



บริษัท แฮลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

HALCYON TECHNOLOGY PUBLIC CO., LTD.

41 หมู่ 14 นิคมอุตสาหกรรมบางชัน ซอย 6 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510

โทร. (66)2-9063242-50 อีเมล info@halcyon.co.th

ที่ CS-2566/008

15 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แฮลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 (ไตรมาส 2/2566) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายและบริการ	521.88	606.66	-84.79	-13.98%
รายได้รวม	526.54	614.70	-88.16	-14.34%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	19.52	85.11	-65.60	-77.07%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	14.76	71.21	-56.46	-79.28%

โดยมีผลการดำเนินงานแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลักได้ 3 ส่วนงาน ดังนี้

1. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือตัดเฉือนโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools)

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	254.18	319.25	-65.07	-20.38%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	1.20	61.74	-60.54	-98.06%

2. ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	233.14	261.87	-28.73	-10.97%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	11.95	22.44	-10.49	-46.75%

3. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่าง ๆ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	34.56	25.54	9.02	35.32%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	6.37	0.93	5.43	581.36%

ในงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 526.54 ล้านบาท ลดลง 88.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.34 จากงวดเดียวกันในปี 2565 โดยเป็นรายได้จากการขายและบริการ 521.88 ล้านบาท ลดลง 84.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.98 จากงวดเดียวกันในปี 2565

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools) มีรายได้จากลูกค้าภายนอก 254.18 ล้านบาท ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 ลดลง 65.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.38 จากงวดเดียวกันปีก่อน ซึ่งรายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากโรงงานของบริษัท แฮลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่) บริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม Halcyon Technology Vietnam Co., Ltd. หรือ "HV" และ บริษัทย่อยในประเทศสหรัฐอเมริกา Mastertech Diamond Products Company หรือ "MDP" โดยรายได้ที่ลดลงในส่วนงานนี้เป็นผลหลักจากรายได้ของบริษัทใหญ่ที่ลดลง 45.59 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) ที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลักในประเทศ ต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2/2565 ซึ่งเดิมบริษัทคาดการณ์ว่าจะเริ่มเห็นการฟื้นตัวในช่วง

ไตรมาส 2 ที่ผ่านมา แต่สถานการณ์เศรษฐกิจในประเทศปัจจุบันทำให้กลุ่มลูกค้าหลักอาจยังคงชะลอการผลิตไปจนถึงช่วงสิ้นปีนี้ โดยคาดว่าจะเริ่มมีการฟื้นตัวขึ้นตามลำดับในช่วงไตรมาส 3-4/2566

นอกจากนี้ ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 รายได้จากบริษัทย่อย MDP ลดลง 13.01 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลหลักจากการลดคำสั่งซื้อของลูกค้าหลักรายใหญ่ Caterpillar (บริษัทผู้ผลิตเครื่องจักรกลหนัก) เนื่องจากในช่วงปลายปี 2565 ได้มีการสั่งซื้อสินค้าไว้ในสต็อกจำนวนมากเพื่อเตรียมพร้อมรับมือกับการนัดหยุดงานของสหภาพแรงงานในช่วงเดือนมีนาคม 2566 ทั้งนี้ สุดท้ายแล้วสามารถเจรจาดอกกันได้ จึงไม่มีเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้น แต่เมื่อทั้ง Caterpillar และลูกค้าปลายทางได้มีการสั่งซื้อสินค้าจำนวนมากไว้เตรียมรับมือสถานการณ์ ในช่วงไตรมาส 1-2/2566 คำสั่งซื้อของ Caterpillar จึงหดตัวลงไปมาก จากสัดส่วนร้อยละ 36 ของรายได้รวม MDP ในปี 2565 เหลือเพียงร้อยละ 21 ในช่วงปี 2566 นี้ ปัจจุบันการผลิตของ Caterpillar ยังไม่กลับเข้าสู่ระดับปกติ และยังไม่มีความไม่แน่นอนสูง ที่ผ่านมามี MDP จึงได้มีความพยายามขยายฐานลูกค้ากลุ่มอื่นๆ เพิ่มมากขึ้น ซึ่งโดยรวมเป็นไปในทิศทางที่ดี และคาดว่าในช่วงครึ่งปีหลังนี้จะทำรายได้เติบโตขึ้นได้ แม้สัดส่วนรายได้จากลูกค้าหลักจะลดลง

ส่วนบริษัทย่อย HV ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 มีรายได้ลดลง 6.47 ล้านบาท เป็นผลหลักจากวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศเวียดนาม หลังจากมีการปรับอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น ทำให้มีปัจจัยลบต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ซึ่งมีผลต่อลูกค้าหลักของ HV ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายเหล็กเส้นสำหรับก่อสร้าง นอกจากนี้ในช่วงที่ผ่านมา ลูกค้าอื่นๆ ในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ และผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ก็มีการชะลอการผลิต แต่ในไตรมาส 2/2566 เริ่มมีสัญญาณดีขึ้นเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมจึงคาดว่าในช่วงครึ่งปีหลังจะฟื้นตัวขึ้นตามลำดับเช่นกัน

ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ มีรายได้จากลูกค้าภายนอก 233.14 ล้านบาท ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 ลดลง 28.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.97 จากงวดเดียวกันในปีก่อน รายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากบริษัทย่อยในและต่างประเทศ 7 บริษัท โดยเป็นบริษัทซื้อมาขายไปทั้งหมด ซึ่งรายได้ที่ลดลงในส่วนงานนี้เป็นผลจากการชะลอการผลิตของอุตสาหกรรม HDD ทำให้รายได้ของบริษัทย่อย Halcyon Technology Singapore Pte. Ltd. และ บริษัท แอลเซี่ยน ทูลส์ แอนด์ เอ็นจิเนียริง จำกัด มีรายได้หดตัวลงจากปีก่อน เนื่องจากสองบริษัทนี้มีลูกค้าหลักอยู่ในอุตสาหกรรม HDD เช่นเดียวกันกับบริษัทใหญ่ ในขณะที่รายได้ของบริษัทย่อยอื่นๆ ในส่วนงานนี้เพิ่มขึ้นเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ ซึ่งเป็นผลการดำเนินงานของ บริษัท แอลเซี่ยน เมทอล จำกัด หรือ "HM" มีรายได้จากลูกค้าภายนอก 34.56 ล้านบาทในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 เพิ่มขึ้น 9.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.32 จากงวดเดียวกันในปีก่อน โดยส่วนงานนี้มีลูกค้าหลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนเครื่องบินที่ก่อนหน้านี้มีการผลิตที่ลดลงอย่างมากจากผลกระทบของ COVID-19 ทั้งนี้ ตั้งแต่ช่วงปี 2564 เริ่มมีการฟื้นตัวขึ้นตามลำดับ จึงมีรายได้เติบโตขึ้นต่อเนื่องในช่วงปีที่ผ่านมา

ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับงวดจำนวน 19.52 ล้านบาท และกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 14.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.71 และ 2.80 ต่อรายได้รวมตามลำดับ (เทียบกับร้อยละ 13.85 และ 11.59 ในปีก่อน) โดยมีอัตรากำไรแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลัก ดังนี้

อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (ต่อรายได้รวม)	ปี 2566	ปี 2565
ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่าย Special Cutting Tools	0.47%	19.01%
ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ	5.12%	8.51%
ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ	18.00%	3.57%
รวม	3.71%	13.85%

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่าย Special Cutting Tools ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 มีกำไรสุทธิ 1.20 ล้านบาท เทียบกับ 61.74 ล้านบาทของงวดเดียวกันในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 0.47 และ 19.01 ของรายได้รวม ตามลำดับ) ซึ่งเป็นผลหลักจากรายได้ที่ลดลง ในขณะที่ส่วนงานนี้มีต้นทุนคงที่ในสัดส่วนค่อนข้างสูง เนื่องจากเป็นโรงงานผลิต ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 25.16 ลดลงจากงวดเดียวกันในปีก่อนที่ร้อยละ 37.95 โดยรวมทั้งส่วนงานมีสัดส่วนต้นทุนเพิ่มขึ้นจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น (หลังจากที่บริษัทเจรจากับคู่ค้าเพื่อชะลอการขึ้นราคาในช่วงโควิด) และบริษัทย่อย MDP ยังมีต้นทุนจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาเครื่องจักรเพิ่มขึ้นสำหรับเครื่องจักรที่ติดตั้งใหม่ระหว่างปี รวมถึงค่าใช้จ่ายส่วนโรงงานใหม่ สุดท้ายนี้ ในไตรมาส 2/2566 ส่วนงานนี้ยังมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 3.29 ล้านบาทจากความผันผวนของค่าเงินในช่วงปีที่ผ่านมาอีกด้วย

ส่วนงานนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 มีกำไรสุทธิ 11.95 ล้านบาท ลดลงจาก 22.44 ล้านบาท (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 5.12 และ 8.51 ของรายได้รวม ตามลำดับ) โดยเป็นผลหลักจากรายได้ที่ลดลง ประกอบกับค่าใช้จ่ายขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการเดินทาง และกิจกรรมทางการตลาดหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลาย รวมถึงการจ้างพนักงานขายเพิ่ม และการขยายสำนักงานของบริษัทย่อยในสิงคโปร์ นอกจากนี้ ในไตรมาส 2/2566 ส่วนงานนี้ยังมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 1.03 ล้าน

บาทจากความผันผวนของค่าเงินในช่วงปีที่ผ่านมา ในขณะที่อัตราค่าไรชัณฑ์ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย อยู่ที่ร้อยละ 31.10 เทียบกับร้อยละ 29.52 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2566 มีกำไรสุทธิ 6.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 0.93 ล้านบาท (คิดเป็นอัตราค่าไรสุทธิ 18.00 และ 3.57 ของรายได้รวมตามลำดับ) โดยเป็นผลหลักจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ทำให้อัตราค่าไรชัณฑ์อยู่ที่ร้อยละ 34.56 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 27.52 ในงวดเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ยังมีผู้บริหารที่เกษียณอายุตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ทำให้ในปีนี้เป็นปีที่มีค่าใช้จ่ายลดลงเทียบกับปีก่อน

จากผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วงครึ่งปี 2566 ที่ผ่านมาที่ไม่เป็นไปตามคาดการณ์ โดยเฉพาะการชะลอตัวของอุตสาหกรรม HDD ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มลูกค้าหลัก และการลดการผลิตของลูกค้าหลัก บริษัทย่อย MDP รวมถึงวิกฤตเศรษฐกิจโดยรวมทั้งในและต่างประเทศ ทำให้มีหลายปัจจัยที่มีความไม่แน่นอนและส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัท จึงคาดว่าในปี 2566 นี้ อาจจะไม่สามารถเติบโตได้ตามเป้าที่เคยวางไว้ ทั้งนี้ บริษัทยังเล็งเห็นว่าในช่วงครึ่งปีหลัง จะเริ่มเห็นการปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ เทียบกับช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมา

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายโสรัจ สุธนฐาน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร