

CNEV24

อุตสาหกรรมรถไฟฟ้า
คั่นเร่งของเศรษฐกิจจีนรับแรงหนุนจากการ
ก้าวขึ้นเป็นเบอร์ 1 EV

- CNEV24 พุ่งตัวต่อเนื่องในช่วงต้นปี นำโดยหุ้นกลุ่มเหมืองแร่ จากการฟื้นตัวของราคาลิเทียมและการ IPO บริษัทใหม่ ขณะที่กลุ่มอุปกรณ์ไฟฟ้าได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรม EV และการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน
- กำไรของกลุ่ม EV จีนมีแนวโน้มเติบโตในรอบ 10–20% ต่อปี จากการขยายการส่งออก และนโยบายสนับสนุนของภาครัฐ นำโดยกลุ่มอุปกรณ์ไฟฟ้า ผู้ผลิตยานยนต์ และกลุ่มเหมืองแร่ ตามลำดับ

การผสมผสานที่
ครอบคลุมทั้งวัฏจักร
การผลิตของธุรกิจ EV

CNEV24 ลงทุนในบริษัทจีนราว 30 แห่งผ่าน Global X China EV and Battery ETF (2845 HK) ประกอบด้วยหุ้นทั้งใน A-Shares และ H-Shares แบ่งออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าและผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง ทบทวนสัดส่วนการลงทุนครึ่งปี

ตลาดซื้อทำไรเติบโต
แต่ควรระวังระดับ Valuation

Last Price	2.30	15% Upside
Target Price	2.65	
EPS Growth	10–20%	
P/E	31x	

สัดส่วนการลงทุน
รายอุตสาหกรรม

	Electrical Equipment	45%
	Automobiles	25%
	Auto Parts	15%
	Others	20%

Notes: Target Price = คำนวณจาก Bloomberg Median Target Price x conversion factor x สกุลเงินหลักเทียบเงินบาท, EPS growth และ P/E ratio ใช้ Next 12m EPS ข้อมูลอ้างอิงจาก Index; Source: Bloomberg, FSS; as of 12 Jan 2026

Source: Bloomberg, FSS; as of 12 Jan 2026



เท็งทำไรระยะสั้น



ดร.จิตพล
พฤกษามรณันท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ : ชุตติภา กวสันต์

แม้ธุรกิจ EV และ Battery จากจีนกำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว แต่การแข่งขันที่สูงมีแนวโน้มกดดัน Profit Margin ในอนาคต ขณะที่ระดับ Valuation ไม่ถูกเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการในธุรกิจยานยนต์ทั่วโลก แนะนำเท็งทำไร CNEV24 ระยะสั้น หรือช่วงก่อนประกาศผลประกอบการ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ: Depository Receipts หรือ DR และเงื่อนไขผลตอบแทนก่อนตัดสินใจลงทุน เช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของตราสาร ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สภาพคล่อง สภาพตลาดต่างประเทศ และการกระจายการถือตราสารไม่เป็นไปตามเกณฑ์ เป็นต้น บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (บริษัท) เป็นผู้ออกและผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ของ DR24 ที่บริษัทฯ ได้ออก และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ อ้างอิงจากแหล่งที่เชื่อว่ามีคุณภาพเชื่อถือได้อย่างรัดกุมที่สุดของบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนและอาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า | CR. AI Generated Image



Finasia Syrus Securities



Investment-Office@fnsyrus.com