



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت فسرب

سیدامیر سلیمانی

اسفندماه ۱۴۰۱
۰۱/BM/۰۰۲۲





شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

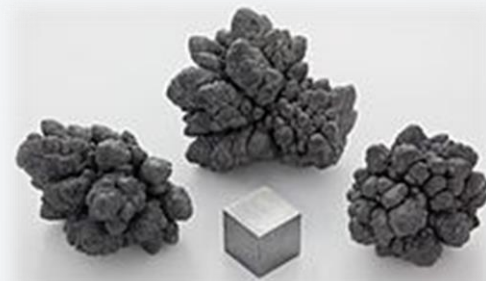
۱ صنعت

۲ شرکت

۳ کارشناسی سهام



فلز روی پس از مس و آلومینیوم از مهم‌ترین و پرمصرف‌ترین فلزات غیرآهنی است و به‌خاطر خواص مطلوب آن در صنایع متعدد مورد استفاده قرار می‌گیرد. کاربرد روی بیشتر برای گالوانیزاسیون و آلیاژهای مختلف است.



کاربرد سرب به‌عنوان افزودنی نرم‌کننده سوخت، آلیاژهای بلبرینگ و لوله‌کشی، باتری‌های ذخیره‌کننده است. کاربردهای مدرن آن شامل اسلحه‌سازی، تولید شیشه، عایق صدا و محافظ تشعشعات در نیروگاه اتمی می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کانادا، چین و استرالیا بزرگترین کشورهای صادرکننده روی در جهان و بزرگترین واردکنندگان نیز آمریکا، چین و آلمان می‌باشند.

ایران چهارمین تولیدکننده بزرگ ماده معدنی روی در آسیا بعد از چین، قزاقستان و هند است این صنعت با توجه به توسعه بومی در کشور وابستگی خاصی از لحاظ فناوری به خارج از کشور نداشته و تحقیقات و نوآوری‌های لازم در آن همواره در داخل کشور در حال انجام است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

رد داگ: بزرگ‌ترین معدن روی دنیا که حدود ۱۷۰ کیلومتری شمال مدار قطب شمال در شمال غرب آلاسکا نزدیک کوتزبی واقع شده است. از این معدن تنها در تابستان می‌توان استفاده کرد. کنسانتره تولیدشده در این معدن به کلمبیا، و مشتریان آسیایی و اروپایی با حمل دریایی فرستاده می‌شود. معدن رد داگ دارای بالاترین میزان روی در ذخایر خود بین تولیدکنندگان برتر روی است.

رامپورا آگوچا: این معدن که در هند واقع شده دومین معدن بزرگ روی و یکی از بزرگ‌ترین معادن رو باز در دنیا است که عیار ذخیره سرب و روی آن با میانگین ۱۴.۱ درصد می‌باشد. رامپورا آگوچا در بلندمدت، پیشرو در زمینه تولید روی در دنیا بوده اما با گذار تدریجی از معدن رو باز به روش زیرزمینی در سال ۲۰۱۵ رتبه اول خود را به رد داگ داد.

مانت ایزا: این معدن واقع در استرالیا، بزرگ‌ترین منبع کنسانتره روی در کسب‌وکار معدنکاری روی گلنکور و سومین معدن بزرگ در دنیا است. دارای ذخایر وافری است و هم به روش روباز و هم زیرزمینی کار می‌کند.

صنعت

شرکت

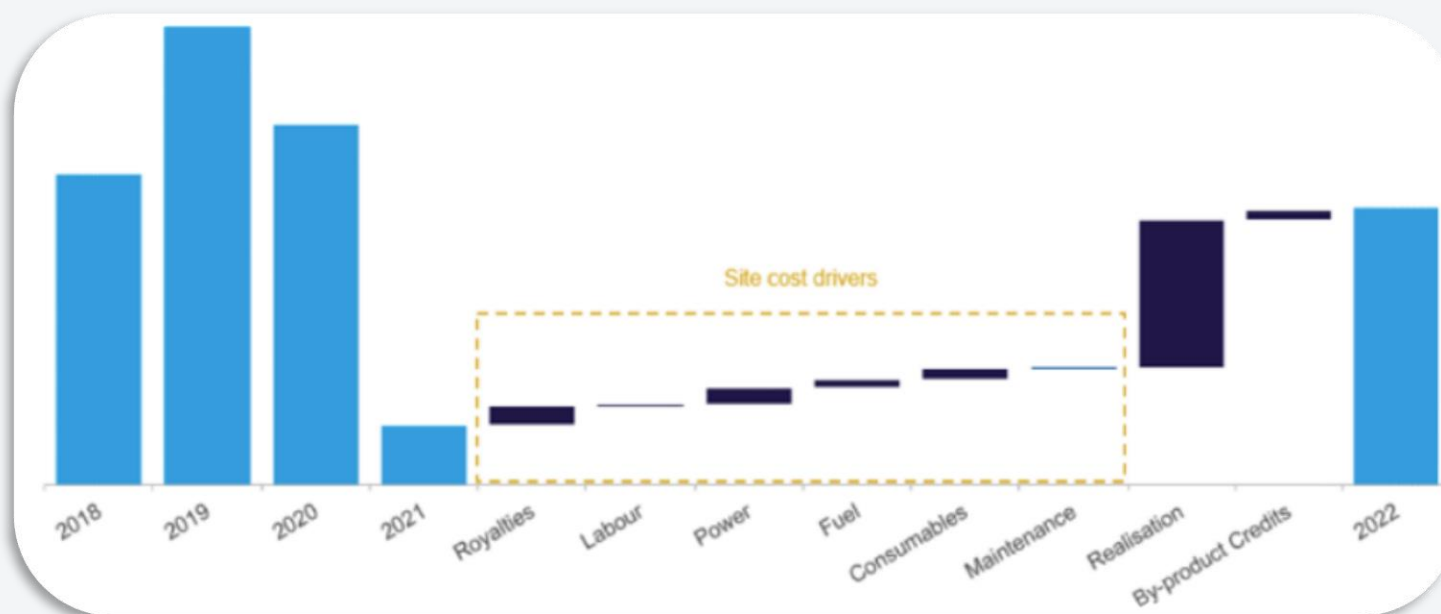
کارشناسی
سهام

هزینه‌های نقدی روی، از سال ۲۰۱۸ (دلار/تن)

هزینه‌های انرژی و حق امتیاز در میان سایر پیش‌ران‌های هزینه‌ای، برجسته هستند

به نظر می‌رسد حاشیه سود عملیاتی برای تولیدکنندگان ثابت باقی مانده است. با این وجود، اثرات ناشی از تورم و روند نزولی قیمت فلزات، احتمالاً دوباره تمرکزها را به سمت هزینه باز می‌گرداند.

امسال منحنی هزینه جابه‌جا شده، به علت فشار تورمی در تمامی پیش‌ران‌های تورمی و هزینه‌های اجرایی (هزینه‌های تصفیه و پالایش، حمل و بازاریابی که بیشترین سهم افزایش در هزینه‌های امسال را داشتند) می‌باشد.



source: CRU



ptsinvest.ir

هزینه TC اصطلاحی در معاملات کنسانتره صنعت سرب و روی

به طور خلاصه TC برابر با مقدار تخفیفی است که تولیدکننده کنسانتره به خریدار آن می‌دهد. این تخفیف به شکل دلاری تعیین شده و از یک جهت حائز اهمیت است. علت اعمال این تخفیف به شکل دلاری، هزینه‌های تبدیل کنسانتره به شمش است. در این فرایند هزینه‌هایی نشئت گرفته از صرف انرژی و اسید لازم جهت تولید شمش در نظر گرفته می‌شود. تغییرات TC از اهمیت بالایی برخوردار بوده و به طور مثال کاهش آن از ۸۰ دلار به ۲۰ دلار به معنای آن است قیمت شمش در آینده افزایش خواهد داشت و صرفه‌ی تبدیل کنسانتره به شمش بالا خواهد بود و این تبدیل به عاملی جهت کاهش تخفیف TC شده است. قیمت TC بالا به معنای آن است که قیمت شمش کاهشی خواهد بود و چون تبدیل کنسانتره به آن صرفه‌ی اقتصادی کمتری خواهد داشت، مقدار TC بالایی طلب می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



برآورد قیمت خاک

در برآورد قیمت خاک، هزینه‌های جانبی استحصال با افزایش عیار خاک، کاسته می‌شود.

برای قیمت‌گذاری خاک روی چنانچه عیار خاک افزایش یابد، قیمت آن افزایش می‌یابد و چنانچه قیمت جهانی روی هم افزایش یابد باز قیمت خاک افزایش می‌یابد.

ضریب مصرف خاک	راندمان خاک	عیار خاک
۰.۰۶۲	۷۷٪	۸٪
۰.۰۸۰	۸۰٪	۱۰٪
۰.۰۹۸	۸۲٪	۱۲٪
۰.۱۰۸	۸۳٪	۱۳٪
۰.۱۳۲	۸۸٪	۱۵٪
۰.۱۷۶	۸۸٪	۲۰٪
۰.۲۲۸	۹۱٪	۲۵٪
۰.۲۷۳	۹۱٪	۳۰٪

هزینه تولید (آب، برق، گاز، نیروی کار، بیمه و استهلاک)

هزینه	عیار خاک
۲۴ تا ۲۳ هزار تومان	۸ تا ۱۰ درصد
۲۰ هزار تومان	۱۲ تا ۱۳ درصد
۱۶ تا ۱۵ هزار تومان	۱۵ تا ۲۰ درصد
۱۲ تا ۱۳ هزار تومان	۲۵ تا ۳۰ درصد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بر اساس آخرین بررسی‌های انجام‌شده حدود ۳ درصد ذخایر جهانی روی در مهم‌ترین معادن ایران قرار دارد. با وجود دو معدن بزرگ مهدی‌آباد و انگوران، ایران مزیت‌های اولیه مانند منابع کافی را برای فعالیت در این صنعت دارد.

از تعداد ۱۹۵ معدن فلزی کشور، ۴۳ معدن روی بوده که ۲۱ معدن فعال و ۱۵ معدن غیرفعال و ۷ معدن در حال تجهیز است. از این تعداد دو معدن در اختیار بخش دولتی و سه معدن تعاونی و ۳۸ معدن بهره‌بردار خصوصی دارد.

۵ معدن بزرگ انگوران (۹.۹ میلیون تن)، مهدی‌آباد (۲۰ میلیون تن)، کوشک (۳ میلیون تن) و گوشفیل (۲.۵ میلیون تن) بیش از ۸۳ میلیون تن ذخیره قطعی فلز سرب و روی با عیار متوسط ۱۷.۲ درصد روی برآوردی را در اختیار دارند. در این بین عیار روی معدن انگوران ۲۵ تا ۳۰ درصد است که این معدن از نظر عیار بالای فلز محتوی، از معادن نادر در جهان است. همچنین معدن مهدی‌آباد یزد با ۲۰ میلیون تن ذخیره، دومین معدن دولتی بوده که از نظر ظرفیت ذخایر بزرگ‌ترین معدن کشور و یکی از بزرگ‌ترین ذخایر روی جهان محسوب می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ردیف	نام معدن	ذخیره قطعی (هزار تن)	ذخیره احتمالی (هزار تن)	متوسط عیار
۱	معدن سرب و روی انگوران	۹,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۲۵-۳۰
۲	معدن سرب و روی ایرانکده	۷,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۱
۳	معدن سرب و روی کوشک بافق	۱,۸۰۰	۳,۰۰۰	۱۵
۴	معدن عمارت	۷۰۰	۷,۰۰۰	۸
۵	معدن مهدی آباد	۴۵,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۹
۶	معدن منصورآباد	۲۴۰	۵۰۰	۱۴
۷	معدن صالح پیغمبر	۲۶۰	۱,۲۰۰	۵
۸	معدن نماد	۵۰۰	۱,۰۰۰	۵
۹	معدن شاهین	۶۰	۲۸۵	۱۸
۱۰	معدن کوه سرمد	۷۴۰	-	۸
	جمع	۶۵,۳۰۰	۱۷۵,۹۸۵	-

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



کارخانه‌های بزرگ ذوب و تولید روی در ایران به شرح زیر می باشند:

ذوب روی زنجان

ذوب روی دندی

تولید روی بندر عباس

ذوب روی احیای قشم

فرآوری مواد معدنی

ذوب روی اصفهان

ذوب روی بافق

شرکت ملی سرب و روی ایران

همچنین ۴۵ کارخانه کوچکتر نیز در زمینه تولید ورق روی و شمش روی با ظرفیت اسمی ۱۸۷ هزار تن در ایران فعال هستند.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

چالش‌های صنعت روی در ایران

چالش تامین پایدار مواد اولیه باکیفیت
چالش ارتقای فناوری و افزایش بهره‌وری
مداخلات دولت در قیمت‌گذاری و نظام عرضه و تقاضا
عدم ساماندهی خریداران مجوزدار از بورس کالا
مشکلات مربوط به تامین سرمایه در گردش واحدهای معدنی، فرآوری و صنایع پایین دستی
صدور بخشنامه‌ها و دستورالعمل‌های خلق‌الساعه و غیر کارشناسی بدون مشورت با فعالان بخش خصوصی
ایجاد موانع صادراتی
مشکلات ایجاد شده در خصوص دپوی فیلتر کیک‌های صنایع و معادن سرب و روی

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تجزیه و تحلیل ریسک صنعت در ایران

معدن انگوران و نحوه تخصیص مواد اولیه از طرف آن مجموعه به شرکت و نیز ابهامات در روابط بین‌المللی و تامین مواد اولیه از طریق بازارهای بین‌المللی

عدم واگذاری معدن و به تبع آن مشکلات مربوط به تامین مواد اولیه نوسان قیمت فلزات تحت‌تأثیر سبک‌های تجاری

افزایش شدید قیمت حامل‌های انرژی و به تبع آن سایر نهاده‌های تولید نظیر اسید، حقوق و دستمزد، حمل و نقل و ... افزایش تعرفه‌های صادراتی

عدم ورود تکنولوژی جدید استحصال فلز روی و سرب تحت‌تأثیر موانع بین‌المللی
عدم تنوع بخشی در سبد دارایی‌های گروه
ایجاد موانع برای صادرات محصولات گروه
نوسان نرخ ارز

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

جایگزین‌های فلز روی

آلومینیوم و پلاستیک جایگزین‌های مناسبی برای ورق گالوانیزه در صنعت اتومبیل سازی هستند. آلیاژ آلومینیوم، کادمیم، رنگ و پوشش‌های پلاستیکی جایگزین پوشش روی در کاربردهای دیگر می‌باشند. آلومینیوم و آلیاژهای منیزیم رقبای اصلی برای آلیاژهای روی در ریخته‌گری هستند.

امروز بسیاری از عناصر جایگزین‌های مناسبی برای روی در صنایع شیمیایی، الکترونیکی، و مواد رنگی محسوب می‌شوند. بنابر اطلاعات فوق انتظار می‌رود با افزایش جایگزین‌ها، میزان مصرف فلز روی کاهش یابد.

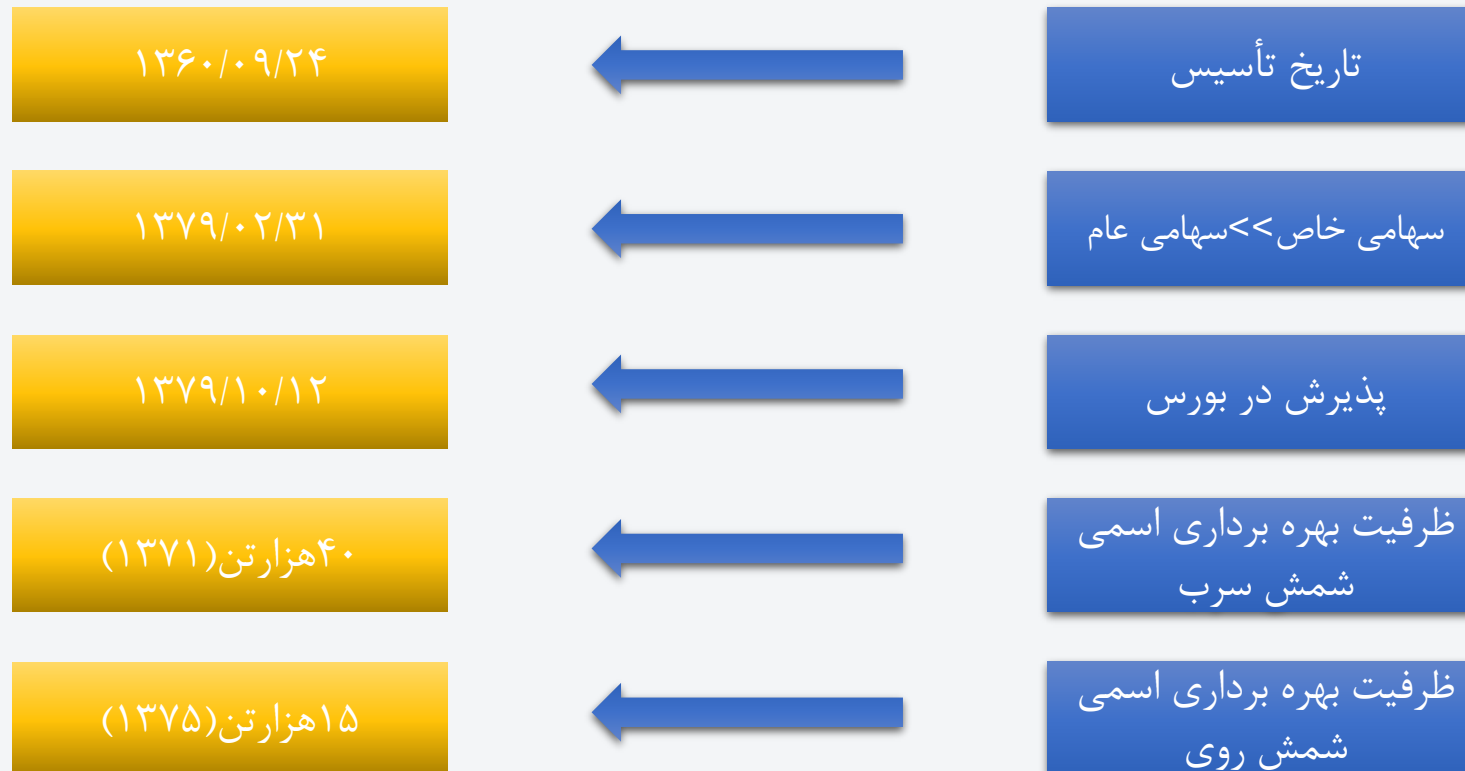
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شرکت ملی سرب در یک نگاه



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شرکت ملی سرب و روی ایران همانند سایر شرکت‌های فعال در شهرک صنعتی تخصصی روی استان زنجان، از روش هیدرومتالورژی استفاده می‌نماید. شایان ذکر است بیش از ۶۰ واحد صنعتی تولیدکننده شمش روی در این شهرک تخصصی فعال می‌باشند.

در زمینه تولید شمش سرب با عیار ۹۹,۹۹٪ از محل خاک (کنسانتره سرب)، شرکت ملی سرب و روی ایران تنها تولیدکننده در سطح کشور بوده و دانش تولید محصول شمش سرب با عیار ۹۹,۹۹٪ (Ag زیر ۲۰ ppm) برای این شرکت انحصاری می‌باشد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کارخانه روی:

با عنایت به تعطیلی کارخانه روی به علت قطعی برق، بازسازی و اورهال بخش‌هایی از خط تولید روی ظرفیت تولید ورق روی و متعاقب آن شمش روی در سال ۱۴۰۱ به میزان ۶,۰۰۰ تن در صورت تامین مواد اولیه محقق خواهد شد، در همین راستا این شرکت از محل ثبت سفارش خرید به میزان ۳۰,۰۰۰ تن مواد اولیه روی از کشور ترکیه اقدام نمود که تاکنون حدود ۱۱,۰۰۰ تن واردات انجام شده است. با عنایت به مذاکرات و توافقات انجام شده با فروشنده، اقدامات خرید و حمل ماده معدنی از محل قرارداد فوق‌الذکر (ترکیه) به طور مستمر در حال اجرا می‌باشد.

کارخانه سرب:

با عنایت به تعطیلی کارخانه در فصل تابستان به علت قطعی برق بخش‌هایی از کارخانه سرب و اورهال کارخانه اکسیژن، امید می‌رود با تامین مواد اولیه ظرفیت و کیفیت تولید افزایش یابد. و ظرفیت پیش‌بینی ۶,۰۰۰ تن محصول شمش سرب محقق شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

کارخانه سرب

کارخانه استحصال سرب شرکت ملی سرب و روی ایران با ظرفیت اسمی سالانه ۴۰،۰۰۰ تن در سال ۱۳۷۱ با بهره‌گیری از فرآیند **پیرومتالورژی** و بر اساس دانش فنی شرکت **Boliden** سوئد و ماشین‌آلات **DEMAG** آلمان به بهره‌برداری رسید، به جهت اهمیت موضوعات محیط زیستی در طراحی این مجموعه ۳۰٪ از هزینه‌های اجرایی صرف مسائل زیست محیطی و تصفیه کامل آب مصرفی پروسه و گازهای فرایندی شده است. به لحاظ فرایندی واحدهای اصلی این کارخانه به چهار بخش اصلی و دو بخش جانبی تقسیم می‌شود:



کوره کالدو

بخش‌های اصلی کارخانه سرب

- واحد ذوب و احیاء
- واحد ریفاینری و ریخته‌گری
- واحد آب و گاز
- واحد درایر و مواد اولیه

• واحد ذوب و احیاء:

از ۸ روش استحصال سرب موجود در دنیا به لحاظ بافت و ساختار کانسار معدنی سرب معدن انگوران روش **TBCR** در این کارخانه به کارگرفته شده است. کوره مورد استفاده در این کارخانه از نوع **کوره کالدو** با دو محور چرخشی می‌باشد و در نوع خود بزرگترین کوره دو محوره جهان است. روش شارژ مواد اولیه به روش بچی بوده و ظرفیت این کوره بر اساس **EDB** بالغ بر ۴۰ تن بولیون در هر اسملت می‌باشد. به لحاظ حساسیت بالای پارامترهای مختلف فرایند، نظیر: رطوبت، دما، فشار و فلو، کلیه فرایندها از طریق برنامه استاندارد بارگذاری شده در **PLC**های ماژولار و ۱۳۰۰ لوپ ابزار دقیق کنترل می‌شود. نوع سوخت مورد استفاده در این کوره از نوع مازوت و ظرفیت لنس (مشعل) ۱۸ مگاوات می‌باشد. در سال ۹۸ به جهت اجتناب از مصرف مازوت و به همت کارشناسان داخلی شرکت مشعل گاز سوز جایگزین مشعل مازوت سوز گردید و مورد بهره‌برداری قرار گرفت.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



کارخانه سرب

• واحد ریفاینری:

بولیون (سرب خام) تولیدی واحد ذوب و احیاء به جهت وجود ناخالصی‌هایی نظیر آرسنیک، آنتیموان، بیسموت، مس، نیکل، روی و نقره جهت تصفیه نهایی به واحد ریفاینری ارسال می‌شود. نظر به رسالت مجموعه در راستای صیانت از برند nilz، بخش‌های تولیدی کلیه ناخالصی‌ها به روش حرارتی و تا حصول شمش سرب با خلوص ۹۹.۹۹ جداسازی شده و در نهایت در انتهای خط ریفاینری در قالب‌های ۵۰ کیلوگرمی بسته‌بندی می‌شود.

• واحد تصفیه آب و گاز:

همانگونه که مشخص است همچون سایر فرایندهای تولیدی (حرارتی) آب، گاز و گردوغبار خروجی از دهانه کوره به جهت تصفیه نهایی و نیز جمع‌آوری ماده اولیه پرت نشده اضافی در طول پروسه به واحد تصفیه آب و گاز هدایت شده ضمن جداسازی ماده اولیه، اقدامات لازم در راستای تصفیه آب و گاز خروجی در این مجموعه عملیاتی می‌شود. لازم بذکر است بر اساس نتایج آنالیزورهای نصب‌شده روی استک کارخانه کلیه خروجی‌های استک در محدوده استانداردهای بین‌المللی بوده و فاقد آلاینده‌های محیطی می‌باشد.

• واحد درایر:

ماده اولیه ارسالی از کارخانه‌های فلوتاسیون جهت آماده‌سازی در واحد درایر و طی فرایندهای خاص، خشک و در دانه‌بندی‌های موردنظر طبق استاندارد EDB جهت مصرف در سیلوهای استقرار یافته در این واحد ذخیره می‌شود.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



کارخانه سرب

بخش های جانبی

- واحد دورمتال:

با توجه به وجود عنصر نقره در کانساز معدنی سرب و لزوم استحصال نقره از این ماده معدنی آلیاژهای نقره دار تولیدی در واحد ریفاینری جهت جداسازی نقره به واحد دورمتال ارسال می شود و طی فرایندهای تعریفی این مجموعه نقره با عیار ۹۹٪ جداسازی و به فروش می رسد. ظرفیت واحد دورمتال سالانه ۵ تن نقره می باشد که حدود ۴ تن از آلیاژ دوتایی و یک تن از لیتارژ و سرباره مایع سازی تولید می شود.

- کارخانه اکسیژن:

با توجه به قابلیت خط تولید سرب و به جهت اجتناب از افزایش حجم گازهای خروجی از دهانه کوره به همراه سوخت اکسیژن گازی با خلوص بالا در کارخانه اکسیژن تولید و به ورودی های مشعل کالدو اعمال می شود. ظرفیت تولید اکسیژن ۲۵۵۰ مترمکعب در ساعت بوده و بخشی از اکسیژن تولیدی نیز در فاز مایع در مخازن ذخیره سازی می شود.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



کارخانه روی



کارخانه روی شرکت ملی سرب و روی ایران با ظرفیت ۱۵،۰۰۰ تن در سال با استفاده از دانش فنی و تجهیزات داخلی در شهریورماه ۱۳۸۷ به بهره‌برداری رسیده است. محصول این کارخانه شمش روی از نوع H.G و با درجه خلوص بالاتر از ۹۹/۹۵ درصد می‌باشد.



محصول روی در این شرکت به روش هیدرومتالورژی تولید می‌شود. در این روش از تولید شمش روی، کانی خرد شده را توسط اسیدسولفوریک حل کرده و پس از جداسازی ناخالصی‌های فلزی و غیرفلزی، توسط جریان برق مستقیم در واحد الکترولیز فلز روی بر روی کاتدهای آلومینیومی می‌نشیند. سپس طی سیکل‌های ۲۴ ساعته عمل ورقه‌کشی انجام شده و ورقه‌های روی داخل کوره ذوب و به شمش تبدیل می‌شوند.

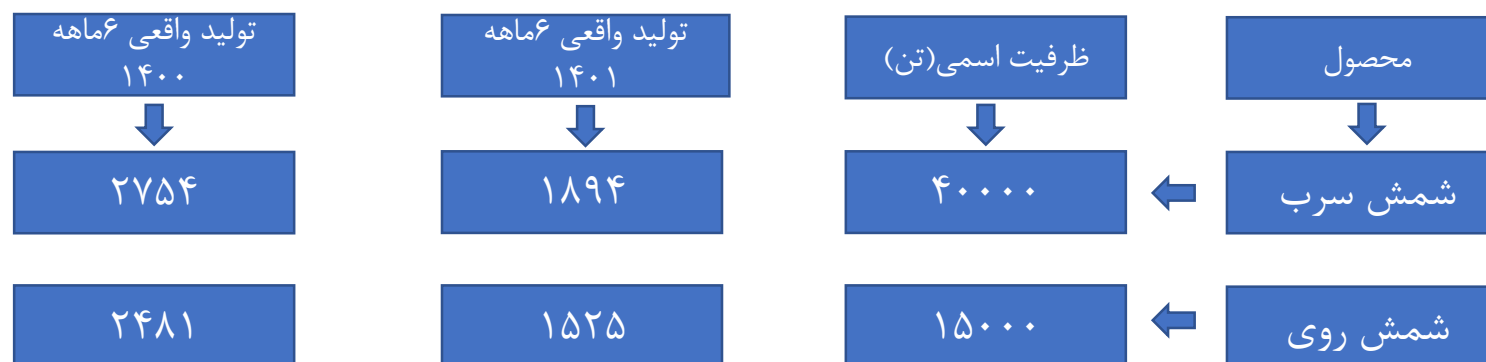
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقایسه مقدار تولید شرکت با ظرفیت اسمی و عملی

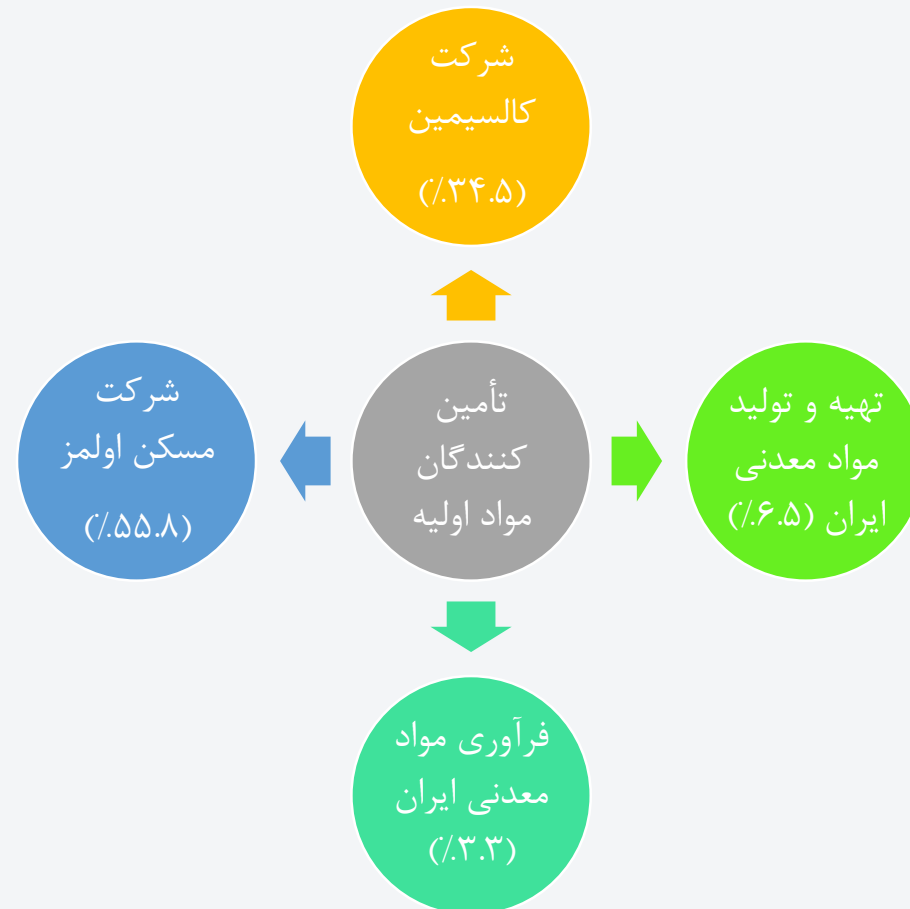


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

تأمین‌کنندگان مواد اولیه



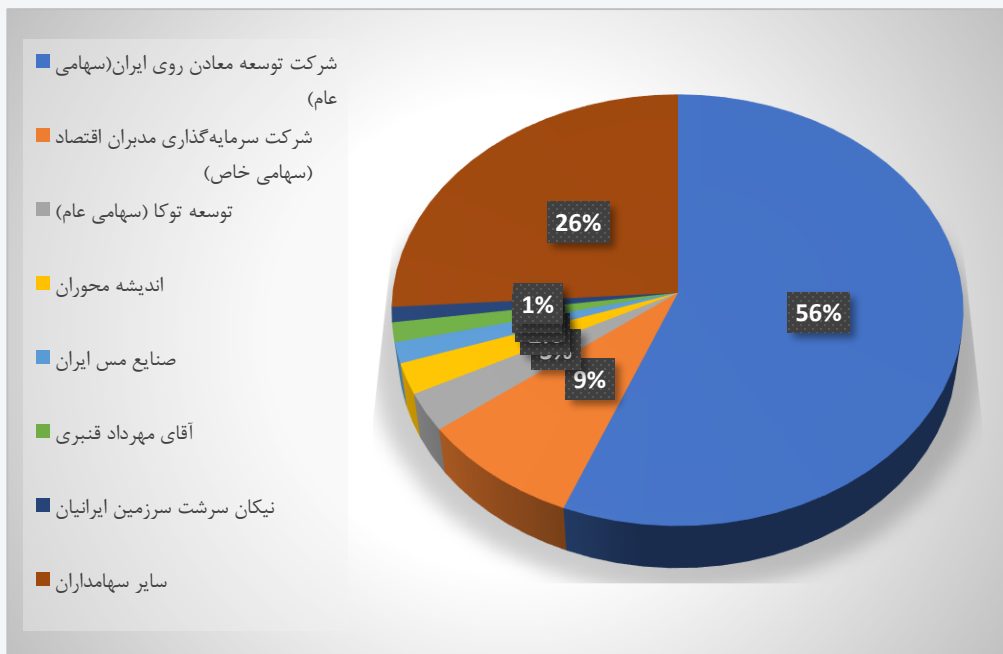
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ترکیب سهامداران



درصد به کل	موجودی سهام	سهامداران
۵۶.۰۴٪	۶,۲۱۰,۶۹۴,۰۲۶	شرکت توسعه معادن روی ایران (سهامی عام)
۸.۵۹٪	۹۵۲,۴۷۵,۳۱۱	شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد (سهامی خاص)
۲.۸۵٪	۳۱۵,۴۹۱,۰۳۲	توسعه توکا (سهامی عام)
۲.۳۳٪	۲۵۷,۱۲۸,۷۵۳	اندیشه محوران
۱.۵۵٪	۱۷۲,۰۴۵,۸۸۶	صنایع مس ایران
۱.۴۷٪	۱۶۲,۶۶۱,۳۰۰	آقای مهرداد قنبری
۱.۱۳٪	۱۲۵,۵۳۳,۳۵۱	نیکان سرشت سرزمین ایرانیان
۲۶.۰۴٪	۲,۸۸۶,۱۶۲,۴۴۱	سایر سهامداران
۱۰۰.۰۰٪	۱۱,۰۸۲,۱۹۲,۰۰۰	جمع کل

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

اطلاعات مدیران

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح جدول زیر است:

سمت اعضاء	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
رئیس هیئت مدیره	مهدي محمدخانی	شرکت توسعه معادن روی ایران
نائب رئیس هیئت مدیره	عباسعلی بنفشه	شرکت توسعه بازرگانی صنعت روی
عضو هیئت مدیره	عماد آبخشک	شرکت فرآوری مواد معدنی ایران
عضو هیئت مدیره	سینا رودسرابی	شرکت سرمایه گذاری اندیشه محوران
عضو هیئت مدیره	روح اله رحمانی فرد	شرکت کالسیمین
مدیر عامل	حمید سلطانیانی	

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	م	۱,۵۴۶,۳۴۷	۲,۸۰۰,۵۵۶	۴,۹۰۴,۴۸۲	۶,۲۲۱,۲۵۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	(۱,۱۲۴,۹۳۱)	(۲,۴۷۹,۴۵۳)	(۳,۰۱۸,۸۱۹)	(۴,۹۸۰,۳۵۱)
سود (زیان) ناخالص	م	۴۲۱,۴۱۶	۳۲۱,۱۰۳	۱,۸۸۵,۶۶۳	۱,۲۴۰,۸۹۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	(۵۲,۸۵۸)	(۶۸,۵۲۵)	(۱۴۰,۷۹۹)	(۱۳۲,۶۷۱)
سایر درآمدها	م	۴,۷۴۸	۸۷,۸۲۸	۳,۵۶۵	۱۳۲,۱۴۴
سایر هزینه‌ها	م	(۱۵,۹۵۸)	(۳,۵۳۵)	(۱۳۲,۹۳۷)	(۴۱,۵۸۵)
سود (زیان) عملیاتی	م	۳۵۷,۳۴۸	۳۳۶,۸۷۱	۱,۶۱۵,۴۹۲	۱,۱۹۸,۷۸۷
هزینه‌های مالی	م	(۴,۶۶۹)	(۷,۳۷۸)	(۱۸,۲۰۰)	(۳۸,۵۹۷)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م	۴,۱۰۸	۱۵,۰۲۱	۱۵,۰۸۱	۸۲,۴۵۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	۱,۲۵۹	۴۹۱	(۶,۲۵۳)	(۳,۸۹۴)
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۳۵۸,۰۴۶	۳۴۵,۰۰۵	۱,۶۰۶,۱۲۰	۱,۲۳۸,۷۵۴
مالیات	م	(۶۶,۹۵۳)	(۶۰,۴۶۳)	(۱۷۹,۶۷۴)	(۱۴۰,۰۱۷)
سود (زیان) خالص	م	۲۹۱,۰۹۳	۲۸۴,۵۴۲	۱,۴۲۶,۴۴۶	۱,۰۹۸,۷۳۷
سرمایه	م	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۱۱,۰۸۲,۱۲۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	ریال	۹۰۴	۸۸۴	۴,۴۳۰	۹۹
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲۶	۲۶	۱۲۹	۹۹

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورتهای مالی (صورت وضعیت مالی)

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۱۱,۰۸۲,۱۲۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	سرمایه
۲,۲۶۸,۰۰۰	۱,۶۶۱,۶۳۹	۳۷۶,۸۴۶	۲۰۶,۳۵۱	سود انباشته
۲,۸۸۰,۸۹۲	۲,۰۲۵,۰۵۴	۱,۵۹۸,۰۷۰	۸۱۷,۰۵۵	بدهی‌ها
۱۶,۳۲۷,۰۱۲	۳,۹۶۷,۶۱۱	۲,۳۳۷,۱۸۸	۱,۳۷۱,۴۵۱	دارایی‌ها
۲۴۴,۸۰۹	۵۲,۴۴۴	۴۳,۴۶۵	۳۸,۷۵۱	موجودی نقد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مفروضات تحلیل

مفروضات				شرح
کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	واحد	کلان اقتصادی
۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار
۴۰٪	۴۵٪		درصد	نرخ تورم
۳۵٪	۵۰٪		درصد	رشد دستمزد
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	درصد	نرخ مالیات
دورنمای قیمت‌های جهانی				
۲۴۰۰	۲۳۰۰	۲۲۳۴	دلار/تن	نرخ سرب
۹۰۰	۹۰۰	۸۴۷	دلار/کیلوگرم	قیمت نقره
۳۷۰۰	۳۰۰۰	۲۹۹۲	دلار/تن	نرخ روی
مفروضات خاص صنعت				
۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	درصد	قیمت بورس کالا روی به قیمت جهانی
۱۲۷٪	۱۲۷٪	۱۲۷٪	درصد	قیمت شمش سرب به قیمت جهانی (دلار نیمایی)
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	درصد	فروش روی در بورس کالا
۷,۸۳۶	۵,۵۹۷	۵,۵۹۷	ر/کیلووات	هزینه برق
۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	ر/مترمکعب	هزینه انرژی - گاز
۱۴,۳۸۵.۰	۱۰,۲۷۵.۰	۱۰,۲۷۵	ر/مترمکعب	هزینه آب
۴,۳۱۷,۲۰۴.۰	۴,۳۱۷,۲۰۴.۰	۴,۳۱۷,۲۰۴	ر/مترمکعب	هزینه گازوئیل
۴,۱۴۶.۵	۴,۱۴۶.۵	۴,۱۴۷	کیلووات/تن	مصرف برق به ازای هر تن تولید
۸۷۳	۸۷۳	۸۷۳	مترمکعب/تن	مصرف گاز به ازای هر تن تولید
۸۴	۸۴	۸۴	مترمکعب/تن	مصرف آب به ازای هر تن محصول
۰.۰۱۶	۰.۰۱۶	۰.۰۱۶	مترمکعب/تن	مصرف گازوئیل به ازای هر تن محصول
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	تن	ظرفیت اسمی تولید شمش سرب
۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	تن	ظرفیت عملی تولید شمش سرب (با توجه به محدودیت مواد اولیه)
۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	تن	ظرفیت اسمی تولید شمش روی
۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	تن	ظرفیت عملی تولید شمش روی (با توجه به محدودیت مواد اولیه)
۰.۰۰۰۲۰	۰.۰۰۰۲۰	۰.۰۰۰۲۰	درصد	درصد نقره موجود در خاک

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	شش ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
شمش سرب	تن	۳,۷۸۶	۶,۱۷۳	۵,۷۲۶	۵,۳۲۶	۱,۸۹۴	۴,۱۰۶	۲,۶۰۶	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰
شمش روی	تن	۵,۳۱۳	۵,۹۵۰	۵,۰۰۵	۵,۳۴۲	۱,۵۲۶	۴,۴۷۴	۲,۹۷۴	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰
سایر محصولات	تن	۰	۰	۰	۰	۷۶	۰	۰	۸۰	۸۰
خدمات تولید دستمزدی سرب	تن	۵۴۶	۱,۵۱۸	۱,۲۷۵	۱,۱۹۵	۳۷۱	۰	۰	۳۷۱	۳۷۱
شمش نقره ۹۸٪	کیلوگرم	۶۴۸	۲,۲۸۸	۴,۲۵۴	۵,۰۰۶	۷۲۲	۰	۲,۶۴۸	۳,۳۷۰	۳,۳۷۰
شمش نقره خدماتی	کیلوگرم	۰	۰	۰	۱,۱۳۹	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	تن	۱۰,۳۹۳	۱۵,۹۳۹	۱۶,۳۶۰	۱۸,۰۰۸	۴,۵۸۹	۸,۵۸۰	۸,۲۲۸	۱۳,۸۳۱	۱۳,۸۳۱

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار فروش

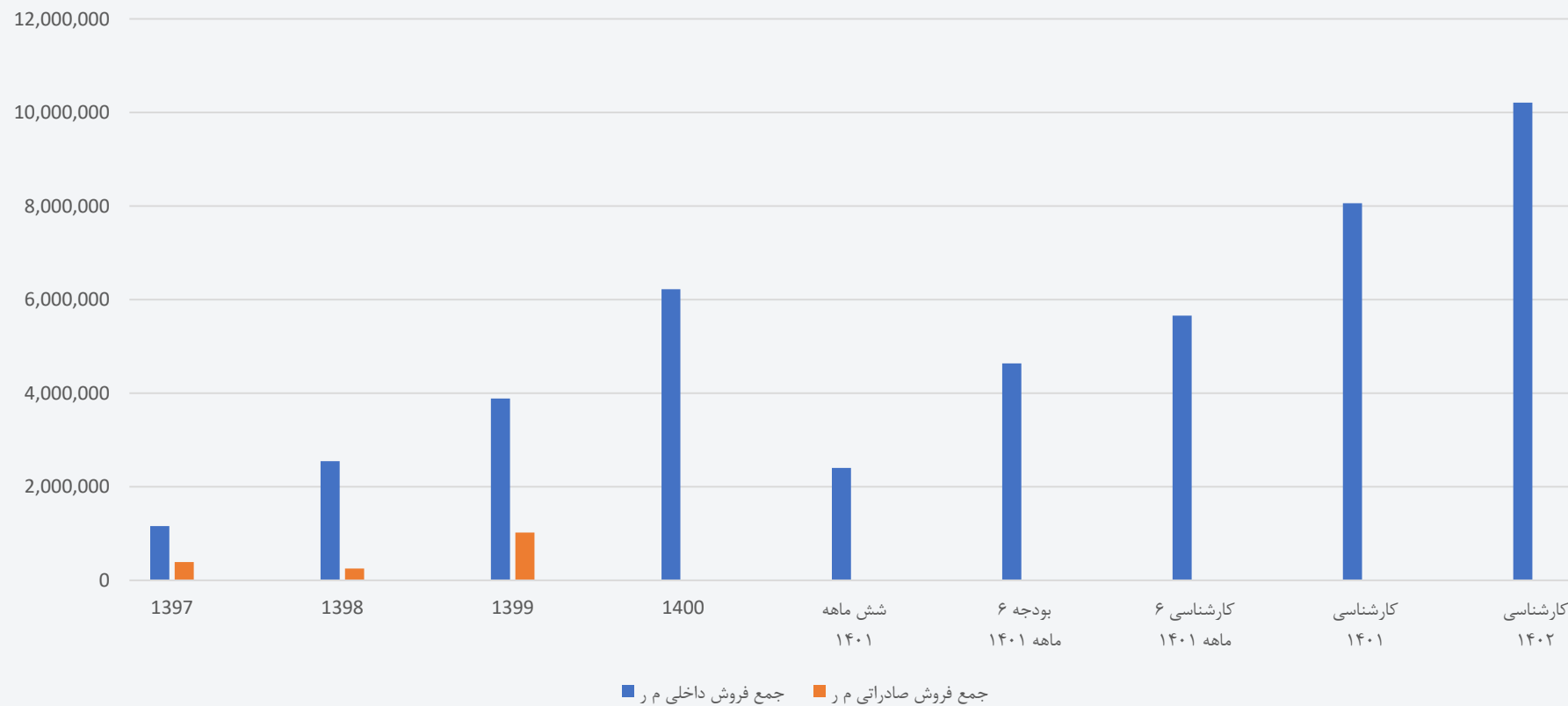
مبلغ فروش										
فروش داخلی	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	شش ماهه ۱۴۰۱	بودجه ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
شمش سرب	م ر	۵۶۸,۷۸۲	۱,۰۴۸,۵۱۹	۱,۴۲۸,۵۴۷	۳,۲۱۴,۱۷۴	۴۷۲,۱۲۲	۱,۹۶۰,۰۰۰	۳,۰۱۱,۵۶۱	۳,۴۸۳,۶۸۳	۴,۱۱۵,۸۱۹
شمش روی	م ر	۳۷۵,۸۹۰	۱,۱۳۰,۴۰۷	۲,۳۱۲,۲۳۹	۲,۶۹۵,۴۶۱	۱,۲۵۱,۰۸۴	۲,۶۷۹,۷۱۲	۲,۵۹۶,۹۸۷	۳,۸۴۸,۰۷۱	۵,۰۳۵,۴۷۶
سایر محصولات	م ر	۱۴۸,۳۸۷	۳۳۱,۳۸۶	۱۳۹,۵۴۰	۱۴۷,۶۱۴	۹۵,۱۳۳	۰	۲,۱۲۹	۹۷,۲۶۲	۱۱۲,۸۵۶
خدمات تولید دستمزدی سرب	م ر	۱۶,۱۰۳	۴,۳۴۷	۳,۷۹۸	۱۴۸,۴۱۶	۶۵,۸۵۴	۰	۰	۶۵,۸۵۴	۸۳,۱۸۳
شمش نقره ۹۸٪	م ر	۴۷,۸۶۶	۳۴,۲۰۹			۵۱۸,۹۵۲	۰	۵۰,۶۷۶	۵۶۹,۶۲۸	۸۶۴,۵۸۴
شمش نقره خدماتی	م ر				۱۵,۵۸۵		۰	۰	۰	۰
جمع فروش داخلی	م ر	۱,۱۵۷,۰۲۸	۲,۵۴۸,۸۶۸	۳,۸۸۴,۱۲۴	۶,۲۲۱,۲۵۰	۲,۴۰۳,۱۴۵	۴,۶۳۹,۷۱۲	۵,۶۶۱,۳۵۳	۸,۰۶۴,۴۹۸	۱۰,۲۱۱,۹۱۷
فروش صادراتی	واحد									
شمش روی	م ر	۳۸۶,۹۱۴	۱۴۷,۶۱۸	۱,۰۲۰,۳۵۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شمش سرب	م ر	۲,۴۰۵	۱۰۴,۰۷۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع فروش صادراتی	م ر	۳۸۹,۳۱۹	۲۵۱,۶۸۸	۱,۰۲۰,۳۵۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
درآمد ارائه خدمات	واحد									
برگشت از فروش	واحد									
جمع کل	م ر	۱,۵۴۶,۳۴۷	۲,۸۰۰,۵۵۶	۴,۹۰۴,۴۸۲	۶,۲۲۱,۲۵۰	۲,۴۰۳,۱۴۵	۴,۶۳۹,۷۱۲	۵,۶۶۱,۳۵۳	۸,۰۶۴,۴۹۸	۱۰,۲۱۱,۹۱۷

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مبلغ فروش



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بهای تمام شده (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	۱,۱۲۹,۳۳۷	۲,۳۴۷,۱۶۲	۲,۷۱۸,۹۲۳	۴,۲۹۲,۲۳۸	۱,۲۶۹,۰۲۶	۳,۳۷۷,۹۴۰	۳,۷۲۱,۸۳۰	۴,۹۹۰,۸۵۶	۷,۱۴۰,۶۴۱
دستمزد مستقیم تولید	م ر	۹۴,۵۲۶	۱۳۰,۵۳۹	۱۸۴,۴۰۶	۲۶۸,۶۳۰	۲۱۳,۲۰۵	۲۱۳,۲۰۵	۲۱۳,۲۰۵	۴۲۶,۴۱۰	۵۷۵,۶۵۴
سربار تولید	م ر	۴۷۰,۹۲۵	۶۲۱,۱۶۲	۷۲۶,۱۲۵	۱,۴۹۰,۸۳۲	۹۰۱,۹۲۷	۱,۱۶۷,۹۰۷	۱,۵۷۰,۸۶۷	۲,۴۷۲,۷۹۴	۲,۹۴۸,۳۷۷
جمع	م ر	۱,۶۹۴,۷۸۸	۳,۰۹۸,۸۶۳	۳,۶۲۹,۴۵۴	۶,۰۵۱,۷۰۰	۲,۳۸۴,۱۵۸	۴,۷۵۹,۰۵۲	۵,۵۰۵,۹۰۳	۷,۸۹۰,۰۶۱	۱۰,۶۶۴,۶۷۲
جمع بهای تمام شده	م ر	۱,۱۲۴,۹۳۱	۲,۴۷۹,۴۵۲	۳,۰۱۸,۸۱۹	۴,۹۸۰,۳۵۱	۱,۸۳۵,۷۹۱	۴,۳۲۰,۶۳۸	۴,۲۷۸,۵۳۵	۶,۱۱۴,۳۲۶	۸,۲۸۷,۳۱۸

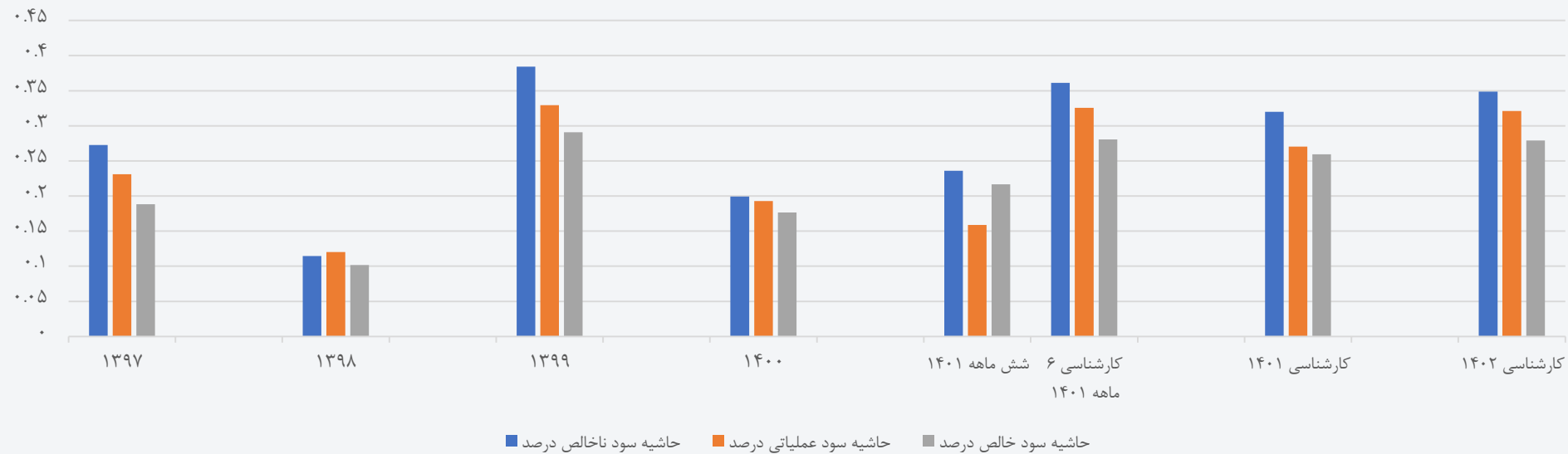
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



حاشیه سود



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	۱,۵۴۶,۳۴۷	۲,۸۰۰,۵۵۶	۴,۹۰۴,۴۸۲	۶,۲۲۱,۲۵۰	۲,۴۰۳,۱۴۵	۴,۶۳۹,۷۱۲	۵,۶۶۱,۳۵۳	۸,۰۶۴,۴۹۸	۱۰,۲۱۱,۹۱۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	(۱,۱۲۴,۹۳۱)	(۲,۴۷۹,۴۵۳)	(۳,۰۱۸,۸۱۹)	(۴,۹۸۰,۳۵۱)	(۱,۸۳۵,۷۹۱)	(۴,۳۲۰,۶۳۸)	(۴,۲۷۸,۵۳۵)	(۶,۱۱۴,۳۲۶)	(۸,۲۸۷,۳۱۸)
سود (زیان) ناخالص	م ر	۴۲۱,۴۱۶	۳۲۱,۱۰۳	۱,۸۸۵,۶۶۳	۱,۲۴۰,۸۹۹	۵۶۷,۳۵۴	۳۱۹,۰۷۴	۱,۳۸۲,۸۱۸	۱,۹۵۰,۱۷۲	۱,۹۲۴,۵۹۹
هزینههای فروش، اداری و عمومی	م ر	(۵۲,۸۵۸)	(۶۸,۵۲۵)	(۱۴۰,۷۹۹)	(۱۳۲,۶۷۱)	(۸۰,۶۳۴)	(۹۶,۹۸۴)	(۱۰۹,۶۹۰)	(۱۹۰,۳۲۴)	(۲۳۴,۸۶۹)
سایر درآمدها	م ر	۴,۷۴۸	۸۷,۸۲۸	۳,۵۶۵	۱۳۲,۱۴۴	۴,۴۹۳	۴,۴۹۵	۴,۴۹۵	۸,۹۸۸	۱۲,۵۸۳
سایر هزینهها	م ر	(۱۵,۹۵۸)	(۳,۵۳۵)	(۱۳۲,۹۳۷)	(۴۱,۵۸۵)	(۱۰۹,۹۵۱)	-	(۱۹,۱۲۰)	(۱۲۹,۰۷۱)	(۱۶۳,۴۴۰)
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۳۵۷,۳۴۸	۳۳۶,۸۷۱	۱,۶۱۵,۴۹۲	۱,۱۹۸,۷۸۷	۳۸۱,۲۶۲	۲۲۶,۵۸۵	۱,۲۵۸,۵۰۳	۱,۶۳۹,۷۶۵	۱,۵۳۸,۸۷۳
هزینههای مالی	م ر	(۴,۶۶۹)	(۷,۳۷۸)	(۱۸,۲۰۰)	(۳۸,۵۹۷)	(۳۱۸)	(۳۱۸)	(۳۱۸)	(۶۳۶)	(۶۳۶)
سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاریها	م ر	۴,۱۰۸	۱۵,۰۲۱	۱۵,۰۸۱	۸۲,۴۵۸	۱۶,۱۵۸	-	۳۳,۹۶۰	۵۰,۱۱۸	۶۳,۴۶۳
سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م ر	۱,۲۵۹	۴۹۱	(۶,۲۵۳)	(۳,۸۹۴)	۲۳۲,۰۰۲	۴۸,۱۶۰	۱۰۰,۰۲۶	۳۳۲,۰۲۸	۱۸۰,۴۲۷
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۳۵۸,۰۴۶	۳۴۵,۰۰۵	۱,۶۰۶,۱۲۰	۱,۲۳۸,۷۵۴	۶۲۹,۱۰۴	۲۷۴,۴۲۷	۱,۳۹۲,۱۷۱	۲,۰۲۱,۲۷۵	۱,۷۸۲,۱۲۷
مالیات	م ر	(۶۶,۹۵۳)	(۶۰,۴۶۳)	(۱۷۹,۶۷۴)	(۱۴۰,۰۱۷)	(۱۰۸,۰۹۳)	(۵۴,۸۸۵)	(۲۷۱,۶۴۲)	(۳۷۹,۷۳۵)	(۳۳۸,۱۵۹)
سود (زیان) خالص	م ر	۲۹۱,۰۹۳	۲۸۴,۵۴۲	۱,۴۲۶,۴۴۶	۱,۰۹۸,۷۳۷	۵۲۱,۰۱۱	۲۱۹,۵۴۲	۱,۱۲۰,۵۲۹	۱,۶۴۱,۵۴۰	۱,۴۴۳,۹۶۸
سرمایه	م ر	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	ریال	۹۰۴	۸۸۴	۴,۴۳۰	۹۹	۴۷	۲۰	۱۰۱	۱۴۸	۱۳۰
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲۶	۲۶	۱۲۹	۹۹	۴۷	۲۰	۱۰۱	۱۴۸	۱۳۰

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تحلیل حساسیت

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

۱۴۰۲											۱۳۰
شمش روی											
۴,۱۰۰	۳,۹۰۰	۳,۷۰۰	۳,۵۰۰	۳,۳۰۰	۳,۱۰۰	۲,۹۹۲	۲,۸۰۰	۲,۶۰۰	۲,۵۰۰		۲۷۰,۰۰۰
۱۱۷	۱۱۲	۱۰۸	۱۰۳	۹۸	۹۴	۹۱	۸۷	۸۲	۸۰		۲۸۰,۰۰۰
۱۲۵	۱۲۰	۱۱۵	۱۱۰	۱۰۶	۱۰۱	۹۸	۹۳	۸۹	۸۶		۲۹۰,۰۰۰
۱۳۲	۱۲۸	۱۲۳	۱۱۸	۱۱۳	۱۰۸	۱۰۵	۱۰۰	۹۵	۹۳		۳۰۰,۰۰۰
۱۴۱	۱۳۵	۱۳۰	۱۲۵	۱۲۰	۱۱۵	۱۱۲	۱۰۷	۱۰۲	۹۹		۳۱۰,۰۰۰
۱۴۹	۱۴۳	۱۳۸	۱۳۳	۱۲۷	۱۲۲	۱۱۹	۱۱۴	۱۰۹	۱۰۶		۳۲۰,۰۰۰
۱۵۶	۱۵۱	۱۴۵	۱۴۰	۱۳۴	۱۲۹	۱۲۶	۱۲۱	۱۱۵	۱۱۲		۳۳۰,۰۰۰
۱۶۴	۱۵۹	۱۵۳	۱۴۷	۱۴۲	۱۳۶	۱۳۳	۱۲۷	۱۲۲	۱۱۹		۳۴۰,۰۰۰
۱۷۲	۱۶۶	۱۶۱	۱۵۵	۱۴۹	۱۴۳	۱۴۰	۱۳۴	۱۲۸	۱۲۵		

۱۴۰۲											۱۳۰
شمش سرب											
۳,۴۰۰	۳,۲۰۰	۳,۰۰۰	۲,۸۰۰	۲,۶۰۰	۲,۴۰۰	۲,۲۳۴	۲,۱۰۰	۲,۰۰۰	۱,۹۰۰		۲۷۰,۰۰۰
۱۳۷	۱۳۱	۱۲۵	۱۱۹	۱۱۳	۱۰۸	۱۰۳	۹۹	۹۶	۹۳		۲۸۰,۰۰۰
۱۴۶	۱۴۰	۱۳۳	۱۲۷	۱۲۱	۱۱۵	۱۱۰	۱۰۶	۱۰۳	۱۰۰		۲۹۰,۰۰۰
۱۵۴	۱۴۸	۱۴۲	۱۳۵	۱۲۹	۱۲۳	۱۱۷	۱۱۳	۱۱۰	۱۰۷		۳۰۰,۰۰۰
۱۶۲	۱۵۶	۱۵۰	۱۴۳	۱۳۷	۱۳۰	۱۲۵	۱۲۰	۱۱۷	۱۱۴		۳۱۰,۰۰۰
۱۷۲	۱۶۵	۱۵۸	۱۵۱	۱۴۵	۱۳۸	۱۳۲	۱۲۸	۱۲۴	۱۲۱		۳۲۰,۰۰۰
۱۸۰	۱۷۳	۱۶۶	۱۵۹	۱۵۲	۱۴۵	۱۴۰	۱۳۵	۱۳۲	۱۲۸		۳۳۰,۰۰۰
۱۸۹	۱۸۲	۱۷۵	۱۶۷	۱۶۰	۱۵۳	۱۴۷	۱۴۲	۱۳۹	۱۳۵		۳۴۰,۰۰۰
۱۹۸	۱۹۰	۱۸۲	۱۷۵	۱۶۸	۱۶۱	۱۵۴	۱۴۹	۱۴۶	۱۴۲		

۱۴۰۲											۱۳۰
درصد فروش شمش سرب											
۱۳%	۱۲.۵%	۱۲.۰%	۱۱.۵%	۱۱.۰%	۱۰.۵%	۱۰.۰%	۹.۵%	۹.۰%	۸.۵%		۸.۵%
۱۸۵	۱۷۰	۱۵۴	۱۳۹	۱۲۳	۱۰۸	۹۲	۷۷	۶۱	۴۶		۹.۰%
۱۹۸	۱۸۲	۱۶۷	۱۵۱	۱۳۶	۱۲۰	۱۰۵	۸۹	۷۴	۵۸		۱۰.۰%
۲۲۳	۲۰۸	۱۹۲	۱۷۷	۱۶۱	۱۴۶	۱۳۰	۱۱۵	۹۹	۸۴		۱۱.۰%
۲۴۹	۲۳۳	۲۱۸	۲۰۲	۱۸۷	۱۷۱	۱۵۶	۱۴۰	۱۲۵	۱۰۹		۱۲.۰%
۲۷۴	۲۵۹	۲۴۳	۲۲۸	۲۱۲	۱۹۷	۱۸۱	۱۶۶	۱۵۰	۱۳۴		۱۳.۰%
۳۰۰	۲۸۴	۲۶۸	۲۵۳	۲۳۷	۲۲۲	۲۰۶	۱۹۱	۱۷۵	۱۶۰		۱۴.۰%
۳۲۵	۳۰۹	۲۹۴	۲۷۸	۲۶۳	۲۴۷	۲۳۲	۲۱۶	۲۰۱	۱۸۵		۱۵.۰%
۳۵۰	۳۳۵	۳۱۹	۳۰۴	۲۸۸	۲۷۳	۲۵۷	۲۴۲	۲۲۶	۲۱۱		

۱۴۰۱											۱۴۸
شمش روی											
۳,۶۰۰	۳,۵۰۰	۳,۴۰۰	۳,۳۰۰	۳,۲۰۰	۳,۱۰۰	۲,۹۹۲	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۵۰۰		۲۵۰,۰۰۰
۱۴۱	۱۴۰	۱۳۹	۱۳۷	۱۳۶	۱۳۵	۱۳۳	۱۲۹	۱۲۸	۱۲۷		۲۶۰,۰۰۰
۱۴۶	۱۴۵	۱۴۴	۱۴۲	۱۴۱	۱۴۰	۱۳۸	۱۳۴	۱۳۳	۱۳۲		۲۷۰,۰۰۰
۱۵۲	۱۵۰	۱۴۹	۱۴۷	۱۴۶	۱۴۵	۱۴۳	۱۳۹	۱۳۸	۱۳۶		۲۸۰,۰۰۰
۱۵۷	۱۵۵	۱۵۴	۱۵۳	۱۵۱	۱۵۰	۱۴۸	۱۴۴	۱۴۲	۱۴۱		۲۹۰,۰۰۰
۱۶۲	۱۶۱	۱۵۹	۱۵۸	۱۵۶	۱۵۵	۱۵۳	۱۴۹	۱۴۷	۱۴۶		۳۰۰,۰۰۰
۱۶۷	۱۶۶	۱۶۴	۱۶۳	۱۶۱	۱۶۰	۱۵۸	۱۵۴	۱۵۲	۱۵۰		۳۱۰,۰۰۰
۱۷۳	۱۷۱	۱۷۰	۱۶۸	۱۶۶	۱۶۵	۱۶۳	۱۵۸	۱۵۷	۱۵۵		۳۲۰,۰۰۰
۱۷۸	۱۷۶	۱۷۵	۱۷۳	۱۷۱	۱۷۰	۱۶۸	۱۶۳	۱۶۱	۱۶۰		

۱۴۰۱											۱۴۸
شمش سرب											
۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۵۰۰	۲,۴۰۰	۲,۲۳۴	۲,۲۰۰	۲,۱۰۰	۲,۰۰۰		۲۵۰,۰۰۰
۱۵۸	۱۵۴	۱۵۰	۱۴۷	۱۴۳	۱۳۹	۱۳۳	۱۳۲	۱۲۸	۱۲۵		۲۶۰,۰۰۰
۱۶۴	۱۶۰	۱۵۶	۱۵۲	۱۴۸	۱۴۵	۱۳۸	۱۳۷	۱۳۳	۱۲۹		۲۷۰,۰۰۰
۱۷۰	۱۶۶	۱۶۲	۱۵۸	۱۵۴	۱۵۰	۱۴۳	۱۴۲	۱۳۸	۱۳۴		۲۸۰,۰۰۰
۱۷۶	۱۷۲	۱۶۷	۱۶۳	۱۵۹	۱۵۵	۱۴۸	۱۴۷	۱۴۳	۱۳۸		۲۹۰,۰۰۰
۱۸۲	۱۷۷	۱۷۳	۱۶۹	۱۶۴	۱۶۰	۱۵۳	۱۵۲	۱۴۷	۱۴۳		۳۰۰,۰۰۰
۱۸۸	۱۸۳	۱۷۹	۱۷۴	۱۷۰	۱۶۵	۱۵۸	۱۵۷	۱۵۲	۱۴۸		۳۱۰,۰۰۰
۱۹۳	۱۸۹	۱۸۴	۱۸۰	۱۷۵	۱۷۱	۱۶۳	۱۶۱	۱۵۷	۱۵۲		۳۲۰,۰۰۰
۱۹۹	۱۹۵	۱۹۰	۱۸۵	۱۸۱	۱۷۶	۱۶۸	۱۶۶	۱۶۲	۱۵۷		

۱۴۰۱											۱۴۸
درصد فروش شمش سرب											
۱۳%	۱۲.۵%	۱۲.۰%	۱۱.۵%	۱۱.۰%	۱۰.۵%	۱۰.۰%	۹.۵%	۹.۰%	۸.۵%		۸.۵%
۱۸۵	۱۷۴	۱۶۲	۱۵۰	۱۳۹	۱۲۷	۱۱۵	۱۰۴	۹۲	۸۰		۹.۰%
۱۹۶	۱۸۵	۱۷۳	۱۶۱	۱۵۰	۱۳۸	۱۲۶	۱۱۵	۱۰۳	۹۱		۱۰.۰%
۲۱۸	۲۰۶	۱۹۵	۱۸۳	۱۷۱	۱۶۰	۱۴۸	۱۳۶	۱۲۵	۱۱۳		۱۱.۰%
۲۴۰	۲۲۸	۲۱۷	۲۰۵	۱۹۳	۱۸۲	۱۷۰	۱۵۸	۱۴۷	۱۳۵		۱۲.۰%
۲۶۲	۲۵۰	۲۳۹	۲۲۷	۲۱۵	۲۰۴	۱۹۲	۱۸۰	۱۶۹	۱۵۷		۱۳.۰%
۲۸۴	۲۷۲	۲۶۱	۲۴۹	۲۳۷	۲۲۶	۲۱۴	۲۰۲	۱۹۱	۱۷۹		۱۴.۰%
۳۰۶	۲۹۴	۲۸۳	۲۷۱	۲۵۹	۲۴۸	۲۳۶	۲۲۴	۲۱۳	۲۰۱		۱۵.۰%
۳۲۸	۳۱۶	۳۰۵	۲۹۳	۲۸۱	۲۷۰	۲۵۸	۲۴۶	۲۳۵	۲۲۳		



تحلیل تکنیکال

یک اصلاح زیگزاگ abc قابل شناسایی است که موج C به شکل الگوهای خاتمه‌دهنده تشکیل شده و برگشت قیمتی از کلاستر حمایتی رخ داده است. در صورتی که با یک موج جنبشی روبرو باشیم حداقل قیمت ۶۲۰۰ ریال قبل دستیابی است. البته مقاومت ۳۰۰۰ ریال پیش روی سهم قرار دارد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



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

نیش کوچه ادیب الممالک، پلاک ۱۵۷

۰۲۱ - ۸۸۵۳۴۲۳۵-۳۶