

گزارش تحلیلی به شرکت سیم و کابل ابهر، با نگاهی به صنعت کابل سازی

تاک
صندوق بازارگردانی



- شرکت مشاور سرمایه گذاری ترنج
- صندوق بازارگردانی تاک دانا

صندوق بازارگردانی تاک دانا

تهیه کننده گزارش:



فهرست مطالب



معرفی شرکت سیم و کابل ابهر
سیم و کابل ابهر



۴

بررسی وضعیت جهانی صنعت کابل



۲

بررسی صنعت کابل در ایران
صنعت کابل



۳

مقدمه



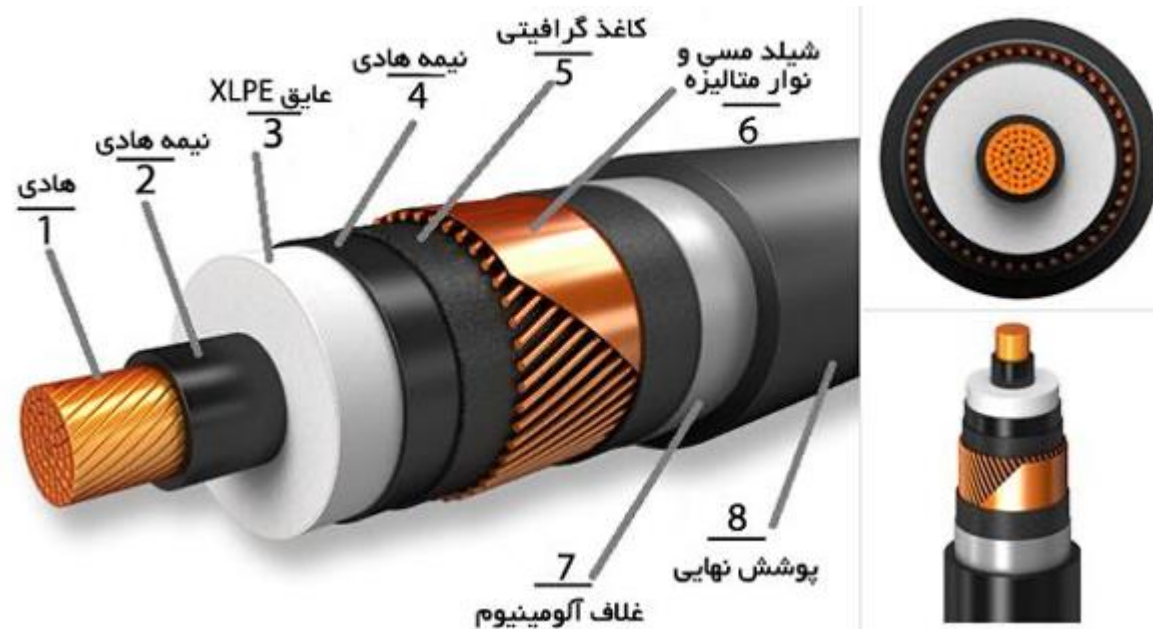
۱

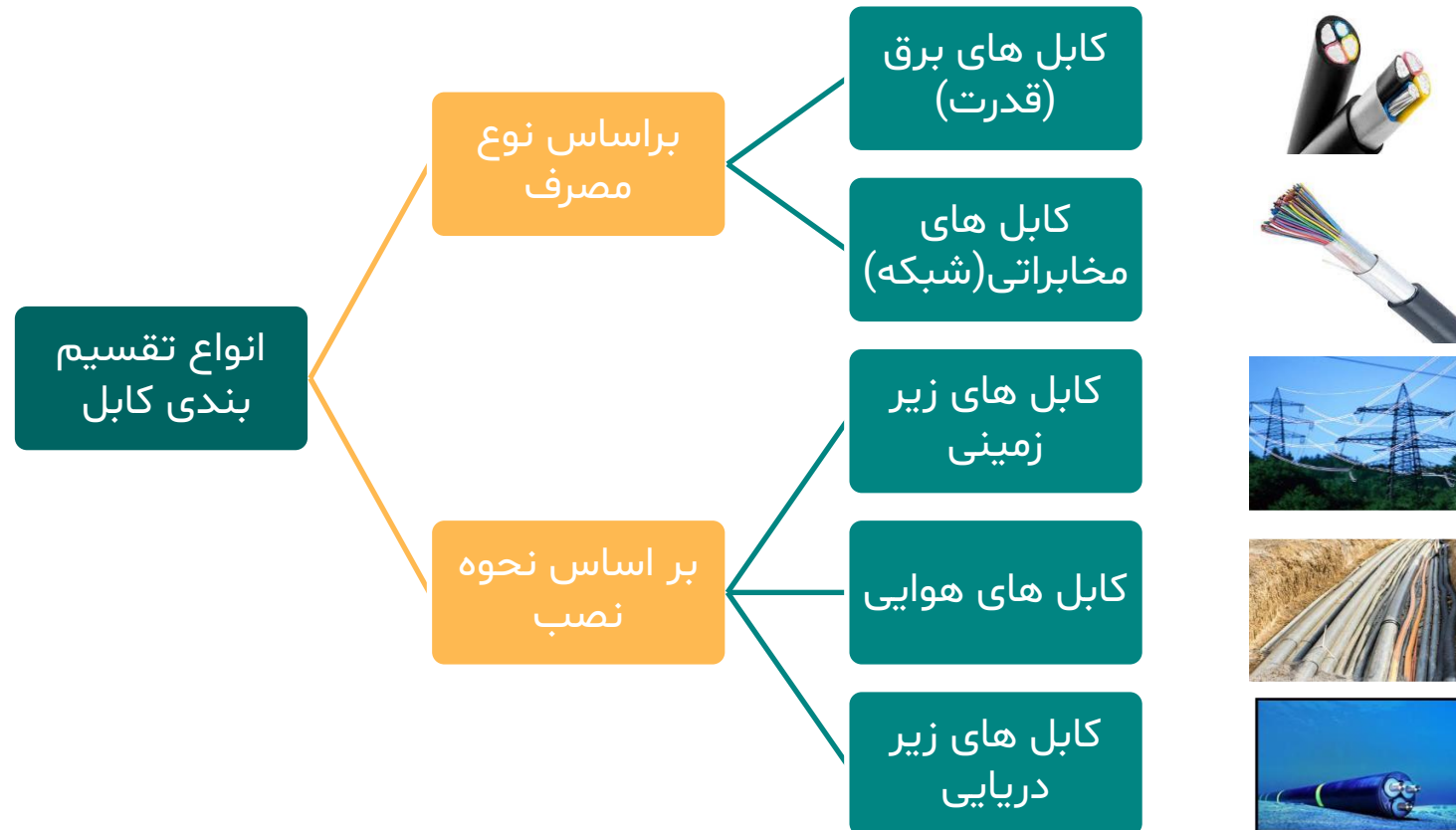
مقدمه





- تعریف کابل : به یک یا چند سیم یا طناب کنار هم یا به صورت بسته که به هم پیچیده میشود و وظیفه هدایت برق یا داده و سیگنال را بر عهده دارد .





- کابل ها را میتوان به روش های مختلفی دسته بندی کرده که دو نوع آن بر اساس نوع مصرف و بر اساس نحوه ی نصب می باشد .

- دسته بندی کابل های برقی (قدرت) براساس ولتاژ است . کابل های برق از نظر ولتاژ به چهار دسته ی کابل های فوق فشار قوی (EHV) ، کابل های فشار قوی (HV) ، کابل های فشار متوسط (MV) و کابل های فشار ضعیف (LV) تقسیم بندی میشوند و این کابل ها عموماً از نظر ولتاژ ورودی و مقاومت عایق متفاوت می باشند .

• ۲۳۰ تا ۵۰۰
کیلو ولت

فوق فشار قوی



• ۶۳ تا ۲۳۰
کیلو ولت

فشار قوی



• ۳ تا ۳۳ کیلو
ولت

فشار متوسط



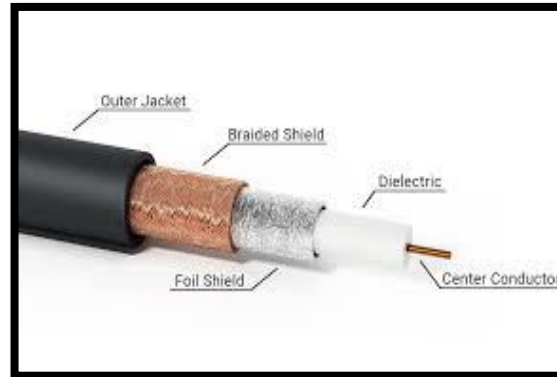
• زیر ۳ کیلو
ولت

فشار ضعیف





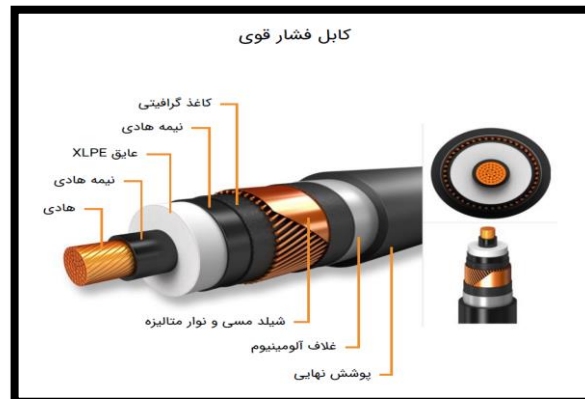
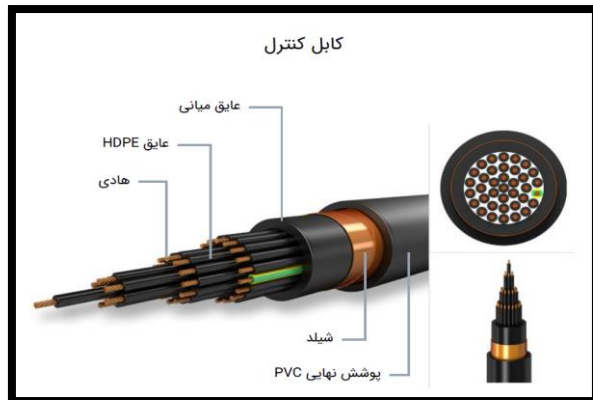
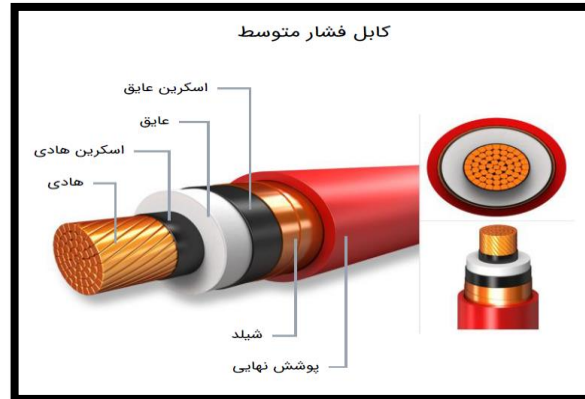
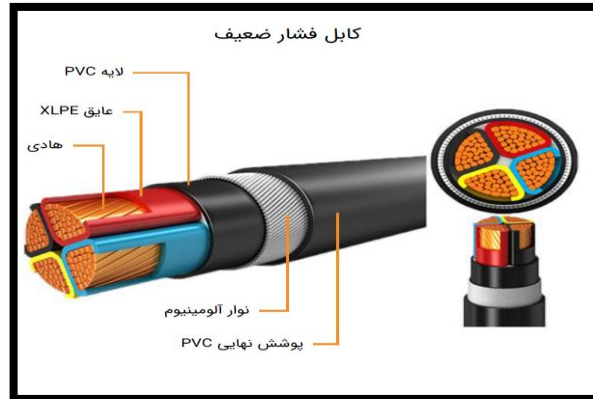
کابل های زیر دریایی : کابل های مخابراتی با ظرفیت بالا هستند که زیر دریا ها و اقیانوس ها قرار گرفته اند و قاره ها و کشور ها را به هم متصل می کنند.



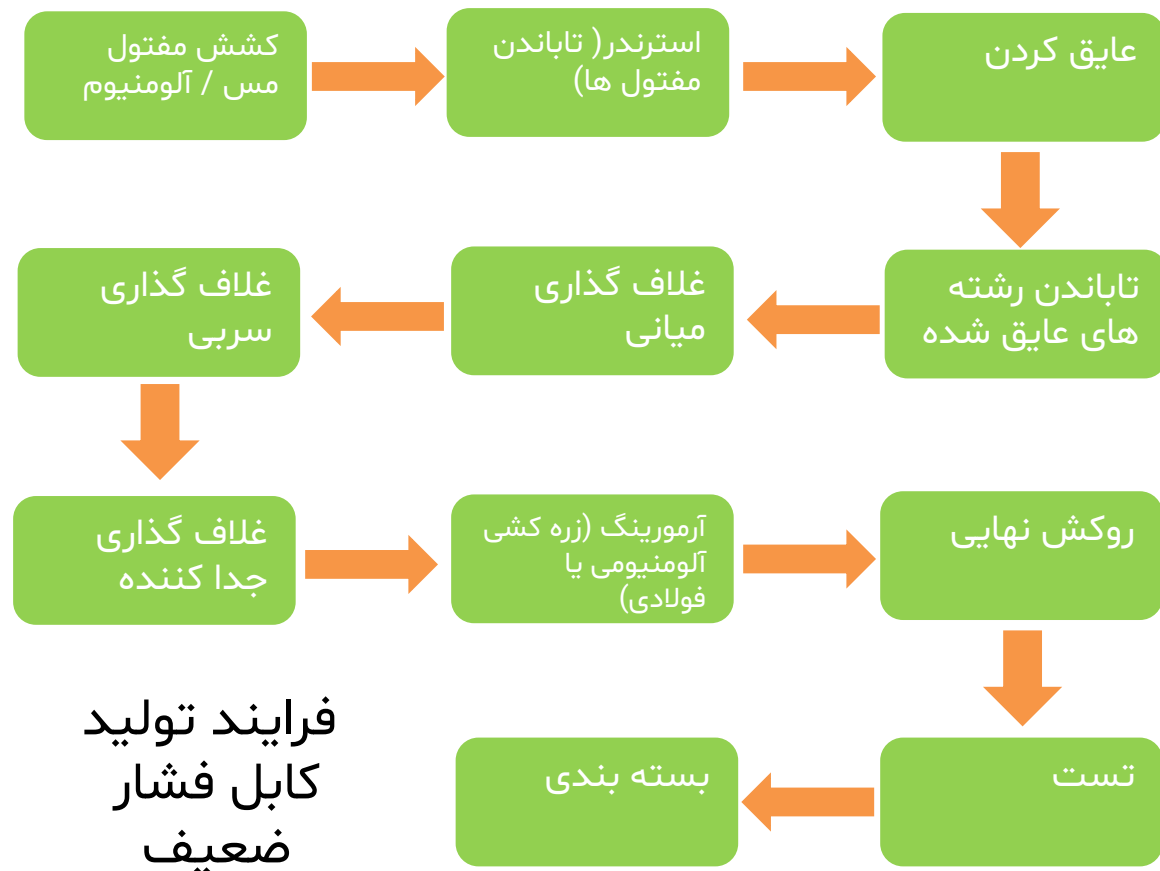
کابل های کواکسیل یا هم محور: نوعی کابل مسی که به دلیل اجزا و ساختاری که دارد از تداخل سیگنال ها جلوگیری می کند و کاربرد مخابراتی دارد.



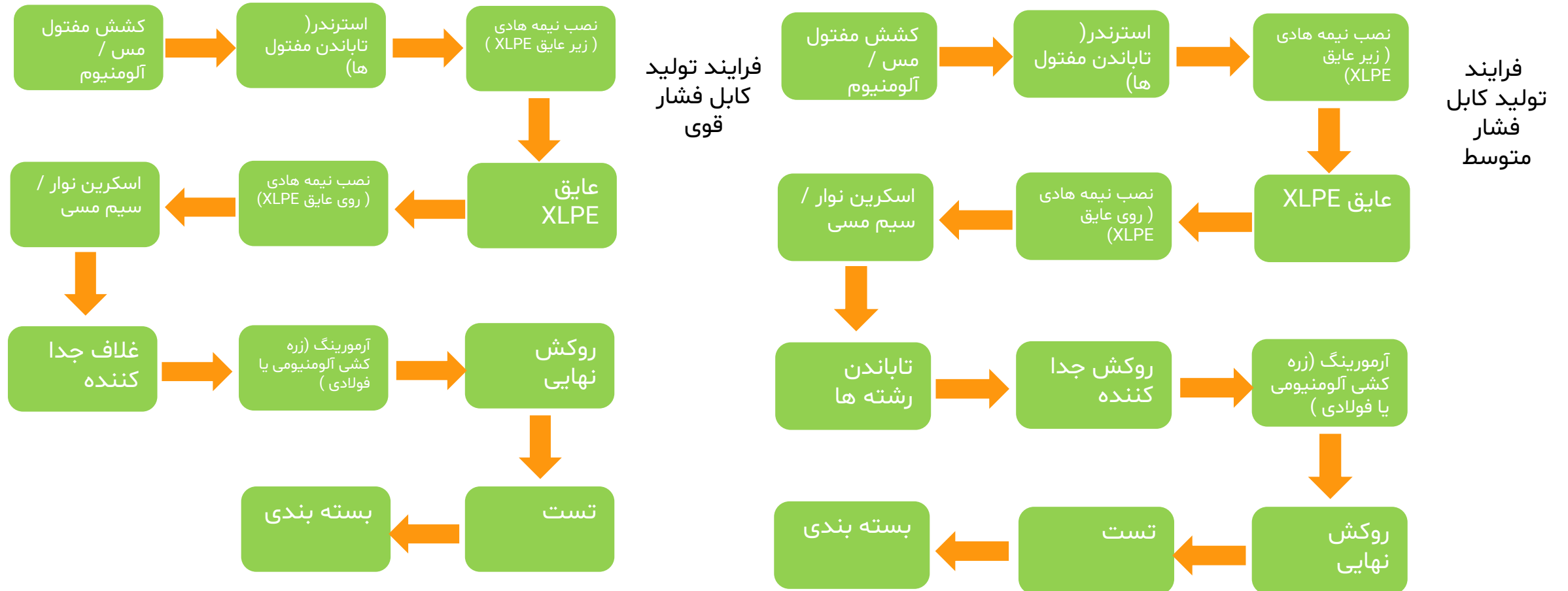
کابل های ابزار دقیق دسته ای از کابل ها هستند که در سیستم های کنترلی و پردازش داده کاربرد دارند. کابل ابزار دقیق در برابر نویز، تداخلات و تاثیر پذیری از کابل های هم جوار مقاوم است و این ویژگی ها انتقال سیگنال ها را در جهت کنترل سیستم های الکتریکی و فرآیندهای مربوط به آن، امکان پذیر می سازد.



- به طور کلی کابل ها از دو بخش هادی و عایق تشکیل می شوند. جنس ، شکل ، سطح مقطع کابل و تعداد هادی ها در کابل های مختلف با یکدیگر تفاوت هایی دارند که موجب تقسیم بندی کابل ها می شود . برای مثال در کابل های فشار ضعیف انواع عایق پلیمری به کار می رود در حالیکه در کابل های فشار قوی پلی اتیلن کراس لینک شده (XLPE) مورد استفاده قرار میگیرد.



- فرایند کلی تولید کابل ها ، با تابندن قطرهای مختلف مفتول مس و آلومنیوم آغاز میشود (بسته به ولتاژ ، قطر و تعداد مفتول ها متفاوت است) . سپس برای تحمل ولتاژ لایه های عایق بر روی آن کشیده میشود . رشته های عایق دوباره بهم تابنده میشود . سپس بسته به نیاز مشتری و نوع کابل موادی به آن اضافه شده و در نهایت روکش نهایی بر روی آنها کشیده میشود.



کابل فشار ضعیف

- شبکه های توزیع برق فشار ضعیف
- تابلو های برق
- تغذیه تجهیزات الکتریکی
- سیستم های روشنایی ، ساختمان ها و ...

کابل فشار متوسط

- انتقال نیرو در شبکه توزیع برق
- ارتباط بین پست ها و ترانسفورماتور های فشار متوسط
- تغذیه تجهیزات فشار متوسط

کابل فشار قوی

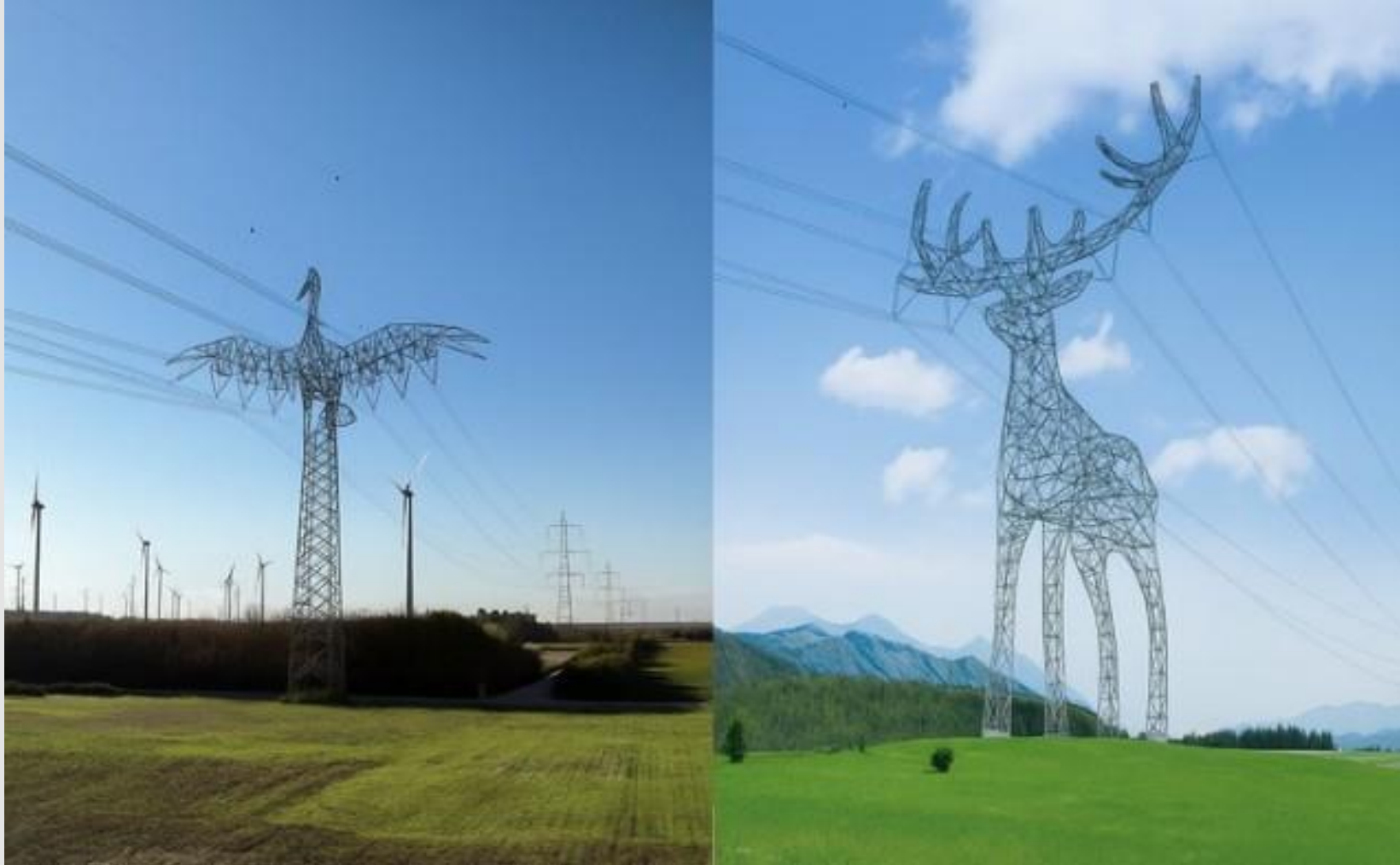
- شبکه های انتقال و فوق توزیع برق
- ارتباط پست ها و ترانسفورماتور های فشار قوی
- برق رسانی توسط خطوط زیر زمینی درون شهری

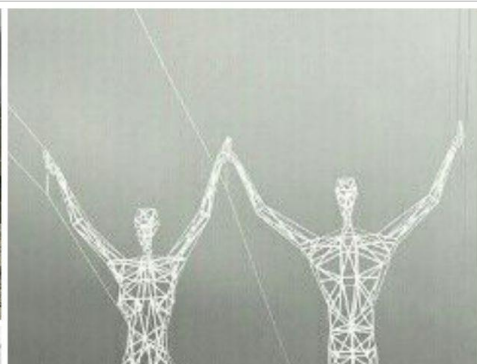
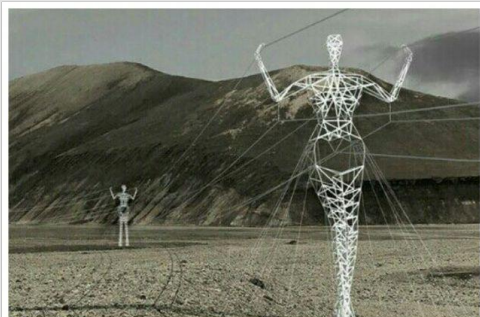
- به طور کلی صنعت کابل اگرچه صنعت پیچیده ای است (در ولتاژ های بالاتر سطح تکنولوژی و پیچیدگی بیشتر است) اما یک صنعت قدیمی است (پیچیدگی Innovative ندارد) ؛ عمده کاربرد های کابل در سیستم های تولید ، انتقال و توزیع برق است ، بعد از آن صنایع مختلف بسته به نیاز خود کابل های مختلفی سفارش می دهند و در تاسیسات خود از آنها استفاده می کنند .

- بر اساس مصرف کنندگان نهایی سه روند اصلی که در تقاضای کابل باید دیده شود عبارت است از روند تقاضای کابل های ساختمانی ، روند تقاضای کابل های مخابراتی و روند تقاضای کابل های قدرت؛ از طرفی **صنایع** یکی از متقاضیان اصلی برای انواع کابل های ساختمانی و قدرت هستند و تقاضای پایداری برای این محصول ایجاد کرده اند.



بررسی وضعیت جهانی صنعت کابل





بخش پنجم

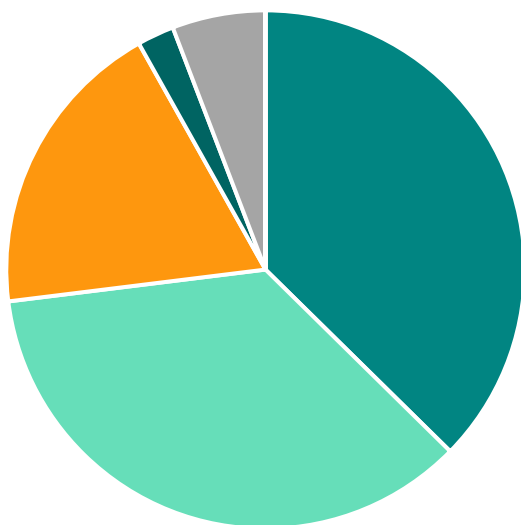
بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

درصد صادرات جهانی براساس قاره



■ آسیا ■ اروپا ■ آمریکای شمالی ■ آمریکای لاتین (به غیر از مکزیک) ■ آفریقا ■ اقیانوسیه

منبع :

<https://www.worldstopexports.com>

37.30%	آسیا
35.60%	اروپا
18.80%	آمریکای شمالی
2.30%	آمریکای لاتین (به غیر از مکزیک)
5.80%	آفریقا
0.01%	اقیانوسیه

میزان صادرات جهانی سیم و کابل عایق نسبت به پنج سال قبل در سال 2019 ، حدود 30 % رشد داشته است و از 127.6 میلیارد دلار به حدود 166 میلیارد دلار در سال 2023 رسیده است .

بخش پنجم

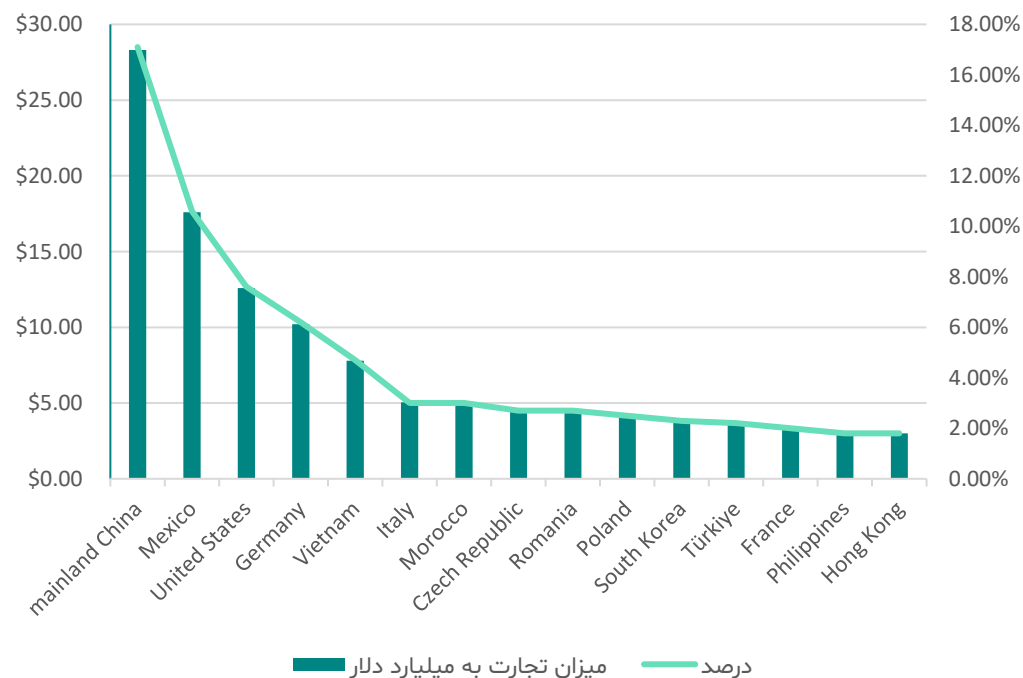
بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

15 کشور با بیشترین صادرات جهانی



نام کشور	میزان تجارت به میلیارد دلار	درصد
mainland China	\$28.30	17.10%
Mexico	\$17.60	10.60%
United States	\$12.60	7.60%
Germany	\$10.20	6.20%
Vietnam	\$7.80	4.70%
Italy	\$5.04	3%
Morocco	\$4.97	3%
Czech Republic	\$4.50	2.70%
Romania	\$4.40	2.70%
Poland	\$4.20	2.50%
South Korea	\$3.90	2.30%
Türkiye	\$3.70	2.20%
France	\$3.30	2%
Philippines	\$3.05	1.80%
Hong Kong	\$3	1.80%

منبع: <https://www.worldstopexports.com>

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول



گروه ایتالیایی Prysmian که در سال 1879 میلادی تاسیس شده است . یک رهبر جهانی در حوزه کابل های مخابراتی و قدرت به شمار میرود ؛ این شرکت دارای یکی از مجهز ترین واحد های تحقیق و توسعه و تجهیزات آزمایشگاهی تست کابل میباشد.

منبع : <https://www.linttop.com>

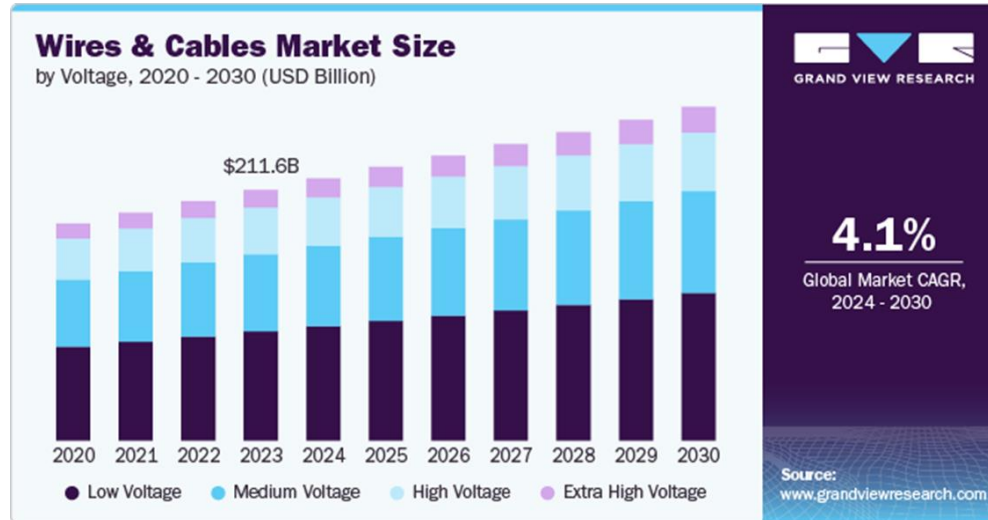


Nexans یکی از ده برند برتر سیم کشی یکپارچه در جهان است که تولید و مهندسی کابل جهانی را پوشش می دهد. این شرکت فرانسوی هرساله اول یا دوم جهان در صنعت سیم و کابل میشود و سبدي از انواع محصولات مخابراتی ، قدرت و کنترل را دارد.



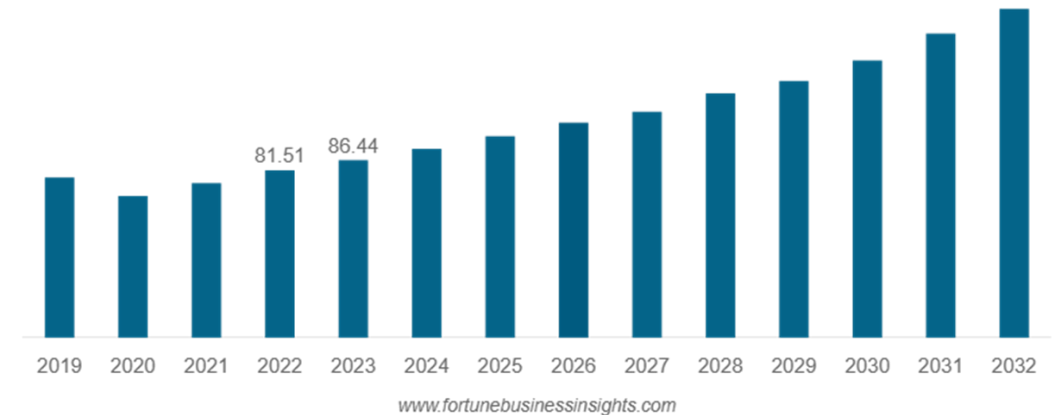
Southwire که در سال 1937 تاسیس شده است . صنعت سیم و کابل در قاره آمریکای شمالی را رهبری میکند . این شرکت آمریکایی با توجه به تاریخچه ای که دارد ، متعهد به توانمندسازی مشتریان، کارکنان و جوامع از طریق محصولات و خدمات خود بوده است.

- براساس گزارش مطالعات بازار marketsandmarkets بازار جهانی سیم و کابل عایق دارای ارزش 201 میلیارد دلاری در سال 2024 می باشد و پیش بینی می شود این عدد در سال 2029 به 266 میلیارد دلار با نرخ رشد مرکب 5.8 درصدی برسد .
- به دلیل نیاز مبرم انرژی های تجدید پذیر به کابل ها این محصولات و سرمایه گذاری زیاد دولت ها در پروژه های انرژی های تجدید پذیر ، رشد و تقاضای پایداری برای این صنعت پیش بینی می شود . بالاخص برای دسته ای از کابل ها که بیشتر الزامات فناوری های برق سبز را رعایت کند .
- از آنجا که در اکوسیستم صنعت تامین کنندگان مس و آلومینیوم برای بخش هادی و تامین کنندگان PVC و پلی اتیلن برای بخش عایق حضور دارند . تغییرات قیمتی و نوسانات بازار بیشترین تاثیر را بر بهای تمام شده محصولات دارد .



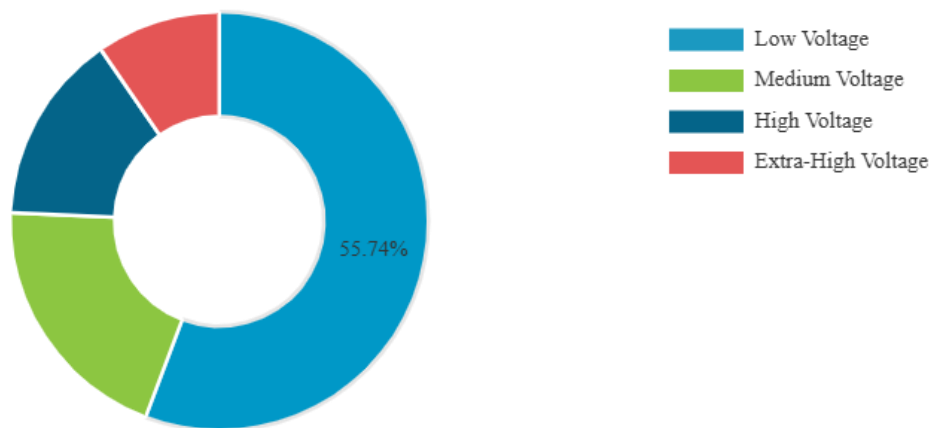
تخمین ارزش بازار جهانی تا سال 2030 برای صنعت سیم و کابل
منبع: grandviewresearch

Asia Pacific Wires and Cables Market Size, 2019-2032 (USD Billion)



تخمین ارزش بازار آسیا و اقیانوسیه تا سال 2032 : پیش بینی می شود نرخ رشد بازار در این قاره بالاتر از میانگین نرخ رشد جهانی باشد.

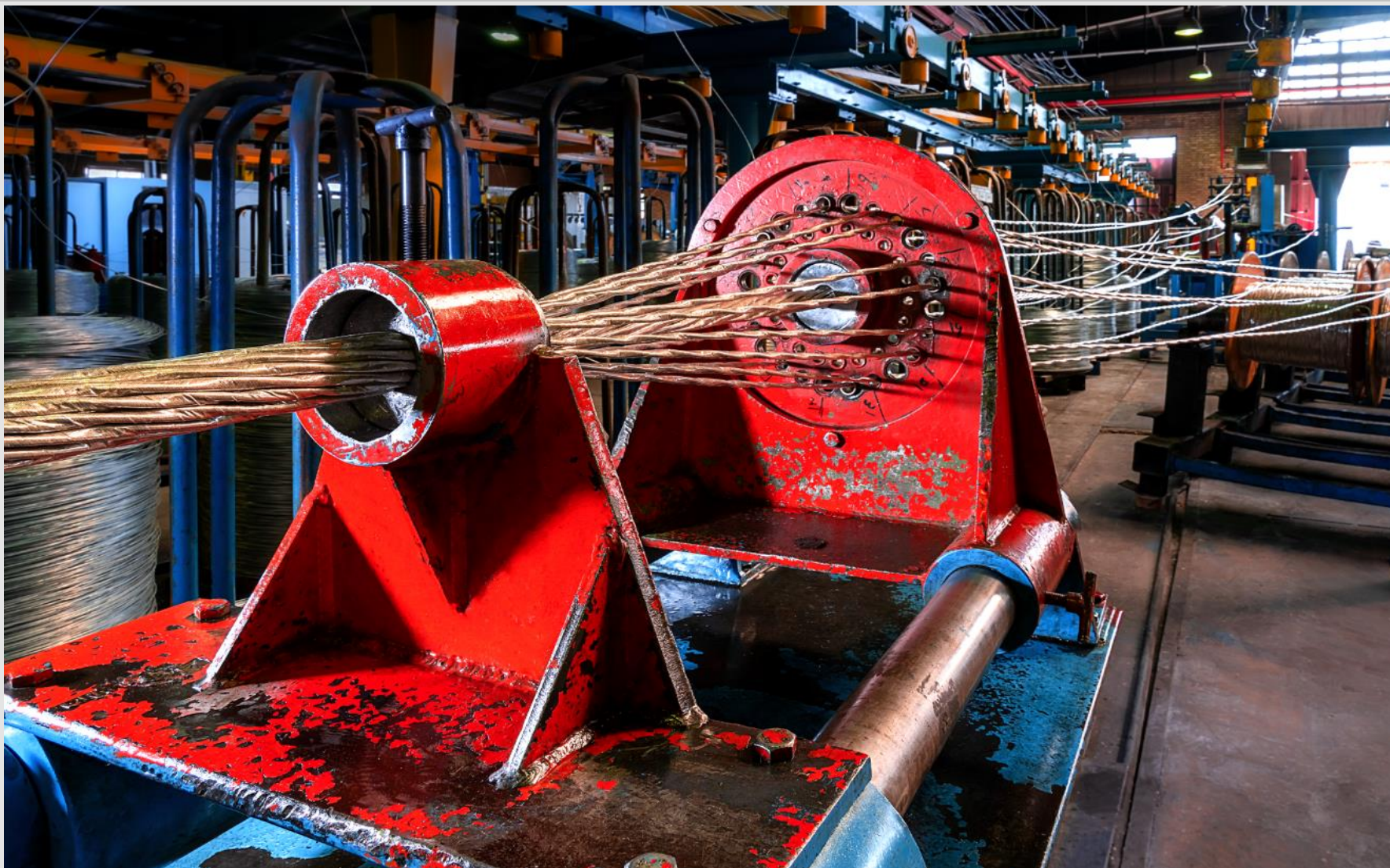
Global Wires and Cables Market Share, By Voltage, 2023

www.fortunebusinessinsights.com

در سال 2023 میلادی در سطح جهانی همانگونه که قابل پیش بینی است کابل های فشار ضعیف و فشار متوسط بخش بیشتری از بازار را به خود اختصاص داده اند که میتوان به دو دلیل عمده برای این موضوع اشاره کرد :

- برای تولید این محصولات تکنولوژی پایین تری مورد نیاز است در نتیجه شرکت های بیشتری در سطح جهان به تولید این محصولات می پردازند.
- این محصولات برخلاف محصولات با ولتاژ بالاتر در بخش های متنوع تری کاربرد دارند و بیشتر مورد نیاز صنایع مختلف می باشند.

بررسی صنعت کابل در ایران (کابل قدرت)



شرکت های کابل سازی در ایران

۲۲

منبع : سایت انجمن کابل سازی ایران						شرکت های تولید کننده سیم و کابل (آبی های یا مخابراتی دارند یا هردو را دارند و صورتی ها فقط قدرت)			
کابلسازان	پارسیان زواره	سیمباف	سیمکات	اصفهان	پیشرو رفسنجان	ماهان کابل امیر	رسا عماد	آذر سیم ماهان	آریا نیک
کابلسازان یزد	پیام افشان پیرانشهر	سیما قدس	شهاب جم	افشان اردستان	تبریز هادی	ماتال	زاگرس درود ایرانیان	آریا گستر توسان کابل	اعتماد کابل البرز
کارا کابل ایوان	تک	سیمکان	شهر سیم پدیده زمان	افق البرز	توسعه آروین الکترونیک پارس	متن نیروی اصفهان	زرکابل الکتریک رسانا	آرین ابهر	اعتماد کابل رسانا
کسری الکتریک ماهان	تک غرب	سیمکو	صائب	افلاک الکتریک خراسان	تهران سیمین فر	مدارلاک	سارو	آلفا کابل	البرز
کمان	توسعه برق ایران	سیمیا	صنایع باختران کابل ایرانیان	البرز الکتریک نور	تیدا ارتباط نیایش	مسین	سپاهان غرب	آلوم کابل کاوه	الکتریک خراسان
کیان کابل یزد	توسعه صنایع سیم و کابل توس الکتریک	شهید قندی	صنایع برق سیم و کابل نور زنجان	البرز غرب هشتگرد	رایا تدبیر کویر	مغان الکتریک زرتاب	ستاره دشتستان	آلومتک	اهواز
کیمیا الکتریک کوشا	تهران کابل پارسیان (زیتون)	شیرکوه	طلوع نور دماوند	امواج رسان صنعت پایتخت	رسا کابل پیشگامان	مهرگان شبکه آفاق	سرآمد الکتریک صنعت سریر	آمیزه های پلیمر مروارید ابهر	اهورا الکتریک خراسان
کابلسان دریا تل	جهان سیم اصفهان	کرمان	فروزان یزد	انرژی	رسانا کابل	نور زنجان	سهند	آوات	ایریک کابل افق
کاوه تک	جهان شاهین نوین	مجمع صنعتی رفسنجان	قزوین	ایراتل	زرسیم	نورا کابل پارس	سیلیکون کابل یاقوت البرز	ابهر	ایران
کاویان سیم بیهق	حس کابل آسیا	مخابراتی و قدرت خراسان	کابل سپهر البرز	بابک کرمان	سامان انرژی نیرو	هادی نور گستر	سیما کابل نقش جهان	اخگر غرب	پارس صنعت رسانا
کیان	دامغان (بهفر)	مشهد	کابل و هادی کاج	باختر	ستاره یزد	هدایت الکتریک سپاهان	سیمین صنعت رسانا	ارم هادی نور	پارسان
گروه تولیدی و بازرگانی ساتراپ ثقفی	دانش بنیان پویا نیرو	مغان	کابلان	بافه سیم گلستان	سمنان	همگام صنعتی الکتریک خراسان	سینا	اسپادان بهسیم	پیشرو بهینه نوآوران
گل مازندران	دراک ایرانیان	همدان	لیا قزوین	دی کابل پاسارگاد	یزد				

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

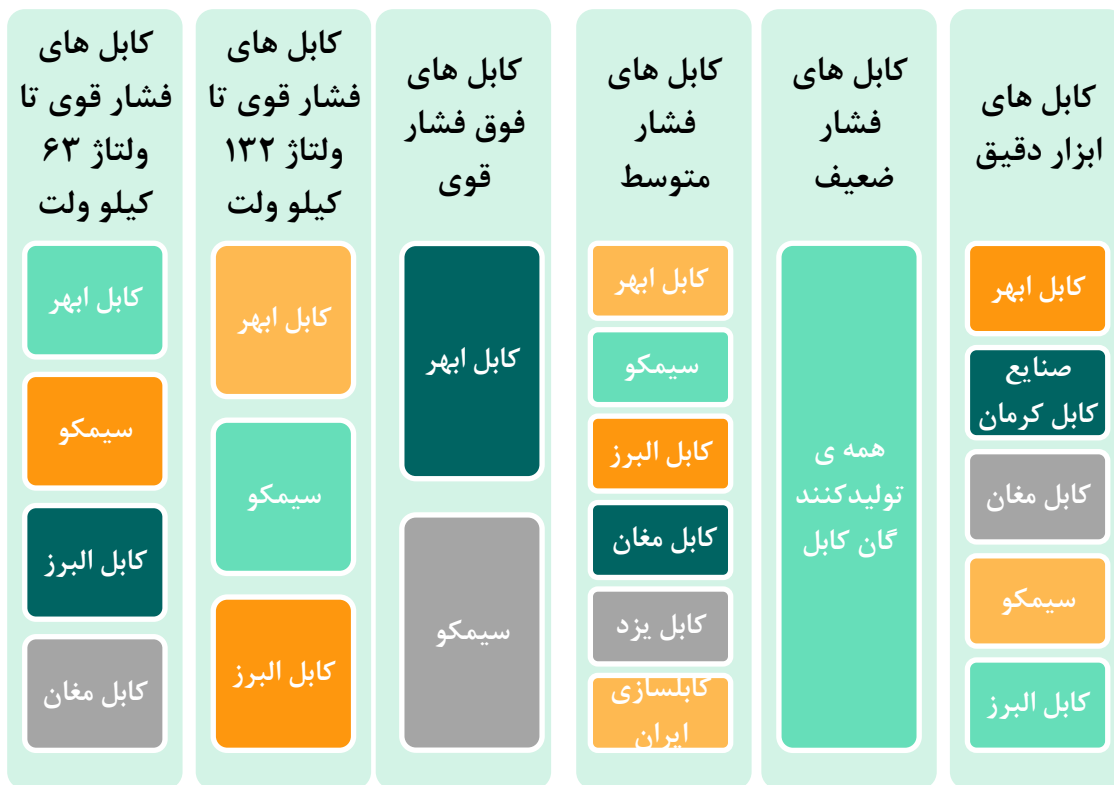
بخش اول

- در حال حاضر بیش از 180 شرکت در زمینه سیم و کابل تولید دارند که متأسفانه اطلاعات دقیقی از میزان تولید و فروش آنها در دسترس نیست و در نتیجه تخمین ارزش بازار صنعت سیم و کابل در ایران ناممکن میشود ، شرکتهای جدول قبل 126 شرکتی هستند که در سایت انجمن کابل سازی ایران اطلاعاتشان موجود بود .
- در اصل یکی از مشکلات صنعت همین وجود کارخانه های زیاد و کارگاه های تولیدی زیر پله ای می باشد، مخصوصاً برای کابل هایی که تولید آنها نیاز به تکنولوژی بالایی ندارد مانند کابل های فشار ضعیف ، موضوعی که هم باعث کاهش نرخ های فروش محصولات شده هم کیفیت کابل های بازار ایران را تحت تاثیر قرار میدهد چرا که این کارگاه ها استاندارد های مشخص و نظارت های دوره ای خاصی را دنبال نمی کنند

بازیگران اصلی (تامین کنندگان داخلی)

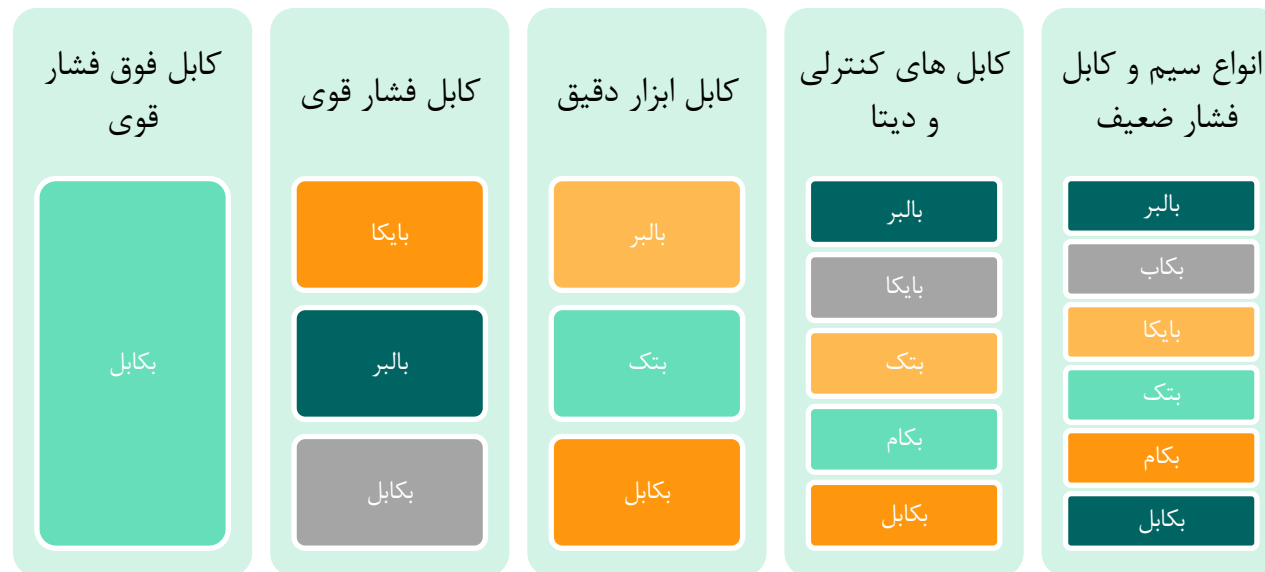
شرکت کابل ابهر جز معدود شرکت هایی است که طیف وسیعی از کابل های قدرت ، از فشار ضعیف تا فشار قوی را تولید میکند . با توجه به تکنولوژی بالای کابل های فوق فشار قوی و فشار قوی و کوچک بودن بازار این محصولات ، رقبای اصلی شرکت تنها شرکت **سیمیدکو و کابل البرز** می باشند .

نام شرکت	ظرفیت اسمی تولید (تن)	محل شرکت
کابل ابهر	30000	ابهر - زنجان
سیدمکو	15000	رشت - گیلان
کابل البرز	20000	شهرک صنعتی البرز - قزوین
کابل مغان	43000	شاهرود - سمنان
کابل یزد	25000	یزد - یزد
کابل ایران	12000	شیراز - فارس
کابل کرمان و کاویان	13600 (کارخانه اول) / 17000 (کارخانه دوم)	کارخانه یک: کرمان / کارخانه دو: ساوه



شرکت های بورسی صنعت سیم و کابل

۲۵



در چند سال اخیر ، حوزه کابل فیبر نوری و حوزه فشار قوی و فوق فشار قوی رشد محسوسی کرده اند که شرکت های شهید قندی و کابل ابهر به ترتیب در این حوزه ها پیشرو هستند . در حوزه کابل های مخابراتی و فیبر نوری دو شرکت شهید قندی و مجتمع صنعتی رفسنجان بعنوان بازیگران اصلی شناخته میشوند . در حوزه کابل های انرژی تعداد بازیگران بیشتر است . کابل ابهر ، کابل البرز، سیمکو، کابل کرمان ، کابل یزد ، کابل ایران و 70 شرکت کوچک دیگر در حوزه مشغول فعالیت هستند.

بخش پنجم

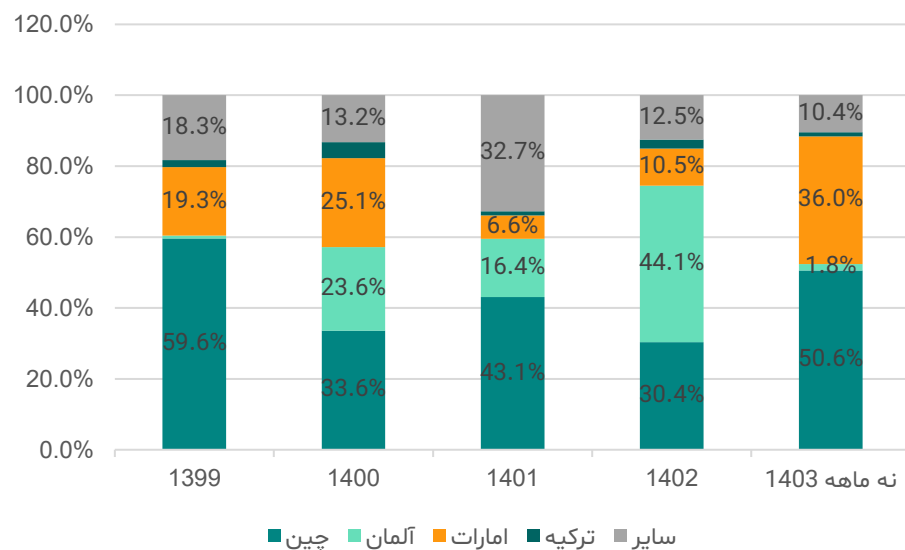
بخش چهارم

بخش سوم

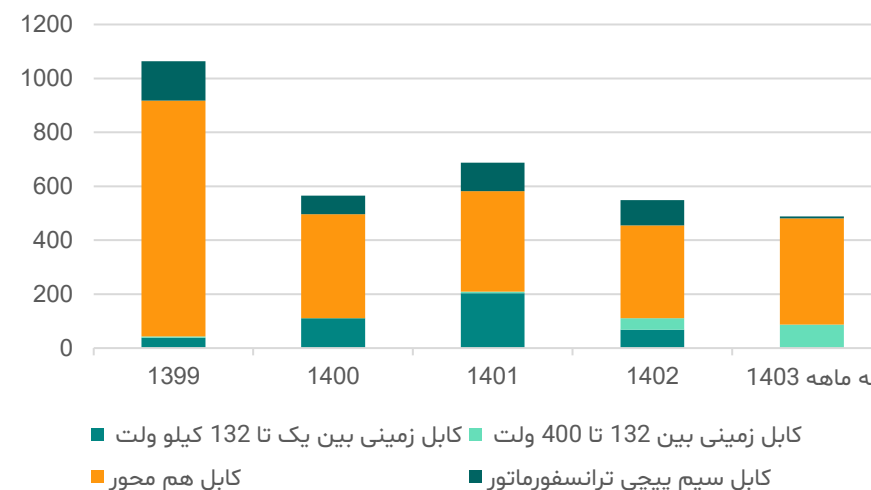
بخش دوم

بخش اول

مبادی وارداتی



آمار واردات کابل ایران (تناژ)



همان طور که مشاهده می شود مقدار واردات سیم و کابل در ایران از بیش از 1000 تن در سال به نزدیکه به 600 تن در سال 1402 رسیده است که عمده واردات کشور در حوزه ی کابل هم محور می باشد . در عین حال مبادی وارداتی ایران نیز در سمت چپ مشاهده میشود . در 9 ماهه 1403 چین و امارات اصلی ترین مبادی وارداتی کابل به ایران می باشند.

منبع: گمرک جمهوری اسلامی ایران

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

برای بررسی تقاضای صنعت کابل ایران سه بخش باید مورد بررسی قرار بگیرد .



بررسی تقاضای شبکه
تولید ، انتقال و توزیع
برق

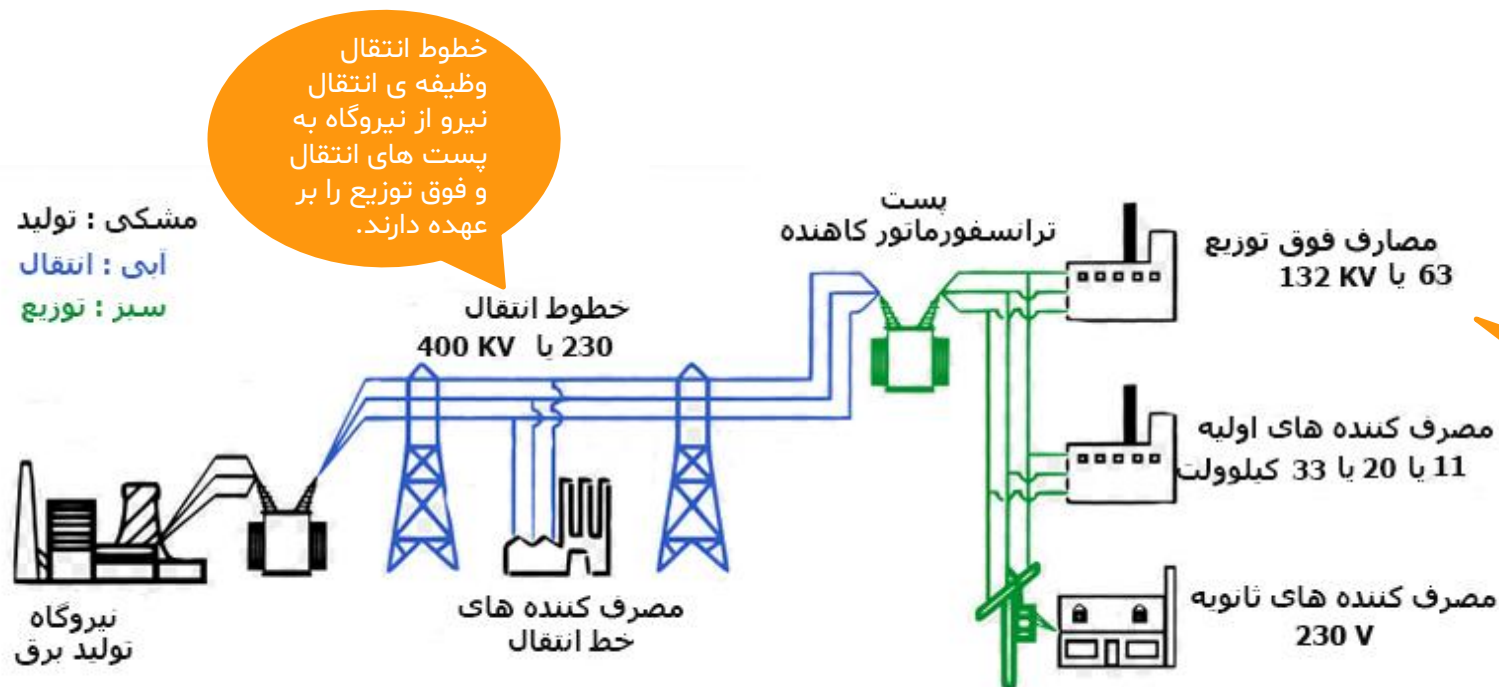


بررسی
تقاضای صنایع



بررسی
بازار های صادراتی

□ ساختار شبکه برق



شبکه ی توزیع برق از سه بخش عمده ی تولید ، انتقال و توزیع ایجاد شده است . که در هر کدام از این بخش ها از انواع کابل استفاده میشود . عموماً بخش انتقال دارای کابل های فشار قوی و بخش توزیع دارای کابل های فشار متوسط و فشار ضعیف می باشد.

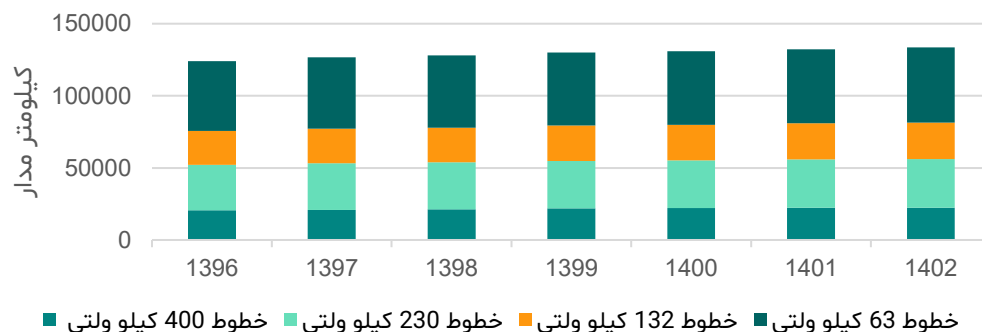
طول شبکه برق ایران

شبکه ی انتقال و توزیع برق یکی از مشتریان اصلی صنعت کابل سازی است . عمده مصرف کابل های فوق فشار قوی و فشار قوی در شبکه انتقال نیروگاه ها و شبکه فوق توزیع برق است . طول شبکه های انتقال و فوق توزیع در حال حاضر حدود 133 هزار کیلو متر است که بخشی از آن به دلیل عمر زیاد نیاز به تعویض و جایگزینی دارند.

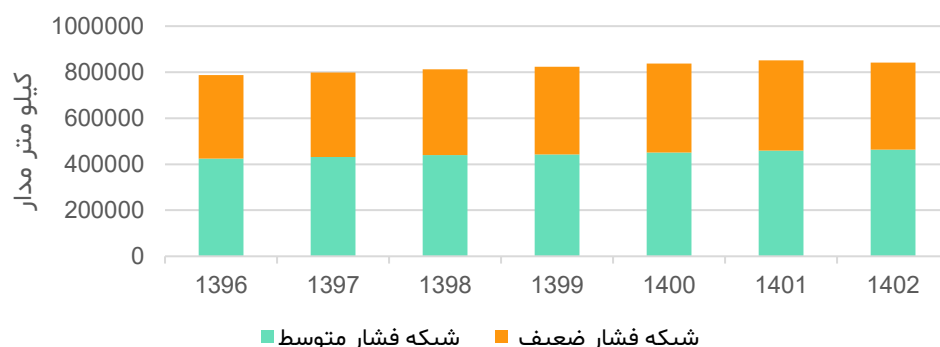
یکی از کاربردهای فشار متوسط و فشار ضعیف در شبکه ی توزیع برق شهری و روستایی است . در حال حاضر در شبکه توزیع ، طول کابل های فشار متوسط و فشار ضعیف در حدود ۴۵۹ هزار کیلومتر و طول کابل های فشار ضعیف در حدود ۳۹۲ هزار کیلومتر است . عمده کابل های موجود در شبکه توزیع به صورت هوایی و بخش اندکی به صورت زمینی است .

منبع: آمار تفصیلی صنعت برق توانیر

طول شبکه انتقال و فوق توزیع برق

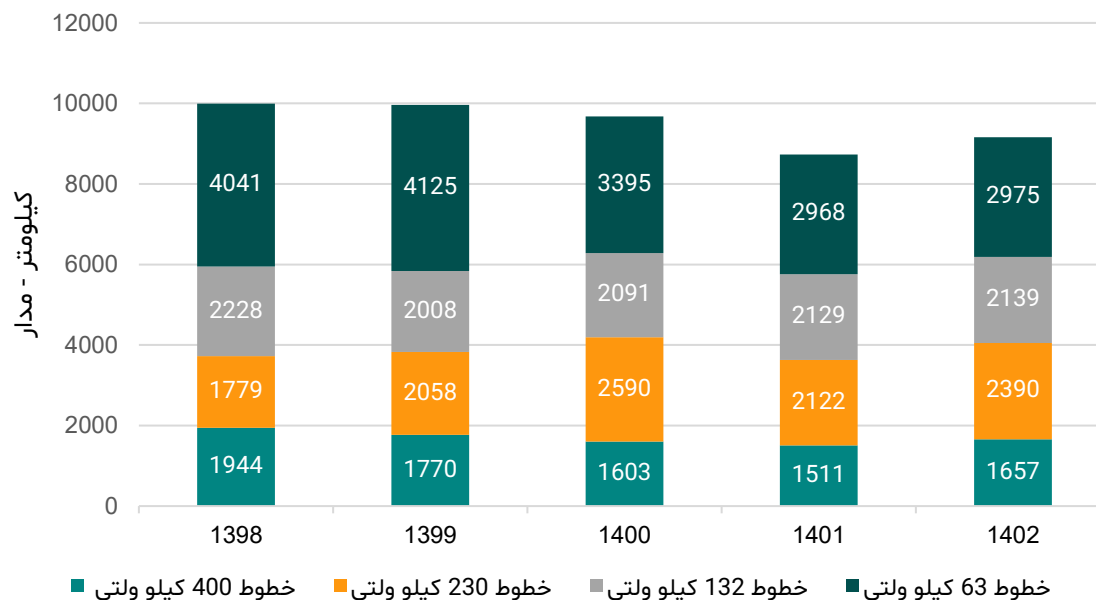


طول شبکه توزیع برق



طرح های توسعه و در دست اقدام در بخش انتقال و فوق توزیع

پروژه های در دست اقدام شبکه انتقال و فوق توزیع



باتوجه به گسترش شبکه برق در ایران ، میزان دسترسی به برق برای جمعیت شهری به 100% و برای جمعیت روستایی به بیش از 99% رسیده است . از این رو به نظر می رسد وزارت نیرو ، طرح های توسعه ای جدید در بخش توزیع برق نداشته باشد و اما از طرف دیگر بخش زیادی از شبکه انتقال ، فوق توزیع ، توزیع فرسوده شده و نیازمند ترمیم و جایگزینی است . به همین منظور وزارت نیرو ، تعمیر حدود 7 تا 8 درصد طول خطوط انتقال و فوق توزیع را به عنوان پروژه های در دست اقدام در نظر می گیرد .

منبع: آمار تفصیلی صنعت برق توانیر

بخش پنجم

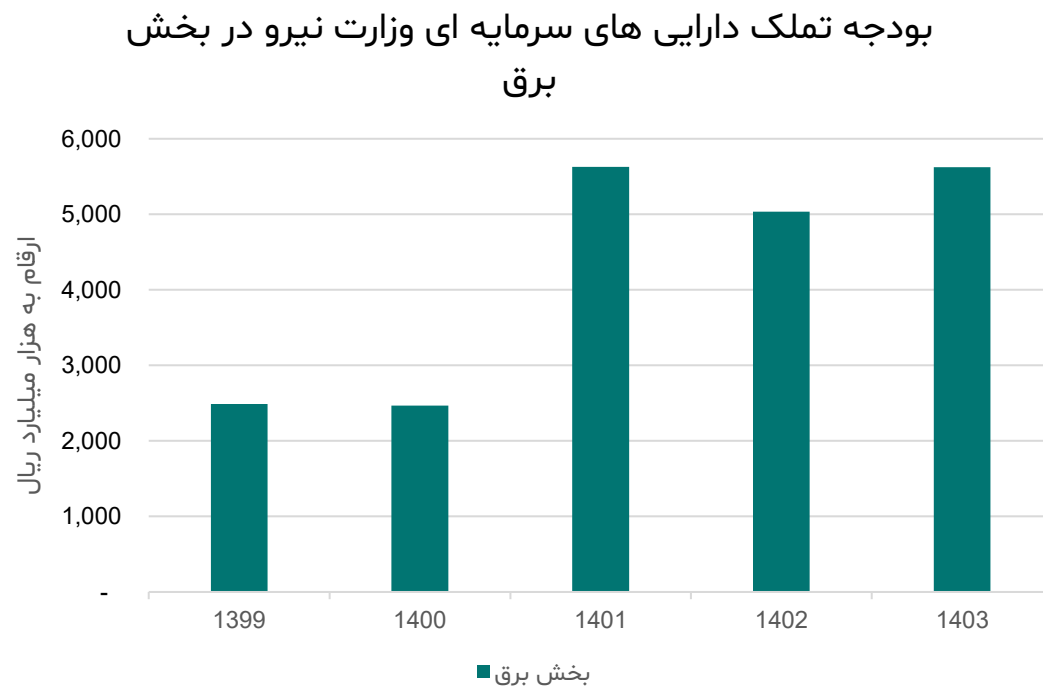
بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

بررسی بودجه وزارت نیرو



از مهم ترین ارکان توسعه شبکه تولید و توزیع برق بودجه وزارت نیرو است و درصدی از بودجه که به برق اختصاص یافته است ، در ادامه باید بررسی شود چه قدر از این بودجه در توسعه تولید برق و چه قدر در توسعه شبکه انتقال و توزیع برق صرف خواهد شد تا روند تقاضا کابل بالاجس کابل های فشار قوی روشن تر شود .

با نمودار رو به رو میتوان فهمید اگرچه مقدار ریالی بودجه وزارت نیرو برای برق ثابت مانده است اما سهم بخش برق هر سال کاهش پیدا کرده است زیر مقدار بودجه هر سال افزایش یافته است.

منبع: بودجه عمومی کشور

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

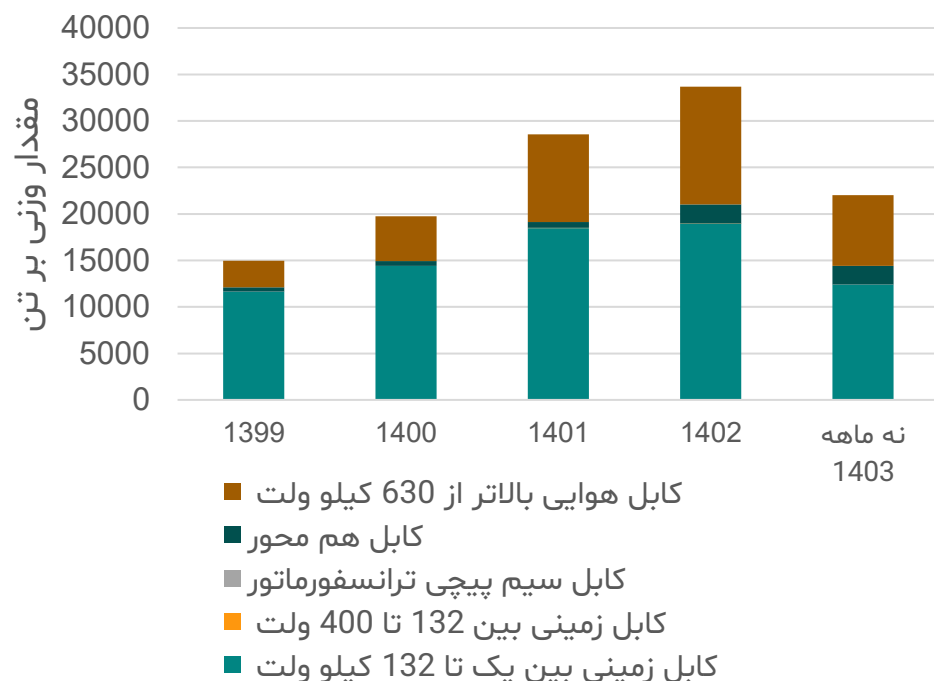


صنایع مختلف بسته به نیازشان ، کابل های متنوعی و از فشار ضعیف تا فشار قوی را سفارش می دهند . شرکت های نفت ، گاز ، پتروشیمی ، پالایشگاه ها ، راه آهن ، مترو ، فولادی ها ، سیمانی ها و ... از جمله مشتریان صنعت کابل سازی محسوب میشوند.

نیاز مستمر به کابل صنایع این بخش از بازار را **پویا تر و قابل اتکا تر** از بخش شبکه برق میکند .

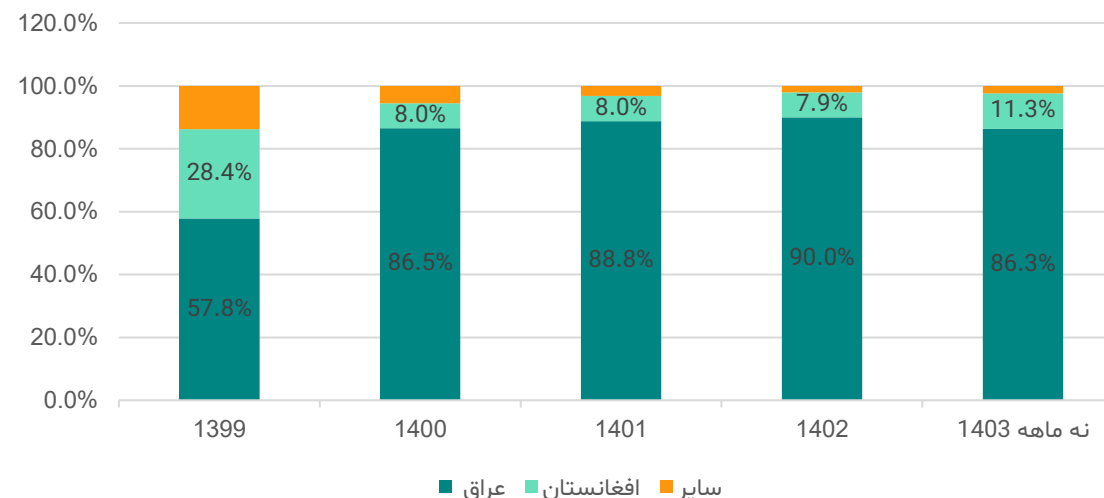
متأسفانه دیتایی برای برآورد میزان فروش کابل در صنعت به صنایع وجود ندارد.

آمار صادرات کابل ایران



منبع: گمرک جمهوری اسلامی ایران

مقاصد صادراتی کابل و سیم ایران



از ابتدای سال 1399 تا به امروز از نظر مقداری ، صادرات ایران نزدیک به 3 برابر شده است که عمده این صادرات کابل های 1 تا 132 کیلو ولت میباشد . نکته ی بسیار مهم در حوزه صادرات مقاصد صادراتی است ؛ ایران در این چند ساله (به جز سال 1399) قریب به 90 درصد از محصولات صادراتی خود را به عراق صادر کرده است ، و این صادرات به قوانین و مقررات وضع شده از جانب دولت عراق و شرایط بازار عراق بسیار حساس است .

بازار مهم صادراتی دیگر بازار افغانستان است که بین 8 تا 11 درصد صادرات را به خود اختصاص داده است . کل صادرات ایران در سال 1402 برابر 102 میلیون دلار (33691 تن) بوده است ، که این عدد درنه ماهه 1403 برابر 63 میلیون دلار (22000 تن) می باشد

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

به طور کلی نهاده های تولید در صنعت کابل دو بخش میشوند:

بالغ بر 80 الی 90 درصد بهای تمام شده شرکت ها را مواد مستقیم تشکیل میدهد که مهم ترین بخش آن مفتول مس می باشد.

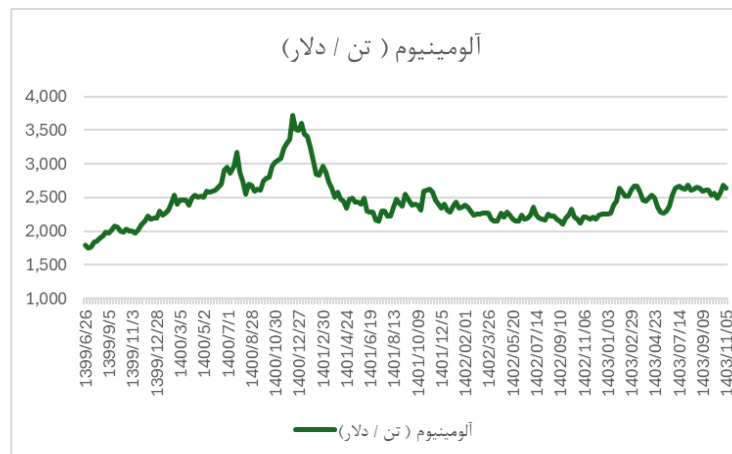
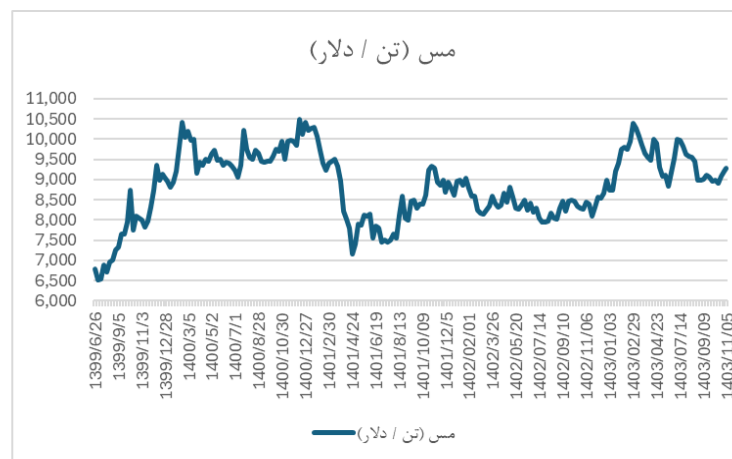
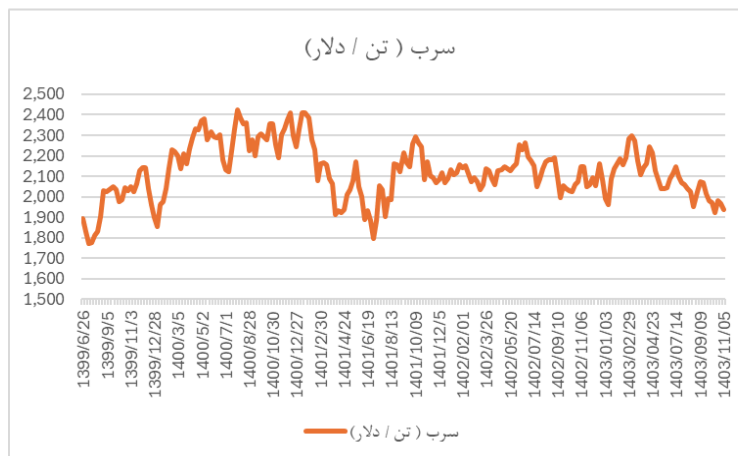


منابع تامین	میزان وابستگی	توضیح	نهاده های تولید
داخلی	خیلی زیاد	مس	فلزات
داخلی	زیاد	الومنیوم	
داخلی	متوسط	سرب	
داخلی و خارجی	متوسط	گالوانیزه	
داخلی و خارجی	کم	سایر فلزات	
داخلی	متوسط	HDPE	مواد پلیمری
داخلی	زیاد	PVC	
داخلی و خارجی	زیاد	LSFOH	
خارجی	خیلی زیاد	XLPE(HV)	
داخلی	زیاد	XLPE(LV)	
خارجی	متوسط	سایر مواد پلیمری	
داخلی و خارجی	متوسط	سایر مواد	

در جدول رو به رو نام مهم ترین مواد اولیه برای تولید کابل ، میزان وابستگی شرکت و داخلی یا خارجی بودن آن بیان شده است :
همان طور که مشاهده می شود مس یکی از مهم ترین مواد اولیه های شرکت است که تماماً از تولید کننده های داخلی تامین میشود

منبع: امید نامه ی کابل

قیمت های جهانی LME برای فلزات مورد استفاده در کابل ها



- مس در ساختار هادی کابل استفاده می شود و نقش کلیدی در انتقال نیرو بر عهده دارد و بسته به نوع کابل میزان مس مصرفی متغیر است . با توجه به اینکه مس هدایت الکتریکی و ضریب رسانایی بالایی دارد یک کامودیتی با ارزش محسوب می شود و قیمت آن بر اسس عرضه و تقاضای جهانی تعیین می شود . مرجع مهم تعیین قیمت مس بورس فلزات لندن (LME) است .

منبع: امید نامه ی بکابل

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

- در افق بلندمدت، چشمانداز بازار مس به دلیل تقاضای فزاینده مرتبط با گذار به انرژی پاک، مثبت و رو به رشد پیشبینی میشود. به عنوان نمونه، پریمیوم مس کاتد گرید A در روتردام تا سال 2025 انتظار میرود حدود 25 درصد افزایش یابد
- دیدگاه بلندمدت موسسه Fastmarkets برای مس همچنان خوشبینانه است. تا سال 2034 مصرف مس پالایش شده که بیانگر شرایط بنیادی محدود در منطقه و بهبود بازار اروپا است. به شکل قابل توجهی توسط بخشهای مرتبط با گذار به انرژی از جمله خودروهای الکتریکی و کاربردهای انرژی تجدیدپذیر، هدایت خواهد شد.
- شرکت BHP پیشبینی میکند که مصرف جهانی مس تا سال 2035 به طور متوسط سالانه یک میلیون تن افزایش یابد. این رشد عمدتاً به دلیل استفاده از فناوریهای نیازمند مس است که نرخ رشد را نسبت به 15 سال گذشته دو برابر میکند. براساس گزارش این غول معدنی، تقاضای جهانی مس در طول 75 سال گذشته با نرخ رشد مرکب سالانه 3.1٪ افزایش یافته است. با این حال، نرخ رشد در 15 سال منتهی به 2021 به 1.9٪ کاهش یافته و با نگاه به آینده تا سال 2035، انتظار می رود این نرخ رشد دوباره به 2.6٪ سالانه افزایش یابد.

منبع: گزارشات تفسیری فملی

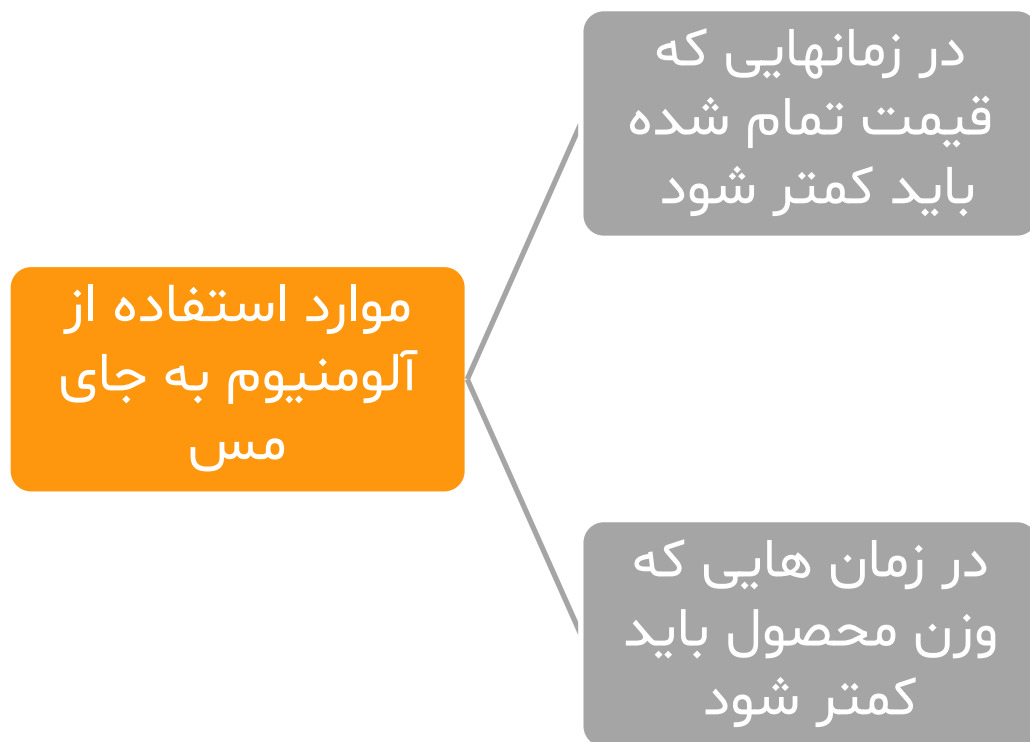
بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

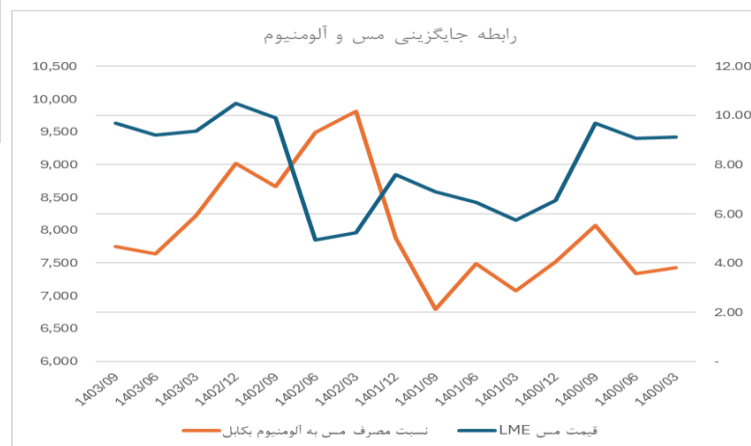
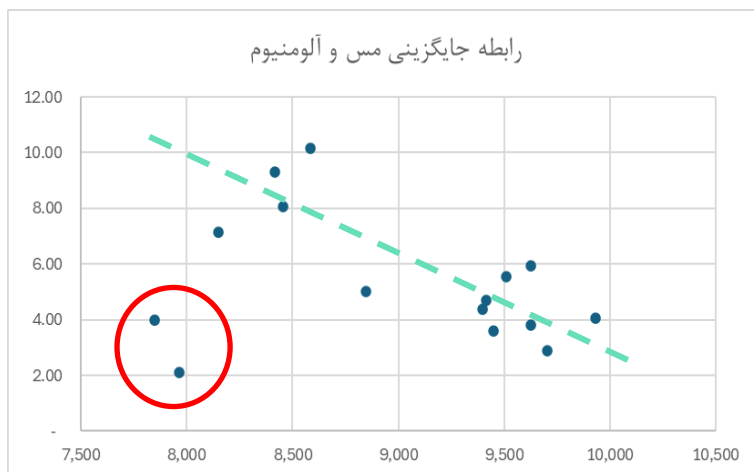
بخش دوم

بخش اول



- با توجه به رسانایی خوب آلومنیوم پس از فلزات گران قیمتی مانند طلا، نقره و مس استفاده از آلومنیوم در کابل ها میتواند مقرون به صرفه باشد . کابل های آلومنیومی به دلیل خواص فیزیکی که دارند کاربرد زیادی در انتقال برق دارند در جاهایی که به دلیل قیمت بالا یا وزن بالا نمیتوان از مس استفاده کرد از آلومنیوم استفاده میشود .
- دقت شود که حجم مخصوص آلومنیوم یک سوم مس می باشد در نتیجه اگر یک متر کابل 1X کیلو مس احتیاج داشته باشد به 3X کیلو آلومنیوم احتیاج خواهد داشت همچنین در صورتیکه یک تن مس را بتوان در یک روز کشید یک تن آلومنیوم در سه روز کشیده میشود .

منبع: امید نامه ی کابل



در این بخش به بررسی رابطه میزان مصرف مس نسبت به آلومنیوم با قیمت مس پرداختیم. همانطور که مشاهده میشود در زمان هایی که قیمت مس بالاست نسبت میزان مصرف مس به آلومنیوم پایین می آید. برای نمونه در اسکتر پلات سمت چپ مشاهده میشود رابطه ای منفی بین قیمت مس و نسبت مصرف مس به آلومنیوم وجود دارد. همچنین کورلیشن بین داده ها -0.3 شده است که با حذف دو داده پرت داخل دایره بالاتر می رود. این موضوع در ضریب تبدیل مس به کابل اثر گذار است یعنی در زمان هایی که قیمت مس بالاتر میرود و میتوان ضریب تبدیل مس به کابل را در حالت کمینه ی خود فرض کرد و بلعکس.

منبع: صورت های مالی بکابل

بخش پنجم

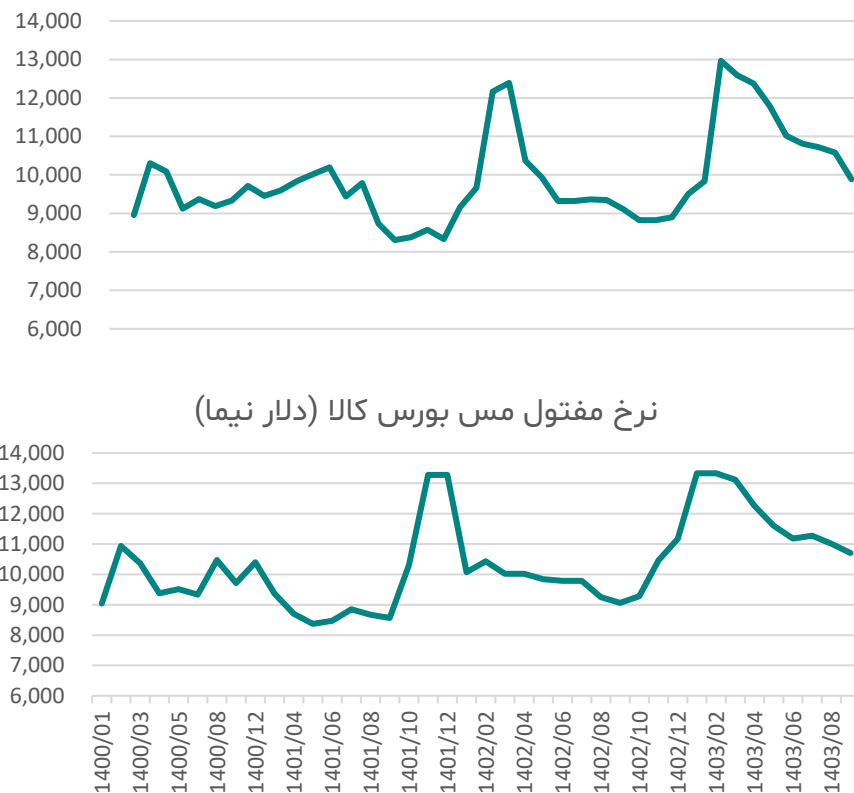
بخش چهارم

بخش سوم

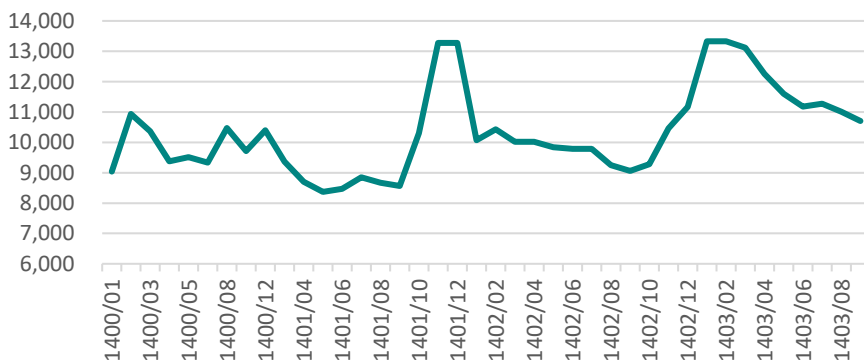
بخش دوم

بخش اول

قیمت دلاری کاتد مس در بورس کالا (نیما)

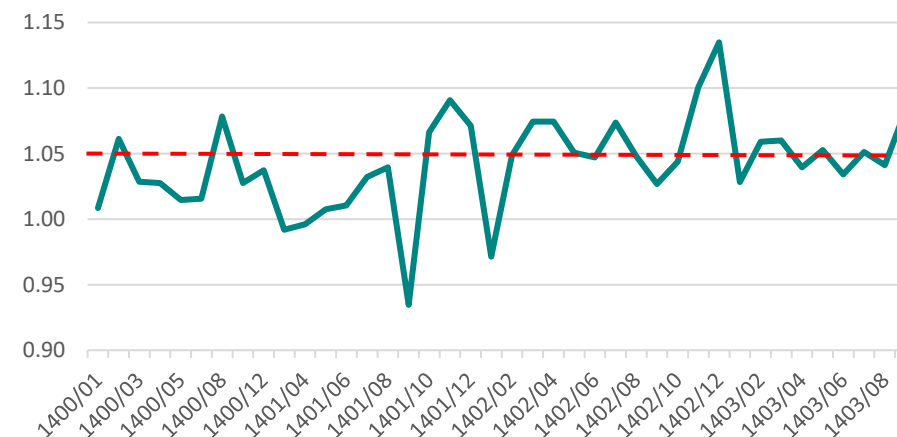


نرخ مفتول مس بورس کالا (دلار نیما)



منبع: بورس کالای ایران

ضریب مفتول به کاتد (بورس کالا)



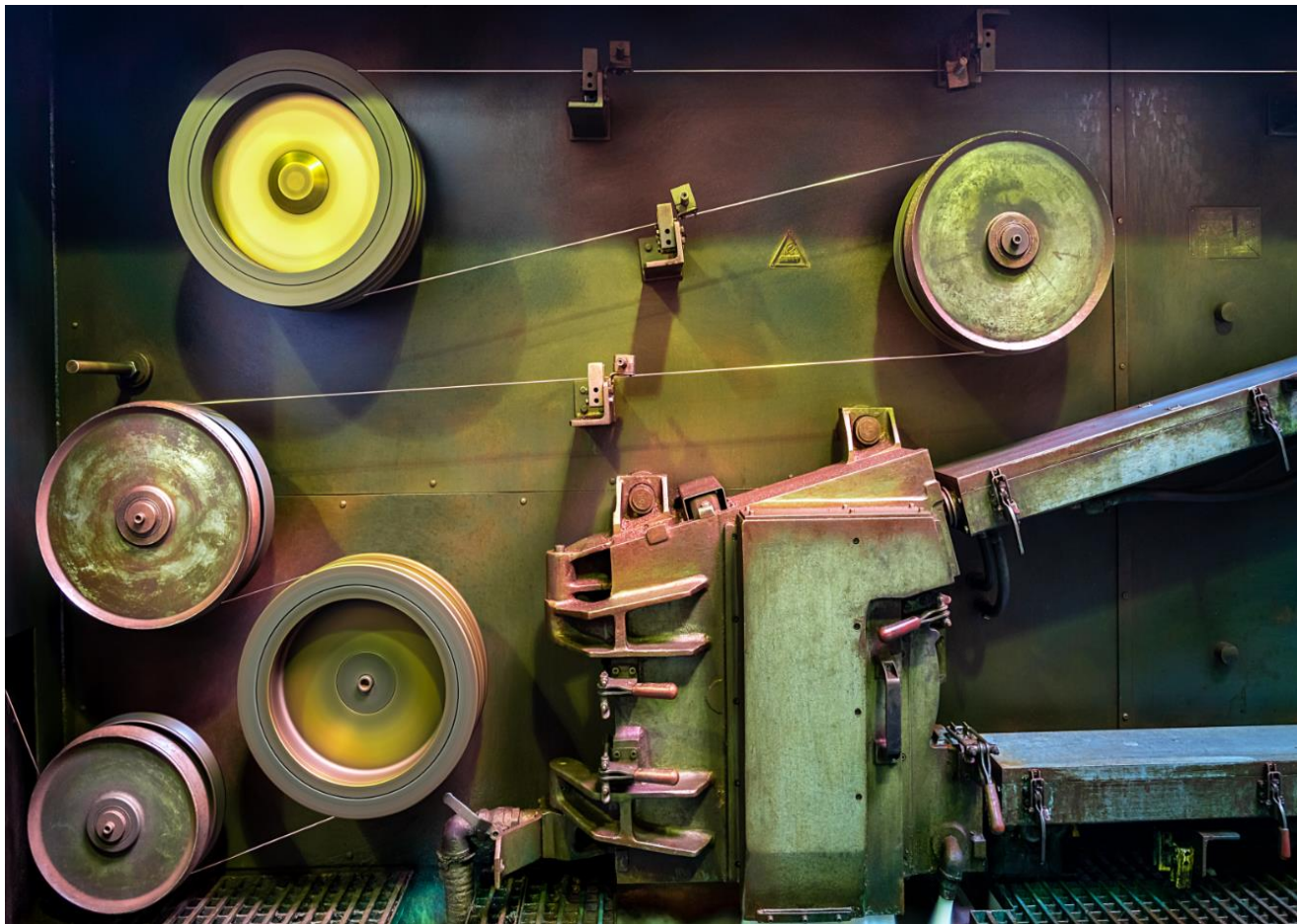
ضریب مفتول به کاتد عموماً عدد 1.05 می باشد اما اینکه گاه در یک ماه به زیر یک رسیده به این خاطر زمان عرضه است برای مثال مفتول اول ماه عرضه شده و کاتد آخر ماه و در آن ماه نوسان زیادی هم شاهد بودیم در نتیجه قیمت کاتد آخر ماه از مفتول ابتدای ماه هم بالاتر بوده البته این ها استثنا می باشد و قیمت ها دوباره به میانگین برگشته اند.



برخی از تجهیزات آزمایشگاهی فشار قوی اندازه یک ساختمان چند طبقه ارتفاع دارند

1	سرمایه بر بودن صنعت تولید سیم و کابل
2	نیاز اولیه به سرمایه در گردش بالا، خرید مواد اولیه و نیاز طولانی مدت به افزایش ذخیره سازی آن
3	تکنولوژی بر بودن این صنعت، بالاخص برای کابل های فشار قوی و فوق فشار قوی
4	نیاز به زمین وسیع جهت سوله سازی و ساخت کارخانه
5	نیاز به تامین انرژی الکتریکی مطمئن، علاوه بر استفاده از برق شبکه نیازمند ژنراتور های عظیم در مواقع مورد نیاز می باشد
6	نیاز به نیروی انسانی آموزش دیده

- روند کند پروژه های توسعه ای وزارت نیرو در حوزه برق
- قراردادهای یکطرفه پیمانکاران و عدم پرداخت یا پرداخت دیر هنگام مطالبات آنان
- حضور شرکت های رانتهی در مناقصات صنعت برق (به گفته ی یکی از اعضای سندیکای صنعت برق ایران)
- عدم نیاز سنجی بازار در هنگام صدور مجوز
- تعداد بالای تولید کننده ی سیم و کابل در کشور
- عدم نظارت بر تولیدات و تولید کم کیفیت و بدون استاندارد
- کابل های مورد نیاز صنایع ممکن است سفارشی باشند که فرایند تولید آن زمان بر و نیاز به دانش های خاص است
- تولید کمتر از ظرفیت شرکت ها که باعث افزایش هزینه های تولید شده است
- بالا بودن هزینه مواد اولیه به دلیل عرضه در بورس کالا



➤ فشار بالای رقابت در کشور های مختلف

➤ سختی نقل و انتقال پول

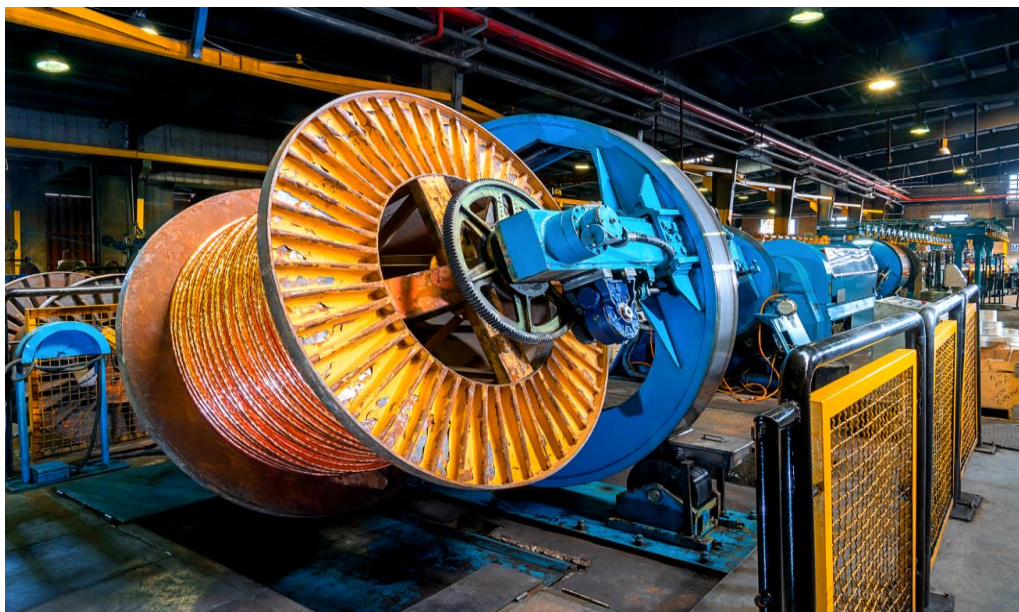
➤ رفع تعهدات ارزی با نرخ سامانه سنا درحالی که هزینه های تولید با دلار آزاد انجام شده است.

➤ صادرات محصولات کم کیفیت و غیر استاندارد توسط برخی تولیدکنندگان ای لطمه به اعتبار سایر تولیدکنندگان ایرانی در بازار صادراتی



- شرکت سیم و کابل ابهر در سال 1372 در زمینی به مساحت 180000 متر مربع در ابهر به بهره برداری رسید . این شرکت سه سال پس از بهره بردای ، اولین خط روکش سرب ایران را نصب و راه اندازی کرد و برای اولین بار در ایران موفق به تولید کابل های مورد نیاز صنعت نفت شد و در ادامه مسیر این شرکت موفق به تولید کابل های فشار قوی و فوق فشار قوی 132، 230 و 400 کیلو ولتی شد .





درصد	تعداد سهام	سهامداران
37%	1,515,150,000	علیرضا کلاهی صمدی
23%	941,850,000	شرکت تولیدی گرانول قزوین (سهامی خاص)
13%	532,350,000	خانم گلریز کلاهی صمدی
4%	163,800,000	آقای علی اکبر صالحی مازندرانی
3%	122,850,000	آقای حیدری علی ابوطالبی
3%	122,850,000	خانم ملوک صالحی مازندرانی
16%	655,200,000	سایر

❖ شرکت تولیدی گرانول قزوین یکی از قدیمی ترین و بزرگترین تولید کننده های آمیزه های پلیمری در ایران می باشد که به سه دهه سابقه و با بهره گیری از تجارب و خلاقیت متخصصان ایرانی و استفاده از ماشین آلات پیرفته اروپایی توانسته سالانه ۳۰۰۰۰ کامپاند پی وی سی ، و همچنین دامنه وسیعی از آمیزه های تخصصی پلیمر های مهندسی تولید کند . این شرکت بخشی از مواد اولیه مورد نیاز بکابل را نیز تامین می کند .

بخش پنجم

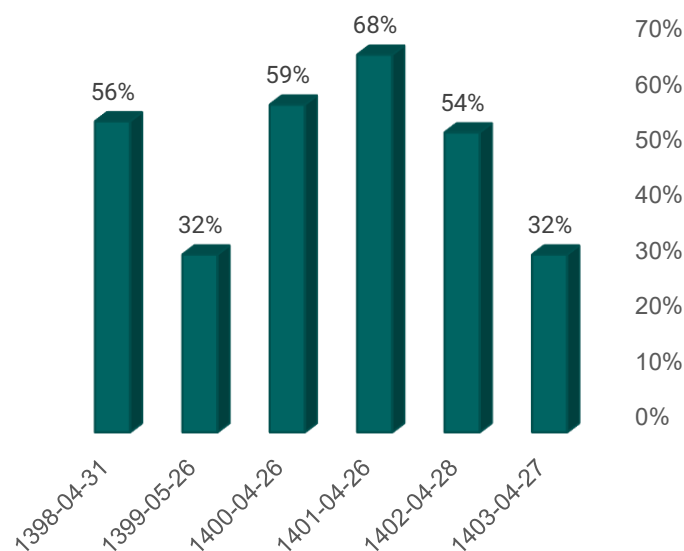
بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

درصد تقسیم سود



شرکت در زمان هایی نزدیک به 70 درصد هم سود تقسیم کرده است اما در حال حاضر درگیر پروژه ی های خود می باشد .
 دو پروژه ی اصلی شرکت پروژه ی کارخانه کابل سازی در بصره عراق و پروژه ی کابل زیر دریایی بندر عباس می باشد که در ادامه به آن خواهیم پرداخت .

همچنین شرکت بعد از عرضه در سال 1401 دو بار افزایش سرمایه داشته است که هر دو بار از محل سود انباشته می باشد.

تاریخ	مقدار	درصد
1403-10-05	2,047,500,000,000	100% (0% نقد، 100.00% سود انباشته)
1402-11-04	1,023,750,000,000	100% (0% نقد، 100.00% سود انباشته)

مفتول مس

ملی مس

دنیای مس کاشان

گیلراد

مفتول آلومنیوم

رسانا صنعت اشتهارد

آلومنیوم کوه رنگ زاگرس

الکا مهر کیمیا

قم آلیاژ

سیمکات

سیم راد سما

مفتول گالوانیزه

مفتولی
زنجان

شمش سرب

صنایع ایدا کابل خراسان

فلزات غیر آهنی پویندگان قم

پارسیان پارت پاسارگاد

قم آلیاژ

دوبگران رنگین فلز

شمش آلومنیوم

ایرانکو

مجمع صنعتی
آلومنیوم جنوب

المهدی

مواد پلیمری

گرانول قزوین

دنیای گرانول

آمیزه های پلیمری

دیبا پلیمر

کیمیا جاوید

شرکت مفتول مس خود را از بورس کالا و از سه شرکت ملی مس، دنیای مس کاشان و گیلراد شمال خریداری میکند.

همچنین دو تا از تامین کنندگان مواد پلیمری شرکت یعنی گرانول قزوین و آمیزه های پلیمری ابهر از اشخاص وابسته شرکت محسوب می شوند.

منبع: امید نامه ی بکابل

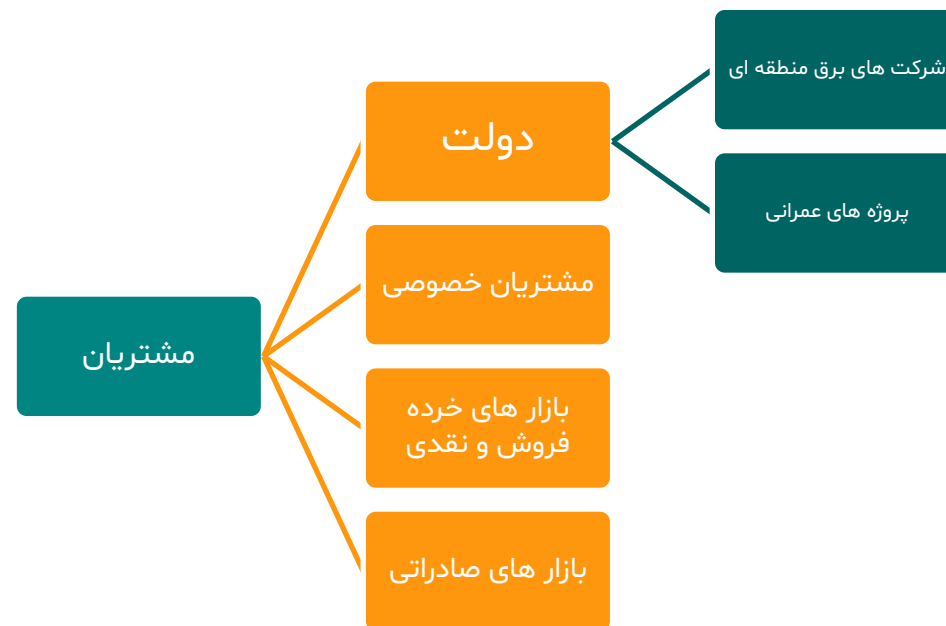
بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

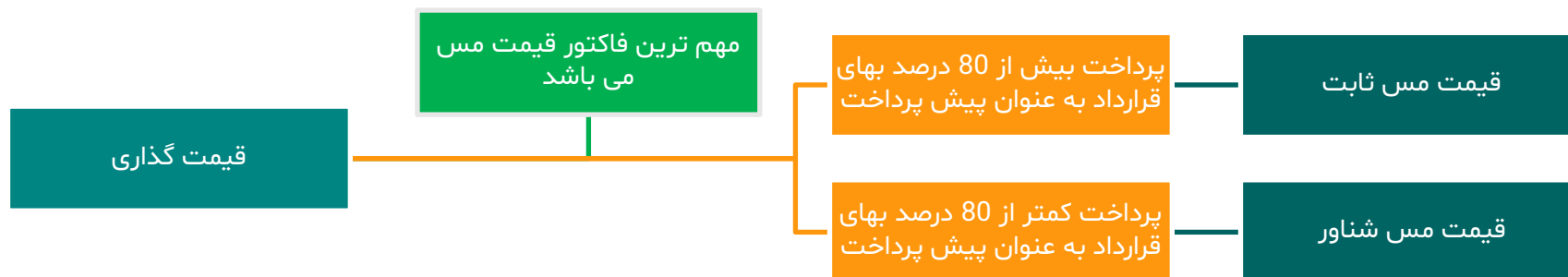
بخش دوم

بخش اول



نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی	ظرفیت معمول	تولید 1403	تولید 1402	تولید 1401
کابل فشار قوی و متوسط	تن	15,000	6,200	5,904	8,360	8,157
کابل فشار ضعیف	تن	15,000	6,900	6,475	8,771	8,169

بعد از سفارش گیری از طرف مشتریان خصوصی شرکت با استفاده از نرم افزار های مربوطه بهای مبیوط به کالای مورد سفارش را محاسبه میکنند و در صورتیکه مشتری کمتر از 80 درصد قرارداد را به عنوان پیش پرداخت در ابتدای قرارداد پرداخت کند ، در قراردادهای خود نرخ مس را شناور قرار میدهد که دلیل اصلی این موضوع کنترل ریسک افزایش نرخ ارز یا افزایش نرخ جهانی قیمت مس می باشد . در صورتیکه مشتری بیش از 80 درصد را پرداخت کند نرخ مس از آن زمین به ثابت میشود . مدیران شرکت برای کنترل ریسک قرارداد هایی که با نرخ ثابت هستند همیشه به اندازه ی نیاز ان قرارداد ها موجودی مس نگهداری میکنند . با توجه به اینکه بخشی از مشتریان شرکت دولتی اند مانند شهرداری ها و مترو ها ، بسیار به شرکت پیشنهاد می شود که قرارداد های تهاتری ببندند ، شرکت در سی سال گذشته هیچ قرارداد تهاتری نسبت به است مگر موردی که منجر به املاک ولنچک شده است .



نوع ماده	شرکت	1400	1399	1398
مفتول مس	ملی مس	-	-	526,179
	دنیای مس	7,510,474	4,684,139	20,097,085
	گیلراد	7,362,319	4,087,565	1,770,269
مفتول آلومنیوم	رسانا صنعت اشتهارد	-	15,353	-
	شرکت آلومنیوم کوه رنگ زاگرس	119,928	26,624	12,592
	شرکت الکا مهر کیمیا	-	-	-
	شرکت قم آلیاژ	268,709	2,376	15,587
	شرکت سیمکات	-	-	15,249
	سیم راه سما	-	-	33,623
	مفتولی زنجان	451,152	213,787	176,723
شمش سرب	صنایع آیدا کابل خراسان	-	113,173	154,255
	شرکت فلزات غیر آهنی پویندگان قم	-	23,159	50,032
	پارسیان پارت پاسارگاد	15,596	196,376	-
	شرکت قم آلیاژ	130,218	24,660	-
	ذوبگران رنگین فلز	15,794	62,315	-
شمش آلومنیوم	ایرانکو	593,551	156,207	-
	مجتمع صنعتی آلومنیوم جنوب	170,383	35,472	-
	المهدی	98,942	46,034	209,990
	گرانول قزوین	1,019,314	394,324	4,796
مواد پلیمری	دنیای گرانول	63,667	840	51,815
	آمیزه های پلیمر ابهر	371,420	323,908	-
	دیبا پلیمر	219,095	48,030	4,945
	کیمیا جاوید	-	9,541	461,567
	-	177,082	369,759	5,665,716
سایر	-	-	-	-
جمع	-	18,587,644	10,833,642	29,250,423

منبع: امید نامه ی بکابل
 ارقام به میلیون ریال

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

نوع ماده	کشور	شرکت	1400	1399	1398
XPLE&SC	کره	P.S	-	-	13,689
	چین	B.W	296,767	127,194	5,586
	روسیه	P.LLC	145,520	83,085	-
	کره	C.P	57,510	108,033	15,357
	چین	F.E.C	-	10,412	-
LSFOH&LSPVC- XPLO&FRHDPE	ترکیه	HI	59,950	-	-
	چین	B.W	11,395	-	-
	چین	B.HY	69,905	-	-
	چین	G.I	34,606	-	-
	چین	A.R.S	8,463	-	-
	هند	SH.P.C	-	-	50,176
	چین	S.S	-	12,615	3,981
Different tapes	چین	C.C	-	17,897	-
	چین	H.t	5,320	24,755	-
	چین	R.T	-	674	1,347
	چین	E.T.R	25,480	30,514	-
	چین	Q.D	94,313	31,828	-
	ایتالیا	C.R	21,327	-	4,502
	ایتالیا	O.M	96,774	-	4,071
Crepe Paper	کره	B.I	-	22,885	12,210
PP YARN	چین	F.E.C	25,670	-	-
	چین	J.L	27,247	170,437	-
	-	-	723,615	800,976	-
سایر	-	-	-	-	-
جمع	-	-	1,703,862	1,441,305	110,919

منبع: امید نامه ی بکابل
ارقام به میلیون ریال

بخش پنجم

بخش چهارم

بخش سوم

بخش دوم

بخش اول

- سرمایه گذاری در املاک مربوط به خرید سه واحد آپارتمان مسکونی در به همراه پارکینگ در پروژه تابناک واقع در ولنجک تهران ، در سنوات قبل بوده است . این املاک در ازای مطالبات شرکت از آزاد راه تهران - شمال خریداری شده است و در پایان شش ماهه 1403 هنوز مالکیت قانونی آنها به شرکت منتقل نشده است .
- آپارتمان های شرکت در مجموع 1085 متر است (هرکدام تقریباً 350 متر)

نام دارایی	ارزش دفتری در 1403/12
سه واحد آپارتمان (م.ریال)	506,813

نام شرکت	حوزه فعالیت	محل شرکت	درصد مالکیت
شرکت ابزار دقیق ابهر	تولید و توزیع واردات و صادرات انواع سیم و کابل	ایران - زنجان	100%
شرکت مجتمع صنعتی نورین	خدماتی	ایران - زنجان	60%
شرکت کابل سازان دریای نوآوران هرمز	تولید و توزیع واردات و صادرات انواع سیم و کابل دریایی و خشکی	ایران - زنجان	100%
شرکت مجتمع صنعتی نورین از زیر مجموعه های کابل ابزار دقیق در سال 1402 کاملاً متوقف بوده و هیچ فعالیتی نداشته است.			

بروز رسانی طرح توجیهی به منظور اخذ تسهیلات بانکی

نصب سوله در محل احداث کارخانه

اجرای فنداسیون و زیر ساخت محل قرار گیری ماشین آلات

بازرسی و تحویل ماشین آلات سفارش شده و حمل به محل کارخانه

نصب ماشین آلات و انجام تست های اولیه

سفارش مواد اولیه برای تولید بخش اول به میزان 200 کیلومتر کابل فیبر نوری زیر دریایی

اقدامات در دست اقدام برای پروژه ی تولید فیبر نوری زیر دریایی

امکان سنجی پروژه و آماده سازی طرح توجیهی

خرید 6 هکتار زمین واقع در ساحل خلیج فارس

اجرای عملیات خاکی

اجرای عملیات ساخت سوله

قرارداد با پیمانکار اجرایی

اقدامات انجام شده در پروژه ی تولید فیبر نوری زیر دریایی



این پروژه با هدف اولیه ی وصل کردن جزایر خلیج فارس به وسیله ی کابل های فیبر نوری شروع شده است و از پیچیدگی های فنی زیادی برخوردار می باشد و به همین جهت شرکت از مشاوران خارجی استفاده میکند. به گفته ی مدیران شرکت پیش بینی میشود تولید فیبر نوری زیر دریایی در این کارخانه در سال 1404 اتفاق بیافتد.

- یکی از مهم ترین کشورهای صادراتی برای شرکت عراق میباشد .
- در سال 1403 دولت عراق مصوب کرد که تجار عراقی که کالا ایرانی می خرند مشمول دینار دولتی نمی شوند و باید با دلار ازاد خرید خود را انجام دهند با توجه به اینکه یکی از مهم ترین مقاصد صادراتی صنعت عراق است بر صادرات شکرت اثر گذار بوده است .
- با توجه به افزایش تحریم ها و پیدایش موضوعاتی از این نظر تاسیس کارخانه ی عراقی کمک شایانی به صادرات پایدار به عراق میکند .
- تفاهم نهایی با شریک عراقی برای کارخانه تولید کابل فشار متوسط انجام شده است .
- پروژه ی کارخانه تولید کابل در عراق ظرفیت تولید سالیانه 1500 کیلومتر کابل فشار متوسط را دارد و زمان بهره برداری از آن شهریور 1404 می باشد . برآورد فروش سالانه از این پروژه حدود 40 میلیون دلار تخمین زده میشود.

تاک

صندوق بازاریابی



• مشاور سرمایه گذاری ترنج

با سپاس از توجه شما

