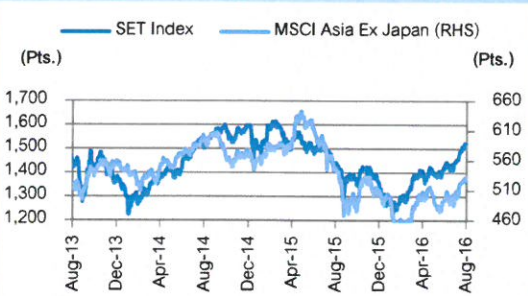


	31-Aug-16	Change (pts.)	30-Aug-16
SET Index	1,548.44	2.31	1,546.13
SET50 Index	983.26	0.19	983.07
SET100 Index	2,211.03	1.79	2,209.24



High	1,548.71	Gainers	501
Low	1,539.03	Unchanged	389
Value (Bt m)	51,002.40	Losers	624
Volume (*000)	10,232,435		

**Market Valuation**

SET Data	2016F	2017F	Long Term
Fwd PER (x)	16.40	14.57	13.09
EPS Growth (%)	67.35	67.35	67.35
EV/EBITDA (x)	10.61	9.71	9.03
FWD PBV (x)	1.91	1.78	1.66
Dividend Yield (%)	2.95	3.18	3.47
ROE	9.59	10.35	11.20

**AECS - Fundamental and Strategic Team**

เกรียงไกร ทำนุทัศน์ (ID. 016474)	Head of Research
Kriengkrai.tu@aeecs.com	
ณัฐวัฒน์ ไตรภพกุล (ID. 027445)	Head of Equity Research
Natwarin.t@aeecs.com	
ญานินทร์ อภิชาติสกุลวงศ์ (ID. 041993)	Analyst
Yanin.a@aeecs.com	
ชวีต หวังมูทิตากุล (ID. 059559)	Analyst
Chawit.w@aeecs.com	

**AECS - Technical Team**

อิศรา เลิศสุดคณิง (ID.033432)	Equity / Technical Analyst
Itsara.l@aeecs.com	
กฤษณ์พงศ์ ปาทาน (ID. 049732)	Technical Analyst
Kritsapong.p@aeecs.com	

**AECS - Support Team**

สุวรรณา อัครเวฬวทรัพย์	Data Support / Secretary
------------------------	--------------------------

**AECS Daily Focus**
**Connect the World- (P.2)**

- ตลาดหุ้นทั่วโลกกังวลเฟดขึ้นดอกเบี้ย หลังตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ ดีกว่าคาด

**Market Outlook- (P.3)**

- วันนี้คาด SET แนวโน้มระหว่าง 1,535-1,555 จุด โดยมองตลาดยัง Sideway-Sideway Down หลังได้รับปัจจัยใหม่ และนักลงทุนยังรอดติดตามตัวเลขการจ้างนอกภาคเกษตรเดือน ส.ค. ของสหรัฐฯ ที่จะประกาศศุกรนี้ ซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งที่มีผลต่อการพิจารณาปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด รวมทั้งหุ้นกลุ่มพลังงานคาดยังถูกกดดันจากการปรับลงของราคาน้ำมัน

**Investment Strategy- (P.3)**

- เลือกอุตสาหกรรมและบริษัทที่เป็น Winner ตามการฟื้นตัวทาง ศก. ดังนี้
  - 1) การประมูลภาครัฐ 1.58 แสน ลบ. ที่กำลังเข้ามาช่วง 4Q59 เป็น Upside ของกลุ่มรับเหมา เลือก CK, UNIQ, SYNTEC, STEC, PYLON เป็น Top Strategic Call
  - 2) Farm Income ฟื้นส่งผลบวกต่อกลุ่ม Food, Commerce เรายังคงเลือกหุ้นที่มีปัจจัยบวกอย่าง BR, GFPT, CBG ต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า
  - 3) การท่องเที่ยวยังเป็นจุดแข็งหลักของไทย เลือก BA, AAV, AOT เป็น Top Picks และเพิ่มน้ำหนักลงทุนใน ERW, MINT
  - 4) AECS Small Cap Best buy Fundamental: หุ้น Small Cap ที่เป็น Top Picks ของฝ่ายพื้นฐาน ได้แก่ CBG, LPH, EA, EPG, BJC, PIMO และ TWPC

**Fundamental Report- (P.3)**

- BEAUTY (BUY:TP@10.20): ช่วง 2H59 คาดกำไรโตเด่นทั้ง HoH และ YoY จากเข้าสู่ High Season บวกกับ คงแผนขยายช่องทางจำหน่ายทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนการจัดกิจกรรมการตลาดต่อเนื่อง หนุนทั้งปี 59 คาดกำไรโต 36.0%YoY และโตต่อ 29.8%YoY ในปี 60 + Upside 9.7% และคาดให้ Div. Yield ปีละ 2% จึงแนะนำ "ซื้อ"

**Market Talks and News- (P.3)**

- กลุ่ม รพ. (Overweight): วันนี้หุ้น รพ.น้องใหม่ คือ RJH จะเข้าเทรดใน ตลท.บวกกับ ช่วง 2H59 เป็น High Season จึงคาดเป็นผลบวกให้หุ้น รพ. กลับมาคึกคักโดยเราแนะนำซื้อหุ้น Mid-Small Cap. ที่คาดโตเด่นช่วง 2H59 คือ BCH(FV@13.70), LPH(FV@11.80)
- AP (BUY: Consensus TP@8.20): ปี 59 คาดกำไรโต 11.9%YoY และโตต่อ 22.2%YoY ในปี 60 จาก Backlog ในมือ 1.7 หมื่นลบ. อีกทั้งมีแผนเปิด 13 โครงการใหม่ช่วง 2H59 มูลค่ารวม 2.6 หมื่นลบ. + Upside 10% และคาดให้ Div. yield 4.2% จึงแนะนำ "ซื้อ"
- CPALL (BUY on weakness:TP@65): ช่วง 2H59 คาดกำไรโตทั้ง HoH และ YoY จากเข้า High Season และรับรายได้ขยายสาขาใหม่ที่เปิดต่อเนื่อง โดยคาดปี 59 กำไรโต 20.3%YoY แต่ปัจจุบันมี Upside 4.4% จึงแนะนำ "ทยอยซื้อเมื่อราคาอ่อนตัว"

**Quantitative Screening - (P.7)**

- หุ้น High Alpha ซึ่งคาด Outperform ตลาดวันนี้เลือก ERW, MINT, CPALL

**AECS Weekly Stock Recommendation**

Weekly Portfolio	Alpha (1M)	Beta (1M)	Stop Loss	BB Target (Upper Band)
Long CBG	0.02	0.61	63.50	85.00
Long CK	(0.02)	1.98	30.50	40.00
Long BR	0.46	0.72	6.90	9.00
Long TWPC	(0.17)	0.85	7.80	10.00
Long EA	0.08	0.38	23.70	30.00



**Story on the Shelf**
**CHEWA ยันรายได้โต 20% จ่อบุกแบ็กล็อก 300 ล้าน ครึ่งหลังเปิด 2 โครงการ**

CHEWA มั่นใจรายได้ปีนี้โต 20% จากปีก่อน ลั่นครึ่งปีหลังแจ่ม! เหตุมีแบ็กล็อกรอบูครายได้กว่า 300 ล้านบาท และมีสต็อกบ้านพร้อมโอนอีกกว่า 1,300 ล้านบาท ขณะที่ครึ่งปีหลังเพิ่งเปิด 2 โครงการ มูลค่ารวม 1,943 ล้านบาท (Source: ข่าวหุ้น)

**SGP ลั่นปริมาณขายก๊าซ LPG โต 5% เล็งสรุปการลงทุนเมียนมาปลายปีนี้**

SGP บุกเมียนมา ศึกษาการลงทุนการสร้างคลังก๊าซ ทำเรือขนส่งก๊าซ โรงบรรจุก๊าซ และโรงไฟฟ้าเพิ่ม เล็งสรุปปลายปีนี้ พร้อมมั่นใจงบครึ่งหลังโต จากความต้องการใช้ก๊าซ LPG สูงขึ้น ล็อกเป้าปริมาณการขายก๊าซ LPG ปีนี้โต 5% (Source: ข่าวหุ้น)

**BEAUTY คอนเฟิร์มลีนปีงบนิวไฮ ลุ้น Q4 สรุปดีดั่งตัวแทนขายในฮ่องกง-ไต้หวัน**

BEAUTY การันตีผลงานปี 59 นิวไฮทั้งรายได้และกำไร หลังครึ่งปีรายได้โตทะลุเป้า 45% พร้อมลุยพันธมิตรรายใหญ่ตั้งตัวแทนจำหน่ายในฮ่องกง ไต้หวัน รัสเซีย ไตรมาส 4/59 ย้ำเป้า 3 ปีข้างหน้ารายได้โตไม่ต่ำกว่า 20% (Source: ข่าวหุ้น)

**'SIRI' ปลื้มคอนโดสุดฮอต โกยยอดขาย 7 เดือน 1.1 หมื่นล้าน**

SIRI โชว์ยอดขายคอนโดมิเนียม 7 เดือนแรกสูง 1.1 หมื่นล้านบาท คิดเป็น 40% ของเป้าทั้งปี ด้าน "อุทัย อุทัยแสงสุข" ส่งซิกครึ่งปีหลังลุยเปิดโครงการคอนโดมิเนียมเพิ่มอีก 4 โครงการ รวมมูลค่า 2.28 หมื่นล้านบาท ตุน Backlog ฟุ้งจาก 3 หมื่นล้านบาท หุ่นบหมื่นล้านบาท ชื่อที่ดินหวังผุดโครงการรับทรัพย์ มั่นใจทั้งปี 2559 รายได้ คอนโดมิเนียมเข้าเป้า 2 หมื่นล้านบาท (Source: ทันหุ้น)

**CHO จ่อเซ็นงานใหม่ 300 ล้าน ฟุ้งครึ่งปีหลังพลิกกำไร-รายได้ปีนี้โตทะลุ 10%**

CHO มั่นใจครึ่งปีหลังพลิกมีกำไร บิรมายได้ปีนี้โตเกิน 10% หลังตุนแบ็กล็อก 586 ล้านบาท จ่อรับรู้รายได้ปีนี้ 310 ล้านบาท ล่าสุดคว้งงานใหม่อีก 300 ล้านบาท เล็งเซ็นสัญญาและบูครายได้ภายในปีนี้ หุ่นบ 800 ล้านบาท ลุยขยายศูนย์ซ่อมบำรุงแบบครบวงจรอีก 8 แห่ง (Source: ข่าวหุ้น)

**'PSTC' ติดปีกลุยโรงไฟฟ้าผู้ถือหุ้นไฟเขียวออกหุ้นกู้คืนรายได้ทะลุ 1.2 พันล้าน**

PSTC ติดปีกลุยโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือกสู่เป้าหมาย 3 ปี ผลิตรฟไฟฟ้าเพิ่มเป็น 100 MW หลังผู้ถือหุ้นไฟเขียวแผนเสนอขายหุ้นกู้/ตัวแลกเงิน วงเงิน 1,500 ล้านบาท เพื่อขยายการลงทุนทั้งโรงไฟฟ้าโซลาร์ฟาร์มสหกรณ์ โรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลและโรงไฟฟ้าจากไบโอแก๊ส มั่นใจปี 2561 มีรายได้จากการขายไฟฟ้าตามสัญญาทะลุ 1,200 ล้านบาท (Source: ทันหุ้น)

**'RJH' เทรดวันแรกจลลย การันตีพื้นฐานสุดแกร่ง**

RJH มั่นใจเทรดวันแรก (1 ก.ย.59) ไม่ทำให้นักลงทุนผิดหวังคาดยื่นเหนือ IPO ที่ 16 บาท ได้ ชูปัจจัยพื้นฐานแกร่ง อนาคตสดใส ชี้นำระดมทุนในตลาดหุ้นกว่า 1.1 พันล้านบาท หนุนธุรกิจเติบโตต่อเนื่องฐานะการเงินมั่นคง สร้างผลตอบแทนที่ดีต่อนักลงทุน (Source: ทันหุ้น)

**'BKD' ชงบอร์ดขายที่ดิน รับทรัพย์เจียด 500 ล้าน**

BKD ชงบอร์ดขายที่ดิน มูลค่าเกือบ 500 ล้านบาท เร่งเครื่องชิงงานใหม่ 1.5 พันล้านบาท เชื่อบครึ่งหลังวิ่งแรง มั่นใจรายได้มาตามนัดโตไม่ต่ำกว่า 20% ฟากโบรคติดลูกคิดกำไรครึ่งหลังโตเราใจ ดันแบ็กล็อกฟุ้งเจียด 2 พันล้านบาท ทำนิวไฮ (Source: ทันหุ้น)

**'GLOW' หุ่นบ 3-5 พันล้าน รุกพลังงานทดแทนเต็มสูบ จ่อเทกโซลาร์ฟาร์ม-ชีวมวล**

GLOW หุ่นบ 3-5 พันล้านบาท สร้างโรงไฟฟ้าใหม่ทดแทนโรงเก่าที่จะหมดอายุในปี 2561-2564 พร้อมลุยเทกโอเวอร์และลงทุนพลังงานทดแทน โซลาร์ฟาร์ม ชีวมวล แก๊ส พลังงานน้ำ ทั้งไทยและต่างประเทศเต็มสูบ (Source: ทันหุ้น)

**'THAI' เดินหน้าลงทุน 7 พันล้าน เสริมทัพบินบิรมกำไรเต็มสูบ**

THAI เตรียมงบลงทุนในปี 2560 ไม่ต่ำกว่า 7,000 ล้านบาท เพื่อซื้อเครื่องบินใหม่ 7 ลำ-ขยายเส้นทางบินเพิ่ม รองรับรายได้-สร้างกำไรเต็มสูบ ระบุปี 2559 เป็นปีแห่งการปรับปรุง ล่าสุดรับมอบเครื่องบินแอร์บัส A350 เอ็กซ์ดับเบิลยูบีลำแรก คาดหนุนผู้โดยสารเพิ่มขึ้นล้าละ 50% (Source: ทันหุ้น)

**ASIAN เร่งกำลังผลิตใส่เกียร์เจาะตลาดจีนปลูกยอดขายโต 10%**

ASIAN ตั้งเป้ายอดขายทั้งปีโตเพิ่ม 10% หลังกำลังการผลิตทั้งในประเทศเพิ่ม ทำให้มีวัตถุดิบเพียงพอกับความต้องการลูกค้า พร้อมเดินหน้าขยายตลาดจีน เล็งลงทุนร่วมกับบริษัทเทรเดอริในยุโรป อเมริกา และจีน หวังเพิ่มโอกาสขยายฐานส่งออก (Source: ทันหุ้น)

**'PTG' จวยจังหวะไฮซีชัน หนุนปริมาณขายพุ่ง 40%**

PTG ผลงานครึ่งปีหลังสดใสตั้งเป้าปริมาณขายโต 30-40% รับไฮซีชันช่วงปลายปีนี้หนุนความต้องการใช้น้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น พร้อมจัดงบลงทุนอีก 1,200-1,500 ล้านบาท ขยายสถานีบริการ-ร้านกาแฟ เสริมแกร่งรายได้ ขณะนี้เร่งปิดดีลโรงไฟฟ้าขยะ 5 เมกะวัตต์ ไตรมาส 3 นี้ (Source: ทันหุ้น)