

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTP

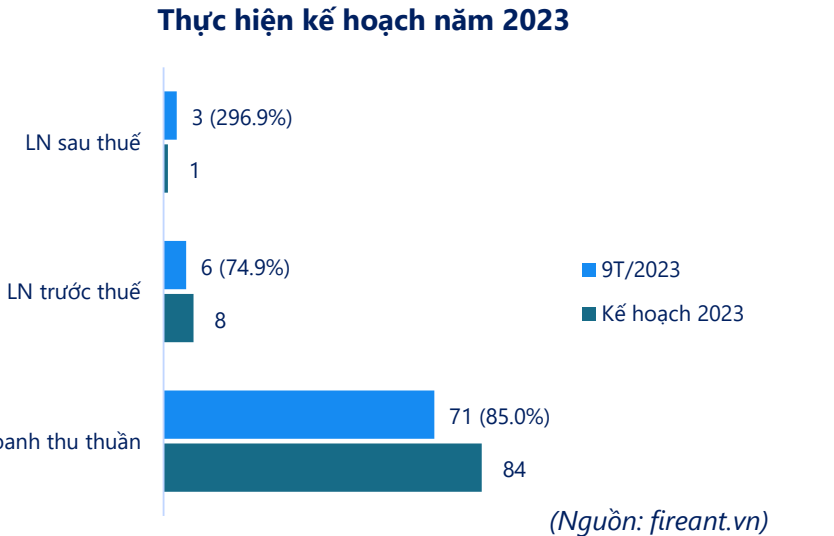
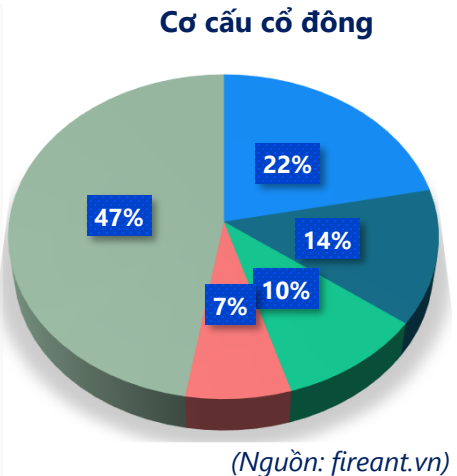
CTCP In sách giáo khoa Hòa Phát (HNX)

Ngành: Truyền thông

Giá	21,700 VNĐ		
(28/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-10.8%	-17.9%	-41.4%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	17,800 - 43,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,992
Số lượng CPLH (CP)	91,804,980
KLGD BQ 20 phiên (CP)	82,610
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	0.42

■ Nguyễn Thị Kim Hiếu
■ Võ Mỹ Tiên
■ Mai Lê Hồng Sương
■ CTCP Chứng Khoán Thành Công
■ Khác



DT thuần Q3 2023 23.3 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 15.2 -39.5% Cùng kỳ: ↗ 7.6 +48.8%	DT thuần Lũy kế 9T/2023 71.3 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 23.4 +48.9%
LN thuần Q3 2023 1.3 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 0.6 +95.9% Cùng kỳ: ↘ 1.0 -42.3%	LN thuần Lũy kế 9T/2023 5.5 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 1.3 -19.7%
LNTT Q3 2023 1.3 tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 0.6 +95.9% Cùng kỳ: ↘ 1.0 -43.0%	LNTT Lũy kế 9T/2023 5.9 tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 0.8 -11.7%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTP

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	23.3	15.7	48.8%	71.3	47.9	48.9%	Tài sản ngắn hạn	95.3	1,837.3	-94.8%	16.8%
Giá vốn hàng bán	2.8	2.8	0.2%	11.7	10.4	11.6%	Tiền và tương đương tiền	15.4	147.1	-89.5%	2.7%
Lợi nhuận gộp	20.5	12.8	59.4%	59.6	37.4	59.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	22.8	464.0	-95.1%	4.0%
Doanh thu HĐTC	25.5	3.5	619.8%	73.8	29.5	150.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn	26.7	1,030.5	-97.4%	4.7%
Chi phí tài chính	39.4	9.5	314.3%	115.8	50.1	131.1%	Hàng tồn kho	1.3	0.4	219.6%	0.2%
Chi phí lãi vay	19.0	8.0	139.4%	60.9	45.1	35.0%	Tài sản ngắn hạn khác	29.0	195.4	-85.1%	5.1%
Chi phí bán hàng	-	-	-	0.0	0.0	67.4%	Tài sản dài hạn	471.3	4,341.3	-89.1%	83.2%
Chi phí QLDN	5.2	4.6	13.8%	12.1	9.9	21.8%	Các khoản phải thu dài hạn	2.9	0.5	456.7%	0.5%
LN thuần từ HĐKD	1.3	2.3	-42.3%	5.5	6.8	-19.7%	Tài sản cố định	400.8	5.5	7230.3%	70.7%
LN khác	-	0.0	-	0.5	0.1	563.6%	Bất động sản đầu tư	56.7	-	-	10.0%
LN trước thuế	1.3	2.3	-43.0%	5.9	6.7	-11.7%	Tài sản dở dang dài hạn	-	4,172.0	-100.0%	0.0%
Thuế TNDN	0.6	1.4	-58.0%	14.7	9.7	52.6%	Đầu tư tài chính dài hạn	5.8	0.2	2501.1%	1.0%
Lợi nhuận sau thuế	0.7	0.9	-18.3%	3.5	2.1	62.9%	Tài sản dài hạn khác	5.3	163.1	-96.8%	0.9%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.5	0.2	119.5%	2.2	0.5	331.8%	Tổng cộng tài sản	566.6	6,178.6	-90.8%	100.0%

(Nguồn: fireant.vn)

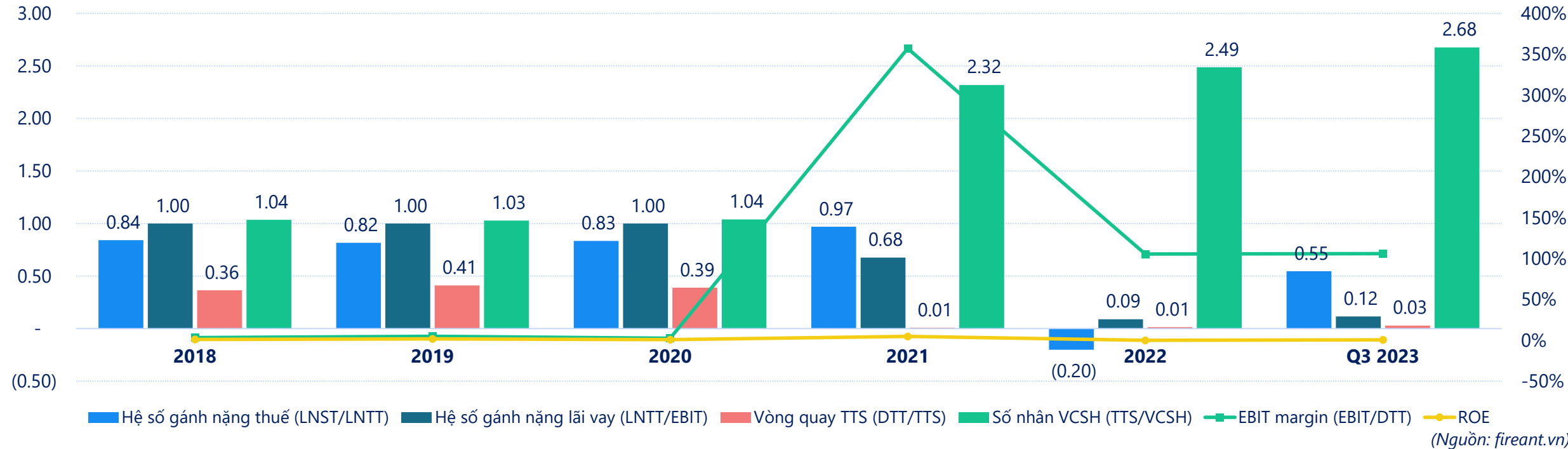
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ phải trả	333.9	3,842.2	-91.3%	58.9%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ ngắn hạn	74.1	1,235.2	-94.0%	13.1%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	48.8	-	20.2	397.6	205.5	131.7	-	64.3	616.1	-89.6%	11.4%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	12.9	-	12.6	-	453.6	-	259.9	2,607.1	-90.0%	45.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	21.4	67.9	8.7	-	0.4	-	0.0	-	1,542.9	-83.2%	45.7%
Lưu chuyển tiền thuần	57.3	35.1	-	47.3	148.2	26.7	-	42.4			

(Nguồn: fireant.vn)

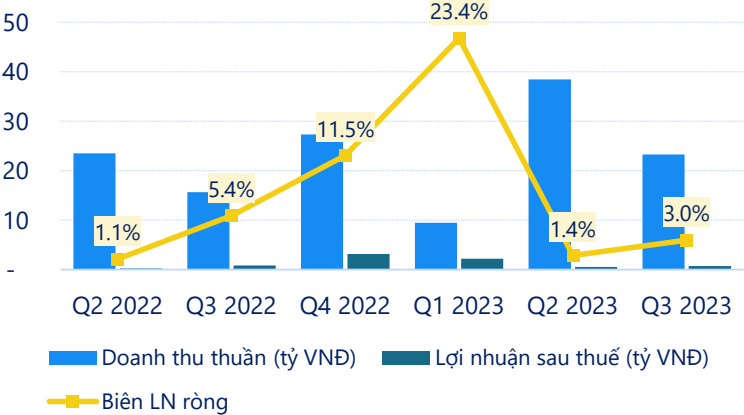
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTP

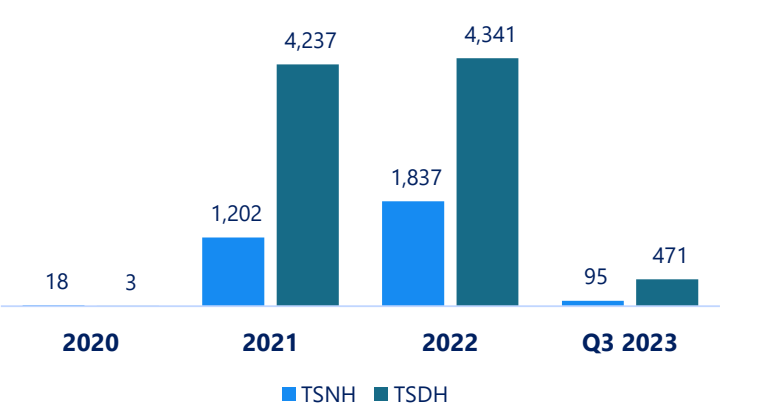
Phân tích Dupont



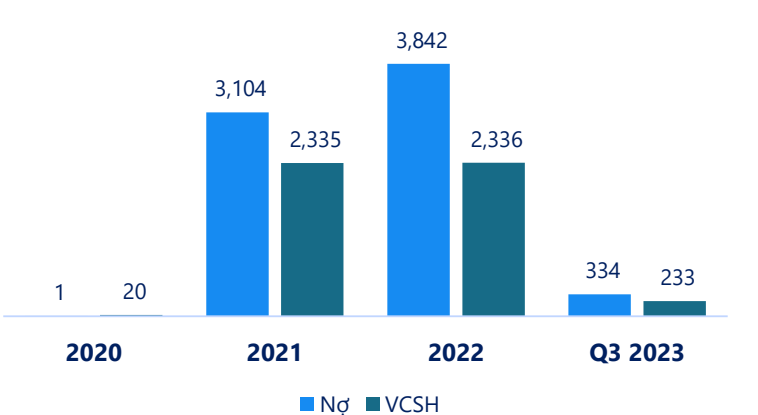
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTP

Chỉ số tài chính

Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.2%	4.0%	2.0%	5.2%	11.4%	13.4%
Biên LNST (TTM)	2.7%	4.0%	2.1%	233.8%	-1.9%	2.7%
Biên LN EBIT (TTM)	3.2%	4.8%	2.5%	357.0%	105.5%	106.1%
ROE (TTM)	1.0%	1.7%	0.8%	4.7%	-0.1%	0.2%
ROA (TTM)	1.0%	1.6%	0.8%	2.0%	0.0%	0.1%

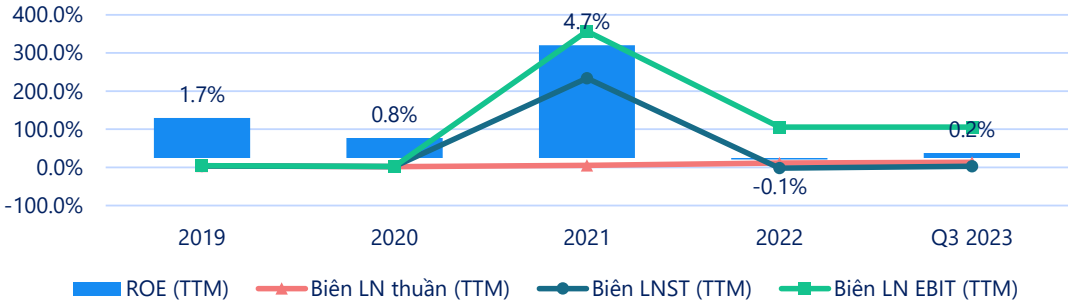
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	50.3	27.4	34.9	156.9	173.9	72.3
Số ngày nắm giữ HTK	43.0	51.4	61.0	58.1	14.4	30.2
Số ngày phải trả NCC	17.9	15.7	20.6	1,236.0	1,917.4	1,741.0
Vòng quay TSCĐ	2.1	2.8	3.4	5.7	14.3	0.5
Vòng quay TTS	1,002.8	888.3	937.7	41,830.8	25,301.8	12,728.9

Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	33.2	29.3	18.8	3.4	1.5	1.3
Khả năng TT nhanh	30.9	26.8	17.3	3.1	1.3	0.9
Khả năng TT tiền mặt	3.1	1.0	3.3	0.3	0.1	0.2
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	3.1	1.1	1.1

Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	218	361	100	607	- 17	29
Giá trị sổ sách (BVPS)	20,758	21,118	11,650	18,038	10,643	- 4,865
P/E	22.9	30.5	100.0	67.4	(2,149.4)	1,070.2
P/B	0.2	0.5	0.9	2.3	3.5	(6.3)
P/S	0.6	1.2	2.1	155.9	41.0	28.5

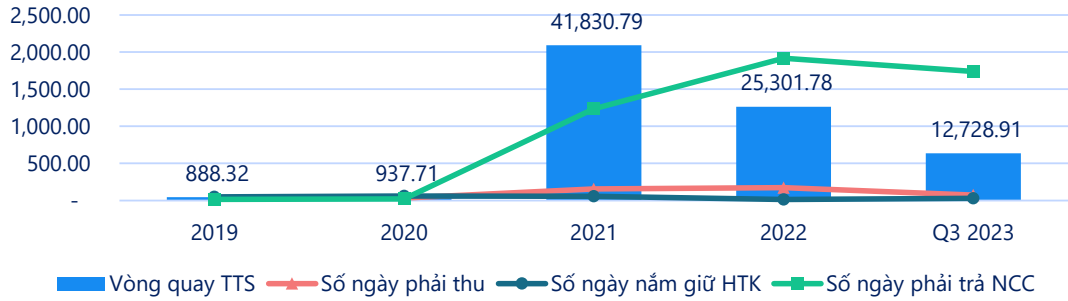
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



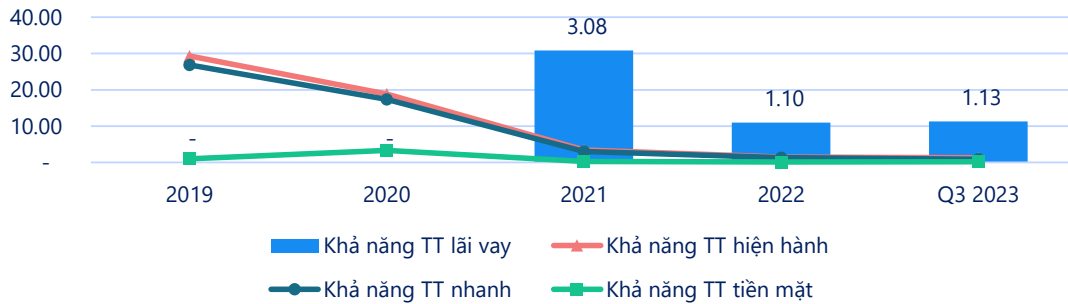
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

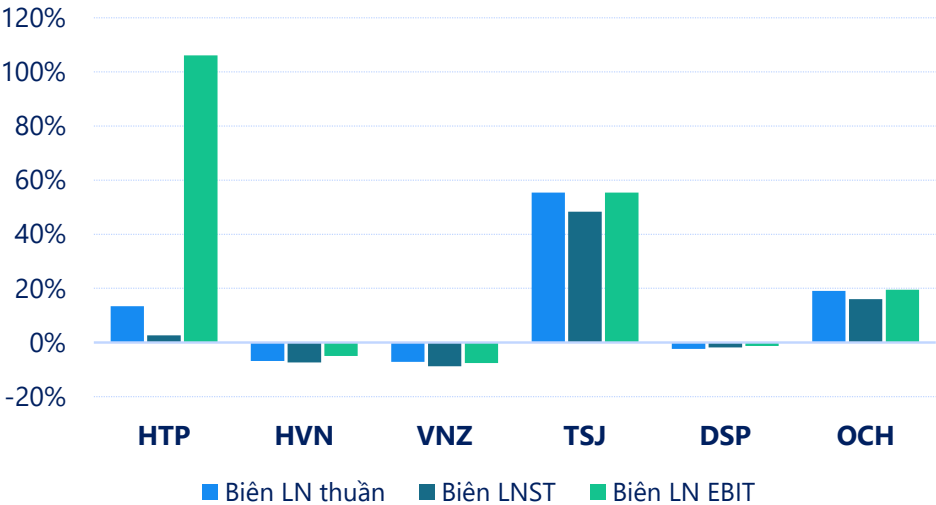
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HTP	71.3	48.9%	3.5	62.9%	4.9%	4.4%
HVN	67,627.8	32.3% -	3,535.2	54.6%	-5.2%	-15.2%
VNZ	6,431.3	11.6% -	465.1	39.2%	-7.2%	-13.3%
TSJ	107	15.1%	64	153.2%	60.0%	27.3%
DSP	176	-3.7%	18	193.4%	10.3%	-10.7%
OCH	843	1.1%	163	94.5%	19.3%	10.1%

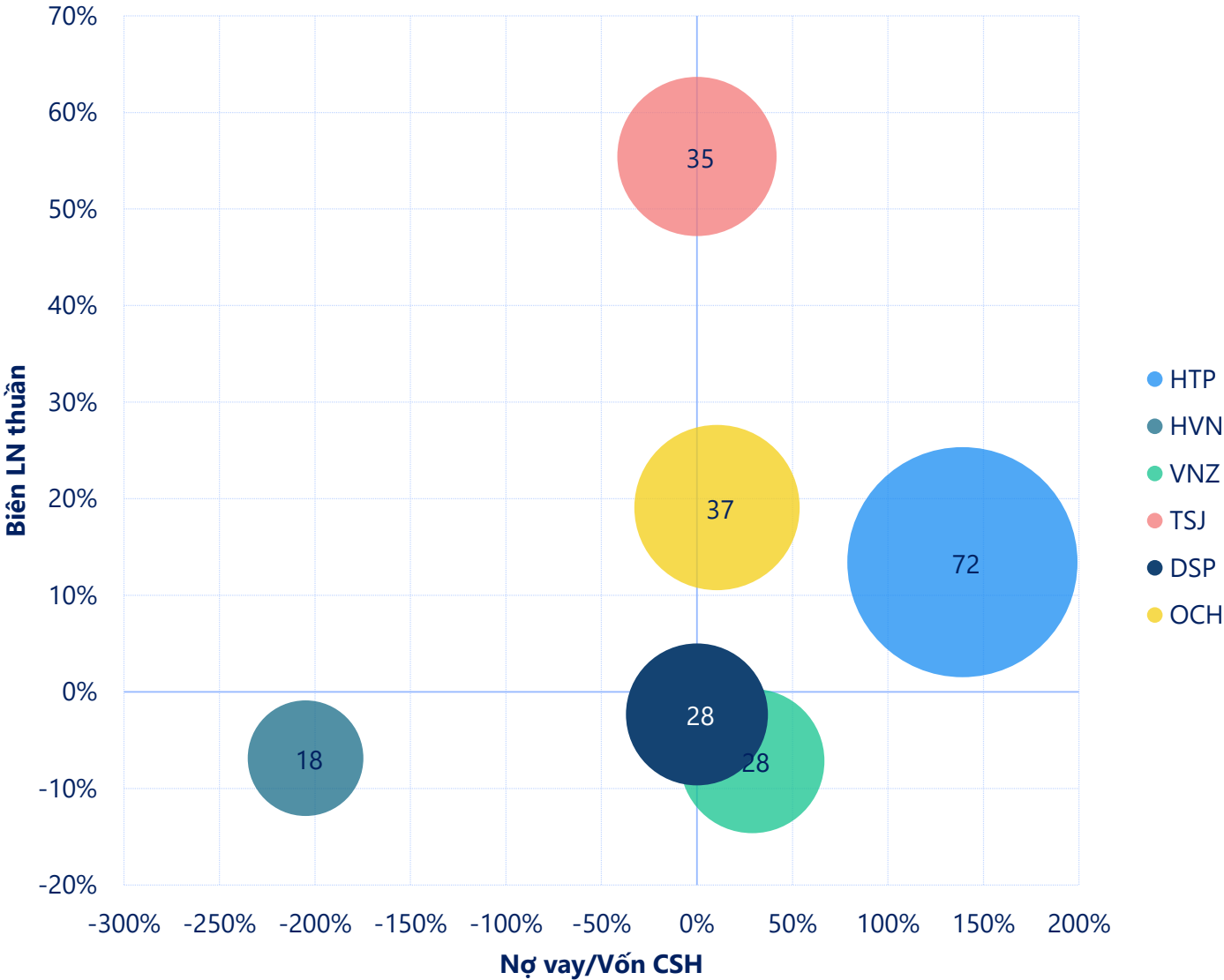
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)