

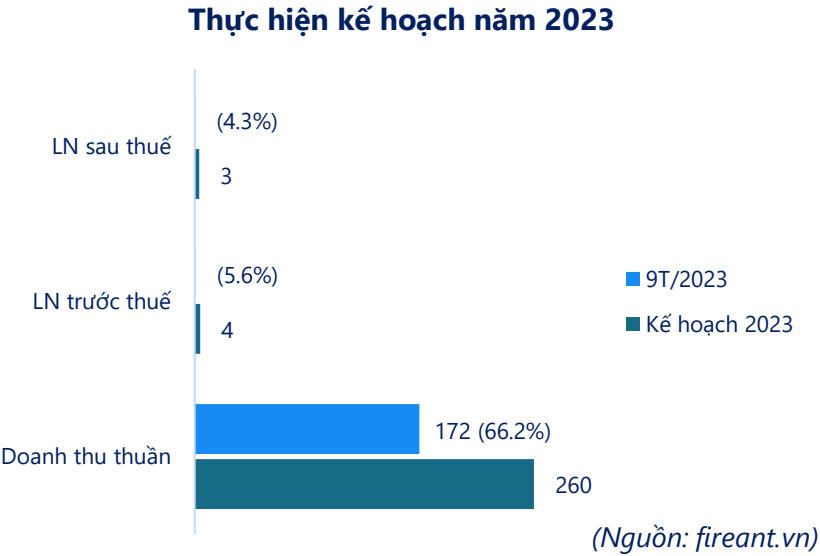
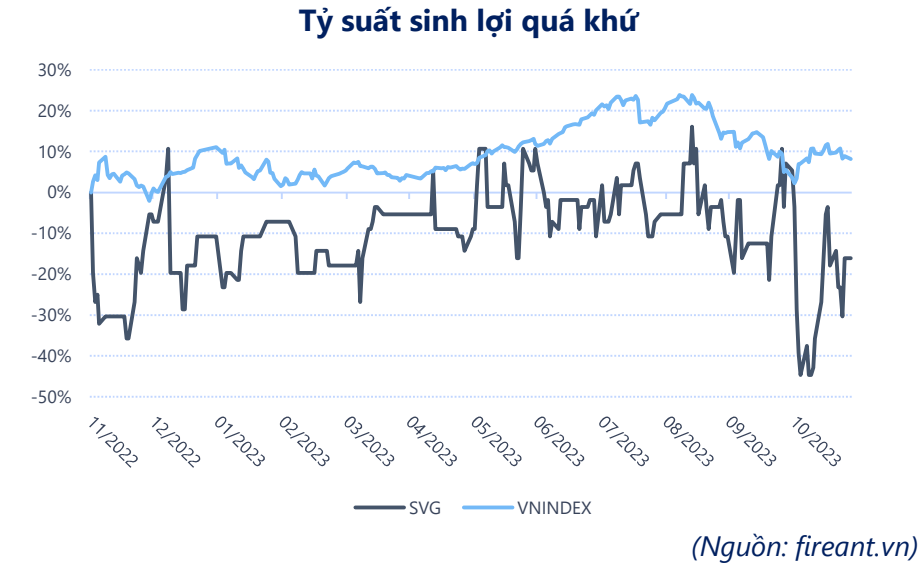
CTCP Hơi Kỹ nghệ Que Hàn (UPCOM)

Ngành: Hóa chất

Giá	4,700 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-31.7%	-22.6%	-18.0%

Sàn giao dịch	UPCOM
Khoảng giá 52 tuần	2,900 - 6,600
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	138
Số lượng CPLH (CP)	29,350,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	765
Sở hữu nước ngoài	0.01%
Beta	0.83

■ Tập đoàn Hóa chất Việt Nam
■ Trịnh Anh Tuấn
■ Trịnh Anh Phong (Tổng giám đốc)
■ Mai Tứ Phương (Kế toán trưởng)
■ Khác



DT thuần  
Q3 2023

62.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 8.0 | +14.7%

Cùng kỳ: ↘ 2.8 | -4.3%

DT thuần  
Lũy kế 9T/2023

172.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 28.4 | -14.2%

LN thuần  
Q3 2023

0.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.6 | +130.1%

Cùng kỳ: ↗ 0.3 | +208.3%

LN thuần  
Lũy kế 9T/2023

-0.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 0.8 | -149.3%

LNTT  
Q3 2023

0.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 0.6 | +130.1%

Cùng kỳ: ↘ 0.5 | -75.0%

LNTT  
Lũy kế 9T/2023

0.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 1.0 | -82.3%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	62.2	65.0	-4.3%	172.2	200.5	-14.2%
Giá vốn hàng bán	53.4	53.5	-0.2%	144.4	164.4	-12.1%
Lợi nhuận gộp	8.8	11.5	-23.3%	27.7	36.2	-23.3%
Doanh thu HĐTC	0.0	0.0	-55.9%	0.1	0.1	-21.7%
Chi phí tài chính	2.0	2.4	-17.3%	6.4	7.1	-10.0%
Chi phí lãi vay	2.0	2.4	-17.3%	6.4	7.1	-10.0%
Chi phí bán hàng	2.8	4.5	-37.8%	9.6	14.7	-34.5%
Chi phí QLDN	3.9	4.8	-18.1%	12.0	13.9	-13.5%
LN thuần từ HĐKD	0.1 -	0.1	208.3%	0.3	0.5	-149.3%
LN khác	0.0	0.7	-99.6%	0.5	0.7	-36.0%
LN trước thuế	0.2	0.6	-75.0%	0.2	1.3	-82.3%
Thuế TNDN	0.0	0.1	-75.0%	0.1	0.3	-69.7%
Lợi nhuận sau thuế	0.1	0.5	-75.0%	0.1	1.0	-86.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.1	0.5	-75.0%	0.1	1.0	-86.0%

(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	8.3	11.6 -	4.5 -	4.1	13.5 -	2.6
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.4 -	4.2	4.9	- -	2.4 -	0.1
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 7.6 -	6.7 -	0.5	0.8 -	7.2 -	4.0
Lưu chuyển tiền thuần	0.3	0.8 -	0.1 -	3.3	3.9 -	6.7

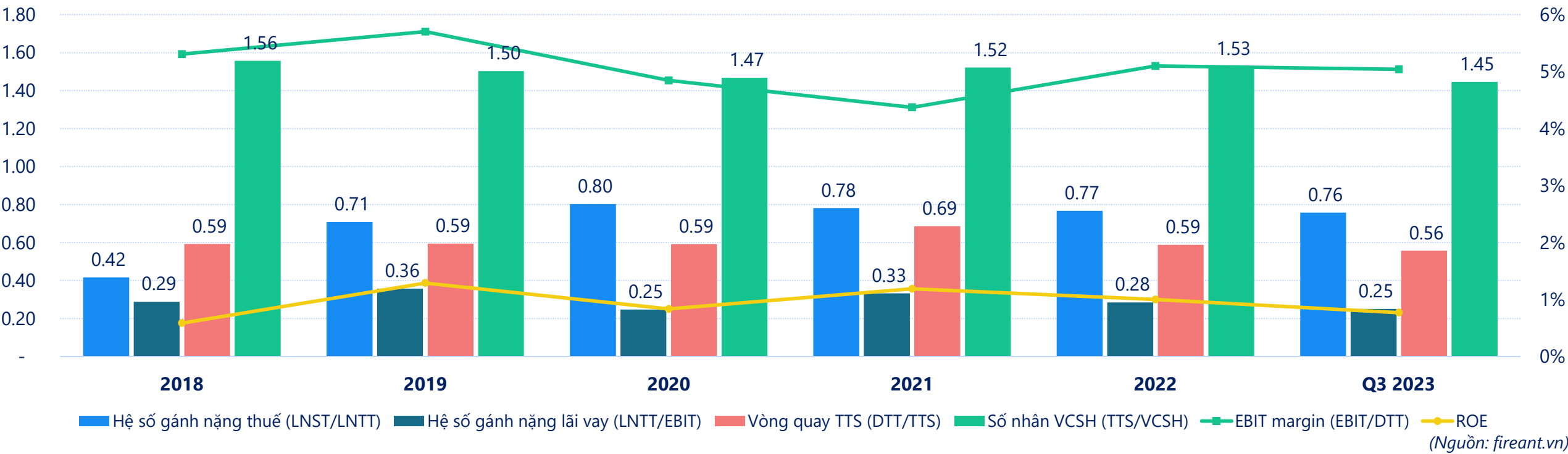
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	129.6	139.2	-6.9%	31.1%
Tiền và tương đương tiền	6.4	12.4	-48.4%	1.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	79.1	87.2	-9.3%	19.0%
Hàng tồn kho	43.5	38.7	12.2%	10.4%
Tài sản ngắn hạn khác	0.6	0.8	-19.8%	0.2%
Tài sản dài hạn	287.3	308.0	-6.7%	68.9%
Các khoản phải thu dài hạn	0.8	0.9	-6.8%	0.2%
Tài sản cố định	277.1	292.4	-5.2%	66.5%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.5	2.8	-82.6%	0.1%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	8.9	11.9	-25.4%	2.1%
Tổng cộng tài sản	416.9	447.2	-6.8%	100.0%
Nợ phải trả	111.9	142.0	-21.2%	26.8%
Nợ ngắn hạn	88.4	114.0	-22.5%	21.2%
Nợ vay ngắn hạn	83.1	93.8	-11.4%	19.9%
Nợ dài hạn	23.6	28.0	-15.9%	5.6%
Nợ vay dài hạn	7.1	9.7	-26.6%	1.7%
Nguồn vốn chủ sở hữu	305.0	305.2	-0.1%	73.2%
Vốn chủ sở hữu	305.0	305.2	-0.1%	73.2%

(Nguồn: fireant.vn)

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

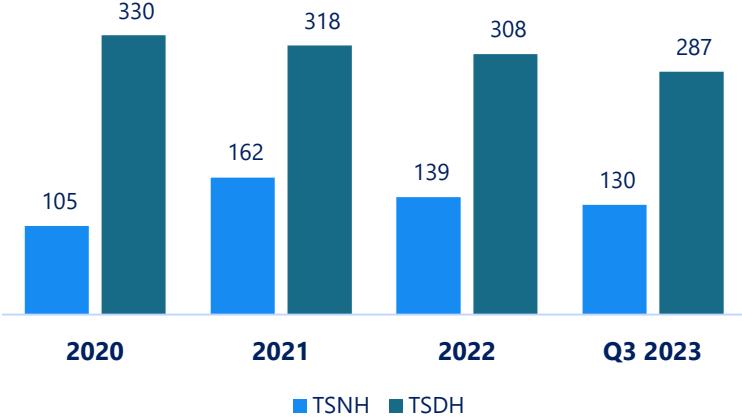
Phân tích Dupont



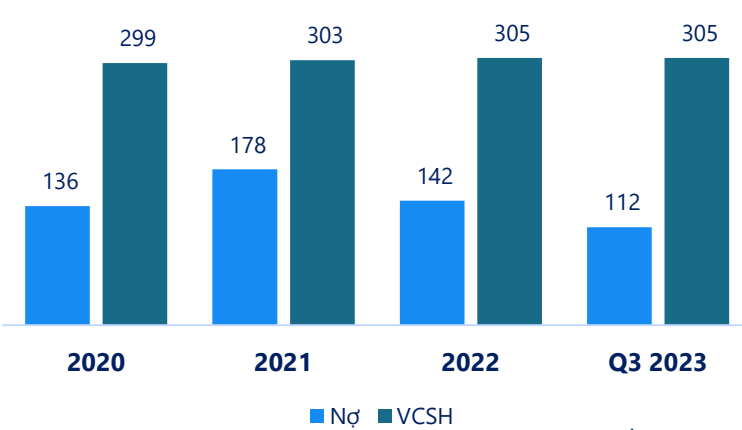
DT thuần và LN ròng



Tài sản



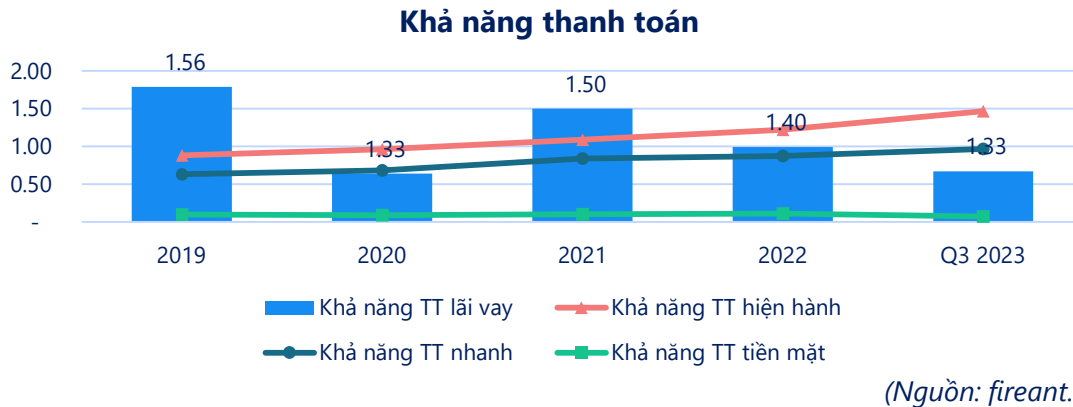
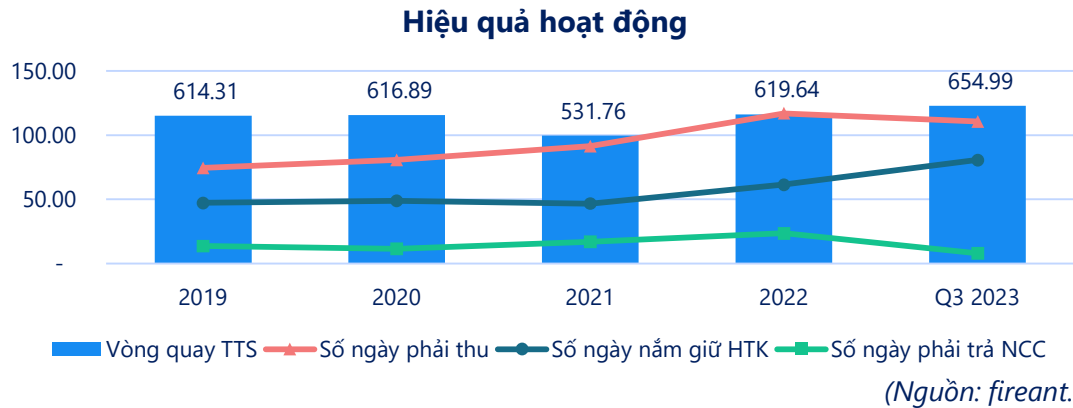
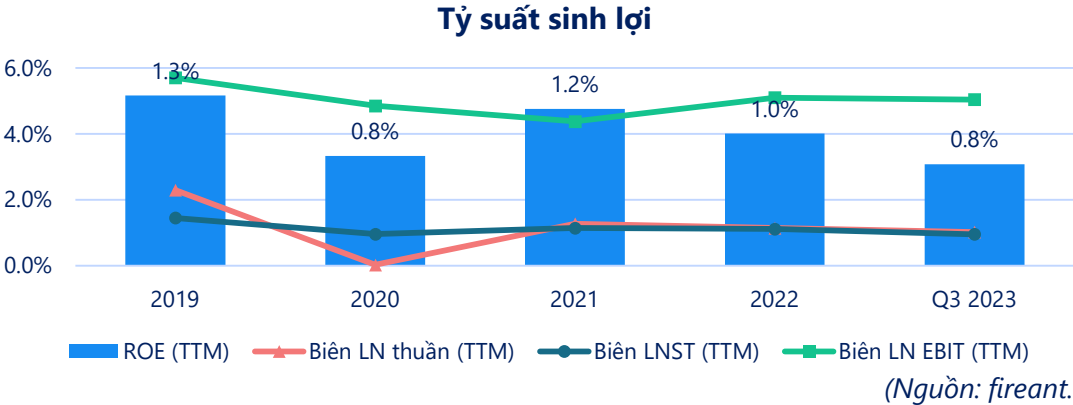
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.3%	2.3%	0.0%	1.3%	1.1%	1.0%
Biên LNST (TTM)	0.6%	1.4%	1.0%	1.1%	1.1%	1.0%
Biên LN EBIT (TTM)	5.3%	5.7%	4.8%	4.4%	5.1%	5.0%
ROE (TTM)	0.6%	1.3%	0.8%	1.2%	1.0%	0.8%
ROA (TTM)	0.4%	0.9%	0.6%	0.8%	0.7%	0.5%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	67.5	74.4	80.7	91.3	117.0	110.6
Số ngày nắm giữ HTK	45.6	47.1	48.7	46.6	61.3	80.7
Số ngày phải trả NCC	13.4	13.6	11.4	16.9	23.6	7.8
Vòng quay TSCĐ	0.8	0.8	0.8	1.0	0.9	0.8
Vòng quay TTS	616.0	614.3	616.9	531.8	619.6	655.0
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	0.8	0.9	1.0	1.1	1.2	1.5
Khả năng TT nhanh	0.5	0.6	0.7	0.8	0.9	1.0
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.4	1.6	1.3	1.5	1.4	1.3
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	59	131	85	122	104	80
Giá trị sổ sách (BVPS)	9,304	9,379	9,414	9,553	9,662	9,662
P/E	291.0	131.3	63.6	149.4	50.1	77.8
P/B	1.9	1.8	0.6	1.9	0.5	0.6
P/S	1.9	1.9	0.6	1.7	0.6	0.7

(Nguồn: fireant.vn)



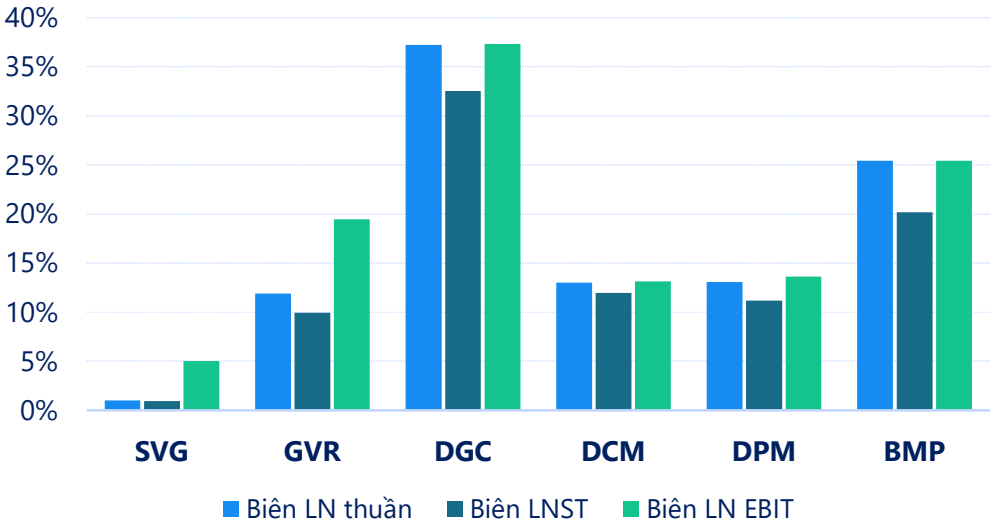
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - SVG

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
SVG	172.2	-14.2%	0.1	-86.0%	0.1%	0.5%
GVR	14,488.7	-11.1%	1,953.8	-44.0%	13.5%	21.4%
DGC	7,360.2	-35.1%	2,489.8	-49.4%	33.8%	43.4%
DCM	9,036	-21.2%	617	-81.1%	6.8%	28.5%
DPM	10,187	-30.8%	436	-90.2%	4.3%	30.3%
BMP	3,703	-15.9%	783	74.9%	21.2%	10.2%

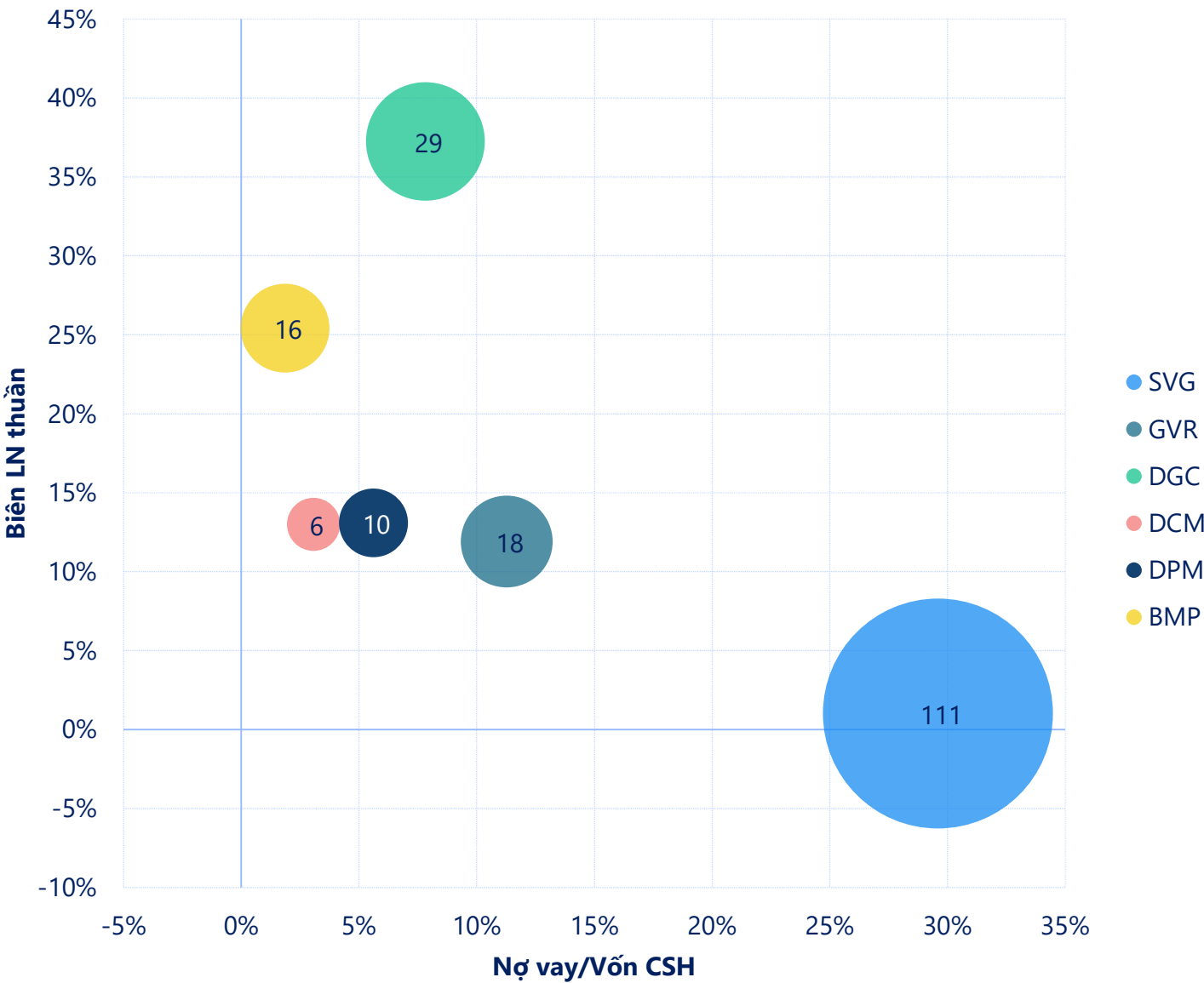
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)