

CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HPG)

Lợi nhuận quý 2/2020 tăng trưởng 34% yoy

Lợi nhuận quý 2/2020 của Hòa Phát đạt 2,755 tỉ VND, tăng trưởng 34% yoy

— Lợi nhuận quý 2/2020 của Hòa Phát đạt 2,755 tỉ VND, tăng trưởng 34% yoy, doanh thu đạt 20,694 tỉ VND, tăng trưởng 35% yoy. Biên lợi nhuận gộp đạt 18.2%, giảm nhẹ so với mức 19.3% của Quý 1/2020 và 19.7% của quý 2/2019. Mảng kinh doanh thép tiếp tục là hoạt động kinh doanh chính của Hòa Phát khi đóng góp 82% lợi nhuận và 85% doanh thu của tập đoàn, tăng trưởng lần lượt 31% yoy và 49% yoy. Trong quý 2/2020, các sản phẩm thép của Hòa Phát đều có mức tăng trưởng tiêu thụ tốt, tiêu thụ thép xây dựng đạt 781 nghìn tấn (tăng 20% yoy), ống thép đạt 202 nghìn tấn (tăng 9% yoy) và sản phẩm mới phôi thép đạt 471 nghìn tấn. Lợi nhuận mảng nông nghiệp 360 tỉ đồng, gấp 22 lần so với cùng kỳ năm trước do giá thịt lợn được duy trì ở mức cao. Lũy kế nửa năm 2020, lợi nhuận và doanh thu của Hòa Phát đạt 5,060 tỉ VND và 40,145 tỉ VND, tăng trưởng lần lượt 31% yoy và 29%, hoàn thành lần lượt 47% và 56% kế hoạch.

Giai đoạn 1 dự án Dung Quất đã gần như đi vào vận hành chính thức.

— Đến cuối quý 2/2020, hầu như toàn bộ Giai đoạn 1 của dự án Dung Quất Hòa Phát đã hoàn thành và được đưa vào vận hành chính thức. Tổng giá trị tài sản cố định tăng thêm trong năm 2020 của Hòa Phát đã đạt 17,000 tỉ đồng. Theo ước tính của chúng tôi, trong nửa năm 2020, Giai đoạn 1 dự án Dung Quất Hòa Phát đã sản xuất được 1.3 triệu tấn phôi thép, tương đương với 100% công suất, chiếm 50% sản lượng thép thô của tập đoàn. Ngày 11/7/2020, Lò cao số 1 của Hòa Phát gặp sự cố cháy, tuy nhiên, đến ngày 16/7/2020, sự cố đã hoàn toàn được khắc phục. Lò cao số 1, đã ngay lập tức đã đạt công suất tối đa trở lại mức 3500 tấn gang/ngày.

Hòa Phát sẽ bắt đầu sản xuất được HRC từ tháng 9/2020

— Hòa Phát kế hoạch tháng 9 năm nay, giai đoạn 2 của dự án Dung Quất sẽ bắt đầu cung cấp sản phẩm thép cuộn cán nóng cho thị trường, giúp các doanh nghiệp tôn mạ ống thép trong nước chủ động được nguồn cung nguyên liệu, đẩy mạnh xuất khẩu, tránh được rủi ro sử dụng thép từ các quốc gia khác.

KHOẢNG PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOẢN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình

binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Vĩ mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh

anhdt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Vĩ mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu

hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng

tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga

ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Lê Thành Công

congtl@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ngân hàng Tài chính – Nguyễn Thị Thu Huyền

huyenntt@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim

harrison.kim@kbf.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung

dungdpp@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Thủy sản & Dược phẩm – Nguyễn Thanh Danh

danhnt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Dầu Khí & Hóa chất – Nguyễn Vinh

vinhn@kbsec.com.vn

Bộ phận Marketing Research

Chuyên viên Marketing Hàn Quốc – Seon Yeong Shin

shin.sy@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.