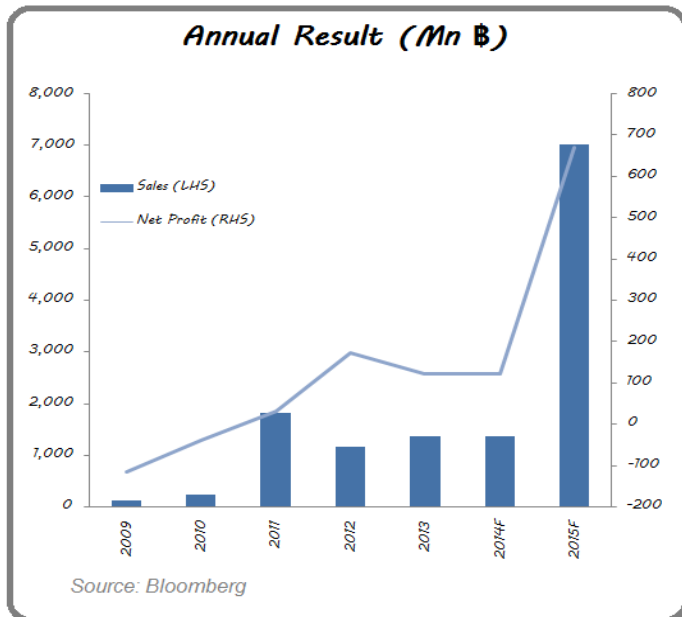




SOLAR: Target Price 19.50 ₱

มองว่าการที่รัฐผลักดันโครงการโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ชุมชน
กำลัง การผลิต 800 MW และส่วนเกินที่เอาก็คือ 576 MW
จะชน Demand แฉาโซลาร์ ในประเทศอย่างมีนัย
ประกอบกับในส่วน 800 MW หากนิยามว่าเป็นโครงการ
ภาครัฐ จะทำให้เข้าข่ายจัดซื้อจัดจ้าง ซึ่งต้องซื้อวัตถุดิบในประเทศ
ก่อน อย่างไรก็ตามหากไม่เข้าเกณฑ์นี้ SOLAR สามารถใช้แผง
ที่ ณ วันนี้กำลังการผลิตอยู่ 70 MW ในโครงการที่ตนเอง
ประมูลมาได้ (คาดมีส่วนร่วมในโครงการชุมชนราว 50-100
MW)

ด้านกำลังการผลิตเดิม 70 MW อยู่ระหว่างขยายเฟส
 สอวีก 130 MW โดยคาดว่าจะเริ่มผลิตได้ในกลางปีหน้า มุมมอง
 ระยะยาว SOLAR มีแผนขยายขึ้นไปธุรกิจต้นน้ำ เป็นการผลิต
 Solar Wafer ถือเป็นบงกในอนาคต

Weekly Performance & Recommendation						
Current Position	Last week Return	Since Inception Return	Holding Period (weeks)	Trading Strategy	*Fair Value (฿)	Note
IFEC	4.60%	518.06%	41	Let Profit Run	17.00	เข้าสู่ Renewable Energy เต็มตัว, ลุ้น Consensus ปรับขึ้นเพิ่มไปอีกครั้ง
TRC	34.16%	150.00%	11	Let Profit Run	6.60	มีอียูระชาไฟฟราวคู่หนุนอากาย-กรุงทพ วงเงิน 4 แสนลบ. รอ Consensus ปรับขึ้นปึกตาม
TPIPL	17.80%	44.04%	10	Let Profit Run	2.50	โรงปูนที่ 4 เริ่มการผลิตตั้งแต่ 1Q58 ที่จะขยับเพิ่มกำลังการผลิตขึ้นอีก 50%
SAMTEL	13.00%	41.25%	12	Let Profit Run	25.00	รับรู้ Backlog เดิมราว 1.1 พันลบ. + เริ่มรับรู้งานเพิ่มเดิม 4Q57 จะเริ่มผลิตขึ้น
GUNKUL	-1.55%	38.04%	13	Let Profit Run	29.50	Organic Growth จากโรงไฟฟ้าของตนเอง, งาน EPC ปี 58 สั้นมือ
KAMART	9.23%	22.41%	24	Let Profit Run	9.00	ขยาย Shelf เข้า 7-11 สาขา คาดขยับเป็น 200 สาขาในปี 58
ILINK	-2.70%	20.81%	25	Let Profit Run	20.70	กำลังเข้าสู่ธุรกิจ Telecom เต็มตัว, ลุ้น Consensus ปรับ target
UNIQ	-1.88%	19.85%	3	Let Profit Run	14.00	ก้าวขึ้นมกเป็นผู้รับเหมากขนาดใหญ่ รอจังหวะ Consensus ปรับ Target
BEAUTY	1.95%	16.30%	9	Let Profit Run	37.00	ขายสินค้าเข้า 7-11 ใน 4Q57 นี้ + Demand ที่ค่อนข้างแข็งแรงจากลูกค้าจีน
BGH	10.75%	15.73%	8	Let Profit Run	21.00	Defensive และเป็นหนึ่งในหุ้นที่มีโอกาสมกที่สุดจาก AEC
PTG	13.04%	10.17%	5	Let Profit Run	7.00	ค่าการชดเชยเงินในไม่พทวงตัวในระดับสูง จากราคาน้ำมันที่ลดลง
ADVANC	0.00%	10.06%	34	Take Profit	287.00	ทกรเปลี่ยนผ่านจากกระทรวง ICT สู่กระทรวงดิจิทัลฯ อาจสร้างสัญญาณคั้นในระยะสั้น
BJCHI	4.93%	8.76%	4	Let Profit Run	46.00	4Q14 เป็นไตรมาสที่ดีที่สุดของปี คาด +40% QoQ แถมนเป็นผลอิกราว 6%
DEMCO	-2.52%	4.03%	16	Let Profit Run	17.00	เทรตบ่น Theme โอกาสโล่งงานใหม่ ตามแผนพัฒนาาระบบไฟฟ้า ฉบับใหม่ (ออก ก.พ.)
VNG	2.92%	2.92%	1	Let Profit Run	9.25	แนวโนมั้มีวัตถุดิบราคาต่ำลงจาก นโยบายรัฐ ให้ได้ต้นทุนยางอายุลูกปีละ 1 แสนไร่
MINT	-5.63%	-2.19%	14	Switch	40.00	Theme เริ่ม dry down หลังกฎอัยการศึกฉบับใหม่เิดออกออกไปอีก
THCOM	-3.87%	-3.25%	20	Hold Position	50.00	คาด THCOM5, THCOM7 ลูกเข้าสัญญาณจนเต็มทวภายใน 1Q58
TTCL	-6.31%	-5.45%	2	Hold Position	40.00	กำไร 4Q14 ที่อ่อนด้นเป็นครั้งแรก แนวโนมั้ไม่ก่ปี58 คาด +35% YoY
Portfolio	4.88%	102.78%	52			
SET	1.20%	23.55%	52			

Note: *TP คือ Target Price Range จาก Consensus และ AIRA

สัปดาห์ที่ผ่านมาพอริตฯ+4.88% ขณะที่ SET+1.20%

รวม 52 สัปดาห์พอร์ต+102.78% ขณะที่ SET+23.55%

การปรับพอร์ตสลิปดาห์นี้: จั๋ SOLAR, ขาย ADVANC, MINT

สถานะพอร์ตที่ปัจจุบันประกอบด้วย: IFEC, KAMART, THCOM,
ILINK, SOLAR, TRC, DEMCO, GUNKUL, TPIPL,
BEAUTY SAMTEL, PTG, BJCHI, UNIQ, TTCL, YNG

Analyst : Phonthep Wongnak, FRM,
Tel. 02-684-8796 phonthep@aira.co.th

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรารวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน หรือผู้ออกอาจมีความสัมพันธ์กับหรือ ครอบงำในกิจการทางด้านการเงินกับ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่น กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อเท็จจริง หรือข้อมูลใดๆ ไม่อาจแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ได้ออกในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการจัดส่งในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นใด แต่อย่างไรก็ตาม