



شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت جهان فولاد سیرجان

آبان ماه ۱۴۰۲

درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





معرفی صندوق سهامی بورسیران

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید. مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۱،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

بازده بازار سرمایه	بازده صندوق	شرح
۴۵.۲۶٪	۵۵.۲۹٪	۳۶۵ روز گذشته
۲۱۶۵۸٪	۴۱۷۵۹٪	بازدهی از شروع فعالیت



تحلیل بنیادی شرکت جهان فولاد سیرجان (فجهان)

معرفی شرکت

تاریخچه کارخانه جهان فولاد سیرجان

کارخانه جهان فولاد سیرجان در ابتدا در سال ۱۳۸۸ توسط شرکت توسعه و شکوفایی استان کرمان از زیرمجموعه‌های صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران تشکیل شد. سرمایه ثابتی مجتمع جهان فولاد سیرجان ۹۶۰ میلیارد ریال بوده است. که این مبلغ طی چندین افزایش سرمایه به مبلغ ۷۵۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است.

آشنایی با کارخانه های جهان فولاد سیرجان

کارخانه گندله سازی جهان فولاد سیرجان: در این کارخانه ۶۷ درصد کنسانتره وارد دستگاه گندله سازی می شود و خروجی آن ۹۵ درصد آهن اسفنجی است.
کارخانه ذوب و ریخته گری جهان فولاد سیرجان: ورودی این کارخانه ۹۵ درصد آهن اسفنجی و خروجی آن شمش فولادی به صورت بیلت است.
کارخانه نورد جهان فولاد سیرجان: ورودی این کارخانه شمش فولادی و خروجی آن میلگرد مجتمع جهان فولاد سیرجان در سایزهای ۸ تا ۳۲ می باشد.
کارخانه بریکت سازی جهان فولاد سیرجان: ورودی کارخانه بریکت سازی مجتمع جهان فولاد سیرجان ریزه آهن اسفنجی و خروجی آن بریکت سرد می باشد.



انواع محصولات شرکت

محصولات تولیدی این شرکت به شرح زیر دسته بندی می شوند:
آهن اسفنجی
بریکت سرد
بیلت استیل
انواع میلگرد

نوع محصول	ظرفیت اسمی / سالانه (تن)
آهن اسفنجی	۹۰۰،۰۰۰
میلگرد	۵۰۰،۰۰۰
شمش فولادی	۱،۰۰۰،۰۰۰
گاز های صنعتی	۱۸۵،۰۰۰
بریکت	۵۴،۰۰۰

مشخصات کلی شرکت

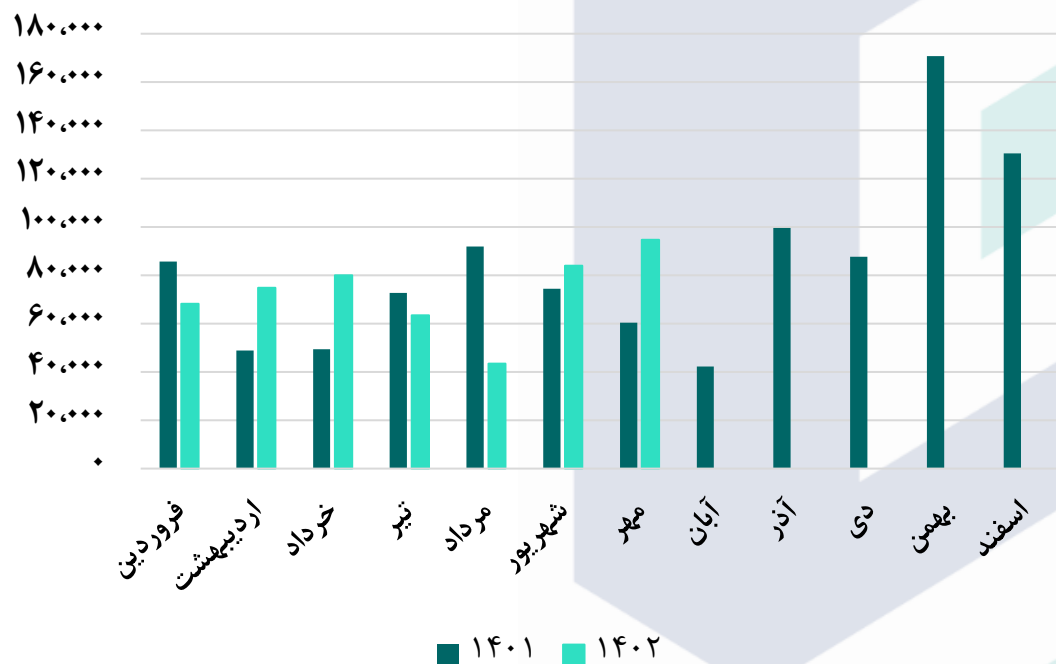
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳،۴۲۹
سرمایه (میلیارد سهم)	۱۱۰	آخرین سود تقسیمی	۴۷٪
درصد شناور	۱۰.۴۳٪	ارزش بازار (م.م.ت)	۳۷.۷۲

ترکیب سهامداران

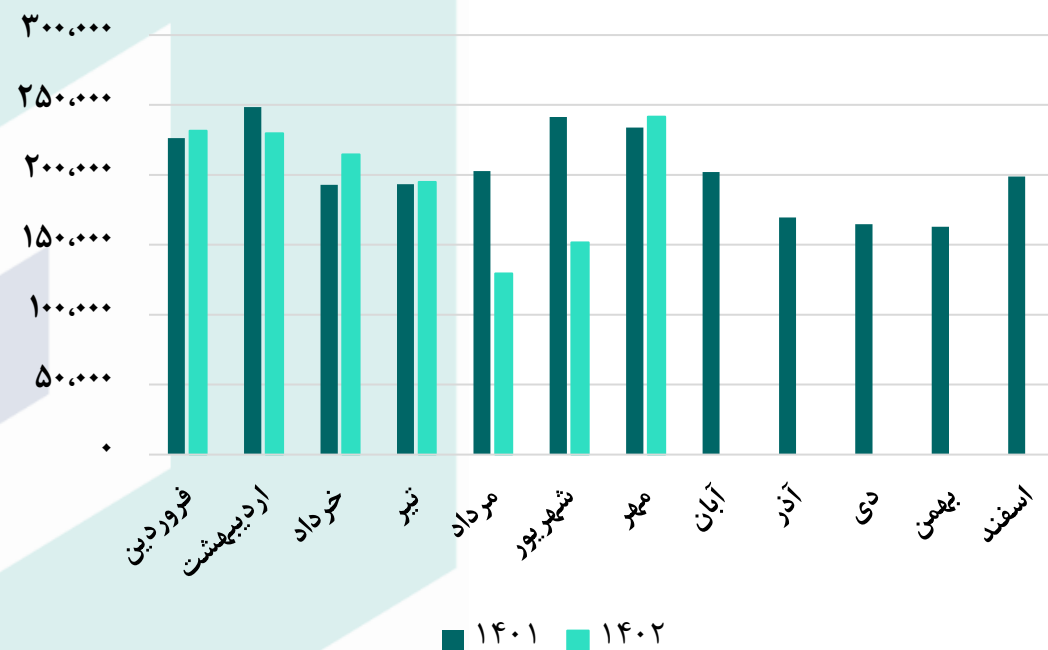
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۴۲.۲۵٪	۳۱,۶۸۸,۸۲۸,۰۳۰	شرکت واسط مالی خرداددوم (بامسئولیت محدود)
۲۸.۸۲٪	۲۱,۶۱۵,۲۵۹,۳۰۰	موسسه صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران
۵.۱۹٪	۳,۸۹۹,۲۵۱,۷۰۰	BFM صندوق سرمایه گذاری ا.ب.امیدایرانیان
۵.۰۷٪	۳,۸۰۲,۸۵۲,۰۲۸	شرکت س. گروه مالی کیمیمس ایرانیان (س.خ)
۵.۰۳٪	۳,۷۷۹,۲۵۶,۹۱۹	شرکت سرمایه گذاری و توسعه گل گهر (سهامی خاص)
۳.۲۱٪	۲,۴۱۱,۹۶۵,۲۴۵	شرکت توسعه و آبادانی استان کرمان (سهامی خاص)
۱۰.۴۳٪	۱۱,۴۷۳,۰۰۰,۰۰۰	سایر سهامداران
۱۰۰	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری فروش شرکت (تن)

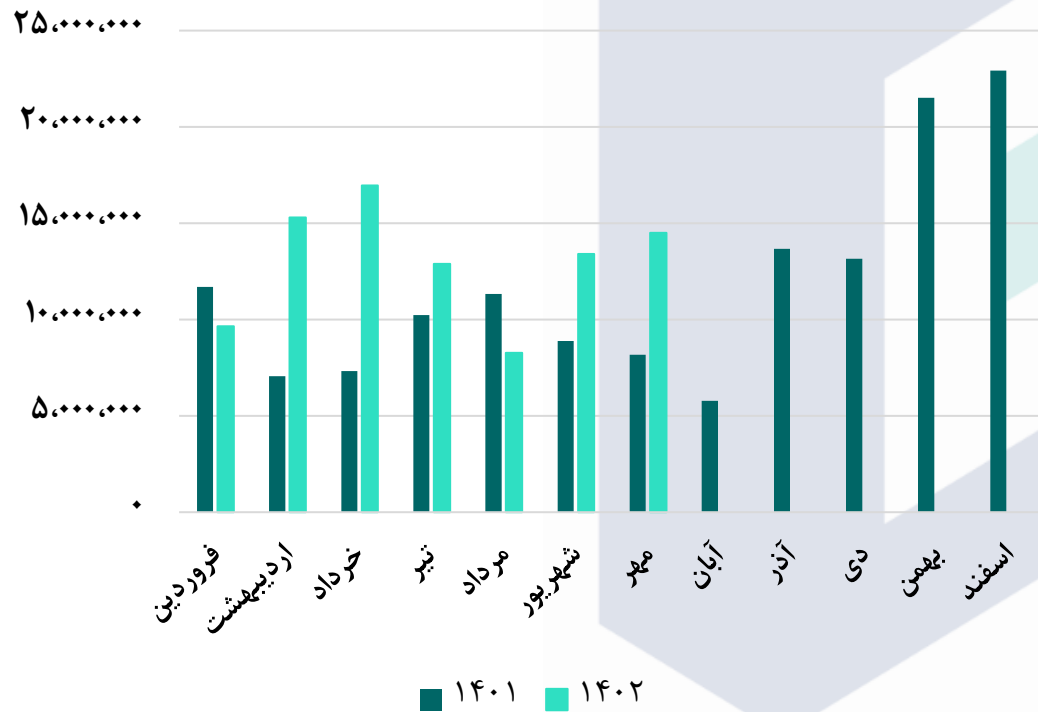


روند مقداری تولید شرکت (تن)

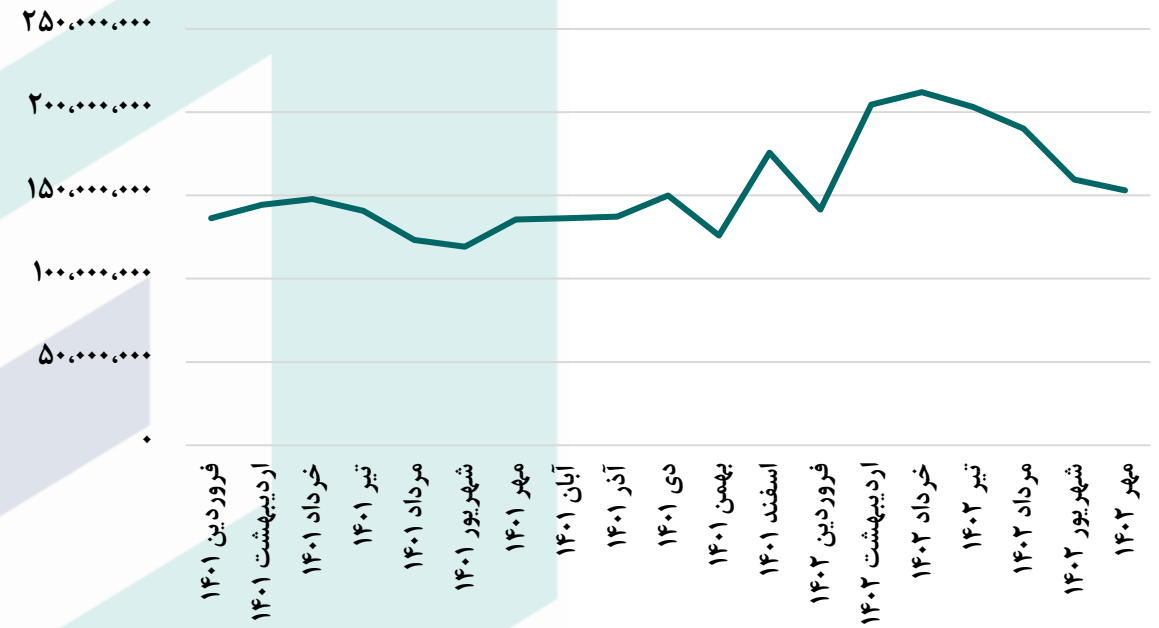


نمودار روند تغییرات نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات شرکت طی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / تن)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۴۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار فروش محصولات مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۳۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیمه کارشناسی مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۴۸۰	دلار	نرخ بیلت صادراتی فوب خلیج فارس
۱۹۲,۰۰۰,۰۰۰	ریال / تن	نرخ فروش شمش کارشناسی مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۲۱۹,۷۲۳,۲۰۷	ریال / تن	نرخ فروش میلگرد کارشناسی مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۲۵٪	درصد	نسبت نرخ گندله و سایر مواد مصرفی به بلوم بیلت
۹۰۲,۰۳۷	تن	مقدار تولید کارشناسی پنج ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲
۴۳۱,۹۰۹	تن	مقدار فروش کارشناسی پنج ماه مابقی سال مالی ۱۴۰۲

توضیحات: اختلاف در مقادیر تولید و فروش به دلیل این است که مقداری از محصولات تولید شده در فرآیند تولید مصرف گردیده و به محصولات دیگر تبدیل می‌شوند.

عمده این اختلاف در تولید شمش است که بخشی از آن به میلگرد تبدیل می‌شود و تنها بخشی از آن مستقیماً به فروش می‌رسد.

صورت سود و زیان



صورت سود و زیان			
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	شرح
۱۶۷,۲۰۵,۸۸۹	۷۶,۴۶۰,۷۳۹	۱۴۱,۷۱۳,۴۰۱	فروش
(۱۲۶,۸۵۹,۴۰۵)	(۵۴,۵۸۳,۴۳۹)	(۱۱۱,۶۲۹,۱۷۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۰,۳۴۶,۴۸۵	۲۱,۸۷۷,۳۰۰	۳۰,۰۸۴,۲۲۶	سود (زیان) ناخالص
۳۵,۷۳۶,۶۱۳	۱۹,۵۷۲,۳۶۴	۲۷,۱۴۶,۴۲۳	سود (زیان) عملیاتی
۳۳,۶۵۰,۱۸۱	۱۸,۷۷۳,۸۰۴	۲۲,۷۷۸,۹۱۵	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳۰,۴۳۳,۴۸۲	۱۷,۰۱۲,۰۷۰	۲۲,۵۸۱,۵۱۳	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۰.۶	۲۲.۷	۳۰.۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۴%	۲۹%	۲۱%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۳.۴۲۹	قیمت فعلی
۴۷٪	آخرین سود تقسیمی
۸.۴۵	P/E سال مالی ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۲ بر اساس نرخ دلار و نرخ جهانی بیلت

۴۸۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۴۴۰	۴۱۶	۳۹۲	۳۶۷	۳۴۳	۴۳۰
۵۱۵	۴۸۸	۴۶۰	۴۳۳	۴۰۶	۴۸۰
۵۹۰	۵۵۹	۵۲۹	۴۹۹	۴۶۸	۵۳۰
۶۶۵	۶۳۱	۵۹۸	۵۶۴	۵۳۱	۵۸۰
۷۴۰	۷۰۳	۶۶۶	۶۳۰	۵۹۳	۶۳۰



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.

 www.sorincapital.ir

 info@sorincapital.ir

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

