

نگاهی اجمالی به چدن

✓ معرفی صنعت و سهم

معرفی صنعت

غلتک بعنوان ابزار کلیدی نورد در بسیاری از پروسه های تولیدی از قبیل تولید ورق و مقاطع فولادی، خردایش، صنایع تولید کاغذ، صنایع غذایی و صنایع لاستیک می باشد. با توجه به اینکه عمده پروژه های زیر ساختی و توسعه ای، وابسته به تولید فولاد است کشور های در حال توسعه در این صنایع سرمایه گذاری زیادی نموده اند و به همین دلیل غلتک به عنوان کلیدی ترین ابزار تولید فولاد به تمام این توسعه ها گره خورده است.

بررسی روند گذشته، حال و چشم انداز آینده صنعت

ظرفیت اسمی تولید فولاد در داخل کشور در حال حاضر بالغ بر ۴۱ میلیون تن در سال می باشد که در سال ۱۴۰۰ حدوداً ۲۷ میلیون تن آن محقق گردیده است. با توجه به اینکه برنامه های توسعه دولتی و بخش خصوصی در حال ایجاد زیر ساخت ۵۵ میلیون تنی در افق ۱۴۰۴ می باشد، لذا نیاز کشور به غلتک های نورد افزایش خواهد یافت.

در حال حاضر با توجه به ایجاد رفرنس و روابط کاری مناسب با برخی از مشتریان در تعدادی از کشورهای هدف صادرات و نتیجه قابل قبول تحویل های نمونه سال های گذشته امکان توسعه کمی صادرات مهیاست.

کیفیت محصولات و خدمات پس از فروش گسترده، بسیاری از مشتریان ما را به مشتری وفادار تبدیل کرده است و لذا بازار داخلی مطمئنی را ایجاد نموده است.

ورود شرکت تولیدی چدن سازان و زیر مجموعه های آن به بازار های غیر فولادی نیز بسیار حائز اهمیت می باشد. ورود به صنایع غذایی، لاستیک سازی، روغن کشی، صنایع سیمان، پتروشیمی، فلزات رنگی و خودرو و تولید قطعات مورد نیاز آنها آغاز شده است و با سرعت بالا در حال پیشرفت است.

خرید و بدست آوردن تکنولوژی های روز دنیا و پیشرفته رقبا به همراه برخورداری از مشاورین به روز اروپایی مانع از عقب ماندگی این شرکت می گردد. تجهیز آزمایشگاه های شرکت، اخذ مجوزهای شرکتهای دانش بنیان، مجوز آزمایشگاههای مرجع، آزمایشگاه کالیبراسیون مرجع، خرید و راه اندازی دستگاههای جدید آزمایشگاهی و راه اندازی واحد ذوب و همچنین عملیات حرارتی پایلوت نیز زمینه را برای پیشرفت و سبقت از رقبا فراهم آورده است.

✓ نگاهی به روند فروش ماهانه چدن

داده های تولید و فروش #چدن در آذر ماه منتشر شد و نتایج جالبی در پی داشت:

به طور خلاصه در مقایسه ۹ ماه امسال با سال گذشته هم رشد تولید داشته (۱۴.۵ درصد) هم رشد قیمت محصولات داخلی (۳۳.۲ درصد) و هم رشد میزان صادرات (۱۶۰ درصد)!

از نکات جالب آمار فروش ماهانه شرکت اینه که آذر ماه در مقایسه با میانگین ۸ ماهه اول سال رشد ۱۳ درصدی در قیمت محصولات داشته! این رشد برای محصولات صادراتی ۲۸ درصد بود است که قابل توجه هست.

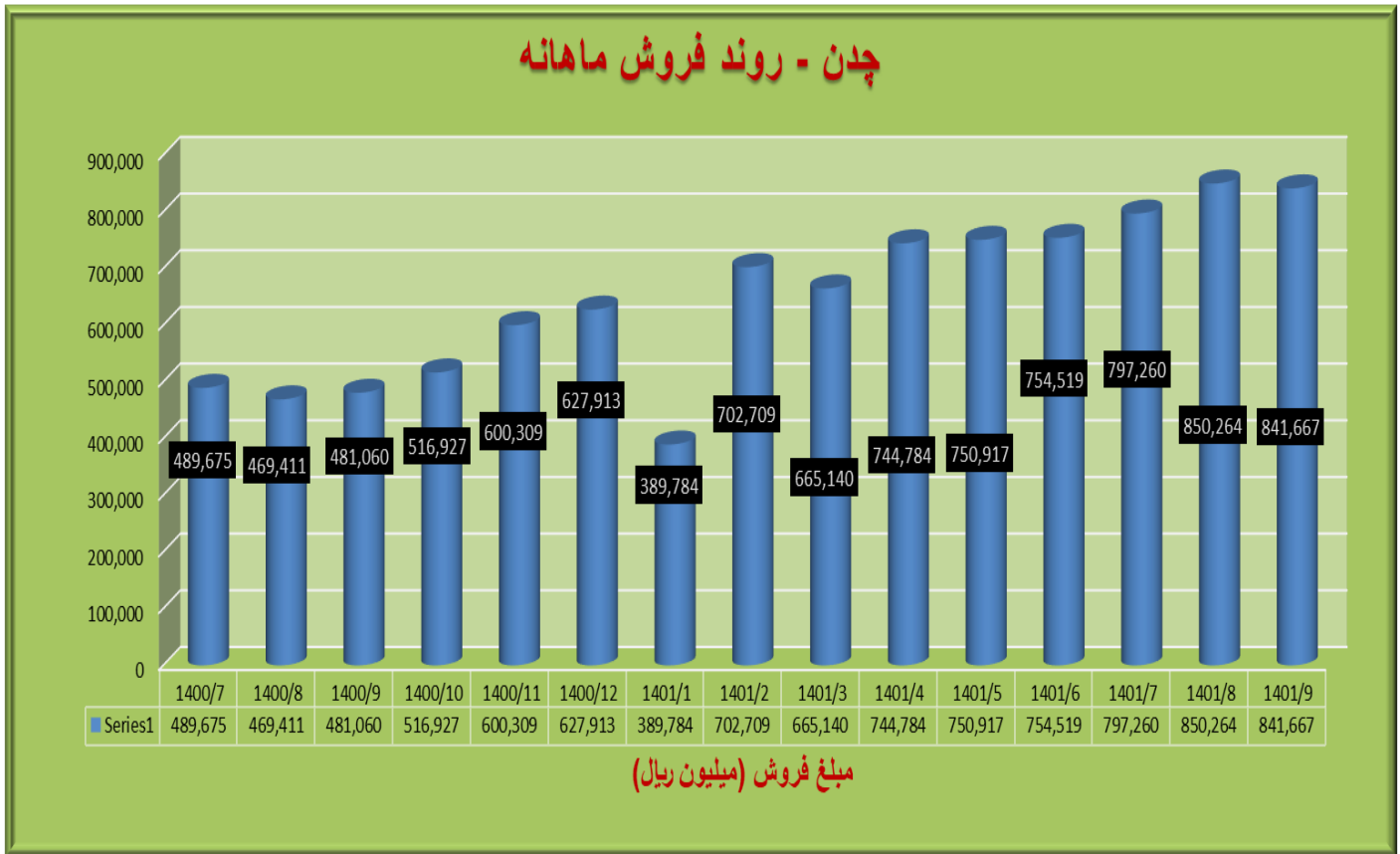
و در مجموع شرکت توانسته در ۹ ماهه امسال با رشد ۲۹ درصدی تولید و ۳۳ درصدی رشد در قیمت محصولات به رشد ۵۷ درصد میزان فروش در مقایسه با مدت مشابه سال قبل دست یابد.

بنظر میرسد با احتساب برآورد شرکت از سود زیر مجموعه ها سود به ازای هر سهم برای این شرکت میتواند به عددی بین ۴۰ تا ۴۵ تومان برسد.

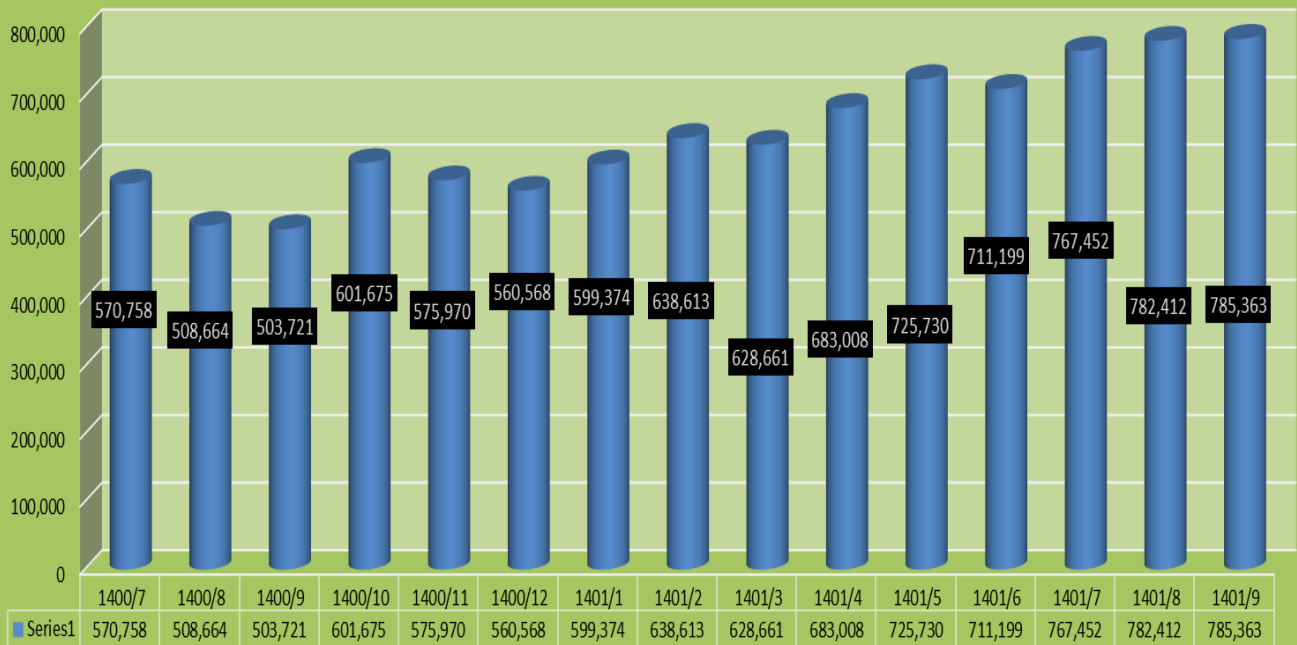
وضعیت محصول- واحد	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰				از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰				دوره یک ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰				از ابتدای سال مالی تا تاریخ (اصلاح شده) ۱۴۰۱/۰۸/۳۰			
	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید
فروش داخلی																
تولید	۳,۶۵۵,۱۰۱	۵۳۱,۱۸۷,۴۷۳	۶,۸۸۱	۶,۴۱۳	۵,۸۱۱,۹۰۸	۷۰۷,۱۳۰,۷۹۵	۸,۳۱۹	۷,۸۷۵	۷۶۱,۰۱۷	۷۸۵,۳۶۳,۳۶۱	۹۶۹	۱,۰۷۸	۵,۰۵۰,۸۹۱	۶۹۶,۶۷۴,۶۳۱	۷,۳۵۰	۶,۷۹۷
تولید	۳۹۰,۱۴۴	۴۱۵,۶۷۹,۰۸۳	۶۹۸	۵۹۴	۳۹۶,۱۶۸	۶۵۳,۷۹۳,۴۹۴	۴۵۳	۴۳۲	۱۰,۷۲۱	۶۷۰,۰۶۳,۵۰۰	۱۶	۲۵	۳۸۵,۴۴۷	۶۵۳,۱۹۶,۷۹۶	۴۲۷	۴۰۷
تولید	۰	۰	۰	۰	۳,۱۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	۵	۰	۰	۰	۰	۳,۱۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	۵
تولید	۳,۹۴۵,۲۴۵		۷,۵۷۹	۰	۶,۱۱۰,۱۷۶		۸,۶۷۷	۰	۷۷۱,۷۳۸		۹۸۵	۰	۵,۳۳۸,۲۳۸	۷,۶۹۳	۰	
فروش صادراتی																
تولید	۱۲۳,۷۶۹	۶۸۴,۶۱۴,۳۸۶	۳۱۰	۳۹۳	۴۰۸,۳۵۷	۶۵۰,۰۹۰,۷۶۴	۶۳۸	۱,۱۴۰	۷۳,۴۱۱	۷۹۷,۹۴۵,۶۵۳	۹۳	۱۰۸	۳۳۴,۸۴۶	۶۳۳,۷۱۳,۶۸۷	۵۳۶	۱,۰۳۳
تولید	۵۰,۹۱۴	۱,۶۴۳,۳۸۷,۰۹۷	۳۱	۳۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تولید	۱۹۴,۶۸۳		۳۴۱	۰	۴۰۸,۳۵۷		۶۳۸	۰	۷۳,۴۱۱		۹۳	۰	۳۳۴,۸۴۶	۵۳۶	۰	
تولید	۴,۱۳۹,۹۲۸				۶,۴۹۷,۰۴۶				۸۴۱,۶۶۷				۵,۶۵۵,۳۷۹			
مجموع فروش																

غلطک
بوش

✓ نگاهی به نوسانات فروش ماهانه شرکت



چدن - روند نرخ فروش غلتک



نرخ فروش (کیلو / ریال)

چدن - روند سود فصلی



روند سود فصلی (میلیون ریال)

بهرتال

جناب آقای جعفر سلطانی

رئیس محترم اداره نظارت بر ناشران گروه صنعتی و معدنی

با سلام و ادب،

احتراماً، به استحضار می‌رساند شرکت تولیدی چدن سازان (سهامی عام) در راستای سیاستهای توسعه صادرات محصولات خود و باتوجه برنامه ریزی و بازاریابی انجام شده در کشورهای CIS، موفق به عقد قرارداد به ارزش ۱,۱۳۴,۰۰۰ یورو با یکی از بزرگترین تولیدکنندگان محصولات فولاد این منطقه با شرایط پرداخت و تحویل سال ۱۴۰۲ شده است. لذا مراتب برای استحضار آن مدیریت محترم و اطلاع رسانی به سهامداران ارجمند به نحو مقتضی تقدیم می‌گردد.

داود صافی دستجردی
مدیرعامل




✓ برنامه افزایش سرمایه شرکت

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۸,۶۲۹,۸۱۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور مخارج انجام شده در خصوص سرمایه گذاری ها و طرح های توسعه شرکت و همچنین به منظور استفاده از معافیت مالیاتی مقرر شده در بند (ف) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور، در خصوص افزایش سرمایه از محل سود انباشته و در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۱۲ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می‌گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقباً اطلاع رسانی می‌گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.

شرکت برنامه افزایش سرمایه ۲۷.۴۷ درصدی از محل سود انباشته را دنبال می‌کند که مجوز سازمان بورس را نیز کسب کرده است. مجمع فوق العاده شرکت قبل از عید برگزار خواهد شد.

در گروه صنعتی چدن سازان تولید می‌شود

تولید غلتک‌های نور دبا فناوری روز دنیا



مدیرعامل گروه صنعتی چدن سازان در نشست خبری با خبرنگاران گفت: عمده تمایز این شرکت نسبت به دیگر مراکز تولیدی، داشتن انحصار در زمینه فناوری تولید است. تولید غلتک فولادی نیازمند یک



دانش خاص است که همه به آن دسترسی ندارند. این شرکت با تکیه بر بنیان گذاران، سرمایه گذاران و سهامداران عمده آن دارد و باهدف تأمین نیاز صنایع بزرگ فولادی در کشور، بسموی دستیابی به دانش فنی تولید غلتک‌های نور دبا حرکت کرده است.

دواد صافی دستچردی با اشاره به اینکه در حال حاضر ما به سمت نیازهای شرکت‌های فولادی حرکت کرده‌ایم و با ارائه محصولات به بیش از ۳۰ فولادساز در کشور سعی داریم تا صنعت فولاد کشور را از مصرف غلتک‌های نور دبا بی‌نیاز سازیم. تصریح کرد محصولات این شرکت از لحاظ کیفیت با محصولات اروپایی و ژاپنی قیمت با محصولات چینی رقابت دارد و همین عامل موجب جذب مشتریان در داخل و خارج از کشور شده است.

او ادامه داد: حمایت و اعتماد فولادسازان بزرگ کشور همچون فولاد مبارکه و ذوب آهن در خرید محصولات از این مجموعه طی ۱۰ سال گذشته سبب شده تا از خروج دهها میلیون یورو به منظور خرید غلتک از دیگر کشورها جلوگیری شود و نیاز مجموعه‌های فولادی کشور از ساخت داخل تأمین گردد. مشکلاتی از جمله تحریم‌ها و تغییرات منلوم نرخ ارز سبب شده تا مقوله صادرات غلتک‌های نور دبا برای ما مقرون به صرفه نباشد؛ اما به دلیل آنکه دانش فنی مجموعه در حال حاضر قابل رقابت با دیگر رقبا است صادرات را انجام می‌دهیم. همچنین صادرات برای مجموعه‌های بزرگ صنعتی همواره نقش یک کلاس درس را دارد به طوری که باعث خواهد شد تا کیفیت و دانش فنی ساخت محصولات همواره با سطح بین‌المللی همروز و هماهنگ باشد. پیش‌بینی می‌شود تا در سال این ده میزان صادرات محصولات بالغ بر یک هزار و ۲۰۰ تن باشد و امیدواریم این آمار در چشمانداز سال ۱۴۰۴ به رقمی بالغ بر ۵ هزار تن در سال برسد به منظور افزایش صادرات اقدام به ایجاد یک کارگاه تولیدی در یکی از کشورهای همسایه شده است که عملیات اجرایی آن آغاز شد و طی مدت یک سال آینده به بهره‌برداری خواهد رسید.

به گفته مدیرعامل گروه صنعتی چدن سازان، به منظور قطع می‌توان ادعا کرد که امروزه در ساخت غلتک‌های فولادی به فناوری روز دنیا دست پیدا کردیم و فاصله فناوری ساخت این مجموعه با دنیا کمتر از یک هفته است.

صافی دستچردی در خصوص فرآیند چیل سالگی تأسیس شرکت چدن سازان گفت: به منظور قرارسیدن ۴۰ سالگی برنامه‌های توسعه‌ای بزرگی در هفته جاری به افتتاح رسید. افتتاح اتاق مکاترونیک و رنگ و امقاد یک قرارداد با بزرگترین فولادساز منطقه CIS و ایجاد مرکز آموزش بین کارگاهی از جمله اقدامات انجام شده در این هفته است.

او با بیان اینکه تعریف صحیحی از دانش‌بنیان در کشور وجود ندارد بیان کرد: تعریفی که از دانش‌بنیان در بعد سیاست‌گذاری و قانون‌گذاری و هم در بخش دولت وجود دارد بیشتر به یک استازاتب خلاصه می‌شود. اکثر حمایت‌های دولتی برای

مجدد اخترازی ادامه داد: متخصصان و صاحبان نظران پیش‌بینی کرده‌اند تا سال ۱۴۰۴، ۳۵ میلیون تن محصولات نهایی فولاد داشته باشیم که برای رسیدن به آن باید ۱۷ هزار و ۵۰۰ تن مصرف غلتک داشته باشیم. در پایان سال ۱۴۰۲ و اوایل سال ۱۴۰۳ به این میزان ساخت غلتک دست پیدا خواهیم کرد. از ۱۰ سال گذشته فرآیند بازاریابی در بازارهای جهانی شروع شد و در حال حاضر به بیش از ۲۰ کشور عمده از کشورهای اروپایی، منطقه CIS، آمریکایی و آسیای شرقی و مرکزی صادرات داریم. به گفته مدیر فروش و بازاریابی گروه صنعتی چدن سازان، در هفته گذشته با بزرگترین تولیدکننده فولاد در منطقه CIS قراردادی بالغ بر یک میلیون یورو منعقد کردیم و امیدواریم با این اتفاق شاهد رشد صادرات باشیم. غلتک سازی به روش گریز از مرکز و تولید غلتک‌های ورق یکی از ویژگی‌های این مجموعه است در خاورمیانه هم رقیب ندارد و کشورهای همسایه آرزوی رسیدن به آن را دارند.

او خاطرنشان کرد: در حالی که حاضر بیش از ۲۰ تا ۳۵ رقیب در سطح دنیا داریم که شاید تنها ۵ شرکت بتوانند غلتک‌های ورق عریض تولید کنند. اتفاقی که شرکت چدن سازان با بهره‌گیری از مجموعه تحقیقات توسعه است به این دانش دست پیدا کند و جزو کشورهای پیشرو در این زمینه باشد.

کارآمدسازی مرکز آموزش بین کارگاهی چدن سازان

مدیرکل آموزش فنی و حرفه‌ای اسفهان از راه‌اندازی مرکز آموزش بین کارگاهی چدن سازان استان در راستای توسعه آموزش‌های مهارتی و باهدف کسب تجربه در محیط واقعی به مهارت جوین و جویندگان شغل خبر داد. چدن سازان سال گذشته تاکنون نگاه به مدل آموزشی در مجموعه آموزش فنی و حرفه‌ای استان اسفهان تغییر پیدا کرده و از دیرباز بخشی بنام آموزش در صنایع و ارتباطات با صنایع در مجموعه فنی و حرفه‌ای وجود داشته و همواره همکاری‌های متقابل خوبی با صنایع و صنوف وجود داشته است. برای افراد جوانی کار (کار اولی‌ها) به شیوه آموزش‌های دوگانه و برای ارتقا مهارت شاغلین نظام صلاحیت حرفه‌ای مشاغل را در دستور کار قرار داده است.

هزار تن محصول نهایی غلتک خواهد رسید. همچنین تا پایان سال ۱۴۰۳ میزان تولیدات به ۱۷ هزار و ۵۰۰ تن خواهد رسید. این در حالی است که نیاز بازارهای داخلی کشور حدود ۱۲ هزار تا ۱۳ هزار تن محصول نهایی غلتک فولادی است و این نشان می‌دهد که شرکت چدن سازان می‌تواند تمام نیاز داخل را رفع کند. در خصوص وجود مشکلات بر سر راه تولید گفت: در فصل تابستان با مشکل محدودیت مصرف برق روبه‌رو هستیم و در فصل‌های گرم با مشکل محدودیت گاز روبه‌رو هستیم. همین عوامل در میزان تولیدات اثر قابل توجهی گذاشته است. علاوه بر آن با توجه به تحریم‌های نظامی علیه کشور باید اکثر تجهیزات را توسط خود جوانان نخبه ایرانی طراحی و بومی‌سازی کنیم. مدیر تولید گروه صنعتی چدن سازان، تأمین نیروهای متخصص برای مراکز تولیدی و صنعتی را یکی از مشکلات اساسی بخش تولید دانست و در این ارتباط بیان کرد: زمانی در کشور نیروی کار به دنبال کار می‌گشت اما امروز برعکس شده است. در جامعه امروزی و با پیشرفت مشاغل اینترنتی روند دستیابی به نیرو کار متخصص در کارخانه‌ها مشکل شده است و اگر این مشکل برطرف نشود مراکز صنعتی مجبور به واردات نیروی کار از دیگر کشورها خواهند شد. به این منظور باید بر زیرساخت‌های فرهنگی و آموزشی کشور را تقویت کرد و با حمایت مسئولان و فعالان بخش خصوصی نیروهای با تخصص لازم تربیت کرد.

مدیرعامل گروه صنعتی چدن سازان از ساخت کوره‌های عملیات جراحی در مجموعه خبر داد و گفت: تقاضای ما این کوره‌ها با مشارکت یک شرکت داخلی و یک شرکت اروپایی انعقاد شده است و عملیات اجرایی این کوره‌ها تا پایان سال به بیش از ۵۰ درصد ما رسید. البته دانش فنی ساخت کوره‌ها در اختیار کوره سازان قرار داده شده تا دیگر صنایع از تکنولوژی آن بهره‌مند شوند و میزان ارزش افزوده در کشور افزایش یابد.

کا تولید ۱۵ هزار تن محصول نهایی غلتک نور دبا تا پایان سال

مدیر تولید گروه صنعتی چدن سازان با اشاره به اینکه این مجموعه در سال‌های ۶۰ و ۶۱ به منظور تأمین نیازهای شرکت‌های فولادی بزرگ تأسیس شد و اکنون پس از ۴۰ سال همچنان با بهره‌گیری از توان فنی و دان جوانان ایرانی به سمت پیشبرد اهداف در حرکت است. گفت: با تکیه به دانش فنی مجموعه امروزه قادر به ساخت غلتک‌هایی هستیم که در کشور مصرف ندارند اما قابل استفاده در بازارهای جهانی هستند و به همین جهت امکان افزایش صادرات فراهم شده است. در حال حاضر محصولاتی نظیر غلتک‌های نور دبا، نور دبا سرد، غلتک‌های تولید ورق‌های عریض در مجموعه تولید می‌شود.

صادرات به بیش از ۲۰ کشور

مدیر فروش و بازاریابی گروه صنعتی چدن سازان با اشاره به اینکه در حال حاضر مراکز فولادی کشور حدود ۳۱ تا ۳۲ میلیون تن محصول نهایی امه از مقاطع طولی و تخت را تولید می‌کنند؛ گفت: برای این میزان حدود ۱۱ تا ۱۲ هزار تن غلتک باید مصرف شود. در هشت‌ماهه سال جاری شاهد رشد تولید محصولات فولادی پنجمی و بر اساس آن تا پایان سال ۳۳ میلیون تن محصول نهایی فولاد خواهیم داشت که برای تأمین این اما نیاز به مصرف ۱۲ هزار تن غلتک است. امروزه شرکت چدن سازان با میزان تولید خود می‌تواند جوابگوی تمام نیاز بازار فولاد در بخش غلتک باشد.

✓ نگاهی به ترکیب پرتفوی شرکت

۱- تصاحب کارخانه مدرن غلتک سازان سپاهان : شرکت چدن به منظور در اختیار گرفتن بازار غلتک کشور (monopole) و تسلط بر بازار فروش غلتک، چند سال پیش اقدام به خرید شرکت غلتک سازان سپاهان (فسازان) نمود و مالکیت ۵۶.۷۲ درصدی این شرکت تولید کننده غلتک را تصاحب کرد تا به تنهایی تعیین کننده قیمت غلتک در کشور باشد.

۲- مالکیت ۱۰۰ درصدی شرکت سنگین صنعت کوهپایه

۳- تملک ۱۰۰ درصدی شرکت نواندیشان صنعت فولاد

۴- خرید بلوک ۲۰ درصدی گروه صنعتی و معدنی فولاد گستران سانپار

۵- خرید بلوک ۳۴ درصدی پیشرو صنعت و معدن زاینده رود

ترکیب پرتفوی چدن	نماد	سرمایه (م.ریال)	ارزش اسمی	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده (م.ریال)	قیمت سهم (ریال)	ارزش بازار (م.ریال)
غلتک سازان سپاهان	فسازان	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۷۰۱,۶۰۰,۰۰۰	۵۶.۷۲	۴,۰۹۶	۶,۹۶۸,۹۰۵	۳,۹۹۷	۶,۸۰۱,۲۹۵
سنگین صنعت کوهپایه	-	۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۵۸۴	۱,۸۰۸,۵۳۰	۱۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
نواندیشان صنعت فولاد	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰	۹۹۹,۹۶۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
گروه صنعتی و معدنی فولاد گستران سانپار	-	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۳۵۰	۳۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
ویرا افزاران زاینده رود					۳۴		۳		۲۰,۰۰۰
پیشرو صنعت و معدن زاینده رود					۱.۳۲		۱۵		۱.۵۰۰
تعاونی واحدهای تحت پوشش صنایع استان					-		۵		۵۰۰
شرکت خدماتی شهرک صنعتی جی					-		۳		۳۰۰
جمع					-		۹,۸۱۲,۴۲۱		۲۰,۳۳۳,۵۹۵
						به ازای هر سهم		۲,۳۵۶	

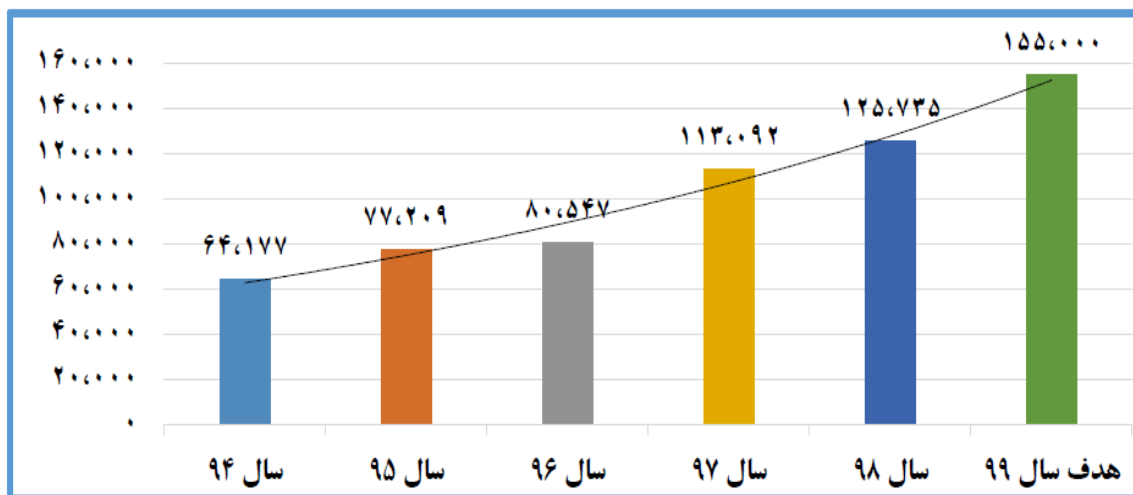
بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت در تاریخ گزارش به مبلغ ۹۸۱ میلیارد تومان و ارزش بازار برآوردی این مجموعه بیش از ۲۰۳۳ میلیارد تومان برآورد گردیده است. این در حالی است که ارزش بازار خود چدن در حاضر و با قیمت ۲۵۱ تومانی هر سهم، بیش از ۲۰۱۶۶ میلیارد تومان نیست. بعبارت دیگر، با آنکه شرکت چدن به ازای هر سهم ۲۳۵۶ ریال ارزش بازار شرکتهای زیر مجموعه دارد ولی فاصله قیمت سهم با پرتفوی خود کمتر از ۱۶ تومان است! این بدان معنی است که بازار (بورس) خود کارخانه (منهای زیر مجموعه ها) را فقط ۱۶ تومان ارزش گذاری کرده است!

✓ الف) نگاهی به فسازان

شرکت غلتک سازان سپاهان

شرکت غلتک سازان سپاهان تحت مالکیت ۵۶/۳ درصدی شرکت چدن سازان در زمینی به مساحت ۴۰،۰۰۰ متر مربع و با ظرفیت تولید بالغ بر ۱۵۰،۰۰۰ تن ذوب فولاد و چدن و با حدود ۳۷۰ نفر پرسنل در حیطة تولید بیلت و قطعات سنگین و فوق سنگین ریختگی از قبیل پاتیل سرباره و قالب های شمش ریزی و قالبهای بدنه خودرو و صنایع شیمیایی، سیمانی فعالیت دارد. این شرکت با سرمایه گذاری های انجام شده در بدست آوردن تکنولوژی تولید قطعات علاوه بر ایجاد برند شناخته شده در بازار توانسته تعداد مشتریان محصولات خاص خود را افزایش و ظرفیت تولیدی مطابق جدول ذیل داشته باشد.

مقایسه تناژ شمش تولیدی در سالهای ۱۳۹۹-۱۳۹۴ شرکت غلتک سازان سپاهان



✓ (ب) نگاهی به سنگین صنعت کوهپایه

شرکت سنگین صنعت کوهپایه

این شرکت که ظرفیت تولید اسمی (در حال تکمیل) ۱،۲۰۰ عدد غلتک سنگین و متوسط و ۳،۰۰۰ عدد غلتک کوچک و رینگ در زمینی به مساحت ۲۵،۰۰۰ متر مربع احداث و در زمینه ماشین کاری فعالیت داشته و عمدتاً در تکمیل قطعات تولیدی سایر شرکت های گروه فعالیت داشته و به عنوان یکی از بزرگترین واحدهای ماشینکاری کشور شناخته شده است. سرمایه گذاری سالهای گذشته در نوسازی و افزایش ظرفیت و تکمیل خط ایستگاههای مختلف ماشینکاری به مرور وارد چرخه تولید شده و ظرفیت محصول خروجی شرکتها را با اهداف استراتژیک چند ساله محقق نموده است.

در حال حاضر شرکت سنگین صنعت کوهپایه با تعداد ۱۹۵ نفر پرسنل متخصص و ظرفیت ماشین کاری و بازسازی بیش از ۳،۵۰۰ عدد در سال (۲۰،۰۰۰ تن) انواع غلتک و قطعات سنگین و فوق سنگین نورد، به عنوان یکی از بزرگترین شرکت های بخش خصوصی در زمینه ماشینکاری در حال فعالیت می باشد.

فرآیند ماشینکاری به علت حساسیت و دقت بالای مورد نیاز، مستلزم ماشین آلات دقیق، روشها و تکنولوژی تخصصی، پرسنل باتجربه و متخصص و برنامه ریزی دقیق جهت حصول سطح بالایی از کیفیت و دقت ماشینکاری میباشد. این شرکت با دارا بودن مجموعه ای از عوامل فوق، فرآیند ماشینکاری را در مراحل خشن تراشی، ظریف تراشی، فرزکاری، سنگزنی، سوراخکاری عمیق با بالاترین کیفیت انجام داده و کلیه سطوح و ابعاد محصول در تلرانس های بسته در کارگاههای ماشینکاری آماده می شود.

✓ (ج) نگاهی به شرکت سانبار

۱۱- وضعیت کنسرسیوم ساخت کارخانه کنسانتره در چه وضعیتی است؟ آیا معدن سنگ آهن خریداری یا اجاره تسده است؟ و اعضای مشارکت کننده چه شرکتهایی هستند؟ و درصد مشارکت فسازان چند درصد است؟

پاسخ: شرکت "گروه صنعتی و معدنی فولاد گستران سانبار" باهدف استخراج و تولید فولاد از سنگ معدن در تیرماه سال ۱۳۹۹ تأسیس گردید. سهامداران شرکت شامل: ۱- شرکت غلتک سازان سپاهان (سهامی عام) مالک ۲۰ درصد ۲- شرکت تولیدی چدن سازان (سهامی عام) مالک ۲۰ درصد ۳- شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی عام) مالک ۲۰ درصد ۴- شرکت ذوب بریس (سهامی خاص) مالک ۲۰ درصد ۵- شرکت مجتمع ذوب آهن بیستون (سهامی خاص) مالک ۲۰ درصد سهام شرکت مذکور هستند. اقدامات و کارشناسی های لازم انجام شده و در آینده نزدیک فعالیت آن شروع خواهد شد لیکن تا کنون معدن سنگ آهن خریداری و یا اجاره نشده است.

✓ نگاهی به بودجه سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ چدن

تحلیل بنیادی تولیدی چدن سازان		پیش بینی بودجه	پیش بینی بودجه	نسبت	عملکرد واقعی	عملکرد واقعی
		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	به فروش	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی		۱۲,۸۸۲,۵۶۳	۹,۳۹۲,۲۵۰	۱۰۰٪	۴,۰۰۷,۸۵۳	۵,۸۸۵,۰۷۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		-۷,۴۴۶,۰۲۹	-۵,۴۴۳,۲۱۵	-۵۸٪	-۲,۳۷۱,۲۶۱	-۳,۴۳۲,۵۸۲
سود (زیان) ناخالص		۵,۴۳۶,۵۳۴	۳,۹۴۹,۰۳۵	۴۲.۰٪	۱,۶۳۶,۵۹۲	۲,۴۵۲,۴۹۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی		-۱,۰۱۲,۳۸۴	-۶۷۴,۹۲۲	-۷٪	-۳۳۲,۲۸۳	-۴۷۳,۲۱۶
سایر درآمدها		۸۹,۶۹۶	۵۹,۷۹۷	۱٪	۱۲,۸۵۶	۲۰,۷۸۱
سایر هزینه‌ها		-۵۸,۲۰۰	-۳۸,۸۰۰	۰٪	-۳۵,۱۵۷	-۳۶,۴۳۵
سود (زیان) عملیاتی		۴,۴۵۵,۶۴۶	۳,۲۹۵,۱۱۰	۳۵٪	۱,۲۸۲,۰۰۸	۱,۹۶۳,۶۲۵
هزینه‌های مالی		-۹۷,۵۷۸	-۲۸۶,۰۰۸	-۳٪	-۱۵۸,۷۵۱	-۱۴۵,۱۲۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها		۵۶۲,۳۷۶	۴۱۶,۵۷۵	۴٪	-۶,۰۹۴	۴۴۳,۸۰۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه		۰	۰	۰٪	۲۶,۹۹۹	۱۱,۰۸۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات		۴,۹۲۰,۴۴۴	۳,۴۲۵,۶۷۷	۳۶٪	۱,۱۴۴,۱۶۲	۲,۲۷۳,۳۹۲
مالیات		-۸۷۱,۶۱۳	-۴۶۲,۵۴۴	-۵٪	-۱۶۶,۴۶۹	-۷۱,۶۷۷
سود (زیان) خالص		۴,۰۴۸,۸۳۱	۲,۹۶۳,۱۳۳	۳۱.۵٪	۹۷۷,۶۹۳	۲,۲۰۲,۰۸۴
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال		۴۶۹	۳۴۳	۰٪	۱۱۳	۲۵۵
سرمایه		۸,۶۲۹,۸۱۳	۸,۶۲۹,۸۱۳	-	۸,۶۲۹,۸۱۳	۸,۶۲۹,۸۱۳

✓ برآوردی از سطوح ارزشی سهم

۲,۵۱۰	قیمت فعلی سهم
۲۱,۶۶۰,۸۳۱	ارزش بازار (میلیون ریال)
۲.۳۱	p/s
۴۰۸,۰۰۰	قیمت دلار (ریال)
۵۳	ارزش بازار (میلیون دلار)
۱۶,۱۸۲,۳۵۷	حقوق صاحبان سهام
۱.۸۷۵	ارزش دفتری سهم
۳,۰۰۰	ارزش ذاتی سهم (ریال)
۷.۳۱	p/e تحلیلی
۱۹.۵٪	بازده انتظاری

تهیه کننده: حافظ عزیزی نقش

۲۴ آذر ماه ۱۴۰۱