

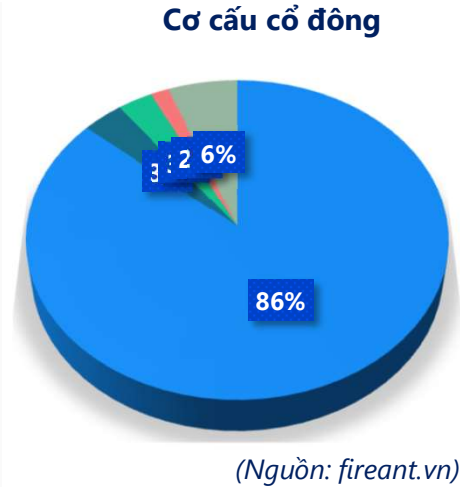
CTCP Công nghiệp Tung Kuang (HNX)

Ngành: Kim loại công nghiệp

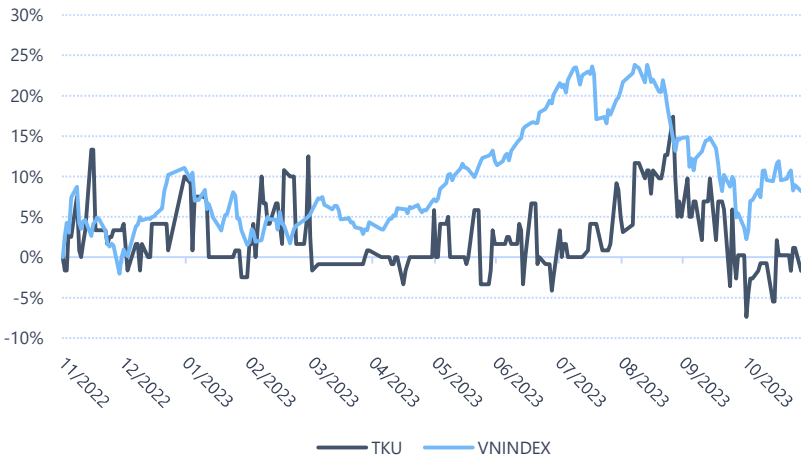
| Giá | 10,300 VNĐ | | |
|--------------|------------|---------|---------|
| (27/11/2023) | | | |
| Thay đổi | 1 tháng | 3 tháng | 6 tháng |
| | -1.9% | -3.3% | -1.7% |

| | |
|-----------------------|----------------|
| Sàn giao dịch | HNX |
| Khoảng giá 52 tuần | 9,500 - 12,659 |
| Vốn hóa (tỷ VNĐ) | 483 |
| Số lượng CPLH (CP) | 46,881,398 |
| KLGD BQ 20 phiên (CP) | 305 |
| Sở hữu nước ngoài | 50.52% |
| Beta | 0.24 |

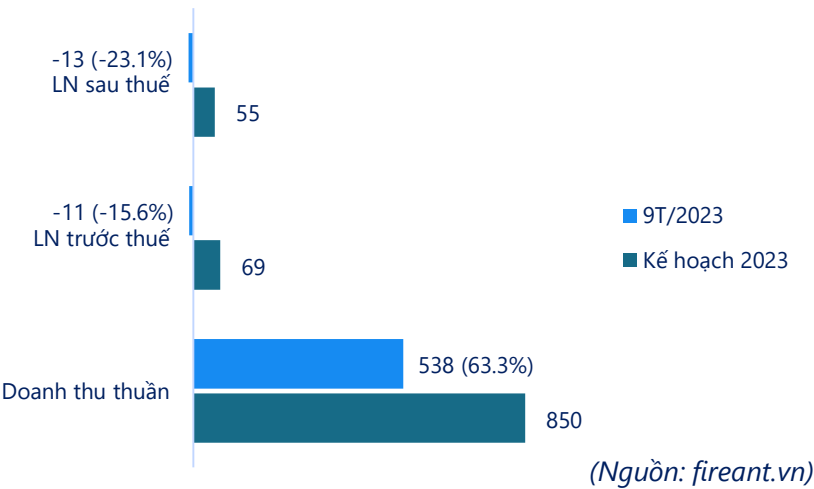
| |
|---|
| Rich International Holding LLC |
| Liu Chien Hung (Tổng giám đốc) |
| Ngô Thị Ngọc Quyên (Trưởng ban kiểm soát) |
| Tsan Hsun Lin (Phó Chủ tịch HĐQT) |
| Khác |



Tỷ suất sinh lợi quá khứ



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần

Q3 2023

177.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 9.2 | -4.9%

Cùng kỳ: ↘ 126.6 | -41.6%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

538.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 443.0 | -45.2%

LN thuần

Q3 2023

-4.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 4.3 | -1923.3%

Cùng kỳ: ↘ 35.4 | -112.9%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

-8.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 102.8 | -109.4%

LNTT

Q3 2023

-5.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 4.3 | -1923.3%

Cùng kỳ: ↘ 37.1 | -118.1%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

-10.7

tỷ VNĐ

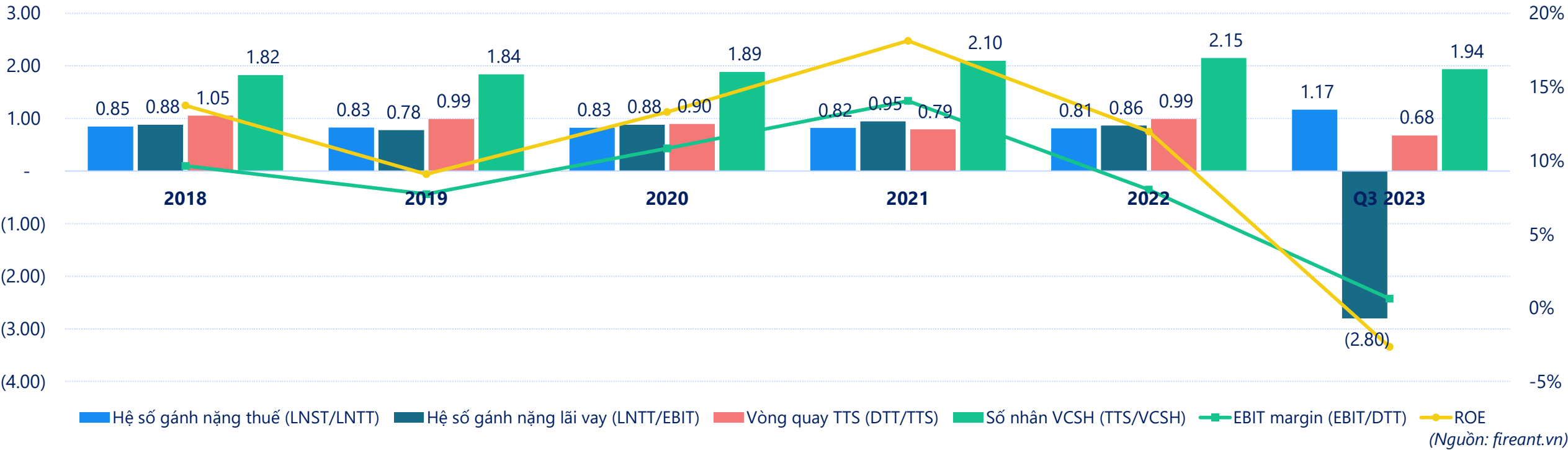
Cùng kỳ: ↘ 104.9 | -111.3%

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

| Đơn vị: tỷ VNĐ | | | | | | | Đơn vị: tỷ VNĐ | | | | |
|-------------------------|---------|---------|------------|---------|---------|----------|------------------------------|---------------------|----------|---------|--------|
| KẾT QUẢ KINH DOANH | | | | | | | TÀI SẢN - NGUỒN VỐN | | | | |
| | Q3 2023 | Q3 2022 | Thay đổi | 9T/2023 | 9T/2022 | Thay đổi | Tại ngày 30/9/2023 | Tại ngày 31/12/2022 | Thay đổi | % / TTS | |
| Doanh thu thuần | 177.4 | 304.1 | -41.6% | 538.1 | 981.1 | -45.2% | Tài sản ngắn hạn | 706.6 | 805.4 | -12.3% | 68.9% |
| Giá vốn hàng bán | 164.4 | 250.2 | -34.3% | 501.3 | 829.3 | -39.5% | Tiền và tương đương tiền | 21.7 | 41.5 | -47.7% | 2.1% |
| Lợi nhuận gộp | 13.1 | 53.9 | -75.8% | 36.8 | 151.9 | -75.8% | Các khoản đầu tư TC ngắn hạn | 23.0 | 1.3 | 1620.3% | 2.2% |
| Doanh thu HĐTC | 2.2 | 1.3 | 70.2% | 7.2 | 4.4 | 62.6% | Các khoản phải thu ngắn hạn | 38.2 | 139.4 | -72.6% | 3.7% |
| Chi phí tài chính | 5.9 | 10.5 | -43.9% | 16.6 | 18.7 | -10.9% | Hàng tồn kho | 585.3 | 580.1 | 0.9% | 57.1% |
| Chi phí lãi vay | 4.9 | 3.6 | 38.2% | 13.0 | 8.0 | 61.9% | Tài sản ngắn hạn khác | 38.3 | 43.1 | -11.1% | 3.7% |
| Chi phí bán hàng | 3.3 | 3.2 | 3.6% | 6.1 | 10.0 | -38.9% | Tài sản dài hạn | 319.2 | 345.7 | -7.7% | 31.1% |
| Chi phí QLDN | 10.1 | 10.0 | 0.6% | 30.2 | 33.7 | -10.5% | Các khoản phải thu dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| LN thuần từ HĐKD | - 4.1 | 31.4 | -112.9% | - 8.9 | 94.0 | -109.4% | Tài sản cố định | 310.9 | 331.4 | -6.2% | 30.3% |
| LN khác | - 1.6 | 0.0 | -181524.1% | - 1.8 | 0.3 | -764.4% | Bất động sản đầu tư | - | - | - | 0.0% |
| LN trước thuế | - 5.7 | 31.4 | -118.1% | - 10.7 | 94.2 | -111.3% | Tài sản dở dang dài hạn | 0.7 | 0.3 | 115.5% | 0.1% |
| Thuế TNDN | 0.7 | 6.1 | -89.2% | 2.0 | 17.0 | -88.2% | Đầu tư tài chính dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Lợi nhuận sau thuế | - 6.3 | 25.3 | -125.1% | - 12.7 | 77.3 | -116.4% | Tài sản dài hạn khác | 7.6 | 14.0 | -45.2% | 0.7% |
| LNST của CĐ công ty mẹ | - 6.3 | 25.3 | -125.1% | - 12.7 | 77.3 | -116.4% | Tổng cộng tài sản | 1,025.8 | 1,151.1 | -10.9% | 100.0% |
| (Nguồn: fireant.vn) | | | | | | | Nợ phải trả | 508.3 | 577.4 | -12.0% | 49.5% |
| Đơn vị: tỷ VNĐ | | | | | | | Nợ ngắn hạn | 503.2 | 572.4 | -12.1% | 49.1% |
| Lưu chuyển tiền tệ | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 | Q2 2023 | Q3 2023 | Nợ vay ngắn hạn | 371.3 | 419.6 | -11.5% | 36.2% |
| Lưu chuyển tiền từ HĐKD | 23.9 | 261.1 | - 96.8 | 101.2 | 46.8 | - 32.9 | Nợ dài hạn | 5.0 | 5.0 | 0.0% | 0.5% |
| Lưu chuyển tiền từ HĐĐT | - 17.3 | 44.4 | 4.7 | 0.6 | 0.7 | 7.2 | Nợ vay dài hạn | - | - | - | 0.0% |
| Lưu chuyển tiền từ HĐTC | - 20.7 | 185.6 | 8.0 | 109.3 | 36.4 | 24.6 | Nguồn vốn chủ sở hữu | 517.5 | 573.7 | -9.8% | 50.5% |
| Lưu chuyển tiền thuần | - 14.0 | 31.1 | 100.1 | 8.7 | 11.1 | 1.1 | Vốn chủ sở hữu | 517.5 | 573.7 | -9.8% | 50.5% |
| (Nguồn: fireant.vn) | | | | | | | (Nguồn: fireant.vn) | | | | |

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

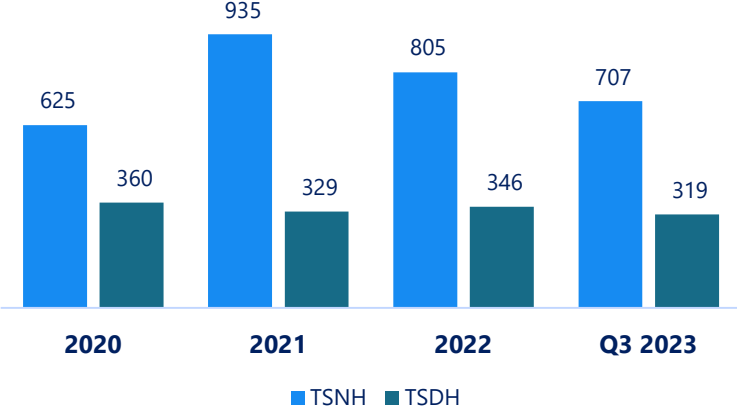
Phân tích Dupont



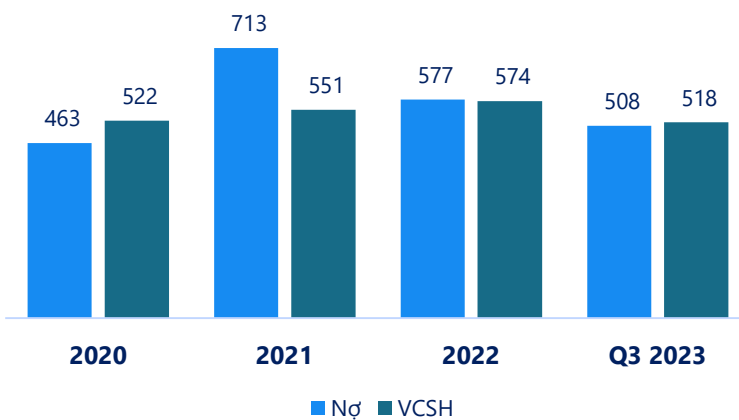
DT thuần và LN ròng



Tài sản



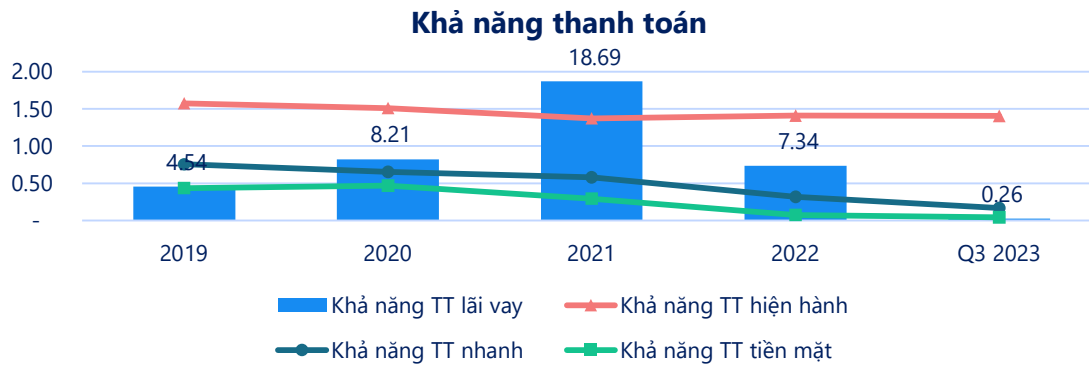
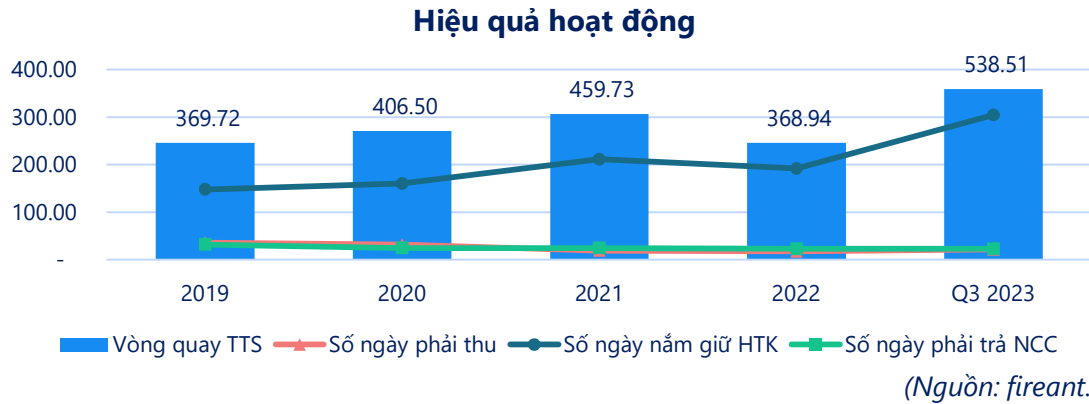
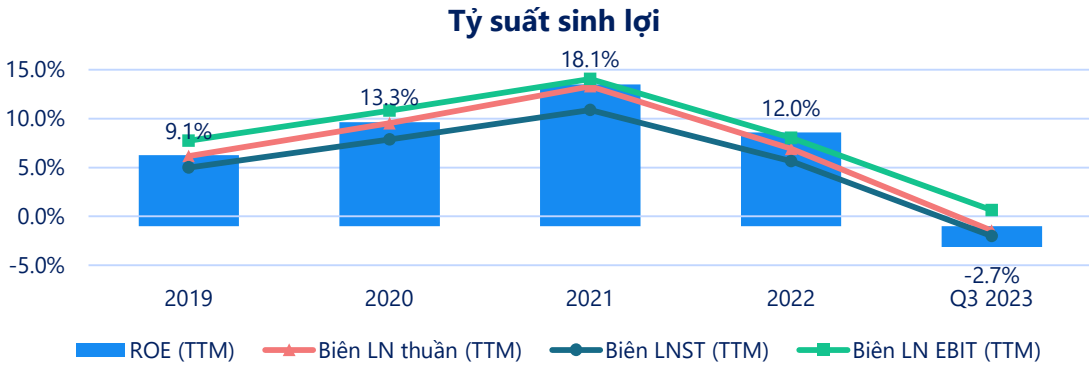
Nguồn vốn



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

| Chỉ số tài chính | | | | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Tỷ suất sinh lợi | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Biên LN thuần (TTM) | 8.4% | 6.2% | 9.5% | 13.3% | 6.9% | -1.5% |
| Biên LNST (TTM) | 7.2% | 5.0% | 7.9% | 10.9% | 5.6% | -2.0% |
| Biên LN EBIT (TTM) | 9.6% | 7.7% | 10.8% | 14.1% | 8.0% | 0.6% |
| ROE (TTM) | 13.7% | 9.1% | 13.3% | 18.1% | 12.0% | -2.7% |
| ROA (TTM) | 7.5% | 4.9% | 7.1% | 8.6% | 5.6% | -1.4% |
| Hiệu quả hoạt động | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Số ngày phải thu | 32.1 | 35.9 | 31.8 | 19.2 | 17.4 | 21.7 |
| Số ngày nắm giữ HTK | 152.1 | 148.0 | 160.0 | 211.7 | 191.7 | 304.9 |
| Số ngày phải trả NCC | 31.2 | 32.1 | 25.0 | 24.8 | 23.1 | 23.1 |
| Vòng quay TSCĐ | 4.3 | 3.1 | 2.8 | 3.1 | 3.9 | 2.3 |
| Vòng quay TTS | 347.1 | 369.7 | 406.5 | 459.7 | 368.9 | 538.5 |
| Thanh khoản | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| Khả năng TT hiện hành | 1.6 | 1.6 | 1.5 | 1.4 | 1.4 | 1.4 |
| Khả năng TT nhanh | 0.7 | 0.8 | 0.7 | 0.6 | 0.3 | 0.2 |
| Khả năng TT tiền mặt | 0.4 | 0.4 | 0.5 | 0.3 | 0.1 | 0.0 |
| Khả năng TT lãi vay | 8.2 | 4.5 | 8.2 | 18.7 | 7.3 | 0.3 |
| Nhóm chỉ số định giá | | | | | | |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Q3 2023 |
| EPS | 2,062 | 1,308 | 2,051 | 2,509 | 1,578 | - 323 |
| Giá trị sổ sách (BVPS) | 15,224 | 14,677 | 16,163 | 14,208 | 13,456 | 11,036 |
| P/E | 4.6 | 11.7 | 5.7 | 11.6 | 7.5 | (32.5) |
| P/B | 0.6 | 1.0 | 0.7 | 2.0 | 0.9 | 1.0 |
| P/S | 0.3 | 0.6 | 0.4 | 1.1 | 0.4 | 0.6 |

(Nguồn: fireant.vn)



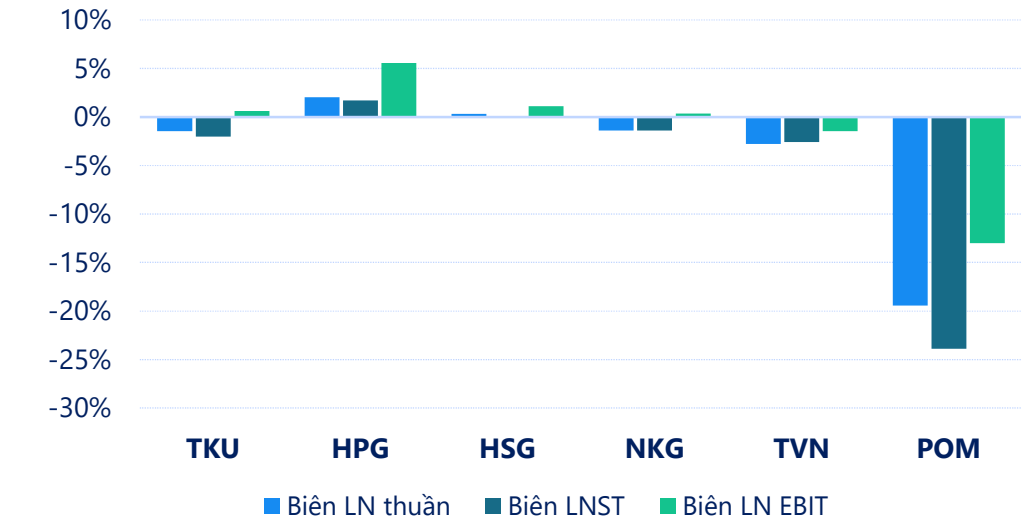
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TKU

Đơn vị: tỷ VNĐ

| | DTT 9T/2023 | Thay đổi YoY | LNST 9T/2023 | Thay đổi YoY | Biên LNST 9T/2023 | Biên LNST 9T/2022 |
|-----|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| TKU | 538.1 | -45.2% | 12.7 | -116.4% | -2.4% | 7.9% |
| HPG | 84,569.2 | -26.8% | 3,831.4 | -63.3% | 4.5% | 9.0% |
| HSG | 23,733.3 | -27.6% | 708.6 | 283.1% | 3.0% | -1.2% |
| NKG | 14,137 | -24.7% | 100 | -65.6% | 0.7% | 1.5% |
| TVN | 23,027 | -24.2% | 453 | -10.1% | -2.0% | -1.4% |
| POM | 2,696 | -75.7% | 615 | 16.7% | -22.8% | -6.7% |

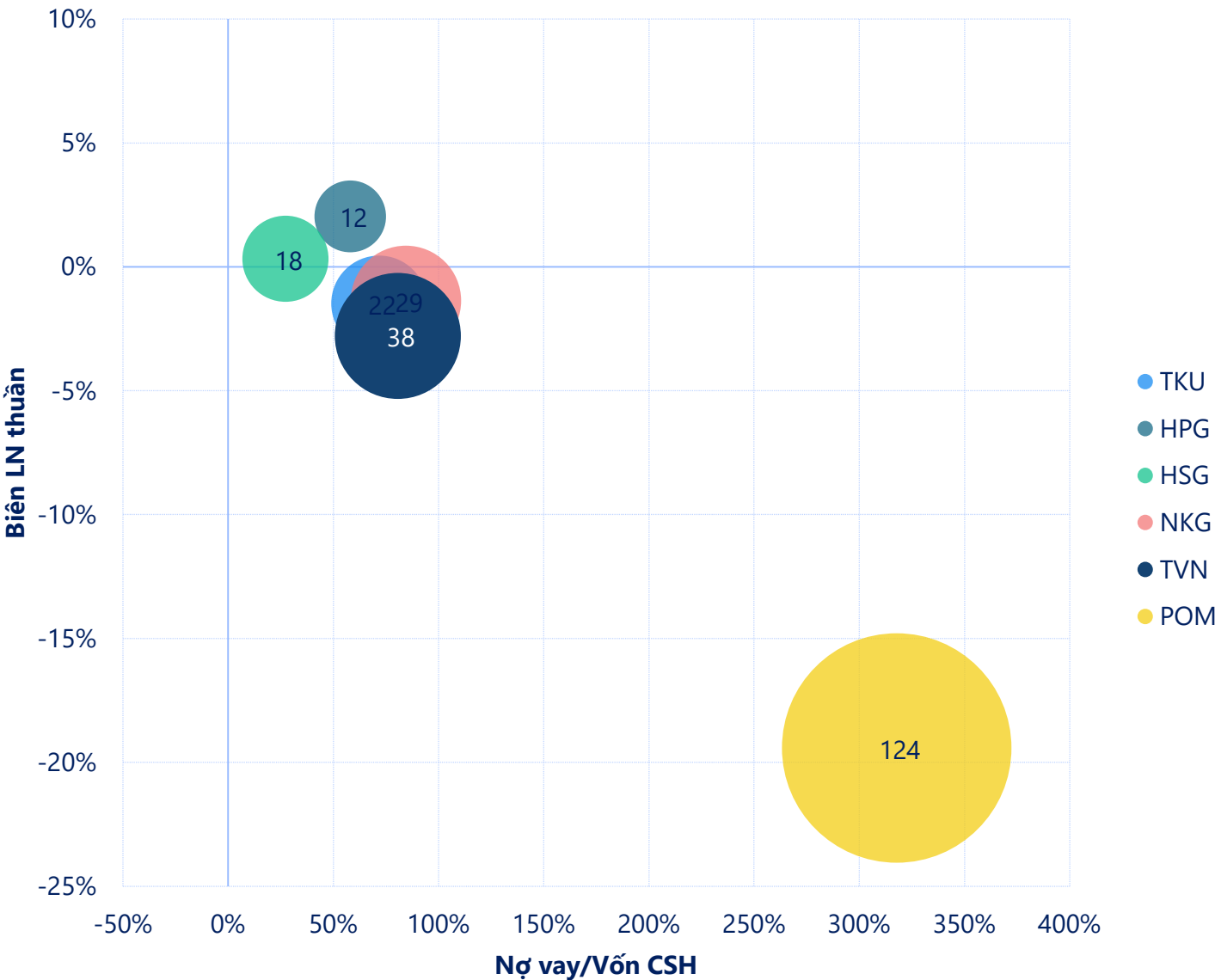
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)