

กระแสพลังงานสะอาดหุ้น EV จีนเติบโต

  2845 HK | Day Session | Hong Kong | China EV

CNEV24 อ้างอิงตามหลักทรัพย์ Global X China Electric Vehicle and Battery ETF (2845 HK) ลงทุนในหุ้นกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้าและแบตเตอรี่สัญชาติจีนราว 30 บริษัท ตามดัชนี Solactive China Electric Vehicle and Battery และปรับสัดส่วนการลงทุนในเดือนม.ค. และ ก.ค.

Key Data

DR Price	2.26 THB
UL Price	108 HKD
Conversion Ratio	1UL : 200 DR
Valuation	19x P/E
Est. EPS (1-2Y)	10-25% CAGR
Volatility 30 Days	25%

Note: UL = Underlying, DR = Depository receipt, CAGR = Compound Annual Growth Rate, P/E = Next-Twelve-Months Price to Earnings Ratio; Sources: Bloomberg, FSS

Battery Strength Returns

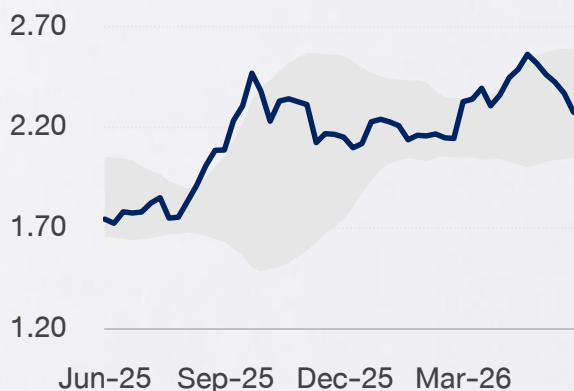
ในปี 2025 ราคาหุ้นกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้า และ แบตเตอรี่จีนปรับตัวขึ้นจากมาตรการสนับสนุน EV ของภาครัฐ ก่อนถูกกดดันช่วงปลายปี หลังบริษัทในกลุ่มส่งสัญญาณว่าการเปลี่ยนผ่านสู่ EV ในประเทศเริ่มชะลอลง อย่างไรก็ตาม ราคาคู่หุ้นฟื้นตัวในช่วงเดือน เม.ย. 2026 จากผลประกอบการกลุ่มแบตเตอรี่ที่แข็งแกร่ง หนุนโดย Data Center และผลบวกจากการควบคุมสงครามราคา EV ของรัฐจีน

China EV Earnings Engine

CNEV24 กระจายลงทุนในหุ้น EV จีนครบห่วงโซ่การผลิต นำโดย CATL (33.4%) ผู้นำแบตเตอรี่ลิเธียม ตามด้วย BYD (23.9%) ผู้ผลิต EV-แบตเตอรี่ครบวงจร และ Fuyao (5.1%) ผู้ผลิตกระจกรถยนต์รายใหญ่

ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า เราคาดว่ากำไรของอุตสาหกรรมโดยรวมจะเติบโตราว 10-25% ต่อปี แม้เงินอุดหนุนภาครัฐลดลง และอุปสงค์ในประเทศชะลอตัว แต่กลุ่มแบตเตอรี่-ระบบกักเก็บพลังงาน ที่มีน้ำหนักราว 40% ของดัชนี มีแนวโน้มเติบโตราว 20-50% ต่อปี จากการลงทุนด้านพลังงานไฟฟ้า ปัจจัยที่ต้องติดตาม คือพฤติกรรมกรรมการเลือกซื้อยานยนต์ของผู้บริโภคจีนและทั่วโลก

Currency Adj. Underlying Price (THB)



Note: The shaded area represents ± 2 Standard Deviations from the mean based on 52-week rolling data. Price reflects the underlying price converted using the DR conversion ratio; Source: Bloomberg, FSS



ดร.จิติพา พุกขามรานันท์

นักวิเคราะห์ตลาดทุน: 027168

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์: สุนพรรณ แก้วโบราณ