

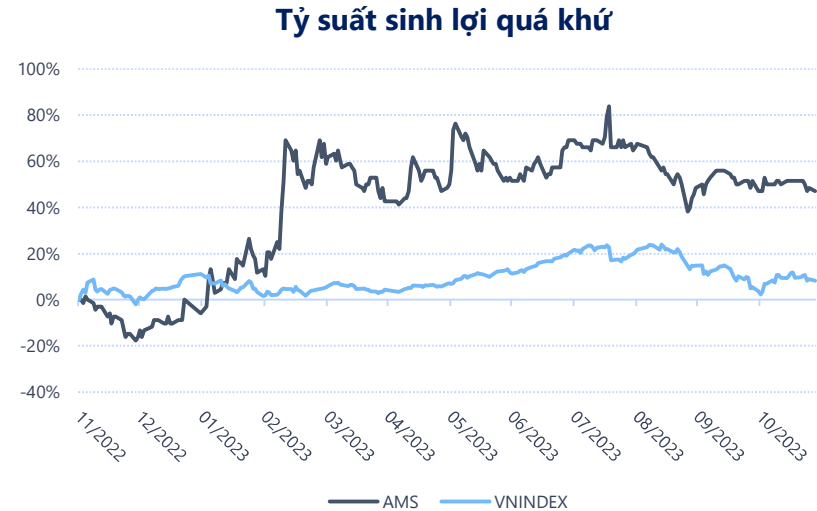
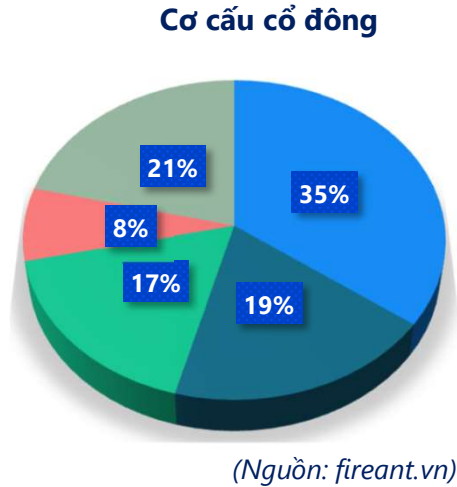
CTCP Cơ khí Xây dựng AMECC (UPCOM)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	10,000 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.9%	-11.4%	1.0%

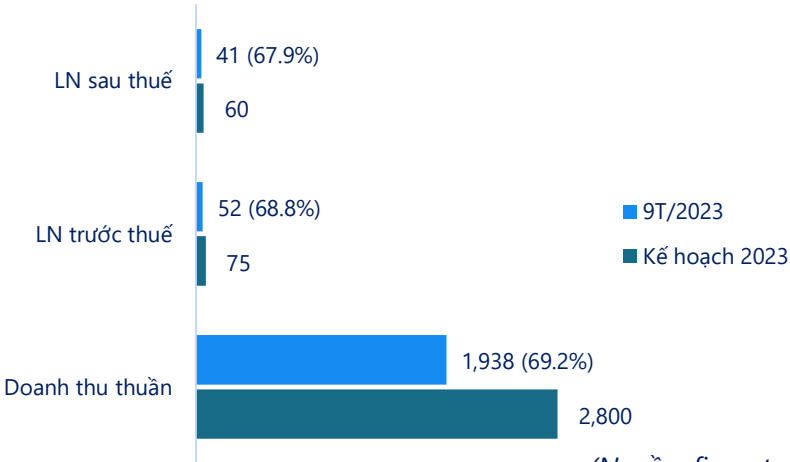
Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	5,600 - 12,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	600
Số lượng CPLH (CP)	60,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	158,850
Sở hữu nước ngoài	35.64%
Beta	1.28

■ Sankyu Inc
■ Nguyễn Văn Thọ (Tổng giám đốc)
■ Nguyễn Văn Nghĩa (Chủ tịch HĐQT)
■ Nguyễn Hữu Phong (Kế toán trưởng)
■ Khác



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần  
Q3 2023

731.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 108.8 | +17.5%

Cùng kỳ: ↗ 32.1 | +4.6%

DT thuần  
Lũy kế 9T/2023

1,938.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 239.1 | +14.1%

LN thuần  
Q3 2023

10.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 12.9 | -56.1%

Cùng kỳ: ↘ 15.1 | -59.9%

LN thuần  
Lũy kế 9T/2023

46.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 13.4 | -22.4%

LNTT  
Q3 2023

14.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 12.9 | -56.1%

Cùng kỳ: ↘ 11.8 | -44.9%

LNTT  
Lũy kế 9T/2023

51.6

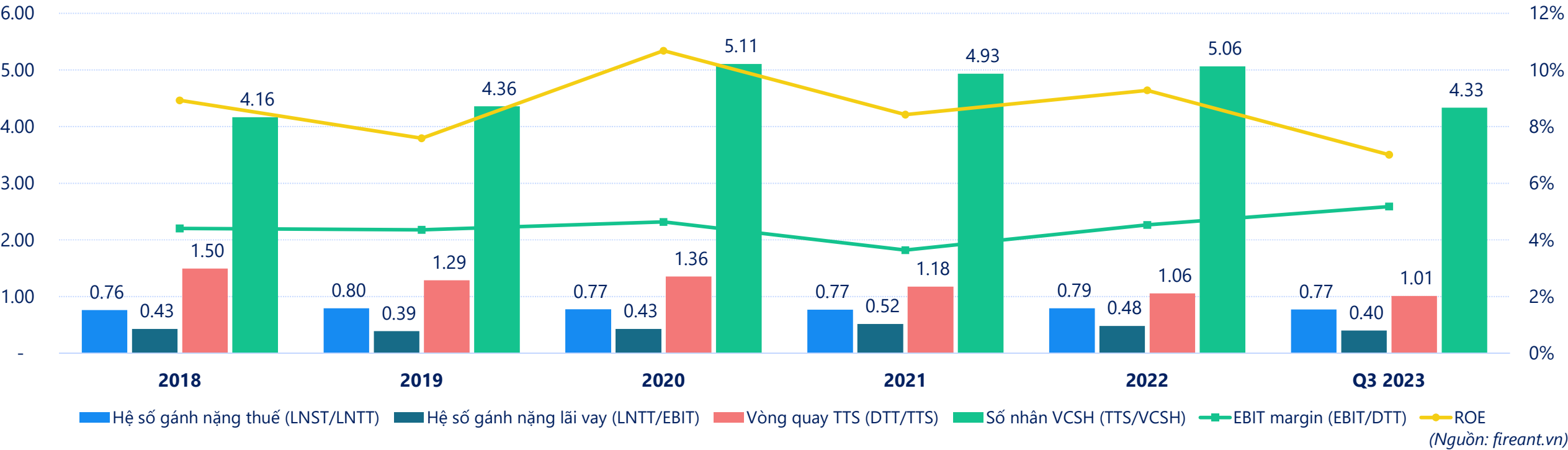
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 9.1 | -15.0%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ													
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS					
Doanh thu thuần				731.6	699.4	4.6%	1,938.2	1,699.0	14.1%	Tài sản ngắn hạn		2,032.3	1,969.9	3.2%	68.8%					
Giá vốn hàng bán				683.1	646.6	5.7%	1,785.2	1,575.1	13.3%	Tiền và tương đương tiền		76.2	186.0	-59.0%	2.6%					
Lợi nhuận gộp				48.4	52.9	-8.4%	152.9	123.9	23.4%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		76.3	92.8	-17.7%	2.6%					
Doanh thu HĐTC				3.8	2.7	41.2%	16.4	8.4	95.1%	Các khoản phải thu ngắn hạn		765.9	690.5	10.9%	25.9%					
Chi phí tài chính				26.2	17.5	49.7%	74.7	49.9	49.7%	Hàng tồn kho		1,086.9	969.2	12.1%	36.8%					
Chi phí lãi vay				25.5	15.4	65.5%	72.6	44.6	62.7%	Tài sản ngắn hạn khác		27.0	31.3	-13.7%	0.9%					
Chi phí bán hàng				1.3	-	-	2.1	1.0	103.5%	Tài sản dài hạn		919.5	824.4	11.5%	31.2%					
Chi phí QLDN				14.7	12.9	13.9%	46.4	22.0	110.8%	Các khoản phải thu dài hạn		5.4	5.1	5.3%	0.2%					
LN thuần từ HĐKD				10.1	25.2	-59.9%	46.2	59.5	-22.4%	Tài sản cố định		475.4	459.0	3.6%	16.1%					
LN khác				4.3	1.0	318.6%	5.4	1.2	361.9%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%					
LN trước thuế				14.4	26.2	-44.9%	51.6	60.7	-15.0%	Tài sản dở dang dài hạn		185.1	165.2	12.0%	6.3%					
Thuế TNDN				3.0	5.3	-44.1%	10.8	12.5	-12.9%	Đầu tư tài chính dài hạn		243.9	181.0	34.7%	8.3%					
Lợi nhuận sau thuế				11.5	20.9	-45.2%	40.7	48.2	-15.6%	Tài sản dài hạn khác		9.8	14.1	-30.0%	0.3%					
LNST của CĐ công ty mẹ				11.5	20.9	-45.2%	40.7	48.2	-15.6%	Tổng cộng tài sản		2,951.8	2,794.3	5.6%	100.0%					
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		2,165.7	2,281.9	-5.1%	73.4%						
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		1,900.5	1,938.2	-1.9%	64.4%						
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		988.8	733.2	34.9%	33.5%					
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				39.7	6.0	35.2	-	218.1	-	178.6	28.0	Nợ dài hạn		265.2	343.8	-22.9%	9.0%			
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				-	22.9	-	123.1	-	14.3	-	61.7	45.0	-	174.9	Nợ vay dài hạn		168.4	207.0	-18.6%	5.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				33.2	130.9	39.5	346.7	7.9	95.9	Nguồn vốn chủ sở hữu		786.2	512.4	53.4%	26.6%					
Lưu chuyển tiền thuần				50.0	13.8	60.4	66.9	-	125.7	-	51.0	Vốn chủ sở hữu		786.2	512.4	53.4%	26.6%			
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)											

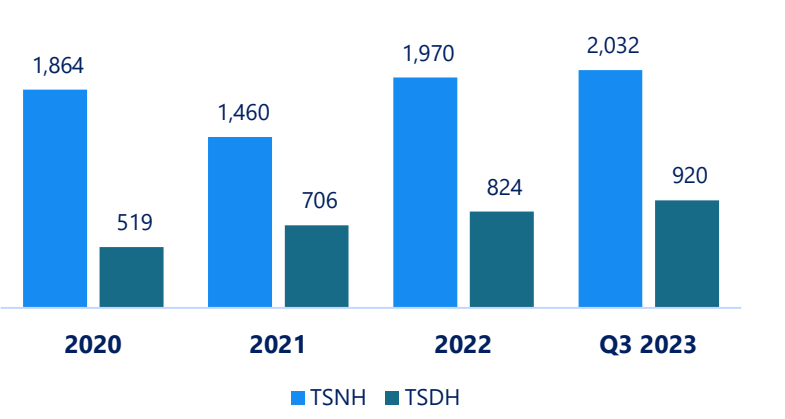
Phân tích Dupont



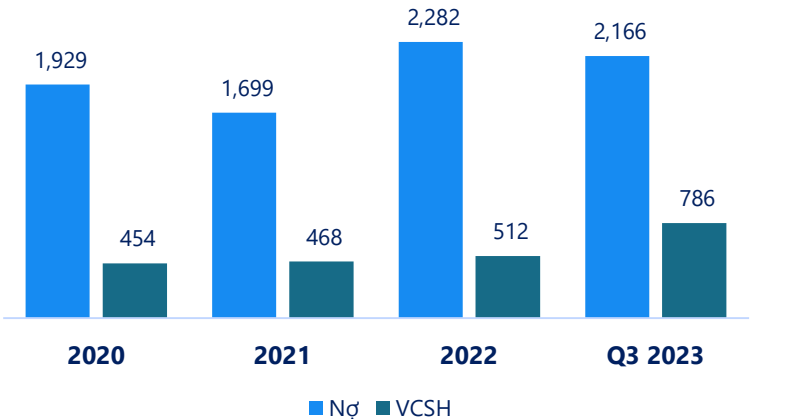
DT thuần và LN ròng



Tài sản



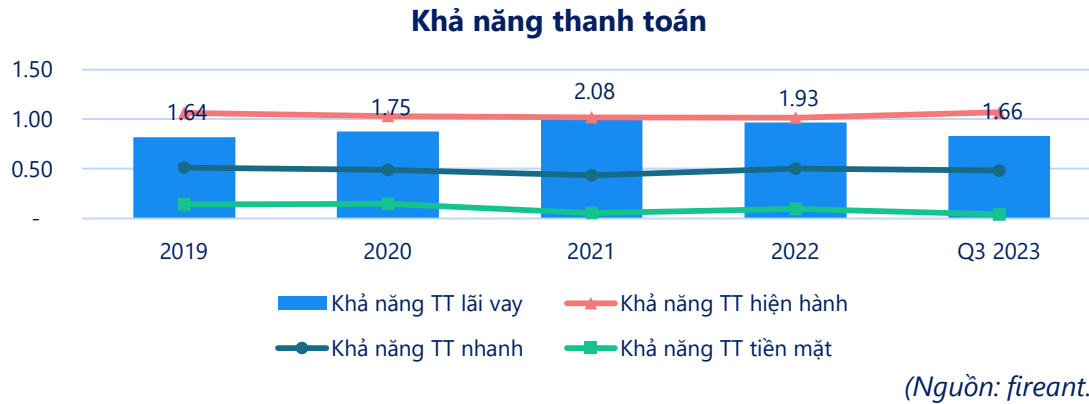
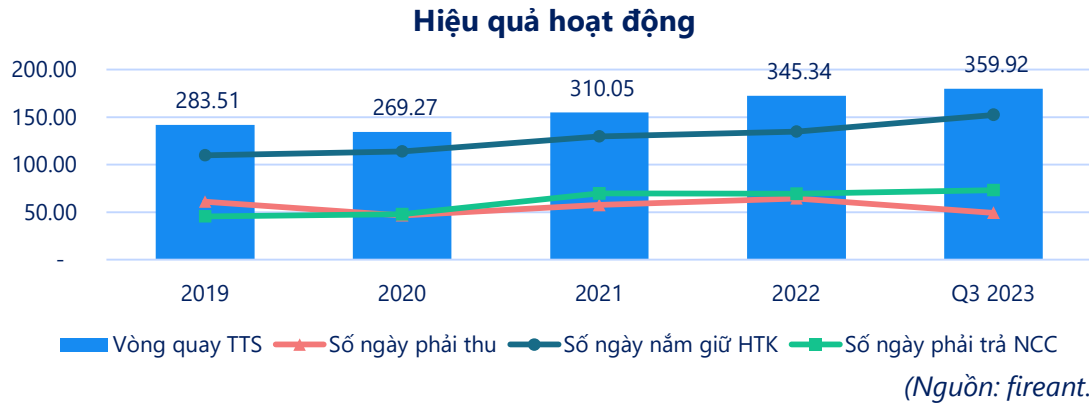
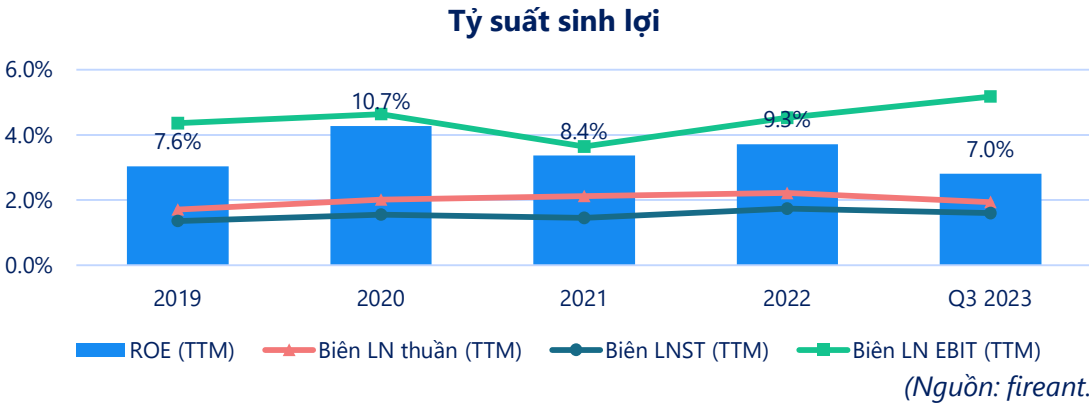
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.0%	1.7%	2.0%	2.1%	2.2%	1.9%
Biên LNST (TTM)	1.4%	1.4%	1.5%	1.4%	1.7%	1.6%
Biên LN EBIT (TTM)	4.4%	4.4%	4.6%	3.6%	4.5%	5.2%
ROE (TTM)	8.9%	7.6%	10.7%	8.4%	9.3%	7.0%
ROA (TTM)	2.1%	1.7%	2.1%	1.7%	1.8%	1.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	81.3	61.2	46.4	57.7	64.4	49.5
Số ngày nắm giữ HTK	80.4	110.0	114.1	129.8	135.0	152.5
Số ngày phải trả NCC	52.3	45.6	47.8	69.6	69.4	73.2
Vòng quay TSCĐ	7.6	9.0	11.3	7.9	6.1	6.6
Vòng quay TTS	244.1	283.5	269.3	310.0	345.3	359.9
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.1	1.0	1.0	1.0	1.1
Khả năng TT nhanh	0.7	0.5	0.5	0.4	0.5	0.5
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.7	1.6	1.8	2.1	1.9	1.7
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	808	876	1,256	1,060	1,242	760
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,368	10,530	10,813	11,512	13,042	12,545
P/E	9.9	7.8	7.0	15.0	4.8	13.3
P/B	0.8	0.6	0.8	1.4	0.5	0.8
P/S	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



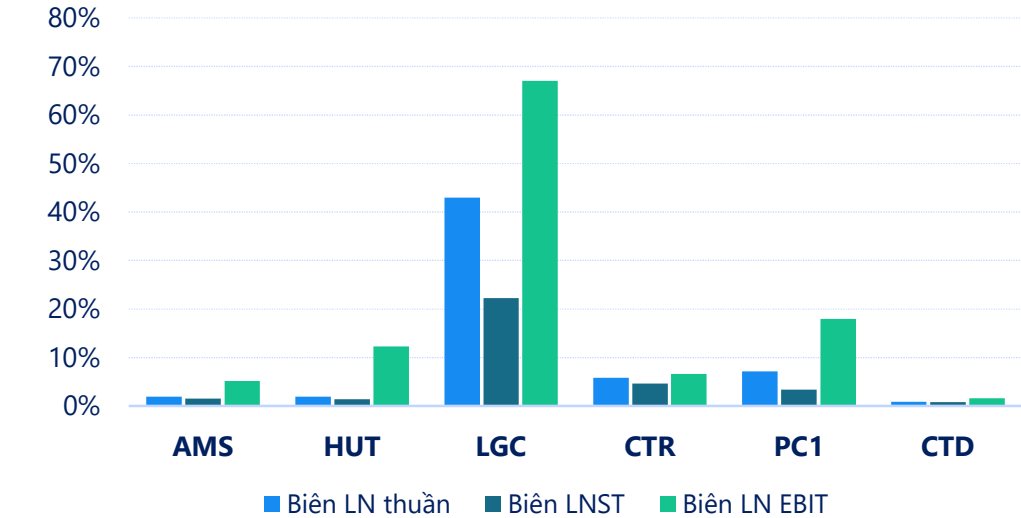
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - AMS

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
AMS	1,938.2	14.1%	40.7	-15.6%	2.1%	2.8%
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%
CTD	10,868	30.8%	119	6074.8%	1.1%	0.0%

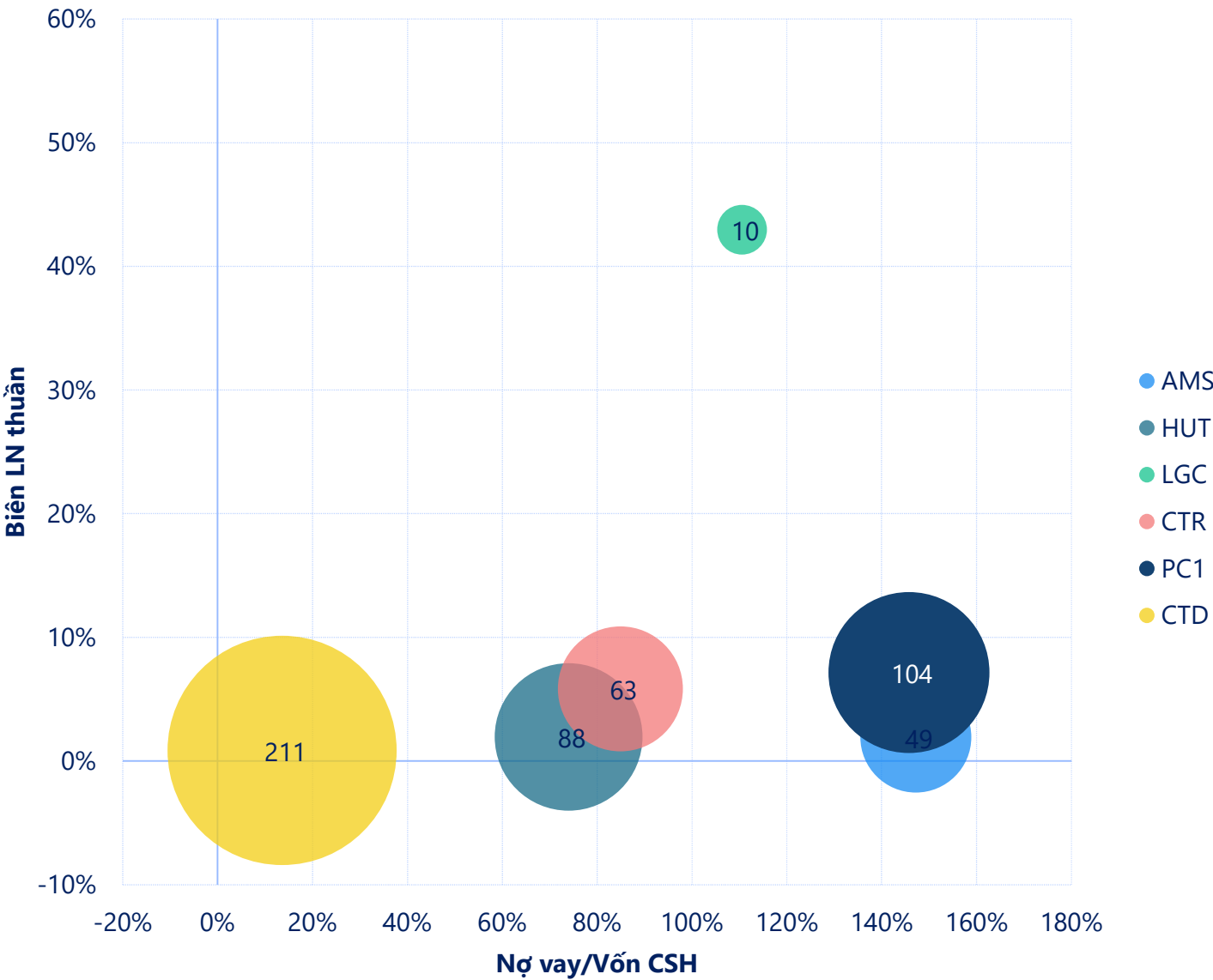
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)