

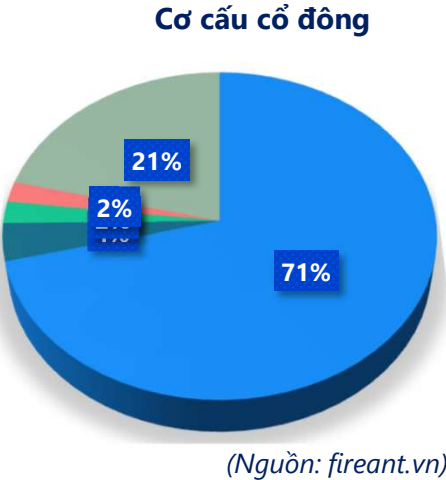
CTCP Xi măng VICEM Hoàng Mai (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

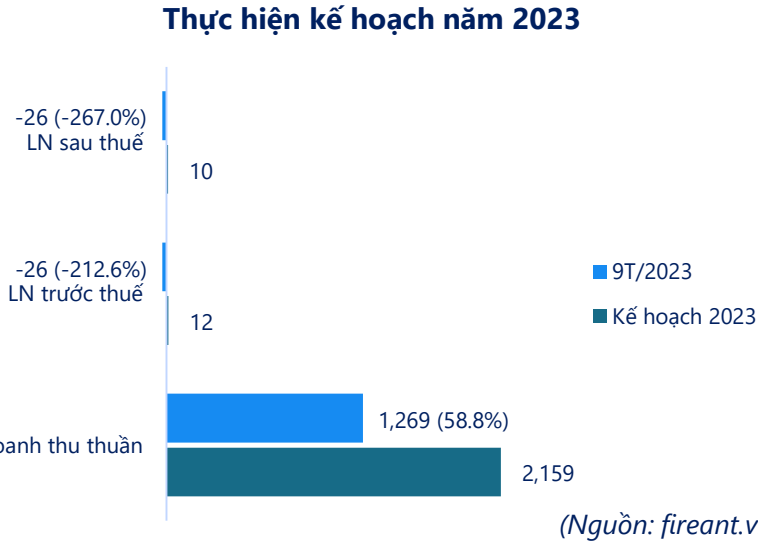
Giá	4,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-3.8%	-15.3%	4.2%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	4,200 - 7,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	353
Số lượng CPLH (CP)	71,997,731
KLGD BQ 20 phiên (CP)	32,635
Sở hữu nước ngoài	1.38%
Beta	0.88

- Tổng Công ty Công nghiệp Xi măng Việt Nam
- CTCP Xi măng VICEM Hoàng Mai
- Nguyễn Hữu Quang
- Nguyễn Hạnh Dung
- Khác



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

460.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 101.6 | +28.3%

Cùng kỳ: ↘ 23.8 | -4.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

1,268.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 263.3 | -17.2%

LN thuần
Q3 2023

-28.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 28.5 | -15017.0%

Cùng kỳ: ↘ 33.9 | -660.8%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

-28.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 49.7 | -233.4%

LNTT
Q3 2023

-26.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 28.5 | -15017.0%

Cùng kỳ: ↘ 32.7 | -548.3%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

-25.7

tỷ VNĐ

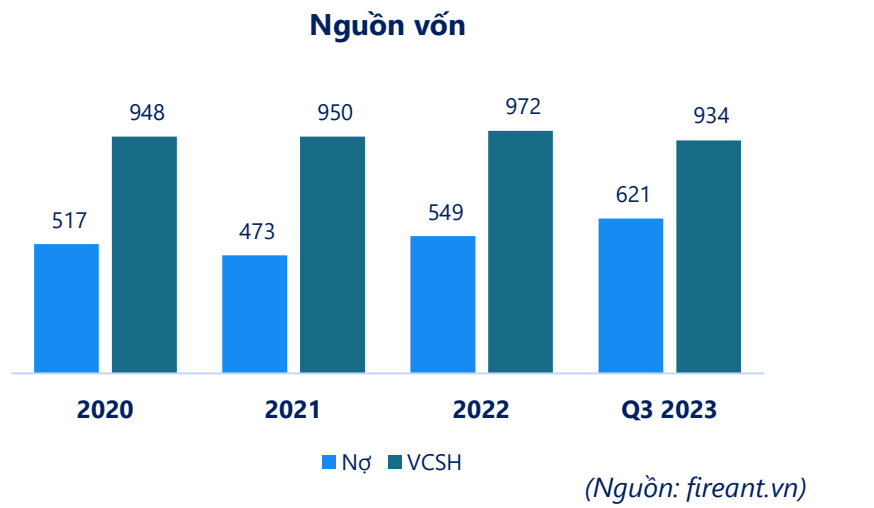
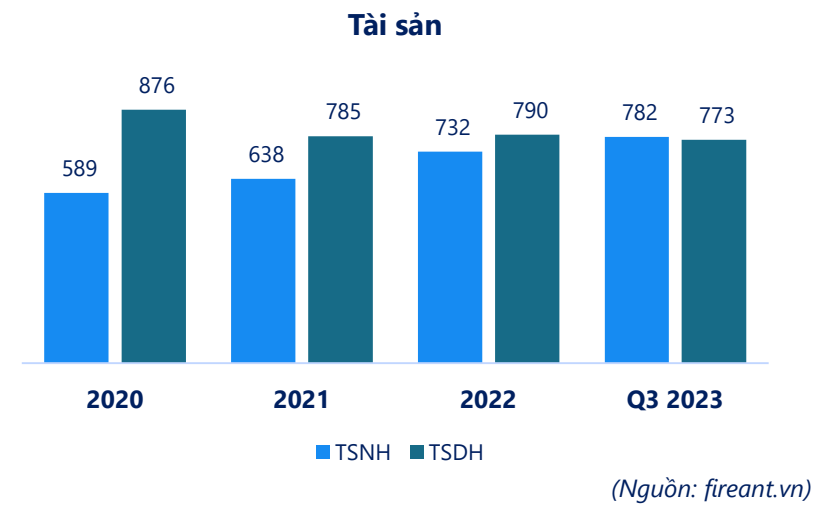
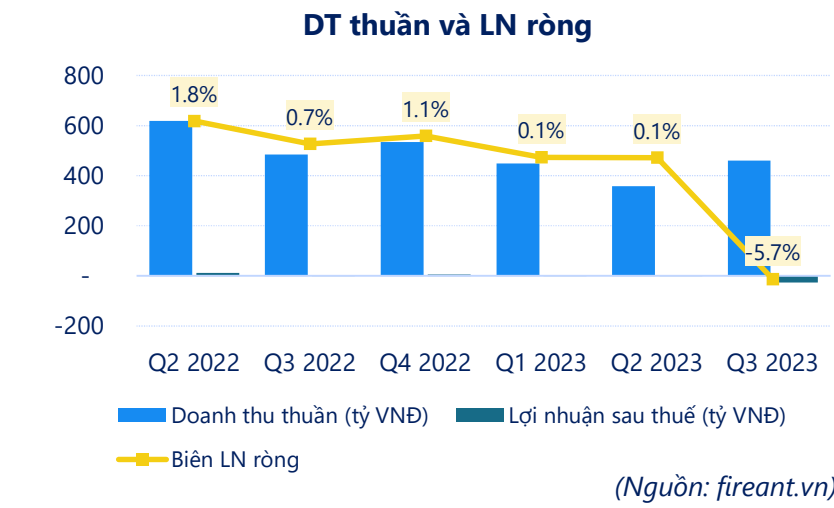
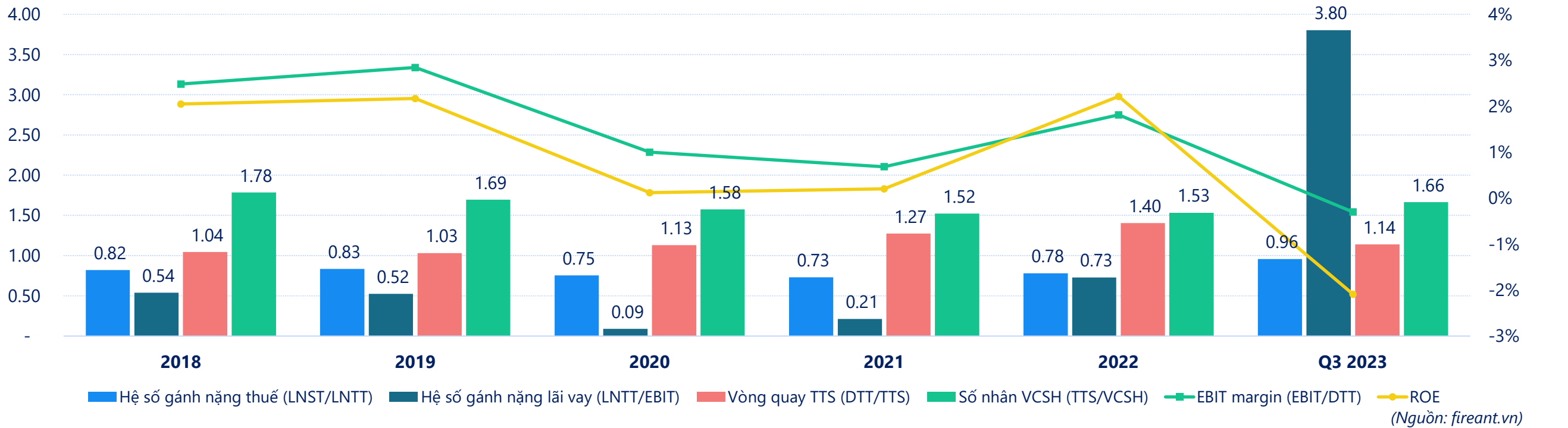
Cùng kỳ: ↘ 48.0 | -215.3%

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

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	460.5	484.3	-4.9%	1,268.7	1,532.0	-17.2%	Tài sản ngắn hạn	782.2	731.6	6.9%	50.3%
Giá vốn hàng bán	413.0	393.8	4.9%	1,075.2	1,263.1	-14.9%	Tiền và tương đương tiền	26.8	144.8	-81.5%	1.7%
Lợi nhuận gộp	47.6	90.5	-47.5%	193.5	268.9	-28.0%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	1.0	2.0	-48.5%	2.1	4.4	-52.5%	Các khoản phải thu ngắn hạn	532.1	322.1	65.2%	34.2%
Chi phí tài chính	3.0	2.9	4.3%	11.7	6.4	84.3%	Hàng tồn kho	191.7	240.3	-20.2%	12.3%
Chi phí lãi vay	3.0	2.9	4.4%	11.4	6.2	82.6%	Tài sản ngắn hạn khác	31.6	24.5	28.9%	2.0%
Chi phí bán hàng	54.7	56.0	-2.5%	148.9	166.4	-10.5%	Tài sản dài hạn	772.6	789.9	-2.2%	49.7%
Chi phí QLDN	19.6	28.4	-31.0%	63.4	79.2	-20.0%	Các khoản phải thu dài hạn	14.4	13.4	8.0%	0.9%
LN thuần từ HĐKD	- 28.7	5.1	-660.8%	- 28.4	21.3	-233.4%	Tài sản cố định	474.5	500.8	-5.3%	30.5%
LN khác	2.0	0.8	136.5%	2.7	1.0	177.8%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	- 26.7	6.0	-548.3%	- 25.7	22.3	-215.3%	Tài sản dở dang dài hạn	112.1	119.6	-6.2%	7.2%
Thuế TNDN	- 0.3	2.5	-110.8%	0.1	15.5	-99.2%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	- 26.5	3.5	-853.6%	- 25.8	15.2	-270.1%	Tài sản dài hạn khác	171.6	156.2	9.8%	11.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 26.5	3.5	-853.6%	- 25.8	15.2	-270.1%	Tổng cộng tài sản	1,554.8	1,521.5	2.2%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	620.6	549.3	13.0%	39.9%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	611.6	541.5	13.0%	39.3%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	251.3	144.5	73.9%	16.2%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	1.5	- 64.6	217.2	- 224.1	38.8	- 28.5	Nợ dài hạn	9.0	7.8	15.7%	0.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 40.0	- 0.5	4.4	- 3.0	2.0	- 5.9	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	18.1	49.9	- 87.7	192.8	- 118.9	32.8	Nguồn vốn chủ sở hữu	934.2	972.3	-3.9%	60.1%
Lưu chuyển tiền thuần	- 20.4	- 15.2	125.1	- 34.3	82.0	- 1.6	Vốn chủ sở hữu	934.2	972.3	-3.9%	60.1%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

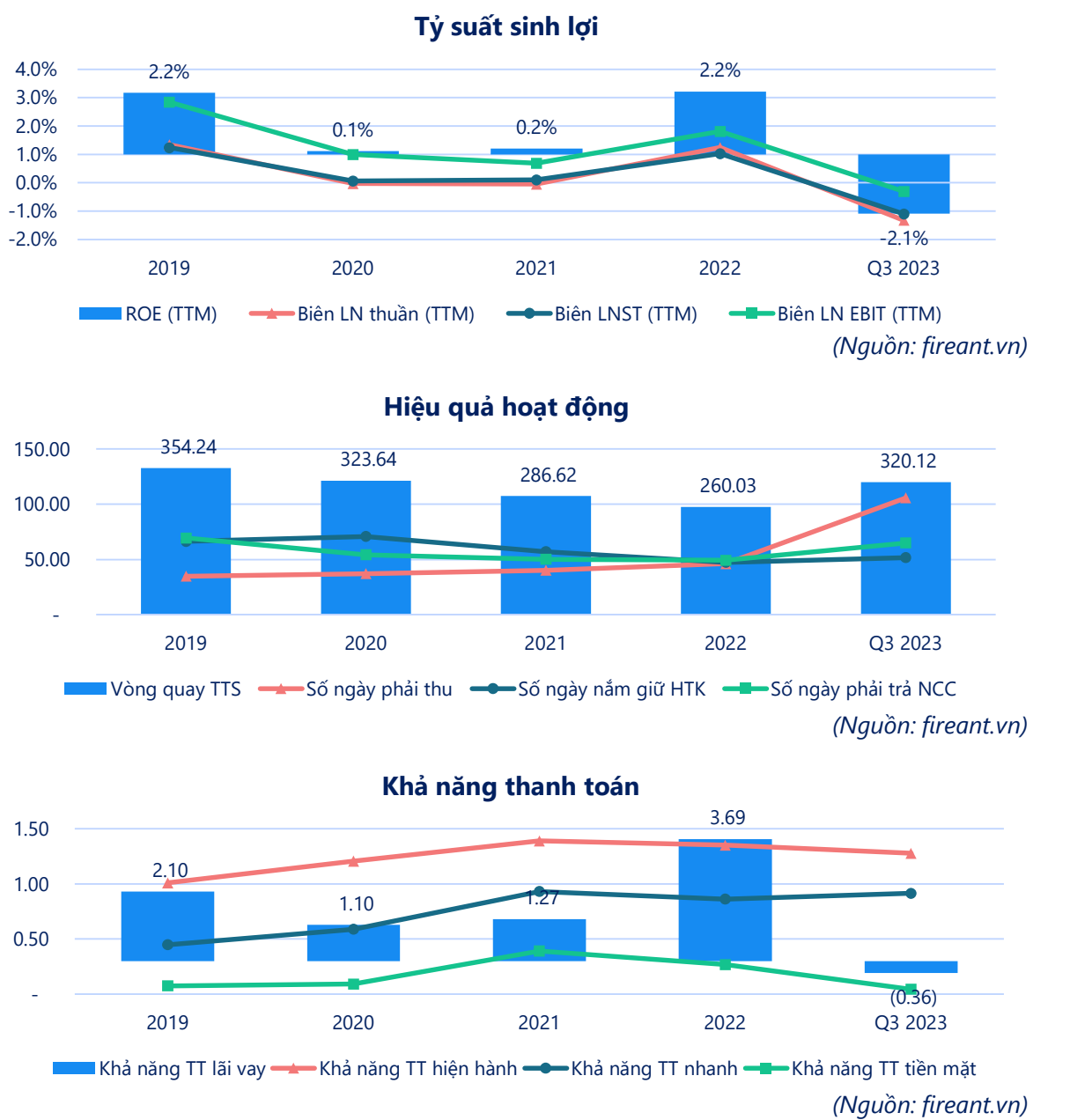
Phân tích Dupont



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.1%	1.3%	0.0%	0.0%	1.2%	-1.3%
Biên LNST (TTM)	1.1%	1.2%	0.1%	0.1%	1.0%	-1.1%
Biên LN EBIT (TTM)	2.5%	2.8%	1.0%	0.7%	1.8%	-0.3%
ROE (TTM)	2.0%	2.2%	0.1%	0.2%	2.2%	-2.1%
ROA (TTM)	1.1%	1.3%	0.1%	0.1%	1.4%	-1.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	37.5	34.7	37.0	40.1	46.0	105.7
Số ngày nắm giữ HTK	60.9	66.2	70.8	57.1	47.3	51.6
Số ngày phải trả NCC	67.0	69.4	54.2	50.1	49.3	64.9
Vòng quay TSCĐ	2.1	2.2	2.5	3.2	4.0	3.7
Vòng quay TTS	349.5	354.2	323.6	286.6	260.0	320.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.9	1.0	1.2	1.4	1.4	1.3
Khả năng TT nhanh	0.5	0.4	0.6	0.9	0.9	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.1	0.4	0.3	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.2	2.1	1.1	1.3	3.7	(0.4)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	275	296	16	27	296 -	276
Giá trị sổ sách (BVPS)	13,575	13,758	13,153	13,157	13,475	12,953
P/E	12.7	12.1	231.9	330.4	15.2	(19.2)
P/B	0.3	0.3	0.3	0.7	0.3	0.4
P/S	0.1	0.2	0.1	0.3	0.2	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



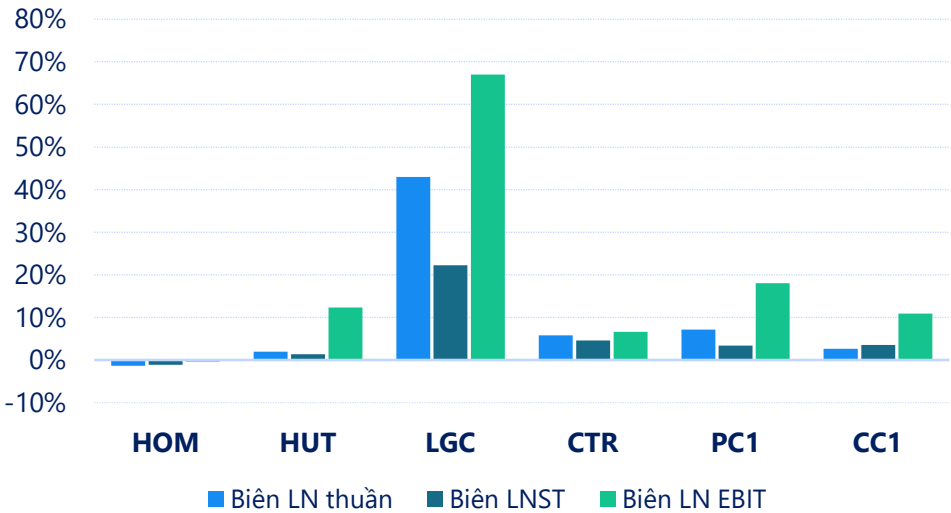
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HOM

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HOM	1,268.7	-17.2%	25.8	-270.1%	-2.0%	1.0%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

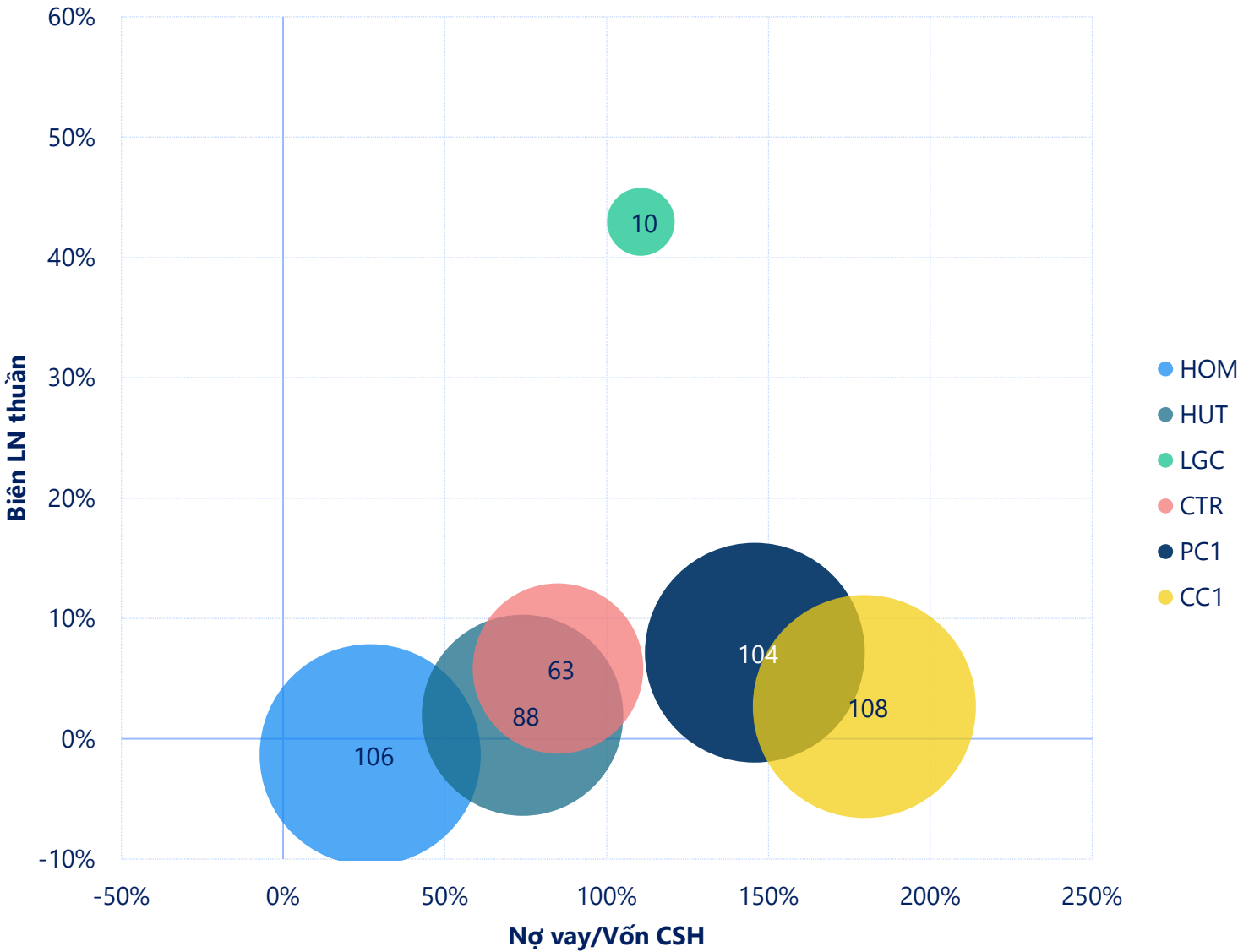
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)