



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

شرکت باما

(کاما)

خرداد ۱۴۰۲





تحلیل تکنیکال



معرفی و نگاهی به شرکت



بررسی وضعیت مالی



تحلیل بنیادی



جمع بندی



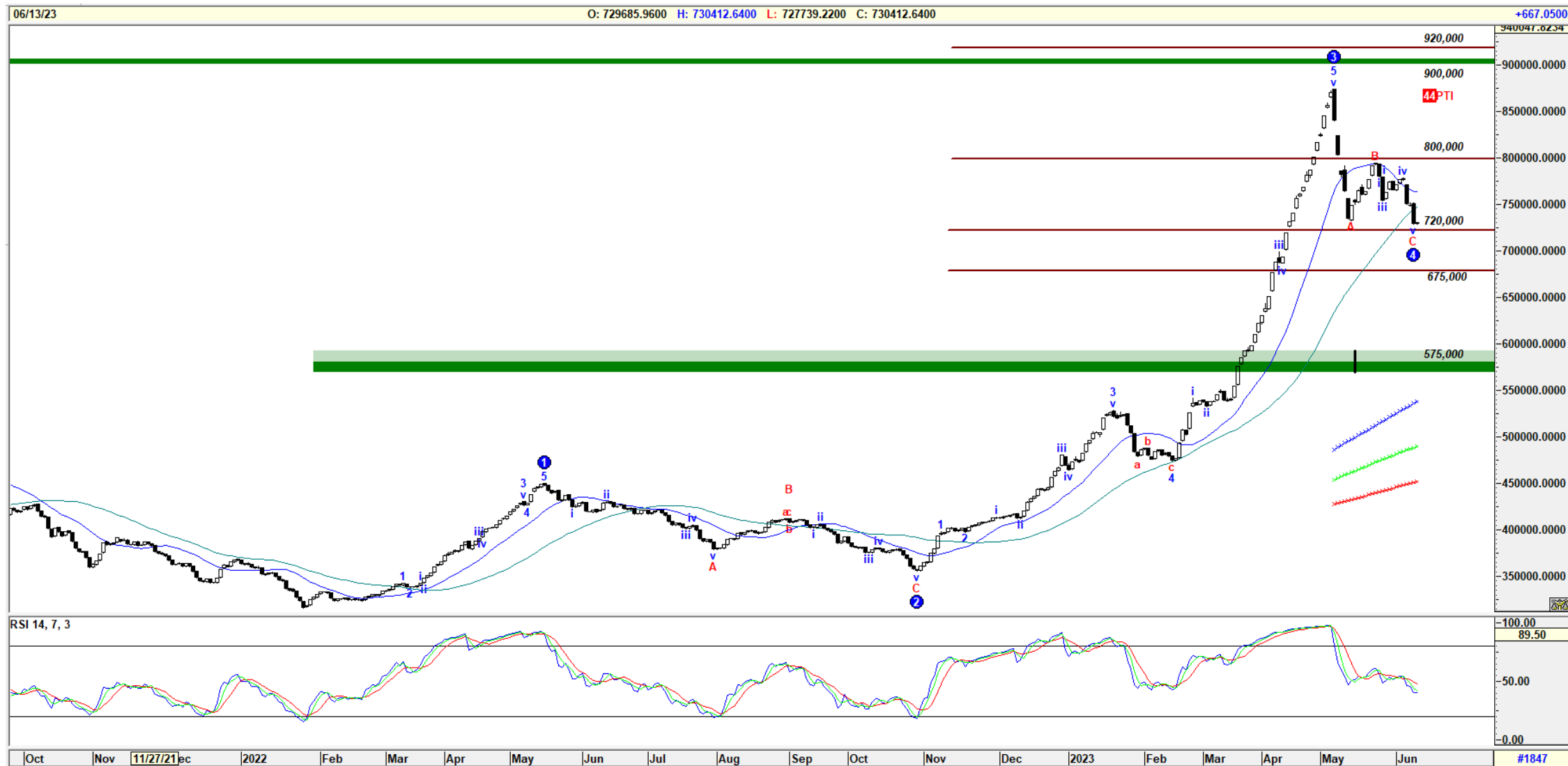
شاخص کل - تایم فریم هفتگی



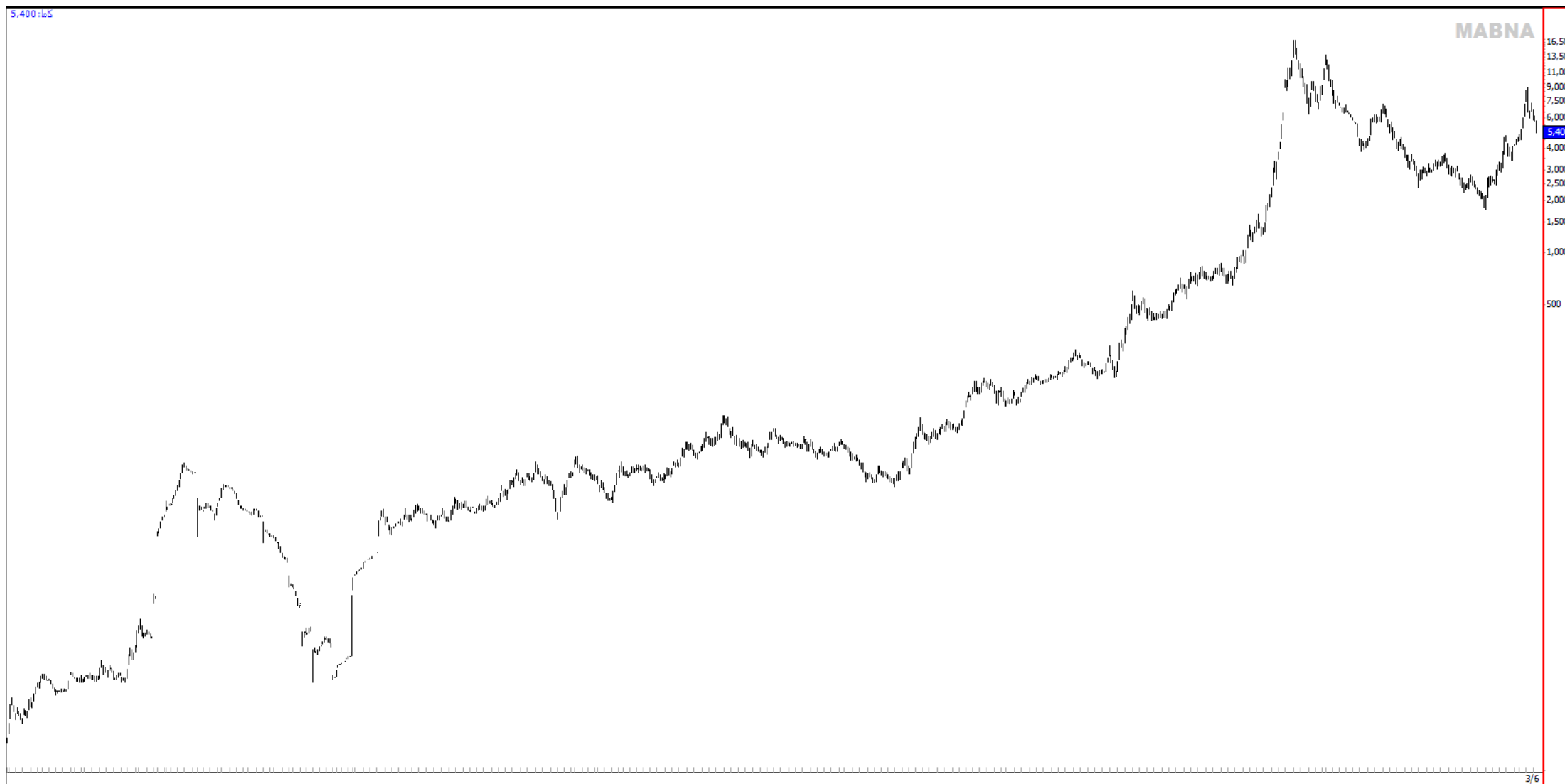
شاخص کل - تایم فریم روزانه



شاخص کل هموزن - تایم فریم روزانه







کاما - تایم فریم روزانه





تحلیل تکنیکال



معرفی و نگاهی به شرکت



بررسی وضعیت مالی

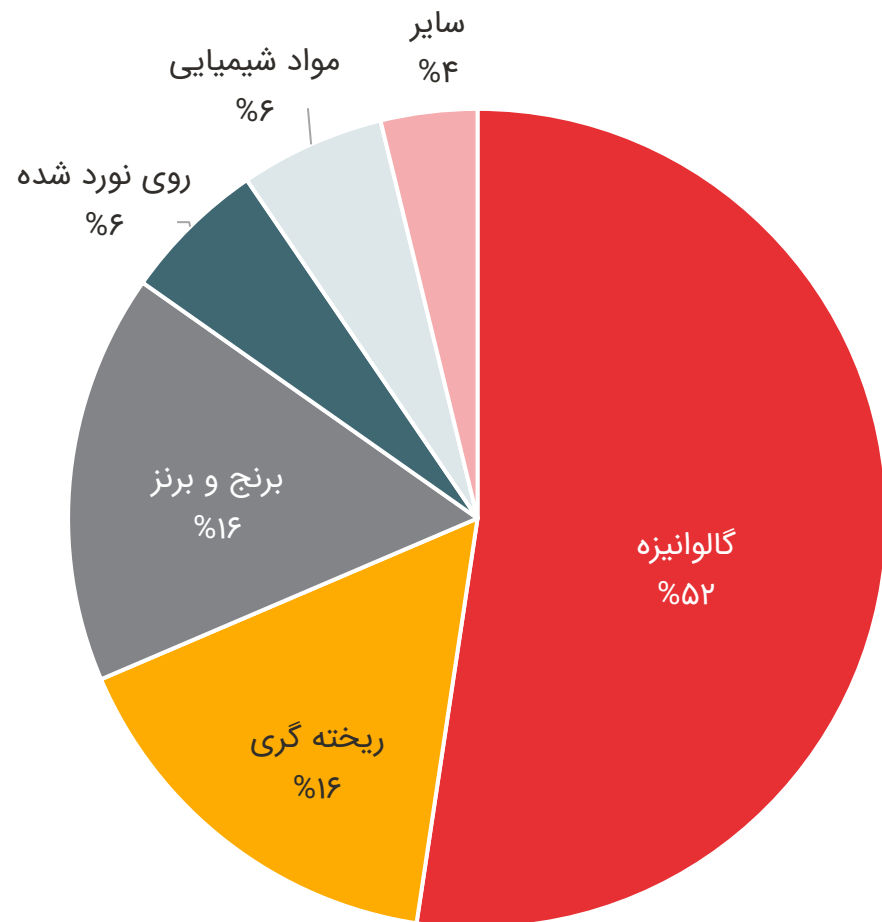


تحلیل بنیادی



جمع بندی





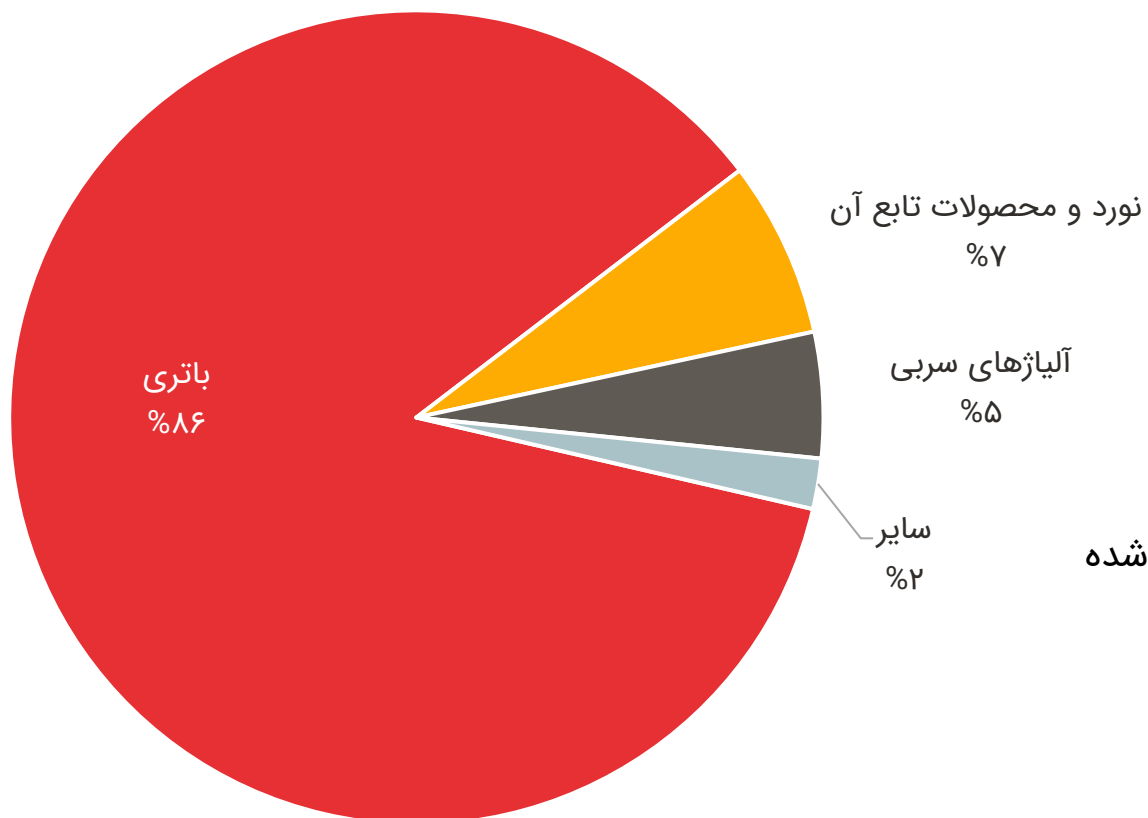
❖ **ورق گالوانیزه:** بیشترین مصرف روی برای گالوانیزه کردن سایر فلزات مانند فولاد برای جلوگیری از زنگ زدگی آنها است. فولاد گالوانیزه در بدنه خودروها، چراغهای روشنایی خیابانها، گاردریل جاده‌ها و پل استفاده می‌شود.

❖ **آلیاژهای ریخته گری روی:** ریخته گری روی در صنعت خودرو و صنایع سخت افزاری و الکتریکی اهمیت بسزایی دارد.

❖ **آلیاژ برنج:** برنج آلیاژی از مس و روی است که در کالاهای تزئینی (دکوری) به خاطر ظاهر روشن و مانند طلای آن، در کاربردهایی که اصطکاک کمی مورد نیاز است مانند قفل‌ها، دنده‌ها، یاتاقان، دستگیره در، روکش مهمات، شفتها، لوله کشی ساختمانها، وسایل الکتریکی و به طور گسترده در سازهای موسیقی برنجی مانند ساکسیفون و زنگها کاربرد دارد.



کاربردهای سرب

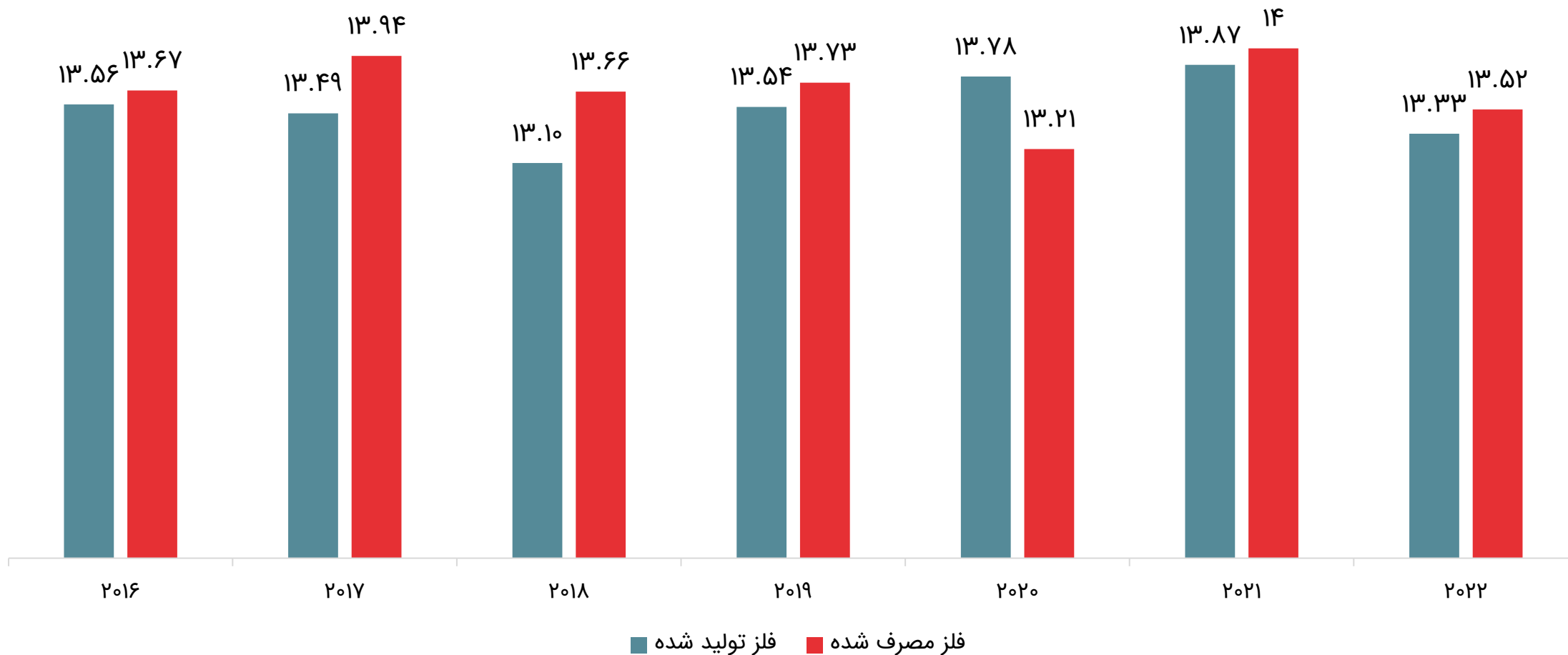


- صنایع ساخت و تولید انواع باتری
- استفاده از سرب در لحیم، در صنایع الکترونیکی و ساخت تجهیزات مداری
- تولید کابل و صنایع کابلی
- تولید رنگدانه در صنایع رنگ سازی
- تولید ضد زنگ در واقع اکسید سرب می باشد
- صنعت سرامیک برای به وجود آوردن استحکام و مقاومت در سرامیک پخته شده
- صنعت چاپ و حروفچینی
- صنعت شیشه سازی در مرحله لعاب کاری



حجم تولید و مصرف جهانی فلز روی

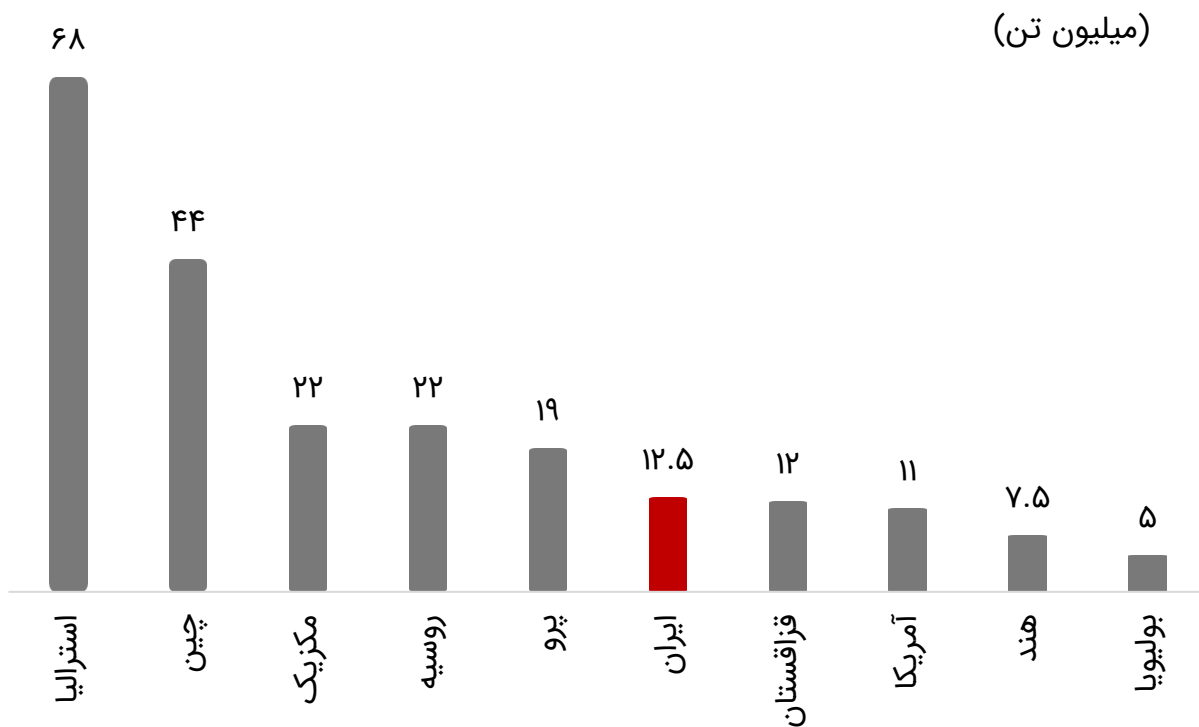
(میلیون تن)



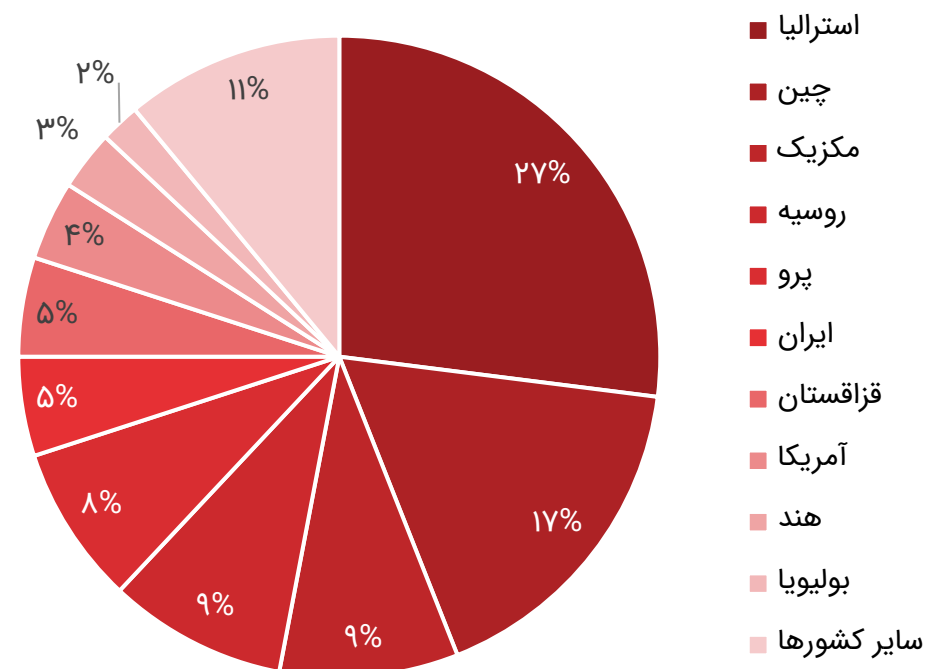
فلز تولید شده فلز مصرف شده

کشورها با بیشترین ذخایر روی در جهان

حجم ذخایر روی ۱۰ کشور برتر



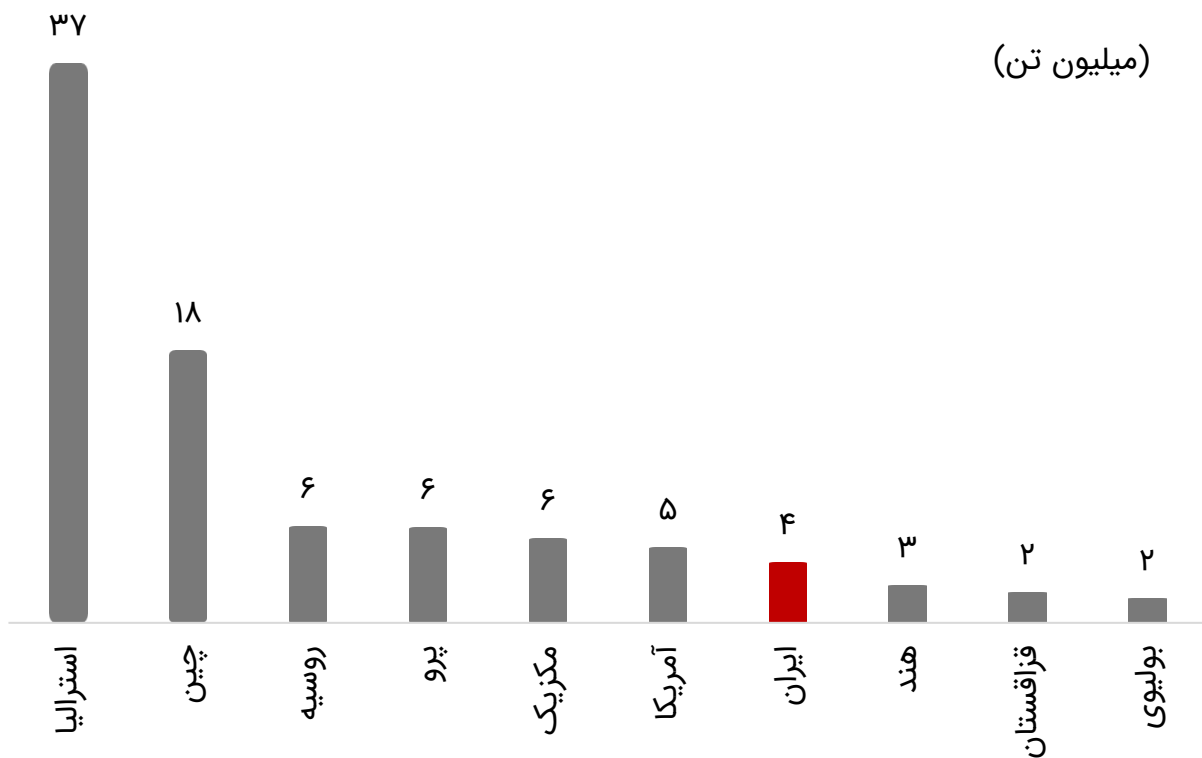
سهم کشورها از ذخایر جهانی روی



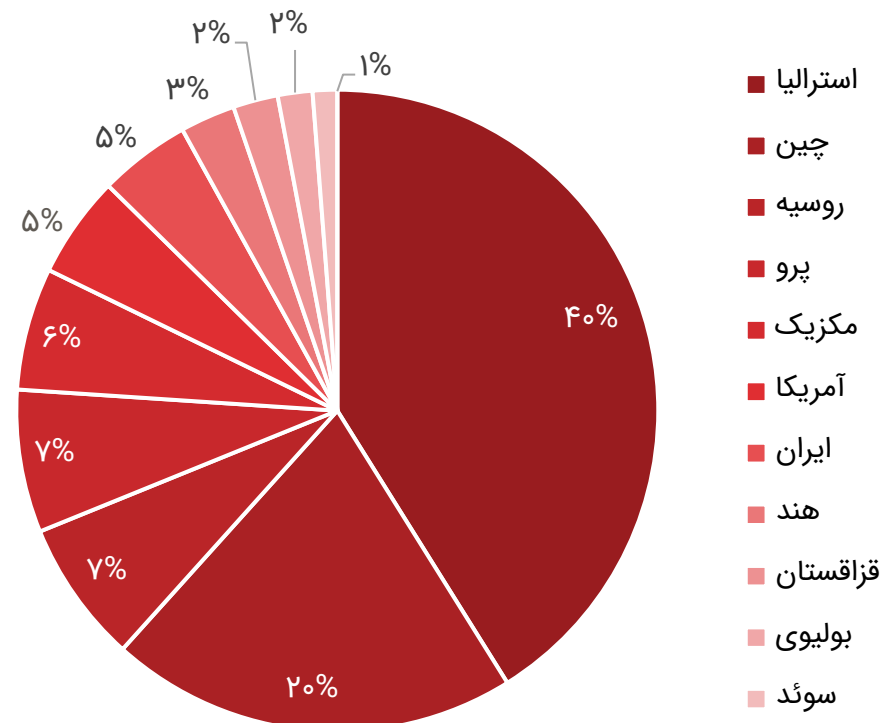
• کل ذخایر روی جهان ۲۵۰ میلیون تن می‌باشد و ایران با مقدار ذخیره‌ی ۱۲.۵ میلیون تن در جایگاه ششم جهان می‌باشد.

کشورها با بیشترین ذخایر جهانی سرب

حجم ذخایر سرب ۱۰ کشور برتر

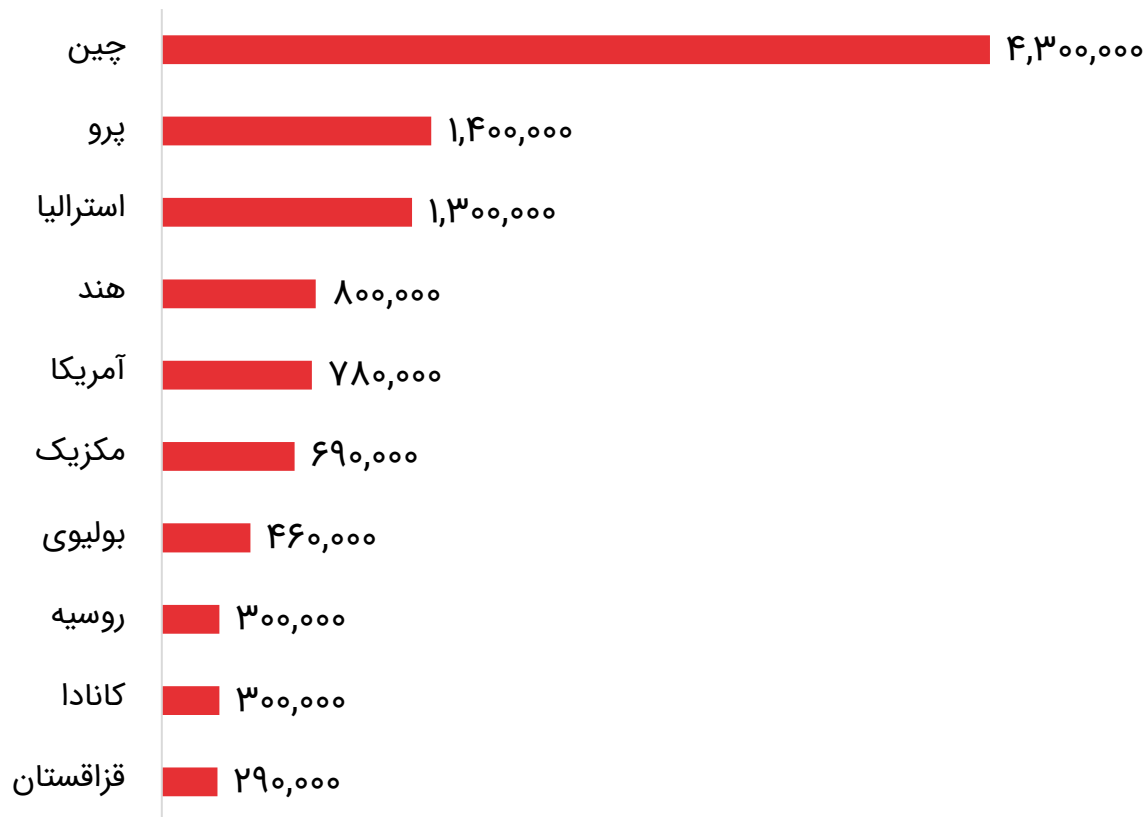


سهم کشورها از ذخایر جهانی سرب

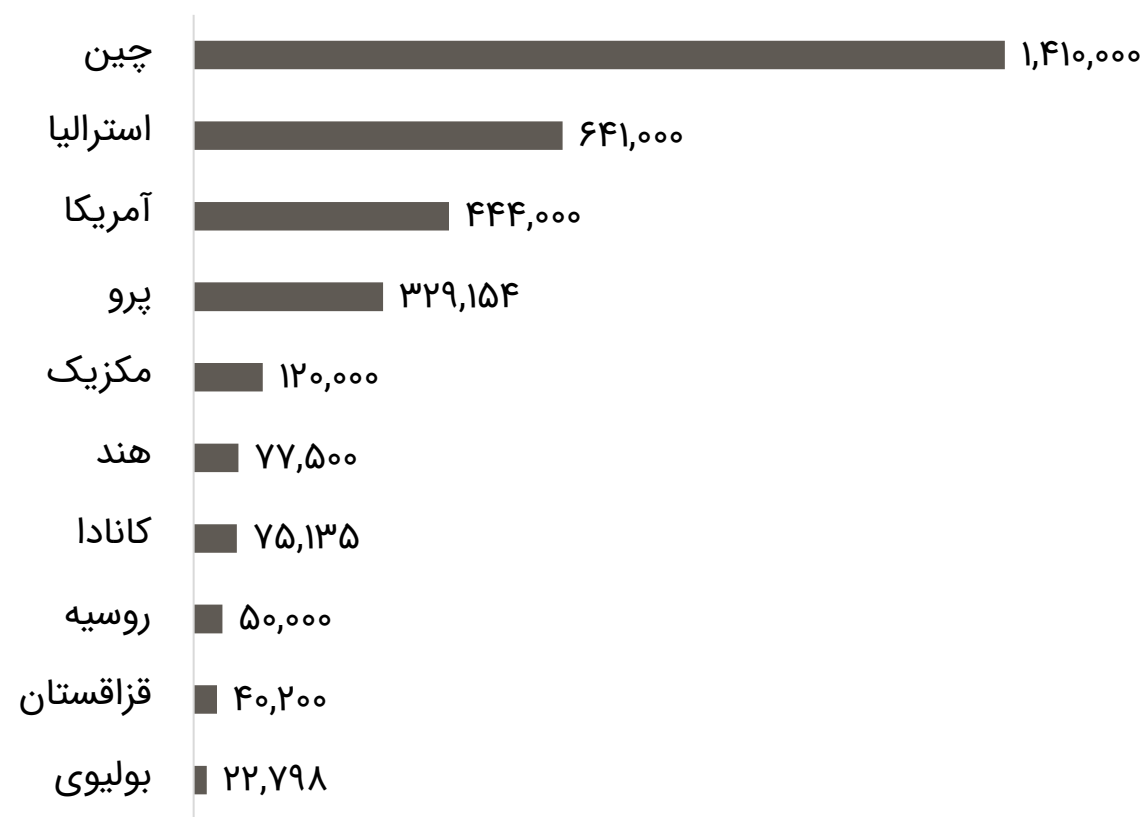


بزرگترین تولیدکنندگان جهانی سرب و روی

حجم تولید روی ۱۰ کشور اول تولیدکننده (تن)



حجم تولید سرب ۱۰ کشور اول تولیدکننده (تن)

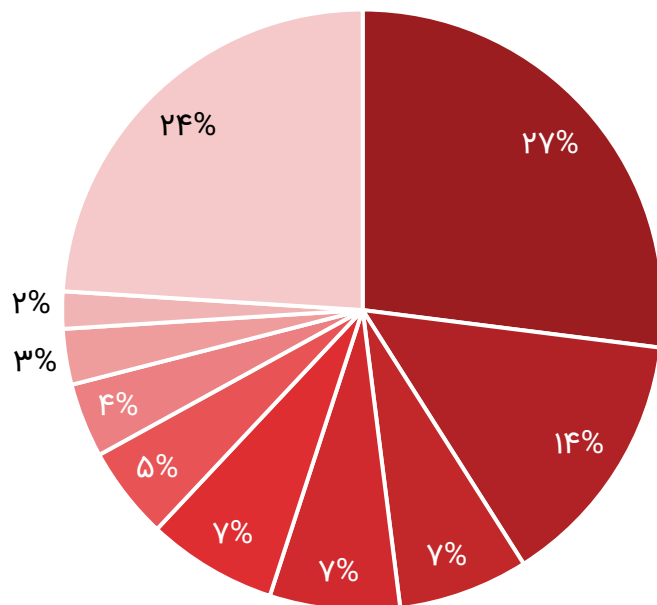


• ایران بعد از چین، قزاقستان و هند جایگاه چهارم تولید روی در آسیا همچنین با تولید ۲.۱۲٪ از روی جهان رتبه ۱۵ تولید روی در جهان را دارد.

سهم بزرگترین کشورهای صادرکننده و واردکننده جهانی روی

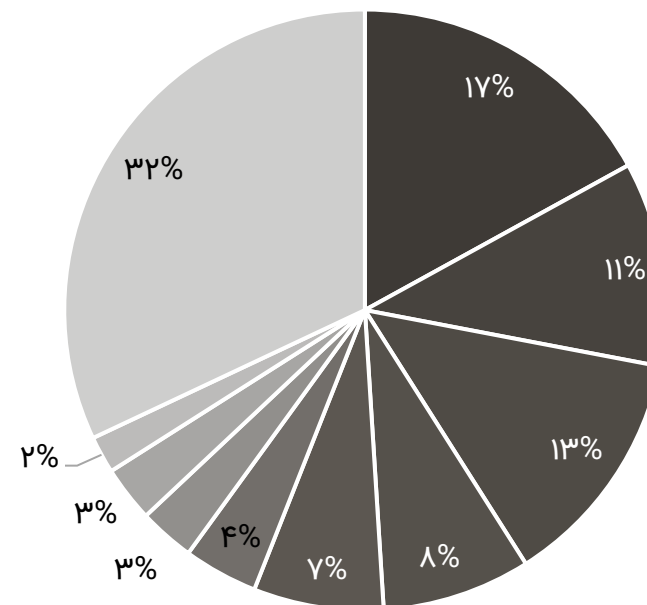
سهم کشورها از واردات جهانی روی

- چین
- کره جنوبی
- بلژیک
- کانادا
- اسپانیا
- فنلاند
- استرالیا
- نروژ
- آلمان
- سایر



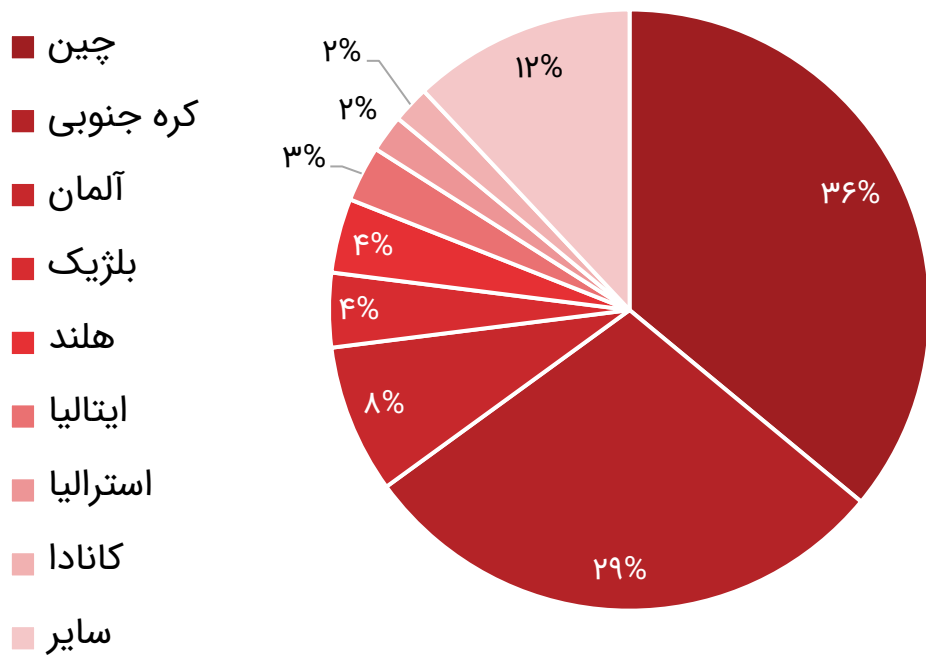
سهم کشورها از صادرات جهانی روی

- استرالیا
- آمریکا
- پرو
- مکزیک
- بولیویا
- سوئد
- ترکیه
- پرتغال
- اسپانیا
- سایر

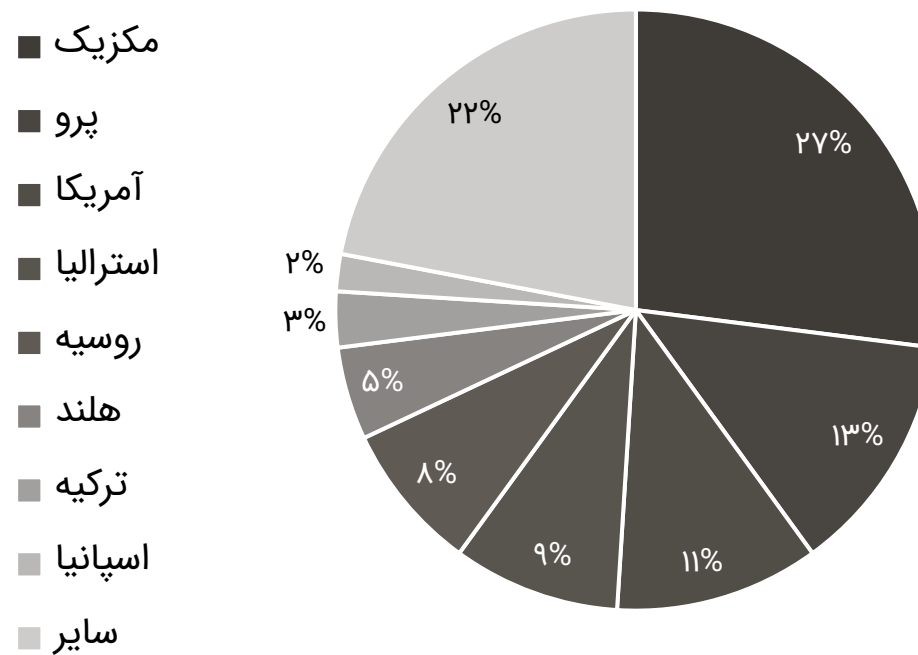


سهم بزرگترین کشورهای صادرکننده و واردکننده جهانی سرب

سهم کشورها از واردات جهانی سرب



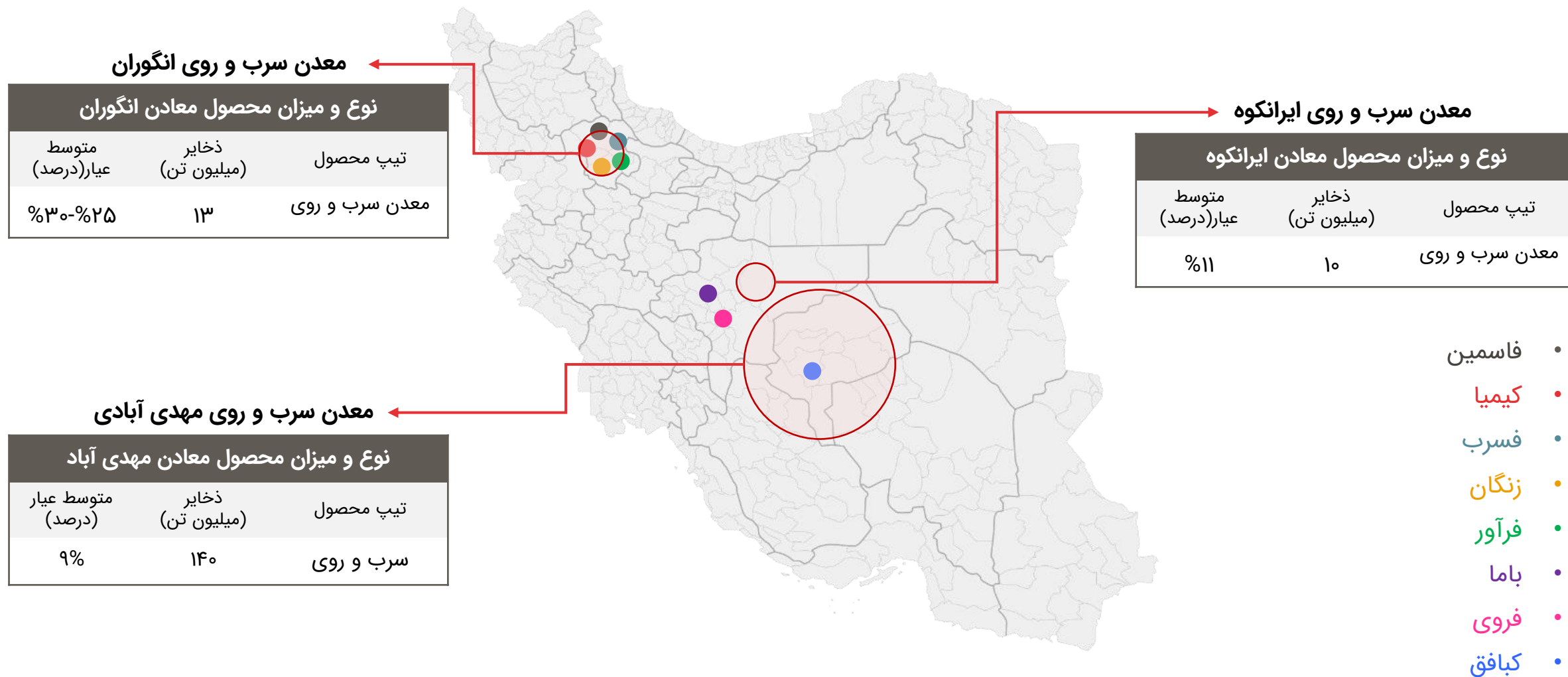
سهم کشورها از صادرات جهانی سرب



ظرفیت معادن سرب و روی ایران

ردیف	نام معدن	ذخیره قطعی (هزار تن)	ذخیره احتمالی (هزارتن)	متوسط عیار
۱	معدن سرب و روی انگوران	۹,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۲۵-۳۰
۲	معدن سرب و روی ایرانکوه	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 منصور آباد	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	-

پراکندگی معادن و تولیدکنندگان سرب و روی در ایران



• نمادهای فگستر، فزرین و فتوسا نیز در زنجان هستند

مقایسه شرکتهای تولیدکننده سرب و روی

نسبت بدهی	دوره وصول مطالبات	سهام شناور	P/S	P/E	ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)	سرمایه (میلیارد تومان)	سهامدار عمده	نماد
°	۱۴۳	۳۲%	۱.۷	۶.۳	۱,۲۹۰	۱۴۲	سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان	فتوسا
۱۱.۶%	۱۳۲	۴۷%	۲	۸.۶	۱,۶۰۸	۳۰۰	ابراهیم جمیلی(شخص حقیقی)	فزرین
°	۱۴۰	۳۵%	۲.۷	۵.۵	۱۵,۱۹۲	۲,۴۰۰	توسعه معادن روی ایران	فاسمین
۵.۱%	۳۱۹	۳۴%	۸.۹	۱۲.۲	۱۰,۵۰۰	۲,۰۰۰	گروه صنعتی و معدنی امیر	باما
°	۱۸۶	۳۶%	۲.۶	۶	۲,۲۹۵	۳۰۰	سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان	کیمیا

مقایسه بازدهی شرکتهای تولیدکننده سرب و روی

نماد	۱ماهه	۳ماهه	۶ماهه	۱ساله	۳ساله
فتوسا	۱۱%	۳۷%	۶۶%	۴۴%	-
فزرین	-۱۷%	۸%	۴۴%	۲۶%	۸%
فاسمین	-۱۸%	-۱۳%	۲۵%	۲۲%	۹۷%
باما	-۱۸%	۱۶%	۸۱%	۶۵%	-۱۱%
کیمیا	-۱۳%	۱۸%	۸۶%	۸۲%	۳۴%

مقایسه مقدار تولید شرکتهای تولید کننده سرب و روی (به تفکیک محصولات)

مقدار تولید محصولات (تن)								نام شرکت	نماد شرکت
شمش سرب		کنسانتره سرب		کنسانتره روی		شمش روی			
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱		
-	-	۴,۴۶۰	۴,۰۳۴	۱۸۲,۳۱۹	۲۳۷,۸۸۹	۳۹,۱۲۵	۴۷,۰۷۷	کالسیمین	فاسمین
-	-	۲,۳۴۹	۱,۴۷۲	۴۸,۰۱۸	۴۵,۱۶۶	۱,۷۱۶	۱,۶۴۵	معدنی کیمیای زنجان گستران	کیمیا
-	-	۳,۹۰۱	۴,۱۶۴	۲۹,۲۱۲	۲۹,۹۱۳	۳,۳۱۹	۳,۷۷۶	کاما	باما
-	-	۱,۵۵۲	۱,۴۴۴	۶۷,۰۵۲	۵۲,۵۰۴	۲,۰۵۹	۰	زرین معدن آسیا	فزین
-	-	۲,۹۶۵	۴۶۷	۶۲,۶۹۸	۳۴,۶۹۱	۳,۰۶۸	۷۲۷	تولید و توسعه سرب روی ایرانیان	فتوسا

مقایسه مقدار فروش شرکتهای تولید کننده سرب و روی (به تفکیک محصولات)

مقدار فروش محصولات (تن)								نام شرکت	نماد شرکت
شمش سرب		کنسانتره سرب		کنسانتره روی		شمش روی			
۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱		
۷۳۷	۲,۱۴۵	۴,۳۹۹	۳,۸۹۱	۲۸,۹۹۳	۲,۳۹۶	۳۸,۷۶۱	۵۶,۲۶۴	کالسیمین	فاسمین
-	-	۲,۳۴۱	۴۵۸	۴۴,۱۰۴	۳۹,۷۶۵	۱,۵۸۳	۱,۶۴۵	معدنی کیمیای زنجان گستران	کیمیا
-	-	۴,۹۶۴	۴,۳۹۵	۱۴,۵۱۱	۱۹,۶۷۶	۳,۱۶۱	۴,۹۹۲	کاما	باما
-	-	۱,۸۴۳	۱,۲۷۵	۶۱,۵۰۲	۵۷,۶۳۰	۱,۸۹۴	۱۵۶	زرین معدن آسیا	فزیرین
-	-	۲,۱۵۳	۵۳۱	۵۰,۵۳۰	۳۳,۲۲۲	۱,۴۴۱	۲,۳۵۳	تولید و توسعه سرب روی ایرانیان	فتوسا

مقایسه ساختار فروش شرکتهای تولید کننده سرب و روی

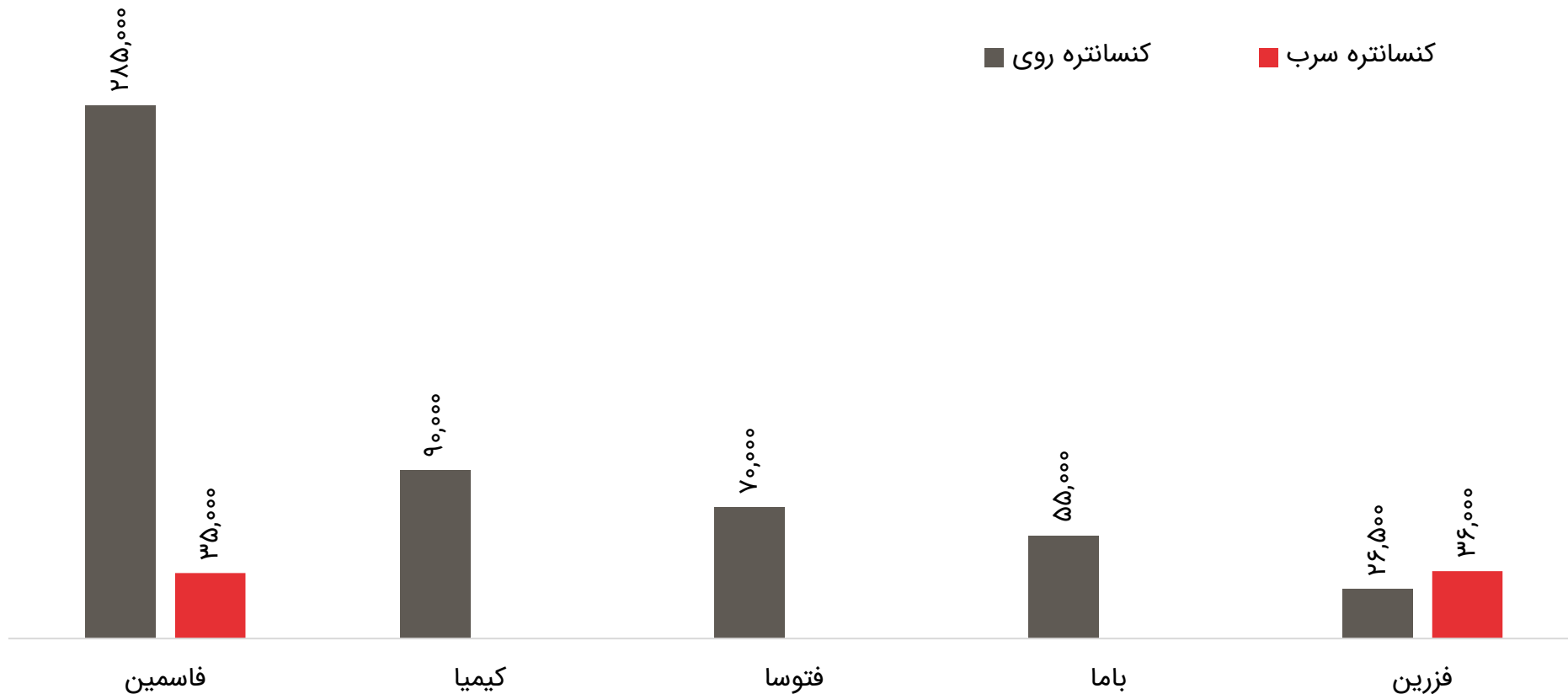
ساختار فروش محصولات (تن)								نام شرکت	نماد شرکت
شمش سرب		کنسانتره سرب		کنسانتره روی		شمش روی			
۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱		
%۱	%۳	%۴	%۲	%۳	%۰.۳	%۹۲	%۹۴	کالسیمین	فاسمین
-	-	%۱۲	%۱	%۶۳	%۷۱	%۱۶	%۱۷	معدنی کیمیای زنجان گستران	کیمیا
-	-	%۱۷	%۱۳	%۴۶	%۴۱	%۲۹	%۳۵	کاما	باما
-	-	%۱۰	%۵	%۶۸	%۸۸	%۲۱	%۲	زرین معدن آسیا	فزرین
-	-	%۹	%۲	%۷۲	%۶۳	%۱۷	%۲۶	تولید و توسعه سرب روی ایرانیان	فتوسا

مقایسه حاشیه سود ناخالص شرکت‌های هم‌گروه

۸۰%
۷۰%
۶۰%
۵۰%
۴۰%
۳۰%
۲۰%
۱۰%
۰%
-۱۰%

	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	فصل دوم ۱۴۰۱	فصل سوم ۱۴۰۱	فصل چهارم ۱۴۰۱
فتوسا	۱۴%	۱۶%	۱۲%	۱۴%	۱۷%	۱۴%
فزرین	۲۴%	۲۵%	۲۷%	۲۴%	-۱%	
فاسمین	۴۹%	۶۲%	۵۵%	۴۴%	۳۵%	
کیمیا	۳۸%	۳۵%	۲۹%	۳۴%	۳۵%	۳۷%
باما	۴۵%	۶۷.۰۰%	۴۸%	۳۷%	۴۲%	۲۸%

مقایسه ظرفیت اسمی شرکتهای تولید کننده کنسانتره سرب و روی (تن)



میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)

۶۰.۶ روز ۳۰

۴۹.۴ روز ۹۰

میانگین حجم معاملات (برگه سهم)

۹۲ میلیون روز ۳۰

۷۴ میلیون روز ۹۰

بازدهی

یک ماهه -۱۸%

سه ماهه ۱۶%

۶ ماهه ۸۱%

آخرین قیمت

۵,۲۵۰ ریال

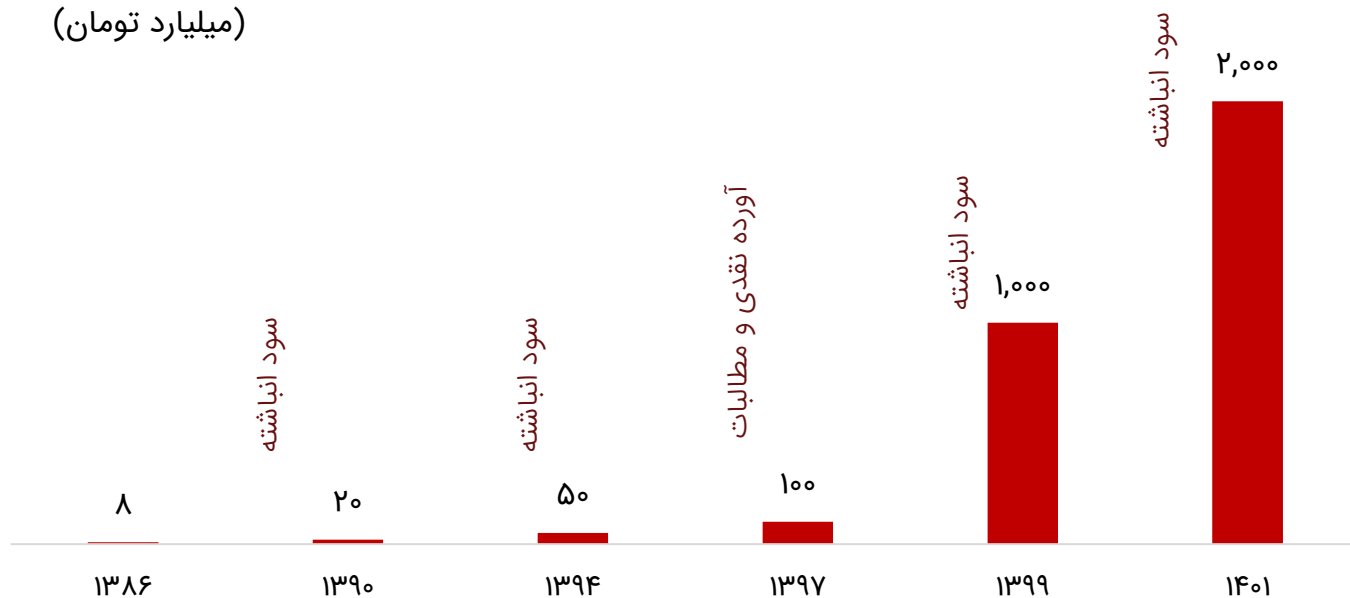
ارزش بازار

۱۰,۵۰۰ میلیارد تومان



تغییرات سرمایه

(میلیارد تومان)



باما

- تاسیس شرکت ۱۳۳۰
- بهره برداری ۱۳۳۴
- تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام ۱۳۸۰
- عرضه اولیه شرکت ۱۳۸۲
- راه اندازی کارخانه فلوتاسیون ۱۳۵۲
- تقریبا به طور کامل عملیات استخراج شرکت به صورت زیر زمینی شده است. ۱۳۹۸

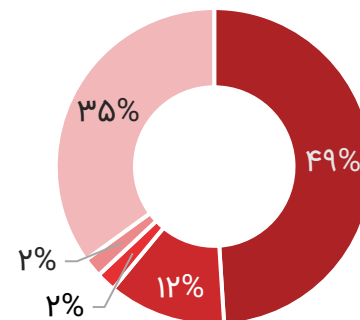
شرکت در ۲۰ کیلومتری جنوب غربی اصفهان واقع شده است.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۳۰۳ نفر است.

اعضای هیئت مدیره

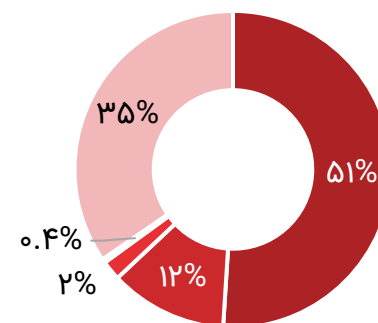
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	(محمد رضا آزادی) مبین متین آسیا
رئیس هیئت مدیره	(علی احمدی نیری) صنعتی آراسته معدن
نایب رئیس هیئت مدیره	(سید فرهنگ حسینی) گروه صنعتی و معدنی امیر
عضو هیئت مدیره	(حسن اسلامی قانع) سوژمیران
عضو هیئت مدیره	(امیر آشتیانی عراقی)

ترکیب سهامداران - عادی

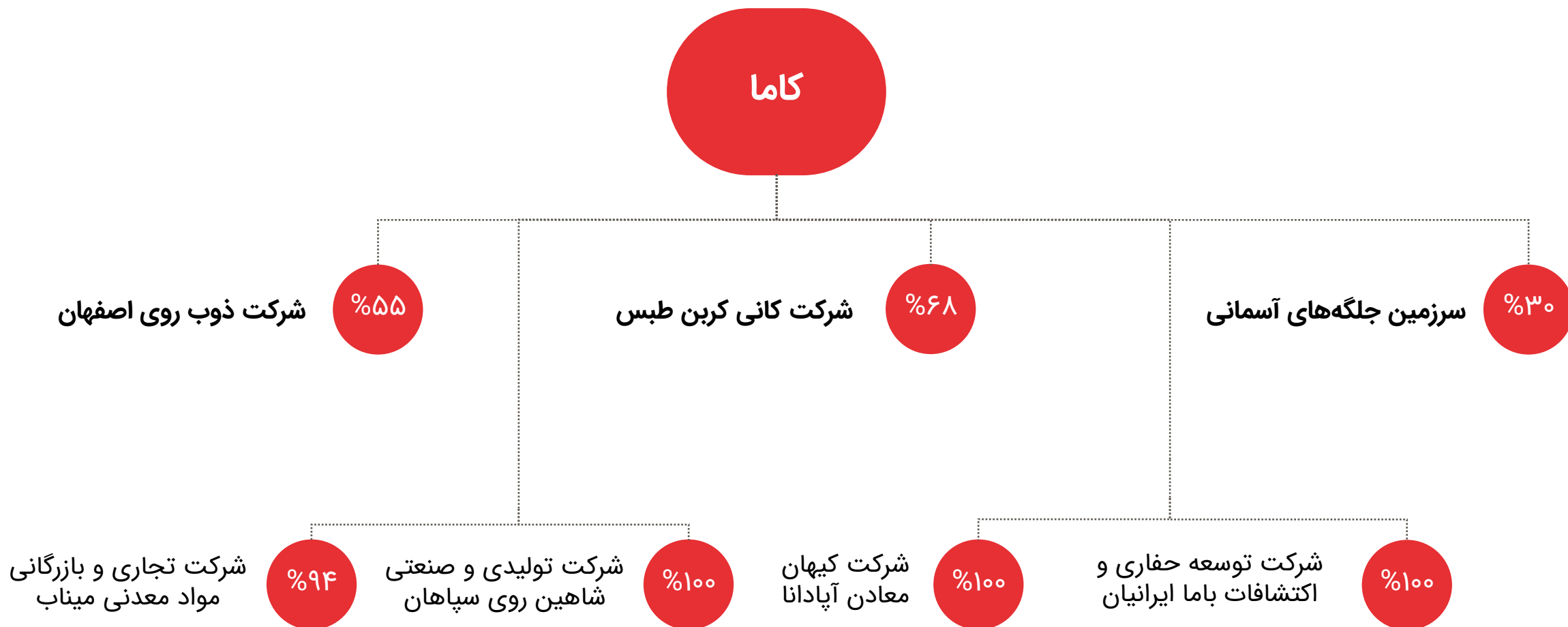


- گروه صنعتی و معدنی امیر
- خدمات بازرگانی پیمان امیر
- بیمه مرکزی
- صنعتی آراسته معدن
- سایر افراد (کمتر از 1%)

ترکیب سهامداران - تلفیقی



- صنعتی آراسته معدن
- خدمات بازرگانی پیمان امیر
- بیمه مرکزی
- سبذگردان داریوش
- سایر افراد (کمتر از 1%)



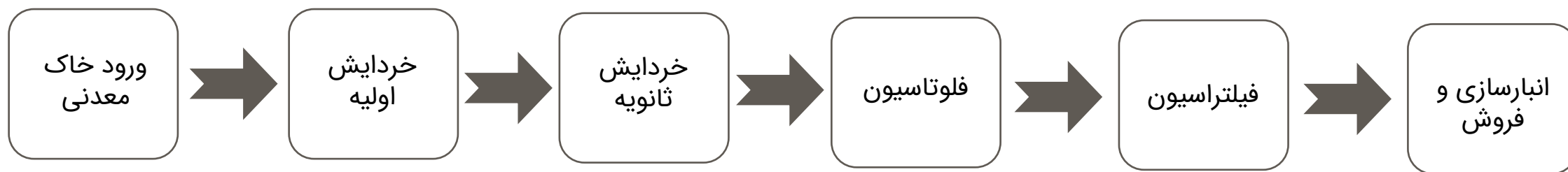
شرکت	محصولات	ظرفیت اسمی	قیمت گذاری	بازار فروش	مرجع قیمت گذاری
باما	کنسانتره سولفور سرب و روی و شمش روی	۵۵,۰۰۰ تن	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
	کنسانتره کربنات سرب و روی		نرخ جهانی	داخلی	بازار LME
ذوب روی اصفهان	شمش روی	۱۰,۰۰۰ تن	نرخ جهانی	صادرات	بازار LME
شاهین روی سپاهان	اکسید روی	۳,۱۰۰ تن	نرخ بازار	داخلی	هیات مدیره
کانی کربن طبس	ذغالسنگ	۱۹۰,۰۰۰ تن	بورس کالا	داخلی	هیات مدیره
میناب	خدمات بازاریابی و فروش	-	توافق	داخلی	هیات مدیره

شرکت	محل تامین مواد اولیه	نوع	نحوه قیمت گذاری مواد اولیه
باما	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده
ذوب روی اصفهان	معدن انگوران	ماده معدنی	براساس نرخ‌های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران
	خرید از باما	ماده معدنی	براساس نرخ‌های شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران و شرکت باما
شاهین روی سپاهان	خرید از کارخانجات شمش	سرباره	به قیمت جهانی
کانی کربن طبس	استخراج از معادن شرکت	ماده معدنی	به قیمت تمام شده

عنوان	مقدار ۱۴۰۱ (تن)	مقدار ۱۴۰۰ (تن)
استخراج معدن رومرمر	۲۹۷،۷۲۶	۲۴۵،۴۸۳
استخراج معادن گوشفیل	۲۱۰،۹۷۹	۲۲۵،۷۸۰
استخراج معادن تپه سرخ	۱۶۰،۶۶۸	۷۵،۴۳۹
استخراج معدن کلاه دروازه و سنگ جوری	۲۲،۵۱۱	۱۰،۰۰۶
جمع	۶۹۱،۸۸۴	۵۵۶،۷۰۸



معادن گوسفیل که تامین کننده اصلی ماده معدنی سولفور ه کارخانجات می باشد با عمق ۲۵۰ متر به عنوان یکی از عمیق ترین معادن روباز ایران شناخته می شود. عملیات استخراج طی سی سال گذشته به صورت روباز انجام شده و جهت استخراج حدود ۲ میلیون تن ماده معدنی باقی مانده طرح استخراج زیرزمینی مکانیزه به روش ساب لول استوپینگ در سال ۱۳۸۵ ارائه و در حال اجرا می باشد. این پروژه با حفر دو تونل در ترازهای ۱۷۱۰ و ۱۵۹۰ آغاز و در مجموع ۳۷۰۰ متر حفر انواع تونل و حفاریات زیرزمینی در این طرح صورت خواهد گرفت.





تحلیل تکنیکال



معرفی و نگاهی به شرکت



بررسی وضعیت مالی



تحلیل بنیادی



جمع بندی



ترکیب دارایی‌های شرکت			دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)					سال مالی
میانگین ۵ ساله	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۳%	۰%	۵%	۱۰	۱۴۱	۱۶۷	۳۲	۳	موجودی نقد
۱۰%	۰%	۰%	۰	۵	۲۵۳	۴۱۸	۲۷	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۳۳%	۳۸%	۱۹%	۱,۴۳۰	۵۳۹	۷۴۱	۴۱۳	۲۴۱	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱۸%	۱۴%	۲۳%	۵۲۴	۶۶۵	۵۱۵	۱۵۹	۹۷	موجودی مواد و کالا
۲%	۱%	۱%	۲۰	۲۴	۵۹	۱۲	۲۸	پیش پرداخت ها
۶۵%	۵۲%	۴۷%	۱,۹۸۴	۱,۳۷۵	۱,۷۳۵	۱,۰۳۴	۳۹۶	جمع داراییهای جاری
۱%	۲%	۱%	۵۹	۱۵	۱۳	۱۴	۸	حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت
۲۴%	۴۰%	۴۴%	۱,۵۱۱	۱,۲۷۲	۸۲۸	۲۵	۳۰	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۹%	۶%	۸%	۲۲۶	۲۳۷	۲۳۱	۱۰۳	۷۶	داراییهای ثابت مشهود
۰%	۰%	۰%	۱	۱	۱	۰	۰	داراییهای نامشهود
۰%	۱%	۰%	۲۶	۶	۱	۰	۰	سایر دارایی ها
۳۵%	۴۸%	۵۳%	۱,۸۲۳	۱,۵۳۰	۱,۰۷۳	۱۴۲	۱۱۵	جمع داراییهای غیرجاری
			۳,۸۰۷	۲,۹۰۶	۲,۸۰۸	۱,۱۷۶	۵۱۰	جمع داراییها
			۳۱۹	۴۰۸	۲۷۸	۴۱۸	۱۷۹	دوره وصول مطالبات

ترکیب بدهی‌های شرکت			بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)					بدهی
میانگین ۵ ساله	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	
۴۵%	۴۴%	۲۸%	۱۹۵	۹۵	۲۳۸	۳۶	۲۹	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۰%	۱%	۰%	۴	۰	۰	۰	۰	پیش دریافتها
۲%	۱%	۳%	۶	۱۲	۱	۱	۱	ذخیره مالیات بر درآمد
۸%	۸%	۱۱%	۳۷	۳۹	۲۱	۸	۳	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۴۵%	۴۵%	۵۷%	۱۹۵	۱۹۹	۱۸۵	۳۲	۲۱	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۹۹%	۱۰۰%	۱۰۰%	۴۳۷	۳۴۵	۴۴۵	۷۷	۵۳	جمع بدهیهای جاری
۱%	۰%	۰%	۲	۱	۱	۱	۱	ذخیره مزایای پایان خدمت
۱%	۰%	۰%	۲	۱	۱	۱	۱	جمع بدهیهای غیر جاری
			۴۳۹	۳۴۶	۴۴۷	۷۸	۵۴	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری
			۱۲%	۱۲%	۱۶%	۷%	۱۱%	نسبت بدهی

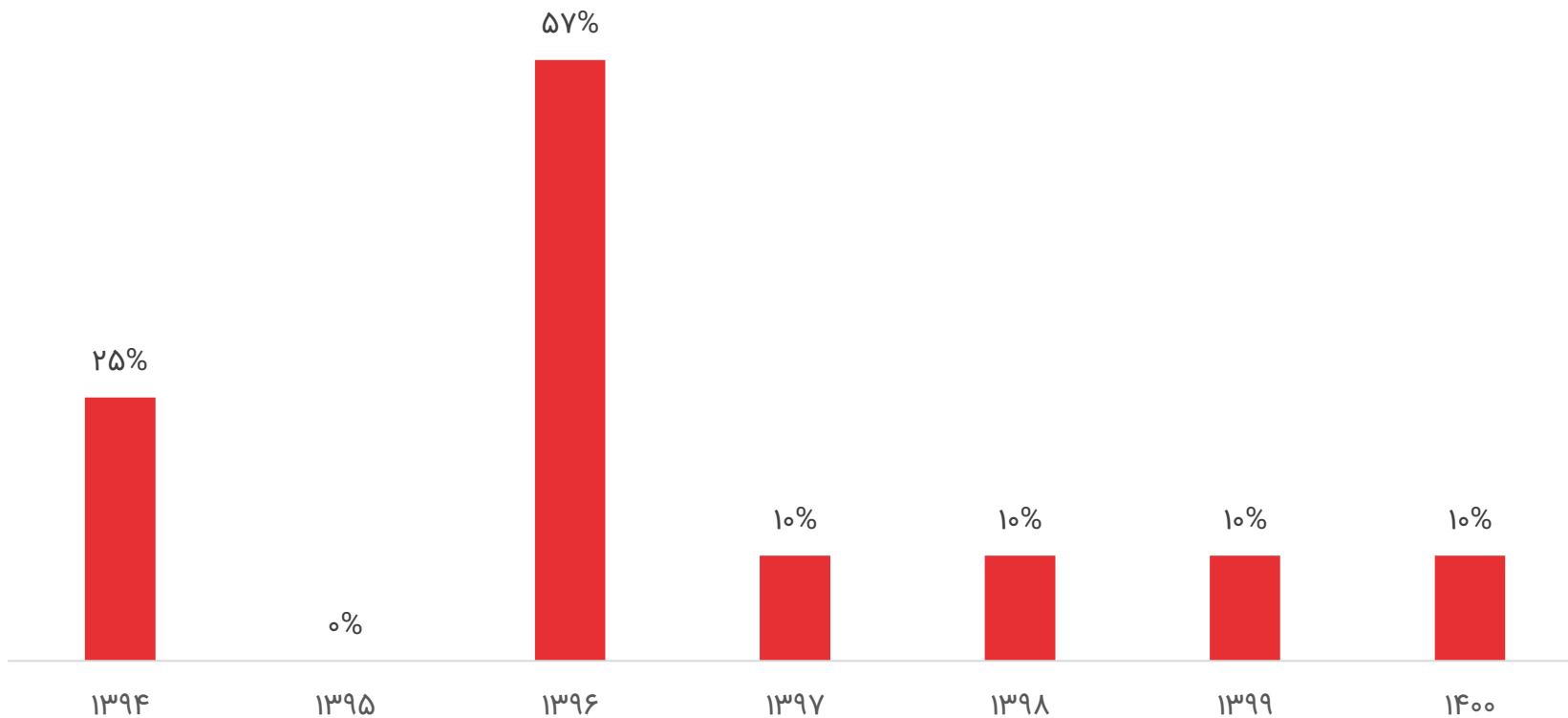
میلیارد تومان

۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	حقوق صاحبان سهام
۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰	سرمایه
-۲۶	-۱۳	-۱۲	۰	۰	سهام خزانه
۰	۰	۰	۰	۰	صرف سهام خزانه
۱۳۳	۹۱	۷۷	۱۰	۱۰	اندوخته قانونی
۱,۲۶۰	۱,۴۸۳	۱,۲۹۵	۹۸۸	۳۴۶	سود (زیان) انباشته
۳,۳۶۸	۲,۵۶۰	۲,۳۶۱	۱,۰۹۸	۴۵۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۸۸%	۸۸%	۸۴%	۹۳%	۸۹%	نسبت حقوق صاحبان سهام

میلیارد تومان

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۲۱۷	۲۲۶	۷۳۸	۷۶۳	۱,۱۷۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۳)	(۱۲۴)	(۲۴۳)	(۳۹۵)	(۷۵۲)
سود (زیان) ناخالص	۱۴۴	۱۰۲	۴۹۵	۳۶۸	۴۲۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۷)	(۳۴)	(۱۰۳)	(۱۲۰)	(۱۳۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۴۲	۳۱	۱۲۳	۴۱	۴۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۱۶۸	۹۹	۵۱۶	۲۹۰	۷۱۰
هزینه های مالی	(۱)	(۳)	(۸)	(۴۴)	(۶۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۸۰	۵۷۲	۸۳۴	۱۰۵	۲۱۴
سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۲۴۸	۶۶۸	۱,۳۴۲	۳۵۱	۸۵۵
مالیات	(۱)	(۱)	(۱)	(۱۱)	۴
سود (زیان) خالص	۲۴۷	۶۶۷	۱,۳۴۱	۳۳۹	۸۵۹
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (تومان)	۱۲	۳۳	۶۷	۱۷	۴۳
سرمایه	۱۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰

• صورت مالی سال ۱۴۰۱ حسابرسی نشده است و سود شرکت کانی کربن طبس در آن لحاظ نشده است.





تحلیل تکنیکال



معرفی و نگاهی به شرکت



بررسی وضعیت مالی



تحلیل بنیادی

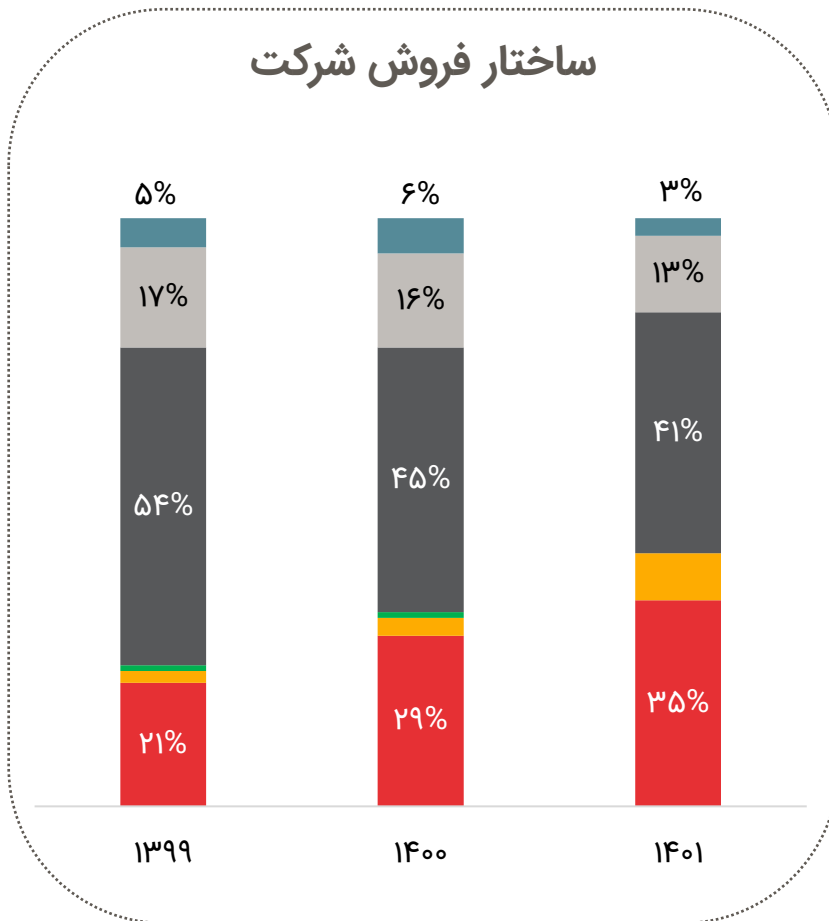


جمع بندی

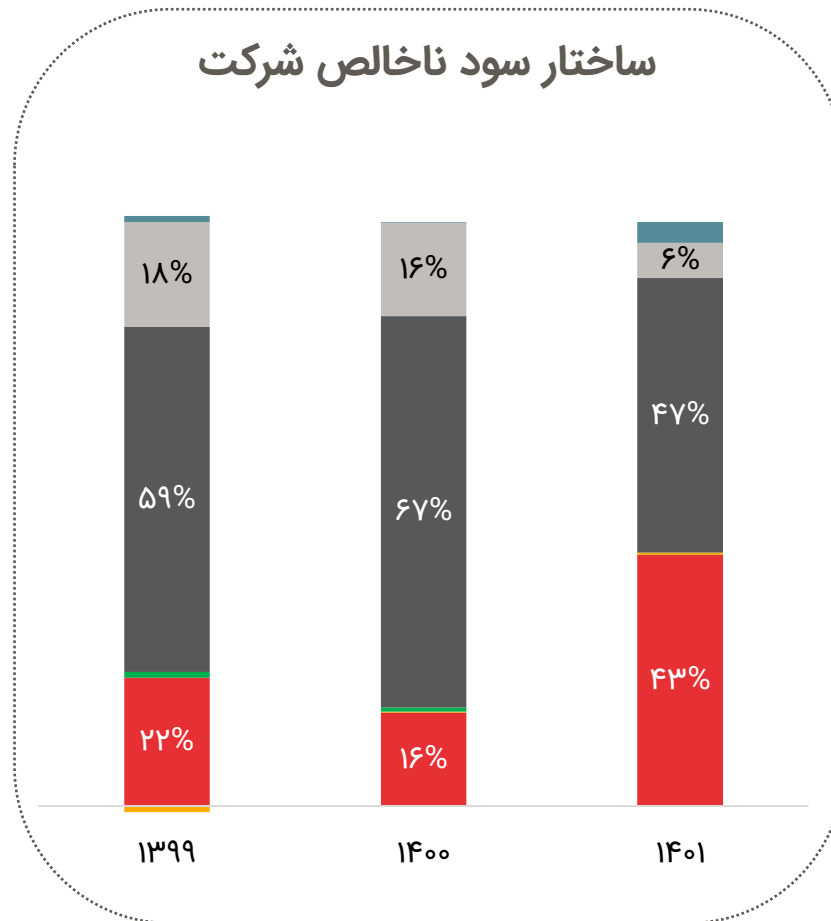


سهم محصولات از مبلغ فروش و سود ناخالص شرکت

ساختار فروش شرکت



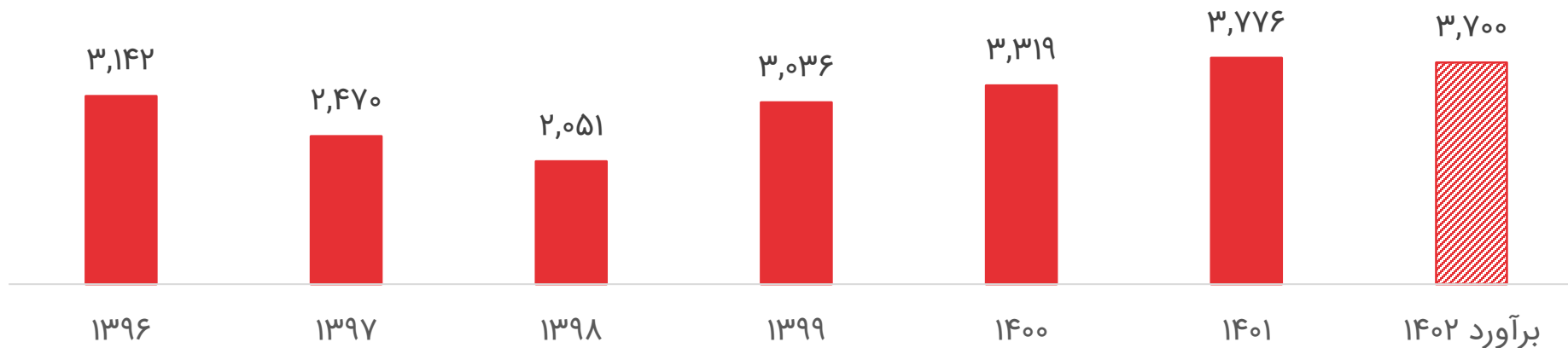
ساختار سود ناخالص شرکت



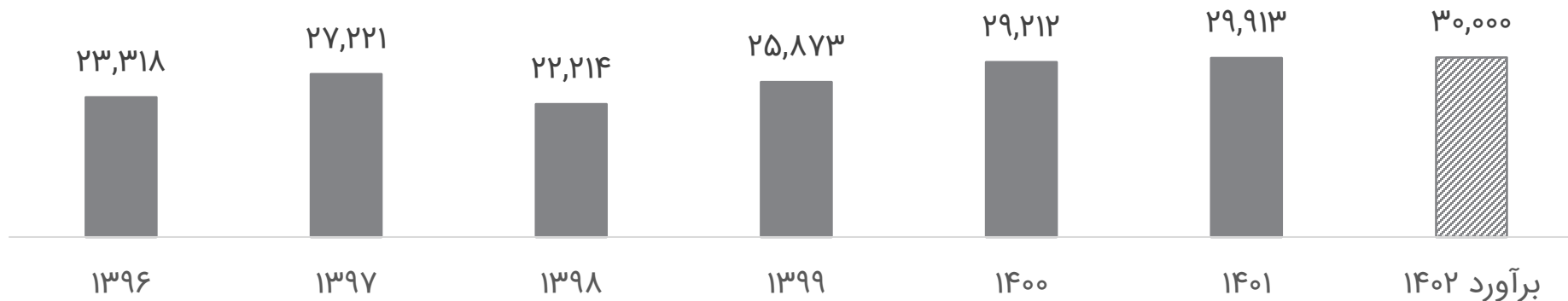
• در سال ۱۴۰۱، ۸۹ درصد فروش صادراتی بوده است.

مقدار تولید

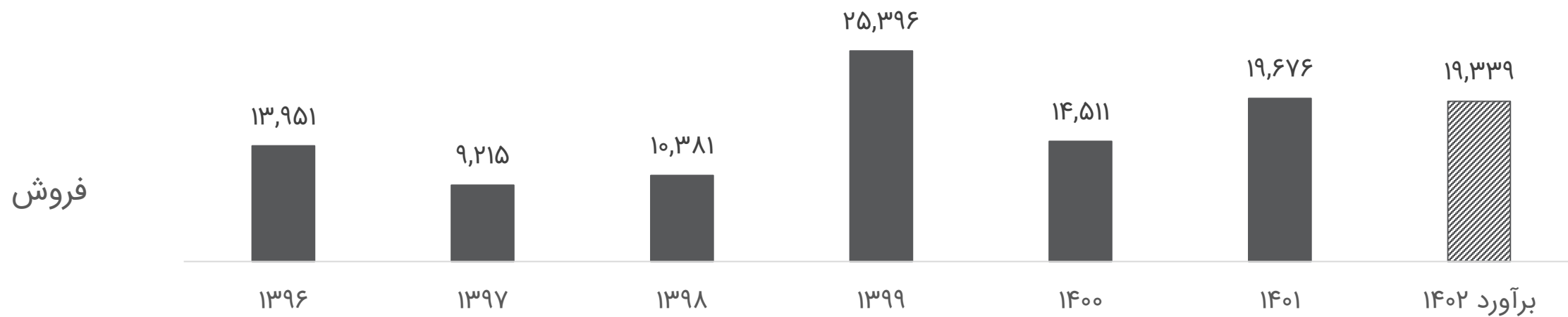
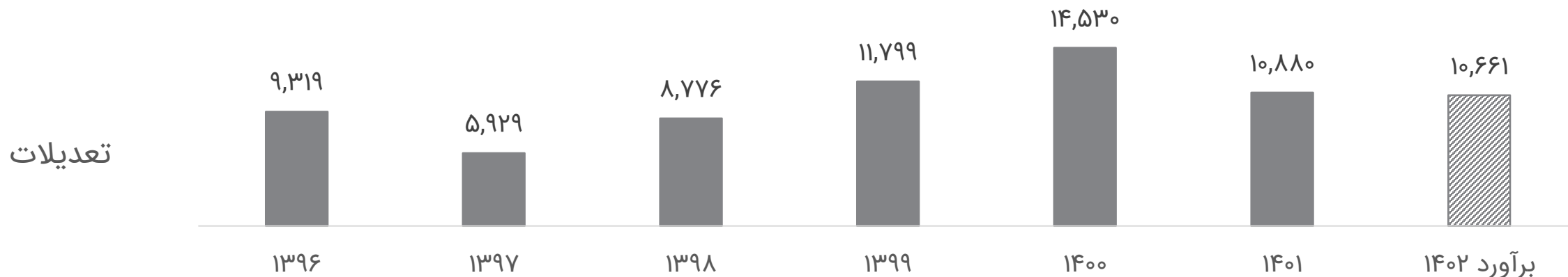
شمش روی

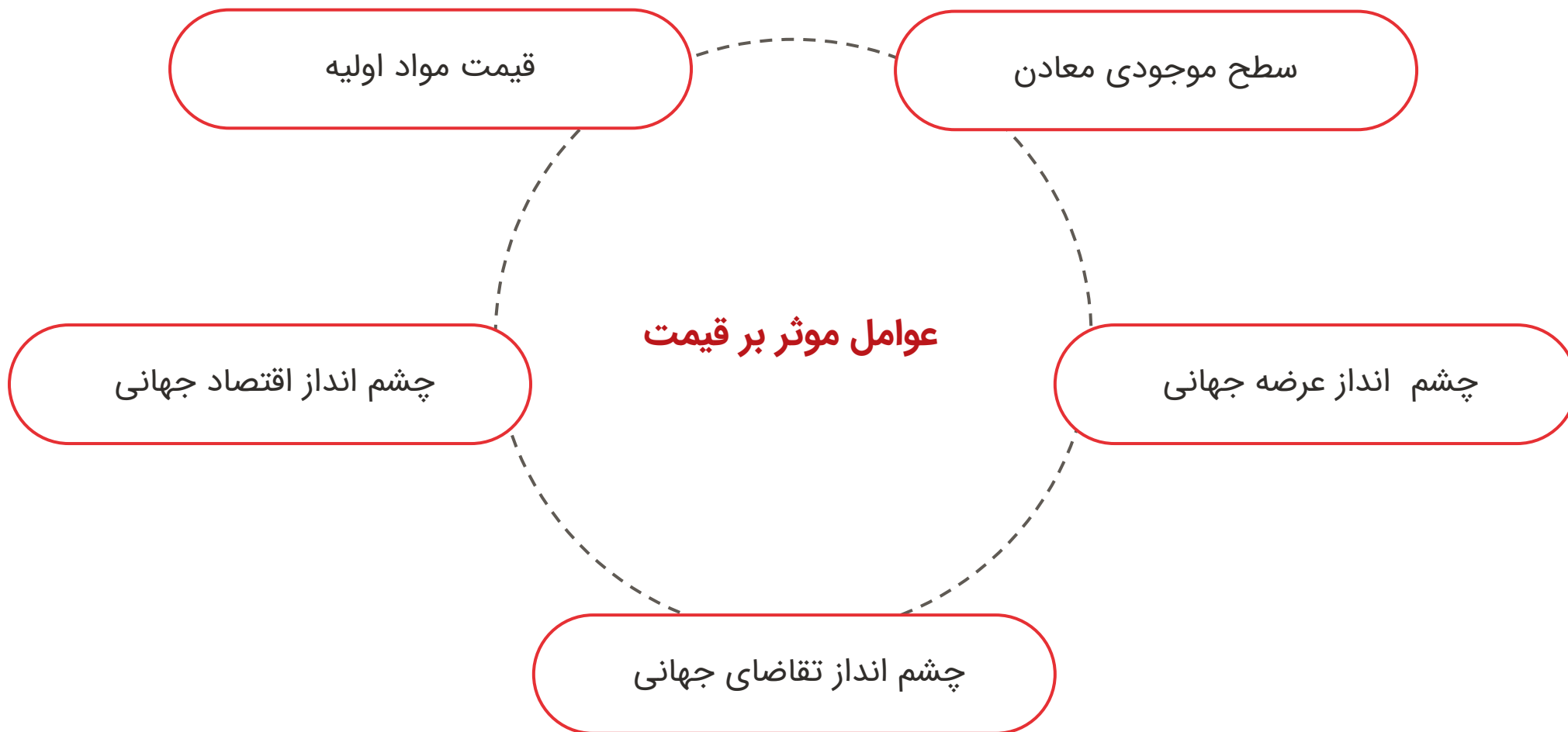


کنسانتره سولفور روی

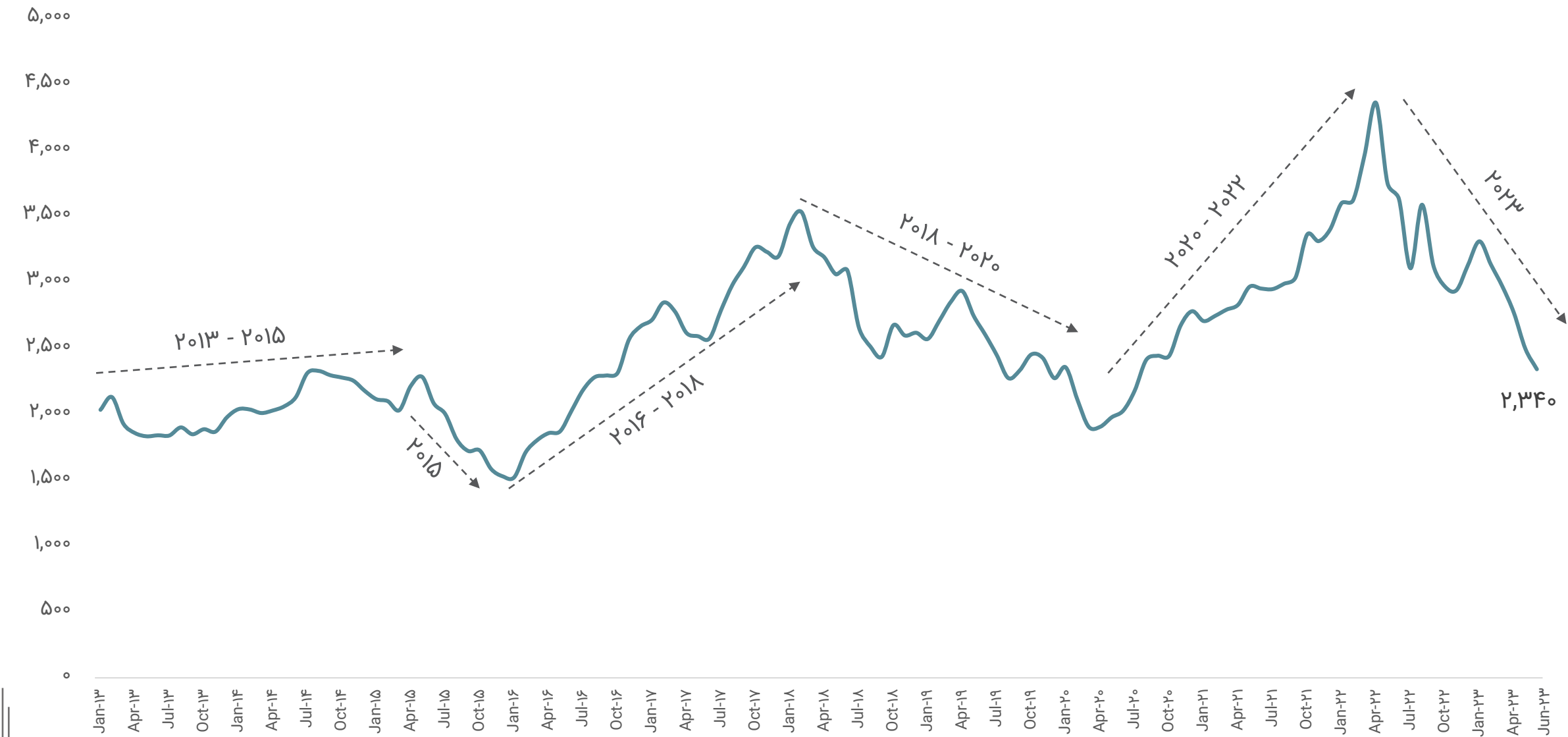


تعدیلات و فروش کنسانتره روی





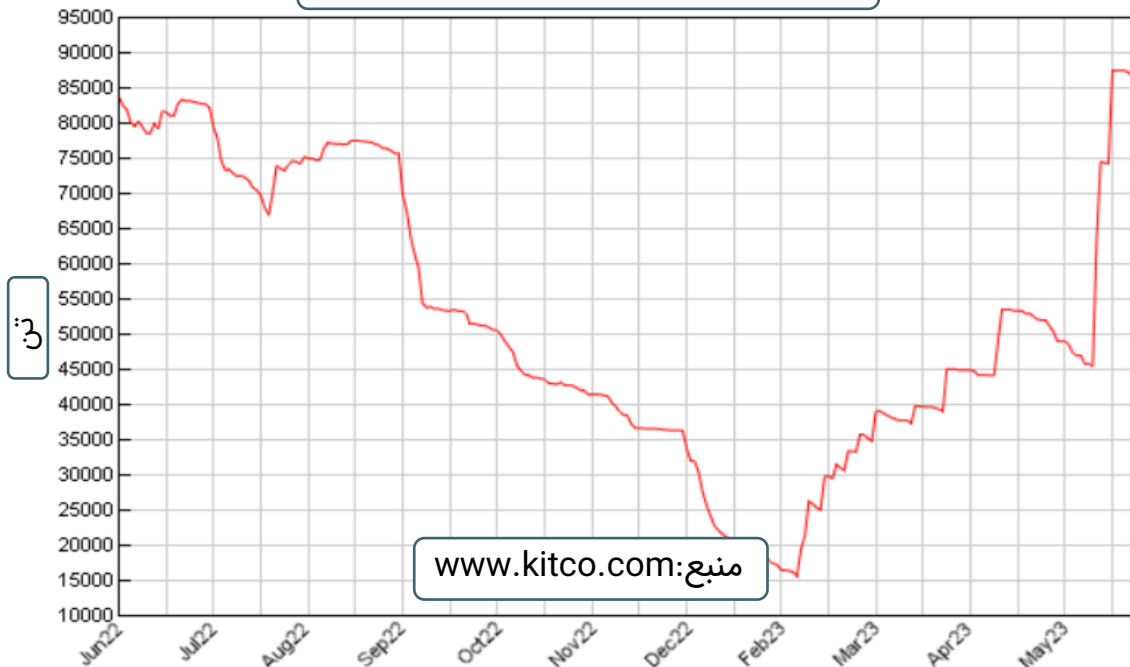
روند قیمتی سرب و روی جهانی



بررسی عوامل تغییر قیمت روی در ده سال گذشته

سال	عوامل
۲۰۱۳	تعطیلی معدن "Lisheen" در ایرلند - کاهش رشد اقتصادی چین
۲۰۱۴	ادامه تعطیلی معدن "Lisheen" و همچنین تعطیلی سایر معادن - عدم اطمینان اقتصاد جهانی
۲۰۱۵	ادامه کمبود عرضه به دلیل تعطیلی معادن و کاهش تولید - افزایش تقاضا از سوی چین و سایر بازارها
۲۰۱۶	بهبود اقتصادی چین - کاهش تولید توسط گلنکور
۲۰۱۷	ادامه کمبود عرضه به دلیل تعطیلی معادن - افزایش تقاضا از سوی چین و سایر بازارها
۲۰۱۸	کاهش تولید در صنعت فولاد چین - تنش‌های تجاری که به نوسان قیمت روی منجر شد
۲۰۱۹	عدم اطمینان و نوسانات ناشی از تنش‌های تجاری - افزایش عرضه توسط معادن جدید
۲۰۲۰	همه‌گیری ویروس کووید-۱۹ - تعطیلی معادن و تأسیسات تولیدی تحت تأثیر محدودیت‌های کرونایی
۲۰۲۱	بهبود اقتصاد جهانی - اختلالات مداوم عرضه ناشی از همه‌گیری کووید-۱۹
۲۰۲۲	بهبود مستمر اقتصاد جهانی پس از همه‌گیری کووید-۱۹ - اختلالات عرضه در کشورهای تولیدکننده
۲۰۲۳	افزایش سطح موجودی‌های انبار روی - وضعیت رکودی بازار مسکن چین - چشم‌انداز رکودی اقتصاد جهانی

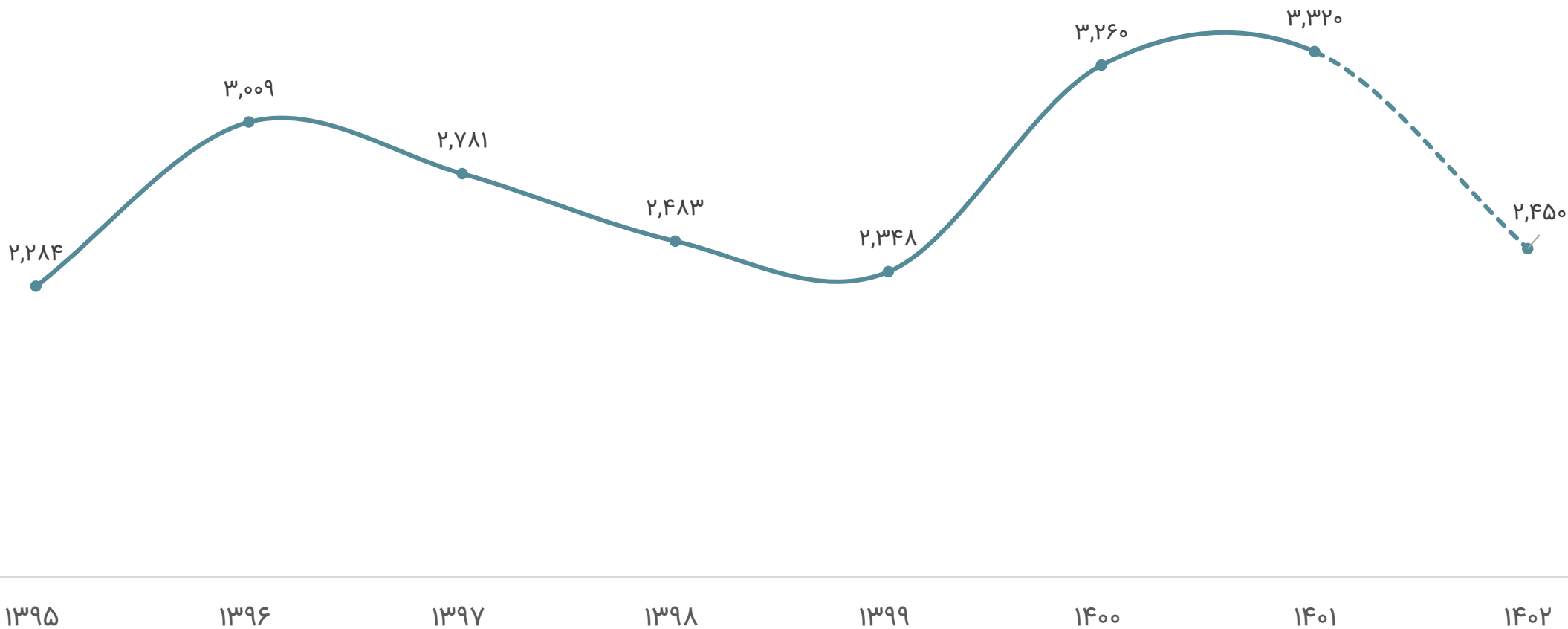
سطح موجودی انبار یک ساله LME



سطح موجودی انبار پنج ساله LME

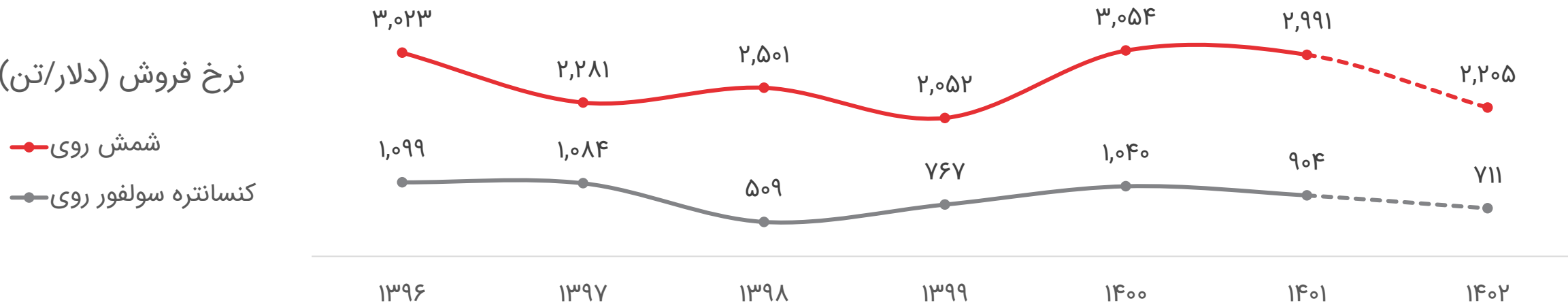


کارشناسی قیمت روی

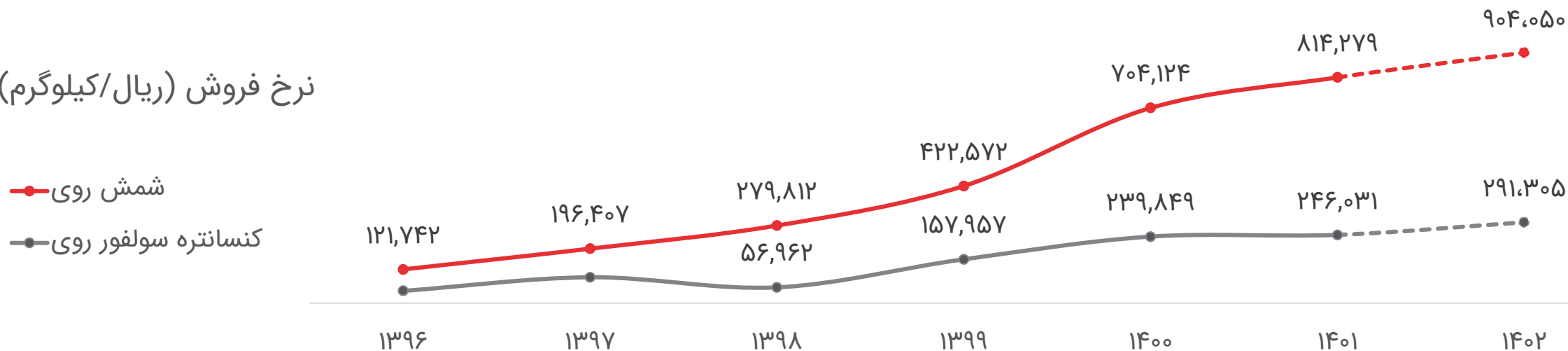


نرخ فروش محصولات

نرخ فروش (دلار/تن)

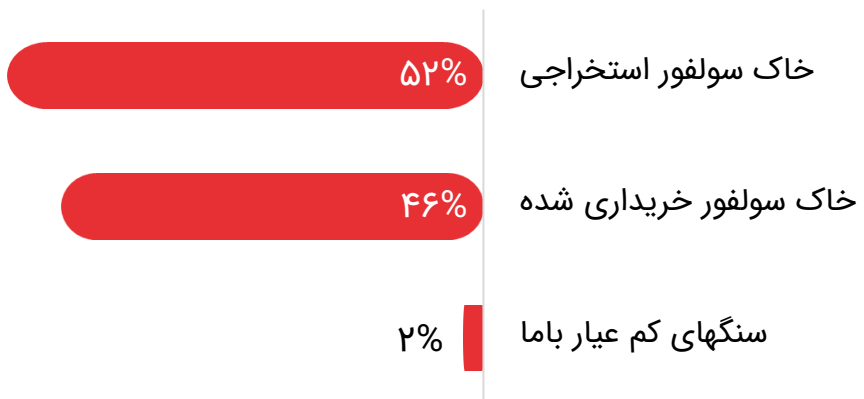


نرخ فروش (ریال/کیلوگرم)

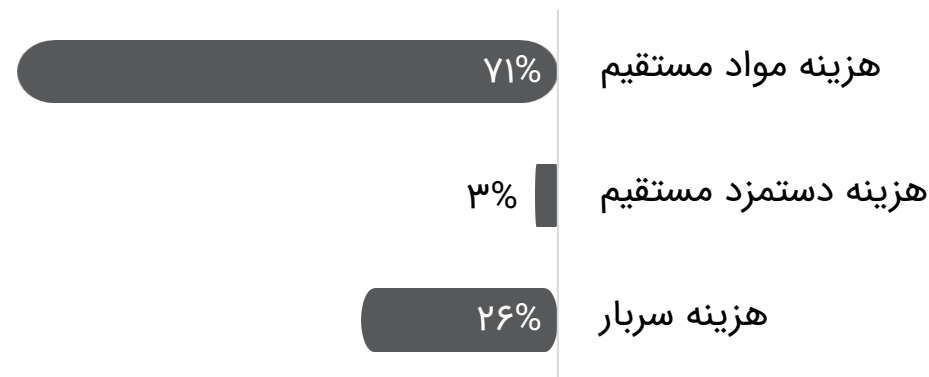


ترکیب بهای تمام شده

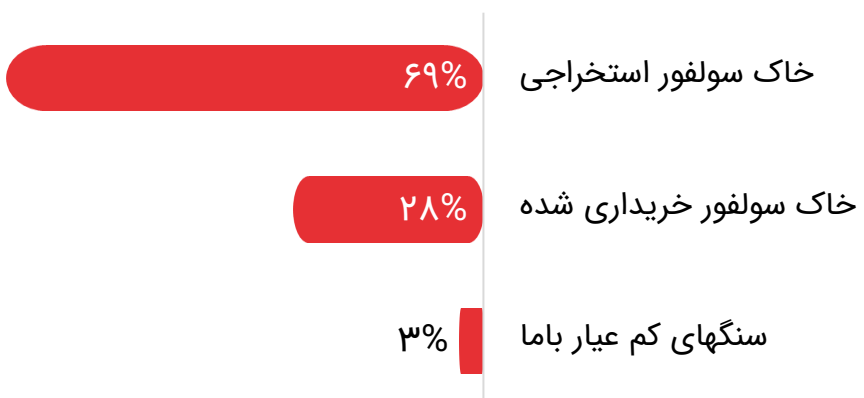
ترکیب مواد مصرفی ۱۴۰۱



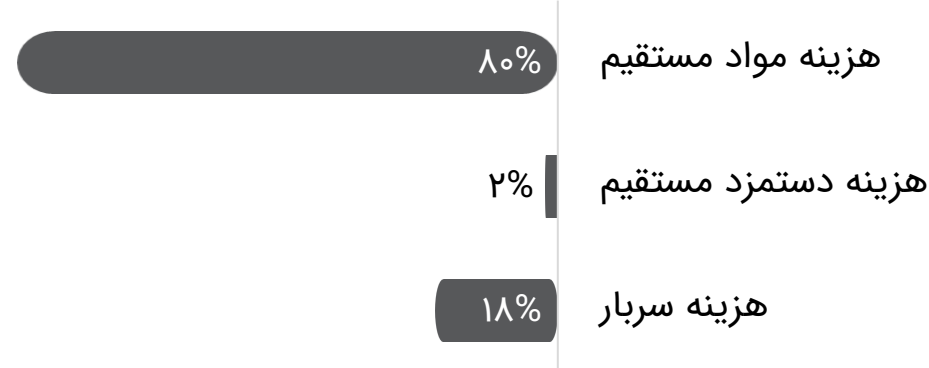
ترکیب بهای تولید ۱۴۰۱



ترکیب مواد مصرفی ۱۴۰۰



ترکیب بهای تولید ۱۴۰۰

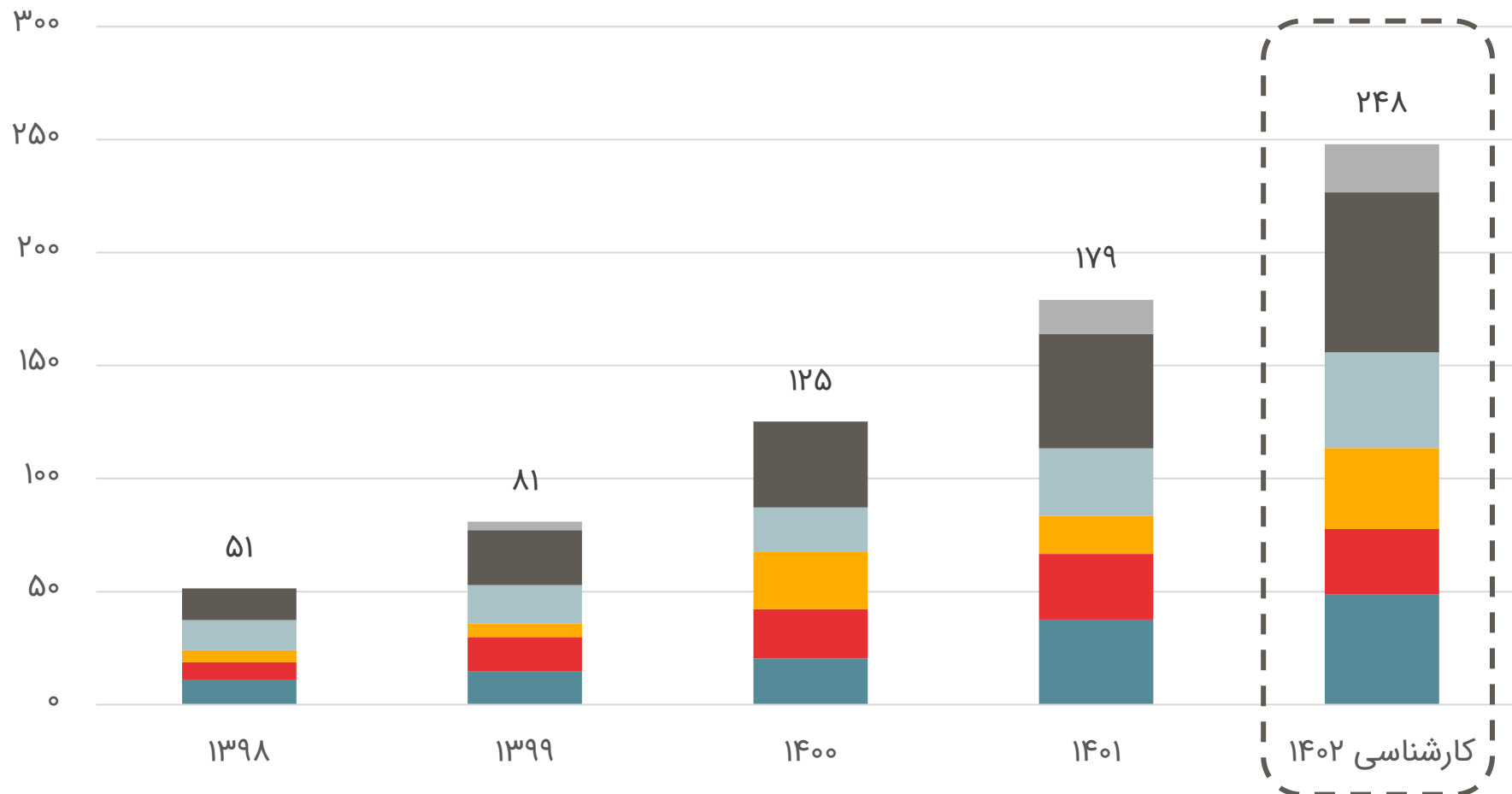


میلیارد تومان

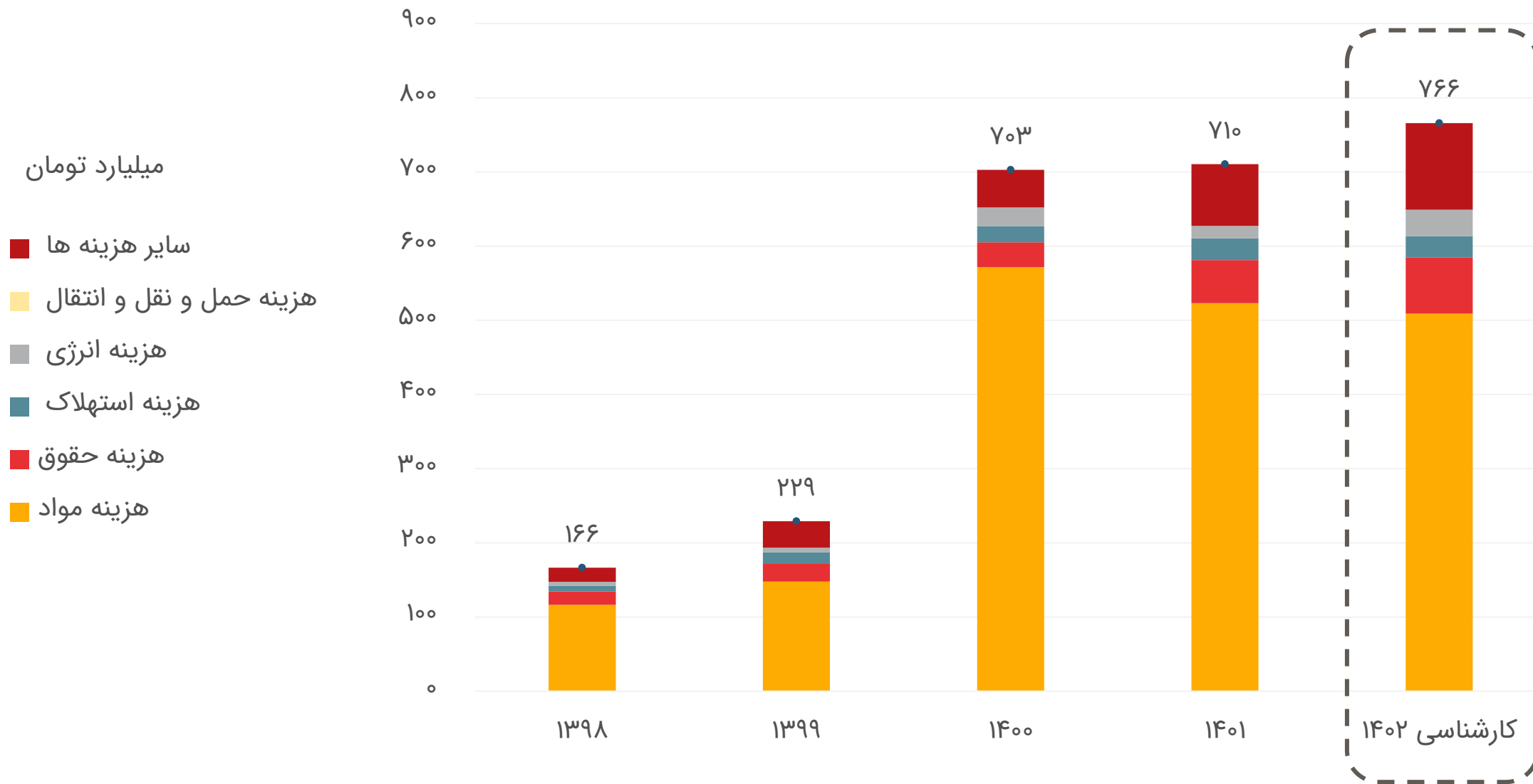
کارشناسی ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	
۲۶۵	۱۸۹	۱۲۵	۸۸	۶۷	۴۸	۲۹	پیمانکاران
۱۰۲	۸۷	۸	۳	۲	۱	۰	حقوق دولتی
۱۳	۱۰	۶	۴	۳	۳	۲	هزینه کارکنان
۱۲	۹	۹	۵	۴	۳	۳	ابزار و لوازم مصرفی حفاری
۱۴	۱۱	۷	۶	۵	۳	۲	استهلاک
۳۴	۲۴	۱۷	۱۲	۷	۶	۳	سایر
۴۴۰	۳۳۰	۱۷۲	۱۱۸	۸۸	۶۴	۴۱	جمع

میلیارد تومان

- سایر هزینه ها
- نگهداری
- هزینه مواد مصرفی
- هزینه انرژی
- هزینه استهلاک
- هزینه حقوق و دستمزد
- مجموع

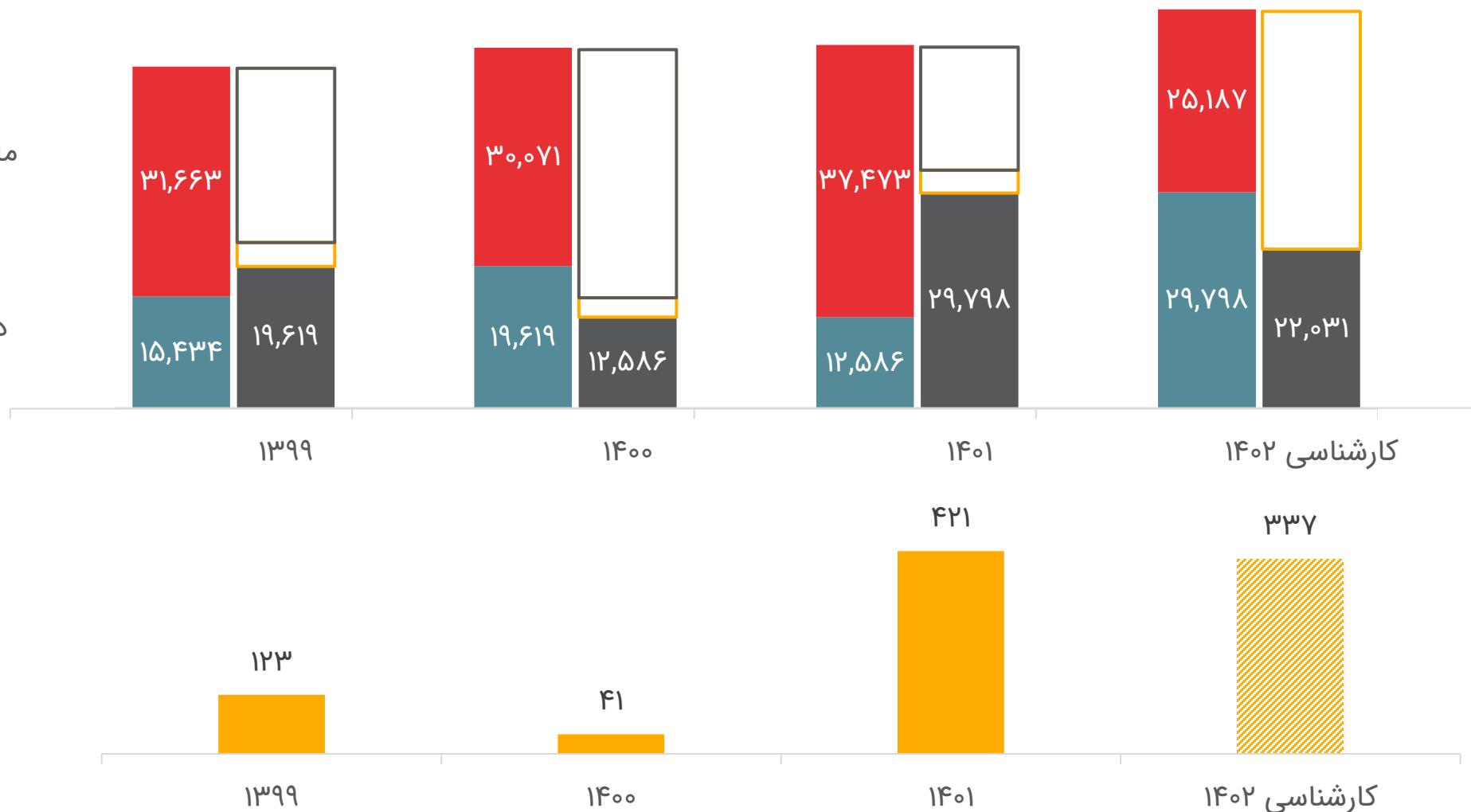


هزینه‌های تولید شرکت



درآمد تسعیر ارز

- منابع ارزی (هزار دلار)
- مانده ارزی ابتدای دوره
- وصول مطالبات
- هزینه‌های ارزی
- دارایی ارزی پایان سال



سود تسعیر

تعداد (میلیون عدد)

مبالغ (میلیارد تومان)

شرکت	۱۴۰۱	۱۴۰۲	درآمد فروش سرمایه‌گذاری ۱۴۰۲
فزر	تعداد سهام	۱۷۹	۲۹
	مبلغ درآمد	۱۵۹	۱۳
کانی کربن طبس	تعداد سهام	۶۸۰	۶۸۰
	مبلغ درآمد	۱۰۳	۱۳۲
سایر درآمدهای سرمایه‌گذاری	مبلغ درآمد	۶۹	۷۶
مجموع درآمدهای سرمایه‌گذاری	۳۰۲	۳۲۵	۱۳

صورت سود و زیان کارشناسی

میلیارد تومان

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۷۳۸	۷۶۳	۱,۱۷۳	۱,۲۰۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۴۳)	(۳۹۵)	(۷۵۲)	(۸۰۲)
سود (زیان) ناخالص	۴۹۵	۳۶۸	۴۲۲	۴۰۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۰۳)	(۱۲۰)	(۱۳۳)	(۱۸۳)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۲۳	۴۱	۴۲۲	۳۳۷
سود (زیان) عملیاتی	۵۱۶	۲۹۰	۷۱۰	۵۶۱
هزینه های مالی	(۸)	(۴۴)	(۶۹)	(۷۲)
خالص سایر درآمدها غیر عملیاتی	۸۳۴	۱۰۵	۲۱۴	۳۸۲
سود خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۳۴۲	۳۵۱	۸۵۵	۸۷۱
مالیات	(۱)	(۱۱)	۴	(۲۶)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱,۳۴۱	۳۳۹	۸۵۹	۸۴۵
سود عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	۰	-	-
سود (زیان) خالص	۱,۳۴۱	۳۳۹	۸۵۹	۸۴۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)	۶۷	۱۷	۴۳	۴۲
سرمایه	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰
شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
حاشیه سود ناخالص	۶۷%	۴۸%	۳۶%	۳۴%
حاشیه سود عملیاتی	۷۰%	۳۸%	۶۱%	۴۶%
حاشیه سود خالص	۱۸۲%	۴۴%	۷۳%	۷۰%

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲ (تومان)

درصد افزایش نرخ مواد اولیه

۳,۰۰۰	۲,۹۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۰۰	۲,۶۰۰	۲,۵۰۰	۲,۴۰۰	۲,۳۰۰	۲,۲۰۰	۲,۱۰۰	۲,۰۰۰	
۵۲۶	۵۰۲	۴۷۷	۴۵۳	۴۲۸	۴۰۴	۳۸۰	۳۵۵	۳۳۱	۳۰۷	۲۸۲	۳۸۰,۰۰۰
۵۳۹	۵۱۴	۴۸۹	۴۶۴	۴۳۹	۴۱۵	۳۹۰	۳۶۵	۳۴۰	۳۱۵	۲۹۰	۳۹۰,۰۰۰
۵۵۱	۵۲۶	۵۰۱	۴۷۶	۴۵۰	۴۲۵	۴۰۰	۳۷۴	۳۴۹	۳۲۴	۲۹۸	۴۰۰,۰۰۰
۵۶۴	۵۳۸	۵۱۳	۴۸۷	۴۶۱	۴۳۵	۴۱۰	۳۸۴	۳۵۸	۳۳۲	۳۰۷	۴۱۰,۰۰۰
۵۷۷	۵۵۱	۵۲۴	۴۹۸	۴۷۲	۴۴۶	۴۲۰	۳۹۳	۳۶۷	۳۴۱	۳۱۵	۴۲۰,۰۰۰
۵۹۰	۵۶۳	۵۳۶	۵۱۰	۴۸۳	۴۵۶	۴۳۰	۴۰۳	۳۷۶	۳۴۹	۳۲۳	۴۳۰,۰۰۰
۶۰۲	۵۷۵	۵۴۸	۵۲۱	۴۹۴	۴۶۷	۴۳۹	۴۱۲	۳۸۵	۳۵۸	۳۳۱	۴۴۰,۰۰۰
۶۱۵	۵۸۷	۵۶۰	۵۳۲	۵۰۵	۴۷۷	۴۴۹	۴۲۲	۳۹۴	۳۶۷	۳۳۹	۴۵۰,۰۰۰
۶۲۸	۶۰۰	۵۷۲	۵۴۴	۵۱۵	۴۸۷	۴۵۹	۴۳۱	۴۰۳	۳۷۵	۳۴۷	۴۶۰,۰۰۰
۶۴۰	۶۱۲	۵۸۳	۵۵۵	۵۲۶	۴۹۸	۴۶۹	۴۴۱	۴۱۲	۳۸۴	۳۵۵	۴۷۰,۰۰۰
۶۵۳	۶۲۴	۵۹۵	۵۶۶	۵۳۷	۵۰۸	۴۷۹	۴۵۰	۴۲۱	۳۹۲	۳۶۳	۴۸۰,۰۰۰
۶۶۶	۶۳۶	۶۰۷	۵۷۸	۵۴۸	۵۱۹	۴۸۹	۴۶۰	۴۳۰	۴۰۱	۳۷۱	۴۹۰,۰۰۰
۶۷۹	۶۴۹	۶۱۹	۵۸۹	۵۵۹	۵۲۹	۴۹۹	۴۶۹	۴۳۹	۴۱۰	۳۸۰	۵۰۰,۰۰۰

درصد افزایش نرخ فروش



تحلیل تکنیکال



معرفی و نگاهی به شرکت



بررسی وضعیت مالی



تحلیل بنیادی



جمع بندی



عملیات باما در یک نگاه

کارشناسی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲		
۱۴۰۲												
درآمد عملیاتی	۲۹,۰۹۱	۴۳,۰۹۶	۳۳,۱۰۶	۳۵,۸۴۲	۲۰,۲۳۴	۲۵,۱۸۱	۴۴,۵۷۳	۳۷,۰۸۳	۲۰,۹۸۰	۲۶,۲۴۰	۲۴,۴۵۱	هزار دلار
سود عملیاتی	۵,۲۴۴	۱۰,۶۰۰	۱۰,۷۸۴	۱۹,۰۵۷	۶,۱۲۱	۱۴,۷۲۳	۱۷,۴۴۰	۱۳,۶۵۷	۲,۰۲۲	۵,۳۳۳	۹,۹۹۸	هزار دلار
مقدار فروش همگن شرکت	۱۲,۸۲۸	۱۴,۰۱۸	۱۰,۳۶۵	۱۶,۷۹۴	۷,۵۴۳	۱۰,۷۲۵	۱۴,۴۷۷	۱۴,۵۷۲	۱۱,۰۷۰	۱۱,۶۸۰	۱۳,۴۸۸	تن
میانگین نرخ فروش شرکت	۲,۲۶۸	۳,۰۷۴	۳,۱۹۴	۲,۱۳۴	۲,۶۸۲	۲,۳۴۸	۳,۰۷۹	۲,۵۴۵	۱,۸۹۵	۲,۲۴۷	۱,۸۱۳	دلار/تن
نرخ روی جهانی	۲,۴۵۰	۳,۳۳۰	۳,۲۶۰	۲,۳۴۸	۲,۴۸۳	۲,۷۸۱	۳,۰۰۹	۲,۲۸۴	۱,۸۳۰	۲,۱۷۰	۱,۹۱۰	دلار/تن
نسبت میانگین نرخ فروش شرکت به روی جهانی	۰.۹۳	۰.۹۲	۰.۹۸	۰.۹۱	۱.۰۸	۰.۸۴	۱.۰۲	۱.۱۱	۱.۰۴	۱.۰۴	۰.۹۵	





- شرکت کانی کربن طبس در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۲۲ به صورت شرکت سهامی خاص در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری طبس به ثبت رسیده است و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۵/۰۲/۰۵ شروع به بهره برداری نموده است. مرکز اصلی شرکت در استان خراسان جنوبی و آدرس معدن کیلومتر ۶۵ جاده طبس به یزد، سمت راست معدن زغال سنگ چاه رخنه واقع است. همچنین این شرکت دارای محدوده اکتشافی آببیل به مساحت ۱۵۰ هکتار در استان کرمان است. فعالیت اصلی شرکت مربوط به استخراج زغالسنگ از معدن زغالسنگ چاه رخنه و فرآوری آن است. در این معدن ۱۶ میلیون تن زغالسنگ اکتشاف شده است. ذخیره قطعی معدن ۴,۸۷۰,۰۰۰ تن و ذخیره احتمالی ۲,۲۹۵,۰۰۰ تن برآورد شده است. ظرفیت برداشت سالانه بر اساس پروانه بهره برداری شرکت ۱۹۰ هزار تن (با نوسان ۲۵ درصدی) و بصورت روباز است که هزینه تعمیر و نگهداری آن به مراتب کم تر از معادن زیرزمینی است. همچنین شرکت دارای یک واحد کنسانتره، زغالسنگ کم عیار بوده که قابلیت تبدیل به صورت دانه بندی را ندارد و در این واحد تغلیظ می شود.
- شرکت باما در سال ۱۳۹۹ اقدام به خرید ۶۸٪ از سهام شرکت کانی کربن طبس از طریق مزایده کرده که بهای تمام شده آن برابر ۷۵۰ میلیارد تومان (معادل ۴۲.۶ میلیون دلار) بوده است.

اعضای هیئت مدیره

مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	(اسماعیل حاجیان نژاد) کوشش آذین
رئیس هیئت مدیره	(رضا طاهرخانی) باما
نایب رئیس هیئت مدیره	(ابوالفضل صالح آبادی) ذوب روی اصفهان
عضو هیئت مدیره	(همت اسلامی) تولیدی و صنعتی شاهین روی سپاهان
عضو هیئت مدیره	(رضا حویزاوی) سرمایه گذاری گلوبینکو قشم

سهامداران

۶۸%

باما
سرمایه گذاری گلوبینکو قشم
کوشش آذین قشم
کاوندگان قشم
تابان کیش

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۶ ماهه ۱۴۰۱	۱۴۰۱
فروش	۶۷۴,۵۶۱	۱,۲۲۰,۰۷۰	۲,۲۶۴,۶۰۲	۱,۵۹۲,۳۸۷	۵,۳۴۰,۰۷۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۴۷,۱۱۵)	(۵۱۱,۳۰۷)	(۱,۱۸۷,۶۱۳)	(۱,۱۵۲,۹۹۷)	(۳,۲۲۵,۰۸۷)
سود (زیان) ناخالص	۳۲۷,۴۴۶	۷۰۸,۷۶۳	۱,۰۷۶,۹۸۹	۴۳۹,۳۹۰	۲,۱۱۴,۹۸۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶,۱۰۱)	(۲۲,۶۹۳)	(۵۸,۱۷۶)	(۳۶,۸۳۷)	(۶۰۱,۱۳۱)
سود (زیان) عملیاتی	۳۲۱,۳۴۵	۶۸۶,۰۷۰	۱,۰۱۸,۸۱۳	۴۰۲,۵۵۳	۱,۶۱۴,۲۸۴
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳,۴۲۲	۲۳,۳۰۷	۲۱,۹۴۰	۲۶,۵۵۹	۴۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۲۴,۷۶۷	۷۰۹,۳۷۷	۱,۰۴۰,۷۵۳	۴۲۹,۱۱۲	۱,۵۷۱,۰۷۲
مالیات	-	(۷۵۷)	(۵,۱۱۷)	(۱,۶۴۷)	(۳,۶۵۳)
سود (زیان) خالص	۳۲۴,۷۶۷	۷۰۸,۶۲۰	۱,۰۳۵,۶۳۶	۴۲۷,۴۶۵	۱,۵۶۹,۴۲۵
سرمایه	۱۴,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	۴۰۴,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود دلاری	۲,۹۵۳,۶۸۹	۳,۴۶۴,۸۳۰	۴,۴۹۳,۸۵۶	۱,۶۶۹,۷۸۵	۵۶۰۳۶۵۴
حاشیه سود					
حاشیه سود ناخالص	۴۹%	۵۸%	۴۸%	۲۸%	۲۴%
حاشیه سود عملیاتی	۴۸%	۵۶%	۴۵%	۲۵%	۲۲%
حاشیه سود خالص	۴۸%	۵۸%	۴۶%	۲۷%	۲۳%



شرکتهای تولید کننده زغال سنگ

نماد شرکت	ارزش بازار (میلیارد تومان)	ظرفیت اسمی زغال سنگ (تن)	تولید (۶ماهه ۱۴۰۱)	تولید (۱۴۰۰)	P/E ttm
کانی کربن طبس	-	۱۹۰,۰۰۰	۸۹,۲۲۶	۱۵۴,۳۸۸	-
کشرق	۱,۵۵۹	۱۱۶,۰۰۰	۴۷,۲۲۶	۸۲,۱۱۰	۷۸.۸
کطبس	۱,۷۹۵	۱۷۵,۰۰۰	۱۳۱,۰۲۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۰.۱
کپروور	۲,۶۸۴	۲۲۰,۰۰۰	۱۳۵,۶۸۴	۲۵۷,۵۷۱	۱۱.۴

مقایسه شرکتهای تولید کننده زغال سنگ

عنوان	نام شرکت	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۶ ماهه ۱۴۰۱	۶ ماهه دوم ۱۴۰۱
مقدار فروش (تن)	کانی کربن طبس	۱۴۵،۷۵۲	۱۴۷،۸۱۸	۱۳۶،۰۸۵	۶۲،۲۶۱	-
	کشرق	۷۷،۳۸۶	۷۷،۷۵۱	۸۱،۳۹۰	۴۸،۵۴۴	۷۲،۰۷۵
	کطبس	۲۶۱،۴۵۹	۲۴۴،۶۴۱	۲۵۸،۸۴۰	۱۲۵،۶۲۵	۱۴۶،۹۲۳
	کپرور	۲۲۴،۶۴۳	۲۳۲،۰۷۶	۲۵۹،۵۶۹	۱۱۷،۸۱۳	۱۴۷،۹۶۵

عنوان	نام شرکت	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۶ ماهه ۱۴۰۱	۶ ماهه دوم ۱۴۰۱
مبلغ فروش (میلیون دلار)	کانی کربن طبس	۵.۴	۵.۳	۸.۸	۵.۳	-
	کشرق	۴.۵	۴.۴	۵.۵	۳.۳	۳.۸
	کطبس	۷.۶	۹	۱۲.۵	۶.۱	۸.۳
	کپرور	۲۲	۲۸.۳	۴۲.۱	۱۷.۶	۲۴.۷

عنوان	نام شرکت	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۶ماهه ۱۴۰۱
حاشیه سود عملیاتی	کانی کربن طبس	%۴۸	%۵۶	%۴۵	%۲۵
	کشرق	%۲۲	%۳۲	%۲۲	%۲۹
	کطبس	%۳۱	%۵۹	%۵۷	%۴۶
	کپرور	%۲۰	%۲۷	%۲۱	%۱۵

عنوان	نام شرکت	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۶ماهه ۱۴۰۱
حاشیه سود ناخالص	کانی کربن طبس	%۴۸	%۵۸	%۴۷	%۲۷
	کشرق	%۲۹	%۳۸	%۲۹	%۲۹
	کطبس	%۳۵	%۵۸	%۵۹	%۵۱
	کپرور	%۲۲	%۲۹	%۲۲	%۱۶

ارزش بازار (میلیارد تومان)	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۹۹	۹۸	نام شرکت	عنوان
-	۱.۶	۴.۵	۳.۴	۲.۸	کانی کربن طبس	سود خالص (میلیون دلار)
۱,۳۷۷	۰.۶	۰.۹	۱.۱	۰.۷	کشرق	
۱,۵۴۰	۱.۱	۵.۷	۵.۲	۲.۳	کطبس	
۲,۳۹۹	۳.۳	۱۰.۱	۸.۶	۴.۱	کپرور	

سرزمین جلگه های آسمانی



در سال ۱۳۹۰ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به صورت شرکت با مسئولیت محدود تاسیس شده است.

شرکت سرزمین جلگه‌های آسمانی مربوط به محدوده معدنی، معروف به صاحب دیوان در کمربند جهانی مس (آندزیتی آلپ - هیمالیا) و درون کانی سازی آذربایجان - قفقاز و بین شهرستان های اهر و مشکین شهر واقع شده است.

سهام این شرکت در سال ۱۳۹۶ خریداری و اکتشافات سیستماتیک در محدوده معدنی فوق آغاز گردید. سرمایه شرکت فوق طی چند مرحله به ۴۷۵ میلیارد ریال افزایش یافت و به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده، شرکت برنامه افزایش به ۵،۳۰۰ میلیارد ریال را دارد.

گزارش اکتشافی با ذخیره ۱۶۷ میلیون تن با عیار ۰.۴۹ درصد مس جهت اخذ گواهی کشف با استفاده از متخصص ترین و مجرب ترین مشاوران تهیه و به اداره جهت استان اردبیل ارائه گردید و جلسه دفاعیه برگزار شده است. مدارک جهت صدور مجوز به وزارت صمت در تهران ارسال گردیده است. همزمان اقدامات به منظور توسعه اکتشافات و تهیه طرح استخراج معدن در دست اقدام است مجوز سازمان محیط زیست درخصوص پیت معدن اخذ و عملیات باطه برداری آغاز شده است.

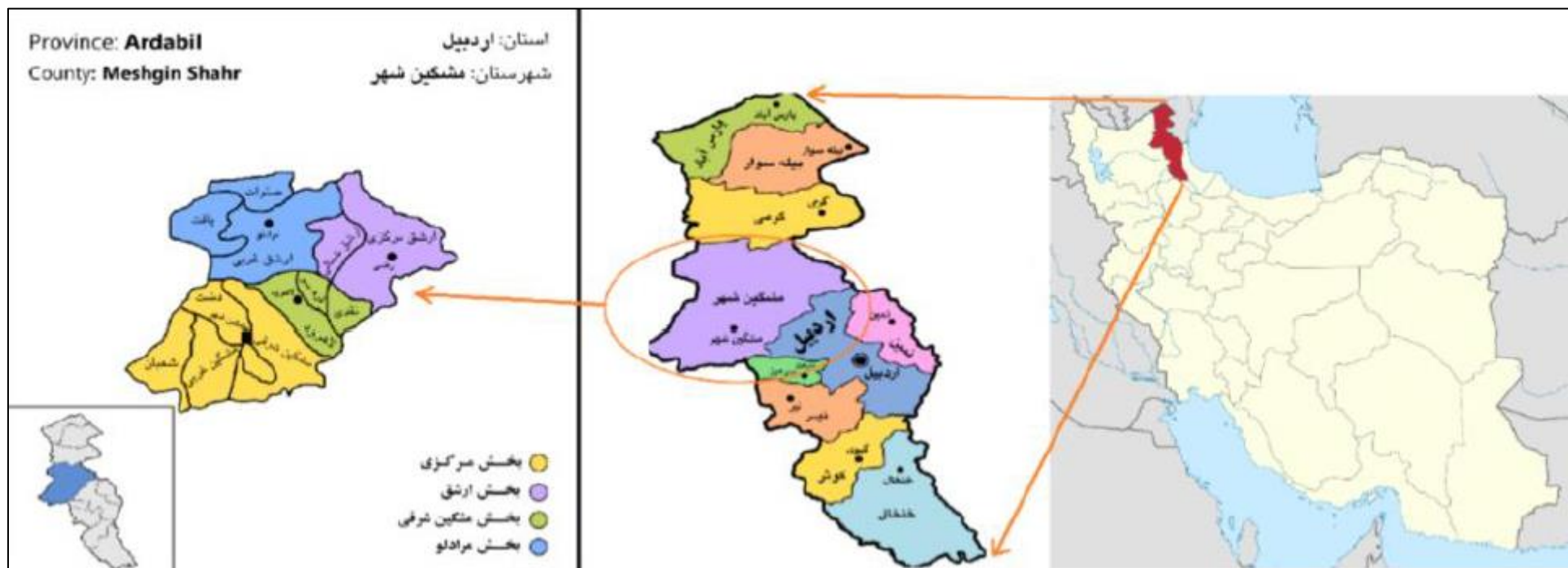
مجوز تاسیس کارخانه تولید کنسانتره مس سولفیدی با ظرفیت سالیانه ۲۰،۰۰۰ تن و کنسانتره مولیبدن با ظرفیت سالیانه ۵۰۰ تن از سازمان صنعت، معدن و تجارت استان ۱۳۹۹/۱۰/۰۱ صادر شده است.

در حوزه بهره برداری نیز واحد پایلوت سیار ساخته شده و در مرحله تست تولید است و همچنین پس از مکان یابی محل کارخانه، جواز تاسیس کارخانه تولید کنسانتره مس و مولیبدن در سال ۱۳۹۹ دریافت شده است. سپس جاده و راه های دسترسی پس از پرداخت هزینه های مرتبط به ادارات دولتی، توسط شرکت ایجاد شده است. زمین کارخانه تسطیح گردیده است و تجهیز کارگاه انجام شده است.

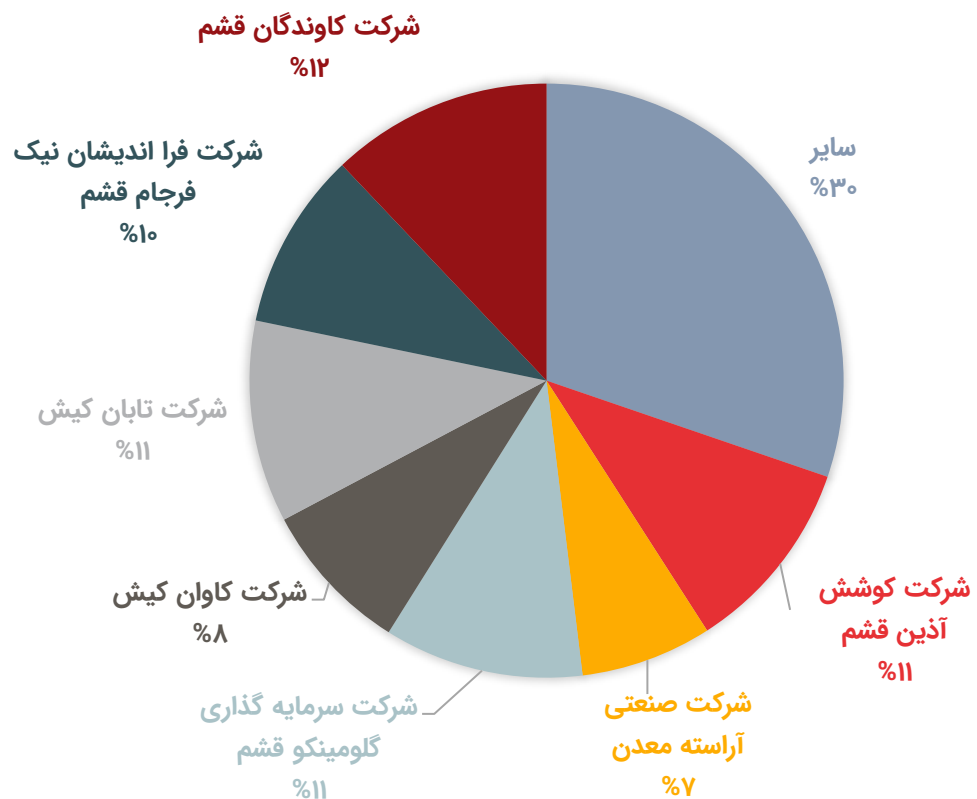
خرید ماشین آلات معدنی آغاز و تاکنون ۱۵ دستگاه تهیه گردیده است. اخذ مجوزات برق، آب و مخابرات مورد نیاز کارخانه با انتخاب مشاور در حال انجام است. مهندسی ساخت کارخانه در حال انجام است و مذاکرات جهت سفارش گذاری خرید ماشین آلات معدنی و تجهیزات کارخانه در حال انجام است. پیمانکار عمرانی مقدماتی نیز تعیین گردیده و فعالیت خود را آغاز نموده است.

شرکت سرزمین جلگه های آسمانی

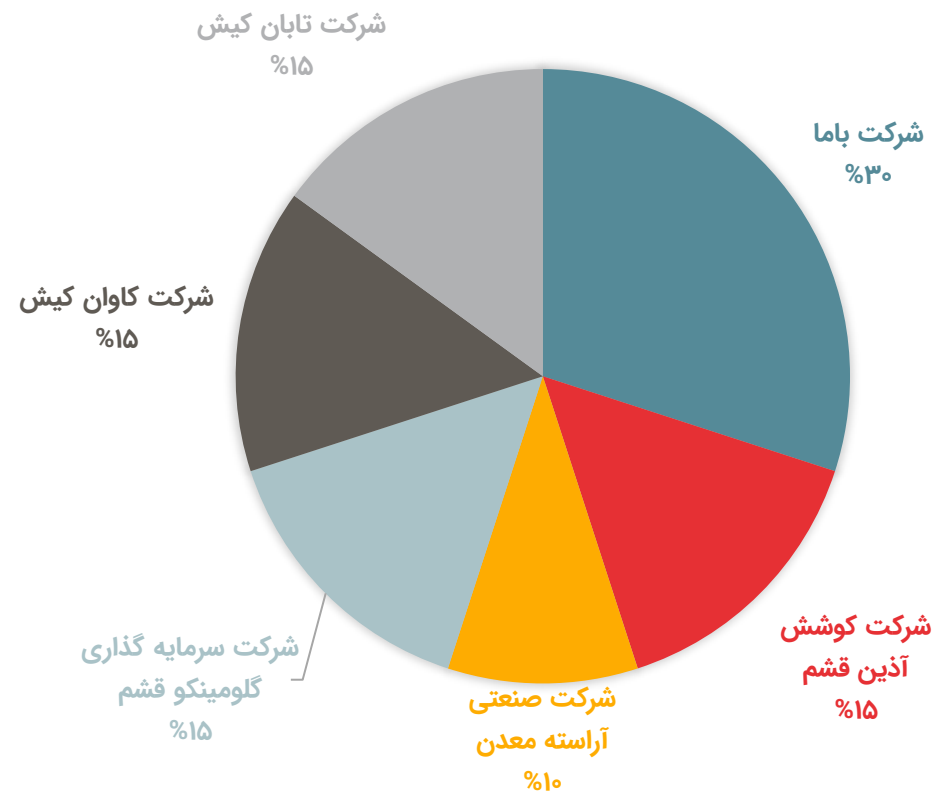
- پروانه اکتشاف محدوده صاحب دیوان به مساحت ۳۳ کیلومتر مربع در سال ۱۳۹۱ توسط شرکت "سرزمین جلگه های آسمانی" اخذ شد.
- در سال ۱۳۹۶ سهام آن به شرکت "باما" و شرکت های همگروه منتقل و اکتشاف سیستماتیک آغاز شد.
- محدوده صاحب دیوان به ۶ بخش کوچکتر تقسیم و تمرکز عملیات اکتشاف در ۴ بخش قرار گرفت.



فزر



سرزمین جلگه های آسمانی



ذخیره کشف شده در معدن صاحب دیوان

عیار متوسط (درصد)	حداقل ذخیره قابل معدن کاری براساس طرح (میلیون تن)	عیار متوسط (درصد)	حداقل ذخیره قطعی و احتمالی (میلیون تن)	معادن فملی
۰.۶	۱۲۰۰	۰.۴۴	۲۸۰۰	مس سرچشمه
۰.۶	۳۱۸	۰.۷	۹۰۰	مس میدوک
۰.۵۸	۱۰۰۰	۰.۵۶	۱۶۰۰	مس سونگون
۰.۴۵	۱۱۰۰	۰.۳۷	۱۹۰۰	سایر معادن کوچک و متوسط
۰.۵۵	۳۶۱۸	۰.۴۷	۷۲۰۰	جمع کل معادن

عیار حد (درصد)	متوسط عیار (درصد)	مجموع ذخیره (میلیون تن)
۰.۱۵	۰.۳۳	۳۷۴
۰.۲	۰.۳۹	۲۲۸
۰.۲۵	۰.۴۴	۲۱۴
۰.۳	۰.۴۹	۱۶۷

* عیار حد (cut off): پایین ترین عیار قابل استخراج

* عیار حد ذخیره قابل برداشت معدنی کلیه معادن و کانسارهای شرکت ملی صنایع مس ایران ۰.۲ درصد است.

** مجموع ذخایر زمین شناسی شرکت ملی صنایع مس ایران با اکتشافات سال ۱۴۰۱ به حدود ۱۹ میلیارد تن

رسیده است؛ این درحالی است که تنها ۸ درصد از مساحت کشور مورد اکتشاف قرار گرفته است.

برنامه احداث کارخانه فرآوری کنستانتره



مخرج سرمایه (میلیون دلار)	ظرفیت خوراک (میلیون تن)	مشخصات فاز های کارخانه
۲	۰.۰۳	فاز پایلوت
۱۲	۱	فاز اول
۷۵	۷	فاز دوم
۷۵	۷	فاز سوم

نرخ دلار آزاد:

۴۸،۰۰۰ تومان

شرح	ارزش دلاری برآورد شده - میلیون دلار
عملیات شرکت کاما	۵۰ تا ۶۰
دارایی ارزی	۳۰
فروی	۲۰
فزر	۱۲
کانی کربن طبس	۳۰ تا ۴۰
جمع	۱۵۰

ارزش برآوردی سرزمین جلگه‌های آسمانی توسط بازار (حدوداً):

۵۰ تا ۸۰ میلیون دلار

ارزش بازار کاما:

۱۰،۲۲۰ میلیارد تومان

۲۱۲ میلیون دلار

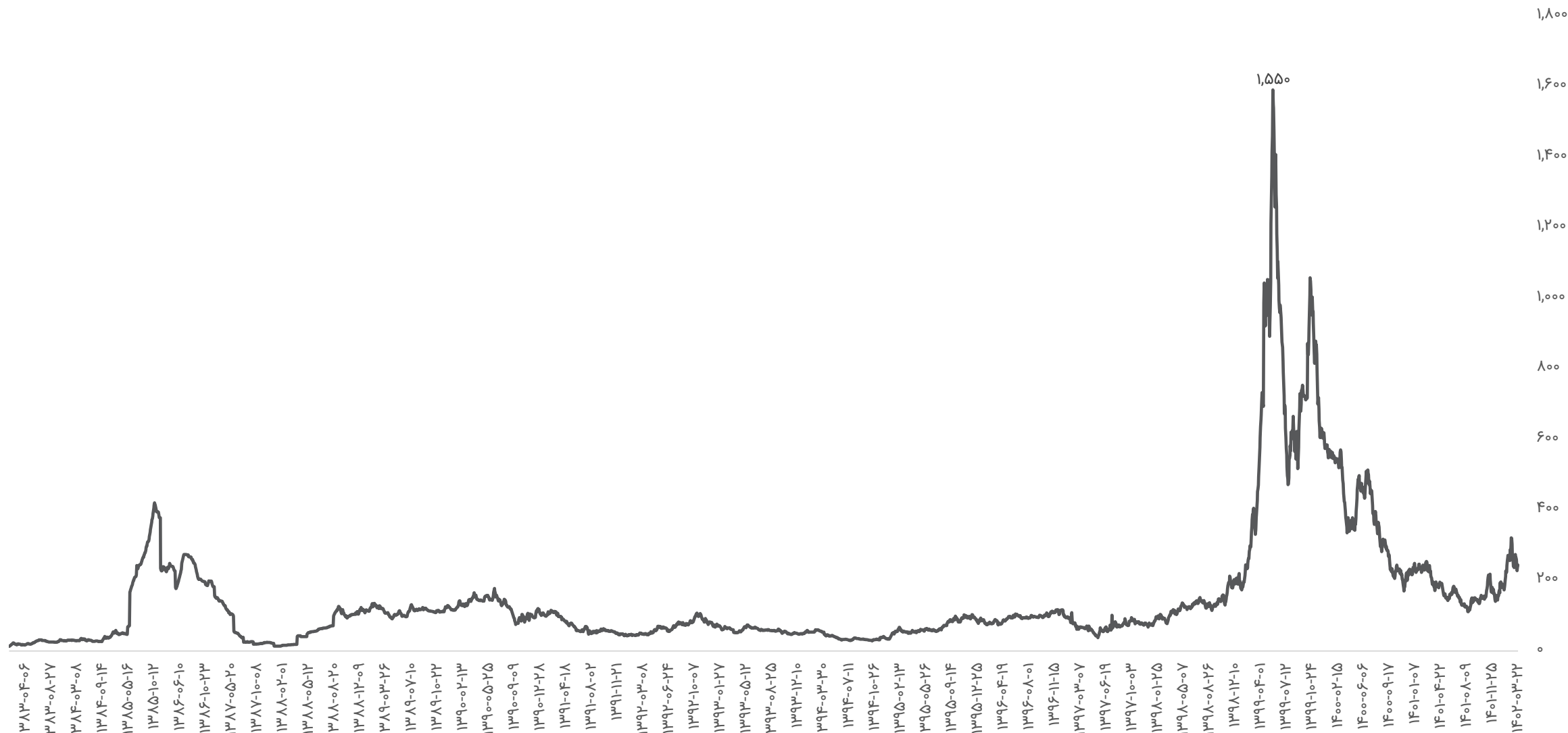
* مبالغ به دلار

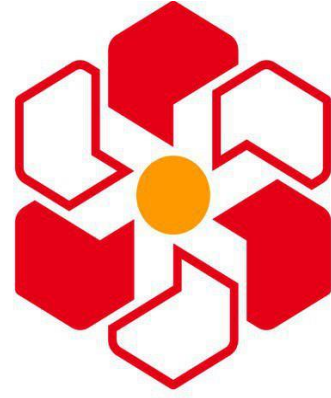
فاز ۲	فاز ۱	
۱۴۰۵	۱۴۰۳	
۲۹۷,۱۰۹,۸۴۰	۳۷,۷۹۳,۷۹۰	فروش
(۱۰۹,۹۳۰,۶۴۱)	(۱۵,۲۷۷,۸۲۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۸۷,۱۷۹,۱۹۹	۲۲,۵۱۵,۹۶۵	سود (زیان) ناخالص
(۵,۹۴۲,۱۹۷)	(۷۵۵,۸۷۶)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۸۱,۲۳۷,۰۰۲	۲۱,۷۶۰,۰۸۹	سود عملیاتی
۱۸۱,۲۳۷,۰۰۲	۲۱,۷۶۰,۰۸۹	سود خالص
۶۳%	۶۰%	حاشیه سود ناخالص
۶۱%	۵۸%	حاشیه سود عملیاتی
۴۸,۹۳۳,۹۹۱	۵,۸۷۵,۲۲۴	سهم باما

راه اندازی فاز ۲	راه اندازی فاز ۱	واحد	مفروضات
۱۴۰۵	۱۴۰۳		
۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰	تن	فید ورودی
۱۵۲,۰۰۰	۱۹,۵۷۰	تن	تولید کنسانتره مس
۲,۸۸۴	۴۱۲	تن	تولید کنسانتره مولیبدن
۸,۰۰۰	۸,۱۰۰	دلار	نرخ مس
۱,۷۶۰	۱,۷۰۱	دلار	نرخ کنسانتره مس
۱۰,۲۶۰	۱۰,۹۳۵	دلار	نرخ کنسانتره مولیبدن



ارزش بازار دلاری کاما





کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege



Mellatcollege

