

Mảng nhựa xây dựng và nhựa linh kiện điện tử mang lại triển vọng khả quan cho Nhựa Hà Nội

12:38 19/05/2024

Công ty cổ phần Chứng khoán FPT (FPTS) vừa công bố báo cáo phân tích về Công ty cổ phần Nhựa Hà Nội (mã chứng khoán NHH) với triển vọng tích cực từ mảng nhựa xây dựng và nhóm sản phẩm nhựa linh kiện điện tử.



Mảng nhựa nội thất đóng góp doanh thu lớn của NH

Kết thúc quý I/2024, Công ty cổ phần Nhựa Hà Nội (mã chứng khoán NHH) báo lãi lớn quý thứ ba liên tiếp. Theo đó, quý I/2024, NHH ghi nhận lợi nhuận sau thuế 41 tỷ đồng, quý cao nhất kể từ quý I/2021, tăng lần lượt 25% và 6% so với quý I/2023 và quý IV/2023. Biên lợi nhuận ròng đạt 9,1%, quý cao nhất kể từ quý I/2021.

Cũng theo báo cáo, NHH ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt 445 tỷ đồng. Như vậy, công ty hoàn thành 20% kế hoạch doanh thu và 29% kế hoạch lợi nhuận HĐQT dự kiến trình Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024.

FPTS phân tích, tăng trưởng lợi nhuận của Nhựa Hà Nội chủ yếu nhờ chi phí lãi vay giảm mạnh (mức giảm 62,1% so với cùng kỳ năm). Biên lợi nhuận từ hoạt

động kinh doanh của Nhựa Hà Nội trong quý I/2024 tăng nhẹ 0,9% nhờ giá PVC sụt giảm giúp biên lợi nhuận gộp mảng nhựa xây dựng cải thiện và gia tăng đóng góp của mảng linh kiện điện – điện tử có biên lợi nhuận gộp cao.

FPTS đưa ra dự phóng doanh thu thuần của Nhựa Hà Nội năm 2024 đạt lần lượt 2.099 tỷ đồng tăng trưởng 2,9% so với cùng kỳ năm và hoàn thành 95,4% kế hoạch năm.

Lợi nhuận sau thuế năm 2024 dự phóng đạt 144 tỷ đồng, tăng trưởng 49,8% so với cùng kỳ năm và hoàn thành 104,5% kế hoạch năm. Kết quả kinh doanh khả quan đạt được nhờ sự tăng trưởng ở cả 2 mảng kinh doanh chính là mảng công nghiệp hỗ trợ và mảng xây dựng.

Đối với mảng công nghiệp hỗ trợ, doanh thu dự phóng đạt 1.457 tỷ đồng, tăng trưởng 4,1% so với cùng kỳ năm và biên lợi nhuận gộp dự phóng đạt 16% (tăng 1,3 điểm phần trăm so với cùng kỳ năm). Mức tăng trưởng có được nhờ nhu cầu của sản phẩm linh kiện điện – điện tử cải thiện khi nền kinh tế phục hồi giúp thúc đẩy chi tiêu. Nhu cầu cho sản phẩm linh kiện ô tô – xe máy tiếp tục ảm đạm do thị trường xe máy đã dần bão hòa.

Đối với mảng nhựa xây dựng, doanh thu và lợi nhuận sau thuế mảng này dự phóng đạt lần lượt 642 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm và 38 tỷ đồng, tăng 13,1% so với cùng kỳ năm.

Sản lượng bán hàng của NHH được kỳ vọng tăng 4% so với cùng kỳ năm nhờ vào sự cải thiện của thị trường xây dựng nhà ở tại Mỹ và xu hướng chuyển dịch từ các dòng ván sàn truyền thống sang sử dụng sàn SPC tiếp diễn. Giá bán được dự phóng tăng 3,1% so với cùng kỳ năm vì nhu cầu cải thiện và giá cước vận chuyển tăng cao.

Công ty cổ phần Nhựa Hà Nội có công ty mẹ là Công ty cổ phần Tập đoàn An Phát Holdings (APH). APH hiện có một nhà máy, sản xuất khuôn mẫu với công suất thiết kế 250-300 bộ khuôn/năm và sản phẩm nhựa kỹ thuật linh kiện ô tô – xe máy với công suất thiết kế 6.000 tấn sản phẩm/năm. Ngoài ra, NHH đang sở hữu 4 công ty con và 1 công ty liên kết.

Trên thị trường chứng khoán, đóng cửa phiên giao dịch ngày 17/5, NHH tăng 0,57% so với phiên trước đó, đạt thị giá 17.700 đồng/cổ phiếu.

Hà Trần (t/h)