

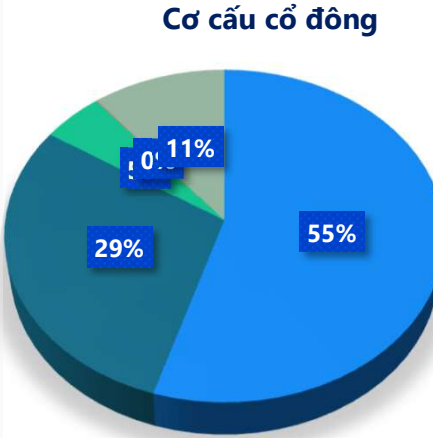
CTCP Nhiệt điện Ninh Bình (HNX)

Ngành: Điện

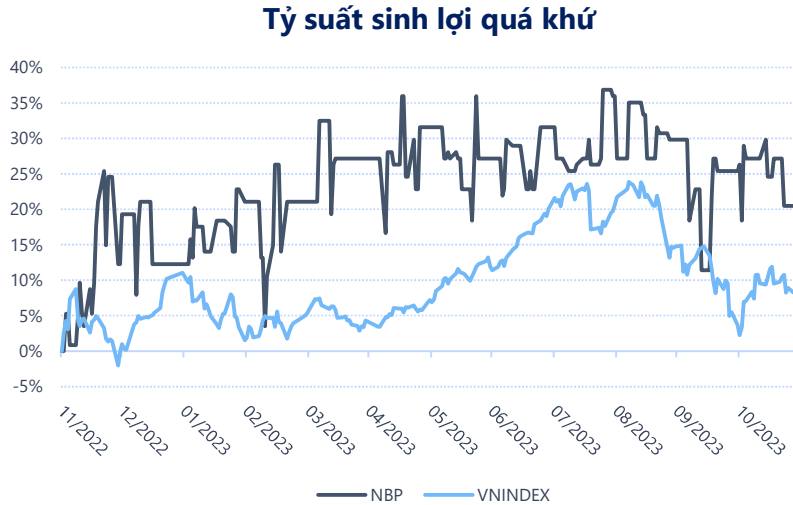
| Giá | 12,500 VNĐ | | |
|--------------|------------|---------|---------|
| (27/11/2023) | | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | -4.0% | -12.0% | -1.9% |

| | |
|-----------------------|-----------------|
| Sàn giao dịch | HNX |
| Khoảng giá 52 tuần | 10,287 - 14,383 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 161 |
| Số lượng CPLH (CP) | 12,865,500 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 1,200 |
| Sở hữu nước ngoài | 1.21% |
| Beta | 0.07 |

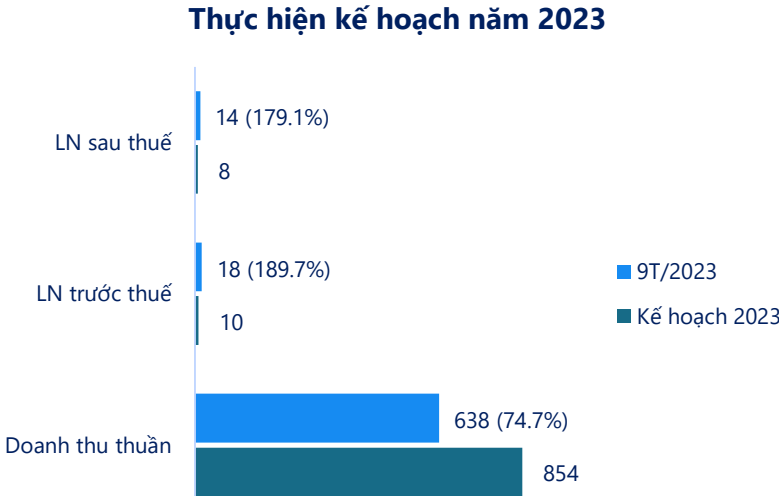
| |
|---------------------------------|
| Tổng Công ty Phát điện 3 - CTCP |
| Công ty TNHH Năng lượng REE |
| America LLC |
| Tổng Đức Chính |
| Khác |



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần
Q3 2023

245.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 114.4 | -31.7%

Cùng kỳ: ↗ 20.0 | +8.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

637.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 42.0 | +7.1%

LN thuần
Q3 2023

-2.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 27.8 | -109.1%

Cùng kỳ: ↘ 4.2 | -225.5%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

18.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 5.7 | -23.9%

LNTT
Q3 2023

-2.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 27.8 | -109.1%

Cùng kỳ: ↘ 4.2 | -225.5%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

18.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 5.7 | -23.9%

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

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 | 245.9 | 225.9 | 8.9% | 637.6 | 595.5 | 7.1% |
| Giá vốn hàng bán | 240.2 | 216.7 | 10.9% | 592.9 | 548.3 | 8.1% |
| Lợi nhuận gộp | 5.7 | 9.3 | -38.5% | 44.7 | 47.2 | -5.4% |
| Doanh thu HĐTC | 0.1 | 0.0 | 607.6% | 0.2 | 0.3 | -43.3% |
| Chi phí tài chính | 0.9 | - | - | 2.1 | 0.1 | 1955.8% |
| Chi phí lãi vay | 0.9 | - | - | 2.1 | - | - |
| Chi phí bán hàng | 0.1 | 0.0 | 79.0% | 0.1 | 0.0 | 254.5% |
| Chi phí QLDN | 7.2 | 7.4 | -2.9% | 24.4 | 23.4 | 4.1% |
| LN thuần từ HĐKD | - | 2.3 | -225.5% | 18.2 | 24.0 | -23.9% |
| LN khác | - | - | - | - | 0.0 | 100.0% |
| LN trước thuế | - | 2.3 | -225.5% | 18.2 | 24.0 | -23.9% |
| Thuế TNDN | 0.1 | 0.4 | -75.8% | 4.5 | 4.8 | -7.8% |
| Lợi nhuận sau thuế | - | 2.4 | -267.2% | 13.8 | 19.1 | -28.0% |
| LNST của CĐ công ty mẹ | - | 2.4 | -267.2% | 13.8 | 19.1 | -28.0% |

(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 | - | 0.4 | 7.1 | 19.9 | 2.1 | 120.7 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | - | 27.5 | - | 0.3 | - | 4.2 |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | - | 0.0 | - | 0.0 | - | 19.2 |
| Lưu chuyển tiền thuần | - | 27.9 | 6.7 | - | 3.5 | 2.1 |

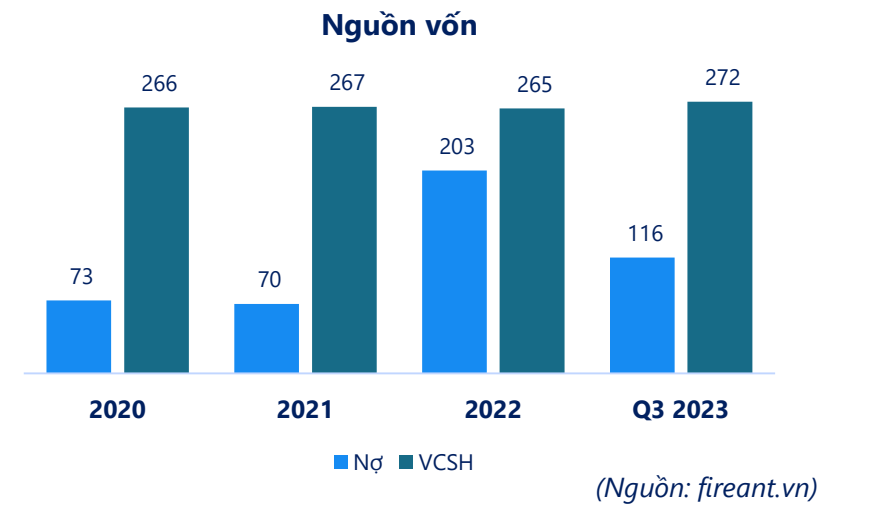
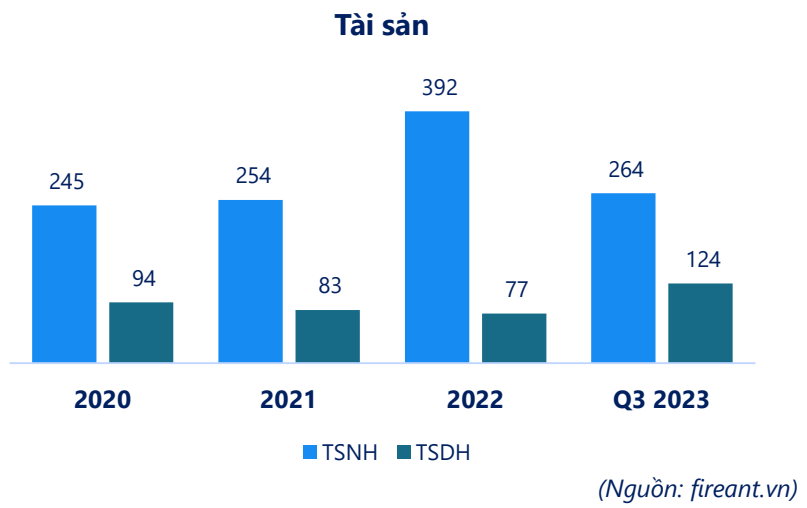
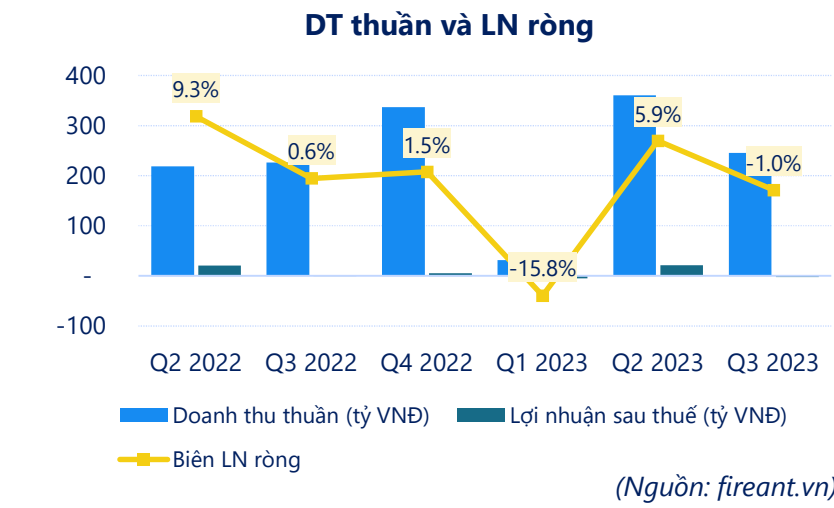
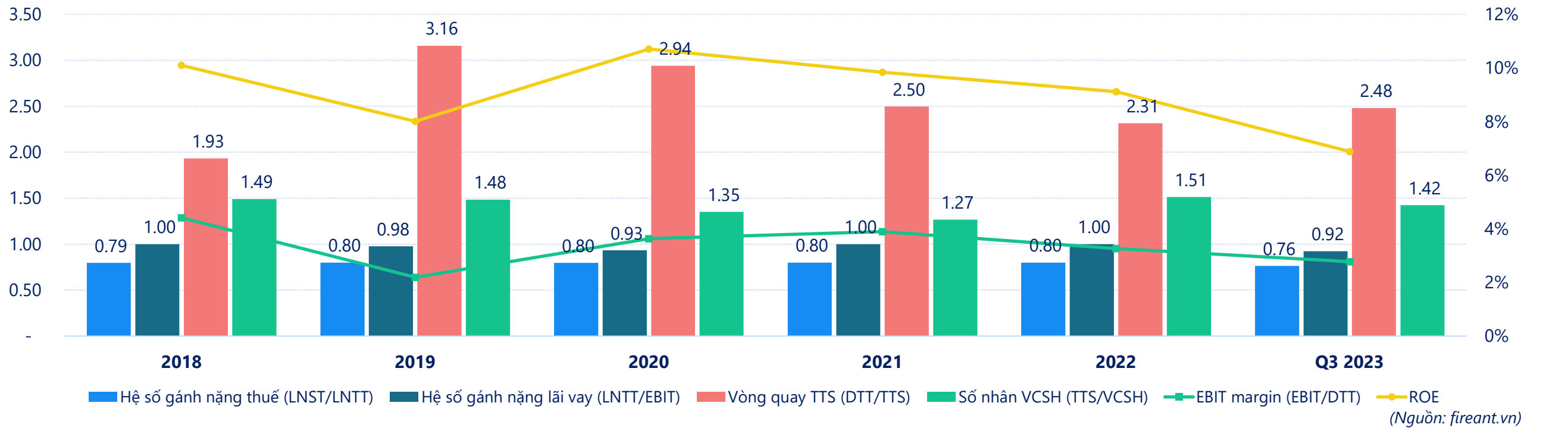
(Nguồn: fireant.vn)

| TÀI SẢN - NGUỒN VỐN | Tại ngày 30/9/2023 | Tại ngày 31/12/2022 | Thay đổi | % / TTS |
|------------------------------|--------------------|---------------------|----------|---------|
| Tài sản ngắn hạn | 264.3 | 391.5 | -32.5% | 68.1% |
| Tiền và tương đương tiền | 19.8 | 11.1 | 78.0% | 5.1% |
| Các khoản đầu tư TC ngắn hạn | - | - | - | 0.0% |
| Các khoản phải thu ngắn hạn | 143.8 | 304.1 | -52.7% | 37.1% |
| Hàng tồn kho | 100.3 | 65.8 | 52.3% | 25.8% |
| Tài sản ngắn hạn khác | 0.5 | 10.5 | -95.3% | 0.1% |
| Tài sản dài hạn | 123.7 | 76.9 | 60.8% | 31.9% |
| Các khoản phải thu dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản cố định | 61.9 | 71.9 | -13.9% | 16.0% |
| Bất động sản đầu tư | - | - | - | 0.0% |
| Tài sản dở dang dài hạn | 57.9 | 1.2 | 4906.3% | 14.9% |
| Đầu tư tài chính dài hạn | 2.5 | 2.5 | 0.0% | 0.6% |
| Tài sản dài hạn khác | 1.4 | 1.4 | 2.9% | 0.4% |
| Tổng cộng tài sản | 388.0 | 468.4 | -17.2% | 100.0% |
| Nợ phải trả | 115.8 | 203.2 | -43.0% | 29.9% |
| Nợ ngắn hạn | 115.8 | 203.2 | -43.0% | 29.9% |
| Nợ vay ngắn hạn | - | - | - | 0.0% |
| Nợ dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Nợ vay dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Nguồn vốn chủ sở hữu | 272.2 | 265.2 | 2.6% | 70.1% |
| Vốn chủ sở hữu | 272.2 | 265.2 | 2.6% | 70.1% |

(Nguồn: fireant.vn)

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

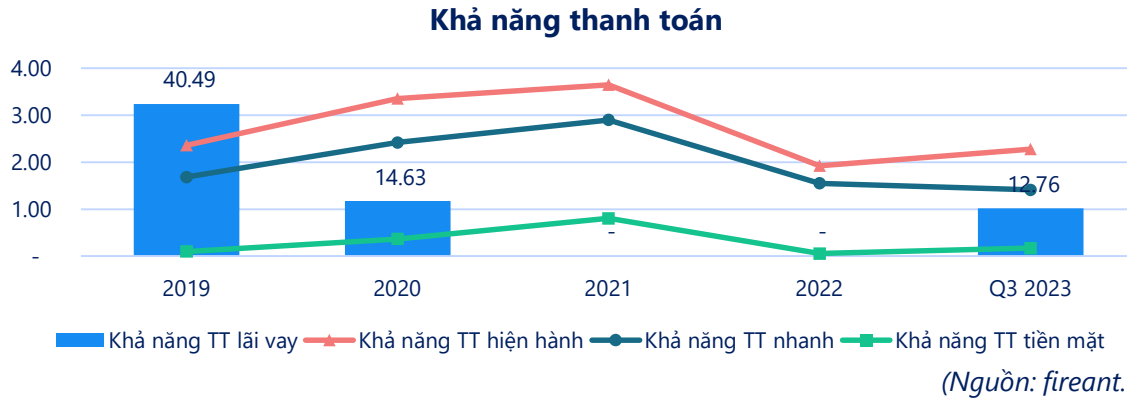
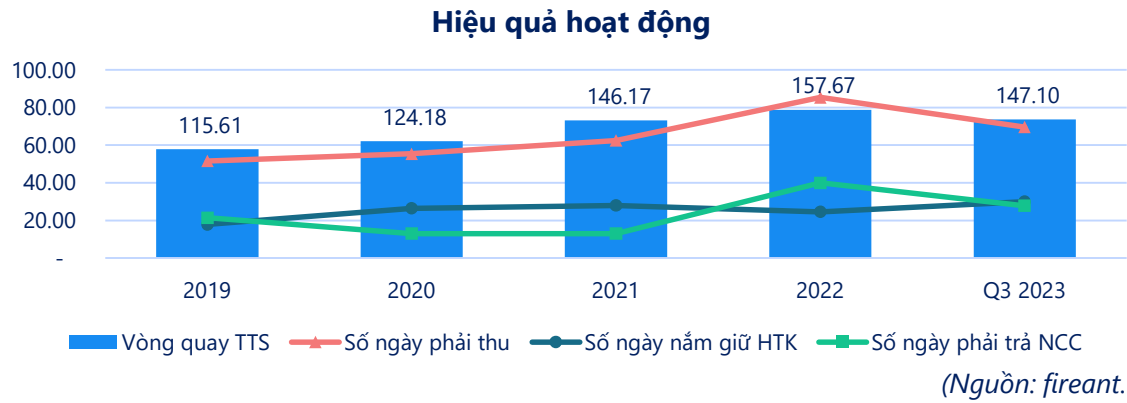
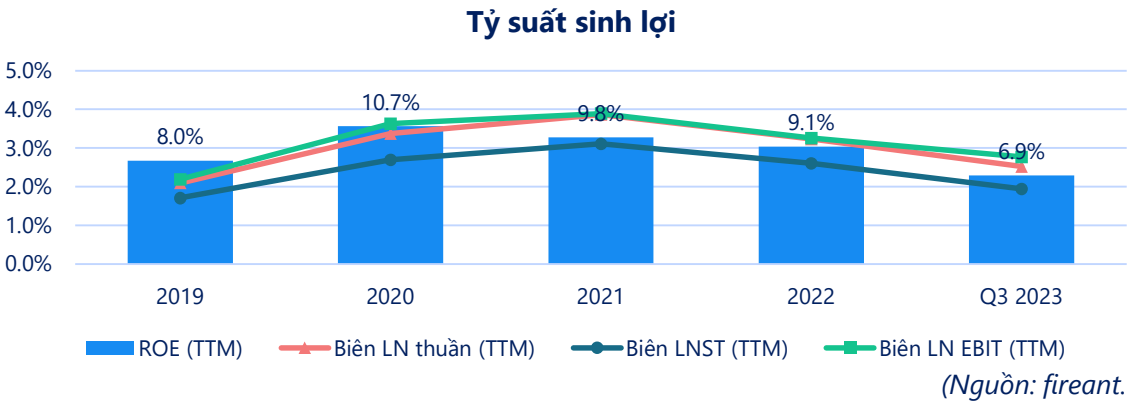
Phân tích Dupont



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

| Chỉ số tài chính | | | | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Tỷ suất sinh lợi | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Biên LN thuần (TTM) | 4.4% | 2.1% | 3.4% | 3.9% | 3.2% | 2.5% |
| Biên LNST (TTM) | 3.5% | 1.7% | 2.7% | 3.1% | 2.6% | 1.9% |
| Biên LN EBIT (TTM) | 4.4% | 2.2% | 3.6% | 3.9% | 3.3% | 2.8% |
| ROE (TTM) | 10.1% | 8.0% | 10.7% | 9.8% | 9.1% | 6.9% |
| ROA (TTM) | 6.8% | 5.4% | 7.9% | 7.8% | 6.0% | 4.8% |
| Hiệu quả hoạt động | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Số ngày phải thu | 90.1 | 51.7 | 55.4 | 62.5 | 85.4 | 69.7 |
| Số ngày nắm giữ HTK | 26.6 | 17.8 | 26.4 | 27.9 | 24.5 | 29.9 |
| Số ngày phải trả NCC | 41.7 | 21.3 | 13.0 | 13.0 | 40.0 | 27.7 |
| Vòng quay TSCĐ | 19.6 | 14.5 | 10.9 | 10.0 | 12.4 | 14.7 |
| Vòng quay TTS | 188.9 | 115.6 | 124.2 | 146.2 | 157.7 | 147.1 |
| Thanh khoản | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Khả năng TT hiện hành | 2.3 | 2.4 | 3.4 | 3.7 | 1.9 | 2.3 |
| Khả năng TT nhanh | 2.0 | 1.7 | 2.4 | 2.9 | 1.6 | 1.4 |
| Khả năng TT tiền mặt | 0.7 | 0.1 | 0.4 | 0.8 | 0.1 | 0.2 |
| Khả năng TT lãi vay | - | 40.5 | 14.6 | - | - | 12.8 |
| Nhóm chỉ số định giá | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| EPS | 2,060 | 1,583 | 2,176 | 2,039 | 1,886 | 1,474 |
| Giá trị sổ sách (BVPS) | 19,595 | 19,958 | 20,659 | 20,747 | 20,595 | 21,145 |
| P/E | 6.5 | 7.7 | 6.2 | 9.1 | 7.2 | 9.7 |
| P/B | 0.7 | 0.6 | 0.6 | 0.9 | 0.7 | 0.7 |
| P/S | 0.2 | 0.1 | 0.2 | 0.3 | 0.2 | 0.2 |

(Nguồn: fireant.vn)



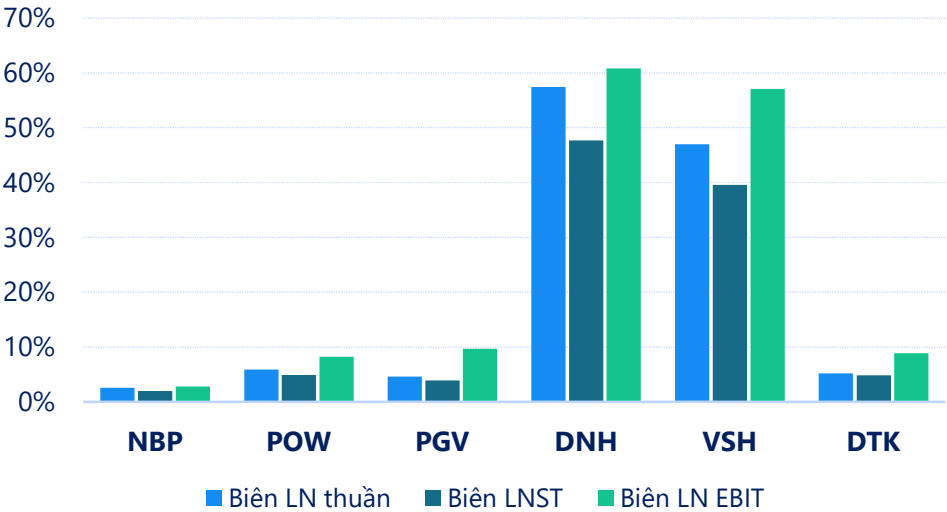
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - NBP

Đơn vị: tỷ VNĐ

| | DTT 9T/2023 | Thay đổi YoY | LNST 9T/2023 | Thay đổi YoY | Biên LNST 9T/2023 | Biên LNST 9T/2022 |
|-----|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------------|
| NBP | 637.6 | 7.1% | 13.8 | -28.0% | 2.2% | 3.2% |
| 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% |

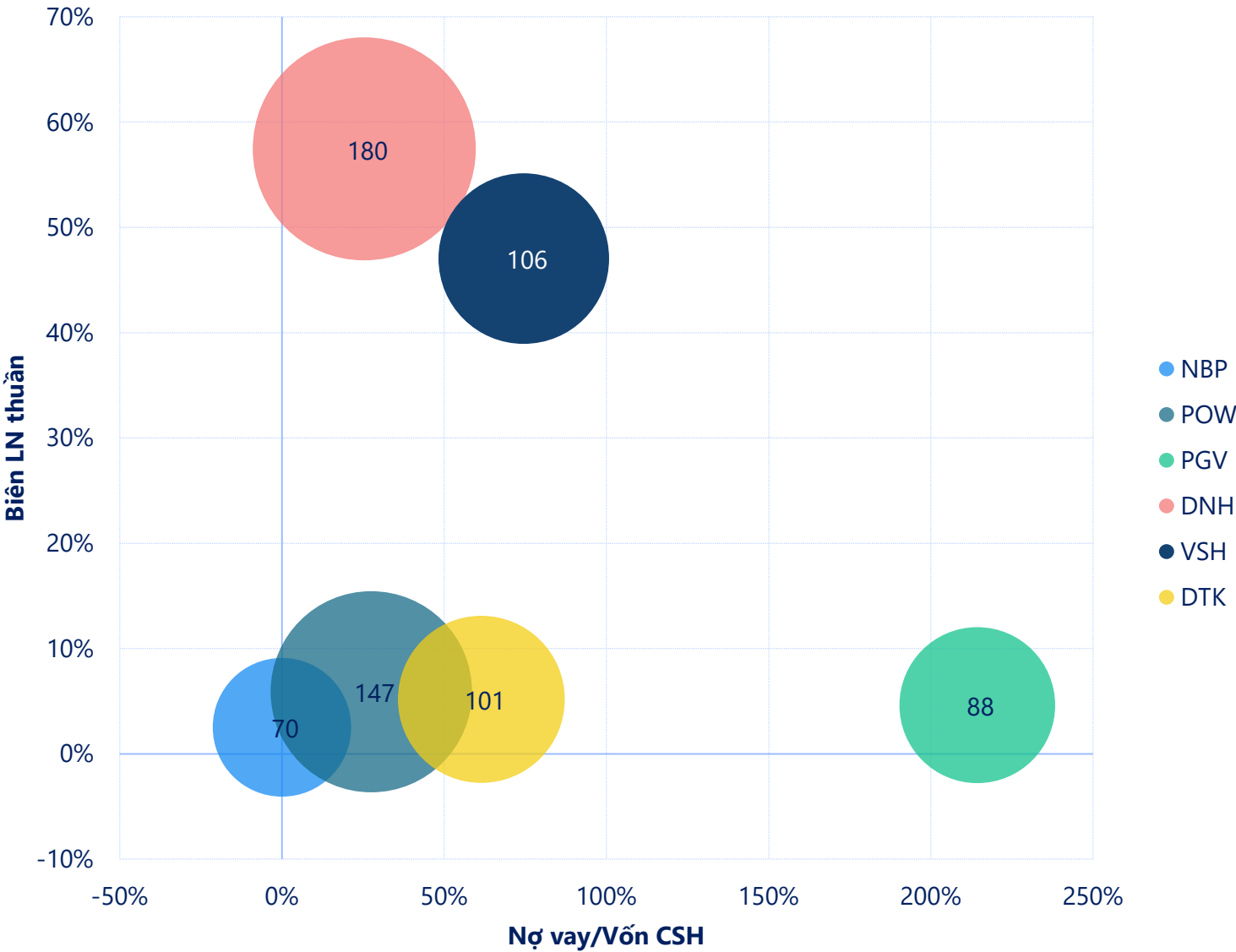
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)