



BÁO CÁO CẬP NHẬT KQKD Q1.2023

DHC – CTCP ĐÔNG HẢI BẾN TRE



FIDT
FOCUS ON PERFORMANCE

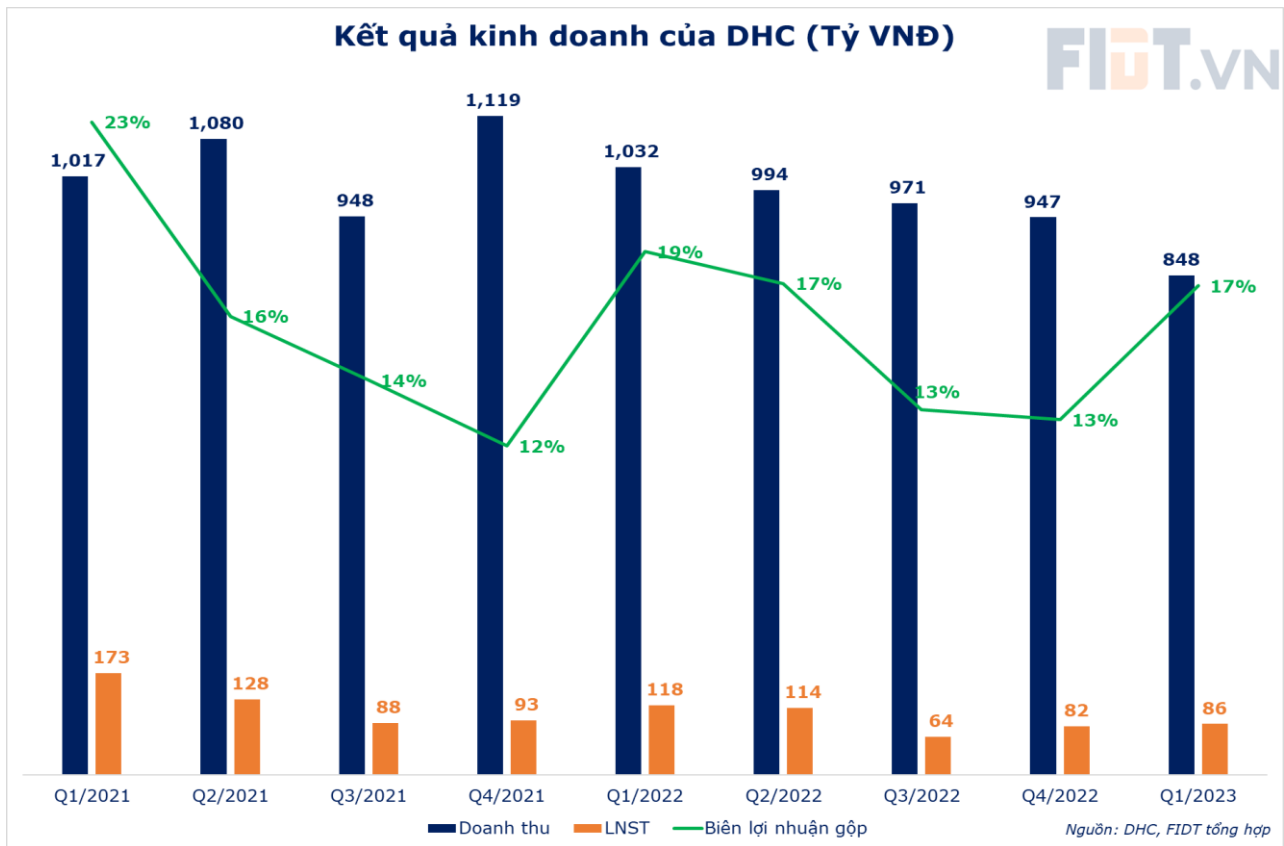
Phòng nghiên cứu và phân tích
Công ty CP FIDT

Website: Fidt.vn

Phone: **02.888.935.79**

Email: support@fidt.vn

1. Kết quả kinh doanh

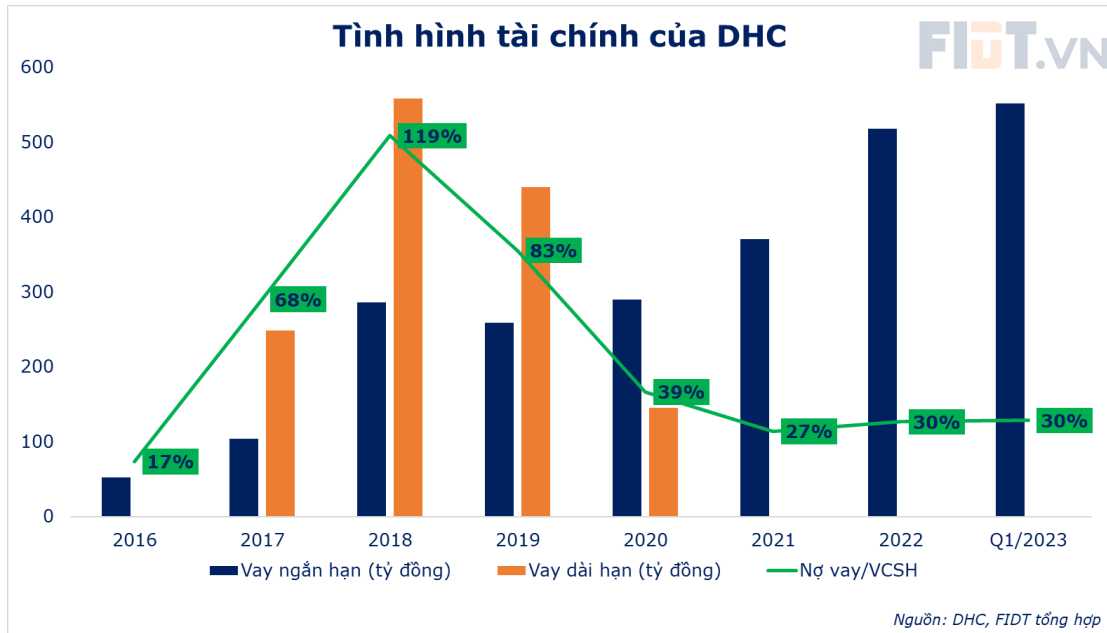


DHC công bố KQKD quý 1/2023 ghi nhận doanh thu giảm 10.5% tuy nhiên lợi nhuận sau thuế tăng 5% so với quý 4. Mặc dù doanh thu suy giảm nhưng LNST lại gia tăng mà nguyên nhân chủ yếu là do biên lợi nhuận gộp cải thiện nhờ:

- Công ty đã tiêu thụ được phần lớn lượng hàng tồn kho giá vốn cao trong quý 4 vừa qua.
- Giá bán giấy cũng có xu hướng tăng kể từ khi Trung Quốc mở cửa trở lại và có hàng loạt các chính sách để thúc đẩy kinh tế.

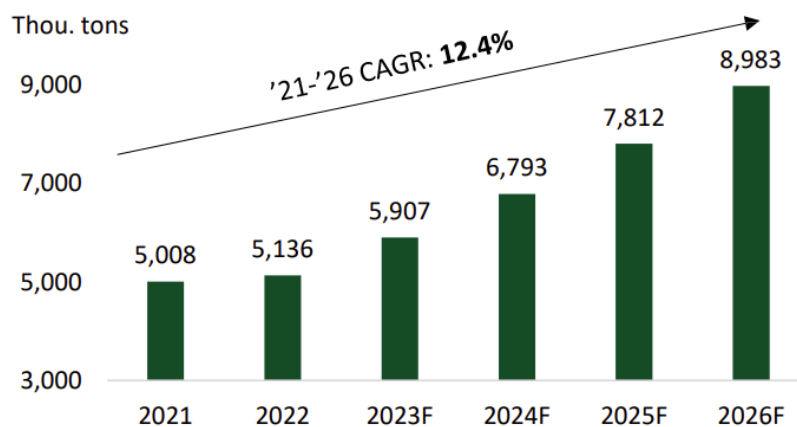
2. Tình hình tài chính

Bên cạnh đó, FIDT vẫn đánh giá cao sức khỏe tài chính của DHC khi hiện tại doanh nghiệp không có các khoản vay dài hạn, hầu hết các khoản vay đều là ngắn hạn để phục vụ cho hoạt động sản xuất.



FIDT đánh giá triển vọng trong năm nay kém tích cực khi rủi ro từ việc kinh tế toàn cầu suy thoái ảnh hưởng đến các khách hàng chính của DHC là những công ty thủy sản, dệt may là hiện hữu. Tuy nhiên FIDT kỳ vọng phần giảm sút này sẽ được bù đắp bởi những đơn hàng mới từ Unilever (khách hàng mới của DHC). Với việc nhà máy bao bì số 2 vẫn còn chưa hoạt động hết công suất nên khi thị trường phục hồi sẽ giúp KQKD của DHC tăng trưởng mạnh mẽ.

Vietnam Packaging Paper Consumption



Đối với dự án Nhà máy Giao Long 3, FIDT kỳ vọng dự án có thể khởi công vào giữa năm 2023 và đi vào hoạt động trong năm 2026. Về dài hạn nhu cầu giấy của Việt Nam sẽ vẫn còn nhiều dư địa tăng trưởng do đó FIDT vẫn duy trì quan điểm tích sản đối với cổ phiếu này.

LƯU Ý NHÀ ĐẦU TƯ

Quý khách nên đọc kỹ các rủi ro mà chúng tôi có dự phòng và đề cập trong báo cáo cũng như nhận diện về rủi ro thị trường để có lựa chọn đầu tư hiệu quả.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi FIDT.

*Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của FIDT.
Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.*

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn quý khách hàng!

FIDT

FOCUS ON PERFORMANCE