

ใบกรปรับกำไร SSP เพิ่ม 20% โรงไฟฟ้าถ่านหินต้นหมัดโตโต 'ชื้อ'-อนาคตไกล 11.20 บาท

ชื้อ - ใบกรปรับเพิ่มกำไร SSP เพิ่ม 20% มาแตะ 556 ล้านบาท เหตุรับรู้อย่างได้และกำไรโรงไฟฟ้าในถ่านหินเร็วกว่ากำหนด ลุ้นโครงการมองโกเลีย COD ปีนี้ ต้นกำลังการผลิตรวม 3 → **ยับต่อหน้า 31**

➔ ใบกรปรับ (ต่อจากหน้า 3)

ขายไฟแต่ละ 107 เมกะวัตต์ วงการคาดมีลุ้นปรับเพิ่มอีกจากโครงการเวียดนาม 50 เมกะวัตต์ มองอนาคตไกล 11.20 บาท แน่ "ชื้อ"

บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า ฝ่ายวิจัยได้แนะนำ ชื้อ หุ้น SSP โดยให้ราคาเหมาะสม 11.20 บาท ต่อหุ้น เนื่องจากฝ่ายวิจัยได้ปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2561 เพิ่มขึ้น 20% จากประมาณการเดิม หลังจากที่รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2561 อยู่ที่ 153 ล้านบาท เติบโต 43% จากไตรมาส 1/2561 และ 38% จากงวดเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับรายได้จากการขายไฟที่เพิ่มขึ้นถึง 30%

สำหรับการปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2561 เพิ่มขึ้น 20% อยู่ที่ 556 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิในช่วงครึ่งแรกปี 61 มีสัดส่วนเป็น 47% ของประมาณการกำไรทั้งปีแล้ว และปรับกำไรปี 2562 เพิ่มขึ้นจากเดิม 29% สู่อีก 691 ล้านบาท

ทั้งนี้ การคาดการณ์รายได้รวมปี 2561 อยู่ที่ 1,193 ล้านบาท เติบโต 36% จากงวดเดียวกันปีก่อน เพิ่มขึ้นจากเดิม 4% โดยมาจากโครงการ Zouen 8 เมกะวัตต์ ที่ COD ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคมที่ผ่านมา และคาดว่าโครงการอื่นๆ จะสามารถทำได้ตามกำหนดการได้แก่ โครงการโซลาร์รูฟท็อป DoHome โครงการโซลาร์องค์การสงเคราะห์ทหารผ่านศึก จ.ราชบุรี และคาดโครงการ Khunshight Kundi ขนาด 16.4 เมกะวัตต์ ประเทศมองโกเลียน่าจะ สามารถ COD ได้ตั้งแต่ไตรมาส 4/2561 เร็วกว่ากำหนดการเดิมที่คาดว่าจะได้ในไตรมาส 1/2562 ในขณะที่คาดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญจาก 220 ล้านบาทเหลือ 160 ล้านบาท เนื่องจากไม่มีค่าใช้จ่ายในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และไม่มีค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างหลังจากเปลี่ยนนโยบายบัญชี คาดอัตรากำไรสุทธิปี 2561 ราว 47% จากที่ทำได้ 38% ในปี 2560

ล่าสุดเข้าลงนามซื้อหุ้นของบริษัท TTON ซึ่งดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 49.61 เมกะวัตต์ในเวียดนาม โดยคาดโครงการจะเริ่ม COD ได้ภายในไตรมาส 2/2562 โดยรัฐบาลเวียดนามรับซื้อค่าไฟแบบ FiT (Feed-in-Tariff) 0.0935 ดอลลาร์ต่อกิโลวัตต์ เป็นระยะเวลา 20 ปี โดยมูลค่าส่วนเพิ่มของโครงการนี้ยังไม่รวมในมูลค่าที่เหมาะสมที่ปรับเพิ่มขึ้นดังกล่าว (รวมโครงการที่มองโกเลียแต่ยังไม่รวมโครงการที่เวียดนาม) 🌞