



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت نورد و قطعات فولادی

فنورد

مرداد ۱۴۰۳



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



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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



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 ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



معرفی شرکت

شرکت نورد و تولید قطعات فولادی در سال ۱۳۴۷ به صورت سهامی خاص تاسیس شد. کارگاه‌های ذوب، ریخته‌گری، فلزکاری و تراش‌کاری یک سال پس از تاسیس در سال ۱۳۴۸ به بهره‌برداری رسید و کارگاه نورد در سال ۱۳۵۳ با ظرفیت ۳۰ هزار تن به بهره‌برداری و طی چندین مرحله طرح توسعه، ظرفیت کنونی آن به ۱۴۰،۰۰۰ تن ورق فولادی ساختمانی در سال رسیده است.

موضوع اصلی فعالیت شرکت عبارت است از:

- ✓ تاسیس کارخانجات ذوب‌آهن و فولاد و سایر فلزات به منظور تولید شمش و هرگونه فرآورده‌های مربوط به آن و همچنین تولید انواع ورق‌های ساختمانی، فولادی، آلیاژی، کربنی و غیره
- ✓ ماشین‌سازی و ساخت انواع سازه‌های فلزی صنعتی و محصولات فولادی ویژه

فعالیت‌های فرعی در تحلیل بنیادی فنورد به شرح زیر است:

- ✓ انجام هرگونه فعالیت تولیدی و معاملاتی و بازرگانی اعم از داخلی و خارجی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم مرتبط با موضوع شرکت باشد
- ✓ مشارکت و سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها در صورت نیاز

ظرفیت اسمی (تن)

اسلب	۱۳۰،۰۰۰
ورق	۱۴۰،۰۰۰
قطعات ریخته‌گری	۴،۵۰۰
سازه فلزی	۷۰۰

مشخصات شرکت

قیمت فعلی	۷،۰۸۰ ریال	آخرین سود تقسیمی	۸۰ درصد
ارزش بازار	۲۰۲۵ (م.م.ت)	تعداد سهام	۳.۱۶۸ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۳۵.۳۴ درصد



ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
اشخاص حقیقی	۱,۳۳۷,۰۹۲,۴۷۹	۴۲.۱۲%
شرکت شین کیش (سهامی خاص)	۴۲۹,۹۹۳,۱۰۲	۱۳.۵۷%
شرکت مجتمع صنعتی فولادامیرخاورمیانه	۲۴۷,۰۹۸,۱۳۹	۷.۷۹%
موسسه خیریه بقیه اله الاعظم مشهد	۳۷,۶۴۰,۵۹۲	۱.۱۸%
سایر سهام داران	۱,۱۱۶,۱۷۵,۶۸۸	۳۵.۳۴%
تعداد کل سهام شرکت	۳,۱۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



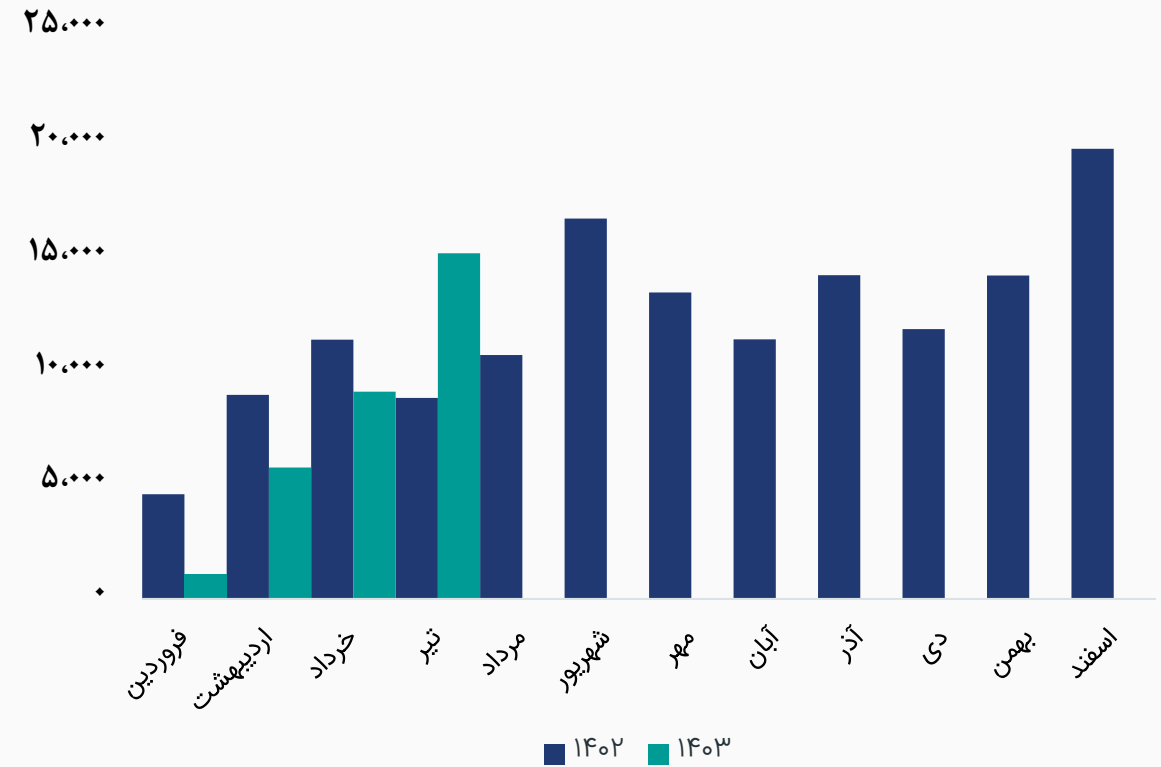


مقدار تولید و فروش محصول شرکت

روند مقدار تولید (تن)



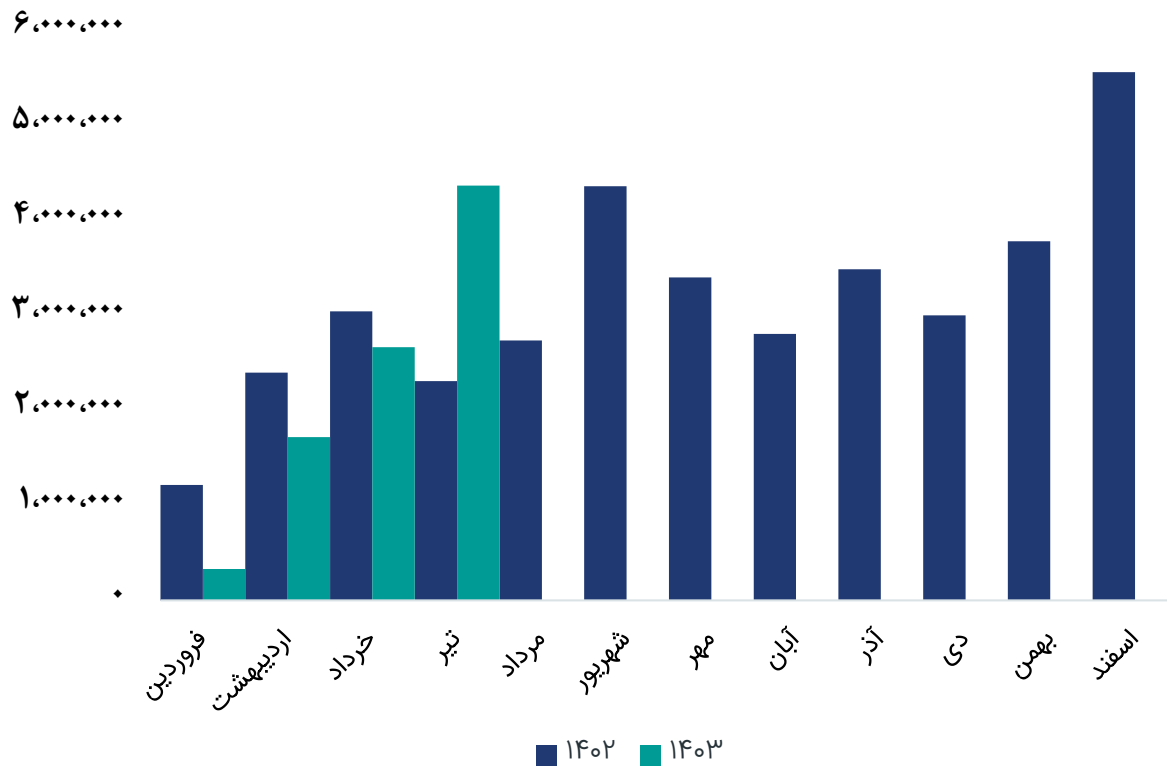
روند مقدار فروش (تن)



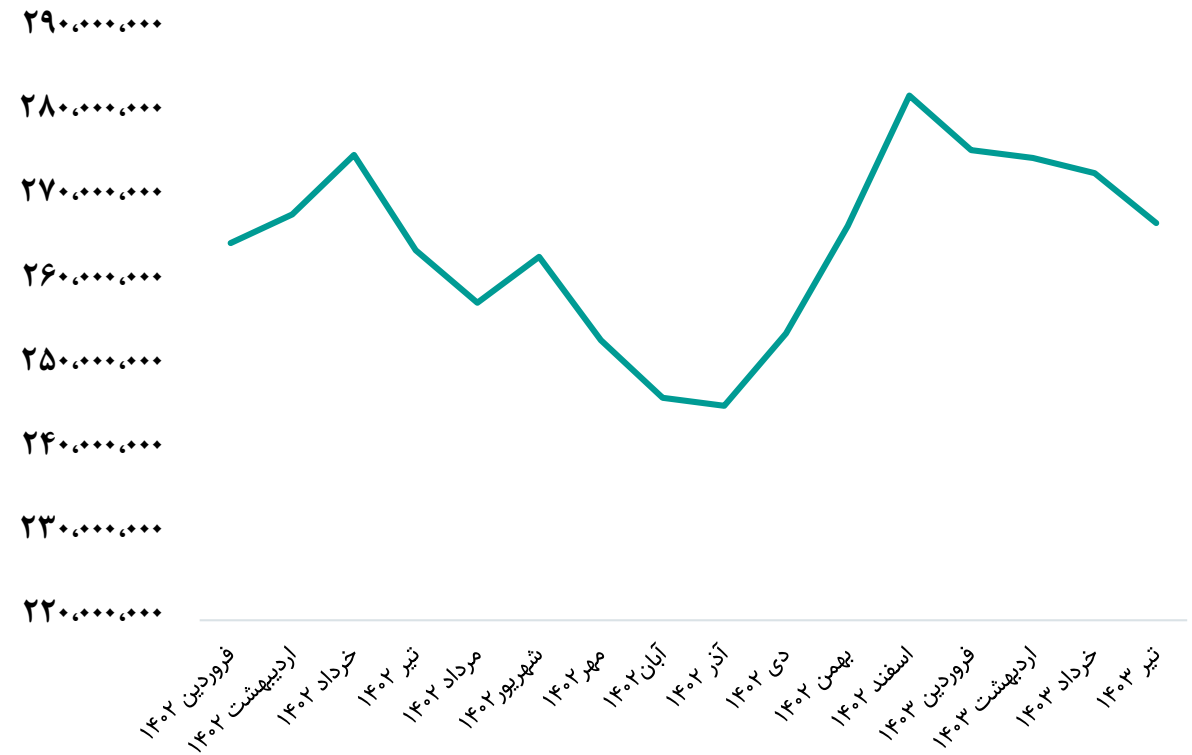


میانگین مبلغ و نرخ فروش

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



روند نرخ فروش ورق-تسمه-پلیت (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۵۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۴۷۰	دلار	شمش صادراتی ایران
۱۳۹%	درصد	ضریب ورق به شمش
۱۰۹%	درصد	ضریب سرورق به شمش
۵۰۰,۰۰۰	ریال	دلار پرایس شمش در بورس کالا
۱۵	سنت	نرخ گاز





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	
۴۵,۲۹۸,۴۵۶	۴,۷۲۱,۳۸۷	۳۸,۳۵۴,۸۵۸	فروش
(۳۶,۲۷۴,۲۲۰)	(۳,۹۲۰,۱۲۲)	(۳۰,۸۸۵,۴۱۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹,۰۲۴,۲۳۶	۸۰۱,۲۶۵	۷,۴۶۹,۴۴۸	سود (زیان) ناخالص
۸,۵۳۲,۶۲۵	۷۶۳,۴۹۹	۷,۲۲۴,۰۰۴	سود (زیان) عملیاتی
۸,۱۳۸,۱۸۷	۵۸۶,۱۰۵	۷,۶۱۳,۳۹۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۶,۶۲۵,۱۰۰	۴۵۰,۷۱۴	۶,۷۰۳,۰۴۵	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	سرمایه
۲,۰۹۱	۱۴۲	۲,۱۱۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۰%	۱۷%	۱۹%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۷,۰۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۸۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۳.۴



تجزیه و تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت براساس نرخ دلار ۱۴۰۳ و نرخ شمش صادراتی

۵۶۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	
۲,۳۴۴	۲,۱۴۳	۱,۹۴۳	۱,۷۴۲	۱,۵۴۲	۴۵۰
۲,۵۱۰	۲,۳۰۱	۲,۰۹۱	۱,۸۸۲	۱,۶۷۳	۴۷۰
۲,۶۷۶	۲,۴۵۸	۲,۲۴۰	۲,۰۲۱	۱,۸۰۳	۴۹۰
۲,۸۴۲	۲,۶۱۵	۲,۳۸۸	۲,۱۶۱	۱,۹۳۴	۵۱۰
۳,۰۰۹	۲,۷۷۳	۲,۵۳۷	۲,۳۰۱	۲,۰۶۵	۵۳۰





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

