



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-2566/009

14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แฮลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 (ไตรมาส 3/2566) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายและบริการ	787.31	917.91	-130.60	-14.23%
รายได้รวม	795.33	933.19	-137.86	-14.77%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	37.15	120.45	-83.30	-69.16%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	29.33	101.81	-72.48	-71.19%

โดยมีผลการดำเนินงานแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลักได้ 3 ส่วนงาน ดังนี้

1. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือตัดเฉือนโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools)

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	383.62	487.47	-103.85	-21.30%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	8.94	86.83	-77.89	-89.70%

2. ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	348.32	397.83	-43.50	-11.10%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	18.29	30.78	-12.49	-40.58%

3. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่าง ๆ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	55.37	38.61	16.76	43.40%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	9.92	2.84	7.08	249.11%

ในงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 795.33 ล้านบาท ลดลง 137.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.77 จากงวดเดียวกันในปี 2565 โดยเป็นรายได้จากการขายและบริการ 787.31 ล้านบาท ลดลง 130.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.23 จากงวดเดียวกันในปี 2565

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools) มีรายได้จากลูกค้าภายนอก 383.62 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 ลดลง 103.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.30 จากงวดเดียวกันในปีก่อน ซึ่งรายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากโรงงานของบริษัท แฮลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่) บริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม Halcyon Technology Vietnam Co., Ltd. หรือ "HV" และ บริษัทย่อยในประเทศสหรัฐอเมริกา Mastertech Diamond Products Company หรือ "MDP"

รายได้ที่ลดลงในส่วนงานนี้เป็นผลกระทบจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) ที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลักในประเทศ ต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2565 ทำให้บริษัทใหญ่มีรายได้ลดลง 48.06 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทย่อย MDP มีรายได้ลดลง 44.09 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลหลักจากการลดกำลังการผลิตของลูกค้าหลักรายใหญ่ Caterpillar (บริษัทผู้ผลิตเครื่องจักรกลหนัก) โดยเฉพาะในช่วงไตรมาส 1-2/2566 ซึ่งเดิมในปี 2565 ลูกค้ารายนี้มีสัดส่วนรายได้คิดเป็นร้อยละ 36 ของรายได้รวม MDP แต่ในช่วงปี 2566 ลดลงมาเหลือเพียงร้อยละ 21 ทั้งนี้ ในงวดสามเดือน ไตรมาส 3/2566 ที่ผ่านมา ทั้งบริษัทใหญ่และ MDP เริ่มเห็นตัวเลขรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้นแล้ว และคาดว่าจะมีทิศทางดีขึ้นตามลำดับในไตรมาส 4 ต่อเนื่องไปยิ่งปีหน้า

ส่วนบริษัทย่อย HV ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 มีรายได้ลดลง 11.71 ล้านบาท เป็นผลหลักจากวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศเวียดนาม หลังจากมีการปรับอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น ทำให้มีปัจจัยลบต่อการลงทุนในประเทศ โดยเฉพาะในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ซึ่งมีผลต่อลูกค้าหลักของ HV ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายเหล็กเส้นสำหรับก่อสร้าง นอกจากนี้ในช่วงที่ผ่านมา ลูกค้าอื่นๆ ในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ และผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ก็มีการชะลอการผลิตเช่นกัน และคาดว่าจะทรงตัวต่อเนื่องในไตรมาส 4/2566 นี้

ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ มีรายได้จากลูกค้าภายนอก 348.32 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 ลดลง 43.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.10 จากงวดเดียวกันในปีก่อน รายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากบริษัทย่อยในและต่างประเทศ 7 บริษัท โดยเป็นบริษัทซื้อมาขายไปทั้งหมด ซึ่งรายได้ที่ลดลงในส่วนงานนี้เป็นผลจากการชะลอการผลิตของอุตสาหกรรม HDD ทำให้รายได้ของบริษัทย่อย Halcyon Technology Singapore Pte. Ltd. และ บริษัท แอลเซี่ยน ทูลส์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด มีรายได้หดตัวลงจากปีก่อน เนื่องจากสองบริษัทนี้มีลูกค้าหลักอยู่ในอุตสาหกรรม HDD เช่นเดียวกันกับบริษัทใหญ่ ในขณะที่รายได้ของบริษัทย่อยอื่นๆ ในส่วนงานนี้เพิ่มขึ้นเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ ซึ่งเป็นผลการดำเนินงานของ บริษัท แอลเซี่ยน เมทอล จำกัด หรือ "HM" มีรายได้จากลูกค้าภายนอก 55.37 ล้านบาทในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 เพิ่มขึ้น 16.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.40 จากงวดเดียวกันในปีก่อน โดยส่วนงานนี้มีลูกค้าหลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนเครื่องบินที่ก่อนหน้านี้มีการผลิตที่ลดลงอย่างมากจากผลกระทบของ COVID-19 ทั้งนี้ ตั้งแต่ช่วงปี 2564 เริ่มมีการฟื้นตัวขึ้นตามลำดับ จึงมีรายได้เติบโตขึ้นต่อเนื่องในช่วงปีที่ผ่านมา

ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับงวดจำนวน 37.15 ล้านบาท และกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 29.33 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 4.67 และ 3.69 ต่อรายได้รวมตามลำดับ (เทียบกับร้อยละ 12.91 และ 10.91 ในปีก่อน) โดยมีอัตรากำไรแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลัก ดังนี้

อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (ต่อรายได้รวม)	ปี 2566	ปี 2565
ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่าย Special Cutting Tools	2.29%	17.39%
ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ	5.24%	7.81%
ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ	17.53%	7.13%
รวม	4.67%	12.91%

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่าย Special Cutting Tools ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 มีกำไรสุทธิ 8.94 ล้านบาท เทียบกับ 86.83 ล้านบาทของงวดเดียวกันในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 2.29 และ 17.39 ของรายได้รวม ตามลำดับ) ซึ่งเป็นผลหลักจากรายได้ที่ลดลง ในขณะที่ส่วนงานนี้มีต้นทุนคงที่ในสัดส่วนค่อนข้างสูง เนื่องจากเป็นโรงงานผลิต ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 25.63 ลดลงจากงวดเดียวกันในปีก่อนที่ร้อยละ 35.93 โดยรวมทั้งส่วนงานมีสัดส่วนต้นทุนเพิ่มขึ้นจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น (หลังจากที่บริษัทเจรจาคู่ค้าเพื่อชะลอการขึ้นราคาในช่วงโควิด โดยในไตรมาสที่ผ่านมาสัดส่วนต้นทุนวัตถุดิบเริ่มคงที่แล้ว) และบริษัทย่อย MDP ยังมีต้นทุนจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาเครื่องจักรเพิ่มขึ้นสำหรับเครื่องจักรที่ติดตั้งใหม่ระหว่างปี รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของโรงงานใหม่ สุดท้ายนี้ ในงวดไตรมาส 3/2566 ส่วนงานนี้ยังมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 6.46 ล้านบาท จากบริษัทใหญ่เป็นหลัก ซึ่งเป็นผลจากความผันผวนของค่าเงินในช่วงปีที่ผ่านมา

ส่วนงานนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 มีกำไรสุทธิ 18.29 ล้านบาท ลดลงจาก 30.78 ล้านบาท (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 5.24 และ 7.81 ของรายได้รวม ตามลำดับ) โดยเป็นผลหลักจากรายได้ที่ลดลง ประกอบกับสัดส่วนค่าใช้จ่ายขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการเดินทาง และกิจกรรมทางการตลาดหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลาย รวมถึงการจ้างพนักงานขายเพิ่ม และการขยายสำนักงานของบริษัทย่อยในสิงคโปร์ นอกจากนี้ ในไตรมาส 3/2566 ส่วนงานนี้ยังมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 1.49 ล้านบาทจากความผันผวนของค่าเงินในช่วงปีที่ผ่านมา ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงเดิม อยู่ที่ร้อยละ 30.88 เทียบกับร้อยละ 30.81 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ หรือบริษัทย่อย HM ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2566 มีกำไรสุทธิ 9.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2.84 ล้านบาท (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 17.53 และ 7.13

ของรายได้รวม ตามลำดับ) โดยเป็นผลหลักจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นสูงจาก แม้วเลขต้นทุนขายจะเพิ่มขึ้น 6.76 ล้านบาทจากปีก่อน แต่เนื่องจาก HM เป็นโรงงานผลิตที่มีสัดส่วนต้นทุนคงที่สูงเช่นกัน ทำให้สัดส่วนต้นทุนขายโดยรวมลดลง และอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 32.35 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29.07 ในงวดเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ยังมีผู้บริหารที่เกษียณอายุตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ทำให้ในปีนี้มีบริษัทมีค่าใช้จ่ายลดลงเทียบกับปีก่อนอีกด้วย

จากผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วงเก้าเดือนปี 2566 ที่ผ่านมาก็ไม่เป็นไปตามคาดการณ์ โดยเฉพาะจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรม HDD ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มลูกค้าหลัก และการลดการผลิตของลูกค้าหลักบริษัทย่อย MDP รวมถึงวิกฤตเศรษฐกิจโดยรวมทั้งในและต่างประเทศ ทำให้มีหลายปัจจัยที่มีความไม่แน่นอนและส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท จึงคาดว่าในปี 2566 นี้อาจจะไม่สามารถเติบโตได้ตามเป้าที่เคยวางไว้ ทั้งนี้ ในภาพรวมผลประกอบการงวดสามเดือน ไตรมาส 3/2566 เริ่มเห็นการฟื้นตัวทั้งในส่วนของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อยต่างๆ และมีปัจจัยบวกจากลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องบิน, ยานยนต์ และจักรยานยนต์ โดยเฉพาะในต่างประเทศ จึงคาดว่าในไตรมาส 4/2566 นี้จะเห็นการปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องเช่นกัน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายโสรัจ สุธนฐาน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร