

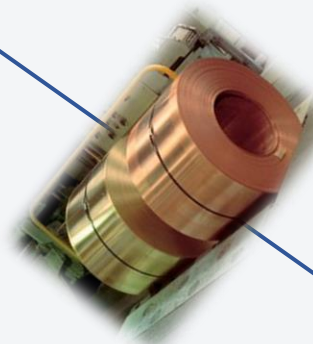


شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت فباهنر

سیدامیر سلیمانی

بهمن ماه ۱۴۰۱
۰۱/BM/۰۰۱۶





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام



مس نام یک عنصر جدول تناوبی با نماد شیمیایی Cu (برگرفته از واژه لاتین cuprum) است. عنصری فلزی با ویژگی‌های شکل‌پذیری و رسانایی گرمایی و الکتریکی بالا است و پس از نقره بالاترین رسانایی الکتریکی را دارد ولی به دلیل قیمت مناسب، از این فلز بیشتر از نقره در سیم برق و ... استفاده می‌شود. مس خالص، نرم و چکش‌خوار است بخشی از آن که در برابر هوای آزاد قرار دارد به رنگ قرمز مایل به نارنجی است.



مس یکی از چهار فلزی است که رنگ طبیعی آن خاکستری یا نقره‌ای نیست. دیگر فلزهای رنگین عبارتند از: سزیم و طلا و اسمیم به رنگ آبی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



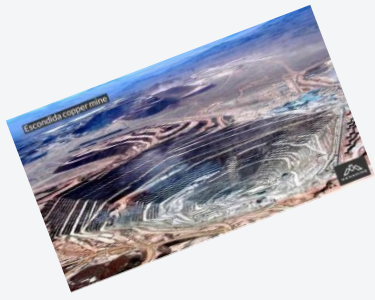
مس فلزی قابل انعطاف و چکش خوار است که کاربردهای زیادی مانند موارد زیر دارد:

- سیمهای مسی.
- لوله های مسی.
- دستگیره های درب و سایر وسایل منزل.
- مجسمه سازی مثلاً مجسمه آزادی شامل ۱۷۹۰۰۰ پوند مس می باشد.
- آهنرباهای الکتریکی.
- موتورها، مخصوص موتورهای الکترومغناطیسی.
- لامپ های خلاء، لامپ های پرتوی کاتدی و مگنترون های اجاق های مایکرو ویو.
- در وسایل آشپزی، از جمله ماهی تابه که در مسگری ساخته می شوند.
- وسایل موسیقی، به خصوص سازهای بادی.
- به عنوان یک بیواستاتیک در بیمارستانها
- پوشاندن قسمت های مختلف کشتی برای حفاظت در برابر بارناکل ها و ماسل ها.
- ترکیباتی مانند محلول فلینگ که در شیمی کاربرد دارد.
- به علت خاصیت هدایت بهتر آن نسبت به آلومینیوم، کاربرد مس در ICها به جای آلومینیوم رو به افزایش است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



معرفی

سهم کشورهای در تولید و مصرف مس:

بر اساس داده‌های سازمان زمین شناسی آمریکا، تولید مس جهان در سال ۲۰۲۰ به ۲۰ میلیون تن رسیده است. شیلی با ۵.۷ میلیون تن در رتبه اول تولید مس دنیا و پرو با تولید ۲.۲ میلیون تن در رتبه دوم و چین با ۱.۷ میلیون تن تولید به عنوان بزرگترین کشورهای تولید کننده مس در دنیا می باشند به دنبال آنها کشورهای کنگو، آمریکا، استرالیا، روسیه، زامبیا، مکزیک و قزاقستان به عنوان برترین تولید کننده های مس در دنیا به شمار می‌روند.

مجموع تولیدات مس ۱۰ شرکت برتر جهان شامل کودلکو (Codelco)، فریپورت (Freeport)، گلنکور (Glencore)، بی اچ پی بیلیتون (BHP Billiton)، سوترن کوپر (Southern Copper)، کی جی ام (KGHM)، ریوتینتو (Rio Tinto)، فرست کوانتوم (First Quantum)، آنتوفاگاستا (Antofagasta) و واله (Vala) به ۹ میلیون و ۴۴۸ هزار تن رسید که حاکی از رشد ۴ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته است. شرکت‌های مذکور حدود ۴۹ درصد از تولید کل دنیا را به خود اختصاص داده‌اند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



- ❖ صنعت مس سهم عمده‌ای در اقتصاد جهانی دارد و مس چیزی بیش از یک فلز استخراج شده است که باعث ایجاد شغل و ارتقای سطح زندگی بالاتر می‌شود. به طوری که یک تن مس می‌تواند در ۴۰ خودرو مورد استفاده قرار گرفته، ۱۰۰ هزار تلفن همراه را تغذیه، ۴۰۰ رایانه را راه‌اندازی و برق مورد نیاز ۳۰ خانه را تامین کند.
- ❖ توانایی مس برای بازیافت بدون از دست دادن خواص خود به کاهش ضایعات جهانی کمک می‌کند. در حالی که به طور متوسط محصولات مسی حاوی ۳۵ درصد محتوای بازیافتی هستند و سالانه ۹ میلیون تن مس بازیافت می‌شود.
- ❖ مس در سیستم‌های انرژی تجدیدپذیر برای تولید برق از انرژی خورشیدی، آبی، حرارتی و باد در سراسر جهان استفاده می‌شود. مس یکی از بهترین هادی‌های الکتریسیته، به‌طور گسترده در تولید وسایل نقلیه الکتریکی، توربین‌های بادی و پنل‌های خورشیدی استفاده می‌شود.
- ❖ مزارع بادی فراساحلی، به دلیل کابل‌کشی گسترده، به‌ویژه مس فشرده هستند و به ازای هر ۹ متر و ۶ سانتی‌متر، یک تن مس در هر مگاوات ظرفیت انرژی نیاز دارند. مزارع بادی خشکی و فتوولتائیک‌های خورشیدی نیز به دنبال مس فشرده هستند و به ترتیب به چهار و پنج تن مس در هر مگاوات نیاز دارند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تأثیر مس بر صنایع

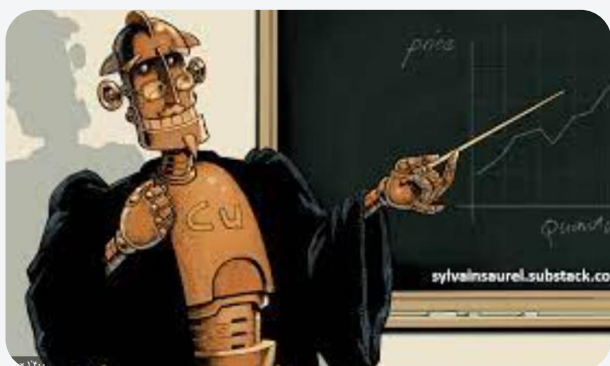
در بازار کامودیتی به مس به دلیل کاربردهای گوناگون، لقب دکتر مس می‌دهند. از این فلز در فعالیتهای مختلف اقتصادی به‌عنوان فشارسنج اقتصادی استفاده می‌شود. در صورت افزایش قیمت آن شاخص مهمی برای افزایش فعالیت اقتصادی و به دنبال آن رونق در سطح جهان است و در صورت کاهش نیز هشدارهایی مبنی بر مناسب نبودن اوضاع اقتصادی می‌دهد به همین دلیل است که به مس مدرک دکتری اعطا کرده‌اند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کاربرد و ارزش مس روزبه‌روز در حال افزایش است و چین بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس در جهان است که بیش از ۵۰ درصد از مصرف جهانی را به خود اختصاص داده است، بنابراین تغییر در تعادل بازار مس، پیامدهای جهانی دارد.



جایگاه تولید مس ایران در جهان

در سال ۲۰۲۱ ایران با تولید حدود ۳۰۳ هزار تن کاتد رتبه هجدهم تولید مس پالایش شده در دنیا را دارا بوده، به طوری که سهم تولید مس ایران در دنیا در این سال ۱/۲ درصد بوده است. همچنین در منطقه آسیا طی سال ۲۰۲۱ ایران رتبه هفتم تولید مس پالایش شده را در اختیار داشته، به طوری که سهم تولید مس ایران از این منطقه در سال مذکور ۲/۱ درصد بوده است.

براساس آمارهای جهانی، در سال ۲۰۲۱ بیشترین میزان مصرف به ترتیب در مناطق آسیا، اروپا و آمریکای شمالی بوده و پیش‌بینی شده است که این روند تا سال ۲۰۲۶ به همین ترتیب باقی بماند.

در سال ۲۰۲۱ ایران با مصرف ۱۷۰ هزار تن، رتبه بیست و چهارم مصرف مس پالایش شده در دنیا را دارا بود، به شکلی که سهم مصرف مس ایران در دنیا در این سال ۰/۷ درصد بود. همچنین در منطقه آسیا طی سال ۲۰۲۱، ایران رتبه سیزدهم مصرف مس پالایش شده را داشت، به طوری که سهم مصرف مس ایران از این منطقه در این سال ۰/۹۳ درصد بوده است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بازار مس در سال ۲۰۲۲ به سمت کسری عرضه حدود ۱۵۰ هزار تنی پیش می‌رود. اگرچه جنگ در اوکراین بلافاصله باعث ایجاد نگرانی در خصوص عرضه کاتد شد؛ اما بیشتر از آن به تشدید نگرانی در مورد تورم و رشد اقتصادی دامن زد. در چین، روند تقاضای مس، تحت تاثیر بی‌اثر شدن تبعات منفی ناشی از تداوم قرنطینه‌های کووید-۱۹ با احتمال بهبود اقتصادی در پی مشوق‌های اقتصادی قدرتمند طی نیمه دوم سال ۲۰۲۰ است. اخبار مرتبط با تولید معدنی در آمریکای جنوبی، موجب تشدید کسری عرضه و وقفه تولید در بازار می‌شود. انتظار می‌رود که قیمت پس از وقوع فشار فروش اواخر ماه آوریل، طی اواخر فصل دوم و در فصل سوم سال ۲۰۲۲ رشد کند. تعدادی از پروژه‌های معدنی بزرگ در اواخر سال جاری و سال آینده شروع به تولید می‌کنند؛ اما گفته می‌شود که افزایش تولید پیش‌بینی شده طی سال‌های ۲۰۲۳ تا ۲۰۲۵ قادر به کاهش قیمت به سطوح کمتر از ۱۰ هزار دلار بر تن در آینده نخواهد بود.

تولید مس در سطح جهان در سال ۲۰۲۵ نسبت به سال ۲۰۲۰، به مقدار دو میلیون و ۲۷ هزار تن افزایش خواهد یافت. کشور چین همان‌طور که از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان مس در جهان است، سومین تولیدکننده نیز بوده و تمام تولید خود را مصرف می‌کند و مابقی مس مورد نیاز خود را وارد می‌کند.

شیلی به عنوان اولین تولیدکننده و عرضه‌کننده جهان با مشکلات داخلی روبه‌رو است و سرمایه‌گذاری‌های لازم در این حوزه انجام نداده است. این بی‌ثباتی در شیلی زنگ خطری برای عرضه مس است و انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۵ تولید مس در این کشور روند نزولی داشته باشد. علاوه بر این متوسط عیار سنگ معدن در شیلی طی ۱۵ سال گذشته ۳۰ درصد کاهش یافته است که این مسئله استخراج مس را دشوارتر می‌کند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

تولیدکنندگان بورسی مس:

در بازار سرمایه دو نماد «فباهنر» و «فملی» در حوزه مس فعالیت می‌کنند. این دو شرکت از نظر نوع فعالیت کاملاً با یکدیگر متفاوتند. «فباهنر» در حوزه ذوب و ریخته‌گری و تولید محصولات مسی فعال است؛ در حالی که «فملی» عملیات معدنی و تولید کاتد و کنسانتره مس را انجام می‌دهد. هر یک از این دو نماد در زمینه تولید خود سهم زیادی از کل شرکت‌های داخلی را به خود اختصاص داده‌اند. در ادامه به مهم‌ترین شاخص‌های عملکردی آنها می‌پردازیم.

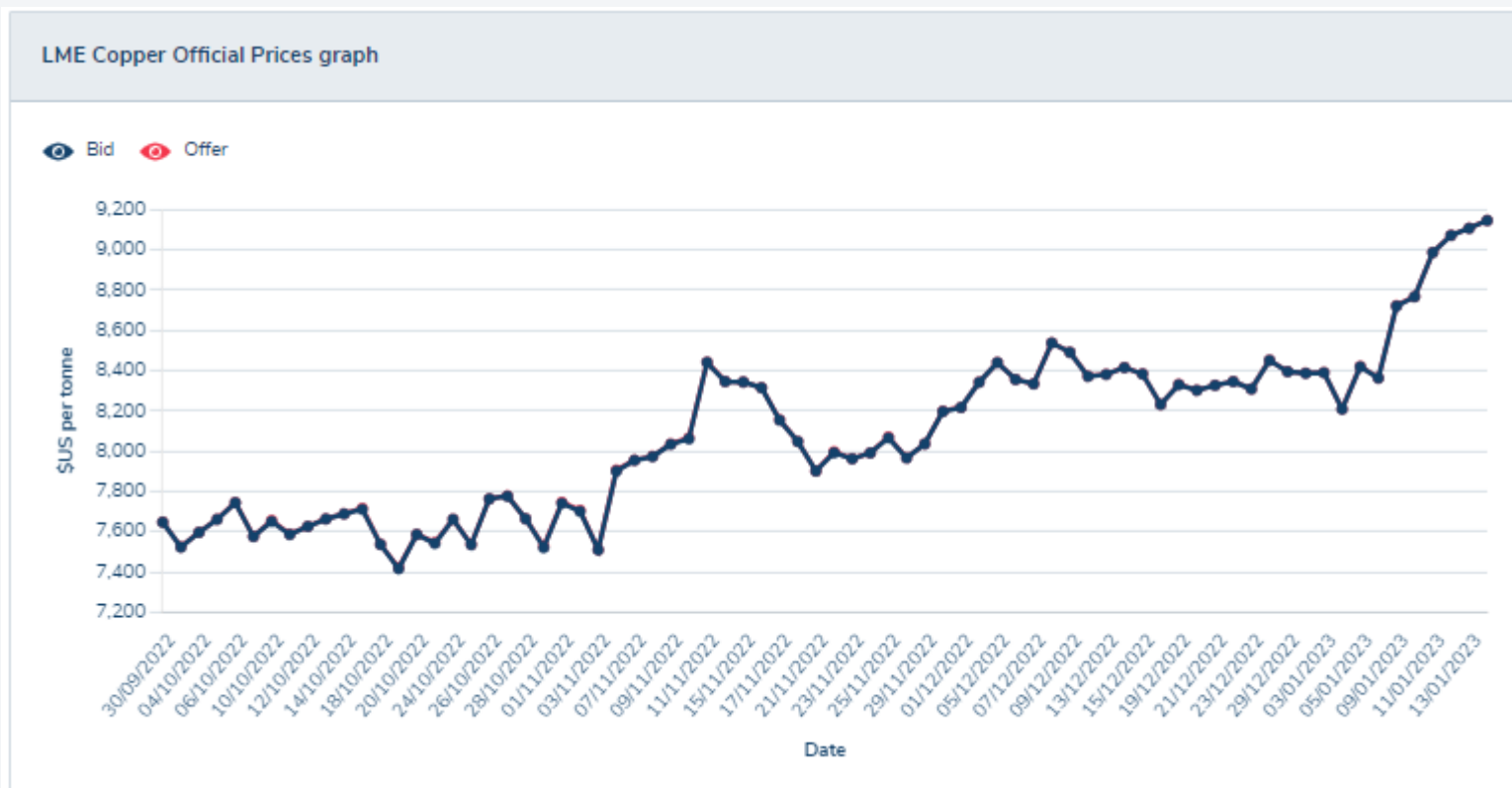
فباهنر: شرکت مس باهنر در حوزه صنعت فلزات اساسی فعالیت می‌کند. ارزش ریالی فروش این شرکت در سال ۱۴۰۰ نسبت به سال قبل با رشد ۸۱ درصدی روبه‌رو بود. به‌رغم مشکلات موجود، شرکت مس باهنر در بین شرکت‌های فعال این صنعت با فروش بالغ بر ۲۹ هزار و ۹۹۵ تن از محصولات تولیدی همچنان رتبه نخست را در بازار داخلی دارد.

فملی: شرکت ملی صنایع مس ایران با استخراج و بهره‌برداری از معادن مس به تولید محصولات پرعیار سنگ معدن و محصولات مسی نظیر کاتد، اسلب، بیلت و مفتول ۸ میلی‌متری می‌پردازد. این شرکت دارای معادن متعدد مس در کشور و سه معدن فعال به نام‌های مس سرچشمه، معدن مس میدوک در کرمان و معدن مس سونگون در آذربایجان شرقی است که از مهم‌ترین معادن مس جهان به شمار می‌روند. سهم تولید شرکت ملی صنایع مس ایران از کل تولید مس محتوای معدنی رقم ۲۹۵ هزار تن است و تولید مس کاتدی کشور بیش از ۲۸۹ هزار تن بوده که سهم تولید مس کاتدی شرکت در سال ۱۴۰۰ بیش از ۲۸۵ هزار تن مس کاتدی بوده است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



قیمت جهانی مس در سه ماه گذشته

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

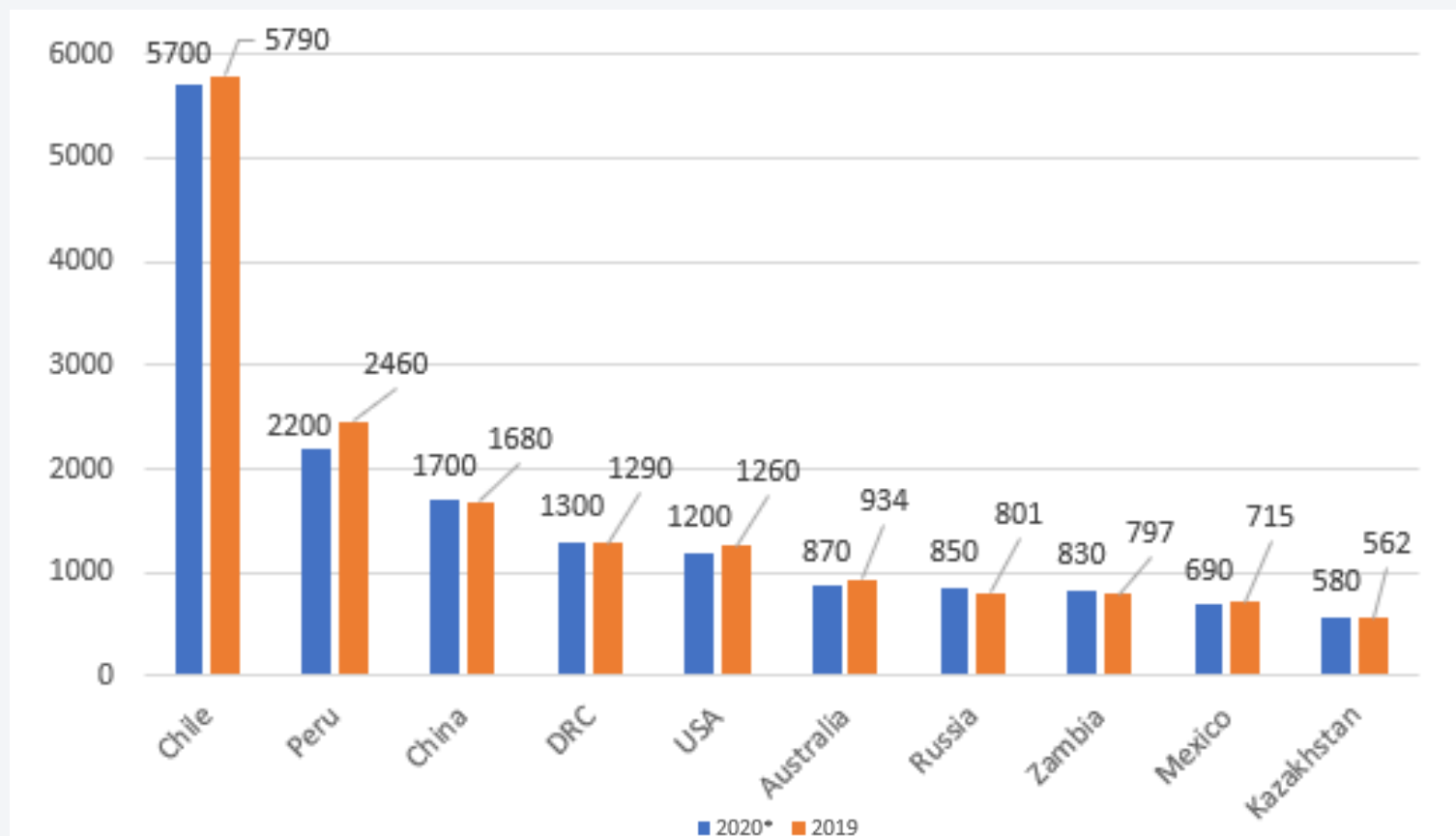


نمودار قیمت جهانی مس از ۲۰۱۸ تاکنون

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



نمودار حجم تولید (میلیون تن)

Source: kitco.com



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

وجود منابع و ذخایر غنی مس در کشور و نیاز روزافزون صنایع مختلف به این فلز ارزشمند و آلیاژهای آن موجب شد که فکر ایجاد صنایع جنبی مس پدید آید. در بهمن ماه ۱۳۵۹ گروهی از مقامات صنعتی کشور از طرف وزارت معادن و فلزات و شرکت ملی صنایع مس ایران از کارخانجات تولید فراورده‌های مسی کشورهای لهستان، چک، اسلواکی، آلمان و فرانسه بازدید و نتیجه مطالعات خود را در اسفند ماه ۱۳۵۹ تحت عنوان (گزارش فنی و اقتصادی مقدماتی کارخانه صنایع جنبی مس) ارائه نمودند. این گزارش اساس مطالعات اولیه ایجاد کارخانه و تهیه گزارش فنی اقتصادی برای تصویب شورای اقتصاد گردید. در آبان‌ماه ۱۳۶۱ به‌موجب قانون تاسیس وزارت صنایع سنگین و با موافقت وزرای پیشبینی شده در آن قانون، طرح ایجاد صنایع جنبی مس از وزارت معادن و فلزات منتزع و به وزارت صنایع سنگین محول گردید. وزارت صنایع سنگین نیز سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران را بعنوان دستگاه اجرایی تعیین نمود و متعاقب آن، دفتر مستقل طرح صنایع جنبی مس تأسیس شد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



پس از بررسیهای مختلف و انجام کارهای مقدماتی، در اردیبهشت ماه ۱۳۶۲ زمینی به مساحت ۷۸۵ هکتار در استان کرمان ۱۲ کیلومتری شهر کرمان بعنوان محل استقرار مجمع صنایع حنی مس در نظر گرفته شد. همچنین مطالعات و بررسیهای جامع برای انتخاب نوع ماشینآلات و تکنولوژی مربوطه از میان پیشنهادات مختلف شرکتهای خارجی انجام و در سال ۱۳۶۳ منجر به انعقاد قراردادهایی بمنظور خرید ماشینآلات و تجهیزات و اخذ دانش فنی از سه شرکت گروپ اینداستری تکنیک آلمان برای کارخانه ذوب و ریخته‌گری شرکت اتوکمپو دارنده و ارائه دهنده دانش فنی شرکت مانسمان دماغ هوتنتکنیک آلمان برای کارخانه اکستروژن و کشش شرکت اتوکمپو دارنده و ارائه دهنده دانش فنی (و شرکت کوبه استیل ژاپن برای کارخانه نورد) و همچنین ارائه دهنده دانش فنی گردید و در شهریور ماه ۱۳۶۴ قراردادها مبادله و گشایش اعتبارات اسنادی مربوطه بر اساس قراردادهای منعقدہ فیما بین انجام گردیده و این تاریخ بعنوان نقطه شروع قراردادها مبنا قرار گرفت.

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۸ مرداد ماه سال ۱۳۷۴ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل، همچنین اساسنامه جدید مشتمل بر ۷۶ ماده و ۱۳ تبصره جایگزین اساسنامه قبلی گردید و در تاریخ ۱۰ آبان ماه ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



این شرکت بزرگترین مجتمع صنعتی ارتباط دهنده معادن مس و روی کشور با صنایع تولیدی به شمار می رود و از پنج کارخانه زیر تشکیل یافته است:

کارخانه ذوب و ریخته گری

کارخانه نورد

کارخانه اکستروژن و کشش

کارخانه تولید لوله مسی

کارخانه سکه زنی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه عبارت است از احداث کارخانجات صنعتی به منظور تولید انواع فرآورده های مسی و آلیاژهای مسی و برنجی شامل لوله های مسی، لوله های برنجی، لوله های آلیاژ مس، نیکل، مفتول و مقاطع مختلف مسی، مفتول و مقاطع مختلف برنجی، ورق و تسمه مسی، ورق و تسمه برنجی، ورق و تسمه آلیاژ مس، نیکل و سایر آلیاژهای مسی و برنجی، پولک سکه ضرب نشده و سایر تولیدات مربوط به مس و آلیاژهای مسی و برنجی، مطالعه، اکتشاف، استخراج، بهره برداری، فرآوری معدنی، خرید، فروش، اجاره، مشارکت در معدن و فعالیت های معدنی داخلی و بین المللی، واردات ماشین آلات و لوازم و مواد اولیه هر نوع کالای مجاز برای کارخانجات و بخش های تولیدی، صادرات تولیدات شرکت و کالای مجاز و هرگونه فعالیت های مجاز بازرگانی در ارتباط با موضوع شرکت.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



اعضاء هیئت مدیره

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مجید ضیایی
مدیر عامل
M.Ziaie@csp.ir



عباس حسنی
رئیس هیئت مدیره
Hasani@csp.ir



محمدجواد مقصودی
عضو هیئت مدیره
magsoudi@csp.ir



علی ندرلو
عضو هیئت مدیره
Chairman@csp.ir



علیرضا علینقی پور
عضو هیئت مدیره
Alinaghpour@csp.ir

تاریخ عضویت در هیات مدیره	زمینه‌های سوابق کاری	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	سمت	شخص حقوقی	نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)
۱۳۹۷/۱۰/۰۳	عضو غیر موظف هیئت مدیره، قائم مقام مدیر عامل و معاونت پشتیبانی صنایع مس شهید باهنر و استاد مدعو دانشگاه شهید باهنر کرمان، دانش آموخته دوره عالی مدیریت کسب و کار POST DBA.	کارشناسی ارشد مکانیک	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	شرکت معدنی املاح ایران	علیرضا علینقی پور
۱۳۹۸/۰۶/۰۴	مدیر عامل ززم کرمان - مدیر عامل شیشه سازی مینا - مدیر عامل فولاد شرق کاوه - معاون خرید فولاد کاوه جنوب - عضو هیات مدیره شرکت صنایع بسته بندی پگاه و پگاه گلپایگان	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل - موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	مجید ضیایی
۱۳۹۹/۰۱/۲۴	استاد مدعو دانشکده فنی دانشگاه شهید باهنر کرمان - مدیر تحقیق و توسعه - معاونت تکنولوژی و توسعه صنایع مس شهید باهنر - عضو موظف هیات مدیره شرکت صنایع مس شهید باهنر	دکترای برق و مکترونیک	عضو هیات مدیره - موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران	محمد جواد مقصودی
-	-	-	عضو حقوقی هیات مدیره	شرکت فرآورده‌های نسوز ایران (سهامی عام)	-
-	-	-	عضو حقوقی هیات مدیره	شرکت توسعه معادن پارس تامین (سهامی خاص)	-



کارخانه ذوب و ریخته‌گری:

کارخانه ذوب با بهره‌گیری از تکنولوژی شرکت کروپ آلمان و دانش فنی شرکت اتوکومپو در سطحی معادل ۱۳۵۰۰ متر مربع طراحی و ساخته شده است و ظرفیت تولید آن ۶۴۰۰۰ تن در سال می باشد.

این کارخانه دارای ۴ خط ذوب و ریخته‌گری می باشد و کوره های آن از نوع القایی بوته ای و کانال دار است. تولیدات این کارخانه به سه گروه اسلب و بیلت و تسمه مسی و آلیاژهای مس از قبیل برنج، برنج سربدار، کاپرنیکل، نیکل برس و نیکل سیلور تقسیم می شوند که در واقع مواد اولیه دو کارخانه نورد و اکستروژن را تأمین می کنند. همچنین این کارخانه قادر به تولید محصولاتی به صورت اسلب و بیلت به صورت مستقیم برای مشتریان می باشد.

خطوط ۱، ۲ و ۳ این کارخانه قادر به تولید بیلت با قطرهای ۱۹۰ و ۲۵۰ میلیمتر و اسلب در ابعاد ۶۶۰ در ۱۲۷ میلیمتر هستند. خط ۴ این کارخانه قابلیت ریخته‌گری استریپ با ضخامت ۱۴ و عرض ۵۰۰ میلیمتر به صورت پیوسته را دارا می باشد. به این ترتیب می‌توان تمام آلیاژهایی را که با مشکل تولید از طریق نورد گرم و آلیاژهایی که با دامنه انجماد طولانی مواجه هستند، از قبیل ورق و تسمه سربدار، فسفر برنز و برنج های دریایی، ریخته‌گری نمود نحوه انتخاب مواد اولیه و ترکیب آنها برای آلیاژ سازی براساس استانداردهای بین-المللی صورت پذیرفته و پس از آماده سازی جهت شارژ کوره اقدام می گردد .



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کارخانه نورد:

کارخانه نورد با ۳۲۰۰۰ متر مربع زیر بنا دارای انواع دستگاه‌های نورد سرد و نورد گرم، کوره‌های آنیل و پیش گرم، دستگاه‌های اسید شویی و برش می باشد.

تکنولوژی، دانش فنی و ماشین آلات این کارخانه از شرکت کوبه استیل ژاپن خریداری شده است. در حال حاضر ظرفیت تولید کارخانه نورد ۳۵۰۵۰ تن در سال می باشد که نسبت به تولید انواع ورق و تسمه مسی، برنجی و آلیاژی در ابعاد مختلف و ضخامت از ۰/۰۴ میلیمتر به بالا و حداکثر عرض ۶۶۰ میلیمتر اقدام می گردد. در واقع با وجود تجهیزات و ماشین آلات پیشرفته و دستگاه نورد سرد ۲۰ غلطک مجهز به سیستم‌های کنترل اتوماتیک صافی سطح (AFC) و کنترل ضخامت (AGC) امکان کاهش ضخامت تا اندازه مذکور فراهم آمده است. گروه تولیدات این کارخانه شامل انواع ورق و تسمه و فویل مسی و برنجی و انواع آلیاژ با پایه مس می باشند که در صنایع زیر کاربرد دارند:

- صنایع ساخت وسایل برودتی
- صنایع کشش عمیق
- صنایع الکتریکی
- صنایع اتومبیل سازی (رادیاتور سازی)
- صنایع دستی و تزئینی

محصولات این کارخانه در گروه محصولات زیر تولید و تحویل می شوند:

- ورق و تسمه مسی
- ورق و تسمه برنجی
- ورق و تسمه سایر آلیاژها



کارخانه اکستروژن و کشش:

کارخانه اکستروژن که از ماشین آلات ساخت کارخانه مانسمان دماغ آلمان استفاده می کند بر روی زمینی به وسعت ۲۷۳۶۰ متر مربع بنا شده است. دانش فنی این کارخانه نیز از کشور فنلاند و شرکت اتوکومپو خریداری شده است. در حال حاضر ظرفیت تولید این کارخانه ۱۹۵۵۰ تن شامل انواع لوله، مقاطع چهارگوش و شش گوش و باسبار مسی با آلیاژهای پایه مس می باشد.

این کارخانه دارای دستگاه های پرس ۲۵۰۰ تنی، تجهیزات تنش گیری و اسید شویی، ماشین های کلاف پیچ و برش، مستقیم کننده و انواع دستگاه های کشش سرد می باشد و محصولات آن در صنایع مختلف کاربرد دارد که برخی از آنها به شرح ذیل می باشد:

صنایع نفت، گاز و پتروشیمی (پمپ ها)

صنایع برودتی و حرارتی

صنایع برق

صنایع الکتریکی

محصولات این کارخانه در گروههای زیر تولید و تحویل می شوند:

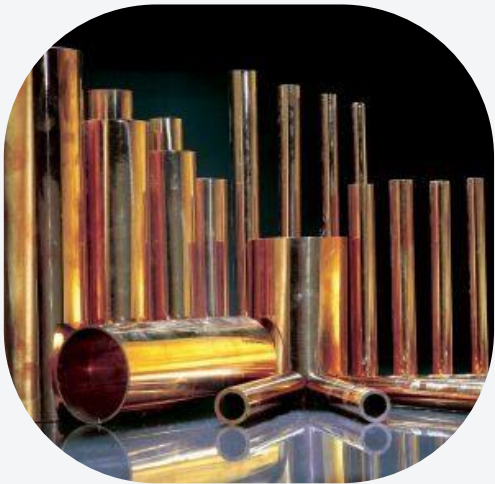
مقاطع برنجی

لوله برنجی

لوله آلیاژی

باسبار مسی

لوله مسی



کارخانه لوله مسی:

کارخانه لوله مسی در سال ۱۳۸۶ با زیر بنای ۱۷۰۰۰ متر مربع و با سرمایه گذاری اولیه ۳۲۰۰۰۰۰۰ یورو تاسیس شد. این کارخانه با هدف تولید ۱۵۰۰۰ تن لوله مسی در سال راه اندازی شد.

تکنولوژی تولید این کارخانه ROLL & CAST بوده که بروزترین روش تولید لوله مسی می باشد. تجهیزات این کارخانه همگی از گروه شرکت های SMS-MEER آلمان خریداری شده اند، این شرکت بزرگترین تولید کننده تجهیزات تولید لوله مسی در جهان می باشد.

این کارخانه شامل بخشهای ذوب و ریخته گری (دارای دو کوره ذوب، یک کوره نگهدارنده و ماشین آلات ریخته گری)، پوسته برداری (به ضخامت ۰/۴ میلیمتر به منظور تولید محصول با سطحی براق و عاری از اکسید)، نورد (بوسیله دستگاه نورد سیاره ای یا PSW)، کشش (بوسیله ماشینهای کشش DDL و SPINNER BLOCK)، شیار زنی (به منظور افزایش ضریب انتقال حرارت که دانش فنی این فرایند منحصر بفرد است)، ترازیچ (بررسی لوله بوسیله دستگاه تست غیر مخرب EDDY CURRENT) و آنیل (به منظور ایجاد خواص مکانیکی و متالورژیکی مطلوب در محصول) می باشد.

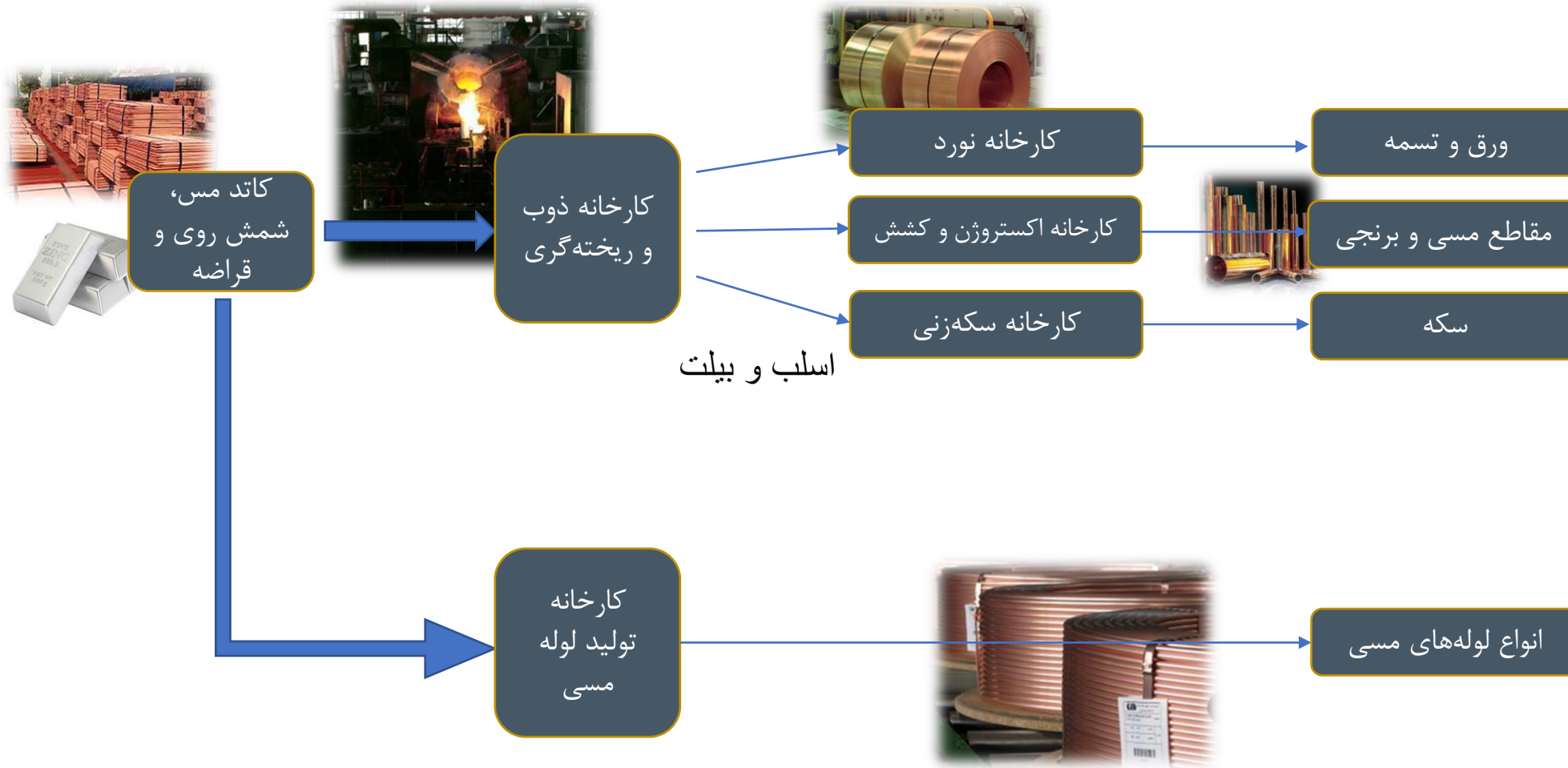


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

فرایند تولید فباهر



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



سرمایه و ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریال (شامل ۱۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰.۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۲.۶۲۵.۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۲.۶۲۵.۰۰۰.۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱.۰۰۰ ریال) افزایش یافته است:

تغییرات سرمایه شرکت			
محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
	(میلیون ریال)		
مطالبات و آورده غیرتقدی	۱۲,۰۰۰	۱,۱۹۹,۹۰۰	۱۳۶۵/۰۹/۰۲
مطالبات حال شده	۳۰,۰۰۰	۱۵۰	۱۳۷۲/۰۲/۰۶
مطالبات حال شده	۶۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۷۴/۱۰/۳۰
مطالبات و آورده نقدی	۸۰,۰۰۰	۳۳,۳۳	۱۳۷۵/۰۴/۳۰
مطالبات و آورده نقدی	۱۶۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۸۳/۰۴/۰۱
اندوخته طرح و توسعه	۲۲۵,۰۰۰	۴۰,۶	۱۳۸۳/۱۲/۲۲
مطالبات و آورده نقدی	۴۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۸۶/۰۴/۳۰
مطالبات و آورده نقدی	۹۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۵/۰۱/۲۴
سود انباشته	۱,۱۲۵,۰۰۰	۲۵	۱۳۹۷/۰۲/۰۲
مطالبات و آورده نقدی	۲,۶۲۵,۰۰۰	۱۳۳	۱۴۰۰/۱۱/۰۶

صنعت

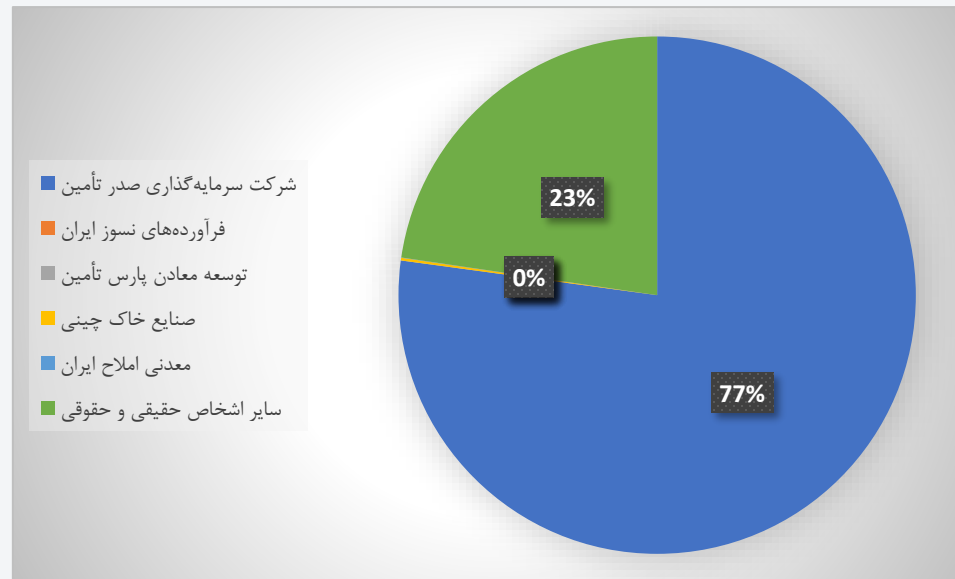
شرکت

کارشناسی
سهم



سرمایه و ترکیب سهامداران:

لیست سهامداران در تاریخ ۳۱/۰۶/۱۴۰۱			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین	۲,۰۲۵,۰۳۵,۹۰۹	۷۷%
۲	فرآورده‌های نسوز ایران	۱,۲۵۰	۰%
۳	توسعه معادن پارس تأمین	۲,۹۱۶	۰%
۴	صنایع خاک چینی	۴,۳۵۴,۸۴۰	۰%
۵	معدنی املاح ایران	۴۹۷,۰۵۸	۰%
۶	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	۵۹۵,۱۰۸,۰۲۷	۲۳%
		۲,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مفروضات تحلیل

مفروضات				شرح
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	واحد	کلان اقتصادی
۳۱۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۴۰٪	۴۰٪		درصد	نرخ تورم
۴۰٪	۵۰٪		درصد	رشد دستمزد
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	درصد	نرخ مالیات
دورنمای قیمت‌های جهانی				
۸,۹۰۰		۸,۷۰۰	دلار/تن	نرخ مس
۳,۷۰۰		۳,۳۰۰	دلار/تن	نرخ روی
مفروضات خاص صنعت				
۲,۳۲۴,۱۲۴,۹۸۹		۲,۱۲۰,۴۳۷,۶۳۰	ریال/تن	نرخ کاتد داخلی
۱,۱۰۶,۱۲۱,۱۷۶		۹۲۰,۷۷۱,۱۴۱	ریال/تن	نرخ روی داخلی
۸۷٪	۸۷٪	۸۷٪	درصد	نسبت نرخ مس داخلی به جهانی
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	درصد	نسبت نرخ روی داخلی به جهانی
۵۶,۷۰۱	۴۰,۵۰۱	۴۰,۵۰۱	ر/مترمکعب	آب چاه
۹,۱۷۱	۶,۵۵۱	۶,۵۵۱	ر/کیلو وات	هزینه برق
۳۸,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	ر/مترمکعب	هزینه انرژی-گاز
۱۸	۱۸	۱۸	مترمکعب/تن	مصرف آب به ازای هر تن تولید
۱,۴۸۷	۱,۴۸۷	۱,۴۸۷	کیلووات/تن	مصرف برق به ازای هر تن تولید
۱۴۱	۱۴۱	۱۴۱	مترمکعب/تن	مصرف گاز به ازای هر تن محصول

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مفروضات خاص شرکت

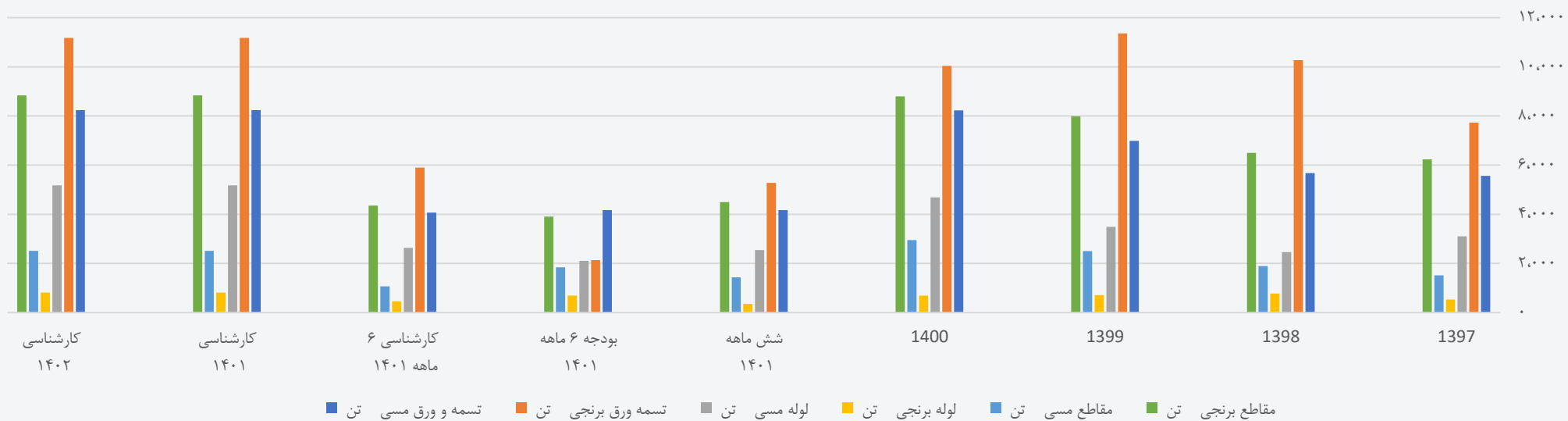
۱۶,۲۰۸	۱۶,۲۰۸	۱۶,۲۰۸	تن	ظرفیت عملی سالانه محصولات نورد سرد (تسمه و ورق مسی و برنجی)
۱۲,۱۹۶	۱۲,۱۹۶	۱۲,۱۹۶	تن	ظرفیت عملی محصولات اکستروژن (لوله برنجی و مقاطع برنجی و مسی)
۱,۳۳۴	۱,۳۳۴	۱,۳۳۴	تن	ظرفیت عملی محصولات لوله مسی
۶۸۴	۶۸۴	۶۸۴	تن	ظرفیت عملی محصولات سکه زنی
۳۳,۸۰۰	۳۳,۸۰۰	۳۳,۸۰۰	تن	ظرفیت اسمی سالانه محصولات نورد سرد (تسمه و ورق مسی و برنجی)
۲۲,۳۰۰	۲۲,۳۰۰	۲۲,۳۰۰	تن	ظرفیت اسمی محصولات اکستروژن (لوله برنجی و مقاطع برنجی و مسی)
۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	تن	ظرفیت اسمی محصولات لوله مسی
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	تن	ظرفیت اسمی محصولات سکه زنی
۱۳٪	۱۳٪	۱۳٪	درصد	درصد فروش صادراتی
۷۰٪		۶۰٪	درصد	درصد فروش از تسمه و ورق برنجی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مقدار تولید



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

مقدار فروش									واحد	فروش داخلی
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	تن	فروش داخلی
۶,۵۲۱	۶,۵۲۴	۲,۲۲۶	۲,۷۱۴	۲,۲۰۸	۵,۵۱۵	۶,۷۸۱	۵,۲۴۷	۴,۹۴۷	تن	تسمه و ورق مسی
۷,۱۷۷	۵,۱۲۴	۲,۲۴۶	۱,۹۵۲	۱,۸۷۸	۲,۰۲۴	۱۰,۰۲۹	۹,۶۴۷	۶,۹۸۸	تن	تسمه ورق برنجی
۲,۷۵۷	۲,۲۵۱	۱,۴۰۲	۹۲۲	۹۴۹	۱,۱۷۱	۲,۹۰۲	۲,۰۸۷	۲,۲۲۹	تن	لوله مسی
۷۹۴	۶۱۷	۴۴۲	۵۶۶	۱۷۴	۴۷۲	۶۲۶	۷۰۲	۴۹۰	تن	لوله برنجی
۲,۰۲۷	۱,۷۲۵	۸۶۹	۱,۴۶۲	۸۶۶	۱,۹۹۱	۲,۰۶۴	۱,۷۰۴	۱,۲۱۲	تن	مقاطع مسی
۸,۳۸۸	۶,۷۲۸	۴,۱۲۹	۲,۵۴۲	۲,۶۰۹	۵,۸۶۱	۷,۵۸۹	۶,۱۲۱	۵,۹۲۷	تن	مقاطع برنجی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰۲	تن	مطلس
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۶۸	۰	۰	تن	سایر(ضایعات سرباره ، اکسید روی و مس)
۲۲۷	۲۲۷	۱۱۲	۲۲۲	۱۲۵	۴۹۲	۰	۰	۰	تن	تسمه و ورق مسی (ارائه خدمات)
۶,۳۶۹	۶,۳۶۹	۲,۳۸۲	۲,۷۷۸	۲,۹۸۷	۶,۵۵۲	۰	۰	۰	تن	تسمه ورق برنجی (ارائه خدمات)
۱,۴۲۸	۱,۴۲۸	۷۰۴	۱,۲۲۰	۷۲۴	۱,۸۱۶	۰	۰	۰	تن	لوله مسی (ارائه خدمات)
۲۲۷	۲۲۷	۱۷۶	۱۲۲	۵۱	۲۶۸	۰	۰	۰	تن	لوله برنجی (ارائه خدمات)
۲۲۲	۲۲۲	۱۷۵	۵۴۴	۱۵۷	۵۲۷	۰	۰	۰	تن	مقاطع مسی (ارائه خدمات)
۲,۶۹۲	۲,۶۹۲	۱,۵۵۲	۲,۰۱۱	۱,۱۴۰	۲,۲۹۴	۰	۰	۰	تن	مقاطع برنجی (ارائه خدمات)
۳۸,۹۶۶	۳۴,۳۸۲	۱۹,۴۱۴	۱۹,۰۷۸	۱۴,۹۶۸	۲۹,۹۹۵	۳۰,۱۶۹	۲۵,۵۱۸	۲۲,۳۹۷	تن	جمع فروش داخلی
									واحد	فروش صادراتی
۱,۷۰۶	۱,۵۱۲	۸۴۲	۱,۴۵۰	۶۷۰	۲,۰۸۱	۱۶۲	۷۲	۲۸	تن	تسمه و ورق مسی
۹۲۴	۵۷۷	۴۸۸	۱۸۶	۸۹	۲۹۱	۲۸۶	۲۵۲	۲۵۵	تن	تسمه ورق برنجی
۲,۴۲۲	۱,۹۸۰	۱,۲۲۲	۱,۱۷۰	۷۴۸	۱,۲۵۱	۷۱۲	۲۲۷	۲۱۰	تن	لوله مسی
۱۷	۱۰	۱۰	۱۲۰	۰	۲۱	۴۷	۰	۰	تن	لوله برنجی
۴۷۱	۴۱۷	۲۰۱	۲۸۰	۲۱۶	۵۲۴	۱۹۵	۴۲	۱۲۲	تن	مقاطع مسی
۴۵۵	۲۲۴	۲۲۴	۲۶۰	۰	۶۷۲	۱۰۱	۲۲۶	۰	تن	مقاطع برنجی
۵,۹۹۶	۴,۷۲۰	۲,۹۹۷	۳,۶۶۶	۱,۷۲۳	۴,۹۵۰	۱,۵۰۴	۹۳۱	۸۲۵	تن	جمع فروش صادراتی
۴۴,۹۶۲	۳۹,۱۰۲	۲۲,۴۱۱	۲۲,۷۴۴	۱۶,۶۹۱	۳۴,۹۴۵	۳۱,۶۷۳	۲۶,۴۴۹	۲۳,۲۲۲	تن	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مبلغ فروش



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

بهای تمام‌شده (اجزای اصلی)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	شش ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
مواد مستقیم مصرفی	م ر	۹,۲۸۶,۶۲۸	۱۰,۴۳۱,۸۵۳	۲۸,۸۸۳,۸۰۸	۴۷,۵۱۶,۰۷۷	۲۹,۴۴۷,۳۳۳	۵۰,۱۴۴,۹۵۷	۳۳,۱۱۴,۰۹۲	۶۲,۵۶۱,۴۲۵	۷۲,۸۲۹,۶۹۵
دستمزد مستقیم تولید	م ر	۱۶۹,۷۷۸	۱۹۱,۱۷۷	۲۹۸,۵۵۸	۵۰۶,۷۵۳	۴۸۸,۵۸۴	۳۶۲,۴۵۰	۳۶۲,۴۵۰	۸۵۱,۰۳۴	۱,۱۹۱,۴۴۸
سربار تولید	م ر	۹۳۵,۱۵۷	۱,۲۰۱,۷۰۷	۲,۰۳۱,۹۸۸	۳,۵۴۳,۰۴۳	۲,۵۵۵,۶۱۶	۲,۰۵۸,۲۸۱	۲,۸۸۳,۸۹۲	۵,۴۳۹,۵۰۸	۸,۴۳۲,۹۸۵
جمع	م ر	۱۰,۳۹۱,۵۶۳	۱۱,۸۲۴,۷۳۷	۳۱,۲۱۴,۳۵۴	۵۱,۵۶۵,۸۷۳	۳۲,۴۹۱,۵۳۳	۵۲,۵۶۵,۶۸۸	۳۶,۳۶۰,۴۳۳	۶۸,۸۵۱,۹۶۶	۸۲,۴۵۴,۱۲۸
جمع بهای تمام شده	م ر	۸,۴۰۹,۲۳۳	۱۰,۰۶۲,۹۱۱	۲۲,۷۹۲,۸۱۴	۴۰,۰۰۴,۴۶۷	۲۲,۰۹۲,۴۲۶	۲۷,۳۲۰,۵۸۹	۲۷,۱۶۸,۴۹۳	۵۰,۲۶۰,۹۱۹	۶۱,۶۰۹,۶۷۲

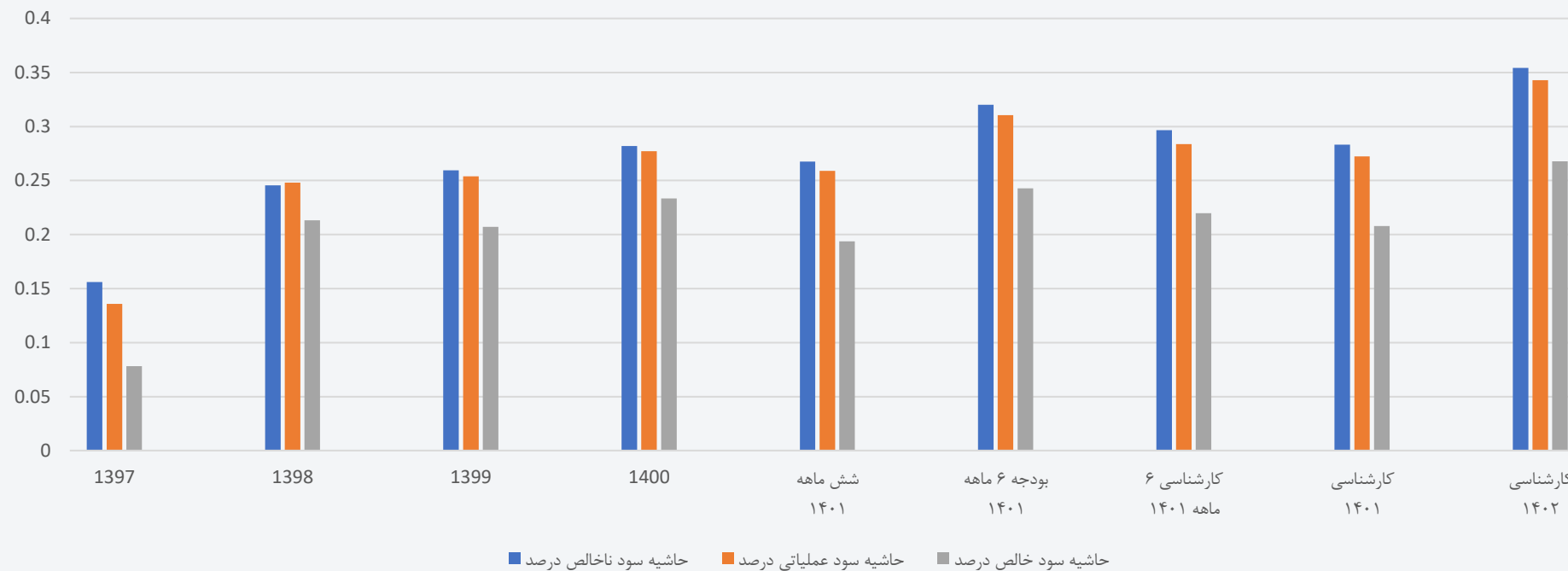
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



حاشیه سود



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۲,۶۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	سرمایه
۱۳,۱۲۲,۶۶۷	۶,۶۷۷,۳۵۹	۳,۰۱۶,۲۰۸	۸۷۴,۰۹۹	سود انباشته
۳۴,۲۳۹,۵۶۶	۱۶,۵۰۰,۲۸۶	۷,۷۲۱,۵۰۰	۴,۶۹۴,۵۴۲	بدهی‌ها
۵۰,۷۴۸,۰۸۲	۲۵,۸۷۲,۷۷۹	۱۲,۱۸۸,۶۳۴	۶,۹۶۵,۸۸۲	دارایی‌ها
۱,۲۵۲,۱۳۴	۱,۹۹۷,۲۸۱	۱,۱۰۵,۰۳۹	۲۷۸,۰۳۴	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صورت سود و زیان (کارشناسی)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	شش ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	م ر	۹,۹۶۴,۷۷۴	۱۳,۳۴۰,۰۱۹	۳۰,۷۸۲,۰۹۷	۵۵,۷۱۸,۶۹۶	۳۱,۵۲۹,۴۹۰	۴۰,۱۷۷,۳۳۶	۳۸,۸۳۵,۶۷۱	۷۰,۳۶۵,۱۶۱	۸۸,۸۷۰,۶۰۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۸,۴۰۹,۲۳۳)	(۱۰,۰۶۲,۹۱۱)	(۲۲,۷۹۲,۸۱۴)	(۴۰,۰۰۴,۴۶۷)	(۲۳,۰۹۲,۴۲۶)	(۲۷,۳۲۰,۵۸۹)	(۲۷,۱۶۸,۴۹۳)	(۵۰,۳۶۰,۹۱۹)	(۶۱,۶۰۹,۶۷۲)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۱,۵۵۵,۵۴۱	۳,۲۷۷,۱۰۸	۷,۹۸۹,۲۸۳	۱۵,۷۱۴,۲۲۹	۸,۴۳۷,۰۶۴	۱۲,۸۵۶,۷۴۷	۱۱,۶۶۷,۱۷۸	۲۰,۱۰۴,۲۴۲	۲۷,۲۶۰,۹۳۵
هزینههای فروش، اداری و عمومی	م ر	(۱۷۸,۱۲۱)	(۲۰۳,۵۹۲)	(۴۳۴,۱۸۹)	(۶۶۵,۵۵۸)	(۴۴۱,۷۸۳)	(۳۹۰,۶۹۶)	(۴۸۱,۲۳۰)	(۹۲۳,۰۱۳)	(۱,۳۰۹,۴۶۸)
سایر درآمدها	م ر	۲۴,۴۸۹	۲۶۱,۹۷۲	۲۷۷,۶۵۷	۴۰۷,۸۵۵	۱۷۳,۵۰۲	۱۶,۰۵۲	۱۶,۰۵۲	۱۸۹,۵۵۴	۲۶۵,۳۷۶
سایر هزینهها	م ر	(۴۸,۲۸۶)	(۲۴,۹۲۵)	(۱۸,۱۱۸)	(۱۴,۰۴۵)	(۴,۳۰۲)	(۱۱,۲۹۶)	(۱۱,۲۹۶)	(۱۵,۵۹۸)	(۲۱,۸۳۷)
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۱,۲۵۳,۶۲۳	۳,۲۱۰,۵۶۳	۷,۸۱۴,۶۳۳	۱۵,۴۴۲,۴۸۱	۸,۱۶۴,۴۸۱	۱۲,۴۷۰,۸۰۷	۱۱,۱۹۰,۷۰۴	۱۹,۳۵۵,۱۸۵	۲۶,۱۹۵,۰۰۵
هزینههای مالی	م ر	(۲۸۹,۱۵۰)	(۱۷۳,۲۸۶)	(۷۸۲,۵۱۷)	(۱,۲۰۰,۵۴۶)	(۹۵۲,۳۵۵)	(۶۸۶,۱۲۶)	(۶۸۶,۱۲۶)	(۱,۶۳۸,۴۸۱)	(۱,۶۳۸,۴۸۱)
درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذار	م ر	۴,۱۷۲	۲۰,۸۹۸	۹۰۰	۱,۷۹۹	۳۹۲	-	-	۳۹۲	-
سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م ر	(۳۹,۳۷۵)	۱۶۵,۷۷۷	۲۷۱,۹۰۶	(۱,۱۳۱)	۴۳,۹۰۷	۵۵,۶۲۶	۵۵,۶۲۶	۹۹,۵۳۳	-
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۱,۰۲۹,۲۷۰	۳,۳۲۲,۹۵۲	۷,۳۰۴,۹۲۲	۱۴,۲۴۲,۶۰۳	۷,۲۵۶,۴۲۵	۱۱,۸۴۰,۳۰۷	۱۰,۵۶۰,۲۰۴	۱۷,۸۱۶,۶۲۹	۲۴,۵۵۶,۵۲۴
مالیات	م ر	(۲۴۸,۶۸۷)	(۴۷۹,۸۴۳)	(۹۲۹,۱۴۶)	(۱,۲۳۴,۷۹۵)	(۱,۱۴۸,۹۳۷)	(۲,۰۸۹,۹۱۳)	(۱,۸۶۰,۹۶۴)	(۳,۰۱۲,۸۹۱)	(۴,۳۳۴,۴۳۱)
سود (زیان) خالص	م ر	۷۸۰,۵۸۳	۲,۸۴۴,۱۰۹	۶,۳۷۵,۷۷۶	۱۳,۰۰۷,۸۰۸	۶,۱۰۷,۴۸۸	۹,۷۵۰,۳۹۴	۸,۶۹۹,۲۴۰	۱۴,۸۰۳,۷۳۸	۲۰,۲۲۲,۰۹۳
سرمایه	م ر	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰	۲,۶۲۵,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	ریال	۶۹۴	۲,۵۲۸	۵,۶۶۷	۴,۹۵۵	۲,۳۲۷	۲,۷۱۴	۲,۳۱۲	۵,۶۴۰	۷,۷۰۴
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲۹۷	۱,۰۸۳	۲,۴۲۹	۴,۹۵۵	۲,۳۲۷	۲,۷۱۴	۲,۳۱۲	۵,۶۴۰	۷,۷۰۴
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۶۲۴	۲,۴۱۳	۵,۷۰۰	۴,۴۶۰	-	-	-	۵,۳۰۱	۷,۲۴۱
درصد تقسیمی سود	درصد	۹۰%	۹۵%	۱۰۱%	۹۰%	-	-	-	۹۴%	۹۴%
میانگین درصد سود تقسیمی		۹۴%								

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تحليل حساسيت

١٤٠٢										دلار
نرخ مس										
٩,٤٠٠	٩,٢٠٠	٩,٠٠٠	٨,٨٠٠	٨,٦٠٠	٨,٤٦٨	٨,٢٠٠	٨,٠٠٠	٧,٨٠٠	٧,٦٠٠	٧,٧٠٤
٧,٢٥٢	٧,٢٠٩	٧,٠٦٥	٦,٩٢٢	٦,٧٧٨	٦,٦٨٢	٦,٤٩١	٦,٢٤٧	٦,٢٠٢	٦,٠٥٩	٢٨٠,٠٠٠
٧,٧٢١	٧,٥٧٢	٧,٤٢٢	٧,٢٧٢	٧,١٢٥	٧,٠٢٧	٦,٨٢٨	٦,٦٧٩	٦,٥٢٠	٦,٣٨١	٢٩٠,٠٠٠
٨,٠٨٩	٧,٩٣٥	٧,٧٨١	٧,٦٢٧	٧,٤٧٢	٧,٣٧١	٧,١٦٥	٧,٠١١	٦,٨٥٧	٦,٧٠٢	٣٠٠,٠٠٠
٨,٤٥٦	٨,٢٩٧	٨,١٢٨	٧,٩٧٩	٧,٨٢٠	<u>٧,٧١٥</u>	٧,٥٠٢	٧,٣٤٢	٧,١٨٤	٧,٠٢٥	٣١٠,٠٠٠
٨,٨٢٤	٨,٦٦٠	٨,٤٩٦	٨,٣٢٢	٨,١٦٨	٨,٠٥٩	٧,٨٢٩	٧,٦٧٥	٧,٥١١	٧,٣٤٦	٣٢٠,٠٠٠
٩,١٩٢	٩,٠٢٢	٨,٨٥٤	٨,٦٨٤	٨,٥١٥	٨,٤٠٢	٨,١٧٦	٨,٠٠٧	٧,٨٢٧	٧,٦٦٨	٣٣٠,٠٠٠
٩,٥٦٠	٩,٣٨٦	٩,٢١١	٩,٠٢٧	٨,٨٦٢	٨,٧٤٧	٨,٥١٢	٨,٣٢٩	٨,١٦٤	٧,٩٩٠	٣٤٠,٠٠٠
٩,٩٢٨	٩,٧٤٩	٩,٥٦٩	٩,٣٨٩	٩,٢١٠	٩,٠٩١	٨,٨٥٠	٨,٦٧١	٨,٤٩١	٨,٣١٢	٣٥٠,٠٠٠

١٤٠١										دلار
نرخ مس										
٩,٤٠٠	٩,٢٠٠	٩,٠٠٠	٨,٨٠٠	٨,٦٠٠	٨,٤٦٨	٨,٢٠٠	٨,٠٠٠	٧,٨٠٠	٧,٦٠٠	٥,٦٤٠
٥,٢٧٧	٥,٢١٩	٥,٢٦٠	٥,٢٠٢	٥,١٤٤	٥,١٠٦	٥,٠٢٨	٤,٩٦٩	٤,٩١١	٤,٨٥٢	٢٥٠,٠٠٠
٥,٥٤١	٥,٤٨٠	٥,٤١٩	٥,٣٥٩	٥,٢٩٨	٥,٢٥٨	٥,١٧٧	٥,١١٧	٥,٠٥٦	٤,٩٩٦	٢٦٠,٠٠٠
٥,٧٠٤	٥,٦٤١	٥,٥٧٨	٥,٥١٥	٥,٤٥٢	٥,٤١١	٥,٣٢٧	٥,٢٦٤	٥,٢٠١	٥,١٢٨	٢٧٠,٠٠٠
٥,٨٦٨	٥,٨٠٢	٥,٧٢٧	٥,٦٧٢	٥,٦٠٧	<u>٥,٥٤٤</u>	٥,٤٧٦	٥,٤١١	٥,٣٤٦	٥,٢٨١	٢٨٠,٠٠٠
٦,٠٢١	٥,٩٦٤	٥,٨٩٦	٥,٨٢٩	٥,٧٦١	٥,٧١٧	٥,٦٢٦	٥,٥٥٩	٥,٤٩١	٥,٤٢٤	٢٩٠,٠٠٠
٦,١٩٥	٦,١٢٥	٦,٠٥٥	٥,٩٨٥	٥,٩١٦	٥,٨٦٩	٥,٧٧٦	٥,٧٠٦	٥,٦٣٦	٥,٥٦٦	٣٠٠,٠٠٠
٦,٣٥٩	٦,٢٨٦	٦,٢١٤	٦,١٤٢	٦,٠٧٠	٦,٠٢٢	٥,٩٢٥	٥,٨٥٢	٥,٧٨١	٥,٧٠٩	٣١٠,٠٠٠
٦,٥٢٢	٦,٤٤٨	٦,٣٧٢	٦,٢٩٩	٦,٢٢٤	٦,١٧٥	٦,٠٧٥	٦,٠٠١	٥,٩٢٦	٥,٨٥١	٣٢٠,٠٠٠

١٤٠٢										دلار
نرخ روى										
٤,١٠٠	٣,٩٠٠	٣,٧٠٠	٣,٥٠٠	٣,٣٠٠	٣,١٠٣	٢,٩٠٠	٢,٧٠٠	٢,٥٠٠	٢,٣٠٠	٧,٧٠٤
٧,٢٧٧	٧,١٨٥	٦,٩٩٢	٦,٨٠٢	٦,٦١٠	٦,٤٢١	٦,٢٢٦	٦,٠٢٤	٥,٨٢٢	٥,٦٥١	٢٨٠,٠٠٠
٧,٧٤٦	٧,٥٤٧	٧,٣٤٩	٧,١٥٠	٦,٩٥١	٦,٧٥٦	٦,٥٥٤	٦,٣٥٥	٦,١٥٧	٥,٩٥٨	٢٩٠,٠٠٠
٨,١١٥	٧,٩٠٩	٧,٧٠٤	٧,٤٩٨	٧,٢٩٢	٧,٠٩٠	٦,٨٨٢	٦,٦٧٦	٦,٤٧١	٦,٢٦٥	٣٠٠,٠٠٠
٨,٤٨٢	٨,٢٧١	٨,٠٥٩	٧,٨٤٦	٧,٦٣٤	<u>٧,٤٢٥</u>	٧,٢٠٩	٦,٩٩٧	٦,٧٨٥	٦,٥٧٢	٣١٠,٠٠٠
٨,٨٥٢	٨,٦٢٢	٨,٤١٤	٨,١٩٥	٧,٩٧٥	٧,٧٦٠	٧,٥٢٧	٧,٣١٨	٧,٠٩٩	٦,٨٧٩	٣٢٠,٠٠٠
٩,٢٢١	٩,٠٩٥	٨,٩٦٩	٨,٥٤٢	٨,٣١٧	٨,٠٩٤	٧,٨٦٥	٧,٦٢٩	٧,٤١٢	٧,١٨٧	٣٣٠,٠٠٠
٩,٥٩٠	٩,٣٥٧	٩,١٢٤	٨,٨٩١	٨,٦٥٨	٨,٤٢٩	٨,١٩٢	٧,٩٦٠	٧,٧٢٧	٧,٤٩٤	٣٤٠,٠٠٠
٩,٩٥٩	٩,٧١٩	٩,٤٧٩	٩,٢٢٩	٩,٠٠٠	٨,٧٤٤	٨,٥٢٠	٨,٢٨٠	٨,٠٤١	٧,٨٠١	٣٥٠,٠٠٠

١٤٠١										دلار
نرخ روى										
٤,١٠٠	٣,٩٠٠	٣,٧٠٠	٣,٥٠٠	٣,٣٠٠	٣,١٠٣	٢,٩٠٠	٢,٧٠٠	٢,٥٠٠	٢,٣٠٠	٥,٦٤٠
٥,٥٠١	٥,٤١٩	٥,٣٢٧	٥,٢٥٥	٥,١٧٢	٥,٠٩٢	٥,٠٠٩	٤,٩٢٧	٤,٨٤٥	٤,٧٦٢	٢٥٠,٠٠٠
٥,٦٧٠	٥,٥٨٥	٥,٤٩٩	٥,٤١٤	٥,٣٢٩	٥,٢٤٥	٥,١٥٨	٥,٠٧٢	٤,٩٨٧	٤,٩٠٢	٢٦٠,٠٠٠
٥,٨٢٩	٥,٧٥٠	٥,٦٦١	٥,٥٧٢	٥,٤٨٤	٥,٣٩٧	٥,٣٠٧	٥,٢١٨	٥,١٢٠	٥,٠٤١	٢٧٠,٠٠٠
٦,٠٠٧	٥,٩١٥	٥,٨٢٢	٥,٧٣١	٥,٦٤٠	<u>٥,٥٤٩</u>	٥,٤٥٦	٥,٣٦٤	٥,٢٧٢	٥,١٨٠	٢٨٠,٠٠٠
٦,١٧٦	٦,٠٨١	٥,٩٨٥	٥,٨٩٠	٥,٧٩٥	٥,٧٠١	٥,٦٠٥	٥,٥٠٩	٥,٤١٤	٥,٣١٩	٢٩٠,٠٠٠
٦,٣٤٤	٦,٢٤٦	٦,١٤٧	٦,٠٤٩	٥,٩٥٠	٥,٨٥٢	٥,٧٥٤	٥,٦٥٥	٥,٥٥٧	٥,٤٥٨	٣٠٠,٠٠٠
٦,٥١٢	٦,٤١١	٦,٣٠٩	٦,٢٠٨	٦,١٠٦	٦,٠٠٦	٥,٩٠٢	٥,٨٠١	٥,٦٩٩	٥,٥٩٧	٣١٠,٠٠٠
٦,٦٨٢	٦,٥٧٧	٦,٤٧١	٦,٣٦٦	٦,٢٦١	٦,١٥٨	٦,٠٥١	٥,٩٤٦	٥,٨٤١	٥,٧٣٦	٣٢٠,٠٠٠

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تحليل حساسيت

۱۴۰۲											%
درصد فروش تسمه و ورق برنجی											
۱۰۰٪	۹۰٪	۸۰٪	۷۰٪	۶۵٪	۶۰٪	۵۵٪	۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۷۷.۴	
۸,۰۲۸	۷,۳۲۸	۶,۶۲۸	۵,۹۲۸	۵,۵۷۸	۵,۲۲۸	۴,۸۷۸	۴,۵۲۸	۴,۱۷۸	۳,۸۲۸	۲۵۰,۰۰۰	
۸,۴۶۷	۷,۷۳۹	۷,۰۱۱	۶,۲۸۳	۵,۹۱۹	۵,۵۵۵	۵,۱۹۱	۴,۸۲۷	۴,۴۶۳	۴,۰۹۹	۲۶۰,۰۰۰	
۸,۹۰۶	۸,۱۵۰	۷,۳۹۴	۶,۶۳۸	۶,۲۶۰	۵,۸۸۲	۵,۵۰۴	۵,۱۲۶	۴,۷۴۹	۴,۳۷۱	۲۷۰,۰۰۰	
۹,۳۴۵	۸,۵۶۱	۷,۷۷۷	۶,۹۹۳	۶,۶۰۱	۶,۲۱۰	۵,۸۱۸	۵,۴۲۶	۵,۰۳۴	۴,۶۴۲	۲۸۰,۰۰۰	
۹,۷۸۴	۸,۹۷۲	۸,۱۶۰	۷,۳۴۹	۶,۹۴۳	۶,۵۳۷	۶,۱۳۱	۵,۷۲۵	۵,۳۱۹	۴,۹۱۳	۲۹۰,۰۰۰	
۱۰,۲۲۳	۹,۳۸۴	۸,۵۴۴	۷,۷۰۴	۷,۲۸۴	۶,۸۶۴	۶,۴۴۴	۶,۰۲۴	۵,۶۰۴	۵,۱۸۴	۳۰۰,۰۰۰	
۱۰,۶۶۳	۹,۷۹۵	۸,۹۲۷	۸,۰۵۹	۷,۶۲۵	۷,۱۹۱	۶,۷۵۷	۶,۳۲۳	۵,۸۸۹	۵,۴۵۵	۳۱۰,۰۰۰	
۱۱,۱۰۲	۱۰,۲۰۶	۹,۳۱۰	۸,۴۱۴	۷,۹۶۶	۷,۵۱۸	۷,۰۷۰	۶,۶۲۲	۶,۱۷۴	۵,۷۲۶	۳۲۰,۰۰۰	
۱۱,۵۴۱	۱۰,۶۱۷	۹,۶۹۳	۸,۷۶۹	۸,۳۰۷	۷,۸۴۵	۷,۳۸۳	۶,۹۲۱	۶,۴۵۹	۵,۹۹۷	۳۳۰,۰۰۰	
۱۱,۹۸۰	۱۱,۰۲۸	۱۰,۰۷۶	۹,۱۲۴	۸,۶۴۸	۸,۱۷۲	۷,۶۹۶	۷,۲۲۰	۶,۷۴۴	۶,۲۶۸	۳۴۰,۰۰۰	

۱۴۰۱											%
درصد فروش تسمه و ورق برنجی											
۱۰۰٪	۹۰٪	۸۰٪	۷۰٪	۶۵٪	۶۰٪	۵۵٪	۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۵۶.۴	
۶,۵۶۹	۶,۲۲۰	۵,۸۷۱	۵,۵۲۲	۵,۳۴۸	۵,۱۷۲	۴,۹۹۹	۴,۸۲۴	۴,۶۴۹	۴,۴۷۵	۲۵۰,۰۰۰	
۶,۷۸۰	۶,۴۱۷	۶,۰۵۵	۵,۶۹۲	۵,۵۱۰	۵,۳۲۹	۵,۱۴۷	۴,۹۶۵	۴,۷۸۴	۴,۶۰۲	۲۶۰,۰۰۰	
۶,۹۹۱	۶,۶۱۵	۶,۲۳۸	۵,۸۶۱	۵,۶۷۳	۵,۴۸۴	۵,۲۹۶	۵,۱۰۷	۴,۹۱۸	۴,۷۳۰	۲۷۰,۰۰۰	
۷,۲۰۳	۶,۸۱۲	۶,۴۲۱	۶,۰۳۰	۵,۸۳۵	۵,۶۴۰	۵,۴۴۴	۵,۲۴۸	۵,۰۵۳	۴,۸۵۷	۲۸۰,۰۰۰	
۷,۴۱۴	۷,۰۰۹	۶,۶۰۵	۶,۲۰۰	۵,۹۹۷	۵,۷۹۵	۵,۵۹۳	۵,۳۹۰	۵,۱۸۷	۴,۹۸۵	۲۹۰,۰۰۰	
۷,۶۲۵	۷,۲۰۷	۶,۷۸۸	۶,۳۶۹	۶,۱۶۰	۵,۹۵۰	۵,۷۴۱	۵,۵۳۲	۵,۳۲۲	۵,۱۱۲	۳۰۰,۰۰۰	
۷,۸۳۷	۷,۴۰۴	۶,۹۷۱	۶,۵۳۹	۶,۳۲۲	۶,۱۰۶	۵,۸۹۰	۵,۶۷۳	۵,۴۵۷	۵,۲۴۰	۳۱۰,۰۰۰	
۸,۰۴۸	۷,۶۰۱	۷,۱۵۵	۶,۷۰۸	۶,۴۸۵	۶,۲۶۱	۶,۰۳۸	۵,۸۱۵	۵,۵۹۱	۵,۳۶۸	۳۲۰,۰۰۰	
۸,۲۵۹	۷,۷۹۹	۷,۳۳۸	۶,۸۷۸	۶,۶۴۷	۶,۴۱۷	۶,۱۸۶	۵,۹۵۶	۵,۷۲۶	۵,۴۹۵	۳۳۰,۰۰۰	
۸,۴۷۰	۷,۹۹۶	۷,۵۲۲	۷,۰۴۷	۶,۸۱۰	۶,۵۷۲	۶,۳۳۵	۶,۰۹۸	۵,۸۶۰	۵,۶۲۳	۳۴۰,۰۰۰	

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تحلیل تکنیکال



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

یک اصلاح پیچیده به صورت دوگانه ی زیگزاگ-پهنه قابل روئیت است که در کلاستر حمایتی برگشت قیمتی اتفاق افتاده است و تا محدوده مقاومت اول نیز رشد داشته است باید منتظر واکنش قیمت به این سطح مقاومتی بود



بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

"شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا"

هیچ‌گونه مسئولیتی را در قبال رفتار سرمایه‌گذاری افراد با اتکا بر این گزارش بر عهده نمی‌گیرد.

www.ptsinvest.ir

info@ptsinvest.ir

تهران، خیابان قائم مقام فراهانی

نبش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶