



นายแวน ลงทุน - Naiwaen Investment

เมื่อวานนี้ เวลา 06:55 น. · 🌐

สรุป 8 ประเด็นสำคัญ หุ่น #TIIPP

1 หุ่น TIIPP บริษัทประกอบธุรกิจด้านการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยประกอบด้วยโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทิ้ง และโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ซึ่งโรงไฟฟ้าทั้งหมดตั้งอยู่ที่ อ.แก่งคอย จ.สระบุรี และประกอบธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV)

2 รายได้หลัก ๆ แบ่งออกเป็นสองส่วน ได้แก่ รายได้จากการขายกระแสไฟฟ้าให้โรงปูน TIPL โดยหักสัญญาขายไฟสูงสุด และค่าพลังงานที่ใช้ใน โรงฟ ออกแล้วอยู่ที่ 217 MW และโรงไฟฟ้าขยะ ขายไฟฟ้าให้กับ EGAT อยู่ที่ 163 MW

3 ปี 2022 จะมีโรงไฟฟ้าทั้งหมดสัญญาขายไฟฟ้าในระบบ adder คือโรงไฟฟ้า TG3 (18 MW) และ TG5 (55 MW) และจะหมดอีกทีในปี 2025 คือโรงไฟฟ้า TG4+TG6 (90MW)

4 แผนที่จะขุดเขยโรงไฟฟ้าที่จะหมด adder ได้แก่ การ COD Boiler B13 ในเดือน กันยายนนี้ และ Boiler B14-B15 ก่อนสิ้นปีนี้ โดยคาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตไฟฟ้าได้แบบ Full Capacity หรือราว 380 MW เพื่อทำเป้ายอดขายให้ทำได้ 13,000 ล้านบาทต่อปี (ต้องลุ้นว่าจะทำได้มากน้อยแค่ไหน)

5 มีการเจรจาให้โรงไฟฟ้า TG-7 ที่ผลิตไฟฟ้าโดยใช้ถ่านหิน + RDF ซึ่งเดิมผลิตกระแสไฟฟ้าขาย TIPL และไม่มีส่วนเพิ่ม ให้เปลี่ยนมาขายไฟฟ้ากับ EGAT ด้วยสัญญาขายไฟฟ้า 40 MW ซึ่งหากสำเร็จจะเพิ่มรายได้ตรงส่วนนี้ราว 1 – 1.2 พันล้านบาทต่อปี โดยคาดว่าจะเริ่มขายไฟฟ้าได้ในปี 2022 ตรงส่วนนี้อาจจะทันพอดีกับ adder ที่จะหมดลงในปี 2022

6 ช่วงปลายปีนี้จะมีการประมูลโรงไฟฟ้าขยะล็อตใหม่ โดย TIIPP คาดหวังไว้ 3 แห่ง ดังนี้

โรงไฟฟ้าขยะ จังหวัดสงขลา 8 MW ราคา 5.78 บาทต่อหน่วย + ค่ากำจัดขยะ 400 บาทต่อตัน  
โรงไฟฟ้าขยะ จังหวัดนครราชสีมา 8 MW ราคา 5.78 บาทต่อหน่วย + ค่ากำจัดขยะ 400 บาทต่อตัน

โรงไฟฟ้าขยะ เทศบาลเมือง จังหวัดนครราชสีมา 9.9 MW ราคา 5.78 บาทต่อหน่วย + ค่ากำจัดขยะ 400 บาทต่อตัน

โดยหากประมูลได้โรงไฟฟ้าทั้ง 3 แห่ง จะสามารถ COD ได้ในปี 2025 ซึ่งทดแทน โรงไฟฟ้าเดิมที่จะหมด adder ในปีนั้นพอดี (เป็นการคาดการณ์โดยผู้บริหารบริษัท)

7 หุ่น TIIPP ถือเป็นหุ้นโรงไฟฟ้าที่มี PE ต่ำ 10 เท่า แลมีอัตราส่วนการปันผลสูงราว 8-9% ต่อปี ในราคาหุ้น ณ.เดือนกันยายน 2020

8 ตามที่สรุปประเด็นข้างต้น เหมือนกับว่ากิจการกำลังพยายามหาทางออกสำหรับ โรงไฟฟ้าขยะ ที่ adder กำลังจะหมดลง อย่างไรก็ตามการลงทุนมีความเสี่ยง และการเจรจา หรือการประมูลโรงไฟฟ้าในอนาคต อาจมีการเปลี่ยนแปลง ผู้ลงทุนควรศึกษาให้รอบด้านก่อนตัดสินใจลงทุนนะครับ

#นายแวนลงทุน

📌สนใจคอร์สหุ้นออนไลน์ คลิกที่นี่ครับ <https://bit.ly/2R0I22Y>

เรียน อานงบการเงิน ประเมินมูลค่า และวิธีหาหุ้นเติบโต

Contact : [naiwaentammada@gmail.com](mailto:naiwaentammada@gmail.com)

📌สนใจสั่งซื้ออีบุ๊ค ชุด ค้นหาหุ้นเติบโต หลังวิกฤติ 2020

คลิกที่นี่ครับ <https://bit.ly/3iAB1AP>

👤Facebook <https://www.facebook.com/NaiwaenTammada/> ติดตามบทความอื่น ๆ  
ที่นี่ [www.topofliving.com](http://www.topofliving.com)

## Summary of TPIPP's Power Plant Operations



### TPIPP's Power Plants (Operational & Under Construction)

Total capacity in operation 440 MW

| Power Plant               | COD               | Installed Capacity   | Off taker  |
|---------------------------|-------------------|----------------------|------------|
| <b>In operation</b>       |                   |                      |            |
| WHPP-40MW                 | Jun 2009          | 40 MW                | TPIPL      |
| RDFFP-20MW                | Jan 2015          | 20 MW                | EGAT       |
| RDFFP-60MW                | Aug 2015          | 60 MW                | EGAT       |
| WHPP-30MW <sup>(1)</sup>  | Jan 2016/Apr 2018 | 30 MW                | TPIPL/EGAT |
| RDFFP-70MW <sup>(1)</sup> | Apr 2018          | 70 MW                | EGAT       |
| Coal-RDF-PP-70MW          | Aug 2018          | 70 MW <sup>(2)</sup> | TPIPL      |
| Coal-PP-150MW             | Jan 2019          | 150 MW               | TPIPL      |

Notes:

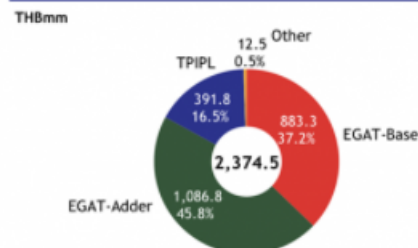
(1) After commencing commercial operations in January 2016, WHPP-30MW initially sold power to TPIPL to be used in TPIPL's cement production process until RDFFP-70MW commences commercial operations. Since RDFFP-70MW commenced commercial operations in April 2018, WHPP-30MW, together with RDFFP-70MW, operated as a 100 MW RDF-fired power plant (RDFFP-100MW) and sold power produced from such plant, using RDF and waste heat, to EGAT.

(2) Approved capacity of 40 MW.

### TPIPP's Installed Capacity Breakdown by Fuel



### TPIPP's Q1 2020 Energy & Utilities Revenue Breakdown



นายแวน ลงทุน - Naiwaen Investment

ผู้แต่ง

📩 ส่งข้อความ

👍👤 63

ความคิดเห็น 3 รายการ แชร์ 17 ครั้ง

**Source**

<https://www.facebook.com/115217438559709/posts/3304728272941927/>