



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت نورد و تولید قطعات فولادی

فنورد

دی ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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 ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

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



معرفی صندوق سهامی بورسیران



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت

تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه‌گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

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

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد 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 سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های 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 ۴۴،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۸۰ درصد	قیمت فعلی ۹,۵۸۰ ریال
تعداد سهام ۳,۱۶۸ میلیارد	ارزش بازار ۳,۰۲ (م.ت)
درصد شناور ۳۵,۲ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

اسلب ۱۳۰,۰۰۰ تن
ورق ۱۴۰,۰۰۰ تن
قطعه ۴,۵۰۰ تن

شرکت نورد و تولید قطعات فولادی، یکی از شرکت‌های قدیمی و فعال در صنعت تولید محصولات فولادی در ایران است که در سال ۱۳۴۷ به صورت سهامی خاص تأسیس شد. این شرکت از سال ۱۳۴۸ با راه‌اندازی کارگاه‌های ذوب، ریخته‌گری، فلزکاری و تراش‌کاری فعالیت خود را آغاز کرد و در سال ۱۳۵۳ با افتتاح کارگاه نورد با ظرفیت اولیه ۳۰ هزار تن، وارد مرحله تولید صنعتی شد. با اجرای طرح‌های توسعه، ظرفیت تولید این کارگاه به ۱۴۵ هزار تن ورق فولادی ساختمانی در سال افزایش یافته است.

فعالیت‌های اصلی شرکت شامل تولید شمش فولادی و انواع ورق‌های ساختمانی، فولادی، آلیاژی و کربنی، همچنین طراحی و ساخت انواع سازه‌های فلزی صنعتی و محصولات فولادی خاص است. سرمایه اولیه شرکت ۲۰ میلیون ریال بود که در چندین مرحله افزایش یافته و به ۳,۱۶۸ میلیارد ریال رسیده است. این پیشینه طولانی و توسعه مداوم، شرکت فنورد را به یکی از تولیدکنندگان مطرح در صنعت فولاد کشور تبدیل کرده است.



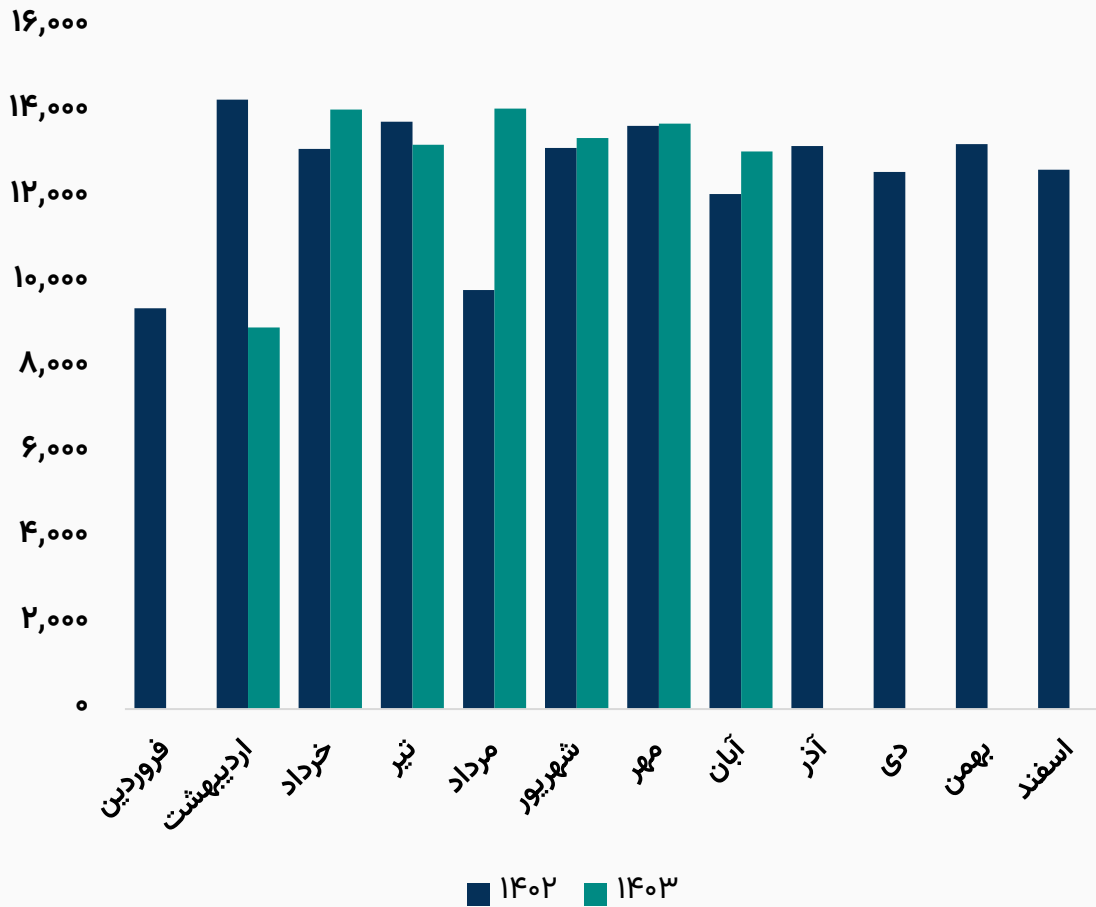
ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۱۳,۵۷%	۴۲۹,۹۹۳,۱۰۲	شرکت شین کیش (سهامی خاص)
۷,۸%	۲۴۷,۰۹۸,۱۳۹	مجتمع صنعتی فولاد امیر خاورمیانه (سهامی خاص)
۴۲,۲۵%	۱,۳۳۸,۳۴۵,۱۹۷	اشخاص حقیقی
۱,۱۸%	۳۷,۶۴۰,۵۹۲	موسسه خیریه بقیه اله الاعظم مشهد
۳۵,۲%	۱,۱۱۴,۹۲۲,۹۷۰	سایر سهامداران
۱۰۰%	۳,۱۶۸,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

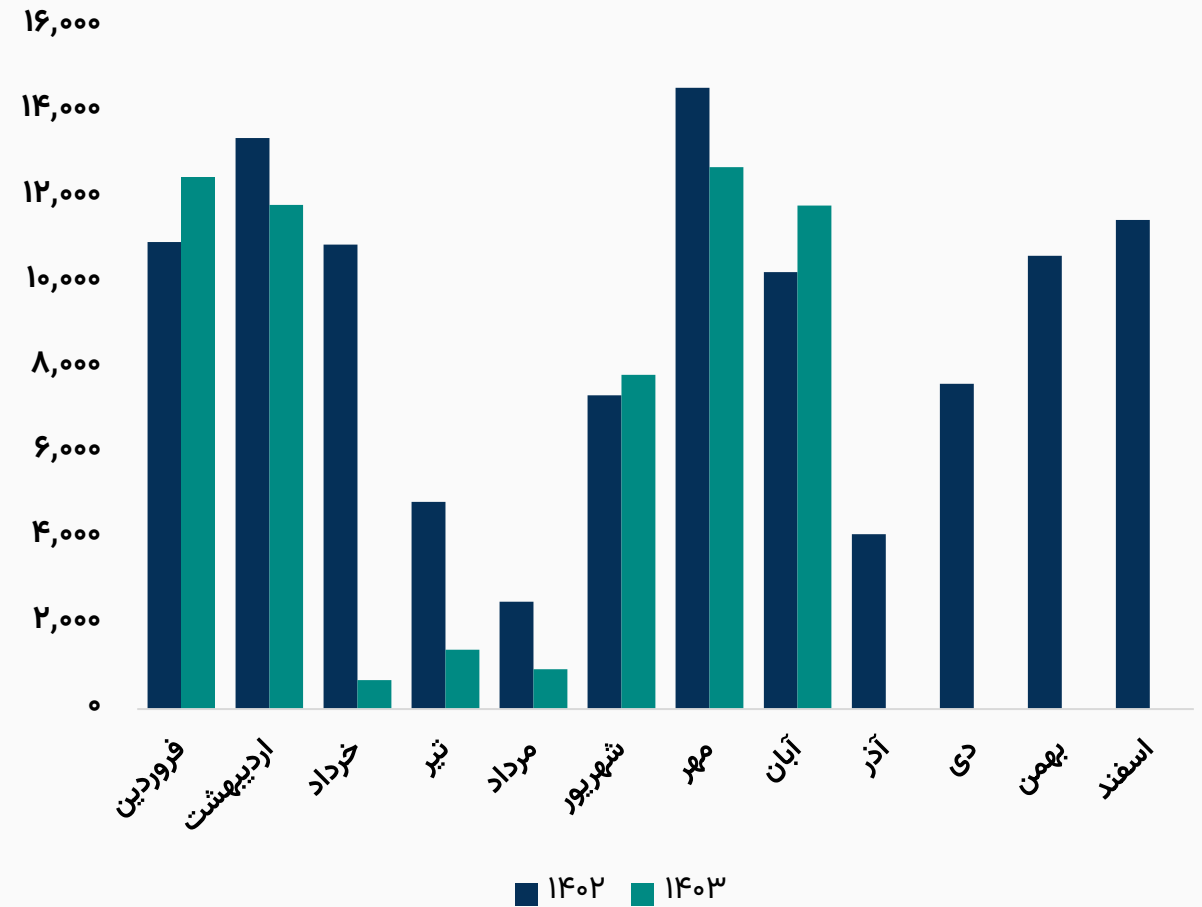


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید ورق و سرورق (تن)

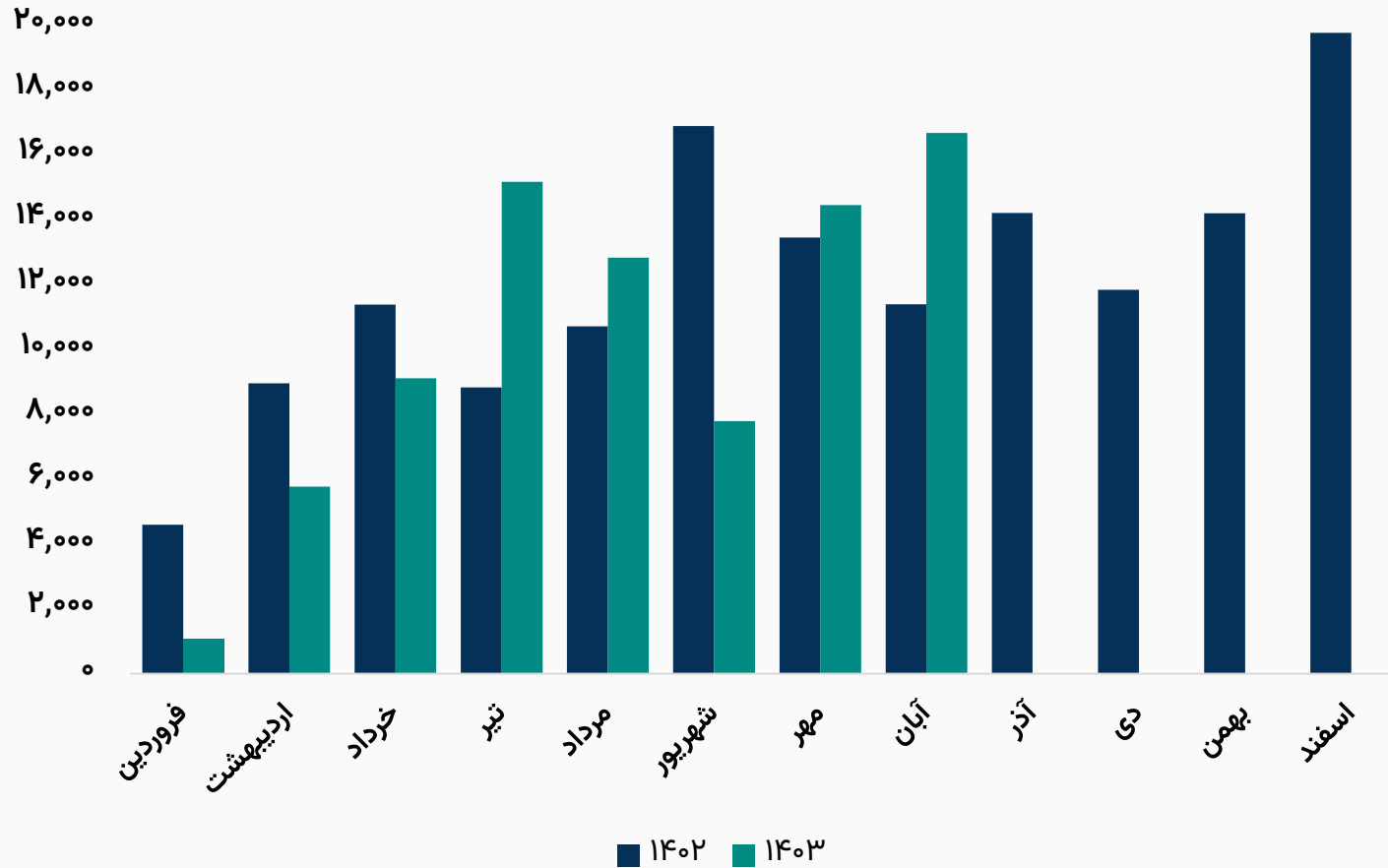


روند مقدار تولید اسلب (تن)





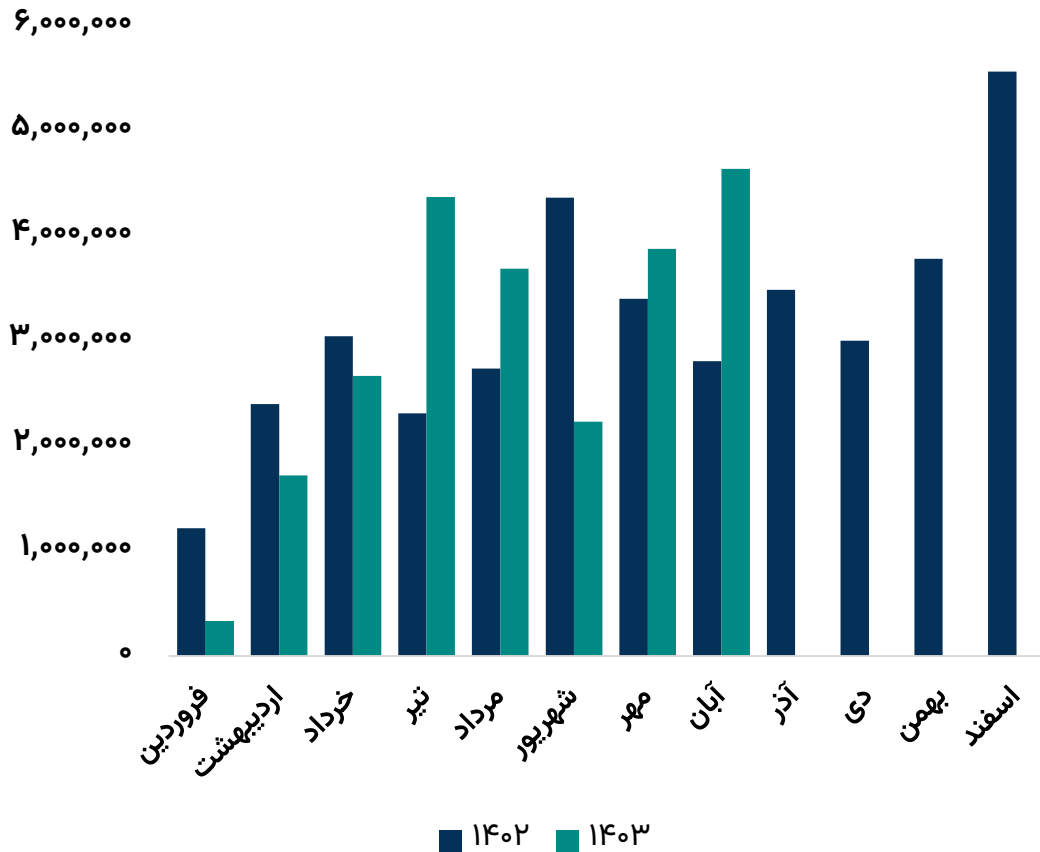
رند مقدار فروش ورق و سرورق (تن)



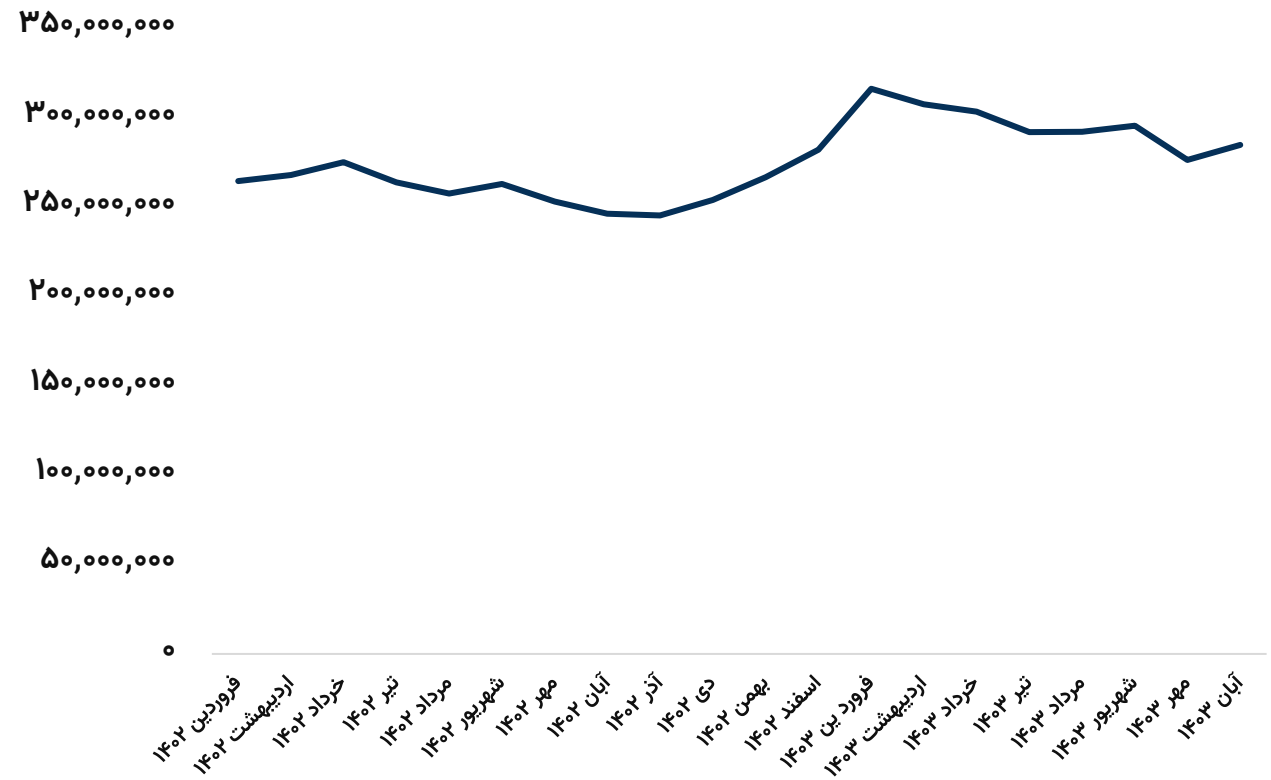


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



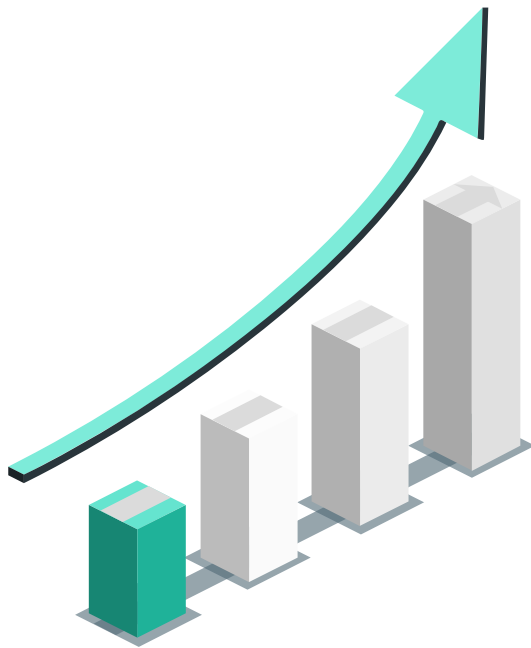
روند نرخ فروش ورق داخلی (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۶۲۰,۰۰۰
میانگین نرخ دلار کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۱۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
شمش ایران	دلار	۴۶۰
نرخ اسلب ایران	دلار	۴۲۰
نرخ گاز	دلار	۰/۱۶
ضریب نرخ آهن قراضه به شمش	درصد	۸۱%





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۳۸,۳۵۴,۸۵۸	۱۵,۰۱۶,۵۸۱	۴۴,۶۵۷,۳۱۰	۶۰,۹۱۱,۱۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۰,۸۸۵,۴۱۰)	(۱۳,۰۴۳,۰۷۷)	(۳۷,۵۷۹,۲۱۳)	(۵۱,۹۱۰,۴۲۳)
سود (زیان) ناخالص	۷,۴۶۹,۴۴۸	۱,۹۷۳,۵۰۴	۷,۰۷۸,۰۹۸	۹,۰۰۰,۷۳۷
سود (زیان) عملیاتی	۷,۲۲۴,۰۰۴	۱,۸۳۰,۲۶۵	۶,۳۶۲,۷۰۰	۷,۶۳۷,۰۹۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۷,۶۱۳,۳۹۶	۱,۵۴۶,۸۲۳	۵,۹۰۸,۷۷۲	۷,۲۵۹,۱۲۷
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۷۰۵,۱۶۳	۱,۳۱۳,۰۶۳	۵,۰۱۵,۸۲۳	۶,۱۶۲,۱۰۹
سرمایه	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۱۱۷	۴۱۴	۱,۵۸۳	۱,۹۴۵
حاشیه سود ناخالص	۱۹%	۱۳%	۱۶%	۱۵%

محاسبات P/E

قیمت فعلی	۹,۵۸۰ ریال
آخرین سود تقسیمی	۸۰ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۳	۶,۰۵
P/E سال مالی ۱۴۰۴	۴,۲۷



تجزیه و تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ شمش ایران

۶۸۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	۶۲۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	
۱,۵۰۸	۱,۴۵۱	۱,۳۹۴	۱,۳۳۸	۱,۲۸۱	۴۲۰
۱,۶۳۷	۱,۵۷۸	۱,۵۱۹	۱,۴۶۱	۱,۴۰۲	۴۴۰
۱,۷۶۷	۱,۷۰۶	۱,۶۴۵	۱,۵۸۳	۱,۵۲۲	۴۶۰
۱,۸۹۷	۱,۸۳۳	۱,۷۷۰	۱,۷۰۶	۱,۶۴۲	۴۸۰
۲,۰۲۶	۱,۹۶۱	۱,۸۹۵	۱,۸۲۹	۱,۷۶۳	۵۰۰

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۴ و نرخ شمش ایران

۷۷۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۳۰,۰۰۰	۷۱۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	
۱,۹۹۳	۱,۸۶۰	۱,۷۲۶	۱,۵۹۲	۱,۴۵۹	۴۲۰
۲,۱۸۶	۲,۰۴۷	۱,۹۰۸	۱,۷۶۹	۱,۶۳۰	۴۴۰
۲,۳۷۹	۲,۲۳۴	۲,۰۹۰	۱,۹۴۵	۱,۸۰۱	۴۶۰
۲,۵۷۱	۲,۴۲۱	۲,۲۷۱	۲,۱۲۱	۱,۹۷۲	۴۸۰
۲,۷۶۴	۲,۶۰۹	۲,۴۵۳	۲,۲۹۸	۲,۱۴۲	۵۰۰





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



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp