

Source : ข่าวหุ้น

Date : 12 ต.ค. 2560

Page : 7

No :

60353589

WHA ดาวเด่นรับผลบวก EEC เชียร์ซื้ออัพเป้าใหม่ 4.33 บาท

WHA วั่งรับราคาเป้าหมายใหม่ 4.33 บาท ขึ้นแทนโดดเด่นรับผลบวก EEC ฐานธุรกิจแกร่งยกกลุ่ม "WHAUP-HEMRAJ" ขาขึ้นหนุนผลงานปี 60 ของ WHA จ่อฟาดกำไรสุทธิพุ่ง 3,145 ล้านบาท

นักวิเคราะห์บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า ขณะนี้แนะนำ "ซื้อ" หุ้นบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ WHA โดยกำหนดราคาเป้าหมายใหม่ 4.33 บาท จากเดิม 3.56 บาทต่อหุ้น ซึ่ง WHA เป็นหุ้นโดดเด่นที่สุดในเรื่องการปรับกลยุทธ์รองรับการลงทุนโครงการระเบียบเขตเศรษฐกิจจากตะวันออก (EEC)

โดย WHA มีการยกระดับนิคมอุตสาหกรรมขึ้นเป็นเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมอากาศยานและขึ้นส่วน ทุนยนต์ และยานยนต์ในอนาคต จึงสอดคล้องกับนโยบาย EEC ด้านธุรกิจคลังสินค้าและโรงงานให้เช่า พร้อมกับตั้งเป้าพื้นที่เช่า 2-2.5 แสนตารางเมตร และในขณะนี้ยังได้

ทำสัญญาแล้วและอยู่ระหว่างเจรจา ซึ่งมีโอกาสได้มากกว่าระดับ 80%

อีกทั้งทาง WHA ยังมีแผนสร้างคลังสินค้ารองรับสนามบินแห่งใหม่ อู่ตะเภา ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของ EEC พร้อมกับยังมีธุรกิจใหม่เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่มีอยู่แล้ว ประกอบด้วย Data Center และให้บริการติดตั้งไฟฟ้าบนหลังคาโรงงาน (โซลาร์รูฟท็อป)

ด้านกรณีสถานีดับเพลิงแห่งชาติ (สนช.) ได้รับหลักการกฎหมายตั้ง EEC คาดว่าจะมีความคืบหน้าเกิดขึ้นในอนาคต โดยประเมินจะมีผลเชิงบวกต่อธุรกิจของ WHA เพราะธุรกิจหลัก คือ คลังสินค้าและโรงงานสำเร็จรูปให้เช่า จากบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) หรือ HEMRAJ ในฐานะบริษัทลูก ประกอบกับธุรกิจจำหน่ายที่ดินในลักษณะของนิคมอุตสาหกรรม ปัจจุบันมีพื้นที่ดินพร้อมขายประมาณ 11,000 ไร่ แบ่งเป็นนิคมฯในเขต EEC จำนวน 10,000 ไร่ และจังหวัดอื่นๆ 1,000 ไร่

ขณะที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ WHAUP ประกอบธุรกิจจำหน่ายน้ำที่ใช้ในอุตสาหกรรมและไฟฟ้าภายในนิคมอุตสาหกรรม รวมทั้งการถือหุ้นในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ และ REIT โดยส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการให้บริการเช่าคลังสินค้าและโรงงานสำเร็จรูปให้เช่า

ทั้งนี้ WHAUP มีทิศทางเติบโตที่ดี เนื่องจากน้ำที่ใช้ในอุตสาหกรรมเติบโตประมาณ 10% ต่อปี ตามจำนวนลูกค้านิคมฯที่เพิ่มมากขึ้น และโรงไฟฟ้าในช่วงครึ่งปีหลังจะเริ่มผลิตและจำหน่ายเชิงพาณิชย์ (COD) เพิ่มอีก 2 โรง จากช่วงครึ่งปีแรกที่ COD จำนวน 2 โรง ซึ่งปกติบริษัทจะมีการร่วมทุนในสัดส่วน 25% ดังนั้นในสิ้นปี 2560 กำลังการผลิตไฟฟ้าเฉพาะส่วนบริษัทจะปรับเพิ่มเป็น 440 เมกะวัตต์ (MW) จากสิ้นปี 2559 ที่ระดับ 350 MW

สำหรับภาพรวมผลประกอบการงวดปี 2560 ของ WHA คาดว่ามีกำไรสุทธิ 3,145 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นจากปี 2559 มีกำไรสุทธิ 2,898 ล้านบาท และคาดปี 2561 จะมีกำไรสุทธิ 3,260 ล้านบาท แม้คาดการณ์อัตราการเติบโตกำไรหลักไม่ได้สูงเป็นพิเศษ แต่มอง WHA เป็นหลักทรัพย์ที่น่าสนใจในเรื่องความมั่งคั่งจากสินทรัพย์ (Asset Play) ■