



GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



19 สิงหาคม 2568

MARKET HIGHLIGHT

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ แกว่งตัวในกรอบท่ามกลางท่าที Wait-and-see ของนักลงทุนต่อผลประกอบการหุ้นสำคัญอย่าง Walmart รวมถึงการประชุม Jackson Hole ที่จะเกิดขึ้นในช่วงปลายสัปดาห์นี้
- ประธานาธิบดี Zelensky ของยูเครนพบกับประธานาธิบดี Trump ของสหรัฐฯ ในการเจรจารอบใหม่เพื่อหาทางยุติสงครามยูเครน โดยแม้การประชุมในครั้งนี้นี้ยังไม่บรรลุข้อตกลงหยุดยิงหรือมาตรการสันติภาพที่เป็นรูปธรรม แต่สะท้อนความพยายามครั้งสำคัญในการยับยั้งเข้าสู่เวทีเจรจาอย่างจริงจัง
- ยูเครนเสนอซื้ออาวุธจากสหรัฐฯ มูลค่า \$1 แสนล้าน รวมถึงโครงการผลิตโดรนมูลค่า \$5 หมื่นล้าน โดยให้ยุโรปเป็นผู้จัดการด้านการเงิน แลกกับการได้รับ “หลักประกันด้านความมั่นคง” จากสหรัฐฯ
- S&P Global ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปี 2025 โดยเป็นการปรับคาดการณ์ขึ้นสำหรับประเทศหลักอย่างสหรัฐฯ แคนาดา ยูโรโซน สหราชอาณาจักร และจีน จากตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ที่ออกมาดีกว่าคาด
- ญี่ปุ่นเพื่อเปิดทางการออกเหรียญ Stablecoin ที่ตรึงค่าเงินเยนอย่างถูกกฎหมายเป็นครั้งแรก
- ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ในวันนี้: Housing Starts และ Building Permits เดือน ก.ค.
- รายงานผลประกอบการวันนี้: Home Depot, Xiaomi, PopMart, Xpeng (รายละเอียดเพิ่มเติมใน Market Update)
- ข่าวหุ้นอัปเดต: Novo Nordisk, Intel, Nio, NetEase, JD.com

STOCK HIGHLIGHT

- **Novo Nordisk (NOVOB DC, NVO US, NOVOB80 TB)** ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นหลังจาก Wegovy ซึ่งเป็นยาฉีดลดน้ำหนักเรื้อรังของบริษัทจากเดนมาร์ก ได้รับการอนุมัติแบบเร่งด่วน (Accelerated approval) จากองค์การอาหารและยาแห่งสหรัฐอเมริกา (FDA) ให้ใช้รักษาโรคตับชนิดรุนแรงที่เรียกว่า MASH หรือ Metabolic-associated steatohepatitis ในผู้ใหญ่ที่มีพังผืดในตับระดับปานกลางถึงรุนแรง โดยฝ่ายกลยุทธ์ฯ มองว่าหุ้น Novo Nordisk อาจเห็นแรงรับาวนในระยะสั้น (NOVOB80 TB: แนวรับ 1.69/1.57, แนวต้าน 1.82/1.93, จุดตัดขาดทุน 1.66) หลังจากราคาปรับตัวลงแรงก่อนหน้านี้ โดยได้แรงหนุนจากปัจจัยบวกใหม่ทั้งด้านการอนุมัติขบ่งใช้เพิ่มเติมของยา Wegovy ในการรักษาโรคตับ MASH จาก FDA สหรัฐฯ ซึ่งช่วยเปิดตลาดใหม่และเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ในอนาคต อีกทั้งยังได้ Sentiment เชิงบวกจากการที่ผลการทดลองยาเกินของคู่แข่งรายสำคัญอย่าง Eli Lilly ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด ทำให้ Wegovy ยังคงได้เปรียบเชิงเปรียบเทียบในแง่ประสิทธิภาพและโอกาสในการขยายตลาด (รายละเอียดเพิ่มเติมใน Stock Update)

	Index	Last Close	1 D
US	Dow Jones	44,911.82	-0.08%
	S&P500	6,449.15	-0.01%
	NASDAQ	21,629.77	0.03%
Europe	STOXX600	554.01	0.08%
Japan	NIKKEI225	43,714.31	0.77%
China	CSI300	4,239.41	0.88%
	HSCE	9,033.68	-0.06%
India	NIFTY50	24,876.95	1.00%
Thailand	SET	1,242.31	-1.36%
Vietnam	VN30	1,786.37	0.17%
Gold	Gold Futures	3,331.70	-0.13%
Oil	WTI Oil Futures	63.42	0.99%
USD	US Dollar Index	98.17	0.32%
	Index	Last Close	BPS
Gov. 10Y Yield	US Gov 10Y	4.33%	2
	TH Gov 10Y	1.34%	-1

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

ธรรมรัตน์ กิตติศรีพัฒน์
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 045116

เอกรัฐ ศรีสุธิตโต
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 118166

กฤษฎพันธ์ ตั้งเจริญอนันต์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ธนุกฤต สัจจมงคล
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ทีมฝ่ายวิจัย

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



ดัชนี S&P500 ในอดีตให้ผลตอบแทนเฉลี่ยเป็นบวกระหว่างการประชุม JACKSON HOLE

บนความคาดหวังนโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย ซึ่งในปีนี้จะจัดขึ้นในวันที่ 21-23 ส.ค.

Year	S&P500 Return During Jackson Hole		
	5-Day Before	5-Day After	Across Period
2010	-2.6%	4.1%	1.3%
2011	1.6%	3.9%	5.6%
2012	-0.2%	2.7%	2.6%
2013	-0.3%	-1.1%	-1.4%
2014	1.9%	0.2%	2.1%
2015	-2.4%	-1.8%	-4.2%
2016	-0.7%	-0.1%	-0.7%
2017	0.4%	1.3%	1.7%
2018	0.6%	1.5%	2.1%
2019	2.6%	0.1%	2.7%
2020	2.9%	-0.8%	2.1%
2021	1.5%	1.5%	3.0%
2022	-2.0%	-5.5%	-7.4%
2023	0.1%	3.2%	3.3%
2024	0.5%	1.4%	1.9%
Avg.	0.3%	0.7%	1.0%
Avg. (ex 2022)	0.4%	1.2%	1.6%

Source: Bloomberg, ASPS Global Strategy



MARKET UPDATE

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดทรงตัวในวันจันทร์ (DJIA -0.08%, S&P500 -0.01%, Nasdaq +0.03%) โดยเป็นการแกว่งตัวในกรอบท่ามกลางท่าที Wait-and-see ของนักลงทุนต่อผลประกอบการหุ้นสำคัญอย่าง Walmart รวมถึงการประชุม Jackson Hole ที่เกิดขึ้นในช่วงปลายสัปดาห์นี้ โดยดัชนี S&P500 ได้รับแรงหนุนหลักจากหุ้นในกลุ่ม Industrial +0.4% และ Consumer Discretionary +0.38% ขณะที่ Real Estate -0.95% และ Communication Services -0.71% เป็นสองกลุ่มหลักที่กดดัชนี

- ประธานาธิบดี Volodymyr Zelensky กลับมาที่ท่าเทียบเรือเมื่อวันจันทร์ เพื่อพบกับประธานาธิบดีสหรัฐฯ Donald Trump ในการเจรจารอบใหม่เพื่อหาทางยุติสงครามยูเครน โดยมีผู้นำยุโรปหลายคนเดินทางเข้าร่วม หลังจากไม่กี่วันก่อนหน้านี้ Trump เพิ่งพบกับประธานาธิบดี Vladimir Putin ของรัสเซียที่การประชุม Alaska Summit โดยแม้การประชุมในครั้งนี้นี้ยังไม่บรรลุข้อตกลงหยุดยิงหรือมาตรการสันติภาพที่เป็นรูปธรรม แต่สะท้อนความพยายามครั้งสำคัญในการขยับเข้าสู่เวทีเจรจาอย่างจริงจัง

- Trump เปิดเผยว่าได้หารือกับ Putin เพื่อเตรียมการพบปะระหว่างผู้นำรัสเซียกับ Zelensky โดยอาจมีการประชุมสามฝ่ายในลำดับถัดไป ขณะที่ Zelensky ใช้โอกาสนี้เน้นย้ำการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับสหรัฐฯ ด้วยการขอบคุณและแสดงท่าทีที่นับนอนวลกว่าเดิม พร้อมเสนอกรอบข้อตกลงด้านความมั่นคงที่รวมถึงการจัดซื้ออาวุธและความร่วมมือด้านเทคโนโลยีการป้องกันประเทศ โดยเสนอซื้ออาวุธจากสหรัฐฯ มูลค่า \$100,000 ล้าน และให้ยุโรปเป็นผู้จัดการด้านการเงิน แลกกับการได้รับ “หลักประกันด้านความมั่นคง” จากสหรัฐฯ ตามรายงานของ Financial Times ซึ่งอ้างอิงจากเอกสารและผู้ใกล้ชิดการเจรจา โดยภายใต้แผนดังกล่าว ยูเครนยังต้องการจัดตั้งโครงการผลิตโดรนมูลค่า \$50,000 ล้าน ร่วมกับบริษัทท้องถิ่นที่พัฒนานวัตกรรมขึ้นในช่วงการรุกรานของรัสเซีย โดยในรายการจัดซื้ออาวุธมีการระบุถึงระบบป้องกันภัยทางอากาศ Patriot อย่างน้อย 10 ชุด รวมถึงปืนอาวุธและยุทโธปกรณ์อื่น ๆ

- S&P Global Market Intelligence ออกรายงาน Global Economic Outlook ในเดือน ส.ค. โดยได้ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปี 2025 โดยเป็นการปรับคาดการณ์ดีขึ้นสำหรับประเทศหลักอย่างสหรัฐฯ แคนาดา ยุโรป โซน สหราชอาณาจักร และจีน จากตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ที่ออกมาดีกว่าคาด แต่ภาพรวมการเติบโตจะชะลอในครึ่งหลังของปี เพราะแรงกดดันจากภาษีนำเข้าสหรัฐฯ การสิ้นสุดผลบวกจากการเร่งนำเข้าก่อนขึ้นภาษี และเงื่อนไขการเงินที่ยังเข้มงวด ขณะที่อินเดียและบราซิลกลับถูกปรับลดคาดการณ์ทั้งปี 2025-2026 จากผลกระทบของภาษีสหรัฐฯ ที่รุนแรงกว่าที่เคยประเมินไว้

- ญี่ปุ่นกำลังเดินหน้าเข้าสู่ก้าวสำคัญด้านการเงินดิจิทัล เมื่อสำนักงานบริการการเงินญี่ปุ่น (FSA) เตรียมขึ้นทะเบียน JPYC Inc. ให้เป็นผู้ให้บริการโอนเงินที่ได้รับอนุญาตภายในเดือนนี้ เพื่อเปิดทางการออกเหรียญ Stablecoin ที่ตรึงค่าเงินเยนอย่างถูกกฎหมาย ซึ่งนับเป็นครั้งแรกที่ Stablecoin ที่มีสินทรัพย์จริงหนุนหลัง (Fiat-backed) จะได้รับการรับรองทางกฎหมายในญี่ปุ่น

- ดัชนี Hang Seng (HSI) -0.37%, Hang Seng China Enterprises (HSCEI) -0.06% และ Hang Seng TECH (HSTECH) +0.65% โดยตลาดปิดผสมผสานในวันนี้ อย่างไรก็ตาม ดัชนี Hang Seng TECH ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของกลุ่มรถยนต์ EV นำโดย NIO +6.98%, XPeng +1.42% และ Li Auto +1.16%

- ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ในวันนี้: Housing Starts (ตลาดขาด -1.8% MoM vs. เดือนก่อน 4.6%) และ Building Permits เดือน ก.ค. (ตลาดขาด -0.5% MoM vs. เดือนก่อน -0.1%)

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- รายงานผลประกอบการวันนี้: Home Depot (ตลาดคาดการณ์รายได้ +5.2% YoY, EPS +1.1%), Xiaomi (คาดการณ์รายได้ +29.3%, EPS +57.1%), PopMart (คาดการณ์รายได้ +314%, EPS +202%), Xpeng คาดการณ์รายได้ +126.6%, EPS +4.6%)



STOCK UPDATE

🚩 **Novo Nordisk (NOVOB DC, NVO US, NOVOB80 TB) ราคาหุ้นปรับตัวขึ้น หลัง Wegovy ได้รับอนุมัติรักษาโรคตับจาก FDA สหรัฐฯ ก่อนคู่แข่ง Eli Lilly**

- ราคาหุ้นของ Novo Nordisk ปรับตัวขึ้นหลังจาก Wegovy ซึ่งเป็นยาฉีดลดน้ำหนักเรื้อรังของบริษัทจากเดนมาร์ก ได้รับการอนุมัติแบบเร่งด่วน (Accelerated approval) จากองค์การอาหารและยาแห่งสหรัฐอเมริกา (FDA) ให้ใช้รักษาโรคตับชนิดรุนแรงที่เรียกว่า MASH หรือ Metabolic-associated steatohepatitis ในผู้ใหญ่ที่มีพังผืดในตับระดับปานกลางถึงรุนแรง

- ความเคลื่อนไหวนี้นับเป็นชัยชนะเชิงกลยุทธ์ของ Novo ที่สามารถเปิดตลาดรักษาโรคตับในสหรัฐฯ ได้ก่อนคู่แข่งรายสำคัญอย่าง Eli Lilly ซึ่งกำลังรุกหนักในตลาดยา GLP-1 ด้วยผลิตภัณฑ์อย่าง Zepbound

- แม้ช่วงต้นปีนี้เป็นช่วงเวลาที่ยากลำบากสำหรับ Novo ทั้งจากแรงกดดันของยาผสมราคาถูก (Compounders) และการที่บริษัทต้องปรับลดคาดการณ์รายได้หลายครั้ง จนทำให้มูลค่าบริษัทร่วงลงครึ่งหนึ่งจากจุดสูงสุดที่เคยเป็นบริษัทจดทะเบียนที่มีมูลค่าสูงสุดในยุโรป แต่การอนุมัติครั้งนี้อาจเป็นจุดเปลี่ยนที่ช่วยพลิกกระแสให้บริษัทกลับมาสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนอีกครั้ง

- Evan David Seigerman นักวิเคราะห์จาก BMO Capital Markets ระบุว่า “การอนุมัติใช้ Wegovy ในโรค MASH อาจช่วยให้ Novo พลิกสถานการณ์กลับมาได้ หลังจากต้องเผชิญแรงเสียดทานในช่วงครึ่งปีแรก” พร้อมประเมินว่าการขยายข้อบ่งใช้โรคตับครั้งนี้อาจเพิ่มยอดขายทั่วโลกในระดับสูงสุด (Peak unadjusted revenue) ได้อีกประมาณ \$1.9 พันล้าน ในอนาคต

- Seigerman ยังชี้ว่าการเพิ่มข้อบ่งใช้สำหรับโรคอื่น ๆ อย่าง MASH เป็นกลยุทธ์สำคัญในการผลักดันให้ Wegovy ได้รับความคุ้มครองจากบริษัทประกันสุขภาพในวงกว้างมากขึ้น และยังคงจับตาการอัปเดตความร่วมมือกับเครือข่ายร้านขายยา CVS รวมถึงการตัดสินใจของ FDA ในไตรมาส 4 เกี่ยวกับเวอร์ชันยาเม็ดขนาด 25 มิลลิกรัมของเซมากุลูไทด์สำหรับการรักษาโรคอ้วน

- แม้จะมีความคืบหน้าในทิศทางบวก แต่นักวิเคราะห์จาก BMO ยังมองว่า Novo ยังคงต้องพิสูจน์ตัวเองในช่วงครึ่งหลังของปี โดยเฉพาะเมื่อเผชิญการแข่งขันที่เข้มข้นขึ้นและความคาดหวังจากนักลงทุนที่ยังไม่คลี่คลายทั้งหมด

💡 **ฝ่ายกลยุทธ์ฯ** มองว่าหุ้น Novo Nordisk อาจเห็นแรงรับาวนในระยะสั้น หลังจากราคาปรับตัวลงแรงก่อนหน้านี้ โดยได้แรงหนุนจากปัจจัยบวกใหม่ทั้งด้านการอนุมัติข้อบ่งใช้เพิ่มเติมของยา Wegovy ในการรักษาโรคตับ MASH จาก FDA สหรัฐฯ ซึ่งช่วยเปิดตลาดใหม่และเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ในอนาคต อีกทั้งยังได้ Sentiment เชิงบวกจากการที่ผลการทดลองยาทินของคู่แข่งรายสำคัญอย่าง Eli Lilly ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด ทำให้ Wegovy ยังคงได้เปรียบเชิงเปรียบเทียบในแง่ประสิทธิภาพและโอกาสในการขยายตลาด

- อย่างไรก็ตาม ฝ่ายกลยุทธ์ฯ ยังมองว่าภาพรวมการดำเนินงานหลักของ Novo ยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมา บริษัทพลาดเป้ารายได้และกำไรจากที่นักวิเคราะห์คาดไว้ และยังมีการปรับลดประมาณการทั้งปีลง ขณะเดียวกันยังเผชิญการแข่งขันรุนแรงในตลาดยาลดน้ำหนัก ทั้งจาก Eli Lilly และจากแรงกดดันของ Compounded drugs ที่ยังมีผู้ใช้จำนวนมากในสหรัฐฯ

GLOBAL DAILY INSIGHT

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นต่างประเทศ



- ในเชิงกลยุทธ์ แม้ Wegovy จะได้รับการอนุมัติใหม่และมีโอกาสหนุนรายได้เพิ่มเติม แต่แรงกดดันจากการแข่งขันและการที่บริษัทเพิ่งเปลี่ยนผู้นำมาเป็น CEO คนใหม่สะท้อนว่าการปรับโครงสร้างเพื่อรับมือความท้าทายยังต้องใช้เวลา สำหรับนักลงทุนที่สนใจเท็งกำไรในกลุ่มยาลดน้ำหนัก ฝ่ายกลยุทธ์ฯ จึงยังให้น้ำหนักไปที่ Eli Lilly ซึ่งแสดงผลประกอบการที่แข็งแกร่งกว่าและปรับเพิ่มประมาณการทั้งปีขึ้น ขณะที่ฝั่ง Novo แม้มีปัจจัยบวกระยะสั้น แต่ยังคงต้องพิสูจน์การฟื้นตัวของผลการดำเนินงานในครึ่งหลังของปี

⚠ ความเสี่ยงที่ต้องระวัง 1) ความเข้มข้นของการแข่งขันในตลาดยาลดน้ำหนัก 2) ความเสี่ยงด้านการผลิตและซัพพลายที่อาจจำกัดการส่งมอบตามไตรมาส 3) ความไม่แน่นอนของผลการทดลองยารุ่นใหม่ทั้งยาฉีดและยากิน 4) ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบและการอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแล

📌 Intel (INTC US) -3.66% จากข่าวว่ารัฐบาลสหรัฐฯ อาจแปลงเงินสนับสนุนเป็นหุ้น ก่อนราคาหุ้นปรับตัวขึ้นในช่วง After hours หลัง SoftBank ประกาศลงทุน \$2 พันล้าน

- ราคาหุ้นของ Intel ปรับตัวลดลงในวันจันทร์ที่ผ่านมา หลังมีรายงานจาก Bloomberg News ว่า รัฐบาลสหรัฐฯ ภายใต้การนำของประธานาธิบดี Donald Trump กำลังพิจารณาแปลงเงินสนับสนุนจากกฎหมาย Chips Act มูลค่า \$1.09 หมื่นล้าน เป็นการถือหุ้นในบริษัท โดยอาจคิดเป็นสัดส่วนถึง 10% ของหุ้นทั้งหมดของ Intel ซึ่งมีมูลค่าราว \$1 หมื่นล้าน

- แนวคิดของรัฐบาลในการถือหุ้นใน Intel ครั้งนี้ เกิดขึ้นท่ามกลางกระแสกดดันให้ CEO คนใหม่ของ Intel อย่าง Lip-Bu Tan ลาออก เนื่องจากความเชื่อมโยงกับบริษัทร่วมทุนในจีน โดยแหล่งข่าวระบุว่า การพบกันระหว่าง Tan และ Trump คือจุดเริ่มต้นของข้อเสนอให้รัฐบาลเข้าถือหุ้นโดยตรงใน Intel เพื่อควบคุมทิศทางการผลิตชิปที่มีความสำคัญทางยุทธศาสตร์

- แม้การสนับสนุนจากภาครัฐอาจช่วยให้ Intel มีความยืดหยุ่นในการฟื้นฟูธุรกิจ Foundry ที่ยังขาดทุนอยู่ แต่ความเคลื่อนไหวนี้ได้สะท้อนว่า ตำแหน่งการแข่งขันของ Intel อาจอยู่ในสภาพแย่งกว่าที่ตลาดประเมินไว้ก่อนหน้านี้ David Wagner จาก Aptus Capital Advisors ซึ่งถือหุ้น Intel อยู่กว่า 80,000 หุ้น ให้ความเห็นว่า “หากรัฐบาลต้องลงมาช่วยเหลือบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำอย่าง Intel แสดงว่าสถานการณ์อาจแย่กว่าที่คาดไว้มาก”

- ในอดีตรัฐบาลสหรัฐฯ เคยใช้แนวทางคล้ายกันในการถือหุ้นใน General Motors ช่วงวิกฤตการเงินปี 2007-2009 ก่อนจะถอนการถือครองในปี 2013

- อย่างไรก็ดี ท่ามกลางความวิตกกังวลจากการเข้าควบคุมโดยรัฐ ตลาดได้รับแรงหนุนครั้งใหม่ในช่วงหลังปิดตลาด (After hours) เมื่อ SoftBank Group ยักษ์ใหญ่จากญี่ปุ่น ประกาศเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Intel เป็นมูลค่าถึง \$2 พันล้าน หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ \$23 โดยมีการยืนยันจากทั้งสองบริษัทในแถลงการณ์ร่วม

- แม้ SoftBank จะไม่ได้เปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติม แต่การเข้าลงทุนครั้งนี้ถูกมองว่าเป็นแรงหนุนสำคัญที่จะช่วยสร้างความมั่นใจให้แก่นักลงทุนในช่วงเวลาที่ Intel กำลังตกอยู่ท่ามกลางแรงกดดันหลายด้าน ทั้งจากการแข่งขันที่รุนแรง ปัญหาแผนการผลิตที่ไม่ชัดเจน และความสัมพันธ์ทางการเมืองที่เริ่มซับซ้อนมากขึ้น



✦ **NIO (9866 HK) +6.98%** หลังบริษัทประกาศเตรียมขยายตลาดเข้าสู่ประเทศสิงคโปร์ อุซเบกิสถาน และคอซตาริกา ระหว่างปี 2025–2026 ผ่านความร่วมมือกับตัวแทนจำหน่ายท้องถิ่น เพื่อเสริมความแข็งแกร่งด้านการขยายธุรกิจระดับโลก โดยบริษัทจะเปิดตัวรถยนต์พลังงานไฟฟ้าคันแรก และบุกเข้าสู่ตลาดสหรัฐฯ และเอเชียกลางเป็นครั้งแรก อีกทั้งกลยุทธ์ Multi-brand ที่มีทั้งแบรนด์ NIO, ONVO และ Firefly จะช่วยให้เข้าถึงผู้ใช้ได้กว้างขึ้น พร้อมนำเสนอโซลูชันการเดินทางที่หลากหลาย นอกจากนี้ การจับมือกับพันธมิตรท้องถิ่นที่มีความแข็งแกร่งด้านการจัดจำหน่าย ช่วยวางรากฐานที่มั่นคงให้แก่บริษัทสู่การเติบโตระดับโลก

✦ **NetEase (9999 HK) +2.00%** หลัง Nomura ปรับราคาเป้าหมายขึ้นสู่ระดับ HKD249 (จากเดิม HKD242) โดยนักวิเคราะห์ระบุว่า ผลประกอบการไตรมาส 2 ของบริษัทออกมาตามที่ Nomura คาดไว้ แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ราว 2% อย่างไรก็ตาม แนวโน้มธุรกิจเกมออนไลน์ในช่วงไตรมาส 3 เติบโตต่อได้ เนื่องจากเกม Justice Online, Eggy Party และ Identity V ยังทำผลงานแข็งแกร่งต่อเนื่อง นอกจากนี้ หากมีการเปิดตัวเกมใหม่จะส่งผลบวกต่อการเติบโตของรายได้

✦ **JD .com (9618 HK) +2.65%** หลังบริษัทได้ปิดดีลเข้าซื้อ Kai Bo Food Supermarket ซึ่งเป็นบริษัทค้าปลีกในฮ่องกง ดีลนี้ถือเป็นการเข้าสู่ธุรกิจ "ค้าปลีกออฟไลน์" ในฮ่องกงอย่างเป็นทางการของบริษัท โดย Kai Bo มีร้านค้าราว 90 สาขาในฮ่องกง

Source: Company Report, Bloomberg, Reuters, CNBC, Investing, Seeking Alpha, Infoquest, Ryt9, ASPS Global Strategy