

วิก แอนด์ อุกสันด์

SET: WIIG รายงานผลประกอบการงวด 1Q59 ต่อตลาดหลักทรัพย์ มีกำไรสุทธิ 31 ล้านบาท เติบโต 1.4 เท่าตัว YoY

ความเห็น :

งวด 1Q59 มีกำไรสุทธิ 31 ล้านบาท เติบโตโดดเด่นถึง 1.4 เท่าตัว YoY โดยปริมาณการขายท่อในงวด 1Q59 ทำได้สูงถึง 3.8 พันตัน หนุนให้รายได้งวด 1Q59 เติบโต 13% YoY เป็น 298 ล้านบาท ส่วน Gross Margin ทำได้เด่นที่ 20% เทียบกับ 15% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลพวงจากการที่ WIIG ปรับกลยุทธ์เน้นสัดส่วนการขายสินค้าเกรดพิเศษมากขึ้น เช่น ท่อผนังเบา (Weholite) และถังเก็บน้ำ (Wehotank) ซึ่งมีราคาขายและ Margin ที่สูง ขณะที่ยังได้รับอานิสงค์บวกจากต้นทุนเม็ดพลาสติก (คิดเป็นสัดส่วนราว 70%) ในระดับต่ำ จึงหนุนความสามารถในการทำกำไร

สำหรับแนวโน้มผลประกอบการช่วงที่เหลือของปี 2559 คาดว่าจะยังสดใส สะท้อนจากยอด Backlog ณ สิ้นงวด 1Q59 ที่ยังอยู่ในระดับสูง 7.1 พันตัน อีกทั้งการรับงานผลิต และวางท่อส่งน้ำจากอำเภอ ดอนสัก-ลวดทะเล-เกาะสมุย มูลค่าราว 200 ล้านบาท จะทยอยรับรู้รายได้ในไตรมาสนี้ นอกจากนี้ WIIG ยังมีแผนขยายธุรกิจไปบริหารจัดการน้ำผ่านบริษัทย่อยอีก 2 บริษัท ซึ่งคาดว่าจะเห็นความชัดเจนมากขึ้นภายในช่วง 3Q59

ราคาหุ้น WIIG ปัจจุบันซื้อขายบน Current PER เพียง 11 เท่า อีกทั้งราคาหุ้นยังอยู่ใกล้เคียงกับราคาที่จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนเฉพาะเจาะจง (PP) จำนวน 75 ล้านหุ้น ที่ราคา 3 บาท ช่วง 1Q59 ที่ผ่านมา เมื่อประกอบกับแนวโน้มผลประกอบการที่สดใส และโอกาสที่มากขึ้นจากการเข้าไปลงทุนธุรกิจบริหารจัดการน้ำ จึงแนะนำเก็งกำไรได้

วิเคราะห์ทางเทคนิค

WIIG: การที่ราคาลงไปทดสอบระดับต่ำสุดใหม่ ถึง 3 รอบและยังสามารถยืนได้นั้น เชื่อว่า WIIG ทำรูปแบบ Triple Bottom สำเร็จไปแล้ว และกำลังปรับตัวขึ้นไปทดสอบแนวต้านแรกที่ 3.12 บาท หากผ่านได้น่าจะขึ้นไปถึงระดับ 3.34 บาท ได้เลยทีเดียว



กลยุทธ์การลงทุน: แนะนำซื้อที่ระดับราคาไม่เกิน 3.00 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรระยะสั้นที่ 3.12 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนไม่เกิน 3% จากทุน

WIIG

ราคาปัจจุบัน (บาท): 2.98
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 1,117

ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q58	3Q58	4Q58	1Q59
รายได้ (ลบ)	233	303	365	298
กำไรสุทธิ (ลบ)	20	34	16	31
EPS (บาท)	0.05	0.09	0.04	0.08
BV (บาท)	1.48	1.57	1.62	2.31
PER (เท่า)	11.01			
PBV (เท่า)	1.29			

ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นถือ (%)
1 นางสมาสี อ่องจรี	14.72
2 นายจิรายุ อัสสาณรงค์	12.00
3 นางมนธรา ผดุงรัตน์	8.00
4 นายพนพล พิทักษ์เผ่า	2.53
5 นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร	2.40

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917
prasit.re@asiaplus.co.th

วรสมิษฐ์ เดียววิจิตร

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 069000
wansit.re@asiaplus.co.th

ชาญชัย พันิการณกิจ

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045
chanchai.re@asiaplus.co.th

ณัฐนนท์ รัตนวิโรจน์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์