13 NOV 2026

LH Securities

Trading Ideas

KLINIQ ซื้อ TP= 37.50 บ.

แนวรับ=34.0/34.75 แนวต้าน=37.50/40.0

- **KLINIQ รายงานกำไรสุทธิ 3Q69 ที่ 144 ลบ. +83%YoY, +29%QoQ สูงกว่า Consensus ราว 16% จากรายได้บริการที่เพิ่มขึ้นและอัตรากำไรขั้นต้นขยายตัว แม้ช่วงปลาย ก.ย. น้ำท่วมกรุงเทพฯ กระทบการเข้าใช้บริการและทำให้รับรู้รายได้ไม่เต็มที่ แต่สาขาไม่ได้รับความเสียหาย**

- **เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ จากกำไรสูงกว่าคาด แนวโน้ม 4Q69F คาดกำไรเติบโตทั้ง YoY และ QoQ จาก High season ปลายปี ฐานสาขาที่เพิ่มขึ้น และการรับรู้รายได้เต็มไตรมาสของสาขาเปิดใหม่ใน 3Q69 เสริมด้วยโอกาสกลับมาใช้บริการของลูกค้าที่เลื่อนจากช่วงน้ำท่วม ทั้งนี้ ต้องติดตามความต่อเนื่องของยอดขายสาขาเดิมและค่าใช้จ่ายการตลาดที่อาจกดดัน Margin**

MEGA ซื้อ TP= 44.00 บ.

แนวรับ=35.0/36.0 แนวต้าน=39.50/40.0

- **3Q69 กำไรสุทธิ 615 ลบ. +24.5%YoY, +19.4%QoQ สูงกว่าคาด +15.8% โดยมีแรงหนุนจากรายได้ธุรกิจ Mega We Care ที่เติบโต +13.2%YoY และ GPM ที่เพิ่มขึ้นเป็น 52.7% จาก 47.3% ใน 3Q68 ขณะที่ธุรกิจจัดจำหน่าย Maxxcare เริ่มฟื้นตัวตามสถานการณ์ในเมียนมาร์ที่ดีขึ้น**

- **สำหรับ FY70F คาดกำไรหลักเติบโตต่อเนื่องจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ปีละ 25–30 รายการ และการเริ่มเดินเครื่องโรงงานแห่งใหม่ในอินโดนีเซียใน 1Q70**

บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้ ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขข้อมูลและความเห็นต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท