



شرکت سیدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی شیراز

شیراز

اسفند ۱۴۰۲



درباره شرکت سبذگردان سورین

شرکت سبذگردان 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	۴.۹۱ %	-۰.۱۸ %
۳۶۵ روز گذشته	۲۶.۹۶ %	۲۰.۰۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۵۵۵۲.۲۷ %	۲۲۶۳۹.۴۲ %



تحليل بنيادی شرکت پتروشیمی شیراز

(شیراز)



معرفی شرکت

شرکت پتروشیمی شیراز به‌عنوان اولین واحد تولیدی صنایع پتروشیمی ایران در سال ۱۳۴۲ به‌منظور رفع نیازهای کشور و تامین مواد اولیه استراتژیک جهت صنایع پایین‌دستی و کشاورزی و به‌منظور تولید کودهای شیمیایی آغاز به فعالیت نمود.

این شرکت در ۴۵ کیلومتری شهر شیراز، در مجاورت رودخانه کر و در نزدیکی مرودشت واقع گردیده است. وسعت شرکت ۳۰۰ هکتار است که از این مقدار ۷۲ هکتار آن را محوطه صنعتی تشکیل می‌دهد. ارتفاع شرکت از سطح دریا حدود ۱۶۰۰ متر می‌باشد. شروع به کار شرکت با بهره‌برداری از ۴ واحد تولید آمونیاک، اوره، اسید نیتریک و نیترات آمونیوم و نیز واحد تامین سرویس‌های جانبی (آب ، برق ، بخار و هوای فشرده) توأم بوده و پس از آن با توجه به نیاز کشور ، طرح‌های توسعه متعددی به مرحله اجرا درآمده است.

با بهره‌برداری از این طرح‌های توسعه ، در حال حاضر سالانه ۶۷۶،۵۰۰ تن آمونیاک و ۱،۵۶۷،۵۰۰ تن اوره تولید می‌گردد که نقش مهمی در تامین نیازهای کشور و همچنین عرضه به بازارهای جهانی خواهد داشت. در حال حاضر ظرفیت اسمی واحدهای تولیدی شرکت برابر با ۲،۷۰۷،۲۲۰ تن در سال می‌باشد.

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۵،۰۷۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵،۳۰۰،۰۰۰	آخرین سود تقسیمی	۵۹%
درصد شناور	۱۲.۳۶%	ارزش بازار (م.ت)	۳۶.۱۹

ترکیب سهامداران

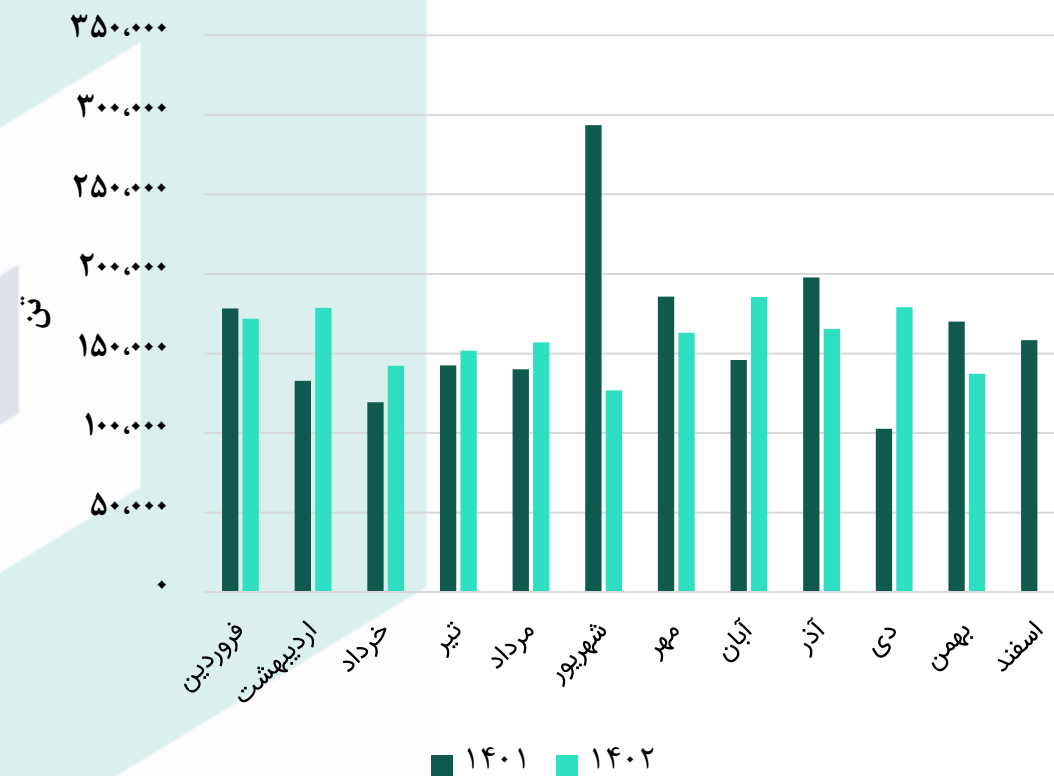
درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۵۰.۶۸%	۷,۷۷۵,۲۷۴,۰۰۸	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)
۲۸.۲۹%	۴,۳۲۹,۲۵۹,۶۰۵	شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد (سهامی خاص)
۴.۳۹%	۷۵۴,۴۱۵,۵۱۷	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
۲.۱۱%	۳۲۴,۲۶۳,۰۹۴	شرکت واسط مالی بهمن (بامسئولیت محدود)
۱.۶۳%	۲۴۹,۸۶۲,۴۷۵	شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)
۱۲.۳۶%	۱,۸۸۶,۹۲۵,۳۰۱	سایر سهامداران
۱۰۰%	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

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

روند مقداری تولید

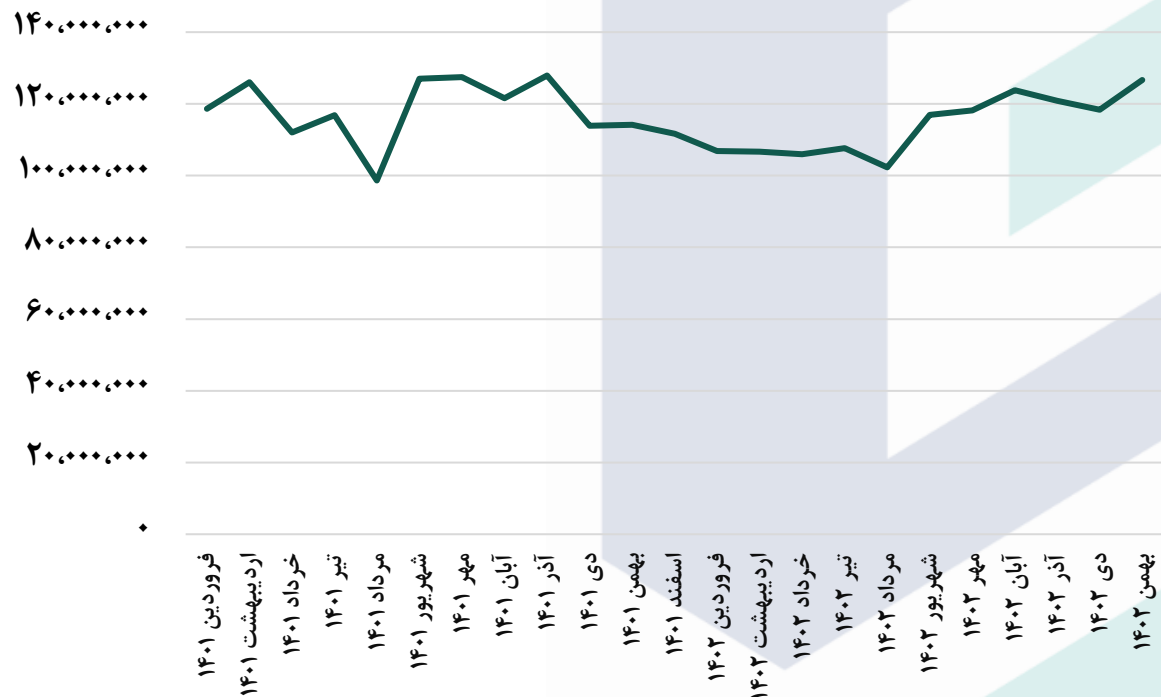


روند مقداری فروش



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

روند میانگین نرخ فروش (ریال/تن)



روند مبلغ فروش محصولات شرکت



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
۰.۱۴	دلار	نرخ گاز
۶۰%	درصد	ضریب نرخ سوخت به خوراک
۳۲۰	دلار	نرخ اوره صادراتی
۲۶۰	دلار	نرخ متانول صادراتی
۳۰%	درصد	تورم ۱۴۰۳
۳,۴۳۸,۲۴۵	تن	مقدار تولید ۱۴۰۳
۲,۰۴۱,۳۰۱	تن	مقدار فروش ۱۴۰۳

✓ علت تفاوت در مقادیر تولید و فروش، مربوط به آمونیاک بوده که در چرخه تولید مصرف می‌گردد و قابل فروش نمی‌باشد.

صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	کارشناسی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	نه ماهه ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۲۶۸,۰۱۰,۳۲۳	۲۱۵,۱۲۱,۶۴۶	۱۵۵,۵۹۳,۹۶۸	۲۲۶,۷۵۰,۱۳۲	فروش
(۱۳۶,۳۵۹,۹۴۷)	(۱۱۴,۷۸۱,۶۶۰)	(۸۲,۹۴۸,۶۴۸)	(۸۷,۳۱۷,۹۱۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۳۱,۶۵۰,۳۷۶	۱۰۰,۳۳۹,۹۸۶	۷۲,۶۴۵,۳۲۰	۱۳۹,۴۳۲,۲۱۸	سود (زیان) ناخالص
۱۱۱,۲۰۹,۱۵۵	۸۴,۳۶۶,۹۵۶	۶۱,۷۰۱,۳۶۴	۱۳۵,۵۸۲,۵۸۴	سود (زیان) عملیاتی
۱۰۲,۶۴۳,۱۹۸	۷۸,۴۰۷,۳۴۴	۶۲,۲۳۹,۱۲۲	۱۲۲,۰۲۸,۲۱۹	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۹۳,۰۱۱,۵۴۵	۷۱,۱۰۰,۴۵۳	۵۶,۸۹۵,۲۶۲	۱۱۶,۴۵۵,۹۱۶	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶,۰۷۹	۴,۸۲۸	۳,۷۱۹	۷,۶۱۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۹%	۴۷%	۴۷%	۶۱%	حاشیه سود ناخالص

✓ پتروشیمی شیراز در ۱۱ ماهه ۱۴۰۲ مقدار ۲۲۲,۰۰۰ تن اوره به موجودی خود افزوده است.

با توجه به افشای اطلاعات مهم این شرکت در سامانه کدال در مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ مبنی بر قطعی گاز و توقف واحدهای تولیدی، برآورد می‌گردد این شرکت نیمی از این مقدار را در آخرین ماه باقی‌مانده به فروش برساند.

تحلیل حساسیت محاسبه P/E

محاسبات P/E	
۲۵,۰۷۰	قیمت فعلی
۵۴%	آخرین سود تقسیمی
۵.۳۹	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۳.۸۰	P/E سال مالی ۱۴۰۳

تحلیل حساسیت بر اساس نرخ دلار نیما و درصد افزایش نرخ اوره صادراتی ۱۴۰۳

۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	
۶,۱۸۸	۵,۶۹۰	۵,۳۹۱	۵,۱۹۱	۴,۶۹۳	۳۰۰
۶,۹۸۰	۶,۴۱۷	۶,۰۷۹	۵,۸۵۴	۵,۲۹۱	۳۲۰
۷,۷۷۲	۷,۱۴۵	۶,۷۶۸	۶,۵۱۷	۵,۸۸۹	۳۴۰
۸,۵۶۵	۷,۸۷۲	۷,۴۵۶	۷,۱۷۹	۶,۴۸۷	۳۶۰
۹,۳۵۷	۸,۶۰۰	۸,۱۴۵	۷,۸۴۲	۷,۰۸۵	۳۸۰
۱۰,۱۴۹	۹,۳۲۷	۸,۸۳۴	۸,۵۰۵	۷,۶۸۳	۴۰۰



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 سبذگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



 www.sorincapital.ir

 info@sorincapital.ir

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

 [@Sorinhelp](#)

