

ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย)

STGT

2Q63 มากกว่า
คาด กำไรสูงสุด
เป็น
ประวัติการณ์

- 2Q63 กำไรสุทธิ 1,057 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 151%QoQ และ 510%YoY จากปริมาณขายและยอดขายที่เพิ่มขึ้นกว่า 62%YoY และ 29%YoY ตามลำดับ รวมทั้งราคาขายเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นราว 5%YoY ขณะที่ราคาวัตถุดิบปรับตัวลดลง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 13.8% ใน 2Q62 และ 18.8% ใน 1Q63 เป็น 29.2% ใน 2Q63
- มองผลการดำเนินงานแข็งแกร่งต่อเนื่อง จากพฤติกรรม New Normal ที่ทำให้ความต้องการถุงมืออย่างสูงขึ้นมา ส่งผลให้ทั้งราคาและปริมาณขายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง พร้อมได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าถึงช่วง 3Q64 แล้ว นอกจากนี้ยังวางแผนเพิ่มกำลังการผลิตกว่าเท่าตัวภายในปี'69 หลังมีอัตราการใช้กำลังการผลิตเกือบเต็มตลอดช่วงที่ผ่านมา โดยแม้มองว่าวัคซีน COVID-19 อาจจะส่งผลให้ความต้องการถุงมืออย่างลดลงบ้าง แต่คาดยังมีความต้องการสูงในอีกหลายประเทศ และยังมองผลการดำเนินงานยังเติบโตได้แข็งแกร่ง
- ยังคงมองเติบโตก้าวกระโดดกว่า 70.5% ในปี'63 และคงคำแนะนำ "ซื้อ" โดยประเมินราคาเหมาะสมปี'64 ที่ 105.00 บาท

Income statement (Bt mn)	change (%)				
	2Q19	1Q20	2Q20	QoQ	YoY
Sales	2849	3761	4857	29.2%	70.5%
Cost of Sales	2456	3054	3439	12.6%	40.0%
Gross Profit	393	707	1418	100.6%	261.0%
SG&A	181	212	233	9.8%	28.3%
Net Profit	173	422	1057	150.5%	510.2%
Gross Profit Margin	13.8%	18.8%	29.2%		
Net Profit Margin	6.1%	11.2%	21.8%		

รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด (มหาชน) ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำหรือเสนอแนะหรือเชิญชวนเพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรา รวมทั้งพนักงานของบริษัทปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรืออาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงมติพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด