

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

تحلیل بنیادی

گروه صنعتی سپاهان

(فسپا)

فروردین ۱۴۰۳

بررسی صنعت

معرفی شرکت

بررسی وضعیت مالی

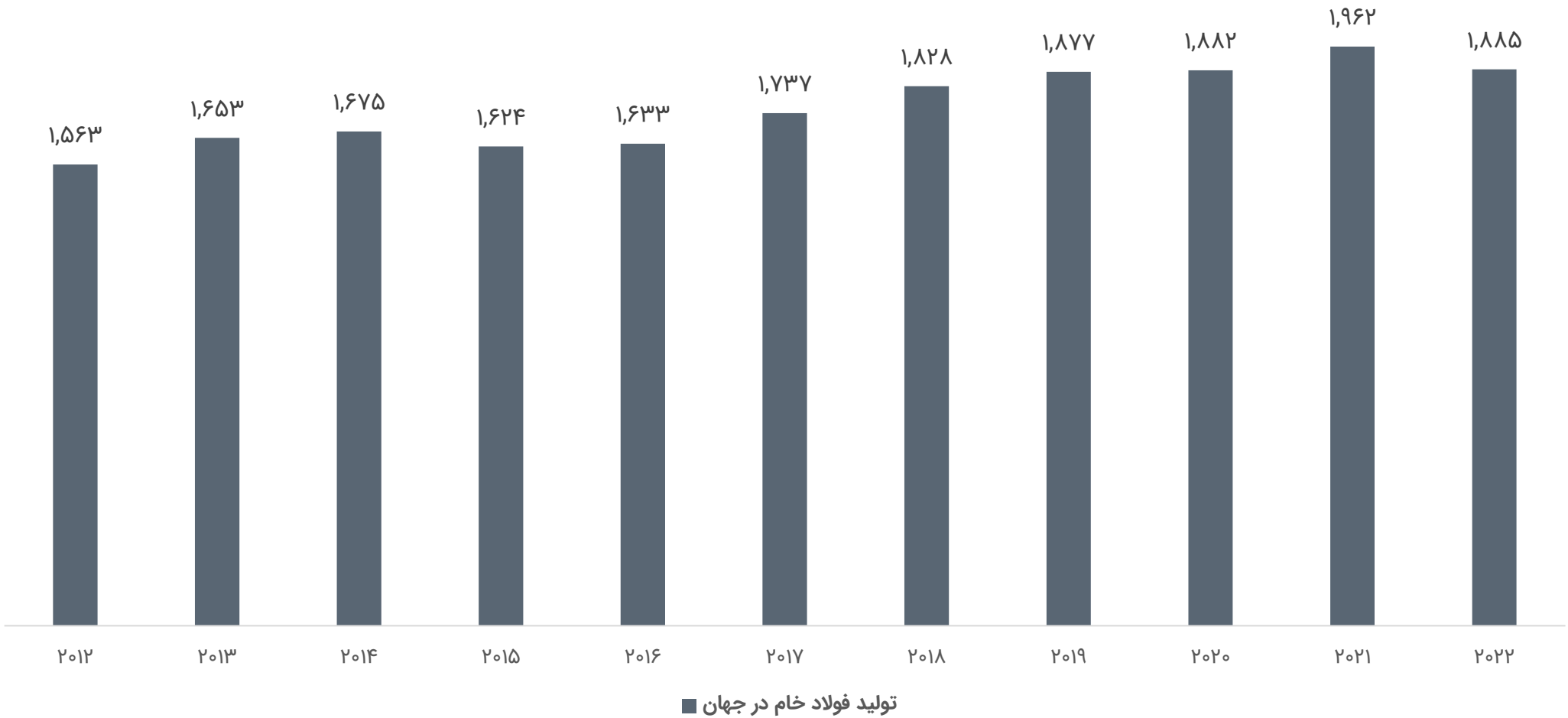
تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال



وضعیت صنعت فولاد در جهان

بر اساس آمارهای منتشره توسط World Steel، میزان تولید فولاد جهان در سال ۲۰۲۲ بالغ بر ۱,۸۸۵ میلیون تن بوده است که نسبت به سال ۲۰۲۱، ۴% افت داشته است.



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

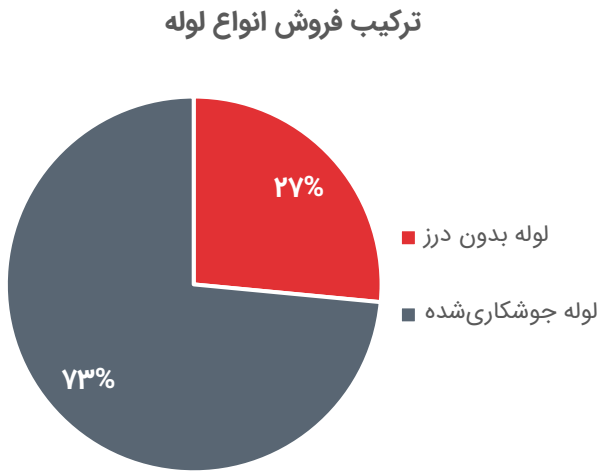
عوامل مؤثر بر صنعت فولاد

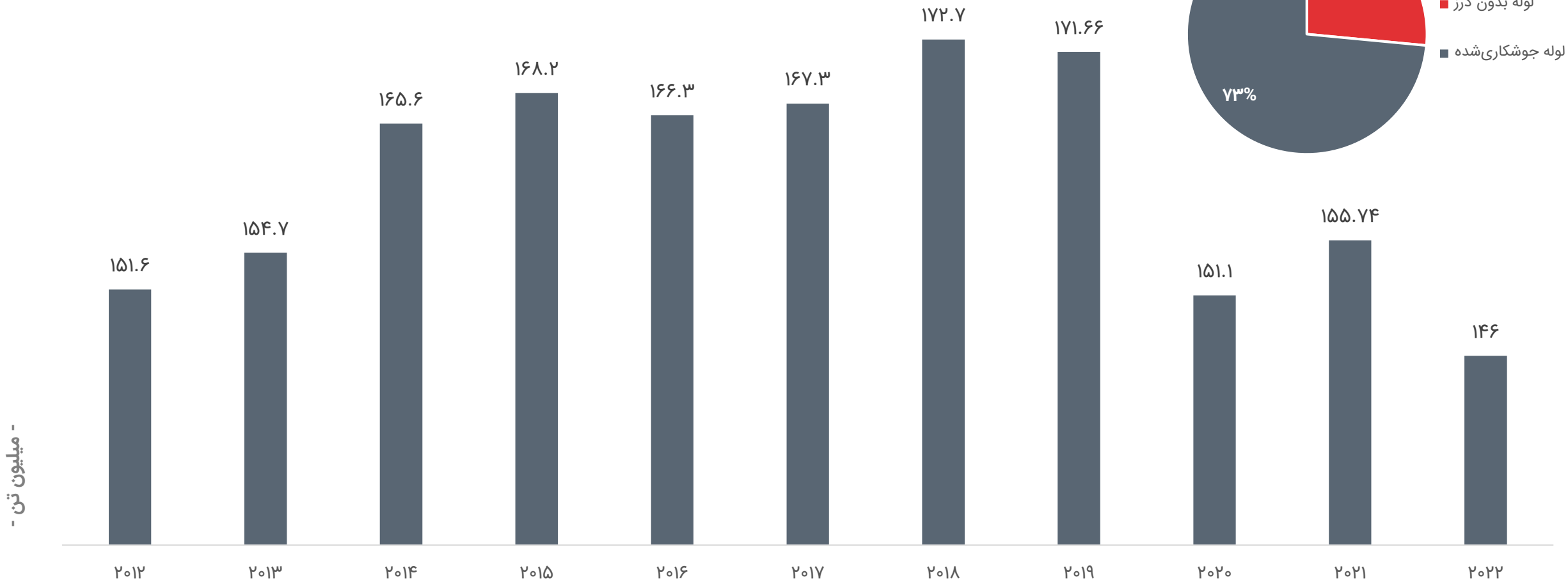


- اوضاع اقتصاد جهانی به خصوص تغییرات رشد اقتصادی در کشورهای توسعه‌یافته و درحال توسعه و تبعات ناشی از آن؛
- میزان ذخایر معدنی فولاد در حال حاضر و آینده و تحولات پیش‌رو در این خصوص؛
- سیاست‌های حمایتی دولت‌های جهان در رابطه با صنعت فولاد؛
- قوانین زیست محیطی کشورها که ممکن است تولید زغال سنگ، کک یا فولاد را محدود نمایند؛
- تعادل عرضه و تقاضا؛
- وضعیت منابع انرژی، آب و سوخت؛

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

تولید لوله فولادی در جهان

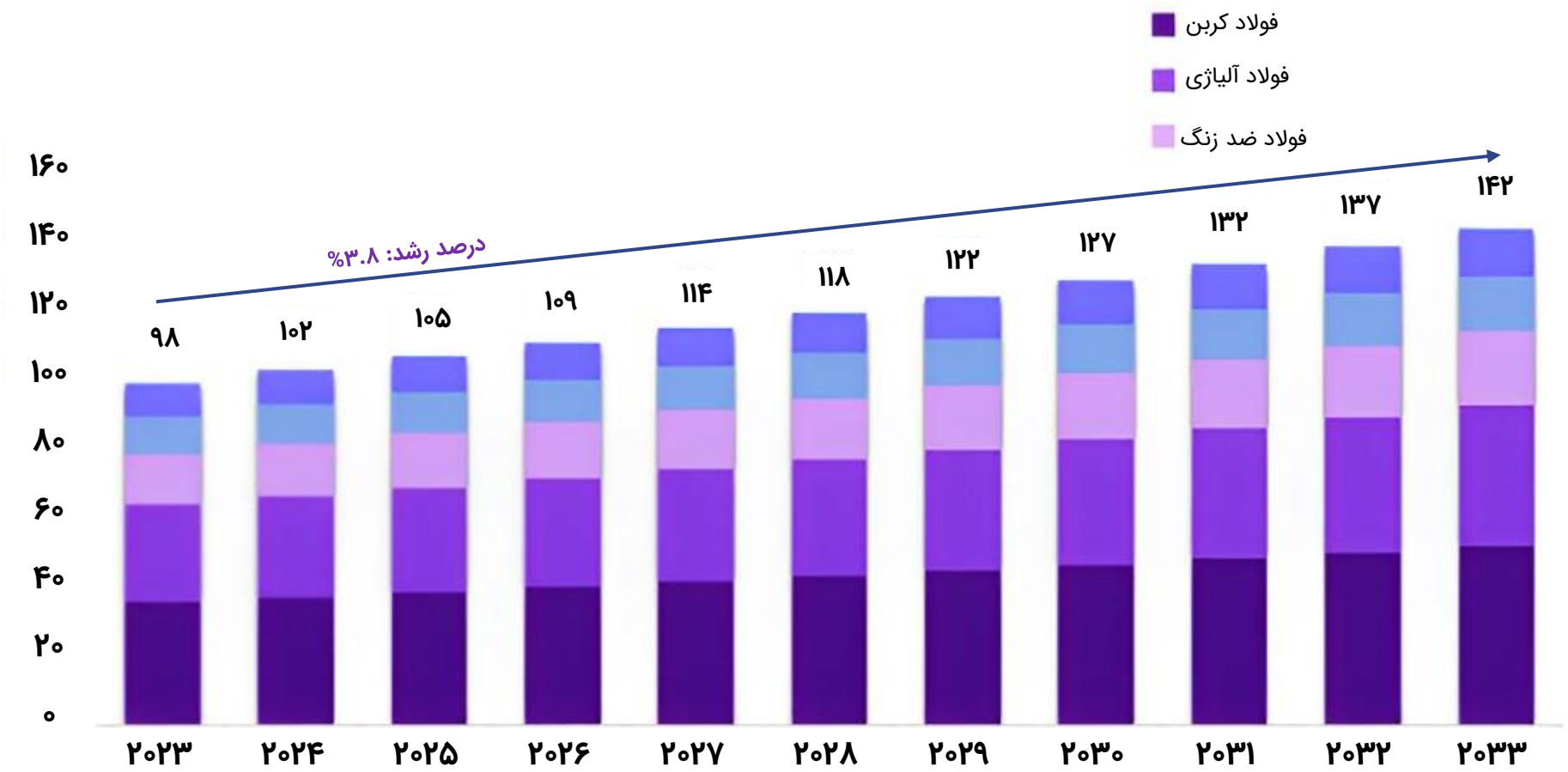




۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ارزش بازار لوله فولادی در جهان ۲۰۲۰ - ۲۰۳۱

- پیش‌بینی می‌شود ارزش بازار لوله‌های فولادی از ۹۸ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳ به حدود ۱۴۲ میلیارد دلار در سال ۲۰۳۳ برسد.

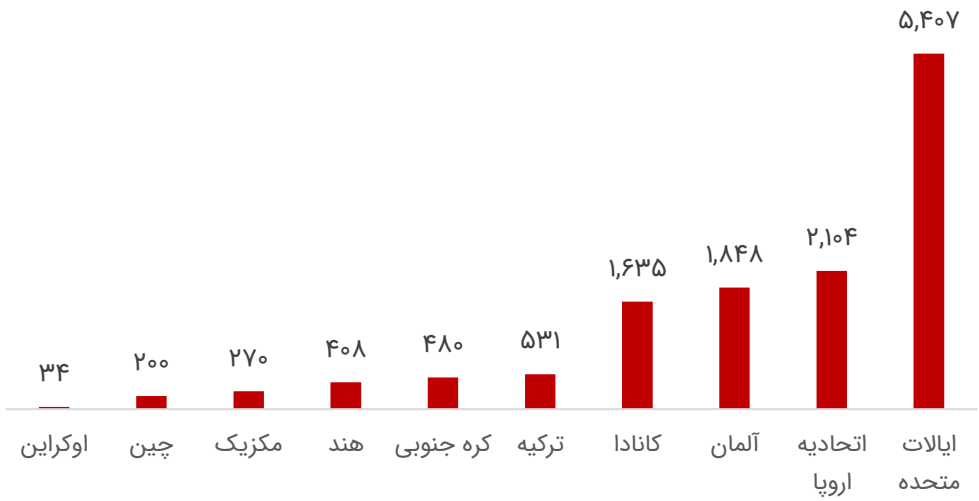


- میلیارد دلار -

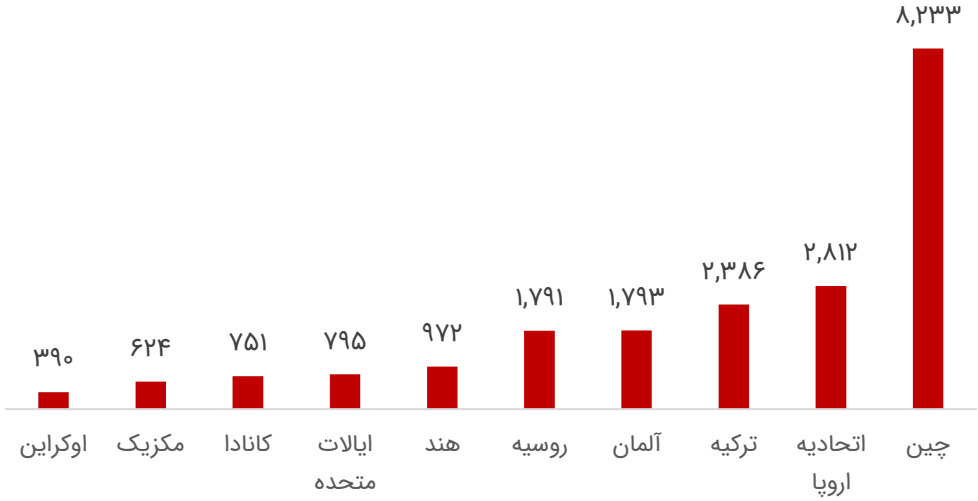
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

صادرکنندگان و واردکنندگان لوله فولادی - ۲۰۲۲

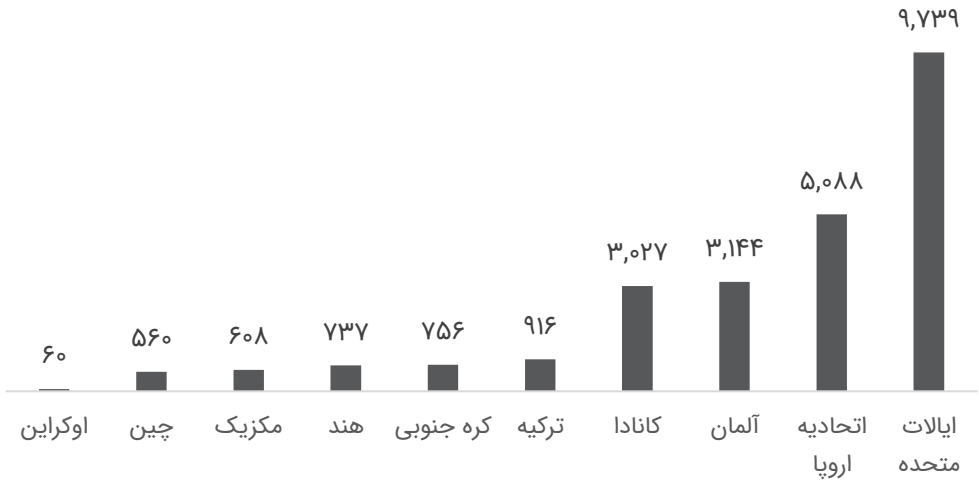
مقدار واردات لوله فولادی – میلیون تن



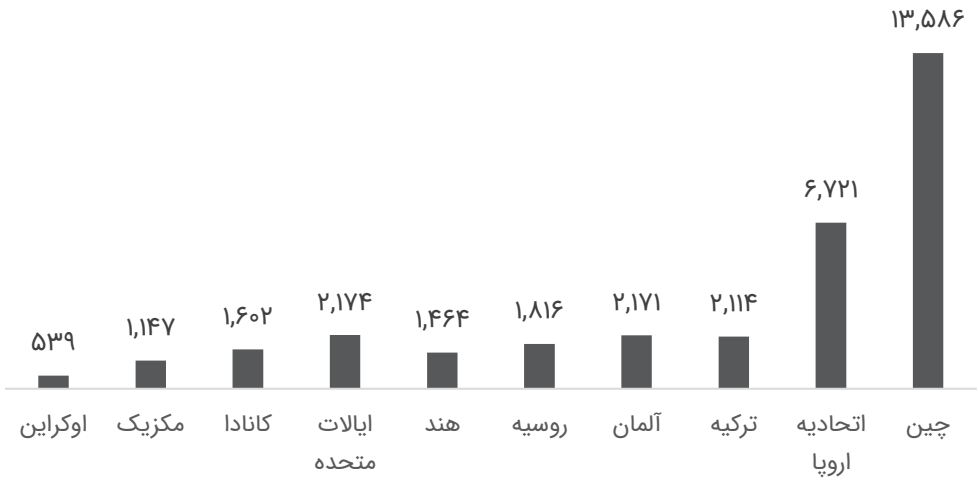
مقدار صادرات لوله فولادی – میلیون تن



مبلغ واردات لوله فولادی – میلیون دلار



مبلغ صادرات لوله فولادی – میلیون دلار

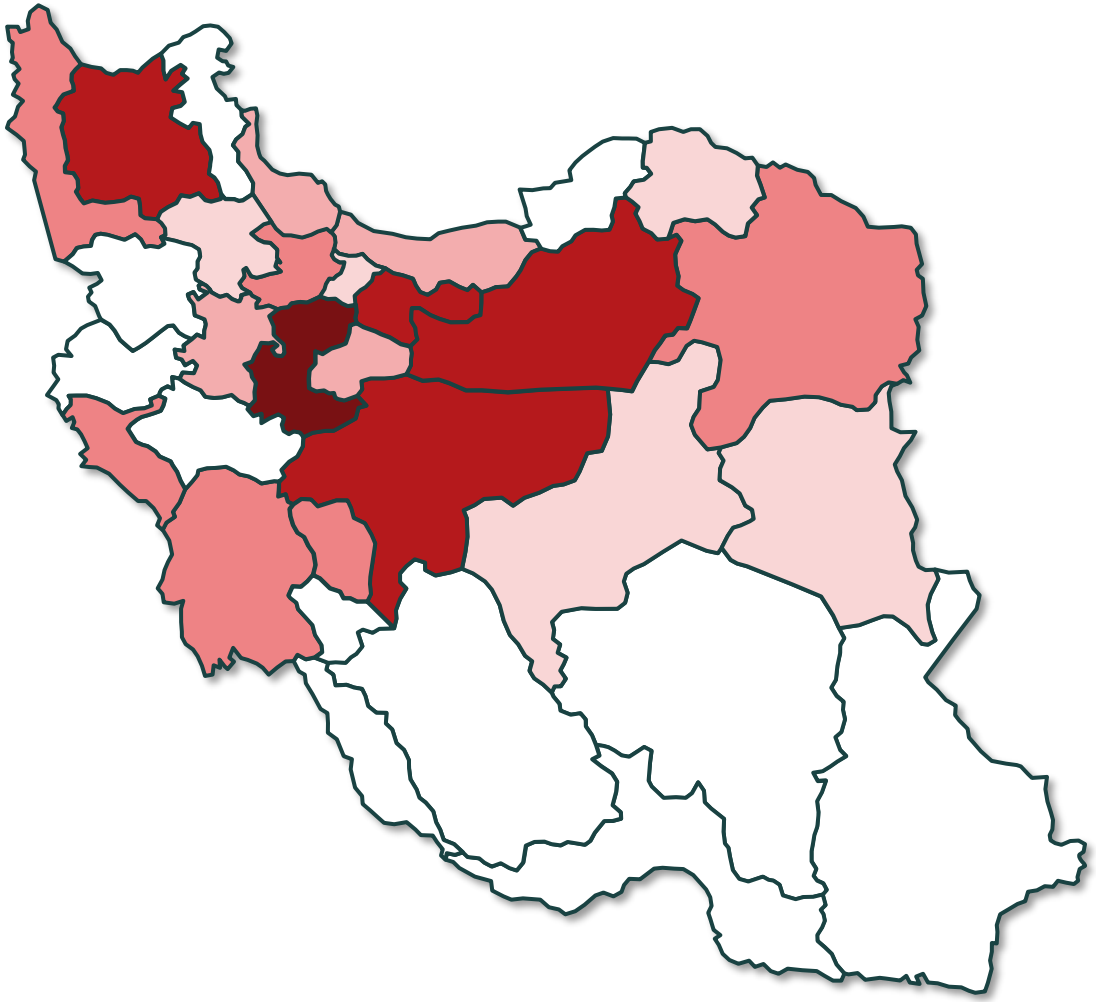


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

توزیع استانی تولید لوله در کشور

نمودار توزیع استانی تولیدکنندگان لوله فولادی در ایران نشان می‌دهد که استان‌هایی که بیشترین تولید لوله را دارند به ترتیب عبارتند از:

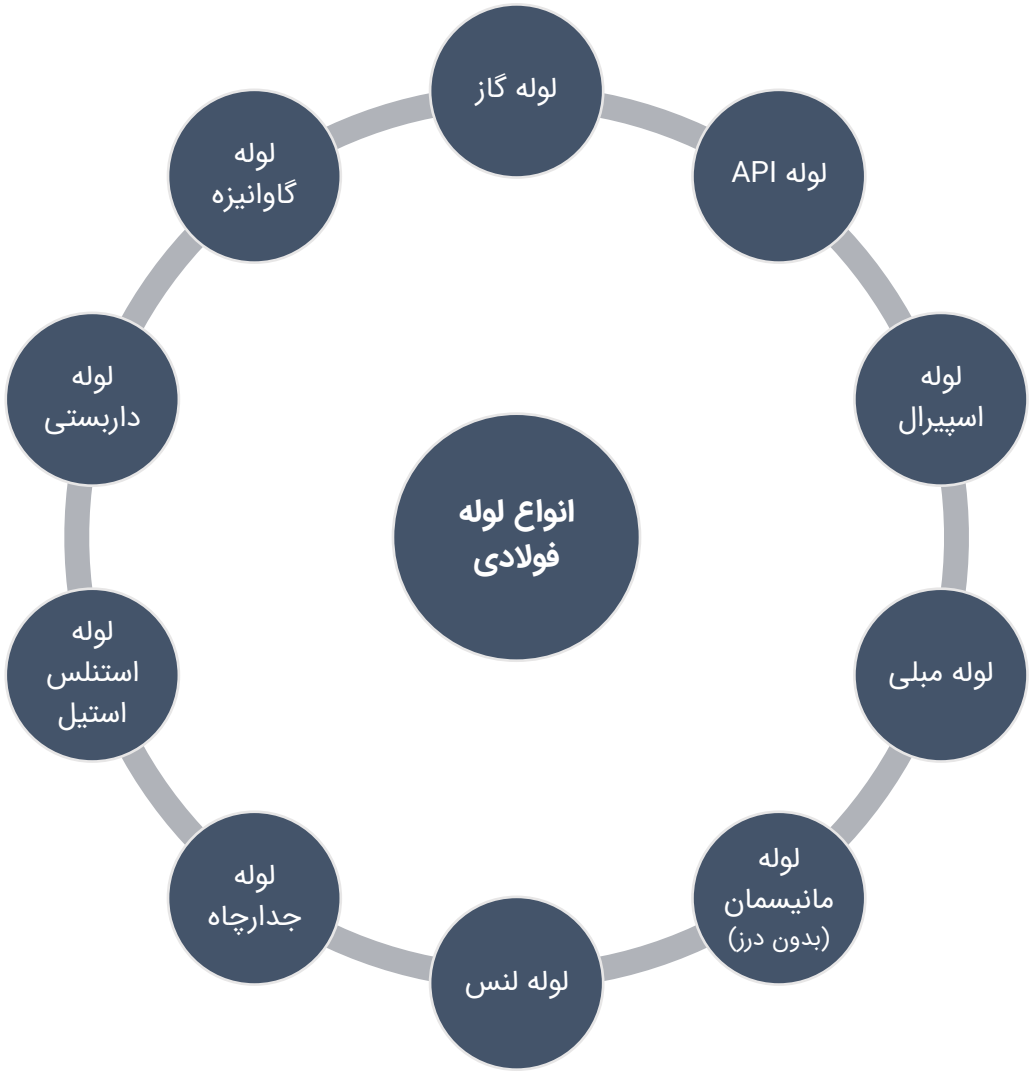
- مرکزی
- اصفهان
- تهران



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

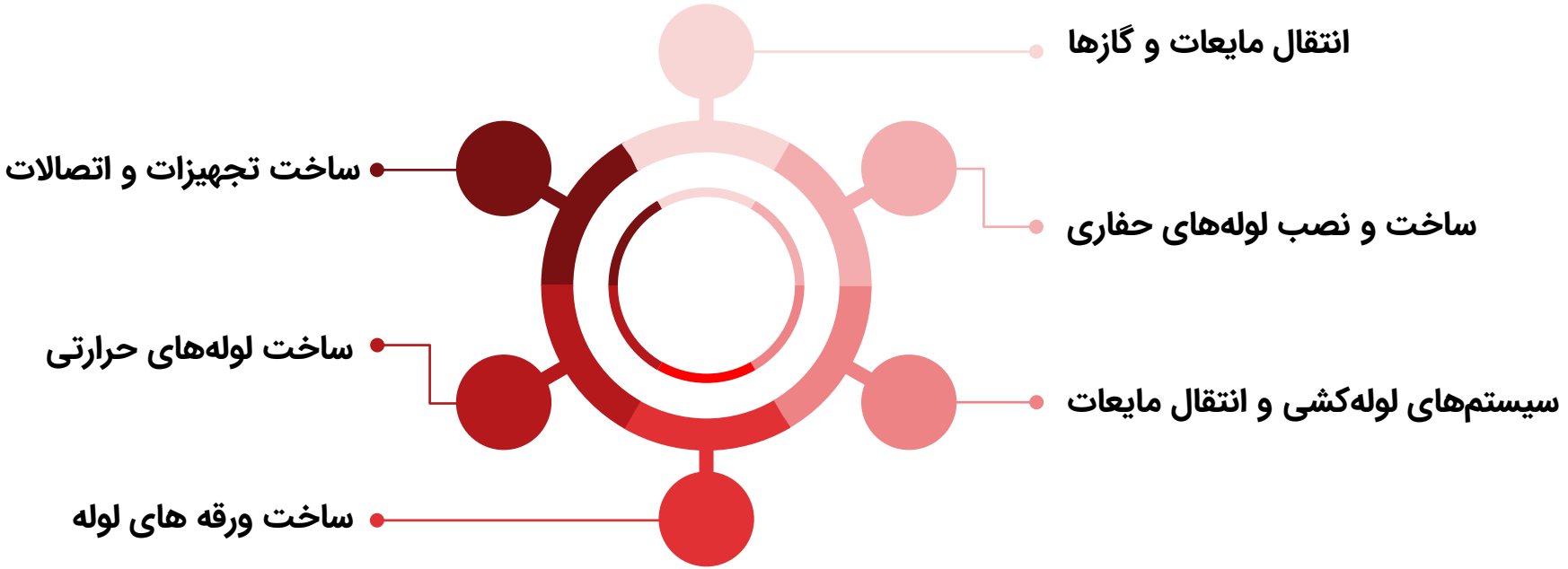
انواع لوله فولادی

- لوله های فولادی انواع مختلفی دارند که هر کدام با توجه به ویژگی های منحصر به فردشان، در صنایع مختلف کارایی های گوناگونی دارند. پر استفاده ترین انواع لوله فولادی عبارتند از:



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

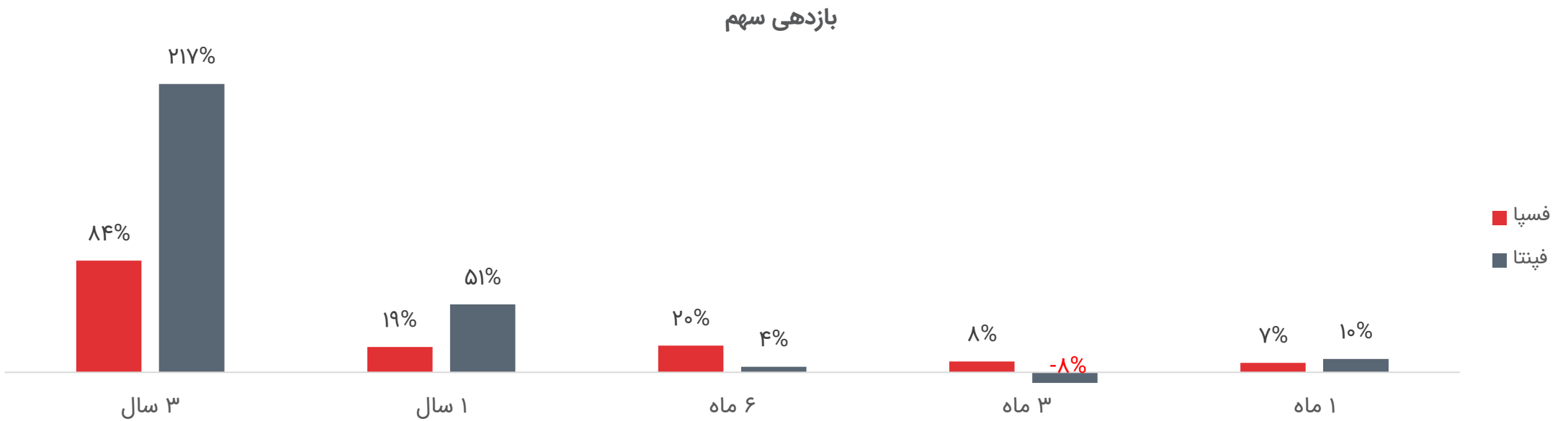
کاربردهای لوله فولادی سیاه



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

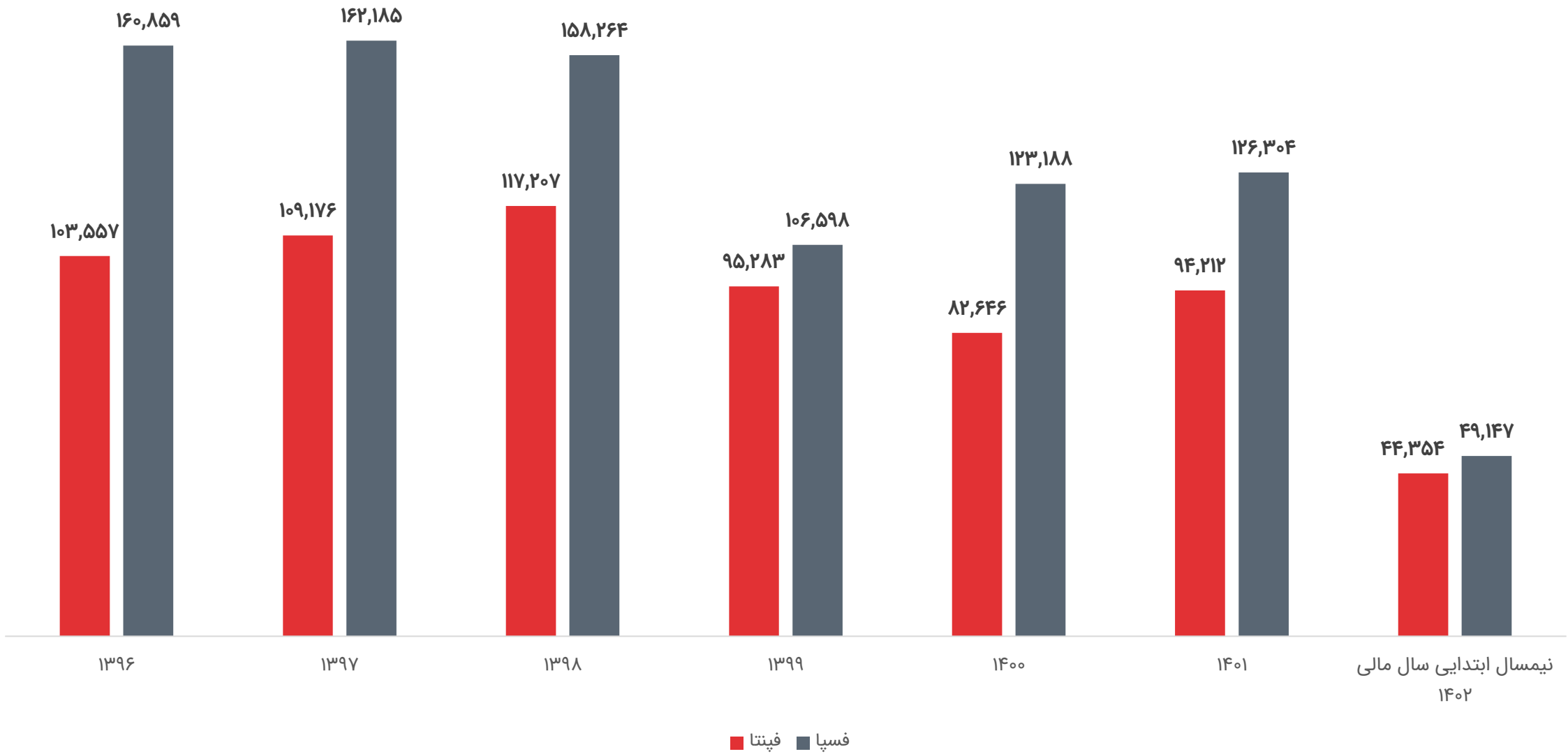
مقایسه وضعیت بازار

	فسپا	فپنتا
سهامدار عمده	خانواده جابر انصاری	ستاد اجرایی فرمان امام
سرمایه – میلیارد تومان	۳۹۰	۱۰۳
ارزش بازار – میلیارد تومان	۳,۴۹۸	۴,۹۵۴
سهام شناور	۲۹%	۳۷%



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

مقایسه فسپا و فپنتا – مقدار فروش



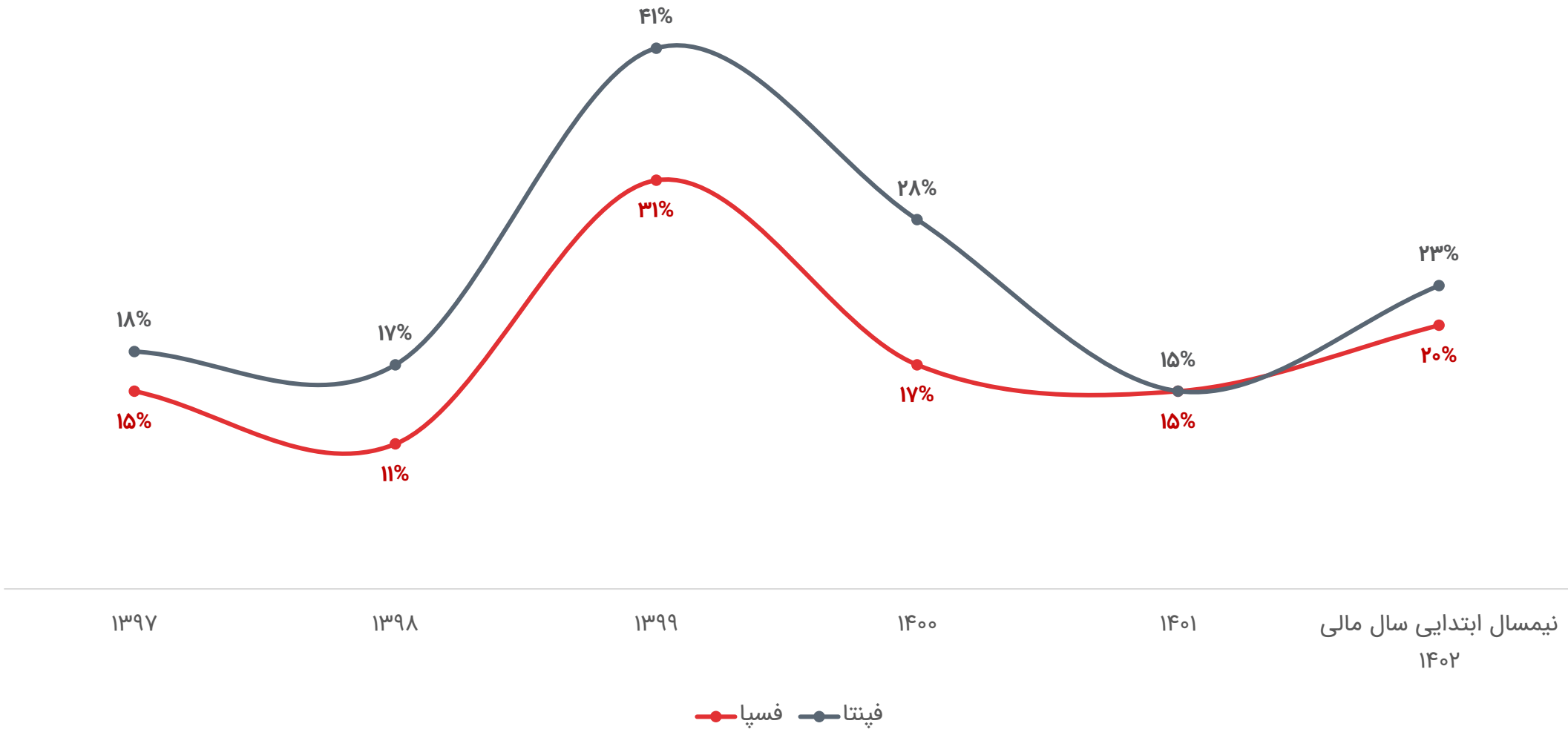
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

مقایسه فسپا و فپنتا – مبلغ فروش و سود خالص



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

مقایسه فسپا و فپنتا - حاشیه سود ناخالص



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



نماد فسپا در یک نگاه

بازدهی	
یک ماهه	۷%
سه ماهه	۸%
۶ ماهه	۲۰%

میانگین حجم معاملات (میلیون برگه سهم)	
۳۰ روز	۲.۷
۹۰ روز	۳.۷

میانگین ارزش معاملات (میلیارد تومان)	
۳۰ روز	۲.۴
۹۰ روز	۳.۱

ارزش بازار
۳,۵۴۰ میلیارد تومان

آخرین قیمت
۹,۰۷۰ ریال

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

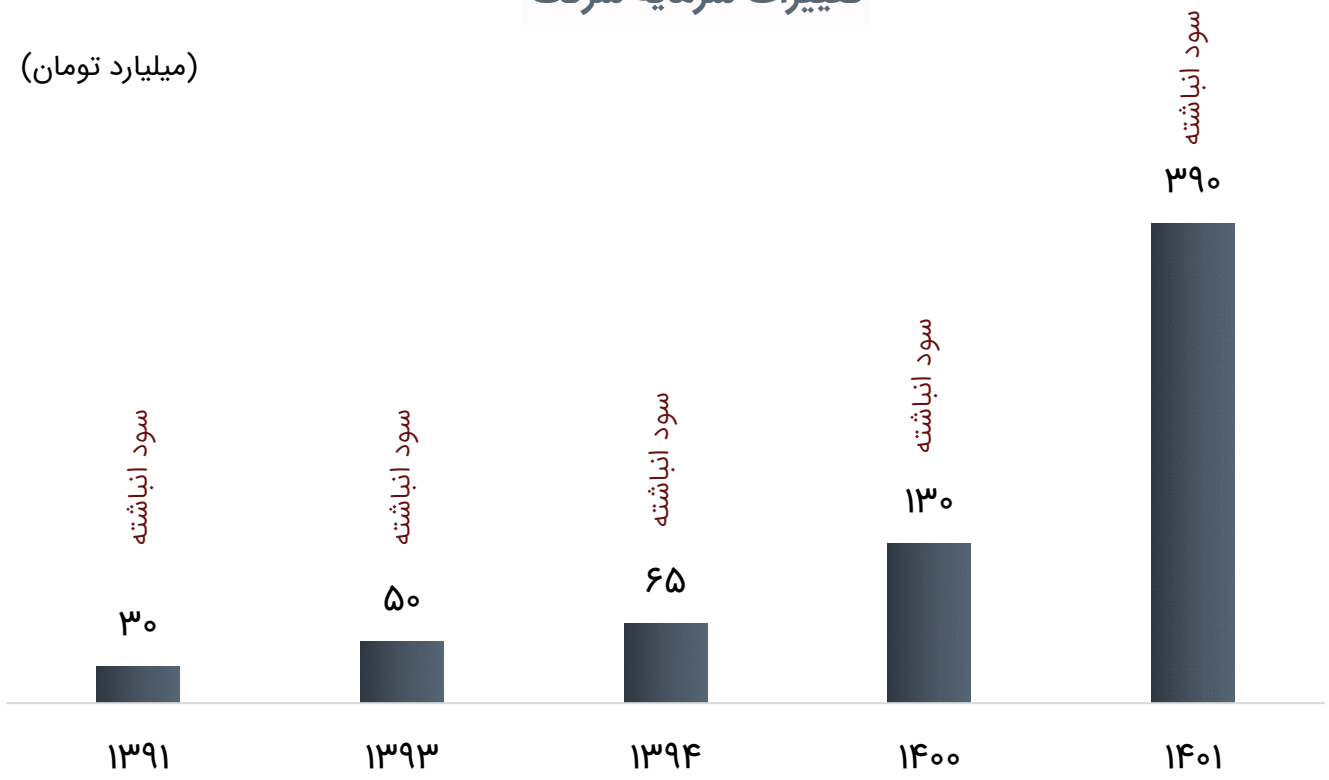
معرفی شرکت

شرکت گروه صنعتی سپاهان

- ثبت شرکت گروه صنعتی اصفهان ۱۳۵۲
- تغییر به سهامی عام ۱۳۷۸
- پذیرش در بورس اوراق بهادار ۱۳۷۹
- عرضه اولیه در بورس اوراق بهادار ۱۳۸۰

- دفتر مرکزی شرکت در تهران می‌باشد.
- محل کارخانه واقع در اصفهان جاده اصلی اصفهان به نائین - کیلومتر ۱۵ است.
- تعداد پرسنل فعلی شرکت ۵۳۵ نفر است.

تغییرات سرمایه شرکت



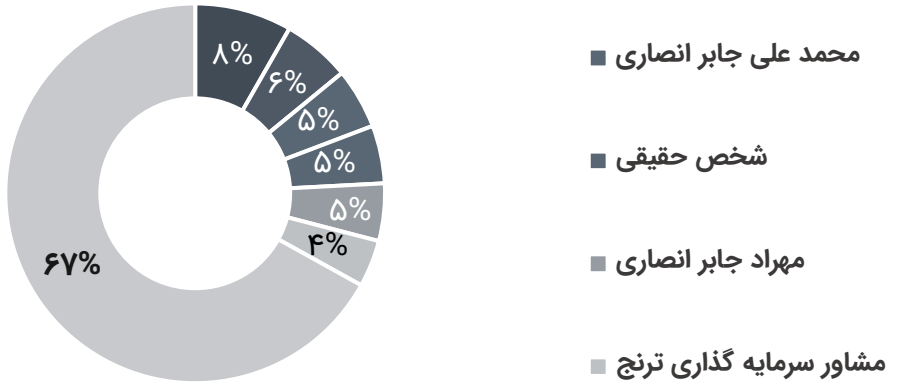
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

سهامداران و اعضای هیئت مدیره

مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره

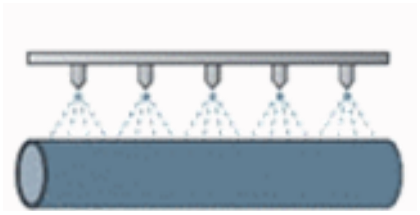
مدیرعامل	(عباس ملکی طهرانی)
رئیس هیئت مدیره	(سید حسین سلیمی) شرکت ساخته‌های فلزی اصفهان
نایب رئیس هیئت مدیره	(محمدرضا جابر انصاری) شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان
عضو هیئت مدیره	(وحید جابر انصاری) شرکت بارآهن سپاهان
عضو هیئت مدیره	(مسعود جابر انصاری) شرکت آرشام پارسه آناهیتا
عضو هیئت مدیره	(سعید جابر انصاری) شرکت فراگیر فرزان گلنار

ترکیب سهامداران - عادی

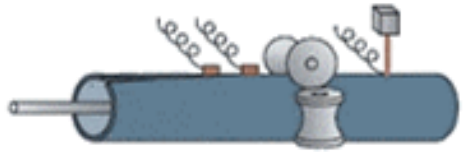


۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

فرایند تولید



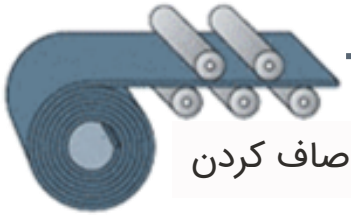
خنک کننده



جوشکاری مقاومت الکتریکی
با فرکانس بالا

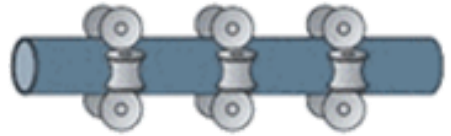


فرمینگ

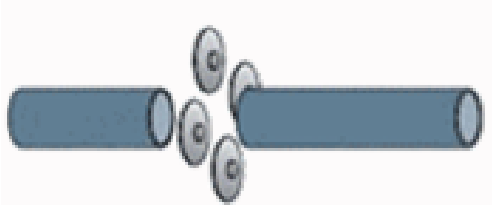


صاف کردن

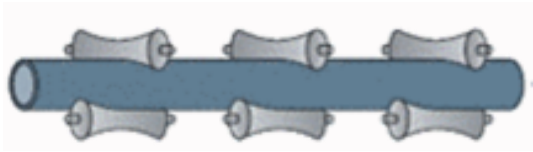
باز کردن کویل



اندازه‌گیری



برش دادن



صاف کردن



بسته‌بندی

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

محصولات تولیدی و ظرفیت اسمی شرکت

لوله سیاه: لوله‌ای فولادی و غیرگالوانیزه می‌باشد. به عبارت دیگر بر روی سطح آن‌ها روکش وجود ندارد. لوله سیاه به علت آن‌که سطحی پوسته پوسته و تیره رنگ دارد که به وجود پوشش اکسیدآهن برمی‌گردد، با این عنوان نام‌گذاری می‌شود.



کاربردها:

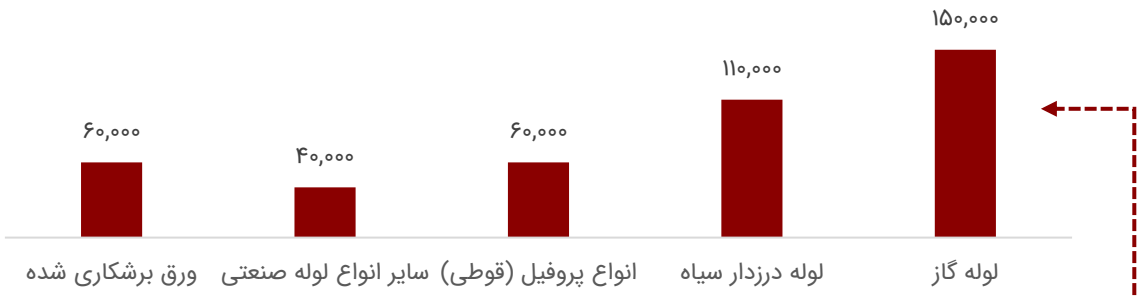
- انتقال انواع سیالات، گازها و روغن
- گازرسانی منازل و سیستم‌های شوفاژ
- محافظت از سیم کشی الکتریکی
- مناسب برای تهیه بخار و هوا با فشار بالا

محصول	ظرفیت اسمی (تن)	ظرفیت عملی (تن)	تولید واقعی ۱۴۰۰ (تن)	تولید واقعی سال ۱۴۰۱ (تن)
انواع لوله و قوطی و پروفیل فلزی	۴۲۰,۰۰۰	۱۶۵,۹۶۸	۱۰۵,۱۶۳	۱۳۶,۳۷۴

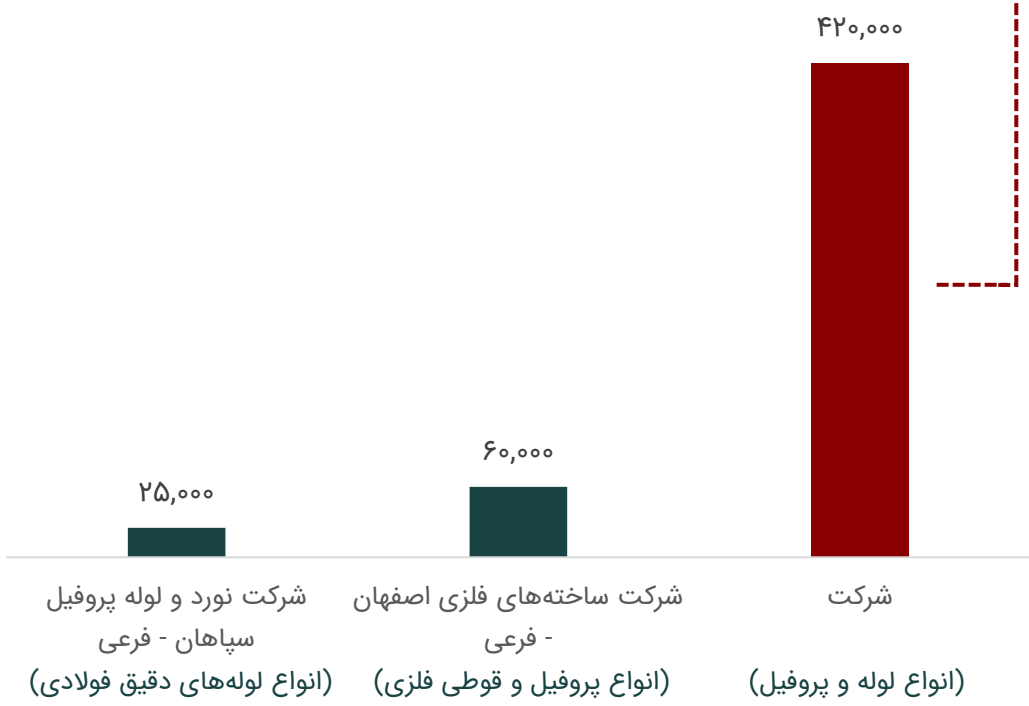
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

ظرفیت اسمی و تولید واقعی گروه و شرکت

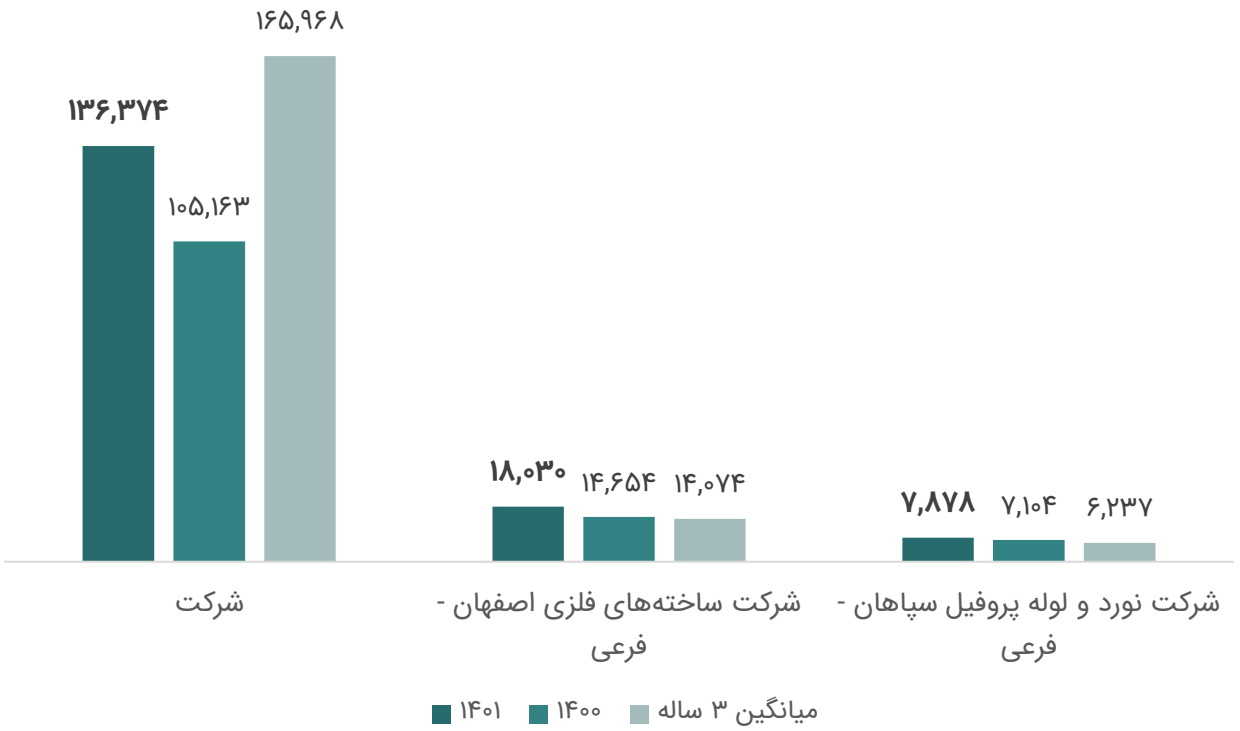
ظرفیت اسمی شرکت



ظرفیت اسمی گروه



تولید واقعی گروه



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

شرکت‌های زیرمجموعه



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

زمین‌های شرکت

زمین محل کارخانه	
بهای تمام شده (میلیون ریال)	۱۲
نوع کاربری	صنعتی
متراژ	۹۷۸,۷۳۰

زمین مسکونی	
بهای تمام شده (میلیون ریال)	۵۶,۴۰۰
نوع کاربری	مسکونی
متراژ	۲۹۰

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

زمین کارخانه شرکت



زمین محل کارخانه	
بهای تمام شده (میلیون ریال)	۱۲
نوع کاربری	صنعتی
متراژ	۹۷۸,۷۳۰

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



ترازنامه - دارایی

دارایی	دارایی‌های شرکت (میلیارد تومان)						ترکیب دارایی‌های شرکت		
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
موجودی نقد	۷۴	۲۹	۷۶	۱۵۸	۱۶۴	۴۸	۱۱%	۲%	۱۲%
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۴۷	۲۱	۱۴	۱۹۵	۲۰۷	۶۸	۱۴%	۴%	۱۰%
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۴۷	۵۳	۴۷	۲۵۰	۳۰۳	۷۰۵	۲۱%	۳۶%	۱۴%
موجودی مواد و کالا	۱۰۲	۸۳	۳۴۴	۵۹۳	۵۸۷	۸۴۶	۴۱%	۴۴%	۳۵%
پیش پرداخت ها	۲۱	۱۷۴	۳۲۱	۴	۸۸	۷۱	۶%	۴%	۱۸%
جمع داراییهای جاری	۲۹۰	۳۶۰	۸۰۱	۱,۱۹۸	۱,۳۴۹	۱,۷۳۸	۹۴%	۹۰%	۹۰%
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۵۱	۲۱	۲۰	۲۱	۲۶	۱۲۰	۲%	۶%	۵%
داراییهای ثابت مشهود	۲۸	۲۸	۳۵	۴۰	۶۴	۷۴	۴%	۴%	۵%
داراییهای نامشهود	۰	۰	۰	۲	۳	۲	۰%	۰%	۰%
سایر دارایی ها	۰	۰	۳	۰	۰	۰	۰%	۰%	۰%
جمع داراییهای غیرجاری	۷۹	۵۰	۵۹	۶۲	۹۳	۱۹۶	۶%	۱۰%	۱۰%
جمع داراییها	**۳۷۰**	**۴۰۹**	**۸۶۰**	**۱,۲۶۱**	**۱,۴۴۳**	**۱,۹۳۵**			

- میلیارد تومان -

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	۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲	میانگین ۵ ساله
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۸۱	۴۶	۸۰	۷۴	۱۳۴	۲۷۶	۳۴%	۳۴%	۳۸%
پیش دریافتها	۴	۶	۹	۲۲	۲۴	۵۰	۶%	۶%	۴%
ذخیره مالیات بر درامد	۱۱	۲۴	۵۸	۷۰	۱۹	۹۵	۵%	۱۲%	۱۲%
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۰	۱	۲	۸	۱۶	۱۲	۴%	۱%	۱%
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۰	۱۰۷	۸۹	۲۱۳	۱۴۷	۳۰۳	۳۷%	۳۸%	۳۵%
جمع بدهیهای جاری	**۱۹۶**	**۱۸۴**	**۲۳۸**	**۳۸۷**	**۳۴۰**	**۷۳۷**	**۸۶%**	**۹۱%**	**۹۰%**
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۴	۱۹	۲۴	۳۷	۵۶	۶۹	۱۴%	۹%	۱۰%
جمع بدهیهای غیر جاری	**۱۴**	**۱۹**	**۲۴**	**۳۷**	**۵۶**	**۶۹**	**۱۴%**	**۹%**	**۱۰%**
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	**۲۱۰**	**۲۰۳**	**۲۶۱**	**۴۲۴**	**۳۹۵**	**۸۰۶**			
نسبت بدهی	**۵۷%**	**۵۰%**	**۳۰%**	**۳۴%**	**۲۷%**	**۴۲%**			

- میلیارد تومان -

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

ترازنامه - حقوق صاحبان سهام

حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲
سرمایه	۶۵	۶۵	۶۵	۱۳۰	۳۹۰	۳۹۰
سهام خزانه	۰	۰	(۱۴)	(۱۷)	(۳۱)	(۵۵)
صرف سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۲	۹
اندوخته قانونی	۷	۷	۷	۱۳	۳۷	۳۷
سود (زیان) انباشته	۸۸	۱۳۵	۵۴۱	۷۱۱	۶۴۹	۷۴۷
جمع حقوق صاحبان سهام	**۱۶۰**	**۲۰۶**	**۵۹۹**	**۸۳۷**	**۱,۰۴۷**	**۱,۱۲۹**
نسبت حقوق صاحبان سهام	**۴۳%**	**۵۰%**	**۷۰%**	**۶۶%**	**۷۳%**	**۵۸%**

- میلیارد تومان -

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

صورت سود و زیان تاریخی

	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲
فروش	۷۳۸	۱,۰۰۹	۱,۶۰۵	۲,۹۶۰	۳,۴۸۱	۳,۰۳۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۲۳)	(۸۹۴)	(۱,۱۲۸)	(۲,۴۲۲)	(۲,۹۵۲)	(۲,۵۴۷)
سود (زیان) ناخالص	۱۱۵	۱۱۴	۴۷۸	۵۳۸	۵۲۹	۴۸۵
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۲۶)	(۱۶)	(۲۱)	(۳۸)	(۶۷)	(۵۷)
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۴	۱۴	۲۷	۳۴	۵۲	۳۳
سود (زیان) عملیاتی	۱۰۳	۱۱۳	۴۸۳	۵۳۳	۵۱۴	۴۶۱
هزینه‌های مالی	-	(۷)	(۶)	(۳۹)	(۵۰)	(۲۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱	۱۹	۴۵	۸	۴۸	۵۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۰۴	۱۲۵	۵۲۲	۵۰۲	۵۱۲	۴۸۴
مالیات	(۲۰)	(۱۹)	(۵۰)	(۶۶)	(۲۹)	(۹۴)
سود (زیان) خالص	۸۴	۱۰۶	۴۷۲	۴۳۶	۴۸۳	۳۹۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۲۲**	**۲۷**	**۱۲۱**	**۱۱۲**	**۱۲۴**	**۱۰۰**

- میلیارد تومان -

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

صورت سود و زیان تاریخی - دلاری

	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲
فروش	**۷۳**	**۷۹**	**۷۱**	**۱۱۲**	**۹۹**	**۵۹**
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۱)	(۷۰)	(۵۰)	(۹۲)	(۸۴)	(۵۰)
سود (زیان) ناخالص	۱۱	۹	۲۱	۲۰	۱۵	۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۰	۹	۲۱	۲۰	۱۵	۹
سود (زیان) خالص	**۸**	**۸**	**۲۱**	**۱۷**	**۱۴**	**۸**

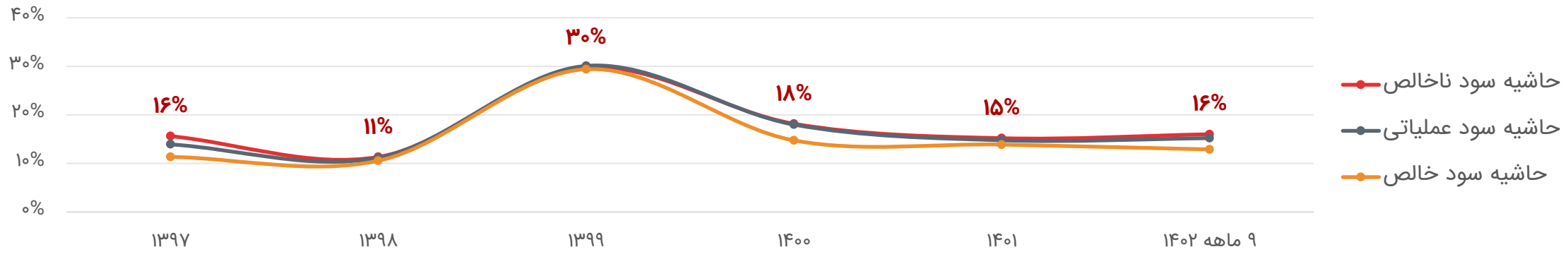
- میلیون دلار -

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

تحلیل عمودی صورت سود و زیان

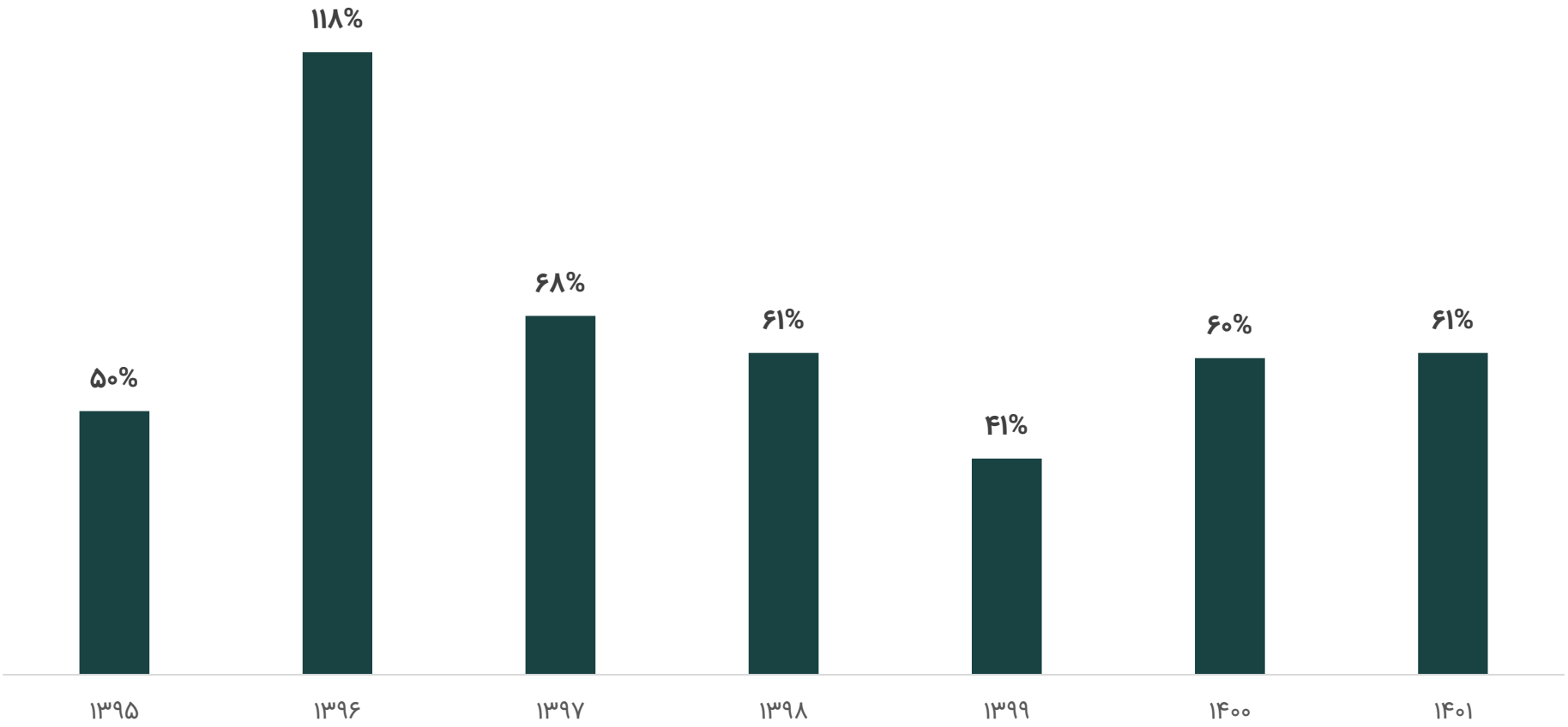
نسبت اقلام صورت سود و زیان به فروش	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۸۴%	-۸۹%	-۷۰%	-۸۲%	-۸۵%	-۸۴%
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	-۴%	-۲%	-۱%	-۱%	-۲%	-۲%
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲%	۱%	۲%	۱%	۱%	۱%
هزینه‌های مالی	۰%	-۱%	۰%	-۱%	-۱%	-۱%
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۰%	۲%	۳%	۰%	۱%	۲%
مالیات	-۳%	-۲%	-۳%	-۲%	-۱%	-۳%

روند تغییرات حاشیه سود



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

درصد تقسیم سود



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

بررسی صنعت

معرفی شرکت

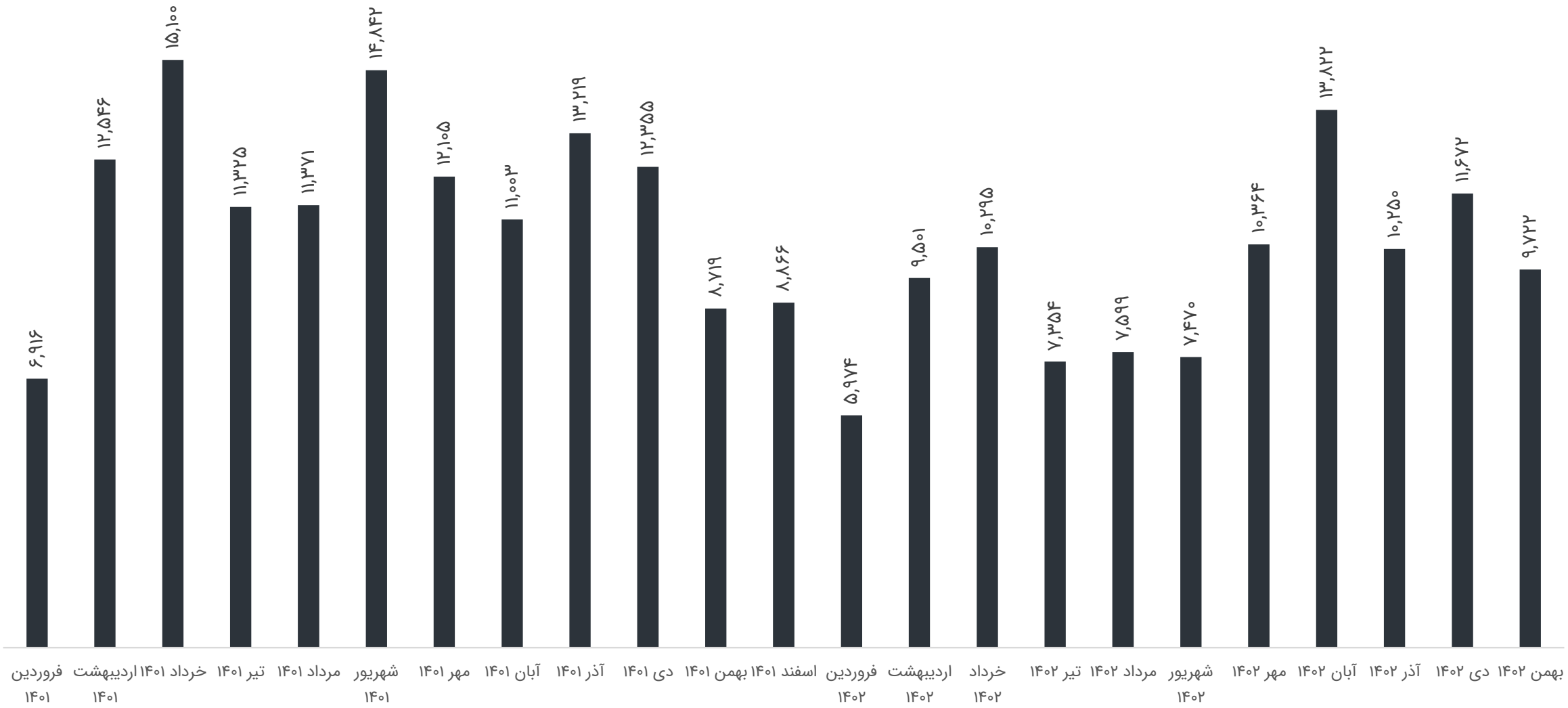
بررسی وضعیت مالی

تحلیل بنیادی

تحلیل تکنیکال

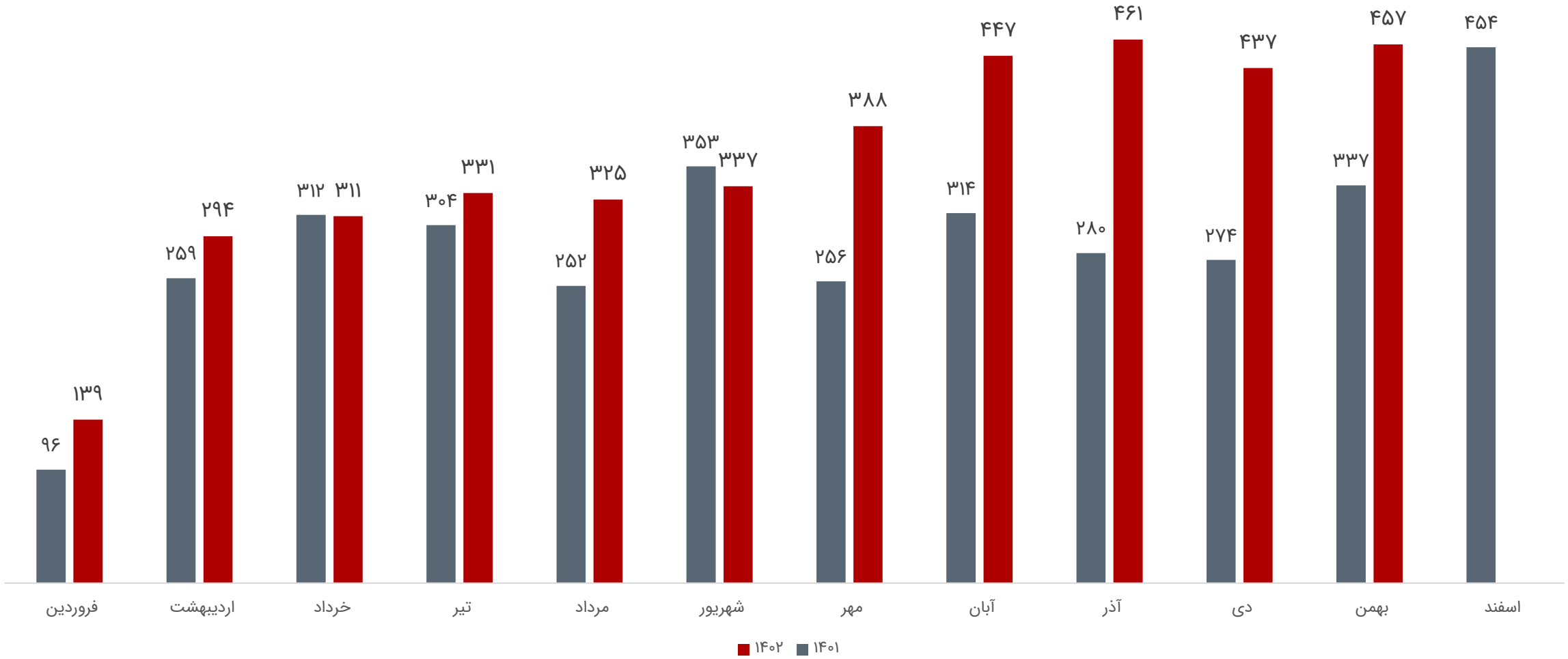


تولید ماهانه انواع لوله‌های گازی



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

درآمد ماهانه شرکت

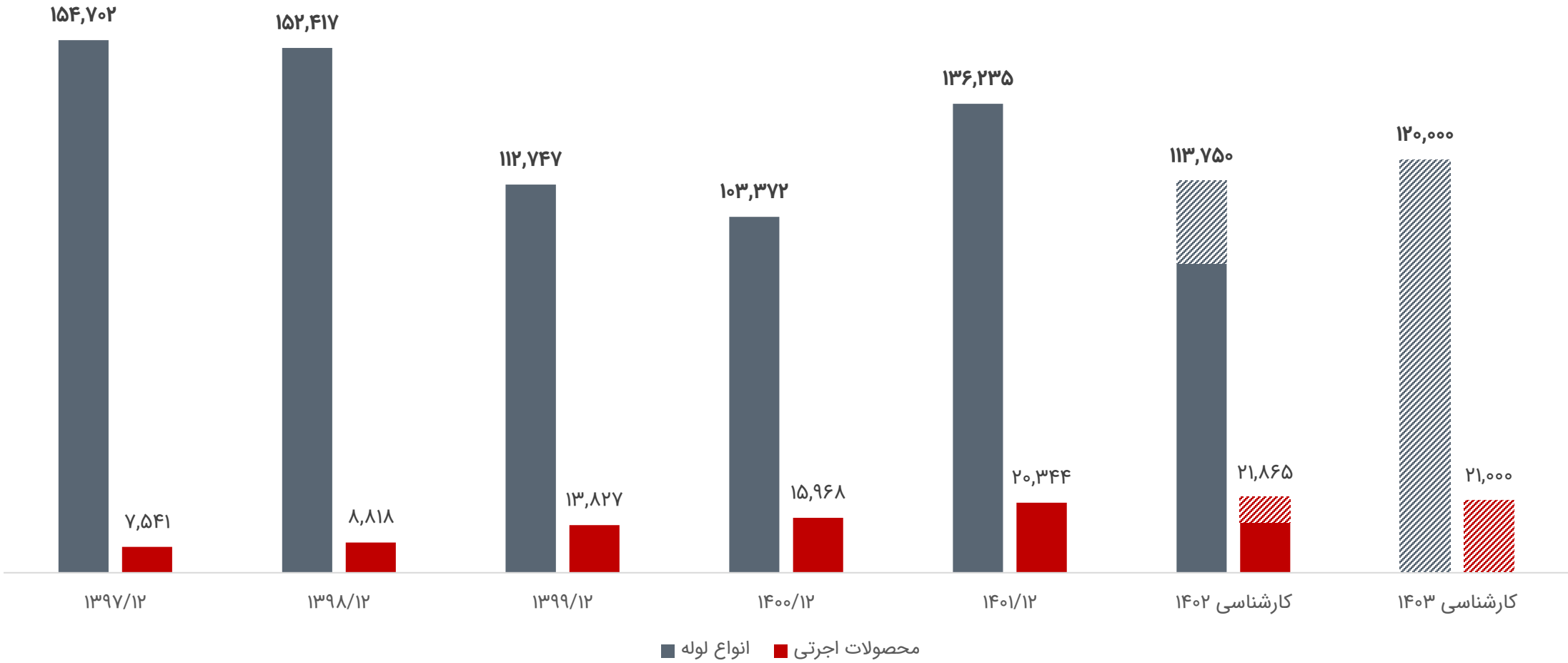


- میلیارد تومان -

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

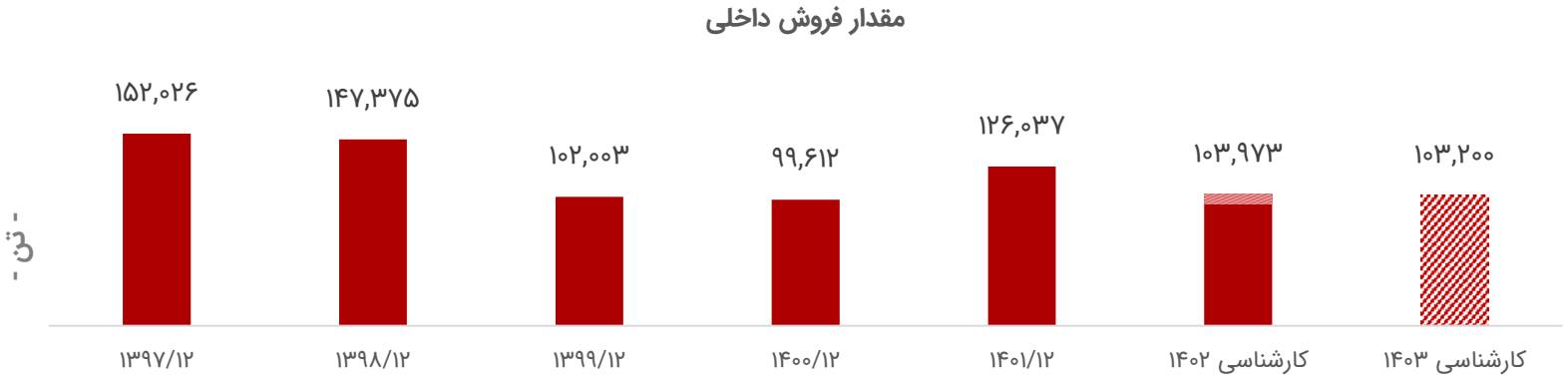
کارشناسی مقدار تولید

- تن -

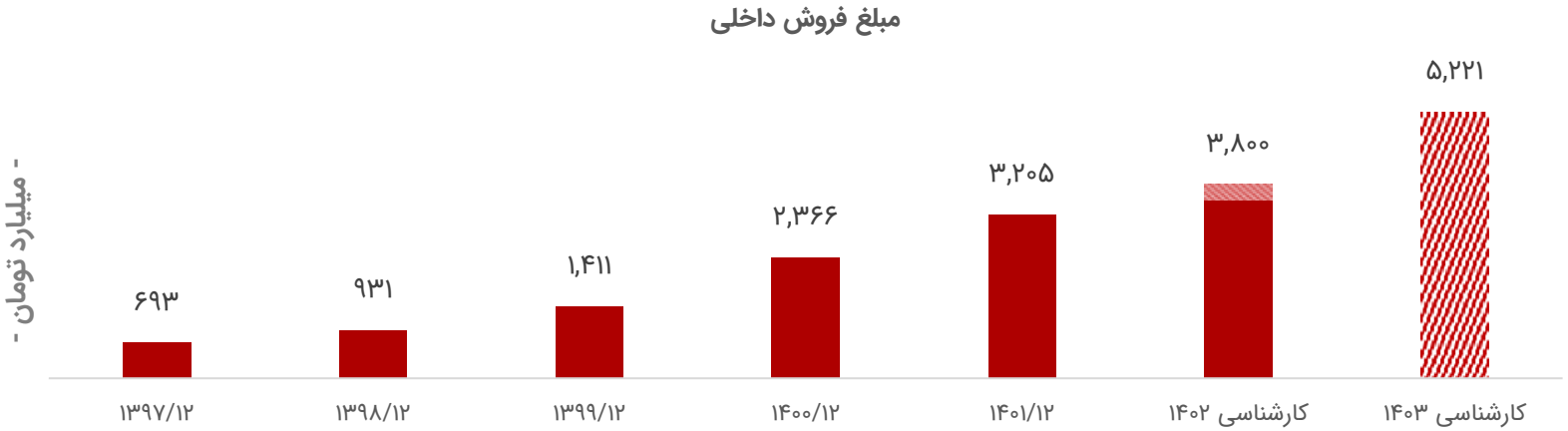


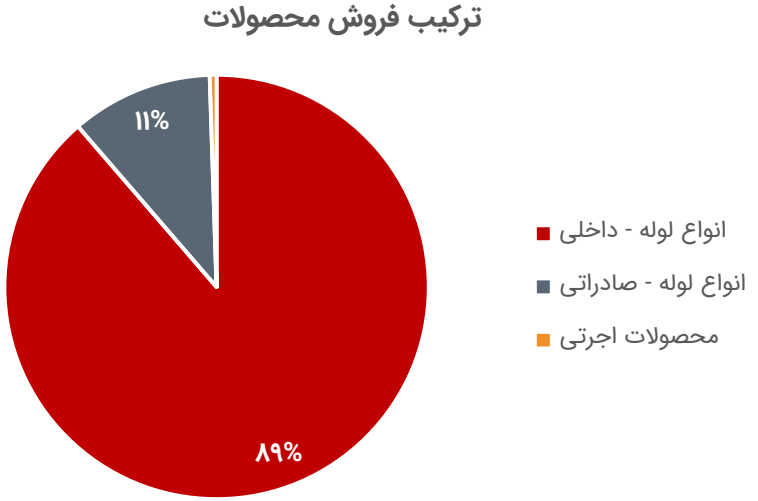
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

کارشناسی مقدار فروش لوله‌های گازی و صنعتی - داخلی







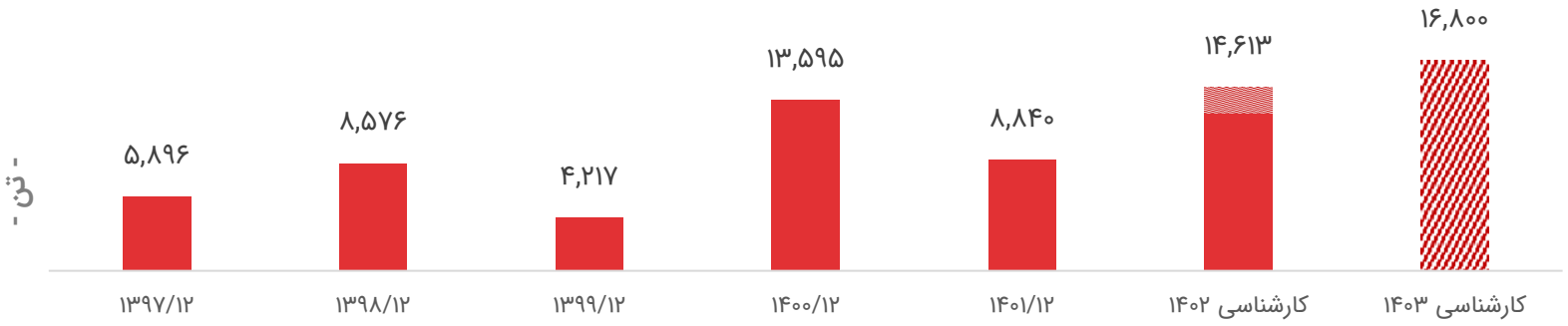


مفروضات ۱۴۰۳	
نرخ ورق CIS	۵۹۰
نرخ ورق مبارکه	۳۸,۶۰۰
نسبت نرخ لوله صادراتی به ورق مبارکه	۱۳۱%

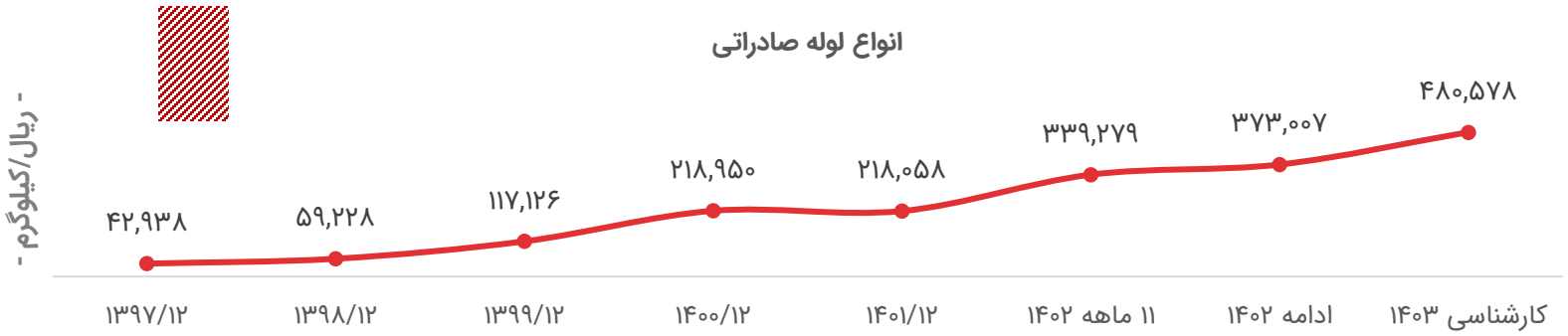
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

کارشناسی مقدار فروش لوله‌های گازی و صنعتی - صادراتی

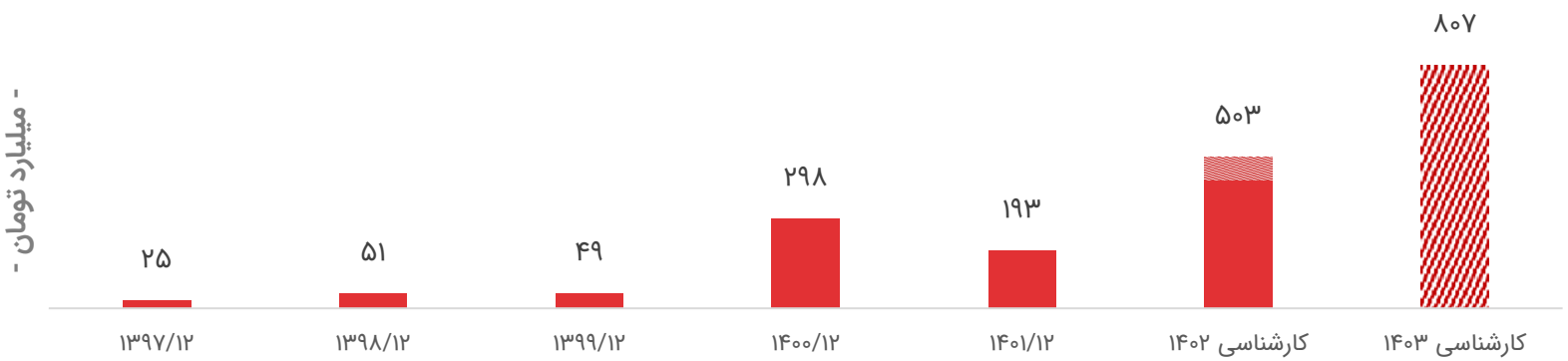
مقدار فروش صادراتی



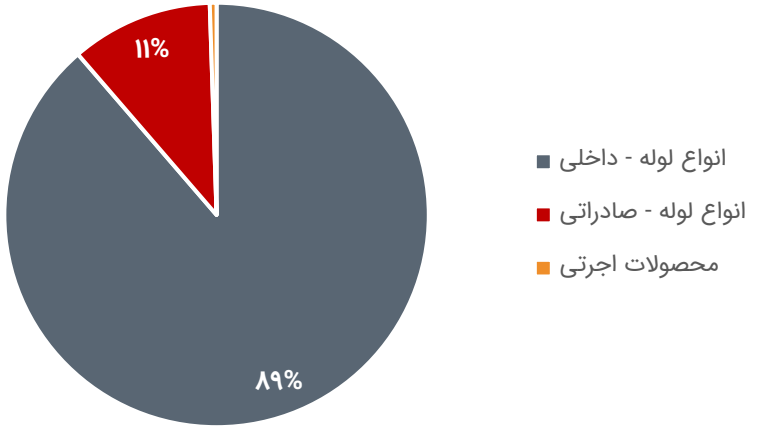
انواع لوله صادراتی



مبلغ فروش صادراتی



ترکیب فروش محصولات

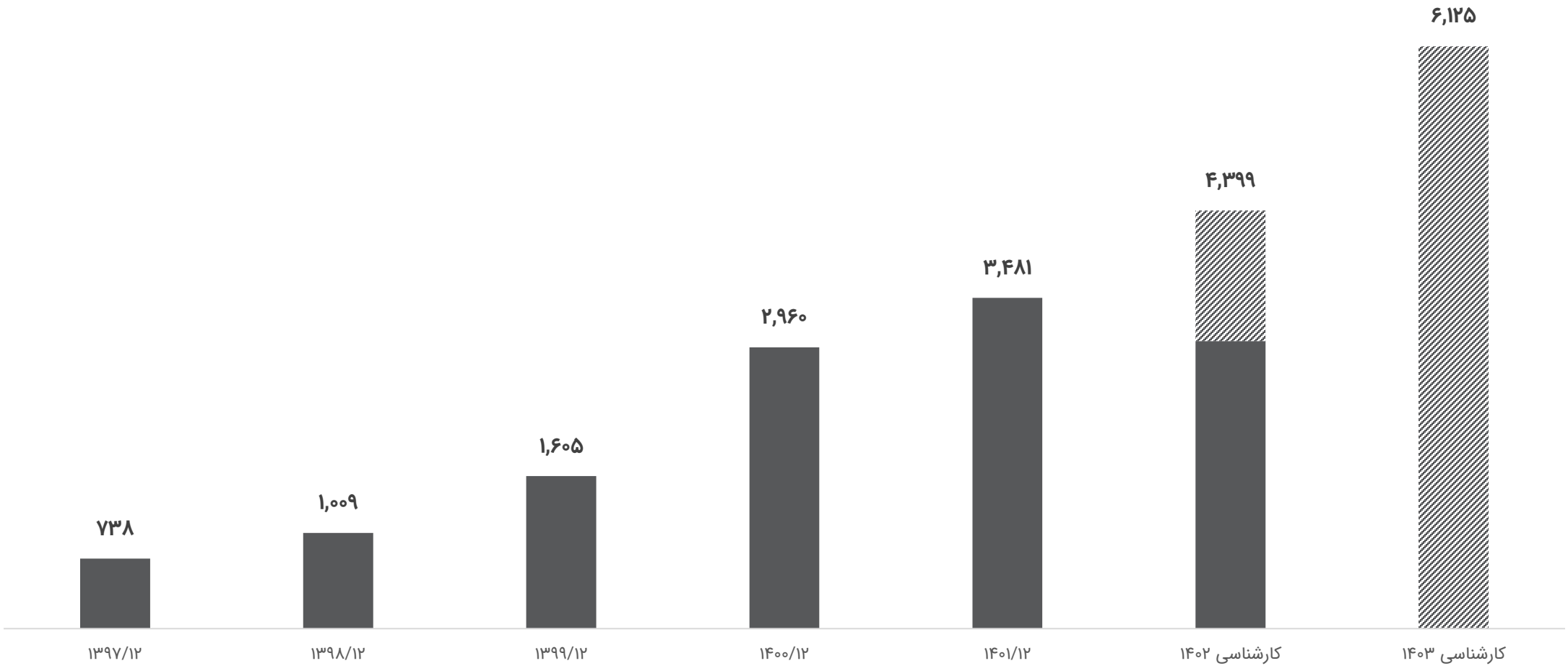


مفروضات ۱۴۰۳

نرخ ورق CIS	۵۹۰
نرخ ورق مبارکه	۳۸,۶۰۰
نسبت نرخ لوله صادراتی به ورق مبارکه	۱۲۴%

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

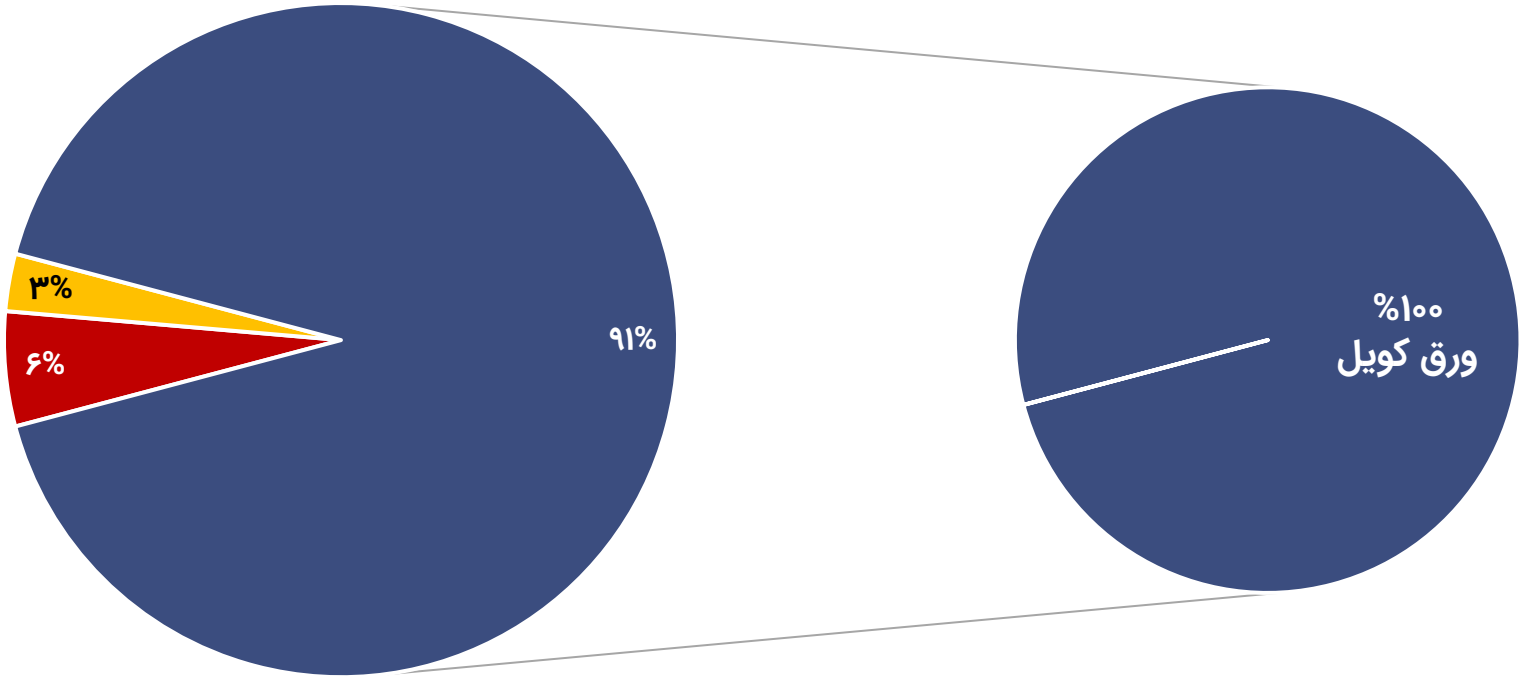
کارشناسی درآمد عملیاتی شرکت



- میلیارد تومان -

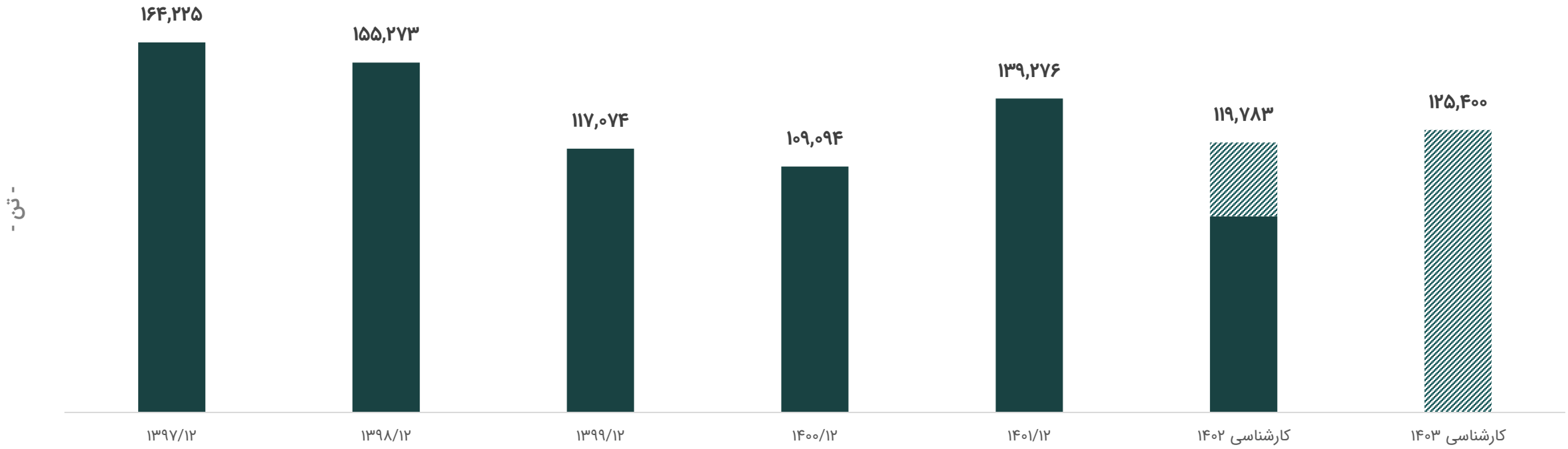
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

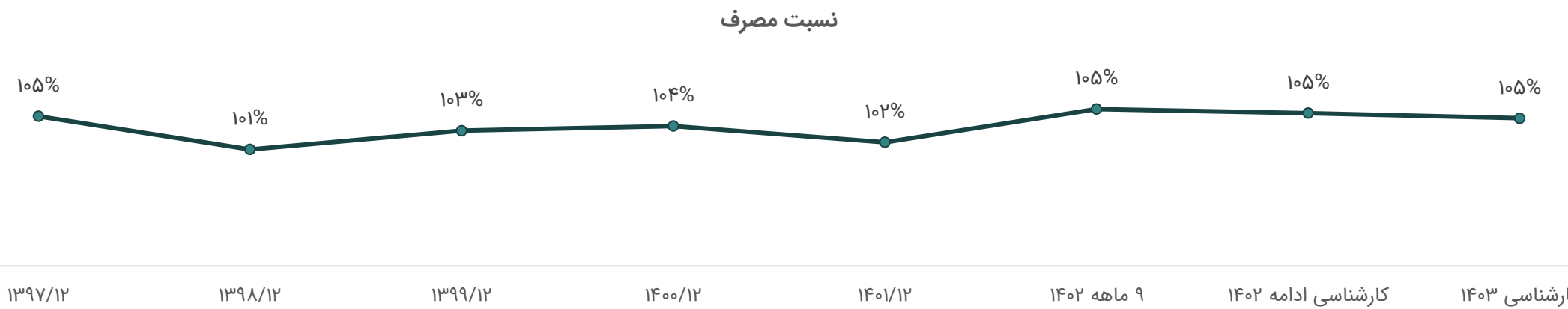
ترکیب بهای تولید



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

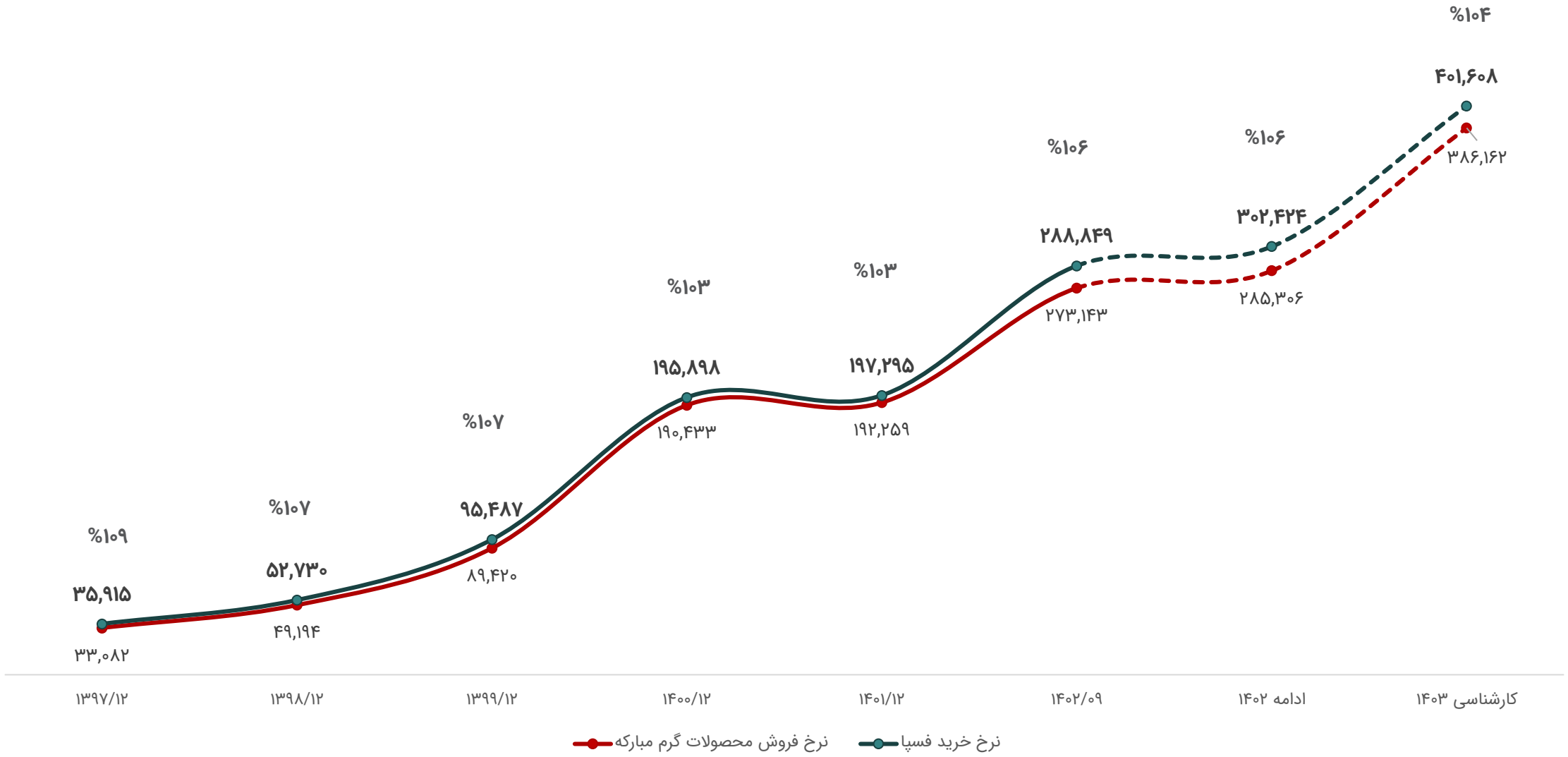
مقدار مصرف ماده اولیه





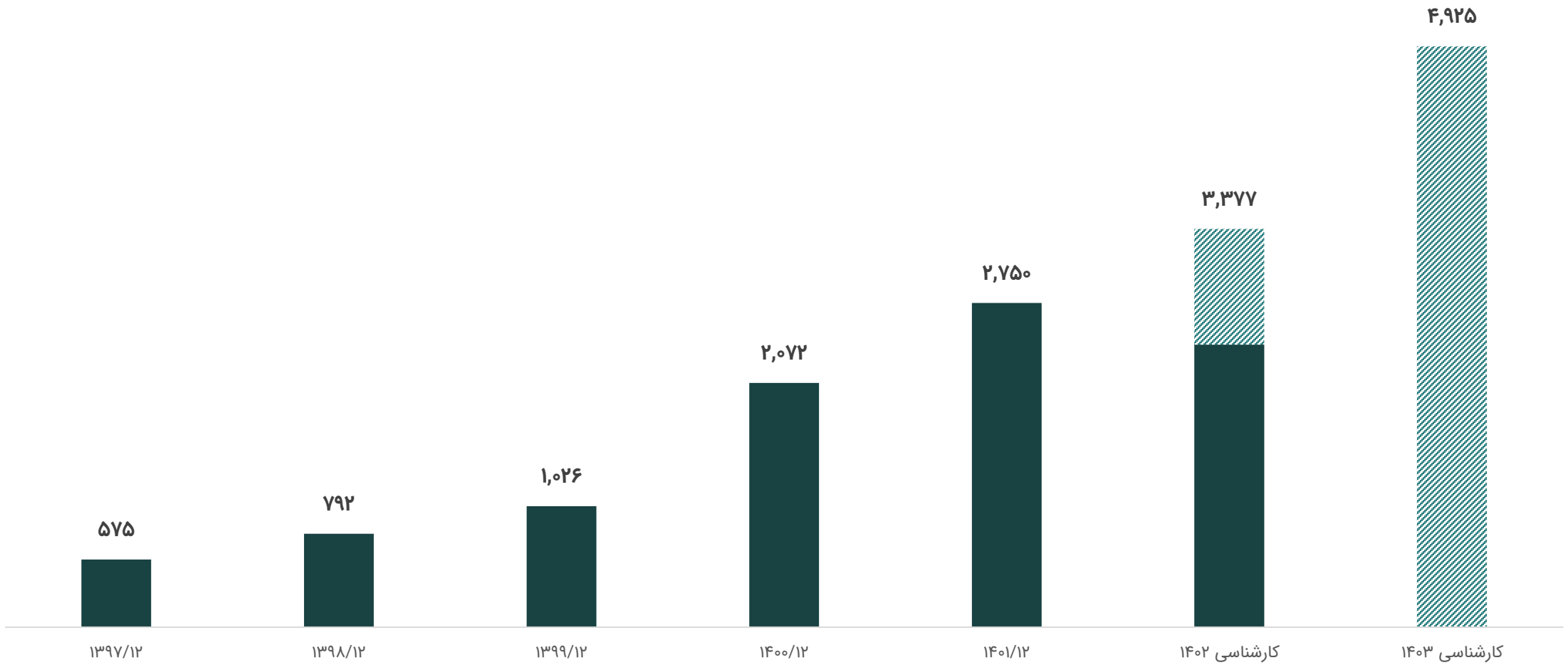
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

کارشناسی نرخ خرید ورق شرکت



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

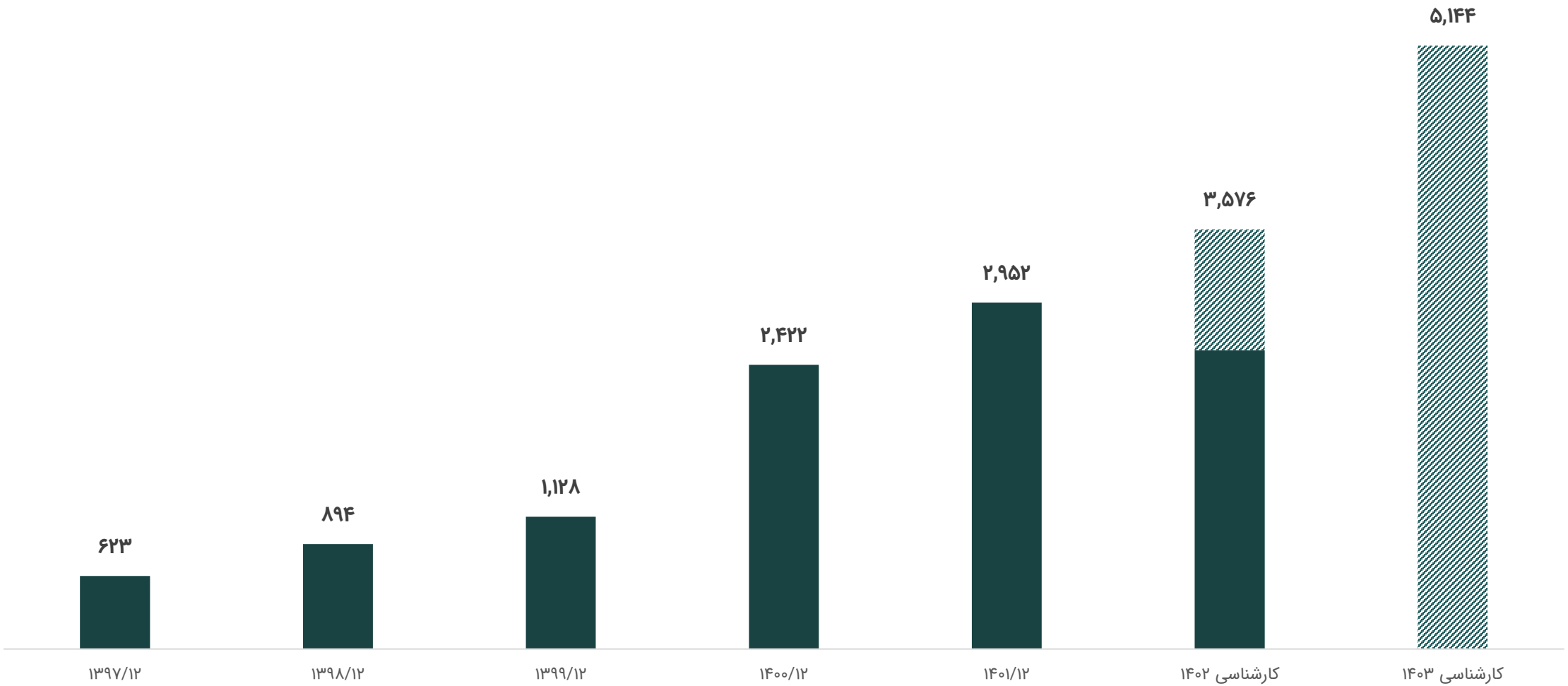
کارشناسی هزینه مواد اولیه



- میلیارد تومان -

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

کارشناسی بهای تمام شده شرکت



- میلیارد تومان -

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

صورت سود و زیان کارشناسی

	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۹ ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۱,۶۰۵	۲,۹۶۰	۳,۴۸۱	۳,۰۳۲	۴,۳۹۹	۶,۱۲۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۱۲۸)	(۲,۴۲۲)	(۲,۹۵۲)	(۲,۵۴۷)	(۳,۵۷۶)	(۵,۱۴۴)
سود (زیان) ناخالص	**۴۷۸**	**۵۳۸**	**۵۲۹**	**۴۸۵**	**۸۲۳**	**۹۸۱**
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۲۱)	(۳۸)	(۶۷)	(۵۷)	(۸۴)	(۱۱۴)
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۷	۳۴	۵۲	۳۳	۴۹	۶۹
سود (زیان) عملیاتی	**۴۸۳**	**۵۳۳**	**۵۱۴**	**۴۶۱**	**۷۸۸**	**۹۳۶**
هزینه‌های مالی	(۶)	(۳۹)	(۵۰)	(۲۸)	(۴۵)	(۶۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۵	۸	۴۸	۵۱	۶۱	۷۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۲۲	۵۰۲	۵۱۲	۴۸۴	۸۰۴	۹۳۹
مالیات	(۵۰)	(۶۶)	(۲۹)	(۹۴)	(۶۲)	(۸۹)
سود (زیان) خالص	**۴۷۲**	**۴۳۶**	**۴۸۳**	**۳۹۰**	**۷۴۲**	**۸۵۰**
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	**۱۲۱**	**۱۱۲**	**۱۲۴**	**۱۰۰**	**۱۹۰**	**۲۱۸**
حاشیه سود ناخالص	۳۰%	۱۸%	۱۵%	۱۶%	۱۹%	۱۶%
حاشیه سود عملیاتی	۳۰%	۱۸%	۱۵%	۱۵%	۱۸%	۱۵%
حاشیه سود خالص	۲۹%	۱۵%	۱۴%	۱۳%	۱۷%	۱۴%

- میلیارد تومان -

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

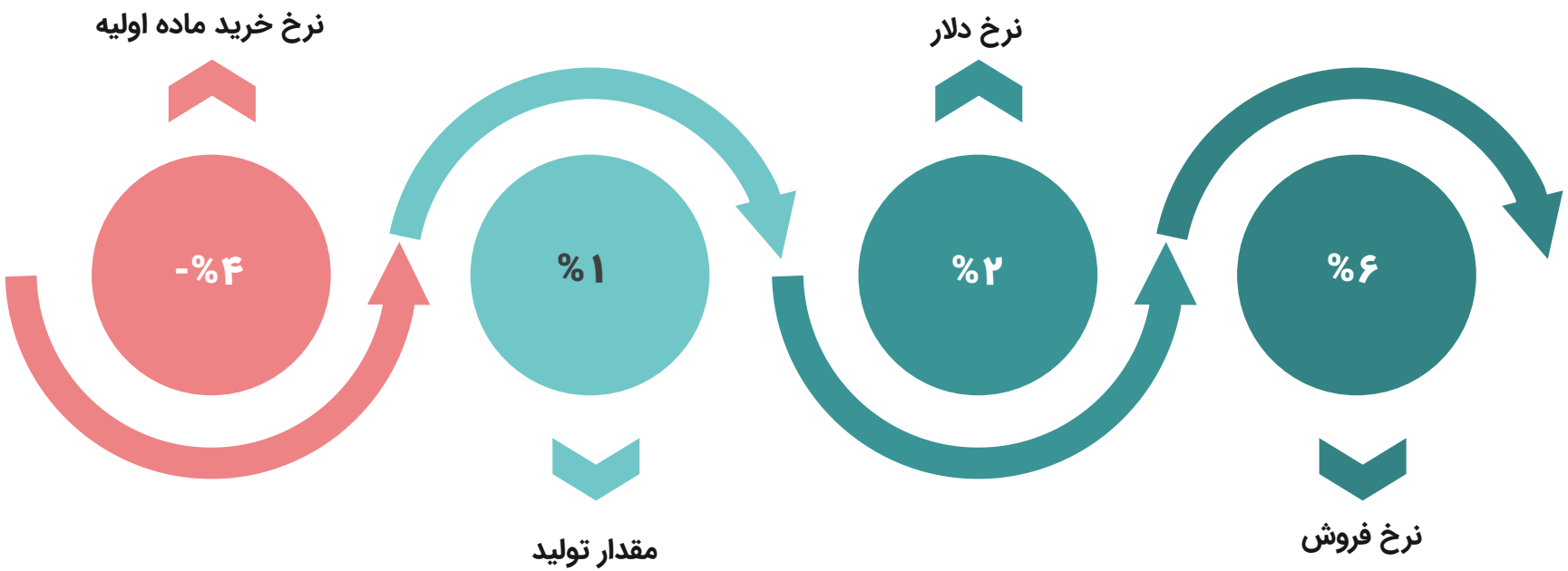
جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم - ۱۴۰۳

شمش CIS - دلار

دلار نیما - تومان	۴۷۰	۴۸۰	۴۹۰	۵۰۰	۵۱۰	۵۲۰	۵۳۰	۵۴۰
۴۷,۰۰۰	۱۵۹	۱۶۷	۱۷۵	۱۸۳	۱۹۱	۲۰۰	۲۰۸	۲۱۶
۴۸,۰۰۰	۱۶۷	۱۷۵	۱۸۴	۱۹۲	۲۰۰	۲۰۹	۲۱۷	۲۲۵
۴۹,۰۰۰	۱۷۵	۱۸۴	۱۹۲	۲۰۱	۲۰۹	۲۱۸	۲۲۶	۲۳۵
۵۰,۰۰۰	۱۸۳	۱۹۲	۲۰۱	۲۰۹	۲۱۸	۲۲۷	۲۳۵	۲۴۴
۵۱,۰۰۰	۱۹۱	۲۰۰	۲۰۹	۲۱۸	۲۲۷	۲۳۶	۲۴۴	۲۵۳
۵۲,۰۰۰	۲۰۰	۲۰۹	۲۱۸	۲۲۷	۲۳۶	۲۴۵	۲۵۴	۲۶۳
۵۳,۰۰۰	۲۰۸	۲۱۷	۲۲۶	۲۳۵	۲۴۴	۲۵۴	۲۶۳	۲۷۲
۵۴,۰۰۰	۲۱۶	۲۲۵	۲۳۵	۲۴۴	۲۵۳	۲۶۳	۲۷۲	۲۸۱
۵۵,۰۰۰	۲۲۴	۲۳۴	۲۴۳	۲۵۳	۲۶۲	۲۷۲	۲۸۱	۲۹۱

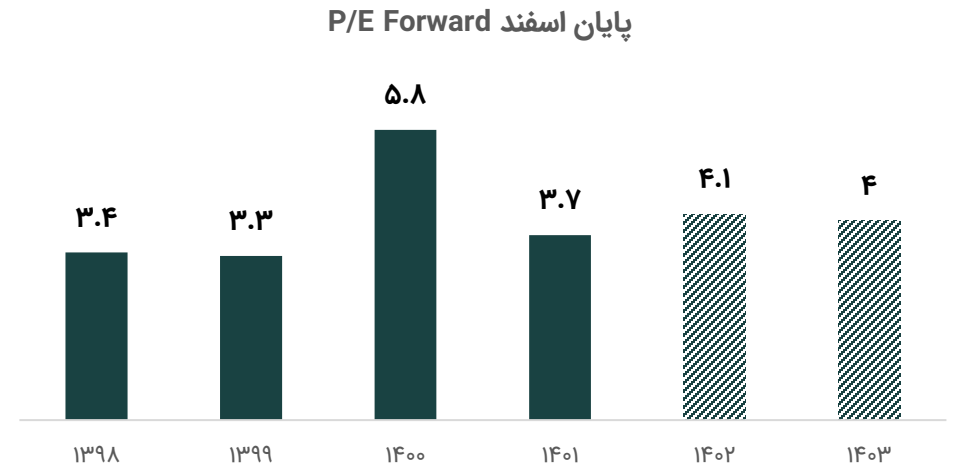
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

کشش سود سال ۱۴۰۳



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

نمودار P/E



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



ترین‌های هفتگی بازار سرمایه

بازدهی هفتگی شاخص‌ها

شاخص کل	-۰.۷%
شاخص کل هم‌وزن	-۰.۸%
شاخص قیمت وزنی	-۱%

بازدهی هفتگی نمادها

فن افزار	۱۹.۵%	ثپردیس	-%۱۴.۸
وآذر	۱۸.۳%	فاما	-۱۴.۸%
کاما	۱۷.۵%	وایران	-۱۳.۵%
کیا	۱۷.۲%	ولصنم	-۱۳.۱%
لابسا	۱۶.۵%	فروسیل	-۱۳%

P/E گذشته‌نگر بازار

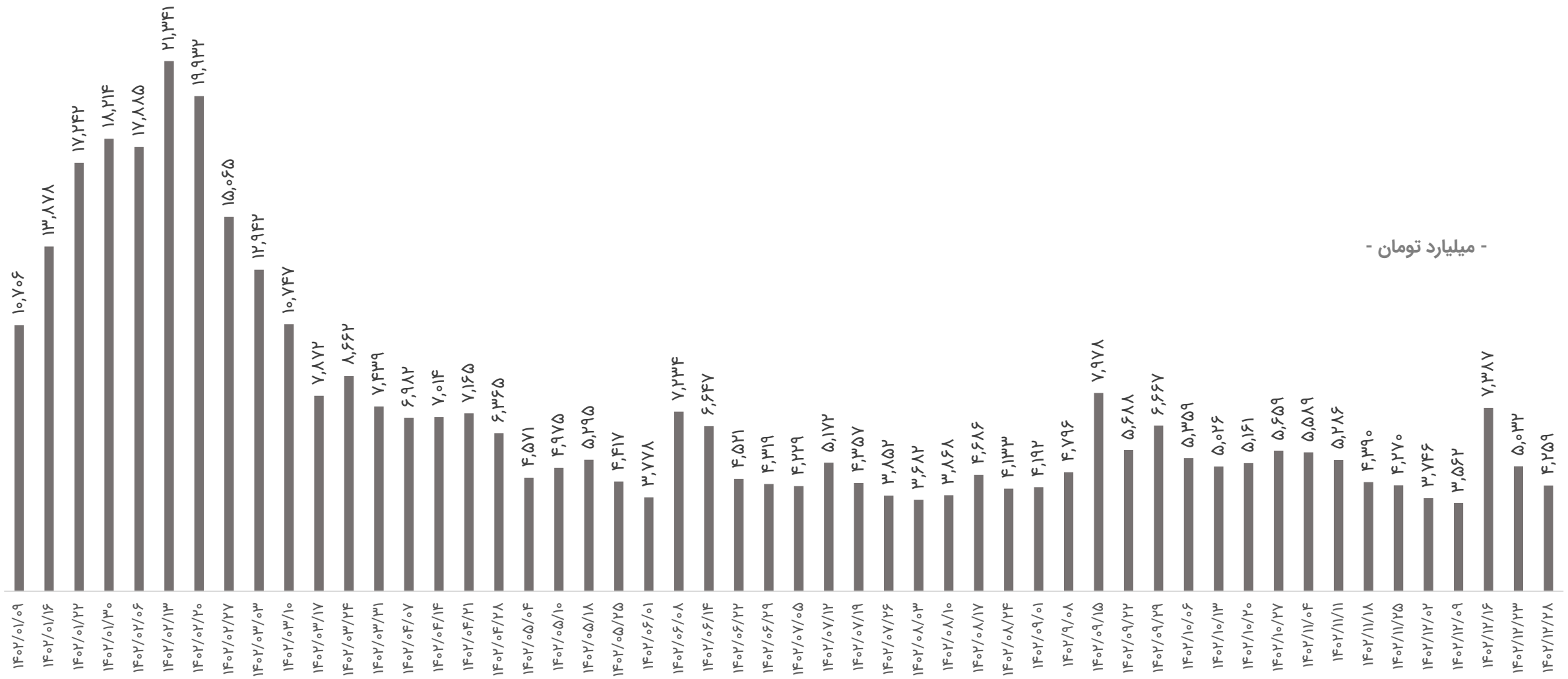


ارزش معاملات خرد



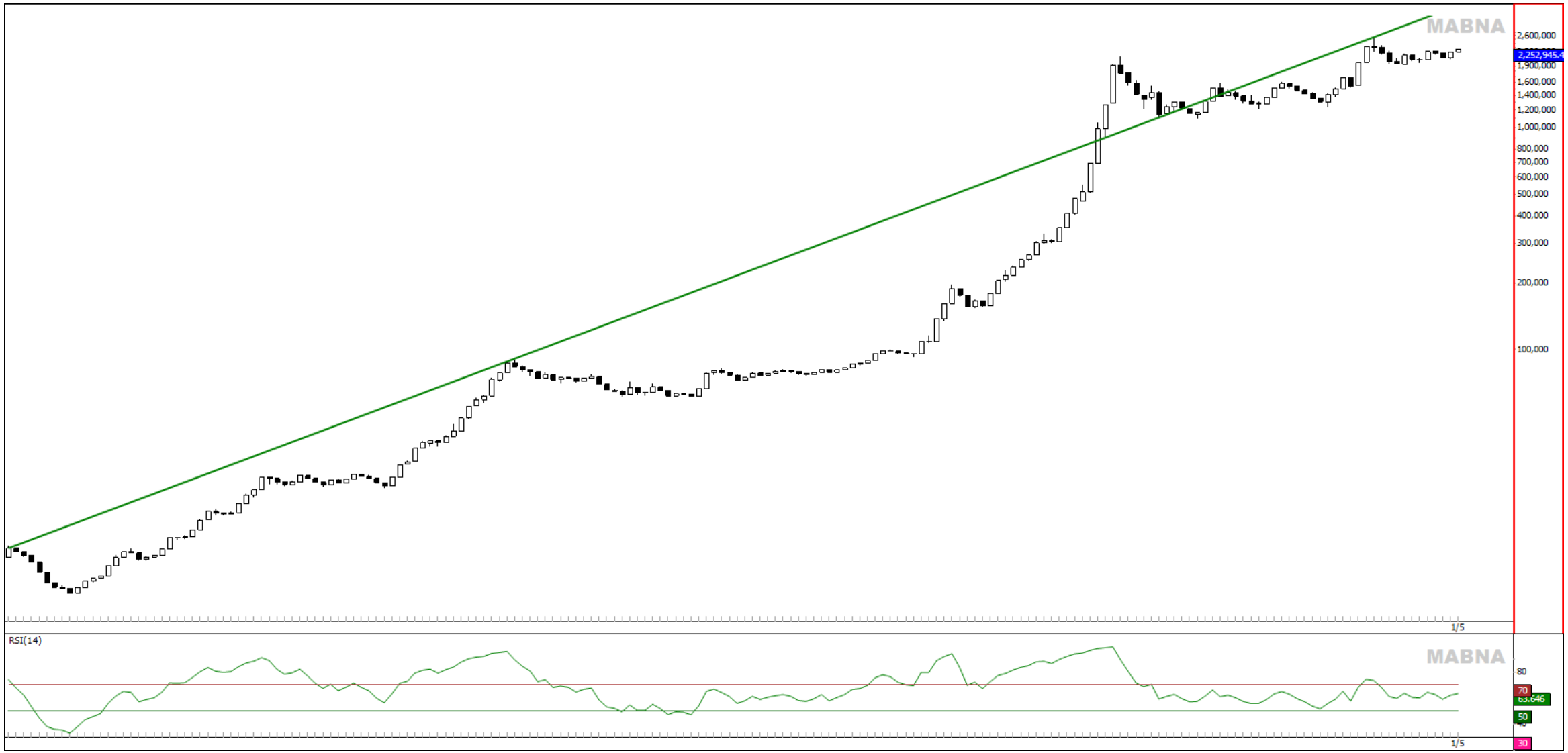
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

میانگین هفتگی ارزش معاملات خرد در سال ۱۴۰۲



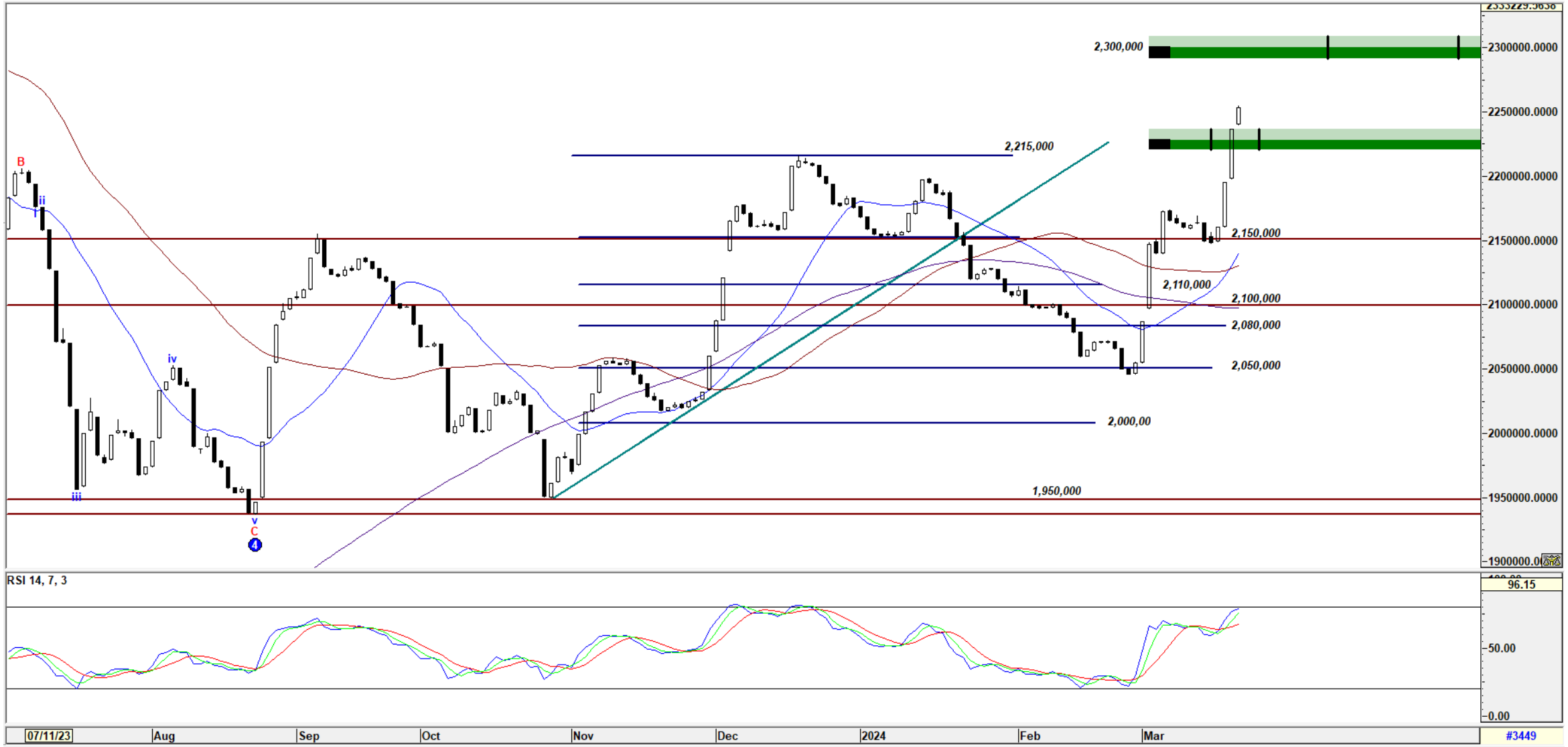
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰ خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶ www.mellatbroker.com

روند بلندمدت شاخص کل



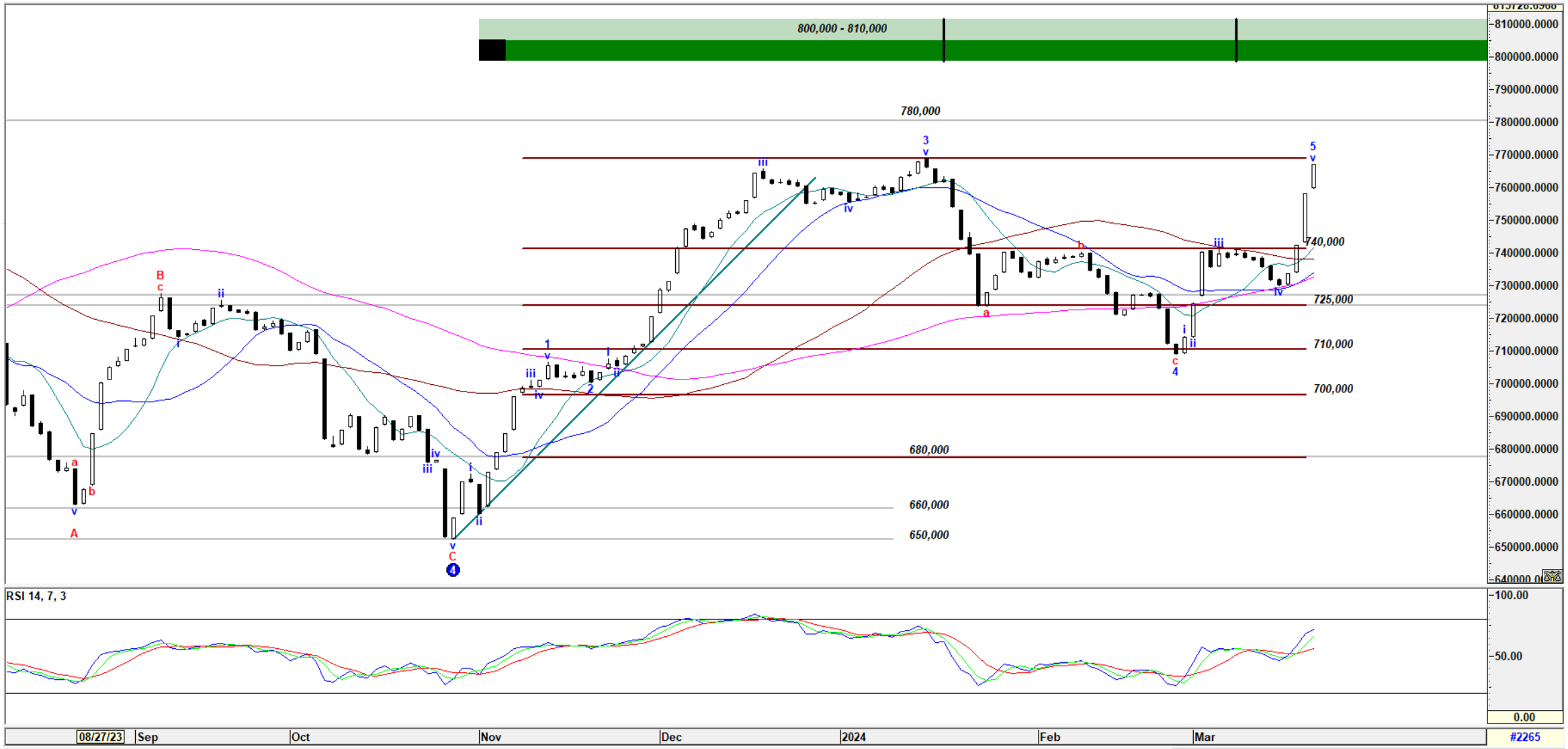
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

شاخص کل - تایم‌فریم روزانه



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

شاخص کل هم‌وزن - تایم‌فریم روزانه



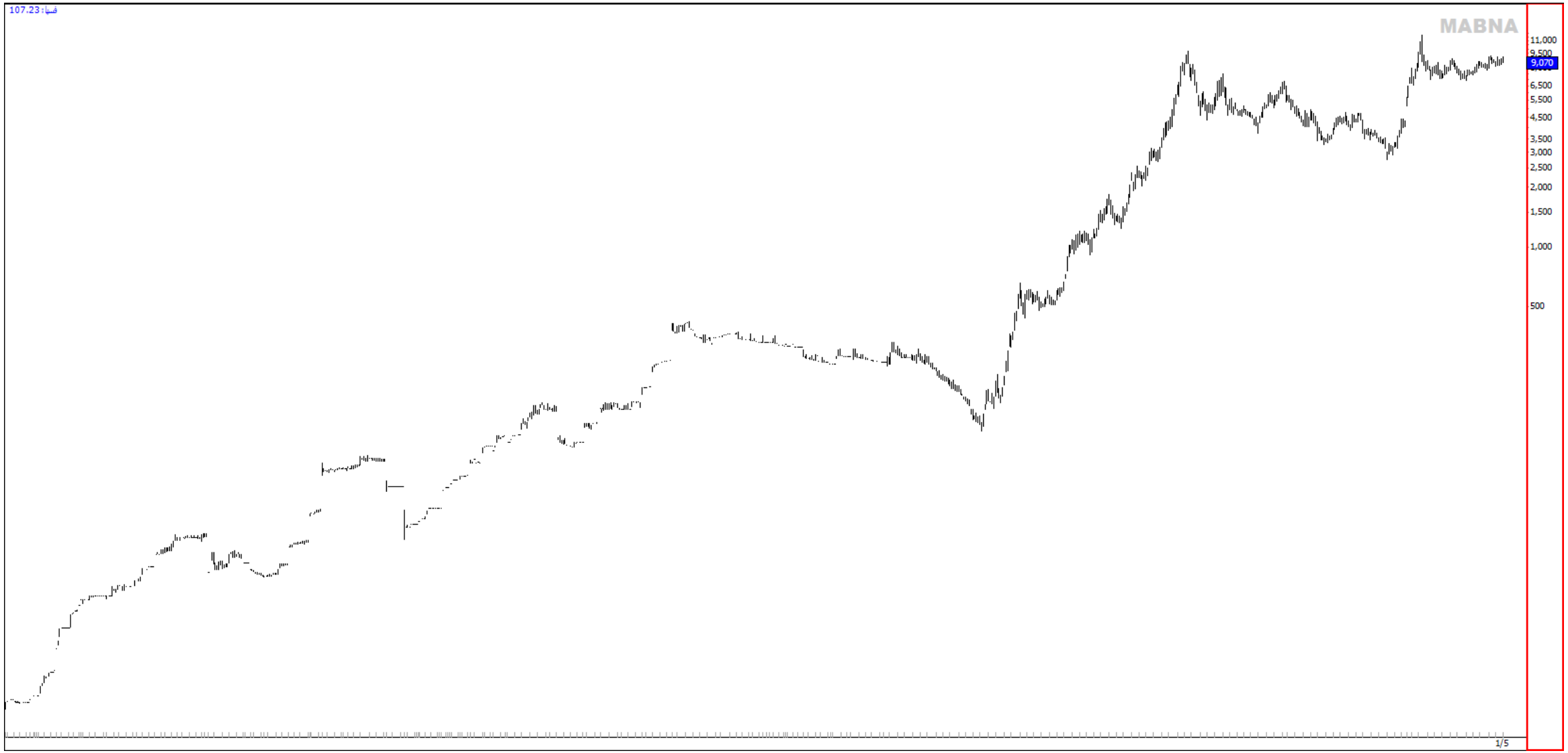
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

دلار آزاد – تایم‌فریم روزانه



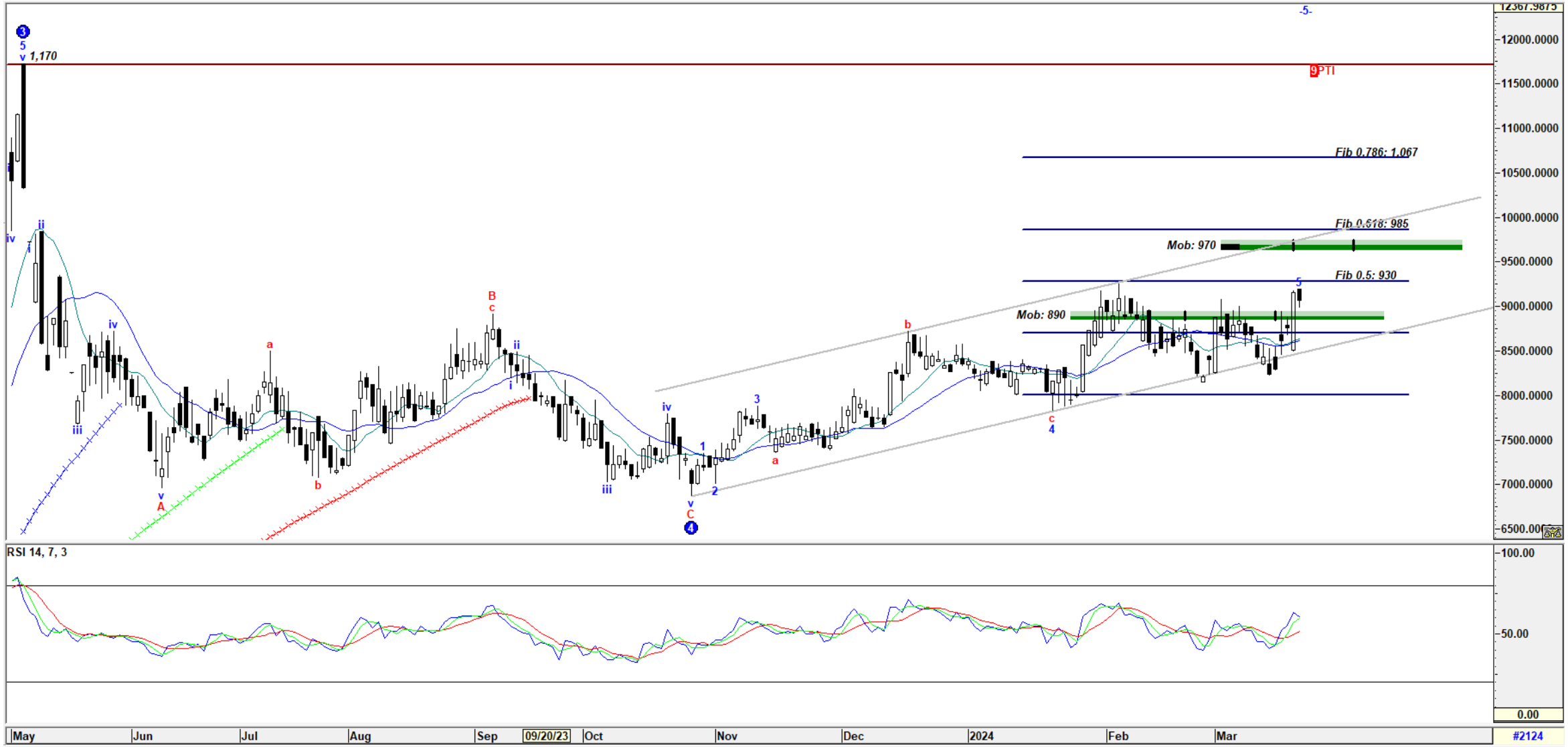
www.mellatbroker.com
خیابان قائم مقام، میدان شعاع، خیابان خدری، پلاک ۳۶
۰۲۱-۴۲۱۱۶۰۰۰

روند قیمتی فسپا



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

فسپا – 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