



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی شیراز

شیراز

مهر ۱۴۰۳



درباره شرکت سبگردان سورین

شرکت سبگردان 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 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 ۴۴،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/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎





شرکت پتروشیمی شیراز در سال ۱۳۴۴ تاسیس شد. این شرکت در سال ۱۳۸۳ با نماد شیراز در گروه محصولات شیمیایی بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. در حال حاضر شرکت پتروشیمی شیراز جزو واحدهای فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (با نماد پارسان) و کنترل‌کننده نهایی آن، شرکت سرمایه‌گذاری غدیر است.

شرکت پتروشیمی شیراز به‌عنوان اولین واحد تولیدی صنایع پتروشیمی ایران در راستای تولید محصول جهت رفع نیاز کشور و تامین مواد اولیه صنایع پایین‌دستی و کشاورزی و به‌منظور تولید کودهای شیمیایی ازته فعالیت خود را آغاز کرد. شرکت فعالیت خود را با بهره‌برداری از ۴ واحد تولید آمونیاک، اوره، اسیدنیتریک و نیترات آمونیوم آغاز کرد. سپس باتوجه به نیاز کشور طرح‌های توسعه‌ای از جمله واحدهای اوره و آمونیاک منطقه ۲ به‌همراه واحد متانول و آرگون به مرحله اجرا درآمد. سپس به دنبال خارج کردن واحدهای قدیمی از چرخه تولید، طرح اوره و آمونیاک سوم پتروشیمی شیراز در سال ۱۳۹۵ به مرحله اجرا درآمد. با بهره‌برداری از این طرح سالانه ۶۷۶,۵۰۰ تن آمونیاک و ۱,۷۲۰,۰۰۰ تن اوره به تولیدات شرکت اضافه شده است. اکنون ظرفیت اسمی واحدهای تولیدی برابر با ۳,۳۱۷,۷۲۰ تن در سال است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد	قیمت فعلی ۲۶,۳۷۰ ریال
تعداد سهام ۱۵.۳ میلیارد	ارزش بازار ۴۰.۳۵ (م.م.ه)
درصد شناور ۱۲.۳ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹



اوره یک ترکیب آلی و از جمله کودهای نیتروژن دار جامد مورد استفاده در کشاورزی است که بی رنگ، بی بو، سخت و با قابلیت حل شونده بالا در آب است. اوره به دلیل درصد بالای نیتروژن، هزینه حمل پایین تری بر واحد مغذی دارد که این موضوع باعث جذابیت بیشتر این کود شیمیایی برای تولیدکنندگان و کشاورزان شده است.

اوره به طور کلی در دو شاخه مورد استفاده قرار می گیرد:

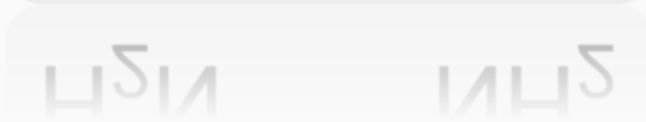
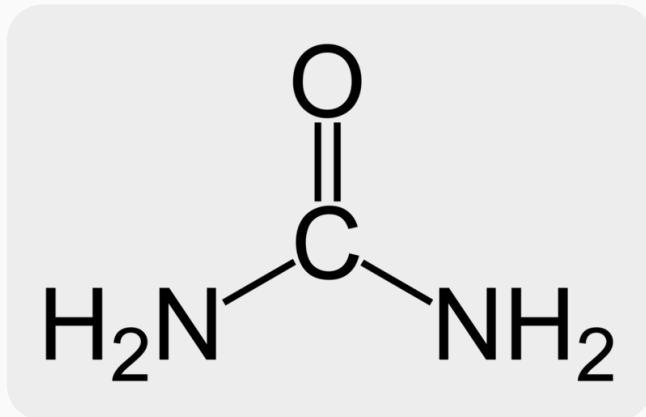
✓ کود شیمیایی

این ماده حاوی ۴۶ درصد نیتروژن است و یکی از پرمصرف ترین کودهای نیتروژن دار مورد استفاده در دنیا است.

✓ مصرف صنعتی

کاربرد دیگر اوره استفاده به عنوان کاتالیزور جهت کاهش آلاینده های ناشی از احتراق سوخت خودرو، تولید ملامین و رزین های ملامین فرمالدهیدها می باشد.

کود اوره در بخش کشاورزی به صورت کروی در مدل های گرانول و پریل وجود دارد که تفاوت اصلی این دو نوع در ابعاد و اندازه است.





ترکیب سهامداران

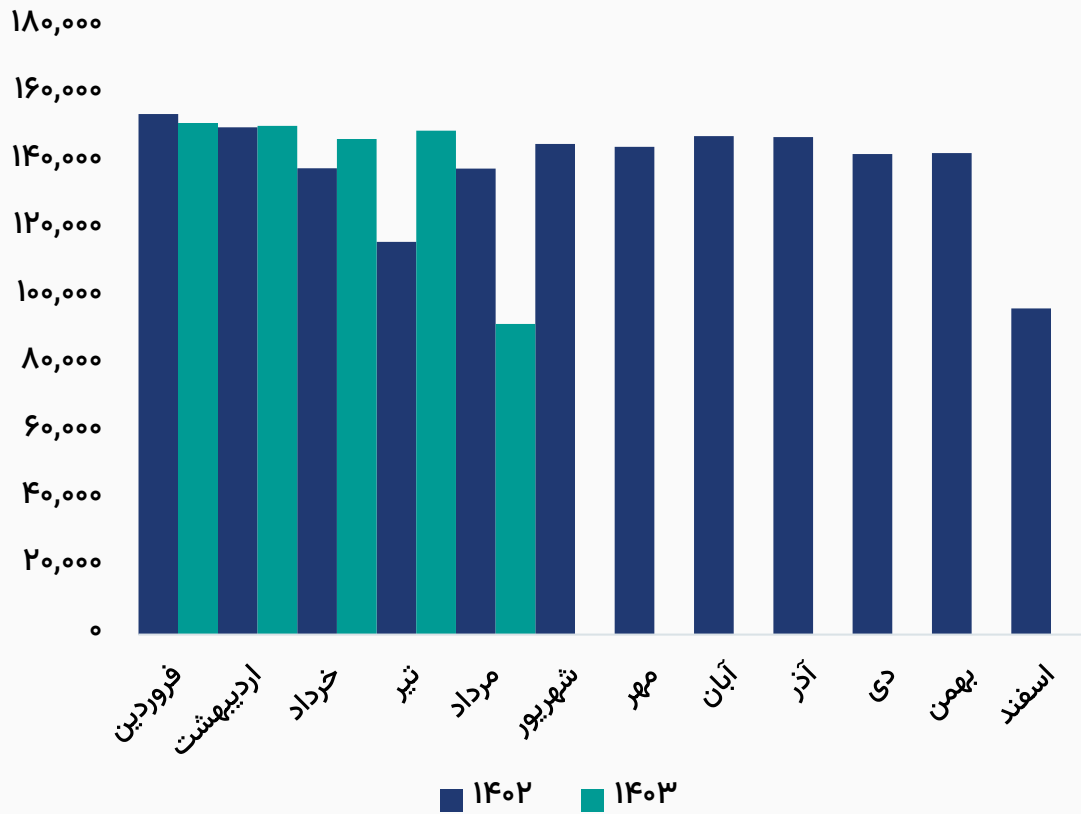
نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام)	۷,۷۵۵,۲۷۴,۰۰۸	۵۰.۶۸%
شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد (سهامی عام)	۴,۳۲۹,۲۵۹,۶۰۵	۲۸.۲۹%
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	۷۵۴,۴۱۵,۵۱۷	۴.۹۳%
شرکت واسط مالی بهمن (بامسئولیت محدود)	۳۲۴,۲۶۳,۰۹۴	۲.۱۱%
شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان (سهامی عام)	۲۵۵,۳۸۲,۰۱۹	۱.۶۶%
سایر سهام‌داران	۱,۸۸۱,۴۰۵,۷۵۷	۱۲.۳%
تعداد کل سهام شرکت	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



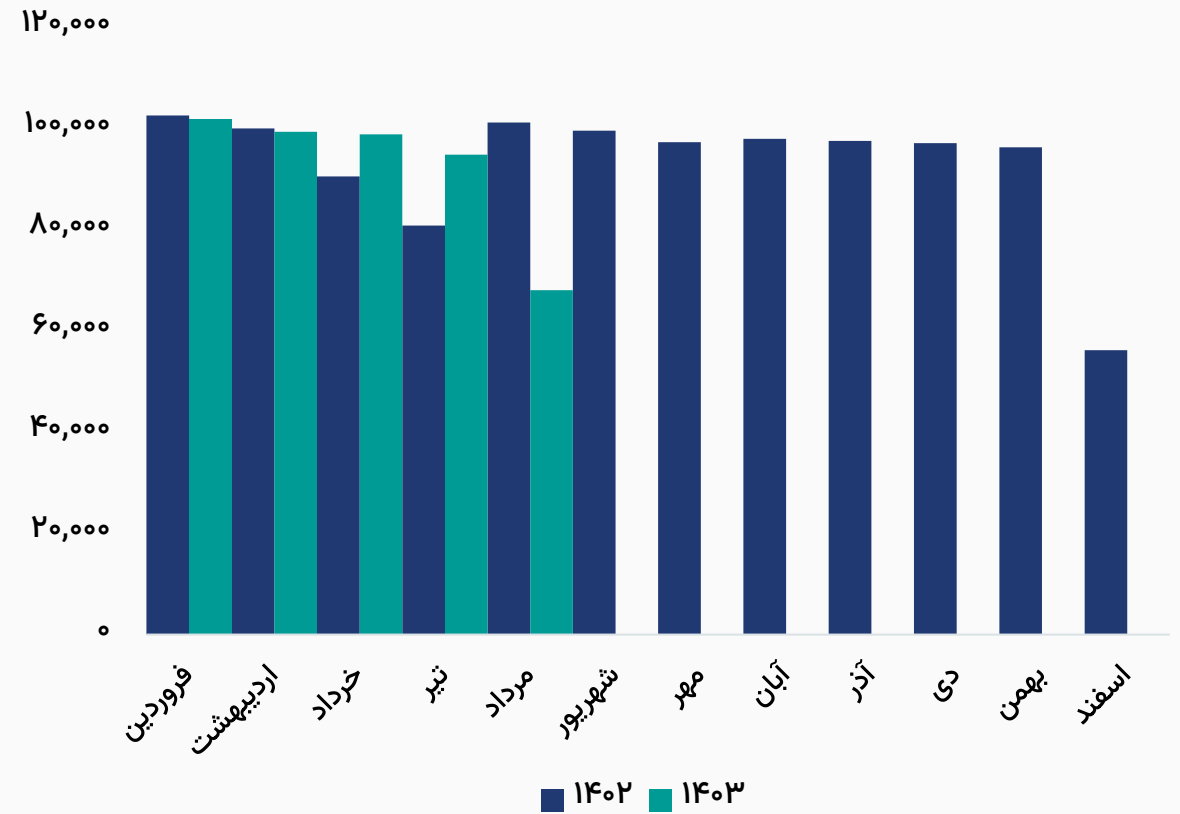


مقدار تولید محصولات شرکت

روند مقدار تولید اوره (تن)



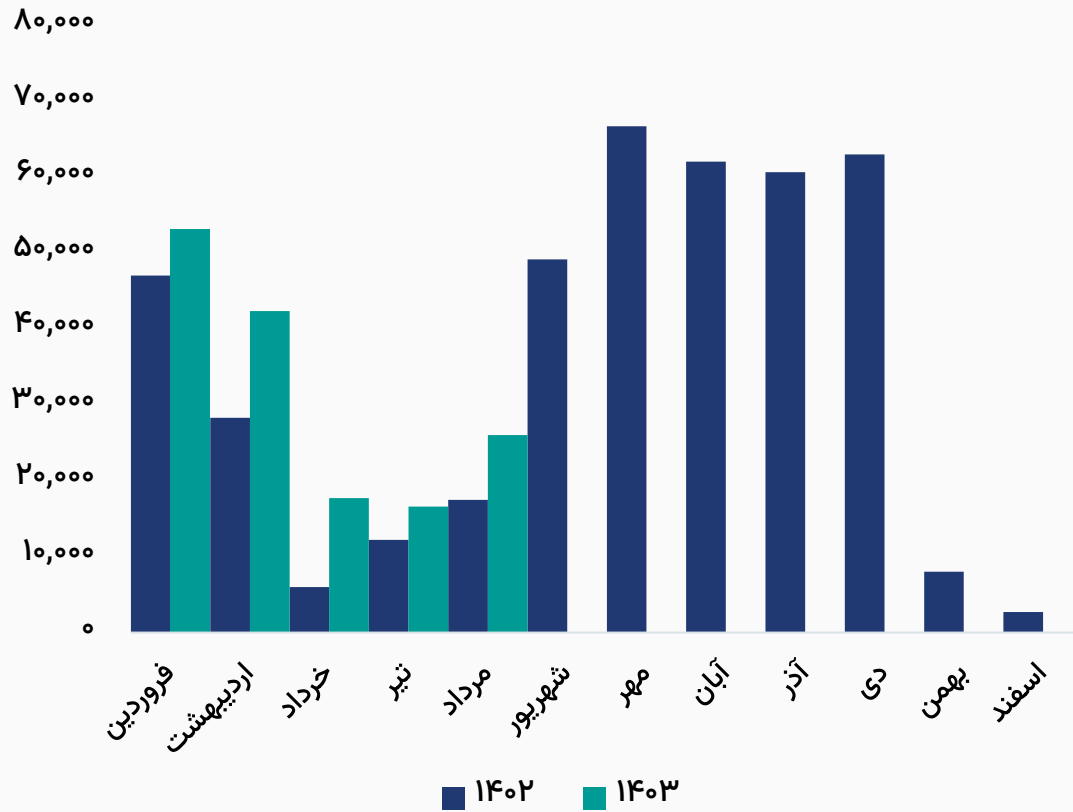
روند مقدار تولید آمونیاک (تن)



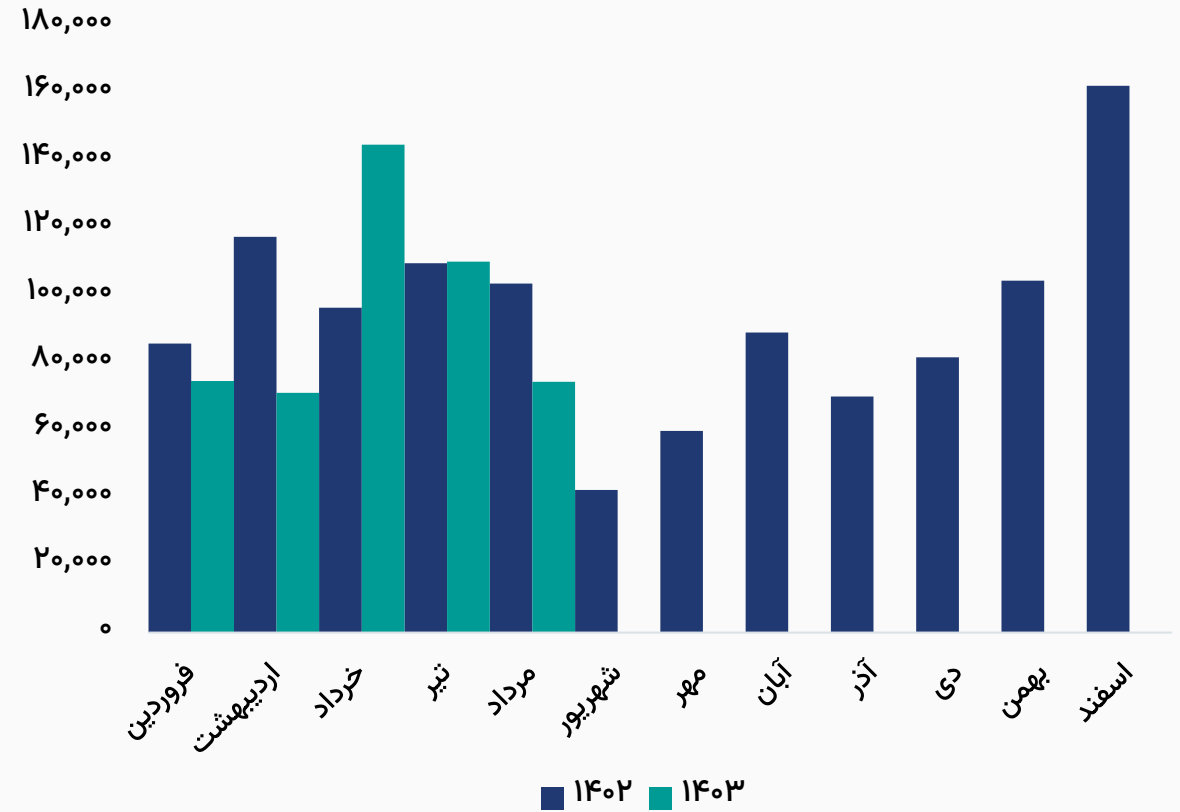


مقدار فروش محصولات شرکت

رند مقدار فروش داخلی اوره (تن)



رند مقدار فروش صادراتی اوره (تن)



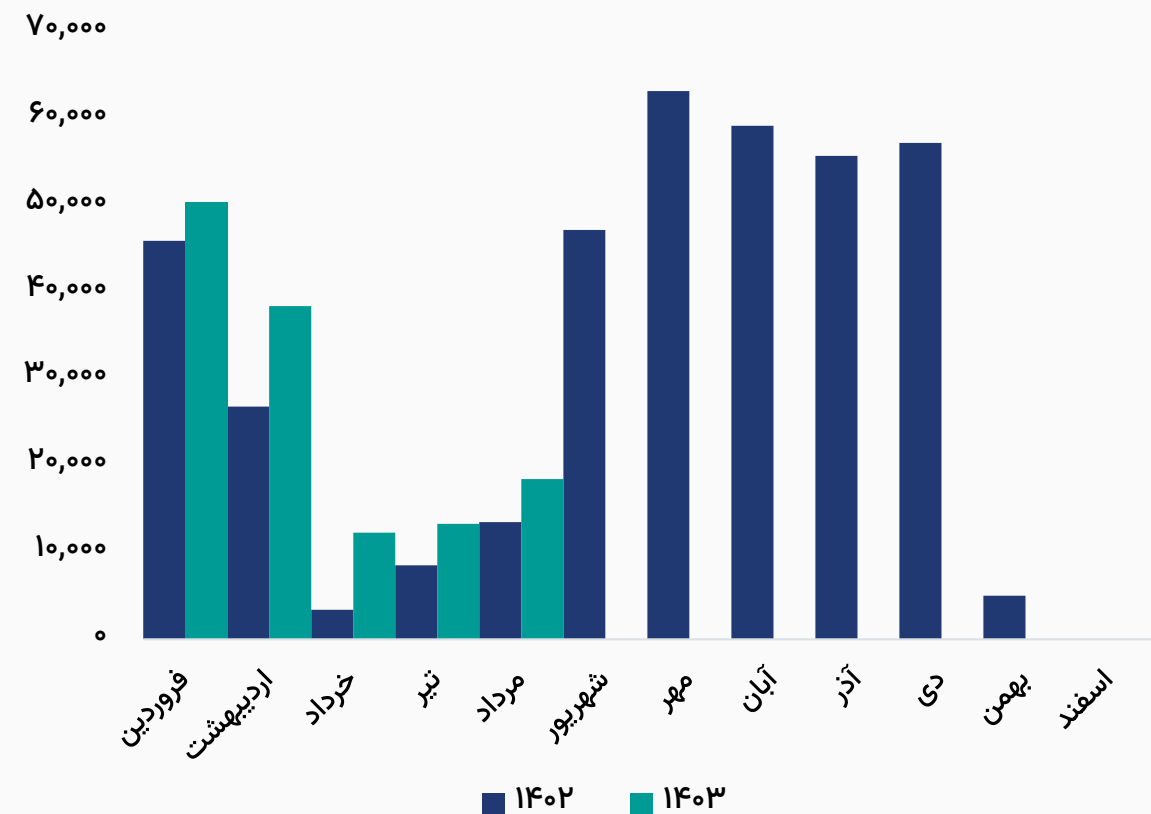


مقدار فروش محصولات شرکت

روند مقدار فروش نیترات (تن)



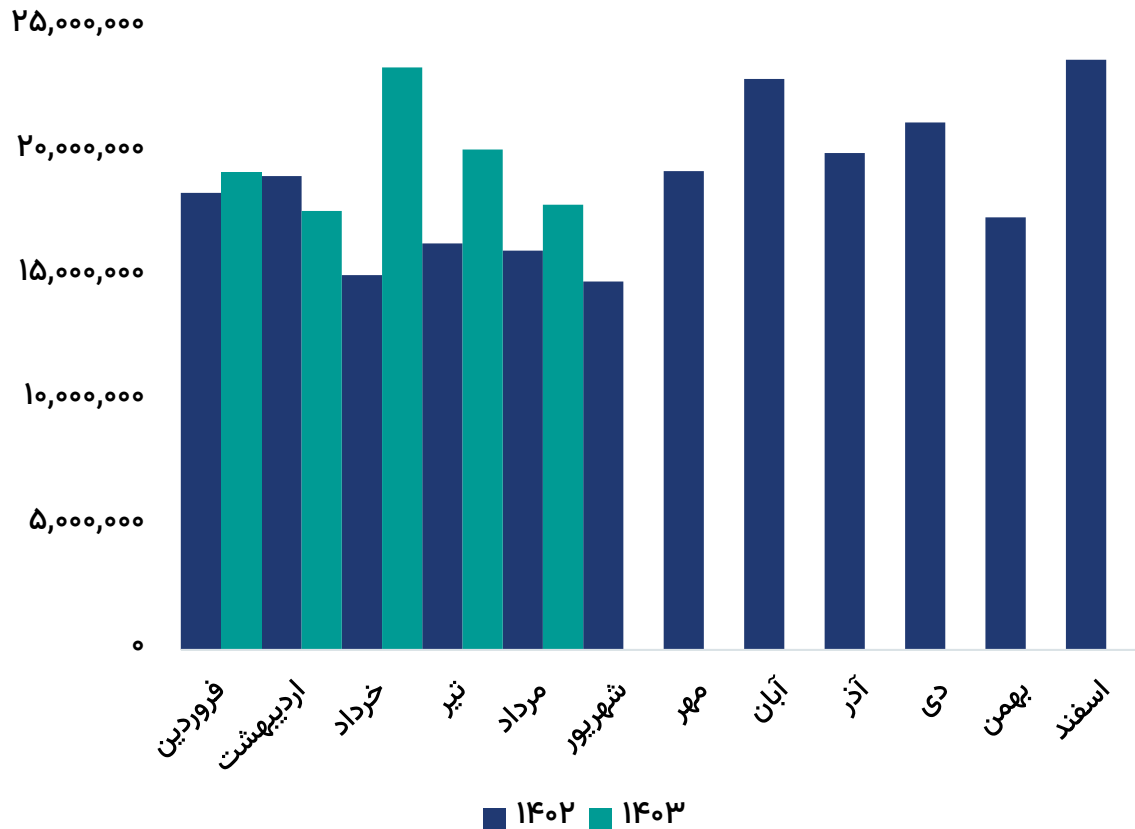
روند مقدار فروش اوره کشاورزی (تن)



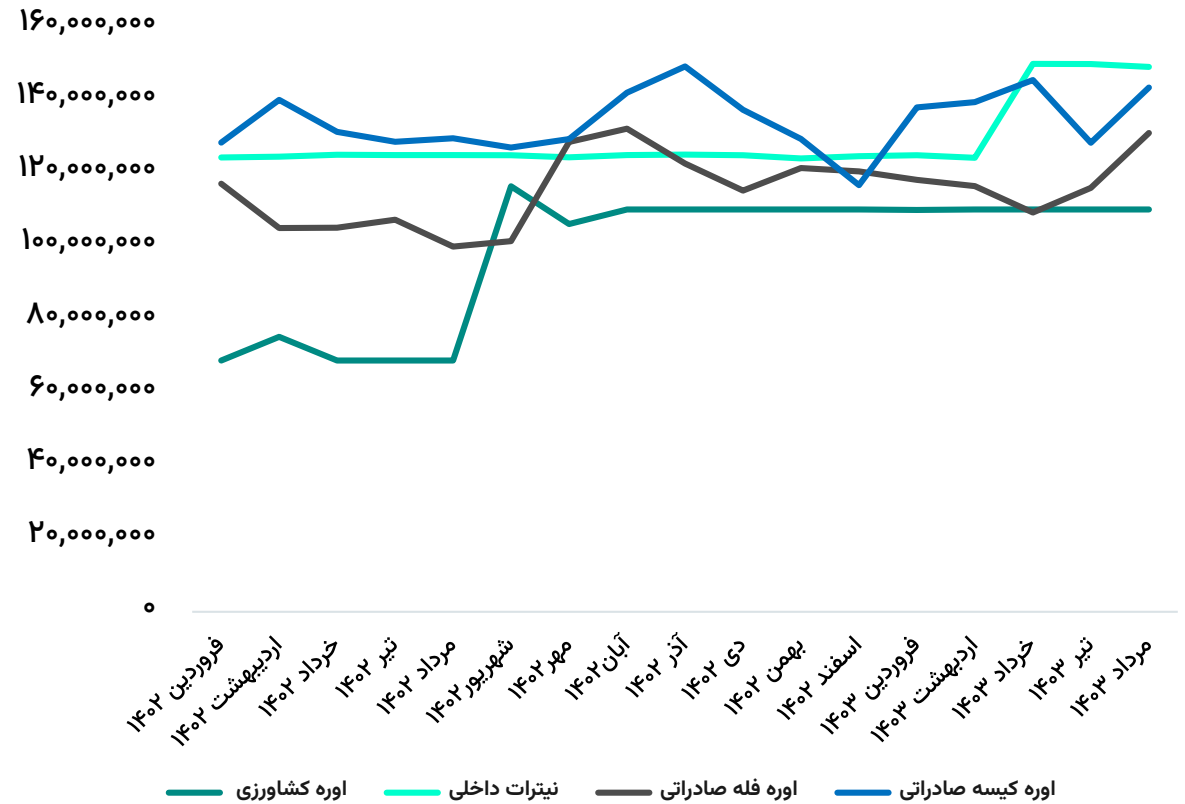


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات (ریال / تن)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار نیما کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳	ریال	۴۹۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
نرخ اوره صادراتی	دلار	۲۹۰
نرخ جهانی متانول	دلار	۲۸۰
نرخ جهانی آمونیاک مایع	دلار	۳۰۰
نرخ گاز	سنت	۱۶





صورت سود و زیان

کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	
۲۸۳,۲۵۹,۳۴۶	۶۱,۲۰۳,۹۰۳	۲۱۷,۲۰۸,۲۶۴	فروش
(۱۵۶,۱۰۳,۸۷۵)	(۳۰,۹۲۶,۹۵۱)	(۱۲۴,۲۱۷,۳۲۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۲۷,۱۵۵,۴۷۱	۳۰,۲۷۶,۹۵۲	۹۲,۹۹۰,۹۴۱	سود (زیان) ناخالص
۹۸,۶۳۸,۸۱۹	۲۴,۹۸۵,۹۱۸	۷۳,۰۸۵,۷۵۵	سود (زیان) عملیاتی
۹۰,۳۸۷,۲۹۳	۲۱,۴۷۸,۹۸۵	۷۳,۰۶۷,۱۱۹	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۷۲,۷۸۰,۷۰۹	۱۹,۳۳۶,۷۲۴	۵۵,۸۶۲,۱۹۱	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴,۷۵۷	۱,۲۶۴	۳,۶۵۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۵%	۴۹%	۴۳%	حاشیه سود ناخالص

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۶,۳۷۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۵.۵



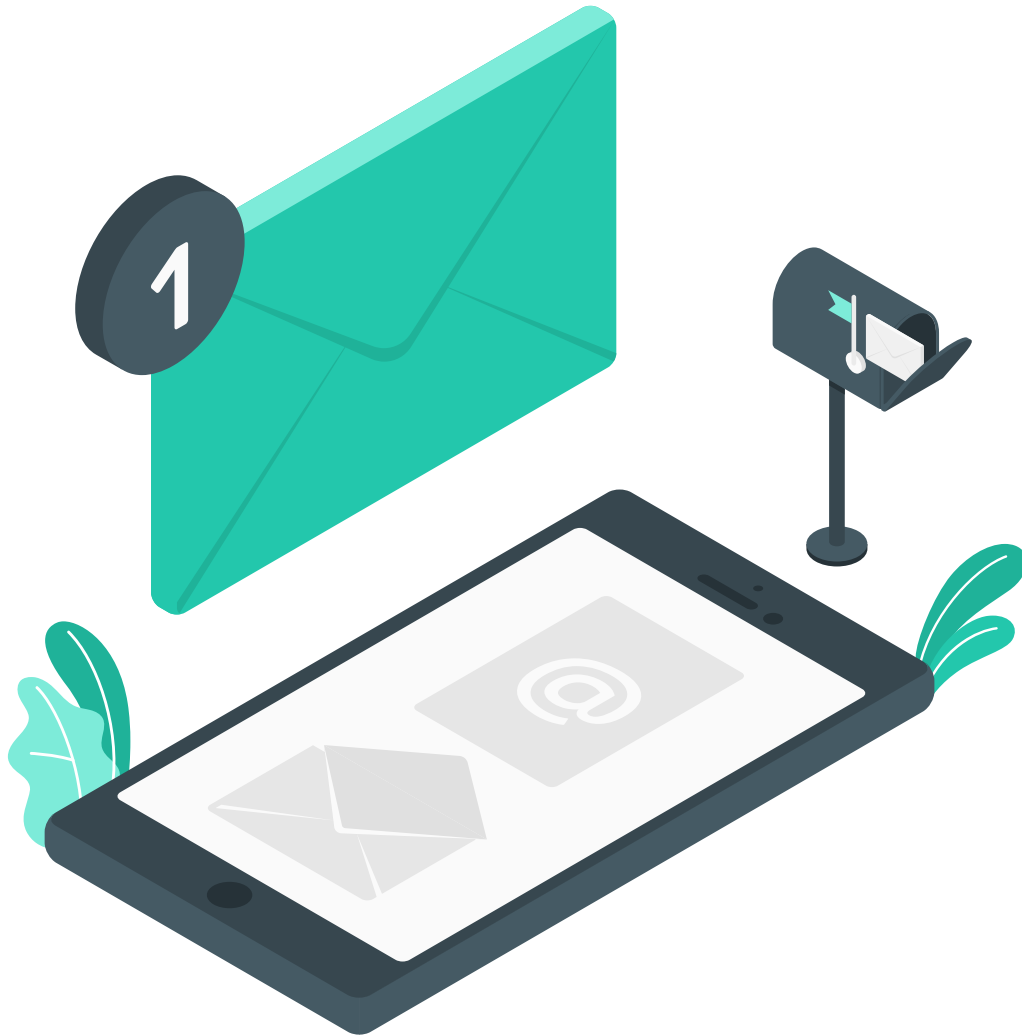
تحلیل حساسیت سود سال مالی ۱۴۰۳ براساس نرخ دلار و نرخ اوره

۵۵۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	
۴,۸۳۷	۴,۶۶۵	۴,۴۹۳	۴,۳۲۱	۴,۱۴۹	۲۷۰
۵,۳۲۶	۵,۱۳۶	۴,۹۴۷	۴,۷۵۷	۴,۵۶۷	۲۹۰
۵,۸۱۶	۵,۶۰۸	۵,۴۰۰	۵,۱۹۳	۴,۹۸۵	۳۱۰
۶,۳۰۵	۶,۰۸۰	۵,۸۵۴	۵,۶۲۹	۵,۴۰۴	۳۳۰
۶,۷۹۴	۶,۵۵۱	۶,۳۰۸	۶,۰۶۵	۵,۸۲۲	۳۵۰





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](https://t.me/Sorinhelp)