



IR BULLETIN 26th Q2&1H2021



I. TỔNG QUAN NGÀNH DỆT MAY VIỆT NAM 6M2021

Trong 6M2021, với sự phục hồi của nền kinh tế toàn cầu cũng như lệnh phong tỏa tại các thị trường xuất khẩu chính của Việt Nam là Mỹ, EU, Nhật Bản cũng được dỡ bỏ, tình hình đơn hàng dệt may của các doanh nghiệp Việt Nam đã tăng trưởng trở lại trong những tháng đầu năm 2021. Do đó, tổng kim ngạch xuất khẩu hàng dệt may Việt Nam 6M2021 ước đạt **18,8 tỷ USD**, tăng **21,2%** so với cùng kỳ năm 2020 và tăng **4,2%** so với cùng kỳ năm 2019, hoàn thành **48,2%** mục tiêu đặt ra đầu năm (39 tỷ USD).

Trong những tháng đầu năm 2021, nhờ sự kiểm soát tốt tình hình dịch bệnh Covid-19, nhu cầu mua sắm hàng hóa (quần áo, đồ nội thất, xe hơi...) của người tiêu dùng được kích thích trở lại, góp phần thúc đẩy tốc độ phục hồi kinh tế tại các thị trường xuất khẩu chính như Mỹ, EU, Nhật Bản và Hàn Quốc. Đồng thời việc đẩy mạnh bán hàng thông qua các kênh online cũng giúp các nhãn hàng thời trang tại những thị trường này cải thiện kết quả kinh doanh trong 6M2021, dự kiến sẽ tiếp tục tăng trưởng tốt trong Q3 và Q4.2021.

Cụ thể, trong 5 tháng đầu năm 2021, Hoa Kỳ là thị trường nhập khẩu hàng dệt may lớn nhất từ Việt Nam ước đạt **6,01 tỷ USD**, tăng **24,19%** so với cùng kỳ năm trước, tăng 5,6% so với cùng kỳ năm 2019 và chiếm **49,2%** tổng trị giá xuất khẩu hàng dệt may của cả nước; thị trường; Nhật Bản ước đạt **1,3 tỷ USD** và Hàn Quốc ước đạt **1,07 tỷ USD**, tăng **4,1%** so với cùng kỳ năm trước; thị trường EU 5M2021 ước đạt **1,21 tỷ USD**, tăng **14,4%** so với cùng kỳ. (Nguồn: VITAS, Bộ Công Thương & Tổng cục Hải Quan).

Theo báo cáo Annual reports for fiscal year 2020 của Nike, Adidas và Puma, tỷ trọng hàng may mặc và giày thể thao của các thương hiệu sử dụng nguyên liệu dệt may có nguồn gốc từ Việt Nam chiếm tỷ trọng cao trong 2020. Cụ thể, Nike ghi nhận tỷ trọng sử dụng hàng dệt may từ Việt Nam cho may mặc là 28%, cho mảng giày thể thao là 50%; Adidas ghi nhận tỷ lệ sử dụng hàng dệt may có nguồn gốc từ Việt Nam cho mảng may mặc 20%, cho mảng giày thể thao là 42%; Puma cũng tăng tỷ trọng sử dụng hàng có nguồn gốc từ Việt Nam lên 35% cho cả hàng may mặc và giày thể thao. Đặc biệt, Nike, Adidas, Puma đều ghi nhận sự tăng trưởng mạnh từ những kênh bán hàng eCommerce, cụ thể, digital sales của Nike tăng 49%, Adidas tăng 53% và Puma tăng 60% trong 2020 so với cùng kỳ.

Dự kiến, trong 2H2021, các nhãn hàng cũng sẽ tiếp tục đẩy mạnh hoạt động bán hàng từ kênh eCommerce song song với việc mở lại các cửa hàng và phát triển thêm các sản phẩm sportwears thân thiện với môi trường để đáp ứng nhu cầu khách hàng, gián tiếp thúc đẩy gia tăng doanh số và nhu cầu sử dụng nguồn nguyên liệu dệt may từ Việt Nam. (Nguồn: Nike, Adidas, Puma annual report fiscal year 2020)

Dự kiến, trong 2H2021, các đơn hàng dệt may sẽ tiếp tục tăng chuyển dịch vào Việt Nam, góp

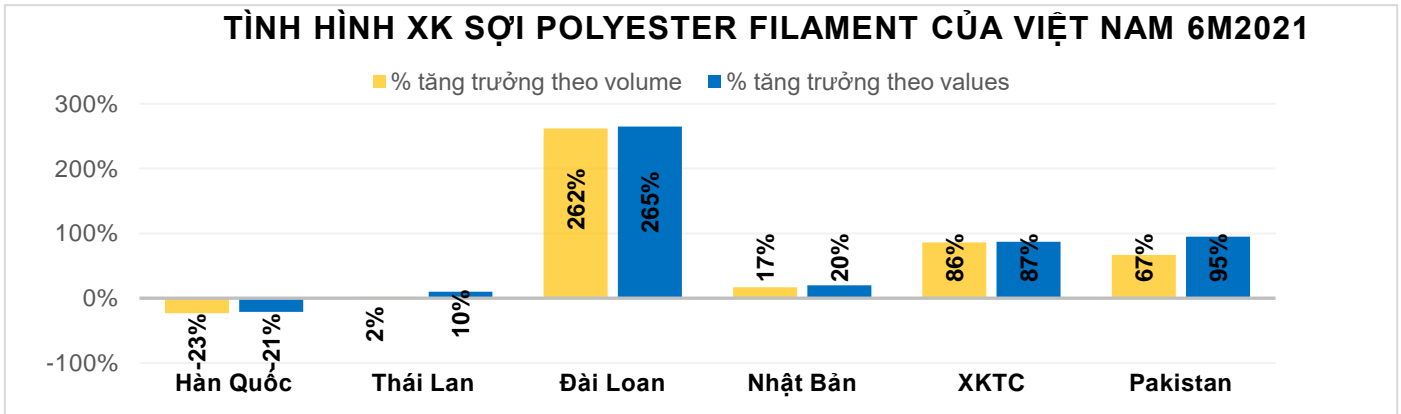
phần thúc đẩy phát triển các dự án tăng công suất của các doanh nghiệp dệt may nội địa và gián tiếp tăng thúc đẩy nguồn cầu nguyên phụ liệu dệt may trong nước, dựa vào yêu cầu về quy tắc xuất xứ đầu từ các hiệp định thương mại EVFTA, CPTPP, hiệp định RCEP, UKVFTA. (Nguồn: vitas, Bộ Công Thương).

Triển vọng phát triển cho nhu cầu sợi Recycle:

Với chương trình "Recycled Polyester Challenge 2025" của các thương hiệu, trong tháng 4/2021, 85 thương hiệu thời trang và các nhà sản xuất dệt may hàng đầu đã tham gia hiến chương ngành thời trang về biến đổi khí hậu - "Textile Exchange and Fashion Industry Charter for Climate Action" - đây là sáng kiến của chương trình biến đổi khí hậu của Liên hợp quốc - "UN Climate change". Theo hiến chương này, các thương hiệu thời trang cam kết sẽ nâng tỷ trọng recycled polyester trong tổng tiêu thụ xơ sợi polyester từ mức 14% hiện nay lên 45% vào năm 2025. Theo tính toán của Textile exchange, nếu cam kết này đạt được, khối lượng recycled polyester tiêu thụ sẽ tăng từ mức 4,48 triệu tấn lên 17,1 triệu tấn vào năm 2025. (Nguồn: Textile Exchange).

Về tình hình xuất khẩu sợi polyester filament của Việt Nam, trong 06 tháng năm 2021 Việt Nam ghi nhận kim ngạch xuất khẩu đạt 225,4 triệu USD tương ứng với 136,1 nghìn tấn sợi, tăng 51% về sản lượng và tăng 40% về giá trị so với cùng kỳ năm 2020 (Nguồn: Hải quan Việt Nam).

TÌNH HÌNH XK SỢI POLYESTER FILAMENT CỦA VIỆT NAM 6M2021



THÔNG TIN CỔ PHIẾU (19/07/2021)

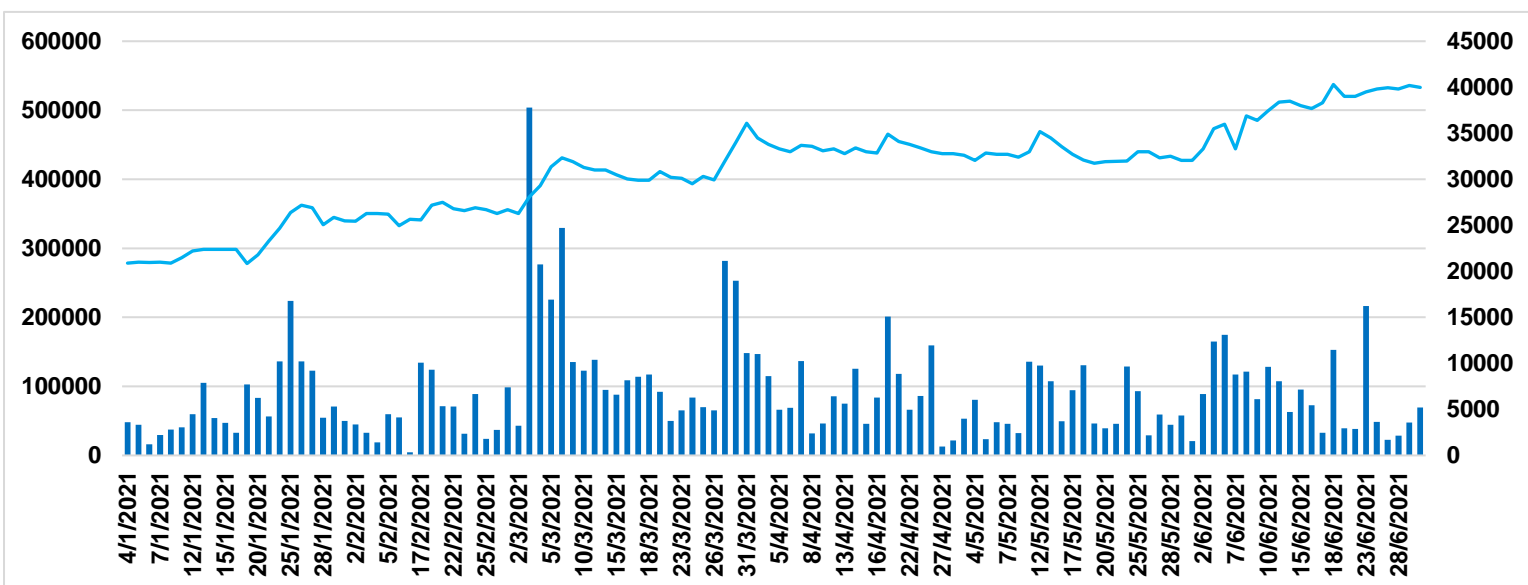
Giá cổ phiếu (VNĐ)	39.700
Cao nhất 52 tuần (VNĐ)	39.300
Thấp nhất 52 tuần (VNĐ)	13.100
+/-% trong 1 năm	+134,23%
KLGD 10 phiên (cp)	30.690
KLCP lưu hành (cp)	68.185.294
P/E (trailing)	11,8
P/B	2,4

CÔNG TY CP SỢI THÉ KỲ
 B1-1 KCN Tây Bắc Củ Chi, huyện Củ Chi, TP.
 Hồ Chí Minh
 Tel: (+84.276) 388 7565
 Fax: (+84.276) 388 7566
 Website: www.thekey.vn
 Email: csf@century.vn; ir@century.vn
 Chịu trách nhiệm nội dung:
 NGUYỄN PHƯƠNG CHI - Giám đốc Chiến Lược
 PHẠM ĐĂNG KHOA - Chuyên viên IR

HOẠT ĐỘNG QUAN HỆ CỔ ĐÔNG STK

Trong Q2-2021, IR team đã thực hiện online meetings với các chuyên viên phân tích, lãnh đạo của các Công ty Chứng khoán và Quỹ đầu tư để cập nhật thông tin như HSC, VN-Direct, Wardhaven, Passion Investment, Vina Capital, VCSC, AMIRAL... Ngoài ra, có 6 bài viết về STK được đăng tải trên các báo Đầu Tư Chứng Khoán, báo Vietstock, Cafef, Người Đồng Hành, Báo Đầu Tư, góp phần nâng cao hiệu quả cung cấp thông tin cho cổ đông và nhà đầu tư..

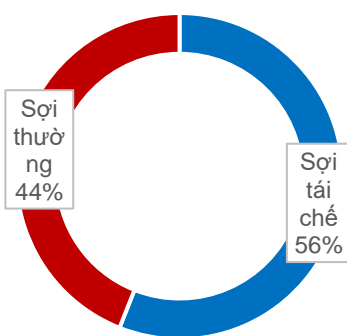
DIỄN BIẾN GIÁ CỔ PHIẾU STK TRONG 6M2021



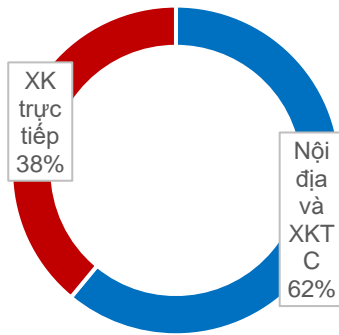
II. KẾT QUẢ KINH DOANH Q2&6M2021

CHỈ TIÊU	TH Q2.2021	TH 6M2021	TH 6M2021 vs TH 6M2020 (%)
DOANH THU	510 (tỷ VND)	1.077 (tỷ VND)	+24%
LỢI NHUẬN SAU THUẾ	70,7 (tỷ VND)	140,8 (tỷ VND)	+156%

CƠ CẤU DOANH THU THEO SẢN PHẨM Q2.2021



DOANH THU THEO THỊ TRƯỜNG Q2.2021



■ Sợi tái chế ■ Sợi thường ■ Nội địa và XKTC ■ XK trực tiếp

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

Chỉ tiêu	Đơn vị	Tại ngày 31.03.2021	Tại ngày 30.06.2021
Cơ cấu tài sản			
Tài sản ngắn hạn/ Tổng tài sản	%	42%	49%
Tài sản dài hạn/ Tổng tài sản	%	58%	51%
Cơ cấu nguồn vốn			
Nợ vay/Vốn chủ sở hữu	Lần	0,19	0,28
Nợ vay ròng/Vốn CSH	Lần	0,05	0,03
Khả năng thanh toán			
Khả năng thanh toán nợ ngắn hạn	Lần	1,18	1,12
Khả năng thanh toán nhanh	Lần	0,40	0,45
Tỷ suất sinh lời			
Biên lãi gộp	%	19,8%	19,6%
ROS	%	12,4%	13,9%
ROA	%	3,9%	3,5%
ROE	%	6,1%	6,3%

Trong 6M2021, xu hướng đơn hàng đã tăng trưởng trở lại, phần lớn các khách hàng đều gia tăng các lượng đơn hàng của mình nhằm phục vụ cho nhu cầu bị nén lại trước đó của các thị trường xuất khẩu lớn như Mỹ, Nhật và EU. Ngoài ra, các khách hàng dệt may hiện hữu cũng có thêm nhiều dự án tăng công suất góp phần nâng cao lượng đơn hàng của Công ty, đặc biệt là sợi Recycle. Nhờ vậy, kết quả kinh doanh đã cải thiện đáng kể. Cụ thể, kết quả doanh thu bán hàng của Công ty trong Q2-2021 đạt **510 tỷ**, hoàn thành **87%** so với kế hoạch quý, tăng **102%** so với cùng kỳ năm 2020. **Hoàn thành 46% mục tiêu doanh thu kế hoạch năm 2021**. Tỷ lệ sợi tái chế 6 tháng năm 2021 đạt **56,48%** trên doanh thu.

Trong 6M2021, Công ty đã nắm bắt cơ hội để thúc đẩy và phát triển thêm mạng lưới khách hàng hiện hữu, khách hàng mới để nhận thêm đơn hàng, linh hoạt thực hiện chính sách bán hàng với giá bán phù hợp nhằm duy trì biên độ price gap ổn định. Số lượng khách hàng mới 6M2021 là **38**. Kết quả, doanh số tăng trưởng đã làm cho giá trị lợi nhuận gộp tăng **83%** so với 6M2020. Biên lợi nhuận gộp 6M2021 toàn Công ty được ghi nhận ở mức **19,6%**.

Công ty thực hiện quản lý chi phí tài chính và tiết giảm lãng phí tại Công ty, STK đã hoàn thành mục tiêu lợi nhuận của Q2-2021, đạt mức lợi nhuận sau thuế là **70 tỷ đồng**, tăng **25 lần** so với cùng kỳ và 6M2021 đạt **140,1 tỷ đồng**, hoàn thành **56%** kế hoạch lợi nhuận cả năm

III. HOẠT ĐỘNG NGHIÊN CỨU VÀ PHÁT TRIỂN SẢN PHẨM MỚI, DỰ ÁN MỚI Q2.2021

- ✓ Trong Q2-2021, STK tiếp tục duy trì sản xuất đơn hàng cho khách hàng sau khi thử mẫu đạt như sợi Soft Package, Full dull, High CR, CD Mix, hàng AAA chất lượng cao ở thị trường trong nước và xuất khẩu (Thái Lan, Nhật, Châu Âu). Bên cạnh đó, Công ty cũng tiếp tục phát triển thêm mẫu sợi Soft Package, Full dull, High CR, CD Mix, Quick dry, dope dye cho các khách hàng khác thị trường trong và ngoài nước.
- ✓ Ngoài ra, nhờ vào mức áp thuế chống bán phá giá sơ bộ thấp do Bộ Thương Mại Mỹ ban hành ngày 26/05/2021 dành riêng cho Sợi Thế Kỳ, Công ty cũng đang tích cực nắm bắt cơ hội để phát triển thêm khách hàng tại thị trường Mỹ, chủ yếu các khách hàng hoạt động trong lĩnh vực chế tạo ô tô, đồ dùng nội thất với yêu cầu rất cao trong chất lượng sợi.

V. HOẠT ĐỘNG CÔNG TY

- ✓ Về vụ điều tra chống bán phá giá đối với sợi polyester texturized yarn (DTY) có xuất xứ từ Indonesia, Malaysia, Thailand và Việt nam của Bộ Thương Mại Hoa Kỳ. Với sự hỗ trợ của một công ty luật hàng đầu, trong tháng 5-2021, U.S DOC đã ban hàng mức thuế áp chống bán phá giá tạm thời với mức thuế 2,67% cho Sợi Thế Kỳ và 22,82% cho các Công ty còn lại cùng ngành tại Việt Nam. Trong tháng 6-2021, US DOC cũng đã tiến hành thẩm tra và Công ty cũng hoàn tất việc cung cấp thông tin thẩm tra cho phía Bộ Thương Mại Mỹ, dự kiến kết quả chính thức của cuộc điều tra được DOC công bố vào tháng 10 năm 2021.
- ✓ Ngoài ra, liên quan vụ việc chống bán phá giá đối với một số sản phẩm sợi dài làm từ polyester có xuất xứ từ Trung Quốc, Ấn Độ, Indonesia và Malaysia. Trong Q2.2021, Công ty đã liên hệ để cập nhật với phía Cục phòng vệ thương mại Việt Nam, do khối lượng số liệu và thông tin liên quan phục vụ điều tra tương đối lớn nên dự kiến kết quả áp thuế sơ bộ dự kiến sẽ được công bố trong Q3-2021.
- ✓ Kế hoạch chi trả cổ tức cho năm tài chính 2020:
 - Tỷ lệ chi trả cổ tức cho năm tài chính 2020 bằng tiền: 15%/mệnh giá (1.500 đồng/cổ phiếu)
 - Ngày chốt danh sách cổ đông hưởng quyền chi trả cổ tức: 14/07/2021.
 - Ngày chi trả cổ tức: 02/08/2021.