

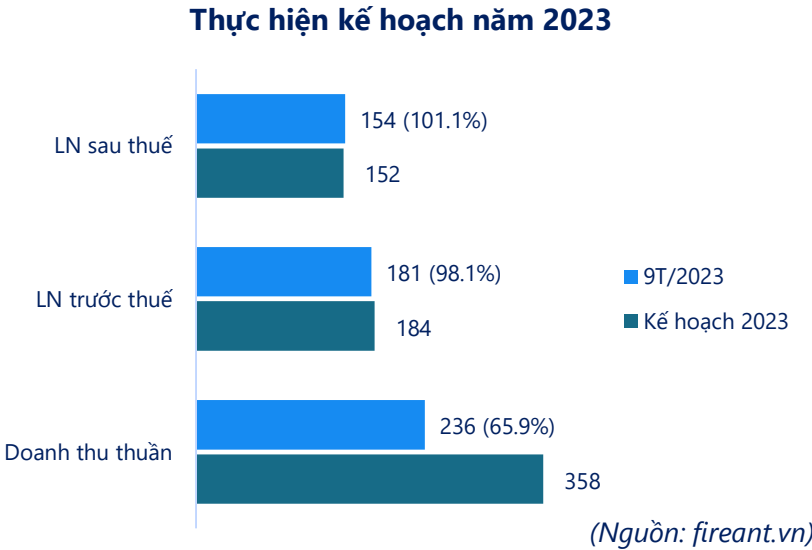
CTCP Tập đoàn CNT (UPCOM)

Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	22,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	10.1%	2.7%	76.2%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	10,200 - 28,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	886
Số lượng CPLH (CP)	39,915,069
KLGD BQ 20 phiên (CP)	40,540
Sở hữu nước ngoài	0.21%
Beta	0.47

■ CTCP Hồng Mã
■ Phạm Quốc Khánh (Chủ tịch HĐQT)
■ Nguyễn Mạnh Hiếu
■ Nguyễn Viết Tân
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

51.0
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 46.0 | -47.4%
Cùng kỳ: ↘ 8.5 | -14.2%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

236.0
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 104.9 | -30.8%

LN thuần
Q3 2023

46.1
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.2 | -27.2%
Cùng kỳ: ↗ 12.8 | +38.4%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

173.8
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 31.7 | -15.4%

LNTT
Q3 2023

51.9
tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 17.2 | -27.2%
Cùng kỳ: ↗ 18.2 | +53.8%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

180.5
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 26.7 | -12.9%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	51.0	59.5	-14.2%	236.0	340.9	-30.8%
Giá vốn hàng bán	16.9	24.5	-30.9%	81.0	117.8	-31.3%
Lợi nhuận gộp	34.1	35.1	-2.7%	155.0	223.1	-30.5%
Doanh thu HĐTC	15.6	10.3	51.4%	46.2	29.2	58.1%
Chi phí tài chính	0.4	0.3	53.9%	1.2	0.8	45.0%
Chi phí lãi vay	0.4	0.3	53.9%	1.1	0.8	32.9%
Chi phí bán hàng	2.0	3.3	-41.0%	12.4	21.3	-41.6%
Chi phí QLDN	1.2	8.4	-85.6%	13.9	24.7	-43.9%
LN thuần từ HĐKD	46.1	33.3	38.4%	173.8	205.5	-15.4%
LN khác	5.8	0.5	1163.9%	6.8	1.8	283.3%
LN trước thuế	51.9	33.8	53.8%	180.5	207.3	-12.9%
Thuế TNDN	5.7	5.1	12.3%	25.4	35.9	-29.1%
Lợi nhuận sau thuế	46.3	28.7	61.1%	153.7	170.7	-9.9%
LNST của CĐ công ty mẹ	46.3	28.9	60.4%	154.2	170.9	-9.8%

(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	73.8	37.4	- 24.4	- 6.5	16.7	- 19.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 65.7	- 34.5	16.0	8.2	- 16.0	15.0
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	2.7	- 0.4	- 0.8	0.2	0.6	4.7
Lưu chuyển tiền thuần	10.8	2.5	- 9.2	1.9	1.3	- 0.2

(Nguồn: fireant.vn)

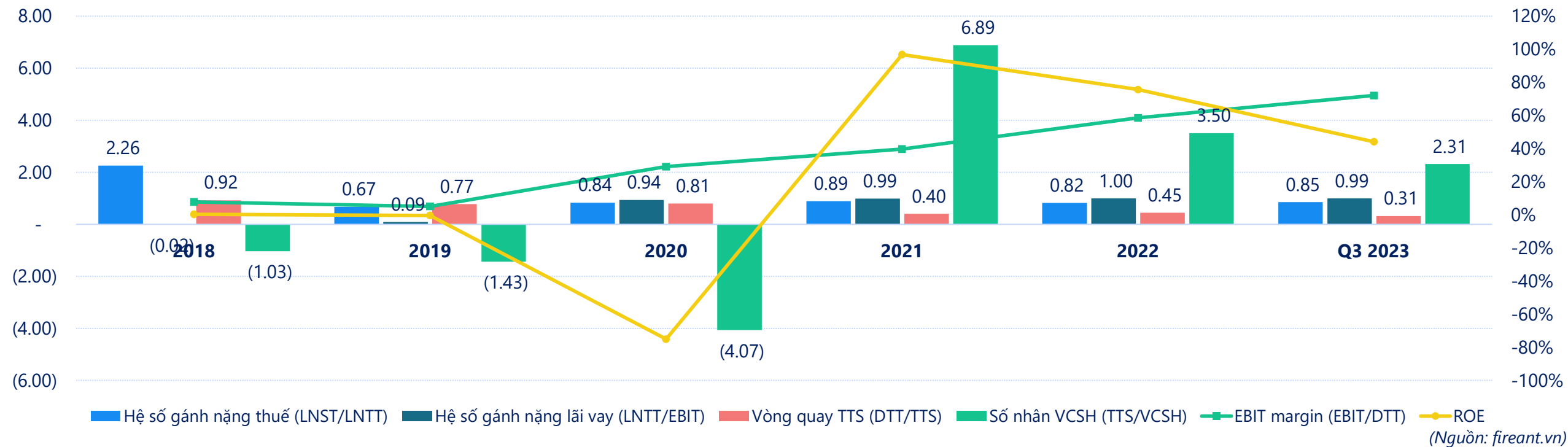
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	925.4	907.8	1.9%	95.6%
Tiền và tương đương tiền	23.6	20.6	14.7%	2.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	642.8	613.0	4.9%	66.4%
Các khoản phải thu ngắn hạn	107.2	99.2	8.0%	11.1%
Hàng tồn kho	120.5	131.6	-8.4%	12.4%
Tài sản ngắn hạn khác	31.3	43.3	-27.7%	3.2%
Tài sản dài hạn	42.9	47.9	-10.3%	4.4%
Các khoản phải thu dài hạn	4.9	4.9	0.0%	0.5%
Tài sản cố định	12.0	13.6	-11.8%	1.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	4.5	4.5	0.0%	0.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	16.2	17.4	-7.1%	1.7%
Tài sản dài hạn khác	5.4	7.4	-27.8%	0.6%
Tổng cộng tài sản	968.4	955.7	1.3%	100.0%
Nợ phải trả	456.9	597.7	-23.6%	47.2%
Nợ ngắn hạn	453.6	595.2	-23.8%	46.8%
Nợ vay ngắn hạn	21.7	17.0	27.4%	2.2%
Nợ dài hạn	3.3	2.5	28.6%	0.3%
Nợ vay dài hạn	0.7	-	-	0.1%
Nguồn vốn chủ sở hữu	511.5	357.9	42.9%	52.8%
Vốn chủ sở hữu	511.5	357.9	42.9%	52.8%

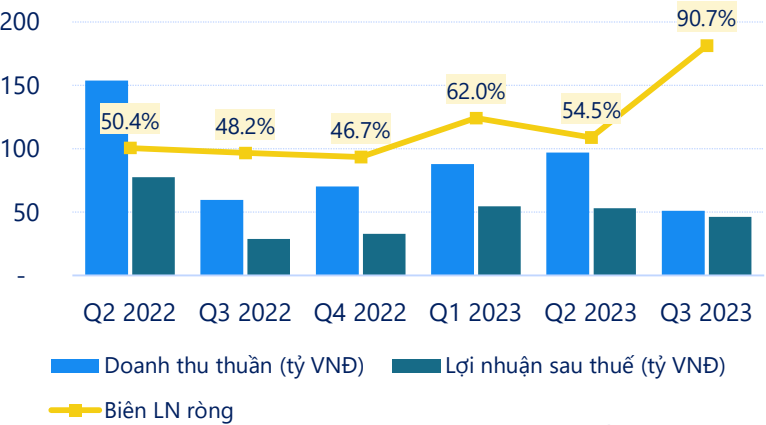
(Nguồn: fireant.vn)

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

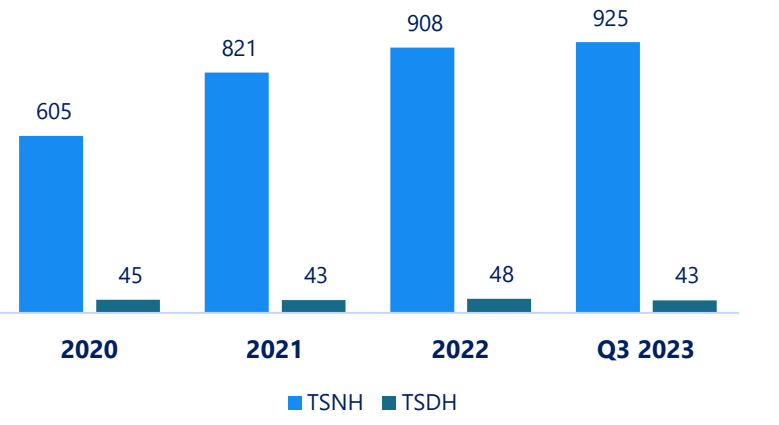
Phân tích Dupont



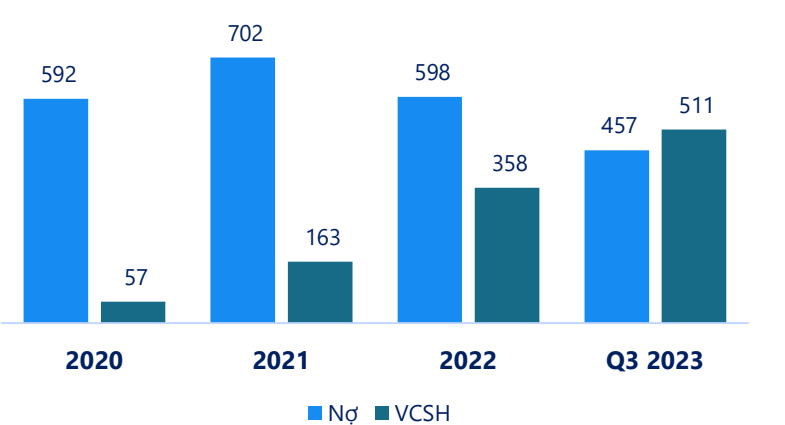
DT thuần và LN ròng



Tài sản



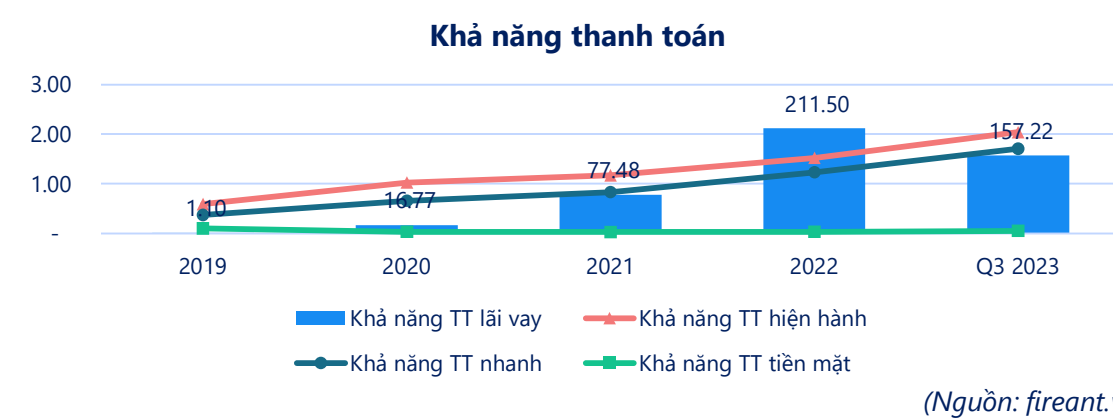
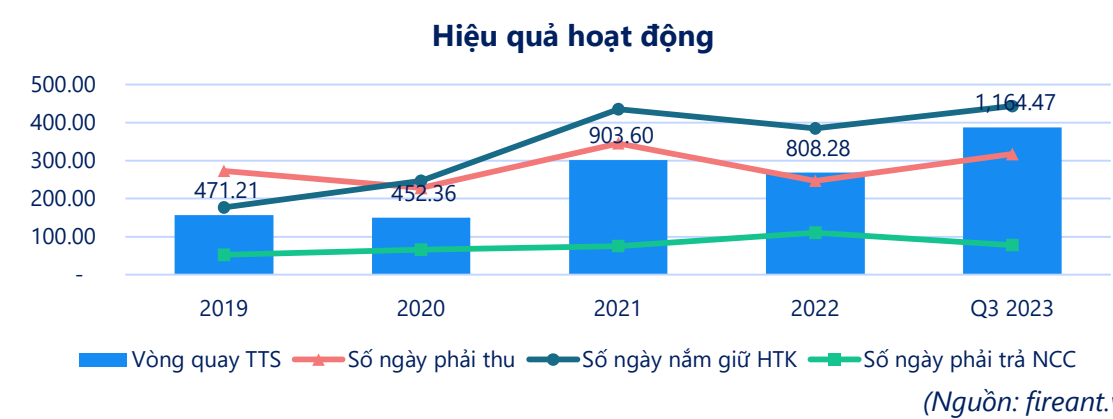
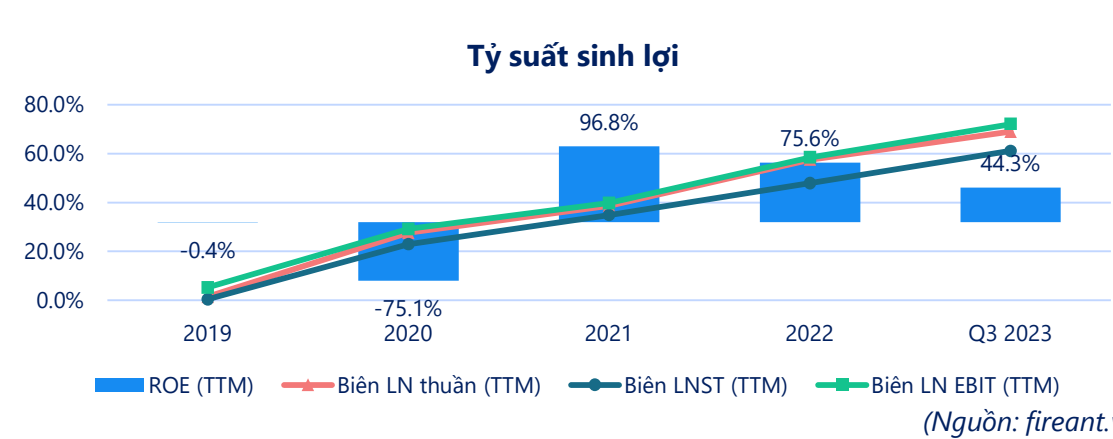
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.6%	1.3%	27.5%	38.6%	57.5%	69.0%
Biên LNST (TTM)	-0.3%	0.3%	22.9%	34.8%	47.9%	61.1%
Biên LN EBIT (TTM)	7.8%	5.1%	29.1%	39.7%	58.5%	72.1%
ROE (TTM)	0.3%	-0.4%	-75.1%	96.8%	75.6%	44.3%
ROA (TTM)	-0.3%	0.2%	18.5%	14.1%	21.6%	19.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	304.3	273.5	228.1	345.7	247.1	317.3
Số ngày nắm giữ HTK	120.1	176.7	247.2	435.1	384.5	443.5
Số ngày phải trả NCC	37.5	52.5	65.7	75.2	110.4	77.3
Vòng quay TSCĐ	81.3	53.9	43.3	21.2	27.4	23.3
Vòng quay TTS	395.4	471.2	452.4	903.6	808.3	1,164.5
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.5	0.6	1.0	1.2	1.5	2.0
Khả năng TT nhanh	0.3	0.4	0.7	0.8	1.2	1.7
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.0	1.1	16.8	77.5	211.5	157.2
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	- 100	129	2,806	2,666	4,929	4,686
Giá trị sổ sách (BVPS)	- 36,777	- 36,268	1,225	3,859	8,788	12,650
P/E	(25.0)	31.1	2.8	10.1	2.6	3.8
P/B	(0.1)	(0.1)	6.4	7.0	1.4	1.4
P/S	0.1	0.1	0.2	3.5	1.2	2.3

(Nguồn: fireant.vn)



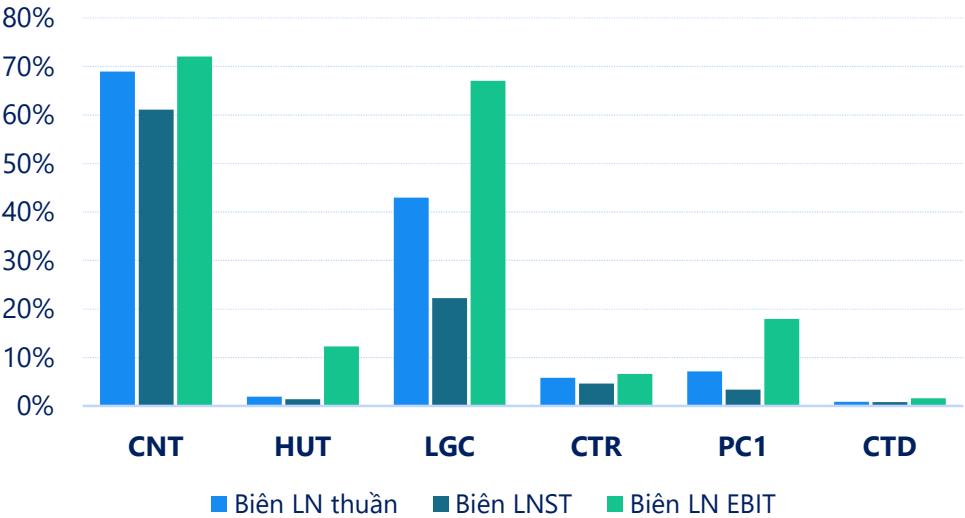
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CNT

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CNT	236.0	-30.8%	153.7	-9.9%	65.1%	50.1%
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%

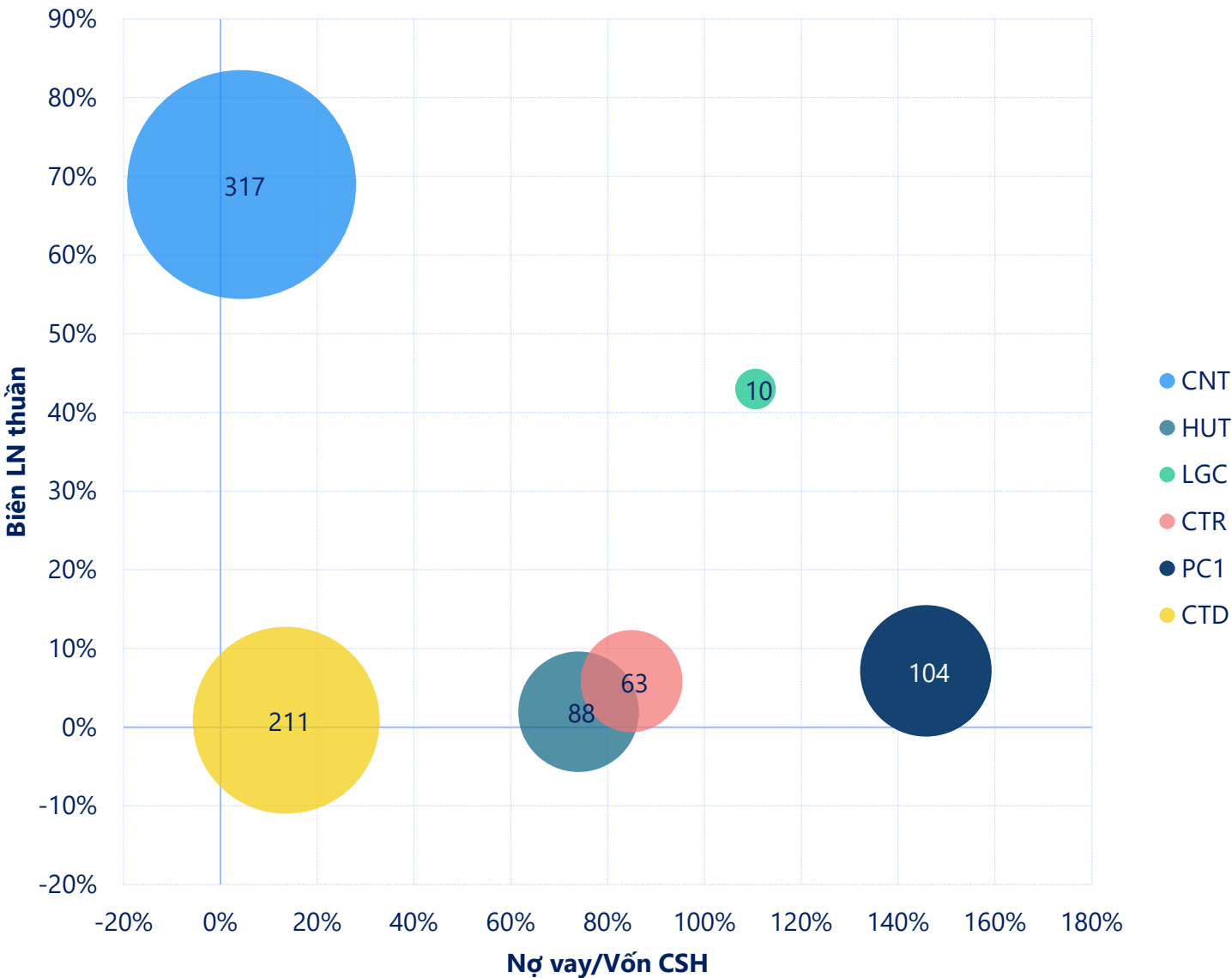
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)