

Ngày 30 tháng 10 năm 2023

**CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CỔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC VÀ SGĐCK HÀ NỘI**

**Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
- Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hà Nội**

Công ty: **CÔNG TY CỔ PHẦN MASAN HIGH-TECH MATERIALS**

Mã chứng khoán: MSR, MSR11808

Địa chỉ trụ sở chính: Phòng 802, tầng 8, Tòa nhà Central Plaza, Số 17 Lê Duẩn, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84 28) 6256 3862 Fax: 02838274115

Website: <https://masanhightechmaterials.com>

Người thực hiện công bố thông tin: Ông Phạm Nguyên Hải

Địa chỉ: Phòng 802, tầng 8, Tòa nhà Central Plaza, Số 17 Lê Duẩn, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại (cơ quan): (84 28) 6256 3862 Fax: 02838274115

Loại thông tin công bố: 24h 72h Yêu cầu Bất thường Định kỳ

Nội dung thông tin công bố: Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials công bố Thông cáo Báo chí về kết quả kinh doanh trong 9 tháng đầu năm 2023

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 30/10/2023 tại đường dẫn <https://masanhightechmaterials.com>.

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

Người được ủy quyền công bố thông tin



THÔNG CÁO BÁO CHÍ

KHẢ NĂNG SINH LỜI BỊ ẢNH HƯỞNG BỞI VIỆC TIẾP TỤC GIÁN ĐOẠN DỊCH VỤ NỔ MÌN TẠI MỎ NÚI PHÁO

Hà Nội, ngày 30 tháng 10 năm 2023 – 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 trong 9 tháng đầu năm 2023 (“9 tháng đầu năm 2023”).

Do nhu cầu về các sản phẩm vonfram của Công ty giảm nên doanh thu 9 tháng đầu năm 2023 của MHT đạt 10.905 tỷ đồng, giảm 746 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước. Một số kết quả kinh doanh nổi bật 9 tháng đầu năm 2023 so với 9 tháng đầu năm 2022 bao gồm:

- Doanh thu từ Vonfram bán cho khách hàng là bên thứ ba giảm 13% do nhu cầu thị trường giảm.
- Doanh thu từ Đồng đạt 818 tỷ đồng nhờ tăng sản lượng bán hàng cho khách hàng trong nước.
- EBITDA đạt 1.694 tỷ đồng, giảm 34% so với 9 tháng đầu năm 2022, chủ yếu là do tăng chi phí sản xuất của các sản phẩm của Núi Pháo xuất phát từ nguyên nhân khối lượng sản xuất giảm do sự gián đoạn của dịch vụ nổ mìn từ quý 2 năm 2023.
- Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông (NPAT pre-MI) lỗ 700 tỷ đồng - giảm 994 tỷ đồng so với 9 tháng đầu năm 2022 chủ yếu là do EBITDA giảm và chi phí tài chính cao hơn.

Doanh thu của HCS từ các sản phẩm Vonfram trung gian bao gồm Cacbua Vonfram và bột Vonfram giảm 8% trong 9 tháng đầu năm 2022. Mặc dù thị trường Trung Quốc vẫn có cải thiện đáng kể trong quý 3 năm 2023, nhưng nhu cầu tại Khu vực Thương mại Tự do Bắc Mỹ (NAFTA) và châu Âu, Trung Đông và châu Phi (EMEA) vẫn thấp do khách hàng tiếp tục giảm đơn đặt hàng và tập trung tiêu thụ lượng hàng tồn kho trước thực trạng kinh tế đảo chiều. Đồng thời, HCS tiếp tục chứng kiến những tín hiệu tích cực về sự giảm giá đối với các hóa chất và vật tư tiêu hao chính trong quý 3 năm 2023 và dự kiến tác động này sẽ tiếp tục được hiện thực hóa trong phần còn lại của năm tài chính 2023. Ban điều hành HCS 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 và nhu cầu thị trường giảm, bao gồm việc mua lại và hợp nhất thành công Chemitas - một công ty cung cấp dịch vụ vào ngày 5/7/2023 như đã thông báo trong Thông cáo báo chí Quý 1 năm 2023.

Kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2023 của Công ty TNHH Khai thác chế biến khoáng sản Núi Pháo (“NPMC”) và Công ty TNHH Vonfram Masan (“MTC”) tại Việt Nam bị ảnh hưởng tiêu cực bởi sự gián đoạn dịch vụ nổ mìn tại mỏ Núi Pháo từ tháng 4/2023 như đã đề cập tại Thông cáo báo chí gần nhất. Công ty hiện tại vẫn đang trong quá trình giải quyết vấn đề giấy phép nổ mìn và hợp tác với một đối tác dịch vụ nổ mìn mới. Quá trình này mất nhiều thời gian hơn dự kiến ban đầu do chậm trễ trong việc phê duyệt quá trình chuyển giao giấy phép nổ mìn cho nhà thầu nổ mìn mới. Dự kiến việc chuyển giao sẽ hoàn tất và dịch vụ nổ mìn sẽ bắt đầu trở lại trước khi kết thúc năm 2023. Do gián đoạn về dịch vụ nổ mìn, việc khai thác quặng và tiêu thụ quặng tươi của NPMC bị hạn chế trong suốt 9 tháng đầu năm 2023, dẫn đến giảm đáng kể sản lượng sản xuất của tất cả các sản phẩm. Điều này khiến chi phí đơn vị cho các sản phẩm của NPMC tăng đáng kể và tác động tiêu cực đến khả năng sinh lời. Trong giai đoạn này, NPMC đã phải sử dụng nguyên liệu ở các bãi tập kết quặng hàm lượng thấp dài hạn mà thông thường chỉ được chế biến vào cuối vòng đời mỏ. Mặc dù tạo ra dòng tiền mặt nhưng quặng hàm lượng thấp này không mang lại lợi nhuận trong sổ sách kế toán.

Mặt tích cực trong quý 3 năm 2023 chứng kiến sự cải thiện đáng kể về giá mua các hóa chất và vật tư tiêu hao chính - nhờ chiến lược tối ưu hóa chi phí và đàm phán hợp đồng với nhà cung cấp bắt đầu từ quý I năm 2023. Công ty tiếp tục bán được lượng Đồng tồn kho với tổng doanh thu từ Đồng là 818 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2023

(trong khi 9 tháng đầu năm 2022 là 0). Doanh số bán Đồng dự kiến sẽ tiếp tục được duy trì trong thời gian còn lại của năm 2023 và trong cả năm 2024 từ lượng Đồng tồn kho tích lũy trong suốt ba năm qua.

PHÁT TRIỂN THỊ TRƯỜNG: TRUNG QUỐC GÂY THẤT VỌNG TRONG KHI THỊ TRƯỜNG ĐANG TÌM HƯỚNG ĐI

Vonfram:

Giá vonfram có xu hướng đi ngang trong quý 3 năm 2023 với mức biến động nhẹ từ \$310/mtu xuống \$305/mtu vào cuối quý. Chênh lệch giá mua/chào bán cũng tăng lên (305 - 325 USD) do hoạt động thấp theo mùa trong những tháng mùa hè và tính thanh khoản thấp trên thị trường giao ngay.

Các bên tham gia thị trường đang theo dõi sát sao dữ liệu vĩ mô của Trung Quốc sau quý 2 năm 2023 khi chi ra rằng quá trình phục hồi sau COVID đang chững lại; trên thực tế, các số liệu đã gây bất ngờ khi Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc (NBS) chốt mức tăng trưởng GDP ở lại mức 4,9%, cao hơn mức dự đoán của các nhà phân tích là 4,4% vào cuối quý 3. Sự phục hồi này phản ánh sự gia tăng chính sách hỗ trợ từ Ngân hàng Trung ương Trung Quốc (PBOC) khi tiếp tục cắt giảm lãi suất, phát hành trái phiếu chính phủ mới và nói lỏng quy định đối với hệ thống ngân hàng song hành. Tuy nhiên, quá trình phục hồi kinh tế vẫn đang ở giai đoạn bắt đầu và các dấu hỏi lớn tiếp tục xoay quanh lĩnh vực bất động sản, chiếm khoảng 30% GDP của Trung Quốc và vẫn tiếp đà suy giảm; Số lượng nhà ở mới đã giảm khoảng 24% trong 9 tháng đầu năm và xây dựng nhà ở mới đang ở mức thấp nhất kể từ năm 2005. Bức tranh kinh tế toàn cầu vẫn không có nhiều khởi sắc sau các chu kỳ thắt chặt mạnh mẽ, các ngân hàng trung ương dường như đã sẵn sàng cho việc trì hoãn tăng lãi suất, nhưng các tin tốt ngày càng được xem như là mối đe dọa đối với thị trường vì nó làm dấy lên lo ngại rằng các ngân hàng trung ương sẽ tiếp tục giữ quan điểm hạn chế về chính sách tiền tệ. Khu vực đồng tiền chung châu Âu suy thoái trong quý 3 năm 2023 khi Đức ghi nhận một trong những chỉ số PMI thấp nhất ở mức 39,3 do xuất khẩu (từ lâu là động lực tăng trưởng của Đức) đã bị trì trệ trong sáu năm qua. Các chỉ số sản xuất công nghiệp của Pháp và Tây Ban Nha cũng chứng kiến sự suy yếu. Nền kinh tế Hoa Kỳ cho thấy khả năng phục hồi đáng ngạc nhiên khi tỷ lệ thất nghiệp vẫn ở mức thấp kỷ lục dưới 4%, nhưng người tiêu dùng đang phải đối mặt với những trở ngại do giá dầu tăng mạnh, lãi suất thế chấp tăng và lạm phát giá thực phẩm; kết quả là niềm tin của người tiêu dùng trong suốt quý giảm sút.

Ngành Hàng không vũ trụ và Năng lượng tiếp tục được hưởng lợi từ những lợi thế sẵn có; Boeing và Airbus duy trì kế hoạch của họ trong năm tài chính 2023 với dự báo số lượng giao hàng lần lượt là 530 và 720 chiếc, cao hơn so với số lượng năm tài chính 2022 lần lượt là 480 và 663. Giá dầu tăng vọt lên mức cao nhất trong 10 tháng qua là 92 USD/thùng vào tháng 9 sau khi dự trữ dầu thô của Mỹ giảm mạnh làm gia tăng lo ngại về nguồn cung toàn cầu thắt chặt và công suất lọc dầu đạt mức cao 95% trong những tháng mùa hè khi giá sản phẩm dầu mỏ tăng vọt. Điện tử tiêu dùng bắt đầu hành trình phục hồi do được thúc đẩy bởi chu kỳ sản xuất iPhone mới nhất của Apple và bước vào mùa cao điểm hàng năm về doanh số bán các thiết bị mới; Tập đoàn TSMC báo cáo doanh thu tăng 16% so với quý trước. Doanh số bán máy công cụ giảm ở Khu vực Thương mại Tự do Bắc Mỹ (NAFTA) và Trung Quốc trong quý với Chỉ số vẫn ở mức âm kể từ ngày 23 tháng 2, một chỉ số rõ ràng về sức khỏe của ngành sản xuất nói chung.

Các thành phần tham gia thị trường tiếp tục e ngại rủi ro trong việc mua sắm, giới hạn ở mức tối thiểu theo hợp đồng và giảm lượng hàng tồn kho dự trữ an toàn tích tụ trong thời gian bất ổn về chuỗi cung ứng tăng cao. Mặc dù có sự sụt giảm tạm thời về nhu cầu từ phía khách hàng, nhưng mức tồn kho tổng thể trên toàn chuỗi cung ứng vẫn giữ ở mức thấp. Khả năng sẵn có của nguyên liệu thô sơ cấp vẫn còn hạn chế và số liệu sản xuất của Trung Quốc cho thấy sản lượng khai thác mỏ giảm 7% trong 6 tháng đầu năm 2023, tiếp tục xu thế đã phát triển trong bốn năm liên tiếp vừa qua. Ban điều hành cho rằng các điều kiện đầy thách thức nhu cầu sẽ tiếp tục diễn ra trong quý 4 năm 2023 nhưng với mức rủi ro sụt giá thấp sau khi chúng ta đã vượt qua khỏi quý yếu nhất trong lịch sử (bao gồm các kỳ nghỉ hè và tạm dừng bảo trì nhà máy tại Châu Âu) và hướng tới quý 1 năm 2024 khi các nhà sản xuất thường tìm cách tăng lượng hàng tồn kho trở lại.

Coban:

Giá cobalt đã có nhịp tăng nhỏ trong quý 3 năm 2023, tăng lên 16,50 USD/lb vào giữa tháng 8 trong bối cảnh dự trữ lại hàng hóa và nhu cầu mạnh mẽ từ ngành Vật liệu siêu hợp kim, trước khi giảm trở lại và kết thúc quý ở mức

14,50 USD/lb. Các yếu tố căn bản của thị trường vẫn còn nhiều thách thức với nguồn cung bổ sung đáng kể đến từ Indonesia và châu Phi đẩy thị trường vào tình trạng thặng dư hiện được dự báo sẽ kéo dài đến năm 2025. Tập đoàn CMOC đã giải quyết xong tranh chấp kéo dài một năm với Chính phủ Congo về mỏ Tenke Fungurume vào tháng 7 và với lệnh cấm xuất khẩu được dỡ bỏ, một kho dự trữ khoảng 15.000 tấn coban dạng hydroxit đã bắt đầu được xuất ra thị trường. Sự trở lại của mỏ sản xuất Cobalt lớn nhất ở Cộng hòa Dân chủ Congo tương đương với 10% nguồn cung toàn cầu sẽ duy trì giá ổn định trong thời gian tới. Trong tháng 8, Glencore (nhà sản xuất Cobalt lớn nhất thế giới) thông báo rằng họ đang xem xét các biện pháp bù đắp thặng dư thị trường; bằng cách dự trữ, giảm sản lượng hoặc kết hợp cả hai. Tập đoàn này đã đóng cửa mỏ Mutanda ở Cộng hòa Dân chủ Congo vào năm 2019 do giá xuống thấp và bắt đầu hoạt động trở lại vào nửa cuối năm 2021 khi giá phục hồi.

Về phía cầu, ngành công nghiệp xe điện của Trung Quốc đã phục hồi trong quý 3 năm 2023 sau khi chính phủ công bố gói giảm thuế trị giá 72,3 tỷ USD trong 4 năm vào tháng 6, thay thế cho chính sách trước đó là loại bỏ tất cả các khoản trợ cấp trước ngày 1 tháng 1 năm 2023. Các công ty sản xuất xe điện Trung Quốc là BYD và NIO đã công bố kết quả hàng quý kỷ lục và doanh số bán hàng tại Mỹ đã tăng vọt với lần đầu tiên đạt hơn 300.000 chiếc được bán ra, tăng 50% so với quý 3 năm 2023. Ngành công nghiệp xe điện của Trung Quốc tiếp tục đa dạng hóa từ các sản phẩm hóa học NCM sang các hợp chất LFP rẻ hơn, điều này sẽ tác động đến tăng trưởng nhu cầu coban. Ở một mức độ nào đó, điều này đã được bù đắp với con số cao hơn doanh số bán xe điện sử dụng pin nhiên liệu. Tuy vậy, đã có rất nhiều nhà sản xuất thiết bị gốc ngoài Trung Quốc ký các hợp đồng kỳ hạn với các nhà sản xuất Coban, điều này nhấn mạnh rằng Coban vẫn sẽ đóng vai trò lớn trong tương lai của xe điện bên ngoài Trung Quốc.

Ban điều hành kỳ vọng giá Coban sẽ tiếp tục biến động khi những thành phần tham gia thị trường tự định vị vị thế không chiều theo động lực phía cung đang thay đổi nhanh chóng; tiềm năng tăng giá vẫn triển vọng với khả năng cắt giảm sản xuất và tin đồn về đợt mua mới của Cục dự trữ Nhà nước Trung Quốc trong quý 4 năm 2023. 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:

Giá Florit duy trì ổn định trong suốt quý ở mức 450-500 USD/tấn khô với hoạt động thương mại hạn chế trên thị trường đường biển. Những bên tham gia thị trường đang theo dõi hoạt động nội địa Trung Quốc trầm lắng với dự đoán giá sẽ giảm nhưng lượng tinh quặng sẵn có vẫn đủ để cung cấp cho nhu cầu không cao.

Vào tháng 9, Liên minh châu Âu (EU) đã kết thúc việc lấy ý kiến về việc loại bỏ dần các hóa chất PFAS (Per và Polyfluoroalkyl), các hóa chất có chứa Fluorine có thể tìm thấy trong mọi thứ, từ bao bì thực phẩm đến các lớp phủ kỹ thuật trong sản xuất chất bán dẫn. Đề xuất của EU lần đầu tiên được đưa ra vào cuối năm 2022 là giọt nước tràn ly dẫn đến việc 3M (một trong những nhà sản xuất Fluoropolymer lớn nhất) tuyên bố rời hoạt động sản xuất ra khỏi EU vào cuối năm 2025 và có thể là một yếu tố góp phần dẫn đến tình trạng mất khả năng thanh toán của một nhà sản xuất lớn axit flohydric của Đức vào tháng 4 đầu năm nay. Ngành axit flohydric tại châu Âu đã bị rung chuyển bởi đề xuất được đưa ra trong thời điểm các điều kiện kinh tế vĩ mô đang suy yếu và gánh nặng pháp lý nhìn chung ngày càng gia tăng, và đã có hơn 4.400 công ty đã tham gia vào đợt lấy ý kiến về vấn đề này. Mặc dù ngành công nghiệp florine của Châu Âu sẽ chịu tổn thất ngay lập tức khi các công ty trì hoãn đầu tư và tiếp tục xuất lượng hàng tồn kho trong khi chờ EU làm rõ, nhưng điều tương tự cũng mang lại lợi ích cho Hoa Kỳ và Ấn Độ, nơi việc tăng công suất gần đây sau đại dịch COVID có thể dễ dàng tạo điều kiện thuận lợi cho việc tái cơ cấu chuỗi cung ứng.

Các nhà sản xuất và người tiêu dùng sẽ gặp nhau vào tháng 10 tại hội nghị INFORMED Fluorine hàng năm để thảo luận về những kỳ vọng cho năm tài chính 2024 và các cuộc đàm phán hợp đồng sẽ bắt đầu một cách nghiêm túc ngay sau đó. Phân tích nội bộ của MHT nhận định thị trường vẫn sẽ có cân bằng tốt trong thời gian tới với mức thâm hụt sẽ bắt đầu gia tăng từ năm 2025 vào 2026. Sự quan tâm đối với Acidspar chất lượng cao của Núi Pháo tiếp tục vượt sản lượng và Ban điều hành kỳ vọng sẽ đạt được một số lợi nhuận biên trong năm tài chính 2024, với rủi ro giảm giá thành ở mức tối thiểu trong quý 4 năm 2023.

Bitmut:

Giá Bismut tiếp tục có xu hướng đi ngang tăng nhẹ từ 3,95 USD/pao lên 4,05 USD/pao vào cuối quý. Xuất khẩu kim loại bismuth của Trung Quốc (nhà sản xuất lớn nhất thế giới) đã giảm 45% so với cùng kỳ từ tháng 1 đến tháng 8 do các bên mua từ nước ngoài tiếp tục giảm lượng hàng tồn kho và sức mua chỉ đủ để phục vụ nhu cầu tối thiểu, nhưng nhu cầu xuất khẩu thấp được bù đắp bởi mức tiêu thụ ổn định ở thị trường nội địa chủ yếu từ lĩnh vực được phẩm và hợp kim, việc kiểm soát thị trường được thực hiện ở cấp độ tại nhà máy luyện kim; vào tháng 9, bảy trong số các nhà máy luyện kim lớn nhất đã tạm thời đóng cửa sau khoảng thời gian 3 tháng hoạt động dưới 10% công suất. Ban điều hành kỳ vọng mức giá thành sẽ tăng tương tự trong suốt quý 4 năm 2023.

Đồng:

Giá Đồng vẫn dao động trong suốt quý 3 năm 2023 với giá LME 3 tháng trong khoảng 8.300 – 8.400 USD/MT. Mọi con mắt đều đổ dồn vào cuộc khủng hoảng bất động sản ngày càng tồi tệ ở Trung Quốc; Country Garden (nhà phát triển bất động sản lớn nhất quốc gia) đã cảnh báo rằng họ có khả năng vỡ nợ vào tháng 8, trong khi nhà phát triển mua bán hàng đầu Evergrande đã nộp đơn xin bảo hộ phá sản tại Hoa Kỳ như một phần trong kế hoạch tái cơ cấu nợ ở nước ngoài đang diễn ra. Lĩnh vực bất động sản chiếm khoảng 25% GDP của Trung Quốc và 30% tổng lượng sử dụng Đồng bởi người dùng cuối. Giá bất động sản leo thang với tâm lý phần chần chờ việc loại bỏ cụm từ “Nhà là để ở, không phải đầu cơ” lần đầu tiên sau 5 năm trong tuyên bố đưa ra sau cuộc họp Bộ Chính trị Trung Quốc vào cuối tháng 7, nhưng nhanh chóng giảm trở lại khi hy vọng về các biện pháp hỗ trợ trực tiếp tiếp theo cho lĩnh vực bất động sản đang dần tan biến. Tuy nhiên, nhu cầu của Trung Quốc đã tăng bất ngờ vào năm 2023 do việc sử dụng đồng trong các lĩnh vực chuyển đổi xanh như năng lượng và xe điện đường như đã giúp cho kim loại này ra khỏi tình trạng sản xuất cầm chừng trên diện rộng trong sáu tháng qua. Sản lượng dây đồng vẫn giữ ở mức cao hơn cùng kỳ trong năm tài chính 2022 nhờ nhu cầu lớn từ các lĩnh vực sản xuất năng lượng mặt trời, lưới điện, cơ sở hạ tầng và xe điện. Trong tháng 7, cả lưới điện quốc gia và lưới điện miền Nam Trung Quốc đều có đơn đặt hàng mới góp phần gia tăng sản lượng vận hành tại các nhà máy sản xuất dây và cáp, đồng thời mức tiêu thụ đồng của Trung Quốc thường tăng mạnh trong quý 4 được hỗ trợ bởi các đơn đặt hàng tăng cường từ ngành lưới điện để hoàn thành chỉ tiêu hàng năm và lượng tiêu thụ ống đồng tăng cao để sản xuất máy lạnh.

Sự suy thoái kinh tế vĩ mô toàn cầu khiến các nhà phân tích phải điều chỉnh lại dự báo trong thời gian tới với Nhóm nghiên cứu Đồng Quốc tế (ICSG) khuyến khích quá trình chuyển đổi từ mức thâm hụt 115.000 tấn sang thị trường cân bằng vào năm 2023 và thặng dư 500.000 tấn dự kiến vào năm 2024 do kết quả của nguồn cung bổ sung. Giá Đồng trong quý 2 năm 2023 biến động tăng nhờ chỉ thị giảm sản lượng từ các dự án lớn ở Zambia và Chile, chủ yếu là do các vấn đề địa kỹ thuật, hư hỏng thiết bị, khiếm khuyết từ cộng đồng và tốc độ tăng trưởng chậm hơn dự kiến, ICSG đã điều chỉnh dự báo tăng trưởng sản lượng khai thác trong năm tài chính 2023 giảm từ 3% xuống 1,9%. Trong khi các nhà phân tích nhất trí rằng kim loại Đồng có một tương lai tươi sáng trong quá trình chuyển đổi năng lượng thì chính sự cân bằng trung gian giữa cung và cầu đang đè nặng lên giá cả.

GIÁ HÀNG HOÁ TRUNG BÌNH	Đơn vị tính	Trung bình 9 tháng đầu năm 2023	Trung bình 9 tháng đầu năm 2022	% thay đổi	Ngày 30.09.2023	Ngày 30.09.2022
Giá APT Châu Âu thấp*	USD/mtu	321	340	-6%	305	335
Giá Bismut Thấp*	USD/pao	3,9	3,8	4%	4,1	3,7
Đồng*	USD/tấn	8.587	9.083	-5%	8.230	7.646
Florit Cấp Axit**	USD/tấn	452	415	9%	468	404
Coban*	USD/pao	15,3	29,7	-48%	14,5	23,5

* Theo Metals Bulletin, **Theo Industrial Minerals

KẾT QUẢ KINH DOANH NỔI BẬT TRONG 9 THÁNG ĐẦU NĂM 2023: KHẢ NĂNG SINH LỜI BỊ ẢNH HƯỞNG BỞI VIỆC GIÁN ĐOẠN DỊCH VỤ NỔ MÌNH LIÊN TỤC TẠI MỎ NÚI PHÁO

- Doanh thu thuần giảm 6% – MHT ghi nhận mức doanh thu thuần trong 9 tháng đầu năm 2023 là 10.905 tỷ đồng, giảm 6% so với mức 11.651 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2022. Doanh thu từ Vonfram đạt 8.796 tỷ đồng - giảm 13% so với 9 tháng đầu năm 2022 do nhu cầu thị trường giảm. Doanh thu từ Florit giảm 12% đạt 1.152 tỷ đồng với sản lượng bán hàng thấp hơn mặc dù giá thực hiện cao hơn. Doanh thu từ Bismut đạt 135 tỷ đồng (trong khi 9 tháng đầu năm 2022 là 191 tỷ đồng) - giảm 30% do sản lượng bán hàng thấp hơn. Sản lượng bán Florit và Bismut thấp hơn chủ yếu là do sản lượng của NPMC thấp hơn do sự gián đoạn dịch vụ nổ mìn.

Doanh thu Đồng đạt 818 tỷ đồng do Công ty tiếp tục bán Đồng cho khách hàng trong nước trong quý 3 năm 2023. Ban điều hành kỳ vọng tiếp tục có thêm doanh thu từ bán đồng trong suốt quý 4 năm 2023.

- **EBITDA đạt 1.694 tỷ đồng** - EBITDA giảm 34%, xuống 1.694 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2023. Biên EBITDA ở mức 15,5% - giảm so với cùng kỳ năm trước (9 tháng đầu năm 2022 là 21,9%). Biên EBITDA chủ yếu bị ảnh hưởng bởi chi phí sản xuất cho đơn vị sản phẩm của NPMC tăng, xuất phát từ việc sản lượng sản xuất thấp hơn do dịch vụ nổ mìn bị gián đoạn như đã đề cập ở trên. Ngoài ra, biên EBITDA của HCS cũng giảm do hiệu suất sử dụng nhà máy thấp hơn – do nhu cầu thị trường ở EMEA và NAFTA giảm sút.
- **Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông lỗ 740 tỷ đồng** - Công ty ghi nhận khoản lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty lỗ 740 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2023, giảm 1.002 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước. Khả năng sinh lời trong kỳ bị ảnh hưởng bởi EBITDA thấp hơn do gián đoạn dịch vụ nổ mìn và nhu cầu từ thị trường thấp đã kể trên. Ngoài ra, tổng lợi nhuận sau thuế trong 9 tháng đầu năm 2023 cũng bị ảnh hưởng tiêu cực bởi chi phí tài chính cao hơn do chi phí vốn ngày càng tăng tại Việt Nam so với 9 tháng đầu năm 2022. Trong quý 3 năm 2023, lãi suất đã giảm đôi chút và dự kiến đà giảm sẽ tiếp tục trong quý 4 năm 2023 và cải thiện kết quả tài chính của năm tài chính 2023.

Tỷ đồng	9 tháng đầu năm 2023	9 tháng đầu năm 2022	Tăng trưởng
Kết quả Tài chính Hợp nhất của Masan High-Tech Materials⁽¹⁾			
Doanh thu thuần	10.905	11.651	-6%
EBITDA ⁽²⁾	1.694	2.548	-34%
Lợi nhuận sau thuế TNDN (NPAT Pre-MI)	(700)	294	-338%
Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông (NPAT Post-MI)	(740)	262	-382%

⁽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

- Nhìn chung, hoạt động sản xuất các sản phẩm của NPMC bị ảnh hưởng đáng kể do dịch vụ nổ mìn tại mỏ Núi Pháo bị gián đoạn. Khai thác và tiêu thụ quặng nguyên khai ít hơn dẫn đến hàm lượng cấp liệu và tỷ lệ thu hồi của tất cả các sản phẩm thấp hơn đáng kể do nhà máy chế biến cần sử dụng nguyên liệu cấp thấp dự trữ lâu năm và bị oxy hóa.
- Sản lượng Vonfram giảm 23% trong 9 tháng đầu năm 2022, ngoài vấn đề về gián đoạn nổ mìn tại NPMC, thì còn là do sản lượng cac-bua Vonfram và bột Vonfram của HCS giảm, chủ yếu là do nhu cầu thị trường giảm. Mặc dù tổng sản phẩm Vonfram giảm, MHT vẫn 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 của cả Florit, Đồng và Bismut trong 9 tháng đầu năm 2023 đều giảm so với 9 tháng đầu năm 2022, chủ yếu là do hàm lượng cấp liệu và tỷ lệ thu hồi thấp.
- Sản lượng Coban giảm nhẹ, đạt 233 tấn, thấp hơn 1% so với 9 tháng đầu năm 2022.

BẢNG TÓM TẮT SẢN LƯỢNG	Đơn vị tính	9 tháng đầu năm 2023	9 tháng đầu năm 2022	Tăng trưởng
Quặng chế biến	Nghìn tấn	2.546	2.808	-9%
Sản phẩm Vonfram (kim loại) - gồm cả HCS	tấn	11.576	14.955	-23%
Đồng trong Tinh quặng Đồng (kim loại)	tấn	1.911	5.414	-65%
Florit Cấp Axít (khô)	tấn	117.804	156.647	-25%
Bismut trong Bismut Xi măng (kim loại)	tấn	659	1.583	-58%
Coban (kim loại)	tấn	233	230	-3%

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 Bismut. 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.

FOR IMMEDIATE RELEASE

CONTINUED INTERRUPTION OF BLASTING SERVICE AT NUI PHAO MINE IMPACTED PROFITABILITY

Hanoi, 30th October, 2023 – Masan High-Tech Materials (**HNX-UpCOM: “MSR”**) (“Masan High-Tech Materials”, “MHT” or the “Company”), one of Vietnam’s largest integrated industrial mineral and chemical producers, is pleased to report its results of the first 9 months (“9M2023”) of FY2023.

On the back of lower demand for our tungsten products, MHT delivered 9M2023 revenue of VND10,905 billion, a VND746 billion reduction over the same period of last year. Some further 9M2023 key points as compared to 9M2022 include:

- 13% decrease in total Tungsten revenue to third party customers due to lower market demand.
- Copper revenue of VND818 billion achieved with increasing sales to local customers.
- EBITDA of VND1,694 billion, reduced by 34% in compared with 9M2022 mainly due to the increase in unit cost of Nui Phao Mining products, due to lower production quantities – as a consequence of blasting service interruption since 2Q2023.
- NPAT pre-MI of loss VND700 billion – a reduction of VND994 billion over 9M2022 mainly due to lower EBITDA and higher financial expenses.

HCS recorded a revenue decrease of 8% over 9M2022 for its midstream Tungsten products: Tungsten carbides and Tungsten powders. Although China market still showed a strong improvement in 3Q2023, demand in NAFTA and EMEA remain sluggish as customers continued to reduce orders and consume their inventories in the face of economic headwinds. At the same time, HCS business continues to see positive signals in terms of price reduction for major reagents and consumables in 3Q2023 and it is expected that this impact will be continually realized throughout the remaining of FY2023. HCS management is continuing to implement various initiatives for cost saving and improving plant efficiency to mitigate the impact of raising input cost and lower market demand, including the successful acquisition and integration of Chemitas – a service provider company on 5 July 2023 as reported in the 1H2023 Earning Release.

The 9M2023 performance of Vietnam based businesses, Nui Phao Mining Company (“NPMC”) and Masan Tungsten Company (“MTC”) was negatively impacted by the blasting service interruption at the Nui Phao mine since April 2023 as reported in the last Earning Release. The Company is still in the process of resolving the blasting license issue and bringing in a new blasting service partner. The process has taken longer than initially expected due to slower than expected Government approvals for transfer of the blasting licence to a new blasting contractor. It is expected that this transfer and recommencement of blasting services will commence prior to end of FY2023. Because of the blasting service interruption, fresh ore extraction and consumption of NPMC was limited during 9M2023, leading to a significant reduction in terms of production quantity for all products. This caused a significant increase in unit cost for NPMC products and negatively impacted the profitability. During this period NPMC has drawn down long term low grade stockpiles for processing that would normally have only been processed at end of mine life. While cash generating these stockpiles are not accounting book profitable.

On the positive side, 3Q2023 has seen significant improvement in the cost of major reagents and consumables – as a result of cost optimization strategy and contract negotiation with vendor starting from 1Q2023. The Company continues to realize the value of Copper inventory with total Copper revenue of VND818 billion in 9M2023 (9M2022: nil). Copper sales are expected to continue through the remainder of 2023 and in full year 2024 monetizing the stockpile of Copper Inventory built up over the prior three years,

MARKET DEVELOPMENT: CHINA DISSAPOINTS WHILST MARKETS LOOK FOR DIRECTION

Tungsten:

Tungsten prices trended sideways across 3Q2023 with a small movement from \$310/mtu to \$305/mtu to close the quarter. The bid/offer spread also increased (\$305 – 325) driven by seasonally low activity across the summer months and low liquidity in the spot market.

Market participants were watching China's macro data closely after 2Q2023 indicated that the post COVID recovery was running out steam; in fact the data surprised with the National Bureau of Statistics (NBS) pegging GDP growth back at 4.9% above the analyst consensus of 4.4% by end 3Q. The recovery reflects the step up in policy support from PBOC which continued to cut interest rates, issue new sovereign bonds, and loosen regulation on the shadow banking sector. However the Economic recovery is still in its infancy and significant question marks remain around the property sector which accounts for ~30% of China's GDP and is still contracting; New housing starts declined ~24% in the 9-months to September and fresh housing construction is at its lowest level since 2005. Globally the economic picture remained uninspiring; after aggressive tightening cycles central banks appear poised to hold off on further rate increases, but good news is increasingly greeted as a threat to markets as it stokes fears that central banks will resume their restrictive stance on monetary policy. The Eurozone contracted in 3Q2023 as Germany registered one of the weakest PMI figures on record at 39.3 with exports (long the engine of German growth) having been stagnant for six years. France and Spain also saw industrial production indicators weaken. The U.S. economy showed surprising resilience with unemployment still at record lows of < 4%, but consumers are facing headwinds thanks to a sharp rise in the price of oil, rising mortgage rates, and food price inflation; as a result, consumer confidence fell across the quarter.

Sector wise Aerospace and Energy continue to benefit from tailwinds; Boeing and Airbus maintain their guidance on FY2023 with 530 and 720 deliveries forecast, up from 480 and 663 in FY2022 accordingly. Oil prices soared to a 10-month high in September of US\$92/bbl after a steep drop in U.S. crude stocks compounded worries of tight global supplies, and refining capacity utilization reached highs of 95% through the summer months as petroleum product prices soared. Consumer electronics began the road to recovery boosted by Apple's latest iPhone production cycle, and entering the traditional peak season for sales of new devices; TSMC reported a 16% increase in revenue over prior quarter. Machine tool sales declined in NAFTA and China across the quarter with the Index remaining in negative territory since Feb23, a strong indicator of the health of general manufacturing.

Market participants maintained their risk averse approach to procurement, limiting themselves to contractual minimums and winding down safety stock inventories built up during times of greater supply chain uncertainty. Despite the temporary weakness in downstream demand the overall inventory levels across the supply chain remain low. Availability of primary raw materials remains constrained, and production figures from China show a 7% decline in mine production in 2023 continuing a trend that has developed over the past four consecutive years. Management expects challenging demand conditions to continue into 4Q2023 but with limited downside on pricing as we leave historically the weakest quarter (summer holidays and maintenance shutdowns across Europe) and head towards 1Q2024 when consumers typically look to build inventory again.

Cobalt:

Cobalt prices performed a dead cat bounce across 2023 rising to \$16.50/lb by mid-August amidst restocking and robust demand from the Superalloy sector, before falling again to close the quarter at \$14.50/lb. The market fundamentals remain challenging with significant additional supply coming out of Indonesia and Africa pushing the market into a surplus that is currently forecast to extend until 2025. CMOG resolved its year long dispute with the Congolese government over its Tenke Fungurume mine in July and with the export ban lifted began to move a stockpile of circa 15,000MT of cobalt in hydroxide out to market. The return of the largest single Cobalt producing mine in DRC equivalent to 10% of global supply will put a cap on prices

in the near term. In August, Glencore (the largest producer of Cobalt) announced that it was considering measures to offset the market surplus; either by stockpiling, reducing production or a combination of both. The company having shut its Mutanda mine in the DRC in 2019 due to weak pricing and re-started in the second half of 2021 when prices recovered.

On the demand side China's EV industry rebounded in 3Q2023 after the government unveiled a \$72.3b package of tax breaks over four years in June, reversing its previous policy to remove all subsidies by 1st Jan 23. Chinese EV makers BYD and NIO posted record quarterly results and U.S. sales performed strongly surpassing 300,000 units sold for the first time a 50% increase on 3Q2022. China's EV industry continues to diversify from NCM chemistries to cheaper LFP formulations which will impact cobalt demand growth. To some extent this has been offset by higher than FC vehicle unit sales. However, many of the ex. China OEMs have signed forward agreements with Cobalt producers emphasizing that cobalt still has a large role to play in the future of EV's outside of China.

Management expects continued volatility in the Cobalt price as market participants position themselves against a rapidly changing supply side dynamic; upside potential remains with the potential of production cutbacks and rumors of a new round of SRB buying in 4Q2023. The majority of MHTs Cobalt production is returned to customers under fixed margin conversion contracts, and the balance is actively managed to maximize returns against market forecast.

Fluorspar:

Fluorspar prices remained stable across the quarter at US\$450-500/dmt with limited trade activity in the seaborne market. Market participants were keeping an eye on the muted Chinese domestic activity in anticipation of prices softening but concentrate availability remained tight enough to offset sluggish demand.

In September the EU concluded its consultation on the phasing out of PFAS chemicals (Per and Polyfluoroalkyl Substances), Fluorine containing chemicals which can be found in everything from food packaging to engineered coatings in semiconductor manufacturing. The EU proposal first tabled end 2022 was enough to encourage 3M (one of the largest downstream Fluoropolymer producers) to announce a European exit by end 2025, and may have been a contributing factor behind the insolvency of a large German AHF producer in April earlier this year. The EU AHF industry was shaken by the proposal which came during a time of weakening macroeconomic conditions and generally increased regulatory burden, and over 4,400 companies submitted comments to the consultation. Whilst an immediate loss for the European fluorine industry as companies defer investments, and continue to destock whilst awaiting EU clarification, the same is a boon for the US and India where recent capacity increases brought on stream post COVID can easily facilitate a restructuring of supply chains.

Producers and consumers will meet together in October at the annual INFORMED Fluorine conference to discuss expectations for FY2024 and contractual negotiations will begin in earnest shortly afterwards. MHT internal analysis suggests the market remains well balanced in the near term with a widening deficit emerging from 2025-26. Open interest in the high-quality Nui Phao Acidspar continues to exceed production and Management expect some marginal gains across the book for FY2024, with minimal downside risk on pricing in the 4Q2023.

Bismuth:

The Bismuth price continued to trend sideways moving upward slightly from \$3.95/lb to \$4.05/lb to close the quarter. Bismuth metal exports from China (the largest producer) were down 45% YOY from Jan-Aug as overseas buyers continued to work down inventories and buy on a hand to mouth basis, but this weak export demand was cushioned by stable consumption in the domestic market predominantly from the pharmaceutical and alloying sectors, market controls at the smelter level; in September seven of the largest

smelters shut down temporarily after a 3-month period of < 10% utilization. Management expects a similar price development throughout 4Q2023.

Copper:

Copper prices remained rangebound across 3Q2023 with LME 3M trading between \$8,300 – 8,400/MT. All eyes were focused on China’s worsening real estate crisis; Country Garden (the country’s largest RE developer) warned in August that it was likely to default on its debt, whilst top selling developer Evergrande filed for US bankruptcy protection as part of its ongoing overseas debt restructuring. The property sector accounts for roughly 25% of China’s GDP and 30% of total Copper end use. Prices climbed with sentiment buoyed by the removal of the phrase “Housing is for living, not speculation” for the first time in five years in the statement released after China’s Politburo meeting end of July, but quickly fell back as hopes faded of further direct measures to support the property sector. Nevertheless, Chinese demand has surprised to the upside in 2023 as copper usage in green transition sectors such as power and electric vehicles seems to have cushioned the metal from a broader manufacturing slowdown over the past six months. Copper wire rod production has remained higher than corresponding period in FY2022 thanks to robust demand from the solar power generation, power grid, infrastructure and EV sectors. In July both state grid and China southern power grid put in new orders contributing to strengthening operating rates at wire and cable plants, and Chinese copper consumption is usually robust in 4Q2023 supported by intensive orders from the grid sector for annual target fulfilment, and higher copper tube consumption for AC.

The global macroeconomic slowdown has analysts revising forecasts for the near term with the ICSG (International Copper Study Group) touting a transition from a deficit of 115,000MT to a balanced market in 2023 and a surplus of 500,000MT is expected in 2024 as a consequence of additional supply. Prices in 2Q23 have been supported by decreased production guidance from major projects in Zambia and Chile, mainly due to geotechnical issues, equipment failure, community actions, and slower than expected ramp-ups, the ICSG having revised its forecast for mined production growth in FY2023 down from 3% to 1.9%. Whilst analyst consensus is that Copper has a bright future in the energy transition it is the intermediate balance between supply and demand that is weighing on pricing.

AVERAGE COMMODITY PRICES	Unit	Average 9M2023	Average 9M2022	% change	At 30.09.2023	At 30.09.2022
APT European Low*	USD/mtu	321	340	-6%	305	335
Bismuth Low*	USD/lb	3.9	3.8	4%	4.1	3.7
Copper*	USD/t	8,587	9,083	-5%	8,230	7,646
Fluorspar Acid Grade**	USD/t	452	415	9%	468	404
Cobalt*	USD/lb	15.3	29.7	-48%	14.5	23.5

* Metals Bulletin, ** Industrial Minerals

9M2023 FINANCIAL HIGHLIGHTS: CONTINUED INTERRUPTION OF BLASTING SERVICE AT NUI PHAO MINE IMPACTED PROFITABILITY

- **Net revenue down 6%** – MHT posted net revenue of VND10,905 billion for 9M2023, a 6% reduction compared to VND11,651 billion recorded in 9M2022. Tungsten revenues were at VND8,796 billion - 13% lower compared with 9M2022 on the back of lower market demand. Fluorspar revenues were down by 12% at VND1,152 billion with lower sales volumes despite higher realized pricing. Bismuth revenues were at VND135 billion (9M2022: VND191 billion) – a 30% decrease due to lower sale quantity. Lower sales quantity for Fluorspar and Bismuth was mainly caused by lower NPMC productions – because of blasting service issue. Copper revenues were at VND818 billion as the Company continued to deliver Copper sale to local customers in 3Q2023. Management expects to continue to realize further benefit from copper sales throughout 4Q2023.
- **EBITDA of VND1,694 billion** – EBITDA decreased by 34% to VND1,694 billion for 9M2023. EBITDA margin was at 15.5% - reduced compared with same period of last year (9M2022: 21.9%). EBITDA margin was mainly impacted by increasing unit production cost for NPMC products, which came from

lower production quantity as a consequences of interrupted blasting service as mentioned above. Besides, the EBITDA margin for HCS also decreased due to lower plant utilization – caused by lower market demand in EMEA and NAFTA.

- **NPAT Post-MI of VND740 billion loss** – The Company delivered an NPAT Post-MI loss of VND740 billion for 9M2023, a VND1,002 billion decrease over the same period last year. Profitability for the period was impacted by lower EBITDA caused by the blasting service interruption and sluggish market demand as discussed above. Besides, the overall NPAT level for 9M2023 was also negatively contributed by higher financial expense caused by rising cost of capital in Vietnam compared with 9M2022. During 3Q2023, there has been some reduction in the interest rate and it is expected to continue in 4Q2023 and improve the financial results of FY2023.

VND Billion	9M2023	9M2022	Growth
Masan High-Tech Materials Consolidated Financial Results⁽¹⁾			
Net Revenue	10,905	11,651	-6%
EBITDA ⁽²⁾	1,694	2,548	-34%
NPAT Pre-MI	(700)	294	-338%
NPAT Post-MI	(740)	262	-382%

⁽¹⁾ Financial numbers are based on management figures.

⁽²⁾ Earnings before interest, taxation, depreciation, and amortization (EBITDA) excludes other income and other expenses.

OPERATIONAL HIGHLIGHTS

- Overall, production of NPMC products was significantly impacted by the interruption of blasting service at Nui Phao mine. Lower extraction and consumption of fresh ore led to significantly lower feed grade and recovery of all products as the processing plants need to utilize aged and oxidized low grade stockpiled material.
- Tungsten production decreased by 23% over 9M2022, besides the blasting issue at NPMC, this also came from lower Tungsten carbides and powders production within HCS business, mainly caused by lower market demand. Despite the reduction in overall Tungsten products, MHT still focused on maintaining the share of production coming from secondary supply (scrap), in line with the company's strategy and philosophy of reduce, reuse, recycle.
- Both Fluorspar, Copper and Bismuth productions for 9M2023 reduced compared with 9M2022, mainly due to the low feed grade and recovery.
- Cobalt production slightly decreased to 233 tons contained, 1% lower compared with 9M2022.

SUMMARY PRODUCTION DATE	Unit	9M2023	9M2022	Growth
Ore processed	kt	2,546	2,808	-9%
Tungsten Products (Contained) – inclusive HCS	t	11,576	14,955	-23%
Copper in Copper Concentrate (Contained)	t	1,911	5,414	-65%
Acid Grade Fluorspar (Dry)	t	117,804	156,647	-25%
Bismuth in Bismuth Cement (Contained)	t	659	1,583	-58%
Cobalt (Contained)	t	233	230	-3%

ABOUT MASAN HIGH-TECH MATERIALS

Masan High-Tech Materials is a leading supplier of critical minerals including tungsten, fluorspar, and bismuth. Masan High-Tech Materials is currently operating the world-class polymetallic mineral resource and chemical processing plant in Northern Vietnam, and with the acquisition of the HCS business now also has operations in Germany, Canada and China as well as marketing offices located in USA and Japan. Masan High-Tech Materials' vision is "To be the leading integrated supplier of high-tech advanced materials critical to global innovation".

CONTACTS:

(Investors/Analysts)

Phu Duong

T: +84 28 6256 3862

E: ir@msn.masangroup.com

(Media)

Van Pham

T: +84 28 6256 3862

E: vanpth@msn.masangroup.com

This press release contains forward-looking statements regarding Masan High-Tech Materials' expectation, intentions or strategies that may involve risks and uncertainties. These forward-looking statements, including Masan High-Tech Materials' expectations, involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, some of which are beyond Masan High-Tech Materials' control, which may cause Masan High-Tech Materials' actual results of operations, financial condition, performance or achievements to be materially different from those expressed or implied by the forward-looking statements. You should not rely upon forward-looking statements as predictions, future events or promises of future performance.