YLG BULLION AND FUTURES

Single Stock

Single Stock Update: 23 Feb 2026

TF : 4H

SOURCE: TRADING VIEW

แนวโน้ม	Sideway up	
กลยุทธ์	Long	

TU

แนวต้าน	14.50	15.80
แนวรับ	11.09	10.50
STOP LOSS	10.50	

TUH26

BASIS | -0.20

แนวต้าน	14.30	15.60
แนวรับ	10.89	10.30
STOP LOSS	10.30	

SET ESG Ratings : AA

คุณวรุต รุ่งขำ
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยทางเทคนิค เลขทะเบียน 040068

คุณชานน กังวาลเวชกุล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

นายวิชชุ มาประเทียบ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์การลงทุน

คำแนะนำ ราคาหุ้น TU ปิดที่ 12.30 บาท ราคาปรับตัวลง 40.04 บาท (-3.15%) จากวันก่อนหน้า TU เปิดเผยผลประกอบการปี 2025 มีอัตรากำไรขั้นต้นขยายตัวทะลุ 18.9% สูงสุดเป็นประวัติการณ์ สะท้อนความสามารถในการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพและการปรับตัวอย่างรวดเร็ว โดยได้รับปัจจัยหนุนจากกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแช่แข็งที่ดีขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานตามที่ปรับปรุง โดยไม่รวม transformation cost อยู่ที่ 6,998 ล้านบาทขณะที่ ยอดขายรวม 132,719 ล้านบาท และปริมาณการขาย 908,436 แสนตัน เพิ่มขึ้น 2.5% จากปีก่อน จากการเติบโตของกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูป อาหารทะเลแช่แข็ง และอาหารสัตว์เลี้ยง ทั้งนี้ อาหารทะเลแปรรูปมีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นในยุโรป สหรัฐฯ แคนาดา และไทย แต่ยอดขายลดลง 1.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งในยุโรป ขณะที่อาหารทะเลแช่แข็งยอดขายเติบโต 3.4% และปริมาณการขายเพิ่มขึ้น 5.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการปรับราคาที่เกี่ยวเนื่องกับภาษีนำเข้าของสหรัฐฯและผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของธุรกิจอาหารสัตว์น้ำและสัตว์บก โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 14.5% จากราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาษีนำเข้าของสหรัฐ ทั้งนี้ อาหารสัตว์เลี้ยงยอดขายเติบโต 1.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น 2.8% ด้วยแรงหนุนของคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้นจากลูกค้ารายสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสหรัฐฯและยุโรป อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นเป็น 26.3% จากปีก่อน สูงกว่ากรอบเป้าหมายที่ 23-25% ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สาม โดย TU ประกาศจ่ายเงินปันผลครึ่งปีหลังที่ 0.35 บาทต่อหุ้น รวมทั้งปีที่ 0.70 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 6% จากปีก่อน คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ 57.7% การบริหารเงินทุนอย่างมีวินัยช่วยให้ผลตอบแทนต่อหุ้นปรับตัวดีขึ้น โดยกำไรต่อหุ้นเติบโตถึง 7.2% เมื่อเทียบกับปี 2024 อีกทั้งบริษัทยังเดินหน้าโครงการซื้อหุ้นคืนต่อเนื่อง TU ตั้งเป้าหมาย ปี2026 สร้างการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้ายอดขายเติบโต 3–4% จากการขยายตัวของยอดขายในทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง พร้อมทั้งยกระดับความสามารถในการทำกำไรให้แข็งแกร่งขึ้น สร้างการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้ายอดขายเติบโต 3–4% จากการขยายตัวของยอดขายในทุกกลุ่มธุรกิจ โดยเฉพาะในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง พร้อมทั้งยกระดับความสามารถในการทำกำไรให้แข็งแกร่งขึ้นอัตราค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขาย (SG&A to Sales) คาดว่าจะอยู่ที่ 13.5–14.5% สะท้อนผลกระทบตลอดทั้งปีจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ รวมถึงงบด้านการตลาดที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการเติบโตของผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ของบริษัท โดยมุ่งมั่นในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น โดยจะยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่า 50% TUมีพัฒนาการต่อเนื่องในฐานะผู้นำด้าน ESG โดยได้รับการปรับเพิ่มคะแนน ESG จาก FTSE Russell เป็น 4.3 คะแนน จากคะแนนเต็ม 5 (เทียบกับ 4.1 คะแนนในปีก่อน) สะท้อนความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลที่เพิ่มขึ้น และความก้าวหน้าในประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ได้รับผลการประเมินดัชนีชี้วัดความยั่งยืนด้านการบริหารจัดการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ CDP อยู่ในระดับ A โดยขยับขึ้นจากระดับ B ในปีก่อนหน้า สะท้อนความก้าวหน้าในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานอาหารทะเลที่มีความรับผิดชอบ และการปกป้องรักษาระบบนิเวศทางทะเล ภายใต้กลยุทธ์ความยั่งยืน SeaChange® 2030 กลยุทธ์การลงทุน เปิดสถานะ Long TUH26 แนวโน้มราคาหุ้น TU ยังคงมีแนวโน้มแกว่งตัวในกรอบในทิศทาง Sideway up จึงแนะนำเก็งกำไรระยะสั้น โดยเข้าซื้อหากเมื่อราคาหุ้น TU สามารถยืนเหนือแนวรับบริเวณ 11.90-10.50 บาท หากหลุดให้รอเข้าซื้อใหม่อีกครั้งในโซน 10.50 บาท (ตัดขาดทุนหากหลุดระดับ 10.50 บาท) และ เมื่อราคาหุ้น TU ปรับตัวขึ้นแนะนำปิดสถานะซื้อกำไรบริเวณแนวต้าน 14.50 บาท แต่หากผ่านได้สามารถชะลอการปิดสถานะไปยังโซน 15.80 บาท

SOURCE: อินโฟเควสท์, กรุงเทพธุรกิจออนไลน์, ประชาชาติธุรกิจออนไลน์, kaohoon,efinancethai

อัตราส่วนทางการเงิน TU

ปี (พ.ศ.)	2022	2023	2024	ธ.ค.2025
P/E (เท่า)	10.05	14.87	-	9.94
P/BV (เท่า)	1.29	0.89	1.00	1.07
ROE (%)	10.2	-20.01	9.29	9.66
ROA (%)	4.9	4.66	5.62	5.21
EPS (บาท)	1.47	-3.15	1.08	0.90
BVPS (บาท)	13.08	16.94	12.94	11.54
Dividend Yield (%)	5.62	5.85	4.35	5.78

SOURCE: SET

SOURCE: TradingView

Most Active Single Stock Futures by Volume (20-Feb-2026)

Contact	EAH26	TRUEH26	TTBH26	HMPROH26	AAVH26	JASH26	BTSH26	TASCOH26	SCGPH26	BGRIMH26
Open	3.32	14.09	2.28	7.58	1.34	1.51	2.64	14.35	22.21	15.85
High	3.32	14.5	2.33	7.58	1.34	1.51	2.64	14.36	22.21	15.85
Low	3.14	13.65	2.26	7.2	1.27	1.42	2.5	13.9	20.65	15.03
Close	3.18	13.81	2.3	7.31	1.3	1.43	2.52	14.1	20.84	15.21
Change	-0.22	0.06	0.05	-0.27	-0.06	-0.06	-0.18	-0.26	-0.66	-0.59
%Change	-6.47	0.44	2.22	-3.56	-4.41	-4.03	-6.67	-1.81	-3.07	-3.73
Volume	2385	1476	1388	1108	1098	1012	715	691	670	637
Expire Date					30/03/2026					

SOURCE: Aspen

02 687 9999 YLG Futures www.ylgfutures.co.th

The opinions and Information presented in this report are those of the YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Opinions, estimates and projections contained herein are subject to change without notice. The information and opinions contained herein have compiled or arrived at form source believed reliable but no representation or warranty in any from regarding the accuracy, completeness, correctness or fairness of opinions and information of this report offered by YLG Bullion & Futures Co., Ltd. YLG Bullion & Futures Co., Ltd. its affiliates, employees or agents accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its content. This report (in whole or in part) may not be reduced or published without the express permission of YLG Bullion & Futures Co., Ltd. Contact the Research Department of YLG Bullion & Futures Co., Ltd.: 0-2687-9999.