

BÁO CÁO PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU TLG

GIÁ MỤC TIÊU

77.000 đồng/cp

3 tháng

Tác giả - Phùng Hoa Lý

0902.885.567

Lyph.finbox@gmail.com

TỔNG QUAN DOANH NGHIỆP

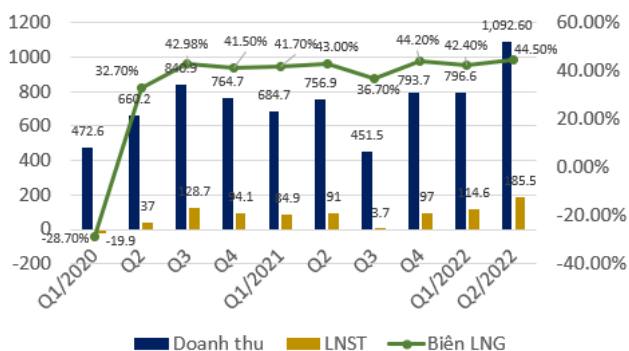
- TLG - CTCP Tập đoàn Thiên Long sản xuất và kinh doanh văn phòng phẩm, bút viết nói riêng tại Việt Nam. Công ty hiện chiếm 55% thị phần của thị trường bút viết trong nước và xuất khẩu sang nhiều nước trên thế giới.

TLG – TRIỂN VỌNG TỪ NỀN KQKD THẤP (22/09/2022)

1. Cập nhật kết quả kinh doanh LTG

- Kết quả kinh doanh tăng trưởng trở lại từ quý 4/2021 khi các biện pháp giãn cách xã hội được gỡ bỏ. Tại quý 2/2022, DTT đạt 1.092,6 tỷ đồng, tăng đột biến 44.3% svck, LNST tăng tới 103.8%.
- Tỷ trọng doanh thu từ bút viết tăng từ 38% trong 6T19 lên 41% trong 6T22, dụng cụ mỹ thuật tăng từ 8% lên 14%, trong khi tỷ trọng đồ dùng gia đình giảm đáng kể từ 13% trong 6T19 xuống 1% trong 6T22.
- Tỷ trọng doanh thu xuất khẩu tăng từ 16% trong 6T19 lên 24% trong 6T22.

KẾT QUẢ KINH DOANH TLG



2. Triển vọng đầu tư

2.1. KQKD quý 3/2022 tăng trưởng mạnh

- Quý 3/2021 do thực hiện giãn cách xã hội nên KQKD của LTG bị ảnh hưởng nặng nề, ghi nhận cả DTT và LNST tăng trưởng âm. Đây sẽ là nền KQKD thấp để LTG bút phá trong năm nay. Bên cạnh đó, LTG đang sx & kd dụng cụ học tập, quý 3 mùa tựu trường thường sẽ là điểm sáng.
- TLG cũng đang thực hiện một chiến dịch tiếp thị cho dòng sản phẩm mới Pastel, hướng đến đối tượng giới trẻ. Tổ chức các sự kiện lớn nhằm quảng bá sản phẩm.

2.2. Nhà máy mới hoạt động từ quý 1/2023

Nhà máy 5 tầng B2 tại Long Thành có thể đi vào hoạt động từ đầu năm 2023F, tập trung vào các sản phẩm OEM, keo dính và các dòng sản phẩm mới có thiết kế bắt mắt. Khẳng định năng lực sản xuất hàng loạt, chi phí ổn định để cạnh tranh tốt với các đối thủ ngoại. Doanh thu tối đa có thể đạt được lên tới 10.000 tỷ.

3. Mức giá hợp lý

TLG có thể đạt được mức giá 77.000 đồng/CP. Tương ứng với EPS là 6.427 đồng/cp, P/E là 12 lần.

TLG – TRIỂN VỌNG TỪ NỀN KQKD THẤP (22/09/2022)

KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

- Báo cáo này thuộc bản quyền của Công ty Cổ phần Công nghệ Đầu tư Finbox. Các thông tin trên báo cáo được đưa ra dựa trên các nguồn dữ liệu tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo sự hoàn toàn chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các phân tích, nhận định, dự phóng trong bản báo cáo được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết, công minh, hợp lý nhất trong thời điểm đưa ra báo cáo, theo đánh giá chủ quan của người viết. Các nhận định trong bản báo cáo chỉ mang tính chất tham khảo, có thể thay đổi bất kỳ lúc nào. Finbox sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại nào xảy ra do việc sử dụng các thông tin, phân tích và nhận định trong báo cáo này. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức/cá nhân nào.

LIÊN HỆ

PHẦN MỀM ĐẦU TƯ FINBOX

Website: <https://about.finbox.vn>
Fanpage: <https://www.facebook.com/finbox.vn>
Giới thiệu bạn bè: <https://affiliate.finbox.vn>
Hotline/Zalo: 0932.369.441