

TU ยืนยันสหรัฐฯ ถอน GSP ไม่กระทบ ด้านโบรกฯ บอกช่วงสิ้นแนะนำชะลอการลงทุนไปก่อน



นายธีรพงศ์ จันศิริ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) TU

TU ยืนยันไม่มีผลกระทบกับธุรกิจบริษัทฯ จากกรณีสหรัฐฯระงับมาตรการสิทธิพิเศษภาษีศุลกากร
สินค้า (GSP) ด้าน โบรกฯ หั่นกำไรปีหน้า TU ลง 20% จากผลบาทแข็งค่า - ประเด็น GSP

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ยืนยันไม่มีผลกระทบกับการดำเนินงานของบริษัทฯ หลังจากสำนักงานผู้แทนการค้า
สหรัฐอเมริกา (USTR) ประกาศเพิกถอนสิทธิพิเศษภาษีศุลกากรสินค้า (GSP) สำหรับสินค้านำเข้าจากประเทศไทยไปยัง
ประเทศสหรัฐฯ หลายรายการ ซึ่งครอบคลุมถึงสินค้าอาหารทะเลจากไทยบางรายการ

อ่านต่อหน้า 3

GPSC จ่อเทรนด์เดอร์ GLOW ส่วนที่เหลืออีก 4.75%

คาดปิดดีลพร้อมเพิกถอนแล้วเสร็จปลายปีนี้



นายชวลิต กิจพวานิช
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC

GPSC ยื่น ก.ล.ต. ทำเทรนด์เดอร์ GLOW
ส่วนที่เหลืออีก 4.75% คาดปิดดีลซื้อ
GLOW พร้อมเพิกถอนแล้วเสร็จปลายปีนี้

นายชวลิต กิจพวานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ
ใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC
แกนนำนวัตกรรมธุรกิจไฟฟ้ากลุ่ม ปตท.เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ
บริษัทฯ ได้มีมติให้ดำเนินการ

อ่านต่อหน้า 5

WHAUP รับโอนหุ้นธุรกิจ จำหน่ายน้ำประปาในเวียดนามแล้ว

WHAUP เผย 25 ต.ค. ที่ผ่านมา รับโอนหุ้นธุรกิจจัดจำหน่ายน้ำประปา
ในเวียดนาม 34% จาก Mr. Do Tat Thang แล้ว ด้านโบรกฯ คาดกำไร
ปกติไตรมาส 3/62 ลดลง QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล แต่ยังคงประมาณ
การปี กำไรปกติทั้งปีราว 2.0 พันล้านบาท (+14% YoY)

นายวิเศษ จงวัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาว
เวอร์ จำกัด (มหาชน) WHAUP เปิดเผยว่า ตามที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์
พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ได้รายงานให้ทราบไว้ บริษัท WHAUP (SG) 2DR PTE. LTD.
("WUPSD") (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ WHAUP (SG) 1 PTE. LTD.)

อ่านต่อหน้า 6



กับมือ
Wall Street ตลาดหุ้น
เม้าท์มอยภาษาหุ้น by เจียเลน
ณ Wall Street

ทับมือ!! ตลาดบ้านเราเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับตัวพักฐานค่อนข้าง
แรงนะเจ้าคะ เข้าโหมด้นผวนยาวๆอีกแล้วเจ้าคะ เมื่อย้อนไปวัน
เดิมนี่ก็ลงลงเช่นนี้ ประวัติศาสตร์ซ้ำรอยเดิมจริงๆ ล่ำสุดอ่อนตัวลง
มาปิดที่ 1,593.28 จุด ลดลง 27.69 จุด

อ่านต่อหน้า 9

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย



ฉบับที่ 1092 วันที่ 28 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.น่ายกล้วยหอมออนไลน์

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 1092 วันที่ 28 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

TU ยันสหรัฐฯ ถอน GSP ไม่กระทบ ด้านโบรกฯ บอกช่วงสิ้นแนะนำชะลอการลงทุนไปก่อน

📌 บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด

(มหาชน) ยืนยันไม่มีผลกระทบกับการดำเนินงานของบริษัทฯ หลังจากที่สำนักงานผู้แทนการค้าสหรัฐอเมริกา (USTR) ประกาศเพิกถอนสิทธิพิเศษภาษีศุลกากรสินค้า (GSP) สำหรับสินค้านำเข้าจากประเทศไทยไปยังประเทศสหรัฐฯ หลายรายการ ซึ่งครอบคลุมถึงสินค้าอาหารทะเลจากไทยบางรายการด้วย ทั้งนี้มาตรการดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อให้ภานำเข้าของสินค้าบางรายการที่ส่งออกไปยังสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น โดยจะเริ่มบังคับใช้ภายใน 6 เดือนข้างหน้า เนื่องจากสินค้าอาหารทะเลหรืออาหารสัตว์ที่ไทยยูเนี่ยนจำหน่ายในประเทศสหรัฐฯ ไม่ได้อยู่ภายใต้ GSP ดังนั้นมาตรการที่ประกาศในครั้งนี้ จึงไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทไทยยูเนี่ยน

นายธีรพงศ์ จันศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) TU กล่าวว่า การประกาศมาตรการจาก USTR ครั้งนี้ไม่ได้มีผลกระทบใดๆ ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้ ไทยยูเนี่ยนยังคงมุ่งมั่นทำงานกับรัฐบาลต่างๆ ทั่วโลกเพื่อปรับปรุงเรื่องสิทธิแรงงานในห่วงโซ่อุปทานระดับโลก

นายธีรพงศ์ กล่าวเพิ่มเติมว่า ในปี 2558 ไทยยูเนี่ยนได้ประกาศกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน หรือ SeaChange® ซึ่งเป็นการรวบรวมแนวคิดริเริ่มต่างๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อผลักดันและสร้างความเปลี่ยนแปลงในเชิงบวกในอุตสาหกรรมประมงทั่วโลก และหนึ่งในเสาหลักสำคัญของ SeaChange® คือความมุ่งมั่นในเรื่องสิทธิแรงงาน โดยแรงงานของเราต้องมีการจ้างงานที่ปลอดภัย ถูกกฎหมาย และมีเสรีภาพในการเลือกงานตลอดทั้งห่วงโซ่อุปทานขององค์กร ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายของไทยยูเนี่ยนที่มุ่งมั่นจะเป็นผู้นำทางด้านอาหารทะเลที่น่าเชื่อถือที่สุดระดับโลก

ในเดือนกันยายนที่ผ่านมา ไทยยูเนี่ยนได้รับการจัดอันดับจากดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ เป็น

อันดับ 1 กลุ่มผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมอาหารของโลก เป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน อีกทั้งได้รับการคัดเลือกเป็นสมาชิกในดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ เป็นปีที่ 6 ติดต่อกัน โดยไทยยูเนี่ยนประสบความสำเร็จอย่างมากจากการได้คะแนนสูงสุดที่ 100 เปอร์เซนต์ในด้านการความยั่งยืนโดยรวม รวมถึงได้รับคะแนนสูงสุดในหัวข้อ จรรยาบรรณธุรกิจและแนวปฏิบัติด้านแรงงาน การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน และสิทธิมนุษยชน

นอกจากนี้ เมื่อเดือนตุลาคมที่ผ่านมา ไทยยูเนี่ยน ยังได้รับการจัดอันดับโดยดัชนี Seafood Stewardship Index (SSI) เป็นอันดับที่ 1 จาก 30 บริษัทด้านอาหารทะเลที่ใหญ่ที่สุดทั่วโลก อีกทั้ง ดร.แดเรียน แมคเบน ผู้อำนวยการกลุ่มส่งเสริมกิจการองค์กรและความยั่งยืนขององค์กร ยังได้รับรางวัลฟริโดม อวอร์ด ออสเตรเลีย จากความพยายามต่อสู้เรื่องแรงงานทาสยุคใหม่ในอุตสาหกรรมอาหารทะเล เมื่อเร็วๆ นี้



“เราคือผู้ผลิตยางคุณภาพชั้นนำ เพื่อทุกอุตสาหกรรม
อย่างเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม”



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

ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1092 วันที่ 28 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตส์กล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

TU ยันสหรัฐฯ ถอน GSP ไม่กระทบ ด้านโบรกฯ บอกช่วงสิ้นแนะนำชะลอการลงทุนไปก่อน

**โบรกฯ หั่นกำไรปีหน้า TU ลง 20%
จากผลขาดเงินค่า -ประเด็น GSP**

**ด้านบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า
(ประเทศไทย)** ระบุในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์
วันนี้ว่า มีประเด็นลบใหม่ ปรับประมาณการลง
ได้รับผลกระทบจากการตัดสินใจ GSP ไทยของ
สหรัฐฯ

TU มีรายได้จากสหรัฐฯ ราว 40% ของรายได้ทั้งหมด โดยสินค้าส่วนใหญ่มีทั้งแบรนด์ตัวเองและรับจ้างผลิต สินค้าภายใต้แบรนด์ตัวเองราว 55 - 60% ของรายได้จากสหรัฐฯ คาดได้รับผลกระทบจำกัดเพราะสามารถหาแหล่งวัตถุดิบได้จากประเทศอื่นๆ ทดแทนเพื่อให้ยังได้รับประโยชน์ทางภาษีในการนำเข้า ส่วนสินค้านำเข้าส่วนใหญ่เป็นกุ้ง และปลาแซลมอน แช่เย็น แช่แข็ง ส่งออกไปยังสหรัฐฯ มีสัดส่วนรายได้ราว 15 - 17% ของรายได้ทั้งหมด ซึ่งจะได้รับผลกระทบหากมีการตัดสินใจ

GSP อย่างไรก็ตามอาจปรับตัวไปใช้ประเทศอื่นที่ยังได้ GSP ในการส่งออกไปสหรัฐฯ แทน แต่ต้องใช้เวลา ในเบื้องต้นคาดว่าประเด็นนี้จะส่งผลกระทบต่อ TU โดยตรง ขณะที่เชิงพื้นฐานจะส่งผลให้รายได้ต่ำกว่าที่เราประเมินไว้ในปีหน้า

ปรับประมาณการลง

แม้ผู้บริหารยืนยันว่าไม่ได้รับผลกระทบเนื่องจากสินค้าของบริษัทที่ส่งออกจากไทยไปยังสหรัฐฯ ไม่ได้ประโยชน์จาก GSP อยู่แล้ว เพื่อลดความเสี่ยงทั้งประเด็น GSP และค่าเงินบาทแข็งค่า เราปรับประมาณการรายได้ปี 2563 ลง 8.0% เป็น 1.35 แสนลบ. (-2% YoY) ปรับลดอัตรากำไรขั้นต้นเล็กน้อยจาก 15.8% เป็น 15.7% แม้ว่ายอดขายลดลงแต่ด้วยต้นทุนปลาทูน่า และปลาแซลมอนที่ลดลงจะเห็นผลชัดเจนในปี 2563 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นยังทรงตัวได้ในระดับสูง ผลของการปรับประมาณการรายได้ลงส่งผลให้ประมาณการกำไรปกติปี 2563 ลดลงจากประมาณการเดิม

17% เป็น 4,891 ลบ. (-12.1% YoY)

ปรับคำแนะนำเป็น TRADING แต่ช่วงสั้น
แนะนำชะลอการลงทุนไปก่อน

นอกจากปรับประมาณการกำไรปี 2563 ลงแล้ว เรายังปรับระดับ PER ในการประเมินมูลค่าลงจากระดับ -1SD สู่ระดับ -2SD เพื่อสะท้อนความเสี่ยงที่ยังเป็นประเด็นกดดันราคาหุ้นอยู่หลายประการ เช่น ประเด็นการฟ้องร้องที่ยังไม่สิ้นสุด ค่าเงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ค่าเงินยูโร และค่าเงินปอนด์ และล่าสุดประเด็นตัดสินใจ GSP ไทยของสหรัฐฯ ได้ PER ในการประเมินมูลค่าที่ 15.4 เท่า ได้ราคาเป้าหมายใหม่ ณ สิ้นปี 2563 ที่ 15.80 บาท ลดคำแนะนำจากซื้อเป็น TRADING แต่ช่วงสั้น หากค่าเงินบาทยังไม่อ่อนค่า ยังไม่น่าลงทุน อีกทั้งมีปัจจัยลบใหม่คาดกดดันราคาหุ้นในช่วงสั้น - กลาง



**“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 1092 วันที่ 28 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

ฉบับละ 4 บาท

GPSC จ่อเทรนด์เดอร์ GLOW

ส่วนที่เหลืออีก 4.75%

คาดปิดดีลพร้อมเพิกถอนแล้วเสร็จปลายปีนี้

GPSC ขออนุมัติ ก.ล.ต. ตั้งโต๊ะ Tender Offer รอบสุดท้ายเก็บหุ้นส่วนที่เหลือ 4.75% เข้าพอร์ตเพิ่ม ถึงวันที่ 28 พฤศจิกายนนี้ ก่อนเพิกถอนและปิดกระดานซื้อ-ขายหลักทรัพย์ GLOW จากตลาดหลักทรัพย์ฯ ปลายปี 2562

นายชวลิต กิพพานิช ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC แขนงนำนวัตกรรมธุรกิจไฟฟ้ากลุ่ม ปตท. เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้ดำเนินการจัดทำหนังสือเพื่อขออนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เพื่อดำเนินการขอเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมด (Tender Offer) ของ บริษัท โกลว์พลังงาน จำกัด (มหาชน) หรือ GLOW จำนวน 69,530,219 หุ้น คิดเป็น 4.75% ในราคาหุ้นละ

90.8136 บาท เพื่อนำไปสู่แผนการเพิกถอนหลักทรัพย์ GLOW ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คาดว่าจะสามารถดำเนินการในช่วงปลายปี 2562 นี้

ทั้งนี้ ในขั้นตอนการรับซื้อหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมด ได้เริ่มดำเนินการแล้ว ระหว่างวันที่ 25 กันยายน - 28 พฤศจิกายนนี้ ภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นของ GLOW ได้มีมติให้นำบริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อเดือนสิงหาคม 2562 ที่ผ่านมา

หลังจากการทำ Tender Offer ครั้งแรกเมื่อเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเข้าถือหุ้นใน GLOW สัดส่วน 95.25% โดยบริษัทฯ พร้อมที่จะเข้าไปบริหารธุรกิจเพื่อให้เกิดการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มทางธุรกิจพลังงาน (Synergy) ร่วมกันในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ทำการเพิ่มทุนแล้วเสร็จเพื่อการปรับโครงสร้างทางการเงิน พร้อมนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจและต่อยอดทั้งในด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงาน ซึ่งที่ผ่านมาถือว่าประสบความสำเร็จในการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามเป้าหมายที่บริษัทฯ วางแผนงานไว้ และได้มีการเข้าซื้อขายหุ้นเพิ่มทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว



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



ฉบับที่ 1092 วันที่ 28 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกลัวๆ

ฉบับละ 4 บาท

WHAUP รับโอนหุ้นธุรกิจ จำหน่ายน้ำประปาในเวียดนามแล้ว

📌 **นายวิเศษ จงวัฒนา ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ดับบลิวเอช เอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) WHAUP**เปิดเผยว่า ตามที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ได้รายงานให้ทราบว่า บริษัท WHAUP (SG) 2DR PTE. LTD. ("WUPSD") (ซึ่งเป็นบริษัท ย่อยของ WHAUP (SG) 1 PTE. LTD.) ได้ลงนามใน สัญญาซื้อ ขายหุ้นบริษัท Duong River Surface Water Plant JSC (SDWTP) ประเทศเวียดนาม จำนวน 33,986,774 หุ้น (สัดส่วน ร้อยละ 34.00) กับ Mr. Do Tat Thang รายละเอียดปรากฏ ตามสารสนเทศที่แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2562 นั้น

บริษัทฯ ขอแจ้งความคืบหน้าให้ทราบว่า การดำเนินการรับโอนหุ้นในบริษัท SDWTP ดังกล่าว ข้างต้น เสร็จสิ้น แล้วเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2562

ด้านบล.เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ออก บทวิเคราะห์ ยังคงคำแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมายที่ 7.00 บาท อิงวิธี sum of the part ทั้งนี้ คาดกำไรปกติ 3Q19E ที่ 451 ล้านบาท (+3% YoY, -35% QoQ) ไม่มีผลกระทบ fx gain ในธุรกิจ ไฟฟ้าอย่างมีนัยสำคัญหลังค่าเงินบาททรงตัว QoQ โดการเติบโต YoY จากกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ที่เพิ่มขึ้น +5% YoY ส่วนกำไรลดลง QoQ จาก ธุรกิจหลักผลิตไฟฟ้าผ่านช่วง high season จาก ไตรมาสก่อน ทั้งนี้เรายังคงประมาณการกำไรปกติ 2019E ที่ประมาณ 2.0 พันล้านบาท (+14% YoY) ในขณะที่การขยายธุรกิจจำหน่ายน้ำประปาเมือง ฮานอย ประเทศเวียดนาม ขยายกำลังการผลิต เป็น 3.0 แสน ลบ.ม./วัน ปัจจุบันเสร็จแล้ว (เป็นไปตามแผน) จากเดิม 1.5 แสน ลบ.ม./วัน คาดสร้าง upside ให้กับประมาณการกำไร 2020E ของเรา อีกราว 3%-5%

ราคาหุ้นที่ปรับตัวขึ้นและ outperform

SET +9%/+14% ในช่วง 3 และ 6 เดือนที่ผ่านมาตามลำดับ คาดสะท้อนการได้ลงทุนธุรกิจ น้ำในเวียดนามซึ่งจัดเป็นดีลใหญ่และหลังการ ขยายกำลังการผลิตเพิ่มเป็น 3.0 แสน ลบ.ม./วัน ทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีกราว 20% อย่างไรก็ตามประเมินประเด็นดังกล่าวไม่ใช่ key catalyst หลังจากนั้น เนื่องจากธุรกิจน้ำมี earnings contribution เพียง 10% เท่านั้น (กำไรส่วนใหญ่ มาจากธุรกิจไฟฟ้า)



www.tmill.co.th



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



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976



ฉบับที่ 1092 วันที่ 28 ตุลาคม 2562

รู้ลึกรู้จริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท

WHAUP รับโอนหุ้นธุรกิจ จำหน่ายน้ำประปาในเวียดนามแล้ว



คาดการณ์กำไรปกติ 3Q19E ลดลง QoQ ตามปัจจัย
ฤดูกาล ประเมินกำไรปกติ 3Q19E ที่ 451 ล้าน
บาท (+3% YoY, -35% QoQ) และคาดผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีนัยสำคัญหลังค่าเงิน
บาททรงตัว QoQ ทั้งนี้กำไรปกติเติบโตได้ YoY
จากธุรกิจไฟฟ้าซึ่งมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นจาก
โรงไฟฟ้าใหม่ GNLL ช่วงต้นปี 2019 ราว 30MW
(+5% YoY) ในขณะที่ QoQ กำไรลดลงจากการผัน
ช่วง high season ของธุรกิจไฟฟ้า

คงประมาณการปี 2019 แนวโน้ม 2H19

ทรงตัว HoH เรายังคงประมาณการปี 2019 กำไร
ปกติราว 2.0 พันล้านบาท (+14% YoY) ทั้งนี้กำไร
ปกติ 9M19E คิดเป็น 75% ของประมาณการทั้ง
ปี แม้มี downside จากช่วง low season ของธุรกิจ
ไฟฟ้าใน 4Q19E แต่ประเมินไม่ต่างจากประมาณ
การทั้งปีอย่างมีนัยสำคัญ

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปาในเวียดนาม
คืบหน้าตามแผน หลังบริษัทประกาศเข้าถือหุ้น
34% ในบริษัท Duong River Surface Water
Plant JSC (SDWTP) ซึ่งดำเนินธุรกิจจัดจำหน่าย
น้ำประปาในเมืองฮานอย ประเทศเวียดนาม โดย
มีเงินลงทุนอยู่ที่ราว 2.8 พันล้านบาท โดยปัจจุบัน
SDWTP ได้ขยายกำลังการผลิตน้ำเป็น 3.0 แสน
ลบ.ม./วัน แล้วเสร็จตามแผน (จากเดิมที่มีกำลัง
การผลิตน้ำอยู่ที่ราว 1.5 แสน ลบ.ม./วัน) ในขณะที่
ปี 2020E มีแผนขยายเพิ่มเป็น 6.0 แสน ลบ.ม./
วัน และ 9.0 แสน ลบ.ม./วัน ในระยะยาว (คาด

หลังปี 2027E) ทั้งนี้เบื้องต้นเราประเมินสร้าง
กำไรเพิ่มเติมให้กับบริษัทในปี 2020E ได้ราว 70-
120 ล้านบาท เป็น upside ให้กับประมาณการ
ปี 2020E ราว 3%-5% (อิงราคาขายน้ำเฉลี่ย
12 บาท/ลบ.ม. อัตรากำไรสุทธิ 10%-15% และ
utilization rate ที่ 60%)

Valuation/Catalyst/Risk

ราคาเป้าหมาย 7.00 บาท อิงวิธี Sum of
the part แบ่งเป็น 2 ธุรกิจคือ 1) ธุรกิจลงทุนใน
โรงไฟฟ้าอิง DCF ที่ Avg. WACC 6.0% และไม่มี
Terminal growth 2) ธุรกิจบริหารจัดการน้ำอิง
DCF ที่ WACC 6.8% และ Terminal growth 3%
Key downside risk คือการหาโครงการใหม่เข้า
มาชดเชย Cash flow ที่ทยอยลดลงของโรงไฟฟ้า
เก่าซึ่งขยับเข้าใกล้วันหมดอายุสัญญา (ปัจจุบัน
WHAUP ไม่มีโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่เพิ่ม
เติม)



www.tmill.co.th



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



ติดต่อโฆษณา
HOONINSIDE
โทร 02-276-5976

Hoon INSIDE Special ภาคบ่าย

SI
ICT PUBLIC COMPANY LIMITED

ฉบับที่ 1092 วันที่ 28 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 1092 วันที่ 28 ตุลาคม 2562

รู้ลึกจริง คลุกวงในหุ้น สไตลกล้วยๆ

ฉบับละ 4 บาท



ทาบมือ!!

By : เจียเลน
ณ Wall Street
Wall Street ตลาดหุ้น
เฝ้าทอมอยภาษาหุ้น

by เจียเลน ณ Wall Street

🟡 ทาบมือ!! ตลาดบ้านเราเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับตัวพักฐานค่อนข้างแรงนะเจ้าคะ เข้าโหมดผันผวนยาวๆอีกแล้วเจ้าคะ เมื่อย้อนไปวันเดิมนีก่อนก็ลงเช่นนี้ ประวัติศาสตร์ซ้ำรอยเดิมจริงๆ ล่าสุดอ่อนตัวลงมาปิดที่ 1,593.28 จุด ลดลง 27.69 จุด มูลค่าการซื้อขายหนาแน่นกว่า 76,698.83 ล้านบาท จากแรงขายหุ้นขนาดใหญ่ อดให้ปิดตัวต่ำสุดรอบกว่า 9 เดือนกันเลยทีเดียว และดูท่าจะลงต่อยด้วย หลังล่าสุดสหรัฐฯ ตัด GSP ไทยบางรายการ มีผลต่อหุ้นกลุ่มส่งออก อาทิ TU CPF เจ้าคะ สัปดาห์หน้ามาติดตามประเด็นเดิมๆทั้งประชุมเฟด ,สงครามการค้า และ Brexit เจ้าคะ บ้านเราก็ตีตามการประกาศงบ Q3/62 กันต่อ ส่วนหุ้นรายตัวก็เน้นทาบมือก่อนเจ้าคะ

🟡 ช่วงนี้เน้นปลอดภัยไว้ก่อนพอสอนไว้ ใครที่คันไม้คันมือจับตาหุ้นพักตัวเจ้าคะ สำหรับตลาดในรอบนี้ยังย้ำว่าให้เน้นปลอดภัยกันไว้ก่อนเจ้าคะ กลุ่มแรกที่น่าจับตาคือกลุ่มหุ้น 3P เจ้าเก่าเจ้าเดิม อย่าง **PTT PTTEP PTTGC** กันเจ้าคะ ลงมาพักตัวตามตลาดในช่วงนี้ จับตาดูแนวรับกันให้ดี รอจังหวะดีค่อยสวนเพื่อลุ้นรีบัวด์ตามตลาดกันเจ้าคะ ตามนิสัยถ้าตลาดฟื้นกลุ่มนี้จะฟื้นก่อนเพื่อนเจ้าคะ

🟡 มาดูหุ้นพักตัวอีกกลุ่มที่น่าจับตาไม่แพ้กันสำหรับหุ้นกลุ่มสินเชื่อ **MTC** และ **SAWAD** หุ้นใหญ่ทั้ง 2 เจ้าคะ ซึ่งก็ถือว่าเป็นหุ้นกลุ่มสินเชื่อที่น่าจับตากันเจ้าคะ จากผลประกอบการใน Q3/62 ที่คาดว่าจะยังได้ลุ้นโตกันอย่างต่อเนื่องกันเลยทีเดียวเจ้าคะในรอบนี้ นิสัยชอบเล่นแรงๆก่อนงบออกเสมอ ย่อแรงๆก็น่าสอย

มามาจับตาลุ้นกันต่อเจ้าคะ

🟡 ต่อกันเลยกับหุ้นในกลุ่ม EEC คู่หูคู่ซี้ อย่าง **AMATA** และ **WHA** ถือว่ายืนได้สวย ไม่ไหลลงตามตลาดเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา น่าจับตากันทีเดียวเจ้าคะ ยังคงมีประเด็นบวกได้อานิสงส์จากสงครามการค้า ที่ทำให้ทุนจีนไหลเข้าต่อเนื่องรวมไปถึงเป็นโครงการที่รัฐบาลผลักดันกันต่อเนื่อง ซึ่งเฝ้ามองได้ว่ารอบนี้ย่อตามตลาดลง มาหาจังหวะแนวรับ ซื้อสะสมกันต่อเพื่อลุ้นขึ้นรอบใหม่กันเจ้าคะ

🟡 ปิดท้ายกันอีกสักตัวเจ้าคะ สำหรับหุ้นเสียเจริญ **AWC** เจ้าคะ ตลาดไหลลงแรงในรอบนี้ถือว่ายืนได้แข็งแกร่งเชียวเจ้าคะ ล่าสุดปิดแนวรับสวยๆที่ 6.05 บาทไม่เปลี่ยนแปลงเจ้าคะ ยืนเหนือราคาจองที่ 6.00 บาท ได้สวยไม่ยอมหลุดใช้ตรงนี้เป็นจุดคัท ตรงจุดนี้เฝ้ามองยังน่าลุ้นกันต่อเนื่องเจ้าคะ แถมยังถือได้ว่าเป็นหุ้นพื้นฐานดี กองทุนหนุนเพียบ สายเก็งกำไรงานนี้จับตาดูกันต่อเนื่องเจ้าคะ แล้วพบกันใหม่เจ้าคะ

By เจียเลน ณ Wall Street

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนโปรดศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

โปรดใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจด้วยตัวท่านเอง

*****ดูกราฟดูเทคนิคประกอบการตัดสินใจนะคะ บางตัวอาจซึ่งบางตัวไม่ซึ่งไม่หลุดแนวรับก็ถือได้น่า จะให้ซึ่งปรี๊ดปรี๊ดทุกตัวคงไม่ได้***ขอให้ลงทุนทุกท่านประสบความสำเร็จค่า

ปล.สำคัญสุดอย่าลืมวางแผนจุด cut loss นะคะ

Wall Street ตลาดหุ้น

LineID : @wall-street



สำหรับ PT
เราไม่ได้หยุดอยู่แค่การให้บริการด้านพลังงาน
แต่ทุกที่ทั่วไทย PT จะไปถึง
เพื่อเป็นอีกหนึ่งในใจคนไทยทั่วประเทศ

"บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)"



สามารถติดตามหูนอินไซด์

เพื่อรับข่าวเด่นและประเด็นที่คุณไม่ควรพลาดได้ที่...

