

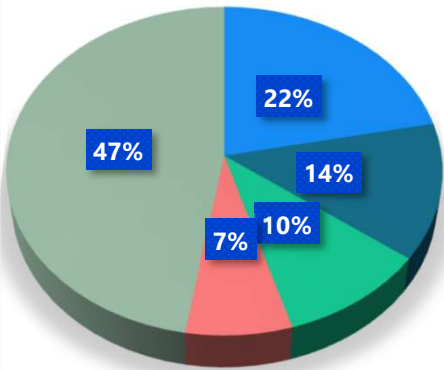
CTCP In sách giáo khoa Hòa Phát (HNX)

Ngành: Truyền thông

Giá	22,400 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-16.4%	-21.6%	-44.3%

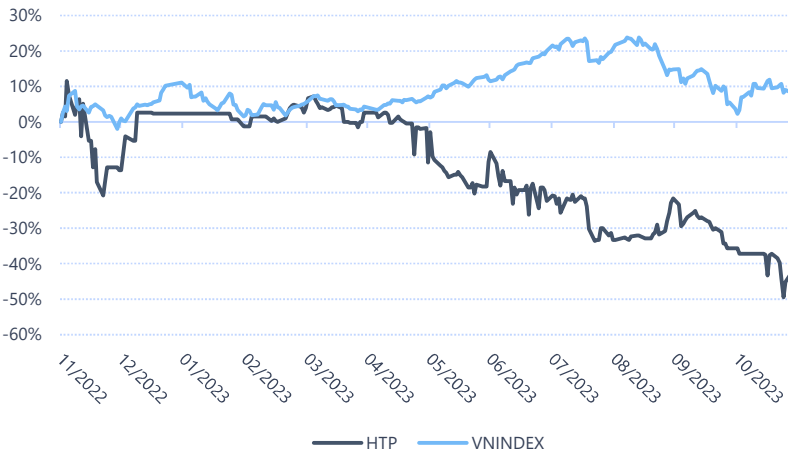
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	17,800 - 43,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,056
Số lượng CPLH (CP)	91,804,980
KLGD BQ 20 phiên (CP)	83,855
Sở hữu nước ngoài	0.00%
Beta	0.42

Cơ cấu cổ đông



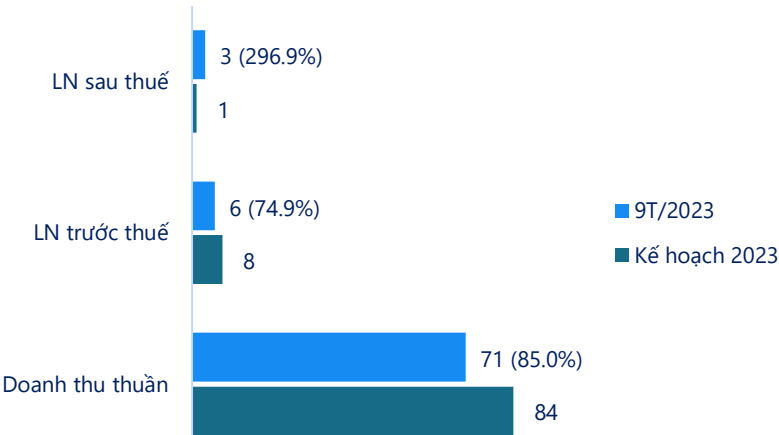
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

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
Doanh thu thuần	23.3	15.7	48.8%	71.3	47.9	48.9%
Giá vốn hàng bán	2.8	2.8	0.2%	11.7	10.4	11.6%
Lợi nhuận gộp	20.5	12.8	59.4%	59.6	37.4	59.3%
Doanh thu HĐTC	25.5	3.5	619.8%	73.8	29.5	150.6%
Chi phí tài chính	39.4	9.5	314.3%	115.8	50.1	131.1%
Chi phí lãi vay	19.0	8.0	139.4%	60.9	45.1	35.0%
Chi phí bán hàng	-	-	-	0.0	0.0	67.4%
Chi phí QLDN	5.2	4.6	13.8%	12.1	9.9	21.8%
LN thuần từ HĐKD	1.3	2.3	-42.3%	5.5	6.8	-19.7%
LN khác	-	0.0	-	0.5	0.1	563.6%
LN trước thuế	1.3	2.3	-43.0%	5.9	6.7	-11.7%
Thuế TNDN	0.6	1.4	-58.0%	14.7	9.7	52.6%
Lợi nhuận sau thuế	0.7	0.9	-18.3%	3.5	2.1	62.9%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.5	0.2	119.5%	2.2	0.5	331.8%

(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	48.8	-	20.2	397.6	205.5	131.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	12.9	-	12.6	-	453.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	21.4	67.9	8.7	-	0.4	-
Lưu chuyển tiền thuần	57.3	35.1	-	47.3	148.2	26.7

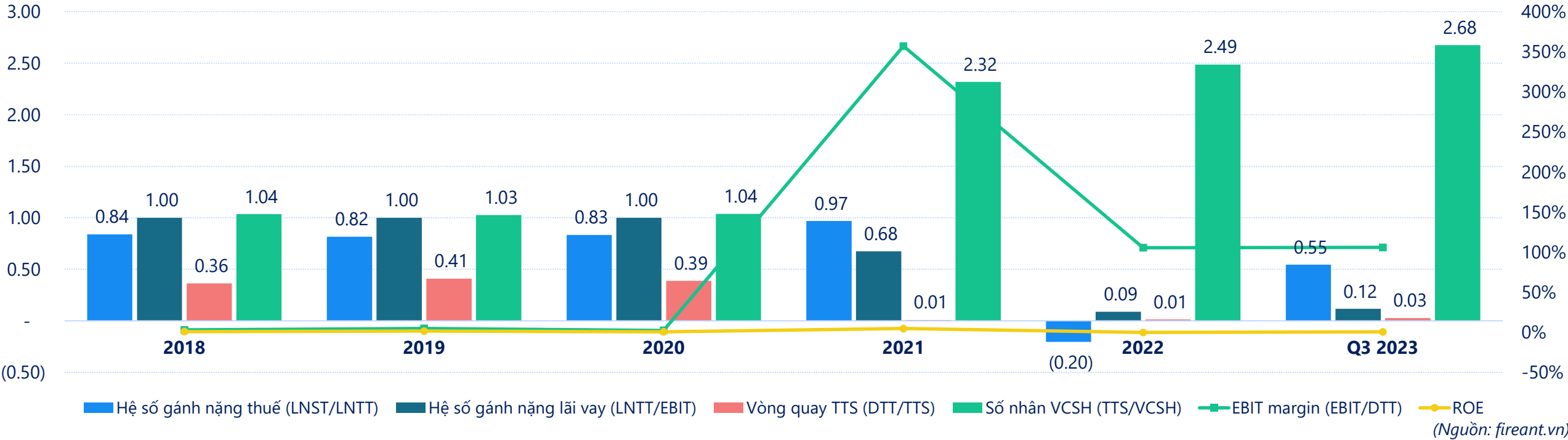
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	95.3	1,837.3	-94.8%	16.8%
Tiền và tương đương tiền	15.4	147.1	-89.5%	2.7%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	22.8	464.0	-95.1%	4.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	26.7	1,030.5	-97.4%	4.7%
Hàng tồn kho	1.3	0.4	219.6%	0.2%
Tài sản ngắn hạn khác	29.0	195.4	-85.1%	5.1%
Tài sản dài hạn	471.3	4,341.3	-89.1%	83.2%
Các khoản phải thu dài hạn	2.9	0.5	456.7%	0.5%
Tài sản cố định	400.8	5.5	7230.3%	70.7%
Bất động sản đầu tư	56.7	-	-	10.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	4,172.0	-100.0%	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	5.8	0.2	2501.1%	1.0%
Tài sản dài hạn khác	5.3	163.1	-96.8%	0.9%
Tổng cộng tài sản	566.6	6,178.6	-90.8%	100.0%
Nợ phải trả	333.9	3,842.2	-91.3%	58.9%
Nợ ngắn hạn	74.1	1,235.2	-94.0%	13.1%
Nợ vay ngắn hạn	64.3	616.1	-89.6%	11.4%
Nợ dài hạn	259.9	2,607.1	-90.0%	45.9%
Nợ vay dài hạn	259.0	1,542.9	-83.2%	45.7%
Nguồn vốn chủ sở hữu	232.7	2,336.4	-90.0%	41.1%
Vốn chủ sở hữu	232.7	2,336.4	-90.0%	41.1%

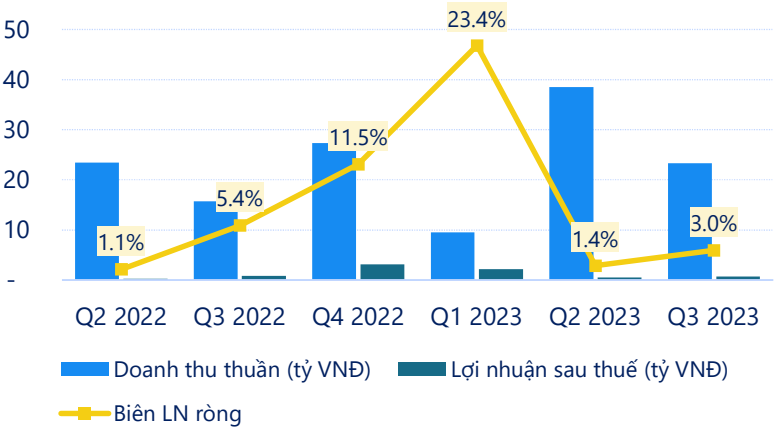
(Nguồn: fireant.vn)

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

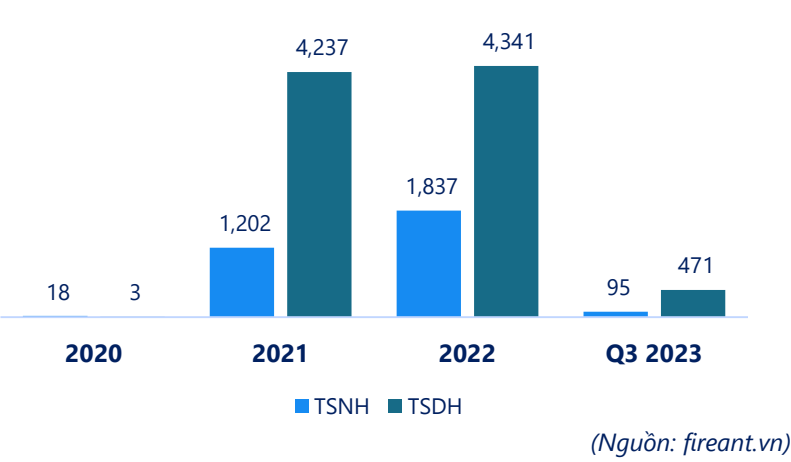
Phân tích Dupont



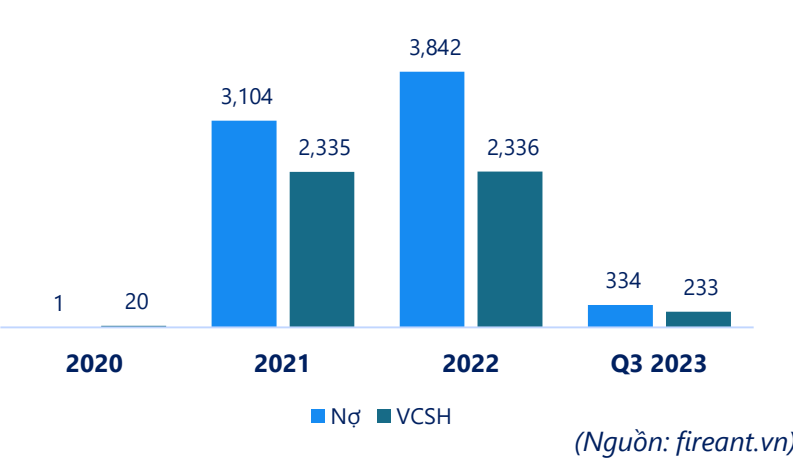
DT thuần và LN ròng



Tài sản



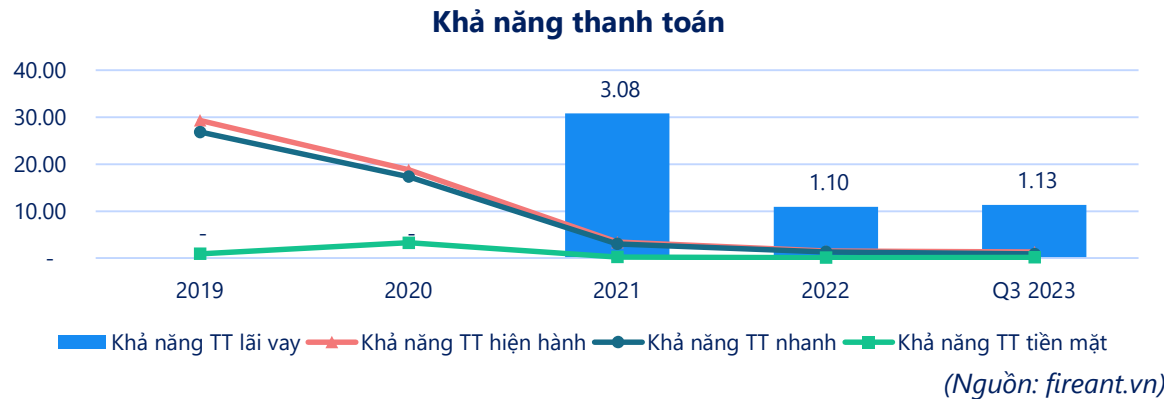
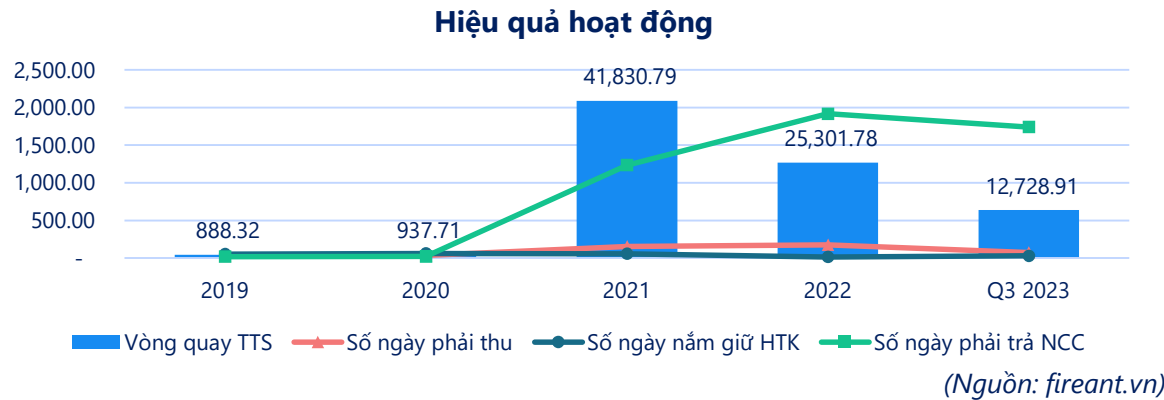
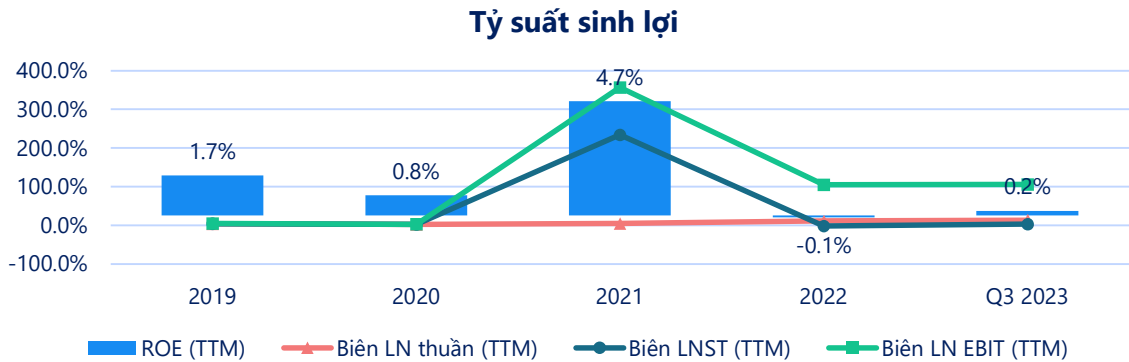
Nguồn vốn



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)

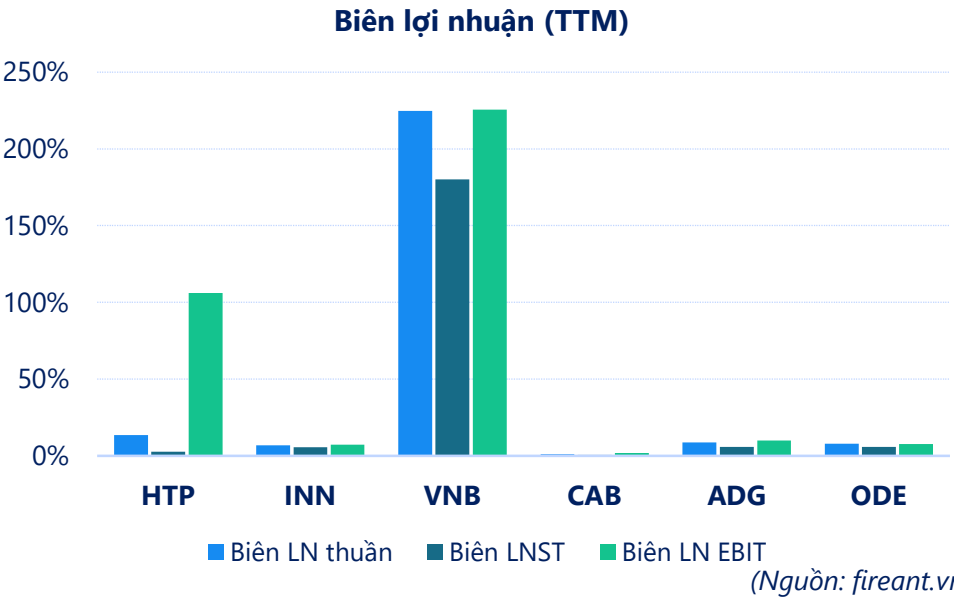


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTP

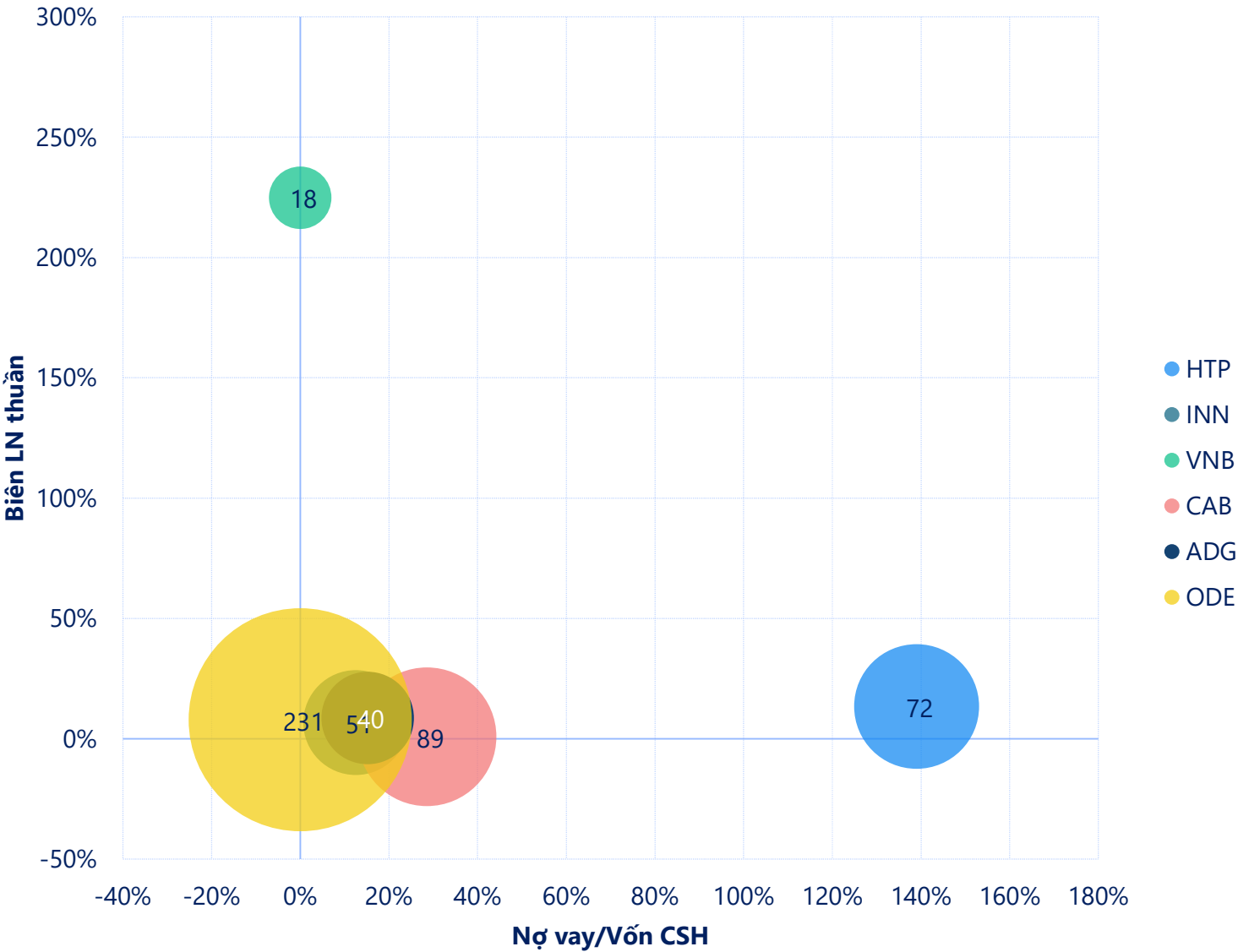
Đơn vị: tỷ VNĐ

	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%
INN	1,042.4	-11.9%	62.4	5.3%	6.0%	5.0%
VNB	25.2	4.0%	50.6	79.7%	201.1%	116.4%
CAB	1,529	-9.6%	19	-160.9%	-1.2%	1.8%
ADG	268	-28.2%	0	-101.2%	-0.1%	7.8%
ODE						

(Nguồn: fireant.vn)



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



(Nguồn: fireant.vn)