صمت مسیر تازه بازار فلزات را بررسی می کند

برندگان و بازندگان ۲۰۲۶

گروه معدن: بازار جهانی فلزات در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ تصویری متفاوت از سال قبل به نمایش گذاشت؛ بازاری که در آن دیگر همه فلزات در یک مسیر حرکت نکردند و هر کدام تحت تأثیر مجموعه‌ای از عوامل اقتصادی، صنعتی و ژئوپلیتیکی، عملکردی متمایز را تجربه کردند. افزایش سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های انرژی، توسعه صنایع مرتبط با خودروهای برقی، نوسانات اقتصاد چین، تغییر سیاست‌های تجاری و تداوم نااطمینانی‌های اقتصادی، توازن عرضه و تقاضا را در بازارهای کالایی دستخوش تغییر کرد. در نتیجه، فلزاتی مانند مس و طلا با رشد قیمت و تقویت جایگاه خود در بازارهای جهانی همراه شدند، در حالی که فولاد همچنان زیر فشار مازاد عرضه و ضعف تقاضا قرار گرفت و آلومینیوم نیز مسیری متعادل‌تر را طی کرد. در همین راستا، صمت با بررسی و تحلیل تازه‌ترین آمارها و روندهای بازارهای جهانی، عملکرد چهار فلز راهبردی شامل فولاد، مس، آلومینیوم و طلا را در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ با دوره مشابه سال ۲۰۲۵ مقایسه کرده است. این گزارش نشان می‌دهد چگونه تغییرات در تولید، تجارت، سرمایه‌گذاری و الگوی مصرف، جایگاه هر یک از این فلزات را در بازار جهانی دگرگون کرده و چه چشم‌اندازی برای نیمه دوم سال و همچنین فعالان صنعت و معدن ایران ترسیم می‌کند.

بازار جهانی فلزات در نیمه نخست ۲۰۲۶ تحت تأثیر سه عامل اصلی یعنی تغییرات قیمت، وضعیت تولید و توازن عرضه و تقاضا مسیر متفاوتی را برای هر فلز رقم زد. مقایسه داده‌های شش‌ماهه نخست ۲۰۲۶ با دوره مشابه ۲۰۲۵ نشان می‌دهد که مس و طلا به دلیل رشد تقاضا و محدودیت عرضه، عملکرد قوی‌تری داشتند، در حالی که فولاد به دلیل ضعف تقاضای صنعتی و مازاد ظرفیت تولید با فشار نزولی مواجه شد. در این دوره، قیمت مس از محدوده حدود ۸۵۰۰ تا ۹۵۰۰ دلار در هر تن در نیمه‌اول ۲۰۲۵ به محدوده ۱۰ هزار تا ۱۰۵۰۰ دلار در نیمه اول ۲۰۲۶ رسید. فولاد گرم نورد آسیا نیز از حدود ۵۰۰ تا ۵۵۰ دلار در هر تن در نیمه‌اول ۲۰۲۵ به حدود ۴۵۰ تا ۴۷۰ دلار در نیمه‌اول ۲۰۲۶ کاهش یافت. آلومینیوم از محدوده ۲۲۰۰ تا ۲۴۰۰ دلار به حدود ۲۵۰۰ تا ۲۶۰۰ دلار در هر تن افزایش پیدا کرد و طلا از محدوده ۳۰۰۰ تا ۳۵۰۰ دلار در هر اونس به سطوح بالاتر از ۴۰۰۰ دلار رسید. این تغییرات نشان می‌دهد جریان سرمایه و تقاضای جهانی بیشتر به سمت فلزات مرتبط با فناوری، انرژی پاک و حفظ ارزش حرکت کرده است.

یک‌سال بعد، همان فلزات اما یک بازار متفاوت

بررسی جزئی‌تر عملکرد هر فلز نشان می‌دهد که تفاوت در شرایط عرضه، سطح تولید، حجم تجارت و محرک‌های تقاضا، عامل اصلی اختلاف مسیر قیمتی در نیمه نخست ۲۰۲۶ بوده است. بر اساس داده‌های بازار جهانی، روند معاملات فلزات در این دوره تحت تأثیر تغییرات تولیدکنندگان بزرگ، سیاست‌های تجاری، وضعیت اقتصاد چین و حرکت سرمایه‌گذاران بین بازارهای کالایی قرار داشته است. در ادامه، عملکرد چهار فلز اصلی شامل فولاد، مس، آلومینیوم و طلا از منظر قیمت، تولید، تجارت و چشم‌انداز بازار بررسی می‌شود.

فولاد؛ کاهش قیمت با وجود سطح بالای تولید

بازار فولاد در نیمه‌اول ۲۰۲۶ نسبت به نیمه اول ۲۰۲۵ ضعیف‌تر عمل کرد. قیمت فولاد گرم نورد آسیا که در نیمه‌اول ۲۰۲۵ در محدوده ۵۰۰ تا ۵۵۰ دلار به ازای هر تن قرار داشت، در نیمه‌اول ۲۰۲۶ به حدود ۴۵۰ تا ۴۷۰ دلار کاهش یافت. کاهش قیمت عمدتاً ناشی از ضعف تقاضا در بخش ساخت‌وساز، کاهش فعالیت بازار املاک چین و فشار صادراتی تولیدکنندگان بزرگ بود. از نظر تولید، تولید جهانی فولاد در شش‌ماهه نخست ۲۰۲۵ حدود ۹۶۵ میلیون تن بود و در نیمه‌اول ۲۰۲۶ به حدود ۹۵۰ میلیون تن رسید که نشان‌دهنده کاهش محدود تولید است. چین همچنان با سهم بیش از ۵۰ درصد تولید جهانی بزرگ‌ترین تولیدکننده فولاد باقی ماند. با وجود کاهش تولید، سطح عرضه همچنان بالاتر از تقاضا بود و باعث کاهش حاشیه سود کارخانه‌ها شد. تجارت جهانی فولاد در این دوره با افزایش صادرات چین و رقابت شدید در بازارهای آسیایی همراه بود.

مس؛ رشد قیمت با افزایش تقاضای جهانی

مس در نیمه‌اول ۲۰۲۶ بهترین عملکرد را در میان فلزات صنعتی ثبت کرد. قیمت این فلز از محدوده ۸۵۰۰ تا ۹۵۰۰ دلار در هر تن در نیمه‌اول ۲۰۲۵ به محدوده ۱۰ هزار تا ۱۰۵۰۰ دلار در نیمه‌اول ۲۰۲۶ افزایش یافت. رشد قیمت مس ناشی از افزایش مصرف در صنایع خودروهای برقی، شبکه انتقال برق، انرژی‌های تجدیدپذیر و زیرساخت‌های فناوری بود. در بخش تولید، تولید جهانی معدن مس در شش‌ماهه نخست ۲۰۲۵ حدود ۱۱ میلیون تن بود و در نیمه‌اول ۲۰۲۶ به حدود ۱۱ تا ۱۲ میلیون تن افزایش یافت. با وجود رشد تولید، سرعت افزایش عرضه کمتر از رشد تقاضا بود. چین همچنان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس جهان باقی ماند و واردات این کشور نقش مهمی در تجارت جهانی داشت. کاهش موجودی انبارهای بورس‌های فلزی و محدودیت توسعه معادن جدید، عامل اصلی حمایت از قیمت مس بود.

آلومینیوم؛ رشد محدود تحت تأثیر عرضه و انرژی

آلومینیوم در نیمه‌اول ۲۰۲۶ روندی مثبت اما محدود داشت. قیمت این فلز از حدود ۲۲۰۰ تا ۲۴۰۰ دلار در هر تن در نیمه‌اول ۲۰۲۵ به محدوده ۲۵۰۰ تا ۲۶۰۰ دلار در نیمه اول ۲۰۲۶ افزایش یافت. رشد مصرف در صنایع خودرو، هوافضا، انرژی خورشیدی و شبکه برق باعث تقویت تقاضا شد. تولید جهانی آلومینیوم اولیه در شش‌ماهه نخست ۲۰۲۵ حدود ۳۴ میلیون تن بود و در نیمه‌اول ۲۰۲۶ به حدود ۳۵ میلیون تن رسید. افزایش تولید چین باعث شد فشار عرضه همچنان در بازار باقی بماند، اما هزینه انرژی و محدودیت ظرفیت در برخی مناطق مانع کاهش شدید قیمت شد. تجارت جهانی آلومینیوم همچنان تحت تأثیر سیاست‌های صادراتی چین، قیمت انرژی و شرایط صنایع پایین‌دستی قرار داشت.

طلا؛ رشد تاریخی با حمایت سرمایه‌گذاری

طلا در نیمه‌اول ۲۰۲۶ یکی از قوی‌ترین بازارها را تجربه کرد. قیمت این فلز از حدود ۳۰۰۰ تا ۳۵۰۰ دلار در هر اونس در نیمه‌اول ۲۰۲۵ به محدوده بالای ۴۰۰۰ دلار در نیمه اول ۲۰۲۶ افزایش یافت. افزایش خرید بانک‌های مرکزی، رشد تقاضای سرمایه‌گذاری و نگرانی‌های اقتصادی مهم‌ترین عوامل افزایش قیمت بودند. تولید معدنی طلا در شش‌ماهه نخست ۲۰۲۵ حدود ۱۷۵۰ تن بود و در نیمه‌اول ۲۰۲۶ به حدود ۱۸۰۰ تن رسید. با وجود رشد تولید، افزایش تقاضای سرمایه‌ای باعث شد بازار همچنان در وضعیت قوی باقی بماند. تجارت جهانی طلا نیز با افزایش خرید در آسیا و رشد فعالیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری همراه شد.

پیش‌بینی نیمه دوم ۲۰۲۶

در نیمه دوم ۲۰۲۶ انتظار می‌رود بازار فلزات همچنان تحت تأثیر تفاوت میان فلزات صنعتی و دارایی‌های امن حرکت کند. مس بیشترین ظرفیت رشد را دارد؛ زیرا رشد مصرف برق، خودروهای برقی و انرژی‌های نو در کنار محدودیت عرضه معادن می‌تواند قیمت را در سطوح بالا نگه دارد. طلا نیز در صورت ادامه ریسک‌های اقتصادی، کاهش احتمالی نرخ بهره و تداوم خرید بانک‌های مرکزی می‌تواند همچنان جذاب باقی بماند. آلومینیوم احتمالاً با رشد آرام و نوسان محدود حرکت خواهد کرد، زیرا افزایش تقاضا با رشد تولید مقابله می‌کند. فولاد برای خروج از روند ضعیف نیازمند بهبود ساخت‌وساز جهانی، کاهش تولید مازاد و افزایش مصرف چین خواهد بود.

برای ایران، این روندها اهمیت بالایی دارد؛ زیرا افزایش قیمت مس و آلومینیوم می‌تواند درآمد صادراتی شرکت‌های معدنی را تقویت کند، در حالی که ضعف فولاد جهانی فشار بیشتری بر تولیدکنندگان فولادی وارد خواهد کرد. همچنین افزایش قیمت جهانی طلا همراه با نرخ ارز، تأثیر مستقیمی بر بازار طلای داخلی ایران خواهد داشت.

سیاست‌های پولی؛ عامل پنهان نوسان بازار فلزات

یکی از مهم‌ترین متغیرهایی که در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ بر بازار فلزات اثر گذاشت، سیاست‌های پولی بانک‌های مرکزی بود. طی این دوره، اگرچه نرخ تورم در بسیاری از اقتصادهای بزرگ نسبت به سال قبل کاهش یافت، اما همچنان در سطحی قرار داشت که اجازه کاهش سریع نرخ‌های بهره را به بانک‌های مرکزی نمی‌داد. همین موضوع باعث شد سرمایه‌گذاران به‌طور همزمان میان دارایی‌های امن و فلزات صنعتی جابه‌جا شوند. در بازار طلا، انتظار برای کاهش نرخ بهره آمریکا باعث افزایش جذابیت این فلز شد. از سوی دیگر، هزینه تأمین مالی پروژه‌های معدنی نیز همچنان بالا باقی ماند و بسیاری از طرح‌های توسعه‌ای در حوزه مس، نیکل و سایر فلزات پایه با سرعت کمتری پیش رفتند. به همین دلیل، محدودیت عرضه در برخی فلزات، بیش از آنکه ناشی از کمبود ذخایر باشد، نتیجه افزایش هزینه سرمایه و تأخیر در اجرای پروژه‌های جدید بود. در بازارهای کالایی نیز صندوق‌های سرمایه‌گذاری نقش پررنگ‌تری ایفا کردند. افزایش ورود سرمایه به صندوق‌های مبتنی بر فلزات، به‌ویژه در بازار طلا و مس، باعث شد روند قیمتی این دو فلز نسبت به سایر محصولات معدنی قدرتمندتر باشد.

نقش چین در تعیین مسیر بازار فلزات

اگرچه در سال‌های اخیر بسیاری از تحلیلگران از کاهش وابستگی بازار جهانی فلزات به اقتصاد چین سخن گفته‌اند، اما داده‌های نیمه نخست ۲۰۲۶ نشان می‌دهد این کشور همچنان مهم‌ترین بازیگر بازار باقی مانده است. چین بزرگ‌ترین مصرف‌کننده فولاد، مس و آلومینیوم جهان است و هرگونه تغییر در سیاست‌های صنعتی، ساختمانی و زیرساختی این کشور، به سرعت بر قیمت‌های جهانی اثر می‌گذارد. در نیمه نخست امسال، ادامه رکود بخش املاک چین موجب شد مصرف فولاد کمتر از انتظار رشد کند. در مقابل، سرمایه‌گذاری گسترده دولت چین در توسعه شبکه برق، انرژی‌های تجدیدپذیر، خودروهای برقی و صنایع پیشرفته، تقاضای مس و آلومینیوم را در سطح بالایی نگه داشت. همچنین سیاست صادراتی چین نیز در بازار فولاد نقش تعیین‌کننده‌ای داشت. افزایش صادرات فولاد با قیمت‌های رقابتی، فشار مضاعفی بر تولیدکنندگان سایر کشورها وارد کرد و موجب شد بسیاری از کارخانه‌های فولادی اروپا، ترکیه و شرق آسیا با کاهش حاشیه سود مواجه شوند.

انرژی؛ متغیر مشترک همه بازارها

هزینه انرژی همچنان یکی از مهم‌ترین عوامل تعیین‌کننده قیمت فلزات باقی مانده است. تولید فلزاتی مانند آلومینیوم و فولاد به مصرف برق و گاز طبیعی وابستگی بالایی دارد و هرگونه نوسان در بازار انرژی می‌تواند هزینه تمام‌شده تولید را تغییر دهد.

در نیمه نخست ۲۰۲۶ اگرچه قیمت گاز طبیعی نسبت به بحران انرژی سال‌های گذشته متعادل‌تر شد، اما هزینه برق صنعتی در بسیاری از کشورها همچنان بالا باقی ماند. این موضوع به‌ویژه در اروپا موجب شد بخشی از ظرفیت تولید آلومینیوم و فولاد همچنان غیرفعال بماند. در مقابل، کشورهایی که از برق ارزان یا منابع انرژی تجدیدپذیر برخوردار هستند، توانستند مزیت رقابتی بیشتری در بازار جهانی به دست آورند. همین مسئله موجب شده سرمایه‌گذاری‌های جدید در صنایع فلزی بیش از گذشته به مناطقی منتقل شود که دسترسی مطمئن و ارزان‌تری به انرژی دارند.

سخن پایانی

مقایسه نیمه نخست ۲۰۲۶ با مدت مشابه سال ۲۰۲۵ نشان می‌دهد بازار جهانی فلزات وارد مرحله تازه‌ای از تفکیک روندها شده است. دیگر نمی‌توان همه فلزات را با یک شاخص یا یک عامل اقتصادی تحلیل کرد. فلزات مرتبط با گذار انرژی مانند مس، بیش از هر زمان دیگری از سرمایه‌گذاری‌های جهانی در انرژی پاک و زیرساخت‌های برقی سود می‌برند، در حالی که فلزات سنتی مانند فولاد همچنان با چالش مازاد ظرفیت و ضعف تقاضا دست‌وپنجه نرم می‌کنند. در این میان، طلا نیز جایگاه خود را به‌عنوان مهم‌ترین دارایی امن تثبیت کرده و آلومینیوم در مرز میان رشد صنعتی و فشار عرضه حرکت می‌کند. از این رو، نیمه دوم سال ۲۰۲۶ بیش از هر چیز به روند اقتصاد جهانی، سیاست‌های پولی و سرعت اجرای پروژه‌های زیرساختی وابسته خواهد بود؛ عواملی که می‌توانند مسیر بازار فلزات را بار دیگر دستخوش تغییر کنند.

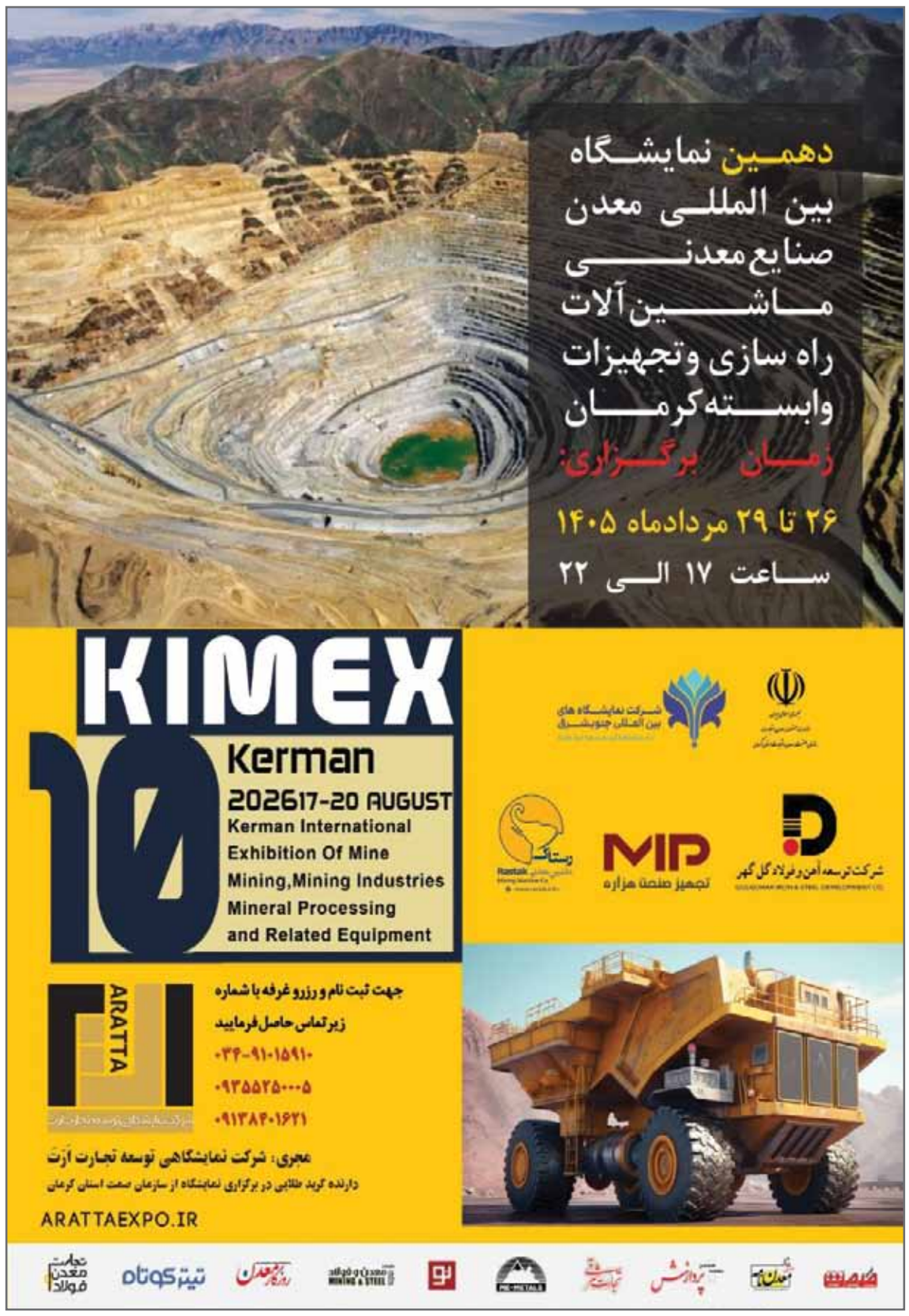
برای دومین فصل متوالی؛

پاروزنان اسلالوم فولاد هرمزگان بر بام ایران ایستادند

با پایان یافتن مسابقات لیگ برتر قایقرانی در رشته اسلالوم تیم فولاد هرمزگان موفق شد با اقتدار در بخش آقایان عنوان قهرمانی را از آن خود کند.

به گزارش روابط عمومی شرکت فولاد هرمزگان، در این مسابقات تیم فولاد هرمزگان به عنوان مدافع عنوان قهرمانی، بار دیگر با کسب ۸۲ امتیاز بر سکوی نخست ایستاد.تیم‌های استخر شهید فاضل در رده دوم و تیم‌های کارگران شهرکرد و مهرپویان شهرکرد به صورت مشترک رتبه سوم را از آن خود کردند.

تیم فولاد هرمزگان را در این رقابت‌ها محمد مهدوی نیا، بردیا پیروزنیا، امیر رضا کیانی، آرین احدی، سام نوری نسب و کسری جمشیدی پاروزنان و میلاد غلامی دوست مربی و اصغر نوری نسب مدیر تیم تشکیل دادند.

آگهی تغییرات شرکت سهامی خاص گروه صنعتی الکترو پژواک آرین به شناسه ملی ۱۰۳۸۰۱۹۳۲۶۸ و به شماره ثبت ۱۰۷۱۰۵ به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۵,۰۳,۲۳ تصمیمات ذیل اتخاذ شد کلیه نامه اداری و اوراق بهادار اعم از چک، سفته، برات و غیره با امضاء منفرداً مدیر عامل همراه با مهر شرکت معتبر می‌باشد. هیات مدیره موافقت نمود که : نمایندگی شرکت در برابر اشخاص حقیقی، حقوقی و کلیه ادارات دولتی اعم از دارایی، گمرک، صنعت، معدن و تجارت، تامین اجتماعی و بهداشت همچنین موسسات خصوصی و به طور کلی ماده ۳۹ اساسنامه شرکت در رابطه با اختیارات هیات مدیره را به مدیر عامل شرکت واگذار نماید. ۲

سازمان ثبت اسنادواملاک کشور اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران (۲۲۳۱۶۳۴)