

BAOSHAN IRON & STEEL
COLTD /600019.SSE/



ТОП 10 ГАН ҮЙЛДВЭРЛЭГЧ УЛС

№	Улс	2022-9	%	2021	%
1	БНХАУ	780.8	55.6%	1,032.8	52.9%
2	Энэтхэг	93.3	6.6%	118.2	6.1%
3	Япон	67.8	4.8%	96.3	4.9%
4	АНУ	61.5	4.4%	85.8	4.4%
5	ОХУ	54.6	3.9%	75.6	3.9%
6	Өмнөд Солонгос	50.5	3.6%	70.4	3.6%
7	Турк	27.3	1.9%	40.4	2.1%
8	Герман	28.2	2.0%	40.1	2.1%
9	Бразил	25.9	1.8%	36.2	1.9%
10	Иран	22.2	1.6%	28.5	1.5%
Нийт Дэлхий		1,405.2	100.0%	1,951.0	100.0%

сая.тонн

ТОП 10 ГАН ҮЙЛДВЭРЛЭГЧ

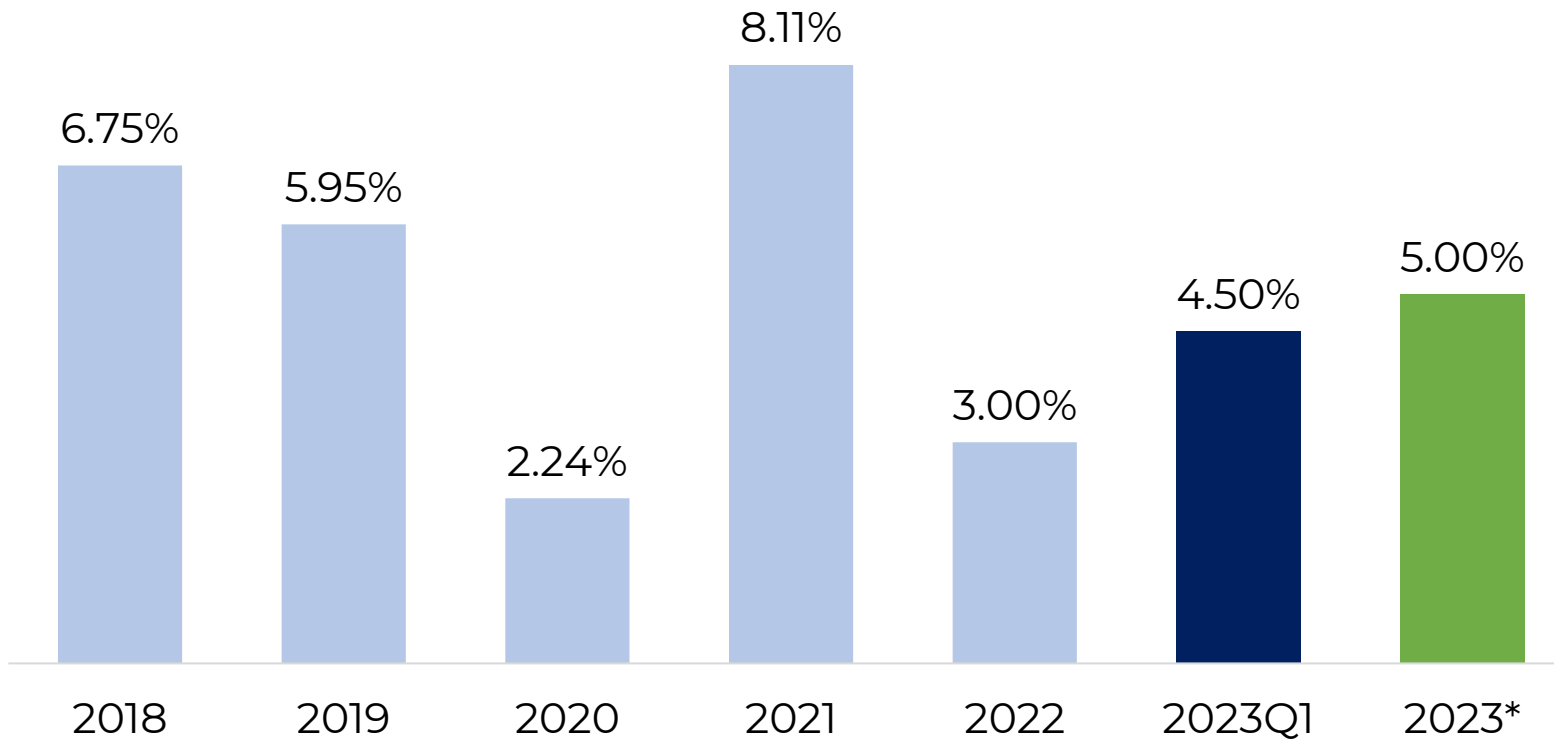


Ранк	Компанийн нэр	Улс	Ган үйлдвэрлэл /сая тонн/	Эзлэх хувь
1	China Baowu Steel Group	БНХАУ	120.0	6.1%
2	ArcelorMittal	Люксембург	79.3	4.1%
3	Ansteel Group	БНХАУ	55.6	2.8%
4	Nippon Steel	Япон	49.5	2.5%
5	Jiangsu Shagang	БНХАУ	44.2	2.2%
6	POSCO	Өмнөд Солонгос	43.0	2.2%
7	Hesteel Group	БНХАУ	41.6	2.1%
8	Jianlong Steel	БНХАУ	36.7	1.9%
9	Shougang	БНХАУ	35.4	1.8%
10	Tata Steel	Энэтхэг	30.6	1.6%
Дэлхийн нийт хэрэглээ			1,952	27.3%



Эх сурвалж: World Steel Association

БНХАУ ЭДИЙН ЗАСГИЙН ӨСӨЛТ



- Үл хөдлөх хөрөнгийн салбар
- Цар тахлын хөл хорио

- Монополийн эсрэг хууль
- Агаарын бохирдол

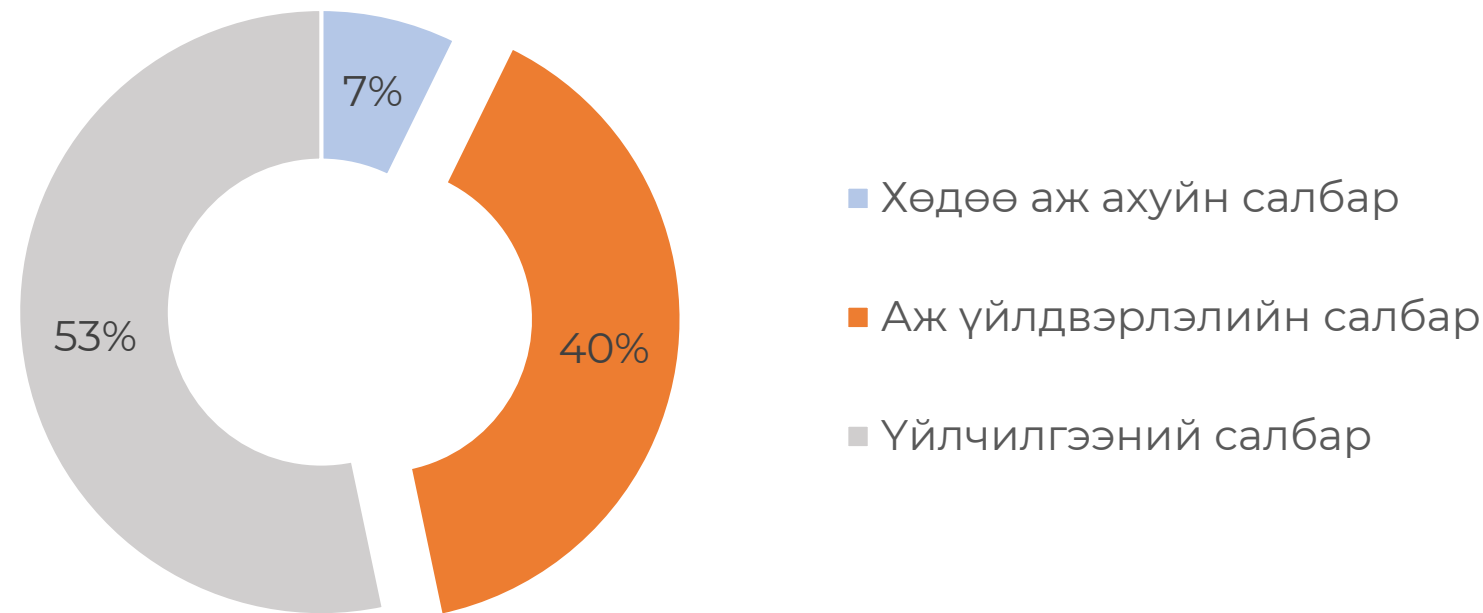


БНХАУ ЭДИЙН ЗАСГИЙН ӨСӨЛТ

Nomura	5.50%
Bank of America	5.50%
Macquire	5.50%
Morgan Stanley	5.40%
IMF	5.20%

Эх сурвалж: Албан ёсны сайтууд

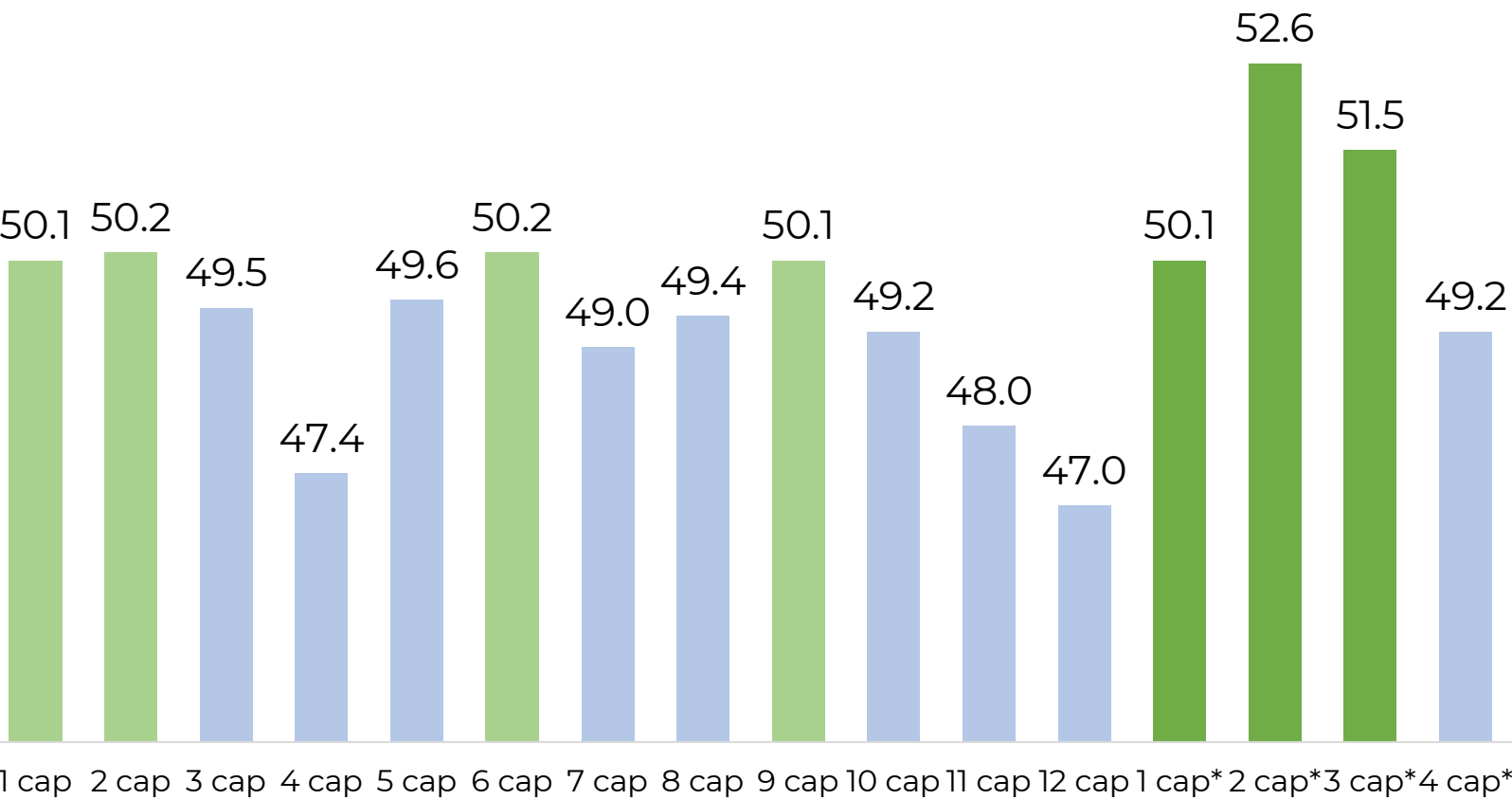
БНХАУ ЭДИЙН ЗАСГИЙН БҮТЭЦ



Хөдөө аж ахуйн салбар	1,307.2 ам.доллар
Аж үйлдвэрлэлийн салбар	7,094.3 ам.доллар
Үйлчилгээний салбар	9,592.3 ам.доллар
Нийт	17,829.7 ам.доллар

Эх сурвалж: БНХАУ статистикийн ерөнхий газар

БНХАУ АЖ ҮЙЛДВЭРЛЭЛИЙН САЛБАР



Эх сурвалж: БНХАУ статистикийн ерөнхий газар

Өнгөрсөн онд аж үйлдвэрийн салбарын голлох индексүүд 8 сар уналттай байсан бол 2023 оны эхний 3 сард хэвийн үзүүлэлттэй гарлаа

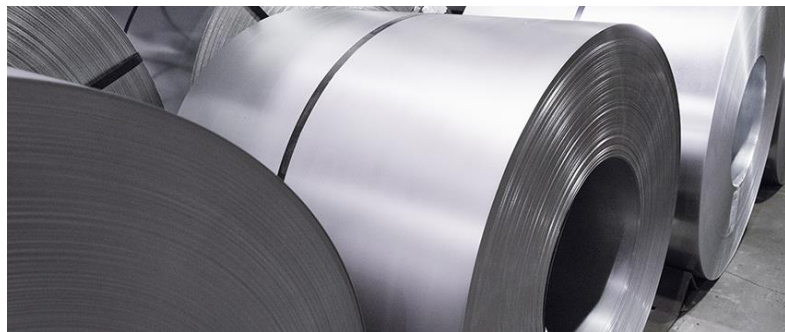
BAOSHAN IRON & STEEL /600019.SSE/



BAOSHAN IRON STEEL ГЭЖ ЮУ ВЭ?

Хаалтын ханш	CNY 5.98
52 долоо хоногийн ханш	CNY 4.78-7.3
LTM P/E	12.96
Ногдол ашгийн өгөөж	7.18%

1. Baosteel Group-ийн охин компани
2. 2000 онд SSE-д бүртгэгдсэн
3. Ногдол ашгийн өгөөж өндөр
4. Үнэлгээний харьцаа үзүүлэлтүүд бага
5. Blue-Chip хувьцаа



ЧӨЛӨӨТЭЙ АРИЛЖААЛАХ ХУВЬ БАГА

Хувьцаа эзэмшлийн бүтэц

Эзэмшлийн хувь

China Baowu Steel Group Co., Ltd.	48.56%
Wuhan Iron and Steel Group Company	13.39%
China National Petroleum Corporation	3.19%
Бусад	34.86%

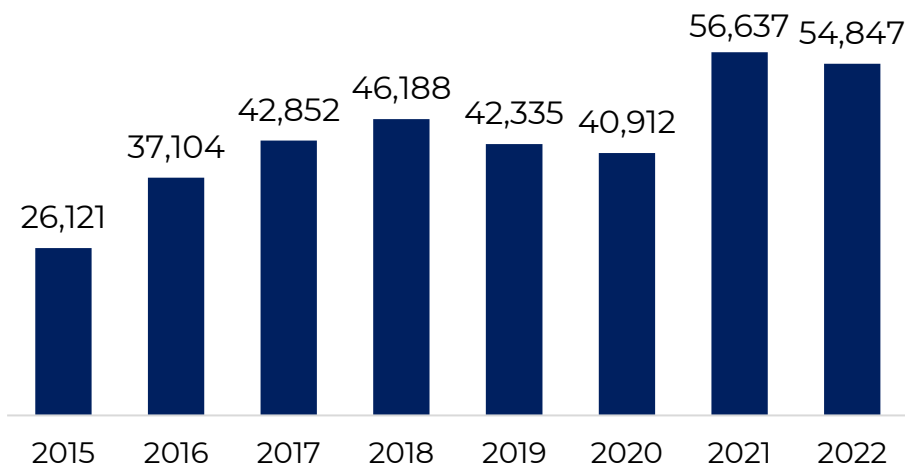
Эргэц багатай
(Low Turnover):

72.58%

Чөлөөтэй
арилжаалагддаг хувь:

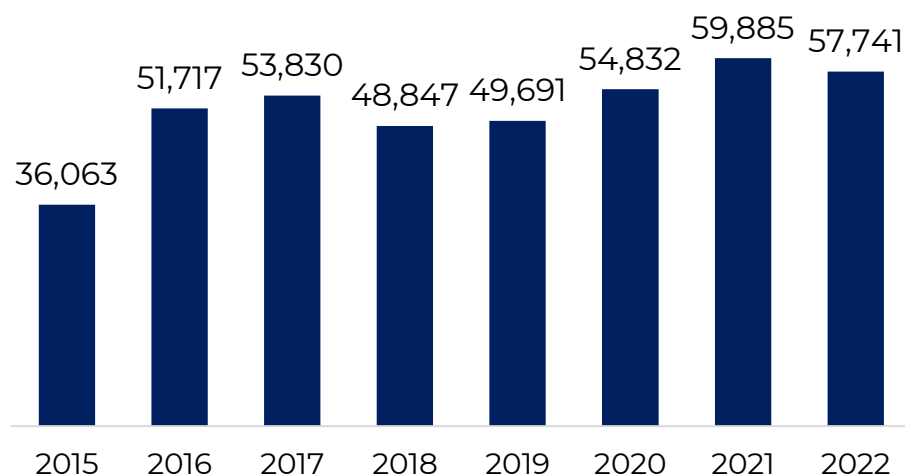
32.47%

САНХҮҮГИЙН БАЙДЛЫН ТАЙЛАН



Борлуулалтын орлого:

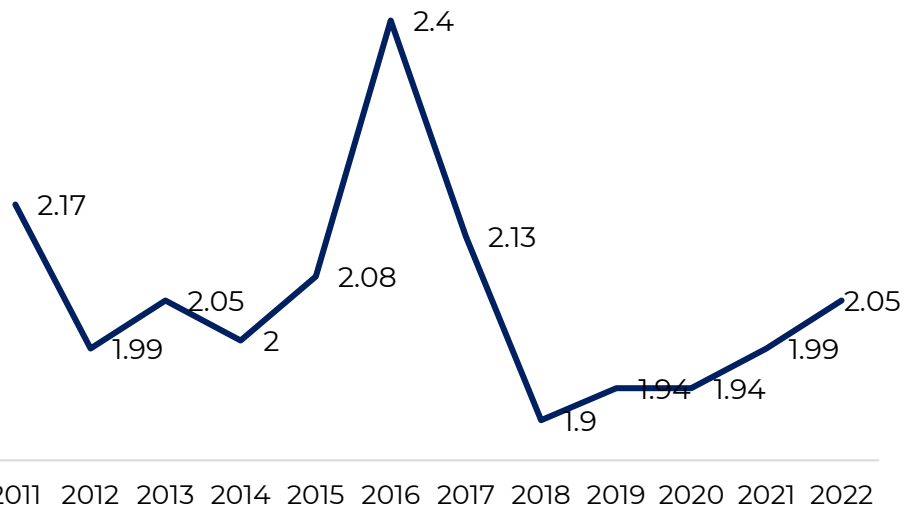
- Орлогын 89.5% нь БНХАУ
- 10.5% нь Гадаад орлогоос бүрддэг
- БНХАУ эрэлт сэргэх төлөвтэй байна



Нийт хөрөнгө:

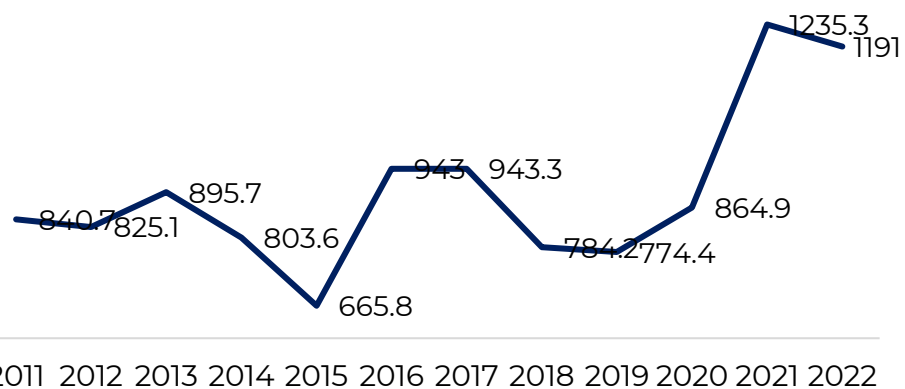
- Нийт хөрөнгийн эргэц 0.95 буюу түүхэн дунджаас өндөр, үндсэн хөрөнгийн эргэц 2.2 буюу мөн түүхэн дунджаас өндөр

ӨРИЙН ХАРЬЦАА БУУРСАН, БҮТЭЭМЖ ӨССӨН



Хөшүүрэг:

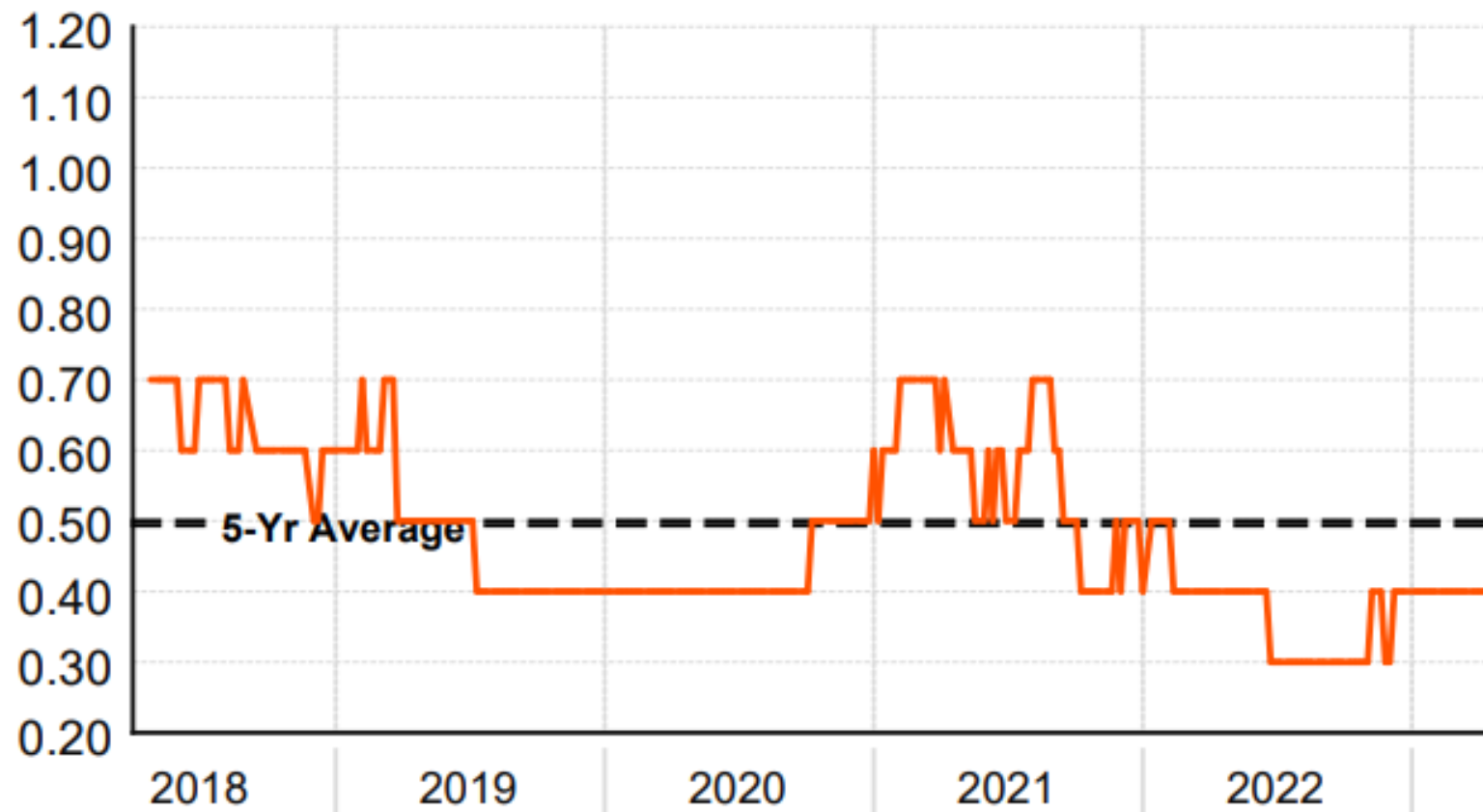
Хөшүүрэг ашиглалт
хэвийн түвшинд байна



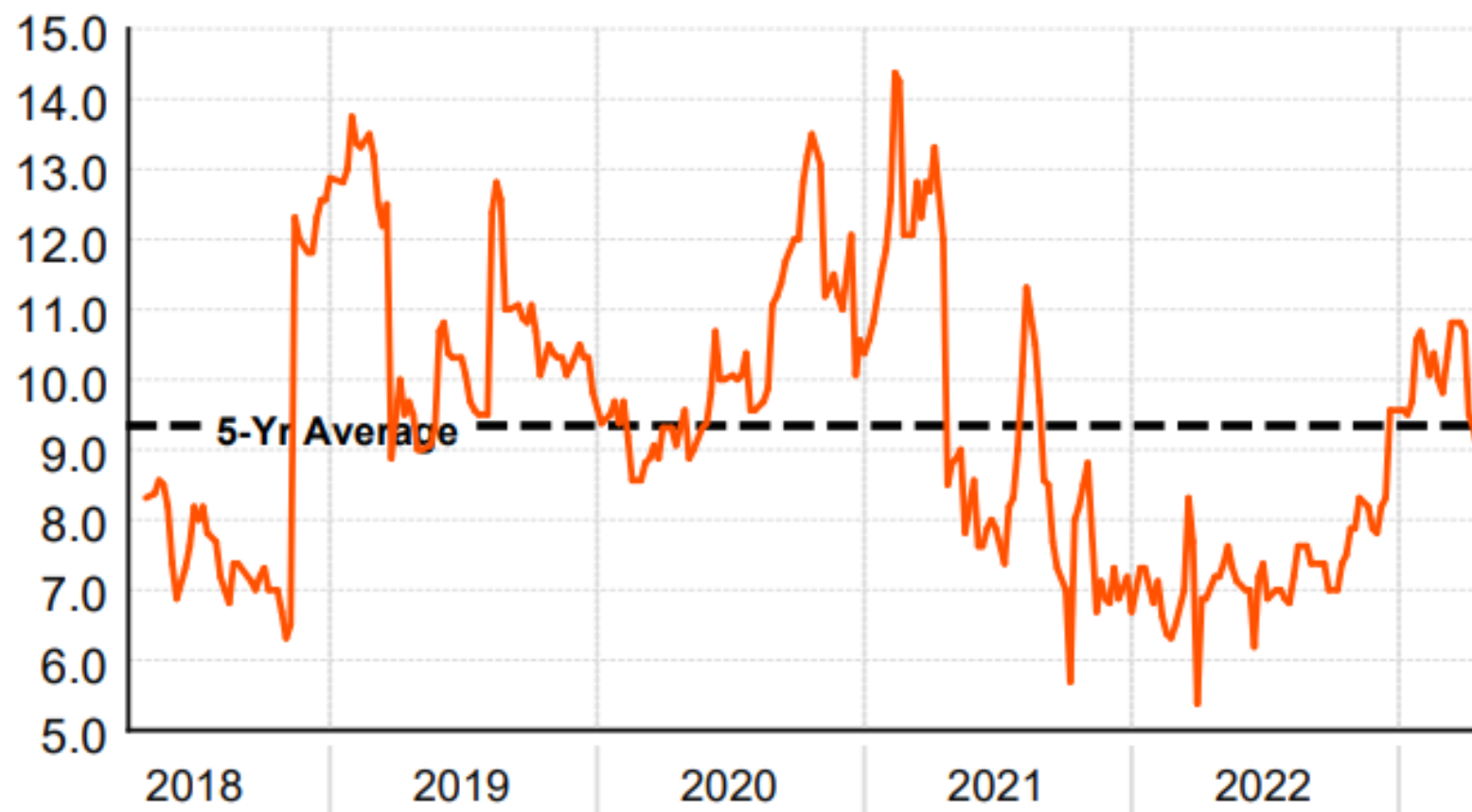
Нэг ажилтанд ногдох орлого:

2010 оноос хойш түүхэн
дээд түвшинд

ҮНЭ ОРЛОГЫН ХАРЬЦАА (P/S) ТҮҮХЭН БАГА



ҮНЭ АШГИЙН ХАРЬЦАА (Forward P/E)



ҮНЭЛГЭЭНИЙ ХАРЬЦАА ДУНДЖААС БАГА

	Салбар	Baoshan Iron & Steel	Харьцаа
P/E	23.85	12.96	1.84
P/B	1.48	0.69	2.14
P/S	1.31	0.36	3.63
Ногдол ашиг	7.18%	3.16%	2.13

ШИНЖЭЭЧИД АВАХ ЗӨВЛӨМЖ ӨГЧ БАЙНА

Хүчтэй авах	6
Авах	8
Хадгалах	4
Зарах	0



12-Month Price Target

Mean (CNY)	6.98
High	8.30
Low	5.15
Target vs. Current	16.5%
# of Analysts	12

— Анхаарал хандуулсанд баярлалаа —



403, Парк Плэйс Оффис
Чингисийн өргөн чөлөө-24
1-р хороо, Сүхбаатар дүүрэг
Улаанбаатар хот, Монгол улс

Дэлгэрэнгүй мэдээллийг:

Утас: +976 88880272
+976 86103636
+976 80069977

E-mail: traders@golomtcapital.com

Facebook messenger: Golomt Capital