پرتو تابان

شرکت سرمایه گذاری پرتوتابان معادن و فلزات

(سهامی خاص)

گزارش هفتگی

تهیه شده در واحد سرمایه گذاری
شرکت پرتو تابان معادن و فلزات
(سهامی خاص)

هفته منتهی به ۲۷ مهر ماه ۱۴۰۱

گزارش شماره ۸۶

هدف از تهیه این گزارش ارایه تحلیل ها، اخبار اقتصادی و بورسی ، جهت همفکری و کمک در راه تصمیم گیری درست می باشد و توصیه به خرید یا فروش نمی باشد.

مباحث

- ✓ **بازدهی شاخص و بازارهای مالی**
- ✓ **تحلیل تکنیکال شاخص بورس**
- ✓ **نمودار مقایسه دلار نیمایی و صرافی ملی**
- ✓ **نرخ بهره بین بانکی**
- ✓ **بررسی و نمودار مقایسه ایی قیمت های جهانی:**
  - فلزات اساسی (سنگ آهن چین، بیلت و اسلب CIS و ایران، ورق گرم و سرد CIS)
  - تحلیل هفته فلزات
  - سایر فلزات اساسی (سرب، روی، مس و آلومینیومLME)
  - تحلیل هفته فلزات اساسی
  - نفت برنت و متانول CFR
  - اوره گرانول و گاز طبیعی (هنری هاب آمریکا)
  - کرک اسپرد نفت و فرآورده های نفتی خلیج فارس
- ✓ **بورس کالا :**
  - رینگ صنعتی (بیلت و اسلب فولاد خوزستان و کاتد مسی ملی مس ایران)
  - رینگ پتروشیمی (اوره بورس کالا و متانول دفتر توسعه)
- ✓ **تحلیل بنیادی هفته : شرکت «آهن و فولاد غدیر ایرانیان»**

بازدهی شاخص و بازارهای مالی

	قیمت	بازده هفتگی	بازده از ابتدای سال
شاخص کل	۱،۳۱۰،۱۶۶	-٪۱	-٪۴
شاخص هموزن	۳۷۸،۵۹۵	۰	٪۹
دلار نیمایی	۲۷،۰۷۸	۰	٪۱۴
دلار آزاد	۳۲،۷۸۰	-٪۱	٪۲۵
سکه امامی	۱۴،۸۹۴،۰۰۰	-٪۱	٪۲۰
بیت کوین	۱۹،۰۴۳	-٪۲	-٪۵۴
نفت برنت- دلار	۹۲	-٪۲	-٪۲۰

هفته گذشته شاخص کل با کاهش یک درصدی دیگر به رقم ۱۳۱۰۱۶۶ واحدی و شاخص هم وزن با ثبات نسبی به ارقام ۳۷۸۵۹۵ واحدی رسیدند. رکود کماکان ادامه دارد و شاید بگوییم بحران در بازار سرمایه در حال وقوع میباشد. پی بر ای بازار به شدت کاهش یافته و بسیاری از سهام، ارزنده شده اند ولی با این وجود به دلیل ریسک سیاسی کسی حاضر به خرید نیست.

در هفته گذشته دلار در بازار آزاد یک درصد کاهش داشت و به ۳۲۷۸۰۰ ریال و در سامانه نیما با ثبات نسبی در قیمتهای ۲۷۰۰۷۸ ریال معامله شدند. که شکاف این دو نرخ به ضرر اقتصاد کشور خواهد بود . ارزش معاملات در روز چهارشنبه به کمترین مقدار طی یک سال اخیر یعنی۱۵۴۷ میلیارد تومان رسید همچنین میانگین ارزش معاملات خرد سهام در هفته گذشته با رکورد کمترین میانگین ارزش معاملات هفتگی از ابتدای سال به عدد ۱۸۷۶ میلیارد تومان رسید. بازار به دلیل ناآرامی ها و اعتراضات اجتماعی، رکود بازارهای جهانی ، بی نتیجه ماندن برجام، افزایش نرخ سود بانکی، انتظار طولانی در بلوک خودرویی ها، به ثبات نرسیدن تصمیم گیری های دولت در صنایع مختلف و اقتصاد کلان، احتمالات بودجه و افزایش هزینه های شرکت ها در شرایط بسیار ناامید کننده ای ست . کماکان پول از بازار در حال خارج شدن میباشد، در هفته اخیر ۱۱۱۳ میلیارد تومان دیگر از بازار خارج شد.

هفته گذشته به دلیل ترس از ادامه کاهش تقاضا و انتشار کاهش ۸ درصدی آمار ماهانه ساخت و ساز آمریکا قیمت فلزات کاهش داشت. اما به دلیل بحث اعضای فدرال رزرو در مورد افزایش محدود نرخ بهره، بازارهای سهام مثبت شدند. قیمت گاز طبیعی در اروپا به دلیل هوای معتدل پاییز و واردات خوب LNG و کاهش تقاضا و صرفه جویی مردم، ترس از کمبود گاز و قیمت را کاهش داد.

تحلیل تکنیکال شاخص بورس

در نمودار روبرو، تایم فریم روزانه نمودار شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران به همراه اندیکاتور و اسیلاتورهای زیر نشان داده شده است:

- AO
- MACD(12,26,9)
- RSI(14)
- STOCHASTICH(14,7,3)
- MFI(14)

در حال حاضر سطوح حمایت و مقاومت شاخص به ترتیب زیر است:

R1: مقاومت پویا: خط روند صعودی (قرمز رنگ)

S1: حمایت تاریخی: ۱،۲۱۳،۸۲۷ واحد (سبز رنگ)

1. اسیلاتور (AO) در منطقه منفی و نزولی است.
2. اسیلاتور (RSI) در سطح ۱۹ واحدی است.
3. اسیلاتور (STOCHASTICH) در سطح ۱۳ واحدی است.
4. اسیلاتور (MFI) در سطح ۳۵ واحدی است.

✓ شاخص پس از برخورد به (R1) در نقطه A تغییر روند داده و همچنان در حال اصلاح است. با توجه به موارد زیر:

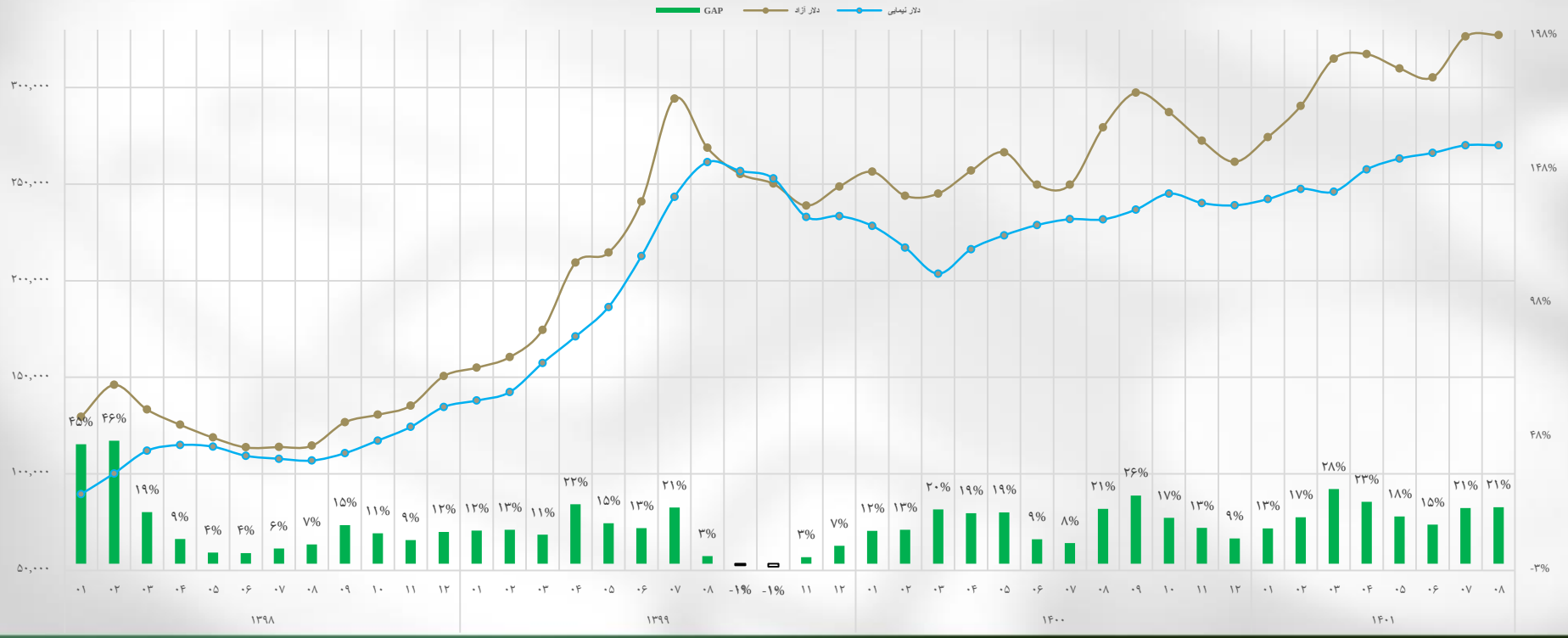
1. کاهش شدید نرخ کامودیتی های جهانی.
2. افزایش مجدد نرخ بهره فدرال رزو به ۳/۲۵ درصد.
3. ابهام و فرسایشی شدن نتیجه نهایی برجام.
4. ریسک سیستماتیک تلاطم وضعیت داخل کشور.

✓ خروج نقدینگی سرمایه گذاران حقیقی از بازار همچنان ادامه دارد و حمایت مستحکمی برای شاخص مشخص نیست و برگشت شاخص مقدار قابل توجهی به کاهش تلاطم داخلی بستگی دارد. از نظر تکنیکالی حمایت تاریخی پیش روی شاخص (۱،۲۱۳،۸۲۷ واحد) است و در کل ریسک سیستماتیک بازار بالاست.

پرتوتابان
شرکت سرمایه گذاری پرتوتابان معادن و فلزات
(سهامی خاص)

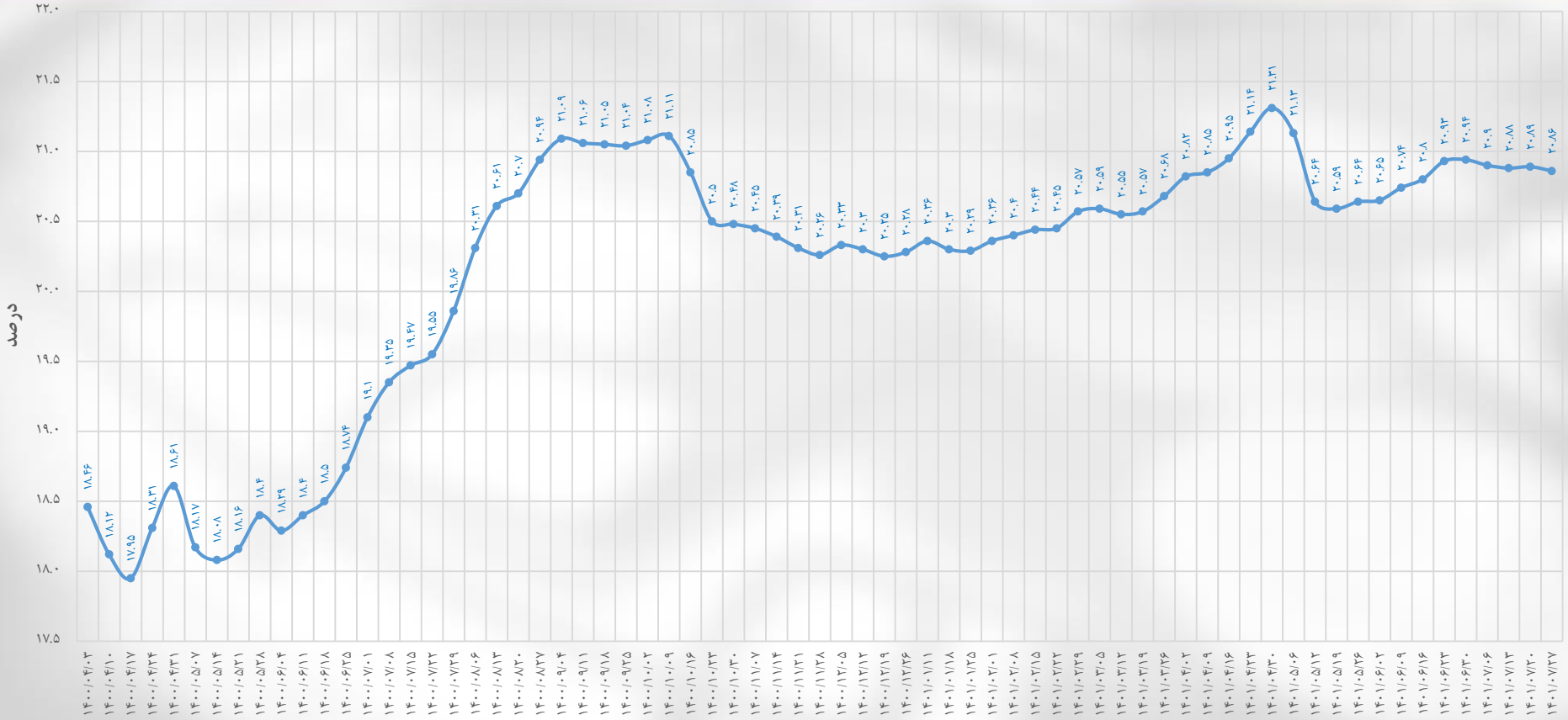
نمودار مقایسه دلار نیمایی و صرافی ملی

در این نمودار روند قیمت دلار نیمایی ، آزاد و فاصله قیمتی این دو به تصویر کشیده شده است. همانطور که مشاهده می شود میانگین فاصله قیمتی بین این دو نرخ ، در حال حاضر از ابتدای مهر ماه به طور میانگین در به ۲۲ درصد رسیده است.



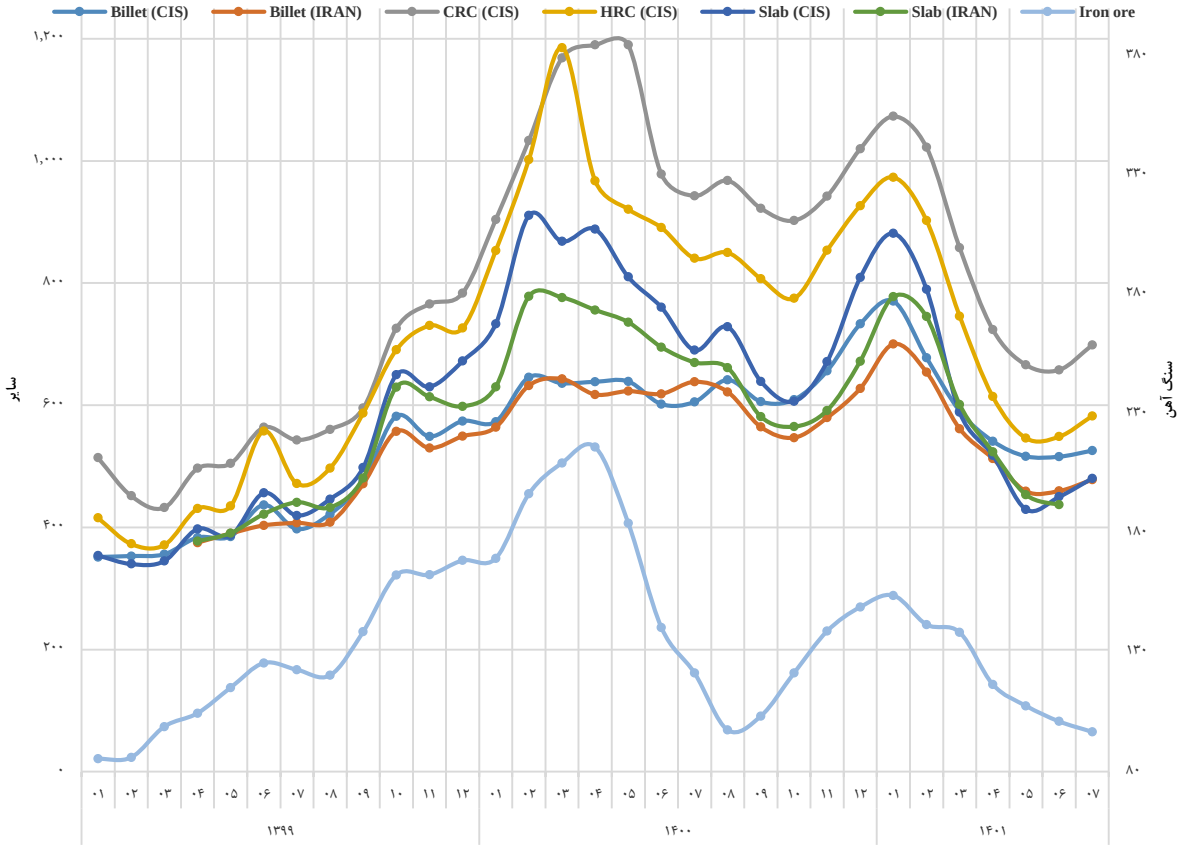
پرتوتابان
شرکت سرمایه گذاری پرتوتابان معادن و فلزات
(سهامی خاص)

نرخ بهره بین بانکی



قیمت های جهانی

فلزات اساسی (سنگ آهن، بیلت، اسلب، ورق گرم و سرد (CIS)



سنگ آهن:

در هفته ای که گذشت کمبود نقدینگی و حاشیه سود ضعیف فولادسازان چینی بازار سنگ آهن وارداتی چین را نزولی نگه داشت و متوسط قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲ درصد از ۹۴ دلار به ۹۱.۴ دلار هر تن سی اف آر رسید.

به طور کلی چشم انداز بازار جهانی فولاد به دلیل نرخ بالای تورم و افزایش نرخ بهره مطلوب نیست و آخرین گزارش انجمن جهانی فولاد از برآورد افت تقاضای جهانی فولاد در سال جاری میلادی خبر داده است.

بیلت:

بیلت صادراتی سی آی اس از ۵۳۰ دلار به ۵۲۰ دلار باقی ماند.

بیلت صادراتی فوب ایران از ۴۷۸ دلار به ۵۰۰ دلار رسید.

اسلب:

اسلب صادراتی سی آی اس اس از ۴۷۰ دلار به ۴۷۸ دلار به ازای هر تن رسید.

ورق گرم:

ورق گرم صادراتی سی آی اس از ۵۸۰ دلار به ۶۰۰ دلار به ازای هر تن رسید.

ورق سرد:

ورق سرد صادراتی سی آی اس از ۶۸۵ دلار به ۷۴۰ دلار به ازای هر تن رسید.

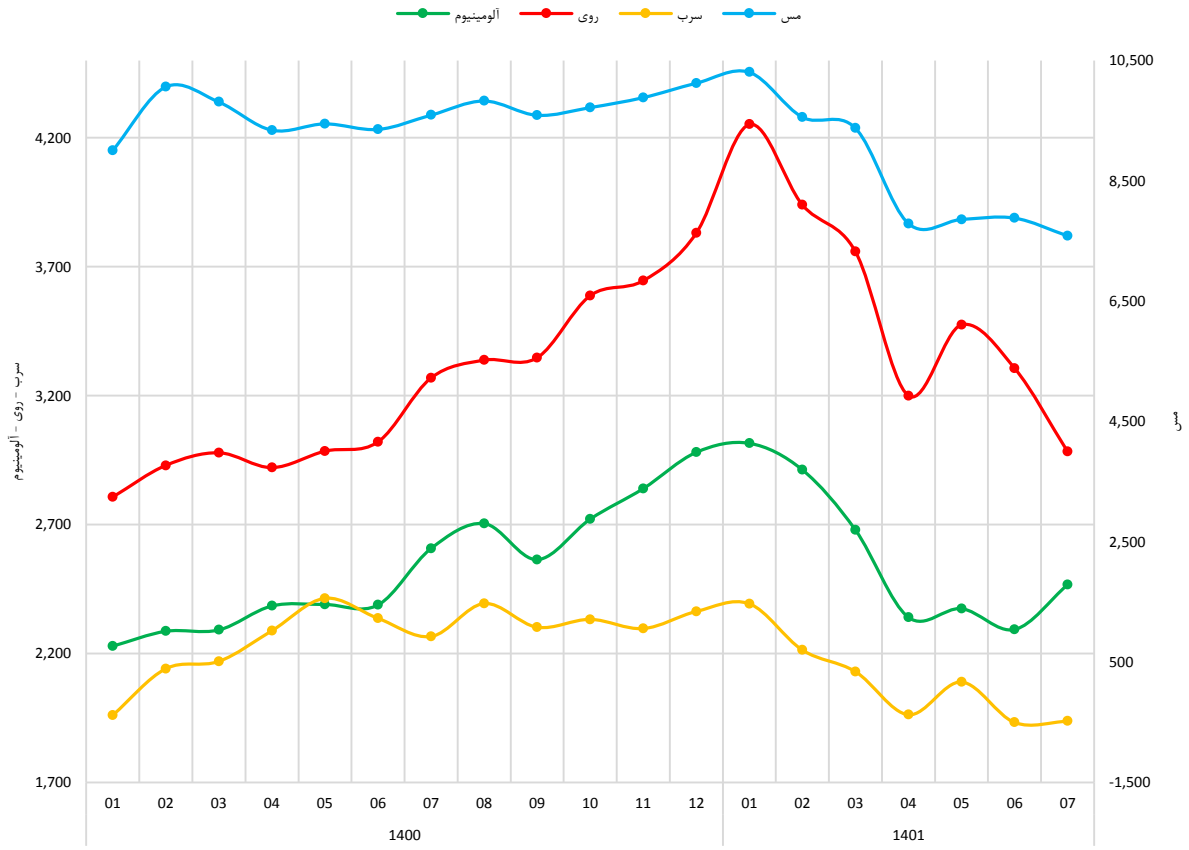
تحلیل هفته صنعت فولاد

- تلاش برای کاهش قیمت نفت ادامه دارد ولی به نظر نمی رسد نفت با توجه به کف تعیین شده توسط امریکا به زیر ۸۰ دلار برسد. نگرانی از مشکل گاز در اروپا مثل ماه های قبل نیست در نتیجه می توان به فعال شدن بازار اروپا امیدوار بود. در چین سیاست های اقتصادی جدید اعلام شده که بر اساس آن با محاسبه اقتصاددانان علیرغم کاهش رشد اقتصادی هزینه های دولت بخصوص در بخش نظامی افزایش خواهد یافت. این امر یعنی جایگزینی فولاد ساختمانی با فولاد مورد مصرف در بخش نظامی که معمولاً دولت ها آمار آن را اعلام نمی کنند. در دنیا قیمت فولاد به کف خود رسیده و فضایی برای کاهش چشم گیر ندارد نوسان قیمتها تک رقمی است ولی به دلیل ضعف تقاضا افزایش قیمت هم جدی نمی تواند باشد.

- در ایران قیمت ها به کف خود رسیده از نظر حسابداری قیمت های بورس واقعی است ولی ضعف تقاضا و سفته بازی عده‌ای از بازیگران قیمت را در بازار به کف خود رسانده است این امر هم برای مقاطع دیده می شود هم ورق گرم هم شمش. روز پنج شنبه اعلام شد که صادرات مواد معدنی برای بخش بازرگانی آزاد شده است ممنوعیت این صادرات از روز اول بدون بررسی بود چون بسیاری از کارخانه های کنسانتره و گندله و حتی اسفنجی بصورت تهاتری فعالیت می کردند در واقع مالک کالای تولید شده شان نبودند با توجه به انباشت سنگین گندله این سیاست کار درستی بود ولی این امر باعث تحرک و امیدواری بازار خواهد شد. محققاً با توجه به موجودی پایین مقاطع در انبارها افزایش صادرات مواد معدنی به بالا رفتن قیمت شمش و تحرک بازار مقاطع خواهد انجامید در مورد ورق شاهد صادرات اسلب و ورق اکسین هستیم که در ماه های آینده هم تاثیر ان در بازار معلوم خواهد شد آنچه مسلم است این که قیمت ها دیگر فضایی برای کاهش ندارند و نبود تقاضا به کاهش تولید منجر خواهد شد.

سایر فلزات اساسی (سرب، روی، مس و آلومینیوم)

قیمت های جهانی



مس: قیمت مس در هفته گذشته ۷۵۱۵ دلار و در این هفته به ۷۶۴۶ دلار رسید.
موجودی انبار مس، نسبت به هفته گذشته **۵.۷۵ درصد رشد** داشت.

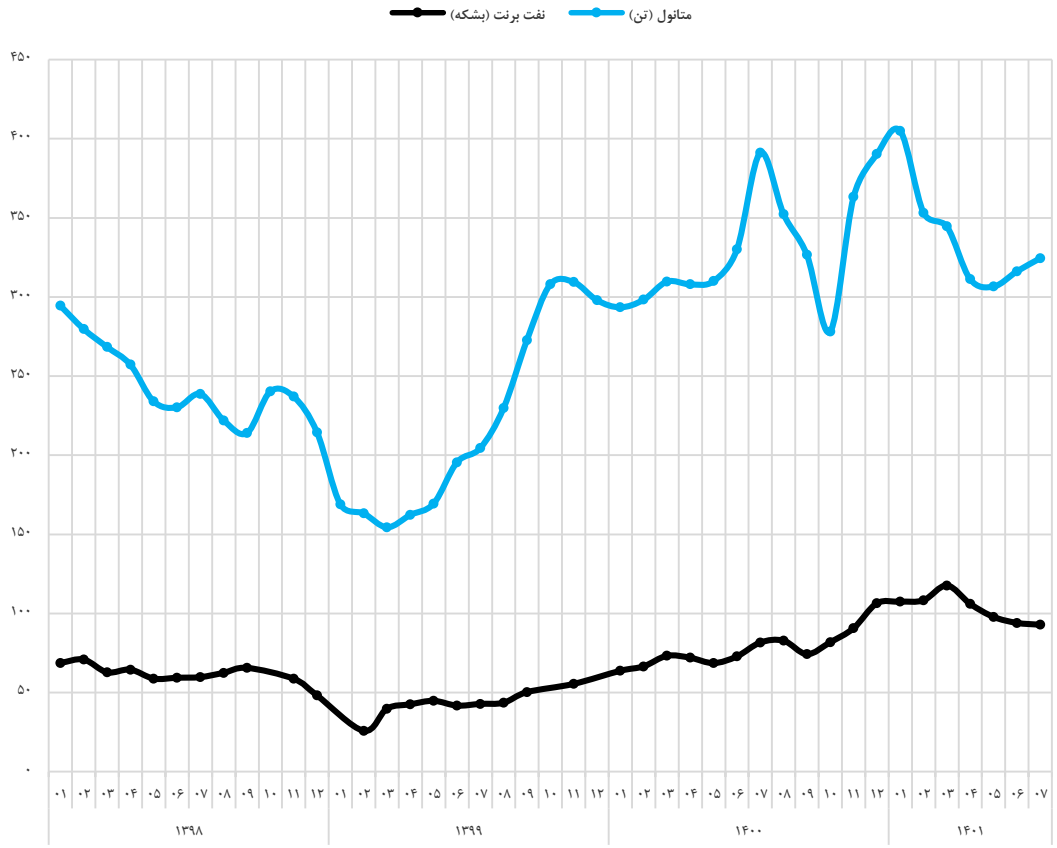
سرب: قیمت سرب در هفته گذشته ۲۰۳۵ دلار و در این هفته ۱۹.۳ دلار رسید.
موجودی انبار سرب، نسبت به هفته گذشته **۴.۳۶ درصد رشد** داشت.

روی: قیمت روی در هفته گذشته ۲۹۱۶ دلار و در این هفته ۲۹۴۸ دلار رسید.
موجودی انبار روی، نسبت به هفته گذشته **۱.۷۵ درصد رشد** داشت.

آلومینیوم: قیمت این فلز در هفته گذشته ۲۲۹۶ دلار و در این هفته ۲۲۲۵ دلار رسید.
موجودی انبار آلومینیوم، نسبت به هفته گذشته **۵۵ درصد افت** داشت.

نفت برنت و متانول (CFR)

قیمت های جهانی



نفت :

نفت در معاملات اولیه آسیایی صبح دوشنبه افزایش یافت، زیرا انتظارات برای کاهش عرضه در سطح جهان در آستانه تحریم‌های اتحادیه اروپا بر نفت روسیه که قیمت‌ها را تقویت کرد، افزایش یافت.

بهای معاملات آتی نفت برنت با ۵۴ سنت یا ۰.۶ درصد افزایش به ۹۴.۰۴ دلار در هر بشکه رسید در حالی که نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا با ۵۱ سنت یا ۰.۶ درصد افزایش به ۸۵.۵۶ دلار در هر بشکه رسید.

در واقع برنت هفته گذشته با کاهش ارزش دلار و امید به کاهش محدودیت‌های ناشی از کووید-۱۹ در چین که به تقاضای مصرف‌کننده شماره ۲ جهان اجازه می‌دهد تا دوباره افزایش یابد، ۲ درصد افزایش یافت.

زمانی که ممنوعیت اتحادیه اروپا بر واردات روسیه در ۵ دسامبر اجرایی شود، انتظار می رود که اختلال در عرضه جهانی نفت رخ دهد. این گروه همچنین قصد دارد واردات محصولات نفتی روسیه را در ماه فوریه مسدود کند.

متانول:

متانول در هفته گذشته با کاهش قیمت، ۳۲۱ دلار در هر متریک تن در CFRچین معامله شد.

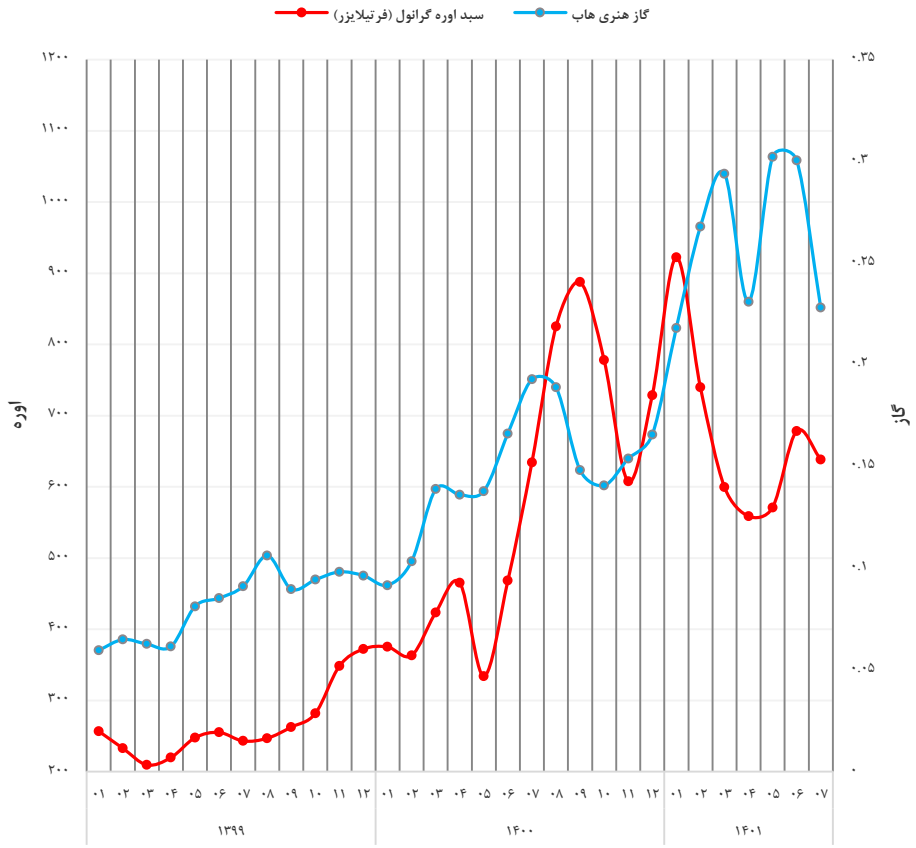
بازار تقاضای متانول کم رمق بوده و واحد های MTOبه دلیل رکود نسبی محصولات نهایی، با ظرفیت پایینی در حال فعالیت هستند.

از طرفی شاهد کاهش موجودی مخازن ساحلی متانول در چین هستیم که می تواند عاملی برای افزایش تقاضا برای این محصول باشد. البته افزایش تولید متانول در خاور میانه را هم باید مد نظر قرار داد.

در اروپا نیز قیمت نقدی متانول فوب روتردام برابر با ۳۴۵ یورو/تن می باشد. به نظر می رسد با کاهش قیمت گاز طبیعی در اروپا، قیمت متانول نیز کاهش یابد. با توجه به افزایش غیر طبیعی قیمت گاز طبیعی در اروپا از زمستان و ناشی از جنگ روسیه و اوکراین، شاهد کاهش ظرفیت عملیاتی متانول سازان اروپا به میزان ۳۳ درصد هستیم.

اوره گرانول و گاز طبیعی (هنری هاب آمریکا)

قیمت های جهانی



گاز طبیعی:

مخازن گاز طبیعی اروپا در عمل پر شده و سوخت LNGذخیره شده در کشتی ها عملا امکان تخلیه ندارند! این موضوع عامل فشار مضاعف بر قیمت گازطبیعی و برق در اروپا گردیده و در کنار آب و هوای گرم تر از انتظار پیش بینی تداوم کاهش قیمتها متصور است. در آلمان قیمتها افت زیادی داشته و قیمت برق عملا به زیر ۱۲ سنت یورو/کیلووات ساعت که هدفگذاری سقف قیمت برق این کشور است، رسیده است.

داده های فوق، از انگیزه کشورهای اروپایی در مذاکره و توافق #برجام در کوتاه مدت خواهد کاست

آنکارا صاحب خط لوله انتقال گاز طبیعی خواهد شد و مرکز توزیع گاز روسیه خواهد بود. ما در این مورد با پوتین به توافق رسیدیم. پوتین به ما گفت اروپا می‌تواند گاز مورد نیاز خود از روسیه را از طریق ترکیه دریافت کند.

اوره:

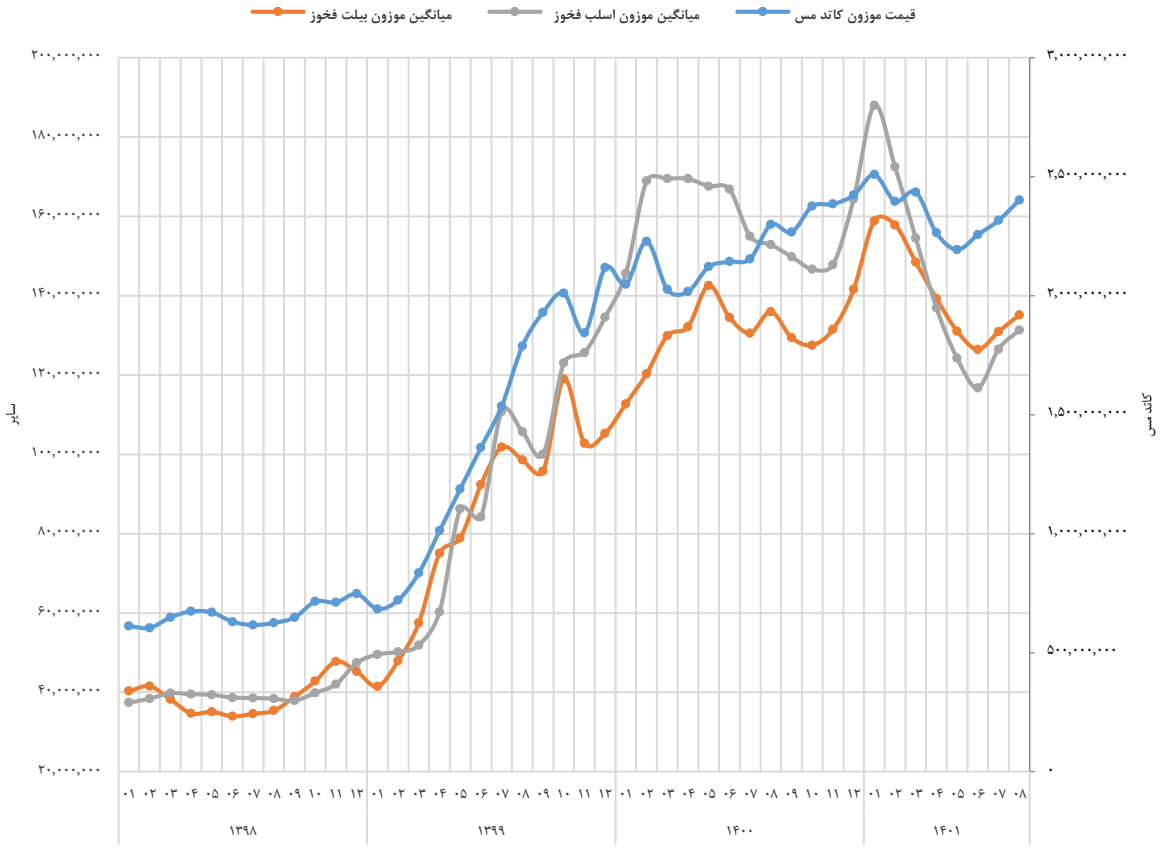
بی‌علاقگی بیشتر واردکنندگان در سراسر اروپا به خرید محموله‌های جدید اوره، قیمت‌ها را در اکثر مناطق کاهش داد. مناقصه هند نیز با قیمت ۶۴۹ تا ۶۵۵ بسته شد. به نظر تا زمانی که خریداران اروپایی اقدام به خرید جدید نکنند، بازار ضعیف بماند. اگرچه فعالین همچنان در انتظار یک رشد مقطعی در اثر افزایش تقاضا پیش از بهار هستند. در ایران کمترین پیشنهاد تولیدکننده در این هفته ۵۷۰ دلار در هر تن فوب برای اوره گرانوله بود، در حالی که پیشنهادات خریداران کمتر از ۵۵۰ دلار بود. یک شرکت بازرگانی این هفته ۳۰ هزار تن اوره گرانوله را به قیمت ۵۷۰ دلار در هر تن فوب برای محموله نیمه اول نوامبر به ترکیه خریداری کرد. پیشنهادات از سوی واردکنندگان در برزیل نیز حدود ۵۵۰ دلار بود. پیشنهادات اوره پریل در قیمت ۵۸۰ دلار در هر تن فوب ثابت بود، اما هیچ فروشی گزارش نشد.

قیمت‌های صادراتی پریل چین به سطح ۶۲۰ دلاری در هر تن رسید. به طور موقت بین ۲۵۰ تا ۳۰۰ هزار تن اوره برای ارسال به هند طی شش هفته آینده رزرو شده است. قیمت اوره پریل داخلی نیز با توجه به کاهش تقاضای داخلی کاهش یافت. مناقصه خرید IPLدر هفته گذشته کمتر از ۱ میلیون تن از ۱.۵ میلیون تنی را که هدف قرار داده بود، تضمین کرد. کارخانه اوره HURLتولید اوره را با ظرفیت ۱.۲۷ میلیون تن در سال در ۱۹ اکتبر آغاز کرد، اقدامی که موجب می شود واردات اوره هند کاهش یابد.

در برزیل برای محموله های ایران، روسیه و ونزوئلا بین ۶۲۰ تا ۶۳۰ دلار در هر تن فوب دلار گزارش شد. قیمت برای مواد غیر تحریمی کمی بالاتر از ۶۳۰ دلار شنیده شد.

بورس کالا

رینگ صنعتی در هفته گذشته
(بیلت و اسلب فولاد خوزستان و مس کاتد ملی مس ایران)



- ✓ در رینگ محصولات صنعتی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت به مدت مشابه سال قبل، شاهد رشد ۱۴۱ درصدی در حجم و ۷۵ درصد در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ طی هفته جاری نیز شاهد رشد ۴۱ درصدی در حجم و ۱۱۰ درصد رشد در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ بیلت فولاد خوزستان در تاریخ ۱۸ مهر ماه در بورس کالا با قیمت ۱۳ میلیون و ۰۹۵ هزار تومان معامله شد.
- ✓ اسلب فولاد خوزستان در تاریخ ۱۸ مهر ماه در بورس کالا با قیمت ۱۲ میلیون و ۸۴۰ هزار تومان معامله شد .
- ✓ کاتد مسی ملی مس در تاریخ ۱۷ مهر ماه در بورس کالا با قیمت ۲۳۵ میلیون و ۳۸۰ هزار تومان معامله شد .
- ✓ مقایسه هفته جاری با هفته قبل:

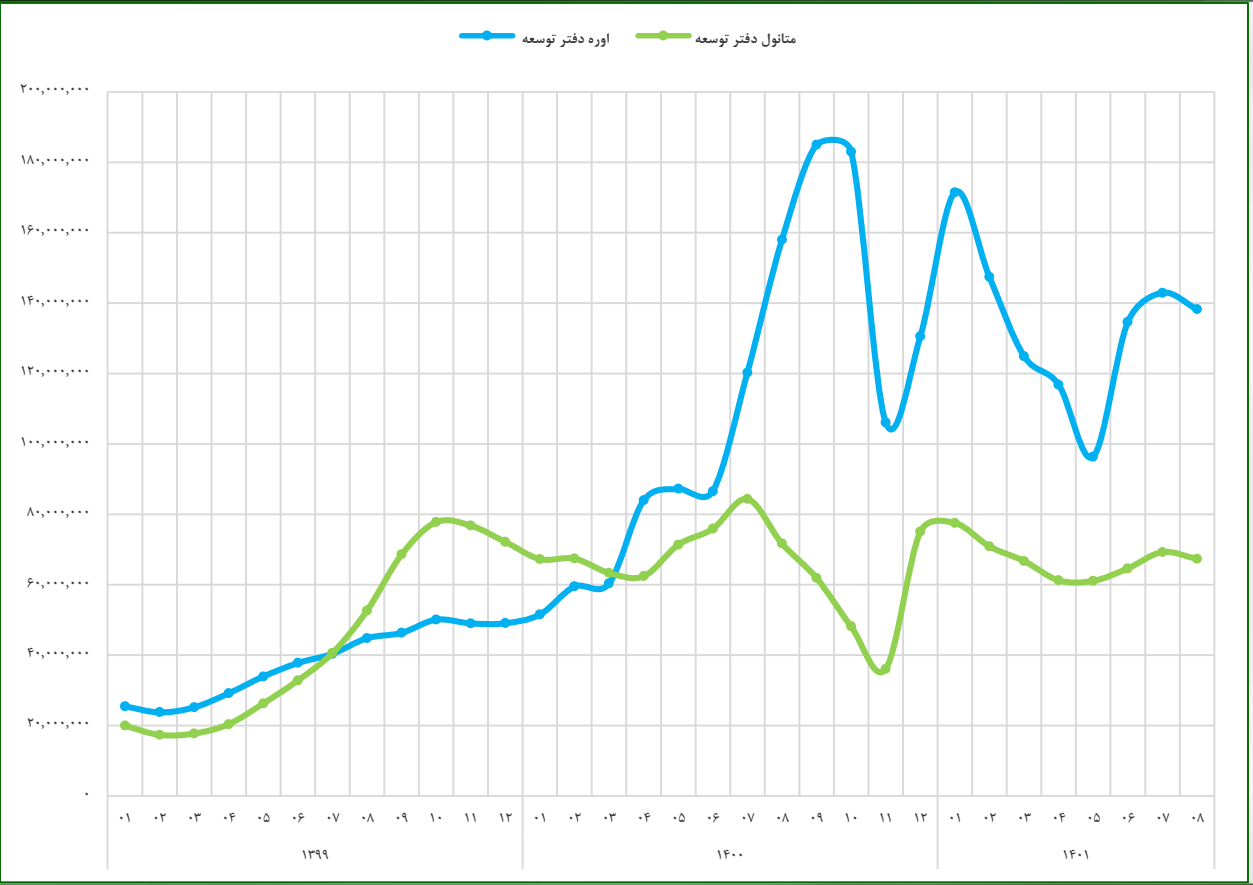
فولاد:
رشد ۱۸۰ درصدی در حجم و رشد ۱۹۱ درصدی در ارزش معاملات

مس:
افت ۴۳ درصدی در حجم و رشد ۰.۴ درصدی در ارزش معاملات

آلومینیوم:
افت ۲۰ درصدی در حجم و افت ۲۰ درصدی در ارزش معاملات

روی:
رشد ۳۲ درصدی در حجم و رشد ۲۹ درصدی در ارزش معاملات

رینگ پتروشیمی – محصولات شیمیایی در هفته گذشته
(اوره خراسان و متانول دفتر توسعه)



- ✓ در رینگ محصولات پتروشیمی از ابتدای سال تا پایان هفته جاری به نسبت مدت مشابه سال قبل، شاهد ۱۳ درصد رشد در حجم و ۳۰ درصد رشد در ارزش معاملات بودیم.
- ✓ طی هفته جاری نیز شاهد افت ۶.۳ درصدی در حجم و در ارزش معاملات افت ۶.۴ درصد به نسبت هفته گذشته بودیم.

اوره: "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۱ آبان ماه، نرخ اوره گرانول را ۱۳۸۲۵ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ تسعیر ارز را ۲۷۱۵۲ تومان اعلام کرده است که به معنای اوره ۵۱۰ دلاری به ازای هر تن است.

متانول: "دفتر توسعه صنایع پایین دستی"، در تاریخ ۱ آبان ماه، نرخ متانول ۶۷۴۰ تومان به ازای هر کیلوگرم و نرخ ارز را ۲۷۱۵۲ تومان اعلام کرده است که به معنای متانول ۲۴۸ دلاری به ازای هر تن است.

شرکت «آهن و فولاد غدیر ایرانیان»

تحلیل بنیادی

معرفی : شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان بصورت شرکت سهامی خاص در تیر ماه ۱۳۸۴ با همکاری سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع ایران (ایمیدرو) و مشارکت شرکت های سرمایه گذاری غدیر، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو و شرکت فولاد آلیاژی ایران در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر با توجه به اینکه ۴۵ درصد سهام شرکت متعلق به شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر می باشد، جزو شرکت های فرعی آن شرکت محسوب می شود و شرکت نهایی گروه سرمایه گذاری غدیر می باشد. همچنین سایر سهامداران عمده این شرکت، عبارتند از شرکت معدنی و صنعتی چادر ملو با ۳۰ درصد سهام و شرکت فولاد آلیاژی ایران با ۲۵ درصد سهم که در زمره شرکت های وابسته آنها نیز قرار دارد.

دوره مالی	۹۹	۱،۴۰۰	۱۴۰۱/۰۳	۱۴۰۱/۶	برآورد ۱۴۰۱	برآورد ۱۴۰۲
فروش آهن اسفنجی (تن)	۶۹۵،۶۷۷	۹۱۲،۳۳۵	۱۲۴،۸۱۶	۳۶۲،۹۶۳	۸۶۲،۹۶۳	۹۱۲،۳۳۵
طرح توسعه آهن اسفنجی (تن)	۰	۰	۰	۰	۱۰۰،۰۰۰	۲۰۰،۰۰۰
طرح توسعه گندله بهاباد	۰	۰	۰	۰	۰	۱،۲۰۰،۰۰۰
درآمد عملیاتی (آهن اسفنجی) (تن)	۳۴،۲۸۱،۷۴۱	۷۶،۵۸۳،۲۷۲	۱۲،۲۴۲،۵۴۹	۲۹،۹۱۴،۰۵۲	۷۸،۸۵۴،۲۵۲	۱۱۷،۹۴۸،۷۷۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۰،۸۶۸،۰۱۲)	(۵۳،۷۳۱،۷۰۸)	(۸،۳۰۴،۱۳۹)	(۲۲،۱۴۲،۳۴۷)	(۶۱،۶۸۱،۵۰۳)	(۸۵،۸۴۲،۴۵۵)
سود (زیان) ناخالص	۱۳،۴۱۳،۷۲۹	۲۲،۸۵۱،۵۶۴	۳،۹۳۸،۴۱۰	۷،۷۷۱،۷۰۵	۱۷،۱۷۲،۷۴۹	۳۲،۱۰۶،۳۲۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۴۷۸،۷۵۷)	(۲۳۸،۷۳۱)	(۷۸،۰۶۴)	(۵۰۷،۷۳۴)	(۸۱۹،۹۹۰)	(۱،۰۶۵،۹۸۷)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	۰	۰		
خالص سایر درامدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۸۲،۱۳۳	(۲۴۰،۰۳۲)	(۹۹،۰۰۷)	۲۴،۸۰۰		
سود (زیان) عملیاتی	۱۳،۱۱۷،۱۰۵	۲۲،۳۷۲،۸۰۱	۳،۷۶۱،۳۳۹	۷،۲۸۸،۷۷۱	۱۶،۳۵۲،۷۵۹	۳۱،۰۴۰،۳۳۶
هزینه های مالی	(۶،۳۳۶)	(۶۳،۸۲۴)	۰	(۱۳،۱۷۸)	(۶۳،۸۲۴)	(۶۳،۸۲۴)
خالص سایر درامدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱،۵۰۴،۳۶۳	۳،۲۱۷،۸۶۳	۲،۰۹۳،۵۶۴	۲،۶۶۶،۷۹۶	۳،۳۷۳،۷۸۹	۳،۷۳۷،۶۱۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۴،۶۱۵،۱۳۲	۲۵،۵۲۶،۸۴۰	۵،۸۵۴،۹۰۳	۹،۹۴۲،۳۸۹	۱۹،۶۶۲،۷۲۴	۳۴،۷۱۴،۱۲۲
سود خالص طرح گندله بهاباد						۱۱،۰۳۳،۱۷۰
سود خالص مجموع					۱۹،۶۶۲،۷۲۴	۴۵،۷۴۷،۲۹۱
مالیات	(۱۰،۴۳۷)	(۳۰،۴۳۲)	۰		(۵۶،۱۱۹)	(۱۳۰،۵۶۶)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۴،۶۰۴،۶۹۵	۲۵،۴۹۶،۴۰۸	۵،۸۵۴،۹۰۳	۹،۹۴۲،۳۸۹	۱۹،۶۰۶،۶۰۵	۴۵،۶۱۶،۷۲۵
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰			
سود (زیان) خالص	۱۴،۶۰۴،۶۹۵	۲۵،۴۹۶،۴۰۸	۵،۸۵۴،۹۰۳	۹،۹۴۲،۳۸۹	۱۹،۶۰۶،۶۰۵	۴۵،۶۱۶،۷۲۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱،۲۱۷	۲،۱۲۵	۴۸۸	۸۲۹	۱،۶۳۴	۳،۸۰۱
سرمایه	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰	۱۲،۰۰۰،۰۰۰

تولید و طرح توسعه : ظرفیت تولید شرکت اصلی در سه شیفت کاری ۸۰۰ هزار تن آهن اسفنجی بوده که شرکت با اجرای موفق فاز یک پروژه افزایش ظرفیت تولید کارخانه احیای مستقیم تولید آهن اسفنجی در سال ۹۹ ، توان تولید عملی را به یک میلیون تن افزایش داد. در این راستا اجرای فاز دوم پروژه نیز با ظرفیت تولید ۱.۲ میلیون تن اقدام شده است و پیش بینی می شود در تابستان سال ۱۴۰۱ به بهره برداری برسد. که در تحلیل حاضر برای سال ۱۴۰۱ ، فروش ۱۰۰،۰۰۰ تن آهن اسفنجی اضافی به دلیل اجرای طرح توسعه در نظر گرفته شده است. همچنین شرکت با هدف تامین بخشی از مواد اولیه مورد نیاز، برای احداث یک مجتمع گندله سازی در شهرستان بهاباد استان یزد نیز اقدام کرده است که این مجتمع با ظرفیت ۴ میلیون تن در سال (قابل توسعه تا ۵ میلیون تن) در حال احداث بوده و حدود ۷۵ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است. شرکت در نظر دارد تا پایان سال ۱۴۰۱ پیشرفت فیزیکی پروژه را به ۹۵ درصد برساند و فعالیت پیش راه اندازی طرح را آغاز نماید و احتمالا شهریور ۱۴۰۲ به بهره برداری برسد. برآورد فروش شرکت در سال ۱۴۰۲ در این تحلیل ، ۲۰۰،۰۰۰ آهن اسفنجی جدید و ۱،۲۰۰،۰۰۰ تن گندله از بابت طرح توسعه میباشد. شرکت قصد دارد از محل آورده نقدی و سود انباشته افزایش سرمایه دهد و مخارج سرمایه ای طرحها و ... را تامین کند.