

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

نخریسی و نساجی خسروی خراسان

(نخریس)

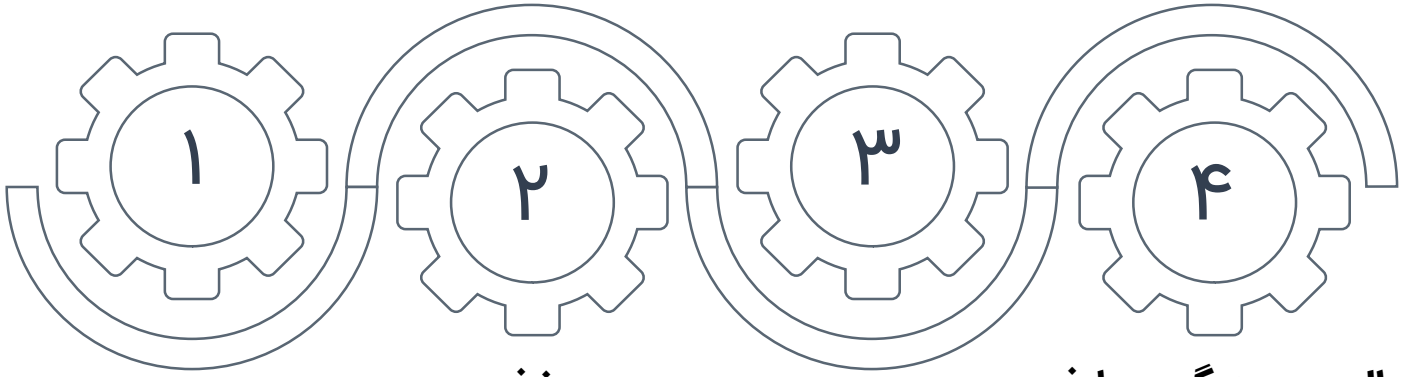
دی ۱۴۰۲

صنعت نساجی

- معرفی شرکت
- بررسی وضعیت مالی
- تحلیل بنیادی
- تحلیل تکنیکال

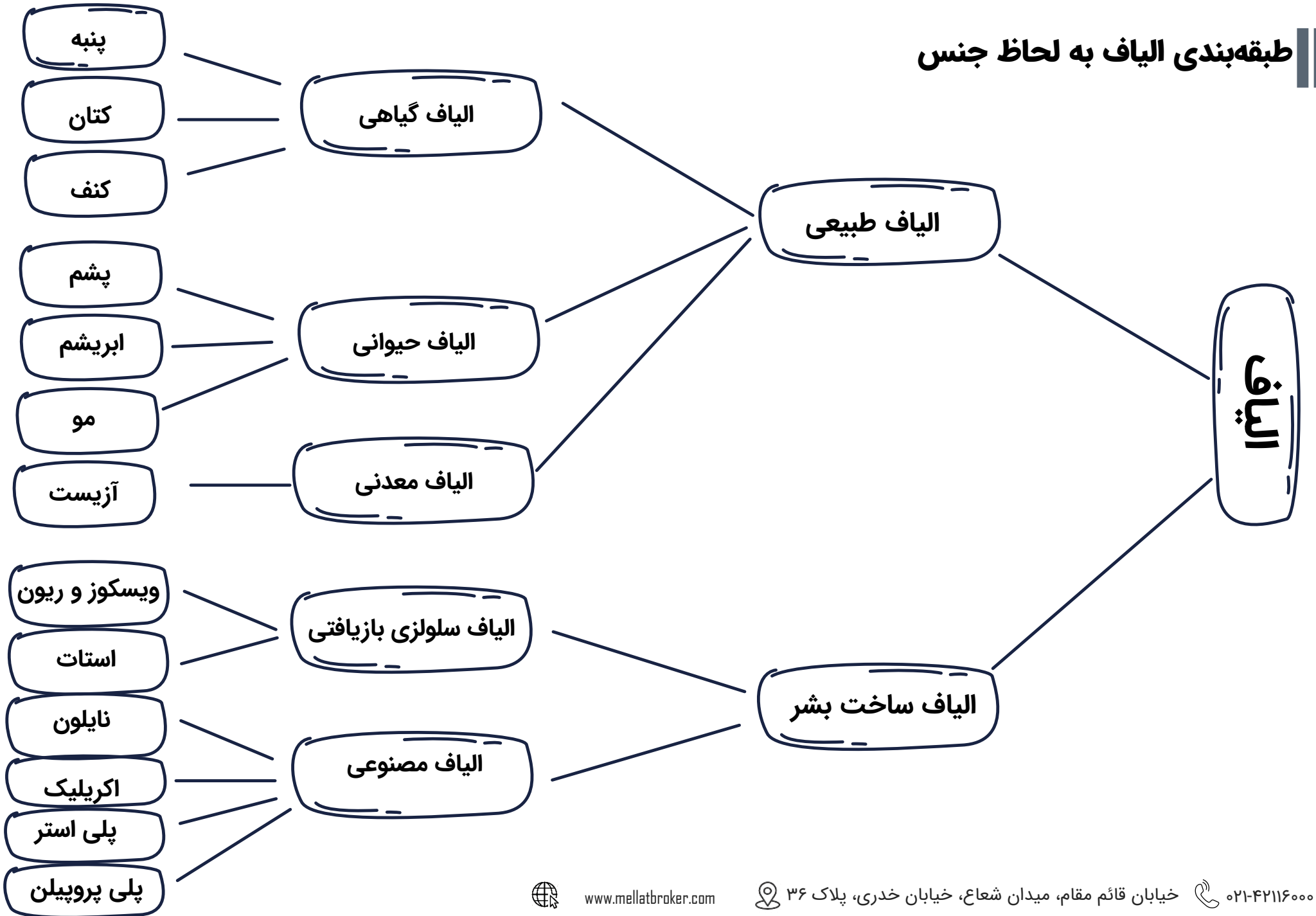


زنجیره صنعت نساجی



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

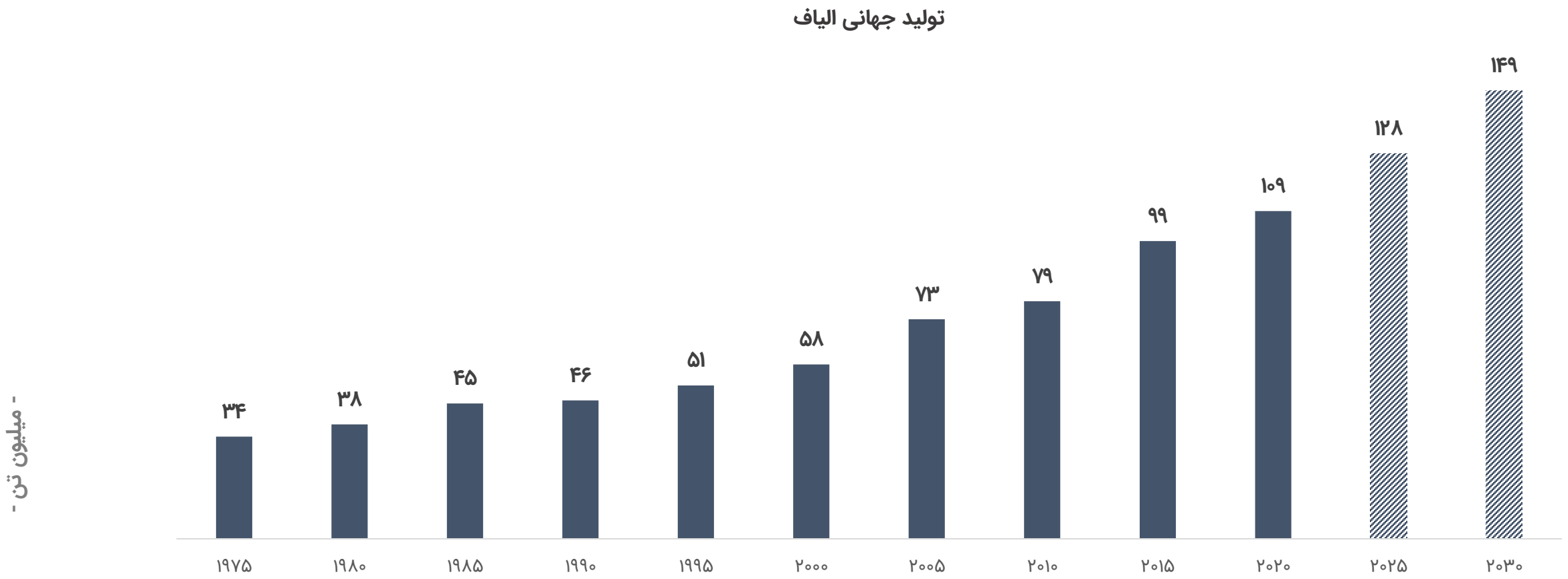
طبقه‌بندی الیاف به لحاظ جنس



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

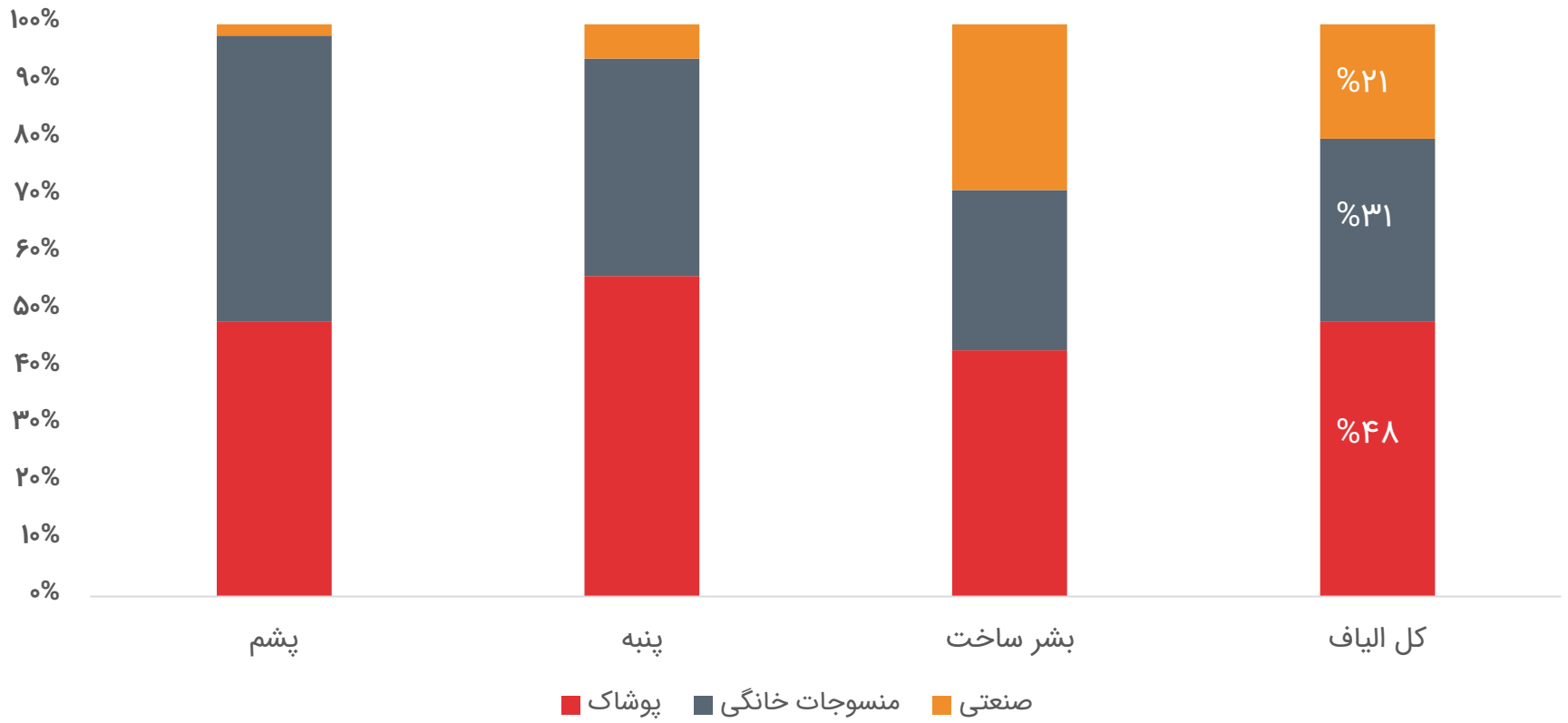
بررسی وضعیت تولید جهانی

- در سال ۲۰۲۱، ۱۱۳ میلیون تن الیاف در سطح جهان تولید شد. تولید الیاف طی بیست سال گذشته نزدیک به دو برابر شده و پیش‌بینی می‌شود که اگر روند تجارت جهانی بصورت فعلی ادامه یابد، این عدد به ۱۴۹ میلیون تن در سال ۲۰۳۰ افزایش یابد.



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

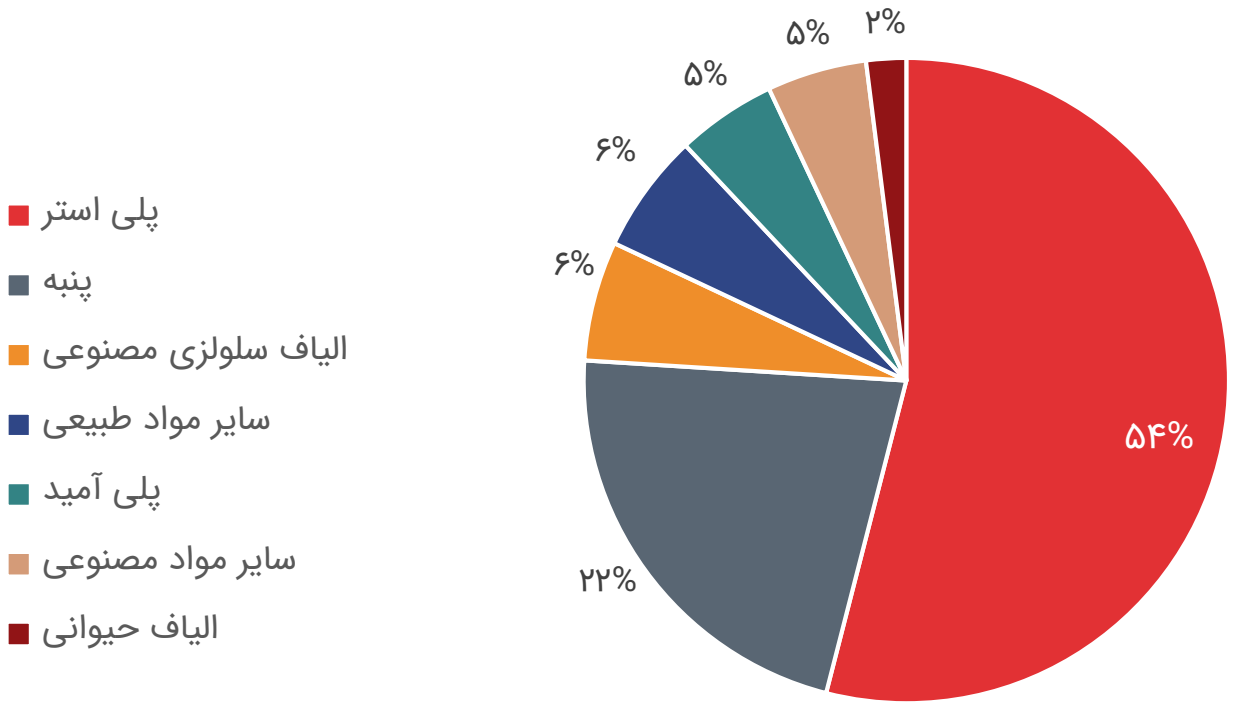
ترکیب محصولات نساجی در صنایع مختلف



عنوان	درصد
صنعتی	۲۱%
منسوجات خانگی	۳۱%
پوشاک	۴۸%

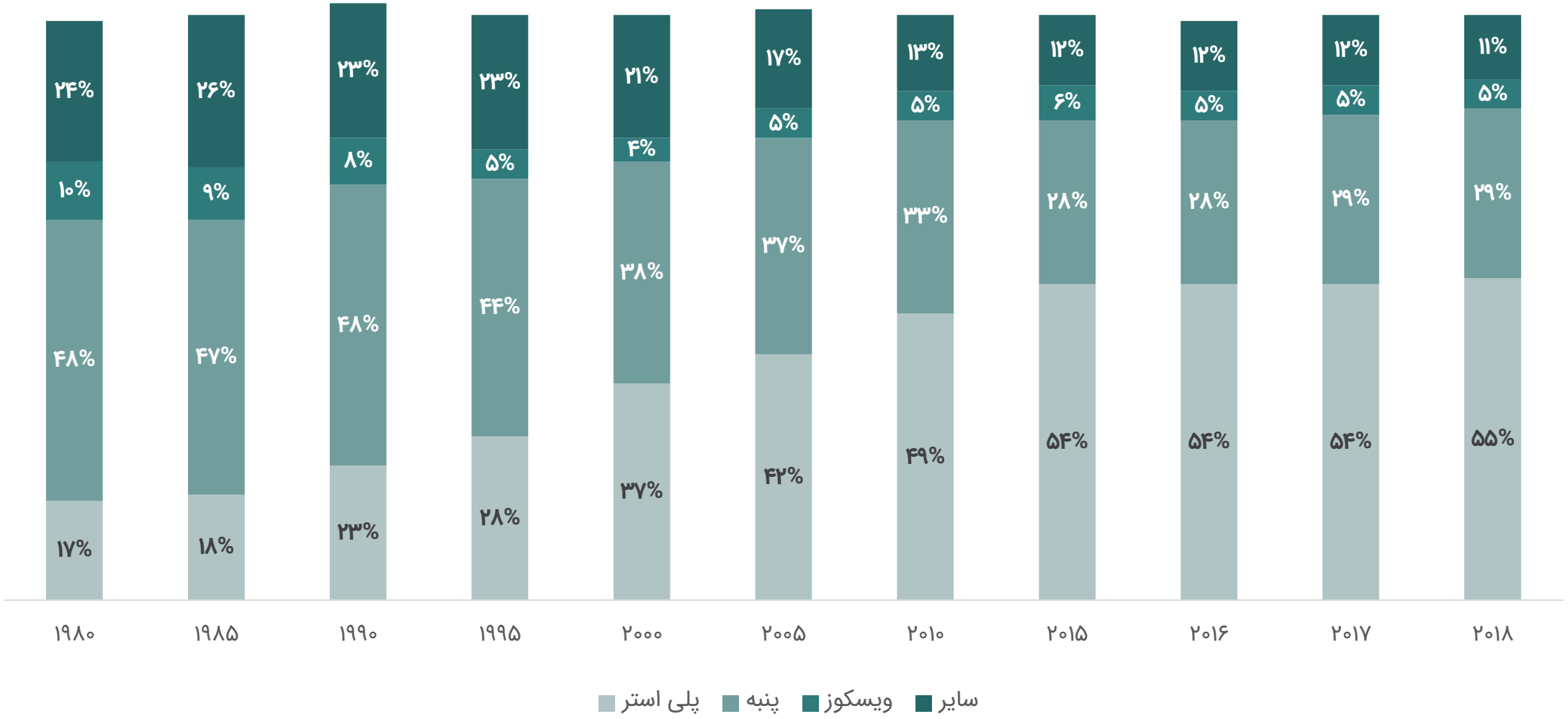
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ترکیب تولیدات الیاف نساجی در سال ۲۰۲۱



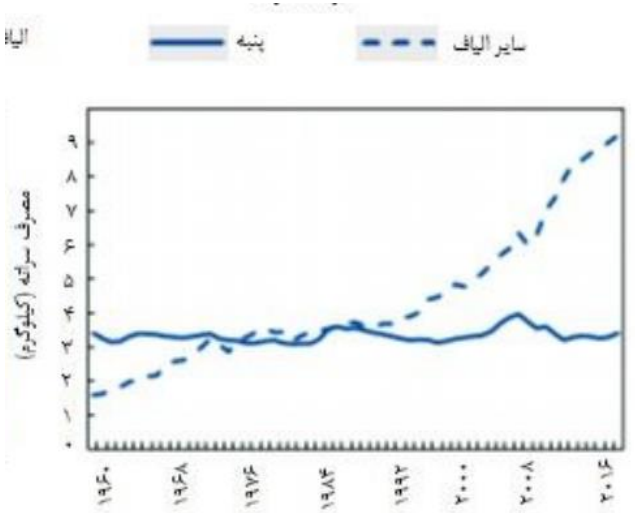
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

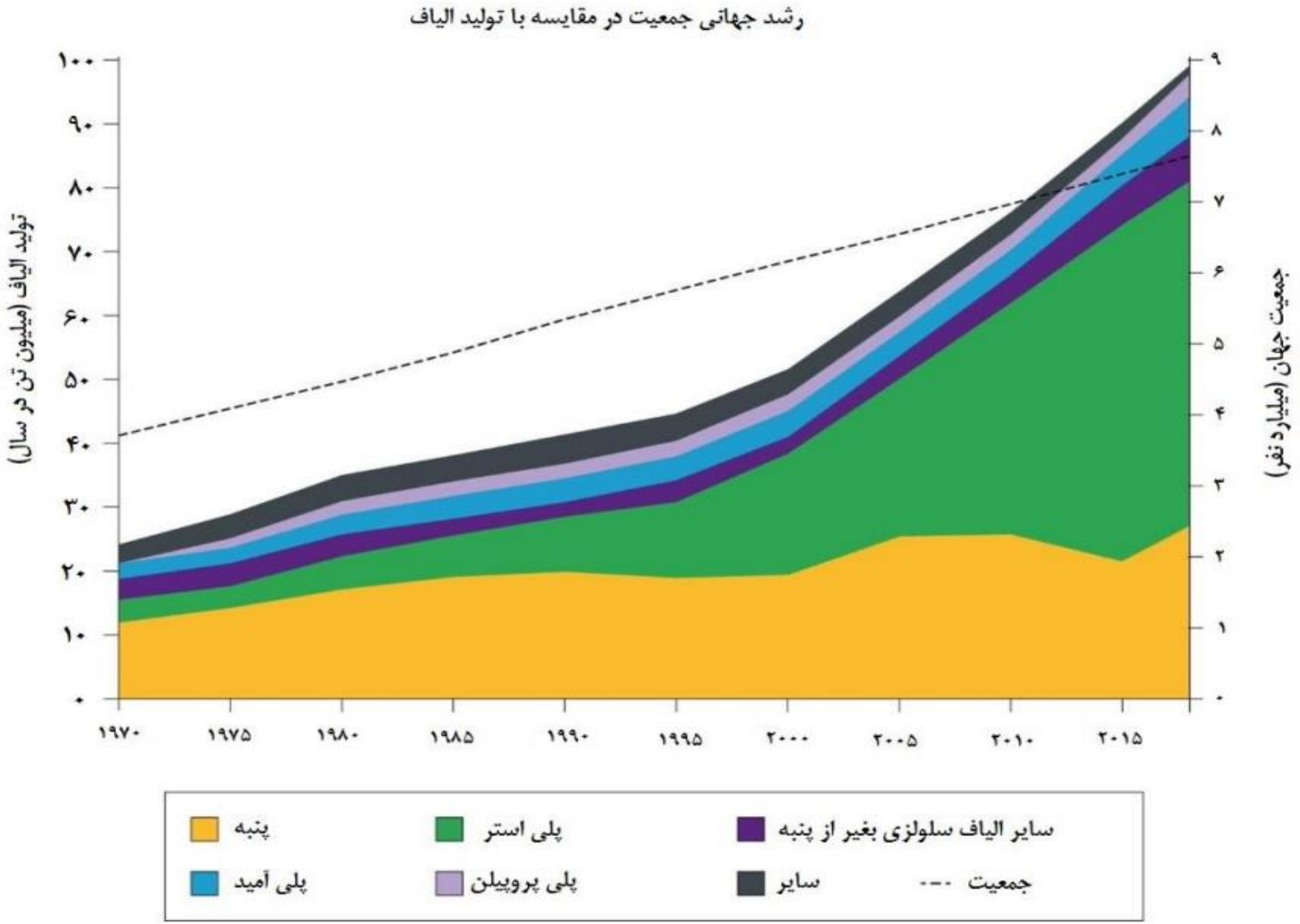
روند تغییرات سهم الیاف مختلف در بازار جهانی



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

نمودار مقایسه‌ای روند تولید الیاف و جمعیت





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

مواد اولیه - الیاف پلی استر

الیاف پلی‌استر (پلی اتیلن ترفتالات) اولین و مهم‌ترین گزینه برای صنعت نساجی و پوشاک درنظر گرفته می‌شوند. این الیاف از طریق فرایند ذوب‌ریسی توید می‌گردند.

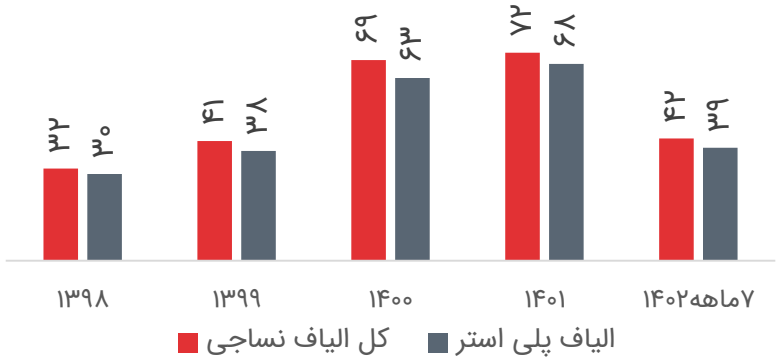


در حال حاضر، پیشرفت‌های زیادی در زمینه تکنیک‌های تولید الیاف پلی‌استر حاصل شده، بطوریکه تولیدکنندگان الیاف پلی‌استر قادر به تولیاین الیاف، متناسب با کاربردهای مختلف می‌باشند. همچنین می‌توانند با توجه به کاربرد نهایی، الیافی با خصوصیات فیزیکی متنوع از قبیل الیاف مقاوم در برابر نور، آب و شرایط اقلیمی بخصوصی تولید کنند. در سالهای اخیر افزایش تقاضای الیاف پلی‌استر برای تولید منسوجات بی‌بافت، فرش‌ها و کفپوش‌ها و همچنین افزایش تقاضای الیاف پلی‌استر هالو برای بکارگیری در کالای خواب و منسوجات پزشکی، نیرومحرکه‌های تولید این الیاف در بازار بوده‌اند.

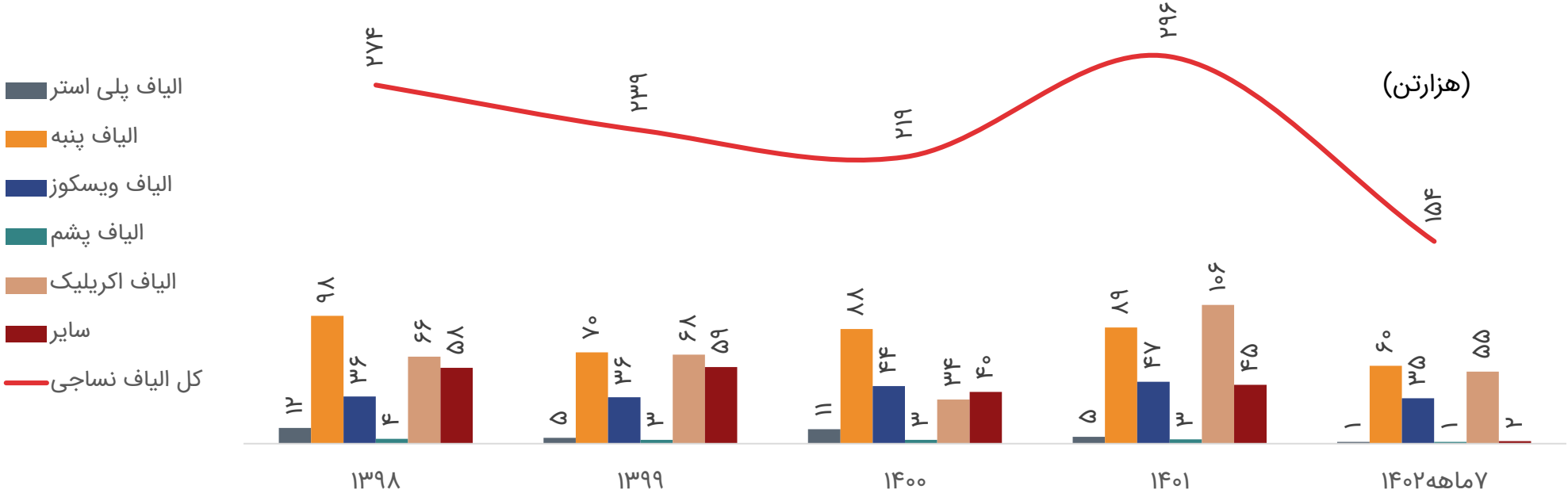
پلی‌استر به دلیل داشتن خواص فیزیکی مطلوب، قیمت مناسب، تطبیق‌پذیری و امکان بازیافت مجدد، پرمصرف‌ترین الیاف در صنعت نساجی است. در سطح جهان، بازار الیاف پلی‌استر حدود ۵۰ درصد از کل بازار الیاف مصنوعی و طبیعی را تشکیل می‌دهد. کاربرد نهایی الیاف پلی‌استر به حیطه پوشاک، منسوجات خانگی، خودرو، ساخت و ساز، تصفیه و مراقبت‌های شخصی و بهداشتی تقسیم شده است.

حجم تجارت الیاف نساجی در ایران

حجم صادرات الیاف نساجی



حجم واردات الیاف نساجی

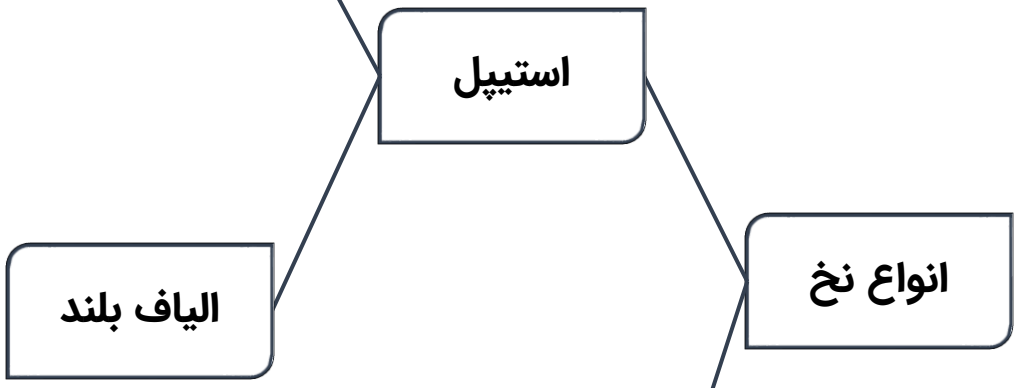


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

فلوچارت انواع نخ



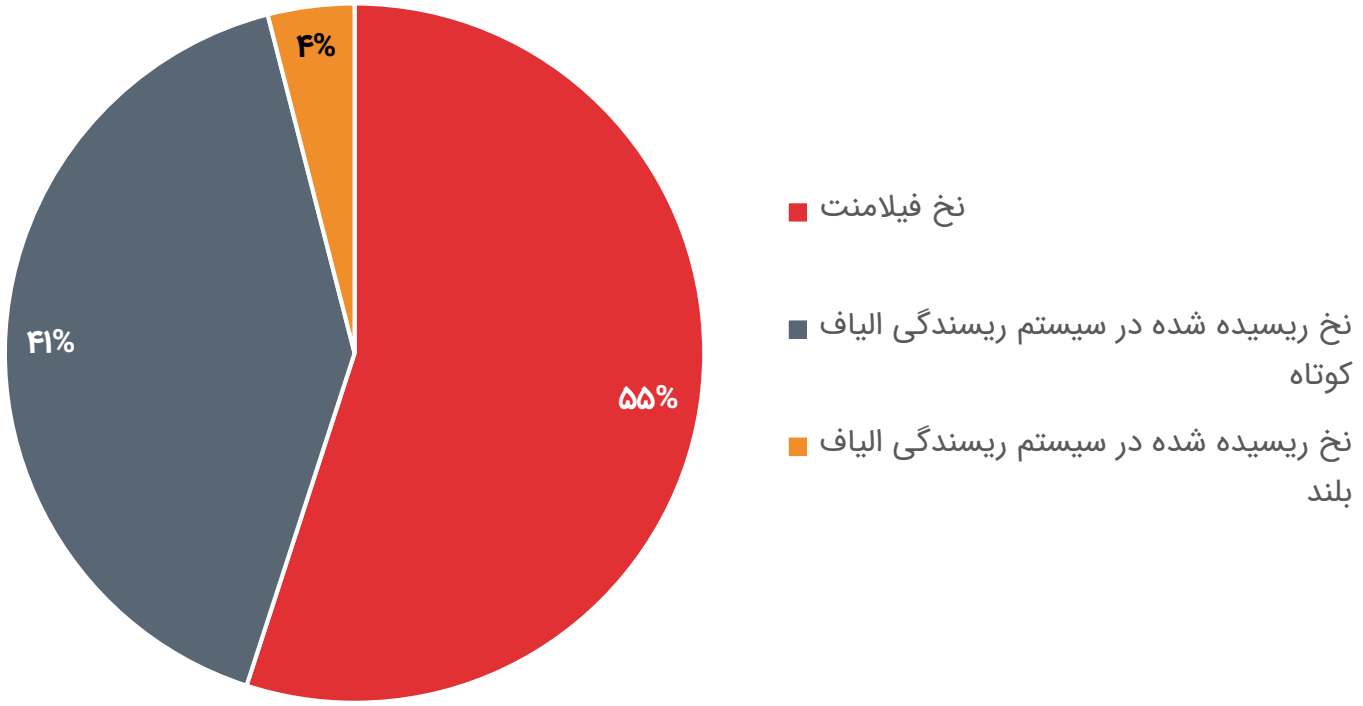




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

سهم انواع نخ فیلامنتی و ریسیده شده در بازار تولید نخ

- سهم نخ‌های فیلامنتی در بازار تولید نخ از ۳۵ درصد در سال ۲۰۰۰ به ۵۵ درصد (۴۸.۲ میلیون تن) در سال ۲۰۱۸ رسیده است. در مقابل، سهم نخ‌های ریسیده شده از الیاف استیپل کوتاه از ۵۵ درصد در سال ۲۰۰۰ به ۴۱ درصد در سال ۲۰۱۸ رسیده است. سهم نخ‌های ریسیده شده از الیاف استیپل بلند نیز طی این سال‌ها به کمتر از نصف خود رسیده است (از ۱۰ درصد به ۴ درصد).



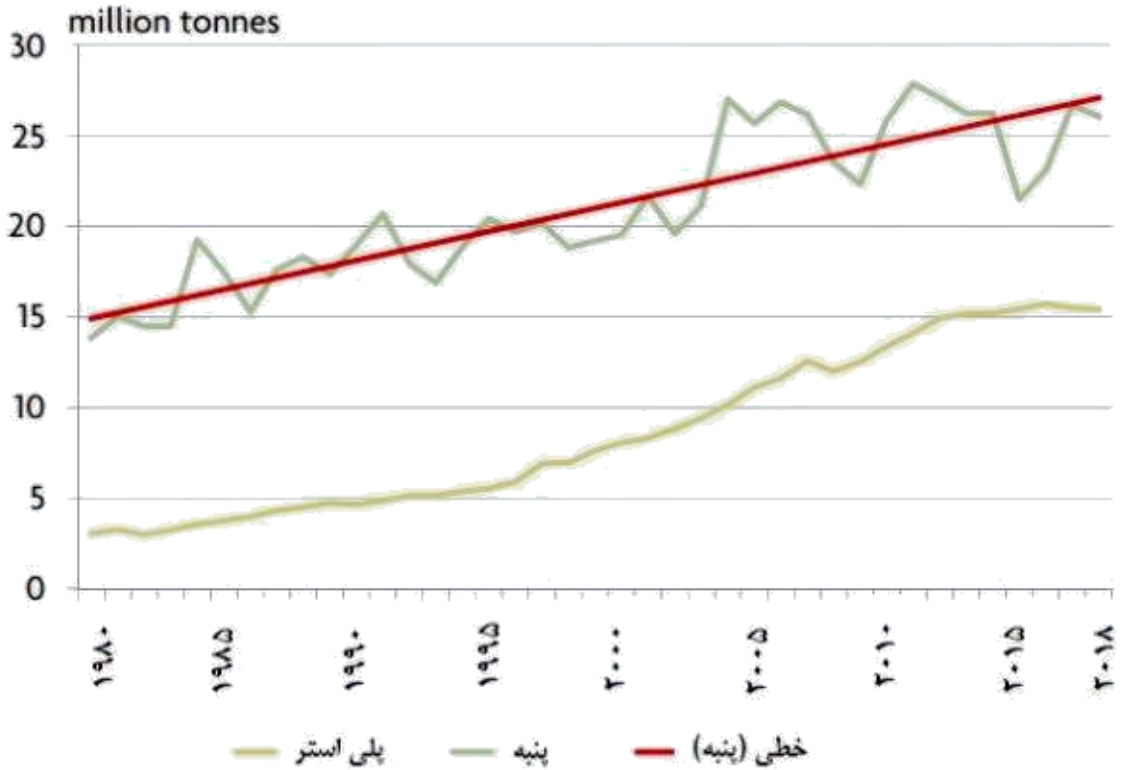
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

نمودار مقایسه‌ای روند تولید نخ ریسیده شده و فیلامنتی



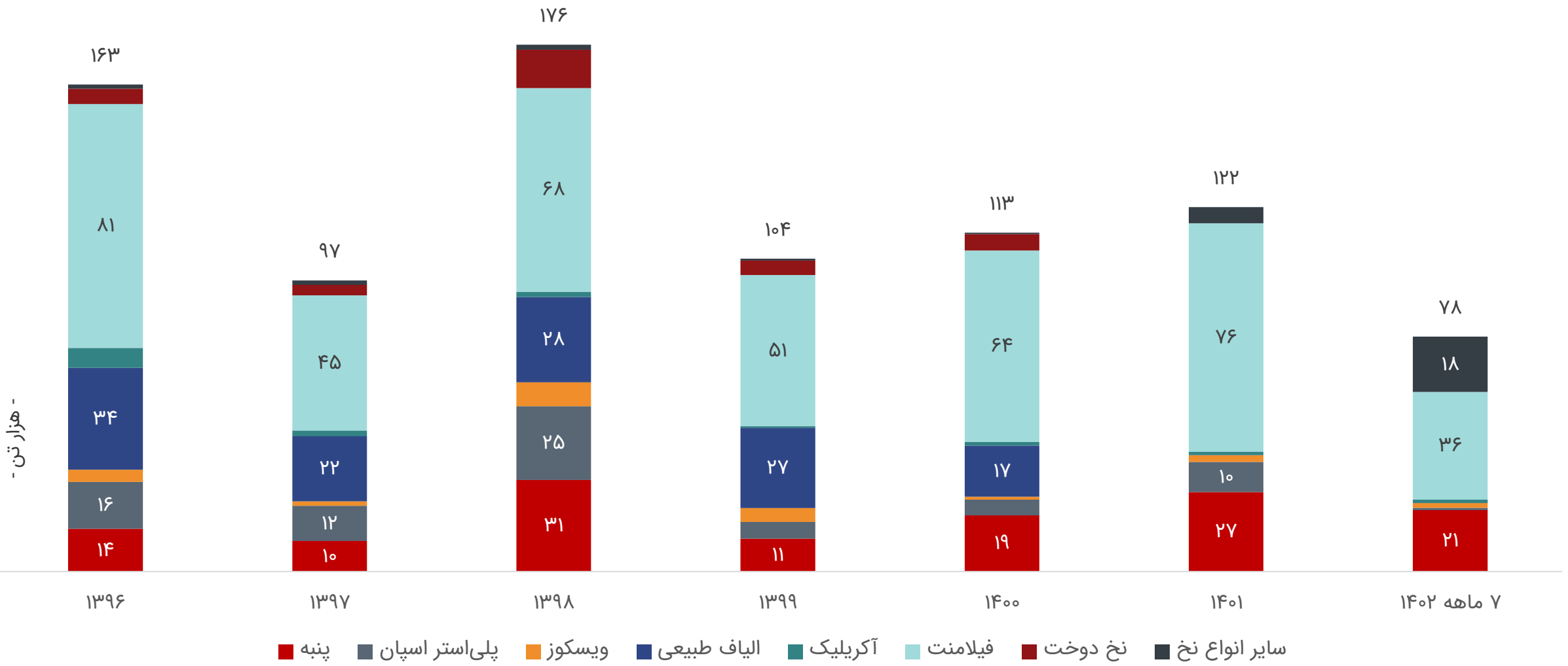
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

مقایسه تولید جهانی پنبه و الیاف استیپل پلی‌استر



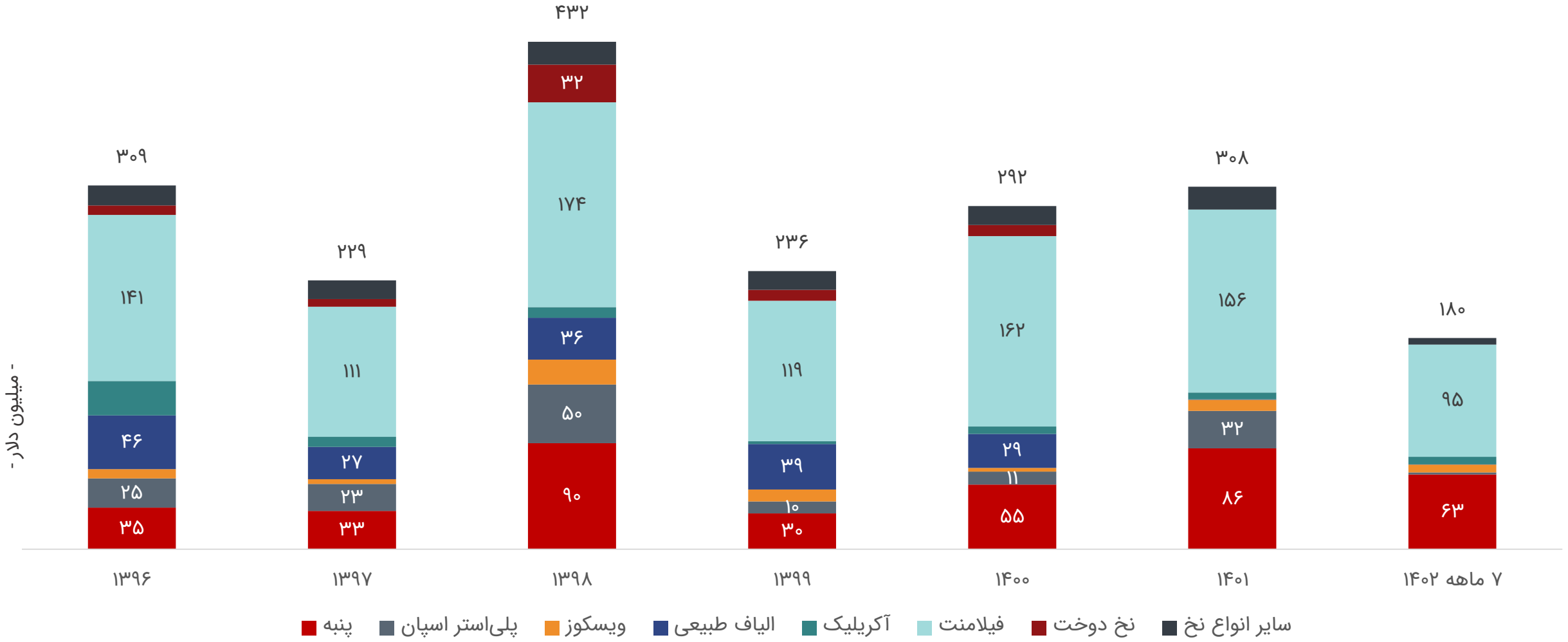
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

آمار مقداری واردات انواع نخ به کشور



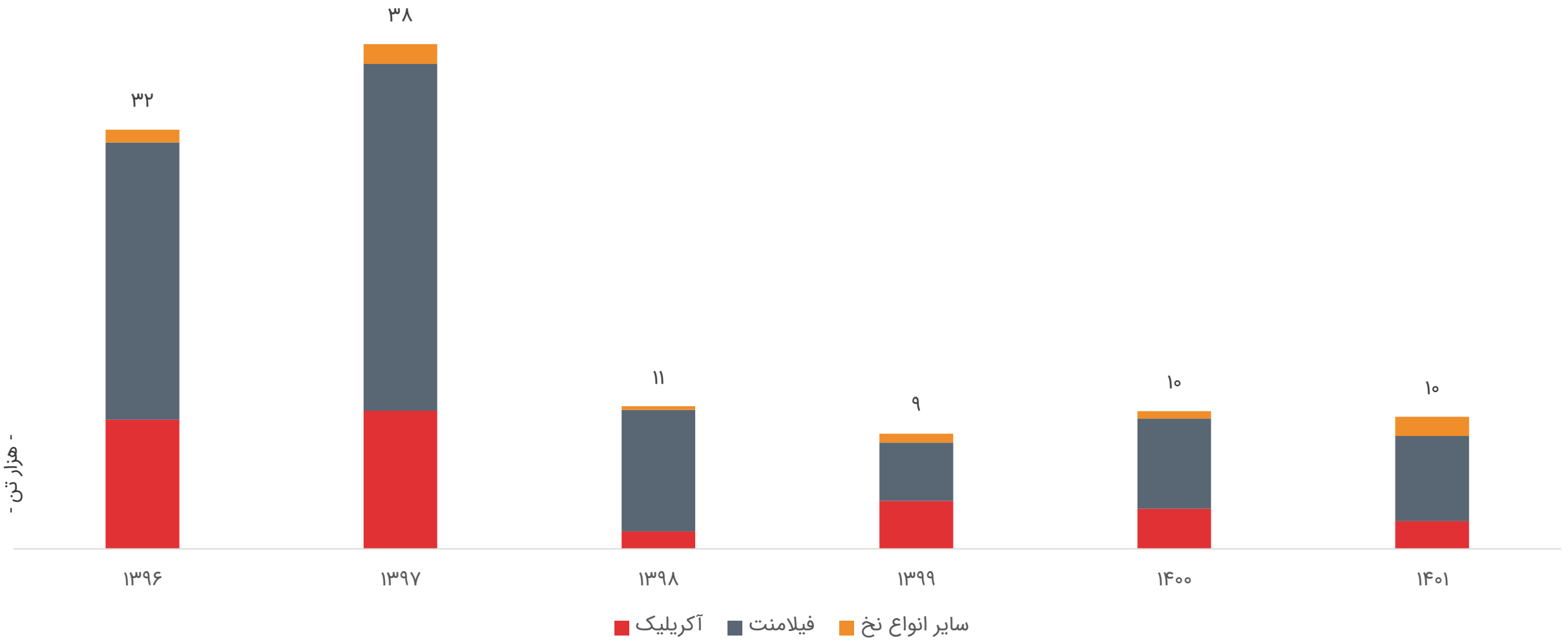
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ارزش دلاری واردات انواع نخ به کشور



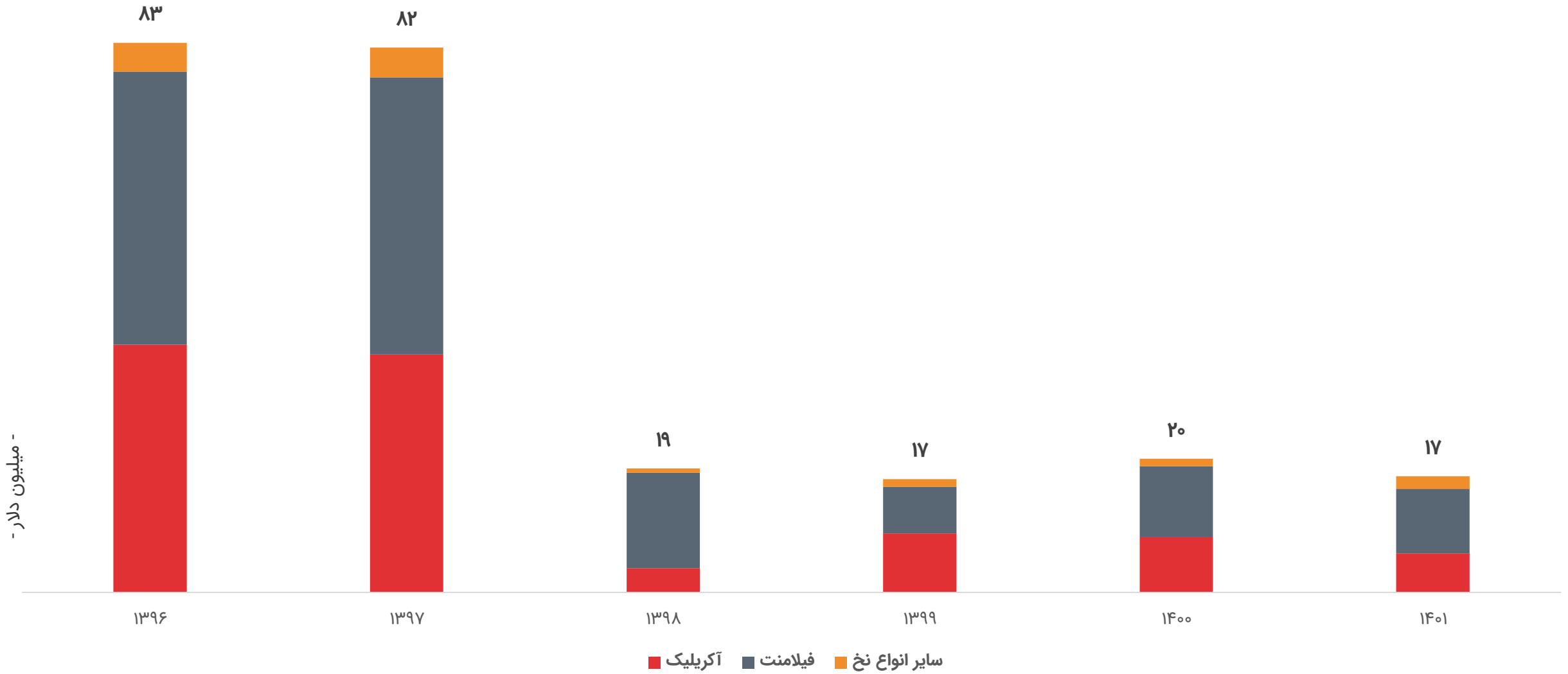
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

آمار مقداری صادرات نخ کشور



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

ارزش دلاری صادرات نخ کشور



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

مواد اولیه - پنبه

پنبه یک نوع محصول کشاورزی است که از سلولز تشکیل شده است؛ این محصول به دلیل مبادلات وسیع تجاری‌اش، «طلای سفید» لقب گرفته است. پنبه در تولید نه و پارچه به کار برده می‌شود. این منظور، الیاف آنرا ابتدا در ریسندگی به نخ و سپس نخ را در بافندگی به پارچه تبدیل می‌کنند.



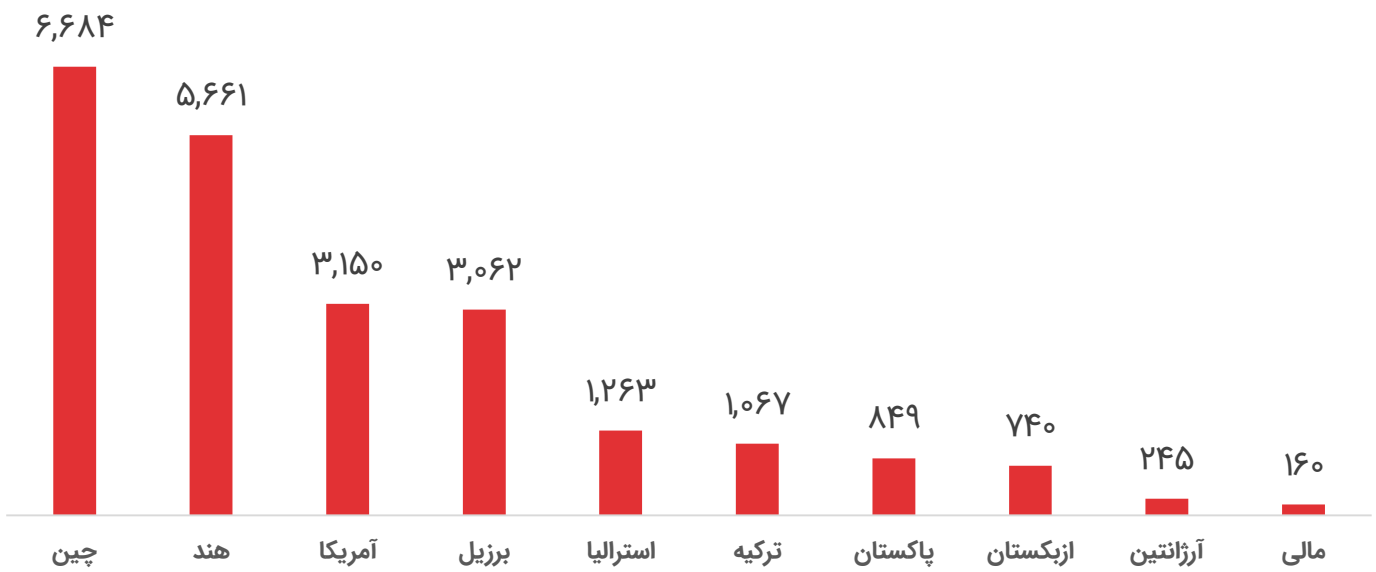
پنبه یکی از اساسی‌ترین مواد اولیه در صنعت نساجی است؛ تولیدکنندگان نخ می‌توانند از طریق پنبه داخلی یا پنبه وارداتی به تأمین مواد اولیه مورد نیاز خود بپردازند. پنبه داخلی به دلیل طول الیاف کوتاه، از کیفیت کمتری برخوردار است و همچنین تعرفه‌های وارداتی بر پنبه به لیل حمایت از تولید داخلی، قیمت تمام شده پنبه وارداتی برای تولیدکنندگان پارچه را افزایش داده است. برایند این دو موضوع به افزایش هزینه تولید منسوجات منجر شده است.

به دلیل فقدان استفاده از تکنولوژی مدرن و دانش روز، کشت پنبه در ایران به تدریج از صرفه اقتصادی خارج شده و تولید آن روندی نزولی دارد. بنابراین تولیدکنندگان منسوجات از ناحیه مواد اولیه با چالش جدی مواجه هستند.

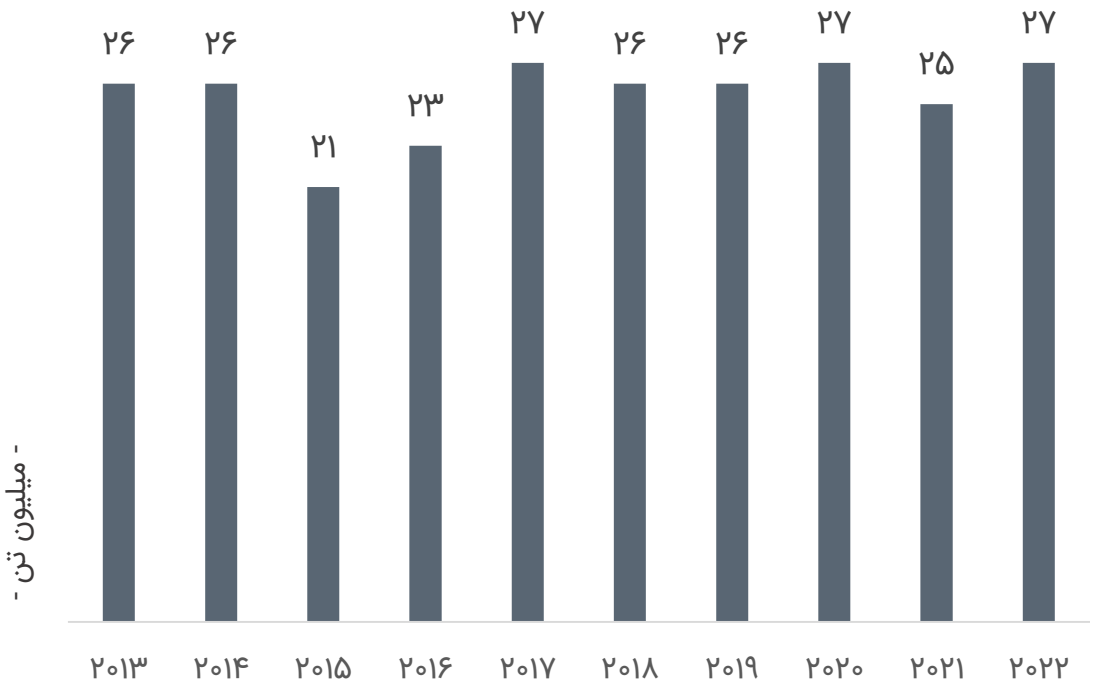
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

مقدار تولید جهانی و بزرگترین تولیدکنندگان پنبه در جهان

بزرگترین تولیدکنندگان جهانی پنبه (سال ۲۰۲۲)



تولید جهانی پنبه



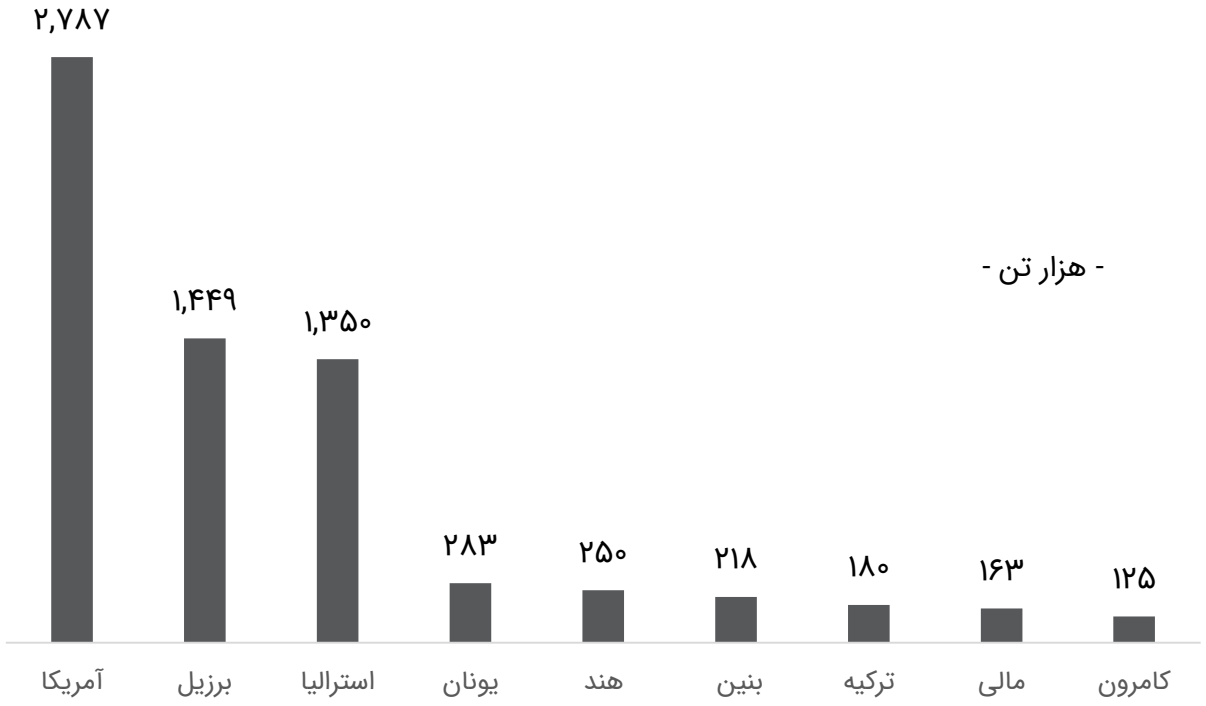
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بزرگترین واردکنندگان و صادرکنندگان پنبه جهانی (سال ۲۰۲۲)

بزرگترین واردکنندگان پنبه جهانی

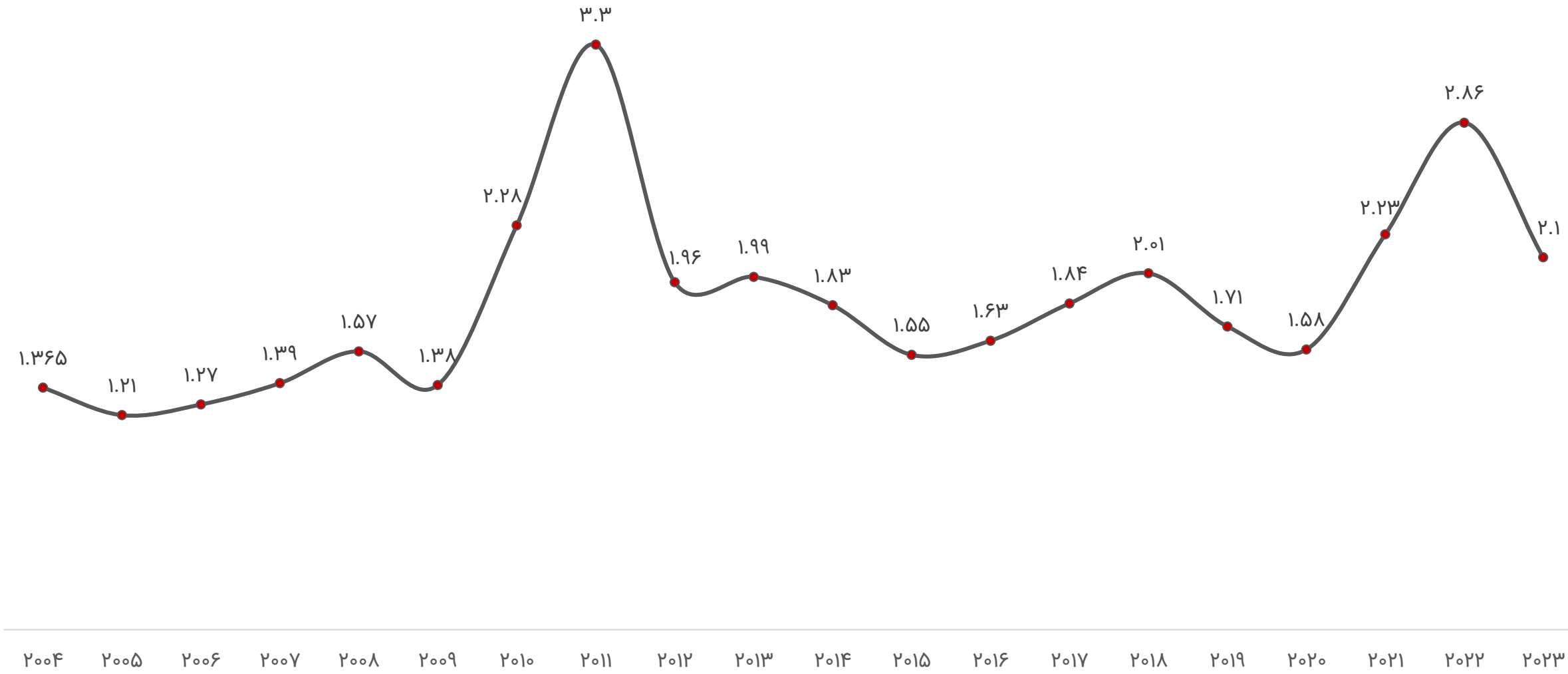


بزرگترین صادرکنندگان پنبه جهانی



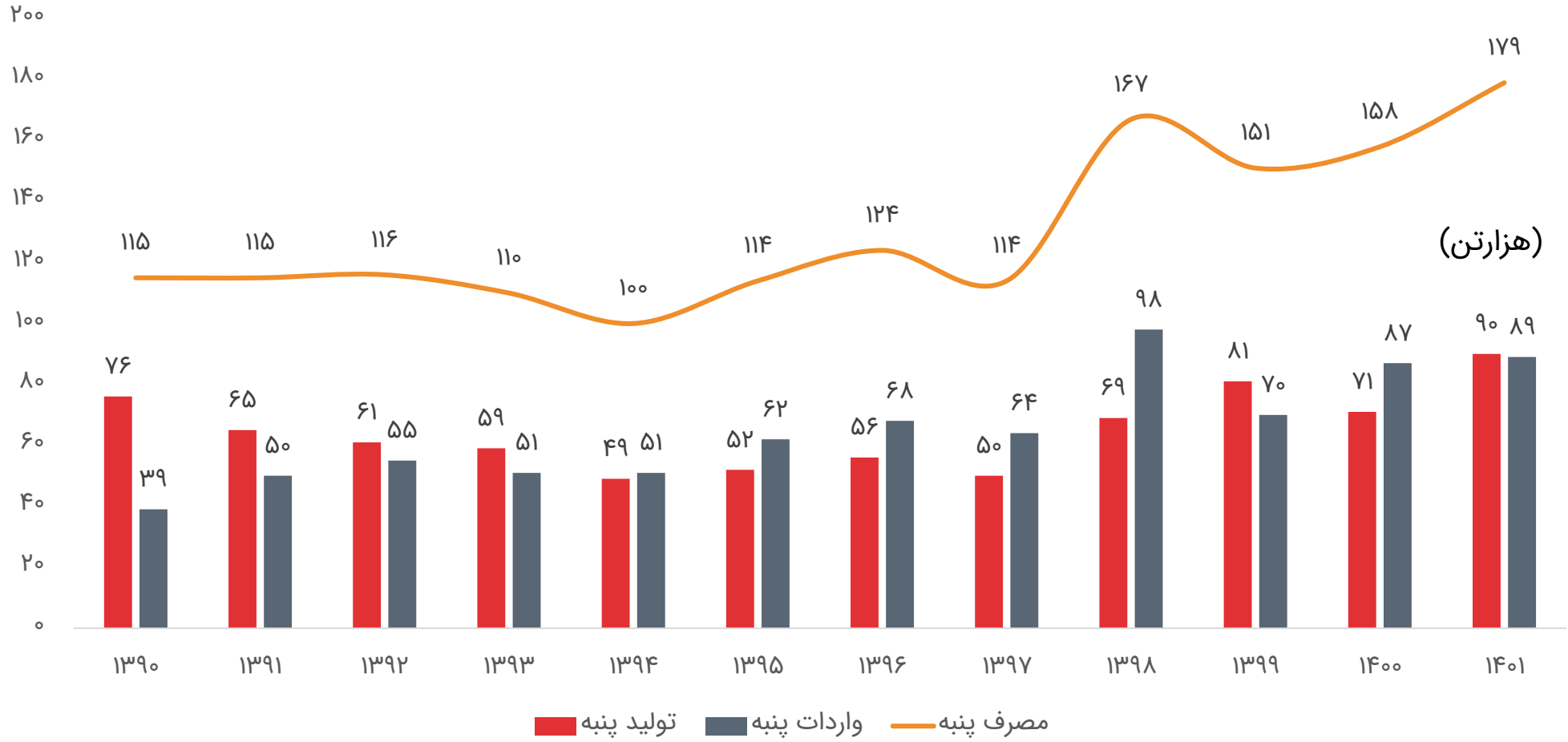
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

روند قیمت جهانی پنبه



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

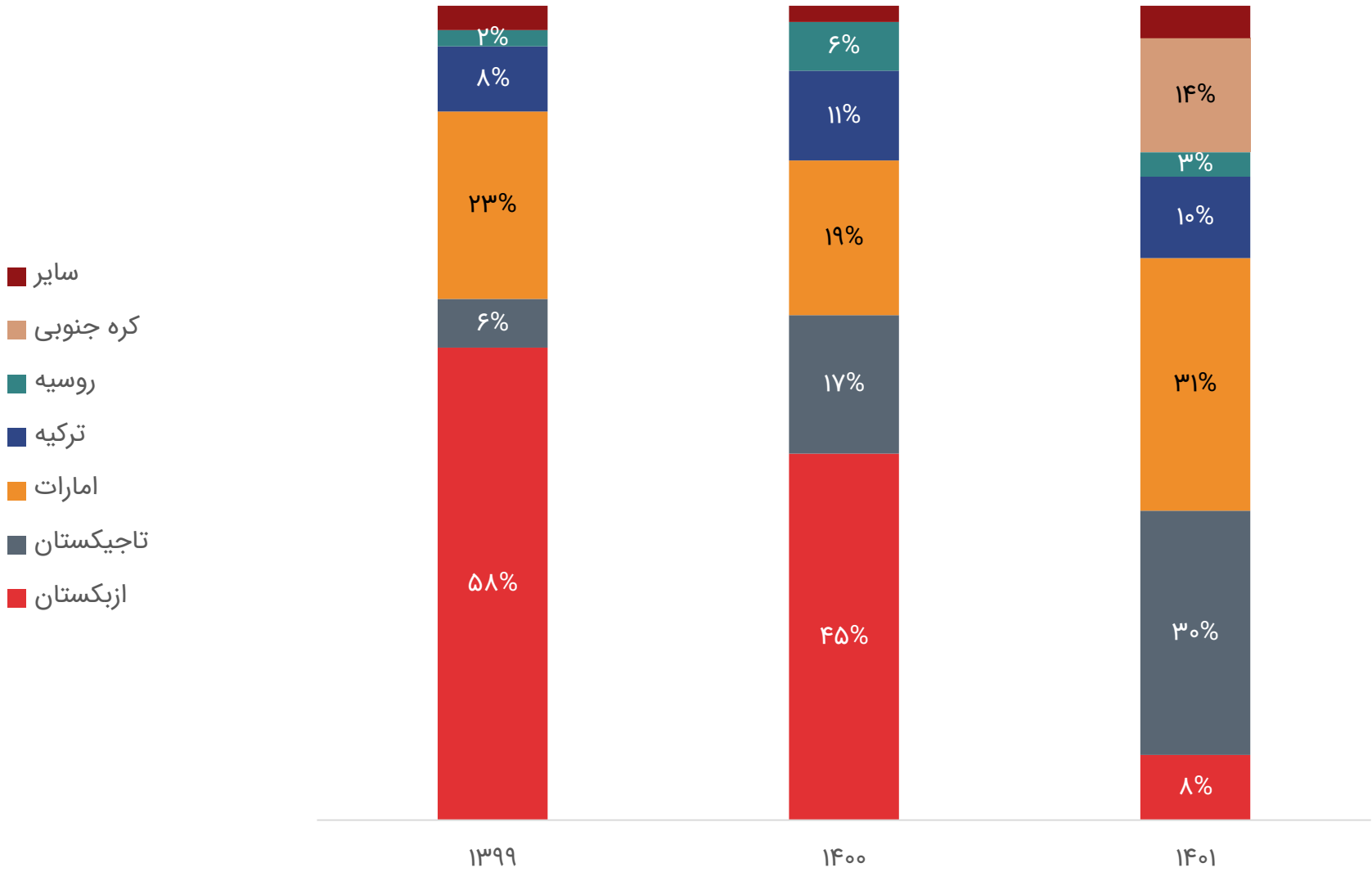
تولید، واردات و مصرف پنبه



سال ۵۴ حدود ۲۵۴ هزار تن تولید داشتیم ۷۰ هزار تن مصرف

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

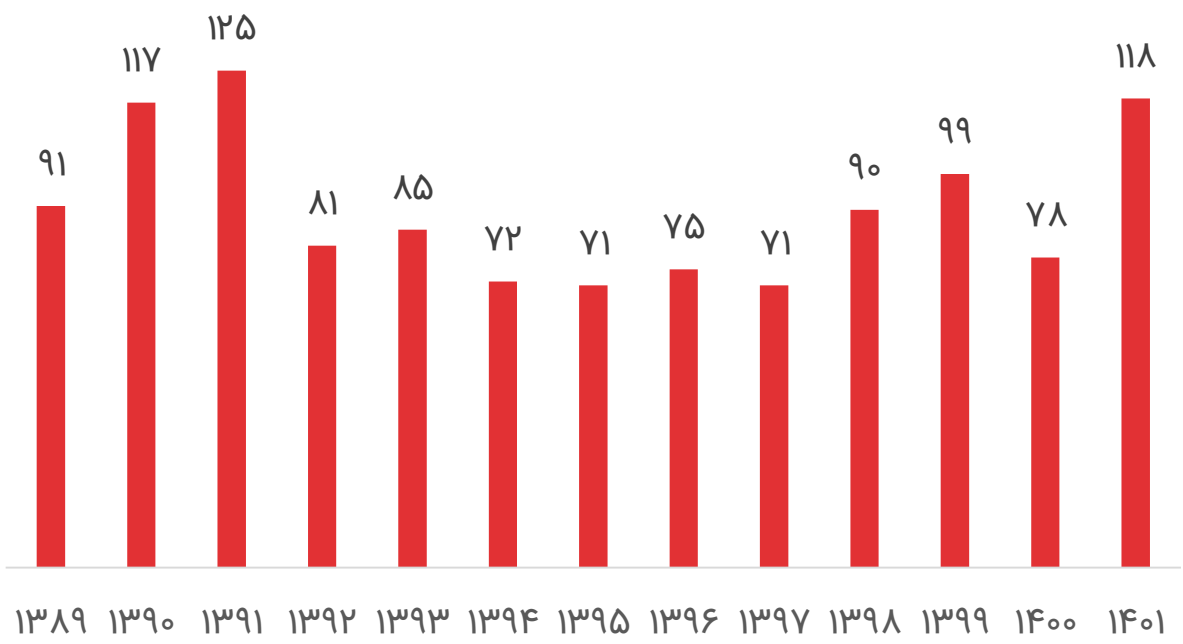
روند واردات پنبه از کشورهای مبدأ



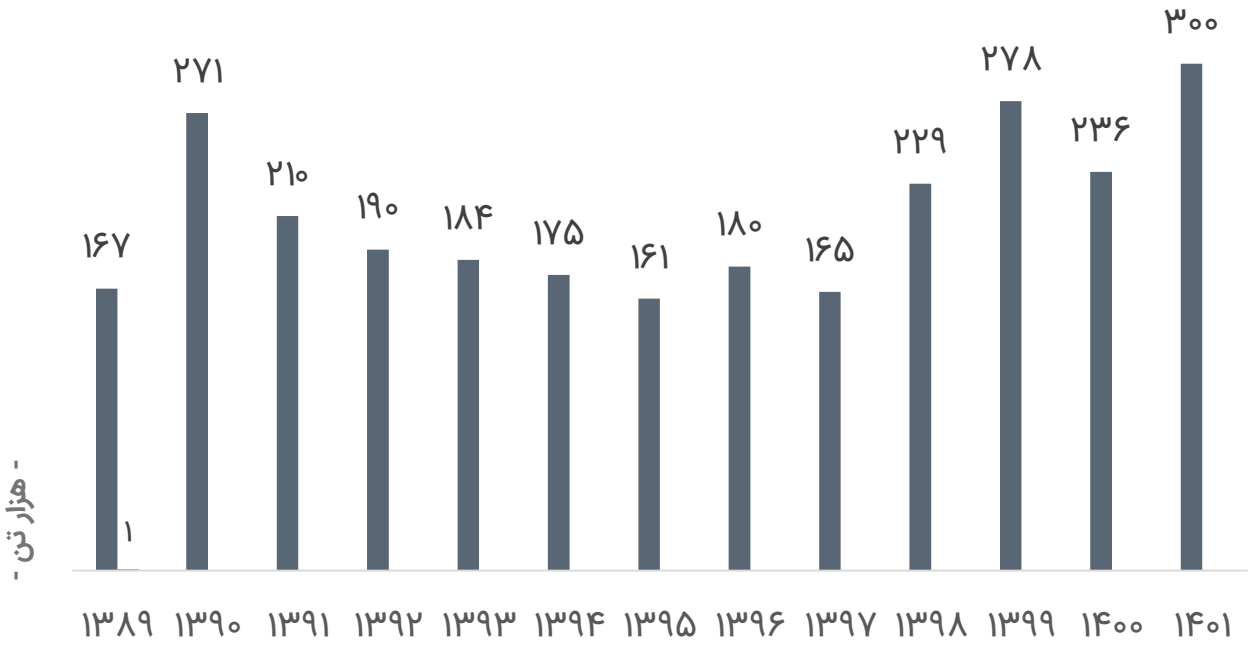
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

تولید پنبه و سطح زیر کشت پنبه در ایران

سطح زیرکشت پنبه ایران

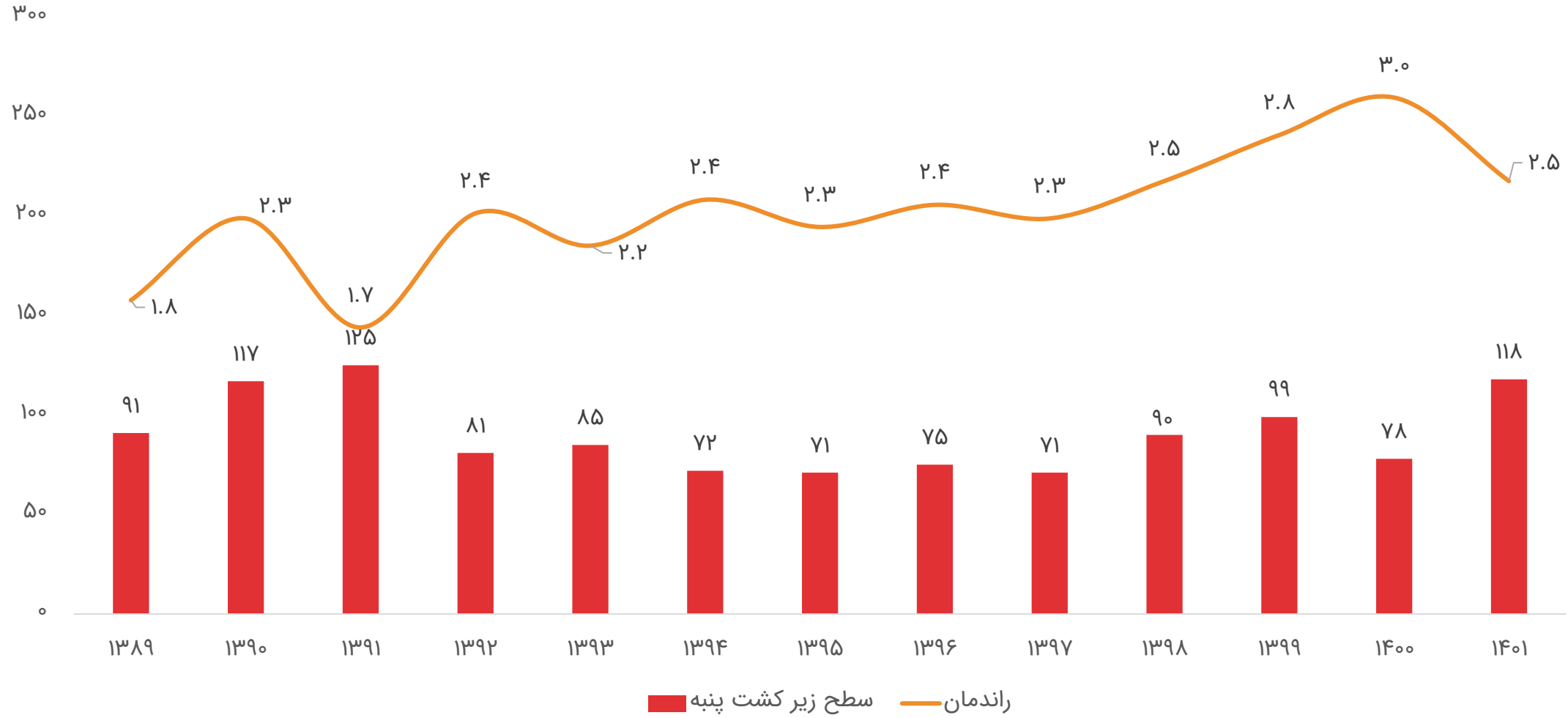


تولید وش ایران



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

راندمان تولید



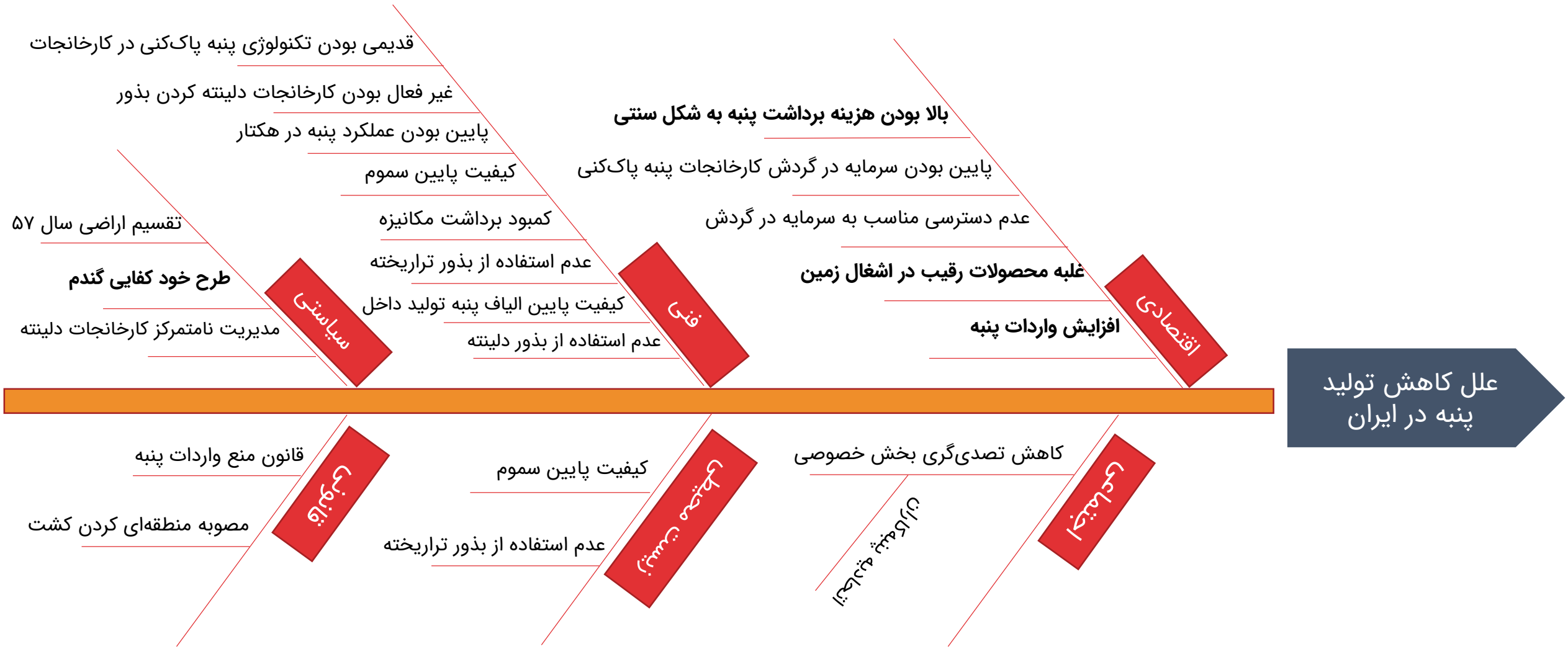
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

بزرگترین تولیدکنندگان پنبه در جهان

کشور	عملکرد (کیلوگرم در هکتار)	سطح کشت (هزار هکتار)
هند	۴۶۶	۱۲۶۵۰
چین	۱۸۴۴	۳۱۰۷
امریکا	۹۸۷	۴۰۱۴
برزیل	۱۷۷۲	۱۵۱۱
پاکستان	۴۶۷	۲۱۰۰
ازبکستان	۹۹۴	۹۴۵
ترکیه	۱۷۳۵	۴۸۰
استرالیا	۱۲۲۶	۴۹۶
ترکمنستان	۵۲۲	۵۷۳
تاجیکستان	۵۴۰	۲۰۲
ایران	۸۲۰	۹۸
قزاقستان	۶۳۸	۱۲۶
آذربایجان	۶۸۱	۱۰۰

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

علل کاهش تولید پنبه در ایران



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

مقایسه سطح زیر کشت گندم، جو و پنبه در ایران

سال زراعی	گندم	جو	گندم و جو	پنبه
۱۳۸۰	۵,۵۵۳	۱,۴۸۷	۷,۰۴۰	۱۹۹
۱۳۸۱	۶,۲۴۱	۱,۶۷۰	۷,۹۱۱	۱۵۱
۱۳۸۲	۶,۴۰۹	۱,۵۱۰	۷,۹۱۹	۱۴۰
۱۳۸۳	۶,۶۰۵	۱,۶۰۰	۸,۲۰۵	۱۶۷
۱۳۸۴	۶,۹۵۱	۱,۶۵۹	۸,۶۱۰	۱۶۰
۱۳۸۵	۶,۸۷۹	۱,۵۶۷	۸,۴۴۶	۱۱۷
۱۳۸۶	۷,۲۲۲	۱,۶۴۲	۸,۸۶۴	۱۲۵
۱۳۸۷	۵,۲۵۰	۱,۰۷۰	۶,۳۲۰	۱۲۴
۱۳۸۸	۶,۶۴۷	۱,۵۷۳	۸,۲۲۰	۱۰۵
۱۳۸۹	۶,۶۲۲	۱,۵۸۵	۸,۲۰۷	۹۱
۱۳۹۰	۶,۳۷۷	۱,۵۸۸	۷,۹۶۵	۱۱۷
۱۳۹۱	۶,۵۳۹	۱,۶۲۴	۸,۱۶۳	۹۱
۱۳۹۲	۶,۴۰۰	۱,۶۳۵	۸,۰۳۵	۸۱
۱۳۹۳	۶,۰۶۱	۱,۷۱۳	۷,۷۷۴	۸۵
۱۳۹۴	۵,۷۱۶	۱,۷۶۳	۷,۴۷۹	۷۲
۱۳۹۵	۵,۹۲۹	۱,۷۶۰	۷,۶۸۹	۷۱
۱۳۹۶	۵,۴۳۸	۱,۴۷۳	۶,۹۱۱	۷۵
۱۳۹۷	۵,۴۰۰	۱,۵۴۵	۶,۹۴۵	۷۱
۱۳۹۸	۵,۸۶۵	۱,۵۴۷	۷,۴۱۲	۹۰
۱۳۹۹	۶,۰۰۴	۱,۶۶۴	۷,۶۶۸	۹۹
۱۴۰۰	۶,۲۶۸	۱,۴۳۹	۷,۷۰۷	۷۸
۱۴۰۱	۶,۹۰۸	۱,۶۸۴	۸,۵۹۲	۱۱۸

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

انواع سیستم ریسندگی الیاف کوتاه

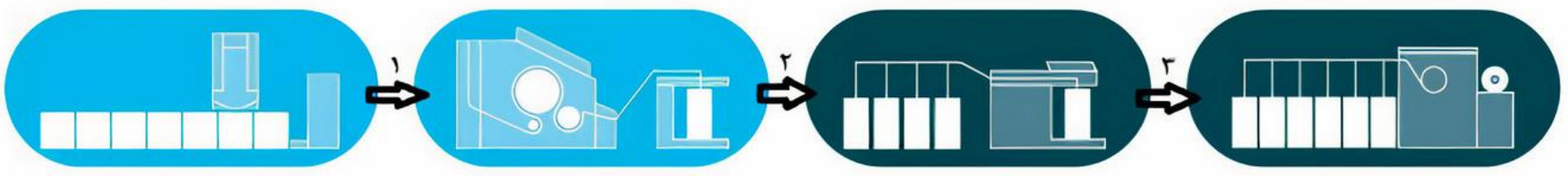
سیستم ریسندگی رینگ قدیمی ترین سیستم ریسندگی در کل دنیا است. ورودی در این سیستم نیمچه نخ یا به عبارت دیگر محصول خروجی ماشین فلایر است. نحوه تولید نخ در این سیستم بر اساس کاهش وزن نیمچه نخ بر اثر کشش اعمالی میباشد. از دلایل محبوبیت این سیستم در کل دنیا میتوان به قابلیت این سیستم در؛ تولید نخ با ظرافت متنوع، تولید نخ با الیاف متنوع و تولید **نخ های ظریف** با خواص استحکامی بالا اشاره کرد. در این سیستم تاب بصورت یکنواخت در مقطع طولی و عرضی نخ توزیع می‌شود و نخ رینگ در عین حال که ظریف و دارای سختی کم است، بسیار مستحکم ودارای تناسیتی بالا میباشد. سیستم ریسندگی رینگ مناسب برای ریسندگی پنبه، کتان ، پشم و یا ترکیبی از این الیاف با الیاف مصنوعی میباشد.

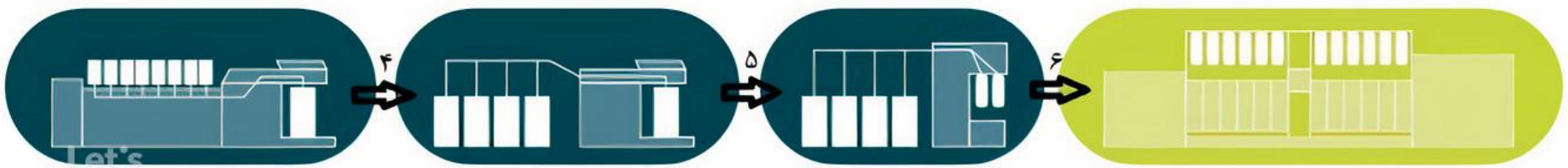
سیستم ریسندگی اپن‌اند به منظور کاهش هزینه و **افزایش سرعت** ریسندگی نخ ابداع شده است؛ ریسندگی اپن اند که به عنوان ریسندگی روتوری(ریسندگی چرخانه‌ای) نیز شناخته می‌شود، فناوری ایجاد نخ بدون استفاده از دوک می باشد. در این فرآیند، دسته الیاف، به الیاف تکی و مجزا تبدیل می‌شود و سپس توسط جریان هوا به سمت یک سطح، جمع‌آوری هدایت می شوند و در حین تابیدن از آن خارج می‌شود. این روش در مقایسه با ریسندگی رینگ روشی جدیدتر است و نرخ تولید آن ۶ تا ۸ برابر است؛ از این روش ریسندگی معمولاً در ریسندگی پنبه کاردینگ استفاده می شود.

ریسندگی ایرجت اختراع دهه‌های ۱۹۷۰/۱۹۸۰ است که تاثیر قابل توجهی در بازار نساجی گذاشته است. ریسندگی جت هوا، روشی پنوماتیکی است که متشکل از عبور دادن رشته‌های نخ‌کشی‌شده از الیاف از طریق یک یا دو نازل سیال واقع‌شده بین غلطک‌های جلویی سیستم نخ‌کشی و دستگاه تیک‌آپ است. این سیستم بسیار شبیه به ریسندگی اپن‌اند است با این تفاوت که به جای روتور از یک لوله ثابت استفاده می‌شود. سرعت بالای هوای ایرجت باعث ته‌نشین شدن الیاف در تیوپ و به طور همزمان باعث ایجاد تاب می‌شود. سیستم ریسندگی ایرجت (جت هوا) که هم اکنون بصورت تجاری موجود است، قادر به تولید نخ با کیفیت از الیاف ظریف پلی‌استر و یا الیاف مخلوط با آن با طول کوتاه تا متوسط می‌باشد، پس این سیستم برای تولید نخ با کیفیت خوب از الیاف با طول بلند و ضخیم پیشنهاد نمی‌شود.

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

فلوچارت مراحل مختلف ریسندگی الیاف کوتاه با سیستم رینگ کامپکت





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

انواع نخ الیاف کوتاه

نخ پنبه

- یکی از قدیمی‌ترین نخ‌های مورد استفاده در صنعت تولید پوشاک و منسوجات نساجی، نخ‌های تولیدی از الیاف پنبه می‌باشد. بازار نخ پنبه‌ی ایران شامل نخ‌های تولید داخل و نخ‌های پنبه‌ای وارداتی (نخ پنبه خارجی) از ازبکستان، هند و... می‌شود.
- نخ‌های پنبه‌ای به دلیل نرمی و لطافت، جذب رطوبت بالا، هدایت گرمایی مناسب و ایجاد تنفس طبیعی برای پوست در بسیاری از پارچه ها مورد استفاده قرار می گیرد.
- نخ‌های پنبه‌ای توسط سیستم‌های ریسندگی مختلف مانند رینگ، اپن‌اند و ورتکس تولید شده و در انواع پارچه‌های تاری پودی و گردبافی مورد استفاده قرار می‌گیرند.
- نخ پنبه برای تولید محصولاتی مانند لباس زیر، جوراب، حوله، لباس نوزاد، اقلام خواب، پود فرش و... استفاده می‌شود.

نخ پنبه پلی استر

- این نوع نخ مخلوط یکی از پر تقاضاترین نوع نخ در بازار نساجی است. استحکام و درخشندگی پلی استر با نرمی و تنفس پذیری بالا پنبه ترکیب می شود و خواص عالی را فراهم میکند. تعداد زیادی از پوشاک با استفاده از نخ مخلوط پنبه-پلی استر تولید می شوند، پنبه در مقادیر بیشتری در نخ مخلوط بکار میروند، الیاف پلی استر برای حفظ راحتی پوشش پارچه های مخلوط بکار میروند. پنبه عمدتاً حدود 65٪ است و مقدار پلی استر در مخلوط ها حدود 35٪ باقی می ماند. سایر مخلوط‌های پلی استر پنبه‌ای معمولی عبارتند از 67 تا 33 درصد، 50 تا 50 درصد و 70 تا 30 درصد. پیراهن، لباس‌های ورزشی، بلوز و لباس‌های معمول، عمده‌ترین لباس‌هایی هستند که از نخ پلی استر پنبه‌ای تولید می‌شوند.
- ویژگی اصلی نخ مخلوط شده پلی استر پنبه:
- استحکام بالای شکستگی آن است.
- مقاومت در برابر سایش خوبی دارد، به طور کلی 1 برابر بیشتر از مشخصات نخ پنبه است.
- نرخ جمع شدگی اندک و حدود 5 درصد است.
- مقاومت حرارتی خوبی هنگام دوخت در چرخ خیاطی با سرعت بالا دارند. دمای اتو در حدود 160 درجه سانتی گراد است.
- تنوع رنگی بالایی بدلیل رنگ پذیری بالا دارد.
- قیمت ان به نسبت پایین است.

نخ پلی استر ویسکوز

- نخ PVکه مخفف نخ پلی استر ویسکوز است، یک نخ مخلوط ساخته شده از الیاف پلی استر و ویسکوز است. این ترکیبی از مزایای هر دو الیاف است – پلی استر دوام، مقاومت در برابر چین و چروک و خاصیت ارتجاعی را فراهم می کند، در حالی که ویسکوز دارای حسی نرم، جذب کننده رطوبت و احساس راحتی است.
- نخ مخلوط پلی استر ویسکوز از ترکیب نسبت معینی از الیاف پلی استر و ویسکوز ساخته می شود. نخ ویسکوز پلی استر با توجه به کاربرد گسترده آن در بازار نساجی سهم قابل توجهی دارد. یکی از نخ های مخلوط پرکاربرد، نخ 70%پلی استر 30 % ویسکوز است.
- **ویژگی ها**
- کیفیت استاندارد،سازگار با پوست،کاهش جمع شدگی و چروک،ثبات رنگ خوب،خشک شدن سریع،جذب رطوبت مناسب،جذب رنگ مناسب،مقرون بصرفه
- **کاربرد ها:**
- لباس زیر،منسوجات،پوشاک،پارچه،عروسک های خزدار

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

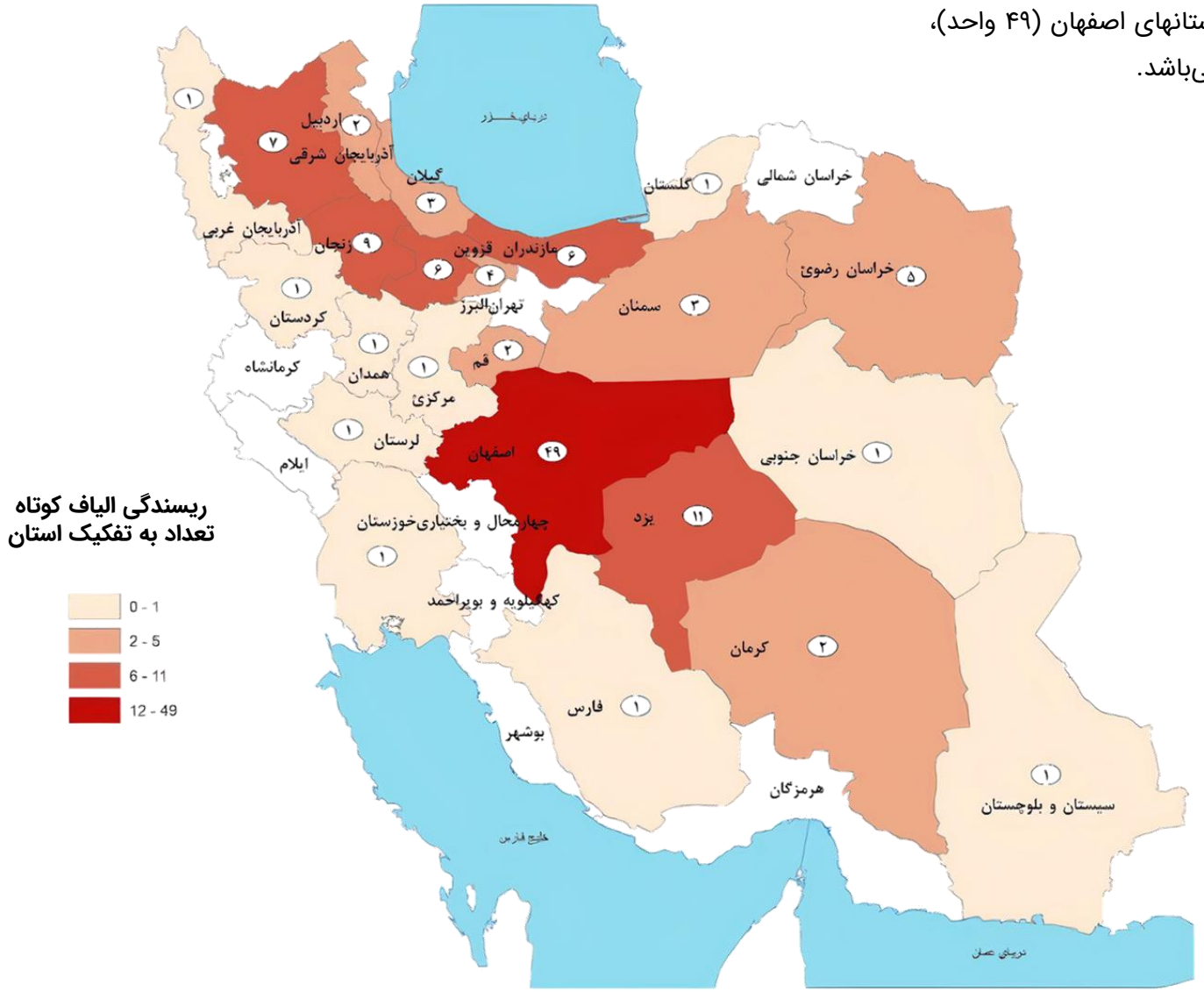
محاسبات ریسندگی الیاف کوتاه به تفکیک سیستم ریسندگی

محاسبات ریسندگی الیاف کوتاه به تفکیکی سیستم ریسندگی (با احتساب راندمان ۹۵ درصد برای کلیه واحدها)						
نوع سیستم	تعداد جواز	تعداد واحد فعال	تعداد خط	جنس	نوع نخ	نمره	ظرفیت عملی
رینگ / رینگ کامپکت	۷۰	۶۱	۱۶	**پنبه**	**کارد / شانه**	**۳۰**	**۵۰,۰۱۹**
			۲	پلی استر	کارد	۳۰	۲,۰۷۱
			۶۷	مخلوط (پنبه - پلی‌استر – ویسکوز)	کارد / شانه	۳۰	۱۹۷,۷۸۹
مجموع ظرفیت عملی رینگ (با احتساب ۳۵۰ روز کاری) = ۲۵۰ هزار تن							
اپن اند	۷۰	۶۶	۲۰	**پنبه**	**کارد**	**۲۰**	**۳۴,۱۳۶**
			۱	پلی‌استر	کارد	۲۰	۶۰۰
			۲	ویسکوز	کارد	۲۰	۳,۰۲۰
			۵۴	مخلوط (پنبه - پلی‌استر – ویسکوز)	کارد	۲۰	۱۶۷,۰۱۱
مجموع ظرفیت عملی اپن اند (با احتساب ۳۳۰ روز کاری) = ۲۰۵ هزار تن							
ایرجت	۸	۸	۱	ویسکوز	کارد	۲۰	۲,۰۱۷
			۸	پلی‌استر - ویسکوز / ویسکوز - پلی‌استر	کارد	۲۰	۱۴,۲۷۳
مجموع ظرفیت ایرجت (با احتسات ۳۳۰ روز کاری = ۱۶ هزار تن							
مجموع ظرفیت عملی واحدهای ریسندگی الیاف کوتاه = ۴۷۱ هزار تن							

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

پراکندگی جغرافیایی تعداد واحدهای فعال دارای پروانه بهره‌برداری ریسندگی الیاف کوتاه

- همانطور که ملاحظه میشود؛ بیشترین تراکم این واحدها به ترتیب در استانهای اصفهان (۴۹ واحد)، یزد (۱۱ واحد) ، زنجان (۹ واحد)، قزوین و مازندران (هر یک با ۶ واحد) می‌باشد.



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

نخ پنبه چیست؟

نخ پنبه متداول ترین نخ تولید شده در جهان و یکی از رایج ترین و پرطرفدارترین نخ ها در جهان است. نخ های پنبه ای انواع مختلفی دارند که توسط ماشین های ریسندگی مختلف تولید می شوند. به طور عمده نخ های پنبه ای بسته به تکنیک های ساخت به سه نوع نخ کارتی، شانه ای و روتور تقسیم می شوند. هر کدام ویژگی های خاص خود را دارند. این ویژگی ها با توجه به ساختار و نحوه کار در ساخت نخ متفاوت است.

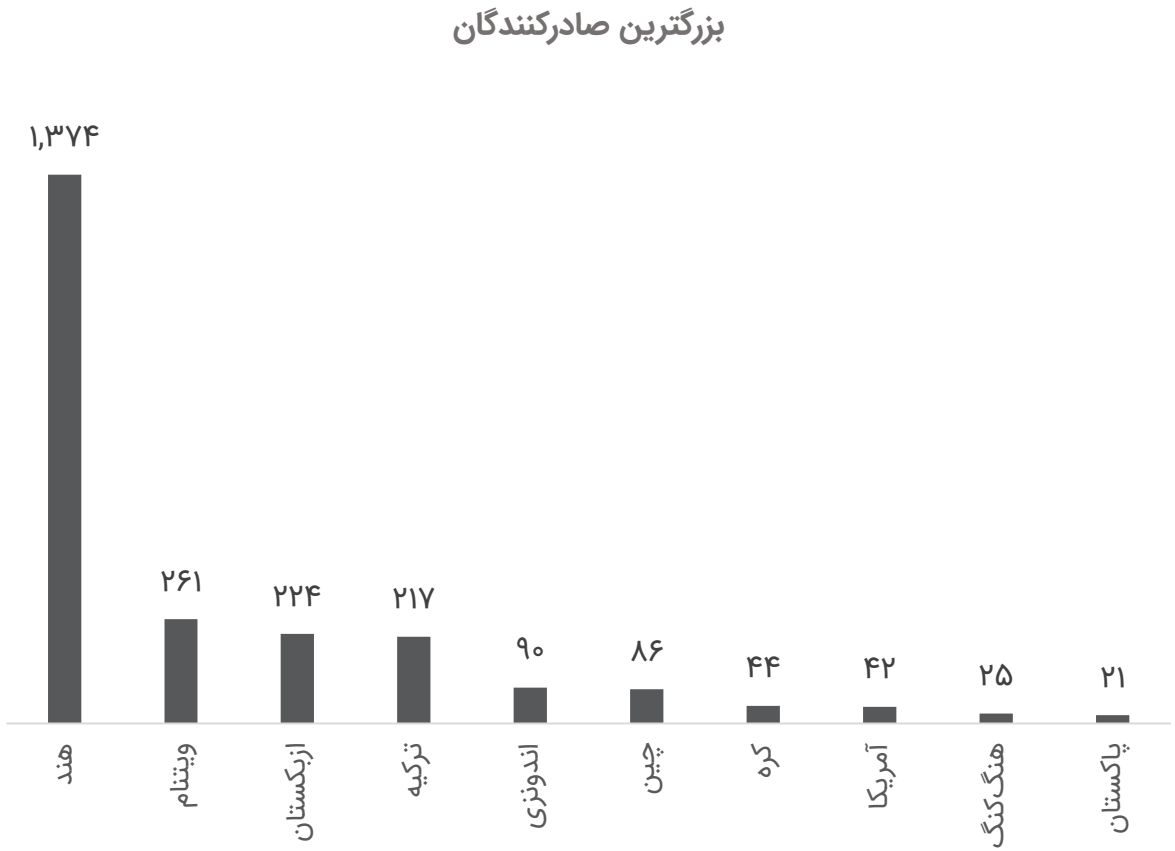


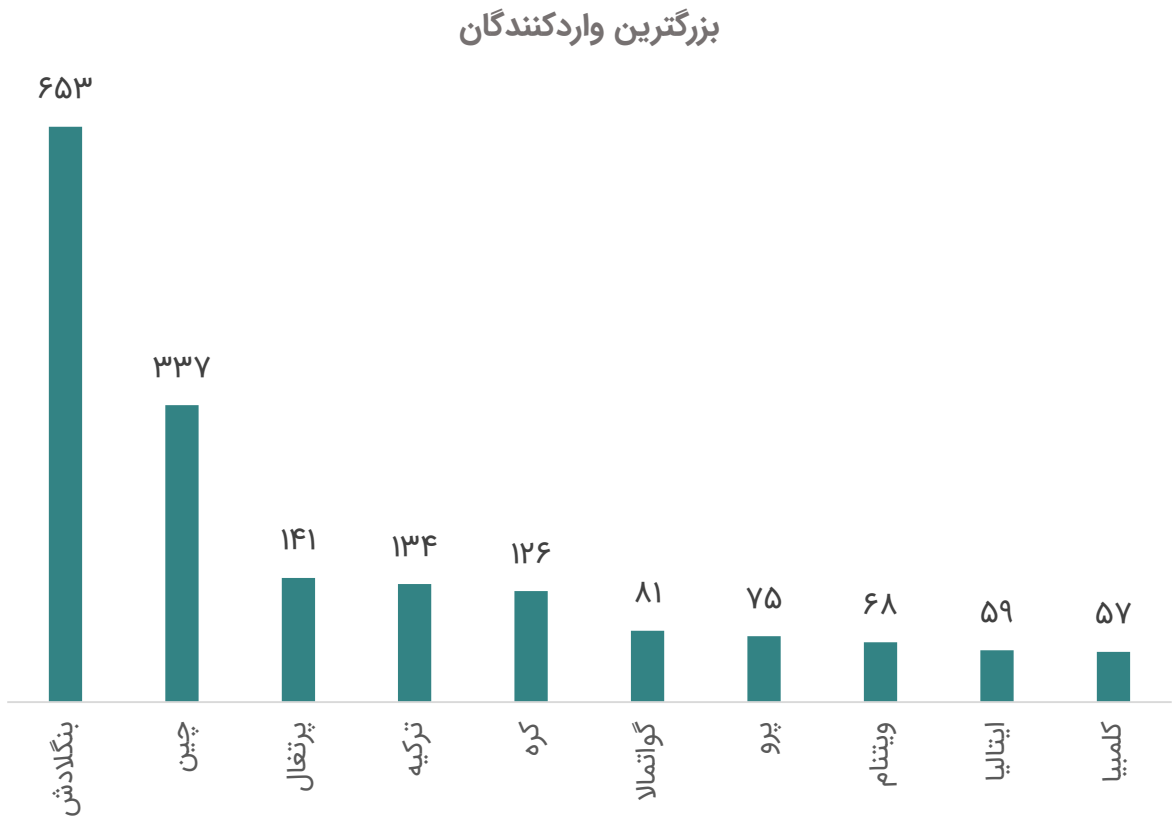
نخ پنبه پرکاربردترین نخ به شمار می‌رود و حتی از آن در ترکیب با الیاف و یا نخ‌های دیگر نظیر الیاف ویسکوز و پلی استر به منظور تولید سایر نخ‌ها استفاده می‌شود. این نخ که از الیاف طبیعی و گیاه پنبه در طی فرآیند مخصوص به دست می‌آید، با داشتن منشأ طبیعی موجب ایجاد حساسیت و آلرژی نخواهد شد. به عبارتی چنین مسائلی به محبوبیت فراوان آن در صنایع مختلف تولید لباس و پارچه شده‌اند.

کاربرد کلیدی نخ پنبه در تولید پارچه های بافته شده و بافتنی است. از این رو در پوشاک، منسوجات خانگی و کاربردهای مختلف صنایع دیگر استفاده می شود. در این بین استفاده از پارچه های نخی به کاربرد آن ها بستگی دارد.

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

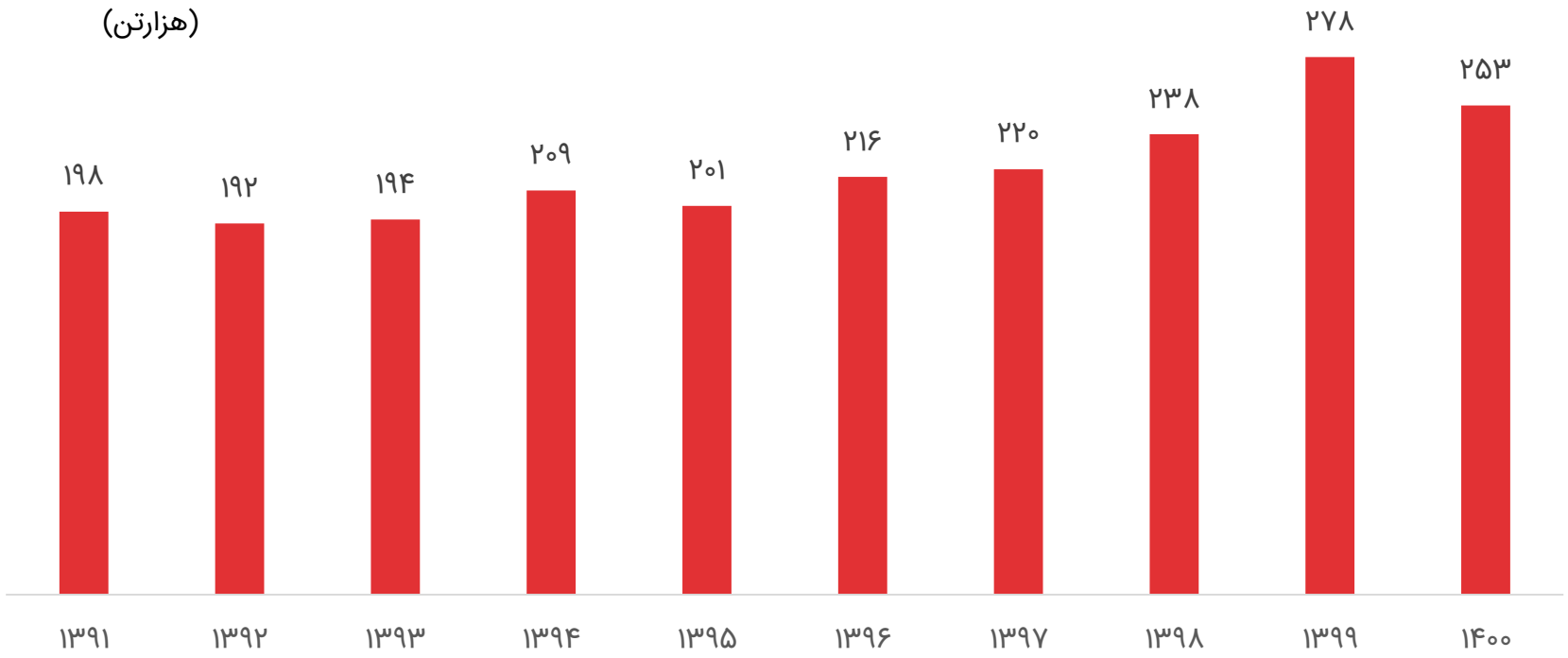
بزرگترین صادرکنندگان و واردکنندگان نخ پنبه در جهان - ۲۰۲۱





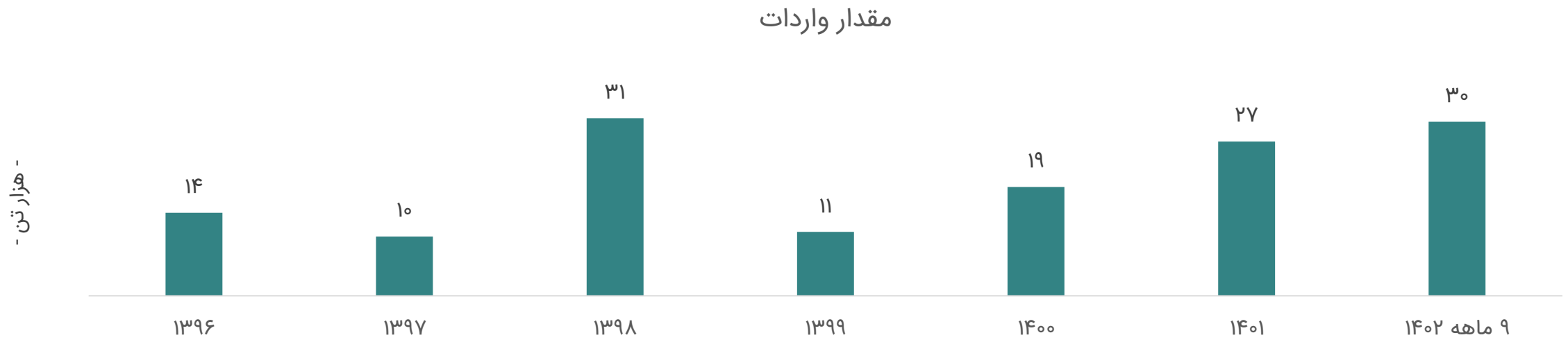
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

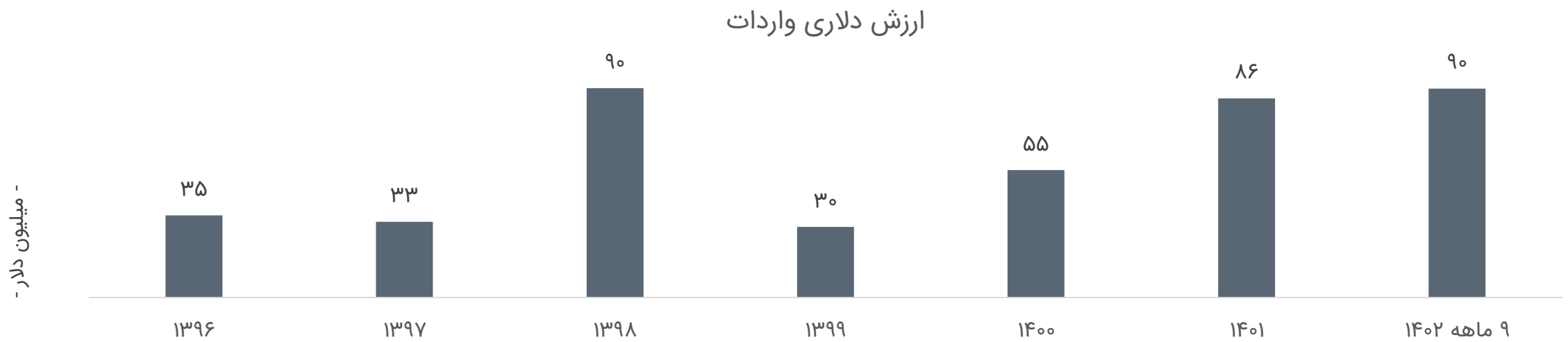
تولید نخ سیستم پنبه‌ای و ترکیبی الیاف مصنوعی در کشور



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

مقدار و ارزش دلاری واردات نخ پنبه به کشور

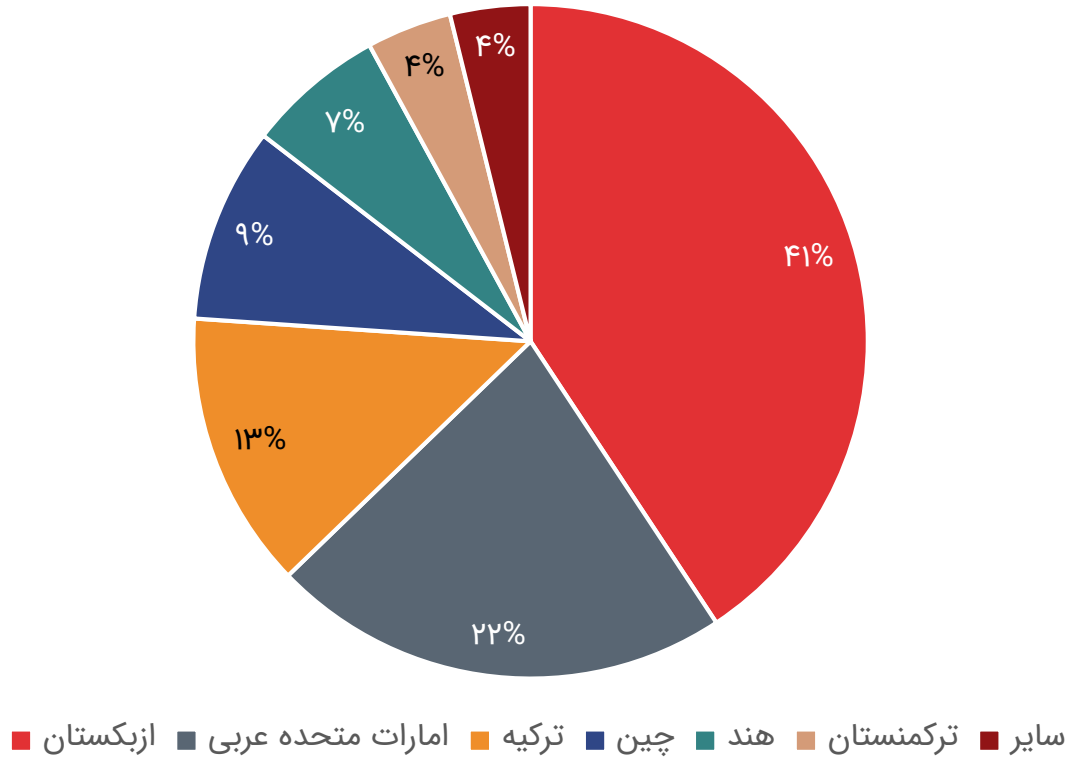




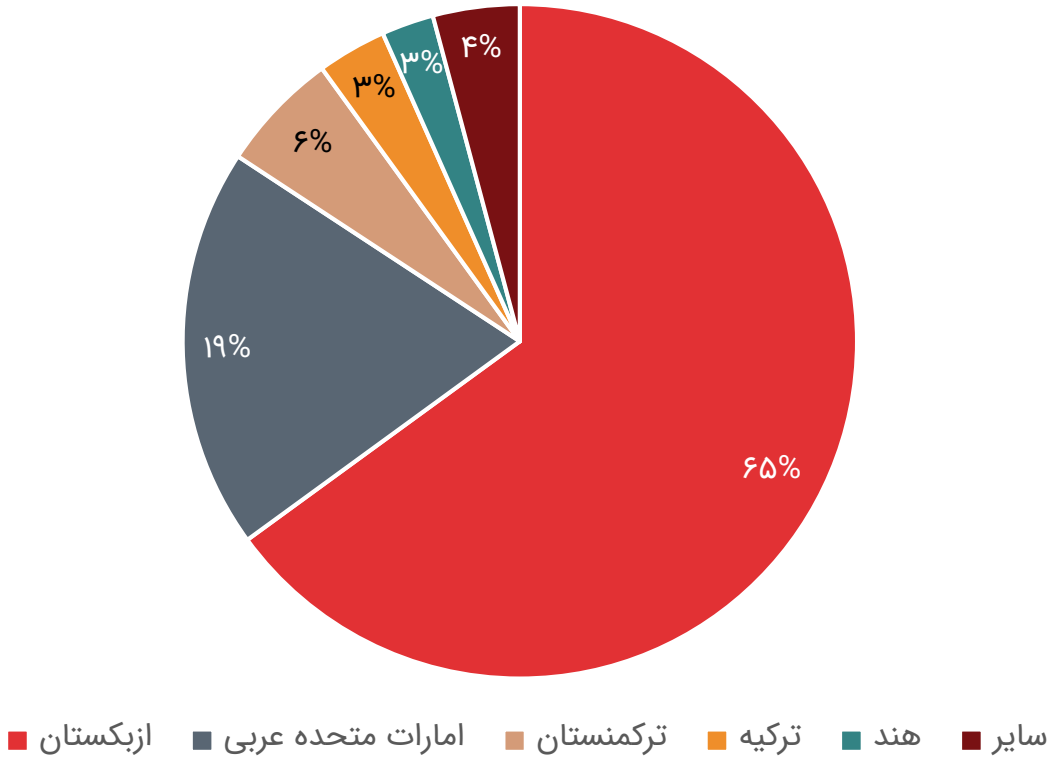
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

مبادی وارداتی نخ پنبه به کشور

سال ۱۴۰۱

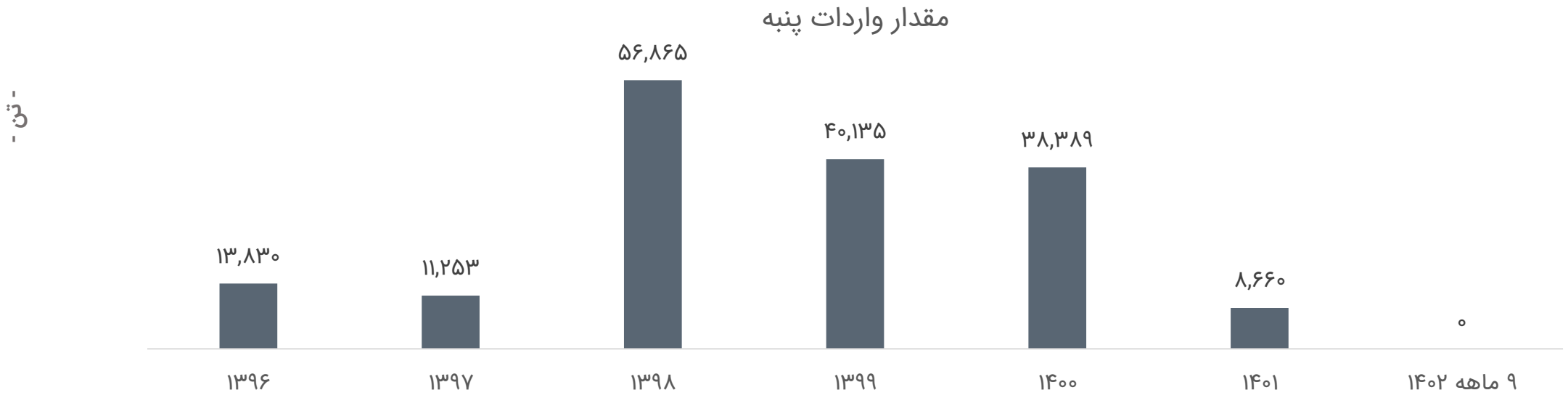


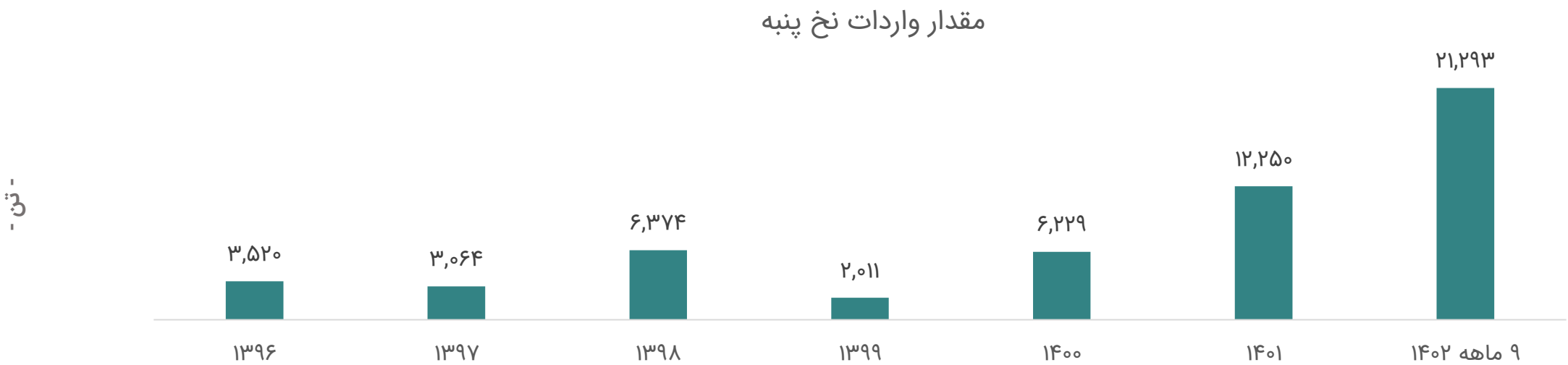
۹ ماهه ۱۴۰۲



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

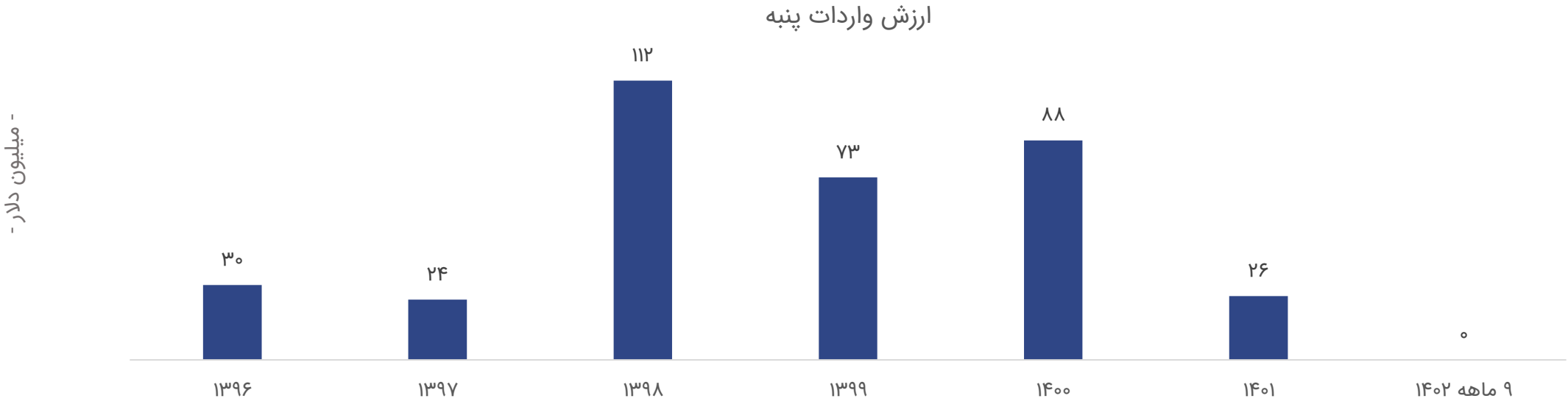
آمارهای واردات پنبه از ازبکستان

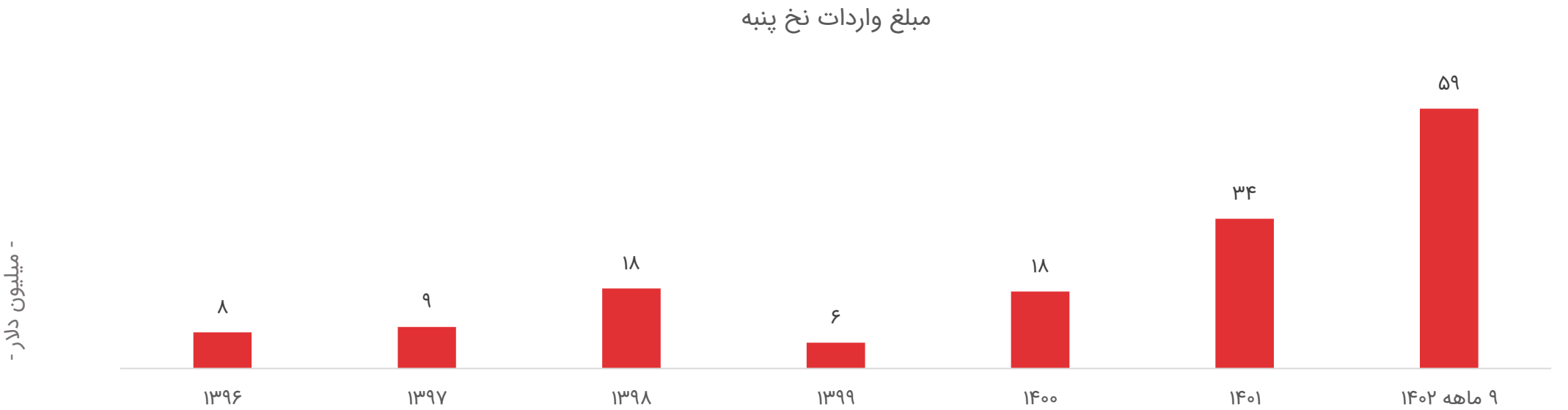




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

آمارهای واردات نخ پنبه از ازبکستان

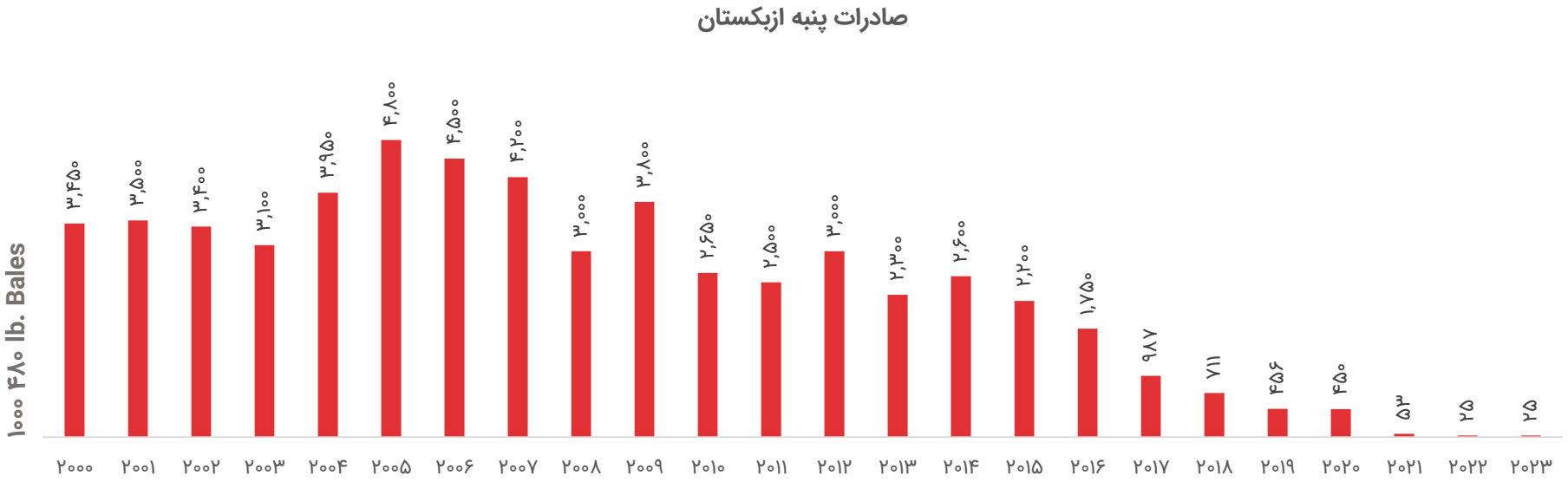




www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

بررسی وضعیت محصولات نساجی در ازبکستان

- طی سالیان اخیر دولت ازبکستان سعی کرده با اعمال اصلاحات اساسی در این حوزه بتدریج از خام فروشی صرف پنبه فاصله گرفته و به سوی ایجاد ارزش افزوده و صادرات محصولات تمام شده صنعت نساجی گام بردارد. ضمن اینکه از این طریق توانسته ضمن افزایش درآمدهای ارزی خود، گام مهمی در راستای اشتغالزایی بیشتر بردارد. در شش ماهه اول سال 2023 ازبکستان به میزان 1.618 میلیارد دلار شامل 542 نوع محصولات نساجی به 54 کشور جهان صادر نموده که نسبت به مدت مشابه سال قبل 4.6 درصد افزایش داشته است. در اهمیت این حوزه همین بس که این میزان 13.3 درصد حجم کلی صادرات کشور برآورد گردیده است. در این دوره روسیه با واردات 624 میلیون دلاری منسوجات از ابکستان یعنی 49 درصد حجم کل صادرات این محصول رتبه اول و کشور ترکیه نیز با واردات 179.2 میلیون دلاری این محصولات از ازبکستان 14 درصد حجم کلی صادرات محصولات نساجی ازبکستان را به خود اختصاص داده است.
- **در کل سال ۲۰۲۲ میلادی ایران حدود ۶۵ میلیون دلار منسوجات شامل پنبه حلاجی نشده، نخ، پشم و... از ازبکستان وارد نموده است.**
- در شش ماهه اول ۲۰۲۳ نیز جمهوری اسلامی ایران با وارد کردن حدود **۳۴.۸ میلیون دلار**، **هفتمین** وارد کننده محصولات مذکور از جمهوری ازبکستان بوده که نسبت به مدت زمانی مشابه سال قبل **۵.۱** درصد افزایش داشته است.



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

قیمت انواع نخ پنبه در بازار داخلی

- **قیمت خرید از مبدأ حدود ۲.۹ تا ۳ دلار می‌باشد؛**
- **نرخ تعرفه گمرک ۱۵% با مبنا دلار ۲۸,۵۰۰ تومان: نرخ مؤثر حدود ۱۱%**

نوع کالا	تاریخ آخرین قیمت اعلامی	نمره	قیمت (تومان)	توضیحات
نخ پلی استر پنبه	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	۳۰/۱	۱۱۳,۰۰۰	اپن اند (۸۰-۲۰)
	۱۴۰۲/۱۰/۰۶	۳۰/۱	۱۱۸,۰۰۰	اپن اند (۶۰-۴۰)
	۱۴۰۲/۰۸/۱۶	۳۰/۱	۱۱۴,۰۰۰	اپن اند - کیفیت عالی
نخ پنبه	۱۴۰۲/۰۹/۱۴	۱۰/۱	۱۵۷,۰۰۰	**اپن اند ازبک - کیفیت عالی**
	۱۴۰۲/۰۹/۱۴	۱۰/۱	۱۵۹,۰۰۰	اپن اند ایرانی - کیفیت عالی
	۱۴۰۲/۰۹/۱۴	۲۰/۱	۱۵۵,۰۰۰	اپن اند ایرانی - مخصوص چله
	۱۴۰۲/۰۹/۰۶	۳۰/۱	۱۷۸,۰۰۰	**کارد رینگ ازبک**

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

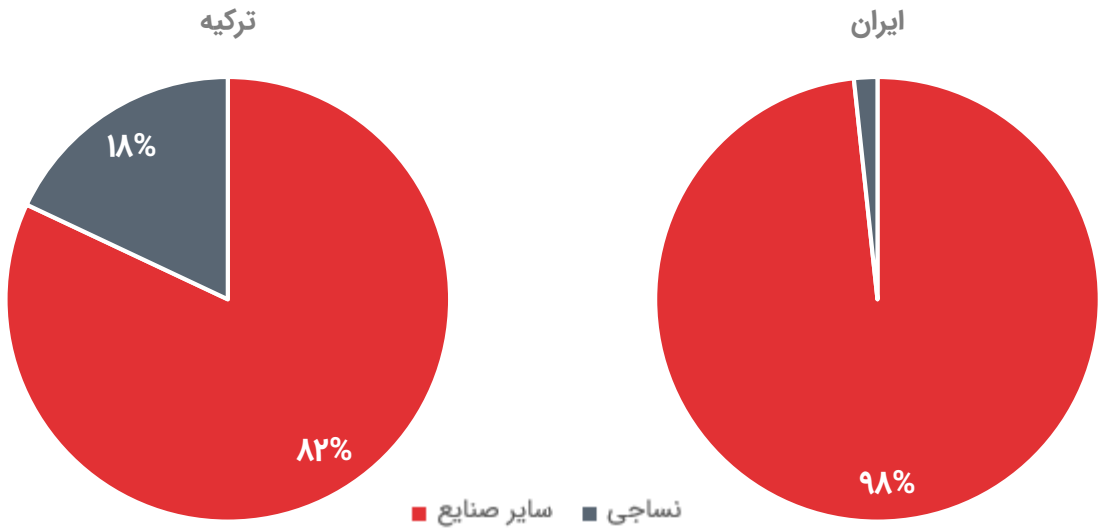
مقایسه وضعیت صنعت نساجی در ایران و ترکیه

- صنایع نساجی و پوشاک یکی از بزرگترین و پربازده‌ترین بخش‌های اقتصاد ترکیه بوده و دارای سهم ۷ درصدی از تولید ناخالص داخلی این کشور می‌باشد. این صنعت برای افراد زیادی بویژه در نواحی روستایی که کارخانجات نساجی در آنها مستقر هستند؛ اشتغالزایی کرده است.
- این صنعت همچنین نقشی اساسی در بازار صادراتی کشور ترکیه ایفا می‌کند. بطوریکه ترکیه بعد از چین و بنگلادش سومین صادرکننده بزرگ منسوجات و پوشاک در جهان می‌باشد.
- ترکیه صنعت نساجی و پوشاک تکامل یافته با ظرفیت تولید متنوعی دارد. این کشور یکی از تولیدکنندگان اصلی پنبه، پشم، الیاف سینتتیک بوده و در زمینه تولید پارچه سابقه درخشانی دارد. این کشور همچنین یکی از تولیدکنندگان بارز البسه از جمله پوشاک رسمی و البسه راحتی میباشد

	ایران	ترکیه
تعداد واحدهای صنعتی تجاری	۵,۵۴۶	۷۲,۰۰۰
تعداد واحدهای صنعتی کشور	۴۷,۰۰۰	۲۴۱,۷۵۷
سهم واحدهای نساجی از صنعت کشور	۱۱.۸۰%	۲۹.۸۰%
جمعیت شاغل در کشور	۲۲,۰۲۲,۴۰۷	۳۰,۸۳۹,۰۰۰
سهم شاغلان در صنعت	۳۴%	۲۶%
سهم شاغلان صنعت نساجی از اشتغال صنعتی کشور	۸%	۲۸.۵۰%
سهم صنعت نساجی از ارزش افزوده صنعتی کشور	۴.۸۰%	۱۶%

مقایسه سهم از ارزش صادرات جهانی نساجی و پوشاک	ایران	ترکیه
سهم از صادرات جهانی نساجی و پوشاک	۰.۱%	۳.۳%
رتبه صادرات محصولات نساجی در بین کشورهای جهان	۶۳	۴

مقایسه سهم صنعت نساجی و پوشاک ایران و ترکیه از مجموع صادرات نفتی و غیرنفتی



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

تجارت رسمی کشور در زنجیره صنایع نساجی و پوشاک

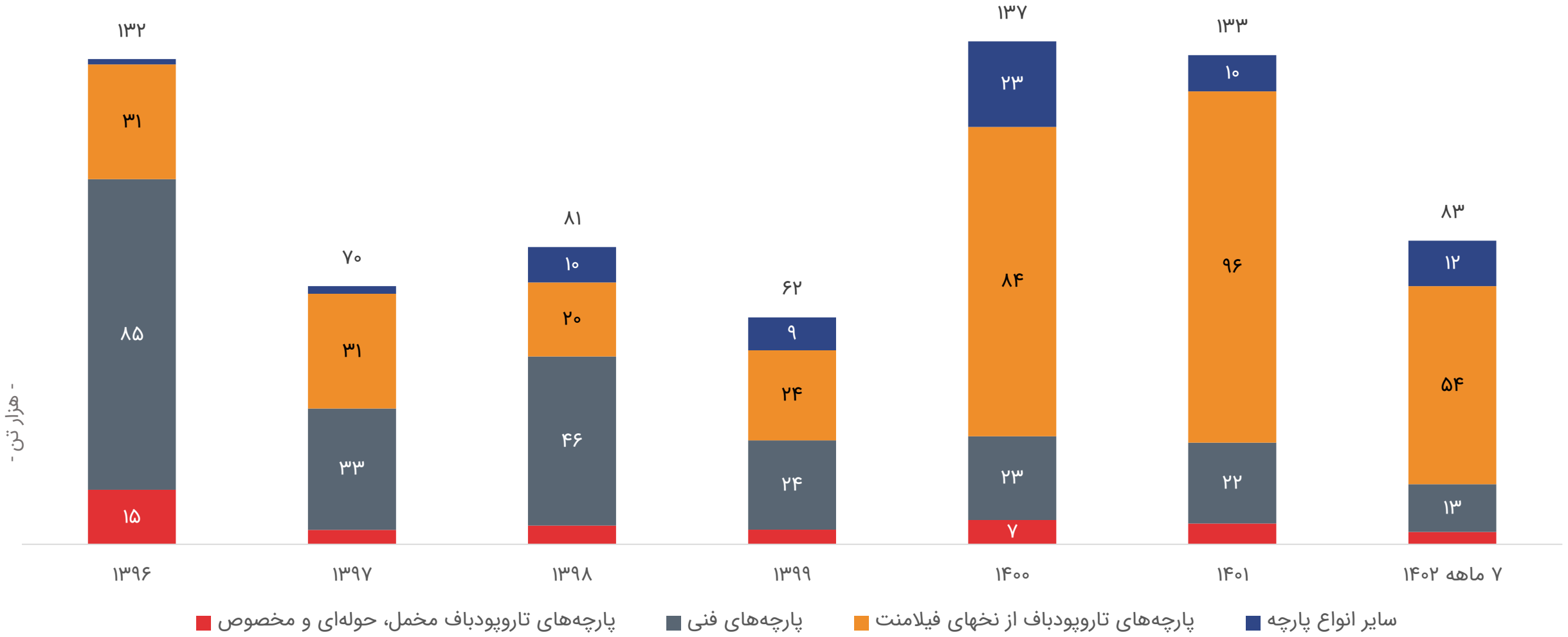
- طبق جدول زیر، تقریبا در همه حلقه‌های تولید مواد واسطه‌ای در زنجیره ارزش نساجی و پوشاک، تراز تجاری منفی است و در بخش‌های بالای زنجیره نیز میزان این کسری بالاتر است. تنها در بخش پوشاک طی سال‌های گذشته (۱۳۹۷ به بعد) است که بدون در نظر گرفتن آمار قاچاق، تراز تجاری کشور مثبت شده است.

- میلیون دلار -

عنوان	سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
الیاف	صادرات	۵۸	۷۳	۶۷	۴۲	۳۹	۶۷
	واردات	۴۹۸	۵۸۹	۵۵۴	۶۴۳	۵۱۱	۶۰۲
	تراز تجاری	**-۴۴۰**	**-۵۱۶**	**-۴۸۷**	**-۶۰۱**	**-۴۷۲**	**-۵۳۵**
نخ	صادرات	۶۴	۱۰۵	۱۱۶	۳۷	۴۰	۴۲
	واردات	۳۲۲	۳۱۷	۲۳۲	۴۴۰	۲۴۳	۳۰۱
	تراز تجاری	**-۲۵۸**	**-۲۱۲**	**-۱۱۶**	**-۴۰۳**	**-۲۰۳**	**-۲۵۹**
پارچه	صادرات	۴۳	۵۸	۷۲	۵۷	۴۰	۴۲
	واردات	۲۷۷	۲۸۰	۱۲۵	۲۱۶	۳۵۰	۷۷۳
	تراز تجاری	**-۲۳۴**	**-۲۲۲**	**-۵۳**	**-۱۵۹**	**-۳۱۰**	**-۷۳۱**
پوشاک	صادرات	۴۸	۵۳	۶۴	۵۹	۱۱۳	۸۳
	واردات	۶۱	۵۸	۱۴	۲	۹	۳
	تراز تجاری	**-۱۳**	**-۵**	**۵۰**	**۵۷**	**۱۰۴**	**۸۰**

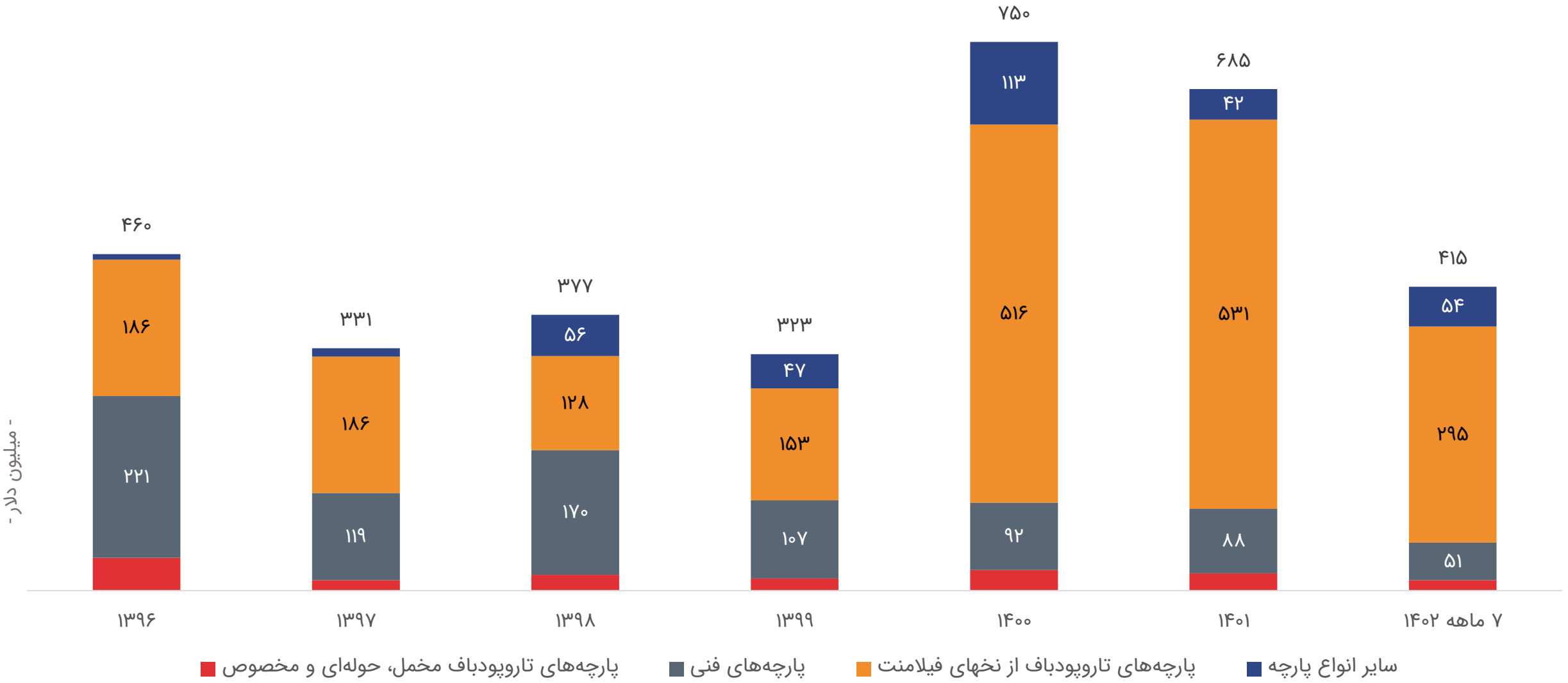
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

آمار مقداری واردات انواع پارچه به کشور



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

ارزش دلاری واردات انواع پارچه به کشور



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

مقایسه شرکتهای تولیدکننده نساجی

نماد	سهامدار عمده	سرمایه (میلیارد تومان)	ارزش بازار (میلیارد تومان)	P/E	P/S	سهام شناور	دوره وصول مطالبات	نسبت بدهی
نخریس	سازمان آستان قدس رضوی	۳۰	۲،۱۲۷	۱۲	۲.۱	۱۵%	۳۶	۳۱%
نطرین	شخص حقیقی	۷۷	۱،۵۵۳	۳۵	۳.۷	۳۷%	۴۰	۵۴%
نبروج	شخص حقیقی	۵۹	۷۳۶	۸۱	۰.۶	۳۷%	۴۴	۳۶%
نتوس	شخص حقیقی	۲۸	۲۴۲	۹۸	۳.۸	۴۸%	۸۲	۰%
نمرینو	شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران	۴۰	۱،۹۸۰	۲۴	۲۰	۲۵%	۶۹	۰.۶%

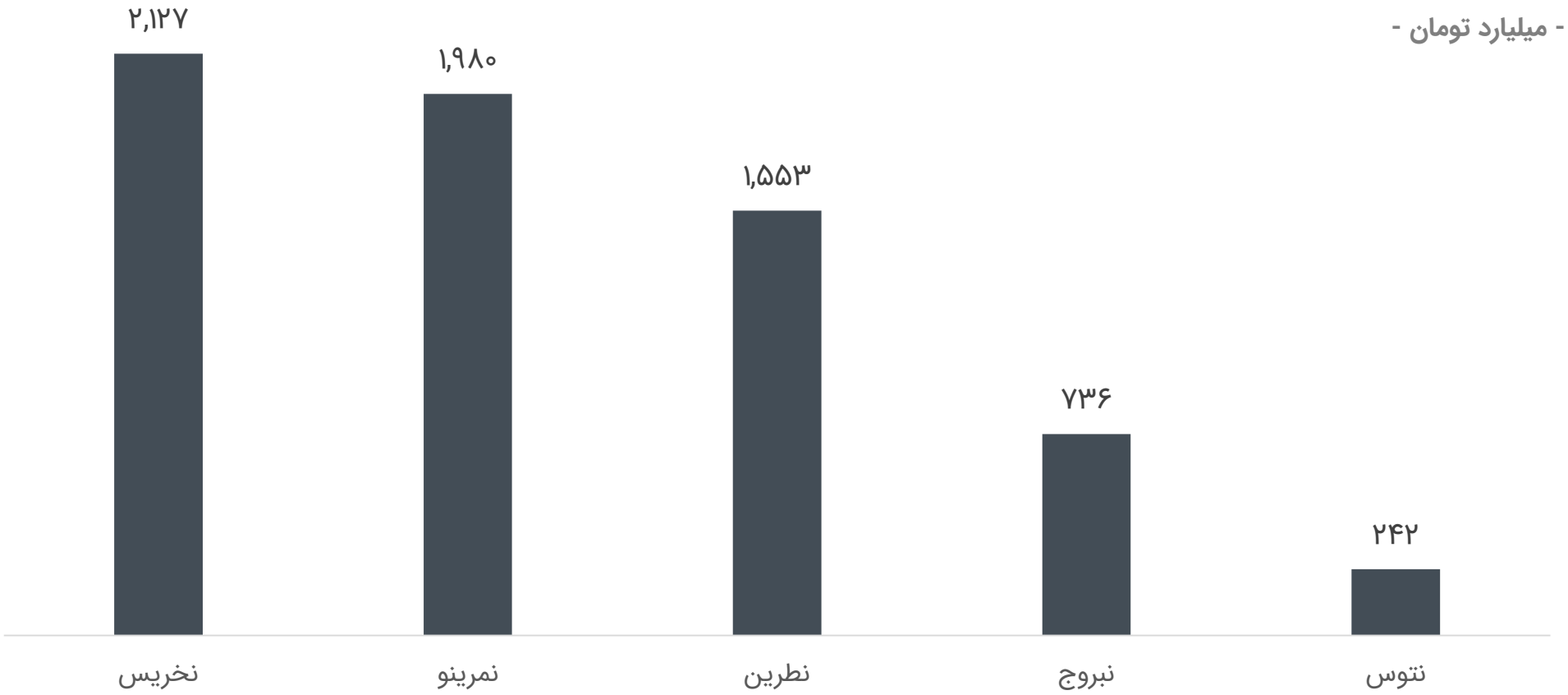
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

شرکت‌های فعال در صنعت نساجی در بازار سرمایه

نماد	نام محصول	نام مواد اولیه	ظرفیت اسمی تولید (سالانه)	واحد
نخریس	نخ پنبه پلی استر (رینگ)	پنبه (۶۸%)	۵۰۰	تن
	نخ پنبه پلی استر ویسکوز (رینگ)	پلی استر (۲۰%)	۲،۴۰۰	تن
	نخ پنبه ویسکوز (اپن اند)	ویسکوز (۷%)	۲،۴۰۰	تن
	پارچه پنبه پلی استر	مواد بسته‌بندی (۳%)	۶،۰۰۰،۰۰۰	مترمربع
	پارچه پنبه ویسکوز	سایر (۲%)، نخ V (ITY)	۶،۰۰۰،۰۰۰	مترمربع
نطرین	انواع نخ فیلامنتی	انواع بوبین، نخ V (FDY)، نخ V(DTY)، نخ پلی‌استر، نخ V (FDY-SB), نخ V (ITY)	۸،۱۰۰	تن
نبروج	نخ (فاز ۱ و ۲)	الیاف، الیاف پنبه، الیاف پلی استر	۵،۵۴۵	تن
	پارچه خام (فاز ۱ و ۲)	انواع صابون، غلظت‌دهنده و آنزیم	۲۰،۰۰۰	هزارمتر
	پارچه تکمیل شده	رنگ و مواد	۱۰،۰۰۰	هزارمتر
نتوس	فاستونی و شبه فاستونی	نخ(۵۹%)	۱،۵۰۰،۰۰۰	متر
	پارچه مخمل و اسپیسر و گردباف	ابزار و یراق (۱۲%)	۱،۲۵۰،۰۰۰	متر
	پارچه تار و پودی	ابر(۱۳%)	۱،۲۵۰،۰۰۰	متر
	روکش صندلی خودرو	رنگ و مواد شیمیایی(۱۷%)	۶۰۰،۰۰۰	قطعه
نمرینو	گروه محصولات شامل: فاستونی، عبایی، نخ، البسه و پتو	مواد شیمیایی(۸%)، تاپس پشم(۴۴%)، تاپس پلی استر (۴۷%)	۲،۷۰۰،۰۰۰	متر

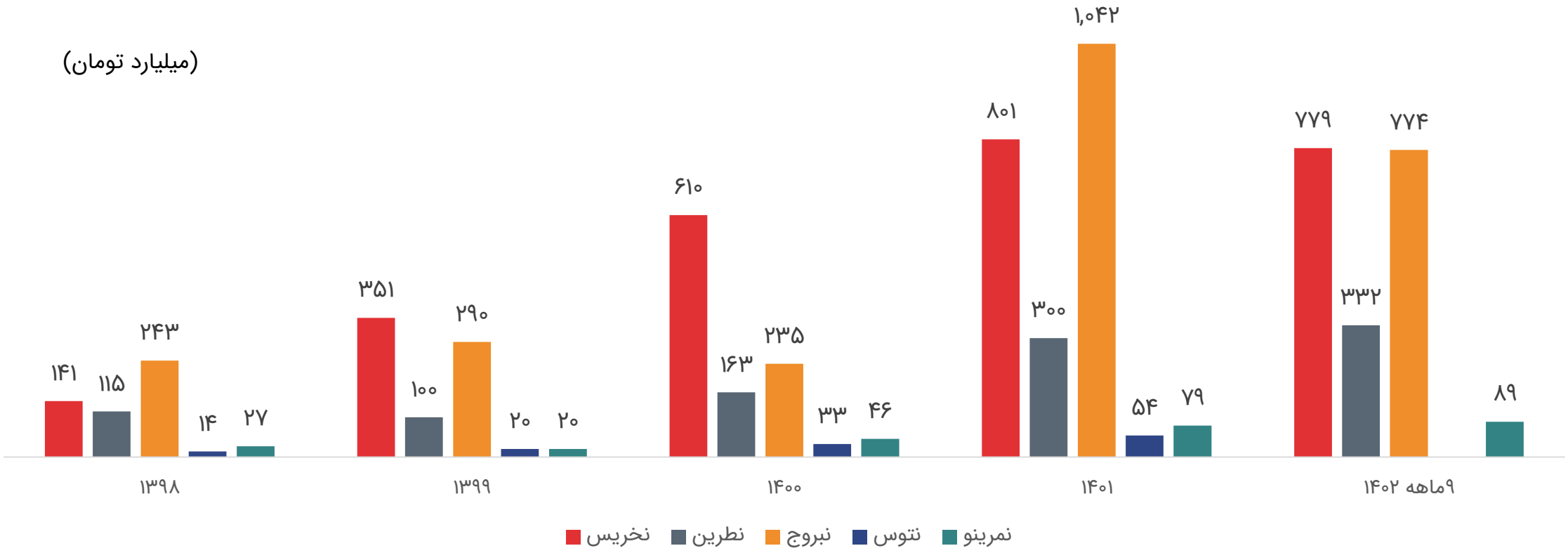
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

مقایسه ارزش بازار شرکتهای تولیدکننده نساجی



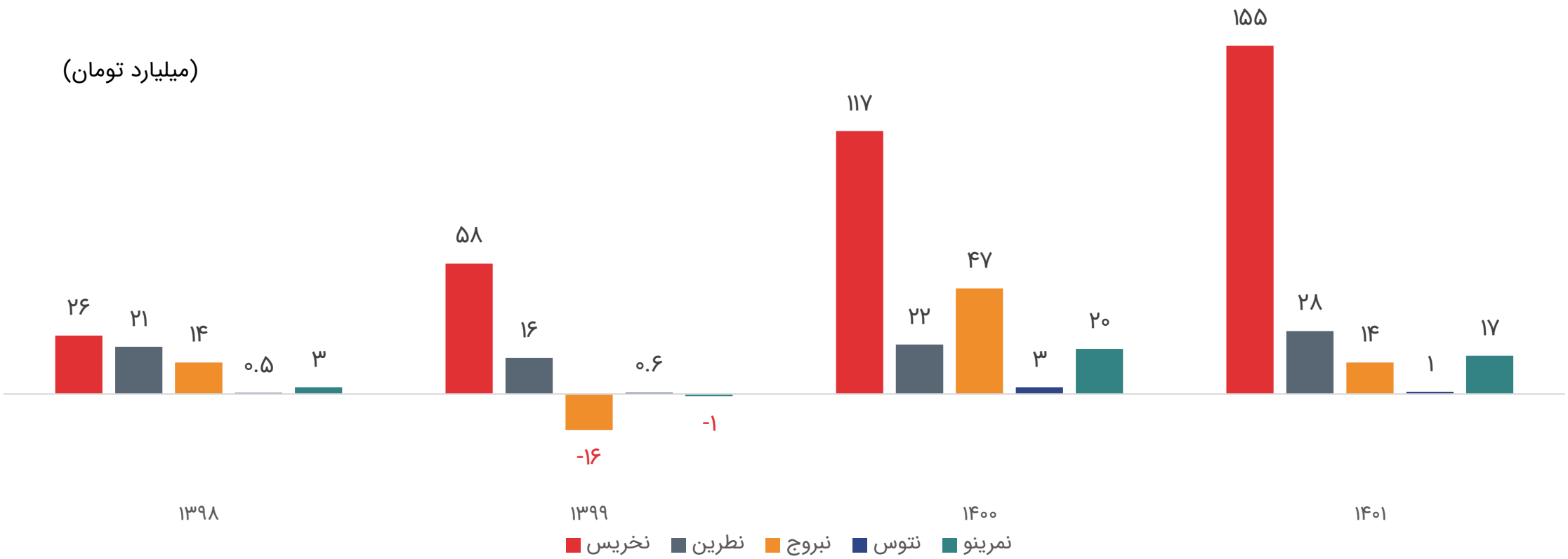
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

مقایسه مبلغ فروش سالانه شرکتهای تولیدکننده نساجی



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

مقایسه سود خالص سالانه شرکتهای تولیدکننده نساجی



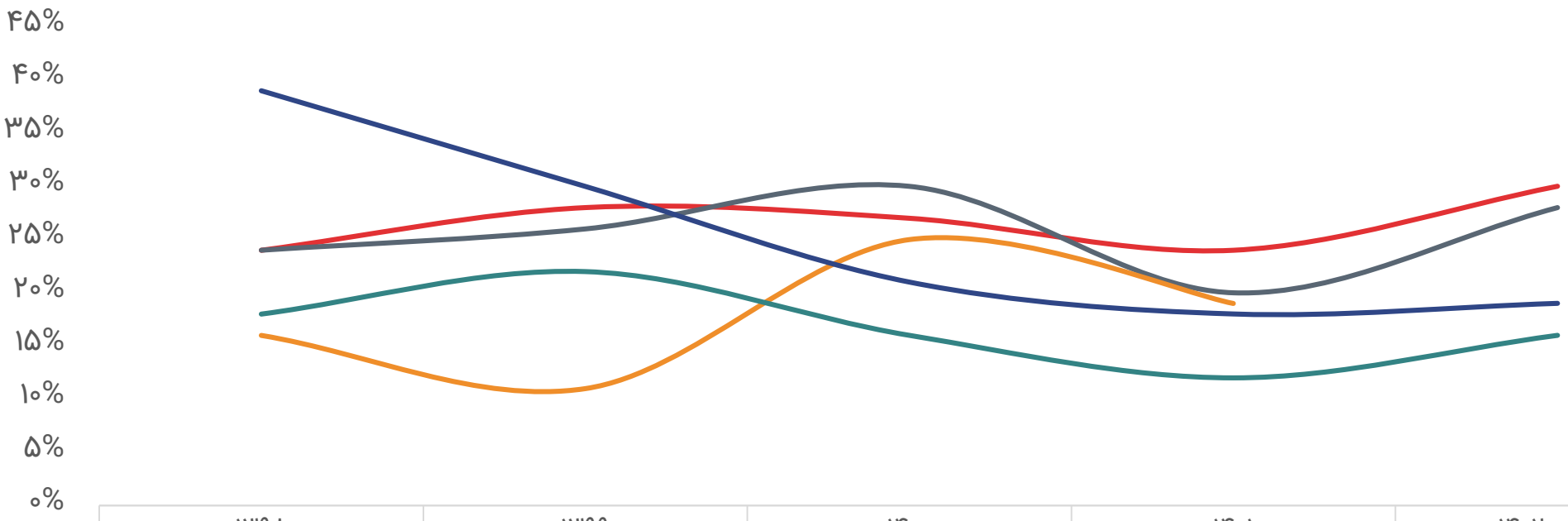
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

صورت سود و زیان مقایسه‌ای- سال ۱۴۰۱

عنوان	نخریس	نطرین	نبروج	نتوس	نمرینو
فروش	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
بهای تمام شده	-%۷۶	-%۸۰	-%۸۰	-%۸۲	-%۸۸
سود ناخالص	۲۴%	۲۰%	۱۹%	۱۸%	۱۲%
هزینه‌های عمومی،اداری و تشکیلاتی	-%۲	-%۳	-%۱۵	-%۱۵	-%۱۰
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	۱.۵%	۱%	۰.۳%	-%۱	۲%
سود عملیاتی	۲۴%	۱۸%	۵%	۲%	۳%
هزینه‌های مالی	-%۲.۵	-%۹	-%۴	۰%	-%۰.۱
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۰.۲%	۱%	۰.۳%	۰.۸%	۲۱%
سود (زیان) خالص	۱۹%	۹%	۱%	۲%	۲۲%

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

مقایسه حاشیه سود ناخالص



	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ماهه ۱۴۰۲
نخریس	۲۴%	۲۸%	۲۷%	۲۴%	۳۰%
نطرین	۲۴%	۲۶%	۳۰%	۲۰%	۲۸%
نبروج	۱۶%	۱۱%	۲۵%	۱۹%	
نتوس	۳۹%	۳۰%	۲۱%	۱۸%	۱۹%
نمرینو	۱۸%	۲۲%	۱۶%	۱۲%	۱۶%

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

مقایسه ترازنامه دارایی (فصلی منتهی به۱۴۰۲/۰۶) شرکتهای تولیدکننده نساجی

دارایی	نخریس	نطرین	نبروج	نتوس	نمرینو
موجودی نقد	۱۲%	۴%	۱%	۰.۳%	۱۴%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰%	۴%	۰%	۰%	۱۲%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲۳%	۲۵%	۱۴%	۳۳%	۱۶%
موجودی مواد و کالا	۴۵%	۱۱%	۴۶%	۲۹%	۲۸%
پیش پرداخت ها	۲%	۷%	۱۴%	۰.۲%	۳%
جمع داراییهای جاری	۸۱%	۵۱%	۷۵%	۶۲%	۷۳%
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
سرمایه گذاری در املاک	۰%	۰%	۰%	۰%	۰.۳%
داراییهای ثابت مشهود	۱۹%	۴۸%	۲۴%	۳۷%	۲۶%
سایر دارایی ها	۰.۱%	۰%	۰%	۰%	۰%
جمع داراییهای غیرجاری	۱۹%	۴۹%	۲۴%	۳۸%	۲۷%
جمع داراییها	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%

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

مقایسه ترازنامه - بدهی (فصلی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶) شرکتهای تولیدکننده نساجی

بدهی	نخریس	نطرین	نبروج	نتوس	نمرینو
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۱%	۱۲%	۳۷%	۴۷%	۲۸%
پیش دریافتها	۲%	۱%	۸%	۱%	۱%
ذخیره مالیات بر درامد	۶%	۲%	۲%	۲%	۱%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۱۸%	۲%	۲%	۰.۵%	۰.۹%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲۳%	۴۸%	۳۶%	۰%	۰%
ذخایر	۱%	۰%	۰%	۰%	۰%
جمع بدهیهای جاری	۶۱%	۶۵%	۸۴%	۵۱%	۳۰%
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۰%	۰.۲%	۰%	۰%	۰%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۴%	۰%	۴%	۴%	۵%
جمع بدهیهای غیر جاری	۴%	۰.۲%	۶%	۴%	۵%
نسبت بدهی	۶۵%	۶۵%	۹۰%	۵۵%	۳۵%

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

مقایسه بازدهی شرکتهای تولیدکننده نساجی

نماد	۱ماهه	۳ماهه	۶ماهه	۱ساله	۳ساله
نخریس	-	-	-	-	-
نطرین	۲۷%	۶۰%	۷۰%	۲۱۶%	۱۰۶%
نبروج	۱۹%	۲۴%	۴۲%	۵۳%	۱۰۴%
نتوس	۸%	-۷%	-۲۹%	۱۲%	-۴۳%
نمرینو	۳%	-۲%	-۱۵%	۹۶%	۱۸۰%

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

صنعت نساجی

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



معرفی شرکت

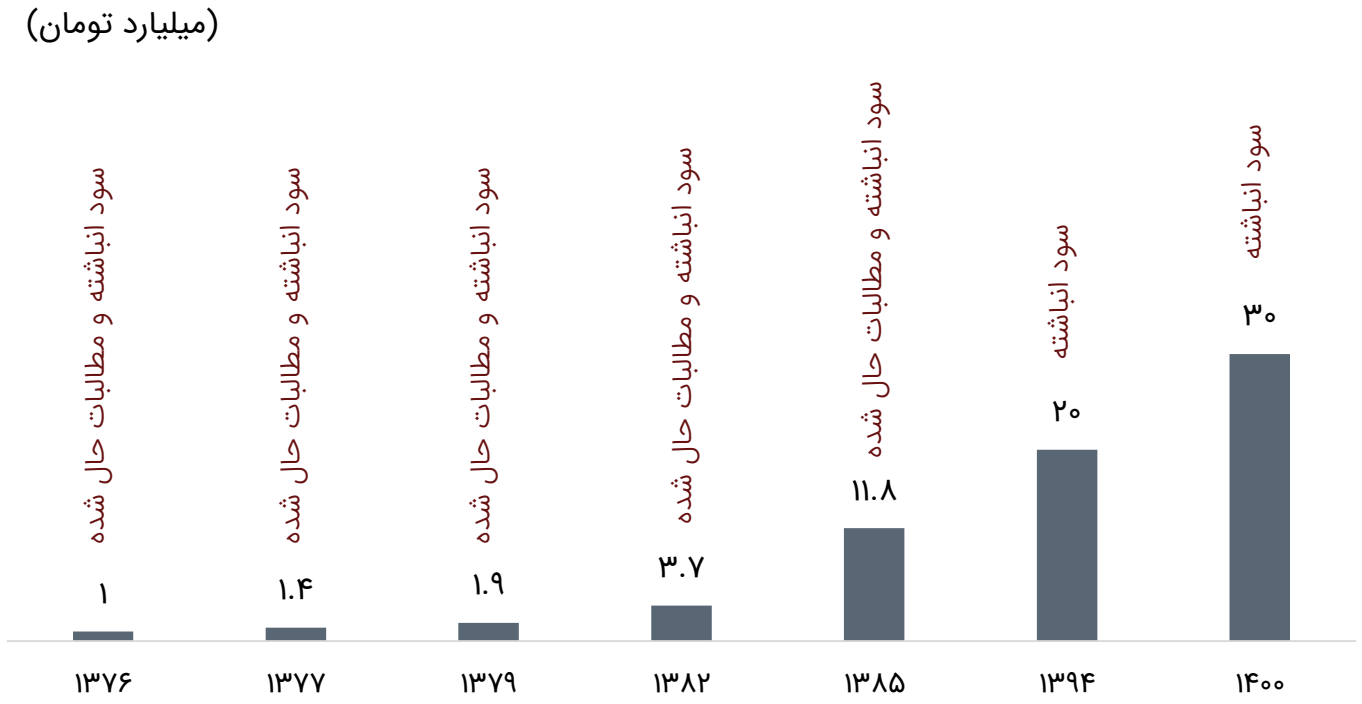
نخریسی و نساجی خسروی خراسان

- تاسیس و بهره‌برداری شرکت ۱۳۱۳
- تبدیل از سهامی خاص به سهامی عام ۱۳۵۵
- پذیرش در فرابورس ایران ۱۴۰۱
- عرضه اولیه شرکت ۱۴۰۲

آدرس شرکت در ۱۷ کیلومتری جاده نیشابور به مشهد جنب شهرک صنعتی خیام می‌باشد و شرکت دارای دفتر در تهران و مشهد است.

- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۴۹۸ نفر است.

تغییرات سرمایه

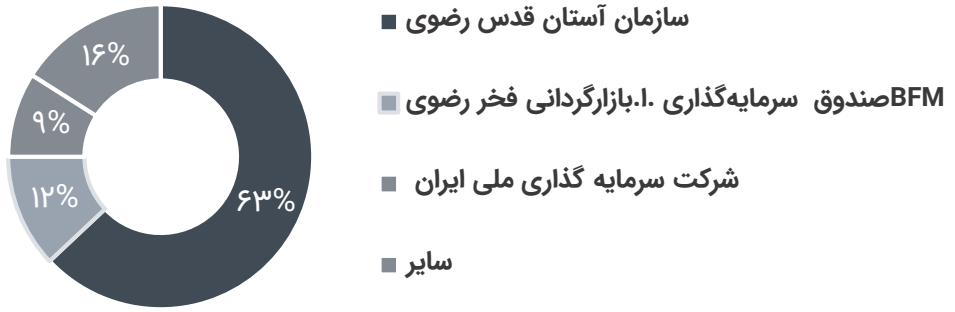


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

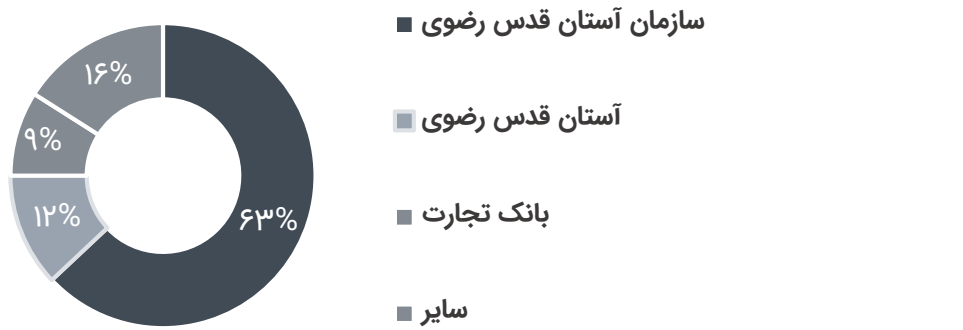
اعضای هیئت‌مدیره

مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	(علی فدیشه‌ای) آستان قدس رضوی
رئیس هیئت مدیره	(جلیل ارغند) موسسه سازمان اقتصادی رضوی
نائب رئیس هیئت مدیره	(حمیدرضا دانش کاظمی) شرکت سرمایه‌گذاری ملی
عضو هیئت مدیره	(مهران دادگر) فرش آستان قدس رضوی
عضو هیئت مدیره	(محمدرضا اوحدی) کشت و صنعت کشاورزی رضوی

ترکیب سهامداران - عادی



ترکیب سهامداران - تلفیقی



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

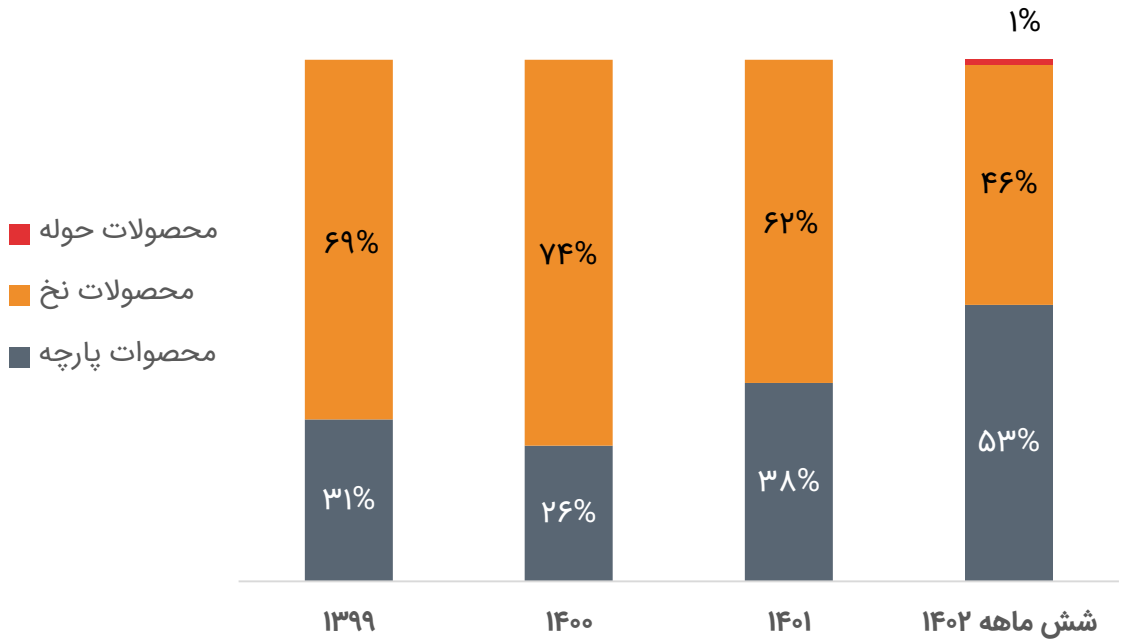
ظرفیت محصولات شرکت

محصولات	ظرفیت سالیانه	واحد
نخ پنبه پلی استر (رینگ)	۵۰۰	تن
نخ پنبه پلی استر ویسکوز (رینگ)	۲،۴۰۰	تن
نخ پنبه ویسکوز (اپن اند)	۲،۴۰۰	تن
پارچه پنبه پلی استر	۶،۰۰۰،۰۰۰	مترمربع
پارچه پنبه ویسکوز	۶،۰۰۰،۰۰۰	مترمربع

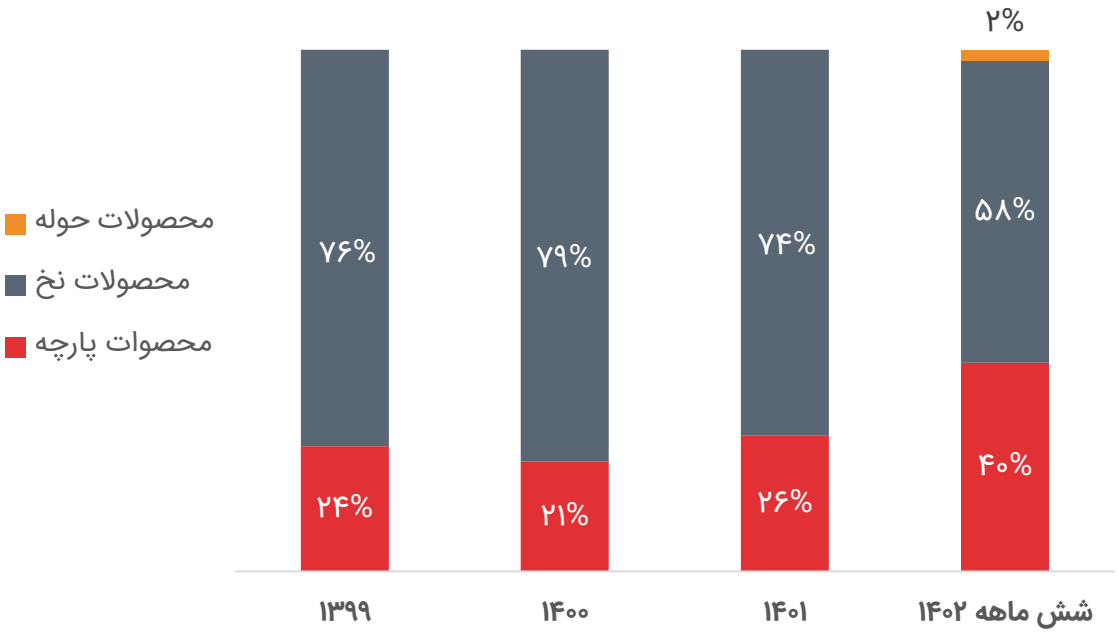
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترکیب فروش و سود ناخالص شرکت

ترکیب سود ناخالص شرکت

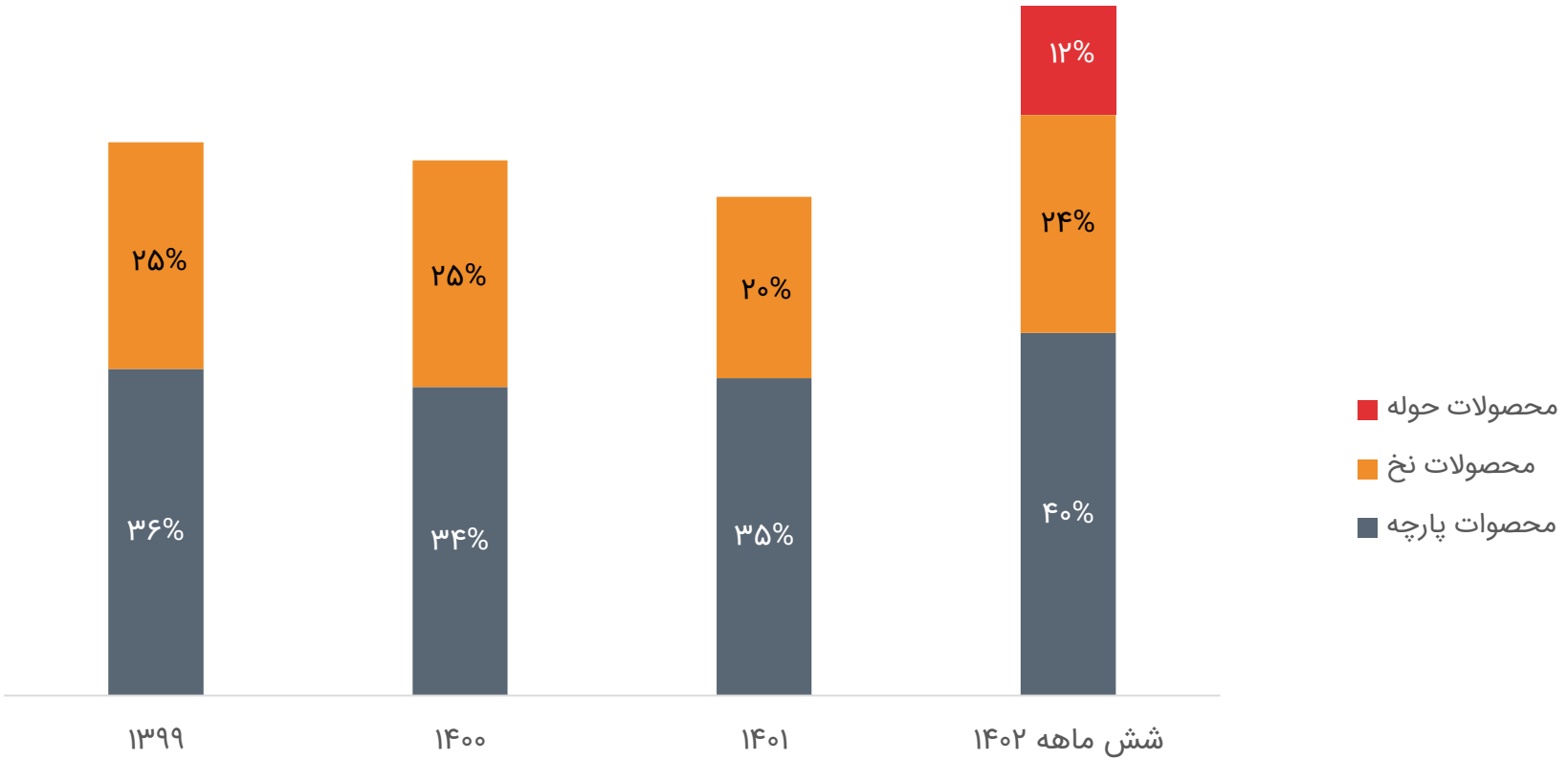


ترکیب فروش شرکت



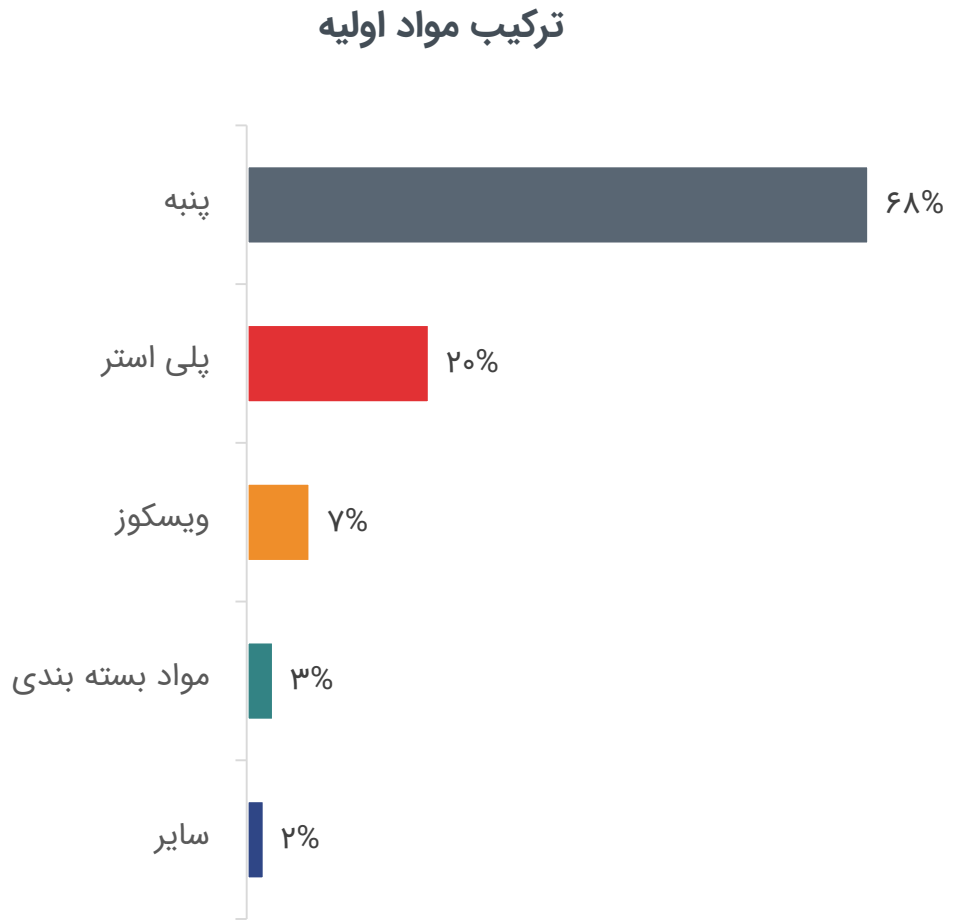
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترکیب سود ناخالص محصولات شرکت



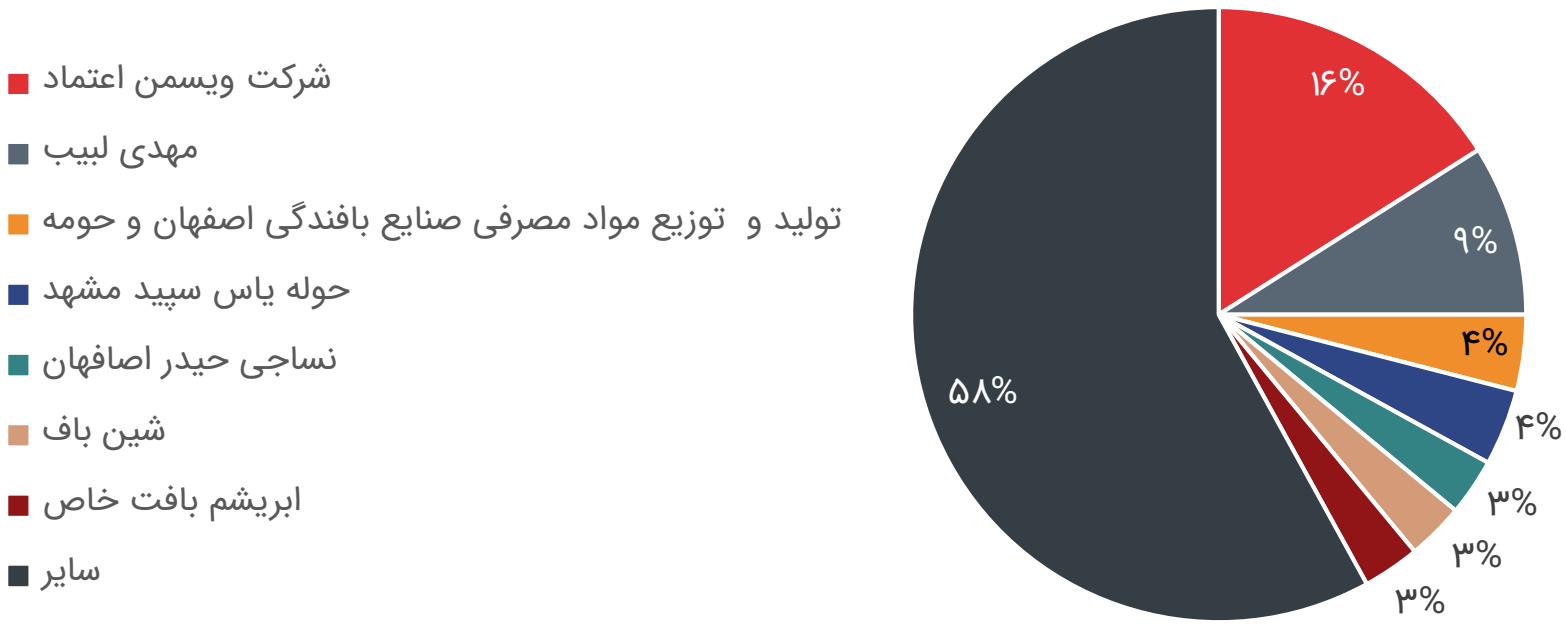
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترکیب مواد اولیه و تامین کنندگان



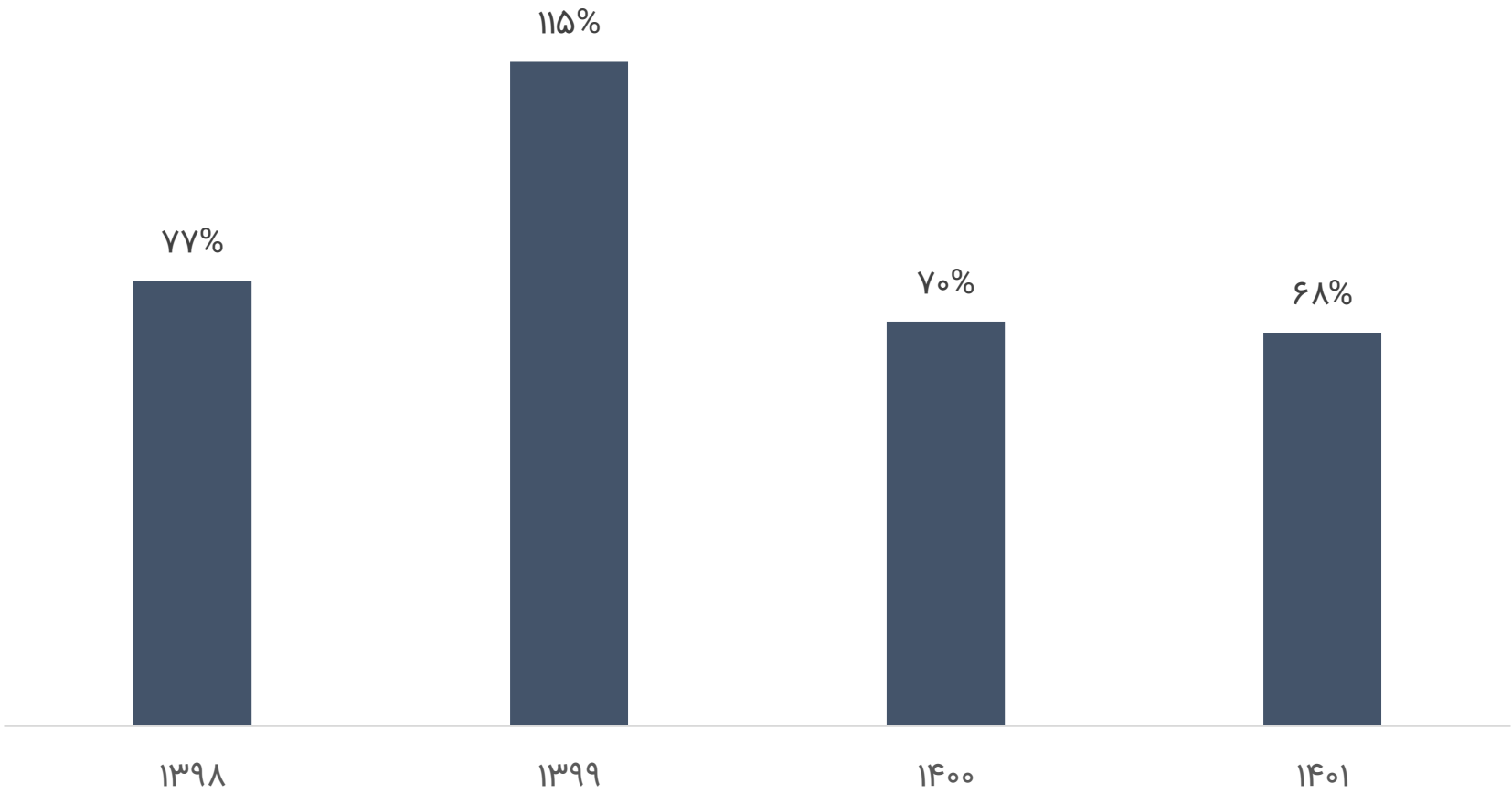
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

مشتریان



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

تقسیم سود شرکت



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

صنعت نساجی

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترازنامه - دارایی

دارایی	دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب دارایی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
موجودی نقد	۷	۸	۳۲	۵۸	۱۱۹	۷۹	۲۰%	۱۲%	۱۲%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۸	۵	۱۶	۳۹	۱۳۳	۱۵۶	۲۲%	۲۳%	۱۰%
موجودی مواد و کالا	۳۲	۵۰	۸۴	۱۷۹	۲۱۹	۳۰۳	۳۷%	۴۵%	۳۵%
پیش پرداخت ها	۱۹	۲۳	۲۶	۳۰	۳۶	۱۳	۶%	۲%	۱۱%
جمع داراییهای جاری	۶۶	۸۶	۱۵۸	۳۰۷	۵۰۸	۵۵۰	۸۵%	۸۱%	۶۸%
داراییهای ثابت مشهود	۴۱	۹۱	۸۴	۷۸	۹۰	۱۲۶	۱۵%	۱۹%	۳۲%
داراییهای نامشهود	۰	۱	۱	۱	۱	۱	۰%	۰%	۰%
سایر دارایی ها	۰	۰	۱	۱	۱	۱	۰%	۰%	۰%
جمع داراییهای غیرجاری	۴۱	۹۲	۸۵	۸۰	۹۱	۱۲۸	۱۵%	۱۹%	۳۲%
جمع داراییها	**۱۰۷**	**۱۷۸**	**۲۴۳**	**۳۸۶**	**۵۹۹**	**۶۷۸**			

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

ترازنامه - بدهی

بدهی	بدهی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب بدهی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۴	۱۷	۲۳	۵۰	۸۴	۷۴	۲۳%	۱۷%	۲۰%
پیش دریافتها	۱۴	۱۱	۶	۱۱	۱۳	۱۲	۴%	۳%	۹%
ذخیره مالیات بر درامد	۶	۷	۲۵	۴۰	۳۲	۴۱	۹%	۹%	۱۲%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۹	۲	۲۱	۲۱	۱۲۲	۶%	۲۸%	۵%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲۳	۴۹	۶۸	۹۶	۱۸۷	۱۵۹	۵۲%	۳۶%	۴۴%
ذخایر	۰	۰	۴	۱۲	۴	۷	۱%	۲%	۲%
جمع بدهیهای جاری	۵۹	۹۳	۱۲۷	۲۲۹	۳۴۲	۴۱۵	۹۵%	۹۴%	۹۲%
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۰	۲۲	۱۵	۶	۰	۰	۰%	۰%	۶%
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱	۰	۱	۱	۱۹	۲۷	۵%	۶%	۱%
جمع بدهیهای غیر جاری	۱	۲۲	۱۵	۶	۱۹	۲۷	۵%	۶%	۸%
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۵۹**	**۱۱۵**	**۱۴۲**	**۲۳۵**	**۳۶۱**	**۴۴۲**			
نسبت بدهی	**۵۵%**	**۶۵%**	**۵۹%**	**۶۱%**	**۶۰%**	**۶۵%**			

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

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۲۰	۲۰	۲۰	۳۰	۳۰	۳۰
اندوخته قانونی	۲	۲	۲	۳	۳	۳
سود (زیان) انباشته	۲۶	۴۰	۷۹	۱۱۸	۲۰۶	۲۰۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۸	۶۲	۱۰۱	۱۵۱	۲۳۹	۲۳۶
نسبت حقوق صاحبان سهام	۴۵%	۳۵%	۴۱%	۳۹%	۴۰%	۳۵%

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

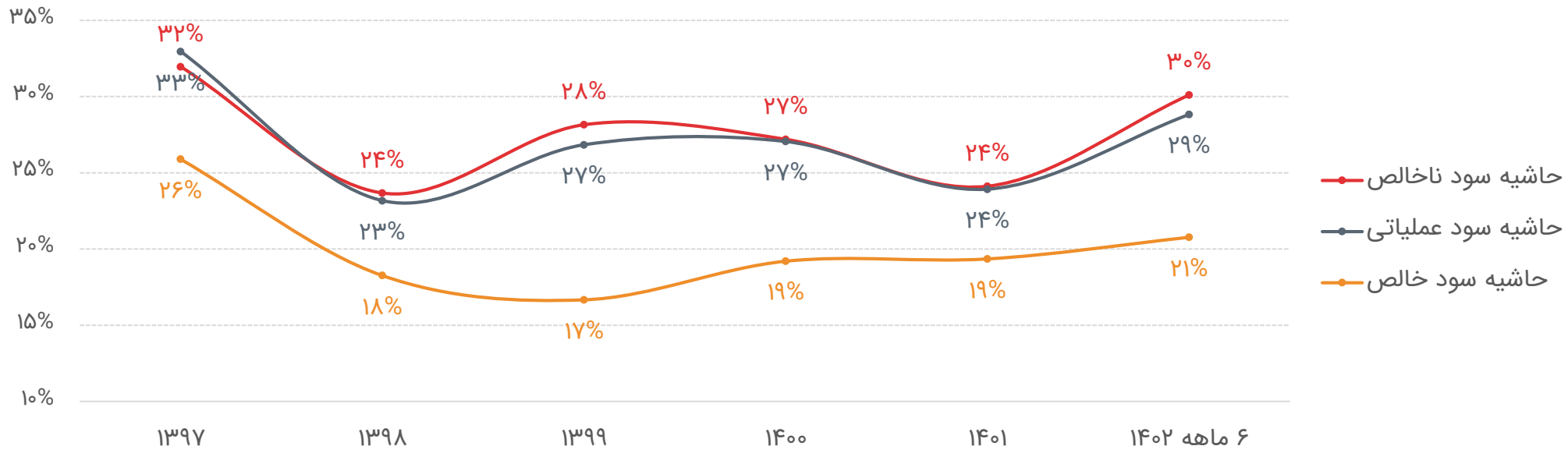
صورت سود و زیان

میلیارد تومان	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
فروش	۹۰	۱۴۱	۳۵۱	۶۱۰	۸۰۱	۴۹۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۱)	(۱۰۸)	(۲۵۲)	(۴۴۴)	(۶۰۸)	(۳۴۳)
سود (زیان) ناخالص	۲۹	۳۳	۹۹	۱۶۶	۱۹۳	۱۴۸
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۴)	(۶)	(۶)	(۱۰)	(۱۳)	(۹)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	(۹)	۰	۰	۰
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۵	۶	۱۱	۹	۱۲	۳
سود (زیان) عملیاتی	۳۰	۳۳	۹۴	۱۶۵	۱۹۲	۱۴۲
هزینه های مالی	(۲)	(۲)	(۱۳)	(۱۵)	(۲۰)	(۱۵)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲	۰	۱	۱	۱	۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۹	۳۱	۸۳	۱۵۱	۱۷۳	۱۲۷
مالیات	(۶)	(۵)	(۲۴)	(۳۴)	(۱۸)	(۲۵)
سود (زیان) خالص	۲۳	۲۶	۵۹	۱۱۷	۱۵۵	۱۰۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۷۷**	**۸۶**	**۱۹۵**	**۳۹۱**	**۵۱۷**	**۳۴۰**

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

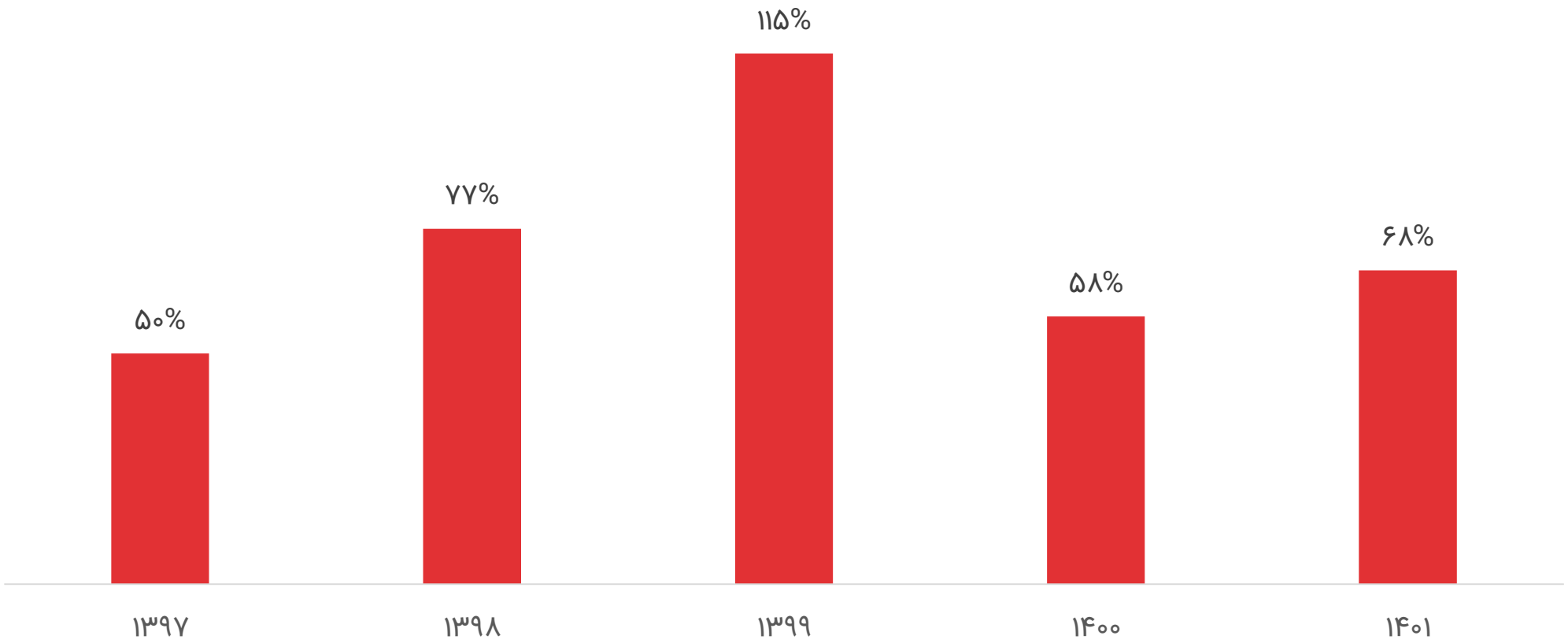
تحلیل عمودی صورت سود و زیان

نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۸%	-۷۶%	-۷۲%	-۷۳%	-۷۶%	-۷۰%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۴%	-۵%	-۲%	-۲%	-۲%	-۲%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۵%	۴%	۳%	۱%	۱%	۱%
هزینه های مالی	-۲%	-۱%	-۴%	-۲%	-۳%	-۳%
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
مالیات	-۷%	-۴%	-۷%	-۶%	-۲%	-۵%



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

تقسیم سود شرکت



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

صنعت نساجی

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

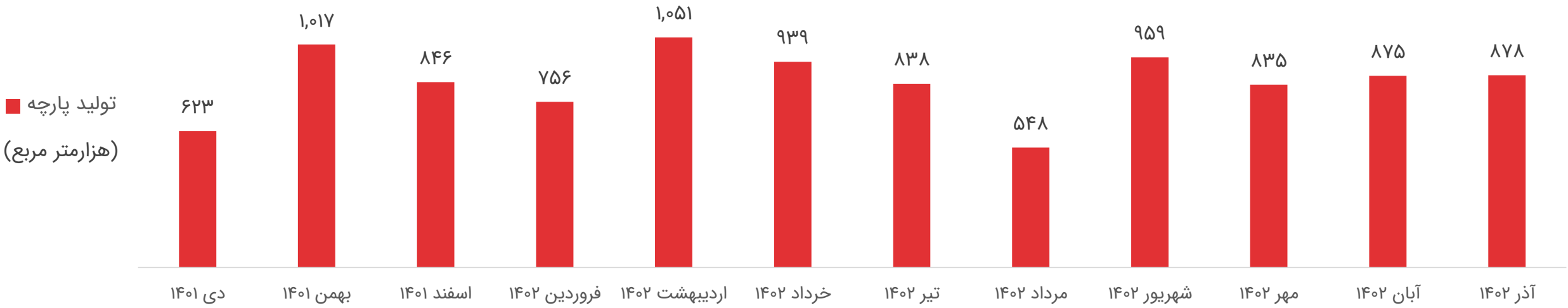
تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



روند تولیدات ماهانه محصولات

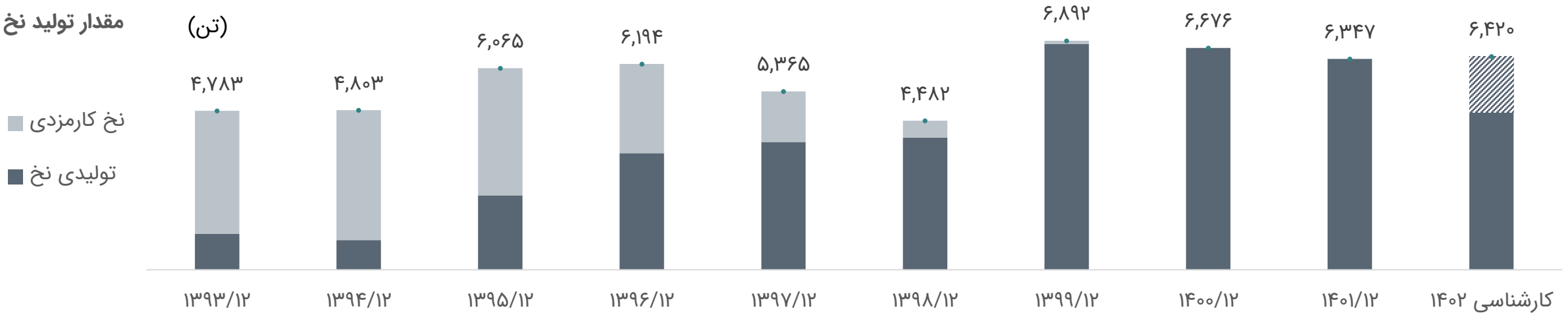




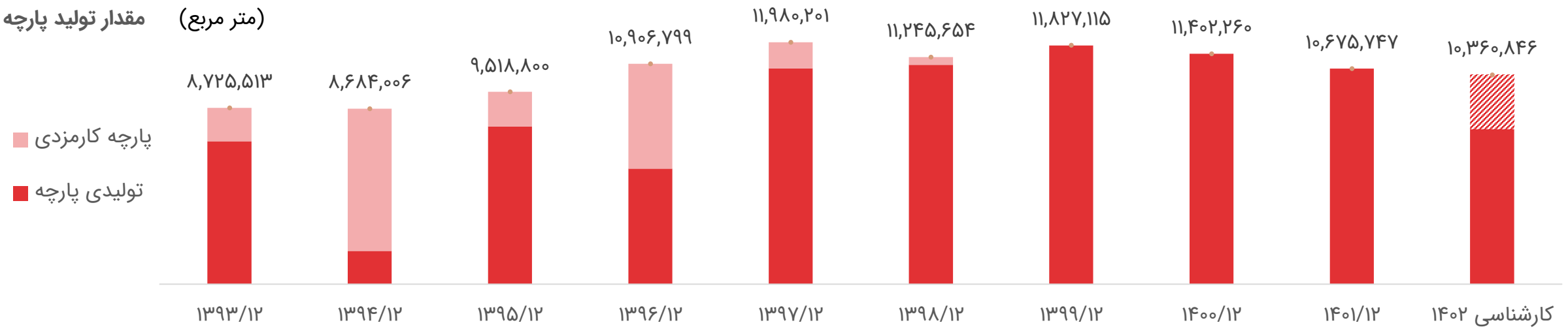
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

مقدار تولید محصولات

مقدار تولید نخ

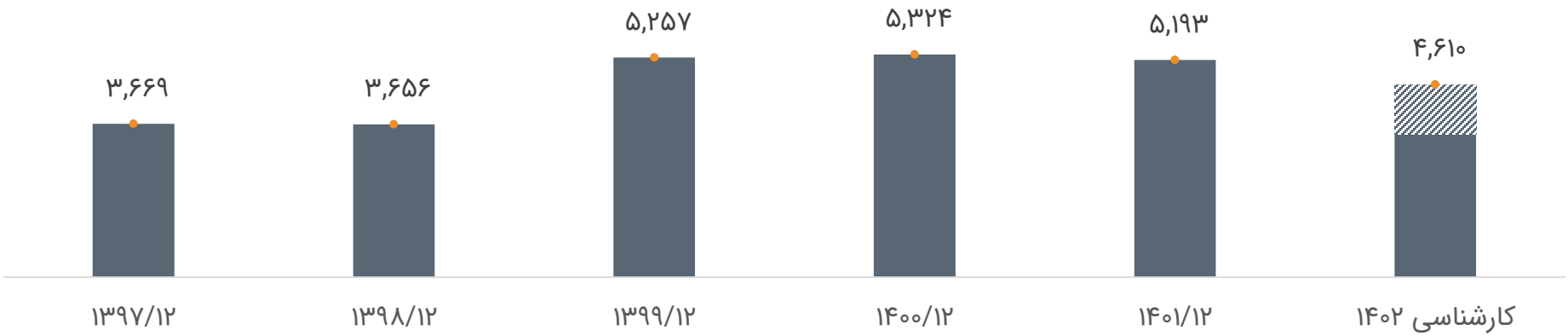


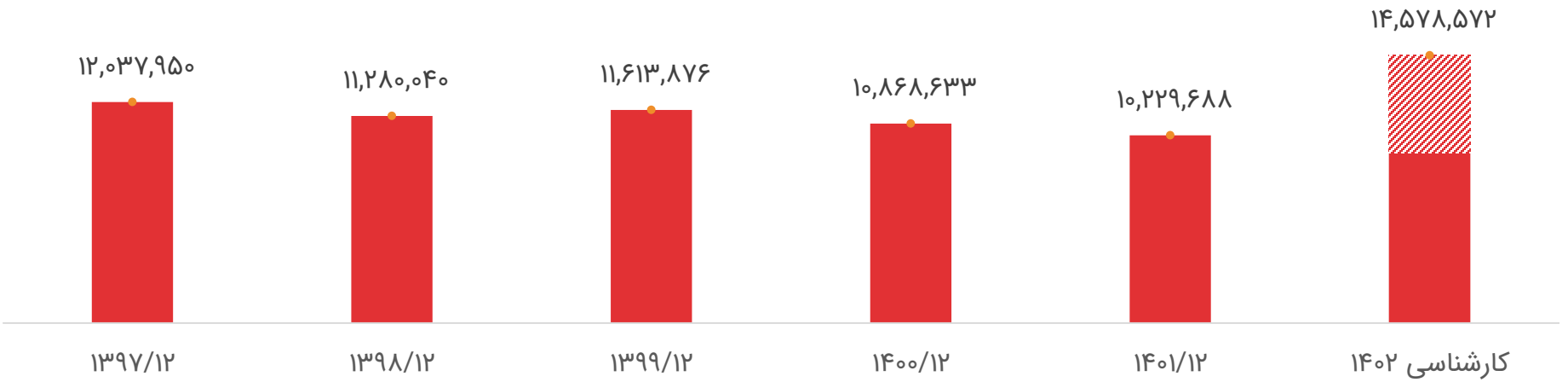
مقدار تولید پارچه



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

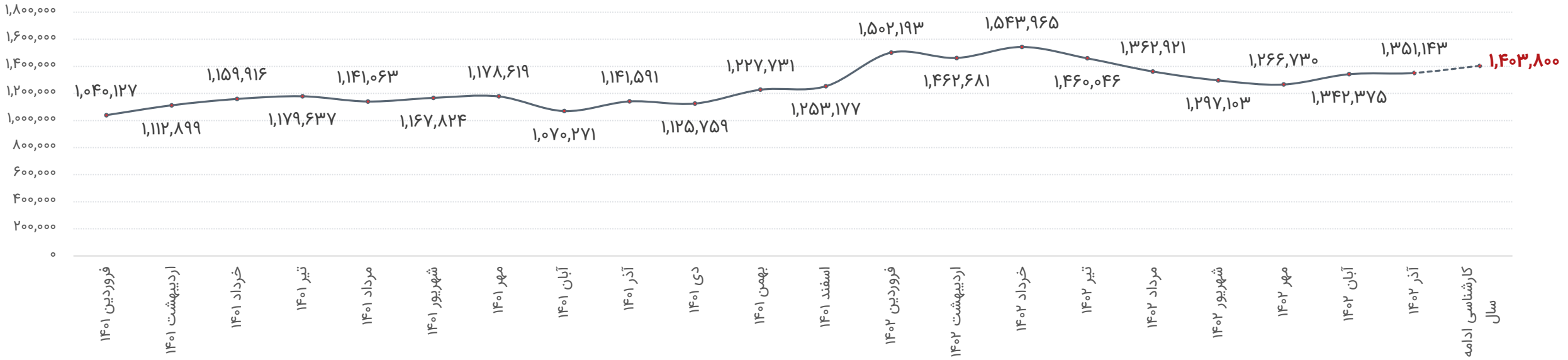
مقدار فروش محصولات





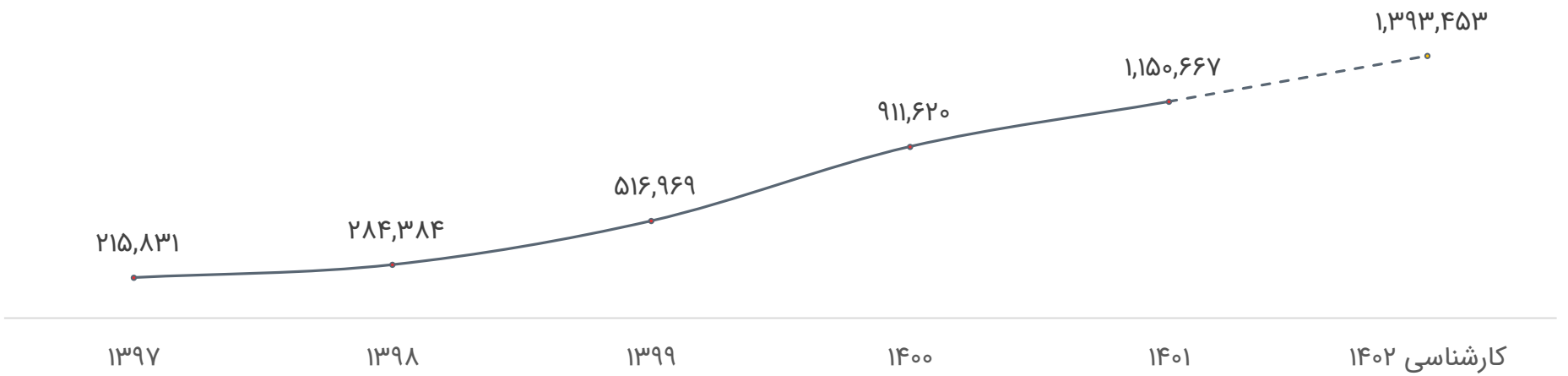
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

نرخ فروش محصول نخ



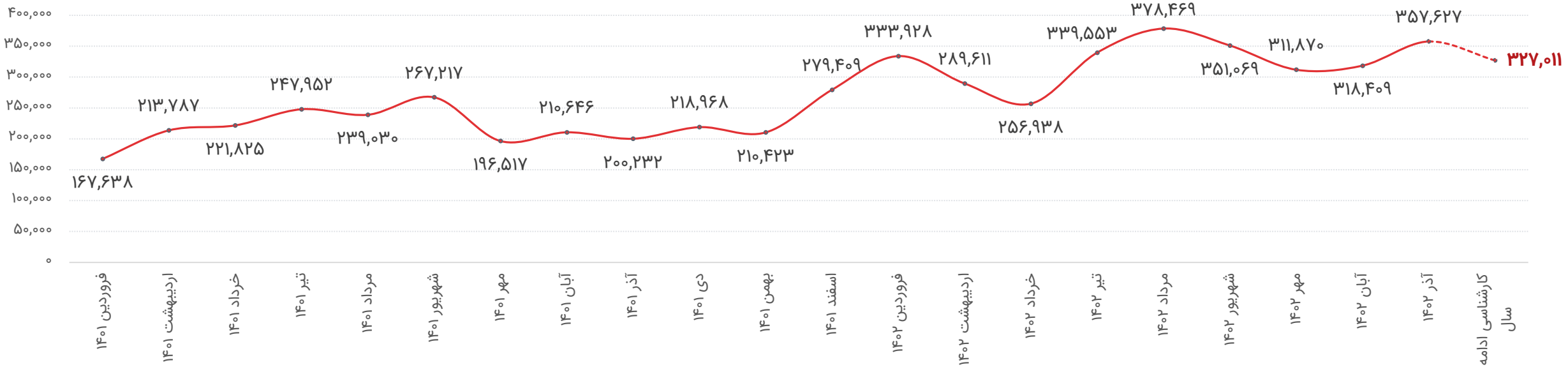
نرخ فروش نخ

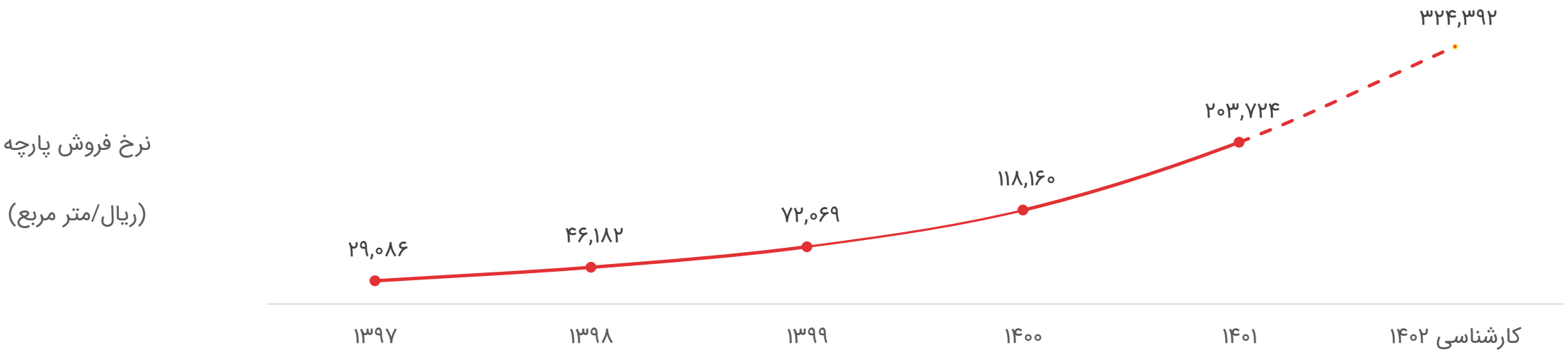
(ریال / کیلوگرم)



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

نرخ فروش محصول پارچه



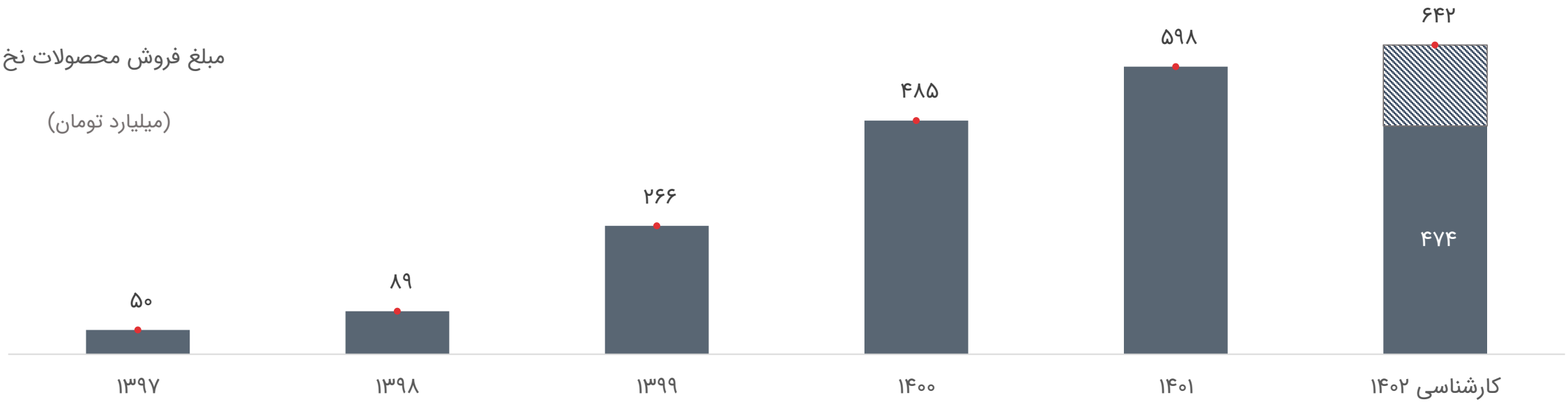


www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

مبلغ فروش محصولات

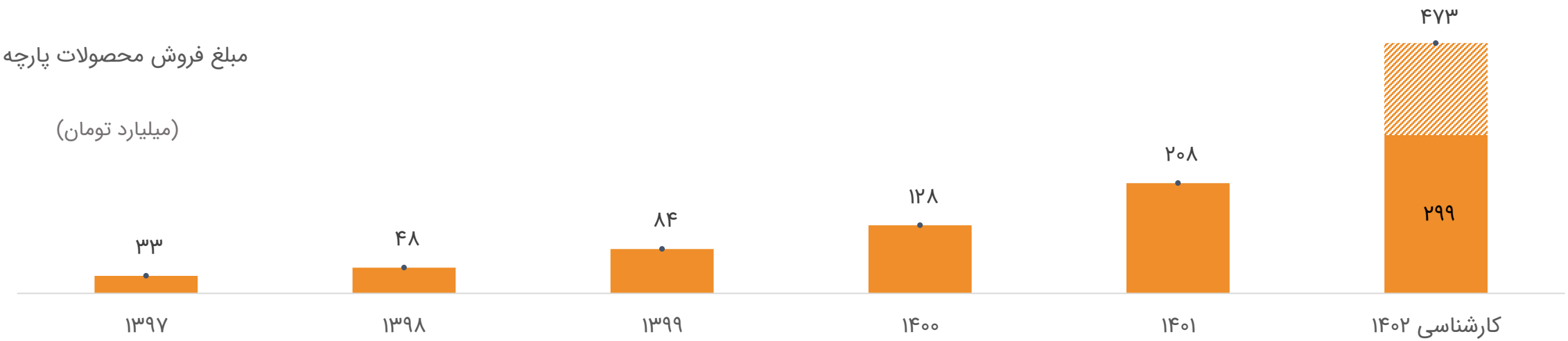
مبلغ فروش محصولات نخ

(میلیارد تومان)



مبلغ فروش محصولات پارچه

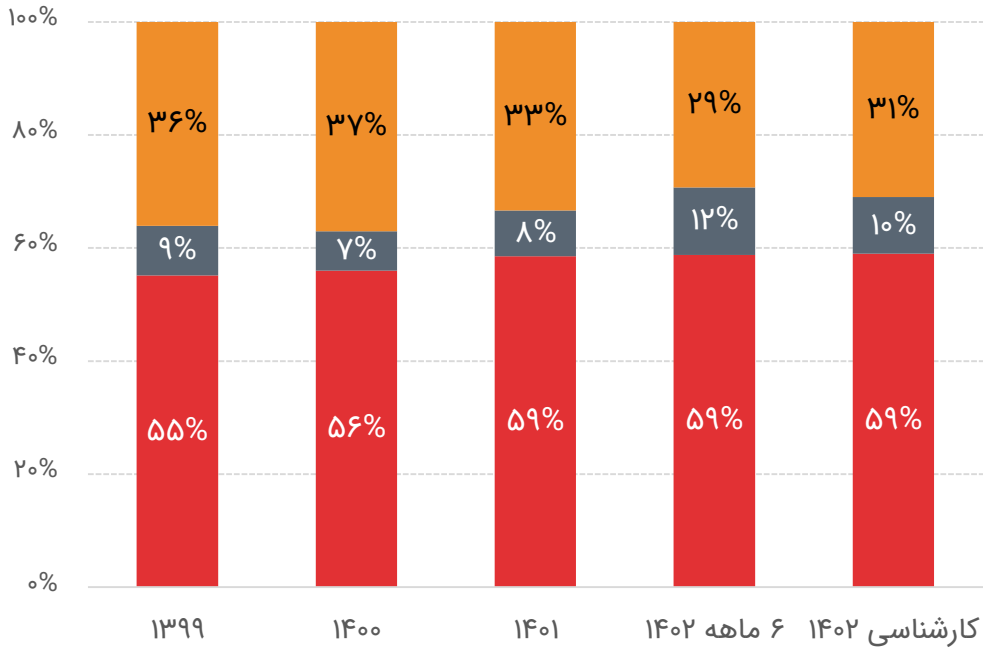
(میلیارد تومان)



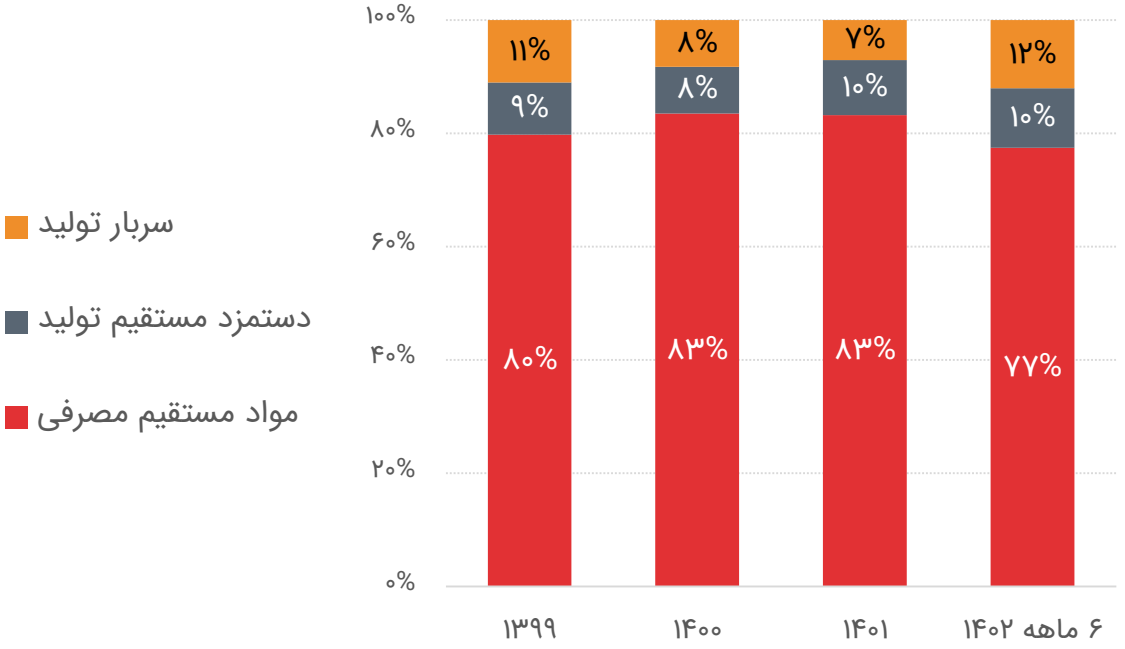
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

ترکیب بهای تمام شده

ترکیب مواد اولیه مصرفی

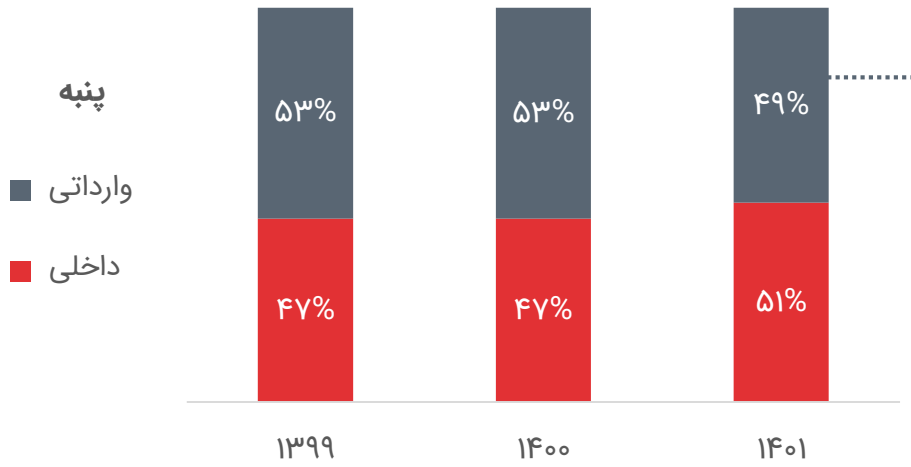


ترکیب بهای تمام شده



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

منابع تامین مواد اولیه



منابع وارداتی





منابع وارداتی





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

مقدار مصرف مواد اولیه

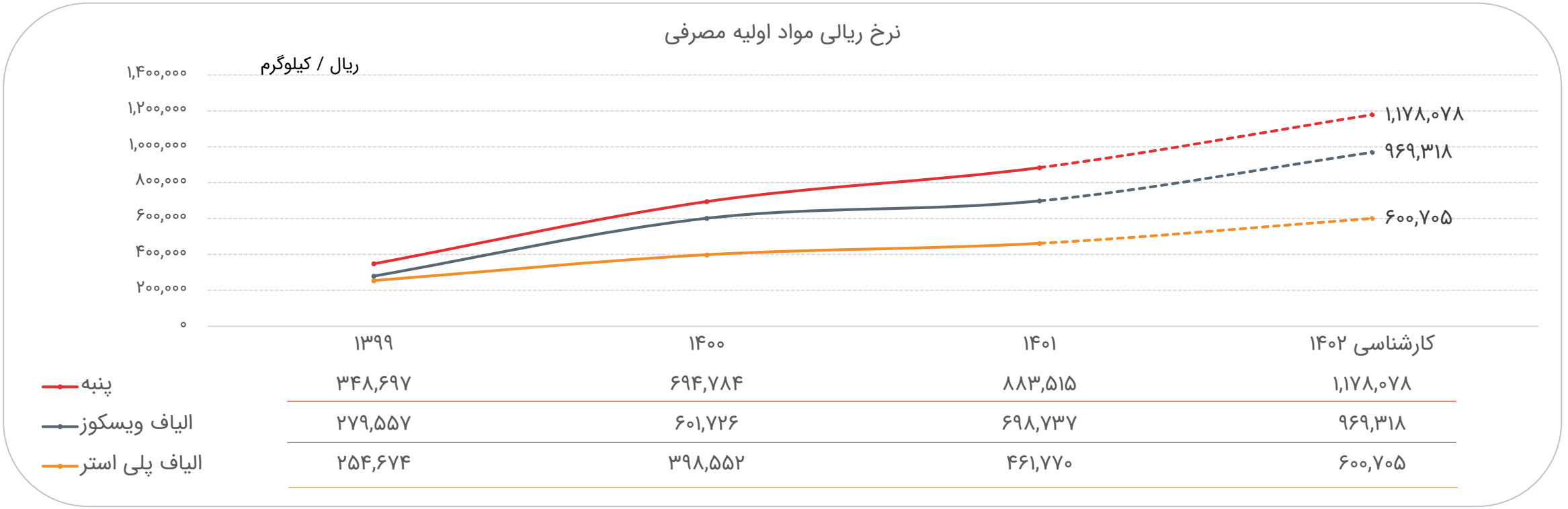


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

نرخ خرید مواد اولیه مصرفی

نرخ دلاری مواد اولیه	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
پنبه	۱.۷	۳.۰	۳.۲	۳.۱
الیاف ویسکوز	۱.۴	۲.۶	۲.۶	۲.۵
الیاف پلی استر	۱.۲	۱.۷	۱.۷	۱.۶

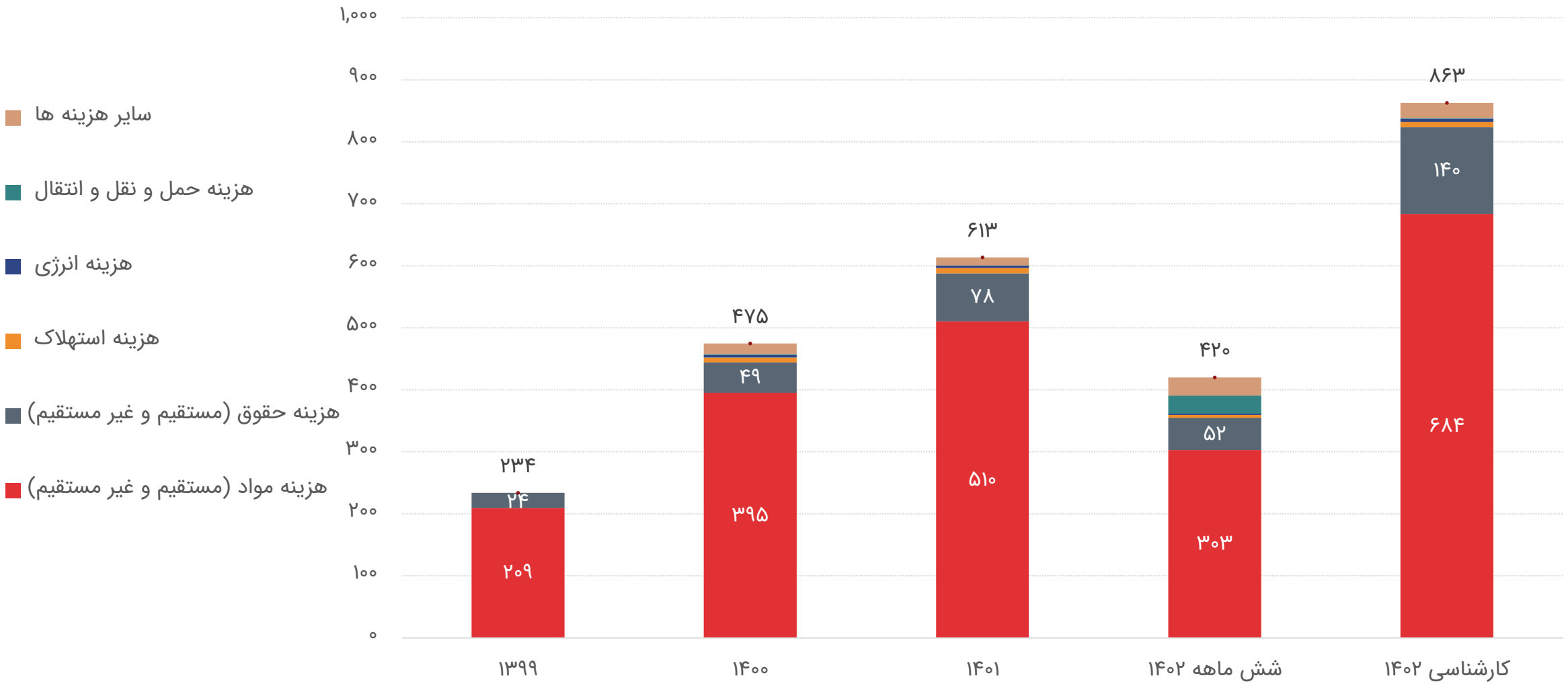
میانگین نرخ دلار شش ماهه دوم سال ۳۸,۹۰۰ تومان لحاظ شده است.



	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۲
پنبه	۳۴۸,۶۹۷	۶۹۴,۷۸۴	۸۸۳,۵۱۵	۱,۱۷۸,۰۷۸
الیاف ویسکوز	۲۷۹,۵۵۷	۶۰۱,۷۲۶	۶۹۸,۷۳۷	۹۶۹,۳۱۸
الیاف پلی استر	۲۵۴,۶۷۴	۳۹۸,۵۵۲	۴۶۱,۷۷۰	۶۰۰,۷۰۵

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

برآورد هزینه‌های تولید



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

صورت سود و زیان کارشناسی شده

میلیارد تومان	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۶ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲
فروش	۳۵۱	۶۱۰	۸۰۱	۴۹۱	۱,۱۲۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۵۲)	(۴۴۴)	(۶۰۸)	(۳۴۳)	(۸۲۳)
سود (زیان) ناخالص	۹۹	۱۶۶	۱۹۳	۱۴۸	۲۹۸
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۶)	(۱۰)	(۱۳)	(۹)	(۱۹)
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۱	۹	۱۲	۳	۹
سود (زیان) عملیاتی	۹۴	۱۶۵	۱۹۲	۱۴۲	۲۸۹
هزینه های مالی	(۱۳)	(۱۵)	(۲۰)	(۱۵)	(۳۳)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱	۱	۱	۰	۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸۳	۱۵۱	۱۷۳	۱۲۷	۲۵۶
مالیات	(۲۴)	(۳۴)	(۱۸)	(۲۵)	(۳۷)
سود (زیان) خالص	۵۹	۱۱۷	۱۵۵	۱۰۲	۲۱۹
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۱۹۵**	**۳۹۱**	**۵۱۷**	**۳۴۰**	**۷۳۰**
حاشیه سود ناخالص	۲۸%	۲۷%	۲۴%	۳۰%	۲۷%
حاشیه سود عملیاتی	۲۷%	۲۷%	۲۴%	۲۹%	۲۶%
حاشیه سود خالص	۱۷%	۱۹%	۱۹%	۲۱%	۲۰%

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

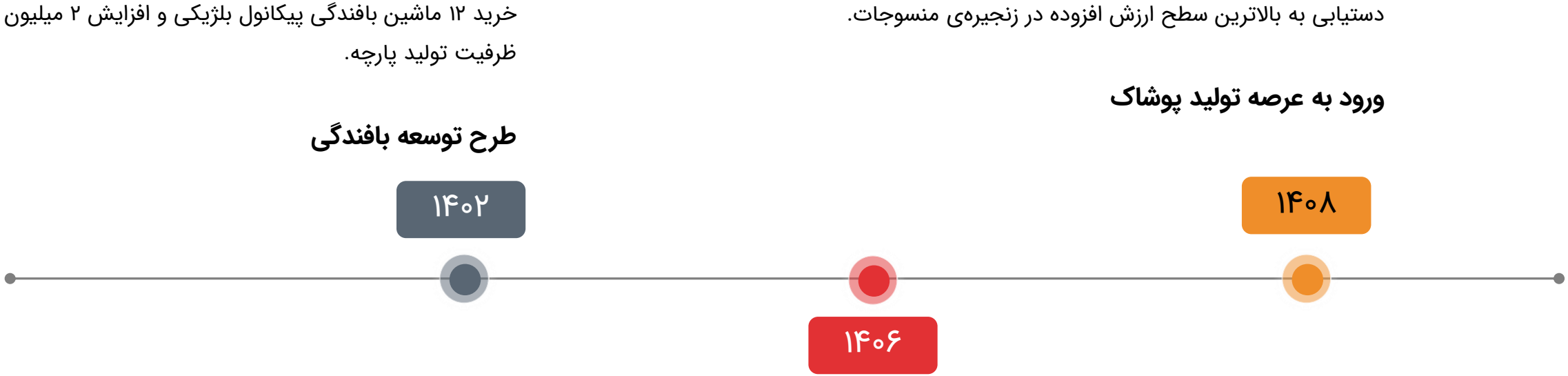
تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲

نرخ فروش نخ ریالی

نرخ پنبه ریالی	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
۸۵۰,۰۰۰	۷۵۹	۷۷۸	۷۹۷	۸۱۶	۸۳۵	۸۵۴	۸۷۳
۹۵۰,۰۰۰	۷۱۵	۷۳۴	۷۵۳	۷۷۱	۷۹۰	۸۰۹	۸۲۸
۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۴	۷۱۲	۷۳۱	۷۴۹	۷۶۸	۷۸۷	۸۰۵
۱,۰۵۰,۰۰۰	۶۷۲	۶۹۰	۷۰۹	۷۲۷	۷۴۶	۷۶۴	۷۸۳
۱,۱۰۰,۰۰۰	۶۵۰	۶۶۹	۶۸۷	۷۰۵	۷۲۴	۷۴۲	۷۶۱
۱,۱۵۰,۰۰۰	۶۲۹	۶۴۷	۶۶۵	۶۸۳	۷۰۲	۷۲۰	۷۳۹
۱,۲۰۰,۰۰۰	۶۰۷	۶۲۵	۶۴۴	۶۶۲	۶۸۰	۶۹۸	۷۱۷
۱,۲۵۰,۰۰۰	۵۸۶	۶۰۴	۶۲۲	۶۴۰	۶۵۸	۶۷۷	۶۹۵
۱,۴۰۰,۰۰۰	۵۲۲	۵۴۰	۵۵۸	۵۷۶	۵۹۴	۶۱۲	۶۳۰
۱,۵۰۰,۰۰۰	۴۸۱	۴۹۸	۵۱۶	۵۳۴	۵۵۱	۵۶۹	۵۸۷

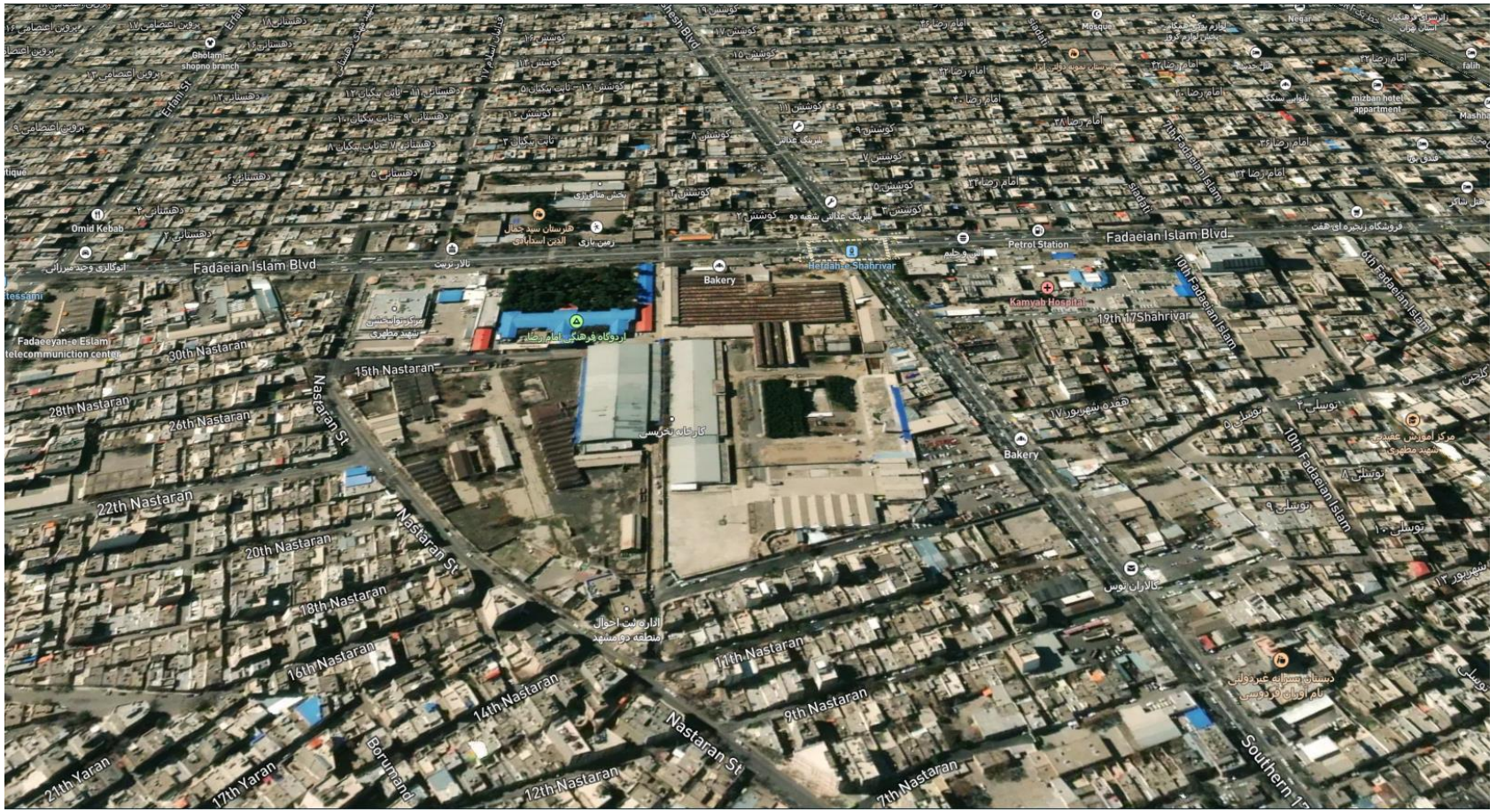
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

طرح های توسعه ای شرکت



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

زمین های شرکت



زمین کارخانه سابق شرکت به مساحت ۶ هکتار در مشهد/ چهارراه نخریسی (تقاطع خیابان هفده شهریور و فدائیان اسلام) واقع شده است. ۴.۲ دانگ زمین تحت مالکیت شرکت نخریسی و ۱.۸ دانگ آن در مالکیت آستان قدس رضوی می‌باشد.

این زمین در نیمه اول سال ۱۴۰۲ توسط کارشناس رسمی دادگستری در حدود ۲ هزار میلیارد تومان ارزش گذاری شده است.

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

محل فعلی کارخانه



زمین کارخانه فعلی شرکت در ۱۸ کیلومتری شهر نیشابور در زمینی به مساحت ۴۰۰ هزار مترمربع واقع شده است که شامل ۲ سالن ریسندگی و یک سالن بافندگی و انبارها و .... می‌باشد.

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

صنعت نساجی

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



ترین‌های بازار

بازدهی هفتگی شاخص‌ها

شاخص کل	۰.۷%
شاخص کل هم‌وزن	۰.۹%
شاخص قیمت وزنی	۰.۸%

بازدهی هفتگی صنایع

بهترین بازدهی		کمترین بازدهی	
انبوه سازی املاک و مستغلات	۳.۸%	هتل و رستوران	-۲%
منسوجات	۳.۳%	پیمانکاری صنعتی	-۱.۸%
فرآورده های نفتی	۳%	مخابرات	-۱.۵%
وسایل ارتباطی	۲.۴%	خرده‌فروشی	-۱.۵%

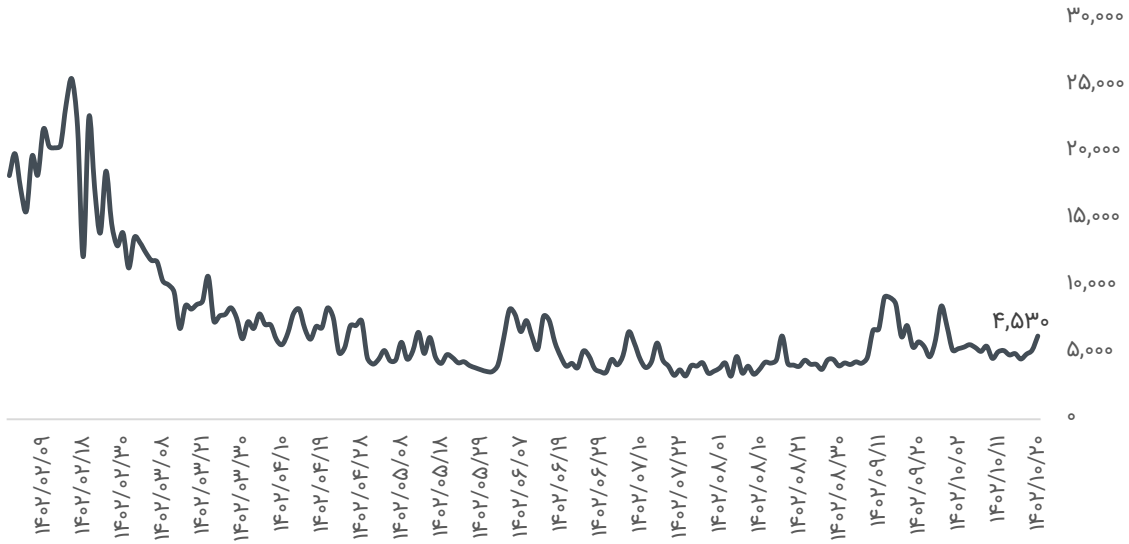
بازدهی هفتگی نمادها

بهترین بازدهی		کمترین بازدهی	
زنگان	۳۲.۸%	ومعلم	-۱۱.۵%
نخریس	۲۷.۴%	ساینا	-۱۰.۷%
ثفارس	۲۷%	بالاس	-۱۰%
فجام	۲۵.۳%	سفار	-۱۵.۲%

P/E گذشته‌نگر بازار

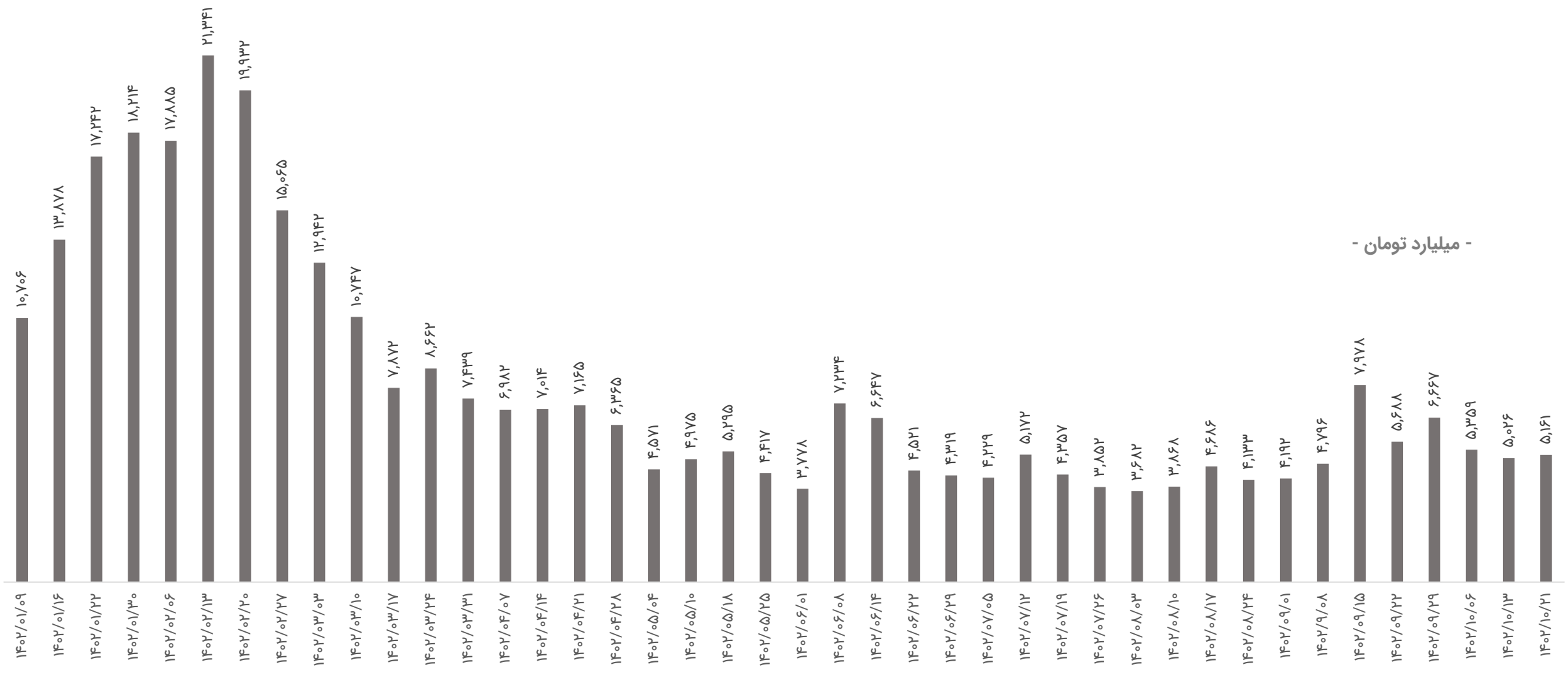


ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم



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

میانگین هفتگی ارزش معاملات خرد در سال ۱۴۰۲



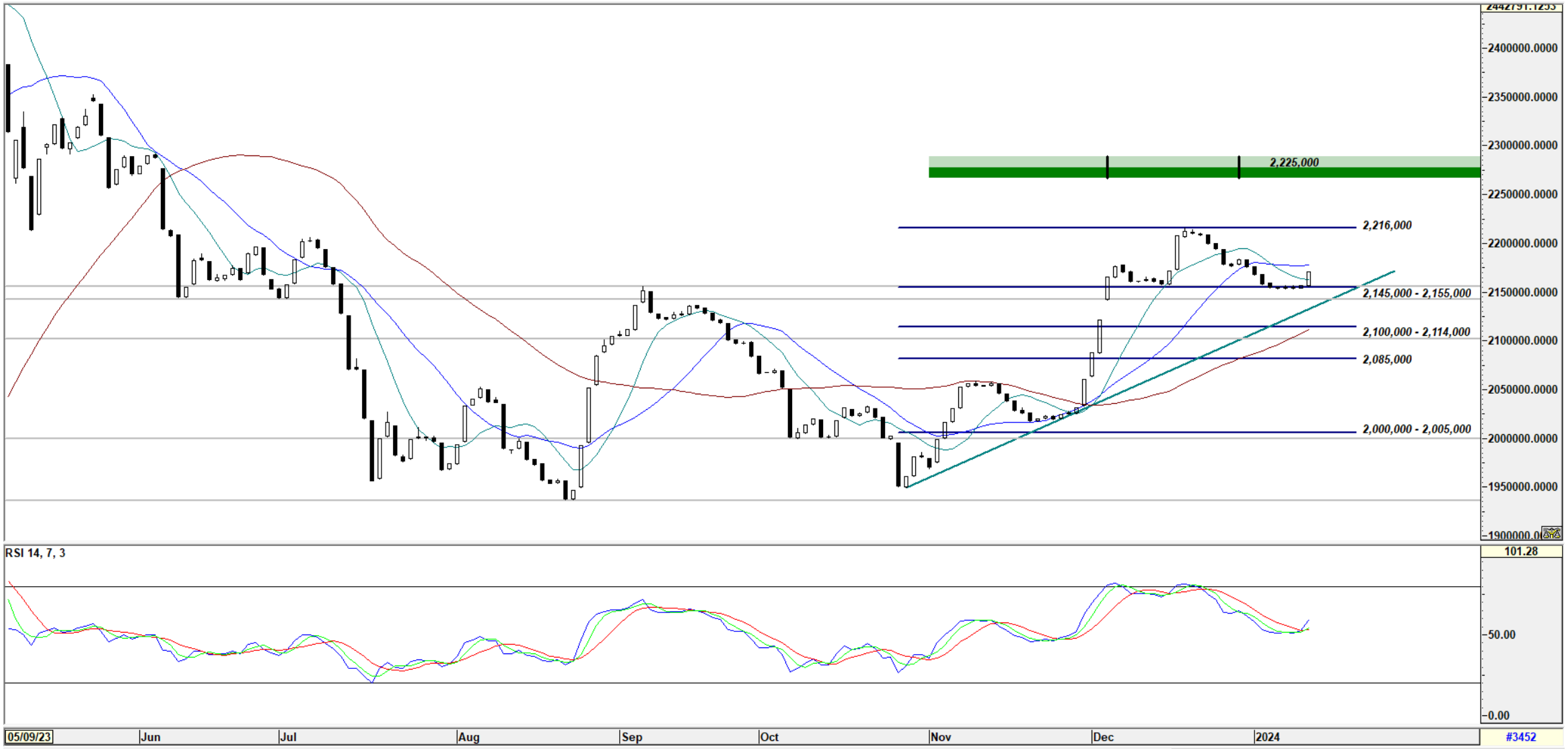
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

روند بلندمدت شاخص کل



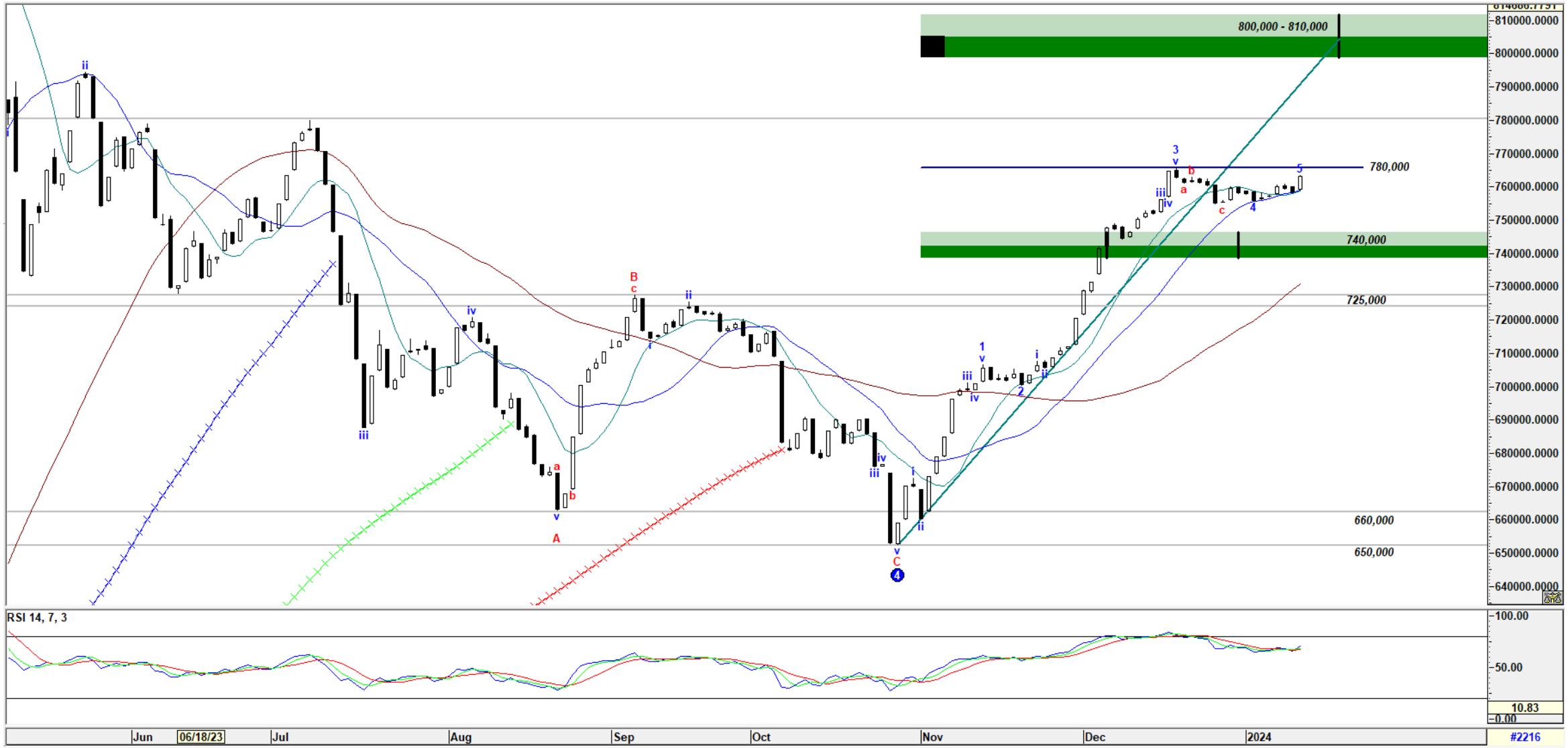
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

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

میانگین ارزش معاملات ۲۰ و ۶۰ روزه



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

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege

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.