



**สมัครสมาชิก
Magazine**

>>> อ่านต่อหน้า 7

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

www.hooninside.com ฉบับละ 4 บาท

TWZ ลุยโรงไฟฟ้าขยะ 3 MW พร้อมเปิดโครงการซื้อหุ้นคืน



"กิตติพงษ์ กิตติภัสสร"

กรรมการผู้มีอำนาจ บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TWZ

**GUNKUL บุกทำไร
โรงไฟฟ้าฯ เต็มสูบ
ดันฐานกำไรพุ่งแตะ 2 พันลบ.**



"โสภชา ดำรงปิยวุฒิ"

ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL

TWZ ลุยโรงไฟฟ้าขยะ ใช้เงิน 291 ลบ. ซื้อหุ้นมิตรรา คอร์ปอเรชั่น จาก สุริ โฮลดิ้ง -ซี IRR 10.44% พร้อมอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนวงเงินไม่เกิน 120 ลบ.ช่วง 6-26 มิ.ย.นี้

นายกิตติพงษ์ กิตติภัสสร กรรมการผู้มีอำนาจ บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TWZ เปิดเผยว่า ตามที่ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ได้อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อนำเงินเพิ่มทุนส่วนหนึ่ง มาเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรมซึ่งทางคณะกรรมการบริษัท

อ่านต่อหน้า

3

**SCI คว่างงานของ swท.
มูลค่า 110 ลบ.**

SCI คว่างงานติดตั้งสะพานเหล็กข้ามทางรถไฟของ รฟท. มูลค่า 110 ลบ. - คาดผลประกอบการปีนี้ฟื้นตัว

นายเกรียงไกร เพียรวิทย์สกุลประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน) หรือ SCI เปิดเผยว่า บริษัทฯ ขณะการเข้าประมูลโครงการก่อสร้างติดตั้งสะพานเหล็กข้ามทางรถไฟของการรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) มูลค่ารวม 110 ล้านบาท และคาดว่าจะเริ่มดำเนินงานได้ประมาณส.ค.นี้ ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังมีอีกหลายโครงการที่อยู่ระหว่างรอผลการประมูล ดังนั้นจึงมั่นใจ

อ่านต่อหน้า

7



Wall Street ตลาดหุ้น
เม้าท์มอยภาษาหุ้น by เอี้ยเลน
ณ Wall Street

กลับตัว!! กลับมาแล้วเจ้าค่ะสำหรับดัชนีตลาดบ้านเราในวันนี้คงพอทำให้หลายๆ ยิ้มออกกันบ้างนะเจ้าค่ะ หลังร่วงแรงพาหตุ้ไปเกือบครึ่งเดือน วันนี้พุ่งขึ้นมาปิดที่ 1,626.91 จุด บวกขึ้นมา 16.42 จุด แรงสมกับที่รอคอย

อ่านต่อหน้า

9

เทพหุ่น บอกปีนี้ GUNKUL รับรู้รายได้-กำไรโรงไฟฟ้าเต็มที่เป็นปีแรก หนุนฐานกำไรยกระดับจาก 500 - 600 ลบ./ปี เป็น 2,000 ลบ. - ได้งาน EPC ขับเคลื่อนการเติบโตใน 2 - 3 ปีข้างหน้า เน้นซื้อ เป้า 3.64 บาท

หลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ แนะนำซื้อ บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) GUNKUL ประเมินราคาเป้าหมาย 3.64 บาท/หุ้น โดย 5 เหตุผลที่เริ่มต้นคำแนะนำ "ซื้อ" 1) รับรู้รายได้และกำไรจากธุรกิจโรงไฟฟ้าเต็มในปี 2562 เป็นปีแรก

อ่านต่อหน้า

5

จำใจลา

Line :@hooninside



ไลน์แอด HOONINSIDE จำใจลา

**ด้วย Line@ จะคิดไปค่าบริการรายเดือนใหม่ เราจึงจำเป็นต้องหยุดการโพสต์ทางนี้
แต่ผู้สนใจ ยังสามารถติดตามข่าวสารหุ่นอินไซด์ได้ที่**



Hooninside : Line กลุ่ม 16 กลุ่ม



Hooninside : Instagram



Facebook : Hooninside



Youtube : Hooninside



Twitter : Hooninside



Website Hooninside (<https://www.hooninside.com/>)

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

ฉบับละ 4 บาท

TWZ ลุยโรงไฟฟ้าขยะ 3 MW พร้อมเปิดโครงการซื้อหุ้นคืน

◆ **นายกิตติพงษ์ กิตติภัสสร กรรมการผู้มีอำนาจ บริษัท กัดบลิวดแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) TWZ**เปิดเผยว่า ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ได้อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อนำเงินเพิ่มทุนส่วนหนึ่งมาเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งทางคณะกรรมการบริษัทได้มีการประชุมครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2562 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท มิตร้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("MITRA") จำนวน 1,368,304 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52.63 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว จากบริษัท สุธิ โฮลดิ้ง จำกัด

โดยมติคณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทพิจารณาการลงทุน หากผล การตรวจสอบกิจการไม่มีเหตุหรือผลกระทบใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ บริษัท บัดนี้ผลการตรวจสอบกิจการคณะกรรมการบริหารได้พิจารณาแล้วผลเป็นที่น่าพอใจ

คณะกรรมการบริหาร จึงได้ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 5/2562 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 มีมติอนุมัติให้บริษัทย่อย คือ

บริษัท เกียร์ ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("GEAR 2") เข้าลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท มิตร้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("MITRA") ในสัดส่วน ร้อยละ 52.63 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว

รายการลงทุน ประกอบด้วย 1.หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วจำนวน 52.63% ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ บริษัท มิตร้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("MITRA") หุ้นโดยมีทุนชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน มูลค่า188.772 ล้านบาท 2.ชำระค่าหุ้นในส่วนทุนจดทะเบียนที่ยังไม่เรียกชำระอีก 75% มูลค่า 102.228 ล้านบาท รวมมูลค่าการลงทุน 291 ล้านบาท

บริษัทจะเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในสัดส่วน 52.63% ของทุนชำระแล้วของ บริษัท มิตร้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("MITRA") จำนวน 1,368,304 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ภายในวันที่ 31 พฤษภาคม 2562

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 1,368,304 หุ้นของบริษัท มิตร้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ในราคาซื้อขายรวมไม่เกิน 291 ล้านบาท โดยการเข้าทำรายการ ดังกล่าว บริษัทจะ

ได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท มิตร้า คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำนวน 52.63% ซึ่งบริษัทดำเนินธุรกิจการถือหุ้น ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัท พีจี แอนด์ ซี 5714 จำกัด ("PGC") จำกัดในสัดส่วน 99% ซึ่งดำเนินโครงการ บริษัท พีจี แอนด์ ซี 5714 จำกัด ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงขยะอุตสาหกรรม ตั้งอยู่ที่ นิคมอุตสาหกรรม สหรัตนนคร จังหวัดอยุธยา โดยเป็นโรงไฟฟ้า ระบบพาสมา แก๊สซิฟิเคชัน ในการเผาและผลิตไฟฟ้า กำลังในการผลิตไฟฟ้า ทั้งสิ้น 3 MW และสามารถกำจัดขยะได้สูงสุดถึง 60 ตันต่อวัน และสามารถขยายธุรกิจเป็นสถานที่กำจัดขยะอุตสาหกรรมต่อไป รับซื้อไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรมในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT)" และถือหุ้นในบริษัท ถึง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("TCP") ในสัดส่วน 99% เช่นกัน เพื่อดำเนินกิจการโรงงานคัดแยกมูลฝอยและโรงผลิต RDF ประกอบธุรกิจแปรสภาพขยะเป็นวัสดุรีไซเคิล และเชื้อเพลิง RDF ตั้งอยู่ที่อำเภออุทัย จังหวัดอยุธยา สามารถกำจัดขยะอุตสาหกรรมและ ขยะชุมชน ด้วยการคัดแยกและแปรสภาพ โดยขายวัสดุจากการดำเนินการ มีกำลังในการดำเนินการเต็มกำลังการผลิต 300 ตันต่อวัน ซึ่งเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องและต่อเนื่องซึ่งกันและกัน ในการส่งวัตถุดิบให้กับโรงไฟฟ้าในการผลิตกระแสไฟฟ้า



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room

CYBER SECURITY

Communication

Agile Network

Drone System

eLTE Connected People

Smart City

Safe City

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

TWZ ลุยโรงไฟฟ้าขยะ 3 MW พร้อมเปิดโครงการซื้อหุ้นคืน



แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 291 ล้านบาท มาจากเงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ที่บริษัทมีอยู่ในปัจจุบัน โดยรวมแหล่งเงินทุนจากการขายเงินลงทุนของบริษัท เกียร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทอีกจำนวน ประมาณ 130 ล้านบาท

สำหรับประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทในการเข้าทำรายการ

1. เพิ่มรายได้และผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของบริษัท ทำให้บริษัทมีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้นในระยะยาว

2. บริษัทสามารถรับรู้รายได้จากการดำเนินงานได้เร็วขึ้นกว่าที่บริษัทจะไปเริ่มธุรกิจตั้งแต่ต้น

3. การลงทุนในโครงการดังกล่าว ถือเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพ โดยฝ่ายบริหารและที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทได้ร่วมกันประเมินและศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุนในโครงการดังกล่าว ด้วยการจัดทำ ประเมินการทางการเงิน และคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในโครงการ (Equity IRR) ได้ร้อยละ 10.44 ดังนั้น การลงทุนในโครงการดังกล่าวจึงสามารถสร้างผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมให้กับบริษัท

4. เพื่อเพิ่มศักยภาพในการทำกำไรและทำให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้นและยังเป็นธุรกิจ

ที่สอดคล้องกับแนวนโยบายของบริษัทตั้งแต่แรก เนื่องจากบริษัทได้สนใจในธุรกิจพลังงาน ซึ่งธุรกิจดังกล่าวก็เป็นธุรกิจ พลังไฟฟ้า และยังให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าธุรกิจโรงไฟฟ้าอย่างเดียว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมและมีอัตราผลตอบแทนของโครงการ (Project IRR) อยู่ในเกณฑ์ที่ค่อนข้างสูงกว่าโครงการอื่นๆ และยอมรับได้สอดคล้องกับแผนธุรกิจในระยะยาว ของบริษัท นอกจากนี้ มูลค่าการลงทุนยังมีความสมเหตุสมผล ดังนั้น การลงทุนในโครงการดังกล่าวจึงถือเป็นโอกาส ในการสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทและบริษัทยังมีความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการ บริษัทจึงมีมติเอกฉันท์อนุมัติแผนการลงทุนดังกล่าว

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติให้เปิดโครงการซื้อหุ้นคืน จำนวน 850 ล้านหุ้นคิดเป็น 9.94% ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ในวงเงิน 120 ล้านบาท วิธีการในการซื้อหุ้นคืนผ่านตลาดหลักทรัพย์ มีกำหนดระยะเวลาซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 06 มิ.ย. 2562 ถึงวันที่ 26 มิ.ย. 62



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



บริษัท นอร์ทอัส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)
Tel. 0-4466-6928, 0-4466-6929
www.nerubber.com

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

GUNKUL บุกทำไร โรงไฟฟ้าฯ เต็มสูบ ดันฐานกำไรพุ่งแตะ 2 พันลบ.

◆ **หลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) ออกบทวิเคราะห์ แนะนำซื้อ บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) GUNKUL** ประเมินราคาเป้าหมาย 3.64 บาท/หุ้น โดย 5 เหตุผลที่เริ่มต้นคำแนะนำ "ซื้อ" 1) รับรู้รายได้และกำไรจากธุรกิจโรงไฟฟ้าเต็มทีในปี 2562 เป็นปีแรก หนุนฐานกำไรยกระดับจาก 500 - 600 ลบ./ปี เป็น 2,000 ลบ. 2) งาน EPC ในมือสูงกว่า 7,000 ลบ. แม้ผ่านไปเพียง 1 ไตรมาส งานรอประมูลอีกกว่า 3 หมื่นลบ./ปี ช่วง 3 - 5 ปีข้างหน้าหนุนกำไรเร่งตัวใน 2H62 เป็นต้นไป 3) ฐานกำไรที่ยกระดับขึ้นเต็มด้วยกำไรจากธุรกิจ EPC คาดกำไรทำระดับสูงสุดใหม่ไปอีกอย่างน้อย 3 ปี 4) ฐานะการเงินดีขึ้นตามลำดับ หลังผ่านช่วงลงทุน ช่วงช่วงกอบโกย และ 5) ราคาหุ้นซื้อขายที่ PER 2562 ต่ำเพียง 10.6 เท่า ยังไม่สะท้อนมูลค่าโรงไฟฟ้าที่มีเต็มที และยังไม่สะท้อนกำไรธุรกิจ EPC ที่เป็นขาขึ้น

GUNKUL เริ่มต้นธุรกิจจากการเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้า และธุรกิจซื้อมา-ขายไประบบและอุปกรณ์ไฟฟ้าและโรงไฟฟ้า ทำให้รายได้และกำไรผันผวนไปตามงานโครงการที่ประมูลได้ใน

แต่ละปี กระทั่งเริ่มเข้าสู่การเป็นผู้ให้บริการโรงไฟฟ้าเองและเริ่มมีรายได้ในระดับที่มีนัยสำคัญ ในปี 2559 จนมีรายได้จากโรงไฟฟ้าในสัดส่วนสูงสุดที่ 47% ในปี 2561 หลังเริ่มมีรายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานลม สำหรับรายได้ปี 2562 เราคาดว่า 8,214 ลบ. เติบโต 31.8% YoY โดยมีสัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอีกเป็น 51% จะช่วยลดความผันผวนตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไป โดยปีนี้โรงไฟฟ้าพลังงานลมทั้ง 3 โรงขนาดรวม 170 MW สร้างรายได้เต็มปี และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในญี่ปุ่นเริ่ม COD ใหม่อีก 1 โรงใน 2Q62 เป็นต้นไป มีโครงการ Potential รอ COD อีก 2 โรงในญี่ปุ่นขนาดรวม 142MW และมีโครงการรอประมูลอีกจำนวนมากทั้งจากแผน PDP ใหม่ในประเทศ บริษัทคาดหวังโครงการ Solar Farm, Solar ลอยน้ำ, Solar คริวเรือน และพลังงานลม นอกจากนี้ยังมีโครงการในต่างประเทศเช่น มาเลเซีย และเวียดนาม ที่เป็นความหวัง บริษัทตั้งเป้ากำลังการผลิตที่ 1,000 MW ภายในปีหน้า จากปัจจุบันที่ 400 MW

ธุรกิจ EPC เป็นธุรกิจที่มีทั้งข้อดีและเสียในปีที่งานประมูลจำนวนมากจะมีการเก็งกำไรสูง

แต่กำไรจะเกิดขึ้นในปีถัดไปตามการส่งมอบงาน ทำให้กำไรจากธุรกิจนี้จึงมีความผันผวนทั้งในด้านกำไรรายปี และรายไตรมาส แต่ด้วย Backlog ปัจจุบันสูงถึง 7,200 ลบ. ซึ่งจะเริ่มทยอยรับรู้ได้ในช่วง 2H62 เป็นต้นไป อีกทั้งงานของการ PEA ที่รอประมูลในช่วง 1-5 ปีนี้สูงถึง 3.4 หมื่นลบ./ปี ที่ความคาดหวังปริมาณงานเพียง 15% ของมูลค่าโครงการช่วยลดความผันผวนรายได้ในส่วนนี้ได้ เราประเมินว่าธุรกิจ EPC จะเป็น Catalyst เร่งการเติบโตให้กับ GUNKUL ไปได้อีกอย่างน้อย 3 ปีข้างหน้า(2563 - 2565) อาทิ โครงการปรับปรุงระบบสายส่งไฟฟ้า โครงการเคเบิลใต้ทะเล และโครงการนำสายเคเบิลลงดิน เป็นต้น ยังไม่รวมผลบวกจากแผน PDP ใหม่ที่จะมีโรงไฟฟ้าเกิดขึ้นอีกจำนวนมาก เป็นโอกาสในการรับงานก่อสร้างหรือจำหน่ายอุปกรณ์โรงไฟฟ้าเช่นกัน กลุ่มธุรกิจ EPC มีบริษัทย่อย FEC เป็นตัวหลักรับงานจาก PEA ซึ่งมีแผนนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในอนาคต เราคาดมีโอกาสนี้เป็นไปได้ภายในปี 2564 ส่วนโครงการเคเบิลใต้ทะเลมีพันธมิตรระดับโลกจากอิตาลีเสริมความแข็งแกร่งเพิ่มโอกาสการได้งาน



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444

www.dodbiotech.com



"เป็นบริษัทที่มั่นคง

ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา

ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล

เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

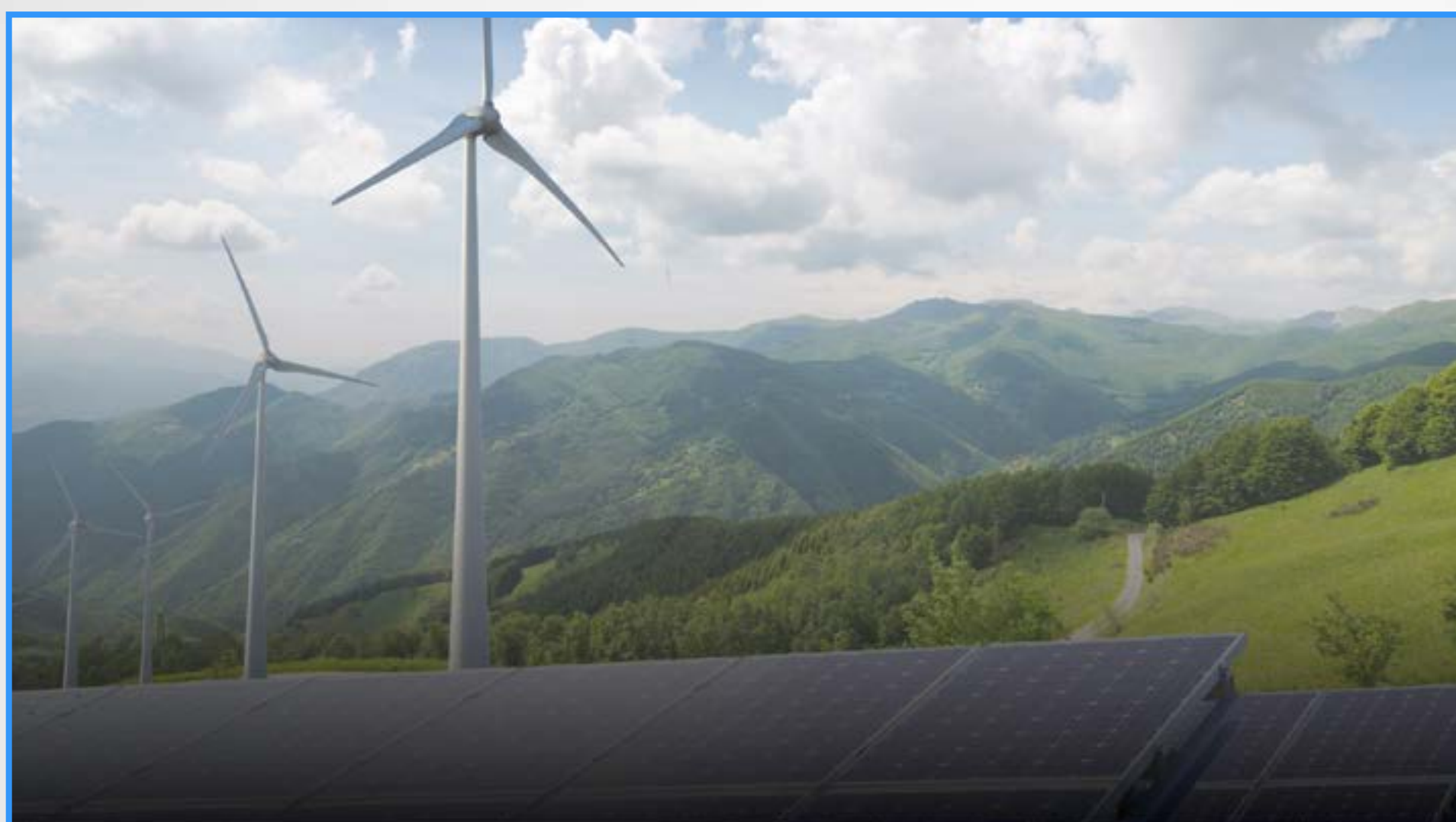


ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

GUNKUL บุกทำไร โรงไฟฟ้าฯ เต็มสูบ ดันฐานกำไรพุ่งแตะ 2 พันลบ.



ฐานะการเงินแข็งแกร่งขึ้นเป็นลำดับ
2 - 3 ปีที่ผ่านมาเป็นช่วงของการลงทุน
โครงการใหญ่ทั้งโรงไฟฟ้าพลังงานลม และ
พลังงานแสงอาทิตย์ในญี่ปุ่น จึงต้องใช้เงินลงทุน
สูง ณ สิ้นปี 2561 DE Ratio และ Net Gearing
ratio สูงที่ 2.75x และ 2.33x ตามลำดับ อย่างไร

ก็ตามปี 2562 เริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้า
เต็มที่เราคาดอัตราส่วนดังกล่าวลดลงอยู่ที่ 2.02x
และ 1.72x ตามลำดับ

เริ่มต้นคำแนะนำซื้อ ที่ราคาปัจจุบันได้ธุรกิจ
ไฟฟ้าราคาถูก ได้ธุรกิจ EPC ฟรี

คาดกำไรสุทธิปี 2562 ที่ 2,231 ลบ. (New high) เติบโต 39.9% YoY แต่ EBITDA โตถึง 58.1% YoY เป็น 4,497 ลบ. ลดความเสี่ยงเรื่องสภาพคล่องได้ในระดับหนึ่ง และคาดว่ากำไรระดับ 2,000 ลบ. จะเป็นฐานกำไรปกติใหม่ของ GUNKUL จากนั้นไป จากเดิมที่อยู่เพียง 500 - 600 ลบ./ปี เท่านั้น ที่ราคาปัจจุบันของ GUNKUL ซื้อขายที่ PER2562 ต่ำเพียง 10.6 เท่า เราจึงเริ่มต้นคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมายสิ้นปี 2562 ด้วยวิธี SOTP ที่ 3.64 บาท เป็นมูลค่าจากธุรกิจโรงไฟฟ้าที่ 3.46 บาท (DCF, WACC 5.5%) และจากธุรกิจ EPC และ ซื้อมา-ขายไป อีก 0.18 บาท (PER 12x) ที่ EPS ปี 2562 ที่ 0.25 บาท เป็นจากธุรกิจโรงไฟฟ้า 0.23 บาท ราคาปัจจุบัน จึงสะท้อน PER โรงไฟฟ้าเพียง 11.6 เท่า เทียบกับ BGRIM ปัจจุบันสูงถึง 30.5 เท่า และยังไม่สะท้อนมูลค่าจากธุรกิจ EPC ที่เป็นขาขึ้น



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444

www.dodbiotech.com



"เป็นบริษัทที่มั่นคง

ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล
เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม"

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

SCI คว้างงานของ swท. มูลค่า 110 ลบ.

SCI ชะลอการประมูลโครงการก่อสร้างติดตั้งสะพานเหล็กข้ามทางรถไฟของ รฟท. มูลค่ารวม 110 ล้านบาท บิ๊กบอส "เกรียงไกร เพียรวิทย์สกุล" มั่นใจปีนี้จะมีทิศทางที่ดีขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากปัจจุบันมีงานในมือรอรับรายได้แล้ว 750 ล้านบาท

◆ **นายเกรียงไกร เพียรวิทย์สกุล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เอส ซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน) หรือ SCI** เปิดเผยว่า บริษัทฯ ชะลอการเข้าประมูลโครงการก่อสร้างติดตั้งสะพานเหล็กข้ามทางรถไฟของการรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) มูลค่ารวม 110 ล้านบาท และคาดว่าจะเริ่มดำเนินงานได้ประมาณส.ค.นี้ ขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังมีอีกหลายโครงการที่อยู่ระหว่างรอผลการประมูล ดังนั้นจึงมั่นใจว่าจะช่วยสนับสนุนให้ผลงานในปี 2562 น่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้นหากเทียบกับปีที่ผ่านมา

"การที่ SCI ได้รับงานโครงการก่อสร้างติดตั้งสะพานเหล็กข้ามทางรถไฟมูลค่า 110 ล้าน

บาท ทำให้งานในมือเพิ่มขึ้น ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ในปีนี้ ซึ่งจะช่วยสนับสนุนให้ปี 2562 มีการฟื้นตัวได้อย่างแน่นอน"

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกล่าวว่า ปัจจุบันบริษัทมีงานในมือรอรับรายได้แล้ว 750 ล้านบาท ดังนั้น มีโอกาสที่ผลประกอบการปีนี้ จะกลับมาฟื้นตัวได้ อย่างไรก็ตาม ภาครัฐมีการเปิดประมูลงานใหม่หลายโครงการ และบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประมูลเช่นกัน ซึ่งจะมีการทยอยประกาศผลออกมาในเร็วๆ นี้

สำหรับสัดส่วนรายได้ในปี 2562 จะมาจากธุรกิจในประเทศจะอยู่ที่ประมาณ 90% รายได้จากต่างประเทศประมาณ 10% ของรายได้รวม โดยธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสาส่งไฟฟ้าแรงสูง และเสาโทรคมนาคม ยังคงเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ในวันที่ 27 พฤษภาคม 2562 บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นที่มีชื่อ

ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date) คือวันที่ 11 มีนาคม ที่ผ่านมา โดยจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท รวมเป็นเงินปันผล จำนวนทั้งสิ้น 37.50 ล้านบาท



www.tmill.co.th

บริษัท ที เอส ฟลาวมิลล์ จำกัด (มหาชน) Tel. 0-2017-9999



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท



อินไซด์ก่อนใคร

อ่านแมกกาซีนหุ้นอินไซด์

จ่ายเพียง **2259.84 บาท/ปี**

(อัตราเล่มละ 8 บาท)

แถมฟรี

แมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายเดือน , หุ้นอินไซด์นิวส์
และสเปเชียลหุ้นอินไซด์



วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.นายนกล้วยหอมจอนไลน์
บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาโศก
เลขที่บัญชี 741-2-437-009

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ Fax. 02-276-5977
หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่เบอร์ 02-276-5976

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 986 วันที่ 23 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

ฉบับละ 4 บาท



กลับตัว!!

By : เจียเลน

ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น

เฝ้าถ่มอยภาษาหุ้น

by เจียเลน ณ Wall Street

🟡 กลับตัว!! กลับมาแล้วเจ้าคะสำหรับดัชนีตลาดบ้านเราในวันนี้คงพอทำให้หลาย ๆ ยิ้มออกกันบ้างนะเจ้าคะ หลังร่วงแรงพาหตุ้ไปเกือบครึ่งเดือน วันนี้พุ่งขึ้นมาปิดที่ 1,626.91 จุด บวกขึ้นมา 16.42 จุด แรงสมกับที่รอคอย มีลุ้นปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยปัจจัยที่น่าจับตามองจะโฟกัสไปที่การจัดตั้งรัฐบาลที่มีท่าทีความคืบหน้าเข้ามาอย่างต่อเนื่องเจ้าคะ คาดจะชัดเจนให้ได้เห็นในวันพรุ่งนี้ ถือเป็นแรงบวกกับตลาดเจ้าคะ

โฟกัสกันที่หุ้นห่อสายเขียวของเจ็กกันก่อนเลยเจ้าคะ สำหรับตัวแรก KKP เจ้าคะ ยืนได้สวยบวกขึ้นมาตามตลาดปิดที่ 66.50 บาท บวกขึ้นมา 1.53% ลุ้นขึ้นไปบน 70.00 บาทกันต่อเจ้าคะ ส่วนอีกตัว MEGA ปิดเกือบไฮ 34.75 บาท บวกขึ้นมา 2.96% พ้นตัวขึ้นมาได้สวยเป็นวันแรก ด้านขอเบาๆที่ 36.00 บาทกันก่อน ผ่านได้คงจะฟินมิใช่น้อย น่าลุ้นน่าจับตาสำหรับหุ้นสายเขียวของเจ็กทั้งคู่ แม้จะไม่หวือหวาแต่ปลอดภัยหลักตาถือชิลๆกันได้เจ้าคะ ติดตามลุ้นกันต่อเนะเจ้าคะ

กลับมาดูกันที่ปาล์มเมือง CPALL กันสักหน่อยเจ้าคะ หลังจากที่ได้เจ้เม้าท์มอยกันไปเมื่อต้นสัปดาห์ วันนี้มาสวยทีเดียวเจ้าคะ พุ่งขึ้นมาปิดที่ 78.25 บาทไฮของวัน บวกขึ้นมา 2.62% เจ้าคะ ได้อนิสงส์จากงบกำไร Q1/62 ที่เติบโต 6% YoY นะเจ้าคะ จับตาลุ้นแนวต้านแรกกันเจ้าคะ ที่ 80.00 บาทเจ้าคะ อีกแค่เอื้อมมือเองเจ้าคะ

มาต่อกันที่ละครแรงเงา2 อย่าง BEC กันหน่อยเจ้าคะ วันนี้ปิดเกือบไฮ 8.85 บาท บวกขึ้นมา 2.31% ทรงหุ่นเหมือนกำลังสะสมพลังเพื่อกลับขึ้นไปเล่นกรอบ

เดิมเหนือ 9.00 บาทเจ้าคะ หลังมีแนวโน้มจากการคืนช่องที่จะช่วยลดค่าใช้จ่ายของ BEC เจ้าคะ นิสัยตัวนี้จะชอบมาที่เพลอด้วย สายเก็งกำไรจับตาลุ้นกันต่อเนื่องเจ้าคะ

สะดุดกันไปช่วงนึงเจ้าคะ สำหรับโรงเรียนของหนู SISB นะเจ้าคะ ของทวงความร้อนแรงคืน กลับมาบวกได้แรงต่อเนื่อง 2 วันทำการเจ้าคะ ล่าสุดพุ่งขึ้นมาปิดที่ 7.30 บาท บวกขึ้นมา 5.80% ยังไม่เสียทรงที่มีลุ้นกลับไปด้าน ATH ที่ 7.80 บาทเจ้าคะ ล้นผลงาน Q2/62 โตต่อ จำนวนนักเรียนเพิ่ม-ไร้ค่าใช้จ่ายทางบัญชี หลัง Q1/62 ฟันกำไรโต 85% กันไปเจ้าคะ สายเก็งกำไรจากนี้จับตากันให้ดีเจ้าคะ คงได้ฟินสักที

บวกแรงในรอบ 8 วันเจ้าคะ สำหรับสายการบินรักคุณเท่าฟ้า THAI ในวันนี้เจ้าคะ พุ่งขึ้นมาทำไฮ 10.10 บาท ก่อนจะย่อมาปิดที่ 9.85 บาท บวกขึ้นมา 11.30% หลังโดนแรงขายจากตลาดรวมไปถึงบที่ขาดทุนประกันทำให้มีแรงกระหน่ำซัมเมอร์เซลล์ลงมาแรงเจ้าคะ วันนี้กลับมามีแรงซื้อขึ้นมาต่อเนื่องในทางเทคนิคเจ้าคะ ใครชอบเล่นสั้นเจ้แนะให้จับตากันเจ้าคะ ลุ้นแนวต้านแรก 10.10 บาทเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจขึ้นบางตัวไม่ขึ้นไม่หลุดแนวรับก็ถือได้น่า จะให้ซึ่งปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้ขอให้ลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย

SI
ICT PUBLIC COMPANY LIMITED

ฉบับที่ 985 วันที่ 22 พฤษภาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุมวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท



ติดตามรายการ ของหุ้นอินไซด์

ได้แล้ววันนี้ที่



HOONINSIDE



HOONINSIDE

รายการ " เสรีฟข่าวก่อนเที่ยง " 11.30 น.

รายการ " ขงร้อนหุ้นอินไซด์ " 14.00 น.

รายการ " หุ้นอินไซด์ อัปเดต " 17.30 น.

(ออกอากาศทุกวันจันทร์-วันพฤหัสบดี)

รายการ " ข่าวเด็ดสุดสัปดาห์ " 18.00 น.

(ออกอากาศทุกวันศุกร์)

รายการ "Hooninside Talk"

รายการ "IPO Talk"

รายการ Live Hooninside Facebook Page



สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...

