



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

سنگ آهن گهر زمین

گکهر





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

آبان ۱۴۰۳

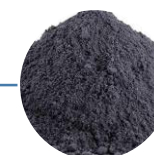
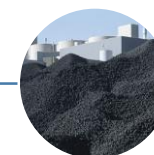
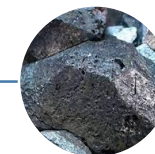
گزارش تحلیلی



شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین
سهامی عام

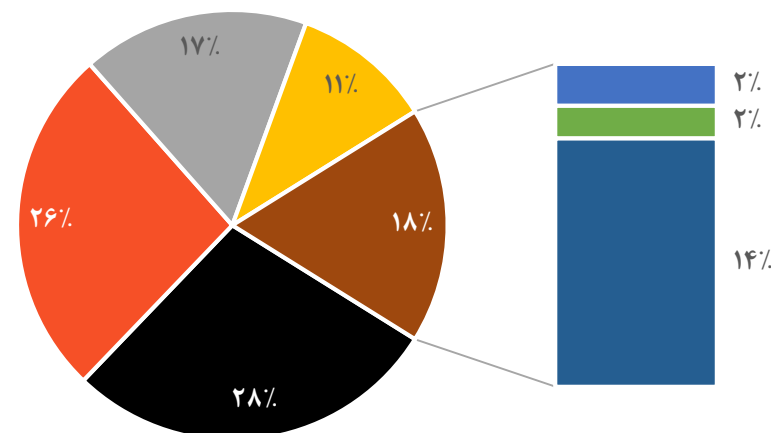
معرفی شرکت

کگهر



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

سهامداران



- شرکت گل گهر
- سرمایه گذاری امید
- صنایع و معادن غدیر
- توسعه معادن و فلزات
- سرمایه گذاری اعتضاد غدیر
- واسط مالی مردادسوم
- سایر

افزایش سرمایه

تاریخ	سهام قبلی	سهام جدید	محل
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	۱۲.۳ B	۲۵ B	آورده
۱۴۰۲/۱۰/۰۴	۲۵ B	۷۵ B	آورده

نام شرکت	سنگ آهن گهر زمین
نماد	کگهر
سال مالی	منتهی به آذر
ارزش بازار (همت)	۱۰۵
درصد شناوری	۱۳٪
سود سال ۱۴۰۳	۱.۸۴۸
درصد تقسیم	۶۵٪
تعداد سهام	۷۵ B
قیمت سهم	۱۳.۹۷۰
P/E	۷.۶
محصول تولیدی	زنجیره سنگ آهن
موقعیت مکانی	سیرجان
سهامدار عمده	شرکت گل گهر

محصولات شرکت واحد اندازه گیری ظرفیت اسمی

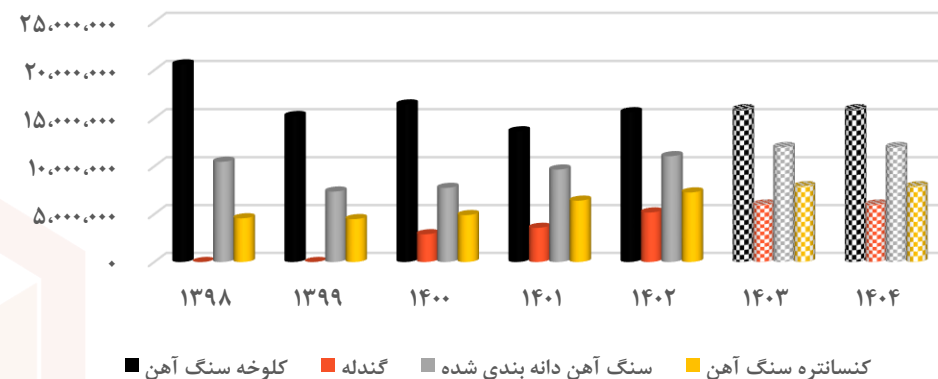
کلوخه سنگ آهن	تن	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
گندله	تن	۵,۰۰۰,۰۰۰
سنگ آهن دانه بندی شده	تن	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
کنسانتره سنگ آهن	تن	۶,۰۰۰,۰۰۰



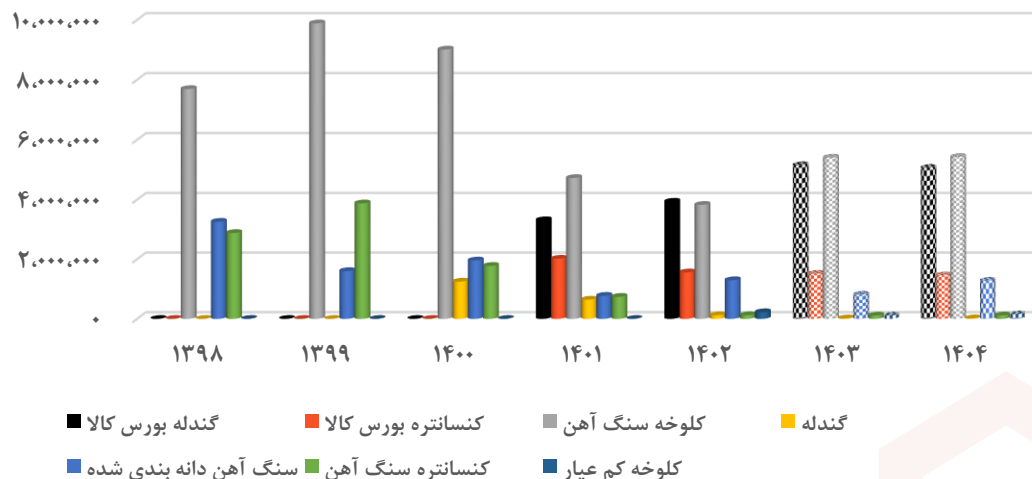
تولید و فروش

کگهر

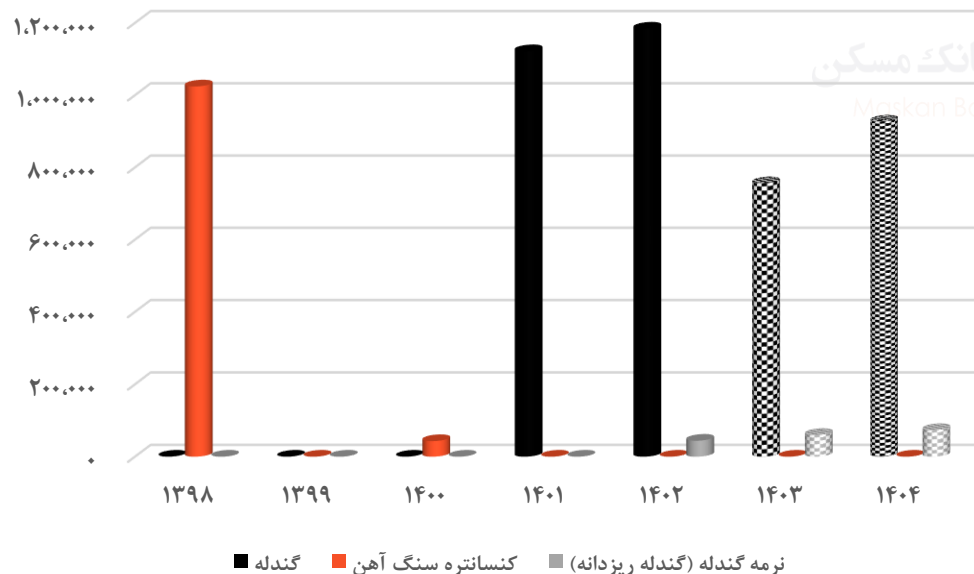
مقدار تولید (تن)



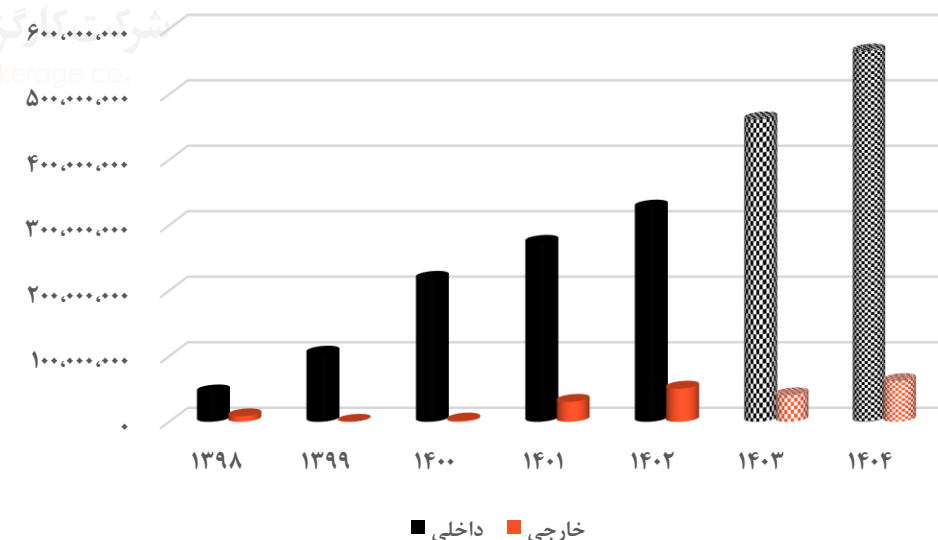
مقدار فروش داخلی (تن)



مقدار فروش صادراتی (تن)



مبلغ فروش (میلیون ریال)

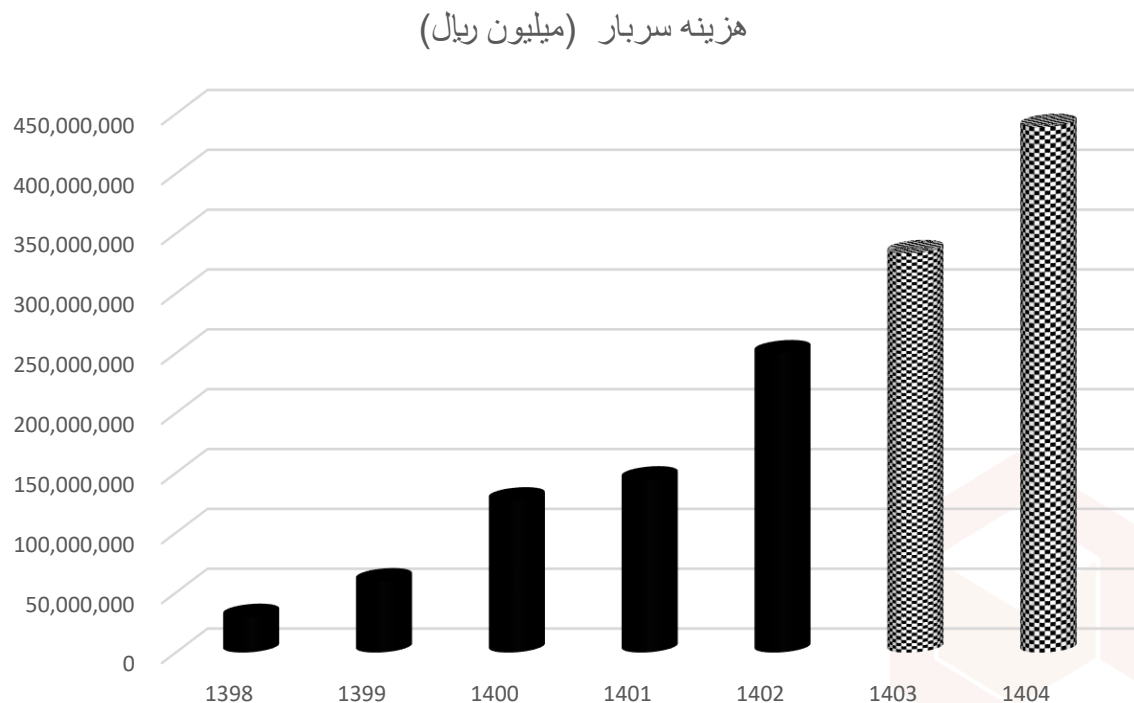




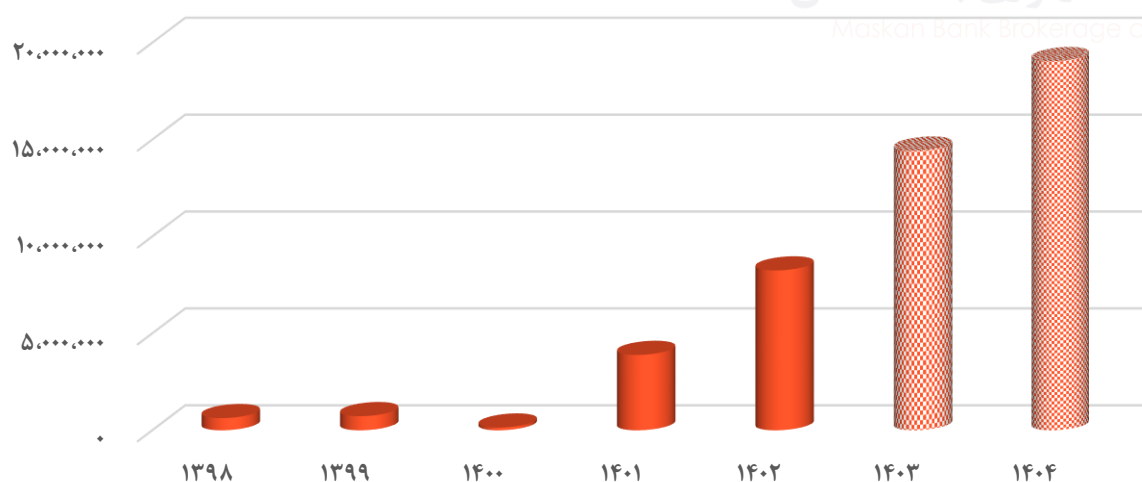
کگهر

بهای تمام شده

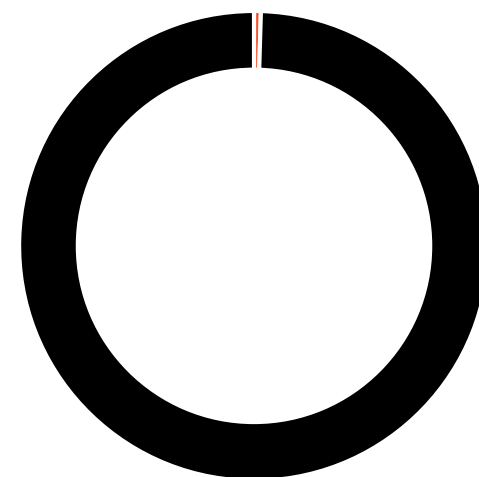
کشور	مواد اولیه
داخلی	کلوخه
داخلی	گندله
داخلی	کنسانتره سنگ آهن



هزینه انرژی (میلیون ریال)



بهای تمام شده ۱۴۰۲



■ سربار تولید
■ دستمزد مستقیم تولید



مفروضات اقتصادی

مفروضات کلان	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
نرخ تورم	۳۴.۶٪	۳۶.۴٪	۴۰٪	۴۹.۰٪	۴۰.۸٪	۳۵.۰٪	۳۲.۰٪
دلار نیما	۱۱۲,۴۵۲	۲۱۰,۳۴۰	۲۳۰,۵۷۱	۲۸۵,۰۰۰	۳۸۲,۹۰۴	۴۶۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰
دلار نیما پایان دوره	۱۶۱,۳۹۶	۲۲۰,۴۵۵	۲۵۷,۷۸۶	۳۳۳,۹۵۲	۴۲۱,۴۵۲	۵۰۵,۰۰۰	۶۶۶,۶۰۰
شمش فخوز (دلار/تن)	۳۵۹	۴۰۳	۶۱۵	۵۲۷	۵۲۱	۴۸۸	۴۸۸
نرخ رشد دستمزد	۳۶.۴٪	۲۰.۹٪	۳۹.۰٪	۵۷.۴٪	۲۷٪	۲۰٪	۲۰٪
نرخ رشد هزینه انرژی						۳۵٪	۳۲٪
سود به ازای هر سهم	۳۰۵	۵۷۷	۱,۳۱۵	۱,۴۸۶	۱,۶۷۷	۱,۸۴۸	۲,۱۹۷



دولار نیما						۱۴۰۳
۵۸۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰		شمش فخور (دلار / تن)
۱,۸۲۴	۱,۷۰۹	۱,۵۹۴	۱,۵۱۸	۱,۴۶۰	۳۸۰	
۱,۸۸۳	۱,۷۶۲	۱,۶۴۱	۱,۵۶۱	۱,۵۰۰	۴۰۰	
۱,۹۷۲	۱,۸۴۲	۱,۷۱۲	۱,۶۲۵	۱,۵۶۰	۴۳۰	
۲,۱۴۴	۱,۹۹۶	۱,۸۴۸	۱,۷۴۹	۱,۶۷۵	۴۸۸	
۲,۱۸۰	۲,۰۲۸	۱,۸۷۶	۱,۷۷۵	۱,۶۹۹	۵۰۰	

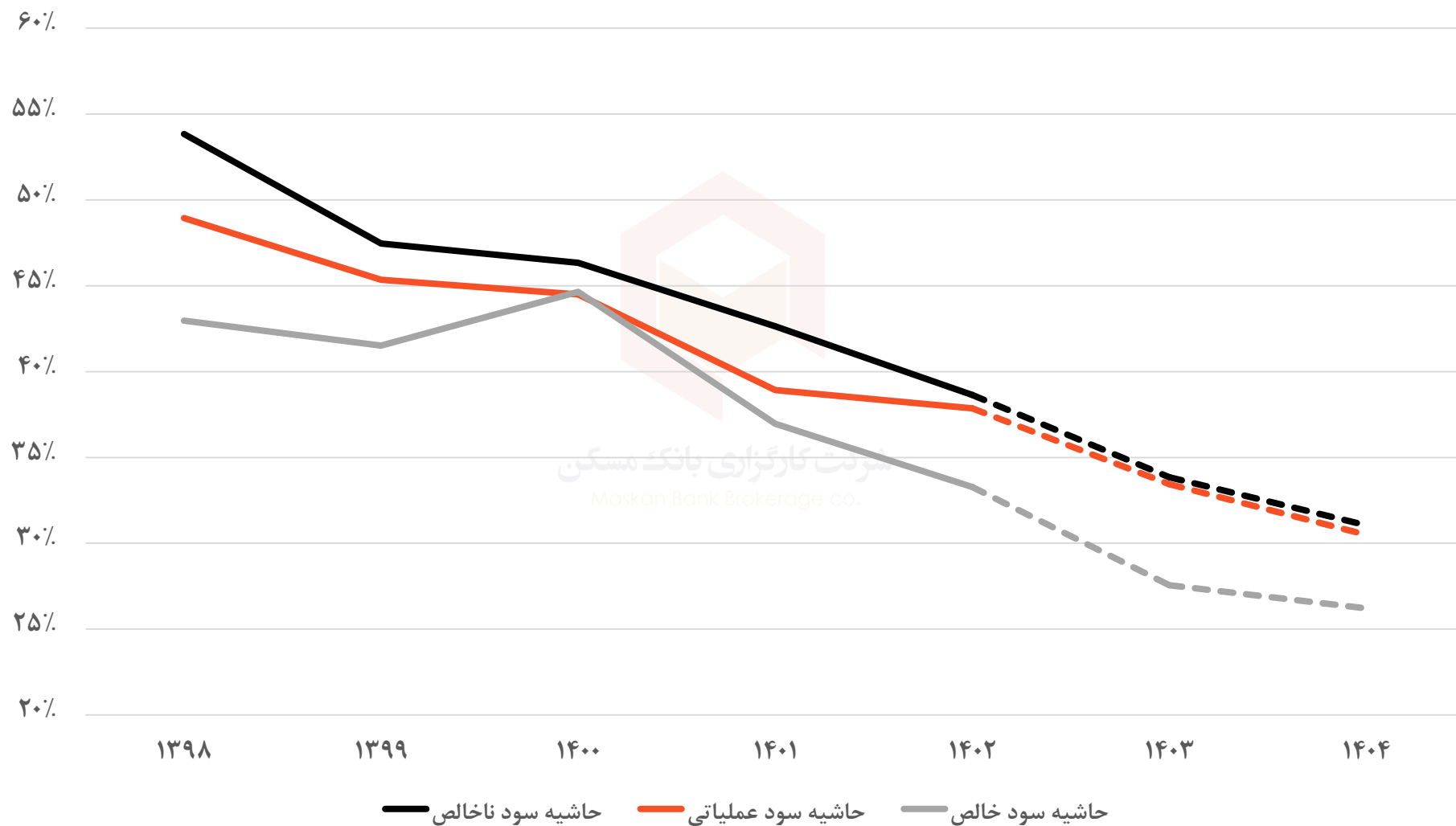
دولار نیما						۱۴۰۴
۶۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰		شمش فخور (دلار / تن)
۱,۷۸۴	۱,۴۲۲	۱,۰۵۹	۶۹۶	۳۳۴	۳۸۰	
۲,۰۳۴	۱,۶۵۲	۱,۲۷۰	۸۸۸	۵۰۶	۴۰۰	
۲,۴۰۷	۱,۹۹۶	۱,۵۸۶	۱,۱۷۵	۷۶۵	۴۳۰	
۳,۱۲۹	۲,۶۶۳	۲,۱۹۷	۱,۷۳۱	۱,۲۶۵	۴۸۸	
۳,۲۷۹	۲,۸۰۱	۲,۳۲۳	۱,۸۴۶	۱,۳۶۸	۵۰۰	



سود و زیان

گهر

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش	۵۳,۲۱۱,۷۲۲	۱۰۴,۲۱۲,۳۰۶	۲۲۰,۸۱۴,۵۶۱	۳۰۱,۵۹۴,۰۸۶	۳۷۷,۷۸۴,۸۵۸	۵۰۳,۰۳۱,۷۸۵	۶۲۸,۴۵۰,۶۶۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۴,۵۶۲,۱۷۱)	(۵۴,۷۴۹,۲۰۹)	(۱۱۸,۴۸۸,۳۳۳)	(۱۷۳,۰۰۵,۷۹۱)	(۲۳۱,۸۳۳,۴۴۷)	(۳۳۲,۷۸۴,۲۵۰)	(۴۳۳,۳۴۸,۳۱۳)
سود (زیان) ناخالص	۲۸,۶۴۹,۵۵۱	۴۹,۴۶۳,۰۹۷	۱۰۲,۳۲۶,۲۲۸	۱۲۸,۵۸۸,۲۹۵	۱۴۵,۹۵۱,۴۱۱	۱۷۰,۲۴۷,۵۳۶	۱۹۵,۱۰۲,۳۵۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲,۷۵۱,۹۶۱)	(۳,۹۶۰,۵۶۰)	(۳,۲۸۱,۵۶۵)	(۱۲,۵۲۴,۲۱۳)	(۱۸,۱۹۹,۳۱۹)	(۲۲,۵۷۴,۷۰۶)	(۳۱,۴۰۶,۰۴۹)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۴۴,۱۸۹	۱,۷۵۴,۱۴۶	(۸۰۹,۶۵۰)	۱,۳۲۸,۴۵۶	۱۵,۲۹۰,۷۷۸	۲۰,۵۶۳,۳۹۳	۲۷,۹۸۱,۲۸۵
سود (زیان) عملیاتی	۲۶,۰۴۱,۷۷۹	۴۷,۲۵۶,۶۸۳	۹۸,۲۳۵,۰۱۳	۱۱۷,۳۹۲,۵۳۸	۱۴۳,۰۴۲,۸۷۰	۱۶۸,۲۳۶,۲۲۳	۱۹۱,۶۷۷,۵۸۸
هزینه های مالی	(۹۹,۷۹۴)	.	.	.	(۱,۴۲۲,۹۸۱)	(۱۹,۱۰۰,۳۹۴)	(۱۵,۳۵۰,۸۱۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۹,۴۴۸)	(۷۱۵,۸۱۱)	۸,۰۵۱,۳۲۵	۶,۳۰۴,۷۴۰	۹,۹۹۷,۱۰۷	۱۴,۰۸۰,۴۵۹	۱۷,۵۳۹,۸۵۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۵,۹۳۲,۵۳۷	۴۶,۵۴۰,۸۷۲	۱۰۶,۲۸۶,۳۳۸	۱۲۳,۶۹۷,۲۷۸	۱۵۱,۶۱۶,۹۹۶	۱۶۳,۲۱۶,۲۸۷	۱۹۳,۸۶۶,۶۲۲
مالیات	(۳,۰۶۸,۲۰۸)	(۳,۲۷۲,۱۶۰)	(۷,۶۹۲,۲۳۲)	(۱۲,۲۱۷,۵۸۸)	(۲۵,۸۶۸,۵۰۳)	(۲۴,۶۰۷,۴۱۲)	(۲۹,۰۹۳,۹۱۷)
سود (زیان) خالص	۲۲,۸۶۴,۳۲۹	۴۳,۲۶۸,۷۱۲	۹۸,۵۹۴,۱۰۶	۱۱۱,۴۷۹,۶۹۰	۱۲۵,۷۴۸,۴۹۳	۱۳۸,۶۰۸,۸۷۶	۱۶۴,۷۷۲,۷۰۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۸۵۹	۱,۷۳۱	۳,۹۴۴	۴,۴۵۹	۵,۰۳۰	۱,۸۴۸	۲,۱۹۷
سرمایه	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳۰۵	۵۷۷	۱,۳۱۵	۱,۴۸۶	۱,۶۷۷	۱,۸۴۸	۲,۱۹۷





طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	زمان بهره برداری	توضیحات
پروژه احیا آهن اسفنجی - بردسیر	۷۲	اسفند ۱۴۰۳	ارزش افزاینده
آبگیری از باطله‌های خطوط کنسانتره	۹۰	اسفند ۱۴۰۳	صرفه جویی در مصرف آب
اکتشاف پهنه معدنی جبال بارز	۹۱	آذر ۱۴۰۳	معدنی
نصب غبارگیرهای ناحیه خردایش و گندله سازی	۷۰	اسفند ۱۴۰۳	محیط زیست
ساختمان‌های نیمه صنعتی و اداری سیرجان	۷۵	اسفند ۱۴۰۴	پیش نیاز بهره برداری از معدن و کارخانجات
فاز یک معابر داخلی گهرزمین	۹۹	اسفند ۱۴۰۳	پیش نیاز بهره برداری از معدن و کارخانجات
رینگ بذق رسانی معدن گهرزمین	۹۵	اسفند ۱۴۰۳	تامین برق مورد نیاز معدن گهر زمین



پروژه	برآورد میزان سرمایه گذاری مورد نیاز (ریالی)	برآورد میزان سرمایه گذاری مورد نیاز (ارزی-یورو)	زمان آغاز پروژه	زمان بهره برداری	توضیحات
فولانسازی و احداث کارخانه و اجرای پروژه Hot Link		۱,۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴	۱۴۱۰	زنجیره تولید-فولادی
پروژه‌های توسعه معادن سیستان	۲,۴۳۰,۰۰۰	۳۹۷,۹۲۳,۰۷۷	۱۴۰۳	۱۴۰۶	توسعه معادن سیستان
مدیریت اکتشاف توسعه معادن		۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳	۱۴۰۹	جبال بارز جیرفت
اصلاح کمی و کیفی کارخانه گندله سازی سیرجان		۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴	۱۴۰۶	اصلاح کمی و کیفی تولید گندله
اصلاح کمی و کیفی کارخانه کنسانتره سازی سیرجان		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳	۱۴۰۶	اصلاح کمی و کیفی تولید کنسانتره
زیرساخت‌های نیروگاه سیکل ترکیبی (بردسیر)	۲,۷۲۰,۰۰۰	۲۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴	۱۴۰۶	زیرساختی-تامین برق
پروژه حمل پیوسته مواد معدنی IPCC(اسپریدر)		۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳	۱۴۰۴	پیوستگی روند تولید
پروژه حمل پیوسته مواد معدنی IPCC(سنگ شکن)		۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳	۱۴۰۴	پیوستگی روند تولید

تماس با ما

تهران خیابان آفریقا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۸۶

۰۲۱۷۵۲۴۱۰۰۰

۰۲۱۷۵۴۳۹۰۰۰

فکس: ۰۲۱۲۲۰۱۴۴۵۲

info@maskanbrokerage.ir

maskanbourse



maskanbank_brokerage



● گواهی سلب مسئولیت:

این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل گران
کارگزاری بانک مسکن می باشد و به هیچ
عنوان به معنای توصیه ای جهت خرید یا
فروش و یا نگهداری سهام مورد بررسی نمی
باشد. و شرکت کارگزاری بانک مسکن هیچ
گونه مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از
انجام هرگونه معامله ای با اتکا بر این گزارش
را بر عهده نخواهد گرفت.



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.