

BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ IV.2024

CÔNG TY CỔ PHẦN DỊCH VỤ Ô TÔ HÀNG XANH (HOSE: HAX)

Phạm Tiến Thắng
Chuyên viên phân tích

TPHCM, NGÀY 04 THÁNG 02 NĂM 2025

❖ CẬP NHẬT KQKD HAX Q4/2024

Q4/2024 HAX đạt **1,817** tỷ doanh thu thuần và **34** tỷ LNST lần lượt tăng **68.8%** và **165%** so với cùng kỳ.

Biên lợi nhuận gộp tăng mạnh trở lại cho thấy hoạt động kinh doanh của HAX đã phần nào tích cực hơn so với năm 2023.

Mảng kinh doanh xe MG ngày càng đóng góp nhiều vào hoạt động kinh doanh của HAX (doanh thu bán xe MG Q4/2024 lần đầu vượt doanh thu bán xe Mercedes).

Chính sách giảm lệ phí trước bạ sẽ ảnh hưởng nhiều đến hoạt động kinh doanh của HAX (trước đó Chính phủ đã 4 lần giảm 50% lệ phí trước bạ, lần đầu là 6 tháng cuối năm 2020 và gần nhất là từ tháng 9 đến tháng 11 năm 2024).

❖ ĐỊNH GIÁ

Tại mức giá **16,800đ/cp**, HAX đang được định giá ở mức P/E **14.4** lần, P/B **1.5** lần với vốn hóa đạt **1,805** tỷ đồng.

	2021	2022	2023	2024	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2023	Q2/2024	Q3/2024	Q4/2024
Doanh thu bán xe Mercedes	4,924	6,108	3,032	2,680	822	610	888	712	539	601	737	802
Doanh thu bán xe MG	302	147	411	2,266	40	53	98	221	363	379	664	859
Doanh thu sửa chữa xe	317	506	515	544	125	129	124	137	129	135	130	150
Tổng doanh thu thuần	5,551	6,775	3,982	5,513	993	797	1,115	1,077	1,038	1,123	1,536	1,817
Tăng trưởng doanh thu	-0.3%	22%	-41%	39%	-40%	-48%	-43%	-33%	4.5%	41%	38%	69%
Lãi gộp	357	473	277	512	77	56	65	79	95	96	174	146
Tỷ suất lãi gộp	6.4%	7.0%	7.0%	9.3%	7.7%	7.1%	5.8%	7.4%	9.2%	8.6%	11.3%	8.0%
Lợi nhuận sau thuế	160	239	35	125	3	2	8	22	22	8	62	34
Tăng trưởng LNST	28.2%	49.5%	-85.6%	261%	-94%	-98%	-87%	-54%	540%	341%	712%	165%

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Dệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

ĐỖ HOÀNG PHÚC

Chuyên viên phân tích

Vật liệu xây dựng

(028) 38 27 05 27, ext 8407

Phuc.dh@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

Luc.t@tcsc.vn



THANK YOU