

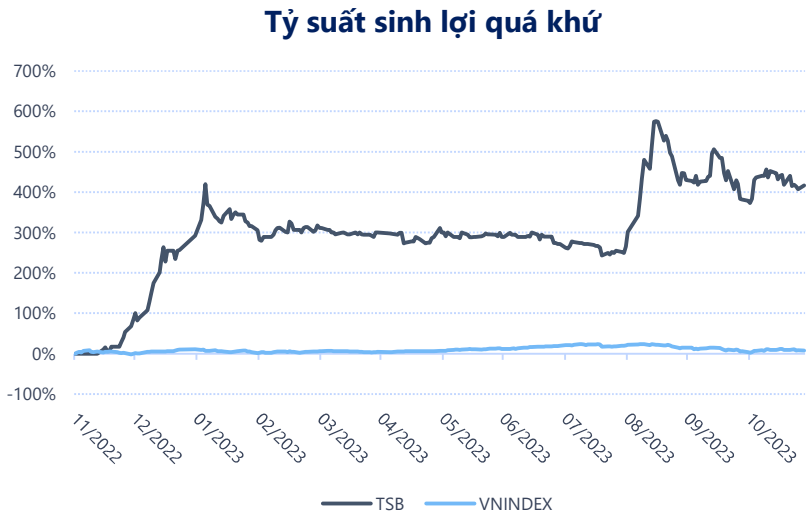
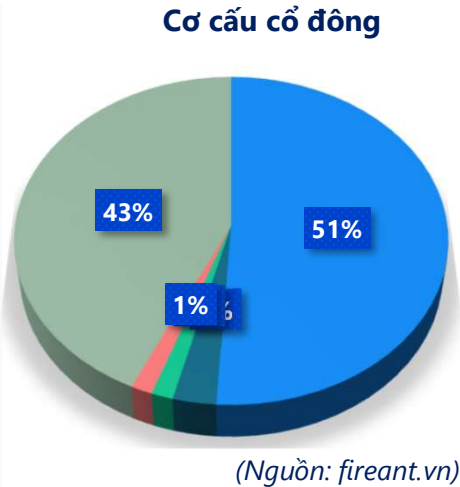
CTCP Ấc quy Tia Sáng (HNX)

Ngành: Thiết bị điện, điện tử

Giá	45,900 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	7.2%	45.7%	33.0%

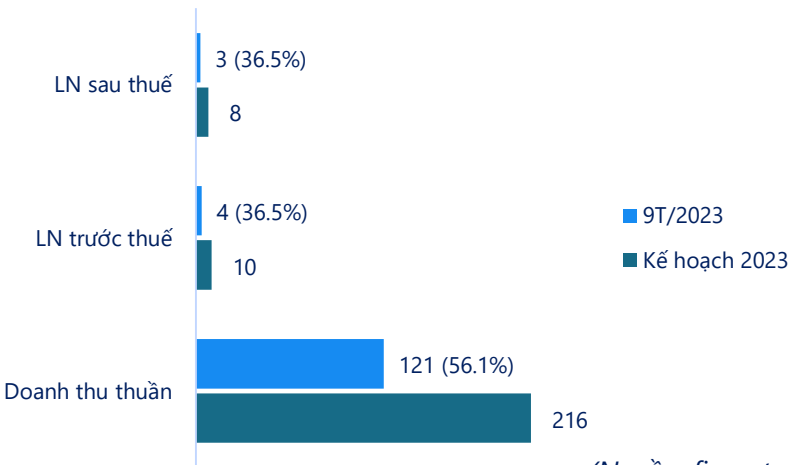
Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	8,875 - 65,700
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	310
Số lượng CPLH (CP)	6,745,480
KLGD BQ 20 phiên (CP)	12,110
Sở hữu nước ngoài	0.04%
Beta	1.19

CTCP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang
Đào Hữu Huyền (Chủ tịch HĐQT)
Đào Hữu Duy Anh (Thành viên HĐQT)
Nguyễn Thị Hồng Lan
Khác



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

34.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 12.1 | -26.3%

Cùng kỳ: ↘ 8.9 | -20.8%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

121.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 19.3 | -13.8%

LN thuần
Q3 2023

1.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.2 | +15.5%

Cùng kỳ: ↗ 0.3 | +25.4%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

3.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 0.5 | +17.7%

LNTT
Q3 2023

1.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.2 | +15.5%

Cùng kỳ: ↗ 0.3 | +26.6%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

3.6

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 0.6 | +18.1%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	34.0	42.9	-20.8%	121.2	140.6	-13.8%
Giá vốn hàng bán	28.8	36.7	-21.6%	104.7	121.1	-13.5%
Lợi nhuận gộp	5.2	6.2	-16.1%	16.6	19.5	-15.1%
Doanh thu HĐTC	0.1	0.1	-9.4%	0.5	0.7	-25.7%
Chi phí tài chính	0.1	0.4	-85.4%	0.2	0.9	-75.0%
Chi phí lãi vay	0.1	0.3	-80.1%	0.2	0.7	-67.2%
Chi phí bán hàng	2.5	2.8	-10.3%	8.7	10.0	-12.2%
Chi phí QLDN	1.3	1.9	-33.8%	4.5	6.2	-28.1%
LN thuần từ HĐKD	1.4	1.1	25.4%	3.6	3.1	17.7%
LN khác	0.0	0.0	982.1%	0.0	0.0	351.5%
LN trước thuế	1.4	1.1	26.6%	3.6	3.1	18.1%
Thuế TNDN	0.3	0.2	24.6%	0.7	0.7	9.3%
Lợi nhuận sau thuế	1.2	0.9	27.1%	2.9	2.4	20.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	1.2	0.9	27.1%	2.9	2.4	20.5%

(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	- 1.6	- 0.3	12.0	14.7	- 4.4	4.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.4	0.0	0.9	0.0	- 0.1	0.1
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	2.4	- 0.6	10.2	9.9	4.7	7.7
Lưu chuyển tiền thuần	0.3	- 0.9	1.0	4.7	0.3	3.2

(Nguồn: fireant.vn)

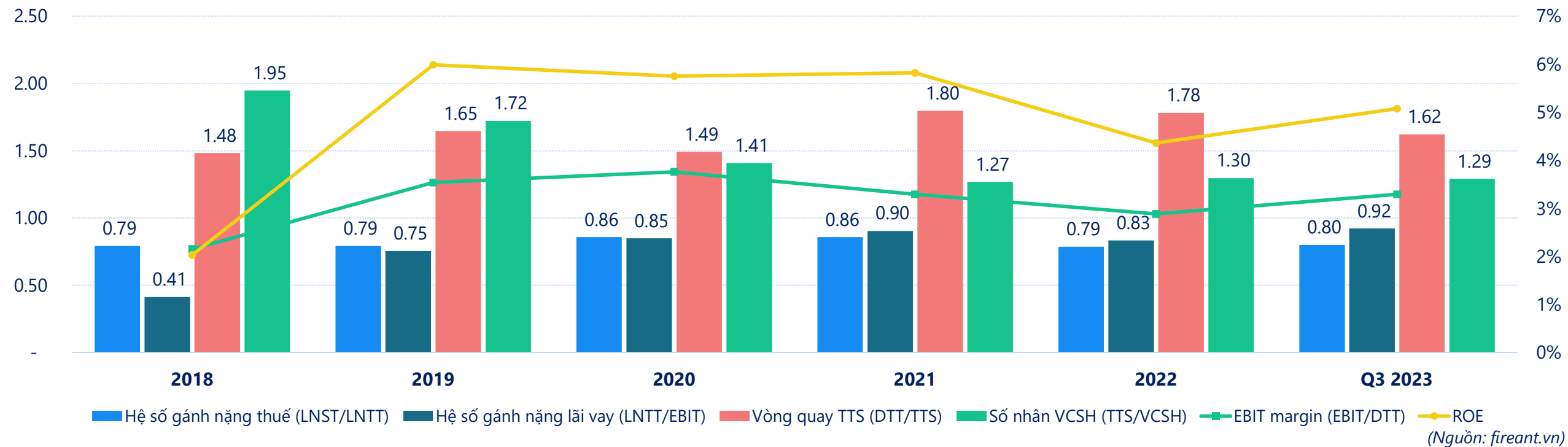
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	68.6	74.5	-7.9%	74.0%
Tiền và tương đương tiền	3.1	1.2	157.8%	3.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	10.9	14.3	-23.8%	11.7%
Hàng tồn kho	51.2	57.5	-10.9%	55.2%
Tài sản ngắn hạn khác	3.4	1.5	129.8%	3.7%
Tài sản dài hạn	24.2	28.0	-13.8%	26.0%
Các khoản phải thu dài hạn	-	0.0	-100.0%	0.0%
Tài sản cố định	23.7	27.8	-14.6%	25.6%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.1	-	-	0.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	0.4	0.2	70.6%	0.4%
Tổng cộng tài sản	92.8	102.5	-9.5%	100.0%
Nợ phải trả	14.7	23.7	-37.8%	15.9%
Nợ ngắn hạn	14.5	22.9	-36.3%	15.7%
Nợ vay ngắn hạn	0.8	9.6	-91.7%	0.9%
Nợ dài hạn	0.2	0.8	-78.6%	0.2%
Nợ vay dài hạn	-	0.7	-100.0%	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	78.1	78.9	-1.0%	84.1%
Vốn chủ sở hữu	78.1	78.9	-1.0%	84.1%

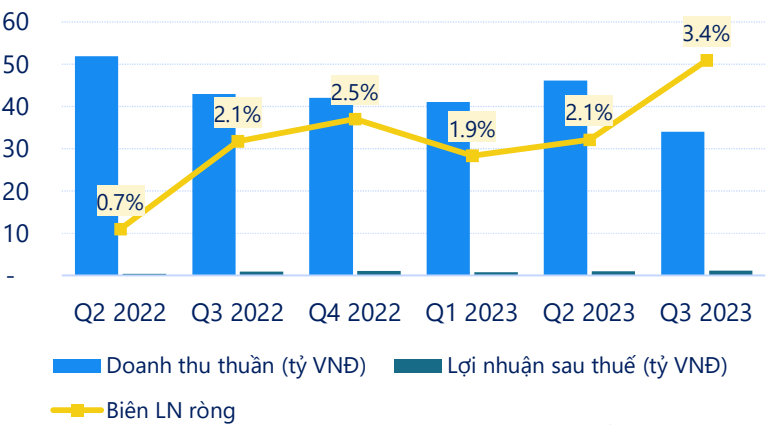
(Nguồn: fireant.vn)

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

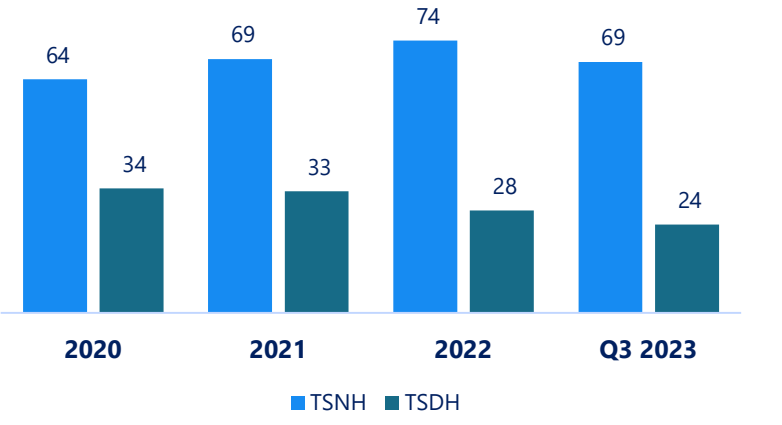
Phân tích Dupont



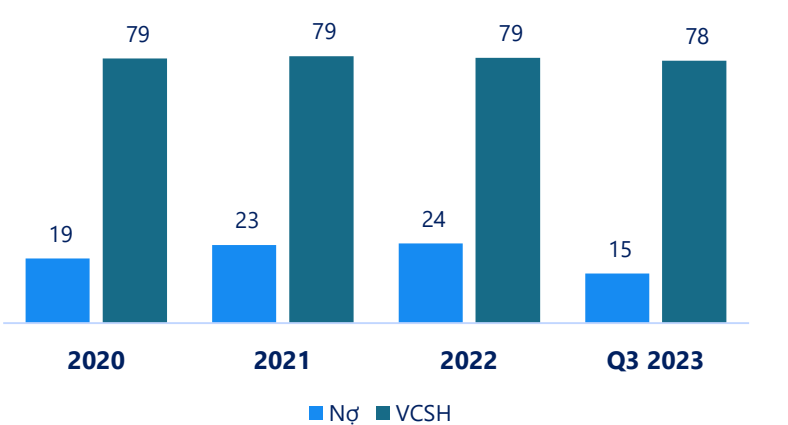
DT thuần và LN ròng



Tài sản



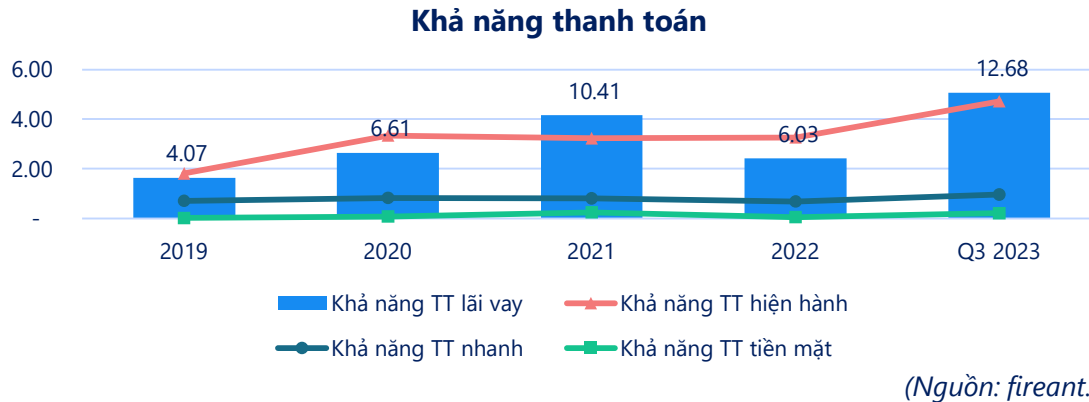
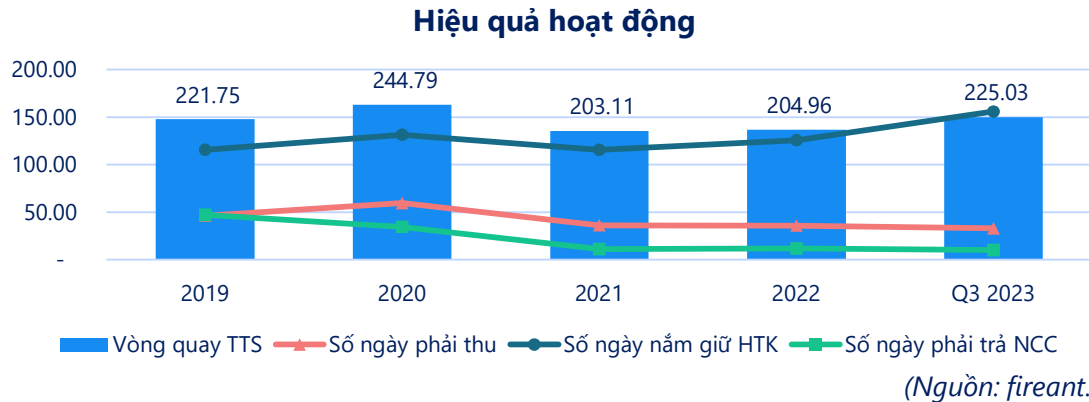
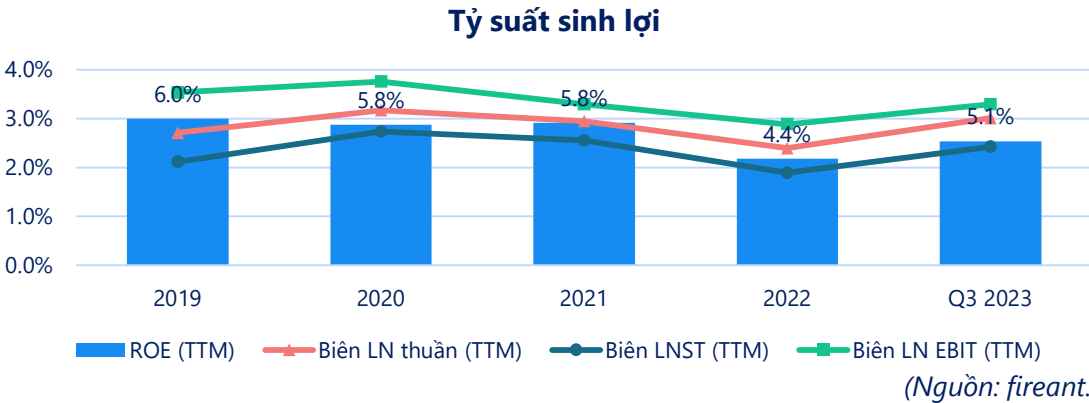
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.9%	2.7%	3.2%	2.9%	2.4%	3.0%
Biên LNST (TTM)	0.7%	2.1%	2.7%	2.6%	1.9%	2.4%
Biên LN EBIT (TTM)	2.2%	3.5%	3.8%	3.3%	2.9%	3.3%
ROE (TTM)	2.0%	6.0%	5.8%	5.8%	4.4%	5.1%
ROA (TTM)	1.0%	3.5%	4.1%	4.6%	3.4%	3.9%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	49.9	46.2	59.6	36.0	35.9	33.0
Số ngày nắm giữ HTK	126.8	115.7	131.5	115.7	125.7	155.9
Số ngày phải trả NCC	31.6	47.3	34.6	11.0	11.9	10.3
Vòng quay TSCĐ	4.6	4.7	4.4	5.4	6.0	6.3
Vòng quay TTS	246.2	221.7	244.8	203.1	205.0	225.0
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	1.8	3.3	3.2	3.3	4.7
Khả năng TT nhanh	0.3	0.7	0.8	0.8	0.7	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.1	0.2	0.1	0.2
Khả năng TT lãi vay	1.7	4.1	6.6	10.4	6.0	12.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	227	676	668	682	511	586
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,829	11,403	11,501	11,611	11,543	11,423
P/E	36.5	10.3	13.2	13.2	33.2	78.8
P/B	0.8	0.6	0.8	0.8	1.5	4.0
P/S	0.3	0.2	0.4	0.3	0.6	1.9

(Nguồn: fireant.vn)



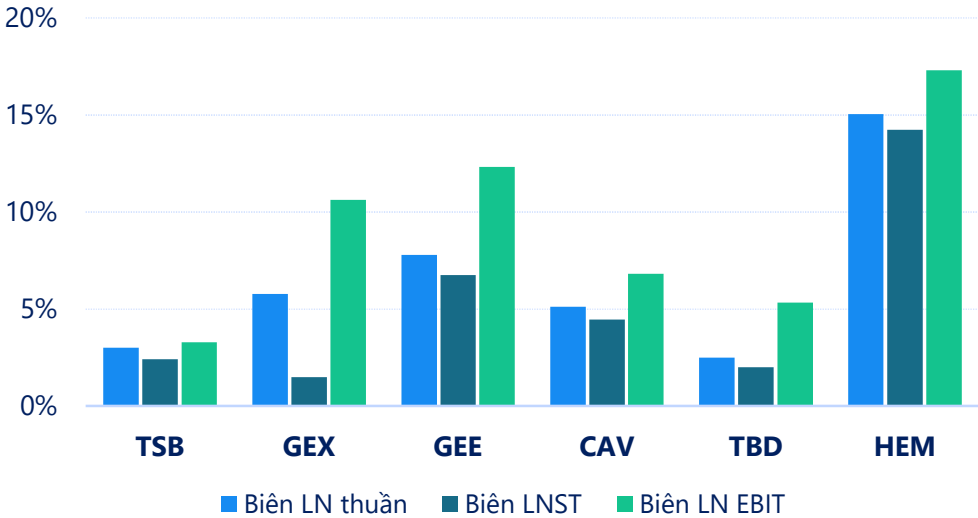
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - TSB

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
TSB	121.2	-13.8%	2.9	20.5%	2.4%	1.7%
GEX	21,892.9	-11.5%	944.3	-27.7%	4.3%	5.3%
GEE	11,679.8	-8.7%	670.8	24.9%	5.7%	4.2%
CAV	6,897	-19.3%	311	17.8%	4.5%	3.1%
TBD	927	-10.5%	13	-42.6%	1.4%	2.2%
HEM	245	-28.3%	39	82.2%	16.1%	6.3%

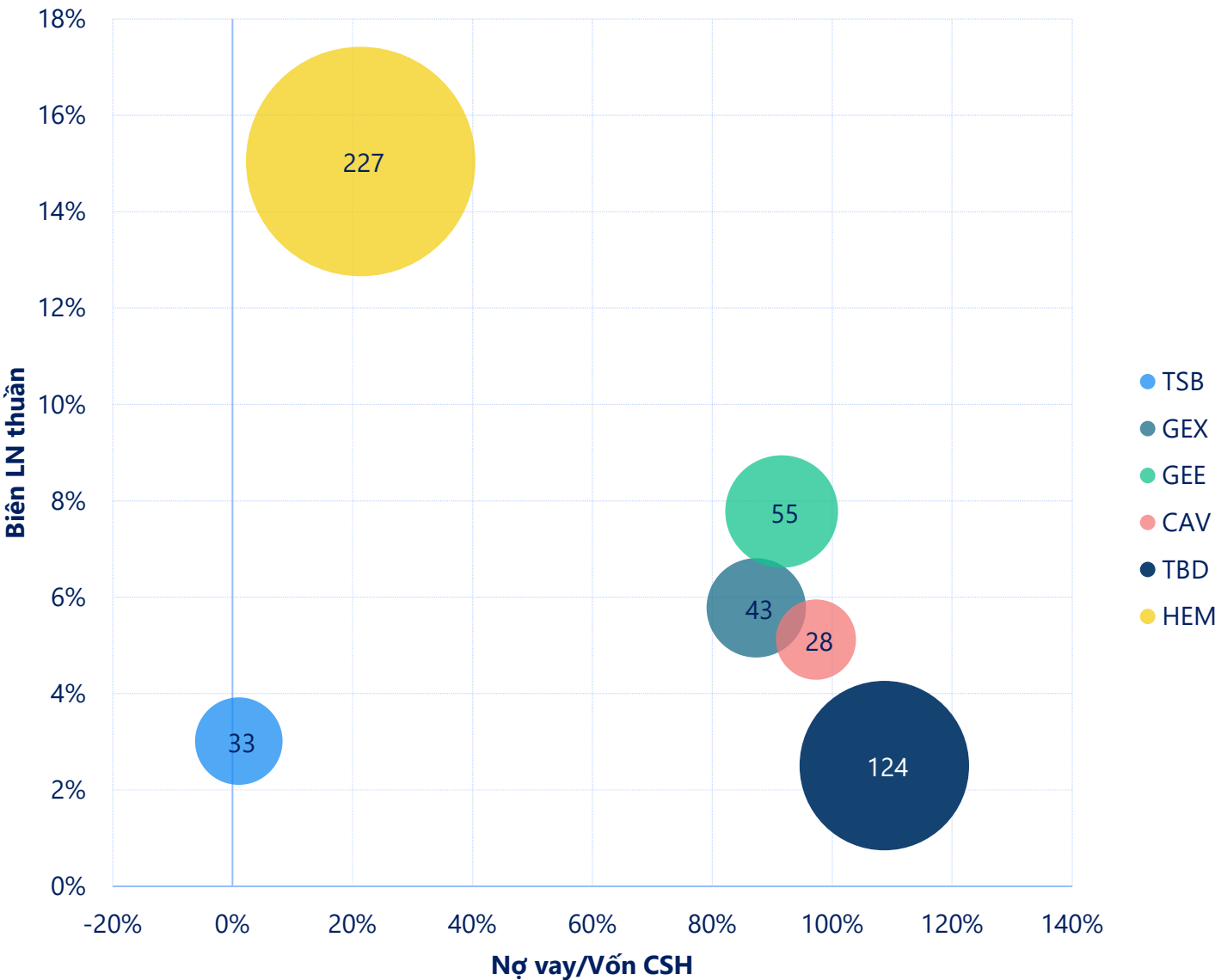
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)