

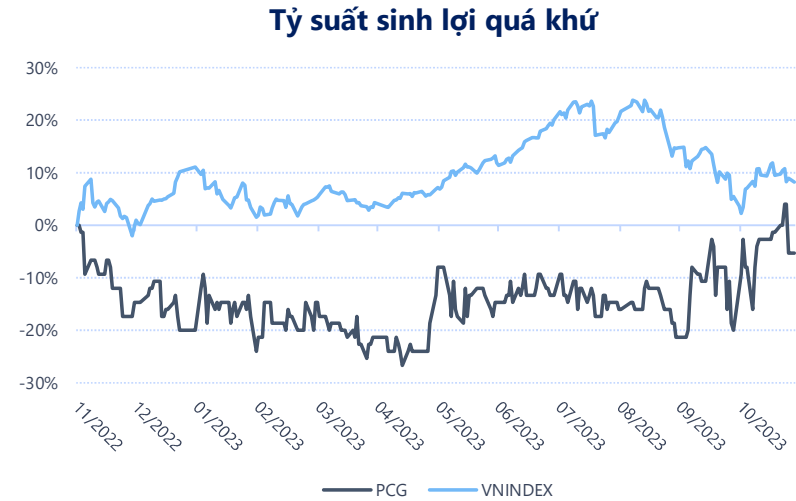
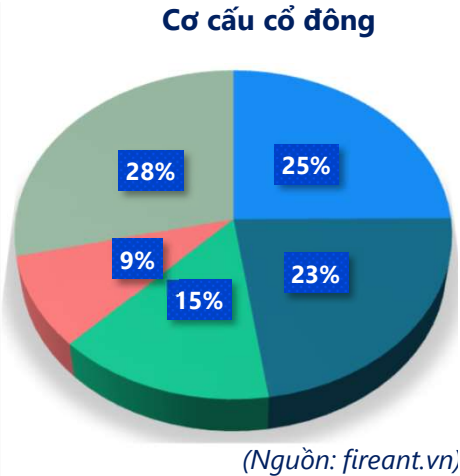
CTCP Đầu tư Phát triển Gas Đô thị (HNX)

Ngành: Ga, nước và các tiện ích khác

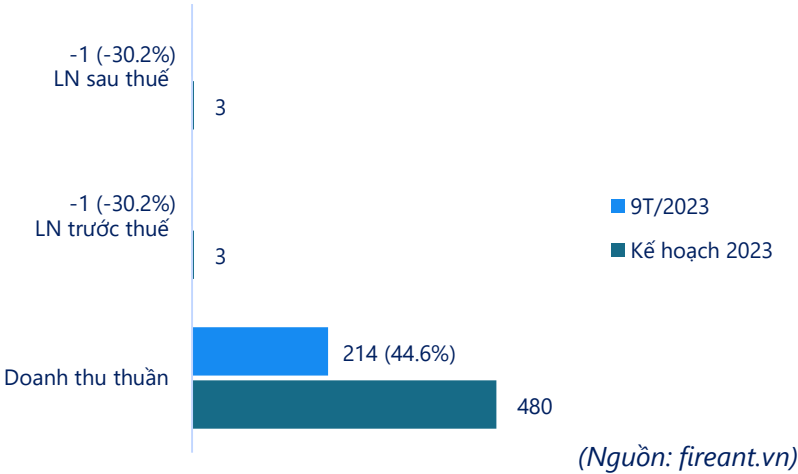
Giá	7,100 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	18.3%	10.9%	16.4%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	5,400 - 8,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	134
Số lượng CPLH (CP)	18,870,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	530
Sở hữu nước ngoài	48.61%
Beta	0.17

■ Zhu Zhilin
■ Nguyễn Thanh Tú (Chủ tịch HĐQT)
■ Thái Thị Duyên Hải
■ Cheng Qing Huang
■ Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần

Q3 2023

70.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 5.5 | +8.5%

Cùng kỳ: ↘ 38.4 | -35.2%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

214.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 111.0 | -34.1%

LN thuần

Q3 2023

-0.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.5 | -136.1%

Cùng kỳ: ↘ 0.5 | -136.7%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

-0.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.8 | +86.9%

LNTT

Q3 2023

-0.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.5 | -136.1%

Cùng kỳ: ↘ 0.5 | -151.0%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

-0.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 1.3 | +60.1%

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

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	70.8	109.3	-35.2%	214.1	325.2	-34.1%
Giá vốn hàng bán	65.1	103.5	-37.2%	196.9	309.2	-36.3%
Lợi nhuận gộp	5.8	5.8	0.1%	17.2	16.0	7.6%
Doanh thu HĐTC	0.7	0.6	26.2%	2.2	2.3	-0.9%
Chi phí tài chính	0.3	0.3	0.0%	1.0	1.4	-28.1%
Chi phí lãi vay	0.3	0.3	0.0%	0.9	0.9	1.0%
Chi phí bán hàng	2.8	3.0	-6.1%	8.5	9.2	-8.3%
Chi phí QLDN	3.5	2.7	28.9%	10.3	9.7	5.5%
LN thuần từ HĐKD	-0.1	0.3	-136.7%	0.3	2.1	86.9%
LN khác	-0.0	0.0	-866.4%	0.6	0.1	-787.3%
LN trước thuế	-0.2	0.3	-151.0%	0.9	2.2	60.1%
Thuế TNDN	-	-	-	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế	-0.2	0.3	-151.0%	0.9	2.2	60.1%
LNST của CĐ công ty mẹ	-0.2	0.3	-151.0%	0.9	2.2	60.1%

(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	3.0	6.4	11.2	25.5	11.7	6.2
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-2.5	2.1	7.6	5.9	0.1	10.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-0.0	0.0	0.0	2.0	2.0	0.1
Lưu chuyển tiền thuần	0.5	8.5	18.8	21.6	13.7	4.3

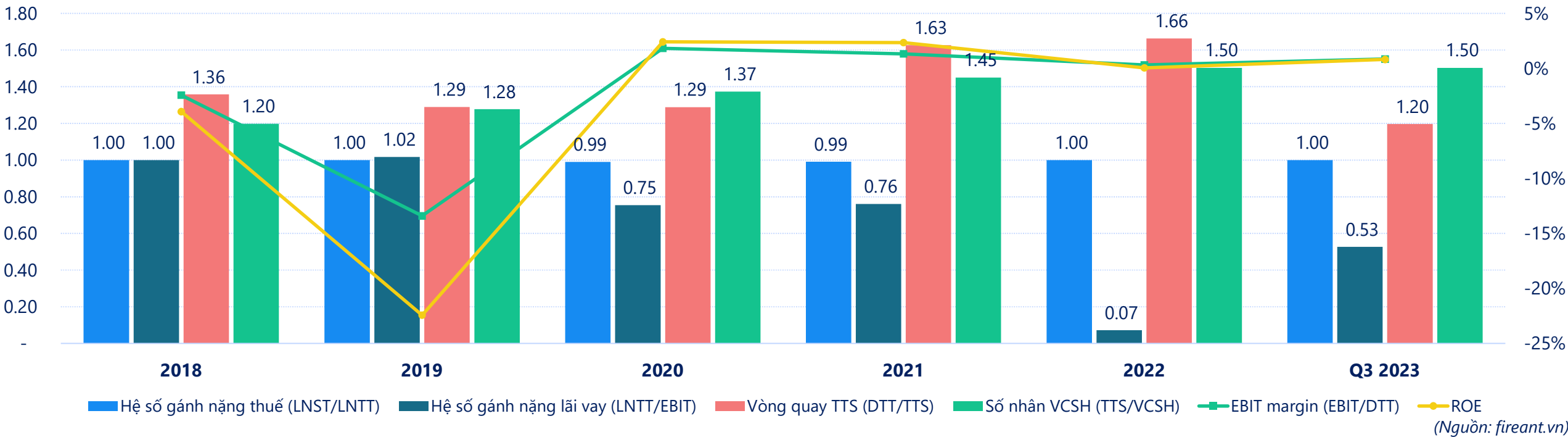
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	165.1	175.1	-5.7%	63.7%
Tiền và tương đương tiền	17.7	11.1	59.3%	6.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	21.2	31.8	-33.3%	8.2%
Các khoản phải thu ngắn hạn	86.5	85.2	1.4%	33.3%
Hàng tồn kho	15.9	13.6	17.2%	6.1%
Tài sản ngắn hạn khác	23.9	33.4	-28.5%	9.2%
Tài sản dài hạn	94.2	76.0	23.9%	36.3%
Các khoản phải thu dài hạn	0.1	0.1	-11.2%	0.0%
Tài sản cố định	13.7	15.5	-11.8%	5.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	1.9	2.0	-5.9%	0.7%
Đầu tư tài chính dài hạn	23.8	-	-	9.2%
Tài sản dài hạn khác	54.9	58.5	-6.2%	21.2%
Tổng cộng tài sản	259.3	251.1	3.3%	100.0%
Nợ phải trả	80.9	82.9	-2.5%	31.2%
Nợ ngắn hạn	80.3	82.3	-2.4%	31.0%
Nợ vay ngắn hạn	17.3	17.3	0.1%	6.7%
Nợ dài hạn	0.5	0.6	-13.5%	0.2%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	178.5	168.2	6.1%	68.8%
Vốn chủ sở hữu	178.5	168.2	6.1%	68.8%

(Nguồn: fireant.vn)

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

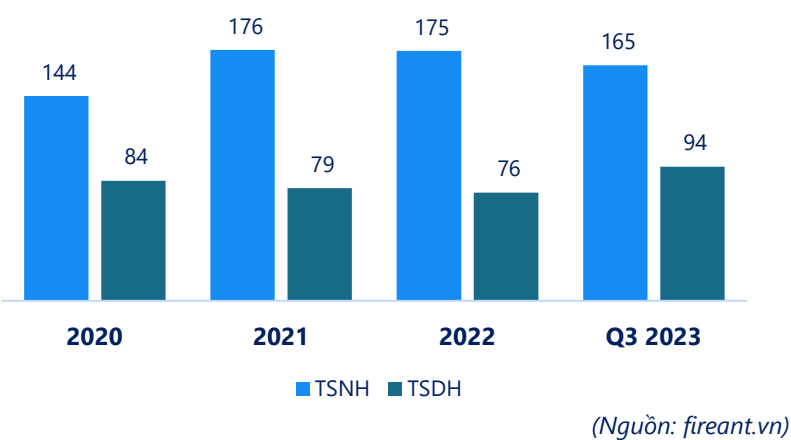
Phân tích Dupont



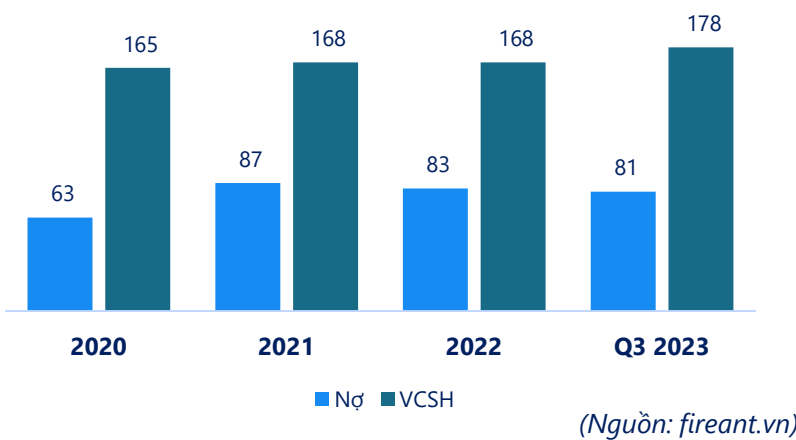
DT thuần và LN ròng



Tài sản



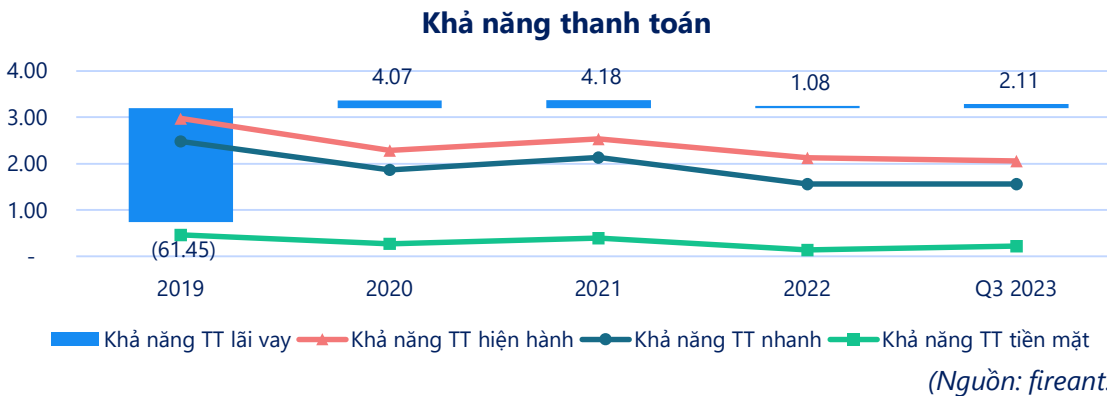
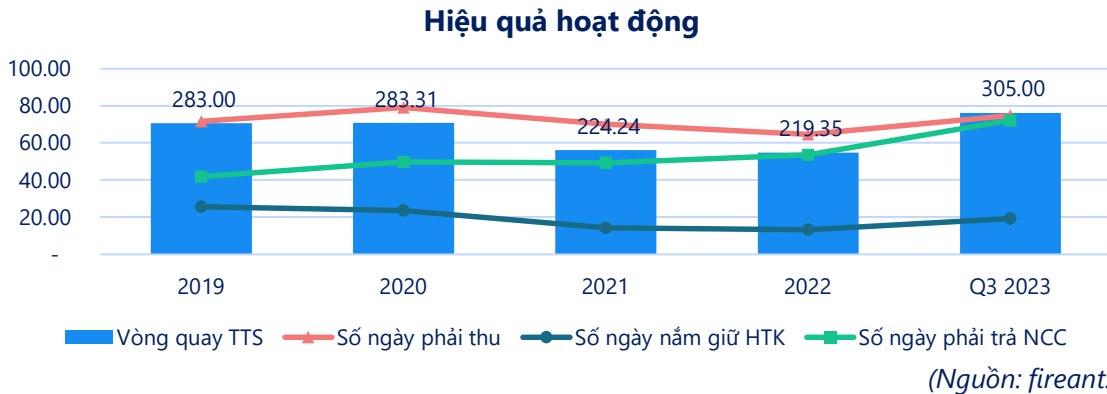
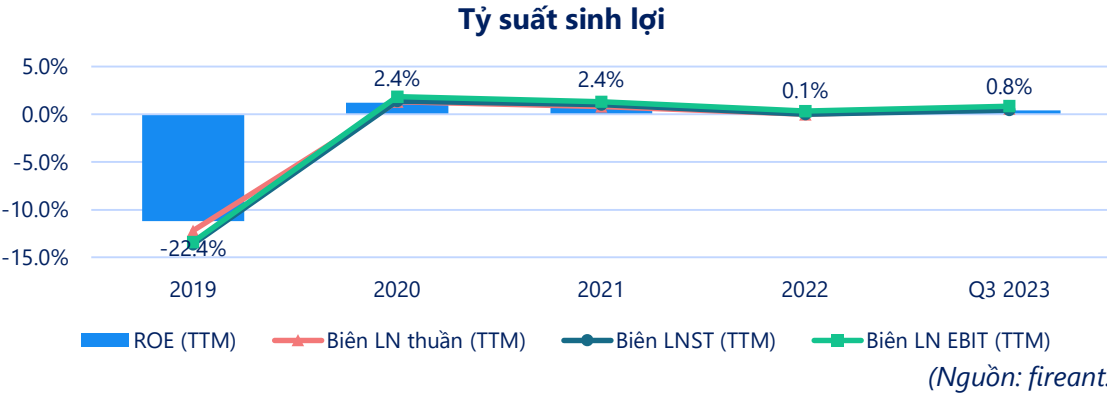
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-2.5%	-12.2%	1.3%	0.8%	0.0%	0.6%
Biên LNST (TTM)	-2.4%	-13.6%	1.4%	1.0%	0.0%	0.5%
Biên LN EBIT (TTM)	-2.4%	-13.4%	1.8%	1.3%	0.3%	0.9%
ROE (TTM)	-3.9%	-22.4%	2.4%	2.4%	0.1%	0.8%
ROA (TTM)	-3.3%	-17.6%	1.8%	1.6%	0.0%	0.5%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	61.7	71.7	79.1	70.2	64.7	74.8
Số ngày nắm giữ HTK	24.2	25.7	23.6	14.1	13.2	19.2
Số ngày phải trả NCC	35.5	41.9	49.8	49.3	53.6	72.1
Vòng quay TSCĐ	19.3	15.6	13.9	20.5	25.2	20.8
Vòng quay TTS	268.7	283.0	283.3	224.2	219.3	305.0
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	4.8	3.0	2.3	2.5	2.1	2.1
Khả năng TT nhanh	4.3	2.5	1.9	2.1	1.6	1.6
Khả năng TT tiền mặt	1.6	0.5	0.3	0.4	0.1	0.2
Khả năng TT lãi vay	-	(61.5)	4.1	4.2	1.1	2.1
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	- 430	- 2,153	209	208	5	74
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,636	8,477	8,678	8,878	8,875	9,419
P/E	(51.9)	(9.5)	21.1	50.6	1,243.2	79.8
P/B	2.1	2.4	0.5	1.2	0.7	0.6
P/S	1.3	1.3	0.3	0.5	0.3	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



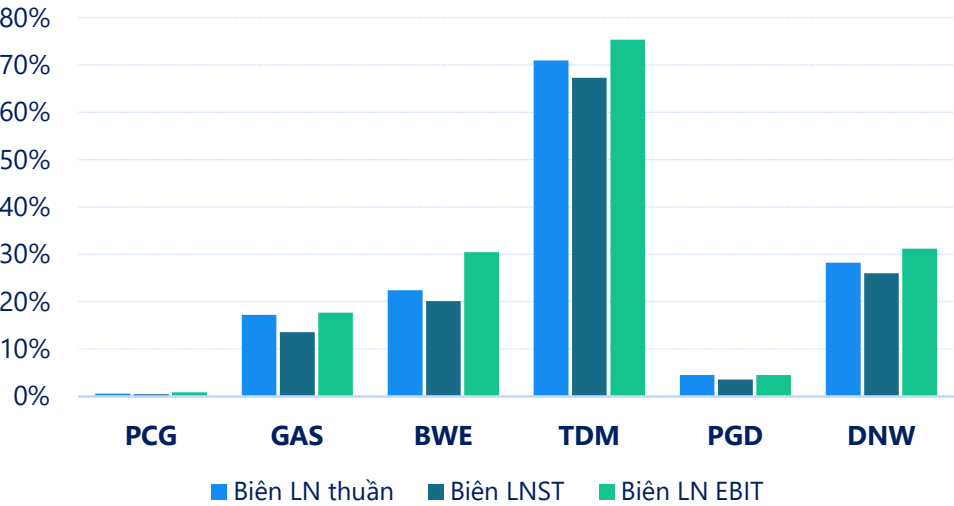
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - PCG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
PCG	214.1	-34.1%	0.9	60.1%	-0.4%	-0.7%
GAS	67,383.3	-14.3%	9,017.1	-23.1%	13.4%	14.9%
BWE	2,398.0	-1.7%	528.8	-8.2%	22.1%	23.6%
TDM	341	-3.5%	240	63.8%	70.4%	41.5%
PGD	7,411	-15.4%	197	-23.7%	2.7%	3.0%
DNW	894	-2.0%	267	-19.2%	29.8%	36.2%

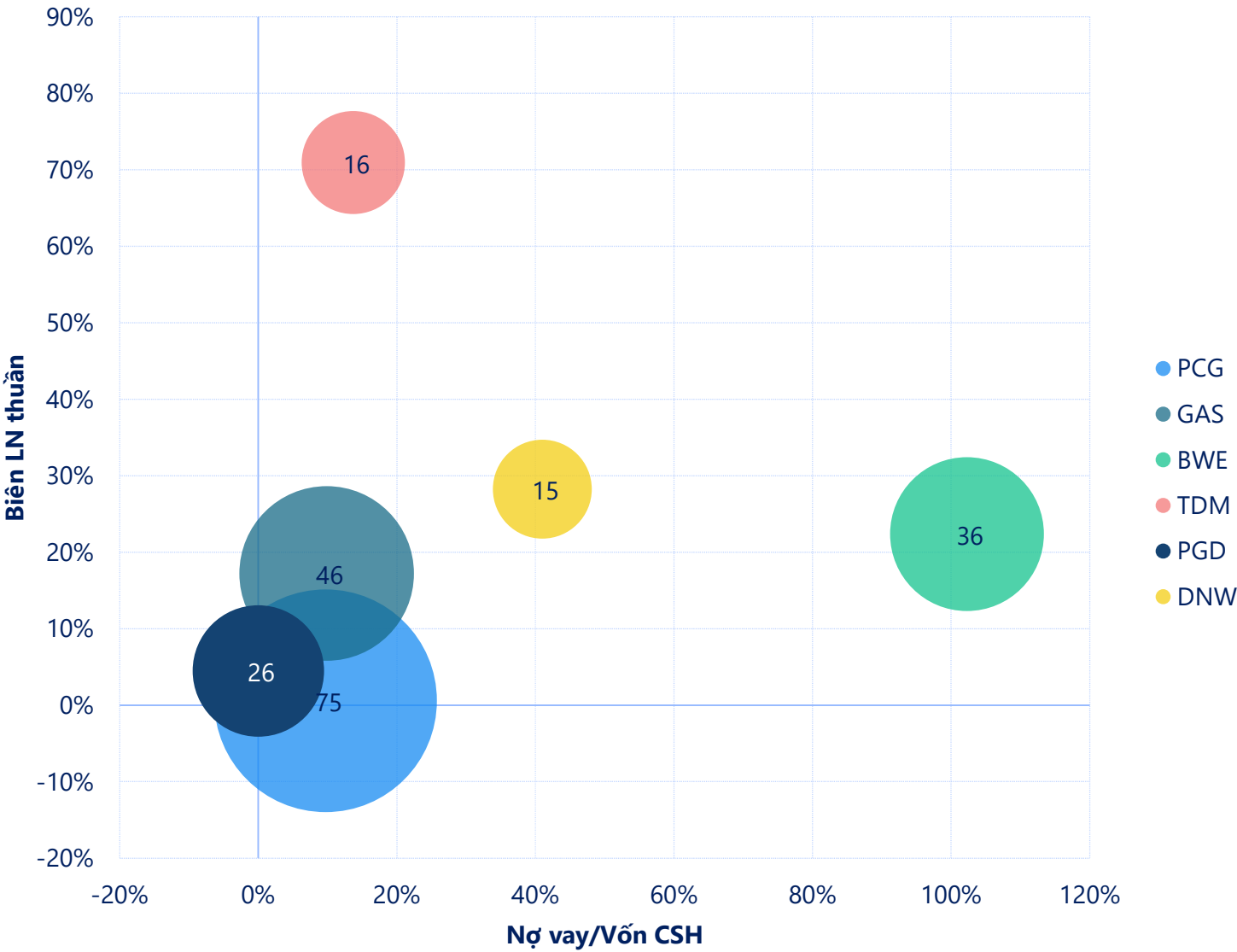
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)