



شرکت سپدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان آبیگ

سآبیگ

اردیبهشت ۱۴۰۳

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 ۴۷،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	۱۳.۴۱ %	۸.۴۸ %
۳۶۵ روز گذشته	۱۴.۱۵ %	۷.۴۳ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۷۲۹۳.۲۲ %	۲۳۶۷۹.۱۹ %



تحليل بنيادي شركة سيمان آبيك (سآبيك)

معرفی شرکت



این شرکت با برخورداری از نیروهای کارآمد و باتوجه به توان تحقیقاتی و آموزشی خود ، با اسـتقرار سیستمهای نوین مدیریت و کنترل کیفیت بر مبنای استانداردهای ISO ۹۰۰۱ ، ISO ۱۴۰۰۱ ، OHSAS ۱۸۰۰۱ و مدل سرآمدی EFQM گامهای مهمی در جهت حفظ محیط زیست از جمله کاهش آلاینده های هوا از طریق بهینه سازی الکتروفیلترها و فیلترهای کیسه ای ، بهینه سازی مصرف انرژی با طراحی و تولید سیمانهای مخلوط ، توسعه فضای سبز، کنترل ناشتی ها و بازیافت تمامی ضایعات و جمع آوری و تصفیه فاضلاب در راستای رسالت توسعه پایدار برداشته است.

این مجموعه در سال ۱۳۴۸ تأسیس ، واحد اول آن در سال ۱۳۵۲ با ظرفیت اسمی ۳۵۰۰ تن کلینکر در روز و واحد دوم با ظرفیت اسمی ۴۰۰۰ تن کلینکر در روز در سال ۱۳۵۸ به بهره برداری رسید. در نیمه دوم سال ۱۳۸۸ واحد اول با ظرفیت اسمی روزانه ۸۵۰۰ تن در روز بهینه سازی گردید. لذا این شرکت در حال حاضر با توان تحویل روزانه بیش از ۱۳۰۰۰ تن سیمان ، در زمره بزرگترین کارخانجات سیمان کشور بشمار می آید.

شرکت سیمان آبیک به منظور برآورده نمودن نیاز بازار و نیز افزایش توان تولید سیمان در منطقه و کشور و صادرات به کشورهای مختلف اقدام به بهینه سازی و ارتقاء تکنولوژی خط ۱ و ۲ نموده است. طرح افزایش ظرفیت خط ۱ به عنوان بزرگترین طرح افزایش ظرفیت سیمان در ایران و جهان از ظرفیت پایه ۳۵۰۰ تن در روز به ظرفیت نهایی ۸۵۰۰ تن در روز در نیمه دوم سال ۱۳۸۸ به بهره برداری رسید. همچنین با اجرای فاز دوم بهینه سازی ، این شرکت در آینده نزدیک با توان تولید ۱۶۵۰۰ تن در روز کلینکر و بیش از ۱۷۵۰۰ تن سیمان در روز، بزرگترین شرکت تولید سیمان در ایران و خاورمیانه خواهد بود.

مشخصات شرکت

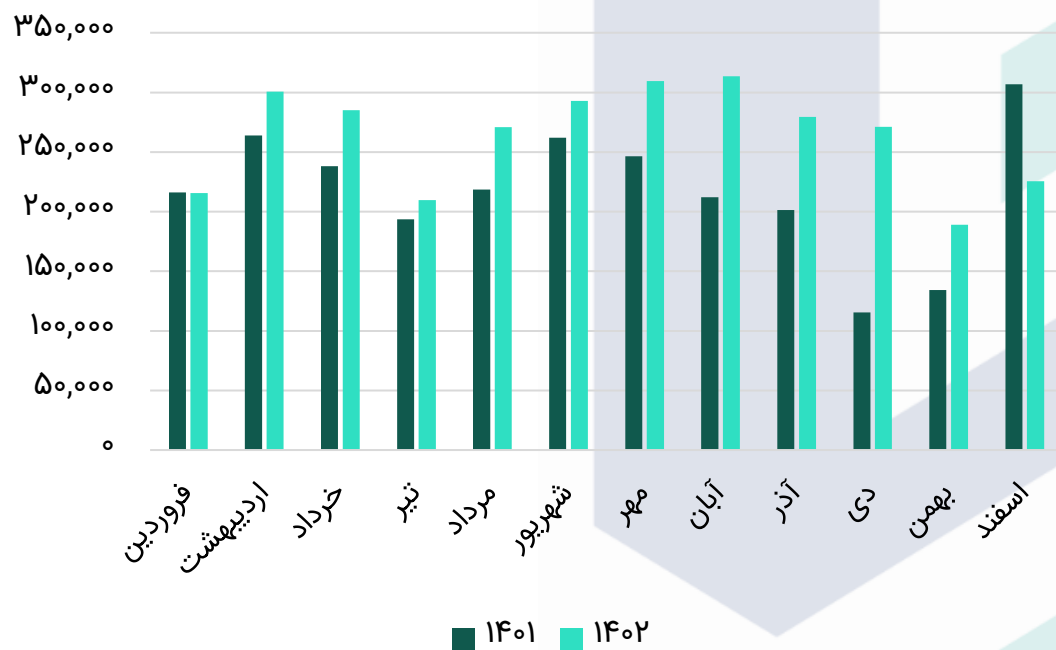
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳۰,۳۸۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۲.۹۵	آخرین سود تقسیمی	۹۶%
درصد شناور	۱۶%	ارزش بازار (م.ت)	۹.۰۱

ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام شرکت
۷۳.۰%	۲,۱۶۱,۴۷۰,۶۰۵	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)
۹.۱%	۲۶۹,۴۲۴,۷۷۹	BFM صندوق س.ا.ب. صباگسترنت و گازتامین
۱.۳%	۳۷,۶۶۲,۱۷۰	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید
۱۶.۶%	۴۹۰,۷۴۳,۴۴۶	سایر سهامداران
۱۰۰%	۲,۹۵۹,۳۰۱,۰۰۰	جمع

نمودار روند مقدار تولید محصول طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مقداری تولید سیمان (تن)

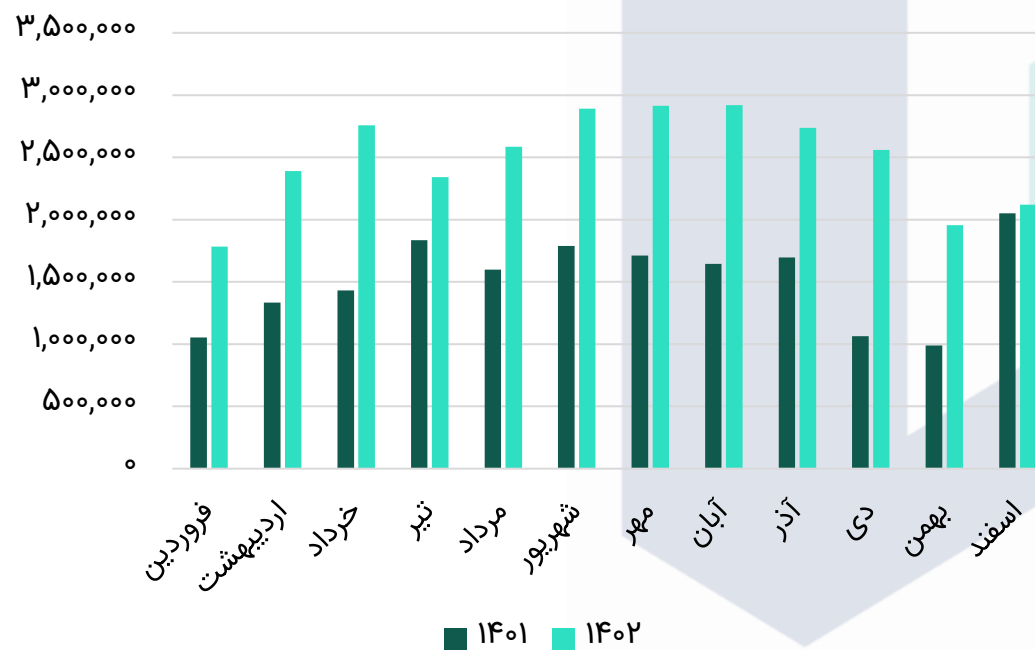


روند مقداری فروش سیمان (م)

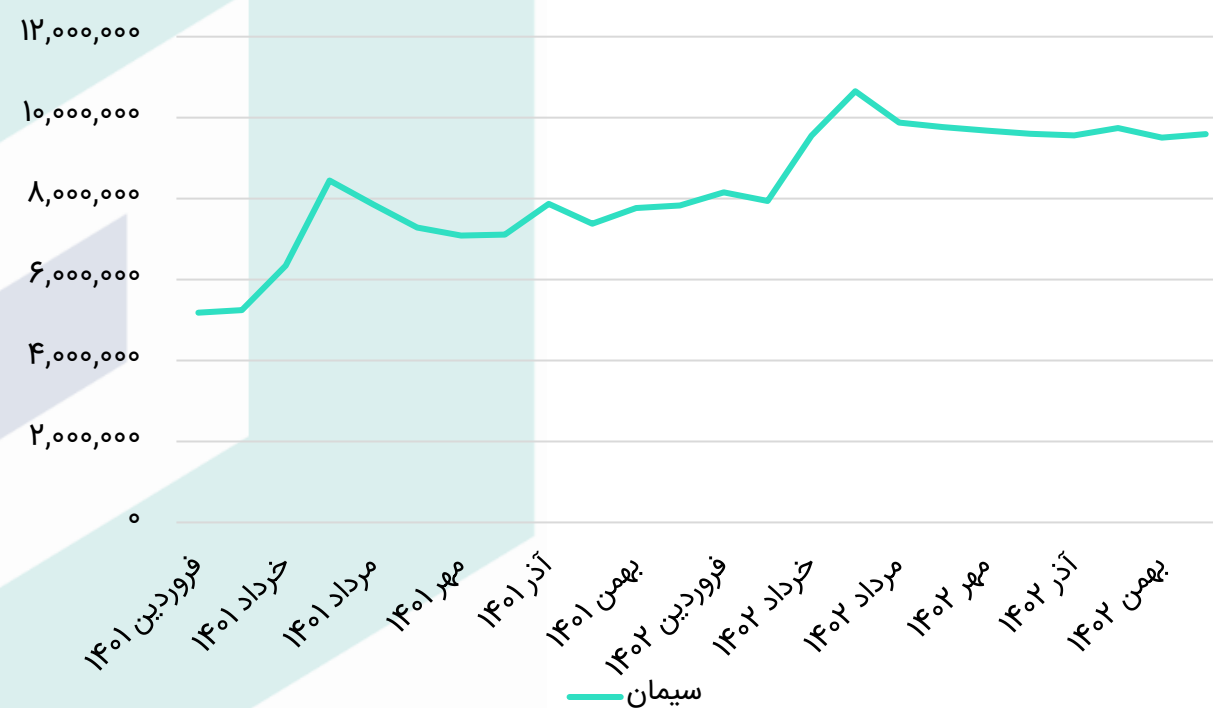


نمودار روند میانگین نرخ فروش و مبلغ فروش محصولات طی سال مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش سیمان (تن/ریال)



مفروضات پیش‌بینی

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ دلار نیما ۱۴۰۳	ریال	۴۸۰,۰۰۰
نرخ دلار سنا ۱۴۰۳	ریال	۵۳۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
ضریب سوخت	درصد	۱۵%
نرخ گاز	سنت	۱۵
میزان افزایش نرخ محصولات داخلی	درصد	۲۰%



صورت سود و زیان			
کارشناسی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۳۶,۸۷۰,۲۹۲	۲۹,۹۵۰,۳۲۶	۱۸,۲۰۱,۸۳۳	فروش
(۱۸,۰۵۴,۰۳۲)	(۱۴,۷۱۶,۷۲۶)	(۸,۸۰۵,۰۶۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۸,۸۱۶,۲۶۰	۱۵,۲۳۳,۶۰۰	۹,۳۹۶,۷۶۹	سود (زیان) ناخالص
۱۷,۵۱۶,۴۸۲	۱۴,۰۸۷,۳۷۵	۸,۴۶۱,۴۹۹	سود (زیان) عملیاتی
۱۷,۹۹۷,۰۶۵	۱۵,۳۶۴,۷۵۷	۸,۳۸۴,۸۲۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۱۴,۸۱۶,۳۴۸	۱۲,۸۰۶,۷۱۲	۷,۳۸۲,۵۰۰	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	سرمایه
۵,۰۰۷	۴,۳۲۸	۲,۴۹۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۱%	۵۱%	۵۲%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E	
۳۰,۳۸۰	قیمت فعلی
۹۶%	آخرین سود تقسیمی
۷.۰۲	P/E سال مالی ۱۴۰۲
۵.۲۴	P/E سال مالی ۱۴۰۳

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

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

 [@Sorinhelp](#)

