

گروه تحقیق و توسعه آرمان تدبیر ارائه می نماید:

# گزارش تحلیلی صنایع



نقش جهان  
کارگزاری آرمان تدبیر  
حامی هوشمند



## گروه سیمان، آهک و گچ



## چکیده

سیمان یکی از صنایع مادر در بحث توسعه یک کشور است. تمامی شرکت هایی که سیمان، آهک و گچ تولید میکنند یا در این زمینه سرمایه گذاری می کنند در این گروه دسته بندی شده اند. محصولات این گروه: انواع کلینکر و سیمان در تیپ های مختلف، گچ و آهک می باشد.

این گروه در یک ماه اخیر ۱/۵۸٪ در صد ، در سه ماه اخیر ۱۰/۲۱٪ در صد و در یک سال اخیر بازدهی ۷/۵۶٪ در صد را داشته است در حالی که بازدهی بازار در یک ماه اخیر ۱/۱۹٪- در صد ، در سه ماه اخیر ۳۰/۱۹٪ در صد و در یکسال اخیر ۶/۸۱٪- در صد بوده است.

پی بر ایی این صنعت ۱۳.۴۳ میباشد در حالی که پی بر ایی بازار ۹.۶۵ است.

پی بر اس این صنعت ۵.۱۶ و پی بر اس بازار ۳.۷۲ میباشد.

در ادامه به بررسی تحلیلی این گروه و شرکت های زیر مجموعه آن پرداخته خواهد شد.

\*اطلاعات مالی استفاده شده در این گزارش مربوط به گزارشات فصل بهار شرکتها است.



## محصول اصلی هر شرکت

در جدول زیر اطلاعات کلی از محصولات اصلی شرکت‌های این گروه آورده شده است.

اطلاعات محصول اصلی در گروه محصولات سیمان، آهک و گچ				
شرکت	محصولات اصلی	درآمد محصول اصلی	نرخ محصول اصلی	گزارشات فصلی
سباقر	سیمان پاکتی تیپ دو	۴۵۱۶۵۶	۴۱۶۹۸۳۸	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سدشت	کلینکر صادراتی	۲۴۷۲۰۰	۴۲۱۲۱۷۶	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سهگمت	سیمان پاکتی	۵۷۴۵۸۴	۴۳۶۶۳۷۲	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
ساروم	سیمان داخلی	۱۷۱۷۰۸۱	۳۵۱۵۱۳۷	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سبجنو	سیمان داخلی	۱۱۵۷۳۹۱	۳۴۱۹۳۰۷	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سفار	سیمان	۵۴۸۷۴۲	۳۵۹۳۶۸۹	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سختاش	سیمان پاکتی داخلی	۵۵۱۱۵۹	۴۰۷۹۵۷۷	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سخرز	سیمان تیپ ۲ پاکتی	۵۹۷۴۱۸	۳۹۰۷۶۸۱	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سصوفی	سیمان	۱۶۵۲۲۷۹	۳۹۹۷۵۴۰	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سقاین	سیمان داخلی	۴۸۱۹۳۲	۳۳۶۰۹۰۹	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکرد	سیمان	۴۵۵۱۴۴	۳۳۲۷۹۵۲	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
ساربیل	سیمان	۱۰۱۲۱۲۳	۳۳۴۰۶۲۷	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سبزوا	سیمان خاکستری تیپ ۲ پاکتی	۵۲۴۴۷۴	۲۰۵۴۳۲۸	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
ستران	سیمان داخلی	۲۷۷۶۸۴۴	۳۳۵۳۴۰۵	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکارون	کلینکر تیپ ۲ صادراتی	۳۴۳۲۹۵	۴۲۴۴۳۹۳	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سصفها	سیمان	۶۱۹۳۳۶	۳۵۸۳۰۸۴	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساروج	کلینکر تیپ ۲	۱۴۶۸۲۶۸	۴۹۸۳۸۱۹	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سیلام	سیمان پاکتی خاکستری	۵۵۰۹۷۹	۴۲۸۸۳۰۸	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سپهان	کلینکر صادراتی	۵۲۵۱۷۴	۴۹۱۵۴۲۷	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساراب	سیمان پاکتی تیپ ۲	۴۴۱۱۶۹	۳۹۹۵۶۶۲	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سدور	سیمان تیپ دوکیسه	۳۳۹۲۲۰	۳۹۰۲۳۱۰	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساوه	سیمان خاکستری	۱۳۰۸۲۸۱	۳۳۶۶۵۵۷	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سپاها	سیمان فله تیپ (۲)	۱۰۳۴۹۵۴	۳۱۰۰۲۷۱	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سنیر	سیمان سفید صادراتی	۱۸۲۴۴۵	۸۸۵۲۶۸۶	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سرود	سیمان پاکتی تیپ ۲ (داخلی)	۶۸۶۹۹۰	۳۹۷۳۴۷۵	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سشرق	سیمان داخلی	۱۳۰۶۶۱۳	۳۵۴۰۶۲۱	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سشمال	سیمان خاکستری	۹۲۲۷۲۶	۳۳۴۳۵۱۳	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سغرب	سیمان کیسه و فله	۶۶۸۰۷۲	۳۷۷۸۷۷۳	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سفانو	سیمان کیسه تیپ ۲ داخلی	۴۰۶۵۶۹	۴۲۳۷۱۶۸	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سلار	سیمان	۲۱۰۷۵۴	۶۷۵۵۵۸۵	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سمازن	سیمان پاکتی داخلی	۹۸۴۳۷۴	۲۸۲۱۶۳۹	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سمتاز	سیمان تیپ ۲	۷۰۵۷۰۳	۳۱۶۵۰۷۰	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکرما	فروش سیمان خاکستری پاکتی	۵۱۱۲۶۱	۳۹۶۴۸۳۱	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سخوز	سیمان داخلی	۱۱۸۹۶۴۵	۳۴۷۷۴۰۶	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰

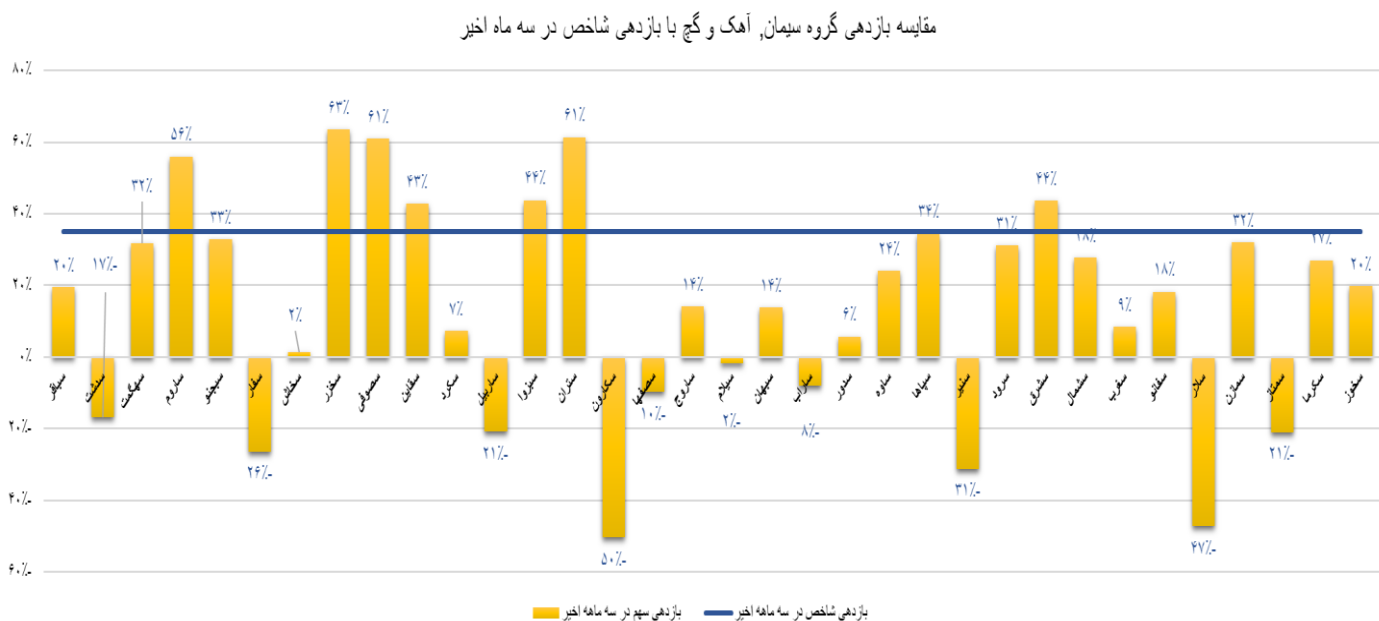
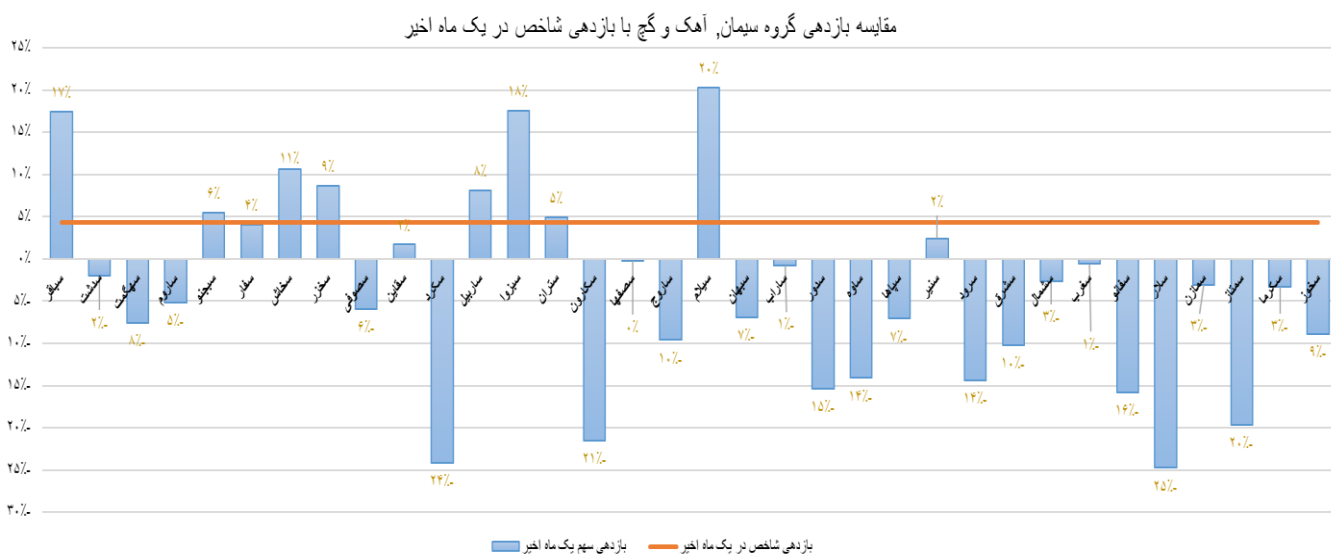


## مقایسه بازدهی صنعت

در این بخش به مقایسه بازدهی شرکت های موجود در این صنعت پرداختیم.

همانطور که از نمودارها مشخص است در یک ماه اخیر، سیلام با ۲۰ درصد بیشترین بازدهی و سلار با ۲۵- درصد بیشترین زیان را داشتند. بازدهی شاخص در این مدت ۱.۱۹- درصد بوده است که شرکتهای سباقر، سبجنو، سفار، سخاش، سخزر، سقاین، سارییل، سبزوا، ستران، سیلام، سنیر، سصفها، ساراب و سغرب توانسته اند بازدهی بالاتر از شاخص را نصیب سهامداران خود کنند.

همچنین در سه ماه اخیر، سخزر با ۶۳ درصد بیشترین بازدهی و سکارون با ۵۰- درصد بیشترین زیان را داشتند. بازدهی شاخص در این مدت ۳۰.۱۹ درصد بوده است.



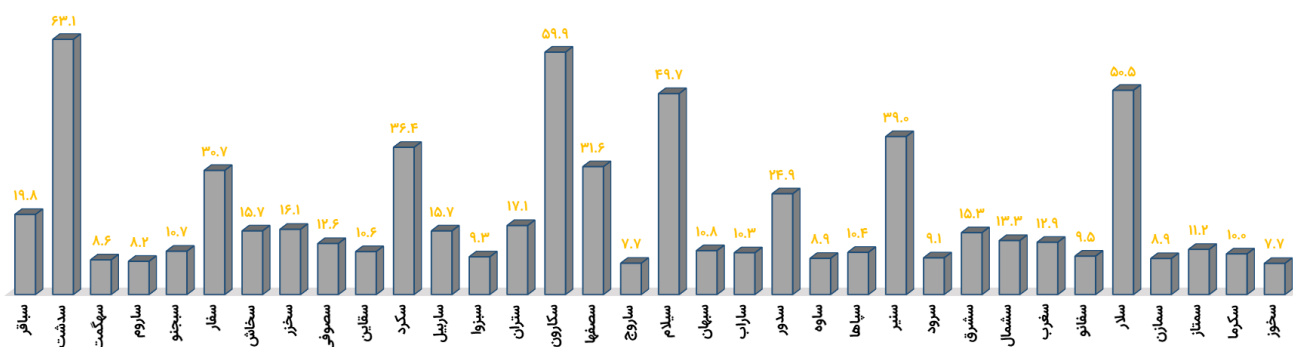


## مقایسه p/e و p/s شرکت های صنعت

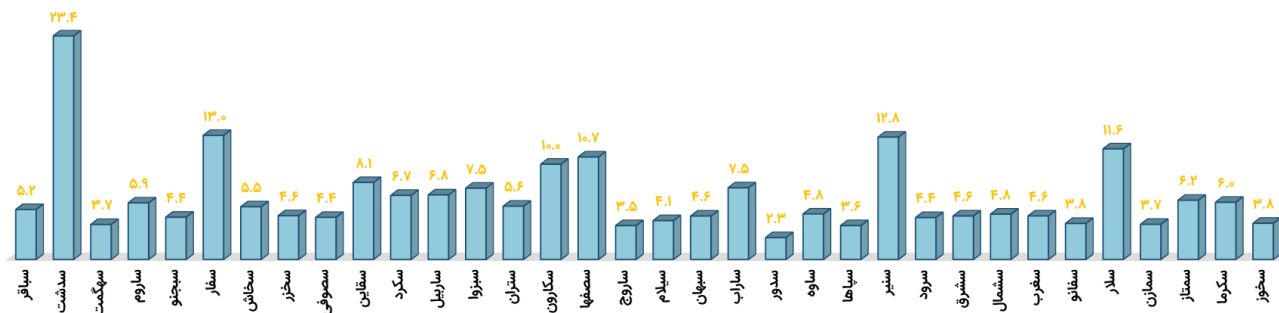
میانگین P/E گروه محصولات سیمان، آهک و گچ ۱۳.۴۳ می باشد که در این بین سدشت با P/E برابر با ۶۳.۱ بیشترین و ساروج و سخوز با ۷.۷ واحد کمترین P/E را دارا می باشند.

از نظر نسبت قیمت به فروش در این گروه سدشت بالاترین (P/S برابر با ۲۳.۴) و سدور پایین ترین (P/S برابر با ۲.۳) نسبت را دارند. P/S گروه برابر با ۵.۱۶ می باشد.

مقایسه گروه سیمان، آهک و گچ بر اساس P/E



مقایسه گروه سیمان، آهک و گچ بر اساس P/S





## مقایسه سود هر سهم

در جدول زیر سود هر سهم سه ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۰ با سه ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۹ مقایسه شده است همچنین نسبت سود هر سهم سه ماهه سال ۱۴۰۰ به کل سود هر سهم سال ۱۳۹۹ محاسبه شده است.

بیشترین نرخ رشد به سلار و بیشترین نسبت نیز به سپاها تعلق دارد.

شرکت	سه ماهه اول ۱۳۹۹	سه ماهه اول ۱۴۰۰	نرخ رشد	کل EPS ۱۳۹۹	نسبت EPS سه ماهه ۱۴۰۰ به کل ۱۳۹۹	گزارشات فصلی
سپاقر	۱۰۶	۲۲۸	۱۱۵%	۷۶۰	۳۰%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سدشت	۸۳	۳۶	-۵۷%	۸۳۸	۴%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سهگمت	۴۸۱	۸۶۲	۷۹%	۲۳۱۷	۳۷%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
ساروم	۷۳۲	۲,۰۹۸	۱۸۷%	۳۶۹۰	۵۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سبجنو	۴۴۷	۱,۲۳۵	۱۶۴%	۳۲۶۶	۳۸%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سفار	۶۲۱	۱,۰۲۶	۶۵%	۲۶۴۵	۳۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکاش	۱,۰۳۸	۲,۰۹۴	۱۰۲%	۷۱۰۰	۲۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سخرز	۱۷۵	۵۹۲	۲۳۸%	۱۳۷۵	۴۳%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سصوفی	۲۲۳	۴۵۸	۱۰۵%	۱۳۳۲	۳۴%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سقاین	۱,۰۸۷	۱,۹۶۶	۸۱%	۵۳۱۱	۳۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکرد	۶۹	۸۴	۲۲%	۲۰۷	۴۱%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
ساربیل	۵۶۵	۹۳۶	۶۶%	۲۰۶۵	۴۵%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سبزوا	-۳	۴۶	-۱۶۳۳%	۳۳۲	۱۴%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
ستران	۲۲۲	۲۶۱	۱۸%	۱۵۸۳	۱۶%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکارون	۱۰۰	۳۴۶	۲۴۶%	۱۱۸۲	۲۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سصفها	۱۱۲	۵۴۱	۳۸۳%	۱۴۴۲	۳۸%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساروج	۲۳۸	۴۳۸	۸۴%	۲۰۰۰	۲۲%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سیلام	-۹۶	-۲	-۹۸%	۱۹	-۱۶%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سپهان	۲,۲۱۴	۱,۸۶۱	-۱۶%	۶۰۲۵	۳۱%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساراب	۱۷۷	۴۰۷	۱۳۰%	۱۶۷۱	۲۴%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سدور	۱۰	۴۹	۳۹۰%	۳۰۷	۱۶%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساوه	۱,۱۱۵	۲,۰۰۱	۷۹%	۵۱۷۵	۳۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سپاها	۵۴	۲۳۲	۳۳۰%	۳۳۸	۶۹%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سنیر	۴۱۸	۶۱۳	۴۷%	۳۴۷۲	۱۸%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سرود	۲۶۶	۶۸۷	۱۵۸%	۲۲۲۷	۳۱%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سشرق	۸۲	۲۱۵	۱۶۲%	۳۲۲	۶۷%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سشمال	۱۲۸	۲۶۲	۱۰۵%	۴۹۱	۵۳%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سغرب	۴۳۶	۸۰۱	۸۴%	۱۴۸۷	۵۴%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سفانو	۶۸۲	۷۴۶	۹%	۲۵۴۶	۲۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سلار	۱	۱۹۵	۱۹۴۰۰%	۴۰۲	۴۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سمازن	۱۸۴	۵۶۱	۲۰۵%	۱۱۷۵	۴۸%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سمتاز	۲۸۵	۳۷۵	۳۲%	۱۷۲۰	۲۲%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکرما	۳۵۹	۶۷۳	۸۷%	۱۲۳۷	۵۴%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سخورز	۱۷۰	۷۲۰	۳۲۴%	۲۶۳۱	۲۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰



## مقایسه مبلغ فروش

در جدول زیر مبلغ فروش سه ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۰ با سه ماهه ابتدایی سال ۱۳۹۹ مقایسه شده است همچنین نسبت مبلغ فروش سه ماهه سال ۱۴۰۰ به کل مبلغ فروش سال ۱۳۹۹ محاسبه شده است.

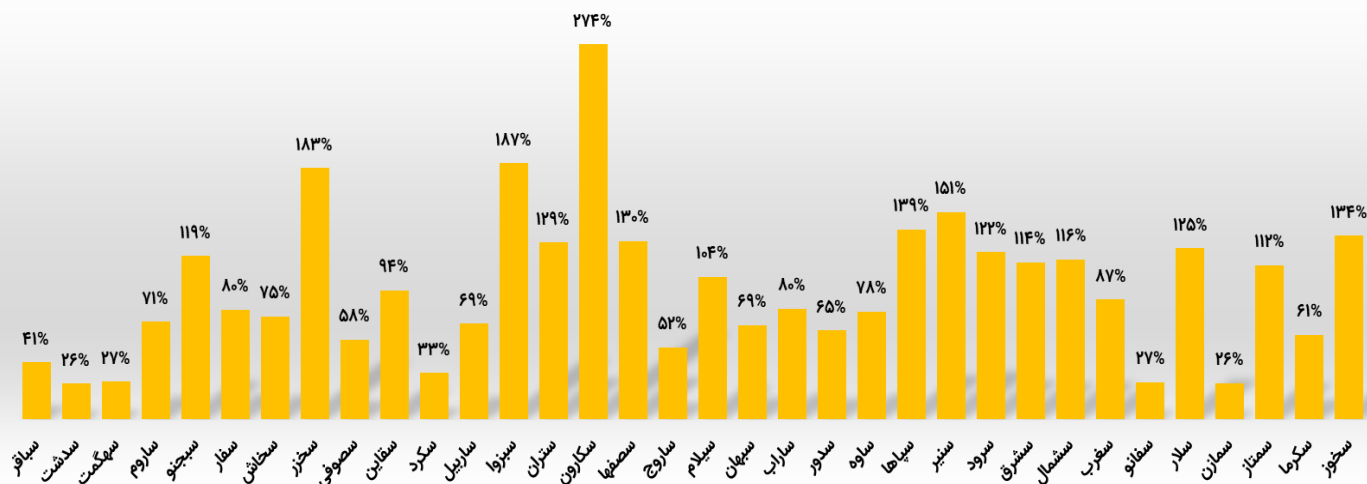
بیشترین نرخ رشد مبلغ فروش به سکارون و بیشترین نسبت نیز به سشرق تعلق دارد.

مقایسه مبلغ فروش سه ماه ابتدایی سال ۱۳۹۹ با ۱۴۰۰ در گروه سیمان، آهک و گچ

شرکت	مبلغ فروش سه ماهه اول ۱۳۹۹	مبلغ فروش سه ماهه اول ۱۴۰۰	نرخ رشد	مبلغ فروش کل سال ۱۳۹۹	نسبت درآمد سه ماهه ۱۴۰۰ به کل سال ۱۳۹۹	گزارشات فصلی
سباقر	۳۵۰۹۴۲	۴۹۵۱۹۶	۴۱%	۱,۹۳۱,۶۹۵	۲۶%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سدشت	۵۹۳۹۳۱	۷۴۶۲۰۱	۲۶%	۲,۱۵۳,۰۰۱	۳۵%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سهگمت	۱۰۰۹۷۳۳	۱۲۸۲۵۵۸	۲۷%	۴,۱۶۹,۳۷۶	۳۱%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
ساروم	۱۱۰۱۹۵۰	۱۸۸۲۵۴۲	۷۱%	۴,۳۴۶,۰۲۳	۴۳%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سبجنو	۶۴۰۵۶۰	۱۴۰۳۰۳۸	۱۱۹%	۳,۲۰۴,۳۶۳	۴۴%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سفار	۳۰۵۲۱۲	۵۴۸۷۴۲	۸۰%	۱,۴۹۹,۹۷۵	۳۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سبخاش	۴۴۷۷۲۷	۷۸۳۵۱۱	۷۵%	۲,۷۰۳,۷۸۲	۲۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سخرز	۴۰۷۱۸۰	۱۱۵۳۴۱۵	۱۸۳%	۲,۴۹۹,۰۹۷	۴۶%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سصوفی	۱۰۶۰۲۴۶	۱۶۷۳۴۰۲	۵۸%	۴,۵۴۶,۲۴۹	۳۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سقاین	۳۳۱۳۴۵	۶۴۲۵۳۵	۹۴%	۸۳۱,۴۴۵	۷۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکرد	۵۴۶۸۵۵	۷۲۹۵۷۲	۳۳%	۲,۱۳۱,۶۶۲	۳۴%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سارییل	۵۹۷۳۶۳	۱۰۱۲۱۲۳	۶۹%	۲,۳۹۴,۱۳۵	۴۲%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سبزوا	۲۳۹۴۸۲	۶۸۶۳۶۵	۱۸۷%	۱,۰۰۱,۴۱۷	۶۹%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
ستران	۱۲۱۳۰۷۲	۲۷۷۶۸۳۹	۱۲۹%	۷,۹۳۲,۷۴۶	۳۵%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکارون	۱۴۷۰۷۶	۵۴۹۵۵۹	۲۷۴%	۱,۶۵۰,۱۲۰	۳۳%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سصفها	۴۷۶۷۱۶	۱۰۹۵۶۷۸	۱۳۰%	۲,۶۰۹,۸۵۳	۴۲%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساروج	۱۱۳۸۳۴۰	۱۷۳۴۷۱۶	۵۲%	۵,۸۶۰,۰۶۳	۳۰%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سیلام	۴۸۶۴۱۶	۹۹۰۷۷۲	۱۰۴%	۱,۷۸۲,۱۴۹	۵۶%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سپهان	۵۵۸۱۶۰	۹۴۰۸۶۱	۶۹%	۲,۷۰۵,۰۸۱	۳۵%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساراب	۴۲۲۴۶۵	۷۶۲۴۵۱	۸۰%	۳,۳۷۳,۸۵۶	۲۳%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سدور	۴۸۲۴۲۴	۷۹۳۸۰۳	۶۵%	۲,۴۶۹,۱۱۰	۳۲%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
ساره	۱۴۹۹۶۰۹	۲۶۷۱۷۲۵	۷۸%	۷,۲۰۸,۶۹۸	۳۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سپاها	۹۳۹۵۶۴	۲۲۴۱۳۷۵	۱۳۹%	۴,۲۵۳,۵۰۶	۵۳%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سنیر	۱۳۱۳۰۳	۳۲۹۴۱۷	۱۵۱%	۱,۱۹۳,۱۳۴	۲۸%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سرود	۷۰۲۴۴۴	۱۵۵۸۰۹۸	۱۲۲%	۴,۳۲۹,۹۸۰	۳۶%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سشرق	۸۵۷۷۳۲	۱۸۳۹۴۴۰	۱۱۴%	۱,۸۵۳,۴۷۷	۹۹%	براساس گزارشات فصل سوم ۱۴۰۰
سشمال	۴۳۲۶۱۸	۹۳۵۶۴۰	۱۱۶%	۲,۴۰۲,۷۳۱	۳۹%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سغرب	۴۵۶۲۴۶	۸۵۴۱۴۶	۸۷%	۲,۳۹۵,۴۲۴	۳۶%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سفانو	۷۲۴۷۷۹	۹۱۸۲۱۰	۲۷%	۳,۶۹۸,۰۷۸	۲۵%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سلار	۹۳۸۱۰	۲۱۰۷۵۴	۱۲۵%	۵۷۱,۸۱۲	۳۷%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سمازن	۱۸۵۴۱۶۸	۲۳۳۷۲۲۲	۲۶%	۴,۸۴۰,۳۹۳	۴۸%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سمتاز	۴۹۳۶۱۵	۱۰۴۷۰۳۱	۱۱۲%	۳,۳۸۵,۱۴۷	۳۱%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰
سکرما	۵۳۳۰۰۸	۸۶۰۰۲۷	۶۱%	۲,۶۲۸,۶۹۳	۳۳%	براساس گزارشات فصل دوم ۱۴۰۰
سخور	۱۰۱۹۳۰۴	۲۳۸۱۸۱۹	۱۳۴%	۸,۰۸۳,۷۴۸	۲۹%	براساس گزارشات فصل اول ۱۴۰۰



مقایسه شرکت های گروه سیمان، آهک و گچ بر اساس نرخ رشد مبلغ فروش بهار ۱۴۰۰ با بهار ۱۳۹۹







نقش جهان  
کارگزاری آرمان تدبیر  
حامی هوشمند



ARMANBROKER.IR

۰۲۱ ۸۶۰۸۰۵۱۳