

اللهم صل على محمد



بررسی صنعت دوده

تهیه شده توسط: واحد تحلیل کارگزاری خبرگان سهام

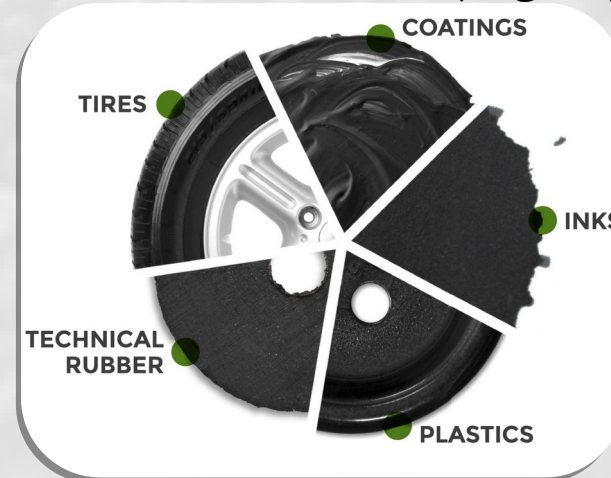
کارشناسان تحلیل: غلامرضا ترابی زاده، افسانه قاسمی، مهدی مالکی

بررسی صنعت دوده

کاربرد	زمینه
تقویت کننده و پرکننده در تایرها و اجزای مکانیکی لاستیک، رسانایی	لاستیک
به عنوان رنگدانه، رئولوژی، تینت کننده	جوهرهای چاپ
رنگدانه های سیاه و خاکستری، تینت کننده	پوشش ها
رنگدانه های سیاه و خاکستری، تینت کننده، محافظت در برابر اشعه ماورا بنفش، رسانایی، پوشش رسانا	پلاستیک
رنگدانه	فیبرها
رنگدانه های سیاه و خاکستری، رسانایی، کاغذ های تزئینی و محافظ عکس	کاغذ
رنگدانه سیمان و بتن، رسانایی	ساخت و ساز
برس های کربنی، الکترودها، سلول های باتری	نیرو
ترکیب احیاء کننده، منبع کربن	کاربرد فلزی
کاهش تخلخل مواد معدنی	ضد حریق
کوره های گرافیت، فوم پلی استایرن و پلی اورتان	عایق کاری

دوده یکی از پرکاربردترین مواد شیمیایی در صنایع محسوب می شود. از جمله کاربردهای این محصول می توان به موارد زیر اشاره کرد:

- 1- رنگدانه در جوهر
 - 2- فیلر برای تغییر خواص مکانیکی، الکتریکی
 - 3- تولید انواع مواد پلاستیکی
 - 4- سافت تایر (صلی ترین کاربرد این محصول)
- 97 تا 99 درصد دوده از کربن ایجاد می شود و مابقی نیز از اکسیژن و هیدروژن تشکیل می شود.



بررسی صنعت دوده

در کلی ترین حالت می توان دوده را به دو گروه تقسیم کرد، که هرکدام گرید های مختلفی دارند که با اهمیت ترین آنها در تصویر زیر درج شده است:

گریدهای نرگ مقاومت بالایی در برابر فرسایش دارند و در سافت تیوپ ها کاربرد دارند و گریدهای سفت در سافت عاج و تولید نخ تایر به منظور تقویت لاستیک مورد استفاده قرار می گیرند.

دوده نرگ

N-660

N-550

دوده سفت

N-375

N-339

N-330

N-326

N-234

N-220



روش های تولید دوده

- فرآیند کوره ای سیاه
- فرآیند دوده گازی
- فرآیند لامپ بلک
- فرآیند دوده کانالی

فرآیند احتراق جزئی

- فرآیند سیاه حرارتی
- فرآیند استیلن سیاه

فرآیند تجزیه حرارتی

انواع مواد اولیه دریافتی توسط شرکت های تولیدی

دوده



دریافت روغن FCC از پالایشگاه ها



دریافت فورفورال اکستراکت از شرکت های تولید کننده روانکار



دریافت روغن آروماتیک سنگین از شرکت های پالایش قطران

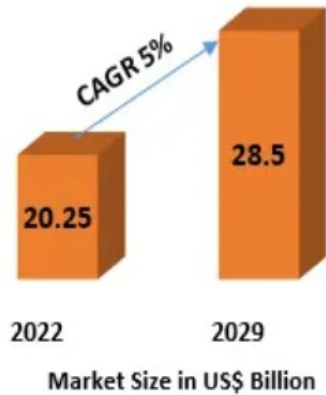


دریافت CFO از واحد های الفینی



بررسی صنعت دوده

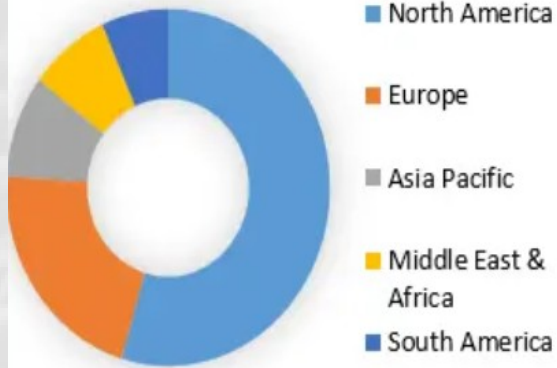
Carbon Black Market



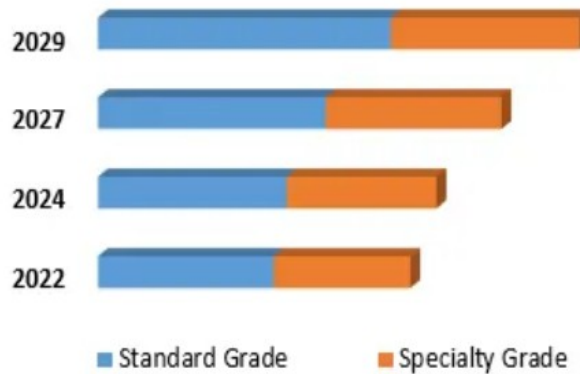
Key Players

Cabot Corporation	Mitsubishi Chemical Corporation
Orion Engineered Carbons SA	Yunan Yunwei Feihu Chemicals
Phillips Carbon Black Limited	Qujin Zongyi Chemicals
Tokai Carbon Co., Ltd.	Shandong Best Chemicals
Omsk Carbon Group	Liaobin Carbon Black
OCI Company Ltd.	Shanxi Yongdong Chemicals
China Synthetic Rubber Corporation	Shanxi Anlun Chemicals

Regional Analysis in 2022 (%)



Grade Segment Overview



پیش‌بینی می‌شود تقاضای کربن سیاه با 5 CAGR درصد افزایش یابد و تا سال 2029 به 28.5 میلیارد دلار برسد.

Carbon Black Market Leaders

- 1 Cabot Corporation
- 2 Birla Carbon (Aditya Birla Group)
- 3 Orion Engineered Carbons SA
- 4 Jiangxi HEIMAO Carbon black Co. Ltd
- 5 International CSRC Investment Holdings Co., Ltd.



بررسی صنعت دوده

بازار دوده فاورمیانه و آفریقا با چند بازیگر بزرگ و تعداد زیادی بازیگر کوچک ادغام شده است. برقی از تولیدکنندگان بزرگ در بازار عبارتند :

MEA Carbon Black Market Leaders

- 1 Cabot Corporation
- 2 Aditya Birla Group
- 3 Orion Engineered Carbons GmbH
- 4 PCBL Limited
- 5 Continental Carbon Limited

این تصویر بیانگر این نکته است که بازار دوده در فاورمیانه و آفریقا در انحصار چند شرکت بزرگ است، و عمده تاثیر بر این بازار متاثر از عملکرد شرکت های بزرگ دوده ساز است و شرکت های کوچک نقش زیادی در تعیین میزان تولید و قیمت دوده ندارند.

Market Concentration



Source: Mordor Intelligence



Carbon Black Market - Growth Rate by Region, 2023-2028



Source: Mordor Intelligence



این تصویر پیش بینی نرخ رشد تولید کربن سیاه در مناطق مختلف جغرافیایی را نشان می دهد. بالاترین نرخ رشد مربوط به منطقه شرق و جنوب شرقی آسیا است. در میان کشورهای خاورمیانه ایران دارای بالاترین نرخ رشد تولید دوده صنعتی در سال های آینده خواهد بود.



بررسی صنعت دوده در ایران



شرکت کربن ایران
(سهامی عام)

شکرین



صنعتی دوده فام
SADAF Co.

شصدف



شرکت دوده صنعتی پارس

CARBON BLACK

Doodeh Sanati Pars Co.

شدوص

بررسی صنعت دوده



در سال 1351 با مشارکت شرکت ملی پتروشیمی، بانک صنعت و معدن و شرکت کابوت (برترین شرکت در موزه دوده) شرکت کربن ایران را تاسیس کردند. اکنون در کشور 4 شرکت بزرگ تولیدکننده دوده صنعتی با نام های کربن ایران، دوده صنعتی پارس، صنعتی دوده فام و شرکت کربن سیمرغ وجود دارد.

به غیر از شرکت کربن سیمرغ، سایر شرکت ها در بازار بورس و فرابورس پذیرفته شده اند.

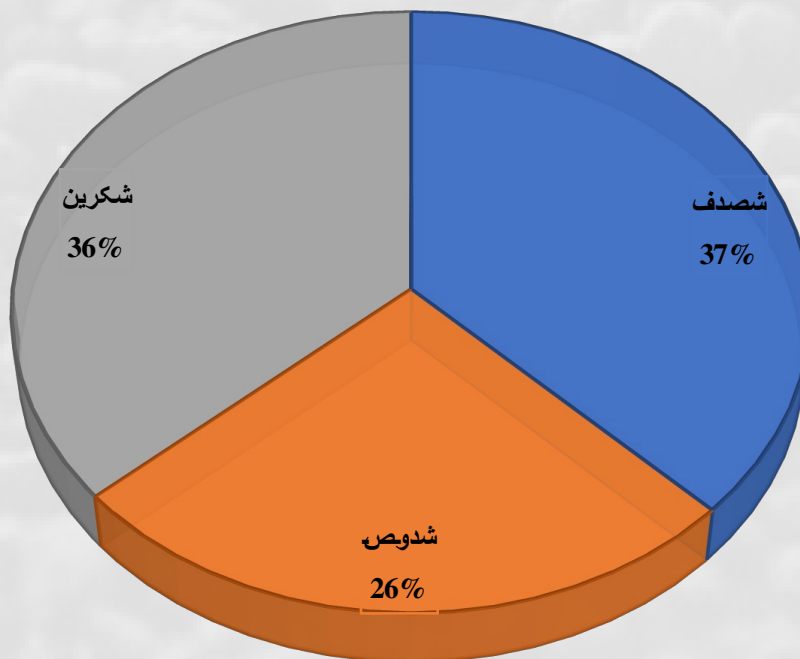
شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی و بنیاد مستضعفان، بزرگترین سهامداران این صنعت هستند.



بررسی صنعت دوده

نماد	ظرفیت اسمی (تن-)	تولید 1401 (تن-)	تولید 11 ماهه 1402 (تن-)	سود خالص 9 ماهه (میلیون ریال-)	ارزش- بلزار (میلیارد ریال-)
شصدف	60,000	56,894	48,566	2,041,112	24,640
شدوص	30,000	28,819	34,122	3,151,997	24,135
شکرین	36,000	42,906	47,431	3,544,800	42,141

سهام هر شرکت بورسی از مجموع تولید 11 ماهه 1402



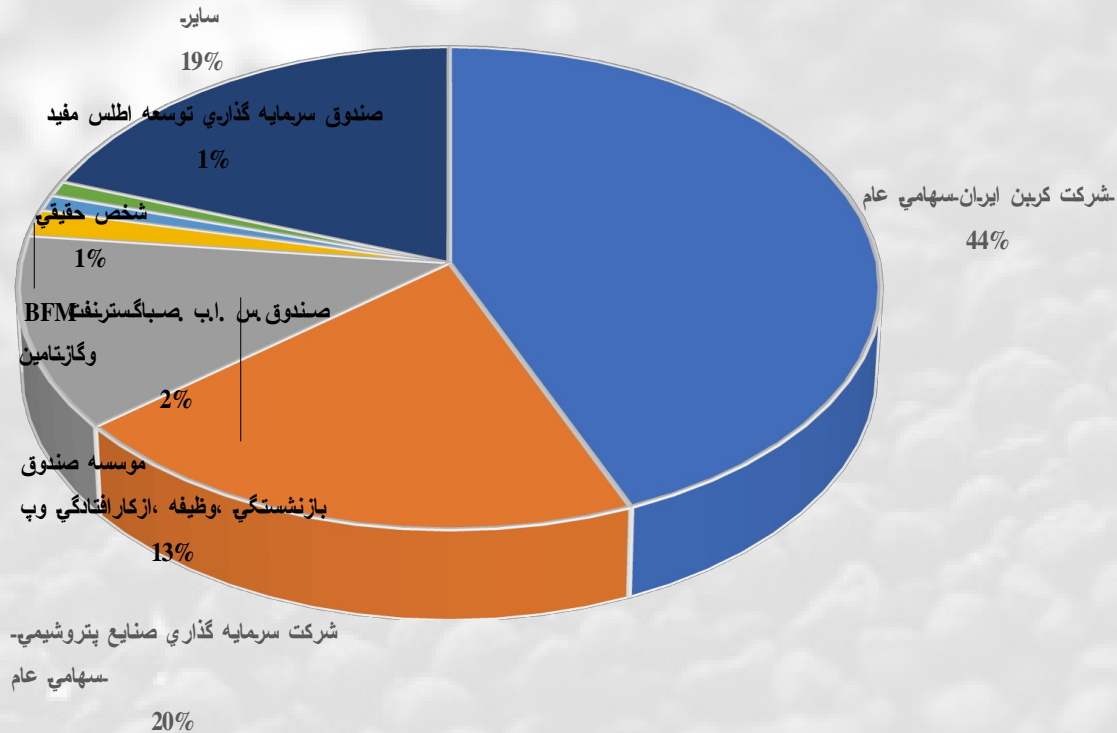


بررسی شرکت دوده صنعتی پارس

تهیه شده توسط: واحد تحلیل کارگزاری خبرگان سهام

کارشناس تحلیل: غلامرضا ترابی زاده

ت ترکیب سهامداران



سهامدار/دارنده	سهم	درصد
شركت کرین ایران-سهامی عام	2 B	43.75
شركت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی-سهامی عام	1 B	20.2
موسسه صندوق بازنشستگی و وظیفه، ازکارافتادگی و پ	721 M	12.89
صندوق پ.س. اب. صباگسترنت و گازتامین BFM	101 M	1.79
شخص حقیقی	61 M	1.08
صندوق سرمایه گذاری توسعه اطلس مفید	57 M	1.02
سایر		19.27





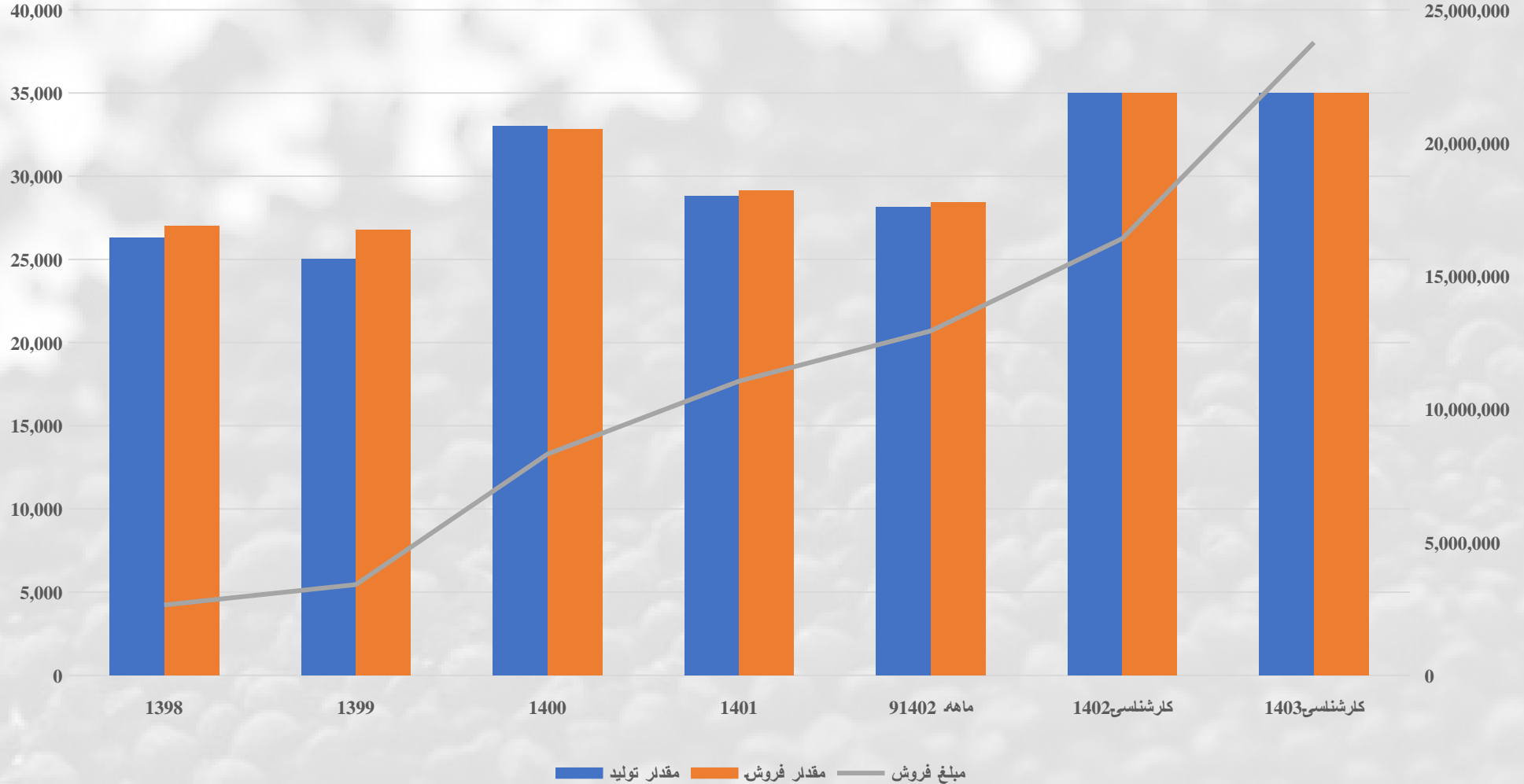
زمین کارخانه شرکت، حدود 82 هزار متر مربع است که با توجه به میانگین قیمت روز در آن منطقه، حدود 380 میلیارد تومان ارزش دارد.

شرکت دوده صنعتی پارس در سال 1363 به منظور تولید انواع دوده با در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسید و از سال 1374 تولید خود را با ظرفیت اسمی 15 هزار تن در سال آغاز نمود. در حال حاضر ظرفیت سالانه این شرکت 30 هزار تن در سال می باشد. کاربرد دوده صنعتی عمدتاً در صنایع تولید تایر، قطعات پلاستیکی، رنگ و غیره می باشد.

سهام شرکت دوده صنعتی پارس از سال 1378 در بورس اوراق بهادار تهران عرضه شده است. کارخانه شرکت واقع در شهر صنعتی کاوه (در شهر ساوه) میباشد.

شرکت در حال حاضر جزو واحد های فرعی شرکت کربن ایران (شکرین) است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی (سهامی عام) میباشد.

کارخانه شرکت در شهرک صنعتی کاوه واقع در استان مرکزی قرار دارد.

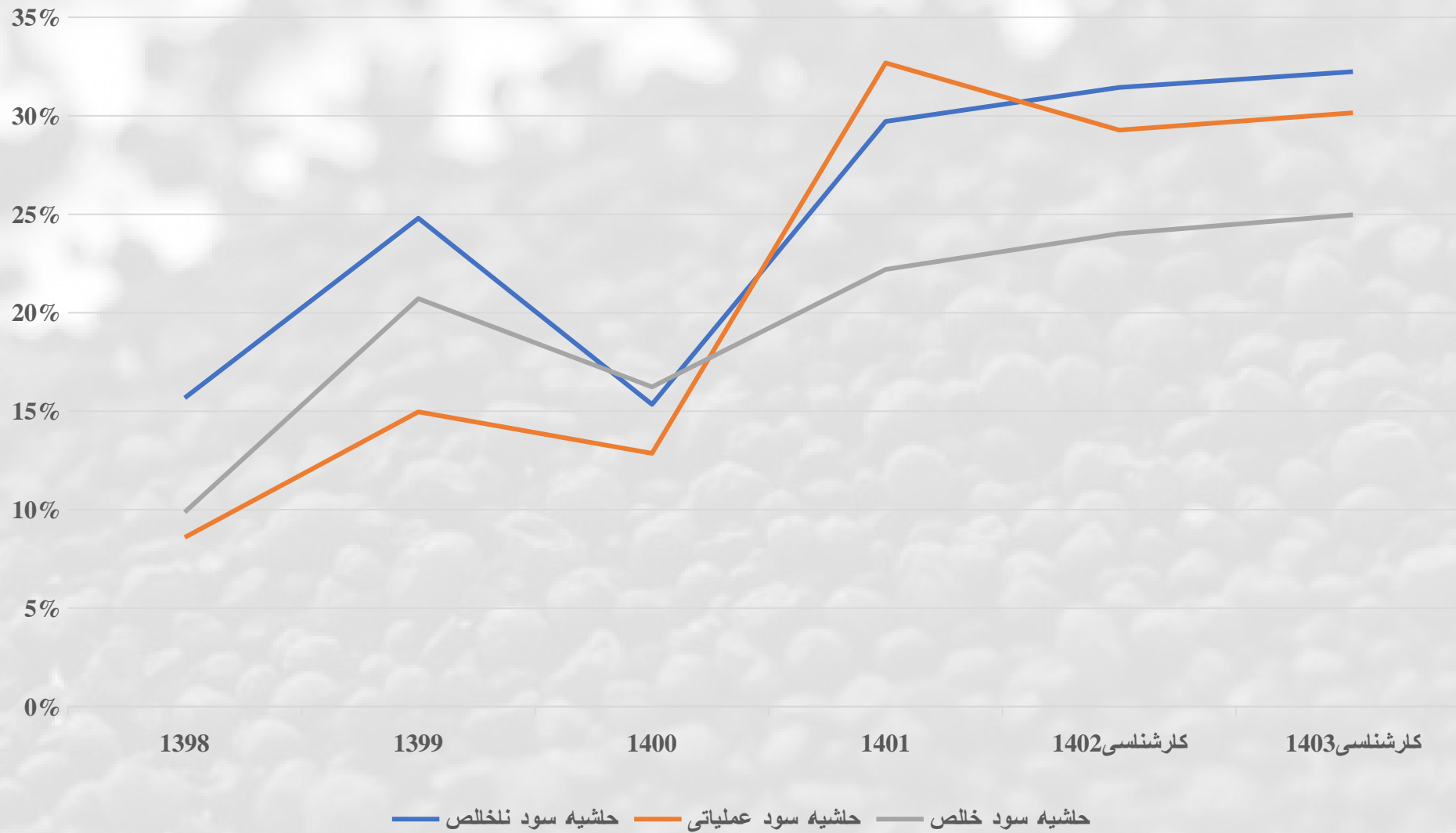


مقدار تولید و فروش: تن

مبلغ فروش: میلیون ریال



بررسی شرکت دوده صنعتی پارس



بررسی شرکت دوده صنعتی پارس

نسبت به فروش	کلرشنلسی 1403	نسبت به فروش	کلرشنلسی 1402	نسبت به فروش	9 ماهه 1402	نسبت به فروش	1401	نسبت به فروش	1400	نسبت به فروش	1399	شلوصل
100%	23,773,750	100%	16,407,515	100%	12,935,675	100%	11,031,555	100%	8,310,129	100%	3,409,060	فروش
-68%	(16,108,806)	-69%	(11,248,974)	-68%	(8,840,476)	-80%	(8,781,736)	-79%	(6,576,671)	-73%	(2,484,486)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
32%	7,664,944	31%	5,158,541	32%	4,095,199	20%	2,249,819	21%	1,733,458	27%	924,574	سود (زیان) ناخالص
-2%	(466,924)	-2%	(333,517)	-2%	(240,859)	-2%	(215,884)	-2%	(163,847)	-3%	(117,229)	هزینه های عمومی، داری و تشکیلاتی
0%	(30,000)	0%	(21,768)	0%	(16,768)	0%	33,125	1%	115,502	1%	30,553	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
30%	7,168,020	29%	4,803,256	30%	3,837,572	19%	2,067,060	20%	1,685,113	25%	837,898	سود (زیان) عملیاتی
0%	(100,000)	-1%	(105,507)	-1%	(78,507)	0%	(13,393)	0%	(14,203)	0%	(9,111)	هزینه های مالی
0%	0	0%	(6,688)	0%	(6,688)	0%	(12,868)	0%	17,174	-1%	(44,015)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
30%	7,068,020	29%	4,691,061	29%	3,752,377	18%	2,040,799	20%	1,688,084	23%	784,772	سود (زیان) عملیات در حال تدلوم قبل از مالیات
-5%	(1,130,883)	-5%	(750,569)	-5%	(600,380)	-2%	(209,718)	-3%	(282,485)	-3%	(113,671)	مالیات
25%	5,937,137	24%	3,940,492	24%	3,151,997	17%	1,831,081	17%	1,405,599	20%	671,101	سود (زیان) خالص
	1,061		704		564		1,927		2,962		1,414	سود هر سهم پس از کسر مالیات
	5,593,500		5,593,500		5,593,500		950,000		474,522		474,522	سرمایه

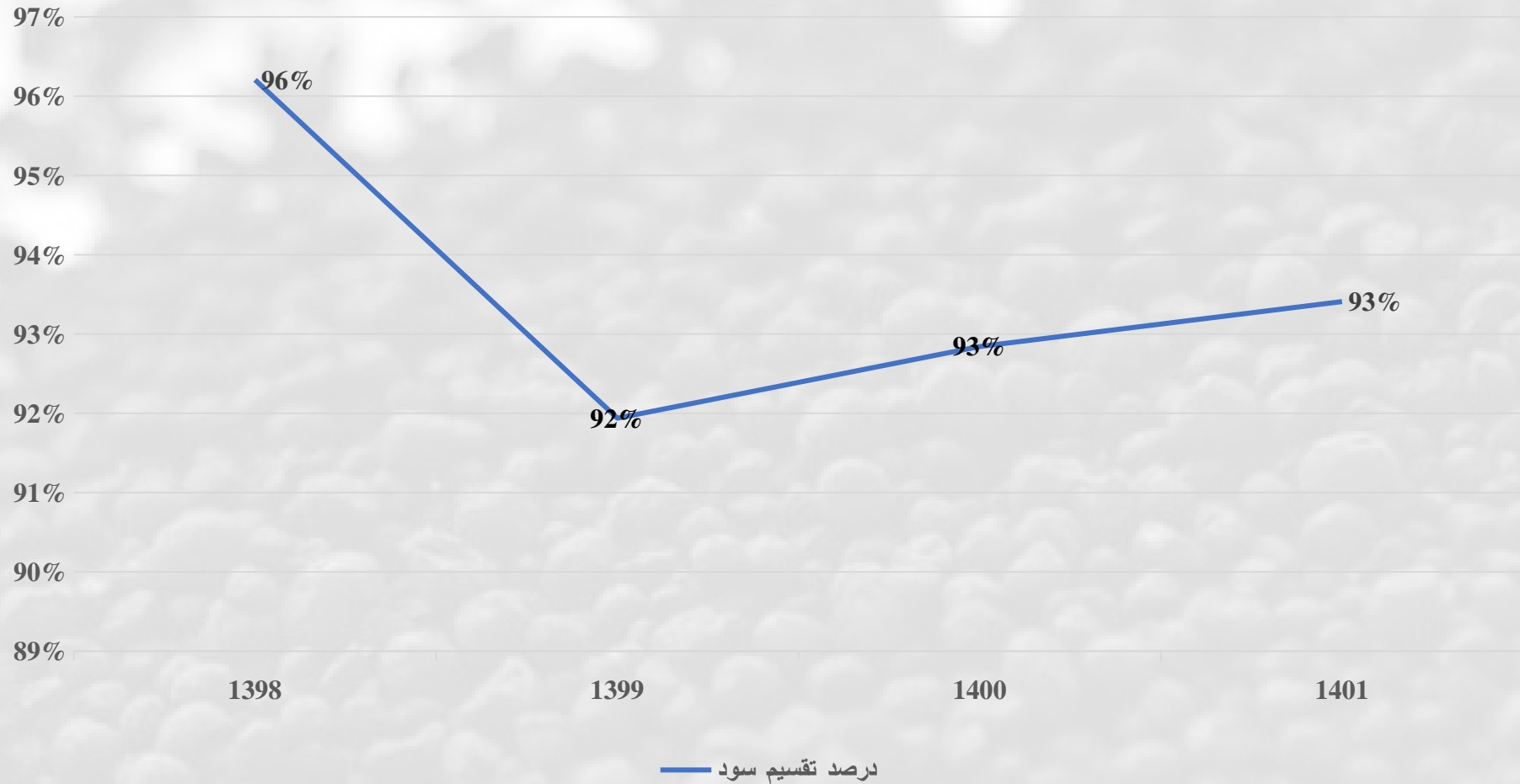
مفروضات	
35,000	مقدار تولید (تن)
480,000	دلار نیما (سکناس)
83	تفت برنت
608	تفت (دلار تن)
456	تفت کوره (دلار تن)
245,521,868	لویکات (ریال/تن)
220,969,682	لکسترکت (ریال/تن)
1,000	نرخ دوده (دلار)
650,000	دلار آزاد
40%	تورم

4380	قیمت
634	سود تقسیمی 1402
3.62	p/e 1403



نفت								دلار آزاد (ریل)
92	90	88	86	84	82	80	1,061	
838	887	937	987	1,037	1,086	1,136	650,000	
948	997	1,047	1,097	1,146	1,196	1,246	670,000	
1,057	1,107	1,157	1,207	1,256	1,306	1,356	690,000	
1,167	1,217	1,267	1,316	1,366	1,416	1,466	710,000	
1,277	1,327	1,377	1,426	1,476	1,526	1,575	730,000	
1,387	1,437	1,486	1,536	1,586	1,636	1,685	750,000	
1,497	1,547	1,596	1,646	1,696	1,745	1,795	770,000	
1,607	1,656	1,706	1,756	1,806	1,855	1,905	790,000	







(سهامی عام)

شرکت کربن ایران

Iran Carbon Company



بررسی شرکت کربن ایران

تهیه شده توسط: واحد تحلیل کارگزاری خبرگان سهام

کارشناس تحلیل: افسانه قاسمی



شرکت کربن ایران در سال 1351 به منظور تأمین کربن بلک مورد نیاز صنعت تایرولاستیک با مشارکت صاحب ناه ترین تولیدکننده کربن بلک جهان، شرکت کابوت آمریکا CORPORATION CABOT با ظرفیت سالیانه 16000 تن، آغاز به کار نمود و در سال 1373 با امداد جدید ظرفیت اسمی خود را به 36000 تن افزایش داد.

شرکت کربن ایران با توجه به نیاز بازار امکان تولید 8 نوع گرید کربن بلک را دارد. در گذشته شرکت کربن ایران تنها شرکت تولیدکننده داخل در این صنعت بود و تمامی سهم بازار را در اختیار داشت. هم اکنون 3 شرکت دوده صنعت پارس، شرکت کربن سیمرغ و شرکت صنعت دوده فاه در این صنعت فعالیت می کنند

Iran Carbon Company

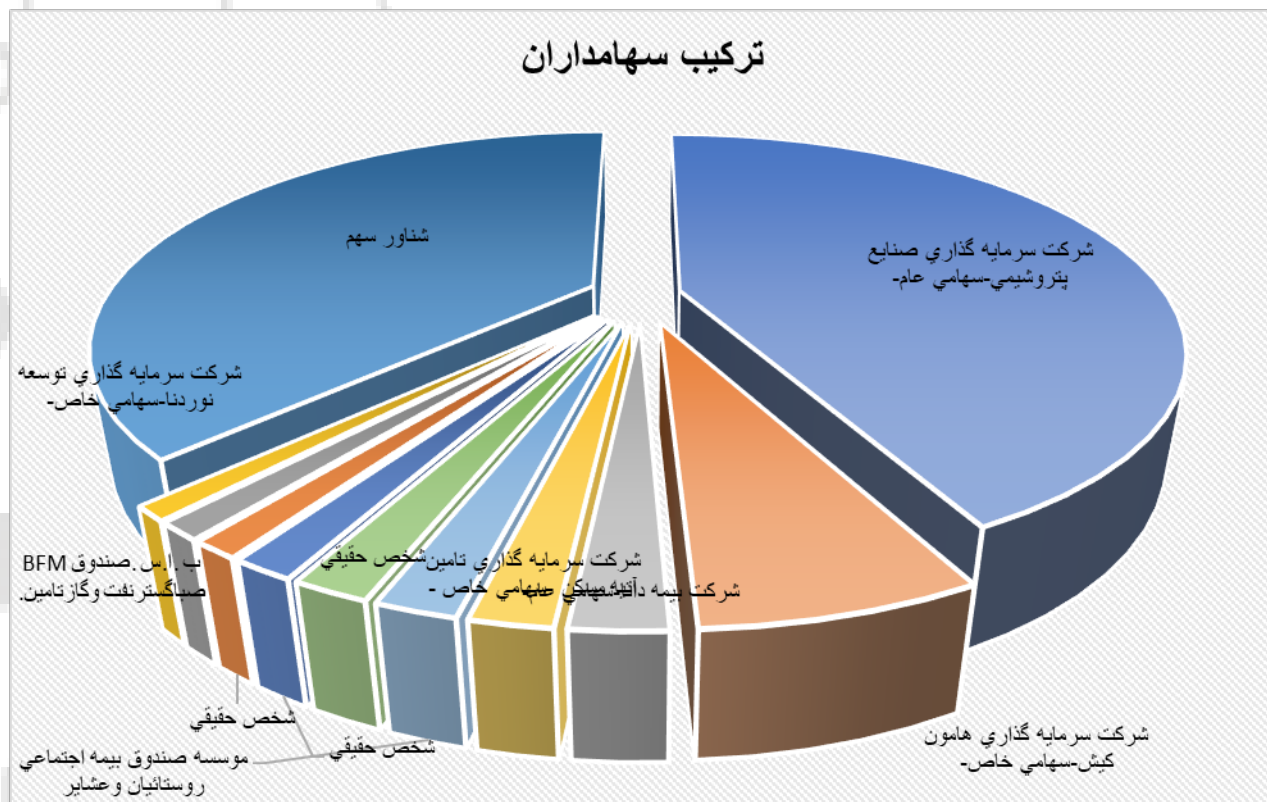




بررسی شرکت کربن ایران

شرکت کربن ایران

(سهامی عام)



درصد	سهم	سهامدار/دارنده
۴۲.۵۶	۳ B	شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی-سهامی عام
۶.۷۵	۴۳۲ M	شرکت سرمایه گذاری هامون کیش-سهامی خاص
۲.۳	۱۴۷ M	شرکت بیمه طب-سهامی عام
۱.۹۸	۱۲۷ M	شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن-سهامی خاص
۱.۹۸	۱۲۷ M	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۱.۸۹	۱۲۱ M	شخص حقیقی
۱.۵۵	۹۹ M	شخص حقیقی
۱.۲	۷۷ M	شخص حقیقی
۱.۱۸	۷۵ M	صندوق س.ا.ب. صباگستر نفت و گاز تامین BFM
۱	۶۴ M	شرکت سرمایه گذاری توسعه نورف-سهامی خاص
۳۷.۶۱	۲,۳۹۸,۶۰۱,۴۰۹	شناور سهم
۱۰۰	۶,۳۸۵,۱۲۸,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت

شکرین	نماد
محصولات شیمیایی	صنعت
همت ۴.۱۸	ارزش بازار
۰.۴۹	شناوری
۹۱۵	EPS TTM
۱,۷۰۲	EPS FW
۳.۲۰	P/E FW

کارگزاری فبرگان سهام

[khabregan](http://khabregan.com)

[khabregansaham](https://www.instagram.com/khabregansaham)



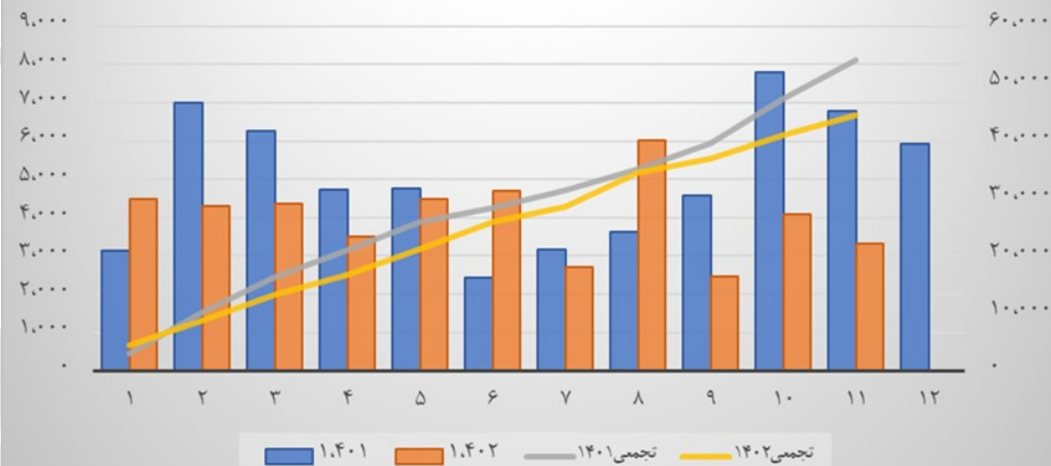


بررسی شرکت کربن ایران

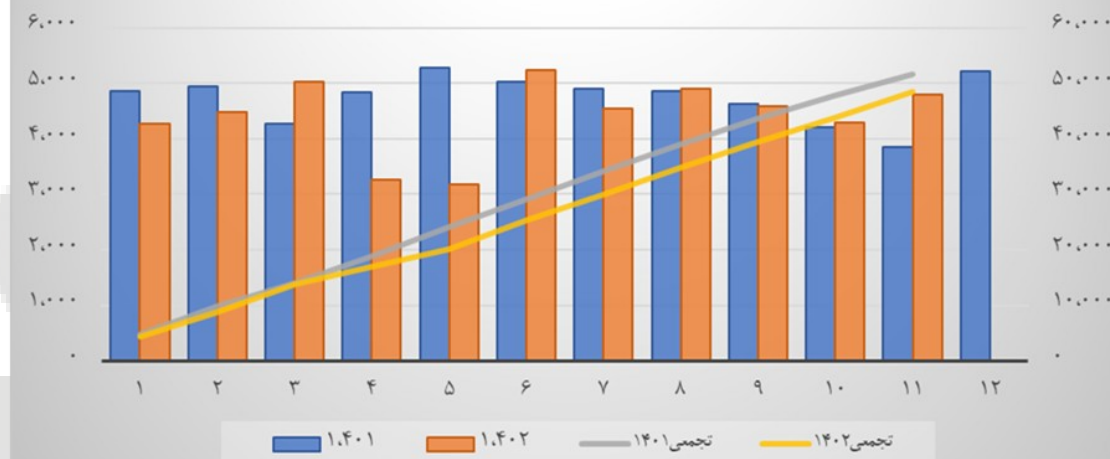
شرکت کربن ایران

(سهامی عام)

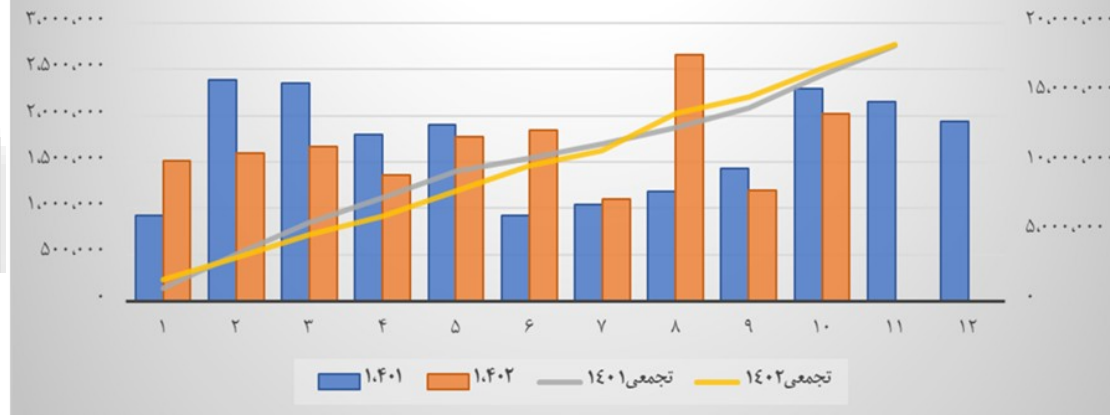
فروش ماهانه و تجمعی



تولید ماهانه و تجمعی



مبلغ فروش - میلیون ریال



درصد تغییر	شکرین
۱۹%	درصد تغییر مقدار تولید تجمعی نسبت به سال قبل
۱۵%	درصد تغییر مقدار فروش تجمعی نسبت به سال قبل
۴۶%	درصد تغییر مبلغ فروش تجمعی نسبت به سال قبل

کارگزاری فیرگان سهام

[khabregan](http://khabregan.com)

[khabregansaham](https://www.instagram.com/khabregansaham)





بررسی شرکت کربن ایران

شرکت کربن ایران

(سهامی عام)

کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۲هله۹	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	شرح
۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۸۳,۶۲۷	۱۶,۶۱۴,۹۵۲	۱۶,۵۷۸,۷۱۴	۱۰,۱۰۳,۹۶۲	۵,۹۶۵,۴۳۵	۲,۹۸۶,۳۳۹	۲,۶۸۲,۹۴۰	فروش
(۲۳,۱۸۹,۰۵۸)	(۱۶,۴۹۵,۵۷۱)	(۱۱,۵۲۹,۴۴۱)	(۱۲,۶۴۴,۹۰۶)	(۷,۶۹۴,۹۶۳)	(۴,۴۵۰,۸۰۰)	(۲,۳۲۸,۶۱۷)	(۱,۹۱۵,۵۴۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹,۳۱۰,۹۴۲	۷,۵۸۸,۰۵۵	۵,۰۸۵,۵۱۱	۳,۹۳۳,۸۰۸	۲,۴۰۸,۹۹۹	۱,۵۱۴,۶۳۵	۶۵۷,۷۲۲	۷۶۷,۳۹۷	سود (زیان) ناخالص
(۱,۵۳۴,۷۴۹)	(۱,۱۸۸,۲۱۲)	(۸۹۸,۲۷۸)	(۱,۰۴۱,۷۲۵)	(۶۷۷,۵۱۷)	(۴۸۳,۲۲۶)	(۱۳۹,۱۲۶)	(۱۷۸,۰۹۵)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
.	.	.	.	.	.	(۱۶۰,۷۴۱)	.	هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)
۱۰۰,۰۰۰	۷۶,۶۰۷	۷۴,۶۰۷	(۶۵,۹۱۳)	۳۰,۲۰۶	۲۸,۹۰۱	(۵۹,۱۰۵)	۲,۰۲۲	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)
۷,۸۷۶,۱۹۴	۶,۴۷۶,۴۵۰	۴,۲۶۱,۸۴۰	۲,۸۲۶,۱۷۰	۱,۷۶۱,۶۸۸	۱,۰۶۰,۳۱۰	۲۹۸,۷۵۰	۵۹۱,۳۲۴	سود (زیان) عملیاتی
(۲۹۰,۰۰۰)	(۱۴۲,۶۱۱)	(۱۰۶,۷۶۵)	(۶۶,۶۹۱)	(۵۲,۳۴۳)	(۱۷,۳۳۲)	(۲۳,۲۳۳)	(۱۴,۳۱۹)	هزینه های مالی
۴,۷۹۸,۰۰۰	۳,۶۹۰,۴۱۴	۱۵,۲۷۷	۱,۵۶۴,۸۱۶	۱,۱۱۲,۳۵۲	۶۰۶,۴۳۹	۲۹۱,۰۵۲	۲۲,۵۳۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۲,۳۸۴,۱۹۴	۱۰,۰۲۴,۲۵۳	۴,۱۷۰,۳۵۲	۴,۳۲۴,۲۹۵	۲,۸۲۱,۶۹۷	۱,۶۴۹,۴۱۷	۵۶۶,۵۶۹	۵۹۹,۵۴۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۵۱۷,۲۳۹)	(۱,۲۶۶,۷۶۸)	(۶۲۵,۵۵۲)	(۲۴۴,۴۱۵)	(۱۷۰,۵۶۲)	(۱۱۲,۳۷۳)	(۸۸,۶۰۵)	(۱۴۰,۴۳۸)	مالیات
۱۰,۸۶۶,۹۵۵	۸,۷۵۷,۴۸۶	۳,۵۴۴,۸۰۰	۴,۰۷۹,۸۸۰	۲,۶۵۱,۱۳۵	۱,۵۳۷,۰۴۴	۴۷۷,۹۶۴	۴۵۹,۱۰۴	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
.	.	.	.	.	.	.	.	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱۰,۸۶۶,۹۵۵	۸,۷۵۷,۴۸۶	۳,۵۴۴,۸۰۰	۴,۰۷۹,۸۸۰	۲,۶۵۱,۱۳۵	۱,۵۳۷,۰۴۴	۴۷۷,۹۶۴	۴۵۹,۱۰۴	سود (زیان) خالص
۱,۷۰۲	۱,۳۷۲	۵۵۵	۶۳۹	۴۱۵	۶,۱۴۸	۱,۹۱۲	۱,۸۳۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۶,۳۸۵,۱۲۸	۶,۳۸۵,۱۲۸	۶,۳۸۵,۱۲۸	۶,۳۸۵,۱۲۸	۶,۳۸۵,۱۲۸	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه

کارشناسی ۱۴۰۳	واحد	شرح
۶۵۰,۰۰۰	ریال	دلار آزاد
۴۸۰,۰۰۰	ریال	دلار نیمایی
۸۳	دلار	نفت برنت
۶۰۸	دلار	نفت (دلار تن)
۴۵۶	دلار	نفت کوره (دلار تن)
۳۴۵,۵۲۱,۸۶۸	ریال	لوبکات (ریال تن)
۲۲۰,۹۶۹,۶۸۲	ریال	اکستراکت (ریال تن)
۱,۰۰۰	دلار	نرخ دوده (دلار)
۴۰٪		تورم

کارگزاری فیبران سهام

[khabregan](http://khabregan.com)

[khobregansaham](https://www.instagram.com/khobregansaham)





بررسی شرکت کربن ایران

شرکت کربن ایران

(سهامی عام)

(سهامی عام)

دلار (ریال)

۶۹۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰	۱,۷۰۲
۲,۱۰۷	۱,۸۴۴	۱,۵۸۱	۱,۳۱۸	۱,۰۵۵	۷۹۲	۵۲۹	۸۰۰
۲,۳۹۲	۲,۱۱۸	۱,۸۴۴	۱,۵۷۰	۱,۲۹۶	۱,۰۲۲	۷۴۸	۸۵۰
۲,۶۷۷	۲,۳۹۲	۲,۱۰۷	۱,۸۲۲	۱,۵۳۷	۱,۲۵۲	۹۶۸	۹۰۰
۲,۹۶۲	۲,۶۶۶	۲,۳۷۰	۲,۰۷۴	۱,۷۷۸	۱,۴۸۲	۱,۱۸۷	۹۵۰
۳,۲۴۷	۲,۹۴۰	۲,۶۳۳	۲,۳۲۶	۲,۰۱۹	۱,۷۱۳	۱,۴۰۶	۱,۰۰۰
۳,۵۳۱	۳,۲۱۴	۲,۸۹۶	۲,۵۷۸	۲,۲۶۰	۱,۹۴۳	۱,۶۲۵	۱,۰۵۰
۳,۸۱۶	۳,۴۸۸	۳,۱۵۹	۲,۸۳۰	۲,۵۰۱	۲,۱۷۳	۱,۸۴۴	۱,۱۰۰
۴,۱۰۱	۳,۷۶۱	۳,۴۲۲	۳,۰۸۲	۲,۷۴۲	۲,۴۰۳	۲,۰۶۳	۱,۱۵۰
۴,۳۸۶	۴,۰۳۵	۳,۶۸۵	۳,۳۳۴	۲,۹۸۴	۲,۶۳۳	۲,۲۸۲	۱,۲۰۰

نرخ جهانی دوده

کارگزاری فبرگان سهام

[khabregan](http://khabregan.com)

[khabregansaham](https://www.instagram.com/khabregansaham)



بررسی شرکت صنعتی دوده

فام

(شصدف)

بررسی شرکت صنعتی دوده فام

تهیه شده توسط: واحد تحلیل کارگزاری خبرگان سهام

کارشناس تحلیل: مهدی مالکی

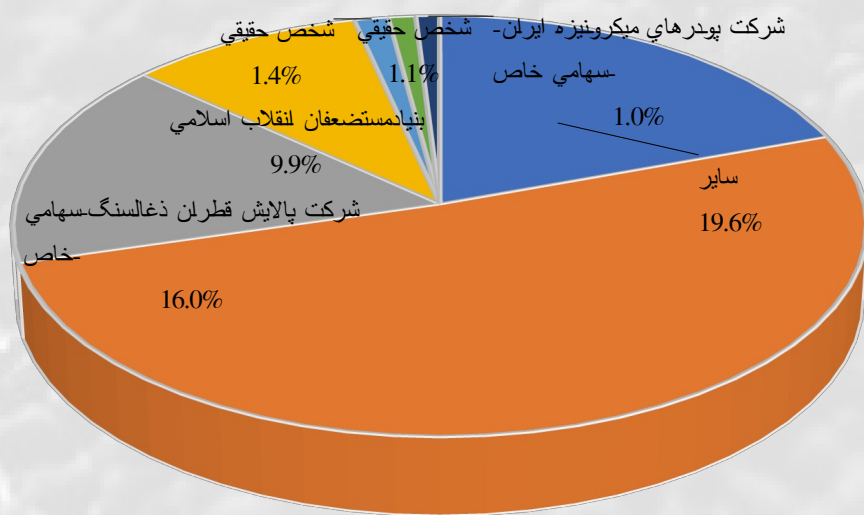
بررسی شرکت صنعتی دوده فام

سرمایه و ترکیب سهامداران در تحلیل شصتف

سرمایه شصتف در بدو تاسیس مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال بوده است. در حال حاضر سرمایه این شرکت بعد از پنج مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۷۰۰ هزار میلیون ریال رسیده است. افزایش سرمایه شصتف عمدتاً از محل آورده نقدی و مطالبات مال شده است.

شرکت انرژی گستر سینا با دو اختیار داشت، بیش از ۵۱ درصد از سهام شرکت صنعتی دوره فام سهامدار عمده شصتف محسوب می شود. صنعتی دوده فام (شصتف) - بازار اول فرابورس % قیمت مجاز: (6.9%)، (-6.9%)

ترکیب سهامداران شصتف



شرکت انرژی گستر سینا-سهمی خاص
51.0%

سهامداران/دارندگان (در پایان روز)		
سهامدار/دارنده	سهم	درصد
شرکت انرژی گستر سینا-سهمی خاص	357 M	51.00%
شرکت پالایش قطران ذغالسنگ-سهمی خاص	112 M	16.00%
بنیادمستضعفان انقلاب اسلامی	69 M	9.80%
شخص حقیقی	10 M	1.41%
شخص حقیقی	8 M	1.15%
شرکت پودرهای میکرونیزه ایران-سهمی خاص	7 M	1.00%
جمع کل سهامداران درصدی	562,591,380	80.36%
شناور سهم	137,408,620	19.64%
تعداد کل سهام شرکت:		700,000,000
حجم معامله شده در 9 روز گذشته:		4.74 M (70.68%)
میانگین قیمت معامله شده:		35,033



برخی نسبت های مالی

اطلاعات کلی سهم

شماره	نماد	شماره
	اول فرابورس	درج شده در بازار
	شناوری	19.6%
	EPS TTM	3,459
	P/E TTM	10.3
	EPS FW	9,939
	P/E FW	3.3

	1401	1400	1399	شرح
نسبتهای نقدینگی	نسبت جاری	1.122	1.469	1.240
	نسبت آنی	0.342	0.726	0.728

	1401	1400	1399	شرح
نسبتهای سود آوری	سود ناخالص به فروش	26.4%	19.8%	21.3%
	سود عملیاتی به فروش	21.7%	16.4%	16.7%
	سود خالص به فروش	12.7%	20.7%	13.4%



	کارشناسی 1403
مقدار فروش	55,000
دلار آزاد	650,000
دلار	480,000
نفت	83
قیمت دوده داخلی	663,524,662
قیمت دوده صادراتی	489,987,443
ضریب دوده به اکسترکت	2.5
روغن آرماتیک سنگین	195,994,977
توره	40%
دستمزد	25%



بررسی شرکت صنعتی دوده فام

بهای تمام شده

بهای تمام شده	1400	1401	1402	1403
مواد مستقیم مصرف	8.655.484	13.598.171	13.969.074	18.002.139
دستمزد مستقیم تولید	79.299	136.347	200.208	250.260
سربار تولید	998.951	1.847.234	3.045.718	3.889.769
جمع	9.733.734	15.581.752	17.215.000	22.142.168
هزینه مخرب نشده در تولید	0	0	0	
جمع هزینه های تولید	9.733.734	15.581.752	17.215.000	22.142.168
خالص موجودی کالای در جریان ساخت	0	0	0	
فراجهات خنثی	0	0	0	
بهای تمام شده کالای تولید شده	9.733.734	15.581.752	17.215.000	22.142.168
موجودی کالای ساخته شده اول دوره	23,714	1,258,329	2,409,757	
موجودی کالای ساخته شده پایان دوره	(1,258,329)	(788,330)	(2,621,427)	
بهای تمام شده کالای فروش رفته	8.499.119	16.051.751	17.003.330	22.142.168
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	0	0	0	
جمع بهای تمام شده	8,499,119	16,051,751	17,003,330	22,142,168

صنعتی دوده فام
SADAF Co.



بررسی شرکت صنعتی دوده فام



صنعتی دوده فام
SADAF Co.

صورت سود و زیان

شده	1402	1403
فروش	21.750.000	31.252.258
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(17.003.330)	(22.142.168)
سود (زیان) ناخالص	4.746.670	9.110.091
هزینه های عمومی، اداری و تحقیقات	(1.040.941)	(1.924.329)
هزینه کاهش ارزش، دریافتیها (هزینه استثنای)	0	
خالص، سایر درآمدها (هزینه ها) عملیات	(163.112)	(228.357)
سود (زیان) عملیات	3.542.617	6.957.404
هزینه های مالی	(614.075)	
خالص، سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیات	(6.104)	
سود (زیان) عملیات در حال، تمامه قبا، از مالدات	2.922.438	6.957.404
مالیات	0	0
سود (زیان) خالص، عملیات در حال، تمامه	2.922.438	6.957.404
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اتمام مالدات	0	
سود (زیان) خالص	2.922.438	6.957.404
سود هر سهم پس از کسر مالدات	4.175	9.939
سرمایه	700.000	700.000



دلار

۵۴۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۹,۹۳۹
۶,۴۰۹	۷,۵۶۸	۸,۸۷۳	۱۰,۳۵۲	۱۲,۰۴۱	۷۷
۶,۸۷۷	۸,۰۷۲	۹,۴۱۶	۱۰,۹۴۰	۱۲,۶۸۱	۸۰
۷,۳۲۸	۸,۵۵۷	۹,۹۳۹	۱۱,۵۰۶	۱۳,۲۹۷	۸۳
۷,۷۶۳	۹,۰۲۴	۱۰,۴۴۴	۱۲,۰۵۲	۱۳,۸۹۱	۸۶
۸,۱۸۳	۹,۴۷۶	۱۰,۹۳۱	۱۲,۵۸۰	۱۴,۴۶۴	۸۹
۸,۵۸۹	۹,۹۱۳	۱۱,۴۰۲	۱۳,۰۹۰	۱۵,۰۱۹	۹۲
۸,۹۸۲	۱۰,۳۳۵	۱۱,۸۵۸	۱۳,۵۸۴	۱۵,۵۵۶	۹۵
۹,۳۶۳	۱۰,۷۴۵	۱۲,۳۰۰	۱۴,۰۶۲	۱۶,۰۷۶	۹۸

۳۱



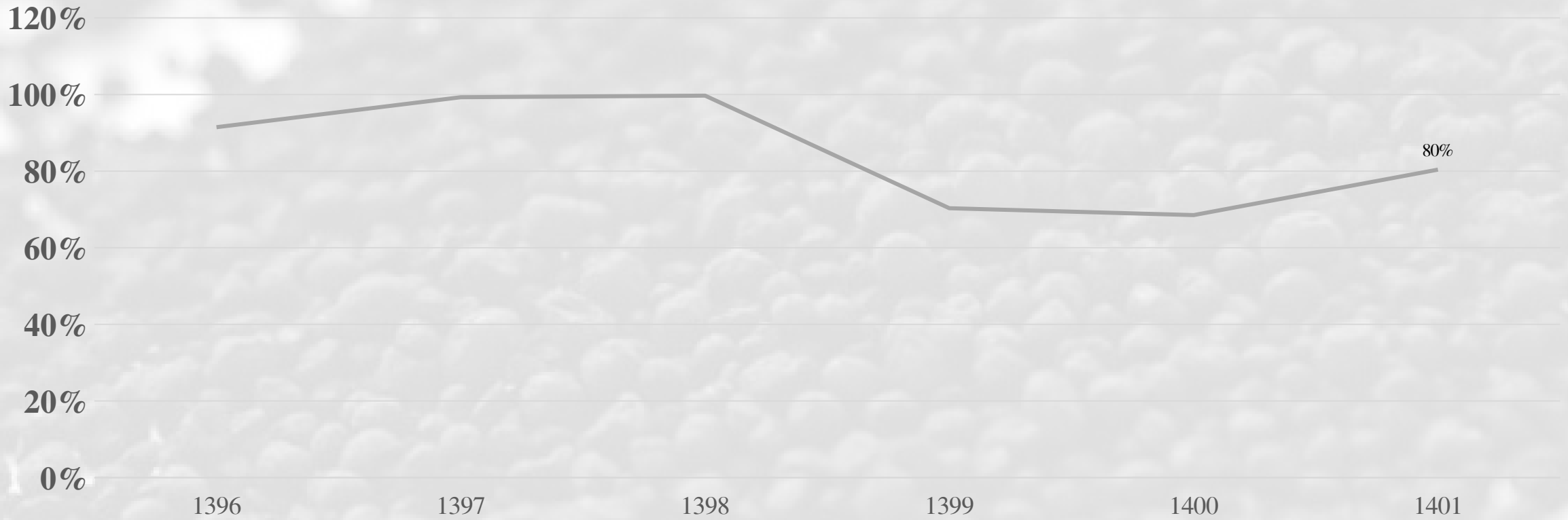


صنعتی دوده فام
SADAF Co.

بررسی شرکت صنعتی دوده فام

درصد تقسیم سود

Chart Title



جمع بندی

نماد	سرمایه (میلیون ریال)	ظرفیت (تن)	p/s	p/e FW	سرمایه/فروش	ارزش دفتری (میلیارد ریال)	ارزش بازار (میلیارد ریال)
شصدف	700,000	60,000	1.22	3.30	31	4,195	25,000
شدوص	950,000	30,000	1.40	3.62	17	8,990	24,000
شکرین	6,385,128	36,000	1.77	3.20	3	11,014	41,000

