



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-2567/008

14 สิงหาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แฮลเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 (ไตรมาส 2/2567) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท) | ปี 2567 | ปี 2566 | เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท) | เปลี่ยนแปลง (%) |
|--------------------------------------|---------|---------|-----------------------|-----------------|
| รายได้จากการขายและบริการ | 586.73 | 521.88 | 64.86 | 12.43% |
| รายได้รวม | 604.31 | 526.54 | 77.77 | 14.77% |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 59.21 | 19.52 | 39.70 | 203.39% |
| กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | 54.21 | 14.76 | 39.45 | 267.36% |

โดยมีรายได้และกำไรสุทธิแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลักได้ 3 ส่วนงาน ดังนี้

1. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือตัดเฉือนโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools)

| ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท) | ปี 2567 | ปี 2566 | เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท) | เปลี่ยนแปลง (%) |
|--------------------------|---------|---------|-----------------------|-----------------|
| รายได้จากลูกค้าภายนอก | 308.72 | 254.18 | 54.55 | 21.46% |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 40.77 | 1.20 | 39.57 | 3,297.39% |

2. ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ

| ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท) | ปี 2567 | ปี 2566 | เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท) | เปลี่ยนแปลง (%) |
|--------------------------|---------|---------|-----------------------|-----------------|
| รายได้จากลูกค้าภายนอก | 238.49 | 233.14 | 5.36 | 2.30% |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 10.13 | 11.95 | -1.82 | -15.25% |

3. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่าง ๆ

| ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท) | ปี 2567 | ปี 2566 | เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท) | เปลี่ยนแปลง (%) |
|--------------------------|---------|---------|-----------------------|-----------------|
| รายได้จากลูกค้าภายนอก | 39.52 | 34.56 | 4.95 | 14.33% |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 8.31 | 6.37 | 1.95 | 30.56% |

และมีอัตรากำไรสุทธิแบ่งตามส่วนงาน ดังนี้

| อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (ต่อรายได้รวม) | ปี 2567 | ปี 2566 |
|---|---------|---------|
| ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่าย Special Cutting Tools | 12.64% | 0.47% |
| ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ | 4.19% | 5.12% |
| ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ | 20.65% | 18.00% |
| รวม | 9.80% | 3.71% |

ในงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 604.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.77 ล้านบาท คิดเป็น 14.77% จากงวดเดียวกันในปี 2566 โดยเป็นรายได้จากการขายและบริการ

586.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.86 ล้านบาท คิดเป็น 12.43% จากงวดเดียวกันในปี 2566 โดยมีกำไรสุทธิสำหรับงวดรวมจำนวน 59.21 ล้านบาท และกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 54.21 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 9.80% และ 8.97% ต่อรายได้รวมตามลำดับ (เทียบกับ 3.71% และ 2.80% ในปีก่อน) โดยมีผลการดำเนินงานแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลัก ดังนี้

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools) มีรายได้ 308.72 ล้านบาท ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2567 เพิ่มขึ้น 54.55 ล้านบาท คิดเป็น 21.46% จากงวดเดียวกันในปีก่อน ซึ่งรายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากโรงงานของบริษัท แอสเซียน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่) บริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม Halcyon Technology Vietnam Co., Ltd. หรือ "HV" และ บริษัทย่อยในประเทศสหรัฐอเมริกา Mastertech Diamond Products Company หรือ "MDP" โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นในส่วนงานนี้เป็นผลหลักจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) ที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทใหญ่ ซึ่งเริ่มมีปริมาณการผลิตมากขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี 2567 ทำให้บริษัทใหญ่มีรายได้เพิ่มขึ้น 28.87 ล้านบาทจากงวดเดียวกันในปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทย่อย MDP มีรายได้เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อน 23.30 ล้านบาท หลังจากประสบปัญหาลูกค้ารายหลักลดปริมาณการสั่งซื้อ ในปีนี้มีปริมาณคำสั่งซื้อเข้ามามากขึ้น และยังมีคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหม่ๆ เข้ามาเสริมเพิ่มเติมอีกด้วยหลังจากมีการจ้างพนักงานขายเพิ่มเพื่อขยายฐานการตลาด ส่วนโรงงาน HV หลังจากย้ายโรงงานใหม่เรียบร้อยแล้วตั้งแต่ช่วงปลายปีที่แล้ว และเศรษฐกิจของประเทศเริ่มมีสัญญาณดีขึ้น ก็เดินหน้าการผลิตเต็มที่เช่นกัน ทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้น 2.38 ล้านบาทจากปีก่อน

ส่วนงาน Special Cutting Tools ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2567 มีกำไรสุทธิ 40.77 ล้านบาท เทียบกับ 1.20 ล้านบาทในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 12.64% และ 0.47% ของรายได้รวมตามลำดับ) โดยอัตรากำไรที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นผลหลักจากรายได้ของส่วนงานที่เพิ่มขึ้น รวมถึงบริษัทใหญ่มีการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้นจากการจัดหาวัตถุดิบที่มีราคาถูกลง และติดตั้งเครื่องจักรใหม่ที่ช่วยให้ผลิตได้เร็วขึ้น ซึ่งทำให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเช่นกัน จาก 28.89% เป็น 37.90% นอกจากนี้ ส่วนงานนี้ยังรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 7.32 ล้านบาท ที่ช่วยให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ถึงแม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 7.50 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากบริษัทย่อย MDP ในการจ้างพนักงานขายเพิ่มและอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้นสูงระหว่างช่วงปี และค่าใช้จ่ายภาษีที่เพิ่มขึ้น 8.20 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากบริษัทใหญ่ เนื่องจากสิทธิประโยชน์ทางภาษี BOI สิ้นสุดลงช่วงปลายปี 2566

ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ มีรายได้ 238.49 ล้านบาท ในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2567 เพิ่มขึ้น 5.36 ล้านบาท คิดเป็น 2.30% จากงวดเดียวกันในปีก่อน รายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากบริษัทย่อยในประเทศ 7 บริษัท โดยเป็นบริษัทเข้ามาขายไปทั้งหมด โดยมี 2 บริษัทในส่วนงานนี้ที่มีรายได้ลดลง ได้แก่ บริษัท เอฟ ดี เอ็ม เทคโนโลยี จำกัด มีรายได้ลดลงเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในไตรมาส 1-2/2566 มีฐานรายได้สูงกว่าปกติ และบริษัท Halcyon Technology (M) Sdn. Bhd. ในประเทศมาเลเซีย มีรายได้ลดลงเช่นกัน เนื่องจากมีความต้องการจากกลุ่มลูกค้าลดลง ทั้งนี้ บริษัทย่อยอื่นอีก 5 แห่งในส่วนงานนี้มีรายได้เติบโตขึ้นจากปีก่อน จากการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมในช่วงที่ผ่านมา และการฟื้นตัวของอุตสาหกรรม HDD จึงคาดว่าในไตรมาสต่อไปจะมีรายได้ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ โดยในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2567 ส่วนงานนี้มีกำไรสุทธิ 10.13 ล้านบาท ลดลงจาก 11.95 ล้านบาทในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 4.19% และ 5.12% ของรายได้รวมตามลำดับ) เป็นผลหลักจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมทางการตลาด รวมถึงค่าใช้จ่ายพนักงาน และการขยายสำนักงานของบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับปีก่อน

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ ซึ่งเป็นผลการดำเนินงานของ บริษัท แอสเซียน เมทอล จำกัด หรือ "HM" มีรายได้ 39.52 ล้านบาทในงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2567 เพิ่มขึ้น 4.95 ล้านบาท คิดเป็น 14.33% จากงวดเดียวกันในปีก่อน โดยส่วนงานนี้มีลูกค้าหลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนเครื่องบิน ซึ่งในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา มีคำสั่งซื้อเข้ามาเพิ่มขึ้นตามลำดับหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลาย บริษัทจึงมีรายได้เติบโตขึ้นต่อเนื่องในช่วงปีที่ผ่านมา ส่วนงานนี้มีกำไรสุทธิ 8.31 ล้านบาทในงวดหกเดือน เพิ่มขึ้นจาก 6.37 ล้านบาทในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 20.65% และ 18.00% ของรายได้รวมตามลำดับ) เป็นผลหลักจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทำให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเช่นกัน จาก 38.05% เป็น 40.19% โดยค่าใช้จ่ายไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนมากนัก

สำหรับงวดหกเดือน ไตรมาส 2/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานในภาพรวมเติบโตจากปีก่อน โดยเฉพาะจากส่วนของบริษัทใหญ่ และบริษัทย่อยในสหรัฐอเมริกาและสิงคโปร์ ซึ่งได้รับประโยชน์การขยายตัวของอุตสาหกรรม HDD จากปริมาณความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วเพื่อรองรับการทำงานของ AI, ระบบ Automation, และ Cloud Services ต่างๆ รวมถึงการเจาะตลาดกลุ่มลูกค้าใหม่ๆ จากบริษัทย่อยในหลายๆ ประเทศ ซึ่งมีส่วนช่วยสนับสนุนให้รายได้ของบริษัทเพิ่มขึ้นเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทใหญ่ได้มีการติดตั้งเครื่องจักรใหม่ จัดหาวัตถุดิบจากแหล่งใหม่ ส่งผลให้อัตรากำไรในภาพรวมปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน โดยบริษัทคาดว่าในช่วงครึ่งปีหลัง 2567 นี้ จะยังมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่อง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายโสรัจ สุธนฐาน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร