

# تحليل بنيادي شركة پتروشيمي جم



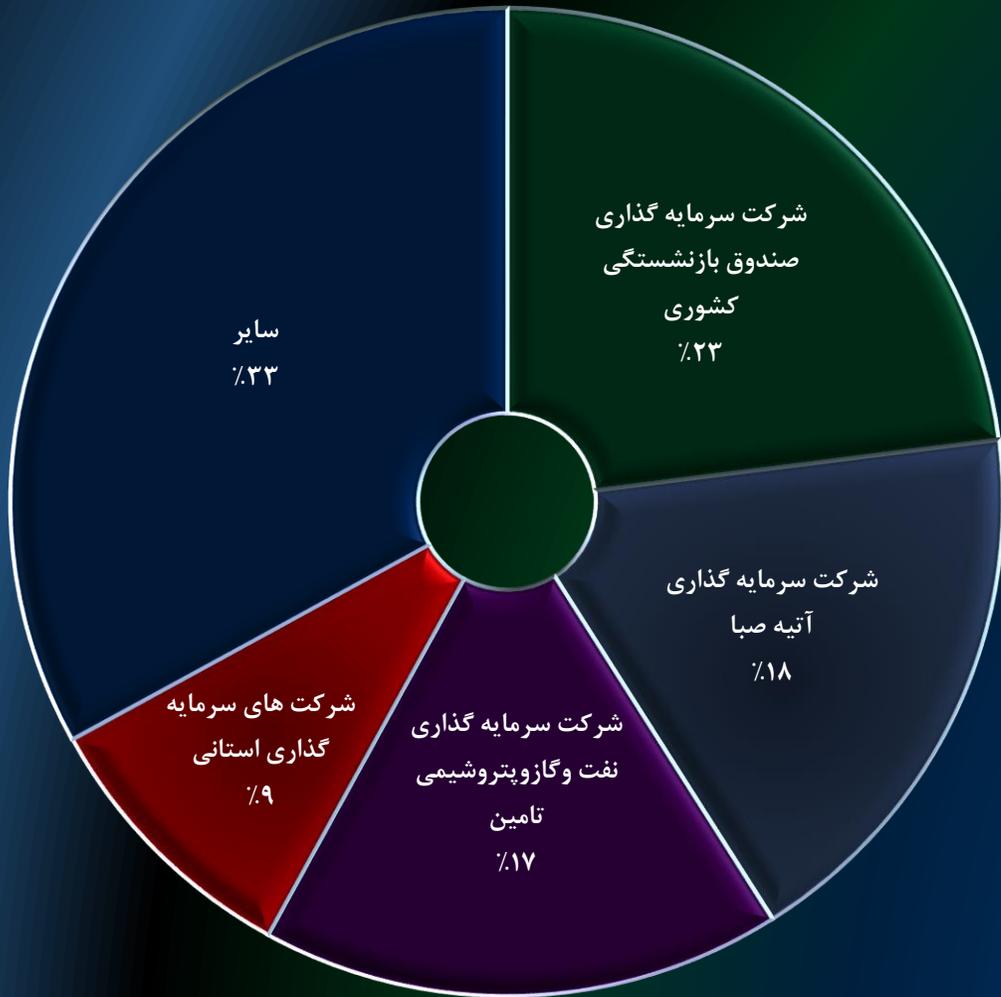
بهمن ماه ۱۴۰۴

تهیه کننده: الهام طاهری

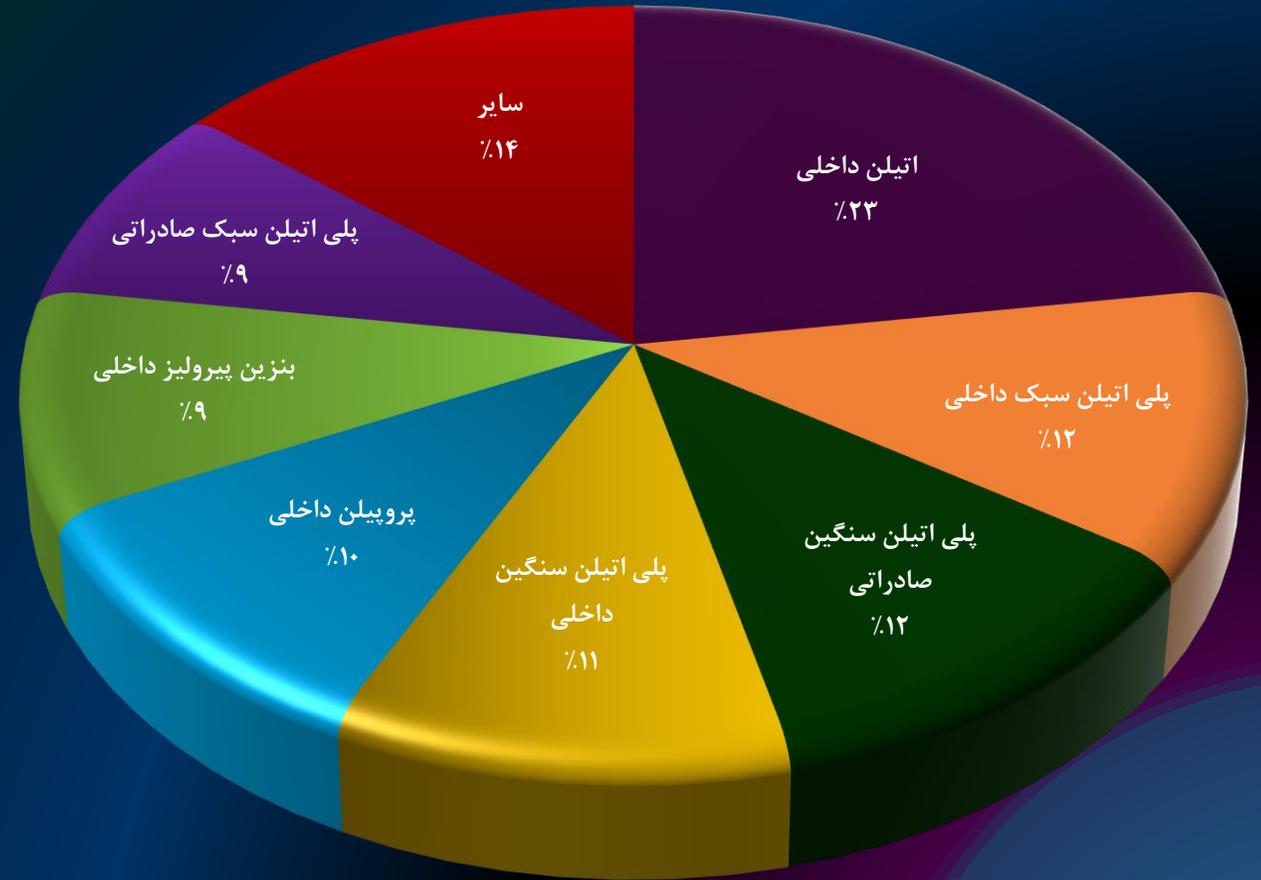


شرکت پتروشیمی جم بعنوان یکی از بزرگ‌ترین واحدهای تولید الفین در جهان، از طرح‌های توسعه‌ای شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران در سال ۱۳۷۸ در منطقه آزاد پتروشیمی پارس در عسلویه بوده است که عمدتاً به منظور تولید الفین‌ها و پلی‌اتیلن‌های سبک‌خطی و سنگین تاسیس گردیده است. شرکت پتروشیمی جم دارای واحدهای تولیدی گوناگون با ویژگی‌های خاص است که از آن جمله می‌توان واحدهای الفین، پلی‌اتیلن سنگین، پلی‌اتیلن سبک‌خطی، بوتادین و بوتن ۱ را نام برد که ضمن ایفای نقش برجسته در زنجیره طرح‌های بزرگ مقیاس منطقه ویژه اقتصادی پارس توانسته سهم خود را در بازارهای منطقه و جهان کسب و مورد توجه بازیگران اصلی صنعت پتروشیمی قرار گیرد.

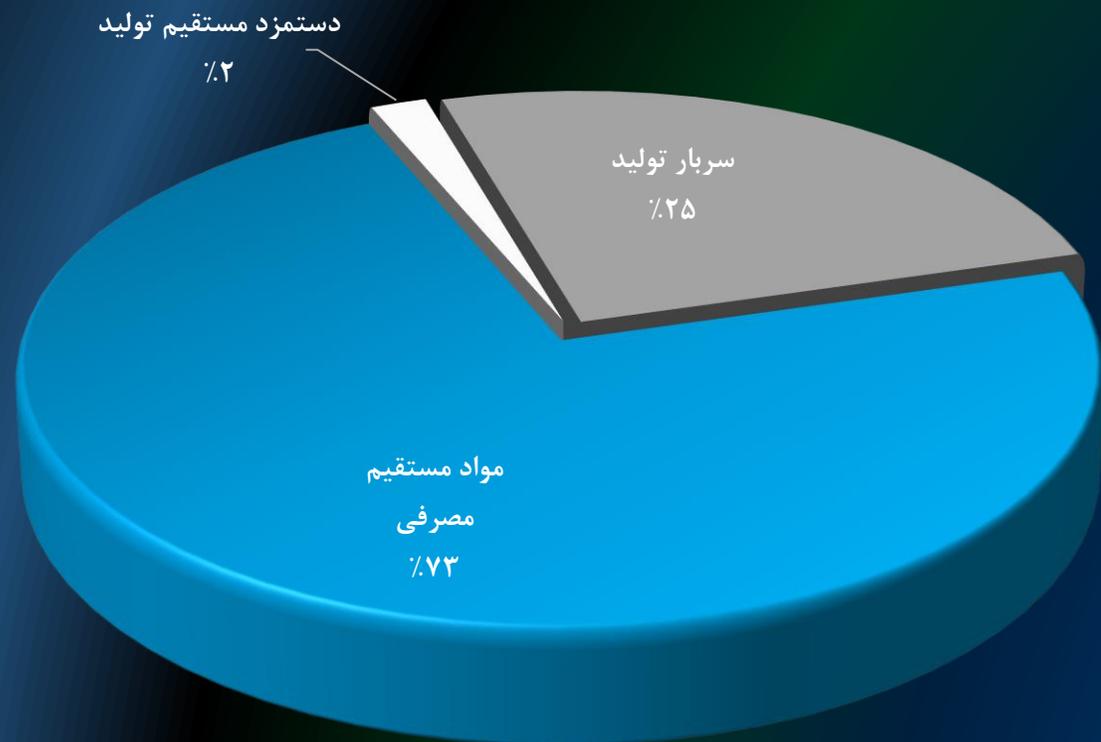
## ترکیب سهامداران



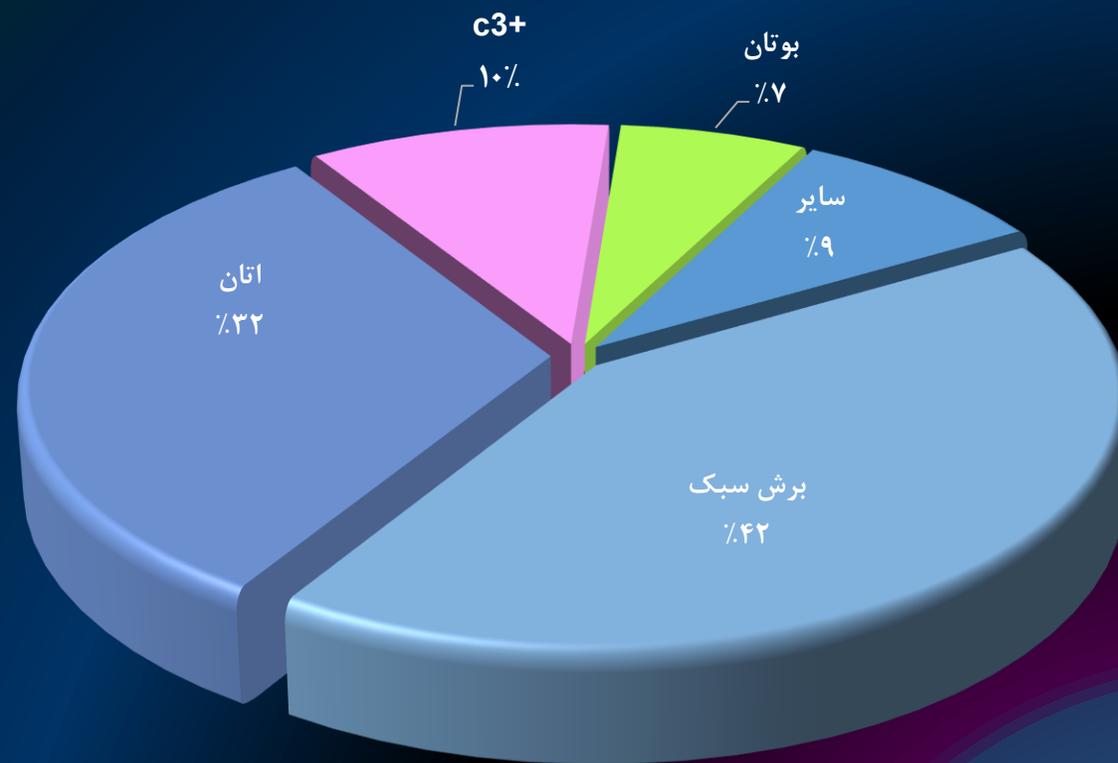
## ترکیب محصولات



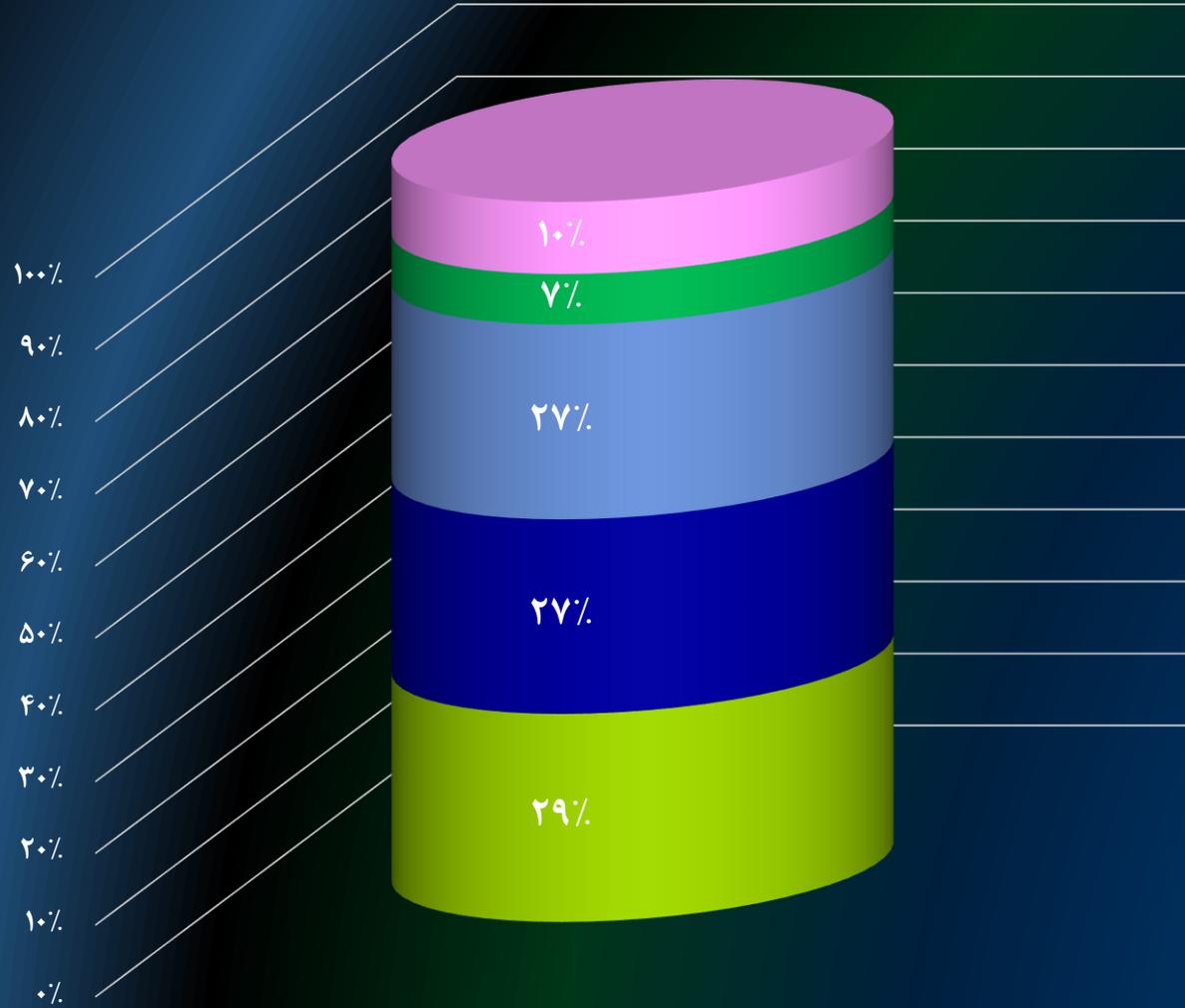
## ترکیب بهای تمام شده



## ترکیب مواد مصرفی

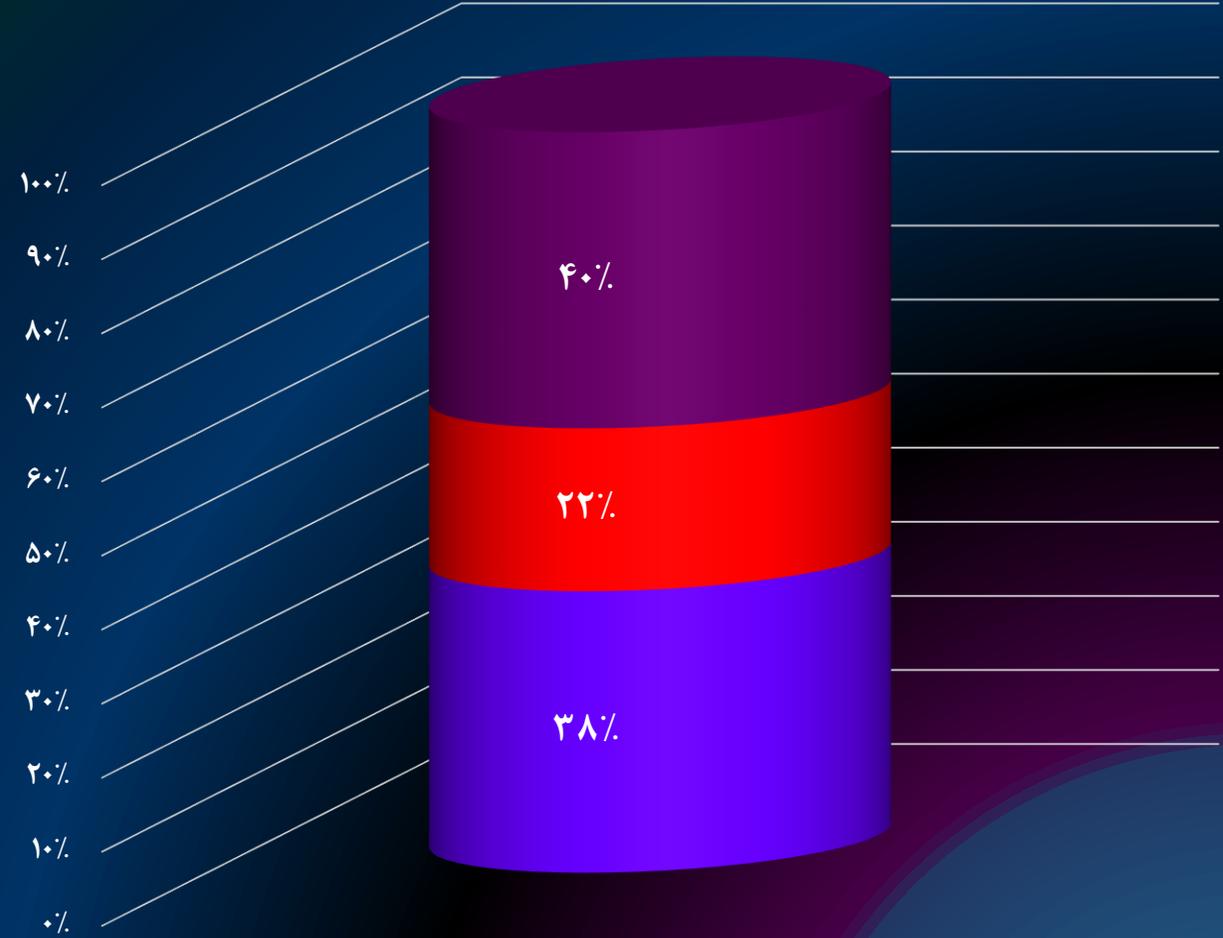


سهم تولید اتیلن در سال ۱۴۰۳



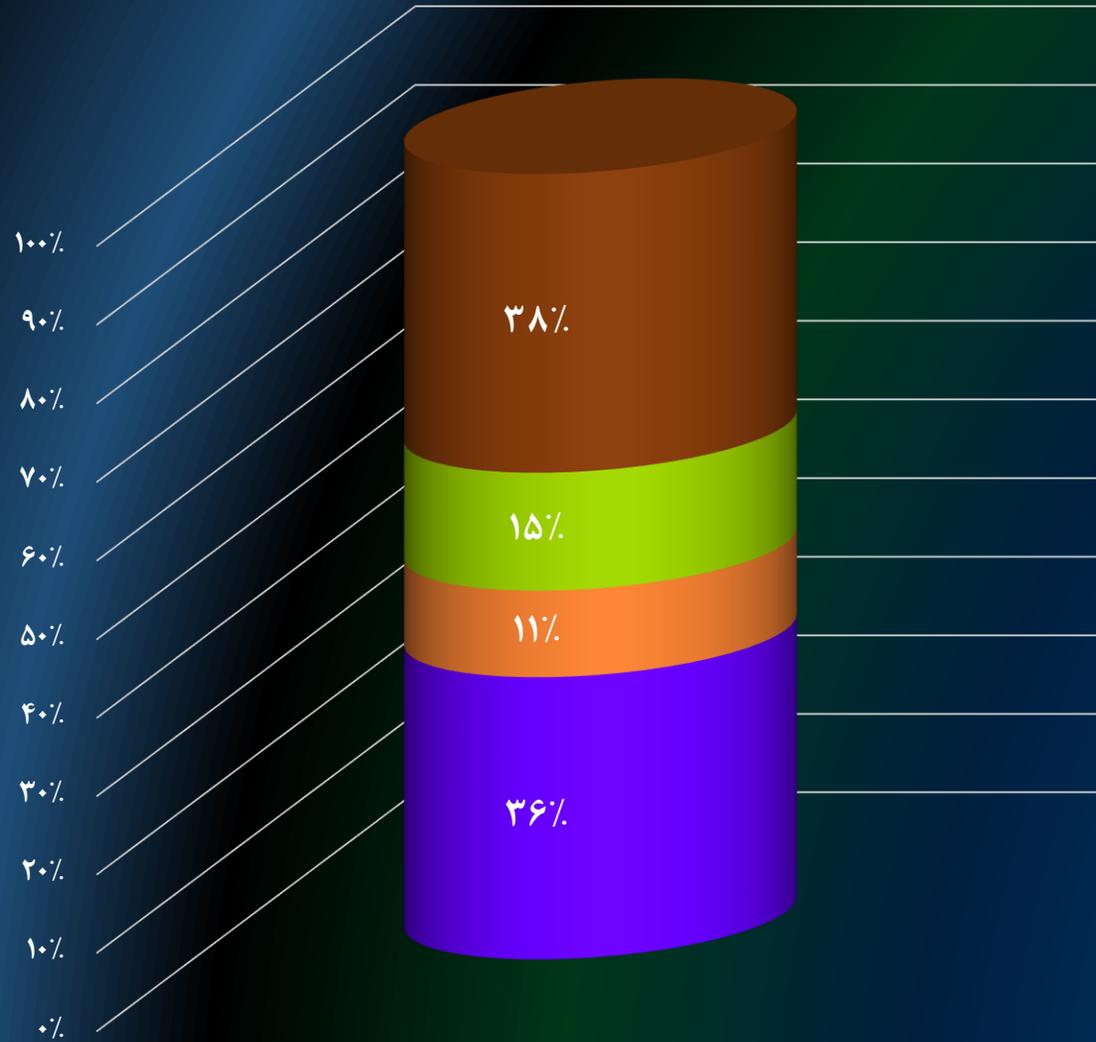
■ تولید اتیلن پتروشیمی جم     
 ■ تولید اتیلن پلیمر آریا ساسول     
 ■ تولید اتیلن پتروشیمی مارون  
■ تولید اتیلن پتروشیمی شازند     
 ■ تولید اتیلن پتروشیمی امیرکبیر

سهم فروش اتیلن در سال ۱۴۰۳



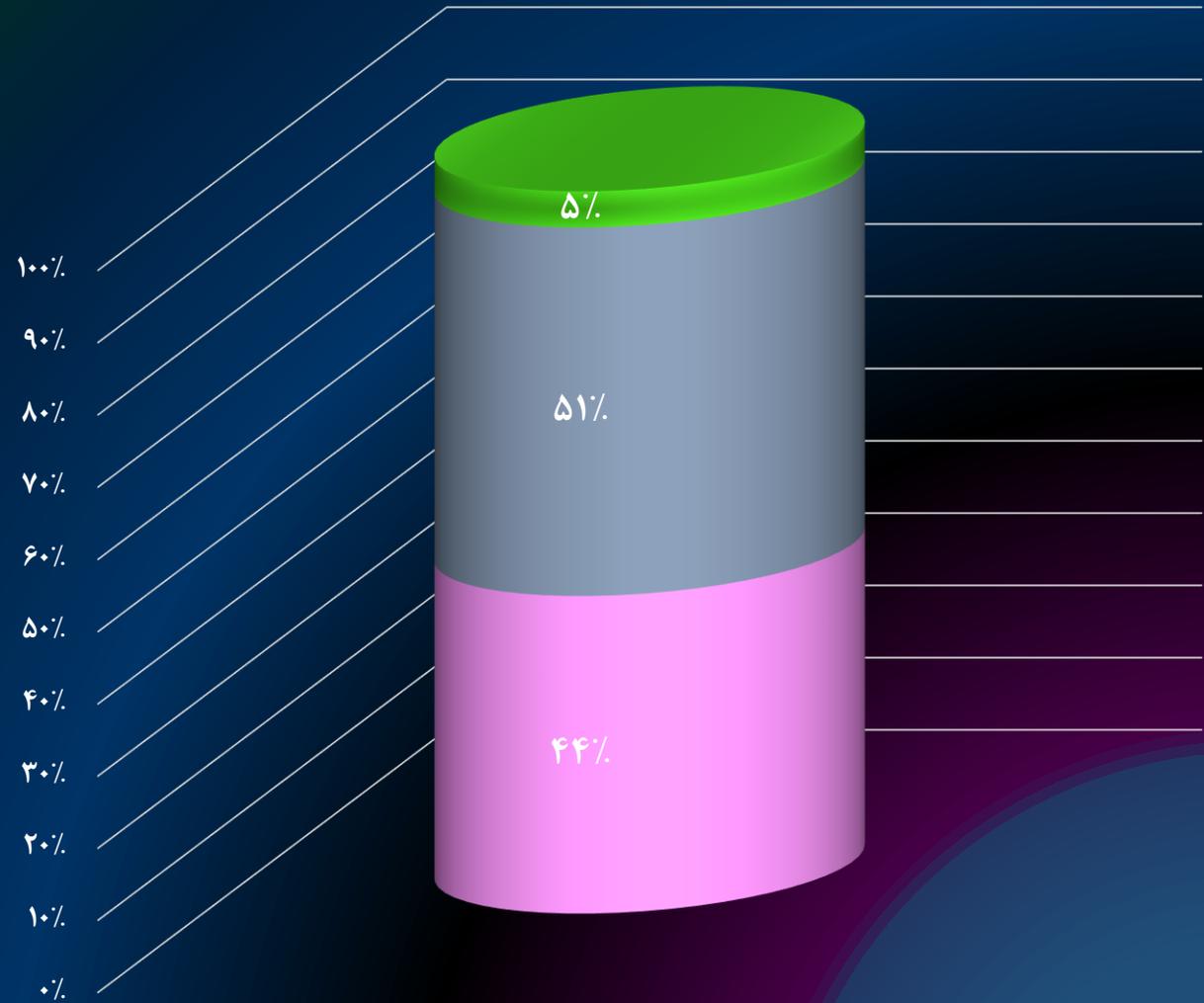
■ فروش اتیلن پتروشیمی جم     
 ■ فروش اتیلن پلیمر آریا ساسول     
 ■ فروش اتیلن پتروشیمی مارون

سهم تولید پلی اتیلن سنگین در سال ۱۴۰۳



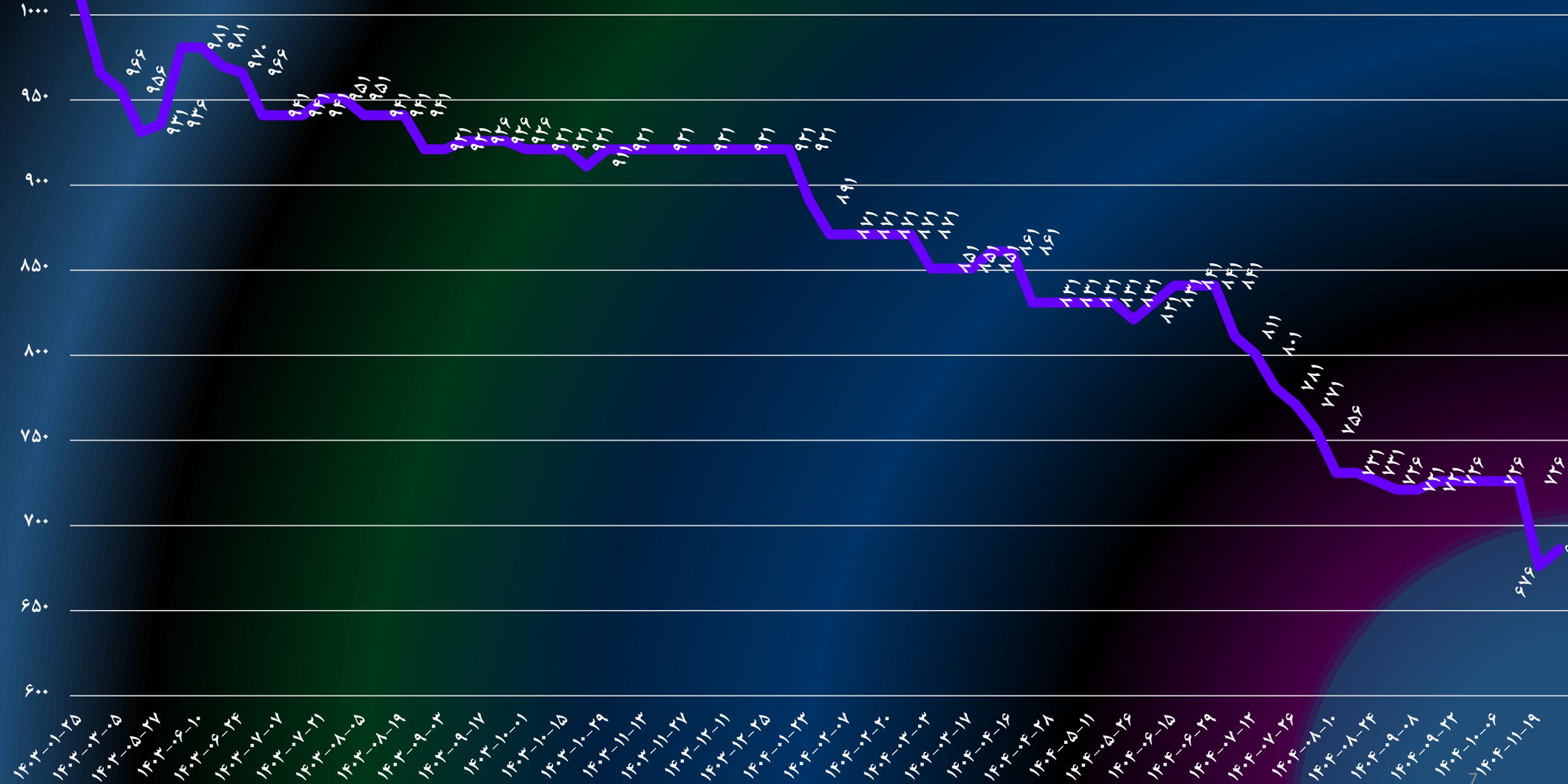
پتروشیمی جم    پتروشیمی شازند    پتروشیمی امیرکبیر    پتروشیمی مارون

سهم تولید پلی اتیلن سبک سال ۱۴۰۳

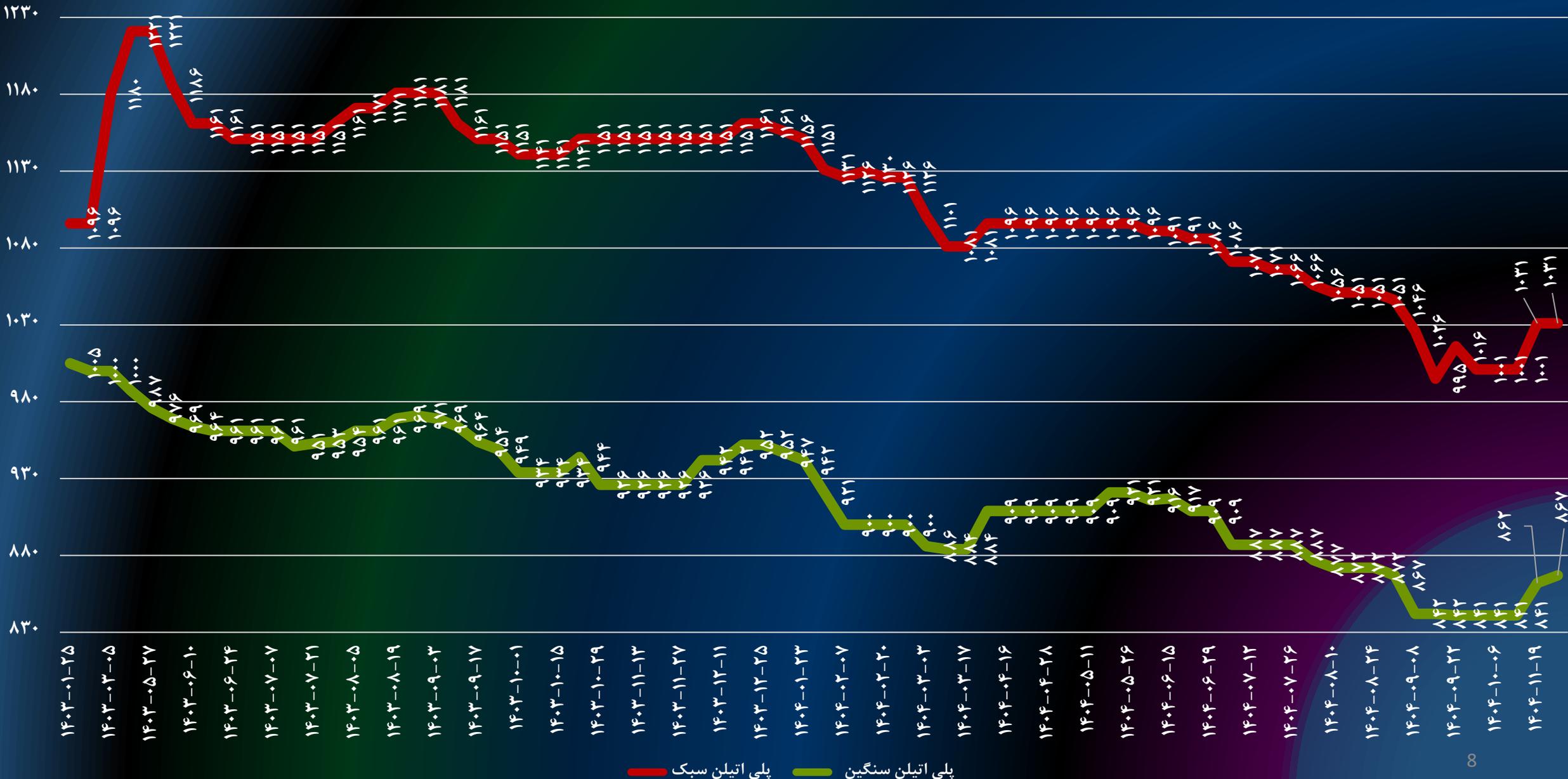


پتروشیمی امیرکبیر    پلیمر آریا ساسول    پتروشیمی جم

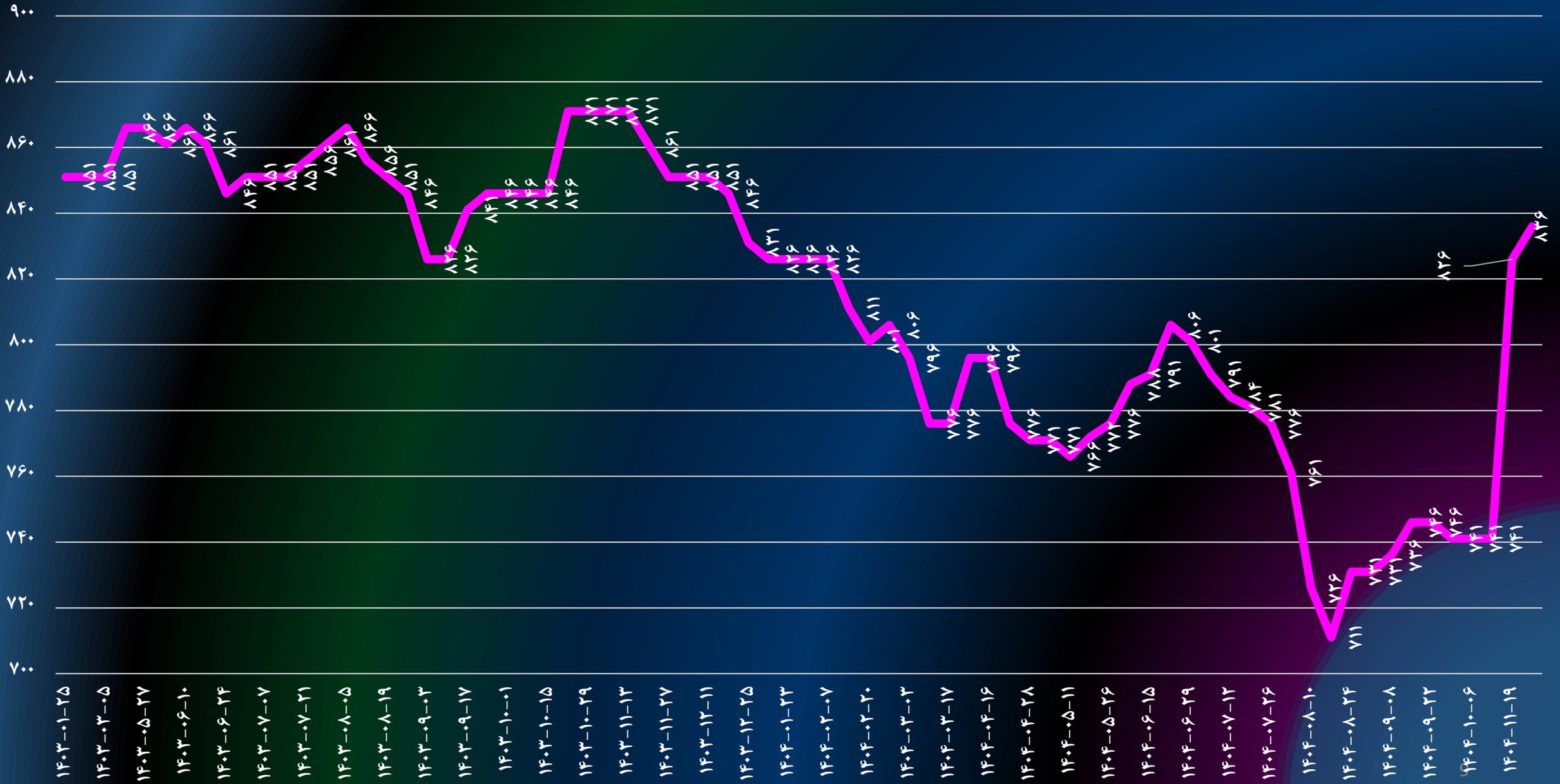
# روند نرخ جهانی اتیلن



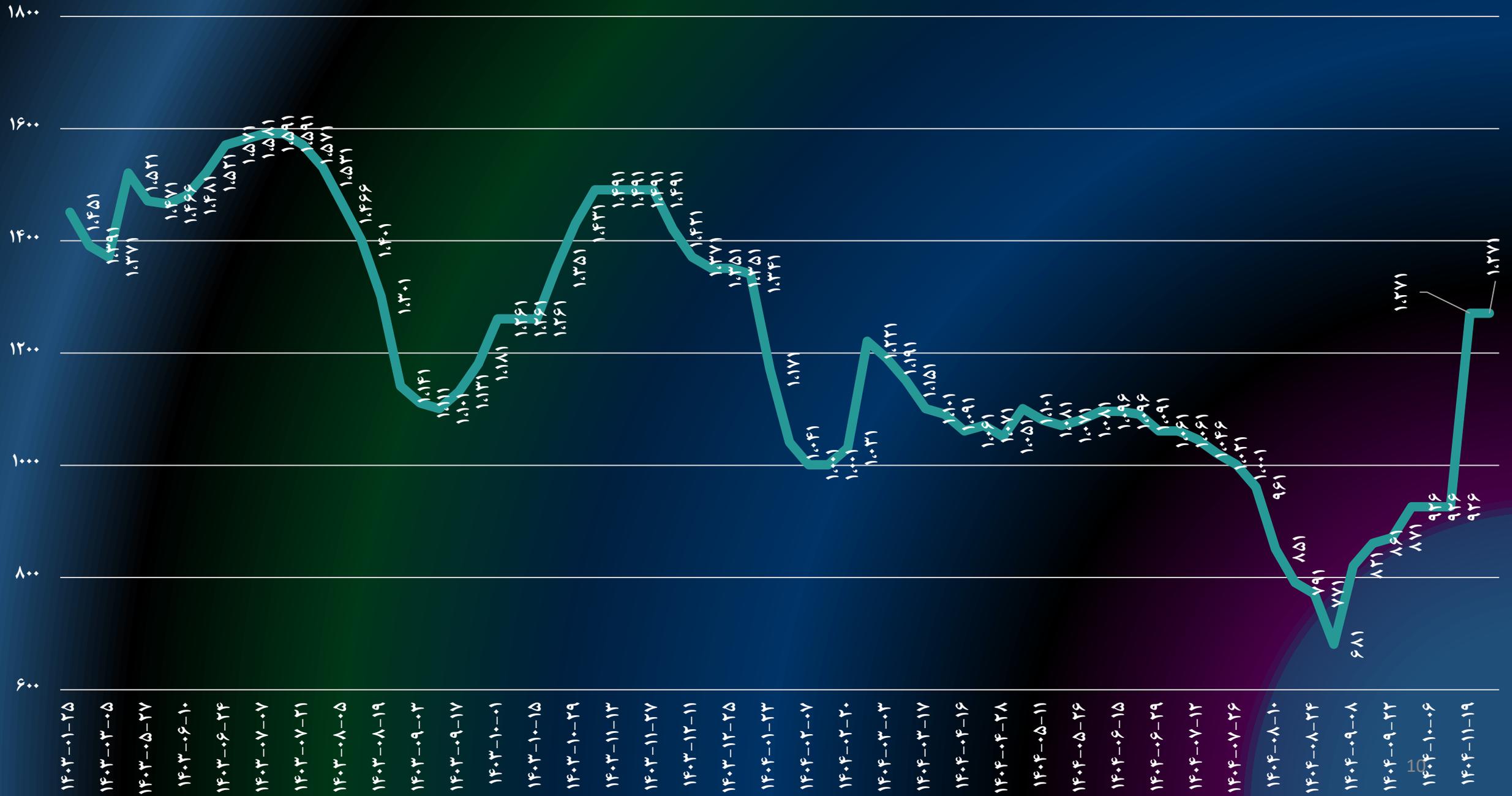
## روند نرخ جهانی پلی اتیلن سبک و پلی اتیلن سنگین



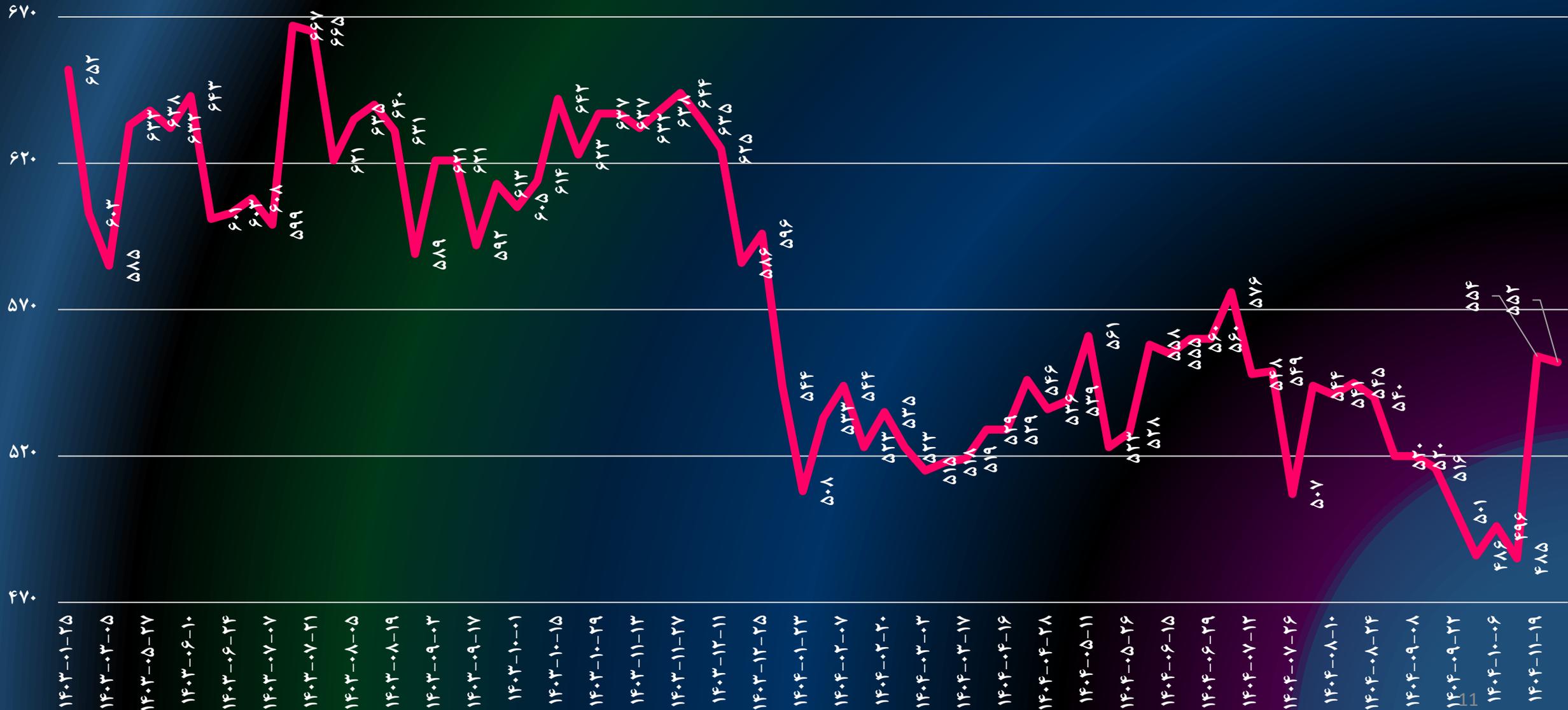
# روند نرخ پرویلن جهانی



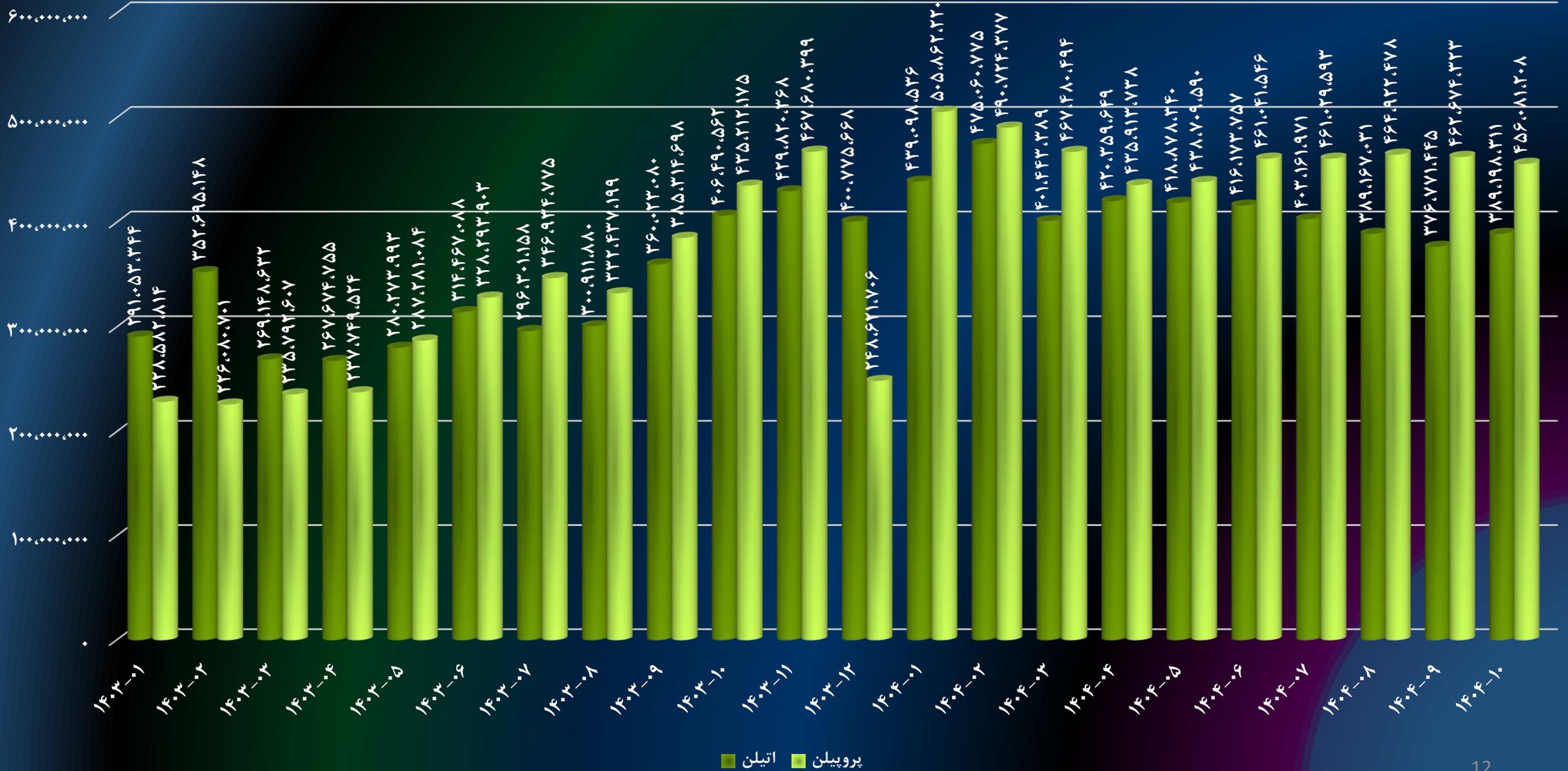
# روند نرخ بوتادین جهانی



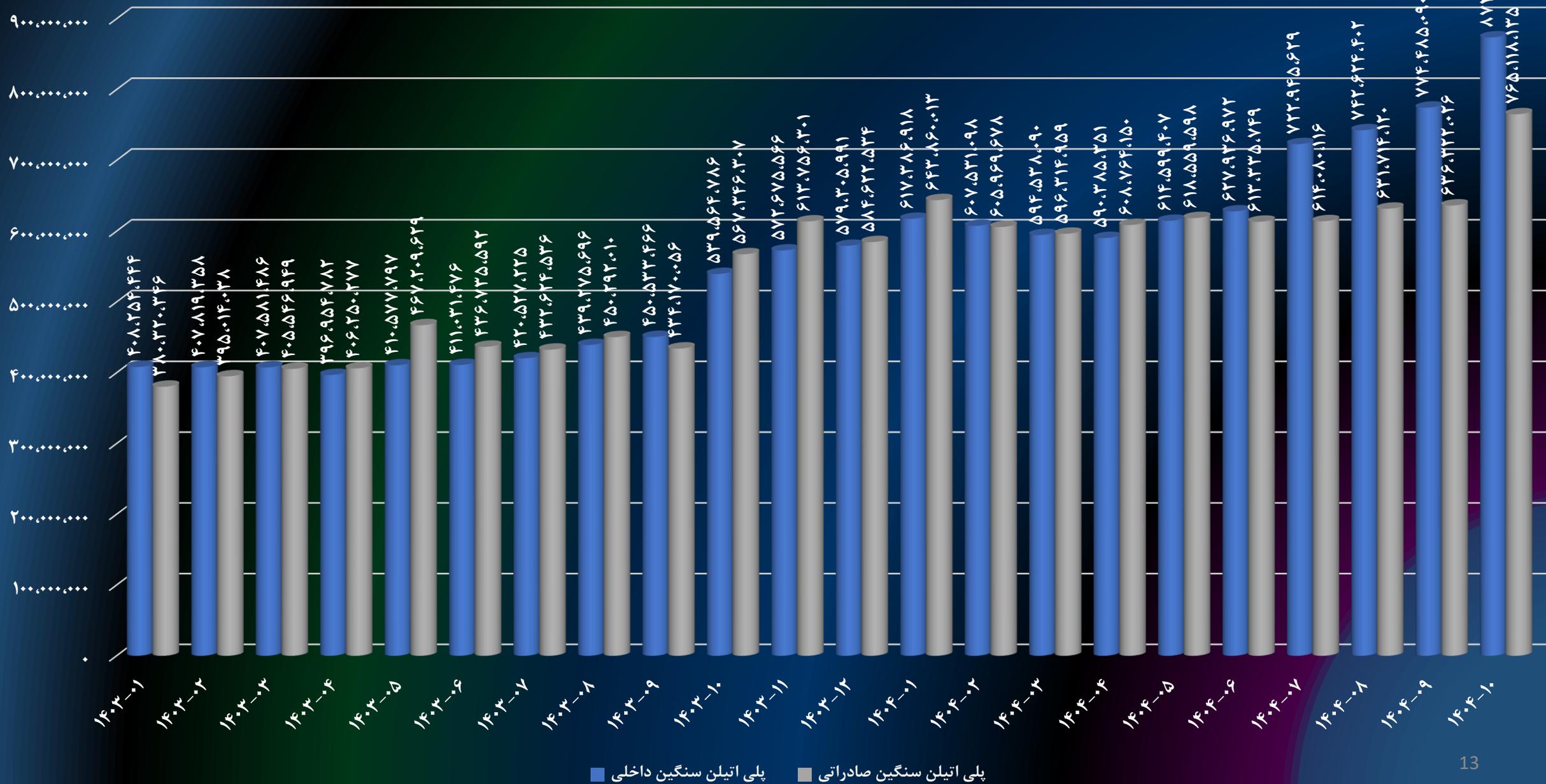
# روند نرخ نفتا جهانی



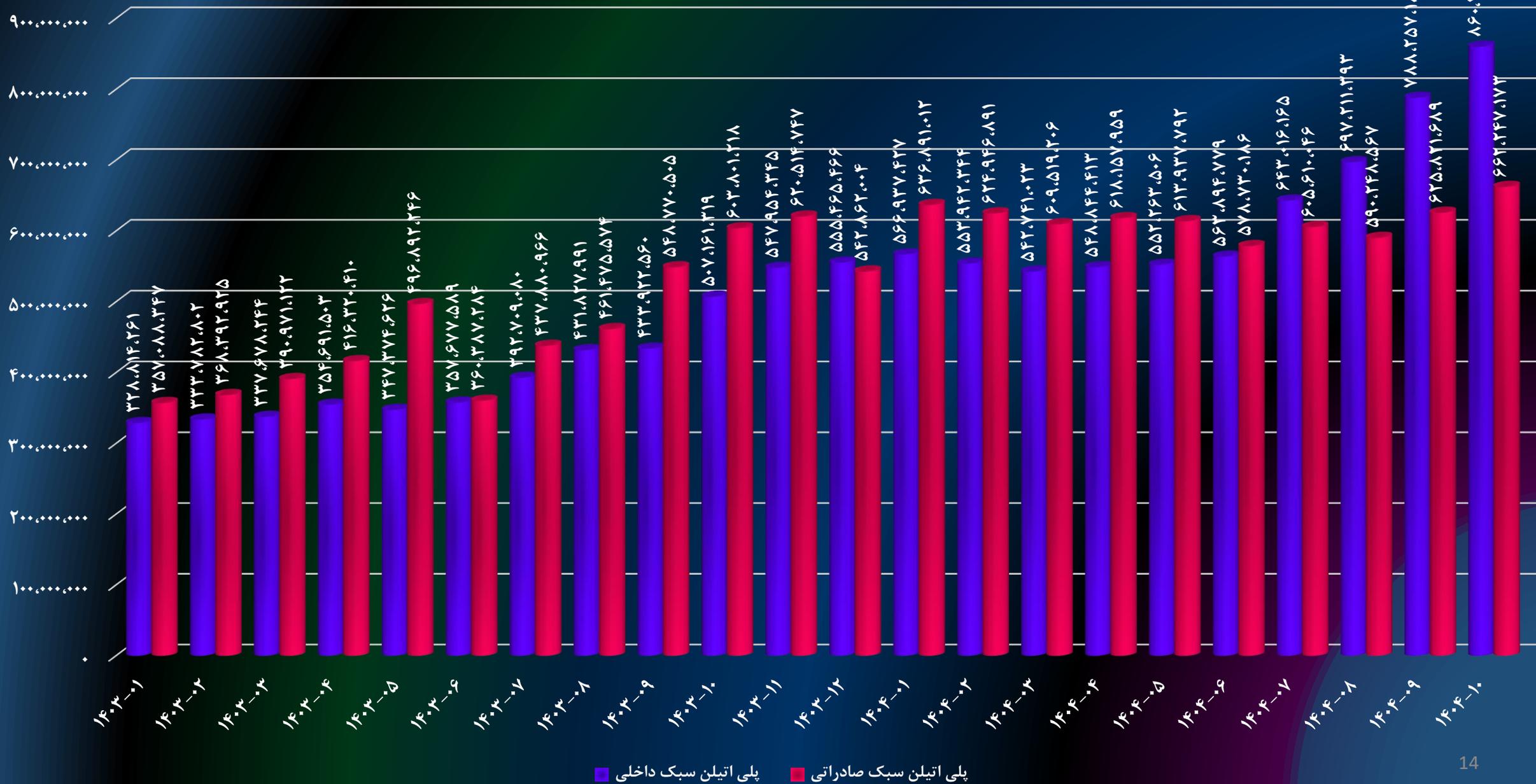
### روند نرخ اتیلن و پروپیلن داخلی



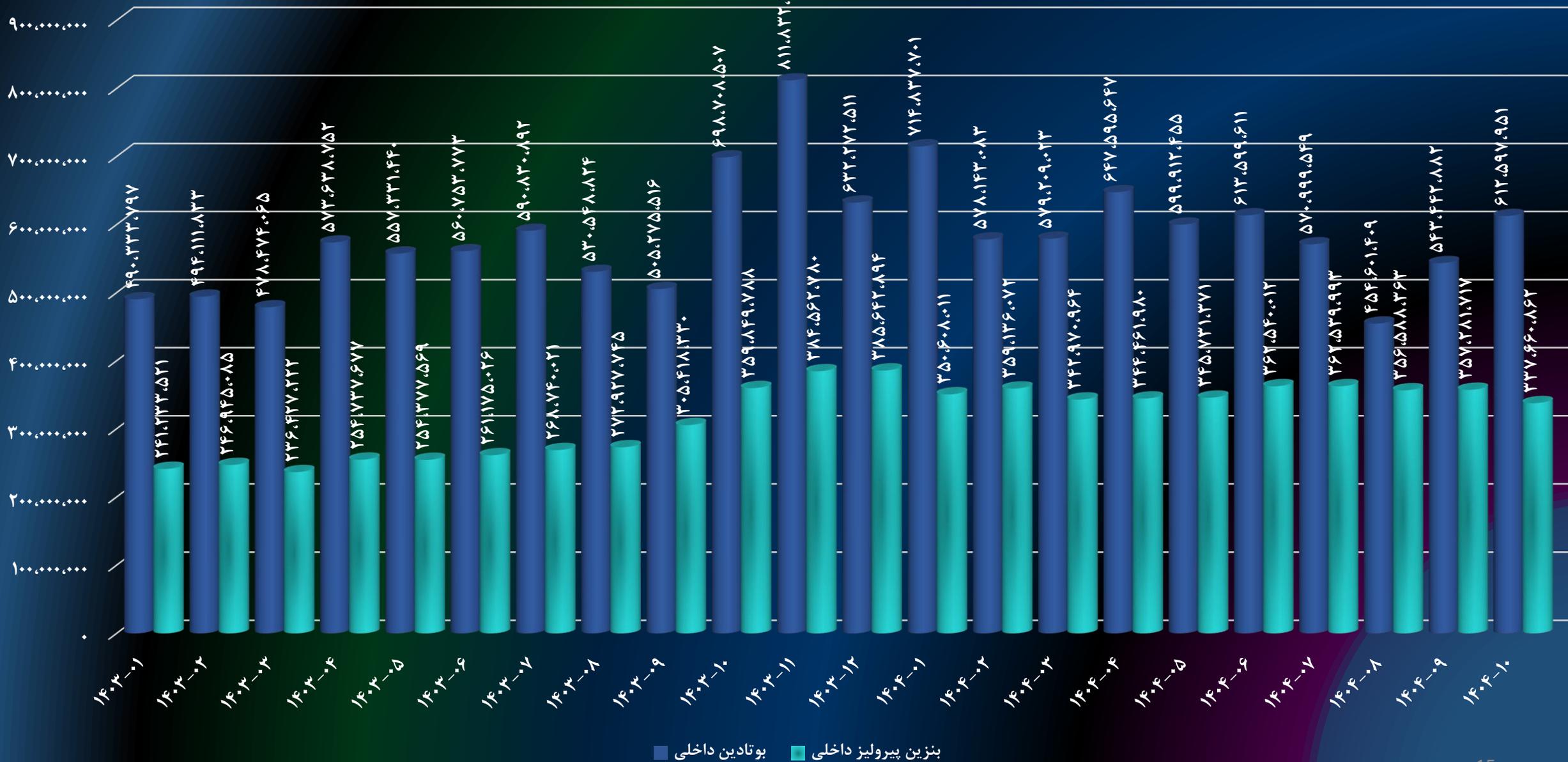
## رند نرخ پلی اتیلن سنگین داخلی و صادراتی



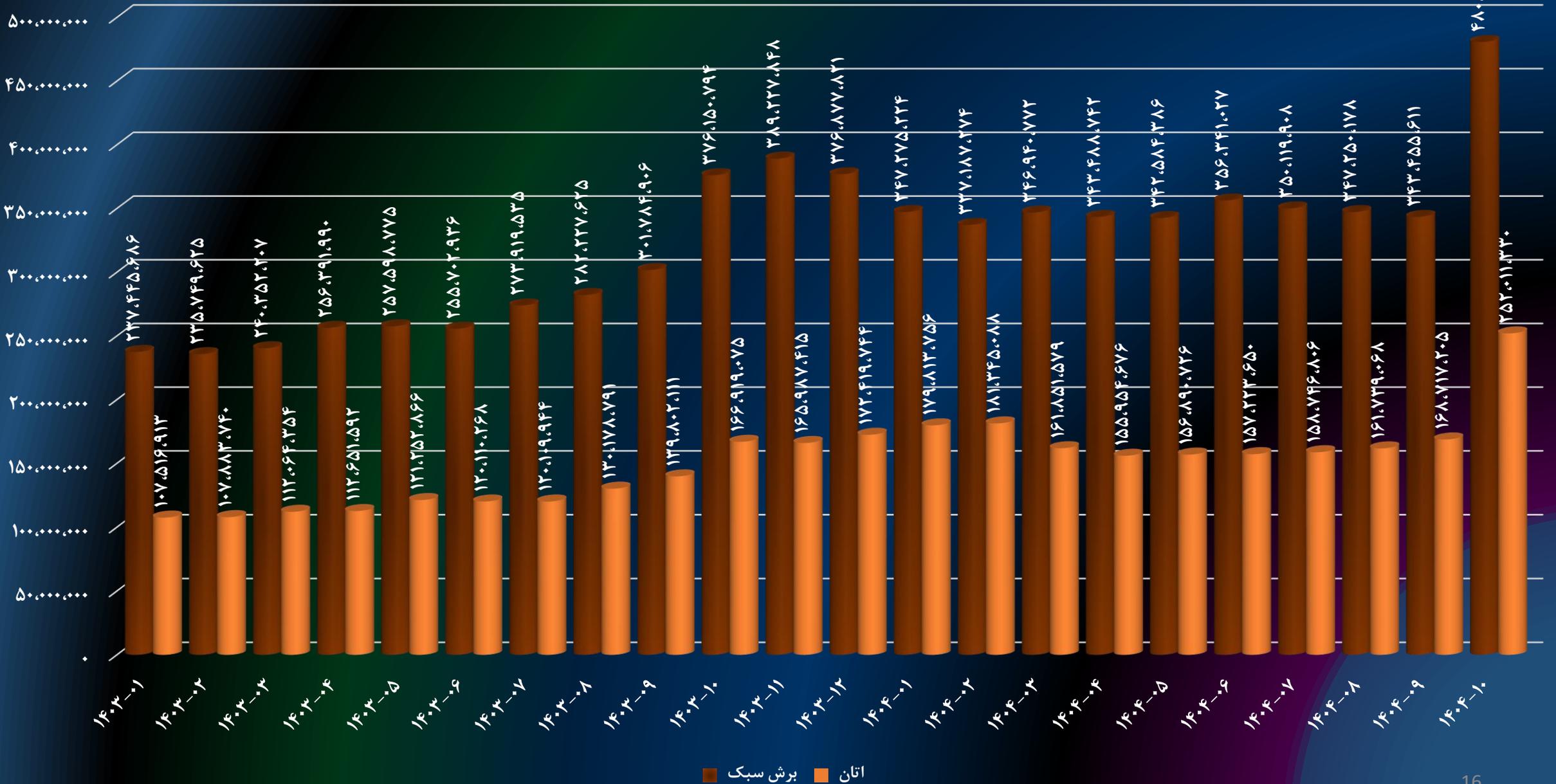
## رند نرخ پلی اتیلن سبک داخلی و صادراتی



## رند نرخ بوتادين و بنزين پيروليز



### روند نرخ برش سبک و اتان داخلی



## طرح‌ها و برنامه‌های توسعه ای

شرکت توسعه پلیمر پاد جم:

شرکت توسعه پلیمر پاد جم به عنوان مجری طرح تولید Rubber/ABS، در شهرستان کنگان به ثبت رسیده است. بخشی از این طرح که در منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس واقع در بندر عسلویه در زمینی به مساحت ۱۵ هکتار، با ظرفیت تولید ۲۰۰.۰۰۰ تن ABS در سال و ۲۰.۰۰۰ تن Rubber در سال در حال بهره برداری بوده و سایر بخش‌ها نیز در حال تکمیل و راه اندازی در آینده نزدیک خواهد بود. طرح تا کنون ۸۸ درصد پیشرفت فیزیکی داشته و تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح در خرداد ماه سال ۱۴۰۶ می‌باشد.

شرکت توسعه پلیمر کنگان:

شرکت توسعه پلیمر کنگان مجری طرح PDH-PP-ACN یکی از طرح‌های مهم توسعه‌ای و استراتژیک شرکت پتروشیمی جم می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۵ با هدف ساخت، راه اندازی و بهره برداری از کارخانه و خطوط تولید پروپیلن و پلی پروپیلن ثبت و تاسیس شده است و در ادامه و با هدف تکمیل زنجیره ارزش کارخانه ACN نیز به اهداف اصلی این طرح اضافه گردیده است. محل اجرای این طرح در ضلع جنوب شرقی فازهای ۲۲-۲۴ پارس جنوبی بوده که این محل با توجه به مزیت‌های دسترسی به منابع عظیم خوراک پروپان در منطقه پارس جنوبی انتخاب شده است. کلیه مطالعات اولیه در خصوص مقایسه فنی و اقتصادی جهت تولید پروپیلن و با تمرکز بر امکان‌سنجی احداث فاز سوم پتروشیمی جم انجام شده که این مطالعات شامل خرید و انتقال تکنولوژی یک واحد ۶۰۰ هزارتنی تولید پروپیلن به روش دی‌هیدروژناسیون پروپان و یک واحد ۳۰۰ هزارتنی تولید پلی پروپیلن و یک واحد ۱۳۰ هزارتنی اکریلونیتریل ACN می‌باشد. طرح تا کنون ۱۶ درصد پیشرفت فیزیکی داشته و تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح در آبان ماه سال ۱۴۰۶ می‌باشد.

## شرکت های فرعی

۱۰۰٪	توسعه پلیمر پادجم
۴۴٪	جم پیلن (بورسی)
۱۰۰٪	توسعه انرژی پادگیش - در حال تصفیه
۱۰۰٪	توسعه پلیمر کنگان - در مرحله قبل از بهره برداری
۵۰٪	آمیزه های پویا پلیمری جم - در حال تصفیه
۵۰٪	توسعه صنایع پلیمر جم - توقف عملیات
۱۰۰٪	جم صنعتکاران
۵۱٪	پتروشیمی توسعه پارک صنعتی گوهرافق

### شرکت جم پیلن

فعالیت اصلی آن احداث ، راه اندازی و بهره برداری و اداره کارخانجات صنعتی بمنظور فروش محصولات و تولید محصول پلی پروپیلن و پودر melt، می باشد.

### شرکت پتروشیمی توسعه پارک صنعتی گوهر افق

مشارکت در شرکت پتروشیمی توسعه پارک صنعتی گوهر افق با هدف تامین سرویس های جانبی واحدهای ABS/RUBBER جهت تولید انواع لاستیک ها و پلاستیک های مهندسی و رزینهای استایرنی انجام پذیرفته است.

مفروضات	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مقدار تولید اتیلن	۱.۱۵۶.۱۵۸	۱.۱۵۶.۱۵۸	۱.۱۵۶.۱۵۸
مقدار تولید پلی اتیلن سنگین	۳۳۱.۱۶۷	۳۳۱.۱۶۷	۳۳۱.۱۶۷
مقدار تولید پلی اتیلن سبک	۳۴۲.۴۲۱	۳۴۲.۴۲۱	۳۴۲.۴۲۱
مقدار تولید بوتادین	۱۲۰.۸۳۹	۱۲۰.۸۳۹	۱۲۰.۸۳۹
مقدار تولید پروپیلن	۲۵۹.۶۹۱	۲۵۹.۶۹۱	۲۵۹.۶۹۱
مقدار تولید بنزین پیرولیز	۲۲۷.۵۹۲	۲۲۷.۵۹۲	۲۲۷.۵۹۲
نرخ اتیلن جهانی	۹۴۳	۷۸۸	۸۲۰
دلار نیما	۵۰۸.۵۸۸	۸۳۱.۸۹۹	۱.۵۳۰.۰۰۰
نرخ اتیلن	۳۳۰.۸۰۲.۹۷۳	۴۳۶.۴۰۵.۷۷۴	۷۷۳.۵۸۶.۳۶۰
نرخ پلی اتیلن سبک جهانی	۱.۱۴۷	۱.۰۶۸	۱.۰۶۸
نرخ پلی اتیلن سبک داخلی	۴۱۵.۹۸۷.۵۷۲	۶۷۸.۵۶۳.۱۲۴	۱.۱۰۷.۵۰۸.۸۴۷
نرخ پلی اتیلن سبک صادراتی	۴۶۷.۱۱۳.۱۱۲	۶۷۲.۳۴۵.۹۲۳	۱.۲۳۱.۶۵۴.۳۸۲
نرخ پلی اتیلن سنگین جهانی	۹۶۵	۸۸۴	۸۹۰
نرخ پلی اتیلن سنگین داخلی	۴۵۳.۶۷۵.۱۷۳	۷۲۲.۳۷۲.۵۲۷	۱.۲۷۹.۹۹۸.۰۰۰
نرخ پلی اتیلن سنگین صادراتی	۴۶۴.۴۹۰.۷۱۵	۷۲۸.۸۴۴.۶۰۸	۱.۳۲۰.۸۴۹.۰۰۰
نرخ بوتادین جهانی	۱.۴۰۰	۱.۰۴۵	۱.۰۴۰
نرخ بوتادین داخلی	۵۷۷.۰۰۹.۳۸۴	۶۷۷.۴۴۱.۴۷۹	۱.۱۹۳.۴۰۰.۰۰۰
نرخ بوتادین صادراتی	۶۸۶.۳۸۱.۷۰۷	۸۵۳.۷۱۴.۵۱۷	۱.۵۸۶.۴۲۶.۴۰۰
نرخ پروپیلن جهانی	۸۵۲	۷۸۴	۷۸۵
نرخ پروپیلن	۳۱۳.۳۳۱.۷۹۹	۵۱۰.۷۰۲.۳۷۲	۸۶۷.۱۵۸.۱۰۰
نرخ نفتا جهانی	۶۱۸	۵۲۹	۵۴۵
نرخ بنزین پیرولیز	۲۸۹.۳۳۶.۴۷۲	۳۹۴.۲۲۲.۵۶۱	۷۵۸.۸۰۳.۵۰۰
نرخ برش سبک مصرفی	۲۸۸.۳۷۲.۲۷۸	۴۱۳.۶۰۳.۳۳۵	۷۸۳.۸۱۹.۰۰۰
نرخ اتان طبق فرمول	۲۷۴	۲۳۳	۲۳۶
نرخ اتان مصرفی	۱۳۲.۷۷۰.۹۲۳	۲۰۳.۲۲۷.۴۸۷	۳۷۶.۸۹۶.۲۵۱
نرخ C3 مصرفی	۱۸۵.۴۳۷.۵۱۲	۲۶۹.۸۲۹.۶۸۸	۵۲۵.۰۶۵.۳۲۹
تورم	۴۰٪	۵۰٪	۵۵٪
نرخ برق	۳۵.۰۴۴.۵۶۲	۴۱.۰۰۲.۱۳۸	۶۵.۶۰۳.۴۲۰
نرخ گاز سوخت	۵۸.۵۶۵	۱۰۴.۸۱۹	۲۱۴.۸۱۲

دوره مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
فروش	۷۰۹.۸۵۶.۸۳۹	۱.۰۰۷.۶۰۲.۰۰۴	۱.۸۰۰.۵۵۶.۶۷۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۰۱.۳۰۶.۱۹۴	-۸۵۰.۴۳۵.۹۶۹	-۱.۵۲۵.۷۰۸.۲۳۰
سود (زیان) ناخالص	۱۰۸.۵۵۰.۶۴۵	۱۵۷.۱۶۶.۰۳۴	۲۷۴.۸۴۸.۴۴۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۴۸.۶۰۶.۸۰۱	-۷۲.۹۱۰.۲۰۲	-۱۱۳.۰۱۰.۸۱۲
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۶.۳۱۱.۲۱۳	۴۳.۱۰۳.۴۳۲	۵۶.۰۳۴.۴۶۱
سود (زیان) عملیاتی	۸۶.۲۵۵.۰۵۷	۱۲۷.۳۵۹.۲۶۵	۲۱۷.۸۷۲.۰۹۳
هزینه های مالی	-۲.۱۶۸.۸۴۱	-۷.۷۶۶.۸۴۹	-۱۱.۶۵۰.۲۷۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۳.۲۸۱.۷۹۷	۱۷.۲۶۶.۳۳۶	۲۲.۴۴۶.۲۳۷
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹۷.۳۶۸.۰۱۳	۱۳۶.۸۵۸.۷۵۲	۲۲۸.۶۶۸.۰۵۷
مالیات	-۱۲.۷۲۹.۹۱۱	-۱۹.۶۸۲.۲۳۱	-۳۲.۸۸۵.۷۱۲
سود (زیان) خالص	۸۴.۶۳۸.۱۰۲	۱۱۷.۱۷۶.۵۲۱	۱۹۵.۷۸۲.۳۴۵
سرمایه	۱۸.۰۰۰.۰۰۰	۱۸.۰۰۰.۰۰۰	۱۸.۰۰۰.۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۴.۷۰۲	۶.۵۱۰	۱۰.۸۷۷

نرخ اتیلن جهانی سال ۱۴۰۵

نرخ دلار نیما سال ۱۴۰۵

۹۵۰	۹۰۰	۸۸۰	۸۶۰	۸۴۰	۸۲۰	۸۰۰	۷۷۰	۷۵۰	۷۳۰	۷۱۰	۶۹۰	۶۷۰	۱۰.۸۷۷
۹.۰۵۵	۸.۰۲۱	۷.۶۰۷	۷.۱۹۳	۶.۷۸۰	۶.۳۶۶	۵.۹۵۳	۵.۳۳۲	۴.۹۱۸	۴.۵۰۵	۴.۰۹۱	۳.۶۷۸	۳.۲۶۴	۱.۳۰۰.۰۰۰
۱۱.۲۲۳	۱۰.۱۰۹	۹.۶۶۴	۹.۲۱۸	۸.۷۷۳	۸.۳۲۷	۷.۸۸۲	۷.۲۱۴	۶.۷۶۸	۶.۳۲۳	۵.۸۷۷	۵.۴۳۲	۴.۹۸۶	۱.۴۰۰.۰۰۰
۱۳.۳۹۱	۱۲.۱۹۸	۱۱.۷۲۰	۱۱.۲۴۳	۱۰.۷۶۶	۱۰.۲۸۸	۹.۸۱۱	۹.۰۹۵	۸.۶۱۸	۸.۱۴۱	۷.۶۶۳	۷.۱۸۶	۶.۷۰۹	۱.۵۰۰.۰۰۰
۱۵.۵۵۹	۱۴.۲۸۶	۱۳.۷۷۷	۱۳.۲۶۸	۱۲.۷۵۹	۱۲.۲۵۰	۱۱.۷۴۱	۱۰.۹۷۷	۱۰.۴۶۸	۹.۹۵۹	۹.۴۵۰	۸.۹۴۱	۸.۴۳۱	۱.۶۰۰.۰۰۰
۱۷.۷۲۷	۱۶.۳۷۴	۱۵.۸۳۳	۱۵.۲۹۳	۱۴.۷۵۲	۱۴.۲۱۱	۱۳.۶۷۰	۱۲.۸۵۸	۱۲.۳۱۸	۱۱.۷۷۷	۱۱.۲۳۶	۱۰.۶۹۵	۱۰.۱۵۴	۱.۷۰۰.۰۰۰
۱۹.۸۹۵	۱۸.۴۶۳	۱۷.۸۹۰	۱۷.۳۱۷	۱۶.۷۴۵	۱۶.۱۷۲	۱۵.۵۹۹	۱۴.۷۴۰	۱۴.۱۶۷	۱۳.۵۹۵	۱۳.۰۲۲	۱۲.۴۴۹	۱۱.۸۷۶	۱.۸۰۰.۰۰۰
۲۲.۰۶۳	۲۰.۵۵۱	۱۹.۹۴۷	۱۹.۳۴۲	۱۸.۷۳۸	۱۸.۱۳۳	۱۷.۵۲۹	۱۶.۶۲۲	۱۶.۰۱۷	۱۵.۴۱۳	۱۴.۸۰۸	۱۴.۲۰۴	۱۳.۵۹۹	۱.۹۰۰.۰۰۰
۲۸.۵۶۶	۲۶.۸۱۷	۲۶.۱۱۷	۲۵.۴۱۷	۲۴.۷۱۷	۲۴.۰۱۷	۲۳.۳۱۷	۲۲.۲۶۷	۲۱.۵۶۷	۲۰.۸۶۷	۲۰.۱۶۷	۱۹.۴۶۷	۱۸.۷۶۷	۲.۲۰۰.۰۰۰
۳۵.۰۷۰	۳۳.۰۸۲	۳۲.۲۸۶	۳۱.۴۹۱	۳۰.۶۹۵	۲۹.۹۰۰	۲۹.۱۰۵	۲۷.۹۱۱	۲۷.۱۱۶	۲۶.۳۲۰	۲۵.۵۲۵	۲۴.۷۳۰	۲۳.۹۳۴	۲.۵۰۰.۰۰۰
۴۱.۵۷۴	۳۹.۳۴۷	۳۸.۴۵۶	۳۷.۵۶۵	۳۶.۶۷۴	۳۵.۷۸۳	۳۴.۸۹۳	۳۳.۵۵۶	۳۲.۶۶۵	۳۱.۷۷۴	۳۰.۸۸۳	۲۹.۹۹۳	۲۹.۱۰۲	۲.۸۰۰.۰۰۰

## سلب مسئولیت

این گزارش جهت اطلاع رسانی تنظیم گردیده است و تمامی نظرات ، بازتاب ارزیابی ها و داده هایی است که تا این تاریخ انتشار یافته و امکان تغییر در آن وجود دارد. بدیهی ست هر گونه تصمیم سازی و استفاده از این مطالب بر عهده سرمایه گذاران محترم خواهد بود.