



## Global Indices Performance

S&P 500	0.13%	CSI 300	0.18%
Dow Jones	0.61%	Nikkei 225	-0.42%
Nasdaq	-0.17%	Hang Seng	-0.57%
Euro Stoxx 600	-0.77%	Straits Times	0.17%
DAX	-1.02%	SET	-0.23%



## Markets Overview

ตลาดสหรัฐเมื่อวานนี้ ดัชนี S&P 500 ยังคงปิดที่จุดสูงสุดใหม่ โดยปรับขึ้นประมาณ 15% ตั้งแต่ต้นปี ส่วนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้นกว่า 200 จุด งานรับตัวเลงการจ้างงานนอกภาคการเกษตรที่สูงกว่าตลาดคาดการณ์ ด้านตลาดหุ้นยุโรปทรงตัวในแดนลบ ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้เปิดมาลบเช่นกัน



## Our Commentary

- วานนี้ หลังจากที่ **DiDi (DIDI US)** ซึ่งดำเนินธุรกิจเรียกรถสัญชาติจีนได้เข้า IPO วันแรกที่ NYSE ในราคา IPO ที่ \$14 ต่อหุ้น ราคาเปิดมาพุ่งขึ้นไป \$16.65 หรือเกือบ 19% และขึ้นไปแตะจุดสูงสุดที่ \$18.01 ก่อนจะปรับตัวลงมาปิดที่ \$14.14 หรือเพิ่มขึ้น 1% จากราคา IPO โดยรวมแล้วบริษัทมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเกือบ \$70bn กลายเป็นหนึ่งในบริษัทจีนที่ใหญ่ที่สุดในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ
- นอกจาก **DiDi (DIDI US)** แล้ว ในสัปดาห์นี้มีบริษัทมากถึง 18 บริษัทที่จะเข้า IPO เช่น **Krispy Kreme (DNUT US)**, **SentinelOne (S US)**, **LegalZoom (LZ US)** เป็นต้น เป็นการปิดครึ่งปีแรกของปี 2021 ในตลาด IPO ที่แข็งแกร่ง หลังมีหลายธุรกิจที่มีความน่าสนใจ เต็มไปด้วยนวัตกรรมที่มีศักยภาพในการเติบโตเข้ามาระดมทุนถึง 213 บริษัท โดยในครึ่งปีหลัง นักลงทุนยังคงคาดหวังว่าตลาด IPO จะยังคงคึกคักเช่นนี้ต่อไป ซึ่งขณะนี้ มี 87 บริษัทกำลังรอเข้า IPO
- ด้านฝั่ง Cathie Wood ผู้ก่อตั้งกองทุน ARK กำลังยื่นขออนุญาตในการก่อตั้งกองทุน Bitcoin ETF หรือ ARKB ได้เข้าซื้อหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ Cryptocurrency เพิ่มเติม อย่าง **Coinbase (COIN US)** เข้ากองทุน ARK Fintech Innovation ETF (**ARKF US**) ด้วยมูลค่ามากกว่า \$20m ทำให้เมื่อ 2 วันก่อนราคาหุ้นปรับขึ้น 3.3%
- จากหุ้น Growth ที่มีศักยภาพในการเติบโต ทางเรายังชื่นชอบหุ้นรถยนต์ไฟฟ้าอย่าง **Nio (NIO US)** และ **Tesla (TSLA US)** ซึ่งราคาปรับขึ้นมาประมาณ 18% และ 12% จาก 2 สัปดาห์ก่อน



## Chart of the day

"ราคาหุ้น **Tesla (TSLA)** ปรับตัวใกล้เคียงกับราคาเป้าหมาย"



## Today's Top Picks



### NIO (NIO US)

Cons. Target Price: \$60.42  
Last Price: \$53.20  
Upside: 13.57%

- ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจีน โดยเน้นที่ Design เทคโนโลยียานยนต์ และ Customer Experience ของผู้บริโภคล้ำสมัย โดยราคาของ Nio มีราคาต่ำกว่า Tesla เพียงเล็กน้อย ซึ่งเน้นตลาด Medium to High ในจีนเป็นหลัก
- ยอดขายไตรมาสล่าสุด 1Q21 พบว่ามีการเติบโตสูงถึง 481% YoY และยอดส่งมอบรถยนต์ที่ 20,060 คัน โดยตลาดประเทศจีนยังถือเป็นหนึ่งในตลาดรถยนต์ไฟฟ้าที่ใหญ่ที่สุดในโลก ซึ่งสัดส่วนกว่า 50% ของยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกทั้งหมดมาจากประเทศจีน
- ปัจจุบันบริษัทยังไม่สร้างกำไร แต่หากเทียบกับผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าอื่นๆ ในจีน Nio ถือว่าสร้าง Margin ได้สูง และในอนาคตเมื่อ Nio สามารถผลิตรถได้มากขึ้น ต้นทุนจะยิ่งลดลง และช่วยให้บริษัทสร้างกำไรได้
- ปัจจัยสนับสนุนยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าได้แก่ ทัศนคติความนิยมใช้รถไฟฟ้าแบบพรีเมียมมากขึ้นในจีน การให้บริการเช่าแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า ผู้ซื้อเน้นซื้อรถแบบที่ไม่มีแบตเตอรี่ซึ่งมีราคาถูกกว่า และเช่าแบตเตอรี่จาก Nio โดยจ่ายเป็นค่าสมัครสมาชิก และการเปิดตัวรถชุดรุ่น ET7



### Tesla (TSLA US)

Cons. Target Price: \$622.61  
Last Price: \$679.70  
Upside: -8.40%

- ผู้ผลิตและจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าระดับโลก มีส่วนแบ่งการตลาดที่ 12% โดยมูลค่าตลาดของ Tesla สูงกว่าทั้ง General Motors Toyota และ Volkswagen
- ล่าสุดเปิดตัวแท่นชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าจากพลังงานแสงในประเทศจีนและทิเบต สะท้อนถึงธุรกิจ Solar ของ Tesla ที่คาดมีศักยภาพเติบโตได้อีกในอนาคตและจะสนับสนุนการสร้างแท่นชาร์จได้อีกมาก โดยปี 2016 Tesla ได้เข้าซื้อบริษัท SolarCity เพื่อยกระดับศักยภาพในการผลิตและจำหน่าย Solar Roof, Powerwall ซึ่ง Elon Musk คาดว่าธุรกิจ Solar นี้จะเติบโตได้ล้นไปกับการปรับใช้พลังงานสะอาดมากขึ้น ((the energy division bringing in just less than \$500 million in revenues last quarter compared to the automotive business' \$9 billion revenues.))
- สำหรับสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าในปี 2020 มีกว่า 850,000 แท่นทั่วโลก โดยมีอยู่ในจีนคิดเป็นสัดส่วน 67% ในยุโรปสัดส่วน 19% และในสหรัฐฯ 9% Goldman Sachs คาดมูลค่าตลาดของสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลกจะเติบโตล้นไปกับการปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้าที่มากขึ้นในอนาคต โดยคาดการณ์ปรับใช้รถยนต์ไฟฟ้า (EV Penetration) จะเพิ่มขึ้นเป็น 25% ในปี 2030 จากเดิมเพียง 2% ในปีที่ผ่านมา
- ด้านราคาหุ้นถือว่าน่าสนใจเนื่องจากเริ่มฟื้นตัวขึ้นได้สัปดาห์ที่ผ่านมา สามารถ Breakout เส้นกีด Downtrend ตามมาด้วย แท่งเทียน Bullish Breakout ระยะถัดไปหากไม่หลุด \$631 เตรียมทะยานไปที่ \$780 และ \$877
- แนวรับ: \$631 / แนวต้าน: \$780 และ \$877



## Stock Alert

### Luckin Coffee Inc. (LKNCK US)

- ธุรกิจเชนร้านกาแฟเจ้าใหญ่สัญชาติจีน ราคาหุ้นปรับขึ้นกว่า 22% เมื่อวานนี้ หลังรายงานงบการเงินไตรมาส 4 ปี 2019 รายได้เพิ่มขึ้น 125% สู่ระดับ RMB 1.02bn แต่ยังคงขาดทุนอยู่ RMB 1.13bn

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, WSJ, Financial Times as of 1/07/21

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