

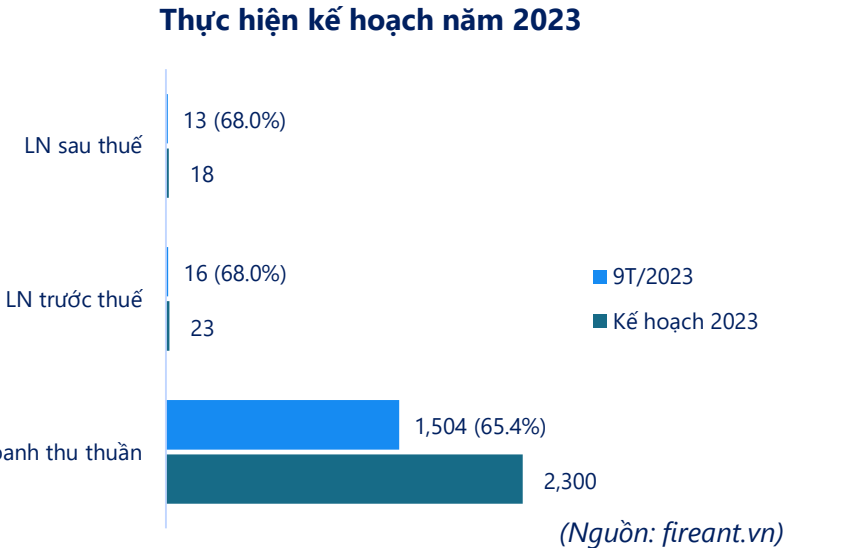
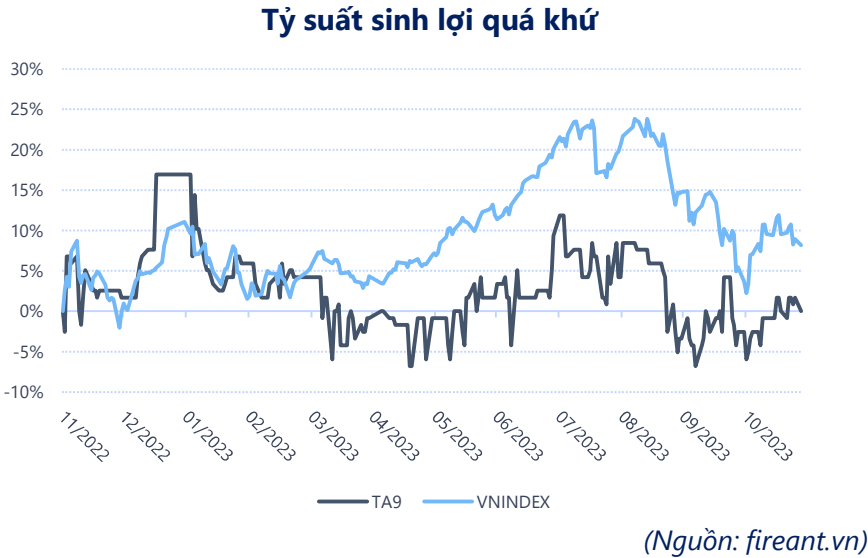
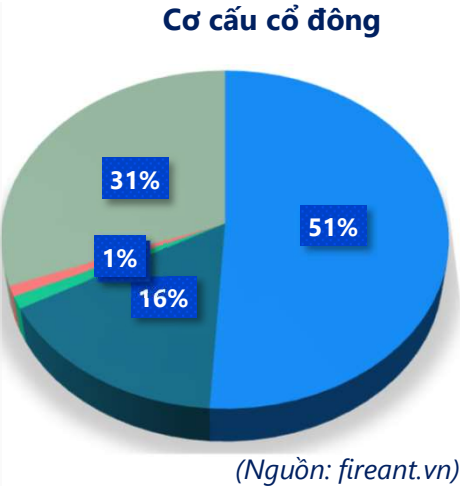
CTCP Xây lắp Thành An 96 (HNX)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	11,800 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.6%	-7.8%	0.9%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	9,249 - 12,514
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	147
Số lượng CPLH (CP)	12,419,787
KLGD BQ 20 phiên (CP)	14,165
Sở hữu nước ngoài	16.30%
Beta	0.40

■ Tổng Công ty Thành An
■ America LLC
■ Phạm Văn Lê (Phó Giám đốc)
■ Hoàng Đức Trức (Thành viên HĐQT)
■ Khác



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TA9

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	549.9	546.1	0.7%	1,503.7	877.9	71.3%
Giá vốn hàng bán	524.2	522.0	0.4%	1,446.0	830.2	74.2%
Lợi nhuận gộp	25.7	24.1	7.0%	57.8	47.7	21.1%
Doanh thu HĐTC	2.4	3.9	-38.8%	17.1	6.9	148.3%
Chi phí tài chính	3.6	0.1	6874.2%	8.1	1.5	430.3%
Chi phí lãi vay	3.6	0.1	6874.2%	8.1	1.5	430.3%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	19.0	19.4	-2.1%	51.2	39.4	30.0%
LN thuần từ HĐKD	5.5	8.5	-35.2%	15.6	13.7	14.0%
LN khác	0.0 -	0.3	103.5%	0.0 -	0.4	103.6%
LN trước thuế	5.5	8.2	-33.1%	15.6	13.3	17.8%
Thuế TNDN	1.1	1.7	-35.1%	3.1	2.7	14.1%
Lợi nhuận sau thuế	4.4	6.5	-32.6%	12.5	10.5	18.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	4.4	6.5	-32.6%	12.5	10.5	18.7%

(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	661.0 -	317.8	333.0 -	246.8 -	375.7 -	86.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 155.1 -	147.5	280.9 -	4.1 -	2.8 -	22.3
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 104.0 -	20.4 -	2.9	78.3	64.8	65.1
Lưu chuyển tiền thuần	401.9 -	485.7	611.0 -	172.6 -	313.7 -	43.2

(Nguồn: fireant.vn)

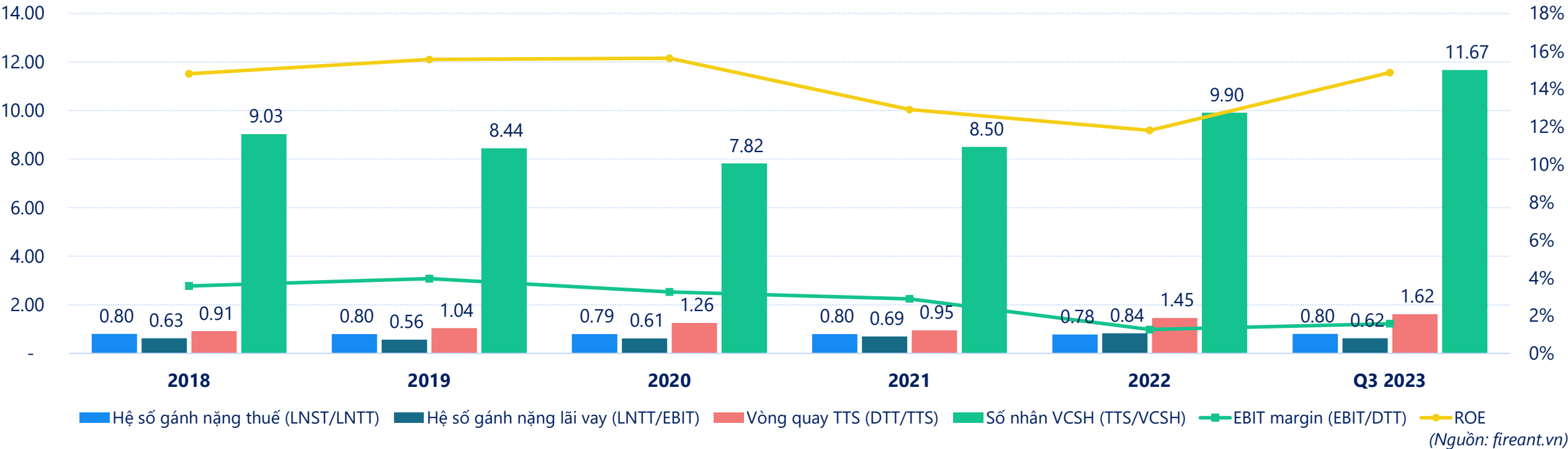
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,604.4	1,557.0	3.0%	95.2%
Tiền và tương đương tiền	238.7	768.2	-68.9%	14.2%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	5.0	-100.0%	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	545.4	540.7	0.9%	32.3%
Hàng tồn kho	732.3	209.6	249.3%	43.4%
Tài sản ngắn hạn khác	88.0	33.5	162.7%	5.2%
Tài sản dài hạn	81.6	42.2	93.2%	4.8%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	71.8	34.3	109.6%	4.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	9.8	8.0	23.0%	0.6%
Tổng cộng tài sản	1,686.1	1,599.3	5.4%	100.0%
Nợ phải trả	1,533.5	1,446.0	6.0%	90.9%
Nợ ngắn hạn	1,523.1	1,446.0	5.3%	90.3%
Nợ vay ngắn hạn	243.5	45.6	434.2%	14.4%
Nợ dài hạn	10.4	-	-	0.6%
Nợ vay dài hạn	10.4	-	-	0.6%
Nguồn vốn chủ sở hữu	152.6	153.3	-0.4%	9.1%
Vốn chủ sở hữu	152.6	153.3	-0.4%	9.1%

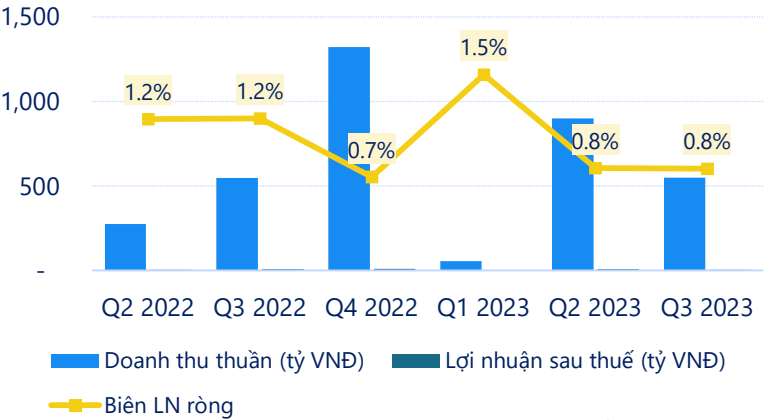
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TA9

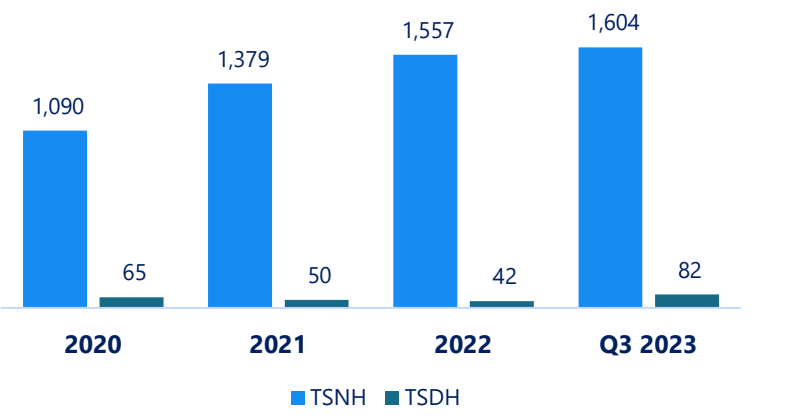
Phân tích Dupont



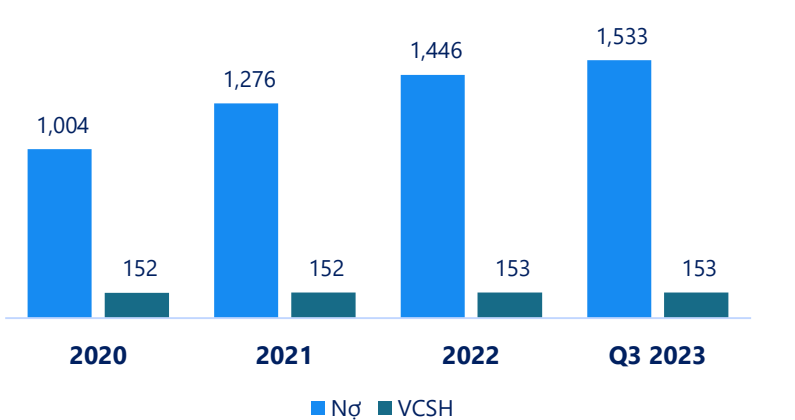
DT thuần và LN ròng



Tài sản



Nguồn vốn

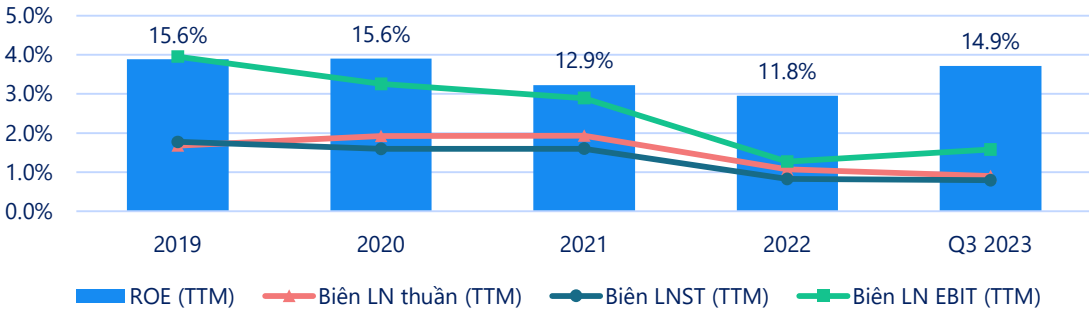


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TA9

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.0%	1.7%	1.9%	1.9%	1.1%	0.9%
Biên LNST (TTM)	1.8%	1.8%	1.6%	1.6%	0.8%	0.8%
Biên LN EBIT (TTM)	3.6%	4.0%	3.3%	2.9%	1.3%	1.6%
ROE (TTM)	14.8%	15.6%	15.6%	12.9%	11.8%	14.9%
ROA (TTM)	1.6%	1.8%	2.0%	1.5%	1.2%	1.3%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	219.9	158.0	117.1	131.5	59.6	32.7
Số ngày nắm giữ HTK	60.2	88.9	77.0	84.3	43.7	90.9
Số ngày phải trả NCC	163.2	119.1	106.9	120.6	75.2	50.8
Vòng quay TSCĐ	10.7	15.6	24.1	24.9	57.3	52.3
Vòng quay TTS	399.2	350.9	290.1	384.6	251.0	225.7
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
Khả năng TT nhanh	0.8	0.7	0.8	0.8	0.9	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.2	0.4	0.5	0.2
Khả năng TT lãi vay	2.7	2.3	2.6	3.3	6.1	2.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,767	1,825	1,877	1,579	1,453	1,792
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,229	11,461	11,877	11,955	12,021	11,971
P/E	5.0	5.0	6.0	8.4	8.3	6.4
P/B	0.8	0.8	0.9	1.1	1.0	1.0
P/S	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1

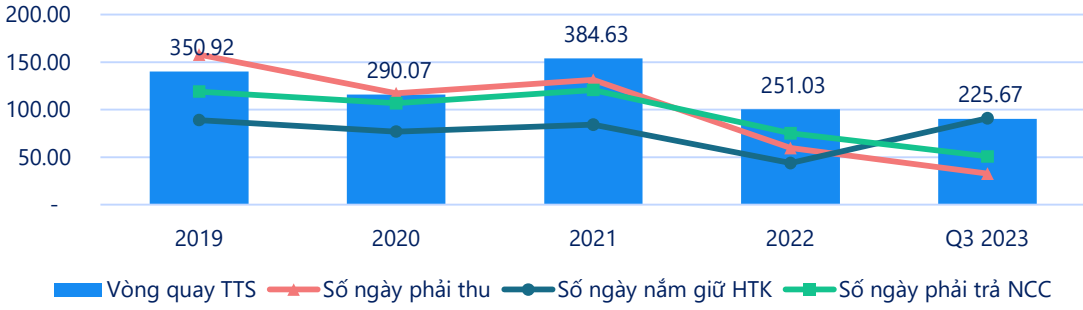
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi



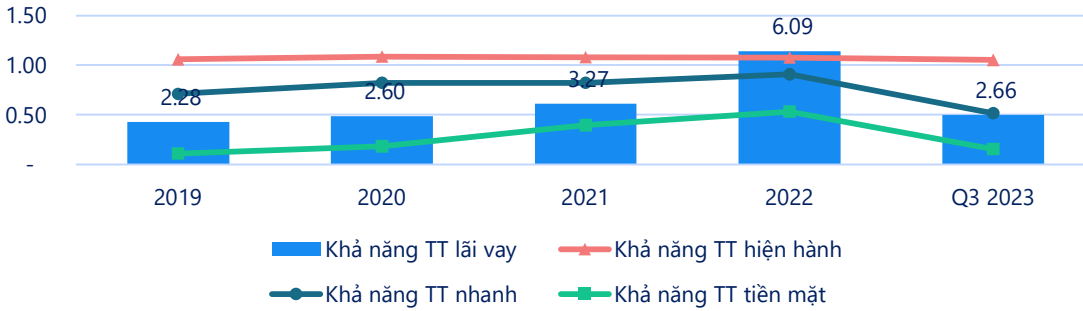
(Nguồn: fireant.vn)

Hiệu quả hoạt động



(Nguồn: fireant.vn)

Khả năng thanh toán



(Nguồn: fireant.vn)

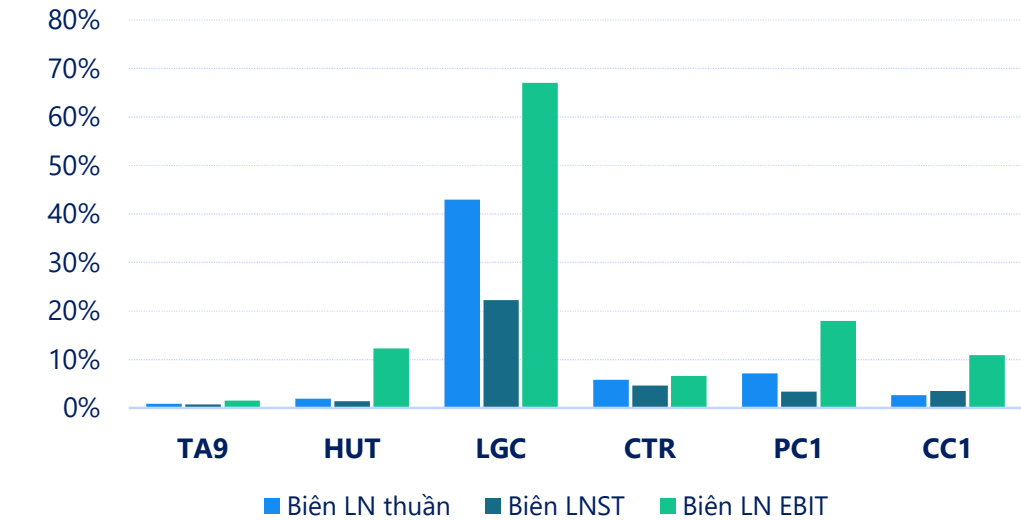
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TA9

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TA9	1,503.7	71.3%	12.5	18.7%	0.8%	1.2%
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%

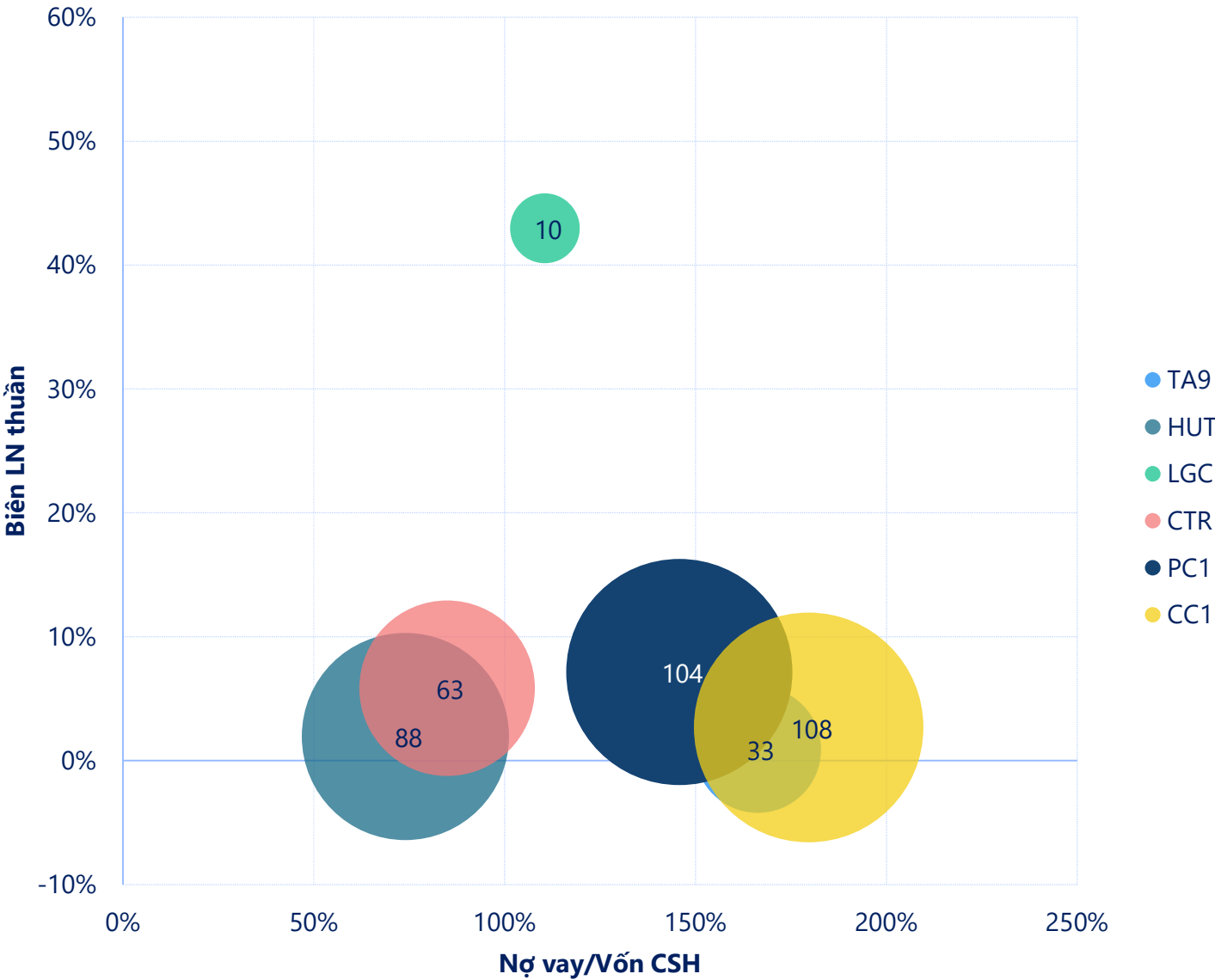
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)