



سبذگردان نوین نگر آسیا

سبذ گردان نوین نگر آسیا

شرکت سیمان آبیك (سآبیك)

واحد تحلیل نوین نگر آسیا

تحلیلگر: موسی شفیع پور

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>

صنعت سیمان:



صنعت سیمان یکی از بخش‌های کلیدی و استراتژیک در اقتصاد جهانی و به ویژه در کشورهای در حال توسعه محسوب می‌شود. این صنعت با تولید ماده اصلی مورد نیاز برای ساخت‌وساز، نقشی بنیادین در توسعه زیرساخت‌ها، مسکن، و پروژه‌های عمرانی ایفا می‌کند. تولید سیمان نیازمند دسترسی به منابع غنی مواد اولیه مانند سنگ آهک و خاک رس، انرژی فراوان، و فناوری‌های پیشرفته است. در ایران، صنعت سیمان به دلیل فراوانی منابع معدنی، انرژی ارزان، و موقعیت استراتژیک برای صادرات، یکی از صنایع پرطرفیت و مهم به شمار می‌رود و نقشی حیاتی در رشد اقتصادی و اشتغال‌زایی دارد.



محصولات صنعت سیمان

محصولات صنعت سیمان شامل انواع مختلفی هستند که برای کاربردهای متنوع در پروژه‌های ساختمانی، عمرانی و صنعتی تولید می‌شوند. هر نوع سیمان با ترکیب و مشخصات فنی خاص خود، پاسخگوی نیازهای مختلف است. در ادامه به معرفی انواع تیپ‌های سیمان پرداخته می‌شود:

1. سیمان پرتلند تیپ 1 (معمولی): پرکاربردترین نوع سیمان برای ساخت‌وسازهای عمومی است که مقاومت اولیه و نهایی مناسبی دارد. این سیمان برای شرایطی که محیط عاری از مواد خورنده مانند سولفات یا کلرید باشد، مناسب است.
2. سیمان پرتلند تیپ 2 (مقاوم به حمله متوسط سولفات‌ها): برای ساخت‌وساز در محیط‌هایی با سطح متوسط مواد خورنده (مانند خاک یا آب حاوی سولفات) استفاده می‌شود. این تیپ حرارت هیدراتاسیون کمتری نسبت به تیپ 1 دارد.
3. سیمان پرتلند تیپ 3 (زود سخت‌شونده): به دلیل مقاومت اولیه بالا، در پروژه‌هایی که نیاز به گیرش سریع یا تکمیل زود هنگام دارند، مانند تعمیرات یا ساخت سازه‌های پیش‌ساخته، کاربرد دارد.
4. سیمان پرتلند تیپ 4 (کم حرارت): برای پروژه‌هایی که حرارت هیدراتاسیون کنترل شده نیاز دارند، مانند سدها یا سازه‌های حجیم، مناسب است. این سیمان به آهستگی مقاوم می‌شود اما مقاومت نهایی بالایی دارد.
5. سیمان پرتلند تیپ 5 (مقاوم به حمله شدید سولفات‌ها): برای محیط‌هایی با سطح بالای مواد خورنده سولفاتی، مانند سازه‌های دریایی، مناطق باتلاقی یا فونداسیون‌ها در خاک‌های سولفاتی، استفاده می‌شود.



محصولات خاص سیمان:

علاوه بر تیپ‌های استاندارد، سیمان‌های ویژه‌ای نیز تولید می‌شوند که شامل موارد زیر هستند:

- سیمان سفید: به دلیل رنگ روشن و زیبایی، در نماسازی و کارهای تزئینی استفاده می‌شود.
 - سیمان پوزولانی: با ترکیب مواد پوزولانی تولید شده و برای محیط‌های خورنده یا پروژه‌های زیرآبی مناسب است.
 - سیمان سرباره‌ای: با مقاومت بالا در برابر مواد شیمیایی و کاهش حرارت هیدراتاسیون، برای سازه‌های حجیم و صنعتی مناسب است.
 - سیمان چاه نفت: برای تقویت و آب‌بندی چاه‌های نفت و گاز، در شرایط خاص فشار و دما استفاده می‌شود.
 - سیمان رنگی: برای اهداف تزئینی و زیباسازی نماها و سازه‌ها کاربرد دارد.
- هر یک از این محصولات و تیپ‌ها با توجه به ویژگی‌های شیمیایی و فیزیکی خود، در حوزه‌های متنوعی از ساخت‌وساز، زیرساخت‌ها و پروژه‌های صنعتی کاربرد دارند.



مواد اولیه مصرفی

مواد اولیه صنعت سیمان عمدتاً از منابع طبیعی استخراج می‌شوند و برای تولید کلینکر و سیمان به کار می‌روند:

1. سنگ آهک: اصلی‌ترین ماده، تأمین‌کننده کربنات کلسیم (CaCO_3) و اکسید کلسیم (CaO) است.
 2. خاک رس: تأمین‌کننده سیلیس (SiO_2)، آلومینا (Al_2O_3)، و اکسید آهن (Fe_2O_3).
 3. سنگ گچ: تنظیم‌کننده زمان گیرش سیمان (سولفات کلسیم).
 4. سنگ آهن: تأمین‌کننده اکسیدهای آهن برای بهبود خواص کلینکر.
 5. مواد پوزولانی: افزایش دوام و مقاومت شیمیایی سیمان.
 6. سوخت و انرژی: زغال‌سنگ، نفت کوره و گاز طبیعی برای تأمین انرژی کوره‌ها.
 7. آب: برای مخلوط‌سازی و خنک‌سازی.
 8. افزودنی‌ها: برای بهبود ویژگی‌های خاص سیمان.
- کیفیت مواد اولیه بر کیفیت نهایی محصول اثر مستقیم دارد و در فرایند تولید، ترکیبات آنالیز می‌شوند.



بازار جهانی:

صنعت سیمان به‌عنوان یکی از پایه‌های اساسی توسعه زیرساخت‌ها و ساخت‌وساز، نقش حیاتی در اقتصاد جهانی ایفا می‌کند. در سال‌های اخیر، این صنعت با تغییرات و روندهای متنوعی مواجه بوده است.

تولید جهانی: بر اساس آمارهای موجود، تولید جهانی سیمان در سال ۲۰۲۲ حدود ۴.۱ میلیارد تن برآورد شده است. چین با تولید بیش از نیمی از سیمان جهان، بزرگ‌ترین تولیدکننده محسوب می‌شود. پس از چین، کشورهای هند، ویتنام و ایالات متحده در رتبه‌های بعدی قرار دارند.

صادرات و واردات: در سال ۲۰۲۲، ارزش صادرات جهانی سیمان و کلینکر حدود ۱۳.۵ میلیارد دلار بوده است. ویتنام و ترکیه با صادرات به ترتیب ۱.۶ و ۱.۳ میلیارد دلار، از بزرگ‌ترین صادرکنندگان سیمان در جهان هستند. از سوی دیگر، ایالات متحده و چین با واردات ۱.۸ و ۱.۶ میلیارد دلار، بزرگ‌ترین واردکنندگان این محصول به‌شمار می‌روند.

روندهای قیمتی: قیمت سیمان در دهه‌های اخیر تحت تأثیر عواملی مانند نوسانات عرضه و تقاضا، تحولات اقتصادی و قوانین زیست‌محیطی قرار داشته است. در سال‌های اخیر، نوسانات در قیمت انرژی و مواد اولیه، به‌ویژه در کشورهای تولیدکننده بزرگ مانند چین و هند، تأثیرات قابل توجهی بر قیمت سیمان داشته است.

چالش‌ها و فرصت‌ها: صنعت سیمان با چالش‌هایی مانند افزایش هزینه‌های تولید، قوانین زیست‌محیطی سخت‌گیرانه و نوسانات تقاضا مواجه است. با این حال، رشد تقاضا در صنایع ساخت‌وساز و توسعه زیرساخت‌ها، به‌ویژه در کشورهای در حال توسعه، فرصت‌های جدیدی برای این صنعت ایجاد می‌کند. همچنین، تمرکز بر تولید سیمان‌های پایدار و کاهش انتشار کربن، به‌عنوان روندهای نوظهور در این صنعت مطرح است.

در مجموع، بازار جهانی سیمان با توجه به تحولات اقتصادی، زیست‌محیطی و تکنولوژیکی، در حال تجربه تغییرات متعددی است که نیازمند توجه و برنامه‌ریزی دقیق از سوی تولیدکنندگان و سیاست‌گذاران است.



وضعیت بازار داخلی صنعت سیمان

صنعت سیمان در ایران به‌عنوان یکی از صنایع استراتژیک و پایه‌ای، نقش مهمی در توسعه زیرساخت‌ها و پروژه‌های عمرانی ایفا می‌کند. با ظرفیت اسمی تولید حدود ۸۹ میلیون تن در سال، ایران در میان ۱۰ تولیدکننده برتر سیمان در جهان قرار دارد .

تولید و مصرف داخلی: در سال ۱۴۰۲، تولید سیمان در ایران به حدود ۷۲ میلیون تن رسید که نشان‌دهنده استفاده از ۸۴ درصد ظرفیت اسمی است. از این میزان، ۶۶.۲ میلیون تن به مصرف داخلی اختصاص یافت و مابقی صادر شد .

صادرات: ایران با صادرات حدود ۲۰ میلیون تن سیمان، یکی از بزرگ‌ترین صادرکنندگان این محصول در جهان محسوب می‌شود. مقاصد اصلی صادراتی شامل کشورهای همسایه مانند کویت، عراق، افغانستان و پاکستان است .

قیمت و بازار: بررسی‌ها نشان می‌دهد که میانگین قیمت هر کیلوگرم سیمان در بورس کالای ایران طی مهرماه ۱۴۰۳ به ۱,۳۸۴ تومان رسید که نسبت به فروردین همان سال، رشد ۳۶.۵ درصدی را نشان می‌دهد. این افزایش قیمت به عوامل متعددی از جمله رشد قیمت پایه عرضه، تقاضای بالا، محدودیت‌های تولید به دلیل قطعی برق و نوسانات نرخ ارز نسبت داده می‌شود .

چالش‌ها: صنعت سیمان ایران با چالش‌هایی مانند ناترازی انرژی، قدیمی بودن خطوط تولید و نیاز به سرمایه‌گذاری در بخش تحقیق و توسعه برای کاهش مصرف انرژی مواجه است. با این حال، برنامه‌ریزی برای افزایش ظرفیت تولید و بهبود کیفیت محصولات در دستور کار قرار دارد .

در مجموع، صنعت سیمان ایران با وجود ظرفیت‌های بالا و بازارهای صادراتی مناسب، نیازمند توجه به بهبود بهره‌وری، کاهش هزینه‌های تولید و ارتقاء کیفیت محصولات است تا بتواند در بازارهای داخلی و بین‌المللی رقابت‌پذیری خود را حفظ کند.

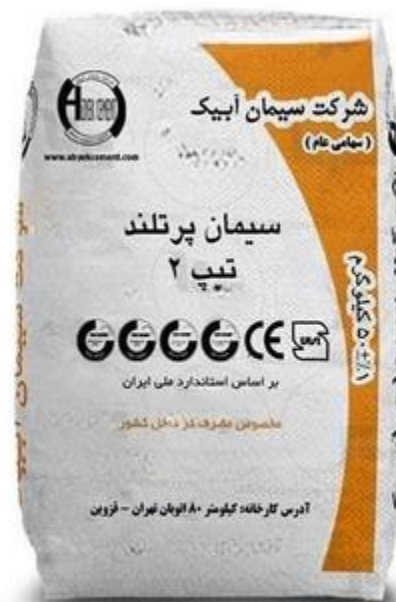


تاریخچه و فعالیت شرکت سیمان آبیگ (سآبیگ)

شرکت سیمان آبیگ در سال ۱۳۴۸ تأسیس شد و به‌عنوان یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان سیمان در ایران و خاورمیانه شناخته می‌شود. این شرکت با بهره‌گیری از تکنولوژی‌های پیشرفته و نیروی انسانی متخصص، نقش مهمی در تأمین نیازهای داخلی و صادرات سیمان ایفا می‌کند.

تاریخچه و توسعه: در نیمه دوم سال ۱۳۸۸، شرکت سیمان آبیگ با اجرای طرح افزایش ظرفیت خط ۱، تولید روزانه خود را از ۳۵۰۰ تن به ۸۵۰۰ تن رساند. با اجرای فاز دوم بهینه‌سازی، این شرکت توان تولید ۱۶۵۰۰ تن کلینکر و بیش از ۱۷۵۰۰ تن سیمان در روز را به‌دست آورد و به بزرگ‌ترین تولیدکننده سیمان در ایران و خاورمیانه تبدیل شد.

محصولات و فعالیت‌ها: تاکنون محصولاتی مانند سیمان پرتلند آهکی (PKZ)، سیمان پرتلند پوزولانی (P.P)، سیمان بلین زیاد، سیمان میکروسیلیس، سیمان ضد آب و سیمان مخصوص روسازی‌های بتنی را طراحی و به تولید انبوه رسانده است.





سهام داران

سهام دار اصلی سهم شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) است.

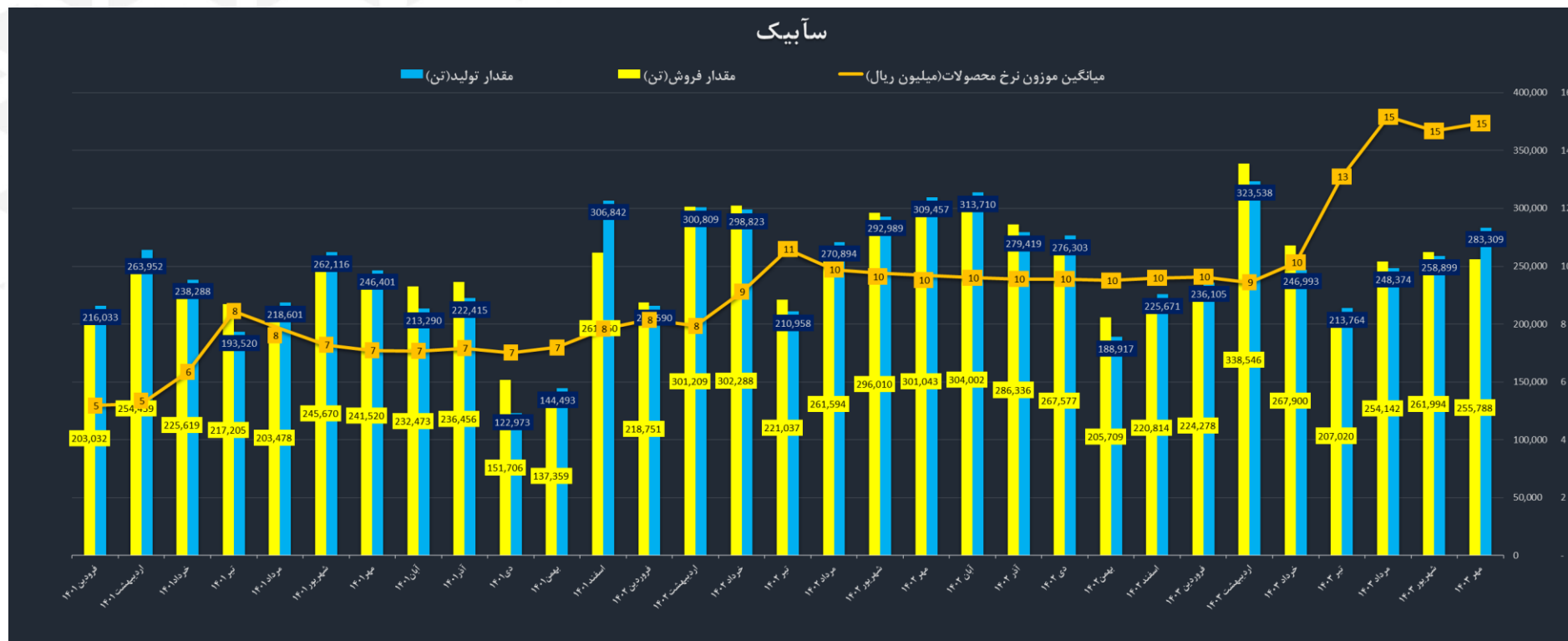
درصد مالکیت	تعداد سهام	سهام داران
۷۳٪	۲,۱۶۱,۴۷۰,۶۰۵	شرکت سیمان فارس و خوزستان - سهامی عام -
۹٪	۲۶۸,۵۹۲,۸۵۱	صندوق. س. ا. ب. صباگستر نفت و گاز تامین BFM
۱٪	۳۱,۱۴۲,۳۱۶	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید
۱۷٪	۴۹۸,۰۹۵,۳۱۲	شناور سهم
۱۰۰٪	۲,۹۵۹,۳۰۱,۰۸۴	جمع

اطلاعات تابلو	
۱۴۰۳/۰۹/۰۶	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱۰۸,۱۳۲,۸۶۲	قیمت هر سهم (ریال)
۳۷,۵۷۰	تعداد سهام
۲,۹۵۹,۳۰۱,۰۸۴	درصد شناوری
۱۶٪	میانگین حجم معاملات ماه
۷۵۸,۰۲۱	P/E ttm
۷.۲۹	



گزارش ماهانه تولید و فروش و میانگین موزون نرخ محصولات

سآبیک

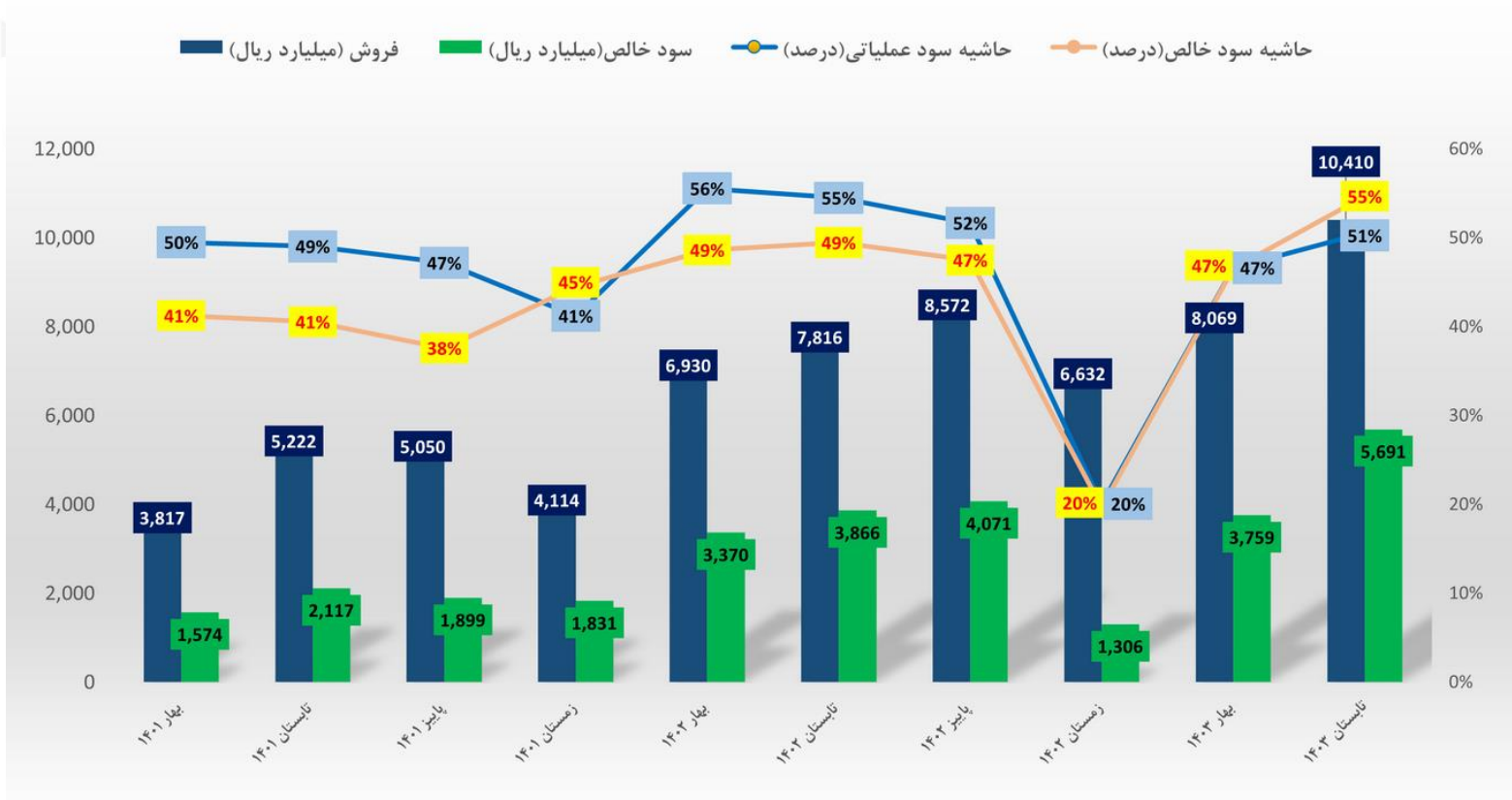


شرکت از نظر تولید و فروش در مهرماه عملکرد مناسبی داشته است. نرخ محصولات شرکت بعد از پذیرش سیمان در بورس کالا متناسب با عرضه و تقاضا و همچنین بهای تمام شده رقابت می شود.



گزارش فصلی فروش و حاشیه سود های عملیاتی و خالص

سیمان آبیک (سآبیک)





مفروضات ارزشیابی

سال مالی	شش ماه باقی مانده ۱۴۰۳	۱,۴۰۴
میزان تولید سیمان	۱,۴۲۵,۰۵۶	۲,۹۲۵,۱۱۵
دلار نیما	۵۲۰,۰۰۰	۶۴۱,۲۷۶
دلار آزاد	۷۳۰,۰۰۰	۹۰۰,۷۶۷
تورم		۰.۳۵
تورم دستمزد		۰.۳۰
نرخ گاز خوراک پتروشیمی (دلار / مترمکعب)	۰.۱۵	۰.۱۳
نسبت نرخ گاز به خوراک پتروشیمی	۰.۱۵	۰.۱۵

نرخ های فروش داخلی متناسب با رشد بهای تولید با توجه به نوع فروش محصولات در نظر گرفته شده است.



تولید

تحلیلی ۱۴۰۴		تحلیلی ۱۴۰۳		تحلیلی شش ماه باقی مانده ۱۴۰۳		شش ماه ۱۴۰۳		۱,۴۰۲		۱,۴۰۱		واحد	تولید
	۲,۹۲۵,۱۱۵		۲,۹۲۵,۱۱۵		۱,۴۲۵,۰۵۶		۱,۵۰۰,۰۵۹		۳,۱۴۴,۳۴۵		۲,۶۰۸,۹۳۸	تن	سیمان
	۲,۸۸۳,۵۳۳		۲,۸۱۸,۳۵۰		۱,۳۹۰,۲۰۲		۱,۴۲۸,۱۴۸		۳,۰۵۹,۳۷۰		۲,۳۹۸,۳۵۹	تن	کلینکر
	۵۸۰۸,۶۴۸		۵,۷۴۳,۴۶۵		۲,۸۱۵,۲۵۸		۲,۹۲۸,۲۰۷		۶,۲۰۳,۷۱۵		۵,۰۰۷,۲۹۷		جمع

مقدار فروش

تحلیلی ۱۴۰۴		تحلیلی ۱۴۰۳		تحلیلی شش ماه باقی مانده ۱۴۰۳		شش ماه ۱۴۰۳		۱,۴۰۲		۱,۴۰۱		واحد	مقدار فروش
													مقدار فروش داخلی
۰.۴۷	۱,۴۰۰,۰۰۳	۰.۴۶	۱,۴۰۰,۰۰۳	۰.۴۶	۶۷۸,۷۴۴	۰.۴۶	۷۲۱,۲۵۹	۰.۵۱	۱,۶۲۷,۶۳۴	۰.۴۶	۱,۲۰۸,۸۰۸	تن	فروش سیمان فله تیب ۲
۰.۴۳	۱,۲۷۵,۶۴۹	۰.۴۲	۱,۲۷۵,۶۴۹	۰.۴۲	۶۱۸,۴۵۵	۰.۴۲	۶۵۷,۱۹۴	۰.۴۷	۱,۴۹۱,۲۲۲	۰.۵۲	۱,۳۶۲,۰۴۲	تن	فروش سیمان پاکتی تیب ۲
۰.۰۵	۱۳۷,۹۸۹	۰.۰۹	۲۶۳,۷۲۱	۰.۰۹	۱۲۷,۸۵۶	۰.۰۹	۱۳۵,۸۶۵	۰.۰۱	۴۷,۵۲۸	۰.۰۰	۰	تن	سیمان مرکب پاکتی
۰.۰۵	۱۳۳,۹۲۵	۰.۰۳	۹۰,۲۱۰	۰.۰۳	۵۰,۶۴۹	۰.۰۳	۳۹,۵۶۱	۰.۰۰		۰.۰۰		تن	کلینکر
۱.۰۰	۲,۹۴۷,۵۶۷	۱.۰۰	۳,۰۲۹,۵۸۴	۱.۰۰	۱,۴۷۵,۷۰۵	۱.۰۰	۱,۵۵۳,۸۷۹	۰.۹۹	۳,۱۶۶,۳۷۴	۰.۹۸	۲,۵۷۰,۸۵۰		جمع فروش داخلی
													مقدار فروش صادراتی
۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۱	۱۹,۹۹۶	۰.۰۲	۳۹,۹۸۶	تن	فروش کلینکر
۰.۰۰	*	۰.۰۰	*	۰.۰۰	*	۰.۰۰	*	۰.۰۱	۱۹,۹۹۶	۰.۰۲	۳۹,۹۸۶		جمع فروش صادراتی
۱.۰۰	۲,۹۴۷,۵۶۷	۱.۰۰	۳,۰۲۹,۵۸۴	۱.۰۰	۱,۴۷۵,۷۰۵	۱.۰۰	۱,۵۵۳,۸۷۹	۱.۰۰	۳,۱۸۶,۳۷۰	۱.۰۰	۲,۶۱۰,۸۳۶		مجموع



مبلغ فروش

تحلیلی ۱۴۰۴		تحلیلی ۱۴۰۳		تحلیلی شش ماه باقی مانده ۱۴۰۳		شش ماه ۱۴۰۳		۱،۴۰۲		۱،۴۰۱		واحد	مبلغ فروش
فروش داخلی													
۰.۴۷	۲۵,۸۷۱,۹۸۵	۰.۴۵	۱۸,۴۵۷,۷۱۲	۰.۴۵	۱۰,۰۵۰,۱۵۲	۰.۴۵	۸,۴۰۷,۵۶۰	۰.۴۹	۱۴,۶۱۶,۶۵۸	۰.۴۵	۸,۱۱۴,۴۳۴	میلیون ریال	فروش سیمان فله تپ ۲
۰.۴۶	۲۵,۲۰۱,۹۹۵	۰.۴۴	۱۷,۹۷۹,۷۲۵	۰.۴۴	۹,۷۸۹,۸۹۰	۰.۴۴	۸,۱۸۹,۸۳۵	۰.۴۹	۱۴,۶۶۶,۷۶۵	۰.۵۳	۹,۷۱۴,۹۸۰	میلیون ریال	فروش سیمان پاکتی تپ ۲
۰.۰۵	۲,۵۲۹,۱۲۰	۰.۰۸	۳,۴۴۸,۴۰۵	۰.۰۸	۱,۸۷۷,۶۴۳	۰.۰۹	۱,۵۷۰,۷۶۲	۰.۰۱	۴۳۱,۵۰۰	۰.۰۰	۰	میلیون ریال	سیمان مرکب پاکتی
۰.۰۳	۱,۶۹۹,۹۳۵	۰.۰۲	۸۱۶,۹۱۲	۰.۰۲	۵۰۵,۸۵۹	۰.۰۲	۳۱۱,۰۵۳	۰.۰۰		۰.۰۰		میلیون ریال	کلینکر
۱.۰۰	۵۵,۳۰۳,۰۳۴	۱.۰۰	۴۰,۷۰۲,۷۵۳	۱.۰۰	۲۲,۲۲۳,۵۴۳	۱.۰۰	۱۸,۴۷۹,۲۱۰	۰.۹۹	۲۹,۷۱۴,۹۲۳	۰.۹۸	۱۷,۸۲۹,۴۱۴		جمع فروش داخلی
۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰			فروش صادراتی
۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۰		۰.۰۱	۲۳۵,۴۰۳	۰.۰۲	۳۷۲,۴۱۹	میلیون ریال	فروش کلینکر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۱	۲۳۵,۴۰۳	۰.۰۲	۳۷۲,۴۱۹		جمع فروش صادراتی
۱.۰۰	۵۵,۳۰۳,۰۳۴.۱۵	۱.۰۰	۴۰,۷۰۲,۷۵۳.۲۱	۱.۰۰	۲۲,۲۲۳,۵۴۳.۲۱	۱.۰۰	۱۸,۴۷۹,۲۱۰.۰۰	۱.۰۰	۲۹,۹۵۰,۳۲۶.۰۰	۱.۰۰	۱۸,۲۰۱,۸۳۳		مجموع

از نظر مبلغ فروش در سال 1402، 49 درصد از فروش سیمان فله تپ دو، 49 درصد سیمان پاکتی تپ دو، یک درصد سیمان مرکب پاکتی و یک درصد فروش کلینکر صادراتی بوده است.

بهای تمام شده

در سال مالی منتهی به 1402/12 مواد مستقیم، دستمزد تولید و سربار به ترتیب 23، 6 و 70 درصد از بهای تمام شده را تشکیل می دهند. مواد اولیه اصلی برای تولید محصولات سنگ آهک، گچ، سنگ آهن، سنگ بوکسیت، مارل و کیسه است که از منابع داخلی تامین می شود.



پیش بینی سود و زیان

تحلیلی ۱۴۰۴	تحلیلی ۱۴۰۳	تحلیلی شش ماه باقی مانده ۱۴۰۳	شش ماه ۱۴۰۳	۱،۴۰۲	۱،۴۰۱	واحد	صورت سود و زیان
۵۵,۳۰۳,۰۳۴	۴۰,۷۰۲,۷۵۳	۲۲,۲۲۳,۵۴۳	۱۸,۴۷۹,۲۱۰	۲۹,۹۵۰,۳۲۶	۱۸,۲۰۱,۸۳۳	میلیون ریال	فروش
(۲۸,۱۲۷,۶۰۲)	(۲۰,۰۶۶,۹۲۵)	(۱۰,۹۷۳,۴۲۸)	(۸,۹۴۸,۴۱۳)	(۱۴,۸۴۹,۹۶۳)	(۸,۸۰۵,۰۶۴)	میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۹%	۵۱%	۵۱%	۵۲%	۵۰%	۵۲%	میلیون ریال	سود (زیان) ناخالص
(۱,۶۵۹,۰۲۳)	(۱,۳۸۱,۰۶۳)	(۶۶۸,۵۴۹)	(۶۱۳,۵۱۴)	(۱,۱۷۸,۲۱۲)	(۷۰۸,۰۰۵)	میلیون ریال	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲۱۳,۳۳۳	۸۴۷,۶۳۳	۹,۸۶۱	۸۳۷,۷۷۲	(۵۱,۵۶۳)	(۲۲۷,۲۶۵)	میلیون ریال	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۴۷%	۵۰%	۴۸%	۵۳%	۴۶%	۴۶%	میلیون ریال	سود (زیان) عملیاتی
(۴۲۵,۷۷۶)	(۳۱۰,۸۹۳)	(۱۷۰,۰۰۹)	(۱۴۰,۸۱۴)	(۴۴۰,۹۲۳)	(۱۷۶,۴۶۸)	میلیون ریال	هزینه های مالی
۳,۲۲۶,۰۴۶	۲,۴۶۲,۷۳۸	۱,۱۹۹,۳۸۱	۱,۲۶۴,۳۵۷	۱,۷۲۰,۵۲۴	۹۹,۷۹۰	میلیون ریال	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۸,۶۲۰,۰۱۳	۲۲,۳۵۵,۲۴۳	۱۱,۶۲۰,۷۹۹	۱۰,۸۷۹,۵۲۸	۱۵,۱۵۰,۱۸۹	۸,۳۸۴,۸۲۱	میلیون ریال	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴,۳۶۶,۹۹۶)	(۳,۲۵۳,۹۰۹)	(۱,۸۲۵,۳۹۰)	(۱,۴۲۸,۵۱۹)	(۲,۵۳۷,۲۱۱)	(۱,۰۰۲,۳۳۱)	میلیون ریال	مالیات
۴۴%	۴۷%	۴۴%	۵۱%	۴۲%	۴۱%	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۲۴,۲۲۳,۰۱۷	۱۹,۱۰۱,۳۳۴	۹,۷۹۵,۴۰۹	۹,۴۵۱,۰۰۹	۱۲,۶۱۲,۹۷۸	۷,۳۸۲,۵۰۰	میلیون ریال	سود هر سهم
۸,۱۸۵	۶,۴۵۵	۳,۳۱۰	۳,۱۹۴	۴,۲۶۲	۲,۴۹۵	میلیون ریال	سود هر سهم
۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	میلیون ریال	سرمایه

با توجه به مفروضات گفته شده سود شرکت در نیمه دوم سال 979 میلیارد تومان، در کل سال 1403، 1910 میلیارد تومان و در سال 1404، 2422 میلیارد تومان سود پیش بینی می شود.



تحلیل تکنیکال



به طور کلی سهم در یک روند صعودی قرار داشته و در خرداد 1403 با توجه به رسیدن به کف کانال و همچنین حمایت استاتیک 2059 تومان برگشت داشته و توانسته تا قیمت 3648 تومان رشد داشته باشد، اهداف بعدی به ترتیب 5234 و 7228 تومان می باشد.



نتیجه گیری

با توجه به قیمت سهم و سود به دست آمده، پی بر ای تحلیلی با سود سال مالی 1403، 5.6 محاسبه شده است. از مزیت های مهم گروه سیمان فروش در بورس کالا و رقابت روی محصولات است که روند سود آوری صنعت همراه با تورم در طی چند سال گذشته همراه بوده است. موقعیت جغرافیایی سهم و فروش در استان های تهران، البرز و قزوین از مزیت های مهم سهم و رقابت روی محصولات در مواقع کمبود مانند قطعی برق و گاز است.

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 صرفا جهت بررسی بوده و هیچ گونه توصیه ای به خرید یا فروش هر گونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای 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/>