

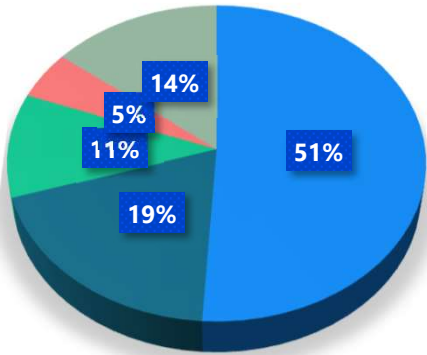
CTCP Thủy điện Nậm Mu (HNX)

Ngành: Điện

Giá	32,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-3.2%	-12.6%	-5.2%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	27,689 - 46,562
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	691
Số lượng CPLH (CP)	20,999,900
KLGD BQ 20 phiên (CP)	320
Sở hữu nước ngoài	0.19%
Beta	0.08

Cơ cấu cổ đông



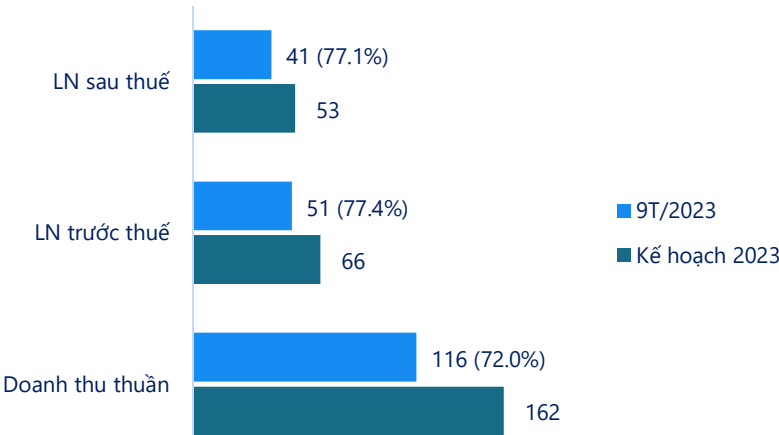
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

43.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.0 | +0.1%

Cùng kỳ: ↗ 1.0 | +2.4%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

116.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 22.9 | -16.5%

LN thuần

Q3 2023

19.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.5 | -11.4%

Cùng kỳ: ↗ 6.2 | +46.9%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

51.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 9.0 | -14.9%

LNTT

Q3 2023

19.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.5 | -11.4%

Cùng kỳ: ↗ 6.2 | +47.6%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

51.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 9.1 | -15.1%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	43.8	42.8	2.4%	116.3	139.2	-16.5%
Giá vốn hàng bán	22.9	28.3	-19.0%	60.4	73.5	-17.8%
Lợi nhuận gộp	20.9	14.6	43.9%	55.9	65.7	-14.9%
Doanh thu HĐTC	1.1	0.6	89.2%	3.1	1.5	112.0%
Chi phí tài chính	-	-	-	-	-	-
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	2.5	1.8	36.0%	7.3	6.5	13.1%
LN thuần từ HĐKD	19.5	13.3	46.9%	51.7	60.7	-14.9%
LN khác	- 0.3	- 0.2	-7.6%	- 0.3	- 0.2	-41.8%
LN trước thuế	19.3	13.1	47.6%	51.3	60.5	-15.1%
Thuế TNDN	3.9	2.6	46.9%	10.4	12.2	-14.1%
Lợi nhuận sau thuế	15.4	10.4	47.8%	40.9	48.3	-15.3%
LNST của CĐ công ty mẹ	15.4	10.4	47.7%	40.7	48.3	-15.6%

(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	26.2	32.7	10.8	- 15.0	44.6	41.5
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	0.8	- 4.2	- 0.5	0.9	- 4.9	- 3.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 21.0	- 14.7	- 10.5	- -	25.2	- 12.6
Lưu chuyển tiền thuần	6.0	13.8	- 0.3	- 14.2	14.5	25.4

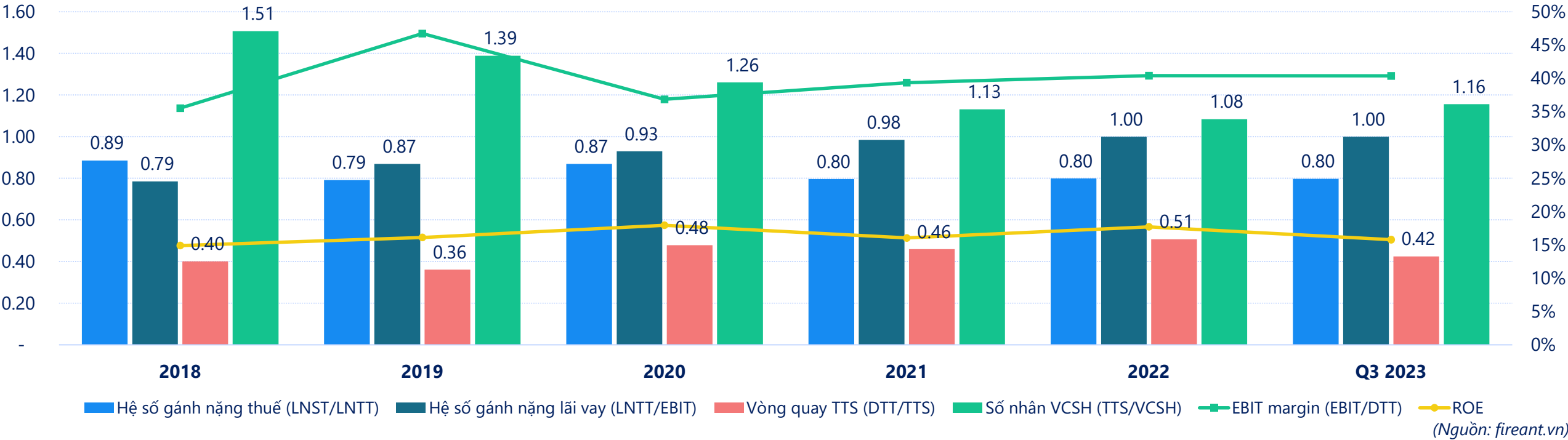
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	136.8	108.2	26.4%	37.7%
Tiền và tương đương tiền	72.9	47.1	54.8%	20.1%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	30.1	30.0	0.3%	8.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	20.9	17.7	17.9%	5.8%
Hàng tồn kho	12.3	12.3	0.0%	3.4%
Tài sản ngắn hạn khác	0.6	1.1	-46.4%	0.2%
Tài sản dài hạn	225.6	245.1	-7.9%	62.3%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	212.7	238.9	-11.0%	58.7%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	8.9	0.4	2031.4%	2.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	4.0	5.8	-31.6%	1.1%
Tổng cộng tài sản	362.4	353.3	2.6%	100.0%
Nợ phải trả	50.2	27.0	85.5%	13.8%
Nợ ngắn hạn	50.2	27.0	85.5%	13.8%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	312.2	326.3	-4.3%	86.2%
Vốn chủ sở hữu	312.2	326.3	-4.3%	86.2%

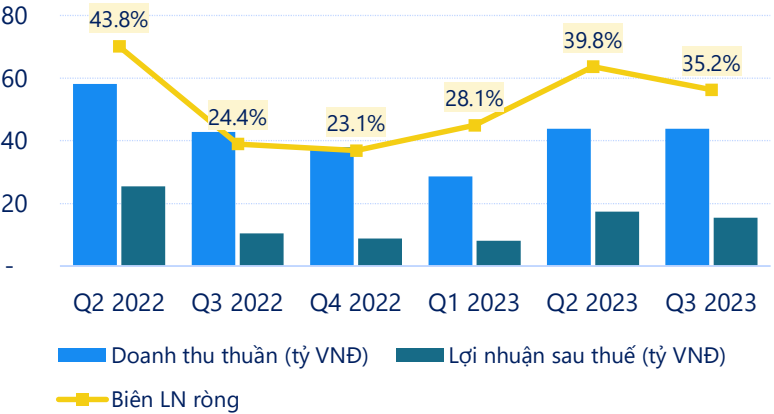
(Nguồn: fireant.vn)

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

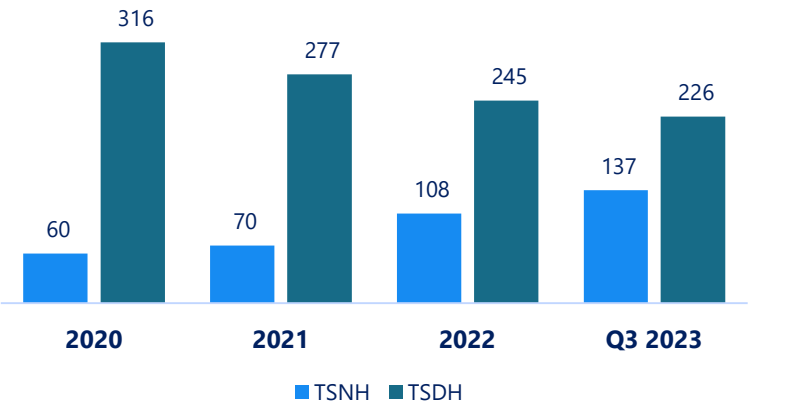
Phân tích Dupont



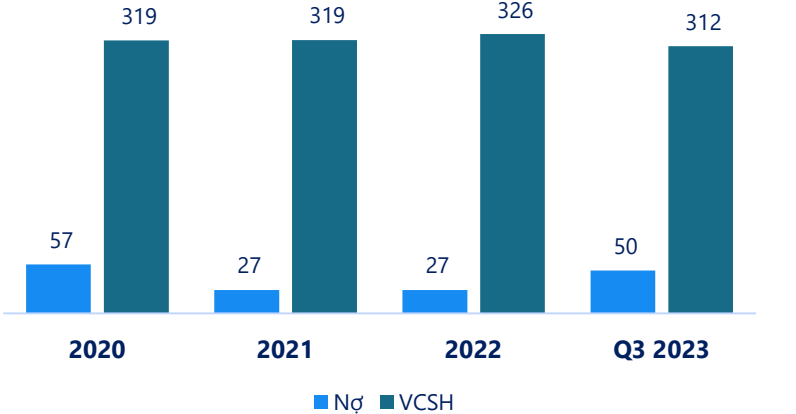
DT thuần và LN ròng



Tài sản



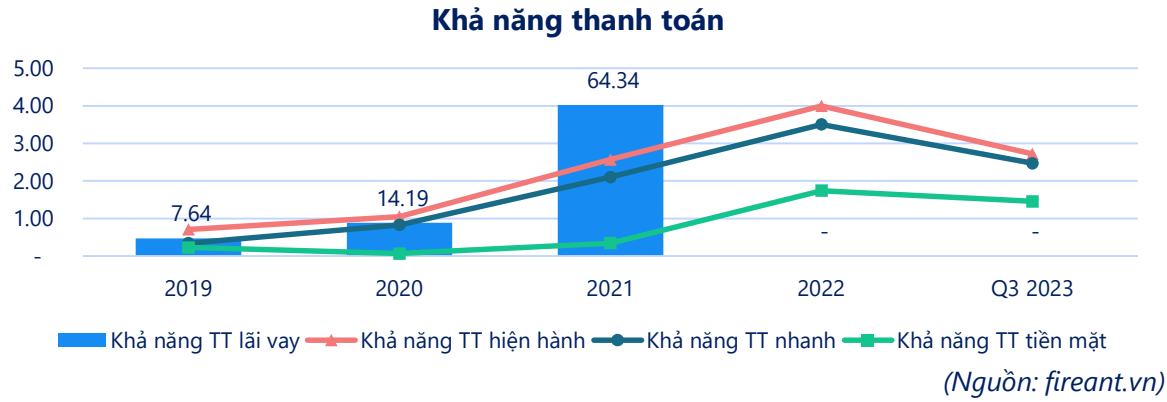
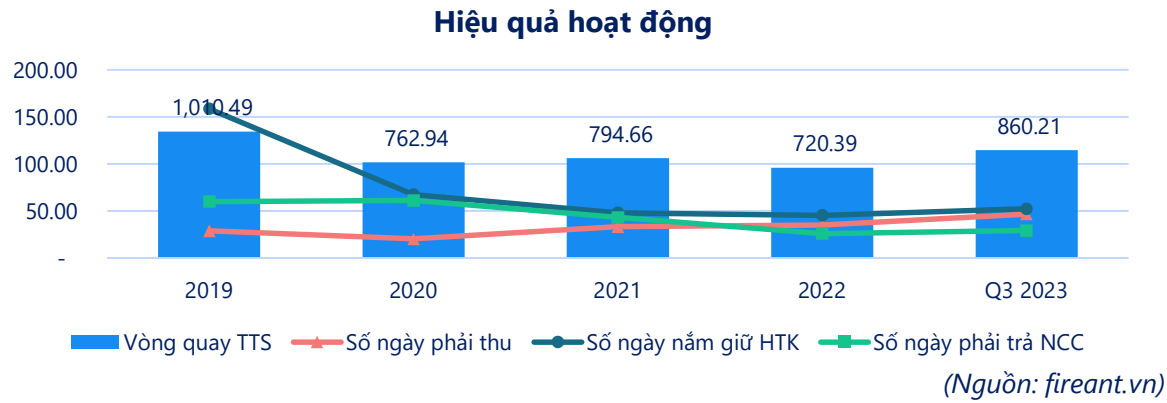
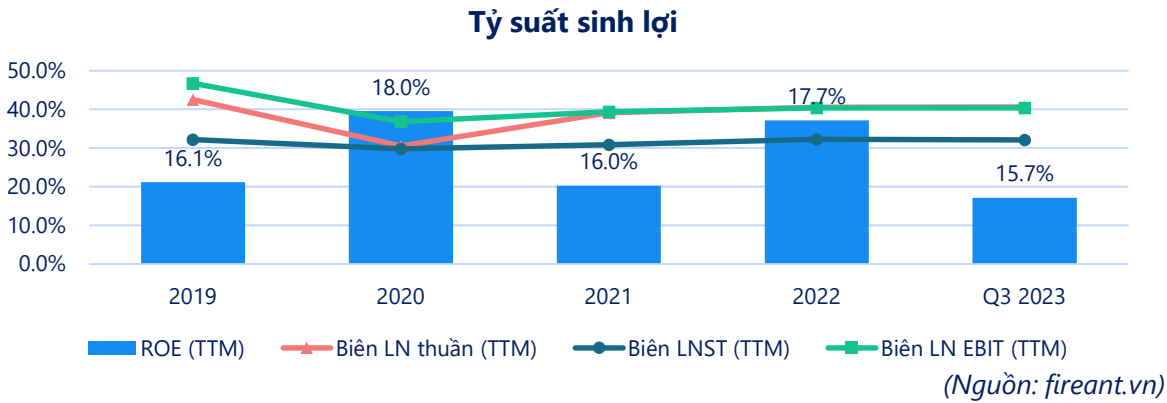
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	27.8%	42.5%	30.5%	39.2%	40.5%	40.6%
Biên LNST (TTM)	24.7%	32.1%	29.8%	30.8%	32.3%	32.0%
Biên LN EBIT (TTM)	35.5%	46.7%	36.8%	39.3%	40.4%	40.4%
ROE (TTM)	14.9%	16.1%	18.0%	16.0%	17.7%	15.7%
ROA (TTM)	9.9%	11.6%	14.2%	14.2%	16.3%	13.6%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	31.0	28.9	20.4	33.1	35.1	46.7
Số ngày nắm giữ HTK	89.5	158.8	67.5	48.3	45.5	52.2
Số ngày phải trả NCC	13.3	59.8	61.2	43.2	26.0	29.1
Vòng quay TSCĐ	0.5	0.4	0.6	0.6	0.7	0.7
Vòng quay TTS	911.0	1,010.5	762.9	794.7	720.4	860.2
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.9	0.7	1.1	2.6	4.0	2.7
Khả năng TT nhanh	0.5	0.3	0.8	2.1	3.5	2.5
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.2	0.1	0.3	1.7	1.5
Khả năng TT lãi vay	4.7	7.6	14.2	64.3	-	-
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,120	2,338	2,678	2,435	2,723	2,355
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,997	14,231	14,693	14,714	15,044	14,369
P/E	10.4	9.8	14.2	12.9	14.6	20.2
P/B	1.6	1.6	2.6	2.1	2.6	3.3
P/S	2.6	3.2	4.2	4.0	4.7	6.5

(Nguồn: fireant.vn)



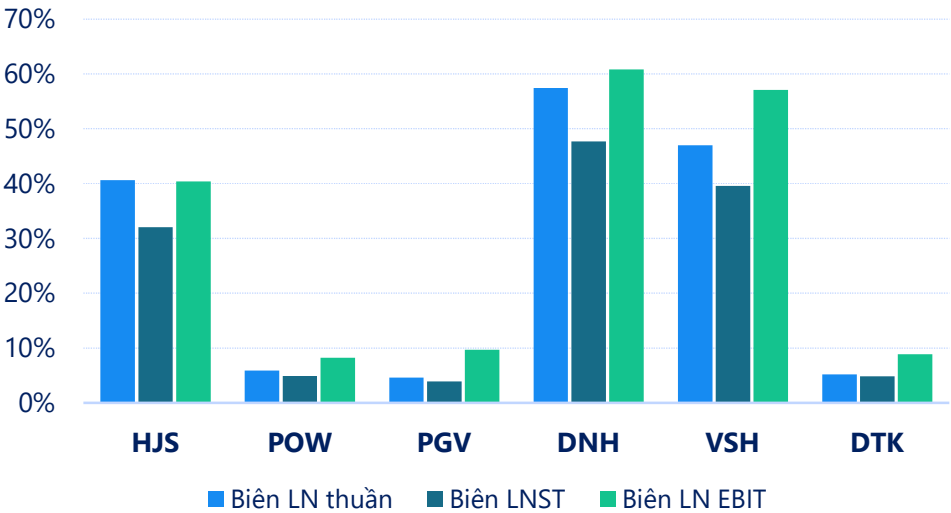
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HJS

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HJS	116.3	-16.5%	40.9	-15.3%	35.2%	34.7%
POW	21,533.2	4.7%	883.6	-44.5%	4.1%	7.7%
PGV	35,936.9	2.9%	1,263.6	-27.2%	3.5%	5.0%
DNH	1,847	-18.0%	962	-29.1%	52.1%	60.2%
VSH	1,932	-9.0%	764	-13.3%	39.6%	41.5%
DTK	8,356	1.1%	420	-39.6%	5.0%	8.4%

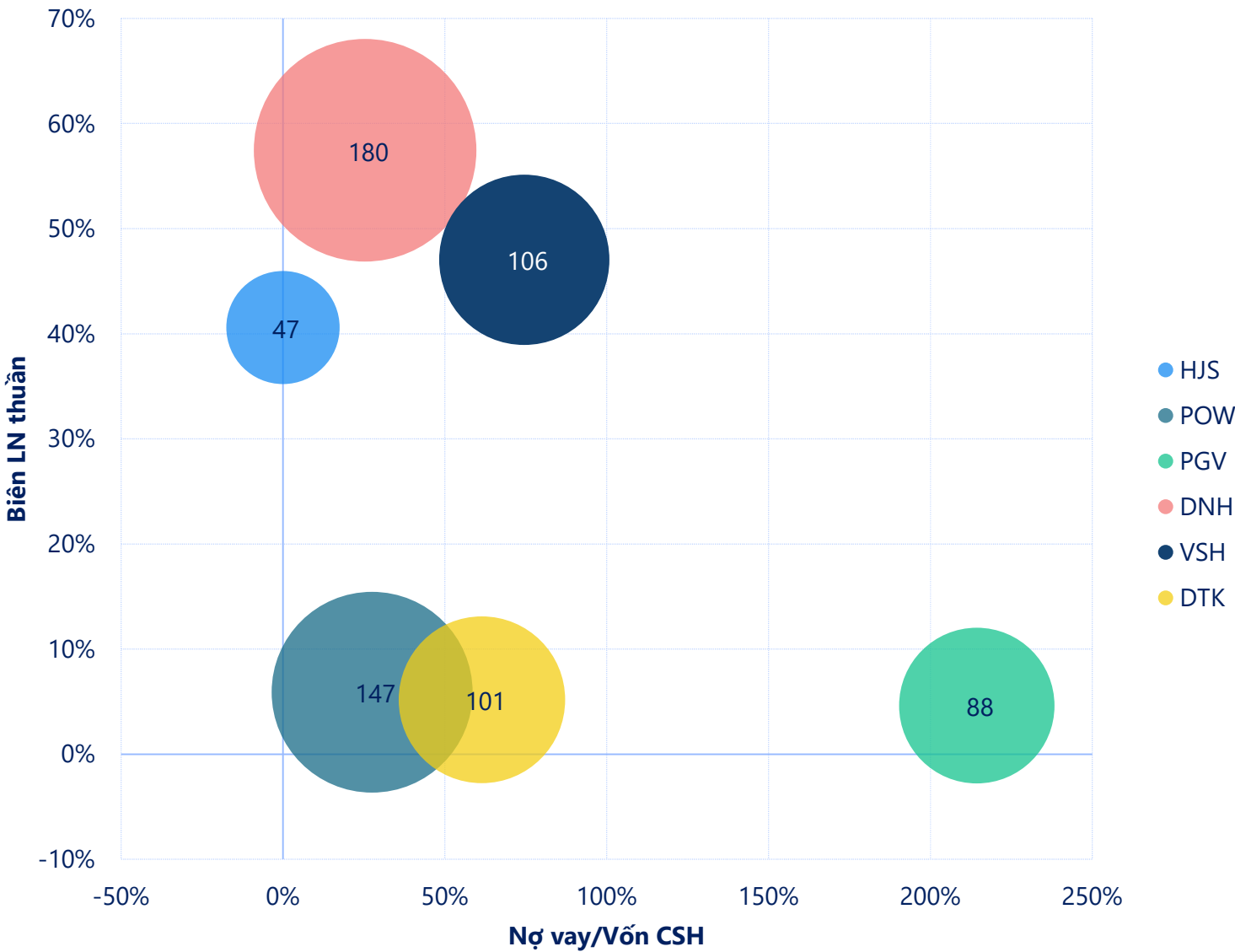
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)