

"见微而知著"，现货商卖掉原油储油罐生意意味着什么？

来源：寇健 发布于：2017-04-08

综合外电报道:最近这几个月,嘉能可(Glencore), 维多(Vitol),Gunvor 其他几个原油现货商 (Mercuria and Trafigura etc.) 纷纷卖掉了他们持有的原油储油罐生意。

对于一个大公司来说,出售资产都不是一个简单的商业决定。一般的情况下有两种可能性。第一,短期目标为了解决现金流通问题,出售资产套现。

第二,出售资产是因为长期的商业战略目标的转变。

个人的看法是: 五个世界上最大的原油现货商几乎在同时出售原油储油罐生意,绝对不是简单的套现,获取现金的问题。

欧派克(OPEC), Non-OPEC 的持续减产, 美国页岩油工业稳定的增加生产, 使得全世界的原油供求关系得以平衡。

世界不缺原油的稳定状况将会持续存在。在这种情况下,原油现货价格将继续对原油远期期货价格升水。

战略性的原油储存罐为了盈利而存在的意义正在消失.现在不出售这些资产,更待何时?

从事情的另一方面来讲, 远期原油期货贴水意味着炼油厂的春天已经来临,WTI 原油期货远期目前贴水将近 70 美分,用卖出 WTI 原油期货看跌期权的形式锁定远期原油购买价格,对炼油厂来说是一本万利的好生意.