



ผดห.ใหญ่ CNS ขอเพิกถอนออกจากตลาดหุ้น

เทนเดอร์ฯ 2.51 บาทต่อหุ้น



ผดห.ใหญ่ CNS ขอเพิกถอนออกจากตลาดหุ้น ตั้งโต๊ะเทนเดอร์ฯ 2.51 บาทต่อหุ้น
เพิ่มความคล่องตัวให้การดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ

นายชินยะ โยโกยาม่า กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CNS เปิดเผยว่า มติที่ประชุมคณะกรรมการ
บริษัทฯ ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์
ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อ่านต่อหน้า 3

NWR ค้างงานก่อสร้าง 2 โครงการ
จากสำนักการระบายน้ำ มูลค่ารวม 432 ลบ.



NWR ค้างงานก่อสร้าง 2 โครงการ จากสำนักการ
ระบายน้ำ ได้แก่ โครงการก่อสร้างระบบรวบรวม
น้ำเสียจากพื้นที่รับน้ำคลองลาดโตนด - โครงการ
ก่อสร้างแก้มลิงสวนเบญจกิติ มูลค่ารวม 432 ลบ.

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด ออกบทวิเคราะห์ เปิด
เผยว่า NWR มีผลประกอบการ 2Q62 ที่ขาดทุนหนักขึ้น 176 ล้านบาท ปัจจุบัน
มี Backlog ที่สูงถึง 2.5 หมื่นล้านบาท แต่งานประมูลได้ในช่วงหลังมีการแข่งขัน
รุนแรงขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเหลือ 4-6% จากอดีต 6-7% จะกดดันผล
ประกอบการในอนาคตไม่เด่น ครึ่งปีหลังคาดจะขาดทุนน้อยลงจากยังทำงานไม่
ได้เต็มที่ หลังมีปัญหาในการส่งมอบพื้นที่

อ่านต่อหน้า 5

ส่อง JWD โบรkers Q3/62

ปีผลงานโต 23% YoY และ 8% QoQ

2 เขียนหุ้น ส่อง JWD นำโดยกูรูทิสโก้ มองการเติบโตระดับ 2 หลักใน
ช่วง Q3/62 และงวด 9 เดือนแรกของปี 62 แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย
12.50 บาท/หุ้น ด้านดีบีเอสฯ คาดกำไรสุทธิปี62-63 ขยายตัว
แข็งแกร่ง โดยคาดการณ์กำไรสุทธิปี62 โต 33% จากรายได้เพิ่มขึ้น
12% ด้าน กลสิกรไท แนะนำซื้อ JWD ราคาเป้าหมาย 11.30 บาท/หุ้น
สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า บริษัท เจดับเบิลยูดี
อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) JWD จากการประชุมกับผู้บริหารเราเชื่อว่า ผลประกอบ
การของ JWD จะเติบโตในระดับ 2 หลัก YoY ในช่วง 3Q19F

อ่านต่อหน้า 6



Wall Street ตลาดหุ้น
เฝ้าท่ามอยภาษาหุ้น by เจียเลน
ณ Wall Street

ผันผวน!! ตลาดบ้านเราวันนี้ผันผวนทั้งวันนะเจ้าคะ ช่วงบ่ายแอบ
เขียวๆขึ้นมาหน่อยแต่ก็ทนแรงขายไม่ไหว กดดันตลาดลงมาปิดที่
1,610.69 จุด ลดลง -2.95 จุด ตามตลาดต่างประเทศเช่นเดิมที่ยังคง
ได้รับแรงกดดันจากความกังวลเศรษฐกิจ

อ่านต่อหน้า xx



The Leader in ICT Security

LIMITLESS POSSIBILITY

CCTV
Access Control
Control room

Communication
Agile Network
Drone System
eLTE Connected People
Smart City
Safe City

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท



มาแล้ว!!
โปรแรงครบรอบวันเกิด

เสิร์ฟแมกกาซีนออนไลน์ถึงมือคุณ
ผ่านกรุปไลน์



ทั้งแมกกาซีนหุ้นอินไซด์รายวันและรายเดือน , สเปเชียลหุ้นอินไซด์ , นิวส์หุ้นอินไซด์
ในราคาปีละ 3,960 บาท (เล่มละ 15 บาท)

พิเศษฉลอง 9 ปี หุ้นอินไซด์
จ่ายเพียง
3,000
บาท/ปี

วิธีการชำระเงิน

บัญชี บจก.นายนกล้วยหอมออนไลน์

บัญชีออมทรัพย์ ธนาคารกสิกรไทย สาขาโตก
เลขที่บัญชี 741-243-700-9

แล้วส่งหลักฐานการโอนเงินมาที่ แฟกซ์. 02-276-5977

หรือโทรแจ้งทีมงานโดยตรงที่ โทร. 02-276-5976

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ผดห.ใหญ่ CNS ขอเพิกถอนออกจากตลาดหุ้น เทนเดอร์ฯ 2.51 บาทต่อหุ้น

บอร์ด CNS อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุม
วิสามัญผู้ถือหุ้นวันที่ 27 พ.ย.2019 เพื่อพิจารณา
อนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นจากการเป็นบจ.ในตลาด
หลักทรัพย์ฯ โดยผู้ถือหุ้นใหญ่ Nomura Asia
Investment (Singapore) Pte.,Ltd. (NAIS) ใน
สัดส่วน 85.78% แสดงความประสงค์ขอเพิกถอน
หุ้นของบริษัทผ่านการทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือที่
อัตรา 2.51 บาท/หุ้น

◆ **นายชวินะ โยโกยามา กรรมการ
บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒน
สิน จำกัด (มหาชน) CNS**เปิดเผยว่า มติ
ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2562
เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 อนุมัติให้เสนอต่อที่
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการ
ขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการ
เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") เนื่องจาก
บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก
Nomura Asia Investment (Singapore) Pte.

Ltd ("NAIS") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ เป็นจำนวน
1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78
ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดย
หนังสือดังกล่าวเป็นการแสดงความประสงค์ในการ
ขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการ
เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
ผ่านคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย NAIS

สำหรับเหตุผลและข้อเท็จจริงของการขอ
ถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
เนื่องจาก กลุ่มบริษัท Nomura (ซึ่งรวมถึง
Nomura Holdings, Inc. ("Nomura HD") ใน
ฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และบริษัทย่อยและ
บริษัทร่วมอื่นๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ
ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่ง
ขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อย
ของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลัก
ทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดย NAIS กลุ่มบริษัท
Normura เชื่อว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบ

ริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน
และการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัท
ในกลุ่ม Nomura ให้มีความใกล้ชิดและแข็งแกร่ง
มากยิ่งขึ้นนั้น จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้การ
ดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และ
จะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่างๆ มีความรวดเร็ว
ขึ้นอันจะทำให้ สามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้น
ให้แก่ลูกค้า



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อถูกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ผดห.ใหญ่ CNS ขอเพิกถอนออกจากตลาดหุ้น เทนเดอร์ฯ 2.51 บาทต่อหุ้น



ทรัพย์สินของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
วาระที่ 3 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 (Recird Date) ในวันที่ 18 ตุลาคม 2562

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระบุว่า เพื่อให้หุ้น CNS สามารถมีการซื้อขายต่อไปได้ตามสภาพความเป็นจริง ตลาดหลักทรัพย์ฯจึงอาศัยอำนาจตามความในข้อ 29 (3) แห่งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการซื้อขายการชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2555 กำหนดให้ราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของ CNS ในวันที่ 4 ต.ค.62 มีราคาสูงสุดและต่ำสุดไม่เกินหนึ่งเท่าจากราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของหลักทรัพย์

ทั้งนี้ที่ประชุมอนุมัติให้จัดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทฯ ในวันพุธที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ตามระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลัก

“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อถูกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

NWR คว้างงานก่อสร้าง 2 โครงการ จากสำนักการระบายน้ำ มูลค่ารวม 432 ลบ.

บริษัทเนวรัตน์พัฒนาการ จำกัด

(มหาชน) NWR เปิดเผยว่า บริษัทฯ ได้ลงนามสัญญางานก่อสร้างจำนวน 2 โครงการ มูลค่างานรวม 432 ล้านบาท ของสำนักการระบายน้ำ ประกอบด้วยโครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำเสียจากพื้นที่รับน้ำคลองลาดโตนด จากสำนักการระบายน้ำ มูลค่าโครงการ 294 ล้านบาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ระยะเวลาก่อสร้าง 540 วัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ลงนามในสัญญาก่อสร้างโครงการก่อสร้างแก้มลิงสวนเบญจกิติ จากสำนักการระบายน้ำ มูลค่าโครงการ 138 ล้านบาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ระยะเวลาก่อสร้างตั้งแต่วันที่ 19 ก.ค.62-10 ต.ค. 63

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด ออกบทวิเคราะห์เปิดเผยว่า NWR มีผลประกอบการ 2Q62 ที่ขาดทุนหนักขึ้น 176 ล้านบาท ปัจจุบันมี Backlog ที่สูงถึง 2.5 หมื่นล้านบาท แต่งานประมูลได้ในช่วงหลังมีการแข่งขันรุนแรงขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นลดต่ำลงเหลือ

4-6% จากอดีต 6-7% จะกดดันผลประกอบการในอนาคตไม่เด่น ครึ่งปีหลังคาดจะขาดทุนน้อยลงจากยังทำงานไม่ได้เต็มที่ หลังมีปัญหาในการส่งมอบพื้นที่ โดยคาดหวังปี 2563 จะฟื้นตัวเป็นบวก แต่ฐานกำไรคาดจะต่ำ ราคาหุ้นซื้อขายต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น 1.50 บาท ประเมินราคาเป้าหมาย 1 บาท ให้ส่วนลดจากมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น แนะนำ ถือ รอสัญญาณการฟื้นตัวในปีหน้า

NWR มีผลประกอบการ 2Q62 ที่ขาดทุนหนักขึ้น 176 ล้านบาท เทียบกับที่ขาดทุน 28 ล้านบาท ไตรมาสก่อน และ ขาดทุน 5 ล้านบาทในปีก่อนเนื่องจากยอดรับรู้รายได้ในไตรมาสนี้ปรับลดลงเหลือ 1,619 ล้านบาท (-26%QoQ, -32%YoY) จากบางโครงการมีการส่งมอบพื้นที่ล่าช้า หลายโครงการใหม่เพิ่งลงนามสัญญาก่อสร้าง อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเหลือเพียง 2.7% เทียบกับไตรมาสก่อน 9.1% และ ปีก่อน 6.8% จากบางโครงการมีต้นทุนส่วนเพิ่ม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มเป็น 184 ล้านบาท (+4%QoQ, +38%YoY) นอกจากนี้กฎหมายแรงงานใหม่ทำให้

ต้องตั้งสำรองเพิ่ม 52 ล้านบาท แบ่งเป็นส่วนต้นทุน 32 ล้านบาท และ ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 20 ล้านบาท

ปรับประมาณการลดลงอีก แต่คาดครึ่งปีหลังจะขาดทุนน้อยกว่าครึ่งปีแรก เราประเมินรายได้ปี 2562 เท่ากับ 8,564 ล้านบาท ลดลง 14% และคาดจะขาดทุนสูงถึง 194 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนที่มีกำไร 418 ล้านบาท

หุ้นซื้อขายต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีมาก

ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นปี 2561 เท่ากับ 1.5 บาท เราประเมินราคาเป้าหมาย 1.0 บาท บนฐาน Average P/BV - 0.5SD = 0.7x แนะนำ ถือ รอสัญญาณการฟื้นตัวในปีหน้า

ความเสี่ยง : อุปสรรคในการก่อสร้าง ต้นทุนวัสดุก่อสร้าง ปัญหาแรงงาน งานล่าช้า



www.tmill.co.th



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลส์ล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ส่อง JWD โบรkers คาด Q3/62 ปีมผลงานโต 23% YoY และ 8% QoQ

2 เขียนหุ้น ส่อง JWD นำโดยกูรูทิสโก้ มองการเติบโตระดับ 2 หลักในช่วง Q3/62 และงวด 9 เดือนแรกของปี 62 แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 12.50 บาท/หุ้น ด้านดีปีเอสฯ คาดกำไรสุทธิปี 62-63 ขยายตัวแข็งแกร่ง โดยคาดการณ์กำไรสุทธิปี 62 โต 33% จากรายได้เพิ่มขึ้น 12% ด้าน กลสิกรไท แนะนำซื้อ JWD ราคาเป้าหมาย 11.30 บาท/หุ้น

📌 สำนักวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ กสิโก จำกัด ออกบทวิเคราะห์ เปิดเผยว่า บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) JWD จากการประชุมกับผู้บริหารเราเชื่อว่า ผลประกอบการของ JWD จะเติบโตในระดับ 2 หลัก YoY ในช่วง 3Q19F และ 9M19F โดยที่ธุรกิจหลักทั้ง 3 ด้านของบริษัทจะเป็นปัจจัยหนุนรายได้ในอนาคต ในขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนและ JV จะทำให้ผลประกอบการเพิ่มขึ้น แต่เราปรับลดรายได้ปี 2019-21F ลง รวมถึงผลประกอบการจาก

สมมติฐานธุรกิจลานเก็บสินค้าและอาหารที่ชะลอตัวลงในปี 2019F รวมถึงธุรกิจรถยนต์ในปี 2020-21F แนะนำให้ "ซื้อ" โดยมีมูลค่าที่เหมาะสม 12.50 บาท ลดลงจากเดิมที่ 13.70 บาท

คาดผลประกอบการ 3Q19F เพิ่มขึ้น 23% YoY และ 8% QoQ โดยรายได้รวมที่ 882 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% YoY และ 6% QoQ หนุนโดยที่เก็บสินค้าอันตราย (15% YoY) ห่วงเย็น (15% YoY) และสินค้าทั่วไปเพิ่มขึ้น 40% YoY ตรงข้ามกับรายได้ของการขนส่งและอาหารที่ลดลง ด้านส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนและ JV เพิ่มขึ้น 1 เท่า YoY และ 30% QoQ ตามลำดับจาก PPSEZ ที่กัมพูชา, Transimex ที่เวียดนาม และ CJ Logistics โดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 28.4% ในช่วง 3Q19F เทียบกับ 26.1% ในช่วง 3Q18 และ 28% ในช่วง 2Q18 ทำให้ผลประกอบการรายไตรมาสจะเพิ่มขึ้น 23% YoY และ 8% QoQ เป็น

86 ล้านบาท

ปรับประมาณการรายได้ปี 2019-21F ลง 4-9% เพื่อสะท้อนมุมมองในเชิงรับต่อธุรกิจมากขึ้นสำหรับลานเก็บสินค้าและอาหารในปี 2019F ประมาณการรายได้จากกลุ่มยานยนต์ที่ลดลงในปี 2020-21F นอกจากนี้ เราปรับอัตรากำไรขั้นต้นลงเป็น 27.8% จากเดิมที่ 28.7% จากธุรกิจลานเก็บสินค้าและอาหารในปี 2019F แต่ยังคงปี 2020-21F ทำให้เราปรับประมาณการลง 8-19%

มูลค่าที่เหมาะสม 12.50 บาท (DCF) หนุนโดยรายได้จากสัมปทานในระยะยาว และอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้น โดยเราใช้สมมติฐานของ WACC ที่ 7.4% และมีความเสี่ยงคือ การสิ้นสุดสัมปทาน, การหาที่ดินใหม่ๆ และความล่าช้าในการทำ M&A และ JV



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 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ส่อง JWD โบรkers คาด Q3/62 ปีมผลงานโต 23% YoY และ 8% QoQ



ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ บริษัทหลัก

ทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย)

จำกัด ระบุในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ว่า ดีบีเอสฯ ได้รับโอกาสไปเยี่ยมชมกิจการคลังห้องเย็นใหม่ แห่งที่ 8 ที่มหาชัย ซึ่งพบว่ามียอดการใช้กำลังการผลิตสูงกว่าที่คาดไว้มาก โดยในเดือนก.ค.2019 มีอัตราการใช้กำลังผลิต 40% แล้วเพิ่มขึ้นแข็งแกร่ง เป็น 70-80% ในต้นต.ค.2019 เนื่องจากมีลูกค้าในกลุ่มอาหารมาใช้บริการมาก ส่วนหนึ่งมาจากราคาทุนที่ลดลงทำให้ระดับสต็อกของลูกค้าสูงขึ้น จุดเด่นของห้องเย็นใหม่นี้ คือ ต้นทุนดำเนินงานต่ำ และประสิทธิภาพสูงขึ้น โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 500 ล้านบาทในขนาดพื้นที่ 4 พันตรม. โดยเป็นห้องเย็นอโต้เมชั่น จึงใช้แรงงานน้อยลงไป 50% ใช้พลังงานจากแสงอาทิตย์ ทำให้ประหยัดค่าไฟฟ้าลงได้ 30% มีความรวดเร็วในการทำงานมาก

ขึ้น บริษัทกำลังพิจารณาลงทุนห้องเย็นที่เป็นอโต้เมชั่นแห่งที่ 9 ใช้เงินลงทุนประมาณ 300-400 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้ JWD ประกอบด้วย

1) รายได้ 60% มาจากธุรกิจรับฝากและบริหารสินค้า (คลังสินค้า) และโลจิสติกส์ โดยมีทั้งคลังในพื้นที่ทั่วไป (7.5 หมื่นตรม. ณ สิ้นปี 2018), คลังบนพื้นที่ปลอดอากร (4.8 หมื่นตรม.) และคลัง&ลานรับฝากสินค้าอันตรายในเขตท่าเรือแหลมฉบัง (1 หมื่นตรม.) ทั้งนี้รวมถึงคลังควบคุมอุณหภูมิแช่เย็นและแช่แข็ง (-25 องศา ถึง 25 องศาเซลเซียส)

2) รายได้ 22% จากธุรกิจบริการขนส่งสินค้า

และบริการขนย้าย ทั้งรถยนต์ สินค้าอันตราย สินค้าควบคุมอุณหภูมิแช่เย็นและแช่แข็ง ทั้งเส้นทางภายในประเทศและออกไปประเทศเพื่อนบ้าน เช่น ลาว กัมพูชา มาเลเซีย และเมียนมา

3) รายได้ 14% จากธุรกิจบริการด้านอาหาร ซึ่งเป็นการต่อยอดให้กับธุรกิจห้องเย็น

4) รายได้ 3% จากธุรกิจบริการรับฝากเอกสาร และข้อมูล ในรูปแบบกล่องเอกสาร และอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งทำลายเอกสาร

5) รายได้ 1% จากธุรกิจอื่นๆ เช่น ให้เช่าคลังสินค้า, ให้เช่าที่ดิน เป็นต้น



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 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ส่อง JWD โบรคฯคาด Q3/62

ปีมผลงานโต 23% YoY และ 8% QoQ

Key Growth Drivers ในปี 2019-2020 มาจาก

1) การเติบโตของรายได้จากธุรกิจคลังทั่วไป ซึ่งใน 2Q19 เติบโต 15.7%YoY อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 24% (เพิ่มมากปีก่อนที่เป็นเลขหลักเดียวเพราะมีการแข่งขันตัดราคาสูงมาก) และคาดว่าจะรักษาระดับมาร์จิ้นที่ดีในปี 2020

2) รายได้จากคลังห้องเย็นที่เพิ่มขึ้นจาก U rate ของคลังห้องเย็นเดิมสูงขึ้นและการเปิดคลังห้องเย็นแห่งที่ 8 ที่ปัจจุบันมี U Rate สูงถึง 70-80% สูงกว่าที่บริษัทคาดไว้ และคาดว่าจะมี U Rate ที่สูงต่อเนื่องในปี 2020

3) รายได้จากกลุ่มสินค้าอันตรายเติบโตสูง (+15.7%YoY ใน 2Q19)

4) การปรับคลังทั่วไปเป็นคลังห้องเย็นที่บางนา ซึ่งจะเปิดบริการเดือนพ.ย.2019 และรับรู้เต็มปี 2020

5) ส่วนแบ่งกำไรจาก Transimex (ถือหุ้น 23.49%) ในเวียดนาม ซึ่งจะเข้ามาราว 70-80 ล้านบาทต่อปี

6) รายได้จากบริการด้านอาหารในไต้หวัน (ถือ 60% ใน CSLF) โดยเริ่มมีรายได้จากการตัดผักตั้งแต่ 2Q19 คาดว่าปีนี้จะทำรายได้ราว 100 กว่าล้านบาท แล้วเพิ่มเป็น 268 ล้านบาทในปี 2020 และเป็น 290-300 ล้านบาทในปี 2021 อย่างไรก็ตาม ธุรกิจนี้มีมาร์จิ้นต่ำ

กำไรสุทธิปี 2019-2020 ขยายตัวแข็งแกร่ง คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2019 เติบโต 33% จากรายได้เพิ่มขึ้น 12% และอัตรากำไรขั้นต้น โดยเฉพาะจากธุรกิจคลังสินค้าทั่วไปที่สูงขึ้นมาก ขณะที่อัตรากำไรของธุรกิจอื่นๆ เพิ่มขึ้น/ลดลงไม่มาก ส่วนปี 2020 คาดว่ากำไรสุทธิจะขยายตัวต่อ 13% โดยหลักมาจากรายได้ที่เติบโต 15% แต่อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเฉลี่ยจะลดลงจากปี 2019 เพราะมาร์จิ้นของธุรกิจบริการด้านอาหารที่ต่ำเป็นตัวดึงลง รวมทั้งมีการระดมเบี้ยจ่ายจากการกู้ยืมมาลงทุนเพิ่มขึ้น

การเติบโตในอนาคต คาดว่าจะมาจากการขยายการให้บริการคลังสินค้าและขนส่งไปในพื้นที่ใหม่ๆ เช่น ยาและเวชภัณฑ์ ฯลฯ และจากการลงทุนในต่างประเทศ (CLMV, อินโดนีเซีย) ซึ่งมี Growth Potential สูงมาก



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 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

ส่อง JWD โบรkers คาด Q3/62 ปีมผลงานโต 23% YoY และ 8% QoQ



ความเสี่ยง 1) ลูกค้านับระดับสินค้าคงคลังเร็วและมากกว่าคาด, 2) โครงการของลูกค้าล่าช้ากระทบธุรกิจขนส่งบริษัท, 3) การแข่งขันตัดราคาจากคู่แข่ง

ในเชิงกลยุทธ์เราชอบ JWD เนื่องจากทีมบริหารมีความชำนาญและสามารถต่อยอดธุรกิจได้ดี ธุรกิจมีการกระจายความเสี่ยง มีโอกาสเติบโตได้ในและต่างประเทศ ทั้งนี้แม้ว่าบริษัทจะต้องมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการขยายกิจการ แต่คาดว่าสัดส่วนหนี้สินที่ต้องจ่ายดอกเบี้ยต่อทุน (Net Gearing Ratio) จะไม่เกิน 1 เท่า

อย่างไรก็ตาม ด้วยภาวะเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกที่เติบโตชะลอตัวลงทั้งในปี 2019-2020 ทำให้ความสามารถในการกำไรของบริษัทจะดีไม่มากเท่าที่ควรจะเป็น การลงทุนใหม่เน้นซื้อจังหวะอ่อนตัว โดยในการวิเคราะห์ทางเทคนิคให้แนวรับ JWD ไว้ที่ 8.50-8.00 บาท, 7+/- บาท ส่วนแนวต้านประเมินไว้ที่ 9.0-9.5, 10 บาท (โดยที่ 9-10 บาท เท่ากับ Forward P/E ปี 2020 ที่ 24-27 เท่า

🟡 **บริษัทหลักทรัพย์ กลัสกรไทย จำกัด**

ออกบทวิเคราะห์ แนะนำซื้อ JWD ราคาเป้าหมาย 11.30 บาท/หุ้น โดยมีมุมมองเป็นบวกเล็กน้อยต่อ JWD หลังจากเข้าเยี่ยมชมธุรกิจห้องเย็นของบริษัท เนื่องจากผลการดำเนินงานของห้องเย็นนั้นปรับตัวดีขึ้นเร็วกว่าที่คาด ทั้งยังได้รับการยืนยันว่า high season ในครึ่งปีหลังจะเกิดขึ้นอีกในปีนี้นอกจากนี้ JWD ก็กำลังเจรจาการให้บริการเพิ่มกับลูกค้าห้องเย็นและคลังสินค้ากับลูกค้ารายใหญ่ 2-3 ราย ซึ่งอาจกลายเป็นปัจจัยขับเคลื่อนรายได้และกำไรมากยิ่งขึ้นกว่าการเติบโตในระดับปกติ เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" JWD ด้วยราคาเป้าหมายเดิมที่ 11.30 บาท



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)
Tel.0-3444-6333, 0-3444-6444
www.dodbiotech.com



“เป็นบริษัทที่มั่นคง
ดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาบรรณ มุ่งเน้นการวิจัยพัฒนา
ด้านผลิตภัณฑ์เสริมอาหารตามมาตรฐานสากล
เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม”

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย

SI
ICT PUBLIC COMPANY LIMITED

ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุมวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

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



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1078 วันที่ 4 ตุลาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

ฉบับละ 4 บาท



ผันผวน!!

By : เจียเลน

ณ Wall Street

Wall Street ตลาดหุ้น

เฝ้าถ่มอยภาษาหุ้น

by เจียเลน ณ Wall Street

◆ ผันผวน!! ตลาดบ้านเราวันนี้ผันผวนทั้งวันนะเจ้าคะ ช่วงบ่ายแอบเขียวๆ ขึ้นมาหน่อยแต่ก็ทนแรงขายไม่ไหว กดดันตลาดลงมาปิดที่ 1,610.69 จุด ลดลง -2.95 จุด ตามตลาดต่างประเทศเช่นเดิมที่ยังคงได้รับแรงกดดันจากความกังวลเศรษฐกิจถดถอยที่สหรัฐฯเตรียมขึ้นภาษีกับยุโรปเจ้าคะ ป่วนเขาไปทั่วเลยตาลุงนี้หิหิ ส่วนบ้านเราอย่างไม่มีปัจจัยใหม่บวกหนุนเจ้าคะ ช่วงนี้ก็นั่งทับมือไปเช่นเดิมเจ้าคะ

◆ มาเจ้าคะ ตัวแรกน่าสนใจซะเหลือเกินเจ้าคะสำหรับหุ้นเสี่ยง **STEC** เจ้าคะ วันนี้กลับมาปิดยืนแดนบวกได้สวยงามเจ้าคะ ขยับขึ้นมาปิดที่ 19.80 บาท ไซของวันเจ้าคะ บวกขึ้นมา 0.81% ในช่วงนี้เราจะเห็นโฟลว์งาน โครงการภาครัฐกลับมา ตัวนี้ถือเป็นผลของกลุ่มที่จะได้อานิสงส์ไปเต็มปากเต็มคำเจ้าคะ ในทางเทคนิคเป็นสัญญาณล้นกลับตัวขึ้นมาเจ้าคะ สายเก็งกำไรมาล้นกรอบบนเหนือ 20.00 บาทกันต่อเจ้าคะ

◆ มาต่ออีกตัวไม่ใช่ใครที่ไหนเจ้าคะ สำหรับหุ้นลูกอย่าง **STPI** นั่นเองเจ้าคะ ทำได้ดีในช่วงท้ายตลาดเช่นกัน ขยับขึ้นมาปิดที่ 6.30 บาท บวกขึ้นมา 2.44% ถือเป็นการปิดบวกในรอบ 8 วันทำการกันเลยทีเดียว แม้มาลูกก็ต้องมาจึงใหม่เจ้าคะ อออิ มาจับตาลุ่นกันต่อเนื่องเจ้าคะ แนวต้านแรกล้นทดสอบที่ 6.60 บาทกันต่อเจ้าคะ

◆ มาต่อกันที่ป่าล้อมเมือง อย่าง **CPALL** กันต่อเจ้าคะ วันนี้ขยับขึ้นมาปิดที่ 81.50 บาทไซของวัน บวกขึ้นมา 1.24% บวกสวนตลาดขึ้นมาสวยๆต่อเนื่อง 2 วันทำการเจ้าคะ รับอนิสส์ ชิม ซ้อป ไซ กับชาวบ้านเขาด้วยเจ้าคะ เป็นอีกแรงที่จะช่วยหนุนยอดขายให้เติบโตต่อเนื่องเจ้าคะ สายเก็งกำไรตามลุ่นกันต่อ ด้าน 82.75 บาท น่าจะผ่านได้ไม่ยาก มาจับตาลุ่นกันต่อเนื่องเจ้าคะ

◆ ปิดท้ายวันนี้เอาใจสายย่อกันสักหน่อย มาดูหุ้นที่ได้อานิสงส์จากน้ำท่วมเจ้าเก่าเจ้าเดิม อย่าง **HMPRO** กันเจ้าคะ ลงมาแนวรับ 16.50 บาทในวันนี้ แรงขายเริ่มลดแรงซื้อเริ่มกลับมาเจ้าคะ รอบนี้จับตากันต่อ ยังมีประเด็นบวกหนุนเฉพาะตัวจากการซ่อมแซมบ้านหลังน้ำลดเจ้าคะ รวมไปถึงอานิสงส์ ชิม ซ้อป ไซ ก็ได้กับเขาไปด้วยเจ้าคะ งานนี้กินกันสองต่อพุงแตกแน่ๆ มาลุ่นกันต่อเจ้าคะ สำหรับคนชอบหุ้นลุ่นริบาวด์ ถือเป็นอีกตัวเลือกเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจขึ้นบางตัวไม่ขึ้นไม่หลุดแนวรับก็ได้น่า จะให้ซึ่งปรี๊ดป๊าดทุกตัวคงไม่ได้ขอให้ลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



สามารถติดตามหุ่นอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...

