



ตลาดทุน > SET > GUNKUL

14 มีนาคม 2025 เวลา 12:43 น.

GUNKUL ผลงานขาขึ้น! ดาโอซี COD หนุนกำไร หุ้นจ่อ Outperform



ทันหุ้น - บล.ดาโอ ส่องหุ้น บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL คงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 5.00 บาท อิง SOTP (ในส่วนของการดำเนินงานทดแทน ฝ่ายวิจัยประเมินมูลค่า 3.50 บาท เฉพาะโครงการที่ COD แล้วประเมินมูลค่า 1.50 บาท) ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยมีมุมมองเป็นบวกจากงาน Analyst Meeting เมื่อ 13 มี.ค. 2568 หลังธุรกิจมีพัฒนาการที่ดี และภาวะอุตสาหกรรมเอื้อให้ธุรกิจหลักเติบโตได้

โดยสรุปประเด็น ดังนี้ 1) ธุรกิจพลังงานทดแทนตั้งเป้ากำลังการผลิต 2.0GW ภายในปี 2570 จากปัจจุบันที่ราว 1.5GW เน้นโครงการในประเทศเป็นหลัก 2) ธุรกิจ EPC และ Trading ตลาดสโตนีในช่วง 2 ปีนี้คาดมูลค่าไม่ต่ำกว่า 6.6 หมื่นล้านบาท ในส่วนงานของภาครัฐ งานเอกชนยังมีแนวโน้มได้เพิ่มเติมเช่นกันจากการทยอยสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน คาดได้งานเต็ม backlog ต่อเนื่องจากระดับปัจจุบันที่ราว 4.0 พันล้านบาท 3) เตรียมขยายขอบข่ายบริการยังคงเน้นพลังงานสีเขียว ปัจจุบันอยู่ระหว่างพูดคุย partner ทำ Data Center หากมีความชัดเจนจะแจ้งให้ทราบต่อไป 4) ตั้งเป้ารายได้เติบโตเฉลี่ยต่อปีในกรอบ 10-15% CAGR2567-70 ในขณะที่ CAPEX 3 ปีคาดใช้อยู่ราว 1.2 หมื่นล้านบาท 5) ปัจจุบันได้ SET ESG rating AA ตั้งเป้าในปี 2568 ขยับขึ้นเป็น AAA

ราคาหุ้นกลับมาเคลื่อนไหวใกล้เคียง SET มากขึ้นในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ประเมินตลาด price in ประเด็นการแทรกแซงค่าไฟฟ้าไปพอสมควร โดยกรณีการปรับสัญญา Adder ทาง รมว.กระทรวง พลังงานออกมาชี้แจงแล้วว่าเป็นไปได้ยาก แม้ยังเป็นปัจจัย overhang แต่หากตลาดกลับมาให้น้ำหนัก โอกาสในการได้งาน EPC โรงไฟฟ้าเพิ่มเติมหลังโครงการพลังงานทดแทน 5.2GW จะเริ่มทยอย COD ในปี 2567 เป็นต้นไป

นอกจากนี้ ผลประกอบการกลับเข้าสู่ภาวะขาขึ้นจากการทยอยรับรู้รายได้โครงการพลังงานทดแทนใหม่ซึ่งจะทยอย COD ในปี 2569 ถึง 2573 หนุนกำลังการผลิตจากปี 2567 ที่ 0.6GW สู่ระดับ 1.5GW คาดว่าหุ้นจะกลับไป outperform ได้

หุ้น

สถานะ: Intermission

🕒 ข้อมูลล่าสุด 14 มี.ค. 2568 13:28:31

GUNKUL

บริษัท กันกุลเอ็นเจียริง จำกัด (มหาชน)

1.68

+0.03 (+1.82%)

ต่ำสุด: 1.64

สูงสุด: 1.68

Research

Favourite

+ Virtual Portfolio

ปริมาณการซื้อขาย (000 หุ้น)

มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)

6,155.11

10.25



ช่องทางเฟสบุ๊ก ติดตามข่าวได้ที่เพจ **กันหุ้นออนไลน์**

<https://www.facebook.com/thunhoonnews>

รายงาน : ธีธาร์รัตน์ เห็นพร้อม
ผู้สื่อข่าวอาวุโส : ธีธาร์รัตน์ เห็นพร้อม

Share

Share

ย้อนกลับ

ข่าวล่าสุด



SET

GUNKUL ผลงานขาขึ้น! ดาโอชี COD หนุนกำไร หุ้นจ่อ Outperform
14 มีนาคม 2025



SET

GUNKUL ชูเป้า 3.5 หมื่นล. รุกดาต้า-พลังงานสีเขียว
12 มีนาคม 2025