

## تحلیل بنیادی شرکت «پتروشیمی کرمانشاه»

### اوره سازان داخلی

۵ مجتمع فعال تولید کننده اوره کشور در سال ۱۳۹۹، ۵۰ میلیون تن اوره را دارا بودند. با بهره برداری از طرح های اوره لردگان و مسجد سلیمان در سال ۱۴۰۰ ظرفیت تولید اوره کشور به ۸۶۹ میلیون تن در سال رسیده است. پتروشیمی پردیس با سهم ۳۷.۱٪ از مجموع ظرفیت اسمی تولید اوره کوره، بزرگترین تولید کننده اوره کشور است. پتروشیمی شیراز نیز با سهم ۱۸٪ از ظرفیت تولید مجتمع های فعال اوره کشور، دومین تولید کننده اوره کشور است. ظرفیت

پتروشیمی	نماد	ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)	تعداد سهام (میلیارد برگه سهم)	سهام شناور	درصد از ارزش بازار صنعت اوره
پردیس	شپدیس	۱۱۳,۷	۶	۱۷٪	۵۷٪
شیراز	شیراز	۴۴,۲	۵,۱	۱۳٪	۲۲٪
کرمانشاه	کرمانشاه	۱۹,۴	۳,۵	۲۷٪	۹٪
خراسان	خراسان	۲۲	۱,۷۹	۱۰٪	۱۱٪

طرح های در دست اجرا (تا افاق ۱۴۰۴)	ظرفیت تولید آمونیاک	ظرفیت تولید اوره	سهامداران اصلی	پیشرفت فیزیکی تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	تاریخ بهره برداری
آمونیاک و اوره هنگام	۷۲۵	۱۰۷۵	صنایع پتروشیمی خلیج فارس (۹۷,۴۳٪)	۸۴,۳۰٪	۱۴۰۰
فاز دوم آمونیاک و اوره کرمانشاه	۳۹۶	۶۶۰	نفت و گاز پارسیان (۴۶,۲٪)	۳۶,۳٪	۱۴۰۱
آمونیاک و اوره زنجان	۶۷۷	۱۰۷۳	گروه مدیریت سرمایه تابان (۲۸,۲٪)	۳۱,۵٪	۱۴۰۳
<b>جمع</b>	<b>۱,۷۹۸</b>	<b>۲,۸۰۸</b>			

# تحلیل بنیادی شرکت « پتروشیمی کرمانشاه »

## سهامداران

در ساختار هیات مدیره پتروشیمی کرمانشاه، شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان با در اختیار داشتن ۳ صندلی هیات مدیره به صورت مستقیم و غیر مستقیم کنترل و مدیریت اصلی شرکت را در اختیار دارد. نماینده های شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان در ساختار هیات مدیره پتروشیمی کرمانشاه شامل، نماینده مستقیم نفت و گاز پارسیان و نمایندگان شرکت های سرمایه گذاری هامون سپاهان و خدمات مدیریت هامون سپاهان هستند. شرکتهای پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان و سرمایه گذاری مدبران اقتصاد ۲ صندلی دیگر هیات مدیره شرکت را در اختیار دارند

## عملکرد شرکت

پتروشیمی خراسان در سه ماهه سال ۱۴۰۰ سود ۳۰۶ تومانی را به ازای هر سهم محقق کرده بود؛ در سه ماه دوم و سوم سود ۴۵۲ و ۷۳۱ تومانی را ثبت کرده تا در مجموع در ۹ ماهه به سود ۱۴۹۰ تومانی برسد که رشد ۱۵۸ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته دارد. ۱۲ ماهه سال گذشته ۸۰۳ تومان به ازای هر سهم سود ساخته بود. در فصل اول سال مالی ۱۴۰۰ فروش ۸۳۹ میلیارد تومان، حاشیه سود ۷۰ درصد، سود عملیاتی ۵۵۰ میلیارد و سود خالص ۵۴۸ میلیاردی را داشته است. در فصل دوم نیز فروش ۱۲۲۷ میلیارد، حاشیه سود ۶۸ درصد، سود عملیاتی ۸۱۷ و سود خالص ۸۰۹ میلیارد تومان است. در فصل سوم نیز فروش ۲۰۲۵ میلیارد، حاشیه سود ۷۱ درصد، سود عملیاتی ۱۳۶۸ و سود خالص ۱۳۰۹ میلیارد تومان است. لذا برای سال مالی منتهی به اسفند ۱۴۰۰، این شرکت قادر به تحقق سود ۹۷۵ تومانی خواهد بود.

با فرض دلار ۲۸ هزار تومانی و اوره ۴۵۰ دلاری و نرخ گاز خوراک ۲۷ سنتی، پیش بینی می‌شود در سال ۱۴۰۱ این شرکت قادر به تحقق سود هر سهمی معادل ۱۰۵۰ تا ۱۱۰۰ تومان خواهد بود.

## متوسط اوره صادراتی سال ۱۴۰۱

۶۵۰	۶۰۰	۵۵۰	۵۰۰	۴۵۰	۴۰۰	۳۵۰	۱۰,۳۱۹
۱۴,۶۷۷	۱۲,۹۴۱	۱۱,۲۰۴	۹,۴۶۷	۷,۷۳۱	۵,۹۹۴	۴,۲۵۸	۲۲۰,۰۰۰
۱۵,۷۹۸	۱۳,۹۴۳	۱۲,۰۸۸	۱۰,۲۳۳	۸,۳۷۸	۶,۵۲۳	۴,۶۶۸	۲۲۵,۰۰۰
۱۶,۹۱۸	۱۴,۹۴۵	۱۲,۹۷۲	۱۰,۹۹۸	۹,۰۲۵	۷,۰۵۱	۵,۰۷۸	۲۵۰,۰۰۰
۱۸,۰۳۹	۱۵,۹۴۷	۱۳,۸۵۵	۱۱,۷۶۴	۹,۶۷۲	۷,۵۸۰	۵,۴۸۸	۲۶۵,۰۰۰
۱۹,۱۵۹	۱۶,۹۴۹	۱۴,۷۳۹	۱۲,۵۲۹	۱۰,۳۱۹	۸,۱۰۹	۵,۸۹۸	۲۸۰,۰۰۰
۲۰,۲۸۰	۱۷,۹۵۱	۱۵,۶۲۳	۱۳,۲۹۴	۱۰,۹۶۶	۸,۶۳۷	۶,۳۰۹	۲۹۵,۰۰۰
۲۱,۴۰۰	۱۸,۹۵۳	۱۶,۵۰۶	۱۴,۰۶۰	۱۱,۶۱۳	۹,۱۶۶	۶,۷۱۹	۳۱۰,۰۰۰

نرخ دلار  
نیما

## متوسط خوراک دریافتی سال ۱۴۰۱

۳۰	۲۹	۲۸	۲۷	۲۶	۲۵	۲۴	۲۳	۲۲	۱۰,۳۱۹
۵,۰۷۷	۵,۳۵۱	۵,۶۲۵	۵,۸۹۸	۶,۱۷۲	۶,۴۴۶	۶,۷۲۰	۶,۹۹۴	۷,۲۶۷	۳۵۰
۷,۲۸۷	۷,۵۶۱	۷,۸۳۵	۸,۱۰۹	۸,۳۸۲	۸,۶۵۶	۸,۹۳۰	۹,۲۰۴	۹,۴۷۸	۴۰۰
۹,۴۹۷	۹,۷۷۱	۱۰,۰۴۵	۱۰,۳۱۹	۱۰,۵۹۳	۱۰,۸۶۶	۱۱,۱۴۰	۱۱,۴۱۴	۱۱,۶۸۸	۴۵۰
۱۱,۷۰۷	۱۱,۹۸۱	۱۲,۲۵۵	۱۲,۵۲۹	۱۲,۸۰۳	۱۳,۰۷۶	۱۳,۳۵۰	۱۳,۶۲۴	۱۳,۸۹۸	۵۰۰
۱۳,۹۱۸	۱۴,۱۹۱	۱۴,۴۶۵	۱۴,۷۳۹	۱۵,۰۱۳	۱۵,۲۸۷	۱۵,۵۶۰	۱۵,۸۳۴	۱۶,۱۰۸	۵۵۰
۱۶,۱۲۸	۱۶,۴۰۲	۱۶,۶۷۵	۱۶,۹۴۹	۱۷,۲۲۳	۱۷,۴۹۷	۱۷,۷۷۱	۱۸,۰۴۴	۱۸,۳۱۸	۶۰۰
۱۸,۳۳۸	۱۸,۶۱۲	۱۸,۸۸۶	۱۹,۱۵۹	۱۹,۴۳۳	۱۹,۷۰۷	۱۹,۹۸۱	۲۰,۲۵۵	۲۰,۵۲۸	۶۵۰

اوره  
صادراتی  
۱۴۰۱