

معادن پیشرو گزارش می‌دهد؛

بازار قلع همچنان وابسته به سرنوشت معادن میانمار

بازار جهانی قلع همچنان تحت تأثیر تعطیلی معادن «مان مو» در میانمار است؛ معدنی که یکی از بزرگ‌ترین منابع قلع جهان به شمار می‌رود و غیبت آن باعث نوسانات قیمت و تغییر در واردات چین شده است.

به گزارش پایگاه اطلاع رسانی معادن پیشرو؛ خبرگزاری بین‌المللی رویترز در گزارشی تحلیلی به بررسی آخرین تحولات بازار قلع پرداخت. در این گزارش، وضعیت معادن «مان مو» در میانمار یکی از بزرگ‌ترین معادن قلع جهان و تأثیر تعطیلی آن بر روند عرضه، قیمت‌ها، واردات چین و رفتار سرمایه‌گذاران تحلیل شده است.

قلع همچنان عملکردی بهتر از سایر فلزات اساسی در بورس فلزات لندن (LME) دارد، چراکه بازار در انتظار بازگشایی معادن «مان مو» در میانمار است.

دو سال از تعطیلی این معدن که یکی از بزرگ‌ترین معادن قلع جهان به‌منظور حسابرسی ذخایر گذشته است. همچنین شش ماه می‌گذرد از زمانی که مقامات ایالت نیمه‌خودمختار «وا» در میانمار اعلام کردند درخواست‌های جدید برای صدور مجوز استخراج پذیرفته می‌شود با این حال، تاکنون هیچ نشانه‌ای از افزایش فعالیت‌ها دیده نشده است و در واقع، جریان صادرات کنسانتره قلع از میانمار به چین تقریباً به‌طور کامل متوقف شده است.

این بلاتکلیفی باعث افزایش دوباره تقاضای سرمایه‌گذاران شده و قیمت سه‌ماهه قلع در بورس فلزات لندن را از کمتر از ۳۰ هزار دلار در هر تن متریک در آوریل، به بیش از ۳۵ هزار دلار در پایان اوت رسانده است. سفته‌بازان بار دیگر روی مبهم‌ترین بخش عرضه قلع شرط‌بندی می‌کنند.

انتظار برای «مان مو»

نبود عرضه از «مان مو» به‌خوبی در کاهش واردات کنسانتره قلع چین از میانمار مشهود است؛ ورود مواد اولیه به واحدهای ذوب چین در ماه ژوئیه به تنها ۹۳۳ تن سقوط کرد؛ رقمی که نشان می‌دهد نه‌تنها فعالیت در «مان مو» از سر گرفته نشده، بلکه سایر معادن کوچک‌تر نیز با اختلال مواجه‌اند، احتمالاً به‌دلیل زمین‌لرزه‌ای که در ماه مارس این کشور را لرزاند.

واردات چین از میانمار در سال جاری تاکنون ۷۷ درصد کاهش یافته و به ۱۴ هزار و ۲۰۰ تن رسیده است. در حالی‌که میانگین واردات ماهانه در سال‌های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ حدود ۱۵ هزار تن بود؛ زمانی که «مان مو» همچنان در حال تولید قلع بود.

آخرین خبر رسمی از ایالت «وا» در ماه ژوئیه منتشر شد، زمانی که «انجمن بین‌المللی قلع» اعلام کرد نخستین مجوزهای جدید برای ازسرگیری فعالیت در معادن «مان مو» صادر شده است. با این حال، این انجمن هشدار داد که بازگشت واقعی تولید و احیای جریان صادرات به زمان نیاز دارد.

نبود کمبود

ذوب‌کنندگان قلع در چین تا حدی موفق شده‌اند کاهش عرضه ناشی از تعلیق «مان مو» در اوت ۲۰۲۳ را جبران کنند.

جمهوری دموکراتیک کنگو در سال جاری به بزرگ‌ترین تأمین‌کننده منفرد کنسانتره قلع چین تبدیل شده است. در همین حال، واردات از استرالیا و نیجریه نیز افزایش چشمگیری داشته است.

با این وجود، مجموع واردات کنسانتره چین تا پایان ژوئیه به ۷۳ هزار تن رسید که ۳۲ درصد کمتر از مدت مشابه سال قبل است.

فشار بر ذوب‌کنندگان چینی

بر اساس داده‌های «شانگهای متال مارکت»، حاشیه سود ذوب‌کنندگان قلع در چین تحت فشار قرار گرفته و نرخ بهره‌برداری از ظرفیت در بسیاری از مناطق کشور طی ماه گذشته به کمتر از ۷۰ درصد رسیده است.

بسیاری از واحدهای تولیدی با ذخایر کمتر از ۳۰ روز کنسانتره فعالیت می‌کنند و برای مدتی دست از کار کشیده‌اند تا تعمیرات دوره‌ای انجام دهند؛ به امید آن‌که با بازگشت دوباره، شرایط دسترسی به مواد اولیه بهبود یابد.

شرکت «یون‌نان تین» (Yunnan Tin)، بزرگ‌ترین تولیدکننده قلع تصفیه‌شده جهان، به‌تازگی کوره ذوب «گجیئو»ی خود را به‌مدت ۴۵ روز برای تعمیرات سالانه خاموش کرده است.

ثبات نسبی در فلز تصفیه‌شده

با این حال، تعطیلی «مان مو» تاکنون کمبودی ملموس در بخش فلز تصفیه‌شده زنجیره تأمین ایجاد نکرده است.

موجودی انبارهای جهانی طی سه ماه گذشته بالاتر از سطح ۱۱ هزار تن ثابت مانده؛ وضعیتی کاملاً متفاوت با سال ۲۰۲۱، زمانی که ذخایر به تنها هزار تن سقوط کرده بود.

بهبود صادرات اندونزی پس از اختلالات ناشی از مجوزدهی در سال گذشته نیز در این ثبات نقش داشته است. صادرات اندونزی تا پایان ژوئیه به ۳۰ هزار تن رسید که نسبت به مدت مشابه سال ۲۰۲۴، ۶۴ درصد رشد نشان می‌دهد.

عامل دیگر کاهش تقاضا از سوی بخش الکترونیک است؛ جایی که قلع برای لحیم‌کاری مدارهای چاپی استفاده می‌شود. این کاهش تقاضا نتیجه تشدید تنش‌های تجاری میان ایالات متحده و چین است.

بازگشت سرمایه‌گذاران خوش‌بین

سرمایه‌گذاران خوش‌بین (bulls) همچنان فعال‌اند. صندوق‌ها موقعیت‌های خرید خود را برای افزایش قیمت به ۴۵۱۵ قرارداد در بورس فلزات لندن (معادل ۲۲ هزار و ۵۷۵ تن) رسانده‌اند، در حالی که موقعیت‌های فروش به تنها ۶۱۰ قرارداد کاهش یافته است.

خالص موقعیت‌ها اکنون در بالاترین سطح از ماه مارس قرار دارد؛ زمانی که قیمت به‌دنبال خبر تصرف موقت معدن قلع «بیزی» در کنگو توسط گروه شورشی M۲۳، به اوج سه‌ساله ۳۸ هزار و ۳۹۵ دلار در هر تن رسید.

پس از عقب‌نشینی M۲۳ و در چارچوب توافق صلحی به میانجیگری آمریکا میان کنگو و رواندا، فعالیت معدن بیزی به سرعت از سر گرفته شد.

اما «مان مو» همچنان غایب بزرگ بازار است. به نظر می‌رسد صندوق‌ها روی این موضوع حساب کرده‌اند که بازگشت تولید به سطح پیش از تعطیلی، به این زودی رخ نخواهد داد.

درستی این فرضیه البته نامشخص است، چراکه عملاً هیچ جریان اطلاعاتی از ایالت «وا» منتشر نمی‌شود.

پاسخ نهایی تنها زمانی مشخص می‌شود که جریان ورود مواد اولیه از مرز میانمار به چین نشانه‌هایی از بازگشت به سطح‌های تاریخی گذشته را نشان دهد.

یادآور می‌شود؛ سرنوشت بازار جهانی قلع همچنان به بازگشایی معدن «مان مو» در میانمار گره خورده است و تا زمانی که نشانه‌ای از بازگشت جریان مواد اولیه به چین دیده نشود، ابهام در عرضه و نوسانات قیمتی ادامه خواهد داشت.