

บล.ดาโอ แนนำ “ชื่อ” GUNKUL เป้า 5.00 บาท
เข้าสู่ช่วง high season โรงไฟฟ้าพลังงานลม

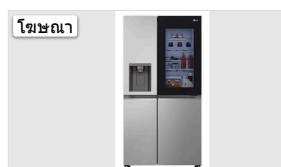


ทันหุ้ 31 สิงหาคม 2568 (11:30) 12

บล.ดาโอ แนะนำ “ซื้อ”GUNKUL เป้า 5.00 บาท เข้าสู่ช่วง high seasonโรงไฟฟ้าพลังงานลม

#หันหน้า #GUNKUL บล.ดาโอ : บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)
GUNKUL เรามองเป็นมาจากงาน SET Opportunity Day โดยมีประเด็น
สำคัญดังนี้

- 1) โครงการพลังงานทดแทนเฟส 2 บริษัทได้รับคัดเลือก 319MW (284MW ลม, 35MW แดด) รองลงนาม PPA หลัง กพข. ได้อนุมัติโครงการดังกล่าวแล้ว
- 2) EPC backlog สิ้น 2Q25 อยู่ที่ราว 4.0 พันล้านบาท เตรียมเข้าประมูลอีกในปี 2025E ราว 1.4 หมื่นล้านบาท ในขณะที่ตลาดโดยรวมคาดมีมูลค่างานไม่ต่ำกว่า 6.6 หมื่นล้านบาท ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า
- 3) ประเด็นการไฟฟ้าเรียกถามปรับลดค่าไฟคาดเห็นความชัดเจนในช่วง 4Q25E เชื้อมี positive outcome หลังช่วงเจรจามีพัฒนาการที่ดีทุกฝ่ายเห็นชอบในหลักการสากล



 LG LG Electronics TH HQ

ยังคงประมาณการกำไรปกติปี 2025E ที่ 1.8 พันล้านบาท (+7% YoY) ในขณะที่ 2H25E คาดผลประกอบการเติบโตได้ HoH จากการรับรู้รายได้จากงาน EPC มากขึ้น รวมถึงการเข้า high season ของโรงไฟฟ้าพลังงานลมชายฝั่งหนองคาย
คงคำแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 5.00 บาท ถึง SOTP แบ่งเป็น 1) ธุรกิจ EPC = 1.50 บาท (2025E PER ที่ 30x และ 2) ธุรกิจไฟฟ้า = 3.50 บาท ถึง DCF (โครงการที่ COD แล้ว = 1.50 บาท + โครงการอนาคต = 2.00 บาท)

Tag

#ข่าวล่าสุด #ทันหุ้น #ข่าวการเงิน #ข่าวเศรษฐกิจ #การเงิน #หุ้น