

Current Price: 4.50

Consensus Avg.TP 66: 6.50



Fundamental View

เรามองผลประกอบการ 3Q65 จะเติบโตต่อเนื่องตาม 1.รายได้ลูกค้าภาครัฐซึ่งส่วนใหญ่จะเข้าช่วง Q3-Q4 ของทุกปี 2.แนวโน้มผ่าตัด กับ บริการเลือดเพิ่มขึ้นตามสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย และ 3.บริษัทเตรียมปรับราคาสินค้าขึ้นเพื่อสะท้อนต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

- WINMED รายงานกำไรสุทธิ 2Q65 ที่ 15.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 291.65% YoY ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวม ที่เพิ่มขึ้นมากถึง 64.71% อยู่ที่ 191.66 ล้านบาท ตาม รายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 เช่น ชุดตรวจแอนติเจน (ATK) และ ห้องปฏิบัติการตรวจหาเชื้อโควิด-19 ที่ยังอยู่ในระดับสูง รวมถึง รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ดูแลสุขภาพสตรี พึ่งตัวตามการเข้ารับการตรวจมะเร็งปากมดลูกในโรงพยาบาลที่สูงขึ้น ในส่วนของอัตราการกำไรขั้นต้นของบริษัท ใน 2Q65 อยู่ที่ 32.04% ลดลงจากระดับ 44.28% ใน 2Q64 เนื่องจากสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่ขาย(Product Mix) เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งผลิตภัณฑ์ ATK มีอัตราการกำไรที่น้อยกว่าผลิตภัณฑ์เดิมของบริษัท
- เรามองผลประกอบการ 3Q65 จะเติบโตต่อเนื่องตาม 1.รายได้ลูกค้าภาครัฐซึ่งส่วนใหญ่จะเข้าช่วง Q3-Q4 ของทุกปี 2.แนวโน้มผ่าตัด กับ บริการเลือดเพิ่มขึ้นตามสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย และ 3.บริษัทเตรียมปรับราคาสินค้าขึ้นเพื่อสะท้อนต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- WINMED วางเป้าหมายรายได้ปี 65,66 ที่ 835 ล้านบาท (ผลิตภัณฑ์เดิม รวม 580 ล้านบาท, ATK รวม 160 ล้านบาท, ผลิตภัณฑ์ของ AVA เป็นชุดตรวจหาเชื้อ HPV และ STIs , Mobile Blood รวม 95 ล้านบาท) และ 1,000 ล้านบาท ตามลำดับ หนุนด้วยการฟื้นตัวของรายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์สุขภาพสตรี และ กลุ่มผลิตภัณฑ์ธนาคารโลหิต รวมถึงเตรียมเปิดตัวสินค้าบริการใหม่ในช่วง COVID-19 ระบาด ATK , Laboratory Service, Mobile blood , Partner NRF(จะนำเข้าผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเข้ามาขาย คาดรับรู้รายได้ ต้นปี 66)



Technical View (กราฟ/ราย 60 นาที)

แนวโน้มราคาเป็นเชิงบวกหลังมีการเคลื่อนไหวในกรอบ Sideway Up โดยระยะสั้นเริ่มมีการฟื้นตัวจากกรอบล่าง 4.52 บาทซึ่งเป็นจุดเปลี่ยนแนวโน้ม หากยังยืนเหนือระดับดังกล่าว ราคามีโอกาสฟื้นตัวต่อ มีแนวต้านถัดไปที่ 4.66 และจุด High ที่ 4.76

แนวรับ

4.52-4.46

แนวต้าน

4.66-4.76

“WINMED บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผู้นำเข้า และจำหน่ายเครื่อง และชุดอุปกรณ์ สำหรับการเก็บ การตรวจวิเคราะห์ วินิจฉัย และการบำบัดรักษาทางการแพทย์โดยผ่านการนำเข้าจากผู้ผลิตต่างประเทศ และ เป็นตัวแทนให้บริการด้านพันธุศาสตร์ สำหรับการตรวจสอบสารพันธุกรรมและความผิดปกติของการกลายพันธุ์(เช่นดาวน์ซินโดรม)”

บทวิเคราะห์นี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลและหลักการวิเคราะห์ที่น่าเชื่อถือ เพื่อเผยแพร่และให้ข้อมูลเท่านั้น การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทวิเคราะห์นี้หรือไม่ก็ตาม มาจากวิจารณญาณของนักลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจดังกล่าวไม่ว่ากรณีใด

อภิชาติ เลิศสาครศิริ นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน เลขทะเบียน 053891

อภิสิทธิ์ ภัทรสกลเกียรติ นักวิเคราะห์ปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 061710