

GUNKUL ลุ้นรัฐฯดันพลังงานทดแทน

เผยแพร่วันที่ 25 มีนาคม 2569

แชร์: [f](#) [X](#) [LINE](#) [คัดลอกลิงค์](#)



หุ้นวิชั่น – บล.ฟิลิป ประเมินหุ้น GUNKUL บริษัทยังคงเดินหน้าเพิ่ม การเติบโตต่อเนื่อง โดยปีนี้ ตั้งเป้ารายได้ โต 10- 15% หรือแตะระดับ 10,000 ลบ. ปัจจัยหนุนมาจากการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะ ฟิลิปปินส์และ ไต้หวัน ซึ่งอยู่ระหว่างเจรจาพันธมิตร และคาดว่าจะเห็นความชัดเจนภายในครึ่งปี แรก 69 นอกจากนี้ตั้งเป้าเซ็น PPA ใหม่เพิ่มอีก 300 MW เพื่อเพิ่มกำลังการผลิต พลังงานสะอาด เป็น 2,000 MW ในส่วนของธุรกิจ EPC มี Backlog อยู่ประมาณ 6,000 ลบ. และจะรับรู้รายได้ปีนี้ ราว 70-80% พร้อมเดินหน้าประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง ด้านธุรกิจ Manufacturing จะมีการขยาย ไปสู่สินค้าไฟฟ้าแรงดันกลาง-สูง และเตรียมรองรับดีมานด์ใหม่จาก Data Center รวมถึงตลาด อินเทอร์เน็ตและ แบตเตอรี่

ความเสี่ยงสงครามจำกัด: คาดผลกระทบจากภาวะสงครามใน ตะวันออกกลางมีส่วนกระทบต่อ บริษัทค่อนข้างจำกัด โดยอาจมีผลกระทบโดย อ้อมบ้างจากวัสดุนำเข้าบางรายการที่อาจผันผวน และประเมินว่าเงินบาทอ่อน 1 บาท จะกระทบต้นทุนรวมไม่เกิน 5-10% และได้ล็อกราคาล่วงหน้า สำหรับ Backlog ไว้แล้ว ทั้งนี้สำหรับคำแนะนำการลงทุนเราปรับคำแนะนำจาก “ซื้อ” เป็น “ทยอย ซื้อ” จากราคาที่ปรับขึ้นมาทำให้ upside เหลือลดลง และสำหรับระยะสั้น สามารถเทรดเก็งกำไรได้ เพื่อรับผลบวกจากนโยบายรัฐบาลใหม่ที่จะมีการส่งเสริม พลังงานทดแทนรวมถึง solar rooftop โดยมองว่าเป็นโอกาสสำหรับบริษัทซึ่งมี ธุรกิจที่เกี่ยวข้องทั้งการรับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้า รวม ไปถึงการลงทุนก่อสร้าง เพื่อขยายกำลังการผลิตเอง ซึ่งทั้งสองธุรกิจมีส่วนกำไรขั้นต้น ประมาณ 90% เมื่อเทียบกับกำไรขั้นต้นรวม