บริษัท แฮลเซี่ยน เทคโนโลยี่ จำกัด (มหาชน)
HALCYON TECHNOLOGY PUBLIC CO., LTD.
41 หมู่ 14 นิคมอุตสาหกรรมบางชัน ซอย 6 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510
โทร. (66)2-9063242-50 อีเมล์ info@halcyon.co.th

ที่ CS-2567/009

13 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แฮลเซี่ยน เทคโนโลยี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 (ไตรมาส 3/2567) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2567	ปี 2566	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายและบริการ	905.86	787.31	118.55	15.06%
รายได้รวม	918.86	795.33	123.53	15.53%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	85.53	37.15	48.80	130.23%
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	76.70	29.33	48 .38	161.55%

โดยมีรายได้และกำไรสุทธิแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลักได้ 3 ส่วนงาน ดังนี้

1. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือตัดเฉือนโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools)

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2567	ปี 2566	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	478.24	383.62	94.62	24.67%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	58.49	8.94	49.54	553.92%

2. ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2567	ปี 2566	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	369.48	348.32	21.15	6.07%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	17.79	18.29	-0.50	-2.74%

3. ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่าง ๆ

ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ปี 2567	ปี 2566	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากลูกค้าภายนอก	58.14	55.37	2.78	5.02%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	9.26	9.92	-0.66	-6.66%

และมีอัตรากำไรสุทธิแบ่งตามส่วนงาน ดังนี้

อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (ต่อรายได้รวม)	ปี 2567	ปี 2566
ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่าย Special Cutting Tools	12.00%	2.29%
ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ	4.78%	5.24%
ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ	15.72%	17.53%
รวม	9.31%	4.67%

ในงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 918.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.53 ล้านบาท คิดเป็น 15.53% จากงวดเดียวกันในปี 2566 โดยเป็นรายได้จากการขายและบริการ 905.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118.55 ล้านบาท คิดเป็น 15.06% จากงวดเดียวกันในปี 2566 โดยมีกำไรสุทธิสำหรับงวดรวมจำนวน 85.53 ล้านบาท และกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 76.70 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 9.31% และ 8.35% ต่อรายได้รวมตามลำดับ (เทียบกับ 4.67% และ 3.69% ในปีก่อน) โดยมีผลการดำเนินงานแบ่งตามส่วนงานตามธุรกิจหลัก ดังนี้

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะที่มีลักษณะเฉพาะ (Special Cutting Tools) มีรายได้ 478.24 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2567 เพิ่มขึ้น 94.62 ล้านบาท คิดเป็น 24.67% จากงวดเดียวกันในปีก่อน ซึ่งรายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากโรงงานของบริษัท แฮลเซี่ยน เทคโนโลยี่ จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่) บริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม Halcyon Technology Vietnam Co., Ltd. หรือ "HV" และ บริษัทย่อยในประเทศสหรัฐอเมริกา Mastertech Diamond Products Company หรือ "MDP" โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นในส่วนงานนี้เป็นผลหลักจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ (HDD) ที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทใหญ่ ซึ่งมีความต้องการผลิตสินค้ากลุ่มชิ้นส่วนระบบระบายความร้อนด้วยของเหลว หรือ Coolant Distribution Unit (CDU) ส่งผลให้ลูกค้าในกลุ่ม HDD มีปริมาณการสั่งซื้อมากขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี 2567 ทำให้บริษัทใหญ่มีรายได้เพิ่มขึ้น 55.02 ล้านบาทจากงวดเดียวกันในปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทย่อย MDP มีรายได้เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อน 33.27 ล้านบาท โดยมีคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหม่ๆ เพิ่มขึ้นตามลำดับหลังจากมีการจ้างพนักงานขายเพิ่มเพื่อขยายฐานการตลาด ส่วนโรงงาน HV หลังจากย้ายโรงงานใหม่เรียบร้อยแล้วตั้งแต่ช่วงปลายปีที่แล้ว และเศรษฐกิจของประเทศเริ่มมีสัญญาณดีขึ้น ก็เดินหน้าการผลิตเต็มที่เช่นกัน ทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้น 6.33 ล้านบาทจากปีก่อน

ส่วนงาน Special Cutting Tools ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2567 มีกำไรสุทธิ 58.49 ล้านบาท เทียบกับ 8.94 ล้านบาทในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 12.00% และ 2.29% ของรายได้รวมตามลำดับ) โดยอัตรากำไรที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นผลหลักจากรายได้ของส่วนงานที่เพิ่มขึ้น รวมถึงบริษัทใหญ่มีการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้นจากการจัดหาวัตถุดิบที่มีราคาถูกลง และติดตั้งเครื่องจักรใหม่ที่ช่วยให้ผลิตได้เร็วขึ้น ซึ่งทำให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเช่นกัน จาก 29.39% เป็น 38.89% นอกจากนี้ ส่วนงานนี้ยังรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 6.43 ล้านบาทจากกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัทใหญ่เป็นหลัก ถึงแม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมเพิ่มขึ้น 13.23 ล้านบาท (ซึ่งเป็นผลหลักจากการจ้างพนักงานขายเพิ่มของบริษัทย่อย MDP ประกอบกับผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนของการแปลงค่างบการเงิน ทำให้ MDP มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 10.29 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของส่วนงานนี้รวมจำนวน 2.37 ล้านบาท) แต่สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลงจาก 26.50% ในปีก่อนเป็น 24.02% สำหรับส่วนงานนี้ ยังมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นรวม 15.32 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 12.96 ล้านบาท เนื่องจากสิทธิประโยชน์ทางภาษี BOI สิ้นสุดลงช่วงปลายปี 2566

ส่วนงานธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องมือที่ใช้ในการตัดโลหะ มีรายได้ 369.48 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2567 เพิ่มขึ้น 21.15 ล้านบาท คิดเป็น 6.07% จากงวดเดียวกันในปีก่อน รายได้จากส่วนงานนี้ประกอบไปด้วยรายได้จากบริษัทย่อยในและต่างประเทศ 7 บริษัท โดยเป็นบริษัทซื้อมาขายไปทั้งหมด โดยมี 2 บริษัทในส่วนงานนี้ที่มีรายได้ลดลง ได้แก่ บริษัท เอฟ ดี เอ็ม เทคโนโลยี จำกัด และ บริษัท Halcyon Technology (M) Sdn. Bhd. ในประเทศมาเลเซีย เนื่องจากมีความต้องการจากกลุ่มลูกค้าลดลง (ทั้งสองบริษัทมีรายได้ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับในช่วงไตรมาส 1-3/2567) ทั้งนี้ บริษัทย่อยอื่นอีก 5 แห่งในส่วนงานนี้มีรายได้เติบโตขึ้นจากปีก่อน จากการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมในช่วงที่ผ่านมา และการฟื้นตัวของอุตสาหกรรม HDD นอกจากนี้ยังเริ่มมีการขายสินค้าในรูปแบบโครงการ Inventory Information Management System (iiMS) ซึ่งเป็นการบริหารคลังสินค้าแบบครบวงจรให้กับลูกค้า ทำให้มีประเภทสินค้าที่ขายนอกเหนือจากกลุ่มเครื่องมือตัดเพิ่มมากขึ้น โดยจะครอบคลุมไปยังสินค้าสิ้นเปลืองต่างๆที่ใช้ในโรงงานผลิตทั้งหมด ช่วยให้มีรายได้เสริมเข้ามาเช่นกัน โดยในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2567 ส่วนงานนี้มีกำไรสุทธิ 17.79 ล้านบาท ลดลงจาก 18.29 ล้านบาทในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 4.78% และ 5.24% ของรายได้รวมตามลำดับ) ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงเดิมอยู่ที่ประมาณ 31% โดยมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมทางการตลาด ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าคอมมิชชั่นที่เพิ่มขึ้นตามรายได้รวมถึงการเริ่มขายในโครงการ iiMS และผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน ซึ่งเกิดจากบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์เป็นหลัก ทั้งนี้ สำหรับ iiMS บริษัทในเครือรวมถึงบริษัทใหญ่เองอยู่ในช่วงการเจรจาเพื่อขยายฐานลูกค้าในรูปแบบโครงการนี้ และคาดว่าจะเป็นส่วนช่วยให้มีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้นในอนาคต และจะสามารถบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้ลดลงได้หลังจากมีปริมาณลูกค้าเข้าร่วมเพิ่มขึ้น

ส่วนงานธุรกิจผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์และชิ้นส่วนโลหะขึ้นรูปต่างๆ ซึ่งเป็นผลการดำเนินงานของ บริษัท แฮลเซี่ยน เมทอล จำกัด หรือ "HM" มีรายได้ 58.14 ล้านบาทในงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2567 เพิ่มขึ้น 2.78 ล้านบาท คิดเป็น 5.02% จากงวดเดียวกันในปีก่อน โดยส่วนงานนี้มีลูกค้าหลักอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนเครื่องบิน ซึ่งในช่วงที่ผ่านมามีคำสั่งซื้อเข้ามาเพิ่มขึ้นตามลำดับหลังจากสถานการณ์โควิดคลี่คลาย บริษัทจึงมีรายได้เติบโตขึ้นต่อเนื่อง ส่วนงานนี้มีกำไรสุทธิ 9.26 ล้านบาทในงวดเก้าเดือน ลดลงจาก 9.92 ล้านบาทในปีก่อน (คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 15.72% และ 17.53% ของรายได้รวมตามลำดับ) และอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเช่นกัน จาก 40.36% เป็น 36.87% โดยในไตรมาส 3/2567 มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3.09 ล้านบาท (เทียบกับปีก่อนกำไร 0.54 ล้านบาท) ส่งผลให้อัตรากำไรลดลงตามที่กล่าวไป

สำหรับงวดเก้าเดือน ไตรมาส 3/2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานในภาพรวมเติบโตจากปีก่อน โดยเฉพาะจากส่วนของบริษัทใหญ่ และบริษัทย่อยในสหรัฐอเมริกาและสิงคโปร์ ซึ่งได้รับประโยชน์การขยายตัวของอุตสาหกรรม HDD จากปริมาณความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วเพื่อรองรับการทำงานของ AI, ระบบ Automation, และ Cloud Services ต่างๆ รวมถึงการเจาะตลาดกลุ่มลูกค้าใหม่ๆ จากบริษัทย่อยในหลายๆ ประเทศ และโครงการ iiMS ซึ่งมีส่วนช่วยสนับสนุนให้รายได้ของบริษัทเพิ่มขึ้นเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทใหญ่ได้มีการติดตั้งเครื่องจักรใหม่ จัดหาวัตถุดิบจากแหล่งใหม่ ส่งผลให้อัตรากำไรในภาพรวมปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน โดยบริษัทคาดว่าในช่วงไตรมาส 4/2567 จะยังมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่อง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายโสรัจ สุธนฐาน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร