

# หุ้นเด่น เล่นตามกระแส

## SOLAR

### ➤ ประเด็นร้อน

หนังสือพิมพ์ทันหุ้น : SOLAR ถึงเวลารวย ลั่นจบ Q2/2557 ก้าวกระโดดหลังยุโรปเรียงคิวออกเดอร์ล่วงหน้า 2 ปี กว่า 2 พันล้านบาท นอนตีพุงกินรายได้ยาว “ปัทมา วงษ์ถ้อยทอง” การ์รันตีปี 2557 กำไรโต 2 หลัก

### ➤ ความเห็น

SOLAR เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายแผงเซลล์แสงอาทิตย์แบบต่างๆ รวมถึงให้บริการออกแบบและติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าด้วยเซลล์แสงอาทิตย์ทุกรูปแบบทั้งในและต่างประเทศ โดยในไตรมาส 1/2557 มีกำไรสุทธิ 40.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% QoQ หรือ 26% YoY โดยในปีนี้มีออเดอร์จากตลาดต่างประเทศหลักทั้งในยุโรป อเมริกา และอาเซียนเพิ่มขึ้นมาก โดยปัจจุบันบริษัทมีออเดอร์ล่วงหน้าแล้ว 2 ปีจากลูกค้าแถบยุโรปซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนทำให้มีรายได้อย่างต่อเนื่อง ในปัจจุบันบริษัทใช้กำลังการผลิตเต็ม 100% แล้ว และขณะนี้อยู่ระหว่างการขยายกำลังการผลิต ที่จะเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นอีกราว 70% เป็น 120 MW จากเดิมที่ผลิตอยู่ 70 MW ต่อปี การขยายกำลังการผลิตนี้คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2558 นอกจากนี้บริษัทยังคงมองหาโอกาสในการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในต่างประเทศ สำหรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัทอยู่ในเกณฑ์ดี โดย ณ สิ้นปี 56 ดำรงสถานะเป็น Net Cash แม้ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ PE 21 เท่า แต่ก็สอดคล้องกับแนวโน้มธุรกิจที่ยังมีการเติบโตสูง

### ตัวเลขที่สำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2Q56	3Q56	4Q56	1Q57
ยอดขาย (ลบ)	150	172	476	482
กำไรสุทธิ (ลบ)	47	8	28	41
EPS (บาท)	0.10	0.02	0.06	0.08
BV (บาท)	0.05	0.05	0.05	0.05
PER (เท่า)	21.45			
PBV (เท่า)	116.99			

วันจันทร์ที่ 19 พฤษภาคม พ.ศ. 2557

ราคาหุ้นปัจจุบัน (บาท) 5.35  
มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 2,646

### ผู้ถือหุ้นใหญ่ 5 อันดับแรก

	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)
1. นายภูผา เตชะณรงค์	4.64
2. น.ส.ไพพรรณี เตชะณรงค์	4.22
3. นายประดิษฐ์ กล่อมจิตเจริญ	3.03
4. นางพรศิริ โรจน์เมธา	3.03
5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2.65

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA,CFA  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

[prasis@asiaplus.co.th](mailto:prasis@asiaplus.co.th)

ประกิต สิริวัฒนเกตุ

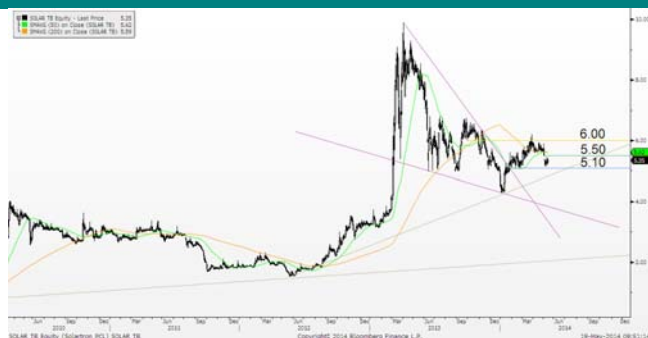
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031178

[prakit.re@asiaplus.co.th](mailto:prakit.re@asiaplus.co.th)

สาธิตา โพธิ์ชัย  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## วิเคราะห์ทางเทคนิค

SOLAR : ราคาได้ break ออกจากกรอบการพักตัวในสามเหลี่ยมและ SMA-50 วันที่ตัดขึ้น SMA-200 วัน เป็นสัญญาณแนวโน้มขาขึ้น หากราคาสามารถขึ้นไปเหนือแนวต้านที่ 5.50 บาทได้ก็มีโอกาสสูงที่จะไปทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 6.00 บาท กลยุทธ์การลงทุน ชื้อแก๊งกำไรระยะสั้น มีเป้าหมายทำกำไรที่ 6.00 บาท ตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 5.10 บาท



บทวิเคราะห์ หุ้นเด่นเล่นตามกระแส จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาซื้อขาย ในช่วงเวลาสั้นๆ โดยฝ่ายวิจัย บล.เอเซียพลัสจำกัด (มหาชน) ได้คัดกรองหุ้นจากข่าวที่เผยแพร่ตามสื่อประเภทต่างๆ ประกอบกับข้อมูลทางการเงินในอดีต และการติดตามสัญญาณจากการวิเคราะห์ทางเทคนิค มิได้มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน และการประเมินมูลค่าหุ้นทางปัจจัยพื้นฐาน และเป็นไม่ได้ที่อาจจะไม่ได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์รูปแบบดังกล่าวซ้ำในหุ้นตัวเดิมอีกในอนาคต นักลงทุนจึงควรต้องระมัดระวังในการตัดสินใจลงทุน โดยกำหนดจุดทำกำไร และจุดตัดขาดทุนทุกครั้ง อย่างไรก็ตามการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ เป็นไปตามวิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บมจ.เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน) ทุกกรณี