



سبذگردان نوین نذر آسیا

سبذگردان نوین نذر آسیا

شرکت شیشه قزوین (کقزوئی)

واحد تحلیل نوین نذر آسیا

تحلیلگر: اسما دزفولی

www.novinnegarasia.com

 [novin.negar.asia](https://www.instagram.com/novin.negar.asia)

 [sabadnovinnegarasia](https://www.telegram.com/sabadnovinnegarasia)

 <https://www.linkedin.com/company/novin-negar-asia-asset-management>



انواع سرامیک

سرامیک
پرسلان

سرامیک نانو

سرامیک کف

سرامیک
پولیش

انواع کاشی

کاشی کابینتی

کاشی
استخری

کاشی دیوار

کاشی طرح
سنگ

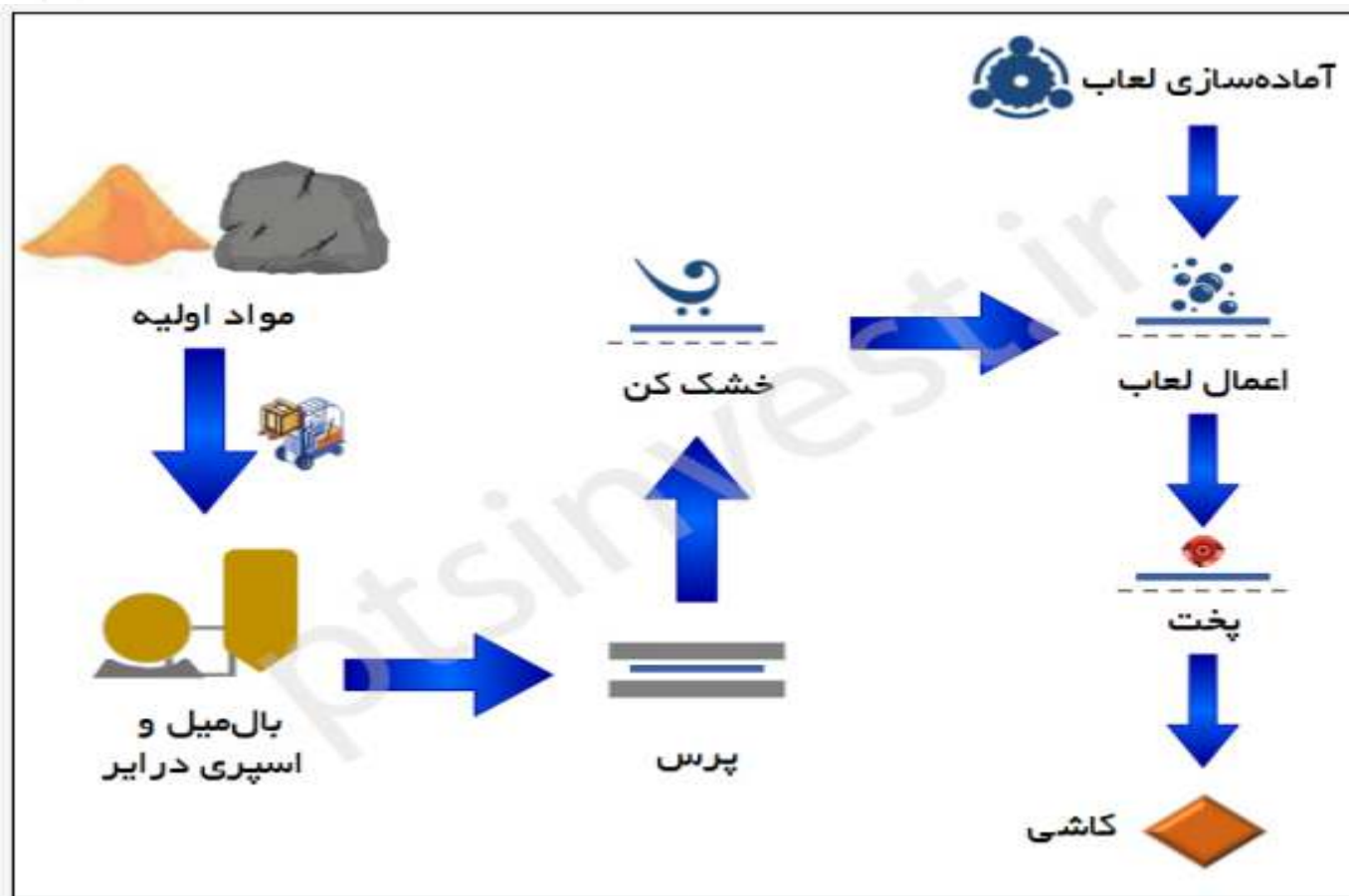
درباره صنعت شیشه

تاریخچه شیشه :

شیشه بطوری که همه آنرا می شناسند جسمی است شفاف که نور به خوبی از آن عبور می کند و پشت آن بطور وضوح قابل رویت می باشد شیشه جسمی است سخت که در طبقه بندی اجسام ، سختی آن در ردیف ۸ قرار می گیرد یعنی سختی شیشه عدد ۸ است و همه اجسام به جز الماسه ها را خط میاندازد. وزن مخصوص شیشه ۲.۵ گرم بر سانتی متر مکعب بوده و بسیار ترد و شکننده است. شیشه مایعی است فوق تبرید که فاقد شبکه منظم کریستالی می باشد و گرانروی آن آن قدر زیاد است که در ظاهر به شکل جامدات می باشد. نکته حائز اهمیت در تعریف شیشه مایع بودن آن می باشد. شیشه مایعی است که در اثر سرد شدن سریع گرانروی آن به حدی رسیده که امکان تشکیل شبکه منظم کریستالی را نیافته است. از لحاظ علمی شیشه ای شدن پدیده ایست که هر جسمی می تواند به این حالت در آید و موفقیت در اینکار بستگی به زمانی دارد که آن جسم برای تشکیل شبکه منظم بلوری لازم دارد اگر بتوان این فرصت را به آن جسم داد پس می توان مسیر آنرا عوض کرده و آنرا شیشه ای نمود. در طبیعت نیز شیشه هایی به صورت طبیعی وجود دارد. در نمونه های بدست آمده از کره ماه نیز شیشه های طبیعی با ترکیب مشابه ترکیبات شیشه های زمین کشف شده است.



فرآیند تولید کاشی





مواد اولیه تولید صنعت کاشی

مواد اولیه

بدنه: بدنه کاشی از خمیری شامل: کائولین، دولومیت، بتونیت و تالک است.

لعاب: لعاب انواع مختلفی دارد که معمولاً با اکسید سرب، سیلیس، فلدسپات و کائولین تولید می‌شود.

مواد اولیه اصلی کاشی کف و دیواری خاک رس است، اما در سرامیک از موادی که زودتر ذوب می‌شوند بیشتر استفاده می‌شود تا حین پخت، چسبندگی بیشتری بین ذرات ایجاد شود و علاوه بر استحکام، آب کمتری جذب کند.

تولید و مصرف کاشی

چین و هند و برزیل هم زمان به صورت بزرگترین تولید کننده و مصرف کننده ی کاشی هستند. این در حالی است که طبق آمار جهانی چین و اسپانیا و هند بزرگترین صادر کنندگان کاشی هستند.



بزرگترین مقصد صادراتی کاشی ایران :

بزرگترین مقصد صادراتی کاشی ایران عراق است و در بین شرکتهای بورسی کساوه بالاترین صادر کننده است. در بین شرکتهای بورسی کحافظ و کساوه بالاترین ارزش بازار را دارند.

شرکتهای تولید کننده ی کاشی در بورس و سال تاسیس آنها

شرکتهای بورسی کاشی سازی	
سال تاسیس	نام شرکت
۱۳۴۰	کسعدی
۱۳۵۲	کیارس
۱۳۵۵	کحافظ
۱۳۶۳	کلوند
۱۳۶۷	کساوه
۱۳۷۰	کترام
۱۳۷۵	کهرام
۱۳۹۰	کصف



بررسی شرکت شیشه ی قزوین:



کارخانجات شیشه قزوین

کارخانه شیشه قزوین در سال ۱۳۴۴ با سرمایه اولیه بالغ بر یک میلیارد ریال در زمینی به مساحت ۲۶۰ هزار متر مربع با تخصیص زیر بنای ۱۰۰ هزار متر مربع به مجموعه ای از سالنهای تولید، انبارها، واحدهای اداری، خدماتی و تعمیراتی در کیلومتر سه جاده قزوین - رشت راه اندازی شد.

بدین صورت بزرگترین کارخانه شیشه تخت کشور با نام کارخانه شیشه قزوین و با استفاده از فناوری روز دنیا وارد عرصه تولید شد. در آن زمان شیشه تولید شده در این کارخانه در نوع خود از مرغوبترین تولیدات خاورمیانه به حساب می آمد. در خلال سالهای آتی افزایش چشمگیر تقاضای بازار داخلی برای انواع شیشه تخت، شرکت را بر آن داشت تا با استفاده از فناوری های جدید، ارتقای دانش و تکیه بر پشتکار افزون پرسنل مجرب، علاوه بر احداث کارخانه شیشه مشجر نسبت به تاسیس کارخانجات شیشه فولت و صنایع جانبی (شیشه فرآوری شده) اقدام نماید تا علاوه بر تامین مصارف داخلی از توان رقابتی مضاعف در بازارهای خارجی بهره مند شود.

فعالیت های این واحد صنعتی تا به امروز ادامه یافته و می توان گفت در حال حاضر مساحت کل کارخانجات شرکت شیشه قزوین بالغ بر ۳ میلیون متر مربع است.





محصولات شرکت



شیشه سکوریت



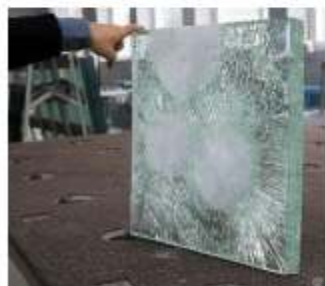
شیشه فلوت
ساختمانی



شیشه
چند جداره



شیشه فلوت
اتومبیلی



شیشه طلق‌دار



شیشه مشجر



ارزشیابی

مفروضات تحلیل

۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۹۹		۹۸		۹۷		مفروضات کلی
	۴۵۰,۰۰۰		۲۷۲,۲۱۴	۲۴۴,۵۹۲	۲۳۰,۵۶۵		۲۰۶,۳۳۰		۱۱۲,۰۱۶		۷۳,۲۵۱	دلار نیما
	۴۵۰,۰۰۰		۳۶۶,۰۰۰		۲۳۸,۳۲۶		۲۲۶,۱۹۹		۱۳۶,۳۲۳		۹۰,۰۷۷	دلار آخر دوره- نیما
	۴۶۴,۵۴۸		۲۸۹,۹۴۵	۲۴۱,۳۴۶	۲۵۲,۱۲۶		۲۲۴,۴۰۷		۱۲۸,۱۶۴		۱۱۵,۶۶۶	دلار سنا
	۴۹۶,۳۰۸		۴۳۰,۶۶۷	۲۷۱,۷۰۳	۲۸۱,۸۲۵		۲۸۲,۸۹۲					یورو آخر دوره- سنا
	۶۵۰,۰۰۰		۵۸۵,۰۰۰		۲۹۰,۰۳۰							یورو آخر دوره- آزاد
	۰.۶۷											درصد بهره برداری خط ۲ کارخانه فلوت
	۰.۶۷											درصد بهره برداری کوره شماره ۲ کارخانه مشجر
	۳۳۱,۴۴۵		۳۲۸,۱۴۵		۱۸۲,۱۷۰		۱۱۷,۱۸۹		۹۲,۵۵۹		۶۶,۰۷۳	نرخ جام فلوت بی-رنگ- داخلی
	۸۵۰		۲۹۴,۵۲۶		۲۳۵,۸۹۶		۷۱۵۰۱		۷۵,۷۵۸		۶۶,۷۰۴	نرخ جام فلوت بی-رنگ- صادراتی
	۱,۱۶۱,۳۵۰		۸۲۵,۰۴۸		۴۳۳,۱۶۶		۲۱۵,۳۵۹		۱۳۸,۷۷۱		۸۵,۵۲۶	جام فلوت سبز- داخلی
	۱۵۰۰		۵۲۳,۹۸۶		۴۴۵,۸۶۶		۲۴۶,۷۸۹		۱۶۸,۱۰۹		۸۸,۸۷۰	جام فلوت سبز- صادراتی



پیش بینی صورت سود و زیان

۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۹۹		۹۸		۹۷		صورت سود و زیان
۱۰۰٪	۲۱,۰۰۰,۰۶۷	۱۰۰٪	۱۴,۹۲۰,۷۷۹	۱۰۰٪	۸,۷۷۹,۶۹۰	۱۰۰٪	۴,۱۰۲,۷۲۴	۱۰۰٪	۲,۹۶۰,۹۲۷	۱۰۰٪	۱,۷۷۲,۲۶۷	فروش
-۵۳٪	-۱۱,۱۹۹,۵۹۵	-۵۱٪	-۷,۶۰۷,۹۰۶	-۵۷٪	-۵,۰۲۶,۵۵۶	-۶۸٪	-۲,۷۷۶,۸۶۴	-۷۳٪	-۲,۱۷۵,۵۷۷	-۷۲٪	-۱,۲۷۱,۷۳۵	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۷٪	۹,۸۰۰,۴۷۲	۴۹٪	۷,۳۱۲,۸۷۳	۴۳٪	۳,۷۵۳,۱۳۴	۳۲٪	۱,۳۲۵,۸۷۰	۲۷٪	۷۸۵,۳۵۰	۲۸٪	۵۰۰,۵۳۲	سود (زیان) ناخالص
-۷٪	-۱,۵۵۱,۴۱۴	-۸٪	-۱,۱۶۷,۳۱۴	-۸٪	-۷۲۶,۴۲۴	-۱۰٪	-۴۲۰,۳۳۷	-۱۱٪	-۳۲۰,۵۰۴	-۱۴٪	-۲۴۶,۹۴۰	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۱٪	۱۰۷,۷۹۸	۱٪	۷۸,۹۸۲	۱٪	۶۲,۱۶۱	-٪	-۵,۲۸۰	-۷٪	-۲۱۷,۷۱۶	۱٪	۲۰,۳۰۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۴۰٪	۸,۳۵۶,۸۵۷	۴۲٪	۶,۲۲۴,۶۴۱	۳۵٪	۳,۰۸۸,۸۷۱	۲۲٪	۹۰۰,۳۵۳	۸٪	۲۴۷,۱۳۰	۱۵٪	۲۷۳,۸۹۲	سود (زیان) عملیاتی
-۰.۴٪	-۸۹,۳۳۳	-۰.۴٪	-۶۳,۴۶۵	-۰.۳٪	-۲۱,۵۰۰	-۹٪	-۳۶۱,۵۶۱	-۱۸٪	-۵۴۰,۲۴۳	-۲۷٪	-۴۷۴,۴۱۰	هزینه های مالی
۳٪	۵۳۹,۳۹۶	-۱٪	-۱۵۴,۶۵۶	۱۳٪	۱,۰۱۳,۴۷۱	-۱۳٪	-۴۹۶,۳۴۹	۳٪	۵۳,۸۵۵	۲۳٪	۳۸۴,۶۱۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۴۲٪	۸,۸۰۶,۹۲۹	۴۰٪	۶,۰۰۶,۵۲۰	۴۶٪	۴,۰۸۰,۸۴۲	۱٪	۴۲,۵۴۳	-۸٪	-۲۳۹,۲۵۸	۱۰٪	۱۸۴,۰۹۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۲۸٪	-۲,۴۲۲,۴۲۰	-۱۵٪	-۸۸۰,۴۷۷	-۸٪	-۳۲۶,۴۰۹	-۶۱٪	-۲۵,۷۸۵	-٪	۰	-٪	۰	مالیات
۳۰٪	۶,۳۸۴,۵۰۹	۳۴٪	۵,۱۲۶,۰۴۳	۴۳٪	۳,۷۵۴,۴۳۳	۱٪	۱۶,۷۵۸	-۸٪	-۲۳۹,۲۵۸	۱۰٪	۱۸۴,۰۹۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۳۰٪	۶,۳۸۴,۵۰۹	۳۴٪	۵,۱۲۶,۰۴۳	۴۳٪	۳,۷۵۴,۴۳۳	۱٪	۱۶,۷۵۸	-۸٪	-۲۳۹,۲۵۸	۱۰٪	۱۸۴,۰۹۹	سود (زیان) خالص
	۴,۴۷۱		۳,۵۹۰		۲,۶۲۹		۱۲		-۱۶۸		۱۲۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
	۱,۴۲۸,۰۰۰		۱,۴۲۸,۰۰۰		۱,۴۲۸,۰۰۰		۱,۴۲۸,۰۰۰		۱,۴۲۸,۰۰۰		۱,۴۲۸,۰۰۰	سرمایه



تحليل تکنیکال



شرکت بعد از یک روند صعودی وارد فاز اصلاح شده است و خط روند صعودی خود را به سمت پایین شکسته است. برای صعود مجدد باید هم خط روند را پس بگیرد و هم سقف قبلی را بشکند.



نتیجه گیری

با توجه به سودی که برای سال ۱۴۰۲ بدست آمده است قیمت به سود هر سهم شرکت برابر شش به دست آمده است که نسبت معقولی است ولی تا زمانی که شرکت از نظر تکنیکالی به روند صعودی خود بازنگردد، خرید آن توصیه نمی شود.

اطلاعیه سلب مسئولیت

مفروضات این تحلیل در هر لحظه با توجه به شرایط می تواند متغیر باشد لذا خوانندگان محترم در نظر داشته باشند محتوای گزارش فوق صرفاً جهت بررسی بوده و هیچگونه توصیه ای به خرید یا فروش هر گونه اوراق بهادار یا سایر ابزار مالی نمی باشد.



صندوق سرمایه گذاری اعتماد ملل
<https://emelalfund.com/>



صندوق سرمایه گذاری نوین نگر آسیا
<https://novinnegarfund.com/>



صندوق سرمایه گذاری ارمغان یکم ملل
<http://armaghanemelal.com/>



مشاوره عرضه و پذیرش
<https://novinnegarasia.com/page/۱۶>



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ملل
<https://melalmmf.ir/>