



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

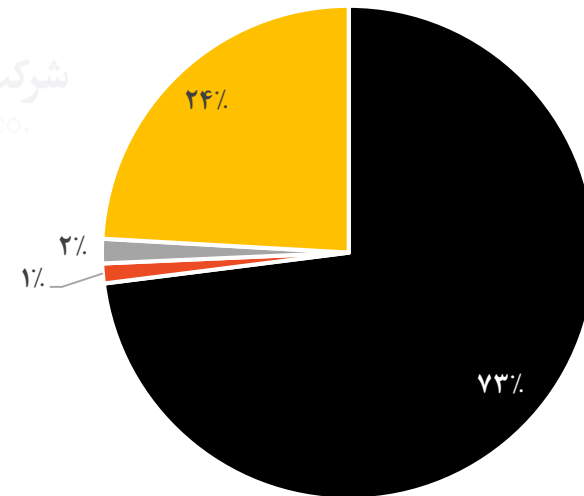
فباهنر

تحلیلگر: محمدرضا محمدنژاد



در اردیبهشت ماه ۱۳۶۲ زمینی به مساحت یکصد هکتار در استان کرمان (۱۲ کیلومتری شهر کرمان) بعنوان محل استقرار مجتمع صنایع جنبی مس در نظر گرفته شد. در سال ۱۳۶۳ انعقاد قراردادهایی بمنظور خرید ماشین آلات، تجهیزات و اخذ دانش فنی از سه شرکت کروپ 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. شهریور ماه ۱۳۶۴ قراردادهای مبادله و گشایش اعتبارات اسنادی مربوطه بر اساس قراردادهای منعقد فیما بین انجام گردیده شد و این تاریخ بعنوان نقطه شروع قراردادها مبنا قرار گرفت. در سال ۱۳۶۵ بر اساس سیاست بودجه‌ای کشور طرح ایجاد صنایع جنبی مس از بودجه عمومی منتزع و مقرر گردید که از سایر منابع تامین اعتبار گردد. بر این اساس شرکت گسترش صنایع نورد فولاد (سهامی خاص) ثبت شده بشماره ۴۸۹۶۸ در اداره ثبت شرکتها، بموجب تصمیم هیأت عامل سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران در قالب طرح صنایع جنبی مس به انجام فعالیت‌های طرح ادامه داده و در فروردین ماه سال ۱۳۶۵ بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام نام شرکت به صنایع مس شهید باهنر تغییر یافت.

سهامداران

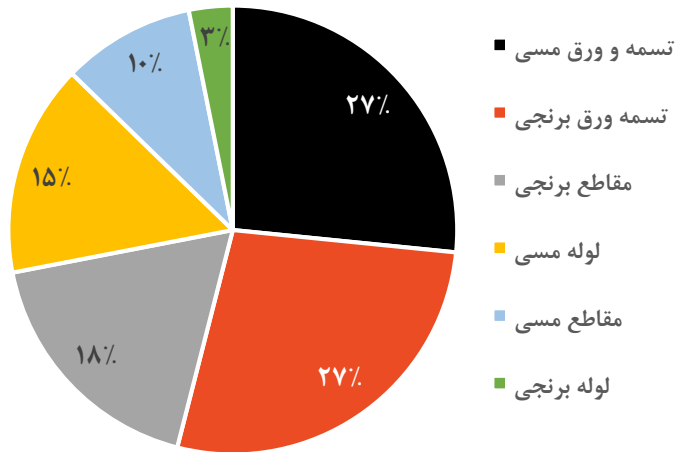


■ سایر ■ سرمایه گذاری صدر تامین ■ آینده نگر الگوریتم ■ شخص حقیقی

نام شرکت	مس شهید باهنر
نماد	فباهر
سال مالی	منتهی به اسفند
ارزش بازار (همت)	۱۲
درصد شناوری	۲۶٪
سود سال 1403	۹۴۷
درصد تقسیم	۹۰٪
تعداد سهام	۲۴.۵ B
قیمت سهم	۴,۹۱۶
P/E	۵.۲
محصول تولیدی	انواع فرآورده‌های مسی و آلیاژهای مسی و برنجی
موقعیت مکانی	کرمان
سهامدار عمده	سرمایه گذاری صدر تامین



مبلغ فروش ۱۴۰۲

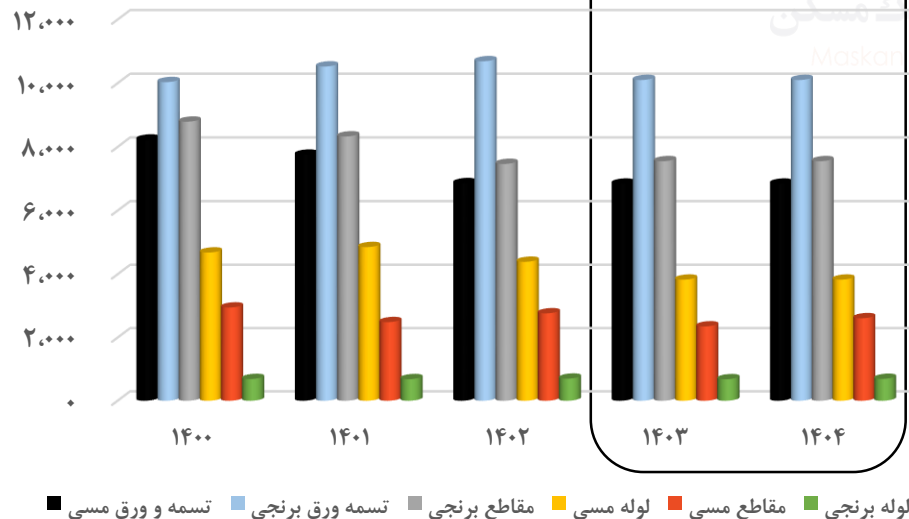


تولیدات شرکت انواع فرآورده های مسی و آلیاژهای مسی و برنجی شامل لوله های مسی، لوله های برنجی، لوله های آلیاژ مس، نیکل، مفتول و مقاطع مختلف مسی، مفتول و مقاطع مختلف برنجی، ورق و تسمه مسی، ورق و تسمه برنجی، ورق و تسمه آلیاژ مس، نیکل و سایر آلیاژ های مسی و برنجی، پولک سکه ضرب نشده و سایر تولیدات مربوط به مس و آلیاژهای مسی و برنجی می باشد. لازم به توضیح است که ضرب سکه با دستور توقف تولید از طرف بانک مرکزی مواجه شده است.

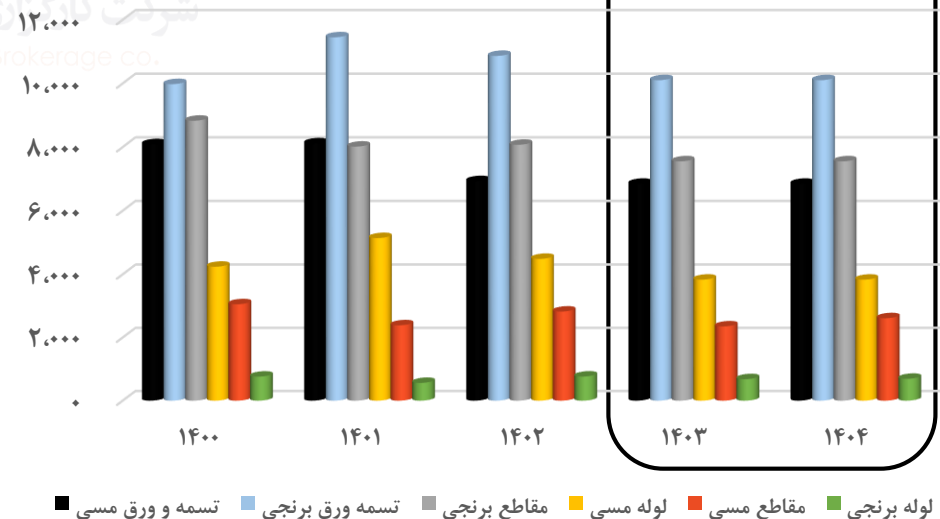
عمده فروش شرکت در داخل کشور و در بورس کالا صورت می گیرد.

از سال ۱۴۰۰، درصدی از فروش شرکت به صورت ارائه خدمات تولیدی حاصل شده است.

مقدار تولید



مقدار فروش



بهای تمام شده

فابنر



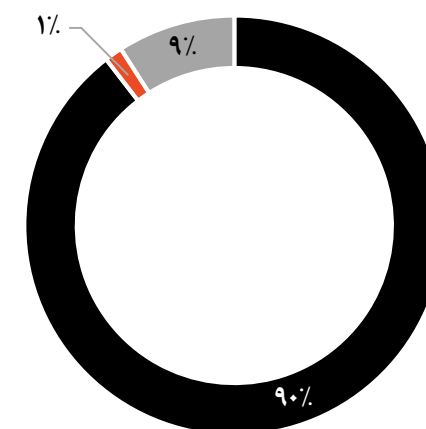
تامین کنندگان

ماده اولیه

صنایع ملی مس ایران	کاتد مس
کالسیمین، فرآوری مواد معدنی، توسعه صنایع روی خاورمیانه	روی
کفا ایران، قم آلیاژ، نگین گنج سامان، پارمیدا هزاره سوم دانش آریا	سایر

✓ ماده اولیه سایر عبارتند از فسفر، نیکل و سرب

بهای تمام شده ۱۴۰۲



■ سربار تولید ■ دستمزد مستقیم تولید ■ مواد مستقیم مصرفی

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	هزینه سربار
۸۴,۰۳۹	۶۶,۶۵۴	۵۵,۸۹۷	۴۱,۳۲۶	۳۰,۴۳۹	هزینه حمل و نقل و انتقال
۱,۶۴۲,۱۰۰	۱,۳۰۲,۳۹۷	۱,۰۹۲,۲۰۵	۸۰۷,۴۹۷	۳۰۴,۹۳۹	هزینه مواد مصرفی
۱,۰۲۴,۸۶۸	۸۱۲,۸۵۲	۶۸۱,۶۶۷	۴۴۱,۶۴۶	۴۹۶,۲۲۶	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۷۲,۹۵۳	۱۶۴,۷۱۷	۱۵۶,۸۷۳	۱۴۹,۴۰۳	۱۲۸,۳۸۴	هزینه استهلاک
۵,۰۵۵,۴۷۱	۴,۲۱۲,۸۹۳	۳,۵۱۰,۷۴۴	۲,۷۲۹,۵۲۸	۱,۶۱۲,۰۸۵	هزینه حقوق و دستمزد
۲,۹۱۷,۴۱۸	۲,۳۳۳,۹۳۴	۱,۸۶۷,۱۴۸	۱,۳۱۰,۲۷۹	۹۷۰,۹۷۰	سایر هزینه ها
۱۰,۸۹۶,۸۴۹	۸,۸۹۳,۴۴۸	۷,۳۶۴,۵۳۴	۵,۴۷۹,۶۷۹	۳,۵۴۳,۰۴۳	جمع



مفروضات

فباهر

با توجه به قیمت های جهانی مس و نرخ ارز که هر دو در روند صعودی قرار دارند و با در نظر گرفتن دیگر مفروضات، سود شرکت برای سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ به ترتیب ۹۴۷ ریال و ۱،۲۱۷ ریال برآورد شده است.

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	مفروضات کلان
۲۵.۰٪	۲۵.۰٪	۴۲.۵٪	۴۹.۰٪	نرخ تورم
۵۹۸,۲۸۸	۴۷۸,۶۳۰	۳۸۲,۹۰۴	۲۸۵,۰۰۰	دلار نیما
۶۷۳,۰۷۳	۵۳۸,۴۵۹	۴۳۰,۷۶۷	۳۳۳,۹۵۲	دلار پایان دوره
۹,۱۰۰	۸,۹۰۰	۸,۴۳۶	۸,۶۱۷	مس (جهانی)
۳,۳۶۷	۳,۲۹۳	۲,۵۱۰	۳,۳۴۰	روی (جهانی)
۲۰٪	۲۰٪	۲۷٪	۵۷.۴٪	نرخ رشد دستمزد
۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	-	نرخ رشد هزینه انرژی
۱,۲۱۷	۹۴۷	۶۷۷	۶۰۳	سود به ازای هر سهم

دلار نیما

۱۴۰۳

۵۹۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۴۷۸,۶۳۰	۴۲۵,۰۰۰	۳۸۷,۰۰۰	
۹۹۹	۸۵۶	۷۳۳	۶۰۵	۵۱۴	۷,۵۰۰
۱,۰۹۳	۹۴۰	۸۰۹	۶۷۲	۵۷۶	۸,۰۰۰
۱,۱۶۸	۱,۰۰۸	۸۷۰	۷۲۷	۶۲۵	۸,۴۰۰
۱,۲۶۳	۱,۰۹۲	۹۴۷	۷۹۴	۶۸۷	۸,۹۰۰
۱,۳۰۰	۱,۱۲۶	۹۷۷	۸۲۱	۷۱۱	۹,۱۰۰

نرخ جهانی مس



فباهنر

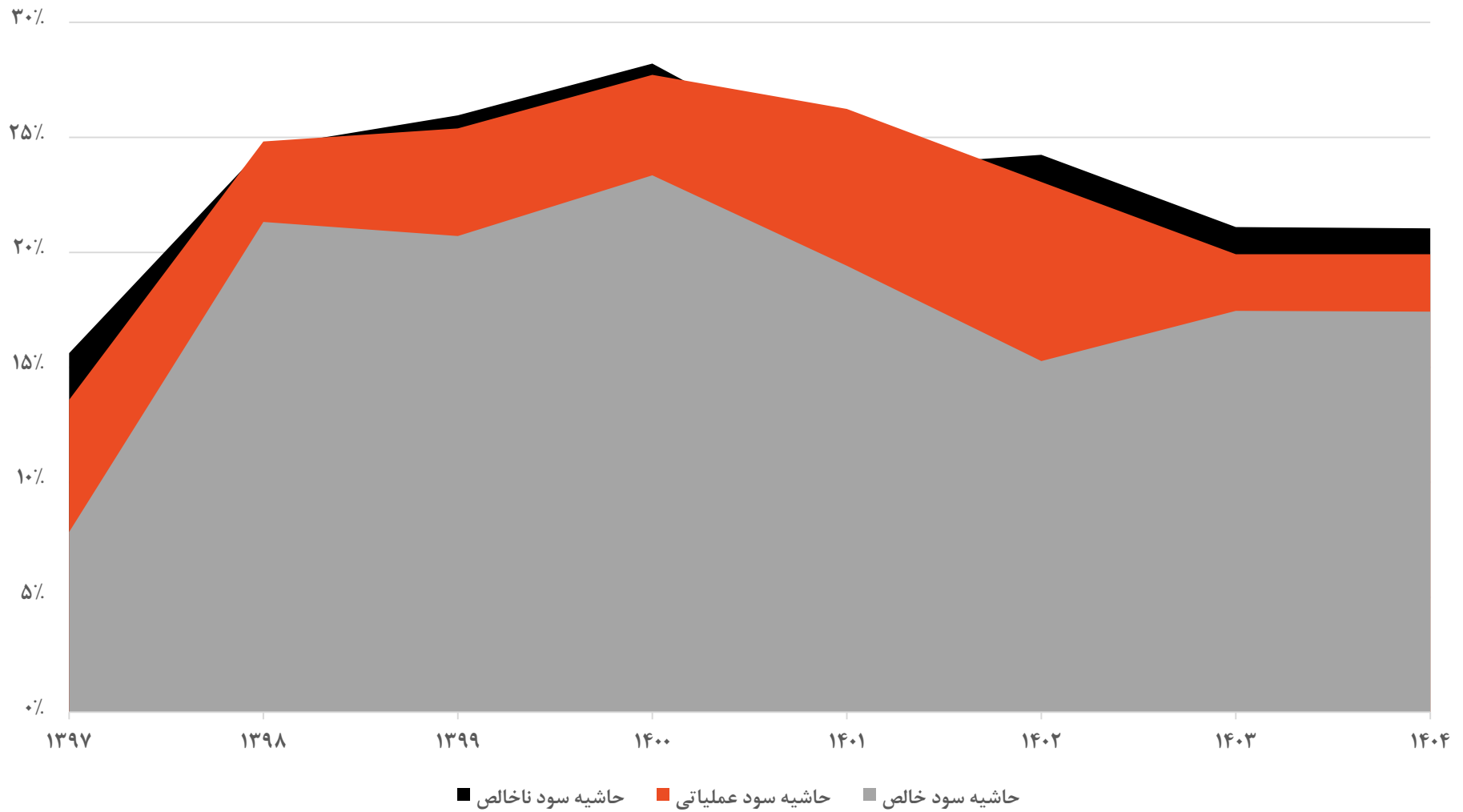
سود و زیان

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش	۹,۹۶۴,۷۷۴	۱۳,۳۴۰,۰۱۹	۳۰,۷۸۲,۰۹۷	۵۵,۷۱۸,۶۹۶	۷۶,۴۰۹,۱۰۵	۱۰۸,۹۶۵,۹۶۵	۱۳۳,۳۱۱,۱۴۶	۱۷۱,۶۵۷,۷۱۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۴۰۹,۲۳۳)	(۱۰,۰۶۲,۹۱۱)	(۲۲,۷۹۲,۸۱۴)	(۴۰,۰۰۴,۴۶۷)	(۵۸,۳۳۵,۶۶۴)	(۸۲,۵۴۹,۷۵۵)	(۱۰۵,۱۸۸,۷۴۸)	(۱۳۵,۵۴۱,۴۵۹)
سود (زیان) ناخالص	۱,۵۵۵,۵۴۱	۳,۲۷۷,۱۰۸	۷,۹۸۹,۲۸۳	۱۵,۷۱۴,۲۲۹	۱۸,۰۷۳,۴۴۱	۲۶,۴۱۶,۲۱۰	۲۸,۱۲۲,۳۹۸	۳۶,۱۱۶,۲۵۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۷۸,۱۲۱)	(۲۰۳,۵۹۲)	(۴۳۴,۱۸۹)	(۶۶۵,۵۵۸)	(۸۸۴,۹۹۲)	(۱,۲۸۶,۵۹۸)	(۱,۵۶۵,۶۸۷)	(۱,۹۱۹,۱۶۵)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۲۳,۷۹۷)	۲۳۷,۰۴۷	۲۵۹,۵۳۹	۳۹۳,۸۱۰	۲,۸۵۴,۴۳۳	(۷,۴۲۰)	(۹,۳۰۸)	(۱۱,۶۵۸)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۳۵۳,۶۲۳	۳,۳۱۰,۵۶۳	۷,۸۱۴,۶۳۳	۱۵,۴۴۲,۴۸۱	۲۰,۰۴۲,۸۸۲	۲۵,۱۲۲,۱۹۱	۲۶,۵۴۷,۴۰۲	۳۴,۱۸۵,۴۳۳
هزینه های مالی	(۲۸۹,۱۵۰)	(۱۷۳,۲۸۶)	(۷۸۲,۵۱۷)	(۱,۲۰۰,۵۴۶)	(۲,۵۲۳,۱۵۷)	(۶,۲۹۷,۲۷۷)	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۳۵,۲۰۳)	۱۸۶,۶۷۵	۲۷۲,۸۰۶	۶۶۸	۸۴۱,۵۶۳	۱,۲۰۰,۴۷۹	۱,۵۰۰,۴۰۰	۱,۸۷۵,۲۶۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۰۲۹,۲۷۰	۳,۳۲۳,۹۵۲	۷,۳۰۴,۹۲۲	۱۴,۲۴۲,۶۰۳	۱۸,۳۶۱,۲۸۸	۲۰,۰۲۵,۳۹۴	۲۸,۰۴۷,۸۰۳	۳۶,۰۶۰,۶۹۵
مالیات	(۲۴۸,۶۸۷)	(۴۷۹,۸۴۳)	(۹۲۹,۱۴۶)	(۱,۲۳۴,۷۹۵)	(۳,۵۲۶,۶۰۵)	(۳,۳۸۸,۴۶۵)	(۴,۷۷۸,۵۰۴)	(۶,۱۵۳,۳۴۲)
سود (زیان) خالص	۷۸۰,۵۸۳	۲,۸۴۴,۱۰۹	۶,۳۷۵,۷۷۶	۱۳,۰۰۷,۸۰۸	۱۴,۸۳۴,۶۸۳	۱۶,۶۳۶,۹۲۹	۲۳,۲۶۹,۲۹۸	۲۹,۹۰۷,۳۵۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۹۴	۲,۵۲۸	۵,۶۶۷	۵۲۹	۶۰۳	۶۷۷	۹۴۷	۱,۲۱۷
سرمایه	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۲۴,۵۸۳,۳۳۲	۲۴,۵۸۳,۳۳۲	۲۴,۵۸۳,۳۳۲	۲۴,۵۸۳,۳۳۲	۲۴,۵۸۳,۳۳۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳۲	۱۱۶	۲۵۹	۵۲۹	۶۰۳	۶۷۷	۹۴۷	۱,۲۱۷



فبهنر

حاشیه سود



گواهی سلب مسئولیت:

این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل گران کارگزاری بانک مسکن می باشد و به هیچ عنوان به معنای توصیه ای جهت خرید، فروش و یا نگهداری سهام مورد بررسی نمی باشد. لذا شرکت کارگزاری بانک مسکن هیچ گونه مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از انجام هر گونه معامله ای با اتکا بر این گزارش را بر عهده نخواهد گرفت.



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

کارگزاری بانک مسکن در سال ۷۱ فعالیت خود را در بازار سرمایه کشور آغاز کرد و طی تمام این سالها تلاش داشته با ارائه خدمات صادقانه، رضایت مشتریان خود را کسب کند. کارگزاری بانک مسکن با سرمایه ۲۰۰ میلیارد ریال، ۲۱ شعبه در سراسر کشور دارد، تا خدمات مالی به صورت حرفه ای و اصولی در اختیار تمام ایرانیان قرار گیرد.

تماس با ما

تهران خیابان آفریقا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۸۶

۰۲۱۷۵۲۴۱۰۰۰

۰۲۱۷۵۴۳۹۰۰۰

فکس: ۰۲۱۲۲۰۱۴۴۵۲

info@maskanbrokerage.ir

[maskanbourse](#) 

[maskanbank_brokerage](#) 