

کگل

تیرماه ۱۴۰۱

محمد رضا بابایی

## سنگ آهن

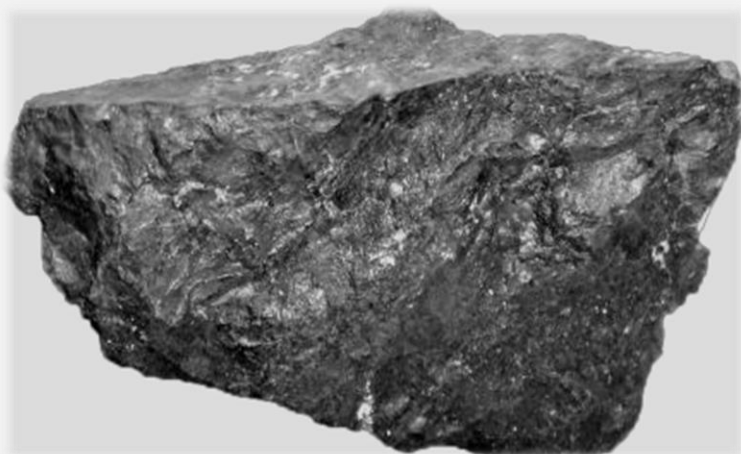
سنگ آهن حدود ۵ درصد از پوسته زمین را تشکیل می دهد. سنگ آهن ها کانی هایی هستند که می توان آهن فلزی را از آن ها استخراج کرد. سنگ آهن ها معمولا غنی از اکسیدهای آهن هستند و جزء لاینفک فرآیند تولید فولاد و یکی از کالاهای مورد تقاضا در جهان است.

چهار نوع اصلی ذخایر سنگ آهن وجود دارد:

۱- هماتیت که بیشترین میزان استخراج را دارد.

۲- مگنتیت

۳- تیتانومغناطیس و سنگ آهن پیزولیتی

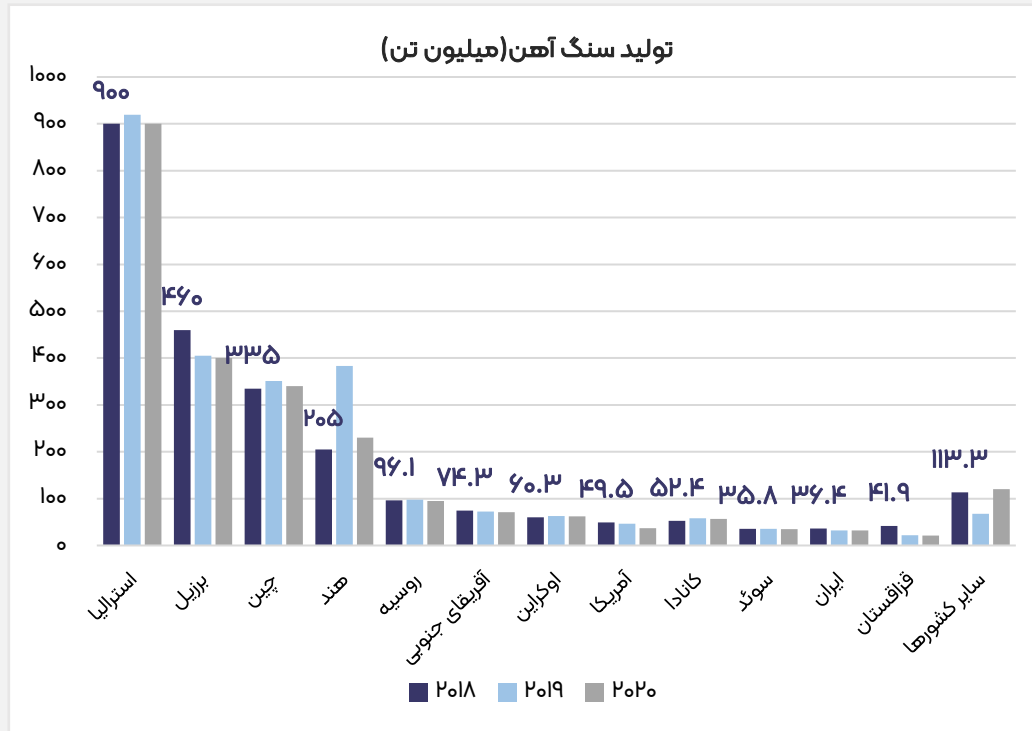


حدود ۹۸ درصد از سنگ آهن استخراج شده، برای تولید فولاد و محصولات

مرتبط با آن به کار می رود.

## وضعیت تولید جهانی سنگ آهن

به طور میانگین استرالیا حدود ۳۸ درصد از تولید جهانی سنگ آهن رادر اختیار دارد و پس از آن، برزیل با ۱۷ درصد، چین ۱۴ درصد و هند با ۱۰ درصد رتبه های بعدی تولید سنگ آهن را در اختیار دارند.



نام کشور تولید کننده	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	۲۰۱۷	۲۰۱۶	۲۰۱۵	۲۰۱۴
استرالیا	۹۰۰	۹۱۹	۹۰۰	۸۸۰	۸۵۲	۸۱۷	۷۷۴
برزیل	۴۰۰	۴۰۵	۴۶۰	۴۴۰	۳۹۱	۳۹۷	۴۱۱
چین	۳۴۰	۳۵۱	۳۳۵	۳۴۰	۳۵۲	۳۷۵	۳۰۹
هند	۲۳۰	۳۸۳	۲۰۵	۱۹۰	۱۶۰	۱۵۶	۱۲۹
روسیه	۹۵	۹۷.۵	۹۶.۱	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۱	۱۰۲
آفریقای جنوبی	۷۱	۷۲.۴	۷۴.۳	۶۸	۶۰	۷۳	۸۱
اوکراین	۶۲	۶۳.۲	۶۰.۳	۶۳	۵۸	۶۷	۶۸
آمریکا	۳۷	۴۶.۹	۴۹.۵	۴۶	۴۱	۴۶	۵۶
کانادا	۵۷	۵۸.۵	۵۲.۴	۴۷	۴۸	۴۶	۴۴
سوئد	۳۵	۳۵.۷	۳۵.۸	۲۷	۲۵	۲۵	۳۷
ایران	۳۲	۳۲	۳۶.۴	۳۵	۳۶	۲۷	۳۳
قزاقستان	۲۱	۲۲	۴۱.۹	۳۴	۲۱	۲۱	۲۵
سایر کشورها	۱۲۰	۶۷.۸	۱۱۳.۳	۱۳۰	۸۵	۱۳۲	۱۵۱
جمع	۲,۴۰۰	۲,۵۵۴	۲,۴۶۰	۲,۴۰۰	۲,۲۲۹	۲,۲۸۳	۲,۲۲۰

## بیشترین ذخایر سنگ آهن

۱- استرالیا: حدود ۴۸ میلیارد تن

۲- برزیل: حدود ۲۹ میلیارد تن

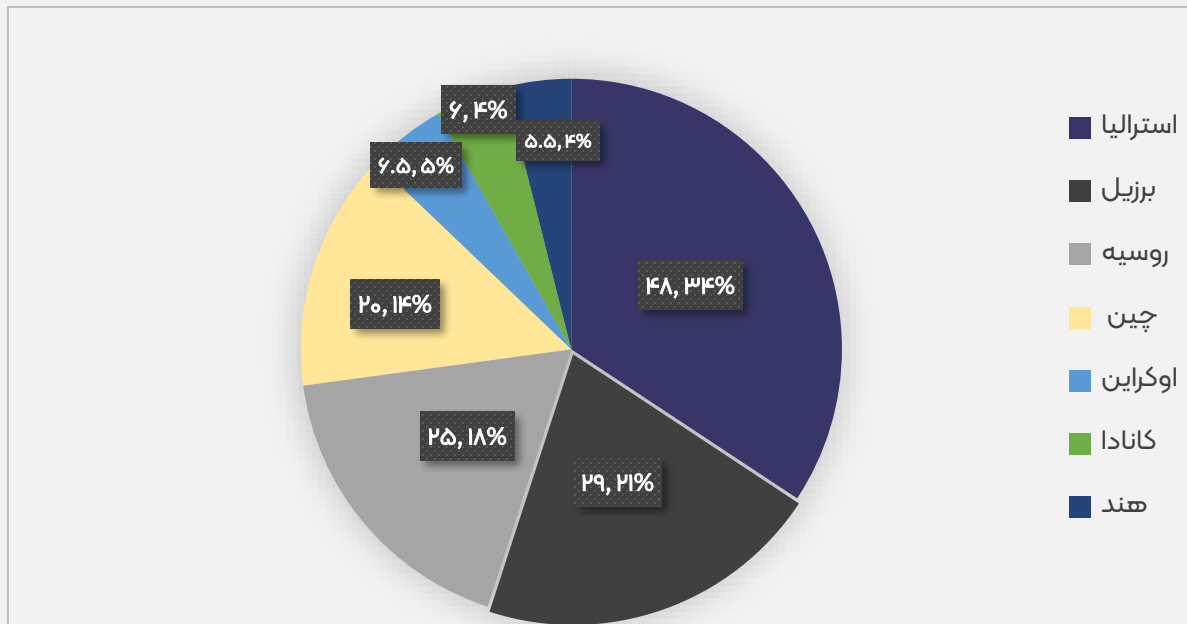
۳- روسیه: حدود ۲۵ میلیارد تن

۴- چین: حدود ۲۰ میلیارد تن

۵- اوکراین: حدود ۶.۵ میلیارد تن

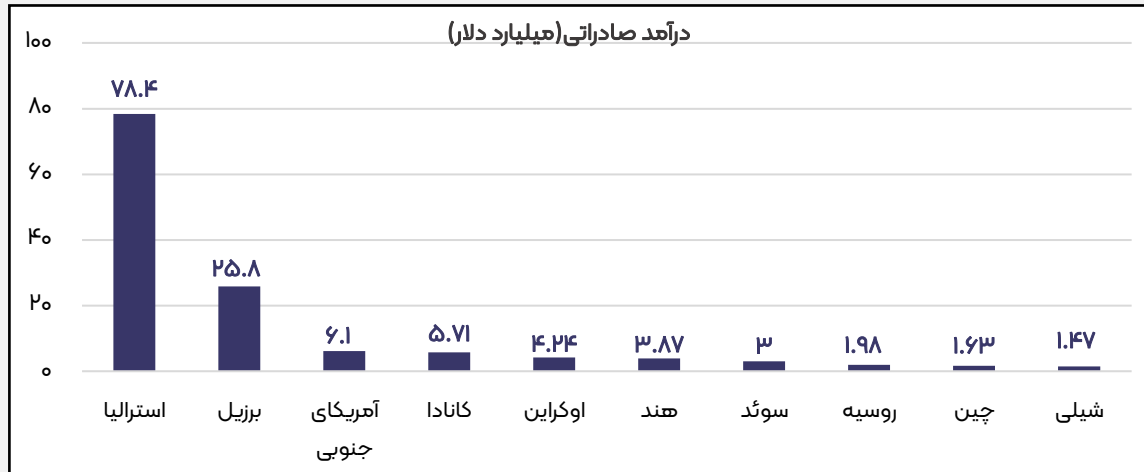
۶- کانادا: حدود ۶ میلیارد تن

۷- هند: حدود ۵.۵ میلیارد تن

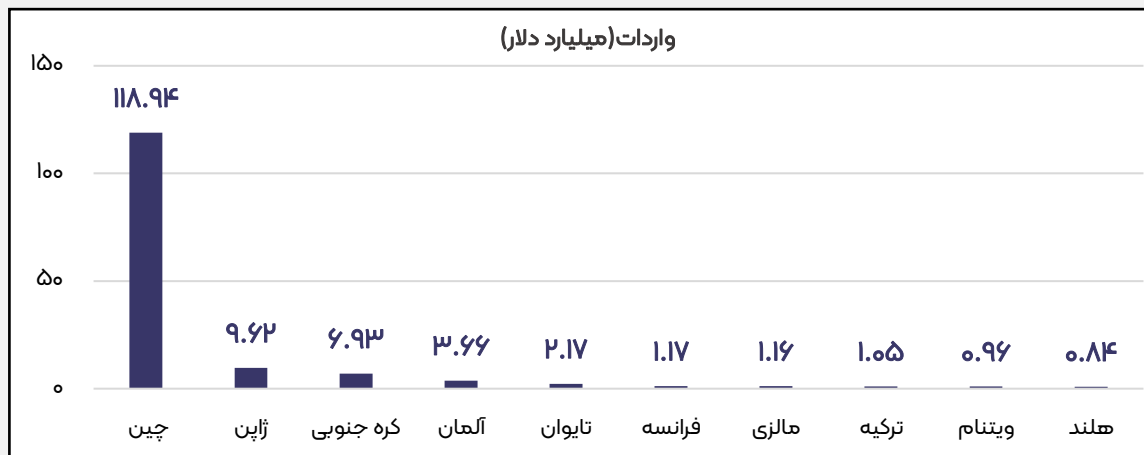


## ۱۰ کشور بزرگ صادرات و واردات سنگ آهن در جهان (۲۰۲۰)

استرالیا با سهم ۵۶ درصدی از صادرات سنگ آهن در جهان در سال ۲۰۲۰ رتبه اول را در صادرات دارد که درآمد ۷۸.۴ میلیارد دلاری برای این کشور به همراه داشته است.

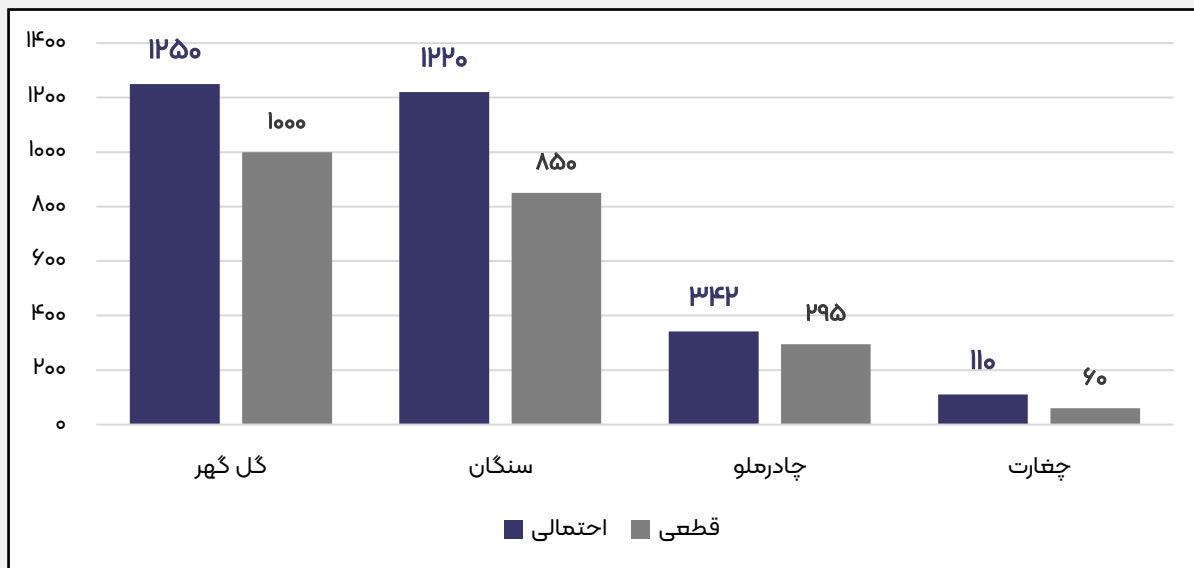


سه وارد کننده بزرگ سنگ آهن، چین ژاپن و کره جنوبی هستند که ۸۵.۹ درصد از خرید سنگ آهن را به خود اختصاص داده اند.



## وضعیت سنگ آهن در کشور

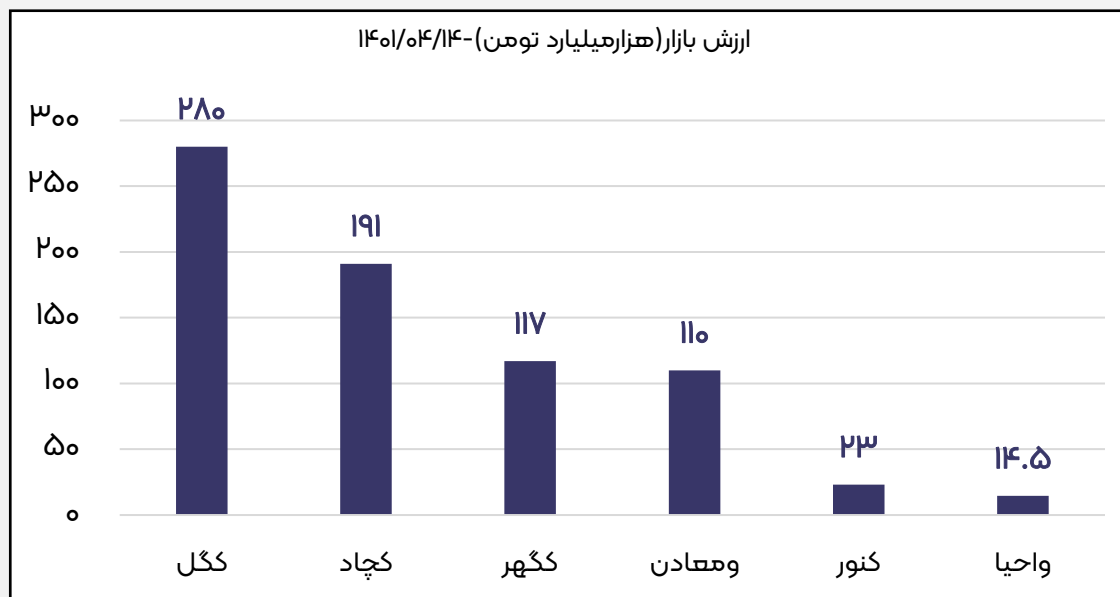
براساس آخرین بررسی های انجام شده میزان ذخایر قطعی سنگ آهن حدود ۳ میلیارد تن و میزان احتمالی سنگ آهن در ایران ۴ میلیارد و ۵۲۲ میلیون تن برآورد شده است. عمده این ذخایر در ۳ استان خراسان جنوبی، یزد و کرمان قرار دارد.



ذخایر عمده سنگ آهن کشور (میلیون تن)		
تولید کننده	احتمالی	قطعی
گل گهر	۱۲۵۰	۱۰۰۰
سنگان	۱۲۲۰	۸۵۰
چادرملو	۳۴۲	۲۹۵
چفارت	۱۱۰	۶۰

پیشتر

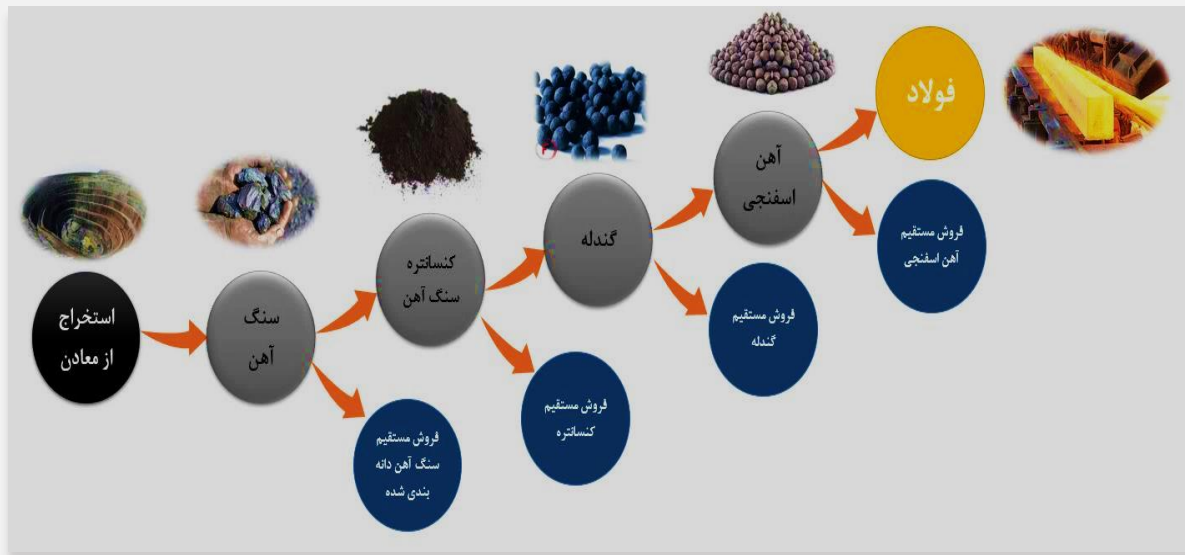
## شرکت های گروه سنگ آهن



نماد	نوع بازار
کگل	بازار اول بورس
کچاد	بازار اول بورس
کگهر	بازار دوم فرابورس
ومعادن	بازار اول بورس
کنور	بازار دوم بورس
واحیا	کنور

## فرآیند تولید و ضرایب تبدیل

بخشی از سنگ آهن استخراجی از معدن به صورت سنگ آهن دانه بندی شده به فروش می رسد و بخش عمده ی آن وارد خط تولید کنسانتره سنگ آهن خواهد شد. پس از تولید کنسانتره، بخشی از آن مستقیم به فروش می رود و بخشی از آن وارد خط تولید گندله خواهد شد. شرکت های فعال در تولید محصولات زنجیره فولاد با ضرایب متفاوتی اقدام به تبدیل مواد اولیه به محصول بعدی زنجیره می کنند اما به طور میانگین این مقادیر با خطای حدود ۱۰ درصدی میان شرکت ها یکسان است.

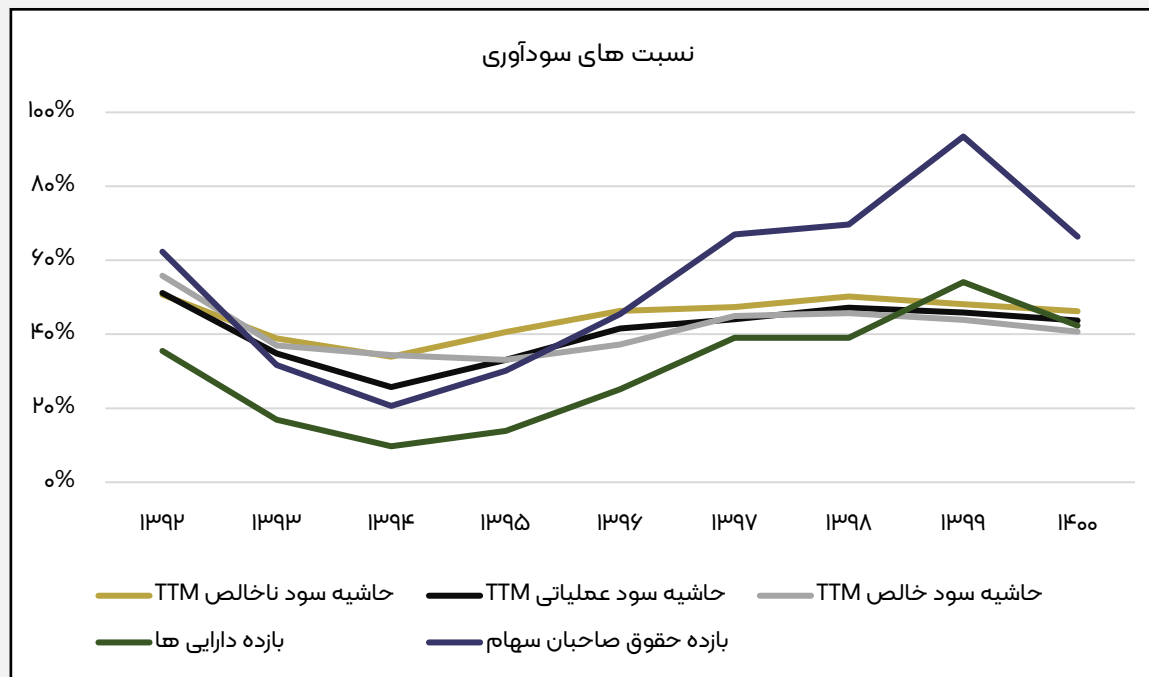


ضریب تبدیل	فرآیند
۱.۵۰	سنگ آهن به کنسانتره
۱.۰۵	کنسانتره به گندله
۱.۳۵	گندله به آهن اسفنجی
۱.۳۵	آهن اسفنجی به فولاد
۱.۲	شمش فولادی



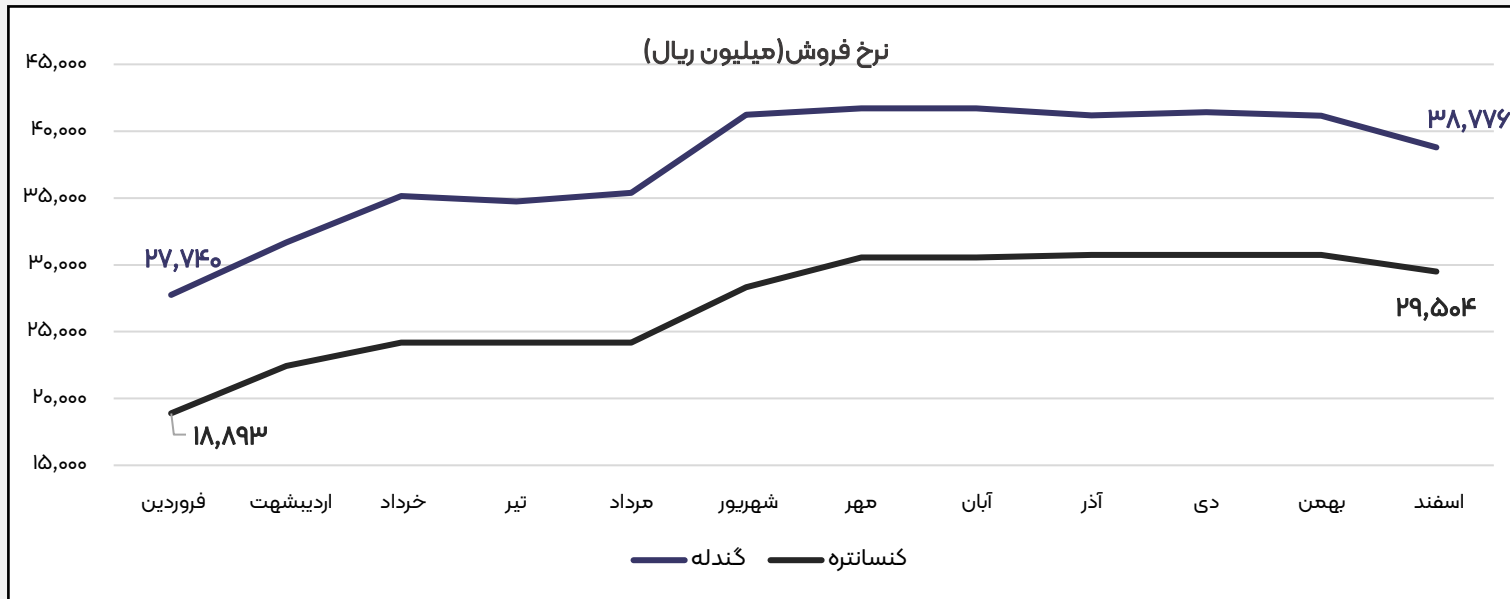
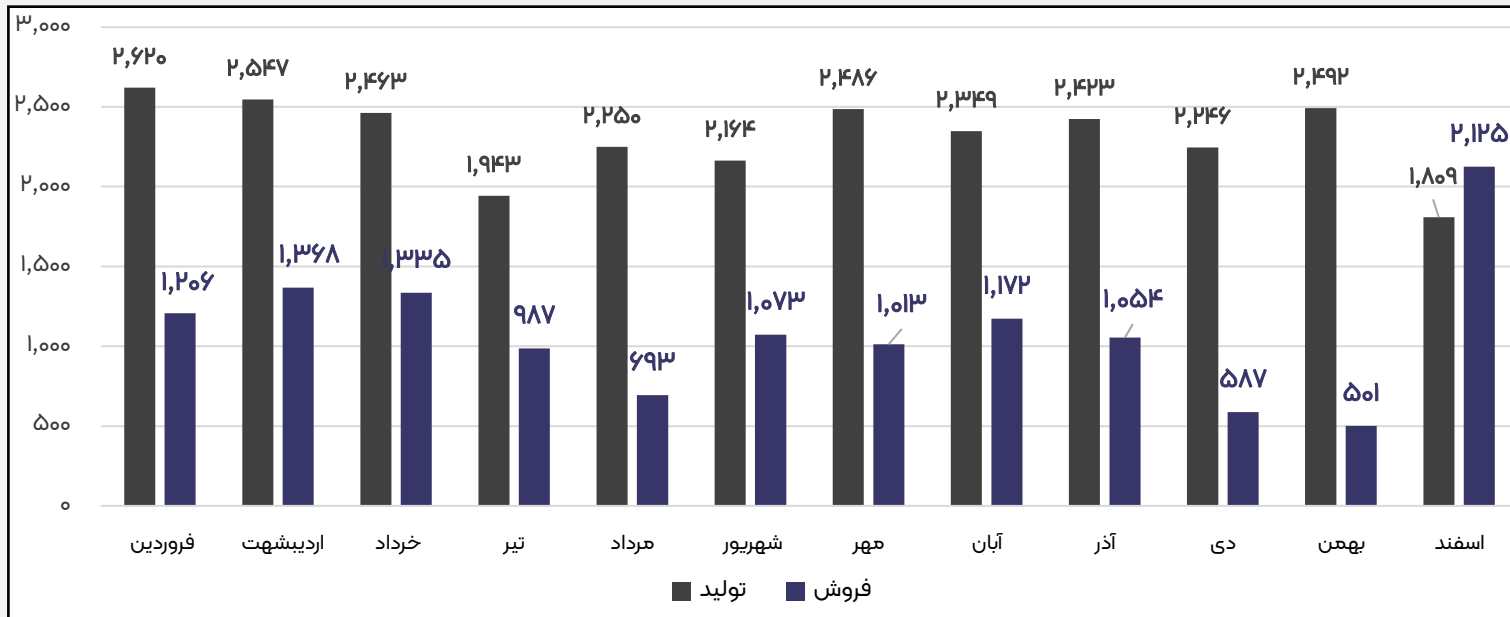
# معرفی شرکت

منطقه معدنی گل گهر با داشتن معادن غنی از سنگ آهن به عنوان یکی از مطرح ترین قطب های فعال معدنی، صنعتی در خاور میانه است که دارای قابلیت های بسیاری برای تبدیل شدن به یک منطقه بزرگ و رقابتی در سطح ایران و حتی جهان می باشد. این ذخایر معدنی در استان کرمان و در ۵۰ کیلومتری جنوب غربی شهرستان سیرجان واقع شده است. شرکت سنگ آهن گل گهر به منظور بهره برداری از معادن سنگ آهن و تولید کنسانتره و گندله در شهرستان سیرجان به ثبت رسید.



ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	محصولات
۳,۸۷۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	آهن اسفنجی
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	گندله
۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۷۰,۰۰۰	کنسانتره آهن
۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	میلگرد
۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	شعش فولادی
۱۲,۶۰۰	۱۸,۰۰۰	بریکت

# عملکرد ماهانه - ۱۴۰۰



پیش

تحلیلی ۱۴۰۱	۱۴۰۰	مقدار تولید (تن)
۱۵,۴۹۸,۹۶۴	۱۵,۴۹۸,۹۶۴	کنسانتره سنگ آهن
۱۲,۱۷۲,۴۳۸	۱۲,۱۷۲,۴۳۸	گندله

تحلیلی ۱۴۰۱	۱۴۰۰	مقدار فروش (تن)
۳,۰۷۴,۹۷۴	۱۲,۱۷۲,۴۳۸	کنسانتره سنگ آهن
۱۲,۱۵۱,۶۱۱	۹,۹۱۸,۷۷۴	گندله

مفروضات	۱۴۰۱
نرخ بلوم و بیلت صادراتی (دلار)	۶۵۰
نرخ اسلب صادراتی (دلار)	۷۵۰
نسبت نرخ گندله به سبد فولاد خوزستان	۲۸ %
نسبت نرخ کنسانتره به سبد فولاد خوزستان	۲۰.۵%
درصد سوخت نیروگاه ها (%)	۱۰%
دلار نیعا (ریال)	۲۷۵,۰۰۰
افزایش نرخ دستمزد (%)	۳۵%
تورم (%)	۴۰%
نرخ خوراک (متر مکعب/ تومان)	۵۰۰۰
درصد سوخت صنایع فولادی (%)	۴۰%
درصد خرید کلوخه سنگ آهن از کل (%)	۶۰%
بهای استخراج هر تن سنگ آهن (تن/دلار)	۲۰
تقسیم سود توسعه آهن و فولاد گل گهر (%)	۳۵%
تقسیم سود توسعه آهن و فولاد سیرجان (%)	۷۵%
تقسیم سود گهر زمین (%)	۹۵%

## پیش بینی سود

تحلیلی ۱۴۰۱	۱۴۰۰	دوره مالی
۷۶۰,۹۵۸,۵۳۹	۴۹۰,۸۷۵,۰۸۷	فروش
(۱۴۴۲,۷۶۳,۷۱۷)	(۲۶۲,۲۹۷,۱۴۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۱۸,۱۹۴,۸۲۲	۲۲۸,۵۷۷,۹۴۴	سود (زیان) ناخالص
(۲۴,۸۹۵,۸۴۴)	(۱۸,۴۸۱,۶۵۶)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۸,۵۳۵,۱۹۱	۹,۶۷۰,۱۱۳	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳۰۱,۸۳۴,۱۶۹	۲۱۹,۷۶۶,۴۰۱	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۲۹۱,۸۵۲)	(۵,۵۲۷,۰۰۶)	هزینه های مالی
۲۹,۵۱۹,۴۴۵	۱۸,۴۱۸,۰۴۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۲۹,۰۶۱,۷۶۲	۲۳۲,۶۵۷,۴۳۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۰,۸۵۶,۰۴۶)	(۲۴,۲۰۶,۲۱۵)	مالیات
۲۸۸,۲۰۵,۷۱۶	۲۰۸,۴۵۱,۲۲۲	سود (زیان) خالص
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۱۴۴۰	۱,۰۴۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۲%	۴۷%	حاشیه سود ناخالص (%)
۴۰%	۴۵%	حاشیه سود عملیاتی (%)
۳۸%	۴۲%	حاشیه سود خالص (%)
-۱۲%	-۱۲%	ضریب مالیات به سود