

## CTCP Cảng Đoạn Xá (HNX)

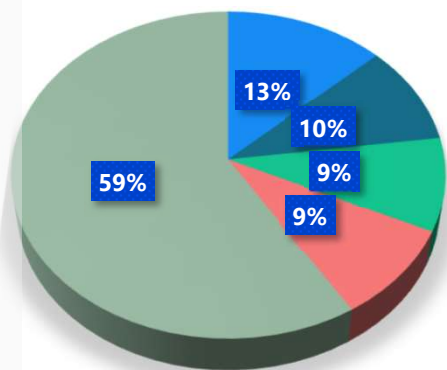
Ngành: Vận tải, kho bãi

<b>Giá</b>	<b>12,200 VNĐ</b>		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	<b>-0.8%</b>	<b>17.4%</b>	<b>43.7%</b>

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	6,288 - 14,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	731
Số lượng CPLH (CP)	59,910,133
KLGD BQ 20 phiên (CP)	495,765
Sở hữu nước ngoài	1.25%
Beta	0.55

### Cơ cấu cổ đông

- Hoàng Văn Quang (Chủ tịch HĐQT)
- Bùi Tuấn Minh
- Nguyễn Văn Thức
- Trần Phương Thúy
- Khác



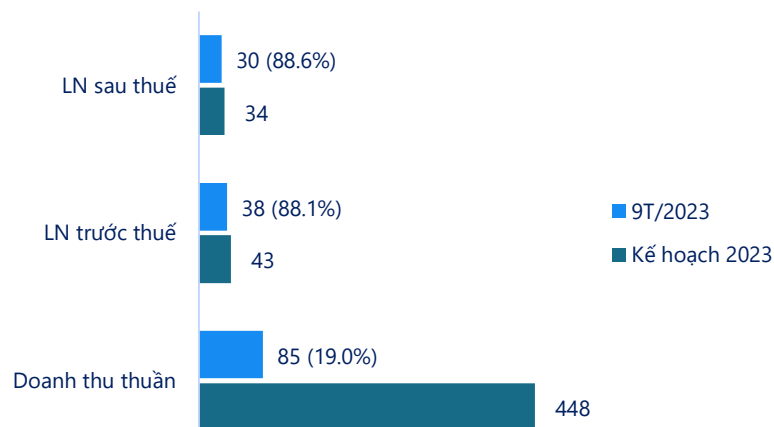
(Nguồn: fireant.vn)

### Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

### Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

### DT thuần

Q3 2023

**30.6**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 5.0 | +19.7%

Cùng kỳ: ↗ 4.7 | +18.0%

### DT thuần

Lũy kế 9T/2023

**85.2**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 13.5 | +18.8%

### LN thuần

Q3 2023

**13.2**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.3 | -2.6%

Cùng kỳ: ↗ 3.0 | +30.1%

### LN thuần

Lũy kế 9T/2023

**37.7**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.2 | +3.3%

### LNTT

Q3 2023

**13.2**

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.3 | -2.6%

Cùng kỳ: ↗ 3.0 | +30.0%

### LNTT

Lũy kế 9T/2023

**37.7**

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 0.8 | +2.1%

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DXP

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
<b>Doanh thu thuần</b>	<b>30.6</b>	<b>25.9</b>	<b>18.0%</b>	<b>85.2</b>	<b>71.7</b>	<b>18.8%</b>
Giá vốn hàng bán	19.3	15.7	23.2%	47.5	42.5	11.6%
<b>Lợi nhuận gộp</b>	<b>11.3</b>	<b>10.2</b>	<b>10.2%</b>	<b>37.7</b>	<b>29.2</b>	<b>29.4%</b>
Doanh thu HĐTC	5.8	4.4	32.4%	12.0	20.0	-40.2%
Chi phí tài chính	-	-	-	-	-	-
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	3.9	4.5	-13.0%	12.0	12.7	-5.5%
<b>LN thuần từ HĐKD</b>	<b>13.2</b>	<b>10.1</b>	<b>30.1%</b>	<b>37.7</b>	<b>36.5</b>	<b>3.3%</b>
LN khác	0.0	0.0	-80.2%	0.1	0.5	-88.3%
<b>LN trước thuế</b>	<b>13.2</b>	<b>10.1</b>	<b>30.0%</b>	<b>37.7</b>	<b>37.0</b>	<b>2.1%</b>
Thuế TNDN	2.6	2.0	30.0%	7.4	7.2	2.1%
<b>Lợi nhuận sau thuế</b>	<b>10.5</b>	<b>8.1</b>	<b>30.0%</b>	<b>30.4</b>	<b>29.7</b>	<b>2.1%</b>
<b>LNST của CĐ công ty mẹ</b>	<b>10.5</b>	<b>8.1</b>	<b>30.0%</b>	<b>30.4</b>	<b>29.7</b>	<b>2.1%</b>

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	5.8	9.5	0.8	3.8	12.6	17.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	128.0	-	142.1	30.9	-	35.7
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	-	-	-	182.0	67.9
Lưu chuyển tiền thuần	133.8	-	132.6	31.7	-	31.9

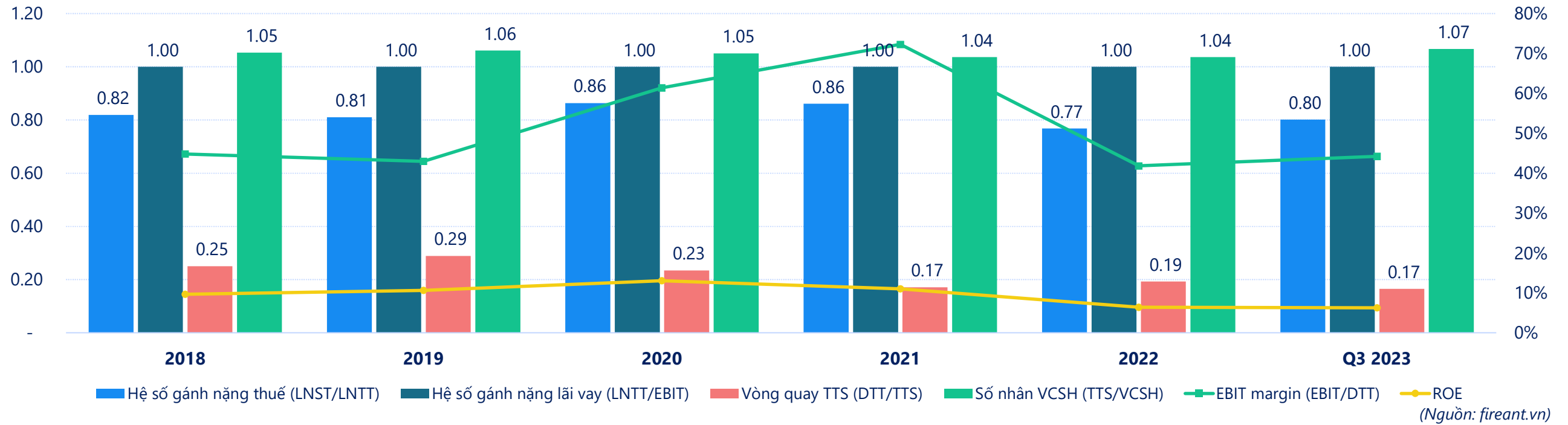
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
<b>Tài sản ngắn hạn</b>	<b>425.7</b>	<b>130.7</b>	<b>225.6%</b>	<b>48.5%</b>
Tiền và tương đương tiền	173.4	33.9	411.3%	19.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	216.3	66.5	225.3%	24.6%
Các khoản phải thu ngắn hạn	30.2	25.4	19.0%	3.4%
Hàng tồn kho	5.3	4.9	8.8%	0.6%
Tài sản ngắn hạn khác	0.5	0.0	816.8%	0.1%
<b>Tài sản dài hạn</b>	<b>452.7</b>	<b>455.0</b>	<b>-0.5%</b>	<b>51.5%</b>
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	10.0	12.3	-18.7%	1.1%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	442.5	442.5	0.0%	50.4%
Tài sản dài hạn khác	0.2	0.2	-19.3%	0.0%
<b>Tổng cộng tài sản</b>	<b>878.4</b>	<b>585.8</b>	<b>50.0%</b>	<b>100.0%</b>
<b>Nợ phải trả</b>	<b>63.8</b>	<b>22.6</b>	<b>182.7%</b>	<b>7.3%</b>
Nợ ngắn hạn	63.8	22.6	182.7%	7.3%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
<b>Nguồn vốn chủ sở hữu</b>	<b>814.6</b>	<b>563.2</b>	<b>44.6%</b>	<b>92.7%</b>
Vốn chủ sở hữu	814.6	563.2	44.6%	92.7%

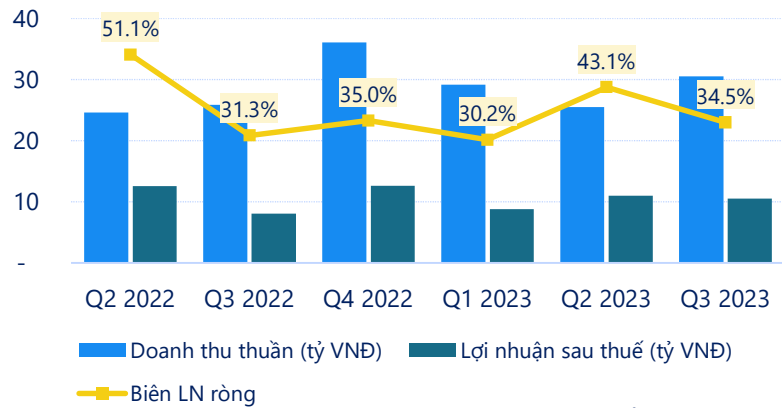
(Nguồn: fireant.vn)

# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DXP

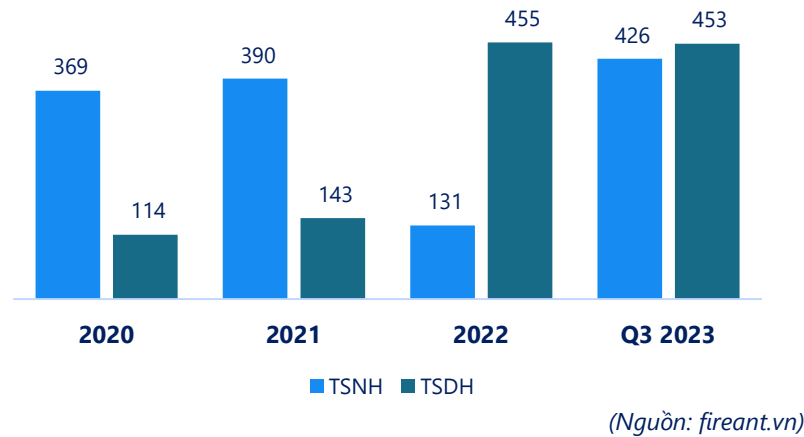
## Phân tích Dupont



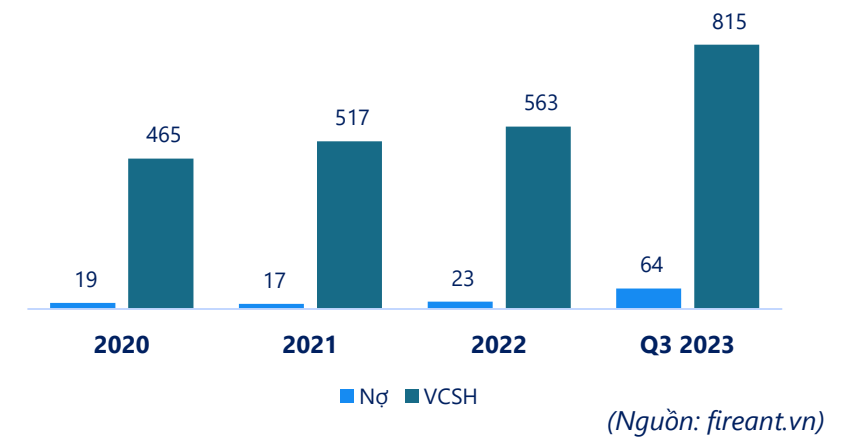
## DT thuần và LN ròng



## Tài sản



## Nguồn vốn



# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DXP

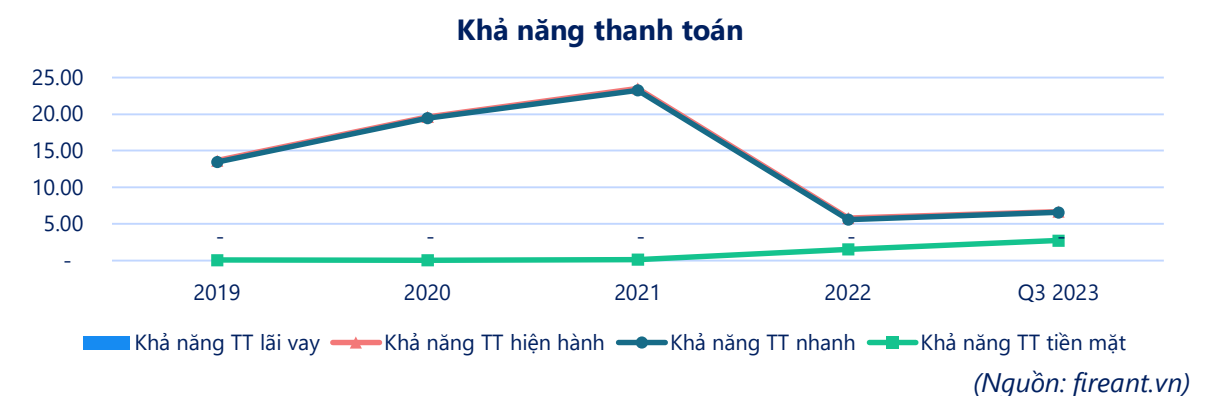
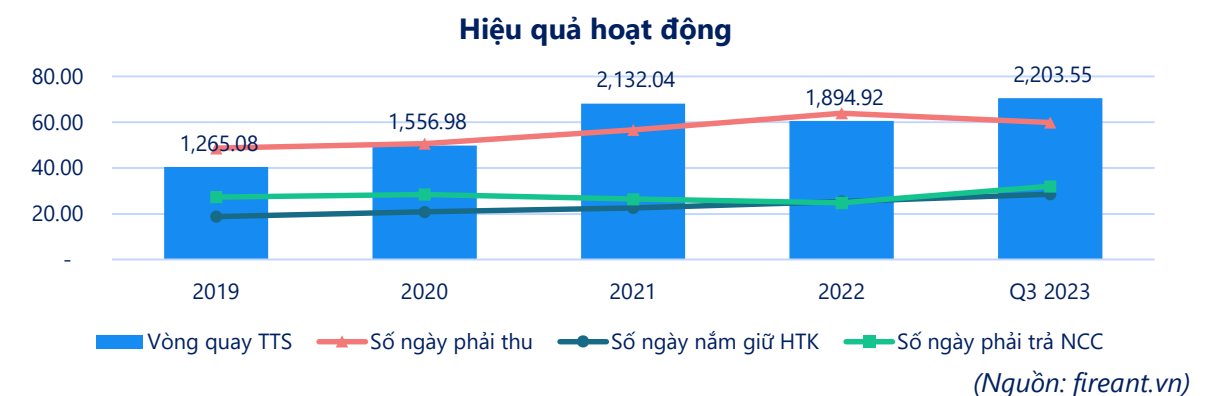
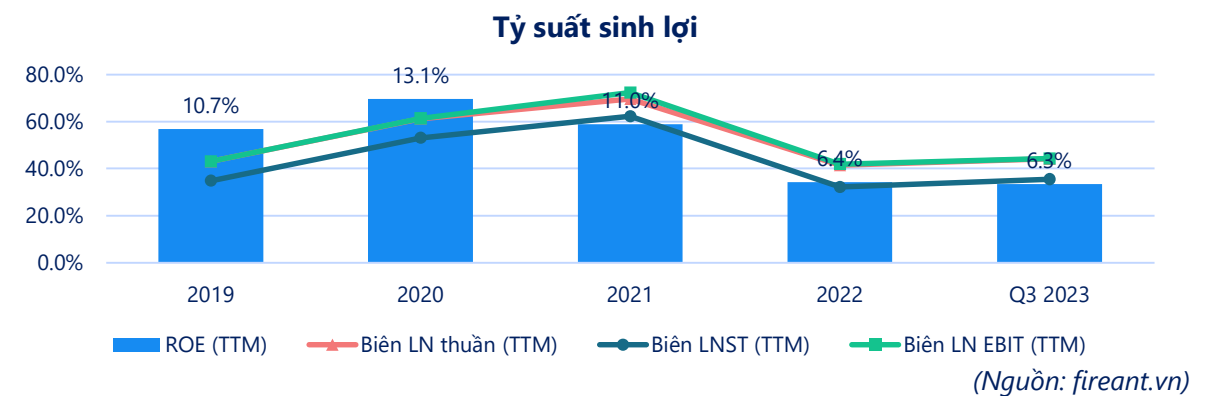
Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	44.7%	43.0%	61.2%	69.6%	41.4%	44.1%
Biên LNST (TTM)	36.7%	34.8%	53.0%	62.2%	32.1%	35.4%
Biên LN EBIT (TTM)	44.8%	43.0%	61.4%	72.3%	41.9%	44.2%
ROE (TTM)	9.7%	10.7%	13.1%	11.0%	6.4%	6.3%
ROA (TTM)	9.2%	10.0%	12.4%	10.7%	6.2%	5.9%

Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	54.9	48.7	50.7	56.7	63.9	59.9
Số ngày nắm giữ HTK	23.9	18.8	20.8	22.6	25.4	28.6
Số ngày phải trả NCC	21.5	27.3	28.5	26.4	24.8	32.0
Vòng quay TSCĐ	3.4	5.0	5.0	5.2	8.1	11.0
Vòng quay TTS	1,457.9	1,265.1	1,557.0	2,132.0	1,894.9	2,203.5

Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	14.8	13.7	19.6	23.5	5.8	6.7
Khả năng TT nhanh	14.6	13.5	19.5	23.2	5.6	6.6
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.1	1.5	2.7
Khả năng TT lãi vay	-	-	-	-	-	-

Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,305	1,588	2,191	2,085	1,270	789
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,119	15,685	17,872	19,900	20,642	14,956
P/E	8.7	7.2	7.9	10.1	6.9	16.3
P/B	0.8	0.7	1.0	1.1	0.4	0.9
P/S	3.2	2.5	4.2	6.3	2.2	5.7

(Nguồn: fireant.vn)



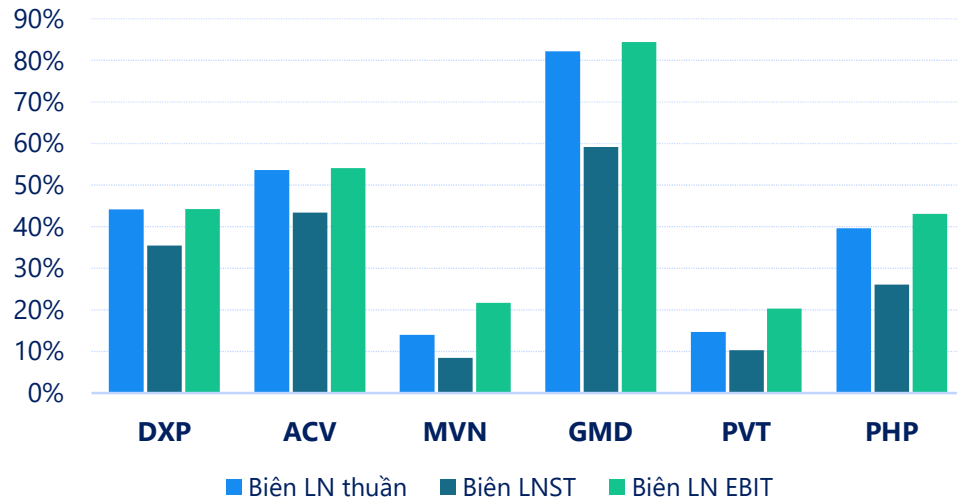
# CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DXP

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
<b>DXP</b>	85.2	18.8%	30.4	2.1%	35.6%	41.4%
<b>ACV</b>	14,985.4	54.1%	7,007.2	20.0%	46.8%	60.1%
<b>MVN</b>	9,418.3	-14.6%	1,271.1	-46.3%	13.5%	21.5%
<b>GMD</b>	2,812	-1.3%	2,311	145.4%	82.2%	33.0%
<b>PVT</b>	6,709	1.5%	951	13.5%	14.2%	12.7%
<b>PHP</b>	1,580	-9.0%	618	8.2%	39.1%	32.9%

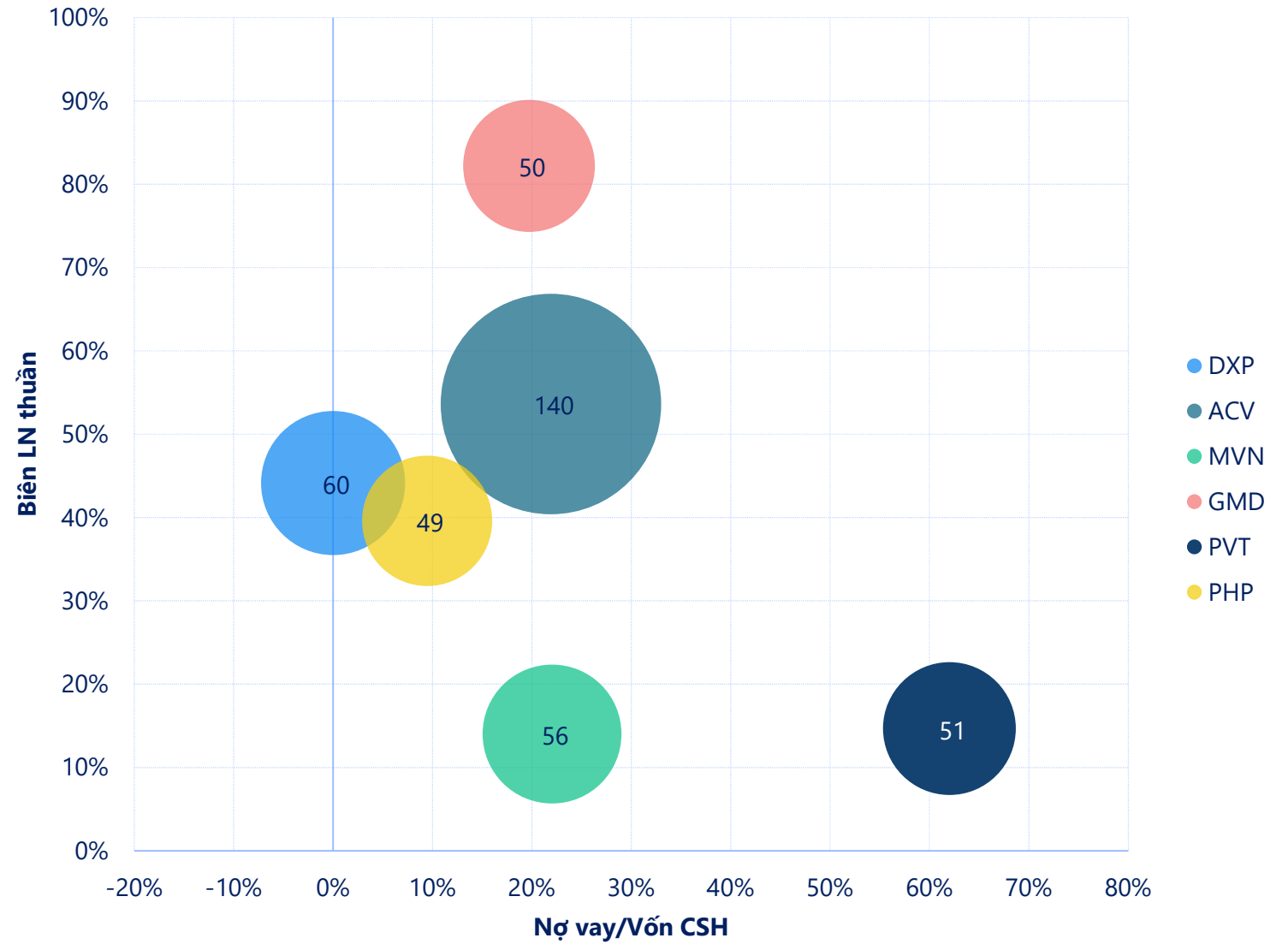
(Nguồn: fireant.vn)

## Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)