

Số: 2958 /XMHM-TCKT

Nghệ An, ngày 16 tháng 8 năm 2024

V/v báo cáo biện pháp và lộ trình khắc phục tình
trạng chứng khoán bị cảnh báo

Kính gửi: Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.

Thực hiện theo Quyết định số 194/QĐ-SGDHN của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ngày 29/03/2024 về việc đưa cổ phiếu HOM của Công ty CP Xi măng Vicem Hoàng Mai (Vicem Hoàng Mai) vào diện bị cảnh báo. Công ty xin được giải trình, đưa ra lộ trình biện pháp khắc phục như sau:

Bước sang năm 2024, ngành xi măng tiếp tục chịu ảnh hưởng bởi nhu cầu yếu khi thị trường bất động sản chưa có dấu hiệu phục hồi, các dự án đầu tư công triển khai chậm, việc áp dụng cầu cạn cao tốc bằng bê tông cốt thép còn hạn chế, giải pháp sử dụng xi măng để gia cố, ổn định nền đất chưa được áp dụng. Xuất khẩu xi măng, clinker những tháng đầu năm 2024 tiếp tục gặp rất nhiều khó khăn do nhiều thị trường nhập khẩu bất ổn về kinh tế, chính trị, gia tăng chính sách bảo hộ thương mại, cạnh tranh xuất khẩu từ các nước trong khu vực. Mặt bằng giá xi măng, clinker xuất khẩu tiếp tục giảm do áp lực cạnh tranh, đặc biệt là khi Trung Quốc, thị trường nhập khẩu lớn nhất của Việt Nam cũng đẩy mạnh xuất khẩu, khiến sản phẩm xi măng Việt Nam càng khó cạnh tranh. Thêm vào đó, giá xuất khẩu clinker rất thấp, chỉ 31-32 USD/tấn, trong khi cùng kỳ năm trước 38-39 USD/tấn. Đồng thời, nguồn cung vượt xa cầu làm cạnh tranh thị trường nội địa ngày càng gay gắt, làm giảm mặt bằng giá bán, giảm hiệu quả của hệ thống. Xu hướng dịch chuyển nhu cầu từ xi măng bao sang xi măng rời ngày càng tăng làm giảm hiệu quả kinh doanh của VICEM do giá trị thương hiệu gắn với xi măng bao.

Mặc dù đã nhận diện và dự báo trước những khó khăn, Vicem Hoàng Mai đã nỗ lực trong việc điều chỉnh năng suất lò nung, tối ưu hóa quy trình sản xuất, kiểm soát chi phí và điều chỉnh chiến lược kinh doanh nhằm thích ứng với tình hình thị trường. Tuy nhiên, những thách thức lớn từ nền kinh tế Việt Nam và ngành xi măng đã khiến kết quả sản xuất kinh doanh của Vicem Hoàng Mai trong 6 tháng đầu năm 2024 không đạt được như kỳ vọng. Cụ thể, dù lợi nhuận sau thuế của Công ty trong quý 2/2024 đạt 270,4 triệu đồng, nhưng lũy kế 6 tháng đầu năm 2024 vẫn ghi nhận khoản lỗ 39,9 tỷ đồng, giảm 40,5 tỷ đồng so với cùng kỳ năm 2023 và chuyển từ trạng thái có lãi (lợi nhuận sau thuế 6 tháng đầu năm 2023 đạt 0,6 tỷ đồng) sang lỗ trong năm nay. Một số nguyên nhân chính của sự giảm sút này bao gồm:

Sản lượng xi măng tiêu thụ 6T/2024 tăng, tuy nhiên cơ cấu sản lượng thay đổi theo hướng tăng xi măng rời, tăng xi măng xuất khẩu, tăng sản lượng tiêu thụ xi măng ở các địa bàn Hà Tĩnh, Miền Trung, giảm sản lượng tại địa bàn Nghệ An theo đó ảnh hưởng từ sản lượng, cơ cấu sản phẩm, địa bàn tiêu thụ theo hướng tăng sản lượng có hiệu quả thấp hơn, làm lợi nhuận giảm 24,3 tỷ đồng. Bên cạnh đó, sản lượng clinker tiêu thụ 6T/2024 tăng 89 ngàn tấn so với cùng kỳ năm 2023 làm lợi nhuận giảm 7,9 tỷ đồng.

Về giá bán thu về: Giá thu về bình quân xi măng nội địa 6T/2024 là 921 ngàn đồng/tấn giảm 77 ngàn đồng/tấn so với cùng kỳ năm 2023 làm lợi nhuận giảm 47,3 tỷ đồng; giá thu về bình quân xi măng xuất khẩu 6T/2024 là 820 ngàn đồng/tấn giảm 37 ngàn đồng/tấn làm lợi nhuận giảm 6 tỷ đồng; giá thu về Clinker tại nhà máy bình quân 6T/2024 là 646 ngàn đồng/tấn giảm 131 ngàn đồng/tấn so với cùng kỳ làm lợi nhuận giảm 20,5 tỷ đồng.

Về giá nguyên liệu đầu vào: Giá điện bình quân 6T/2024 là 1.704 đồng/kwh tăng 109 đồng/kwh so với cùng kỳ năm 2023 (năm 2023, EVN điều chỉnh tăng giá điện 02 lần, lần đầu tăng giá 3,5% vào tháng 5 và lần thứ 2 tăng 4% vào tháng 11) làm lợi nhuận giảm 6,4 tỷ đồng.

Bước sang 6 tháng cuối năm 2024, ngành xi măng nói chung và Vicem Hoàng Mai nói riêng sẽ vẫn tiếp tục đối mặt với nhiều khó khăn do tình hình kinh tế toàn cầu phức tạp, chính sách tiền tệ thắt chặt, chi phí vận chuyển tăng, và tác động từ thiên tai, dịch bệnh. Dù thị trường bất động sản Việt Nam có dấu hiệu khởi sắc nhờ các chính sách của Chính phủ, ngành xi măng vẫn phải đối diện với thách thức như mất cân đối cung cầu, cạnh tranh giá bán gay gắt và chuyển dịch nhu cầu từ xi măng bao sang xi măng rời.

Thị trường xuất khẩu cũng không thuận lợi: nhu cầu xi măng tại Philippines dự báo giảm, giá xi măng xuất khẩu có thể giảm dưới 41 USD/tấn do cạnh tranh mạnh; các thị trường khác như Trung Mỹ, Nam Phi, Nam Mỹ, và thị trường Mỹ đòi hỏi chất lượng cao, đặc biệt là kiểm thấp. Xuất khẩu clinker gặp khó khi Trung Quốc, Indonesia, và Pakistan gia tăng xuất khẩu với giá thấp.

Để đạt mục tiêu sản xuất kinh doanh trong 6 tháng cuối năm 2024, Vicem Hoàng Mai sẽ tiếp tục thực hiện các giải pháp đã đề ra trong văn bản 1190/XMHHM-TCKT ngày 15/4/2024 về việc báo cáo biện pháp và lộ trình khắc phục tình trạng chứng khoán bị cánh báo, tập trung triển khai các biện pháp chính cho từng lĩnh vực cụ thể.

1. Công tác sản xuất:

Thực hiện triệt để các chương trình đổi mới, sáng tạo và kỷ cương trong sản xuất, đồng thời sử dụng chất thải rắn thông thường phát sinh từ các ngành công nghiệp để thay thế một phần nguyên liệu hóa thạch trong quá trình sản xuất. Tận dụng tối đa và tối ưu

hóa việc sử dụng nguyên nhiên liệu thay thế trong sản xuất clinker, gia tăng tỷ lệ sử dụng tro, xỉ làm phụ gia trong sản xuất xi măng, và tối ưu hóa việc sử dụng các loại thạch cao sau khi đưa dây chuyền thạch cao ẩm vào hoạt động.

2. Công tác tiêu thụ:

Bám sát tiến độ các dự án trọng điểm như bến 5, 6 cảng Vũng Áng, sân bay Quảng Trị và cảng Mỹ Thủy,... để tiếp cận, cấp phối xi măng; Chủ động điều phối nguồn xi măng rời tại các kho; tiếp cận, hoàn thiện hồ sơ năng lực, cấp phối, thử nghiệm, lựa chọn đơn vị cung cấp phù hợp nhằm gia tăng sản lượng xi măng rời tiêu thụ.

Rà soát nhu cầu thị trường, nghiên cứu phản hồi của khách hàng để hoàn thiện, cải tiến hình ảnh vỏ bao mới theo định hướng của VICEM đạt hiệu quả vừa đảm bảo hiệu quả truyền thông của Công ty. Tiếp tục đẩy mạnh công tác truyền thông, nắm bắt cơ hội khi vỏ bao mới được đưa ra thị trường, được người tiêu dùng đánh giá cao.

Phát triển thị trường xuất khẩu: Phối hợp với nhà phân phối để tìm kiếm khách hàng mới và mở rộng thị trường tại Mỹ. Theo dõi sát sao diễn biến giá cả tại thị trường Philippines để đàm phán các đơn hàng, tăng cường sản lượng xuất khẩu xi măng.

3. Công tác đầu tư xây dựng:

Dự án Tận dụng nhiệt khí thải để phát điện: Triển khai thực hiện Hợp đồng gói thầu số 1 “Cung cấp thiết kế, vật tư, dịch vụ kỹ thuật, gia công chế tạo và lắp đặt” theo Hợp đồng đã ký kết và hoàn thành lựa chọn nhà thầu gói thầu số 3 “Giám sát thi công”, gói thầu số 9 “Lập dự toán công trình xây dựng”, gói thầu số 10 “Thẩm tra thiết kế bản vẽ thi công và dự toán công trình xây dựng” và gói thầu số 16 “Tur vắn thẩm tra thiết kế bản vẽ thi công gia công chế tạo và lắp đặt thiết bị” của Dự án Tận dụng nhiệt khí thải để phát điện – Nhà máy Xi măng Hoàng Mai theo đúng trình tự và quy định của pháp luật. Mục tiêu của dự án khi đi vào hoạt động sẽ tận dụng nguồn năng lượng thừa phát sinh trong quá trình nung Clinker để phát điện, có thể phục vụ nhu cầu cho khoảng 25% lượng điện tiêu thụ của nhà máy, góp phần làm giảm chi phí sản xuất xi măng và nâng cao tính cạnh tranh sản phẩm của Công ty trên thị trường.

Dự án Sử dụng chất thải làm nhiên liệu thay thế trong sản xuất clinker: Hiện, Vicem Hoàng Mai đang vận hành thử hệ thống đốt của Dự án, dự kiến Hệ thống sấy sẽ tiến hành nghiệm thu bàn giao đưa vào sử dụng đồng bộ dự án trong năm 2024. Mục tiêu của dự án khi đi vào hoạt động sẽ sử dụng chất thải rắn công nghiệp thông thường làm nhiên liệu thay thế khoảng 25% (tính theo giờ) để nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh và tiết kiệm tài nguyên không tái tạo. Đồng thời, sử dụng các nguồn chất thải của các ngành công nghiệp để giảm bớt phát thải ra môi trường.



Trên đây là một số biện pháp và lộ trình khắc phục mà Công ty CP Xi măng Vicem Hoàng Mai sẽ thực hiện trong thời gian tới. Chúng tôi cam kết sẽ nỗ lực để vượt qua các thách thức hiện tại, tối ưu hóa quy trình sản xuất, mở rộng thị trường xuất khẩu và cải thiện tình hình kinh doanh của Công ty. Đồng thời, chúng tôi đặt mục tiêu xây dựng nền tảng vững chắc cho sự phát triển bền vững trong tương lai. Kính báo cáo Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội.

Xin trân trọng cảm ơn./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- HĐQT, BKS;
- Lưu: VT, TCKT

**ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC
NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT
TỔNG GIÁM ĐỐC**



Nguyễn Đình Dũng