

# ทับทูน

Thun Hoon  
Circulation: 100,000  
Ad Rate: 800

Section: First Section/ข่าวบริษัทจดทะเบียน

วันที่: จันทร์ 8 สิงหาคม 2565

ปีที่: 19

ฉบับที่: 4527

หน้า: 1(ซ้าย), 7

Col.Inch: 51.28

Ad Value: 41,024

PRValue (x3): 123,072

คลิป: สีสี่

หัวข้อข่าว: III ลุ้นงบปี 65 ทำนิวไฮใหม่ รับรู้รายได้ธุรกิจในเครือ



ทิพย์ ดาลาล

## III

### ลุ้นงบปีทำนิวไฮ

→→→ อ่านหน้า 7

#III #ทับทูน - III ครึ่งหลังขนส่งไฮซีซั่นหนุน แคมป์ระวางยังทรงตัวระดับสูงเมื่อเทียบก่อนเกิดโควิด ขณะที่ขนส่งทางรางเตรียมเปิดตัวพันธมิตรจีนรายใหม่ช่วงไตรมาสที่ 3/2565 หวังเดิหน้าเปิดให้บริการเต็มรูปแบบได้ในต้นปี 2566 ขณะที่ผลงานปีนี้คาดนิวไฮ มีรับรู้รายได้ธุรกิจในเครือเพิ่ม ด้านโพรกประเมินกำไรไตรมาส 3/2565 เติบโตต่อเนื่อง จากแรงหนุนดีมานด์ขนส่งคึกคัก

นายทิพย์ ดาลาล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ทริเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) หรือ III ผู้นำโลจิสติกส์ครบวงจรของไทย กล่าวว่า ปริมาณการขนส่งทางทะเลและทางอากาศ จะเริ่มเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนสิงหาคม-กันยายน 2565 ซึ่งถือเป็นปกติอยู่แล้วในช่วงครึ่งปีหลังเนื่องจากมีดีมานด์ขนส่งเพิ่มขึ้นรวมถึงการเปิดประเทศ และการเพิ่มเส้นทางบินทำให้ห่วงโซ่อุปทานขนส่งกลับมาคึกคัก

ด้านอัตราค่าระวางการขนส่งในช่วงครึ่งปีหลัง คาดว่าจะยังทรงตัว หรือปรับลดลงบ้างเล็กน้อยจากในช่วงก่อนหน้าที่ค่าระวางอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตามก็ยังสูงกว่าในช่วงก่อนเกิดสถานการณ์โควิด-19 โดยประเมินว่าค่าระวางทางอากาศเฉลี่ยจำกัด หรือ AOTGA ที่นับเป็นบวกล้าง 3QTD (อ้างอิง Baltic Air Freight Index) ยังอยู่ในระดับสูงที่ 3,679 จุด เติบโตราว 9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

#### ● ผลงานโดดเด่น

อย่างไรก็ตามบริษัทได้ประเมินแนวโน้มการเติบโตของผลการดำเนินงานในปี 2565 เชื่อว่าจะสามารถทำนิวไฮใหม่ได้อย่างต่อเนื่องจากการรับรู้รายได้และส่วนแบ่งกำไรของธุรกิจที่เข้าไปลงทุน ไม่ว่าจะบริการการขนส่งในประเทศเป็นที่เรียบร้อยจะเป็นธุรกิจบริหารจัดการโลจิสติกส์, นอกจากนี้บริษัทยังอยู่ระหว่างเจรจากับธุรกิจร่วมค้าที่มีการเติบโตสูง โดยหลักๆ พันธมิตรในประเทศจีนหลายรายโดยคาดว่า



»» ทิพย์ ดาลาล

มาจากส่วนแบ่งกำไรของ บริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด หรือ ANI สูงกว่าในช่วงก่อนเกิดสถานการณ์โควิด-19 และ บริษัท บริการภาคพื้น ท่ออากาศคนไทย จากขาดทุนในช่วงไตรมาส 2/2564

สำหรับการขนส่งทางราง คาดว่าครึ่งปีหลังจะมีงานด้านระบบรางมากขึ้น จากปัจจุบันอยู่ระหว่างทำระบบหลังบ้านให้พร้อมต่อการให้บริการในเรื่องระเบียบการขนส่งผ่านด่านต่างๆ ซึ่งบริษัทคาดว่า จะเริ่มให้บริการได้อย่างเต็มรูปแบบทุกเส้นทางในช่วงต้นปี 2566 และได้เริ่มให้บริการการขนส่งในประเทศเป็นที่เรียบร้อย นอกจากนี้บริษัทยังอยู่ระหว่างเจรจากับ พันธมิตรในประเทศจีนหลายรายโดยคาดว่า

จะได้รับความสะดวกอย่างน้อย 1 ราย

ภายในช่วงไตรมาสที่ 3/2565 นี้

#### ● ส่ง ANI เข้าตลาด.O4 นี้

นอกจากนี้ ยังเดินหมากแผนนำ "บริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (ANI)" เข้าระดมทุน เพื่อก้าวเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์ระดับภูมิภาค โดยบริษัท มีความตั้งใจว่าจะนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในไตรมาส 4/2565 นี้

บริษัทหลักทรัพย์ ทยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ระบุว่า บริษัท ยังอยู่ระหว่างเจรจากับพันธมิตรขนส่งทางรางในประเทศจีนหลายราย คาดว่า มีโอกาสเห็นการเปิดตัวในช่วงไตรมาสที่ 3/2565 หากเจรจาสำเร็จจะทำให้การขนส่งทางรางครบวงจรมากขึ้น อย่างไรก็ตามธุรกิจขนส่งทางรางยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นและยังไม่ได้สร้างรายได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยได้รวมประเมินกำไรของธุรกิจขนส่งทางรางไว้ในประมาณการปี 2565-2566 แล้ว ที่ 8 ล้านบาท และ 18 ล้านบาท ตามลำดับ

#### ● กำไร Q3 โตต่อเนื่อง

คาดว่าแนวโน้มกำไรปกติในช่วงไตรมาสที่ 3/2565 มีโอกาสเติบโตเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา และเติบโตสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขนส่งทางอากาศที่ คาดว่าจะได้แรงหนุนจากการเข้าสู่ในช่วง

ไฮซีซั่น และการเปิดประเทศมากขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ทำให้สายการบินต่างๆ มีการเพิ่มเส้นทางการบินมากขึ้น ประกอบกับค่าระวางทางอากาศเฉลี่ย 3QTD ยังอยู่ในระดับสูงที่ 3,679 จุด เติบโต 9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยได้ปรับประมาณการกำไรปกติในปี 2565-2566 ขึ้น 15% และ 11% เป็น 492 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54% เมื่อเทียบกับปีก่อน และ 520 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6% เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ หลักๆ มาจากการปรับสมมติฐานส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจร่วมค้าขึ้น 28% เป็น 346 ล้านบาท เพื่อสะท้อนรายได้ของกลุ่ม ANI ในช่วงครึ่งปีแรกที่ดีกว่าคาด

และการปรับสมมติฐานกำไรขั้นต้นลง 1.4% เป็น 17.4% หลักๆ มาจากการปรับอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจขนส่งทางอากาศลงเพื่อสะท้อน ธุรกิจคาร์โกเทอร์มินอล ที่สนามบินดอนเมือง ซึ่งยังประสบปัญหาขาดทุนในช่วงครึ่งปีแรก จากปริมาณการขนส่งทางอากาศในสนามบินดอนเมืองยังไม่กลับมาในระดับปกติ ทั้งนี้หากกำไรปกติในไตรมาสที่ 2/2565 ไกลเคียงกับที่คาดจะทำให้กำไรปกติในช่วงครึ่งปีแรก คิดเป็น 48% เมื่อเทียบกับประมาณการปี 2565 คงค่าแนะนำ "ซื้อ" ปรับราคาเหมาะสม สิ้นปี 2565 ขึ้นเป็น 18.20 บาท ต่อหุ้น