

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

توسعه معدن روی ایران

(کروی)

آذر ۱۴۰۲

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



نماد کروی در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	۵%
سه ماهه	۲%
۶ ماهه	۳%

میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)	
۳۰ روز	۵.۱
۹۰ روز	۴.۱

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۳.۳
۹۰ روز	۳

ارزش بازار

۷ همت

آخرین قیمت

۷۰۱۰ ریال

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

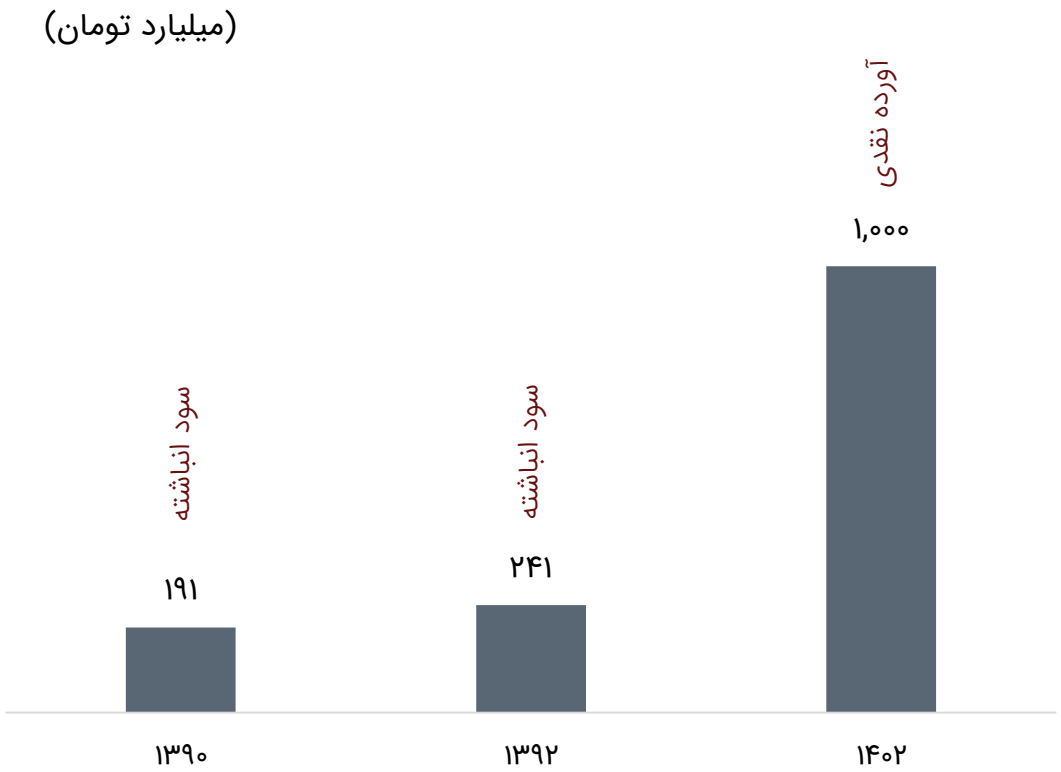
معرفی شرکت

توسعه معادن روی ایران

• تاسیس	۱۳۷۶
• آغاز فعالیت شرکت	۱۳۷۷
• پذیرش در سازمان بورس اوراق بهادار	۱۳۷۹
• عرضه اولیه شرکت در بازار اول فرابورس	۱۳۸۰

- مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان شهید مطهری، خیابان قائم مقام فراهانی واقع است.
- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۳۸ نفر است.

تغییرات سرمایه



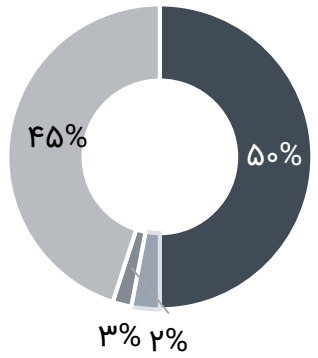
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

معرفی شرکت

اعضای هیئت‌مدیره

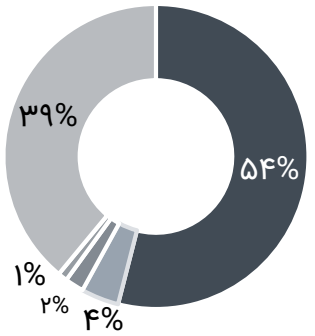
مدیر عامل	(محمود علی پور جدی)
رئیس هیئت مدیره	(مهدی محمدخانی) شرکت گسترش سرمایه‌گذاری تک تار
نایب رئیس هیئت مدیره	(محمود علی محمدی) شرکت معدن‌کاران انگوران
عضو هیئت مدیره	(رضا اسماعیلی پور نوش آباد) شرکت بازرگانی توسعه صنعت روی
عضو هیئت مدیره	(محمود شهشهانی پور) شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران
عضو هیئت مدیره	(روح اله رحمانی فرد) شرکت ذوب روی بافق

ترکیب سهامداران - عادی



- شرکت گسترش سرمایه‌گذاری تک تار
- شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران
- شرکت مدیریت توسعه سرمایه گروه پتروشیمی ایرانی
- سایر

ترکیب سهامداران - تلفیقی



- گسترش سرمایه گذاری تک تار
- صنایع پتروشیمی خلیج فارس
- صندوق ذخیره فرهنگیان
- صندوق بازنشستگی نفت
- سایر

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

زمینه‌های فعالیت هلدینگ توسعه معادن روی ایران

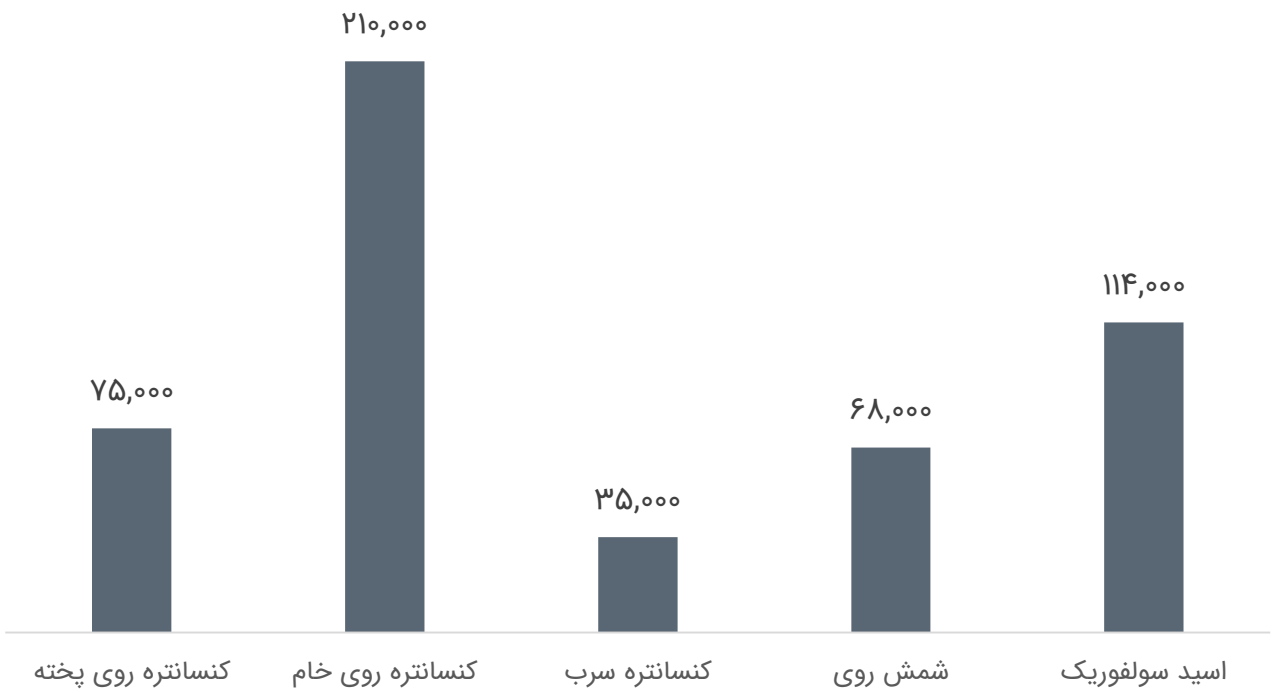


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

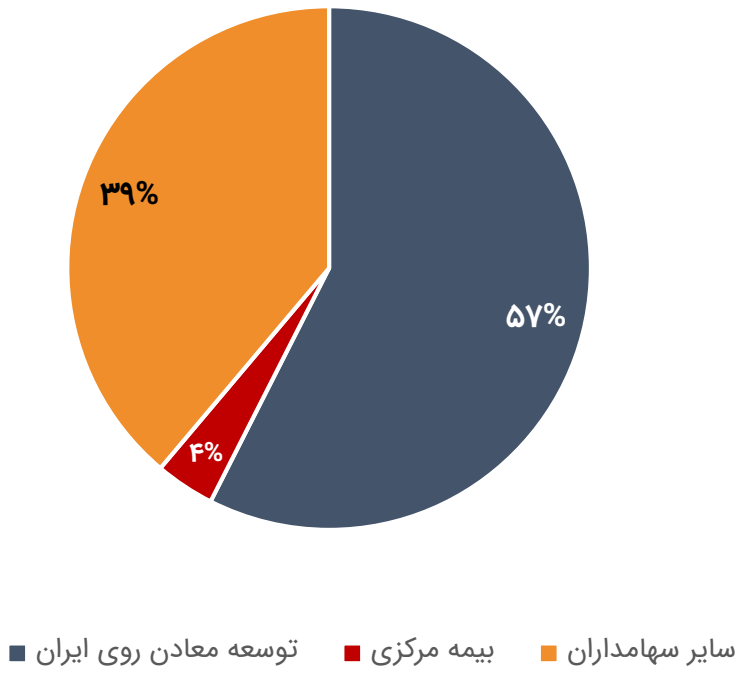
زیرمجموعه بورسی شرکت - فاسمین

- شرکت کالسیمین در سال ۱۳۴۳ریال با هدف استحصال روی و سرب از معدن انگوران تأسیس شد. میزان ذخایر معدن انگوران در بخش روباز، ۸ میلیون تن و در بخش زیرزمینی ۴ میلیون تن روی با عیار بالا است. شرکت در سال ۱۳۷۶، در بورس اوراق بهادار تهران در گروه فلزات اساسی با نماد «فاسمین» درج شد. این شرکت زیرمجموعه شرکت توسعه معادن روی ایران (کروی) به صورت مستقیم و شرکت گسترش سرمایه‌گذاری تک‌تار بصورت غیرمستقیم است.

ظرفیت اسمی تولید شرکت (تن)



ترکیب سهامداران شرکت

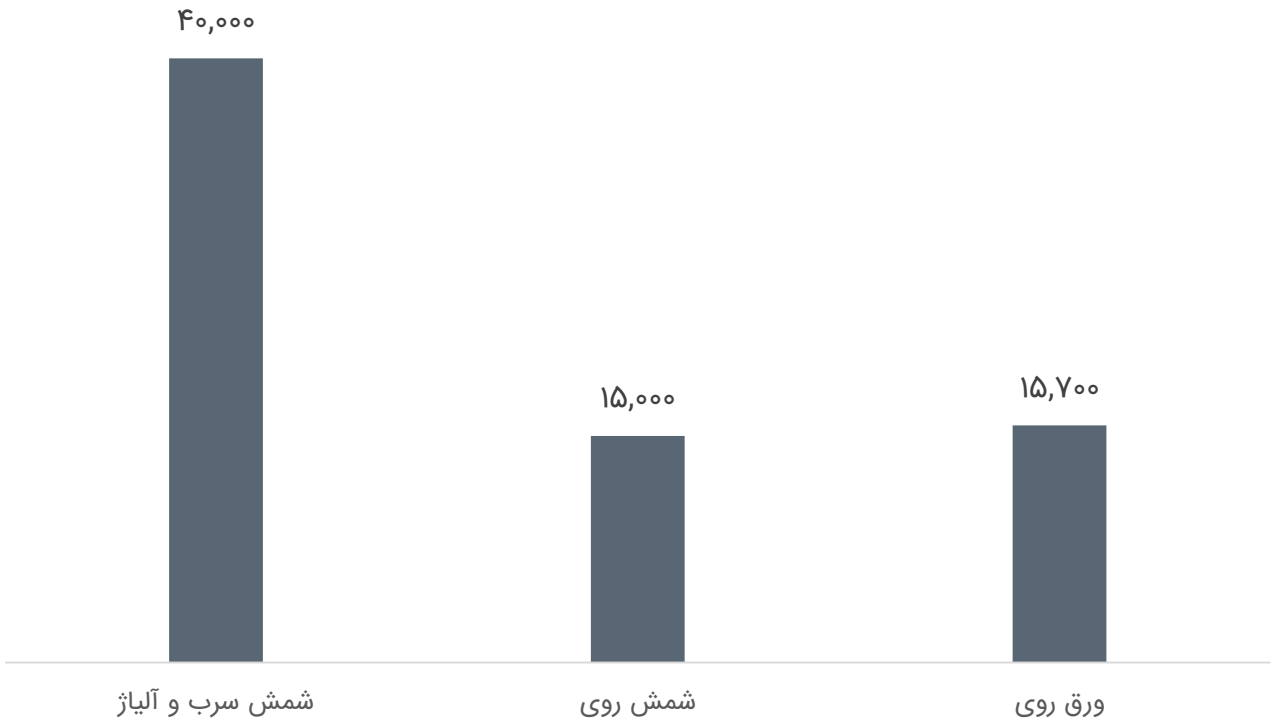


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

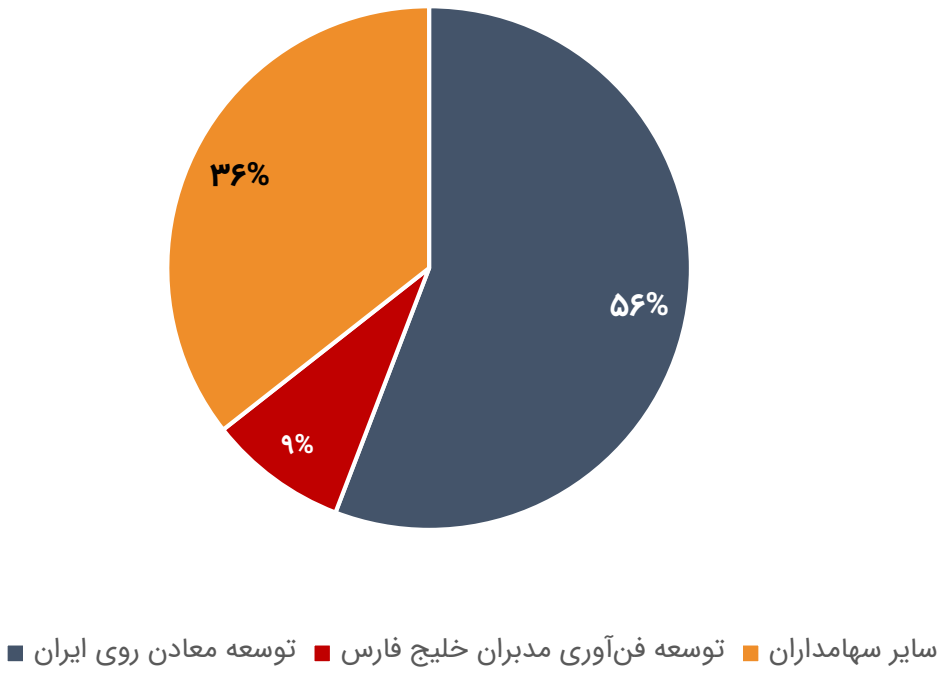
زیرمجموعه بورسی شرکت - فسرب

- شرکت ملی سرب و روی ایران در سال ۱۳۶۰ و به صورت سهامی خاص در مرجع ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی زنجان به ثبت رسیده است. کارخانه تولید سرب در مرداد ۱۳۷۶ و کارخانه تولید روی در تیر ۱۳۷۸ به بهره‌برداری رسیده است. این شرکت در سال ۱۳۷۹ به سهامی عام تبدیل و در همان سال در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.
- در حال حاضر، شرکت ملی سرب و روی ایران، جزء واحدهای فعری شرکت توسعه معادن روی ایران است.

ظرفیت اسمی تولید شرکت (تن)



ترکیب سهامداران شرکت

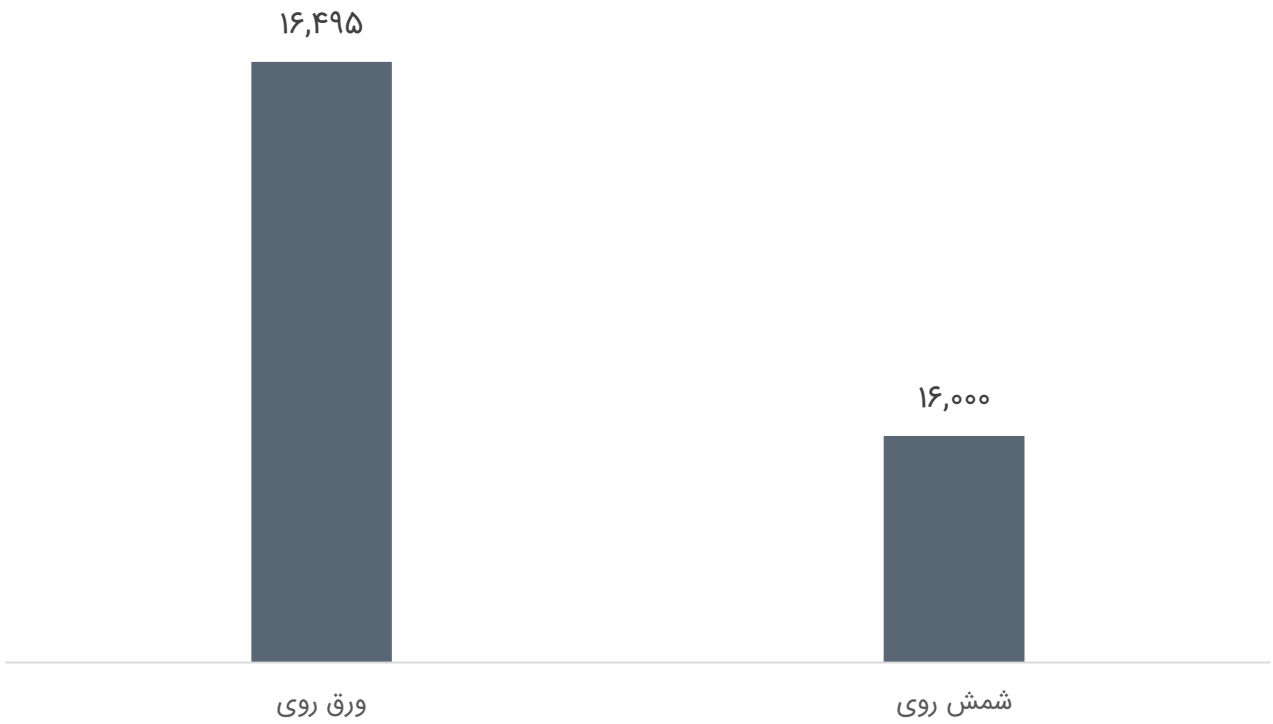


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

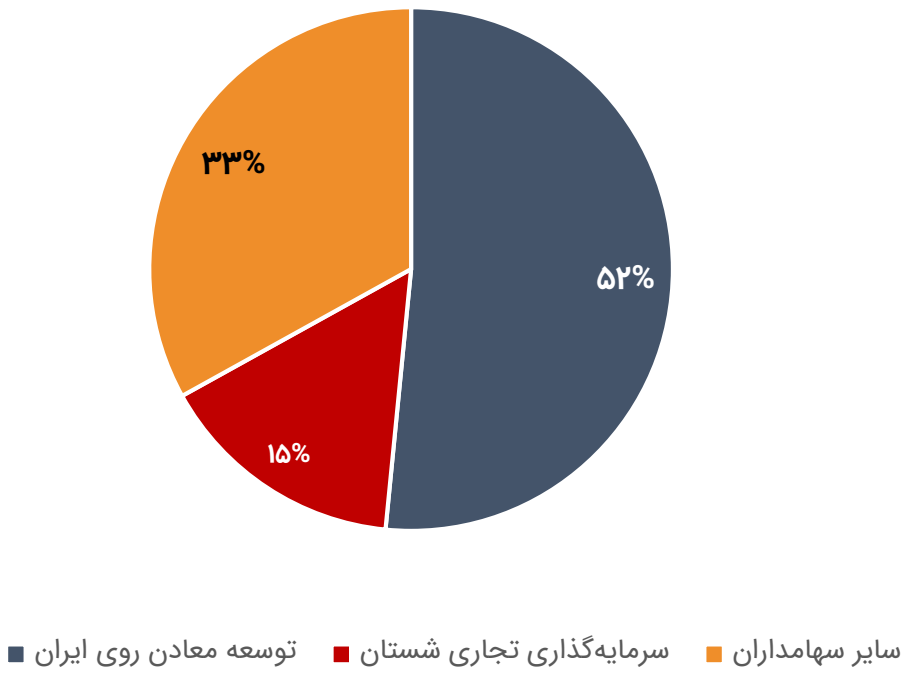
زیرمجموعه بورسی شرکت - فرآور

- شرکت فرآوری مواد معدنی ایران در تاریخ ۳۰ مهر ۱۳۷۰ به صورت شرکت سهامی خاص و با سرمایه ۵ هزار میلیون ریالی تأسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱ دی ماه ۱۳۷۹ به سهامی عام تبدیل و در اردیبهشت ۱۳۸۱ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شد.
- شرکت فرآوری مواد معدنی ایران از جمله شرکت‌های فرعی شرکت توسعه معادن روی ایران می‌باشد.

ظرفیت اسمی تولید شرکت (تن)



ترکیب سهامداران شرکت



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترازنامه - دارایی‌ها

(میلیارد تومان)	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲
موجودی نقد	۹	۳	۲۱	۱۷	۸	۱۷	۱۱
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۵۸	۷۶	۷۶	۱۹۸	۷۸	۱۳۱	۸۱
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۹۷	۳۲۰	۴۵۹	۸۱۰	۱,۴۹۵	۲,۵۷۸	۲,۲۲۵
جمع داراییهای جاری	**۲۶۶**	**۴۰۰**	**۵۵۶**	**۱,۰۲۵**	**۱,۵۸۰**	**۲,۷۲۶**	**۲,۳۱۷**
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۲۶۲	۲۶۲	۲۷۶	۳۳۲	۳۷۰	۳۹۴	۴۰۰
داراییهای ثابت مشهود	۱۹	۳	۴	۴	۴	۴	۴
سرمایه گذاری در املاک	۰	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵
سایر دارایی ها	۳	۲	۱	۱	۱	۱	۱
جمع داراییهای غیرجاری	**۲۸۴**	**۲۸۳**	**۲۹۶**	**۳۵۳**	**۳۹۰**	**۴۱۵**	**۴۲۱**
جمع داراییها	**۵۵۰**	**۶۸۳**	**۸۵۳**	**۱,۳۷۸**	**۱,۹۷۰**	**۳,۱۴۱**	**۲,۷۳۷**

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترازنامه - بدهی‌ها

(میلیارد تومان)	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۲	۱۲	۱۹	۲۰	۱۲	۵۵	۳۸
ذخیره مالیات بر درامد	۲	۱	۱	۴	۴	۱	۱
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۱۲	۱۶	۹۸	۱۶۰	۱۴۴	۴۴۵	۱,۵۵۶
جمع بدهیهای جاری	**۲۵**	**۴۵**	**۱۳۴**	**۱۸۳**	**۱۶۰**	**۵۰۱**	**۱,۵۹۵**
ذخیره مزایای پایان خدمت	۰	۱	۱	۱	۱	۲	۳
جمع بدهیهای غیر جاری	**۰**	**۱**	**۱**	**۱**	**۱**	**۲**	**۳**
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۲۶**	**۴۵**	**۱۳۵**	**۱۸۴**	**۱۶۱**	**۵۰۳**	**۱,۵۹۸**

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترازنامه - حقوق صاحبان سهام

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۱,۰۰۰
سهام خزانه	۰	۰	۰	-۱۰	۰	-۲	-۷
اندوخته قانونی	۲۴	۲۴	۲۴	۲۴	۲۴	۲۴	۲۴
سود (زیان) انباشته	۲۵۸	۳۷۲	۴۵۲	۹۳۸	۱,۵۴۴	۲,۳۷۵	۱۲۱
جمع حقوق صاحبان سهام	**۵۲۴**	**۶۳۷**	**۷۱۸**	**۱,۱۹۵**	**۱,۸۰۹**	**۲,۶۳۸**	**۱,۱۴۰**

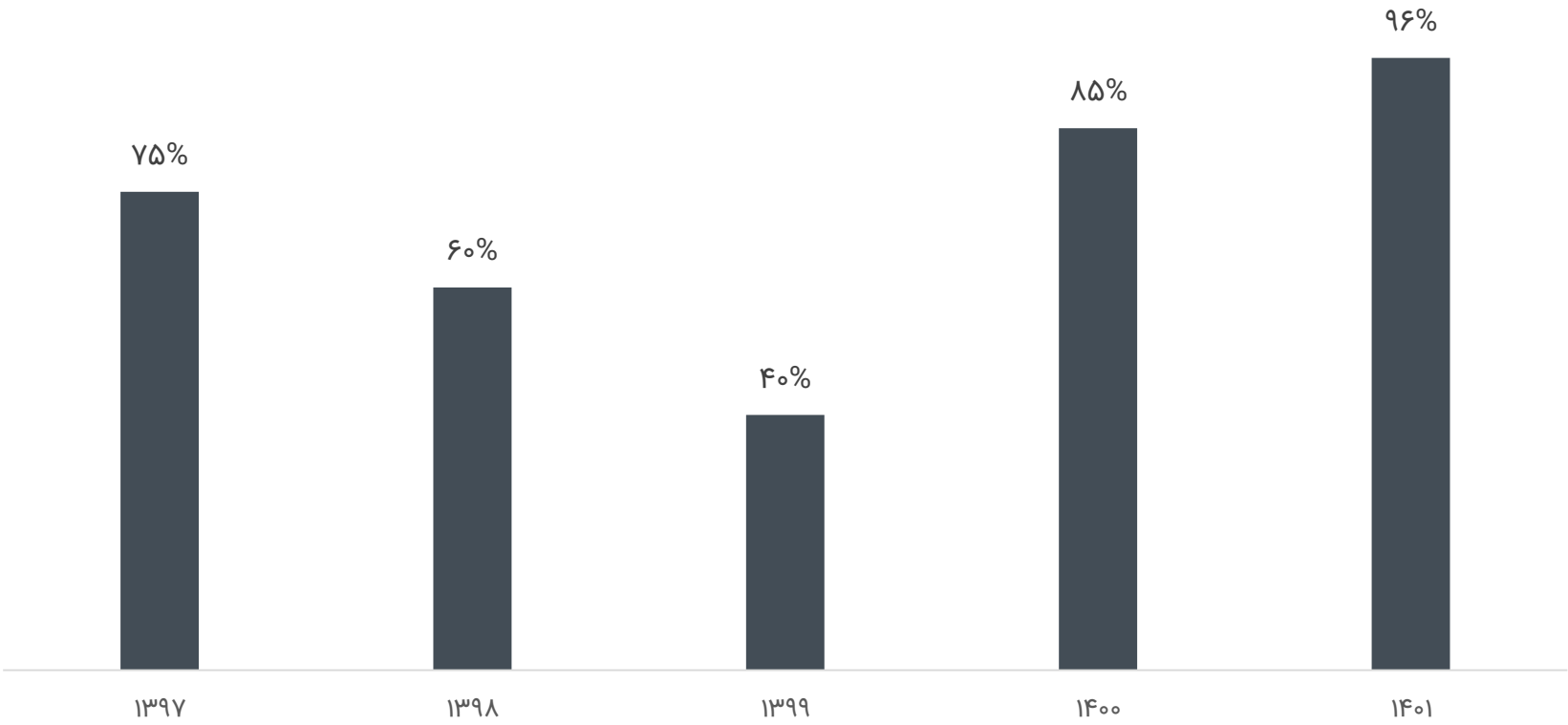
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

صورت سود و زیان تاریخی

	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲
درامد سود سهام	۸۲	۱۵۹	۱۹۷	۵۹۶	۸۲۸	۱,۵۵۸	۳
درامد سود تضمین شده	۱۰	۷	۱۶	۲۳	۳۵	۱۶	۱۵
درامد کل	۱۲۵	۱۶۹	۲۱۳	۶۱۹	۸۶۳	۱,۵۷۴	۱۹
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۶)	(۵)	(۹)	(۱۲)	(۱۵)	(۲۰)	(۱۳)
سود (زیان) عملیاتی	۱۱۹	۱۶۴	۲۰۴	۶۰۷	۸۴۸	۱,۵۵۴	۵
هزینه های مالی	-	(۳)	(۴)	(۳)	-	-	-
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱	۱	۱	۲	۲	۳	۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲۱	۱۶۲	۲۰۱	۶۰۶	۸۵۰	۱,۵۵۷	۵
مالیات	(۱)	-	-	-	(۱)	(۱)	-
سود (زیان) خالص	۱۲۰	۱۶۲	۲۰۱	۶۰۶	۸۴۹	۱,۵۵۷	۵
سود هر سهم - تومان	**۵۰**	**۶۷**	**۸۳**	**۲۵۱**	**۳۵۲**	**۱۵۶**	**۱**
سرمایه	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۲۴۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
حاشیه سود عملیاتی	۹۵%	۹۷%	۹۶%	۹۸%	۹۸%	۹۹%	۲۸%
حاشیه سود خالص	۹۶%	۹۶%	۹۴%	۹۸%	۹۸%	۹۹%	۲۷%

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

درصد تقسیم سود شرکت



۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بررسی صنعت

معرفی شرکت

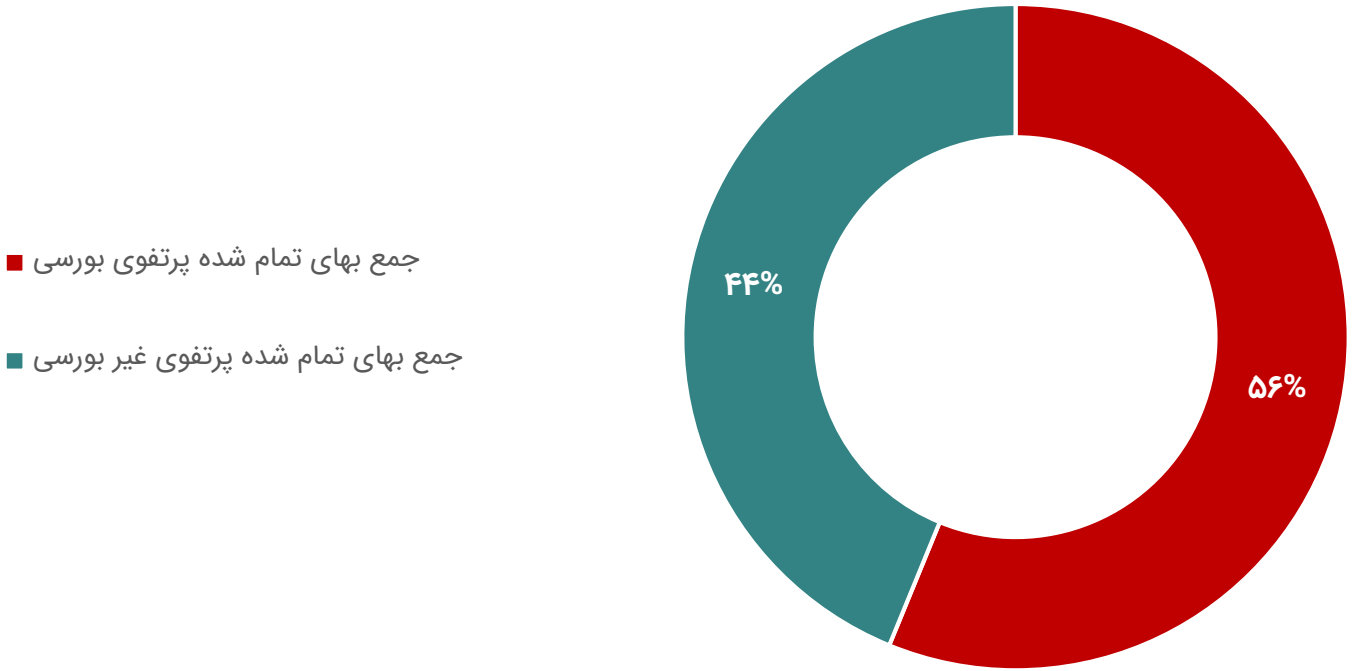
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترکیب پرتفوی شرکت

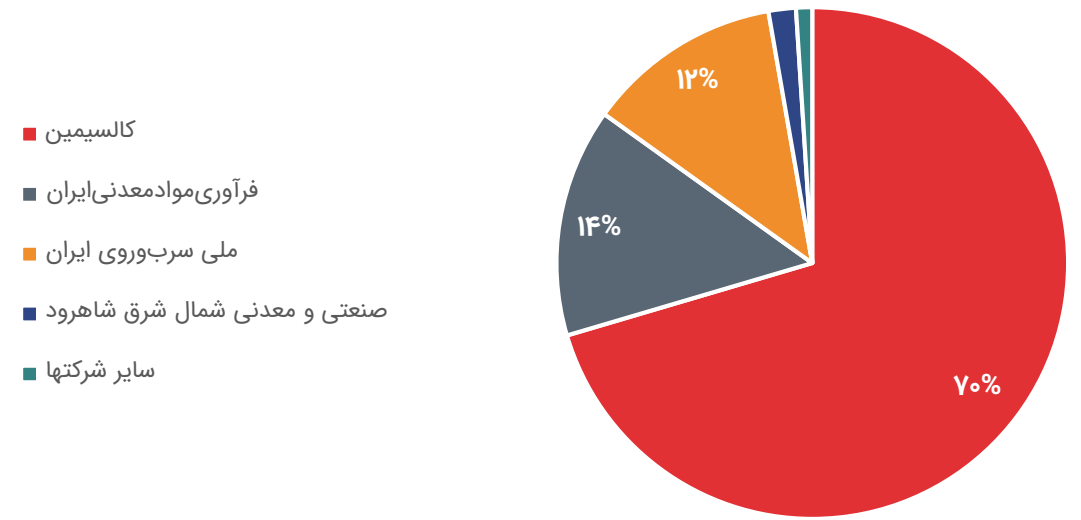


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

وضعیت پرتفوی بورسی شرکت

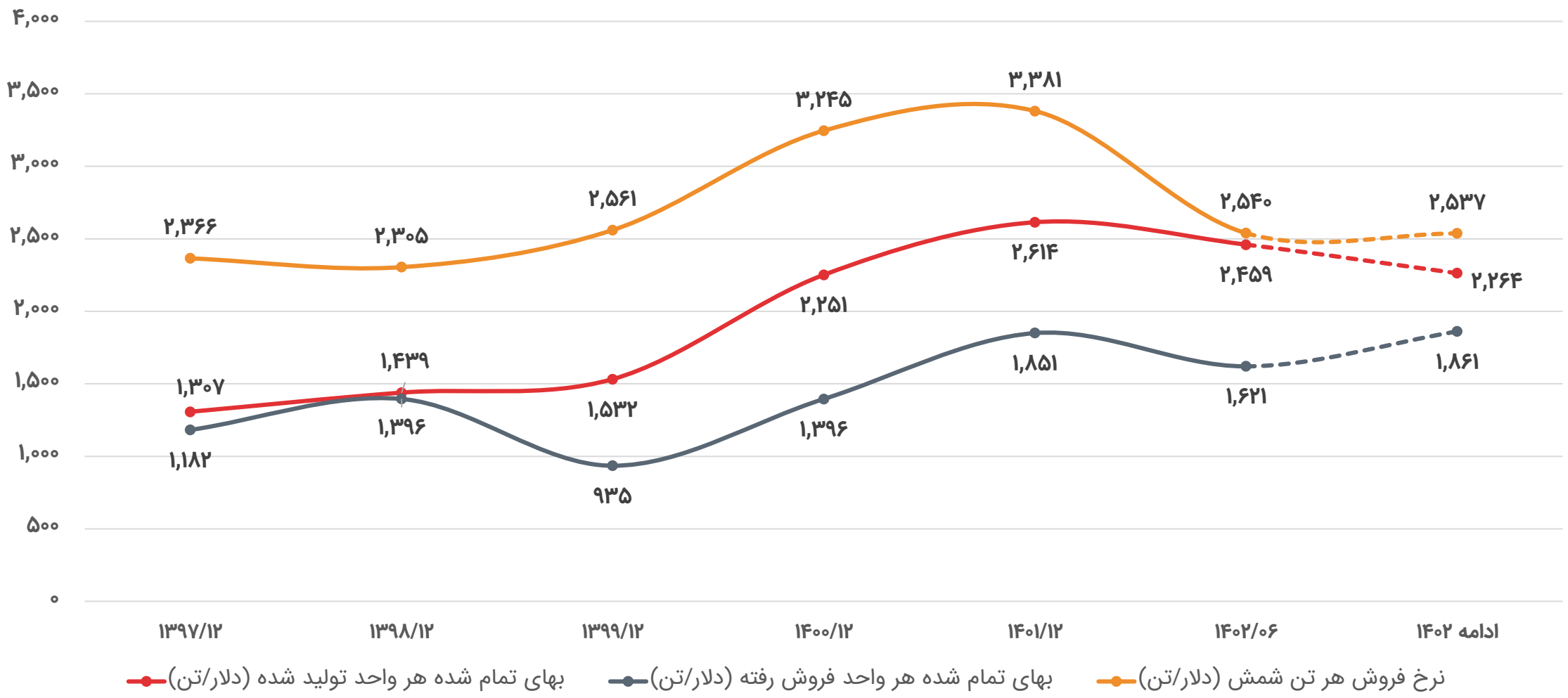
نام شرکت	نماد	بهای تمام شده (میلیارد تومان)	تعداد سهام	قیمت هر سهم (ریال)	ارزش بازار (میلیارد تومان)	مازاد ارزش (میلیارد تومان)
کالسیمین	فاسمین	۱۵۰	۱۳,۷۹۶,۰۵۱,۰۸۸	۵,۳۷۰	۷,۴۰۸	۷,۲۵۹
فرآوری‌موادمعدنی‌ایران	فرآور	۱۵	۳۴۰,۳۰۲,۳۶۱	۴۳,۲۰۰	۱,۴۷۰	۱,۴۵۶
ملی سرب‌وروی ایران	فسرب	۴۳	۶,۱۸۵,۶۹۴,۰۲۶	۲,۰۵۱	۱,۲۶۹	۱,۲۲۶
صنعتی و معدنی شمال شرق شاهرود	کشرق	۱۵	۱۵,۱۱۲,۹۶۶	۱۲۱,۷۵۰	۱۸۴	۱۶۹
سایر شرکتها	-	۱			۱۰۵	۱۰۴
جمع		**۲۲۳**			**۱۰,۴۳۷**	**۱۰,۲۱۴**

ترکیب پرتفوی بورسی بر اساس مازاد ارزش



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بهای تمام شده تولید، بهای تمام شده فروش و نرخ فروش دلاری فاسمین



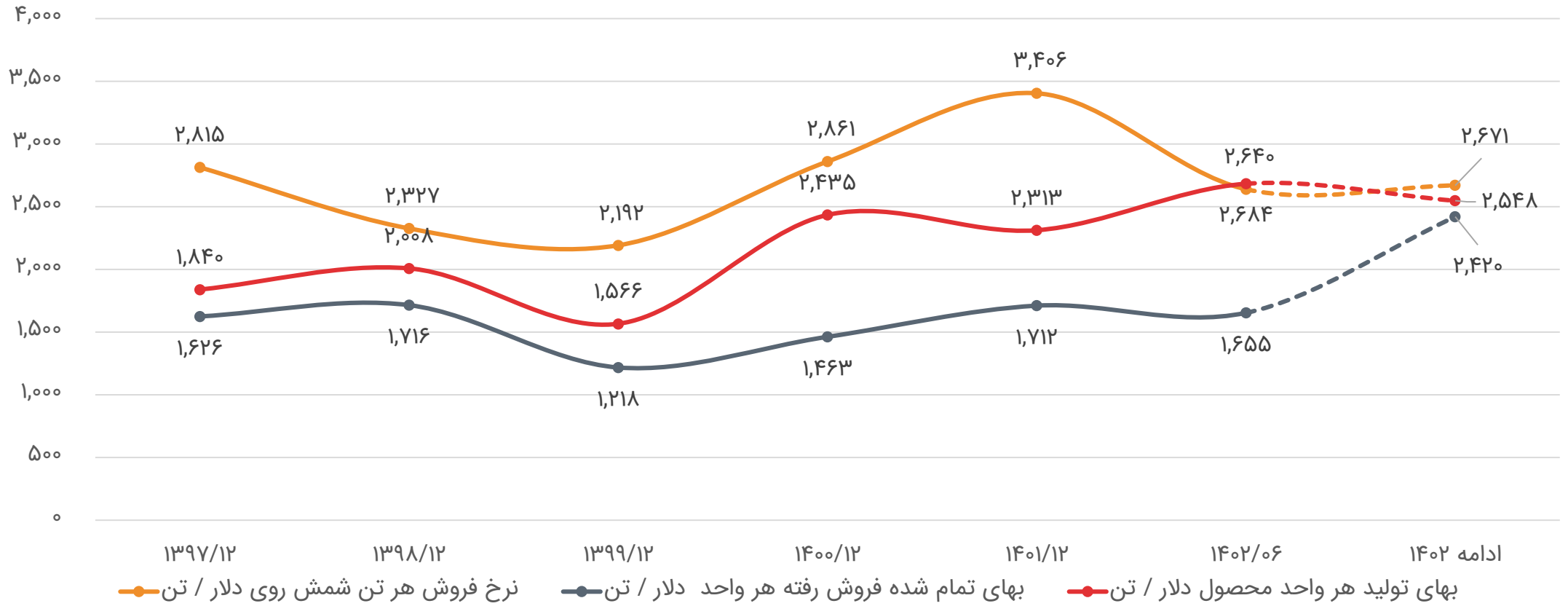
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

فاسمین - صورت سود و زیان

	۱۳۹۹/۱۲	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۰۶	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۱,۶۸۳	۳,۱۹۲	۵,۴۱۴	۳,۵۷۵	۵,۵۳۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۴۶	-۱,۴۱۹	-۲,۹۸۳	-۲,۲۸۷	-۳,۹۴۰
سود (زیان) ناخالص	۱,۰۳۷	۱,۷۷۲	۲,۴۳۰	۱,۲۸۸	۱,۵۹۰
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۶۷	-۱۹۶	-۲۱۸	-۱۲۳	-۲۹۷
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۸۰	۷۲۸	۸۶۲	۱۰	۵۳۰
سود (زیان) عملیاتی	۱,۲۵۱	۲,۳۰۴	۳,۰۷۵	۱,۱۷۵	۱,۸۲۳
هزینه های مالی	-۱۶	-۱۵	۰	-۲	-۴
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۲	۲۲	-۱۱۳	۷	۳۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۲۵۷	۲,۳۱۱	۲,۹۶۲	۱,۱۸۰	۱,۸۵۵
مالیات	-۵۲	-۵۷	-۲۷۳	-۲۱۲	-۲۵۸
سود (زیان) خالص	۱,۲۰۶	۲,۲۵۵	۲,۶۸۹	۹۶۸	۱,۵۹۷
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه - تومان	**۵۰**	**۹۴**	**۱۱۲**	**۴۰**	**۶۷**
سرمایه	۶۰۰	۶۰۰	۲,۴۰۰	۲,۴۰۰	۲,۴۰۰
حاشیه سود ناخالص	۶۲%	۵۶%	۴۵%	۳۶%	۲۹%
حاشیه سود عملیاتی	۷۴%	۷۲%	۵۷%	۳۳%	۳۳%
حاشیه سود خالص	۷۲%	۷۱%	۵۰%	۲۷%	۲۹%

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بهای تمام شده تولید، بهای تمام شده فروش و نرخ فروش دلاری فرآور



در سال های قبل شرکت به علت داشتن موجودی انبار زیاد بهای تمام شده فروش هرواحد پایین تری نسبت به بهای تولید هر واحد داشت اما با توجه به فروش حجم از زیادی از موجودی انبارهای چین و ترکیه در نیمه اول سال ۱۴۰۲ و کاهش موجودی کالای ساخته شده و همچنین افزایش نرخ دلاری خاک روی داخلی خریداری شده و کاهش قیمت های جهانی روی و رقابتی بودن بازار داخلی کشور، در نیمه دوم سال ۱۴۰۲ بهای تمام شده هر واحد محصول فروش رفته به نزدیکی نرخ فروش می رسد و عملیات شرکت را در نزدیکی نقطه سربه سر و حتی زیان قرار می گیرد.

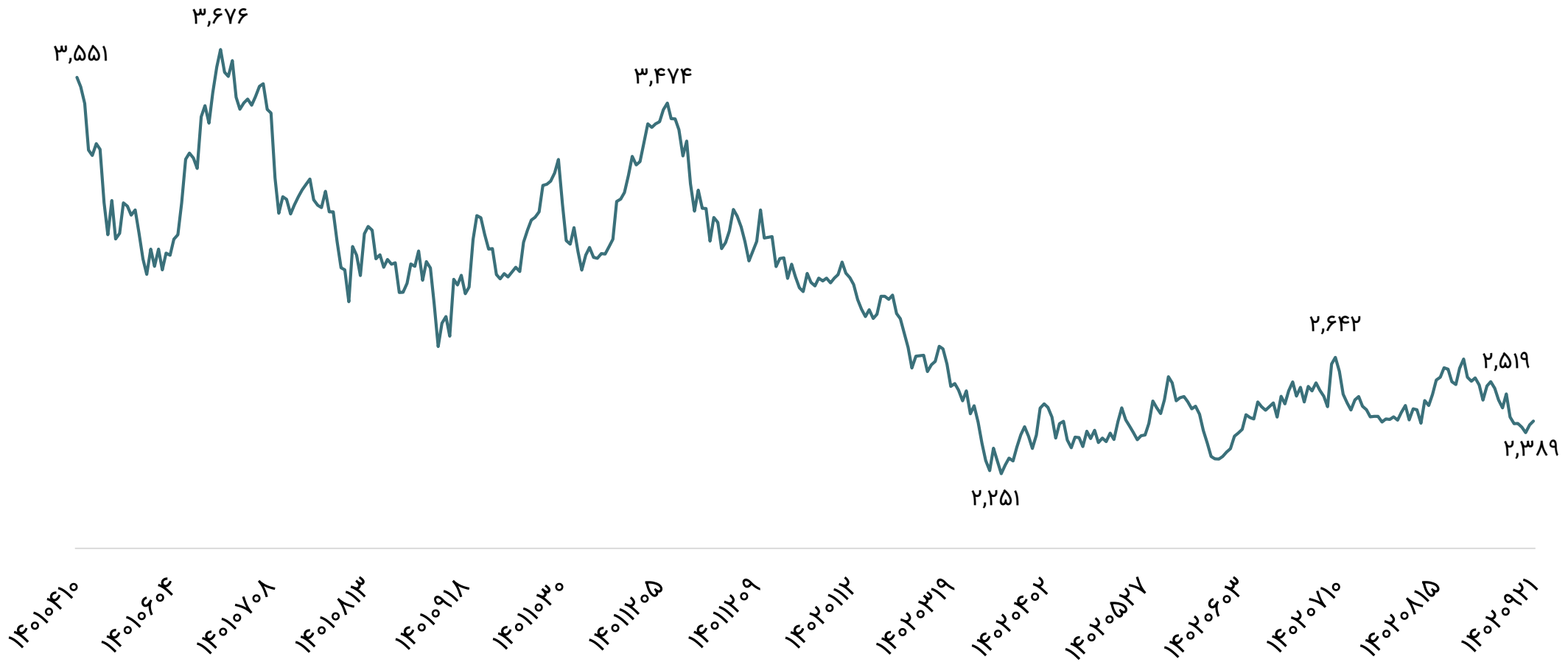
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

فرآور - صورت سود و زیان

	۱۳۹۹/۱۲	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۰۶	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۱۹۰	۴۰۴	۳۰۱	۱,۰۷۵	۱,۳۴۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۰۶	-۲۱۱	-۱۵۲	-۶۷۴	-۹۱۵
سود (زیان) ناخالص	۸۵	۱۹۳	۱۵۰	۴۰۱	۴۲۷
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۵	-۱۳	-۴۴	-۲۴	-۵۱
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	۰	۱۱	۲۸
سود (زیان) عملیاتی	۷۹	۱۸۰	۱۰۶	۳۸۸	۴۰۴
هزینه های مالی	۰	-۱	۰	۰	۰
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷	۶	۱۱	۱۲	۱۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸۶	۱۸۵	۱۱۶	۴۰۰	۴۱۹
مالیات	-۱۷	-۲۶	-۱۴	-۲۶	-۲۷
سود (زیان) خالص	۶۹	۱۶۰	۱۰۳	۳۷۴	۳۹۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه - تومان	**۱۰۵**	**۲۴۲**	**۱۵۶**	**۵۶۷**	**۵۹۴**
سرمایه	۶۶	۶۶	۶۶	۶۶	۶۶
حاشیه سود ناخالص	۴۴%	۴۸%	۵۰%	۳۷%	۳۲%
حاشیه سود عملیاتی	۴۲%	۴۵%	۳۵%	۳۶%	۳۰%
حاشیه سود خالص	۳۶%	۴۰%	۳۴%	۳۵%	۲۹%

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

روند سالانه قیمت روی LME



- منبع: بانک جهانی

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

وضعیت پرتفوی غیربورسی شرکت

نام شرکت	سرمایه	بهای تمام شده	تعداد سهام	برآورد ارزش روز	مازاد ارزش برآوردی
سرمایه گذاری اندیشه محوران	۲۰۰	۱۰۷	۱۹۹,۶۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۷	۱,۰۵۸
ذوب روی بافق	۴۵	۲۳	۴۴۶,۶۲۸,۸۷۷	۳۹۰	۳۶۱
معدنکاران انگوران	۳۵	۲۰	۳۴۶,۹۲۰,۰۰۰	۰	۰
تولید روی ایران	۲۱	۱۷	۱۷۰,۴۸۰,۶۴۰	۰	۰
مهندسی و تحقیقاتی فلزات غیر آهنی	۴	۳	۲,۹۲۲,۸۵۰	۰	۰
بازرگانی توسعه صنعت روی	۵	۲	۲۳۰,۰۰۰	۰	۰
سایر شرکت های خارج از بورس	۰	۱	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۰	۰
سیمان زنجان	۳۸	۱	۶,۰۸۷,۶۵۸	۰	۰
سیمان خمسه	۱۵۰	۰	۱,۱۰۶,۷۳۶	۰	۰
مجتمع ذوب و احیاء روی قشم	۳۰	۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰
جمع		**۱۷۴**		**۱,۵۵۷**	**۱,۴۱۹**

نکات:

- شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۵، دارای پرتفویی با ارزش ۱،۱۶۷ میلیارد تومان با بهای تمام شده‌ای به ارزش ۱۰۷ میلیارد تومان است.
- شرکت ذوب روی بافق، سالیانه حدود ۴،۰۰۰ تن شمش روی به فروش می‌رساند که از این رو، می‌تواند ۶۵ میلیارد تومان سود خالص داشته باشد.

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت (NAV)

خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)	
حقوق صاحبان سهام	۱,۱۴۰
مازاد ارزش پرتفوی بورسی	۱۰,۲۱۴
مازاد ارزش پرتفوی غیربورسی	۱,۳۷۵
NAV	۱۲,۷۲۸
سرمایه	۱,۰۰۰
NAV هر سهم - تومان	**۱,۲۷۳**
قیمت روز سهم – تومان	۷۰۱
نسبت P/NAV – تومان	۵۵%

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

صورت سود و زیان پیش‌بینی کروی

	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شش ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۲
درآمد سود سهام	۵۹۶	۸۲۸	۱,۵۵۸	۳	۱,۱۳۹
درآمد سود تضمین شده	۲۳	۳۵	۱۶	۱۵	۳۱
درامد کل	۶۱۹	۸۶۳	۱,۵۷۴	۱۹	۱,۱۷۰
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱۲)	(۱۵)	(۲۰)	(۱۳)	(۲۷)
سود (زیان) عملیاتی	۶۰۷	۸۴۸	۱,۵۵۴	۵	۱,۱۴۳
هزینه های مالی	(۳)	(۰)	(۰)	(۰)	(۱)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲	۲	۳	۰	۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۰۶	۸۵۰	۱,۵۵۷	۵	۱,۱۴۲
مالیات	(۰)	(۱)	(۱)	-	(۱)
سود (زیان) خالص	۶۰۶	۸۴۹	۱,۵۵۷	۵	۱,۱۴۲
سود هر سهم - تومان	**۲۵۱**	**۳۵۲**	**۱۵۶**	**۱**	**۱۱۴**
سرمایه	۲۴۱	۲۴۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
حاشیه سود عملیاتی	۹۸%	۹۸%	۹۹%	۲۸%	۹۸%
حاشیه سود خالص	۹۸%	۹۸%	۹۹%	۲۷%	۹۸%

۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

اهم نکات تحلیل

- تقریبا همه سرمایه گذاری ها شرکت در زمینه سرب و روی می باشد.
- پرتفوی بورسی : ۷۱درصد فاسمین ، ۱۴درصد فراور , ۱۲درصد فسرب

- ارزش بازار کروی : ۷همت
- پی به ان ای وی :۵۵٪
- سود برآرودی شرکت در سال مالی جاری : ۱.۱همت

- ««با توجه به پایین بودن قیمت روی جهانی و گران فروشی خاک معدنی داخلی (از اواخر سال قبل) و از میان رفتن اثر موجودی ارزان ،شرکت های تولید کننده شمش روی به نزدیکی نقطه سر به سر و حتی زیان خواهند رسید .لذا به طور کلی سرمایه گذاری و سهام داری در شرکت های تولید کننده شمش روی و هلیدینگ های مربوط توصیه نمی شود.

www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال

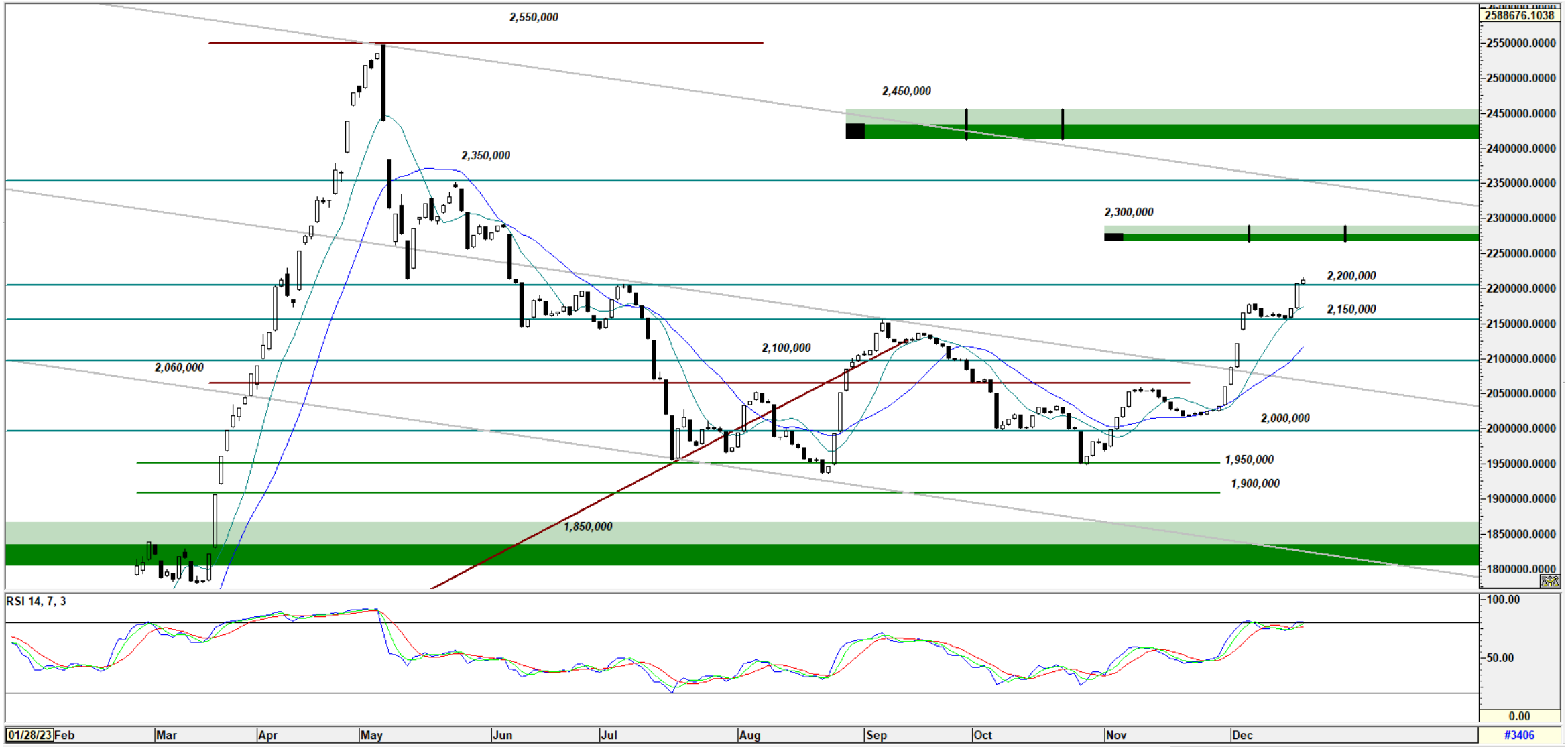


روند بلندمدت شاخص کل



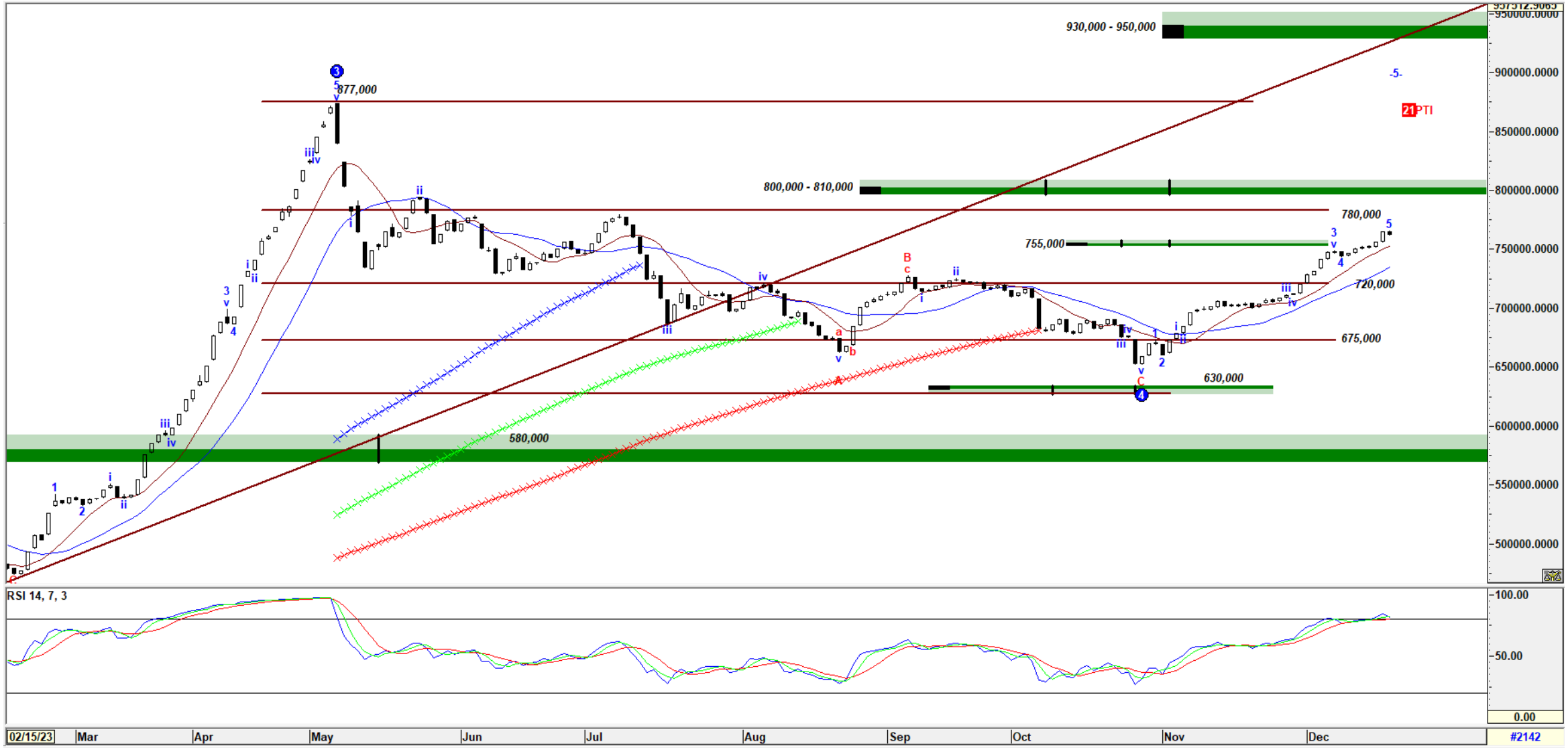
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

شاخص کل - تایم‌فریم روزانه



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

شاخص کل هم‌وزن - تایم‌فریم روزانه



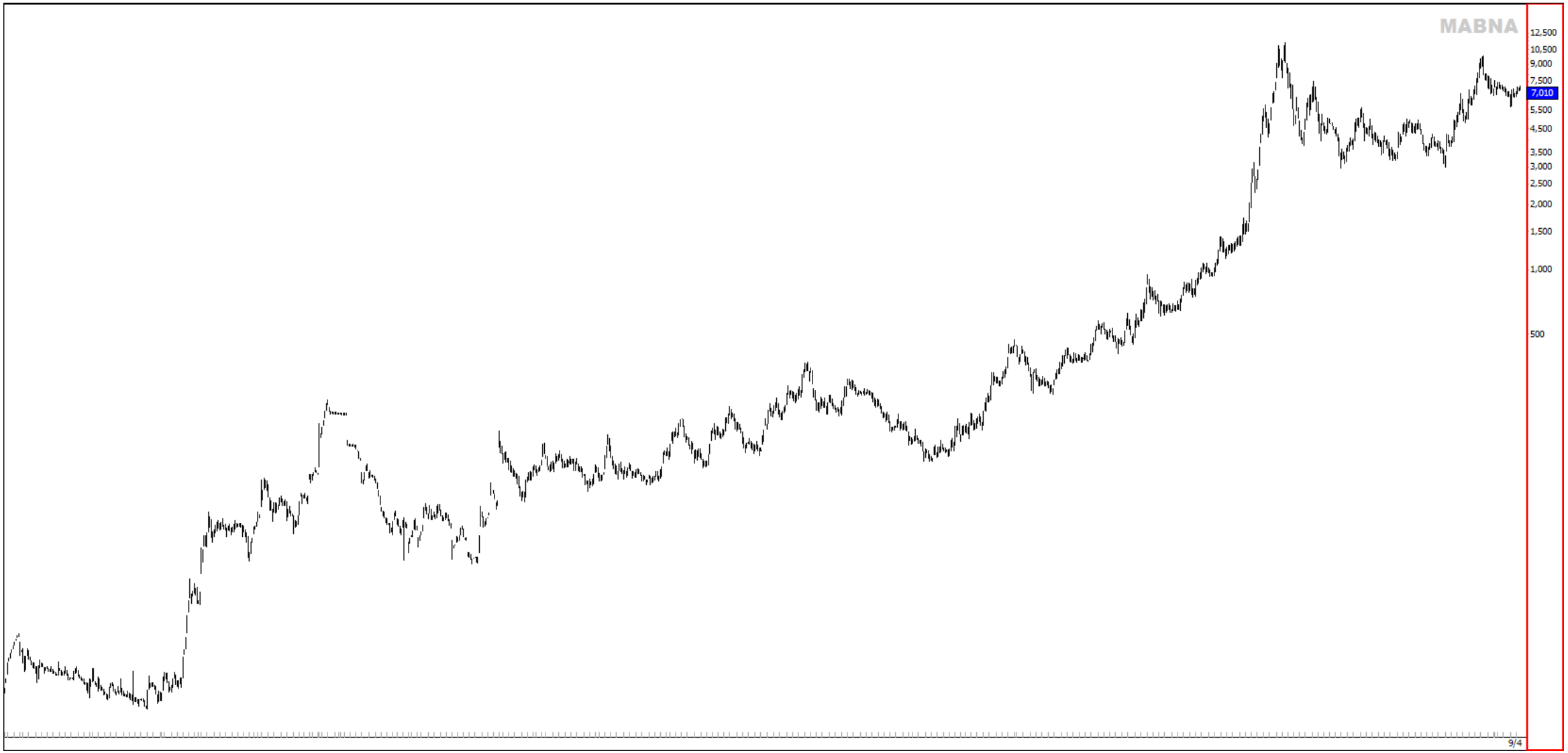
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

دلار آزاد - تایم‌فریم روزانه



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

روند قیمتی کروی



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

کروی – تایم‌فریم روزانه



www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بیانیه سلب مسئولیت

کلیه محتوای گزارش تحلیلی، حاصل استنتاج تیم تحلیل شرکت کارگزاری بانک ملت بوده وغیر تعهدآور می باشد

و هیچ گونه توصیه به خرید و فروش یا ورود و خروج سهم مذکور نمی باشد.

از این رو کارگزاری بانک ملت ضمن سلب مسئولیت اعلام می‌دارد

مسئولیت هر نوع تصمیم گیری و اقدام و سود و زیان احتمالی با شخص معامله گر می باشد.

کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege