

## ส่วนที่ 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

ในปี 2563 ถึงปี 2564 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่เพียงเน้นการขยายธุรกิจให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุนในตลาดทุนในทุกๆ ด้าน แต่ยังมุ่งเน้นการส่งมอบบริการที่มีคุณภาพต่อนักลงทุนเพื่อให้เงินลงทุนของลูกค้ามีประสิทธิภาพมากที่สุด ดังจะเห็นได้ว่าตั้งแต่ปลายปี 2563 ต่อเนื่องจนถึงปี 2564 ที่ประเทศเรากำลังเผชิญสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 (COVID-19) และมีผลกระทบอย่างมากต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวม แต่ทางบริษัทฯ ยังสามารถให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนสนับสนุนการระดมทุนในตลาดแรก ต่อนักลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กลุ่มงานธุรกิจต่างๆ ในบริษัทฯ ขยายตัวและเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ อาทิ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการระดมทุนด้วยตราสารทุน ธุรกิจการซื้อและระดมทุนโดยตราสารหนี้ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านอนุพันธ์ ตลาดเงินธุรกิจการสนับสนุนสินเชื่อเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น การขยายตัวของธุรกิจดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ มีการเติบโตของกำไรที่โดดเด่น เมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมและภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

ในด้านการปรับตัวของการให้บริการเพื่อให้เข้ากับยุคสมัยใหม่ บริษัทฯ ได้ปรับปรุงและพัฒนาระบบงาน ตลอดจนระบบบริการลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าเข้าถึงบริการได้สะดวกมากยิ่งขึ้นด้วยเทคโนโลยีสมัยใหม่ เช่น การเปิดบัญชีออนไลน์ การจองซื้อหุ้นออนไลน์ ที่เน้นความสะดวกรวดเร็วควบคู่ไปกับการปลอดภัยของการทำรายการ นอกจากนี้ลูกค้าของบริษัทฯ ยังสามารถตรวจสอบการลงทุนและข่าวสารการลงทุนผ่านแอปพลิเคชัน Yuanta Navi รวมถึงสามารถติดตามรายการวิเคราะห์หุ้น การลงทุน และการให้ความรู้ในเรื่องผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ จาก Yuanta Channel บนออนไลน์แพลตฟอร์ม Facebook ซึ่งเป็นรายการที่ได้รับความนิยมระดับต้นๆ ในด้านรายการข่าวสารด้านการลงทุนในปัจจุบัน

บริษัทฯ ได้รับรางวัลบริษัทหลักทรัพย์ดีเด่น (Securities Company Awards) ด้านการให้บริการแก่นักลงทุนบุคคล ประจำปี 2563 จากงานมอบรางวัล SET Awards 2020 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้รับรางวัลนักวิเคราะห์ยอดเยี่ยมแห่งปี 2563 จำนวน 9 รางวัล ซึ่งมากที่สุดให้อุตสาหกรรมจากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

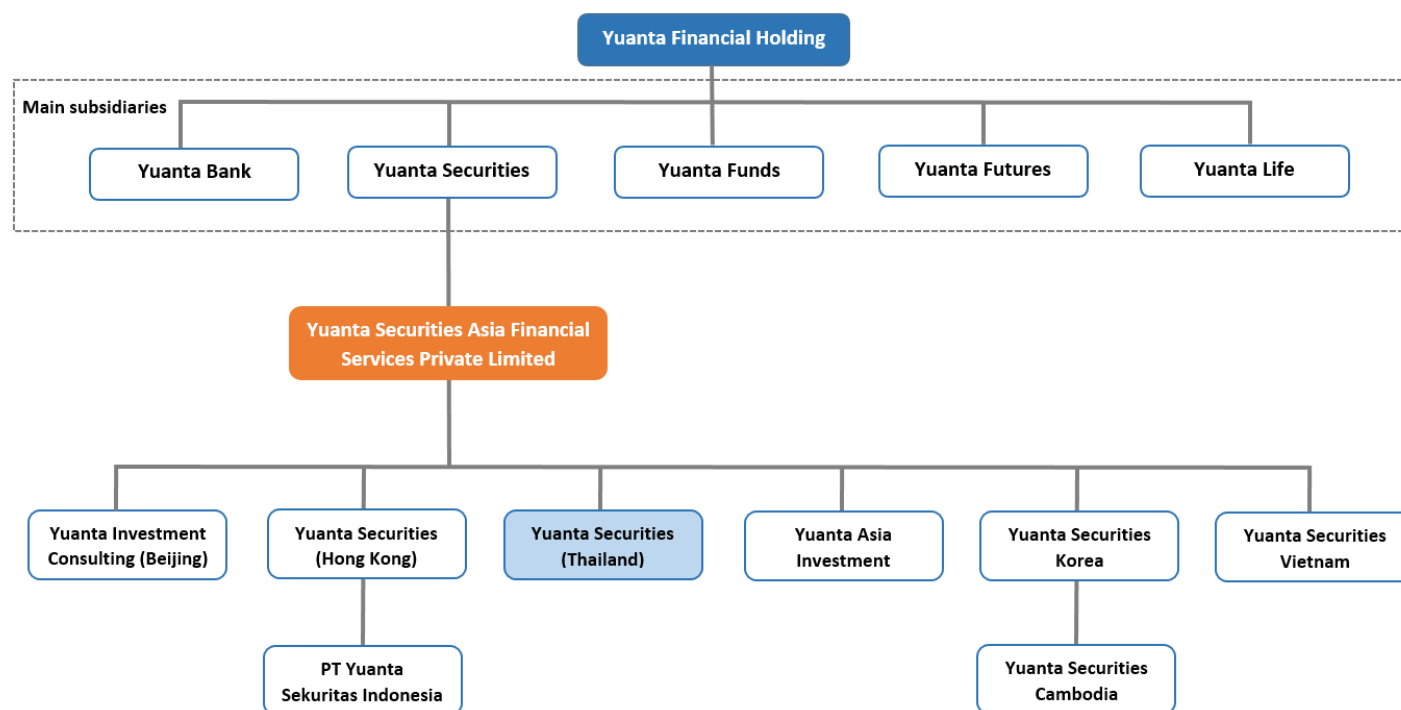
สำหรับงานวิจัยด้านปัญญาประดิษฐ์ AI บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้เป็นตัวแทนของประเทศไทย ในการเข้าร่วมในงาน The Asia Pacific ICT Alliance (APITCA) ประจำปี 2563-2564 หลังจากที่ได้รับรางวัล โครงการประกวดซอฟต์แวร์ดีเด่นแห่งชาติ (Thailand ICT Award 2020: TICTA) จากสมาคมอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศไทยในปี 2563

นอกจากนี้ ในปี 2564 ที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ครั้งแรกต่อประชาชนถึง 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท บริทาเนีย จำกัด (มหาชน) บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน) ซึ่งล้วนประสบความสำเร็จในการระดมทุน สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับนักลงทุน และยังเป็นการสร้างผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ดีให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกด้วย

# โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

## รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ทั้งหมด

1. หยวนต้า ซีเคียวริตี้ เอเชีย ไฟแนนซ์เซียว  
เชอร์วิสเชส ไพรวาท ลิมิเตด  
จำนวนหุ้นที่ถือ 499,999,998 หุ้น  
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท
2. นาย ไท ยวน ไท  
จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น  
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท
3. นายเวิน ฉิง ชู  
จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น  
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท



### ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจากกระทรวงการคลังและสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก (Full License)

โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่

- 1.1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 1.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 1.3 การค้าหลักทรัพย์
- 1.4 การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้
- 1.5 การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 1.6 กิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Principal และ Agent)

2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1

โดยประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่

- 2.1 การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 2.2 การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### โครงสร้างรายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย รายได้จากค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้จากธุรกิจตราสารหนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่นๆ โดยรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้า

### เป้าหมายดำเนินธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด มีแนวคิดในการทำธุรกิจคือ "ลูกค้าสำคัญที่สุดเสมอ" โดยบริษัทฯ มีแผนการเพิ่มธุรกิจใหม่เพื่อรองรับเป้าหมายสูงสุดของการให้บริการด้านการลงทุน และให้สอดคล้องกับนโยบายส่งเสริมผู้ลงทุนในการวางแผนการลงทุนร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งก็คือ บริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) เพื่อให้ลูกค้ามีสัดส่วนความมั่งคั่งหรือ Wealth Ratio ที่มีรายได้จากทรัพย์สินมากกว่ารายจ่าย เพื่อสร้างอิสรภาพทางการเงิน ประกอบไปด้วย 4 ขั้นตอน ดังต่อไปนี้

1. สร้างความมั่งคั่ง (Wealth Creation) จากการจัดพอร์ตการลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอจนกลายเป็นนิสัย เพื่อนำไปขยายดอกผลในการลงทุนในอนาคต
2. ปกป้องความมั่งคั่ง (Wealth Protection) เพื่อเสริมสร้างความมั่งคั่งให้อยู่อย่างยั่งยืน โดยอาจเลือกวิธีการจัดการความเสี่ยงต่างๆ ด้วยการ "วางแผนประกัน" เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจ และช่วยบรรเทาความสูญเสียทางการเงิน
3. วางแผนลงทุนเพื่อสะสมความมั่งคั่ง (Wealth Accumulation) รวมไปถึงวางแผนการเกษียณ ซึ่งการลงทุนนั้นเปรียบเสมือนทางด่วนสู่ความมั่งคั่ง ยิ่งเริ่มต้นได้เร็ว และเดินตามแผนที่วางไว้ จะยิ่งถึงเส้นชัยได้เร็วมากขึ้น
4. ส่งมอบความมั่งคั่ง (Wealth Distribution) หรือการวางแผนมรดก ซึ่งเป็นการส่งต่อสิ่งที่ได้สร้างสะสมรักษามาตลอดชีวิต มีการจัดสรรแบ่งปันให้ผู้อื่นตามที่ต้องการได้

ทั้งนี้ การบริหารความมั่งคั่งให้กับลูกค้า (Wealth Management) จะเน้นการลงทุนในทุกผลิตภัณฑ์ทางการเงิน ทั้ง ตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ อสังหาริมทรัพย์ Property Fund ตราสารหนี้ เป็นต้น เพื่อให้ลูกค้ามีทางเลือกมากกว่า การที่จะลงทุนในหุ้นไทยอย่างเดียว

#### การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

##### 1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (บริษัทสมาชิก หมายเลข 19) ให้บริการด้านการเป็น ตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศและให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดา และสถาบัน

ลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 3 ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash Account) บัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance account) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance account) และสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายได้ 2 ช่องทาง คือ การซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการซื้อขายผ่านระบบ อินเทอร์เน็ต (Internet Trading) โดยค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตจะต่ำกว่าค่าธรรมเนียมในการ ซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน

##### 2. ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“TFEX”) ซึ่ง จัดตั้งขึ้นโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้านอกตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้แก่กลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

##### 3. ธุรกิจการให้บริการ Single Stock Futures Block Trade

บริษัทฯ ให้บริการเป็นผู้ให้บริการจับคู่ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับ Single Stock Futures แบบ รายใหญ่ (Block Trade) ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“TFEX”) ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้กับนักลงทุน

##### 4. ธุรกิจการเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯ เป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ภายใต้รหัส “19” ซึ่งจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทฯ เริ่มออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ครั้งแรกในเดือนมีนาคม 2561 โดยได้รับการสนับสนุนความรู้และเทคโนโลยีจากบริษัทแม่ที่เป็นผู้นำในธุรกิจนี้ในประเทศได้ทุกวัน บริษัทฯ จะ ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีความหลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการที่แตกต่างของนัก ลงทุน พร้อมระบบการทำการค้าซื้อขายที่มีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้นักลงทุนในการซื้อขาย

##### 5. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ นำเสนอบริการที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisor) และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) รวมถึงบริการที่ปรึกษาการควบรวมกิจการและซื้อขายกิจการ (Merger & Acquisition) ที่ครอบคลุม

บริการทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ โดยเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและยึดหลักจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพอย่างเคร่งครัด รวมถึงมีระบบและกระบวนการการควบคุมและกำกับดูแลการให้บริการตามหลักธรรมาภิบาล และกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการให้บริการครอบคลุมทุกด้าน อีกทั้งยังมีฐานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการประสานงานกับหน่วยงานในกลุ่มของ Yuanta Financial Holding Group อย่างใกล้ชิดเพื่อความร่วมมือระหว่างกัน โดยบริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนและการประสานงานที่ดีของหน่วยงานภายในกลุ่ม ที่มีการแนะนำลูกค้าที่มีความประสงค์จะระดมทุนในตลาดทุนหรือมีความต้องการใช้บริการเกี่ยวกับงานที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์รวมทั้งการควบคุมกิจการและซื้อขายกิจการให้แก่บริษัทฯ

## 6. งานวิเคราะห์การลงทุน

งานวิเคราะห์ด้านการลงทุนของบริษัทฯ จัดทำขึ้นตามหลักวิชาชีพ ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐาน และเครื่องมือทางเทคนิค โดยมุ่งเน้นถึงคุณภาพและทันต่อเหตุการณ์ในแต่ละช่วงเวลา เพื่อให้คำแนะนำการลงทุนนั้นสามารถตอบสนองวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม ทั้งระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวังของลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาคุณภาพของผลงานวิเคราะห์การลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการ และมาตรฐานสากล พร้อมส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพและความรู้ด้านการลงทุนแก่บุคลากรของทีมงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มีทักษะความรู้ที่ทันสมัยและสามารถนำมาปรับใช้กับผลงานการวิเคราะห์การลงทุนให้ทันต่อรูปแบบการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ

## 7. ธุรกิจการค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนทุกประเภทแก่ลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการลงทุนแต่ละประเภทตราสารตามความต้องการของนักลงทุน การชำระราคาและวันครบกำหนดชำระราคาจะเป็นไปตามที่ตกลงกันในแต่ละคราว

โดยมีคณะทำงานพิจารณาด้านผลิตภัณฑ์และบริการ เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดลักษณะตราสารหนี้ที่จะเสนอขาย รวมถึงมาตรการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อบริหารความเสี่ยงในการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ของบริษัทฯ

## 8. ธุรกิจการบริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้ออกแบบและพัฒนาระบบเพื่อรองรับการทำธุรกรรมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยที่ได้นำเทคโนโลยีมาเพื่อสนับสนุนการทำธุรกรรมนี้ นอกจากนี้ยังเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานและยังอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าให้ได้มากยิ่งขึ้น

## 9. ธุรกิจบริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ ครอบคลุมการลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายจากกองทุนรวมมากกว่า 900 กองทุน ทั้งที่มีการลงทุนในประเทศและต่างประเทศ ช่วยให้ลูกค้าจัดพอร์ตการลงทุนได้อย่างสะดวกและเหมาะสมตามวัตถุประสงค์ของการลงทุน ผลตอบแทนที่คาดหวัง ข้อจำกัดการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้ ด้วยคำแนะนำการลงทุนของผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพและมีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนในตลาดทุน ทั้งผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อน และผลิตภัณฑ์ที่มีความซับซ้อนมากกว่าปกติ

## 10. ธุรกิจการให้บริการธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

บริษัทฯ ได้ให้บริการธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ ซึ่งเป็นการเปิดโอกาสในการลงทุนสำหรับลูกค้าบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลเพื่อให้นักลงทุนมีทางเลือกที่หลากหลาย และสามารถกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยปัจจุบันบริษัทฯ เน้นให้บริการการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ประเทศสหรัฐอเมริกา ฮองกง และเวียดนาม ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่นักลงทุนไทยให้ความสนใจสูงสุด สำหรับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สหรัฐอเมริกาและฮองกง บริษัทฯ มีระบบการลงทุนแบบ Online ซึ่งผสมผสานเครื่องมือช่วยในการลงทุนต่างๆ ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพ ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค รวมถึงระบบการส่งคำสั่งที่ใช้ Algorithm อย่างง่ายที่จะช่วยในการอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ยังมีทีมงานผู้ให้คำแนะนำด้านการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีประสบการณ์ และผนวกความร่วมมือกับกลุ่มการเงินหยวนต้า ในต่างประเทศ จึงทำให้นักลงทุนที่ต้องการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศกับบริษัทฯ สามารถลงทุนได้ด้วยความสะดวกสบาย

## 11. บริการ Wealth advice

บริษัทฯ บริการแนะนำการลงทุนแบบองค์รวม (Holistic Investment Approach) ให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุน การยอมรับความเสี่ยง ผลตอบแทนที่คาดหวัง ตลอดจนระยะเวลาในการลงทุน ที่มีความแตกต่างกันเฉพาะบุคคล โดยการจัดสรรสินทรัพย์การลงทุนอย่างเป็นระบบด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Asset Allocation

## 12. ธุรกิจการเป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

บริษัทฯ เป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Debentures) โดยเสนอขายกับผู้ลงทุนรายใหญ่และผู้ลงทุนสถาบัน หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหลักทรัพย์ที่มีส่วนประกอบเป็นหุ้นกู้ระยะสั้น (อายุไม่เกิน 270 วัน) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชนิดอปชั่นที่อ้างอิงกับตราสารทุน โดยมีการจ่ายผลตอบแทนในรูปแบบของดอกเบี้ยที่น่าสนใจหรือจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับตราสารทุน