



شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت فولاد امیرکبیر کاشان

فجر

بهمن 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 ۶۰ 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 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 دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است. در افقی بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۵،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



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/Client/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۷.۹۸ %	۱۱.۴۴ %
۳۶۵ روز گذشته	۴۲.۲ %	۳۱.۹۹ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۵۲۲۲.۳۷ %	۲۲۹۹۳.۶۳ %



تحلیل بنیادی شرکت فولاد امیرکبیر کاشان

(فجر)



معرفی شرکت

شرکت فولاد امیرکبیر کاشان تحت نام شرکت صنایع گالوانیزه فجر سپاهان در اسفندماه ۱۳۷۴ با هدف تولید ورق گالوانیزه به روش غوطه‌وری گرم مداوم، تأسیس و در سال ۱۳۷۹ به بهره‌برداری رسید. خط گالوانیزه این شرکت با ظرفیت اسمی ۱۴۰ هزار تن در سال برای ضخامت‌هایی در محدوده ۰/۲۵-۱/۲۵ میلیمتر و عرض ۶۰۰ الی ۱۲۵۰ میلیمتر طراحی شده است. ظرفیت کنونی خط تولید شرکت حدود ۱۶۰ هزار تن در سال است. کلاف‌های ورودی این خط تولید، ورق‌های فولادی نورد سرد شده با کیفیت فول هارد و ورق‌های نورد سرد و آنیل شده می‌باشد. این شرکت اولین تولیدکننده ورق گالوانیزه گرم در ایران بوده و با توجه به سابقه چندین ساله تولید، دارای اطلاعات کافی و دانش فنی در زمینه تولید این نوع ورق‌های فولادی پوشش‌دار است. خطوط تولید موجود در شرکت شامل اسیدشویی، نورد سرد رفت و برگشتی، آنیل، گالوانیزه گرم مداوم، برش عرضی و فرم‌دهی ورق می‌باشد.

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۸,۵۱۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۸.۴۵۸	آخرین سود تقسیمی	۵۴%
درصد شناور	۲۷%	ارزش بازار (م.م.ت)	۷.۲۱

ترکیب سهامداران

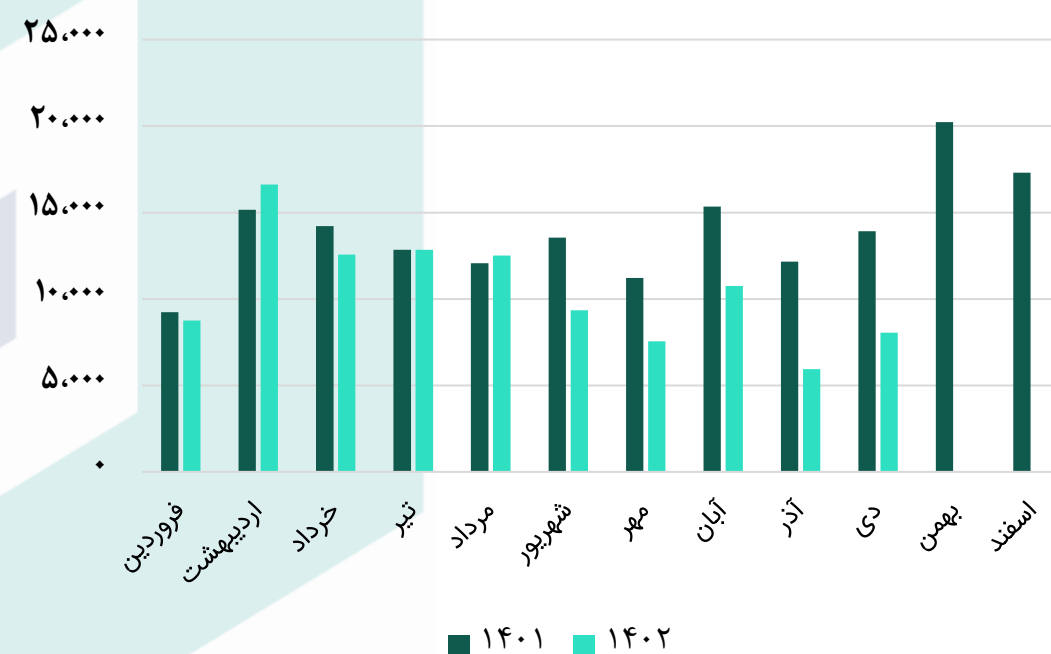
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۲.۵%	۴,۴۴۳,۸۱۰,۷۱۷	شرکت سرمایه گذاری تجاری شستان (سهامی خاص)
۱۳.۰%	۱,۰۹۵,۳۳۰,۰۷۹	موسسه توانمندسازی بازنشستگان نیروهای مسلح
۵.۹%	۴۹۶,۷۰۶,۱۶۲	شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)
۳.۷%	۳۱۶,۵۵۱,۳۴۱	شرکت آرمان توسعه مبین مهر سپهر (سهامی خاص)
۲.۳%	۱۹۷,۱۵۶,۱۷۵	شرکت سرمایه گذاری صفا (سهامی خاص)
۱.۶%	۱۳۲,۹۹۷,۴۰۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشرو
۲۱.۰%	۱,۷۷۵,۴۴۸,۱۲۲	سایر
۱۰۰%	۸,۴۵۸,۰۰۰,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید گالوانیزه و مقدار فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری تولید گالوانیزه (تن)

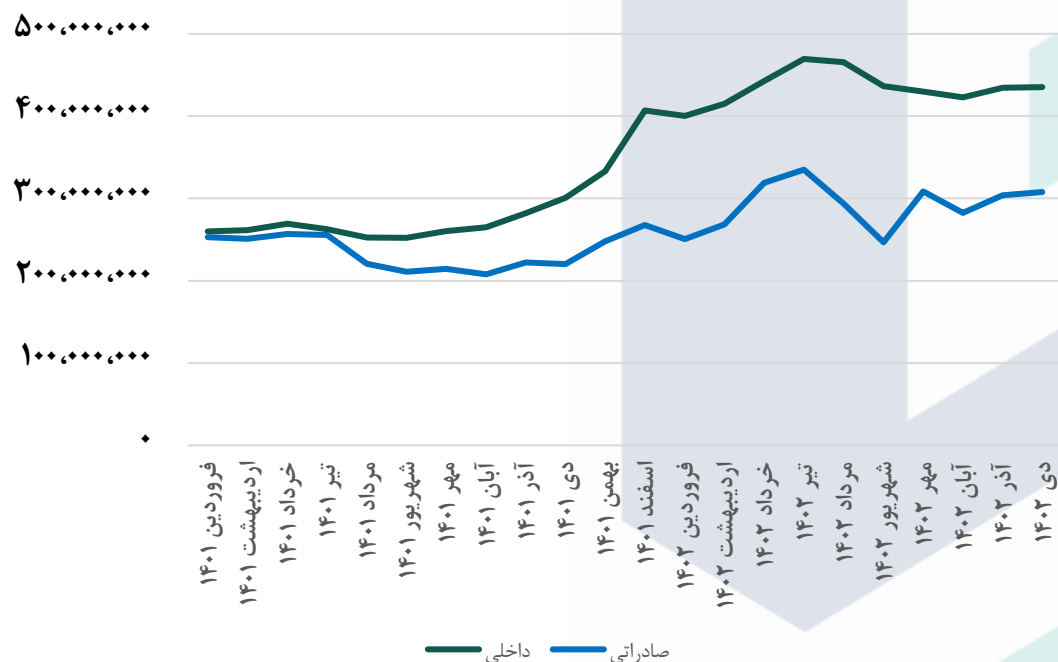


روند مقداری فروش (تن)

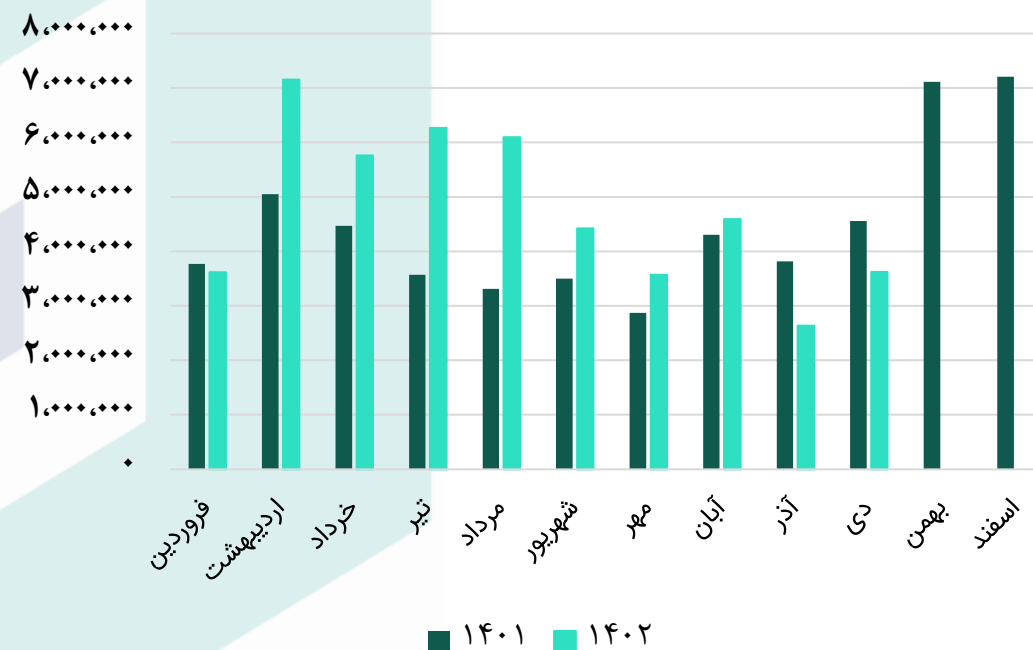


نمودار روند تغییرات نرخ فروش گالوانیزه صادراتی و داخلی و مبلغ فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند میانگین نرخ فروش صادراتی و داخلی (ریال/تن)



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات	واحد سنجش	شرح
۳۹۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۴۷۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیما سال مالی ۱۴۰۳
۴۳۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار فروش ادامه سال مالی ۱۴۰۲
۵۲۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار فروش ۱۴۰۳
۴۹۰	دلار	نرخ بیلت
۱۴۷%	درصد	ضریب ورق گرم اسید شویی نشده
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۵۶,۳۰۳	تن	مقدار تولید گالوانیزه ۱۴۰۳
۱۳۰,۹۱۰	تن	مقدار فروش گالوانیزه ۱۴۰۳

صورت سود و زیان

سود ۱۴۰۲	درصد فروش از موجودی
۲,۰۰۰	۰%
۲,۰۳۷	۲۰%
۲,۰۷۳	۴۰%
۲,۱۱۰	۶۰%
۲,۱۴۶	۸۰%
۲,۱۸۳	۱۰۰%

صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۷۴,۷۴۸,۱۴۲	۵۹,۸۵۳,۶۰۵	۴۴,۰۹۳,۰۶۵	۵۳,۵۷۹,۳۵۷	فروش
(۵۳,۰۶۳,۳۹۹)	(۳۹,۹۹۲,۳۰۲)	(۲۹,۴۵۱,۶۸۱)	(۴۴,۷۵۲,۱۷۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۱,۶۸۴,۷۴۳	۱۹,۸۶۱,۳۰۳	۱۴,۶۴۱,۳۸۴	۸,۸۲۷,۱۸۴	سود (زیان) ناخالص
۲۱,۱۶۵,۶۹۲	۱۹,۶۱۶,۸۳۷	۱۴,۴۹۹,۵۹۸	۹,۳۴۵,۷۵۷	سود (زیان) عملیاتی
۲۲,۴۰۵,۶۹۲	۲۰,۸۵۶,۸۳۷	۱۶,۱۷۷,۳۶۲	۹,۱۹۰,۸۹۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱۸,۱۵۵,۰۲۹	۱۶,۹۱۷,۲۲۷	۱۳,۲۶۵,۴۳۷	۸,۵۴۷,۷۷۳	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۸,۴۵۸,۰۰۰	۸,۴۵۸,۰۰۰	۸,۴۵۸,۰۰۰	۸,۴۵۸,۰۰۰	سرمایه
۲,۱۴۶	۲,۰۰۰	۱,۵۶۸	۱,۰۱۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۹%	۳۳%	۳۳%	۱۶%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E	
۸,۵۱۰	قیمت فعلی
۵۴%	آخرین سود تقسیمی
۴.۲۵	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۴۶	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ بیلت					
۵۸۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۲,۴۳۹	۲,۳۱۱	۲,۱۸۴	۲,۰۵۶	۱,۹۲۸	۴۷۰
۲,۵۴۶	۲,۴۱۳	۲,۲۸۰	۲,۱۴۶	۲,۰۱۳	۴۹۰
۲,۶۵۳	۲,۵۱۴	۲,۳۷۶	۲,۲۳۷	۲,۰۹۹	۵۱۰
۲,۷۶۰	۲,۶۱۶	۲,۴۷۲	۲,۳۲۸	۲,۱۸۴	۵۳۰
۲,۸۶۷	۲,۷۱۷	۲,۵۶۸	۲,۴۱۸	۲,۲۶۹	۵۵۰



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می باشد 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>

 [@Sorinhelp](#)
ADMIN

