

EA

BUY

Target Price

107.00

What's new?

- ❖ คาดกำไรปกติ 3Q65 มีโอกาสทำ **New high** จาก 1) ปัจจัยฤดูกาลของโรงไฟฟ้าพลังงานลม 2) ประสิทธิภาพที่สูงขึ้นของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หลังเปลี่ยนแผง Solar 3) การปรับขึ้นค่า Ft และ 4) การส่งมอบ EV Bus ราว 250-500 คัน
- ❖ คาดส่งมอบ EV Bus ต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปีหลังการสั่งขึ้นส่วนจากเงินทำได้ง่ายขึ้นและสามารถผลิตได้ราว 7-8 คัน/วัน คาดปริมาณการส่งมอบใน 4Q65 จะสูงขึ้น QoQ และทำให้กำไร 4Q65 มีโอกาสทำ **New high** ได้อีกครั้ง

Our view

- ❖ มาตรการสนับสนุนอุตสาหกรรมแบตเตอรี่ในประเทศ (ทั้งมาตรการทางภาษีและการเงินอุดหนุน) เป็นบวกต่อ EA เพราะเป็นผู้ประกอบการรายเดียวที่มีโรงงานผลิตแบตเตอรี่ที่ COD แล้วและสามารถผลิตได้ในเชิงพาณิชย์
- ❖ ปรับไปใช้ราคาเหมาะสม ณ สิ้นปี 2566 ที่ 107.00 บาท/หุ้น มี Upside +17.6% คงคำแนะนำ "ซื้อ"
- ❖ EA มีประเด็นบวกที่รออยู่คือการเปิดตัวรถกระบะ EV ใน 4Q65 ซึ่งจะเป็นสินค้าที่หนุนการเติบโตในระยะกลาง-ยาว