

THÔNG CÁO BÁO CHÍ

DUY TRÌ TĂNG TRƯỞNG ỔN ĐỊNH BẤT CHẤP SỨC ÉP NGÀY CÀNG TĂNG VỀ CHI PHÍ ĐẦU VÀO

Hà Nội, ngày 28 tháng 10 năm 2022 – Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials (**HNX-UpCOM: “MSR”**) (“Masan High-Tech Materials”, “MHT” hoặc “Công ty”), một trong những nhà sản xuất khoáng sản và hóa chất công nghiệp tích hợp lớn nhất tại Việt Nam, xin trân trọng công bố kết quả kinh doanh của Quý 3 (“Q3/2022”) và 9 tháng đầu năm 2022 (“9 tháng 2022”).

Nhờ nhu cầu và giá các sản phẩm vonfram tiếp tục tăng mạnh nên MHT đã đạt lợi nhuận sau thuế TNDN (NPAT Pre-MI) trong 9 tháng đầu năm 2022 là 294 tỷ đồng, tăng 516 tỷ đồng so với 9 tháng 2021. Một số kết quả kinh doanh nổi bật trong 9 tháng 2022 so với 9 tháng 2021 là:

- Doanh thu thuần tăng 21% đạt 11.651 tỷ đồng
- Lợi nhuận trước lãi vay, khấu hao và thuế (EBITDA) tăng 36%, đạt 2.548 tỷ đồng
- Sản lượng vonfram bán cho khách hàng của bên thứ ba tăng 19%, trong đó 64% đến từ các sản phẩm vonfram cận sâu của Công ty H.C.Starck (“HCS”) - Vonfram cacbua và bột vonfram.

Số lượng đơn hàng của HCS từ châu Âu, Trung Đông, Châu Phi (EMEA) và Khu vực Thương mại Tự do Bắc Mỹ (NAFTA) vẫn tăng cao trong 9 tháng đầu năm, nhưng trong Quý 3/2022 bắt đầu chứng kiến một số đảo chiều về doanh số tại Trung Quốc và châu Á-Thái Bình Dương (APAC), chủ yếu là do sự tiêu thụ chững lại của thị trường khi khách hàng giảm lượng hàng tồn kho cho cuối năm, cũng như những lo ngại về tình hình kinh tế toàn cầu và chính sách phong tỏa của Trung Quốc. Bất chấp những thách thức này, HCS vẫn đạt được mức doanh thu tăng 16% so với 9 tháng đầu năm 2021 nhờ giá thực tế cao. HCS tiếp tục chứng kiến sức ép ngày càng tăng về giá năng lượng và các chi phí sản xuất đầu vào khác trong Quý 3/2022 chủ yếu là do cuộc xung đột giữa Nga và Ukraina. Tình trạng chi phí đầu vào cao đã tác động tiêu cực đối với lợi nhuận Quý 3/2022 và được dự đoán sẽ tiếp tục diễn ra trong quý cuối cùng của năm. Ban điều hành HCS đang tiếp tục áp dụng các sáng kiến khác nhau về tiết kiệm chi phí và cải thiện hiệu suất nhà máy nhằm giảm thiểu tác động của chi phí đầu vào ngày càng tăng như đề cập ở trên, đặc biệt là chi phí năng lượng, gas và hóa chất.

Như đã báo cáo trong 6 tháng đầu năm 2022, ngày 15 tháng 7 năm 2022, HCS đã ký kết thỏa thuận đầu tư 45 triệu bảng Anh (tương đương 52 triệu Euro) vào Nyobolt Limited (“Nyobolt”), một công ty chuyên cung cấp giải pháp pin Li-ion sạc nhanh. Sau khi ký kết thỏa thuận, Ban điều hành đang hợp tác với Nyobolt để thúc đẩy phát triển sản phẩm, tìm kiếm cơ hội tham gia tác sản xuất và thương mại hóa sản phẩm. Thương vụ hợp tác này được kỳ vọng sẽ đẩy nhanh quá trình hiện thực tầm nhìn của MHT là trở thành nhà cung ứng vật liệu công nghiệp công nghệ cao, mang lại giá trị gia tăng cho khách hàng, thông qua việc phát triển các ứng dụng Vonfram mới có ý nghĩa quan trọng cho các phát triển của tương lai.

Các doanh nghiệp hoạt động tại Việt Nam bao gồm Công ty TNHH Khai thác Chế biến Khoáng sản Núi Pháo (“NPMC”) và Công ty TNHH Vonfram Masan (“MTC”), có kết quả kinh doanh tốt trong 9 tháng đầu năm 2022. NPMC và MTC cũng chịu ảnh hưởng tiêu cực do giá xăng dầu, thuốc nổ và hóa chất ngày càng tăng cao. Những tác động này được giảm thiểu nhờ lượng đơn hàng tăng mạnh đối với sản phẩm Vonfram và Florit, cũng như giá bán thực tế cao hơn đối với tất cả các sản phẩm. Ban điều hành Công ty đang tiếp tục kiểm soát chi phí thông qua tối ưu hóa và tăng hiệu quả sản xuất của nhà máy. Trong 9 tháng đầu năm 2022, không có doanh thu từ sản phẩm đồng vì Ban điều hành tiếp tục nghiên cứu cả hai phương án là bán trong nước và xuất khẩu. Giá điều chỉnh theo thị trường của các kim loại có thể thu hồi trong hàng tồn kho tinh quặng đồng và tinh quặng sunfua tính đến ngày 30/09/2022 là vào khoảng 6.000 tỷ đồng.

PHÁT TRIỂN THỊ TRƯỜNG: THẾ GIỚI ĐỔI THEO TRUNG QUỐC TRONG BỐI CẢNH TÌNH TRẠNG BẤT ỔN GIA TĂNG, NHƯNG NHU CẦU VẪN ĐANG PHỤC HỒI

Mặc dù nhu cầu trong các ngành công nghiệp then chốt vẫn cao, nhưng nhiều bên tham gia thị trường Vonfram đã có cách tiếp cận thận trọng hơn khi mua vào trong Quý 3/2022. Sự bất ổn của nền kinh tế toàn cầu cùng với việc không thấy dấu hiệu dỡ bỏ các biện pháp phong tỏa nghiêm ngặt do Covid-19 tại Trung Quốc, và cuộc khủng hoảng năng lượng đang diễn ra tại châu Âu đã dẫn đến sự tập trung lớn hơn vào quản lý hàng tồn kho và rủi ro về giá. Giá Vonfram vẫn giữ vững trong suốt Quý 3/2022, chỉ giảm nhẹ xuống 335USD/MTU và Ban điều hành kỳ vọng khả năng phục hồi tương tự sẽ tiếp diễn xuyên suốt Quý 4 đến hết năm. Khi các kim loại khác đã được định giá trong rủi ro vĩ mô thì Vonfram tiếp tục được hỗ trợ bởi các yếu tố cơ bản mạnh mẽ; đó là nhu cầu ổn định khắp các thị trường trọng yếu trong lúc nguồn cung sơ cấp và thứ cấp bị hạn chế. Trung Quốc tiếp tục đối mặt tình trạng suy giảm kinh tế do việc áp dụng chính sách “Không Covid-19”, thị trường bất động sản ảm đạm, và những biện pháp kiểm soát thương mại mới về công nghệ cao do Mỹ đưa ra. Mặc dù các quan chức Chính phủ Trung Quốc tuyên bố rằng có sự hồi phục đáng kể về hoạt động kinh tế trong Quý 3/2022, nhưng theo một khảo sát đối với các nhà phân tích bên ngoài do Nikkei thực hiện dự báo tốc độ tăng trưởng ở mức 3,2% so với mục tiêu tăng trưởng cả năm đưa ra của Bắc Kinh là 5,5%. Là nhà sản xuất và tiêu thụ Vonfram lớn nhất Thế giới, mọi con mắt đều hướng về Đại hội Đảng Trung Quốc được tổ chức vào tháng 10 năm 2022, với kỳ vọng sẽ đưa ra thông báo về một số nói lỏng trong chính sách Covid cùng với các gói kích thích tăng trưởng kinh tế sẽ được thực hiện trong Quý 4. Tại châu Âu, Chính phủ các nước đã đưa ra các biện pháp để kìm hãm giá bán lẻ năng lượng, cắt giảm thuế năng lượng và trợ cấp các ngành công nghiệp chủ chốt khi giá năng lượng tăng vọt trong những tháng vừa qua. Nhu cầu tại các thị trường NAFTA tăng cao hơn so với dự báo do ngành năng lượng phục hồi sau nhiều năm ít đầu tư, và lượng đơn hàng của ngành Hàng không vũ trụ và Quốc phòng tăng.

Coban:

MHT là nhà sản xuất Coban thông qua các hoạt động tái chế tại H.C.Starck ở Goslar, với các đơn vị Coban được thu hồi từ phế liệu Vonfram chiếm phần lớn nguồn nguyên liệu thô. Giá Coban điều chỉnh mạnh mẽ trong suốt Quý 3/2022 do nền kinh tế Trung Quốc suy yếu và tiếp tục duy trì các biện pháp phong tỏa. Giá Coban có sự phục hồi nhẹ ở mức trên 25,20 USD/pao vào cuối quý nhưng vẫn giảm hơn 30% so với mức cao trong Quý 2/2022. Trung Quốc là thị trường tiêu thụ lớn nhất các nguyên liệu thô Coban, chủ yếu để sản xuất các hóa chất tiền chất pin Li-ion cho cả thị trường trong nước và xuất khẩu sang các nước khác trên thế giới. Năm 2022, cứ 4 chiếc xe bán ra ở Trung Quốc thì có một chiếc là xe năng lượng mới (NEV), và cứ 2 xe NEV được bán trên toàn cầu thì có một chiếc được bán ra tại Trung Quốc. Đứng thứ hai về sử dụng hóa chất pin trong xe NEV, ngành có nhu cầu lớn tiếp theo là điện tử tiêu dùng giảm 10% so với cùng kỳ năm ngoái sau khi phá kỷ lục về doanh thu trong suốt thời gian phong tỏa do Covid-19 và sự nói lỏng các chính sách làm việc từ xa. Về phía cung, sản lượng coban khai thác đã vượt dự báo với sản lượng dự kiến tăng 26% từ Cộng hòa Dân chủ Congo (DRC) (khu vực cung cấp lớn nhất) so với năm tài chính 2021, công ty khai thác lớn nhất Glencore đã công bố sản lượng coban trong 6 tháng đầu năm 2022 của họ tăng 40% so với cùng kỳ năm trước. Bất kể những trở ngại trong Quý 3/2022, Ban điều hành vẫn đánh giá triển vọng lạc quan về giá Coban trong quý 4 nhờ nhu cầu từ các ngành luyện kim truyền thống như Hàng không vũ trụ và Quốc phòng tiếp tục tăng mạnh. Ngoài ra, Quý 4 thường là giai đoạn tăng trưởng mạnh mẽ đối với các hãng xe NEV của Trung Quốc do họ tìm cách tối đa hóa khoản vay trợ cấp hằng năm. Phần lớn sản lượng Coban của MHT được cung cấp cho khách hàng theo hợp đồng chuyển đổi có lợi tức cố định và số dư được quản lý hiệu quả để tối đa hóa lợi nhuận so với dự báo của thị trường.

Florit:

Quý 3/2022 tiếp tục là một quý tăng trưởng mạnh đối với Florit vì nguồn cung eo hẹp do sự đóng cửa đột ngột của mỏ St. Lawrence vào Q1/2022, và tình hình bất khả kháng tiếp diễn tại Las Cuevas, Mê-hi-cô do các vấn đề địa kỹ thuật. Giá Florit tiếp tục ổn định ở mức 450-500USD/tấn khô và khi quý 3 kết thúc, hầu hết các bên tham gia thị trường đều cân nhắc cẩn trọng về tốc độ tăng trưởng chậm lại của nền kinh tế Trung Quốc trong 6 tháng cuối năm 2022 so với khả năng phục hồi nhờ kích thích tăng trưởng mạnh mẽ vào năm tài chính 2023. Trung Quốc thường là nước nhập khẩu ròng Florit, nhưng trong giai đoạn nhu cầu trong nước thấp, nước này sẽ tìm cách đẩy lượng hàng tồn kho vào thị trường xuất khẩu. Trong Quý 2 và Quý 3/2022, sự thiếu hụt về nguồn cung trên thế giới được

bù đắp bởi lượng xuất khẩu của Trung Quốc, nhưng bất kỳ sự gia tăng về cầu trong nước tại Trung Quốc đều sẽ kéo giảm sản lượng xuất khẩu và khiến thị trường xuất khẩu rơi vào tình trạng thâm hụt. Ngoài ra, nhiều nhà tiêu thụ fluorspar cấp axit trên thế giới đang tìm cách tăng công suất vào năm 2023-2024 để đáp ứng nhu cầu ngày càng tăng đối với các hóa chất Flo trong chuyên đổi năng lượng, và hy vọng sẽ có sự tái hoạt động kịp thời tại Las Cuevas, và khả năng sẵn có liên tục của hàng hóa Trung Quốc để thực hiện các kế hoạch mở rộng của họ.

MHT tiếp tục nhận được sự quan tâm với mức độ chưa từng có đối với sản phẩm fluorspar cấp axit chất lượng cao của Công ty, và đã tổ chức hội nghị Fluorspar INFORMED 2022 vào tháng 10 tại Hà Nội để đưa các thành viên tham gia thị trường trên thế giới đến mỏ Núi Pháo; một trong những nguồn Florit quan trọng nhất trên toàn cầu. Với sự cân bằng Cung và Cầu, và rủi ro nguồn cung của Trung Quốc, ban điều hành lạc quan về triển vọng giá tăng cao hơn trong Quý 4/2022, mang lại lợi thế cho Công ty khi thương lượng các hợp đồng dài hạn cho năm tài chính 2023 và các năm tiếp theo.

Bismut:

Giá Bismut vẫn nằm trong biên giá nhất định trong quý 3, kéo dài thời gian ổn định với giao dịch trong khoảng 10 cent từ mức giá 3,90 USD kể từ tháng 5 năm 2021. Ban điều hành kỳ vọng xu hướng này sẽ tiếp tục duy trì đến hết năm tài chính 2022, với rủi ro sụt giá có thể xảy ra vào Quý 1/2023 do sự suy yếu tương đối của đồng Nhân dân tệ kích thích xuất khẩu và hàng tồn kho có sẵn giao ngay được bổ sung. Tuy nhiên, đường cong kỳ hạn dương được kỳ vọng diễn ra trong suốt năm tài chính 2023 khi nhu cầu tiếp tục phục hồi trong ngành ô tô và nguồn cung tiếp tục được kiểm soát và cân bằng tốt.

GIÁ HÀNG HOÁ TRUNG BÌNH	Đơn vị	Trung	Trung bình 9	%	Ngày	Ngày
		bình 9	tháng 2021		thay	30.09.2022
		tháng		đổi		
		2022				
Giá APT Châu Âu thấp*	USD/MTU	340	276	23%	335	312
Giá Bismut Thấp*	USD/pao	3,8	3,5	7%	3,7	3,7
Đồng*	USD/tấn	9.083	9.194	-1%	7.646	9.040
Florit Cấp Axit**	USD/tấn	415	414	0%	404	412
Coban*	USD/pao	29,7	21,0	41%	23,5	24,1

* Theo Metals Bulletin, **Theo Industrial Minerals

KẾT QUẢ KINH DOANH NỔI BẬT TRONG 9 THÁNG NĂM 2022: CÁC YẾU TỐ CĂN BẢN CỦA THỊ TRƯỜNG MẠNH MẼ TIẾP TỤC HỖ TRỢ TĂNG TRƯỞNG CỦA CÔNG TY

- **Doanh thu thuần tăng 21%** – MHT ghi nhận mức doanh thu thuần trong 9 tháng 2022 là 11.651 tỷ đồng, tăng 21% so với mức 9.604 tỷ đồng trong 9 tháng 2021. Doanh thu Vonfram tăng 19% nhờ sản lượng và giá đều tăng. Doanh thu Florit tăng 45%, đạt 1.457 tỷ đồng nhờ sản lượng bán hàng tăng và giá thực tế cao hơn do nhu cầu thị trường cao hơn. Doanh thu Bismut đạt 201 tỷ đồng (trong khi 9 tháng 2021 là 191 tỷ đồng) - tăng nhẹ do giá cao hơn. Không có doanh thu từ sản phẩm Đồng trong 9 tháng 2021 do Ban điều hành đang tiếp tục thương lượng việc bán sản phẩm này với các khách hàng tiềm năng.
- **EBITDA đạt 2.548 tỷ đồng** - EBITDA tăng 36% trong 9 tháng đầu năm 2022 với 2.548 tỷ đồng. Biên EBITDA trong 9 tháng 2022 ổn định ở mức 22% - tương tự như báo cáo trong nửa đầu năm 2022 (9 tháng 2021 là 20%). Kết quả này đạt được mặc dù chi phí năng lượng và nguyên liệu thô đầu vào tăng ở tất cả các nhà máy của HCS - nguyên nhân chủ yếu là do cuộc xung đột giữa Nga và Ukraina.
- **Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty đạt 262 tỷ đồng** - Công ty ghi nhận khoản lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty đạt 262 tỷ đồng trong 9 tháng 2022, tăng 533 tỷ đồng so với cùng kỳ năm ngoái nhờ sản lượng Vonfram, Florit cao hơn, và giá của tất cả các sản phẩm cao hơn. Kết quả này phần nào bị ảnh hưởng tiêu cực bởi chi phí sản xuất và nguyên liệu đầu vào tăng do các yếu tố lạm phát đang diễn ra trên toàn thế giới.

Tỷ đồng	9 tháng 2022	9 tháng 2021	Tăng
Kết quả Tài chính Hợp nhất của Masan High-Tech Materials⁽¹⁾			
Doanh thu thuần	11.651	9.604	21%
EBITDA ⁽²⁾	2.548	1.870	36%
Lợi nhuận sau thuế TNDN (NPAT Pre-MI)	294	(222)	232%
Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông (NPAT Post-MI)	262	(271)	197%

(1) Các số liệu tài chính dựa theo số liệu của Ban điều hành.

(2) EBITDA (Lợi nhuận trước lãi vay, thuế, khấu hao) không bao gồm các khoản thu nhập và chi phí khác.

KẾT QUẢ SẢN XUẤT NỔI BẬT

- Tổng sản lượng vonfram giảm 0,6% so với 9 tháng đầu năm 2021, chủ yếu là do sự giảm nhẹ của hàm lượng cấp liệu Vonfram tại mỏ Núi Pháo nhưng được bù đắp một phần nhờ việc tăng sản lượng vonfram cacbua và bột vonfram của HCS. Ngoài ra, sản lượng tái chế phế liệu vonfram cũng tăng 19%. MHT tiếp tục tập trung vào tăng thị phần sản xuất đến từ nguồn cung thứ cấp (phế liệu), phù hợp với chiến lược và triết lý của Công ty là giảm thiểu, tái sử dụng và tái chế.
- Sản lượng Florit tăng 9% so với cùng kỳ năm ngoái, sau khi khắc phục được sự cố dừng máy đột xuất xảy ra vào quý 3/2021.
- Sản lượng đồng thấp hơn 24% so với 9 tháng đầu năm 2021 do hàm lượng cấp liệu thấp hơn, sản lượng Bismut bằng với năm ngoái ở mức 1.583 tấn kim loại, chủ yếu do hàm lượng cấp liệu và tỷ lệ thu hồi ổn định.
- Sản lượng Coban tương đương với 9 tháng 2021 đạt 230 tấn.

BẢNG TỔNG HỢP SẢN LƯỢNG	Đơn vị	9 tháng 2022	9 tháng 2021	Tăng
Quặng chế biến	Nghìn tấn	2.808	2.746	2,3%
Sản phẩm vonfram (kim loại) - gồm cả HCS	tấn	14.955	15.051	-0,6%
Đồng trong tinh quặng đồng (kim loại)	tấn	5.414	7.084	-23,6%
Fluorspar Cấp Axít (khô)	tấn	156.647	143.715	9,0%
Bismut trong Bismut xi măng (kim loại)	tấn	1.583	1.584	0,0%
Coban (kim loại)	tấn	230	229	0,7%

TRIỂN VỌNG CHIẾN LƯỢC VÀ TÀI CHÍNH SƠ BỘ NĂM 2022

- Dựa vào kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2022, MHT dự kiến sẽ đạt doanh thu khoảng 14.500 - 15.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế TNDN (NPAT pre-MI) sẽ đạt khoảng 100 - 200 tỷ đồng. Những con số dự báo này vẫn có thể thay đổi phụ thuộc vào các phê duyệt của Công ty.
- Ban điều hành cũng tiếp tục tập trung khai thác các lợi thế cộng hưởng đã được xác định là một phần của quá trình mua lại HCS và hiện đang triển khai một số dự án liên quan. Việc đầu tư của HCS vào Nyobolt gần đây đã đánh dấu cột mốc quan trọng đối với chiến lược của MHT trong việc đi sâu vào mảng công nghiệp hạ nguồn, tiếp cận gần hơn với người tiêu dùng bằng cách phát triển các ứng dụng mới và sáng tạo trong đó có dòng sản phẩm vật liệu sạc nhanh. MHT mong đợi được cộng tác cùng Nyobolt để tăng cường cơ hội hợp tác sản xuất, và thúc đẩy quá trình thương mại hóa của các sản phẩm này, đồng thời cung cấp vòng đời khép kín cho các vật công nghệ cao sử dụng trong những sản phẩm pin của Nyobolt.

GIỚI THIỆU VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN MASAN HIGH-TECH MATERIALS

Masan High-Tech Materials là một nhà cung cấp hàng đầu các khoáng sản quan trọng như Vonfram, Florit và Bismuth. Masan High-Tech Materials hiện đang vận hành nhà máy chế biến khoáng sản đa kim và hóa chất đẳng cấp thế giới tại miền Bắc Việt Nam, và với việc mua lại nền tảng kinh doanh của HCS, hiện nay Công ty đã có cơ sở sản xuất tại Đức, Canada và Trung Quốc cũng như các văn phòng thương mại tại Hoa Kỳ và Nhật Bản. Tầm nhìn của Masan High-Tech Materials là "trở thành nhà cung cấp tích hợp hàng đầu thế giới về vật liệu tiên tiến công nghệ cao có tính quyết định đối với đổi mới sáng tạo toàn cầu".

LIÊN HỆ:

(Dành cho Nhà đầu tư/ Chuyên viên phân tích)

Phú Dương

ĐT: +84 28 6256 3862

E-mail: ir@msn.masangroup.com

(Dành cho truyền thông)

Vân Phạm

ĐT: +84 28 6256 3862

E-mail: vanpth@msn.masangroup.com

Thông cáo báo chí này có những nhận định về tương lai liên quan tới kỳ vọng, dự định, hoặc chiến lược của Công ty CP Masan High-Tech Materials, có thể liên quan đến những rủi ro và bất định. Những nhận định tương lai này, bao gồm cả những kỳ vọng của Công ty CP Masan High-Tech Materials, có thể tiềm ẩn những rủi ro biết hoặc chưa biết, bất định hoặc những yếu tố khác, một số trong đó nằm ngoài tầm kiểm soát của Công ty CP Masan High-Tech Materials, khiến cho kết quả thực tế trong hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính, hiệu quả hoạt động hoặc thành tích của Công ty CP Masan High-Tech Materials, khác biệt rất lớn so với những nội dung được trình bày hoặc ngầm định trong các nhận định tương lai. Người đọc không nên xem những nhận định tương lai này là dự đoán, sự kiện sẽ xảy ra hoặc những hứa hẹn về hiệu quả trong tương lai.