

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป
(Executive Summary)

บริษัท ชิงเกิ้ล พอยท์ พาร์ท (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2540 โดยกลุ่มคุณประพนธ์ พลพิพัฒพงษ์ และกลุ่มผู้บริหารที่มีประสบการณ์ซึ่งในปัจจุบันยังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่อยู่ โดยกลุ่มคุณประพนธ์และผู้บริหารมีความสัมพันธ์อันดีกับกลุ่มบริษัท มินิเบไทย (Minebea Group of Companies (Thailand)) มานาน ได้เล็งเห็นศักยภาพของธุรกิจอุตสาหกรรมชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งได้ก่อตั้งบริษัทขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูงเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมการผลิตฮาร์ดดิสก์ ซึ่งเป็นส่วนประกอบที่สำคัญของอุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และ ในอุตสาหกรรมยานยนต์ และอื่นๆ ทั้งนี้ชิ้นส่วนที่บริษัทผลิตได้แก่

- Sleeve, Shaft ซึ่งเป็นชิ้นส่วนสำหรับนำไปประกอบผลิตภัณฑ์ Pivot
- Motor base และ Hub ซึ่งเป็นชิ้นส่วนสำหรับนำไปประกอบผลิตภัณฑ์ Spindle Motor
- Sleeve และ Flange ซึ่งเป็นชิ้นส่วนสำหรับนำไปประกอบผลิตภัณฑ์ Fluid Dynamic Bearing

โดยปัจจุบันมีโรงงานผลิตจำนวน 2 โรงงาน ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมโรจนะ จังหวัด พระนครศรีอยุธยา และมีกำลังการผลิต ประมาณ 70 ล้านชิ้นต่อปี นอกจากนี้บริษัทยังได้ร่วมมือกับผู้ผลิตชิ้นส่วนรายย่อยอื่น (Subcontractor) ในการปรับเปลี่ยนกำลังการผลิตให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า

บริษัทมีกลยุทธ์ทางการตลาดที่สำคัญโดยเน้นคุณภาพของสินค้าที่มีความเที่ยงตรงสูงในระดับน้อยกว่า 5 ไมครอน การบริการที่ดีและตรงต่อเวลา ดังนั้นจึงทำให้ลูกค้าหลักของบริษัท คือ บริษัท มินิเบไทย จำกัด (“Minebea”) ซึ่งเป็นบริษัทลูกของ Minebea Co., Ltd. (Japan) และเป็นบริษัทผู้ผลิตชิ้นส่วนฮาร์ดดิสก์ชั้นนำของโลก โดยมีส่วนแบ่งการตลาดใน ผลิตภัณฑ์ Pivot ประมาณร้อยละ 65 ของตลาดโลกในปี 2546 และเป็น ลูกค้าหลักที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่ดีกับบริษัทมา โดยตลอดตั้งแต่ ปี 2541 ทั้งนี้บริษัทมีรายได้จากการขายให้แก่ Minebea จากร้อยละ 47.59 ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 74.53 ของรายได้จากการขายของบริษัทจากปี 2544 ถึงปี 2546 และในสามไตรมาสแรกปี 2547 มีสัดส่วนรายได้จากการขายกับ Minebea เท่ากับร้อยละ 71.67 อย่างไรก็ตามบริษัทได้ขยายฐานลูกค้าอื่น ๆ เพิ่มขึ้นโดย มีสัดส่วนลูกค้าจาก JVC, Seiko และอื่น ๆ เท่ากับร้อยละ 25.47 ในปี 2546 และปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 28.33 ในเก้าเดือนแรกปี 2547 นอกจากนี้บริษัทมีการวางแผนการผลิตและดูแลควบคุมให้คุณภาพสินค้าคงระดับมาตรฐานสากล โดยบริษัทได้รับ ISO 9002 ในปี 2542 จากสถาบัน TUV ANLAGENTECHNIK GMBH. จึงเป็นการสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าในมาตรฐานระบบสากลของบริษัทยิ่งขึ้น รวมทั้งมีการพัฒนาเทคโนโลยีให้ ทันสมัยและพร้อมรับกับการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา จึงทำให้บริษัทสามารถรักษฐานลูกค้าเดิมของบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทยังมีนโยบายในการขยายฐานการตลาดไปสู่ลูกค้ากลุ่มอื่น อาทิ อุตสาหกรรมยานยนต์ และเครื่องมือแพทย์ เป็นต้น ซึ่งนอกจากจะเป็นการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นแล้วยังสามารถลดการพึ่งพาลูกค้าอุตสาหกรรมฮาร์ดดิสก์แต่เพียงอุตสาหกรรมเดียวอีกด้วย นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายขยายกำลังการผลิตจาก 70 ล้านชิ้นต่อปีเป็น 100 ล้านชิ้นต่อปีในปี 2548 เพื่อให้สามารถรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

ในปัจจุบันฮาร์ดดิสก์ถูกใช้ในการเก็บข้อมูลจำนวนมากรวมทั้งในโปรแกรมใช้งานต่างๆ เช่น ในคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล คอมพิวเตอร์พกพา ระบบแม่ข่ายขององค์กร และเครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ โดยแนวโน้มการจำหน่ายหน่วยบันทึกและอ่านข้อมูลในงานแม่เหล็ก-ฮาร์ดดิสก์ในปี 2546 จนถึงปี 2548 จะเติบโตด้วยอัตราทบต้นประมาณร้อยละ 15 ซึ่งทำให้ความต้องการอุปกรณ์สำหรับฮาร์ดดิสก์ ยังคงมีแนวโน้มที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับการสนับสนุนของภาครัฐในการให้สิทธิประโยชน์แก่บริษัทที่ขยายฐานการผลิตมายังประเทศไทย ส่งผลให้ความต้องการของชิ้นส่วนที่บริษัทผลิตมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้รวมของบริษัทในปี 2544 ถึงสามไตรมาสแรกของปี 2547 เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของอุตสาหกรรมมาตลอด จากรายได้ 205.86 ล้านบาทในปี 2544 ปรับเพิ่มเป็น 264.35 ล้านบาท และ 309.75 ล้านบาท ในปี 2545 และปี 2546 ตามลำดับ และในช่วงสามไตรมาสแรกของปี 2547 บริษัทมีรายได้รวมมูลค่า 278.51 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิของบริษัทก็มีการเพิ่มมากขึ้นเป็น

ไปในทิศทางเดียวกัน จากกำไรสุทธิ 41.49 ล้านบาทในปี 2544 เป็น 55.86 ล้านบาท และ 71.58 ล้านบาท ในปี 2545 และปี 2546 ตามลำดับ และบริษัทยังมีกำไรสุทธิจำนวน 62.87 ล้านบาทในสามไตรมาสแรกของปี 2547

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 250 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และทุนชำระแล้ว 200 ล้านบาท บริษัทมีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อนักลงทุนทั่วไป (ตามดุลพินิจของผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย) จำนวน 45,925,000 หุ้น ราคาเสนอขายหุ้นละ 2.40 บาทและจะเสนอขายแก่พนักงานในระดับผู้จัดการจำนวน 4,075,000 หุ้น ในราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 10 จากราคาที่เสนอขายให้แก่ นักลงทุนทั่วไป โดยเสนอขายหุ้นละ 2.16 บาท และเมื่อได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้วจะมีสัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนรวม จำนวน 50,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนรวมร้อยละ 20.00 ของทุนชำระแล้วภายหลังการขายหุ้นในครั้งนี้อย่างไรก็ตามจะดำเนินการนำหุ้นสามัญ ทั้งหมดของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นดังกล่าวไปใช้ในการขยายเพิ่มกำลังการผลิต และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และทุนสำรองต่างๆทั้งหมดแล้ว และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท ตลอดจนสภาพคล่องของบริษัทในการดำเนินธุรกิจ และการขยายงานตามความจำเป็นตามแผนงานที่กำหนดในอนาคต

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)