



## Global Indices Performance

S&P 500	-0.92%	CSI 300	0.74%
Dow Jones	-0.94%	Nikkei 225	-0.67%
Nasdaq	-0.94%	Hang Seng	0.88%
Euro Stoxx 600	0.68%	Straits Times	-0.40%
DAX	0.82%	SET	-0.75%



## Markets Overview

- ภาพรวมตลาดสหรัฐฯ วานนี้ปรับตัวในแดนบวก ส่วนหนึ่งมาจากการคาดการณ์งบบริษัทยักษ์ใหญ่ของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ ที่คาดว่าจะออกมาดี ภาพรวมตลาดยุโรปทรงตัวในแดนบวกสอดคล้องกับตลาดสหรัฐฯ
- ส่วนตลาดเอเชียภาพรวมปรับตัวในแดนลบ โดยนักลงทุนจับตาคูอัตราดอกเบี้ยนโยบายของญี่ปุ่น ที่เตรียมประกาศวันนี้



## Our Commentary

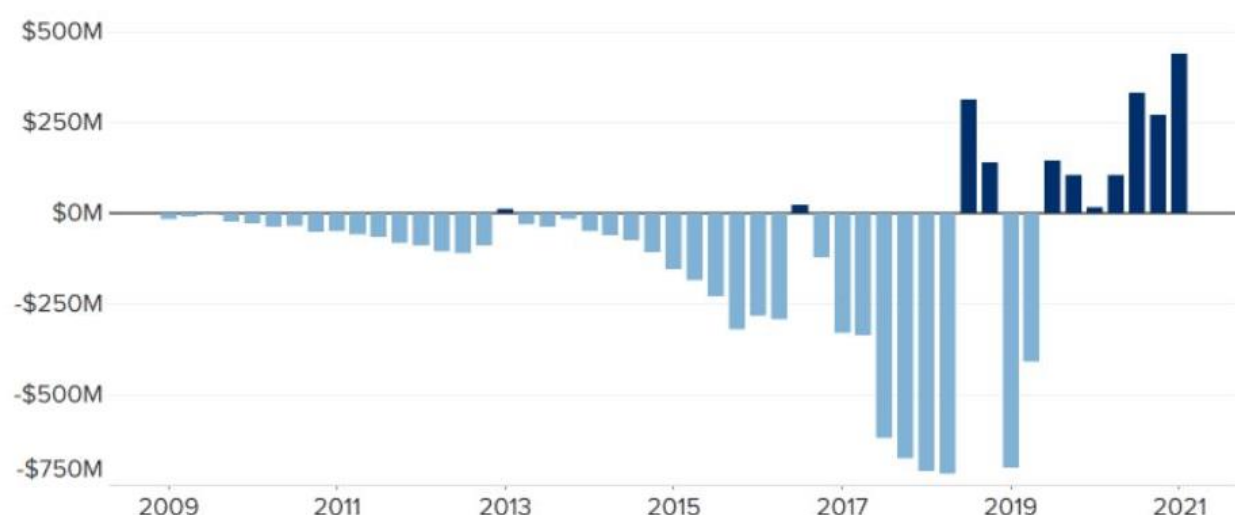
- สัปดาห์นี้บริษัทเทคโนโลยีของสหรัฐฯ กอปรประกาศงบ โดยวานนี้ **Tesla (TSLA US)** เผยงบ 1Q21 รายได้โต 74% YoY อยู่ที่ \$10.39bn ส่วนกำไรอยู่ที่ \$438mn ซึ่งเป็นการสร้างกำไรได้ 7 ไตรมาสติดต่อกัน ด้านรายได้จากการขาย Regulatory Credits อยู่ที่ระดับ \$518mn โดยทั้งกำไรและรายได้ส่วนนี้แต่ละระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วนกำไรจากการขาย Bitcoin ถึง \$101mn โดยในไตรมาสนี้ยอดส่งมอบรถยนต์ทั้งหมด 184,800 คัน ซึ่งออกมามากกว่าคาด สำหรับปีนี้ Tesla คาดยอดส่งมอบรถยนต์จะเพิ่มขึ้นได้ 50% YoY เป็นจำนวน 750,000 คัน
- สำหรับวันนี้บริษัทสหรัฐฯ ที่เตรียมประกาศงบ ได้แก่ **Microsoft (MSFT US)** **Visa (V US)** **Starbucks (SBUX US)** และ **Advanced Micro Devices (AMD US)**
- นอกจากหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ เรามองว่าอีกหนึ่งตัวเลือกการลงทุนลือไปกับเทคโนโลยีของฝั่งจีน ได้แก่ **Premia CSI Caixin China New Economy (3173 HK) ETF** กระจายการลงทุนใน A-Shares จำนวน 260 บริษัท โดยเน้นเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่เป็นอุตสาหกรรมใหม่



## Chart of the day

### Tesla reports record net income

Quarterly net income through Q1 2021, for which the company reported \$438M



SOURCE: FactSet, company statements



## Today's Top Picks



### Baidu (BIDU US, 9888 HK)

Cons. Target Price: \$344.37/HK\$347.50

Last Price: \$216.46/HK\$209.60

Upside: 59%/65.7%

- บริษัท search engine ที่ใหญ่ที่สุดในจีน โดยมีส่วนแบ่งการตลาดสูงที่สุดที่ 70-80%
- สัดส่วนรายได้ประมาณ 70% ยังคงมาจากรายได้จาก search engine เป็นหลัก แต่รายได้ตรงส่วนนี้เริ่มไม่ได้เติบโตก้าวกระโดดมากนัก เพราะถือว่าเป็นธุรกิจที่ mature แล้ว โดยสัดส่วนรายได้จากธุรกิจอื่นๆ เช่น Cloud ระบบ AI รวมถึงระบบรถยนต์ไร้คนขับ ถึงแม้จะมีสัดส่วนน้อยกว่า แต่เติบโตได้อย่างโดดเด่นกว่า
- Baidu ได้เข้าระดมทุนในตลาดฮ่องกงเป็นตลาดที่ 2 ในเดือนที่ผ่านมาด้วย Code ย่อ "9888 HK" โดยบริษัทเผยประมาณ 50% ของเงินระดมทุนจะไปเน้นลงทุนใน R&D ของระบบ AI ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญของระบบค้นหา Big Data รวมถึงเป็นหัวใจสำคัญในการใช้เป็นส่วนประกอบของรถยนต์ไฟฟ้าอีกด้วย
- Baidu เป็นบริษัทที่ focus ด้านการลงทุนใน R&D มาก โดยเงินลงทุนคิดเป็นประมาณ 20% ของรายได้ ซึ่งสูงกว่า Alibaba กับ Tencent ที่ลงทุนใน R&D เพียงประมาณ 8% เท่านั้น ดังนั้นจึงสะท้อนได้ว่าช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมาที่ราคาหุ้นของ Baidu ไม่ได้ขยับมาก เนื่องจากบริษัทเน้นลงทุนเยอะ ทำให้รายได้และกำไรค่อนข้างนิ่ง



### Premia CSI Caixin China New Economy ETF (3173 HK)

Last Price: HK\$11.88

- ETF กระจายการลงทุนในหุ้นจีน A-Shares ที่เป็นอุตสาหกรรมใหม่ ได้แก่ เทคโนโลยีสมัยใหม่ เช่น Cloud Computing หรือ AI รวมถึงนวัตกรรมต่างๆ ที่ยกระดับคุณภาพชีวิต รวมถึงหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุและเทคโนโลยีเกี่ยวกับ Healthcare นอกจากนี้ยังมีกลุ่มพลังงานสะอาด ทั้งหมดจำนวน 260 บริษัท
- สัดส่วนอุตสาหกรรมหลักที่ ETF เข้าไปลงทุน ได้แก่ เทคโนโลยี 31% รองลงมาเป็นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มสุขภาพ 25% กลุ่ม Consumer Discretionary 16% Industrial 15% เป็นต้น
- ตัวอย่างหุ้นใน ETF ได้แก่ **Jiangsu Hengrui Medicine** 7% ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือแพทย์ **Gree Electric Appliances** 5% ธุรกิจผลิตและจำหน่ายแอร์บ้าน **Contemporary Amperex Tech** 4.8% ผู้ผลิตและจำหน่ายแบตเตอรี่ที่ใช้ในรถยนต์ไฟฟ้า รวมถึง **Longi Green Energy** 4.7% ผู้ผลิต Solar Cells เป็นต้น



## Stock Alert

### Apple (AAPL US)

- ได้อัปเดต Software ครั้งใหญ่ โดยปล่อย iOS 14.5 ที่มาพร้อมการเปลี่ยนแปลงด้านความเป็นส่วนตัวของผู้ใช้งาน ช่วยให้ผู้ใช้ควบคุม Application ที่ติดตามข้อมูลเพื่อการโฆษณาด้วย ทำให้แอปเหล่านี้นำข้อมูลส่วนตัวไปใช้เพื่อการโฆษณาได้ยากยิ่งขึ้น อย่างเช่น **Facebook (FB US)** ที่อาจโดนจำกัดสิทธิการเข้าถึงข้อมูลไป

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 27/04/21

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด