

گزارش فصلی

صنعت

اوره و متانول

بهمن ماه ۱۴۰۱



چشم انداز قیمتی متانول

چین به عنوان بزرگ ترین مصرف کننده متانول فعلا به استقبال سال جدید چینی رفته است که باعث توقف معاملات شده است به علاوه بازار در شرایطی بسته شد که با ثبات قیمتی همراه بوده است.

در آخرین قیمت گزارش شده توسط نشریه پلتس نرخ متانول CFR چین معادل ۳۲۱ دلار بوده است.

توجه شود که عمده مصرف متانول در دنیا برای کارخانه های الفینی است که پلیمر های مختلف را از متانول به دست می آورند بنابراین روند تقاضا و تغییرات قیمتی پلیمر ها نیز برای متانول حائز اهمیت است.

به طور کلی با توجه به کاهش سیاست های انقباضی و افزایش نسبی تقاضا در سال ۲۰۲۳ و همزمانی آن با افزایش هزینه های تولید انتظار افت قیمتی محسوس برای متانول وجود ندارد و به نظر می رسد با عادی سازی شرایط چین تقاضای جدید به بازار بیاید.

گزارش فصلی متانول سازان بورسی

گزارش فصلی متانول سازان نشان دهنده عملکرد مناسبشان در فصل پاییز نسبت به فصل گذشته است که عمده دلیل آن به کنترل هزینه های سربار، صرفه ناشی از مقیاس و به ویژه همزمانی آن با رشد محسوس نرخ فروش متانول در فصل پاییز بوده است.

ریسک های حاکم بر شرکت های متانولی

کما فی سبق نرخ گاز تهدید کننده اصلی سود آور شرکت های خوراک گازی و به ویژه متانولی هاست به نحوی که نرخ گاز برای سال ۱۴۰۲ رشد قابل توجهی خواهد داشت توجه شود که متانول سازان از گاز به عنوان خوراک و سوخت استفاده می کنند متأسفانه این امر همزمان شده است با دخالت های مستمر بانک مرکزی در مکانیزم بازار! به نحوی که دلار در سامانه نیما و در بازار آزاد اختلاف قابل توجهی دارد که موارد ذکر شده باعث فشار بر هزینه ها و به خصوص درآمد های شرکت خواهد شد.

به موارد بالا باید افت فشار و قطعی گاز را نیز افزود که تولید و فروش شرکت را تحت تاثیر جدی قرار می دهد توجه شود که با توجه به تحولات گازی و ارزی برای فصل زمستان چشم انداز تولید، فروش و سود آوری شرکت های متانولی مثبت و مناسب نیست.

چشم انداز قیمتی اوره

به طور کلی تقاضا برای اوره دوره ای (cyclical) است به نحوی که عمده تقاضا برای محصول در فصول پاییز و بهار است بنابر این افت قیمتی محصول در زمستان و تابستان مورد انتظار است اما توجه شود که با توجه به تحولات اخیر و افت شدید نرخ گاز به تبع آن نرخ اوره نیز کاهشی بوده است.

در حال حاضر روسیه به عنوان عرضه کننده عمده در بازار فعال است و تا حدودی مازاد عرضه وجود دارد و بازار گارد نزولی به خود گرفته است و در حال حاضر معاملات به کندی صورت می گیرد

درایور های بازار در کوتاه مدت می تواند تندر هندی باشد که در اواخر ژانویه صورت می گیرد به علاوه در صورت برودت احتمالی هوا در اروپا تقاضا برای گاز طبیعی رشد خواهد کرد.

نشریه آرگوس اوره خاور میانه را در ۱۹ ژانویه معادل ۴۱۰ - ۴۲۰ دلار اعلام نموده است. همچنین قیمت فیوچرز اوره خاور میانه برای سر رسید های مختلف در حوالی قیمتی فعلی قرار دارد.

گزارش فصلی اوره سازان

به طور کلی گزارشات اوره ای ها به نسبت سایر صنایع وضعیت بهتری داشت که ناشی از ثبات نرخ خوراک و البته کاهش هزینه های سربار بوده است به علاوه عمدتاً متوسط نرخ فروش پاییز نسبت به تابستان بهتر بوده است.

اما نکته حائز اهمیت تکرار پذیری این گزارشات است که به نظر می رسد دشوار است که دلایل متعددی از جمله کاهش نرخ اوره افزایش نرخ خوراک در سال آتی و قطعی گاز در زمستان جاری را شامل می شود.

ریسک اوره سازان

همانند صنعت متانول ریسک های سیستماتیک گریبان گیر این صنعت نیز هست توجه شود که به دلیل قطعی گاز در حال حاضر فقط پتروشیمی مسجد سلیمان (غیر بورسی) و پتروشیمی پردیس صادرات دارند به علاوه در سال آتی با توجه به دستوری بودن نرخ ارز و تغییرات نرخ سوخت و خوراک فشار مضاعفی بر اوره سازان وارد خواهد آمد اما توجه شود که پتروشیمی پردیس نیمی از سال مالی خود را در ۱۴۰۱ می گذراند بنابر این بهای تمام شده کمتر خواهد داشت به علاوه به دلیل ظرفیت تولید بیشتر صرفه ناشی از مقیاس خواهد داشت و کمتر تحت تاثیر نرخ گاز است در این میان پتروشیمی شیراز به دلایل ناشی از فرسودگی تجهیزات و تنوع تولید محصولات میزان سوخت بیشتری را برای تولید نیاز دارد بنابر این برای سال آتی از باقی پتروشیمی های اوره ساز اهرمی تر است.

مرتب سازی بر اساس عملکرد

تغییرات سود خالص نسبت به مدت مشابه سال گذشته	
۱۱٪	زاگرس
-۲۶٪	شخارک
-۵۶٪	شفن

P/E ttm	
۱۱,۴۲	شخارک
۲۶,۳۳	شفن
۲۲۰,۶۵	زاگرس

بازدهی یک ساله	
-۳٪	شخارک
-۲۲٪	زاگرس
-۵۰٪	شفن

حاشیه سود عملیاتی پاییز	
۲۷٪	زاگرس
۲۶٪	شخارک
۲۴٪	شفن

مرتب سازی بر اساس عملکرد

تغییرات سود خالص نسبت به مدت مشابه سال گذشته	
شیراز	۲۴۷٪
کرماشا	۱۰۶٪
خراسان	۵۴٪
شپدیس	۳۹٪

بازدهی یک ساله	
کرماشا	۴۷٪
شیراز	۳۵٪
شپدیس	۲۳٪
خراسان	۲۱٪

P/E ttm	
شیراز	۳,۳۱
شپدیس	۳,۴۲
کرماشا	۳,۸۲
خراسان	۴,۳۴

حاشیه سود عملیاتی پاییز	
کرماشا	۷۱٪
شپدیس	۶۸٪
خراسان	۶۵٪
شیراز	۶۲٪

۱۳۰,۴۰۰	قیمت سهم
۵۹۱	EPS ttm
۲۲۰/۶۵	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	۴٪
سه ماهه	۲۵٪
یک ساله	-۲۲٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	-۲۰٪
هزینه عملیاتی	-۳۴٪
سود ناخالص	۲۷٪
سود عملیاتی	۷۸۲٪
سود خالص	۱۹۶٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	۱۳٪
هزینه عملیاتی	۵٪
سود ناخالص	۳۳٪
سود عملیاتی	۳۸٪
سود خالص	۱۱٪

شرح	منتهی به اسفند ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱۹۲,۶۲۸,۴۴۴	۳۸,۲۳۳,۹۴۷	۶۹,۵۰۷,۲۱۴	۵۸,۰۷۰,۷۸۹	۴۶,۳۵۷,۳۷۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳۲,۲۲۴,۴۲۳)	(۵۰,۱۰۷,۶۹۲)	(۴۴,۱۴۱,۵۳۷)	(۴۵,۲۱۱,۸۱۸)	(۳۰,۰۳۴,۰۲۰)
سود (زیان) ناخالص	۶۰,۴۰۴,۰۲۱	(۱۱,۸۷۳,۷۴۵)	۲۵,۳۶۵,۶۷۷	۱۲,۸۵۸,۹۷۱	۱۶,۳۲۳,۳۵۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳۲,۸۱۷,۹۰۲)	(۸,۵۴۱,۳۳۵)	(۱۲,۸۲۷,۱۷۸)	(۱۳,۷۶۶,۷۱۵)	(۸,۳۶۹,۷۰۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	(۶۸۹,۵۱۲)	(۸۴۱,۵۵۳)	۹۷۱,۳۲۴	(۷۱۶,۱۸۵)	۴,۷۴۴,۴۰۱
سود (زیان) عملیاتی	۲۶,۸۹۶,۶۰۷	(۲۱,۲۵۶,۶۳۳)	۱۳,۵۰۹,۸۲۳	(۱,۶۲۳,۹۲۹)	۱۲,۶۹۸,۰۴۷
هزینه‌های مالی	-	-	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۳,۷۳۷,۳۴۷	۱,۱۳۹,۴۹۶	۲۰۵,۲۷۷	۱,۵۴۷,۵۷۷	۵۸۲,۵۵۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۰,۶۳۳,۹۵۴	(۲۰,۱۱۷,۱۳۷)	۱۳,۷۱۵,۱۰۰	(۷۶,۳۵۲)	۱۳,۲۸۰,۶۰۳
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	(۲,۷۴۳,۰۲۰)	۲,۷۴۳,۰۲۰	(۵,۳۸۳,۸۷۰)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳۰,۶۳۳,۹۵۴	(۲۰,۱۱۷,۱۳۷)	۱۰,۹۷۲,۰۸۰	۲,۶۶۶,۶۶۸	۷,۸۹۶,۷۳۳
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۱۲,۷۶۴	(۸,۳۸۲)	۴,۵۷۲	۱,۱۱۱	۳,۲۹۰
سرمایه	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۱٪	-۳۱٪	۳۶٪	۲۲٪	۳۵٪
حاشیه سود عملیاتی	۱۴٪	-۵۶٪	۱۹٪	-۳٪	۲۷٪
حاشیه سود خالص	۱۶٪	-۵۳٪	۱۶٪	۵٪	۱۷٪

تولید - متانول (تن)	۲,۵۱۴,۰۸۸	۵۶۴,۳۸۲	۹۹۵,۶۲۳	۴۳۸,۵۵۵	۶۷۲,۶۴۳
فروش - متانول (تن)	۲,۴۴۷,۹۵۸	۴۳۱,۰۲۵	۱,۰۹۰,۸۰۸	۴۳۵,۱۶۵	۵۴۴,۰۴۹
نرخ متانول صادراتی (ریال/تن)	۷۹,۴۲۰,۷۱۴	۷۹,۶۲۵,۷۵۸	۸۷,۲۹۳,۵۵۶	۷۰,۶۹۵,۳۳۱	۷۹,۲۸۳,۴۳۴

۴۰،۵۹۰	قیمت سهم
۳،۵۵۳	EPS ttm
۱۱/۴۲	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	۹٪
سه ماهه	۱۶٪
یک ساله	-۳٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	۳۰٪
هزینه عملیاتی	۱۹٪
سود ناخالص	۶۵٪
سود عملیاتی	۳۱٪
سود خالص	۳۰٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	۲۷٪
هزینه عملیاتی	۶۷٪
سود ناخالص	-۱۱٪
سود عملیاتی	-۹٪
سود خالص	-۲۵٪

شرح	سال ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۹۳،۰۱۲،۰۷۳	۳۱،۰۸۸،۰۲۷	۲۵،۲۳۸،۰۵۴	۲۳،۲۱۰،۸۵۶	۳۰،۲۵۹،۸۶۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۵،۰۷۳،۰۶۷)	(۲۴،۸۱۲،۳۶۳)	(۱۲،۷۷۴،۸۰۹)	(۱۷،۲۸۶،۸۸۱)	(۲۰،۵۱۰،۷۵۲)
سود (زیان) ناخالص	۳۷،۹۳۹،۰۰۶	۶،۲۷۵،۶۶۴	۱۲،۴۶۳،۲۴۵	۵،۹۲۳،۹۶۸	۹،۷۴۹،۱۰۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۹،۷۵۷،۳۴۵)	(۳،۲۰۰،۱۷۲)	(۱،۱۷۵،۶۸۱)	(۲،۵۷۴،۱۵۸)	(۲،۶۸۳،۸۵۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۱،۶۴۳،۲۵۶	(۶۱۰،۶۱۱)	-	۲،۵۷۲،۳۴۲	۷۰۷،۲۳۵
سود (زیان) عملیاتی	۲۹،۸۲۴،۹۱۷	۲،۴۶۴،۸۸۱	۱۱،۲۸۷،۵۵۷	۵،۹۲۲،۱۵۲	۷،۷۷۲،۴۸۸
هزینه‌های مالی	-	-	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۱،۹۱۱،۵۶۵	۵۷۸،۹۱۷	۳۶۰،۷۰۱	۱،۰۹۳،۰۸۰	۲۸۹،۳۹۹
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۱،۷۳۶،۴۸۲	۳،۰۵۴،۱۹۴	۱۱،۶۴۸،۲۵۸	۷،۰۱۵،۲۳۲	۸،۰۶۱،۸۸۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۳،۲۴۲،۱۵۶)	(۳،۱۸۴،۷۸۵)	(۱،۵۴۴،۷۷۲)	(۲،۰۷۵،۷۳۶)	(۱،۶۵۳،۶۷۲)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۸،۴۹۴،۳۲۶	(۱۳۰،۵۹۱)	۱۰،۱۰۳،۴۸۶	۴،۹۳۹،۴۹۶	۶،۴۰۸،۲۱۵
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۴،۷۴۹	(۲۲)	۱،۶۸۴	۸۲۳	۱،۰۶۸
سرمایه	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۴۱٪	۲۰٪	۴۹٪	۲۶٪	۳۲٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۲٪	۸٪	۴۵٪	۲۶٪	۲۶٪
حاشیه سود خالص	۳۱٪	۰٪	۴۰٪	۲۱٪	۲۱٪

تولید - متانول (تن)	۶۲۵،۴۳۹	۱۶۸،۵۷۶	۱۵۹،۰۳۲	۱۷۲،۴۵۴	۱۷۰،۰۶۱
فروش - متانول (تن)	۵۷۸،۱۴۰	۱۸۷،۴۶۰	۱۰۷،۲۷۲	۲۲۵،۴۴۲	۱۹۸،۶۴۷
نرخ متانول صادراتی (ریال/تن)	۷۹،۰۴۰،۳۵۷	۷۹،۳۸۴،۷۹۱	۸۷،۸۷۸،۵۶۱	۷۱،۸۸۴،۵۲۵	۸۲،۸۰۷،۴۶۸

۵,۹۵۰	قیمت سهم
۲۲۶	EPS ttm
۲۶/۳۳	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	۵٪
سه ماهه	۱٪
یک ساله	-۵۰٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	-۴۲٪
هزینه عملیاتی	-۵۵٪
سود ناخالص	۱۵۰٪
سود عملیاتی	۴۷۷٪
سود خالص	۵۳۴٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	-۱۵٪
هزینه عملیاتی	۴۰٪
سود ناخالص	-۶۲٪
سود عملیاتی	-۷۱٪
سود خالص	-۵۶٪

شرح	سال ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۹۳,۹۹۸,۶۸۹	۲۴,۰۶۰,۹۵۱	۲۱,۰۲۵,۶۳۴	۲۴,۴۳۳,۱۴۳	۱۴,۲۶۲,۲۵۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-۵۸,۷۹۹,۱۸۵	-۲۶,۴۳۲,۵۵۹	-۱۴,۳۲۳,۳۷۶	-۲۱,۳۹۹,۱۳۵	-۹,۷۱۱,۲۸۷
سود (زیان) ناخالص	۳۵,۱۹۹,۵۰۴	-۲,۳۷۱,۶۰۸	۶,۷۰۲,۲۵۸	۳,۰۳۴,۰۰۸	۴,۵۵۰,۹۷۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-۵,۹۸۳,۵۲۳	-۱,۴۳۹,۹۰۶	-۱,۶۵۴,۷۱۸	-۲,۴۴۰,۷۳۰	-۱,۹۱۲,۹۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۶۲۶,۴۹۵	-۲۰۰,۶۴۶	۷۴۹,۵۱۵	۱۱۲,۳۱۳	۷۳۱,۰۸۲
سود (زیان) عملیاتی	۲۹,۸۴۲,۴۷۶	-۴,۰۱۲,۱۶۰	۵,۷۹۷,۰۵۵	۷۰۵,۵۹۰	۳,۳۶۹,۱۵۳
هزینه‌های مالی	-۳,۲۳۴,۷۹۷	-۱,۱۰۳,۶۰۹	-۱,۳۱۰,۵۹۱	-۱,۹۰۲,۸۹۸	-۲,۱۲۱,۳۰۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	-۱,۶۶۷,۲۳۵	۸۵۰,۴۸۳	۱,۶۲۸,۴۱۷	۱,۱۴۸,۳۰۰	۵,۶۲۲,۵۹۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۴,۹۴۰,۴۴۴	-۴,۲۶۵,۲۸۶	۶,۱۱۴,۸۸۱	-۱,۴۳۷,۱۴۴	۶,۸۷۰,۴۳۷
هزینه مالیات بر درآمد	-۴,۲۹۲,۰۶۳	۵۹۱,۱۴۰	-۶۹۹,۸۰۱	۲۲۶,۲۵۷	-۴۰۷,۷۳۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۰,۶۴۸,۳۸۱	-۳,۶۷۴,۱۴۶	۵,۴۱۵,۰۸۰	-۱,۲۱۰,۸۸۷	۶,۴۶۲,۷۰۷
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۶۶۷	-۱۱۹	۱۷۵	-۳۹	۲۰۹
سرمایه	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۳۰,۹۵۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۷٪	-۱۰٪	۳۲٪	۱۲٪	۳۲٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۲٪	-۱۷٪	۲۸٪	۳٪	۲۴٪
حاشیه سود خالص	۲۲٪	-۱۵٪	۲۶٪	-۵٪	۴۵٪

تولید - متانول (تن)	۹۳۹,۷۹۹	۲۴۰,۴۳۴	۲۴۱,۷۱۰	۲۲۳,۱۹۲	۱۹۵,۵۱۱
فروش - متانول (تن)	۸۲۴,۷۵۲	۲۰۸,۹۱۳	۱۹۵,۸۶۶	۲۸۸,۲۶۵	۱۳۳,۳۳۰
نرخ متانول صادراتی (ریال/تن)	۷۷,۸۴۵,۵۵۴	۸۰,۳۰۷,۲۶۶	۸۳,۲۵۹,۲۴۷	۶۸,۷۲۱,۹۵۷	۸۲,۲۵۳,۹۷۳

۱۵۸,۱۶۰	قیمت سهم
۴۶,۲۵۶	EPS ttm
۳/۴۲	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	-۷٪
سه ماهه	-۵٪
یک ساله	۲۳٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	-۲۲٪
هزینه عملیاتی	-۳۰٪
سود ناخالص	۸۲٪
سود عملیاتی	۷٪
سود خالص	۷٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	۱۷٪
هزینه عملیاتی	۹٪
سود ناخالص	۳۵٪
سود عملیاتی	۳۹٪
سود خالص	۳۹٪

شرح	سال مالی ۱۴۰۱	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۴۳۱,۵۸۲,۸۲۳	۶۶,۹۸۶,۴۶۳	۱۲۸,۰۵۹,۹۷۷	۱۴۲,۱۴۹,۰۰۲	۱۱۰,۸۴۲,۸۱۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۵۹,۶۸۲,۵۵۵)	(۳۱,۱۲۸,۱۸۶)	(۴۱,۹۸۹,۲۸۴)	(۴۸,۷۷۰,۱۸۱)	(۳۴,۳۱۸,۰۶۴)
سود (زیان) ناخالص	۲۷۱,۹۰۰,۲۶۸	۳۵,۸۵۸,۲۷۷	۸۶,۰۷۰,۶۹۳	۹۳,۳۷۸,۸۲۱	۷۶,۵۲۴,۷۴۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳۸,۸۴۷,۱۴۳)	(۱,۳۴۱,۴۹۸)	(۱,۶۷۲,۳۲۳)	(۳۳,۵۶۷,۹۴۳)	(۳,۱۹۱,۱۱۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۱۱,۲۵۴,۳۷۵	۲,۱۵۲,۳۳۰	(۹۵۵,۶۵۳)	۱۰,۲۲۷,۵۲۷	۱,۸۳۶,۱۹۵
سود (زیان) عملیاتی	۲۴۴,۳۰۷,۵۰۰	۳۶,۱۵۴,۳۰۶	۸۳,۹۵۷,۵۲۰	۷۰,۰۳۸,۴۰۵	۷۵,۱۶۹,۸۲۸
هزینه‌های مالی	(۱۰,۶۵۶,۶۲۷)	(۱۷۹,۲۸۶)	(۱۴۹,۹۶۴)	(۴۷۷,۳۹۵)	(۴۸۴,۸۸۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۱۲,۷۷۰,۷۲۴	۳,۷۹۸,۵۶۷	۲,۸۹۲,۶۲۵	۳,۶۶۹,۱۷۰	۳,۳۳۰,۳۳۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۵۶,۰۱۲,۵۹۷	۳۹,۸۴۵,۲۷۷	۸۶,۶۲۸,۴۹۱	۷۳,۲۳۰,۱۸۰	۷۸,۰۱۵,۲۸۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۸۴,۷۰۱)	(۱۶,۱۳۰)	۱۶,۱۳۰	(۱۸۴,۷۰۱)	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۵۵,۸۲۷,۸۹۶	۳۹,۸۲۹,۱۴۷	۸۶,۶۴۴,۶۲۱	۷۳,۰۴۵,۴۷۹	۷۸,۰۱۵,۲۸۱
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۴۲,۶۳۸	۶,۶۵۷	۱۴,۴۲۲	۱۲,۱۷۴	۱۳,۰۰۳
سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۶۳٪	۵۴٪	۶۷٪	۶۶٪	۶۹٪
حاشیه سود عملیاتی	۵۷٪	۵۴٪	۶۶٪	۴۹٪	۶۸٪
حاشیه سود خالص	۵۹٪	۵۹٪	۶۸٪	۵۱٪	۷۰٪

تولید - اوره (تن)	۳,۰۸۷,۹۱۰	۶۲۴,۷۰۰	۸۴۷,۴۷۳	۸۴۲,۲۳۰	۷۶۸,۱۸۳
فروش - اوره (تن)	۳,۱۶۷,۹۲۲	۵۴۱,۲۴۲	۷۹۰,۳۴۳	۹۷۵,۹۴۰	۷۷۳,۲۴۵
نرخ اوره صادراتی (ریال/تن)	۱۳۵,۶۶۸,۰۶۳	۱۴۰,۴۲۶,۶۲۸	۱۵۴,۴۷۳,۵۶۴	۱۴۱,۰۸۳,۱۴۳	۱۳۸,۷۹۸,۸۱۳

۸۰،۷۶۰	قیمت سهم
۲۴،۳۸۰	EPS ttm
۳/۳۱	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	۸٪
سه ماهه	۱۶٪
یک ساله	۳۵٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	-۱٪
هزینه عملیاتی	-۱۱٪
سود ناخالص	۴٪
سود عملیاتی	۲٪
سود خالص	۱۸٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	۱۰۸٪
هزینه عملیاتی	۴۲٪
سود ناخالص	۱۸۰٪
سود عملیاتی	۲۳۰٪
سود خالص	۲۴۷٪

شرح	سال ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱۴۱،۱۲۲،۸۱۹	۵۳،۰۶۶،۹۲۶	۴۸،۹۸۱،۷۰۶	۶۷،۷۲۷،۱۱۲	۶۶،۷۱۸،۰۴۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۰،۱۴۹،۹۵۲)	(۲۴،۵۱۰،۲۵۹)	(۱۷،۴۴۱،۱۶۴)	(۲۴،۹۷۴،۶۴۴)	(۲۲،۲۳۵،۹۸۵)
سود (زیان) ناخالص	۷۰،۹۷۲،۹۳۷	۲۸،۵۵۶،۶۶۷	۳۱،۵۴۰،۵۴۲	۴۲،۷۵۲،۴۶۸	۴۴،۴۸۲،۰۶۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۱،۱۹۱،۴۱۸)	(۲،۸۷۵،۳۵۶)	(۲،۸۱۳،۹۶۰)	(۳،۹۲۹،۶۵۲)	(۳،۸۷۸،۷۱۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۶۵۶،۵۷۱	۶۰۵،۵۱۹	۱،۸۵۵،۱۲۳	۱،۷۹۶،۳۹۹	۱،۰۱۹،۴۱۲
سود (زیان) عملیاتی	۶۰،۴۳۸،۰۹۰	۲۶،۲۸۶،۸۳۰	۳۰،۵۸۱،۷۰۵	۴۰،۶۱۹،۲۱۵	۴۱،۶۲۲،۷۶۶
هزینه‌های مالی	(۱،۶۵۴،۹۱۶)	(۴۷۸،۹۷۵)	(۳۷۸،۰۴۶)	(۲۴۸،۶۲۸)	(۲۳۶،۸۷۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	(۲،۴۹۰،۲۳۸)	۱،۰۴۲،۰۱۹	(۳،۲۴۱،۰۵۶)	(۷،۳۲۷،۰۶۸)	(۷۰۰،۲۷۶)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۶،۲۹۲،۹۳۶	۲۶،۸۴۹،۸۷۴	۲۶،۹۶۲،۶۰۳	۳۳،۰۴۳،۵۱۹	۴۰،۶۸۵،۶۱۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۷۲۳،۲۷۹)	۹۳۲،۱۹۸	(۳،۳۱۵،۵۷۴)	۳۲۸،۷۶۵	(۱،۱۴۸،۹۶۱)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۵۵،۵۶۹،۶۵۷	۲۷،۷۸۲،۰۷۲	۲۳،۶۴۷،۰۲۹	۳۳،۳۷۲،۲۸۴	۳۹،۵۳۶،۶۵۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۱۰،۸۹۶	۵،۴۴۷	۴،۶۳۷	۶،۵۴۳	۷،۷۵۳
سرمایه	۵،۱۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	۵،۱۰۰،۰۰۰	۵،۱۰۰،۰۰۰	۵،۱۰۰،۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۵۰٪	۵۴٪	۶۴٪	۶۳٪	۶۷٪
حاشیه سود عملیاتی	۴۳٪	۵۰٪	۶۲٪	۶۰٪	۶۲٪
حاشیه سود خالص	۳۹٪	۵۲٪	۴۸٪	۴۹٪	۵۹٪

تولید - اوره (تن)	۱،۴۹۳،۷۲۷	۳۰۵،۲۸۳	۴۵۷،۵۱۷	۴۰۹،۸۰۹	۴۳۸،۰۷۹
فروش - اوره (تن)	۱،۴۱۴،۶۸۷	۳۶۲،۱۰۱	۳۰۸،۲۸۴	۴۶۰،۲۵۰	۴۱۹،۷۶۰
نرخ اوره صادراتی (ریال/تن)	۹۸،۲۶۴،۵۰۴	۱۵۱،۰۱۴،۳۶۲	۱۳۳،۷۳۳،۴۳۲	۱۳۳،۰۵۷،۰۳۱	۱۴۴،۰۶۴،۵۹۲

۱۱۳،۸۳۰	قیمت سهم
۲۶،۲۳۸	EPS ttm
۴،۳۴	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	-۳٪
سه ماهه	۱٪
یک ساله	۲۱٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	-۲۶٪
هزینه عملیاتی	-۲۵٪
سود ناخالص	-۲۶٪
سود عملیاتی	-۳۰٪
سود خالص	-۳۰٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	۶۱٪
هزینه عملیاتی	۵۵٪
سود ناخالص	۶۴٪
سود عملیاتی	۶۴٪
سود خالص	۵۴٪

شرح	سال ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۵۲،۷۳۳،۷۴۲	۱۱،۸۲۸،۵۰۴	۱۹،۵۳۳،۳۲۴	۲۶،۶۶۲،۸۲۱	۱۹،۸۵۳،۴۹۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۸،۸۶۶،۹۲۵)	(۶،۴۹۴،۷۲۳)	(۵،۱۵۱،۳۹۲)	(۸،۰۲۲،۷۶۰)	(۶،۰۰۴،۰۴۱)
سود (زیان) ناخالص	۳۳،۸۶۶،۸۱۷	۵،۳۳۳،۷۸۱	۱۴،۳۸۱،۹۳۲	۱۸،۶۴۰،۰۶۱	۱۳،۸۴۹،۴۵۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲،۰۸۸،۷۰۲)	(۵۸۹،۹۸۱)	(۷۵۶،۲۳۰)	(۷۹۶،۰۳۰)	(۱،۲۷۳،۶۴۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۴۷۳،۱۸۹	۱۵۵،۹۲۸	(۱۲،۸۸۳)	۴۵۵،۳۳۶	۲۶۴،۰۰۷
سود (زیان) عملیاتی	۳۲،۲۵۱،۳۰۴	۴،۸۹۹،۷۲۸	۱۳،۶۱۲،۸۱۹	۱۸،۲۹۹،۳۶۷	۱۲،۸۳۹،۸۱۲
هزینه‌های مالی	-	-	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۲،۴۳۱،۱۳۳	۷۵۳،۹۹۷	۹۶۱،۶۶۷	۸۲۲،۷۶۹	۱،۰۶۶،۶۲۹
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۴،۶۸۲،۴۳۷	۵،۶۵۳،۷۲۵	۱۴،۵۷۴،۴۸۶	۱۹،۱۲۲،۱۳۶	۱۳،۹۰۶،۴۴۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۲،۲۲۷،۵۲۱)	۱۳۵،۲۳۰	(۱،۸۷۵،۳۵۲)	(۲،۳۹۸،۹۹۲)	(۲،۱۵۳،۸۸۷)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳۲،۴۵۴،۹۱۶	۵،۷۸۸،۹۵۵	۱۲،۶۹۹،۱۳۴	۱۶،۷۲۳،۱۴۴	۱۱،۷۵۲،۵۵۴
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۱۸،۱۳۲	۳،۲۳۴	۷،۰۹۵	۹،۳۵۱	۶،۵۶۹
سرمایه	۱،۷۸۹،۹۱۲	۱،۷۸۹،۹۱۲	۱،۷۸۹،۹۱۲	۱،۷۸۹،۹۱۲	۱،۷۸۹،۹۱۲
حاشیه سود ناخالص	۶۴٪	۴۵٪	۷۴٪	۷۰٪	۷۰٪
حاشیه سود عملیاتی	۶۱٪	۴۱٪	۷۰٪	۶۹٪	۶۵٪
حاشیه سود خالص	۶۲٪	۴۹٪	۶۵٪	۶۳٪	۵۹٪

تولید - اوره (تن)	۵۶۸،۷۴۰	۹۹،۴۶۷	۱۵۸،۵۳۰	۱۵۸،۷۰۹	۱۴۴،۱۷۱
فروش - اوره (تن)	۴۵۶،۸۱۶	۷۱،۴۶۵	۱۱۴،۹۶۸	۱۷۵،۰۷۶	۱۱۳،۳۳۱
نرخ اوره صادراتی (ریال/تن)	۹۸،۲۳۹،۲۷۸	۱۳۷،۱۰۰،۹۵۸	۱۴۹،۹۴۸،۸۵۷	۱۳۵،۸۹۵،۳۲۷	۱۵۴،۲۹۳،۴۷۳

۶۴,۴۷۰	قیمت سهم
۱۶,۸۶۰	EPS ttm
۳/۸۲	P/E ttm

بازدهی (درصد)	
یک ماهه	۷٪
سه ماهه	۱۳٪
یک ساله	۴۷٪

تغییرات نسبت به فصل گذشته	
درآمد عملیاتی	۸٪
هزینه عملیاتی	-۱۰٪
سود ناخالص	۱۶٪
سود عملیاتی	۱۸٪
سود خالص	۳۲٪

تغییرات نسبت به سال گذشته	
درآمد عملیاتی	۸۷٪
هزینه عملیاتی	۳۷٪
سود ناخالص	۱۱۵٪
سود عملیاتی	۱۲۵٪
سود خالص	۱۰۶٪

شرح	سال ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۶۱,۱۱۴,۶۳۷	۳۰,۳۴۵,۱۷۰	۱۷,۸۹۲,۶۶۱	۱۸,۷۱۲,۱۹۷	۲۰,۱۶۷,۶۳۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۱,۴۵۵,۳۰۱)	(۹,۵۴۴,۶۴۱)	(۴,۸۱۲,۷۶۶)	(۶,۰۱۷,۱۰۱)	(۵,۴۳۱,۳۶۱)
سود (زیان) ناخالص	۳۹,۶۵۹,۳۳۶	۲۰,۸۰۰,۵۲۹	۱۳,۰۷۹,۸۹۵	۱۲,۶۹۵,۰۹۶	۱۴,۷۳۶,۲۷۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲,۲۵۹,۱۴۵)	(۶۱۹,۰۳۳)	(۹۷۳,۱۶۶)	(۷۶۶,۹۴۹)	(۹۵۲,۳۳۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۳۷۹,۵۵۶	۱۲,۰۶۵	۱,۰۷۷,۹۲۰	۱۸۹,۲۰۰	۴۹۳,۶۶۴
سود (زیان) عملیاتی	۳۷,۷۷۹,۷۴۷	۲۰,۱۹۳,۵۶۱	۱۳,۱۸۴,۶۴۹	۱۲,۱۱۷,۳۴۷	۱۴,۲۷۷,۷۰۶
هزینه‌های مالی	(۲۵۶,۳۴۹)	(۴۶,۵۵۸)	(۵۲,۴۸۸)	(۵۲,۴۸۷)	(۳۹,۶۹۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	(۹۸۵,۳۰۰)	(۲,۷۷۴,۶۲۱)	۷۹,۵۵۵	(۸۰۲,۵۱۴)	۶۷۵,۲۲۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۶,۵۳۸,۱۹۸	۱۷,۳۷۲,۳۸۲	۱۳,۲۱۱,۷۱۶	۱۱,۲۶۲,۳۴۶	۱۴,۹۱۳,۲۳۰
هزینه مالیات بر درآمد	۲,۷۴۳,۰۶۳	۲,۷۴۳,۰۶۳	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳۹,۲۸۱,۲۶۱	۲۰,۱۱۵,۴۴۵	۱۳,۲۱۱,۷۱۶	۱۱,۲۶۲,۳۴۶	۱۴,۹۱۳,۲۳۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۱۱,۱۳۰	۵,۶۹۹	۳,۷۴۴	۳,۱۹۱	۴,۲۵۵
سرمایه	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰
حاشیه سود ناخالص	۶۵٪	۶۹٪	۷۳٪	۶۸٪	۷۳٪
حاشیه سود عملیاتی	۶۲٪	۶۷٪	۷۴٪	۶۵٪	۷۱٪
حاشیه سود خالص	۶۴٪	۶۶٪	۷۴٪	۶۰٪	۷۴٪

تولید - اوره (تن)	۶۷۱,۰۱۵	۱۱۴,۲۶۲	۱۸۹,۸۹۴	۱۷۶,۱۲۹	۱۶۹,۰۷۶
فروش - اوره (تن)	۶۷۲,۴۱۶	۲۲۰,۲۵۲	۱۳۴,۴۴۲	۱۴۷,۱۱۴	۱۴۵,۹۸۶
نرخ اوره صادراتی (ریال/تن)	۱۰۲,۳۱۳,۳۳۹	۱۵۰,۵۸۹,۹۴۹	۱۳۷,۰۶۴,۸۴۹	۱۳۶,۰۲۷,۰۰۳	۱۴۱,۹۶۸,۸۵۶