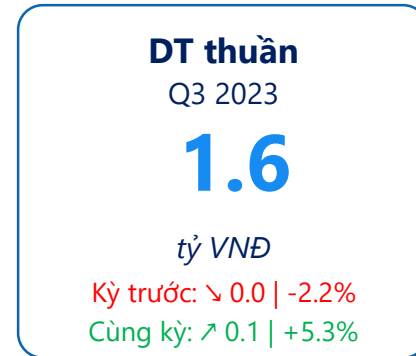
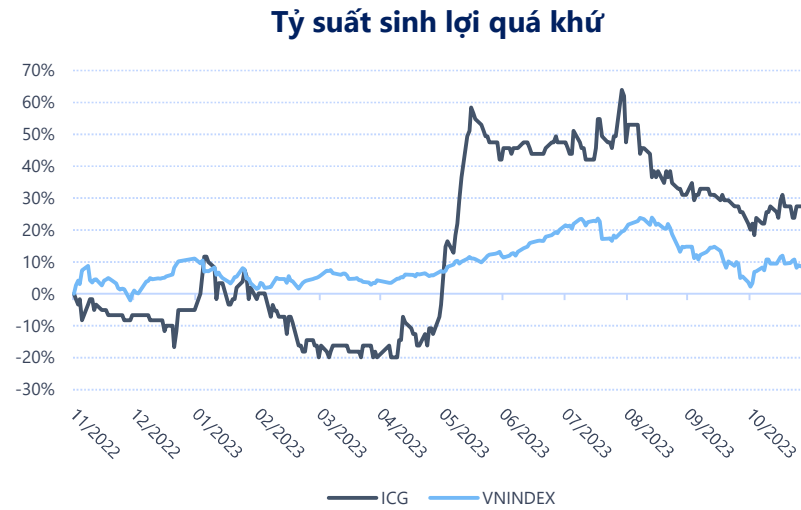


CTCP Xây dựng Sông Hồng (HNX)

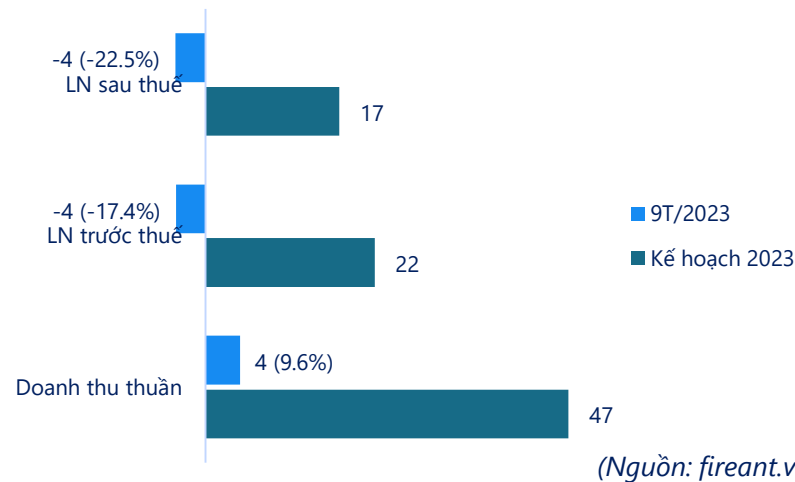
Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	7,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.0%	-14.6%	42.9%

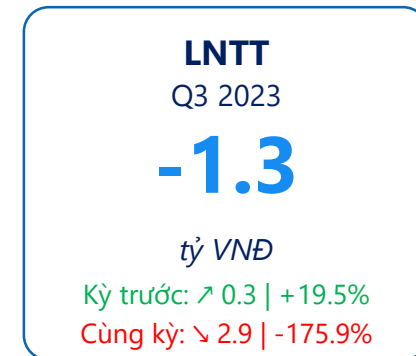
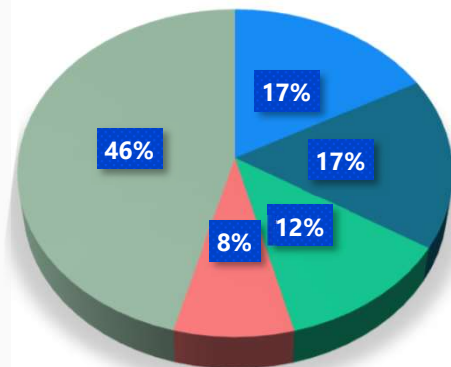
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	4,100 - 9,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	123
Số lượng CPLH (CP)	17,572,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	10,680
Sở hữu nước ngoài	6.30%
Beta	0.34



Thực hiện kế hoạch năm 2023



Cơ cấu cổ đông



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

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	1.6	1.5	5.3%	4.5	4.2	7.0%
Giá vốn hàng bán	1.0	1.1	-12.8%	2.8	3.0	-4.6%
Lợi nhuận gộp	0.6	0.4	59.5%	1.7	1.2	34.5%
Doanh thu HĐTC	0.4	1.2	-62.9%	2.0	2.8	-28.2%
Chi phí tài chính	0.6	0.2	213.1%	2.0	1.3	48.2%
Chi phí lãi vay	0.6	0.2	213.1%	2.0	0.5	309.3%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	1.7	1.5	12.8%	5.5	4.8	13.2%
LN thuần từ HĐKD	- 1.3	- 0.2	-653.4%	- 3.8	- 2.2	-75.5%
LN khác	- 0.0	1.8	-100.1%	0.0	1.8	-100.1%
LN trước thuế	- 1.3	1.7	-175.9%	- 3.8	0.3	-1023.8%
Thuế TNDN	-	-	-	0.1	0.3	-66.9%
Lợi nhuận sau thuế	- 1.3	1.7	-175.9%	- 3.9	0.6	-545.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	- 1.3	1.7	-175.9%	- 3.9	0.6	-525.0%

(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	- 13.6	8.5	0.4	- 6.4	- 17.4	1.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	7.2	- 3.2	0.8	0.5	1.2	0.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	1.8	-	-	- 8.8	14.7	-
Lưu chuyển tiền thuần	- 4.6	5.3	1.2	- 14.6	1.5	- 1.3

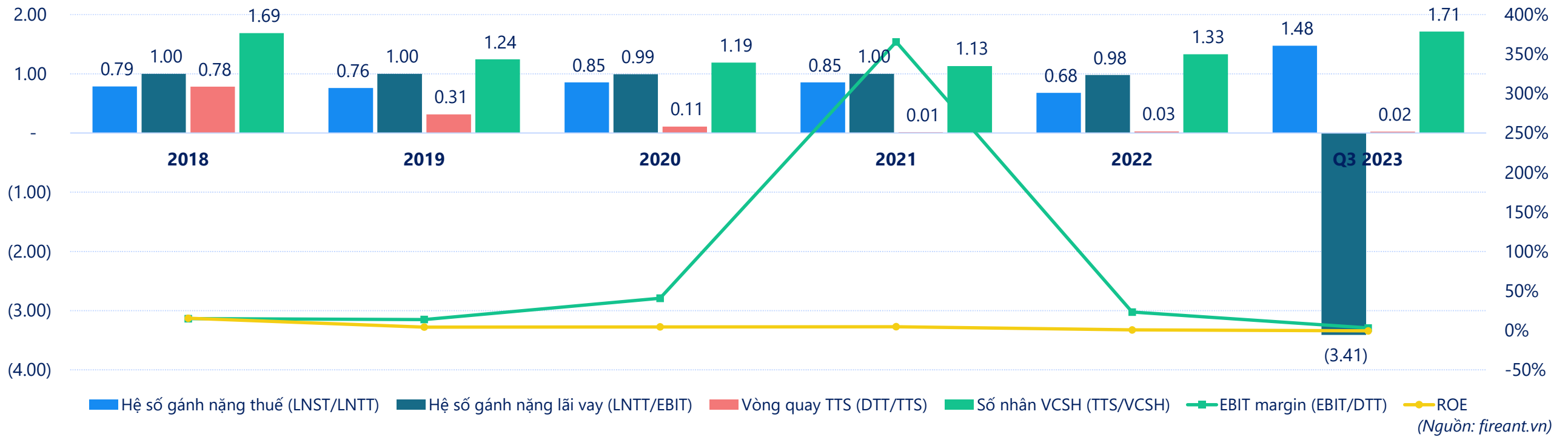
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	328.6	265.9	23.6%	60.2%
Tiền và tương đương tiền	53.4	70.9	-24.6%	9.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.7	0.7	0.0%	0.1%
Các khoản phải thu ngắn hạn	42.6	36.8	15.8%	7.8%
Hàng tồn kho	231.8	157.6	47.1%	42.5%
Tài sản ngắn hạn khác	0.0	0.0	34.4%	0.0%
Tài sản dài hạn	217.1	219.7	-1.2%	39.8%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	44.3	46.9	-5.6%	8.1%
Bất động sản đầu tư	18.0	18.4	-2.5%	3.3%
Tài sản dở dang dài hạn	19.9	19.9	0.0%	3.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	134.1	134.1	0.0%	24.6%
Tài sản dài hạn khác	0.8	0.4	128.2%	0.2%
Tổng cộng tài sản	545.7	485.6	12.4%	100.0%
Nợ phải trả	251.1	177.8	41.3%	46.0%
Nợ ngắn hạn	250.4	177.2	41.3%	45.9%
Nợ vay ngắn hạn	22.1	7.4	200.0%	4.0%
Nợ dài hạn	0.6	0.6	13.1%	0.1%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	294.6	307.9	-4.3%	54.0%
Vốn chủ sở hữu	294.6	307.9	-4.3%	54.0%

(Nguồn: fireant.vn)

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

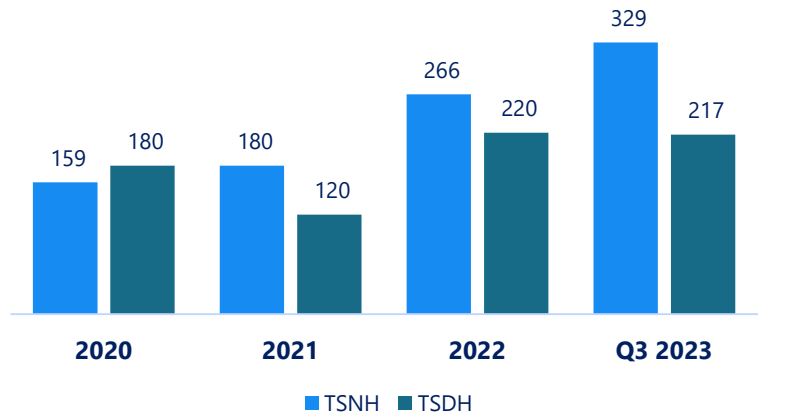
Phân tích Dupont



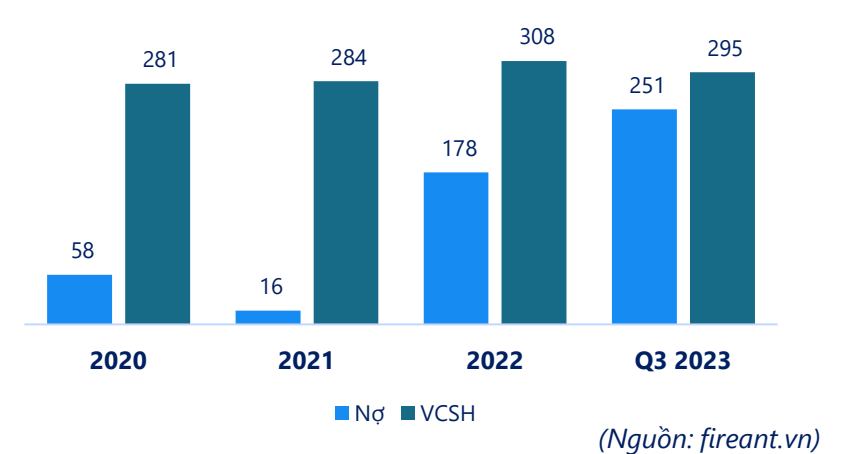
DT thuần và LN ròng



Tài sản



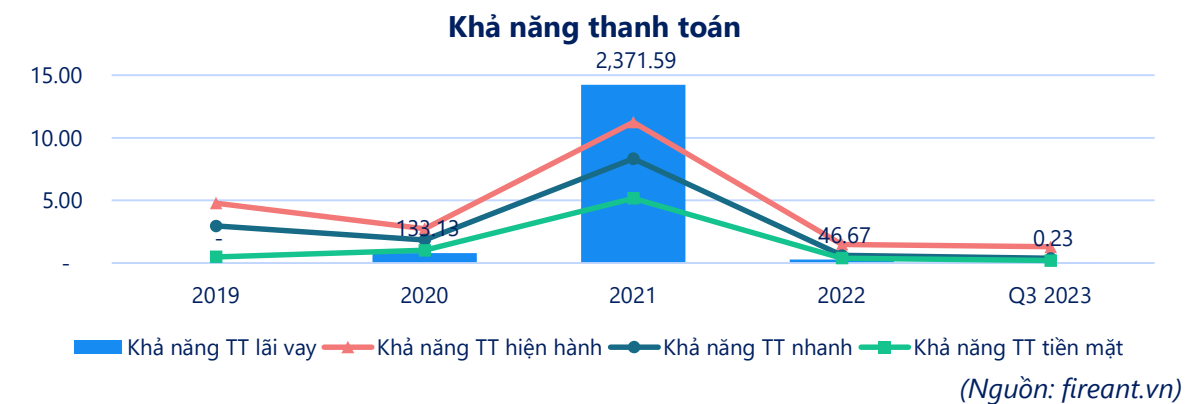
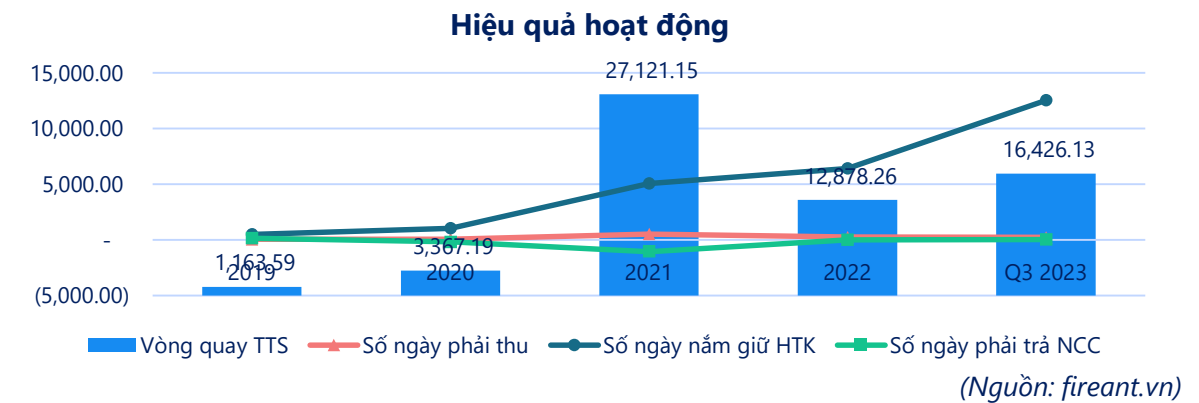
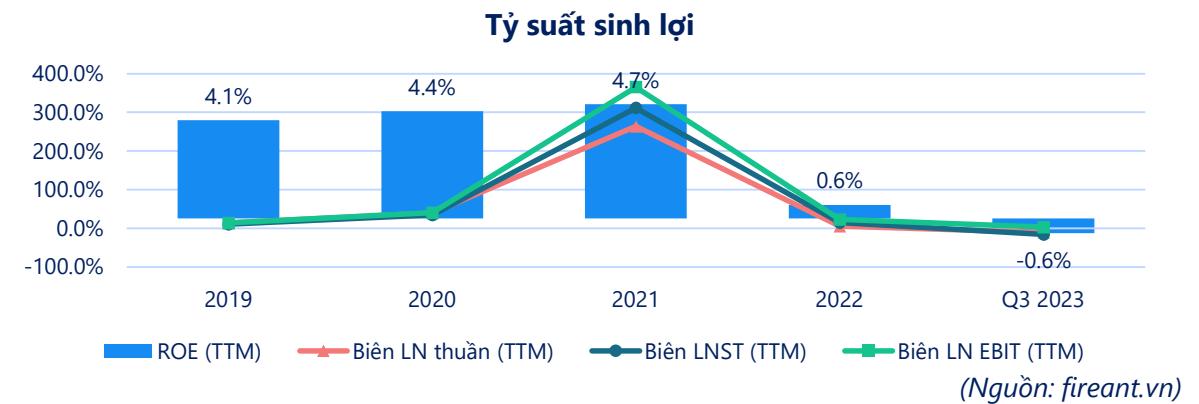
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	14.8%	13.6%	40.0%	263.8%	6.2%	-10.6%
Biên LNST (TTM)	11.7%	10.5%	34.6%	311.2%	15.3%	-15.7%
Biên LN EBIT (TTM)	14.9%	13.8%	40.8%	365.4%	23.1%	3.1%
ROE (TTM)	15.4%	4.1%	4.4%	4.7%	0.6%	-0.6%
ROA (TTM)	9.1%	3.3%	3.7%	4.2%	0.4%	-0.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	14.4	49.9	74.1	518.0	241.8	226.9
Số ngày nắm giữ HTK	279.4	493.3	1,048.4	5,061.7	6,421.5	12,545.9
Số ngày phải trả NCC	48.5	146.9	(182.2)	(1,045.2)	20.5	33.6
Vòng quay TSCĐ	8.8	4.0	1.8	0.1	0.3	0.2
Vòng quay TTS	466.8	1,163.6	3,367.2	27,121.2	12,878.3	16,426.1
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.2	4.8	2.8	11.3	1.5	1.3
Khả năng TT nhanh	1.6	3.0	1.8	8.3	0.6	0.4
Khả năng TT tiền mặt	0.7	0.5	1.0	5.2	0.4	0.2
Khả năng TT lãi vay	-	-	133.1	2,371.6	46.7	0.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	2,366	743	746	762	97	102
Giá trị sổ sách (BVPS)	14,217	16,618	15,490	16,170	17,503	16,730
P/E	4.3	11.0	9.0	20.7	57.9	(70.5)
P/B	0.7	0.5	0.4	1.0	0.3	0.4
P/S	0.5	1.2	3.1	64.6	8.8	11.1

(Nguồn: fireant.vn)



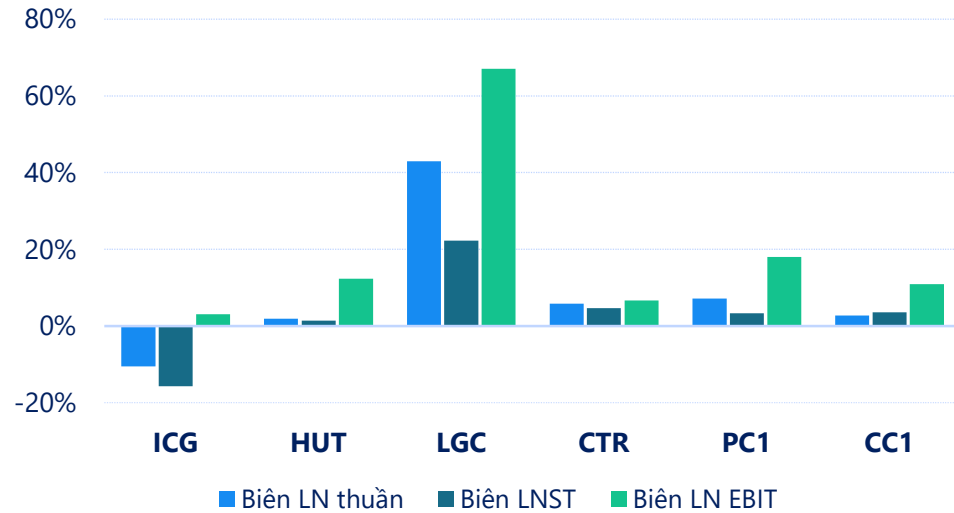
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ICG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
ICG	4.5	7.0% -	3.9	-545.7%	-86.7%	-14.4%
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%

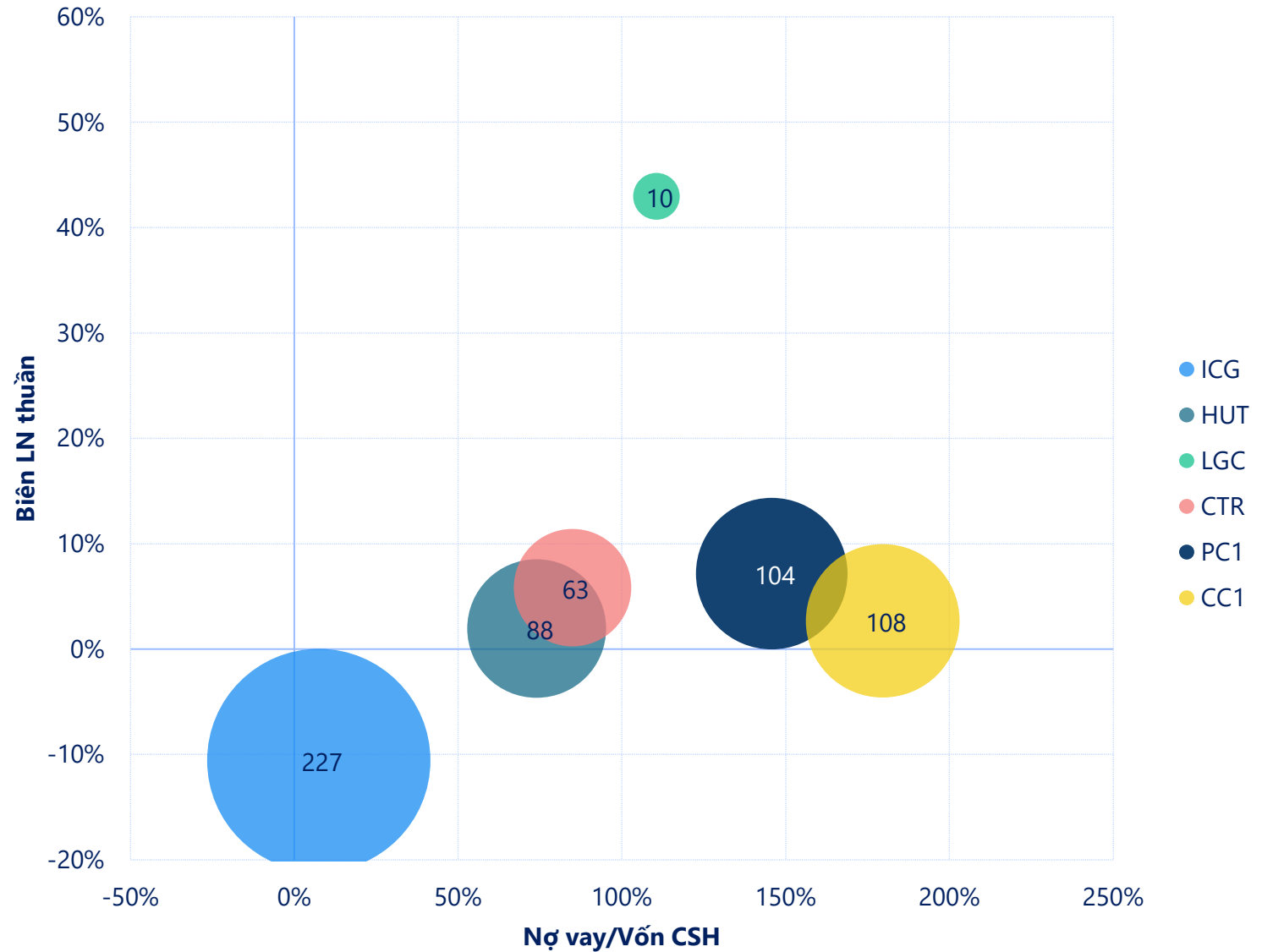
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)