

BOI ไฟเขียวแผนลงทุน ดาต้าเซ็นเตอร์แสนล้าน

● **จังหวะซื้อ GULF-INTUCH ก่อนหยุดเทรด 21 มี.ค. 68**

บอร์ดบีโอไออนุมัติแผนลงทุนดาต้าเซ็นเตอร์ 3 โครงการ กว่า 1 แสนล้านบาท นำโดย “กัลฟ์-สิงเทล-เอไอเอส” ลงทุนดาต้าเซ็นเตอร์เฟสสอง 13,500 ล้านบาท ค่ายยักษ์จีนลุย 72,000 ล้านบาท และสิงคโปร์อีก 4,700 ล้านบาท ด้าน “ยูพาฟิน” ลั่นพร้อมขยาย DSA DC เฟสสอง เพิ่มอีก 50 เมกะวัตต์ ส่วนเฟสแรกเริ่มเปิดดำเนินการเม.ย.นี้ รับรู้รายได้ปีละ 2,500 ล้านบาท ดันกำไร GULF หลังควมรวมโตกระฉูด ด้านโบรคฯ แนะนำเก็งกำไร 8 หุ้นรับประโยชน์ดาต้าเซ็นเตอร์ อาทิ INSET-STECON-GULF-GUNKUL-BGRIM-GPSC-GABLE-BBIK มองเป็นจังหวะซื้อ GULF-INTUCH ก่อนหยุดเทรด 21 มี.ค.นี้ อัปเดตเปิดกว้าง 40% กองทุนจ้องเก็บหลังกลับมาเทรดใหม่ 3 เม.ย.68

อ่านต่อ
หน้า 27

BOI

นายณฤตม์ เทอดสถีรศักดิ์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2568 การประชุมคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บอร์ดบีโอไอ) ที่มีนายพิชัย ชุณหวชิร รองนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เป็นประธาน ได้อนุมัติส่งเสริมการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญขนาดใหญ่ 4 โครงการ รวมมูลค่าเงินลงทุนกว่า 200,000 ล้านบาท ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี (สุวินทวงศ์) ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เงินลงทุน 109,210 ล้านบาท

รวมทั้งโครงการ Data Center จำนวน 3 โครงการจากประเทศไทย จีน และสิงคโปร์ ได้แก่ (1) บริษัท จีเอสเอ ดาต้า เซ็นเตอร์ 02

อ่านต่อหน้า 28

BOI (ต่อจากหน้า 27)

จำกัด ที่เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างกลุ่ม Gulf, Singapore Telecommunications และ AIS เงินลงทุน 13,480 ล้านบาท ตั้งอยู่ที่ จังหวัดชลบุรี (2) บริษัท Beijing Haoyang Cloud Data Technology จากประเทศจีน เงินลงทุน 72,670 ล้านบาท ตั้งอยู่ที่ จังหวัดระยอง (3) บริษัทในเครือ Empyrion Digital ประเทศสิงคโปร์ เงินลงทุน 4,720 ล้านบาท ตั้งอยู่ที่กรุงเทพมหานคร

“Data Center ถือเป็นโครงสร้างพื้นฐานที่จำเป็นสำหรับรองรับความต้องการในยุคเศรษฐกิจดิจิทัลและการเติบโตอย่างก้าวกระโดดของเทคโนโลยี AI การที่มีบริษัทระดับโลกเข้ามาลงทุนจัดตั้ง Data Center ในไทย ก่อให้เกิดประโยชน์หลายด้าน นอกจากจะส่งเสริมให้ไทยเป็นดิจิทัลฮับของภูมิภาคแล้ว ยังช่วยเพิ่มโอกาสให้ผู้ประกอบการและประชาชนได้เข้าถึงบริการของศูนย์ข้อมูลและ

บริการคลาวด์ที่มีมาตรฐาน มีความปลอดภัยสูง และมีความเสถียรในการให้บริการดิจิทัล ลดต้นทุนบริษัทในการทำศูนย์ข้อมูลของตนเอง ช่วยรักษาข้อมูลสำคัญให้ถูกเก็บและประมวลผลในประเทศ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ด้านความมั่นคง ช่วยสนับสนุนการใช้แอปพลิเคชันและเทคโนโลยีดิจิทัลในการยกระดับภาคส่วนต่าง ๆ

อีกทั้ง จะส่งผลดีต่อธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจโทรคมนาคม สาธารณูปโภค พลังงาน อุปกรณ์ไอที บริษัทก่อสร้างและวางระบบขั้นสูง System Integrator ด้านต่าง ๆ รวมถึงช่วยสร้างงานที่มีคุณค่าสูงให้กับคนไทย เช่น ผู้ดูแลระบบโครงข่าย งานด้านวิเคราะห์ข้อมูล การพัฒนาโปรแกรมความปลอดภัยทางไซเบอร์ และงานสนับสนุนด้านไอที” นายณฤตม์ กล่าว

ทั้งนี้ ช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (พ.ศ. 2565-2567) มีโครงการที่ขอรับส่งเสริมการลงทุนในกิจการ Data Center และ Cloud Service จำนวน 27 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนรวม 2.9 แสนล้านบาท

ดาต้าเซ็นเตอร์ต้นรายได้พุ่ง

นางสาวยุพาฟิน วังวิวัฒน์ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน GULF เปิดเผยกับ “ข่าวหุ้นธุรกิจ” ว่า ดาต้าเซ็นเตอร์ หรือ DSA DC เฟสแรก จังหวัดสมุทรปราการของกัลฟ์ ขนาด 25 เมกะวัตต์ จะเปิดให้ดำเนินการในเดือน เม.ย.นี้ โดยปัจจุบันมีลูกค้าจองเต็มแล้ว จะทยอยเปิดไปจนครบทั้งหมดภายในปีนี้ ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้รายได้ปีละประมาณ 2.5 พันล้านบาท

ส่วนดาต้าเซ็นเตอร์เฟสสอง จังหวัดชลบุรี ขนาด 35 เมกะวัตต์ ที่เพิ่งได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากบีโอไอ ขณะนี้มีลูกค้า

จองเข้ามาแล้ว 10 เมกะวัตต์ คาดว่าจะก่อสร้างเสร็จในปี 2569 และอยู่ระหว่างพิจารณาก่อสร้างในเฟสต่อไป

“เฟสสองเราคาดว่าจะสามารถขยายขนาดเพิ่มอีก 50 เมกะวัตต์ เนื่องจากมีพื้นที่เพียงพอสำหรับการขยายดาต้าเซ็นเตอร์เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง” นางสาวยุพาพิน กล่าว

สำหรับการเปิดบริการศูนย์ข้อมูล DSA

DC (data Center) เป็นหนึ่งในแผนงานที่ช่วยหนุนผลประกอบการของบริษัทในปี 2568 คาดว่าจะเติบโตอย่าง “ก้าวกระโดด” หลังการควบรวมระหว่าง GULF และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ INTUCH เสร็จสิ้น

นอกจากนี้ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ได้แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2568 ซึ่งอนุมัติการจัดประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ INTUCH วันที่ 25 มีนาคม 2568 เวลา 15.30 น. เพื่อพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH

ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมและการจดทะเบียนการควบรวมบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ INTUCH จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดขึ้นใหม่ (“NewCo”) โดย NewCo จะยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนที่หุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่ง NewCo จะใช้ชื่อย่อหลักทรัพย์เดียวกันกับบริษัทฯ (กล่าวคือ GULF) ในการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังกล่าว

ดังนั้น เพื่อให้ NewCo สามารถใช้ชื่อย่อหลักทรัพย์เดียวกันกับบริษัทฯ ได้ บริษัทฯ จึงขอแจ้งการเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์ของบริษัทเป็น GULFI โดยให้ผลตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2568 เป็นต้นไป

8 หุ้นรับอานิสงส์

นักวิเคราะห์ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) กล่าวว่า กลุ่มที่เกี่ยวข้องกับโครงการ Data Center ที่ได้รับอนุมัติจากบีโอไอในครั้งนี้ มูลค่ากว่าแสนล้านบาท กลุ่มแรก ได้แก่ กลุ่มรับเหมาก่อสร้างดาต้าเซ็นเตอร์ อาทิ บริษัท อินฟราเซท จำกัด (มหาชน) หรือ INSET, บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ STECON

กลุ่มโรงไฟฟ้า อาทิ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF, บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) หรือ GUNKUL, บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ BGRIM, บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) หรือ GPSC และกลุ่มวางระบบ Cloud อาทิ บริษัท จีเอเบิล จำกัด (มหาชน) หรือ GABLE, บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ BBIK โดยเฉพาะกัลฟ์จะได้ประโยชน์มากที่สุด จากการเปิดดำเนินการดาต้าเซ็นเตอร์ในกลุ่ม และขายไฟฟ้าพลังงานสะอาดให้กับโครงการ

ซื้อ GULF-INTUCH ก่อนหยุดเทรด ส่วนราคาหุ้น GULF และ INTUCH ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นวานนี้ (17 มี.ค. 2568) คาดว่า จะมาจากการเข้ามาเก็งกำไรหุ้นทั้งสองบริษัท ดังกล่าวก่อนหยุดซื้อขายในวันที่ 21 มี.ค. นี้ หลังจากที่ก่อนหน้านี้มีแรงเทขายออกมามาก ทำให้ราคาหุ้นเมื่อปิดตลาดเพิ่มขึ้นกว่า 40% จากราคาเป้าหมาย และหากถอยลงไปจนกลับมาเทรดใหม่ในวันที่ 3 เม.ย. 2568 โอกาสที่จะทำกำไรจากราคาหุ้น GULF ใหม่ก็มีสูง เนื่องจากกลุ่มที่ขายหุ้นออกไปก่อนหน้านี้ โดยเฉพาะกองทุน จะกลับมาซื้อหุ้นกัลฟ์ ทำให้ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

“แรงซื้อกลับมีโอกาสสูง ถ้าคิดจากราคากระดานปัจจุบัน เทียบกับราคาเป้าหมายแล้ว หุ้น GULF (ราคาเป้าหมาย 75 บาท), INTUCH (ราคาเป้าหมาย 123 บาท) จะมีอัฟไซส์กว่า 40%”

โดยราคาเป้าหมายของหุ้น GULF หลังเข้ามาเทรดวันที่ 3 เม.ย. นี้ จะอยู่ที่ 72 บาท

ถือเป็นหุ้นโกรทสต็อก

สำหรับแผนการเติบโตบริษัทใหม่ปี 2568 คาดว่าจะเติบโต 25-30% ซึ่งมองว่าในปีถัดไปจะมีการเติบโตต่อเนื่อง เพราะจะมีโอกาสเติบโตใหม่ ๆ เข้ามา การควบรวมครั้งนี้จะทำให้บริษัทใหม่มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น DE ratio คาดว่าจะต่ำลงจาก 1.8 เท่า เป็น 0.8 เท่า

ขณะที่ วานนี้ (17 มี.ค. 2568) ราคาหุ้น GULF ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.74% มาปิดที่ 48.50 บาท ด้วยมูลค่าซื้อขาย 1,397 ล้านบาท ขณะที่ราคาหุ้น INTUCH ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.62% มาปิดที่ 78.25 บาท ด้วยมูลค่าซื้อขาย 574 ล้านบาท

STECON ขานรับงานใหม่

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า ประเมินพื้นฐานบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ STECON หลังจากได้งานโครงการใหญ่ ภูเก็ต ก่อสร้างดาต้าเซ็นเตอร์จำนวน 2 โครงการ CHN-1A และ CHN-2A มูลค่ารวม 1.6 หมื่นล้านบาท ว่า พื้นฐานบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางที่ดีขึ้นอย่างชัดเจน โดยเฉพาะมูลค่างานในมือ (Backlog) จะเพิ่มขึ้นเป็น 1.3 แสนล้านบาท จากเดิม 1.1 แสนล้านบาท

สำหรับเป้าหมายเดิมที่ฝ่ายวิจัยทำไว้ มองกำไรปีนี้ 796 ล้านบาท จากสมมติฐานรายได้ที่ 3.18 หมื่นล้านบาท นักลงทุนรอการปรับประมาณการใหม่อีกครั้ง ส่วนในแง่ของกลยุทธ์การลงทุนยังคงแนะนำ “ซื้อ” เป้าหมายเดิม 7.80 บาท โดยราคาหุ้น STECON ปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.94% มาปิดที่ 5.35 บาท ด้วยมูลค่าซื้อขาย 152.89 ล้านบาท ■