



ICE

軟性商品報告

2024年1月17日 永豐期貨顧問事業部編制

軟性商品表現速覽

商品\期間	日(%)	週(%)	月(%)	季(%)	半年(%)
咖啡(Arabica)	+2.92%	+2.12%	-7.42%	+17.21%	+14.46%
咖啡(Robusta)	+6.13%	+9.39%	+21.59%	+41.88%	+20.15%
可可	+2.45%	+8.18%	+0.77%	+21.71%	+27.64%
棉花	+0.02%	+1.13%	+0.64%	-3.45%	-8.15%
11號糖	+4.21%	+3.59%	+1.53%	-18.05%	-8.79%

重點新聞

咖啡：
三月份的阿拉比卡咖啡價格上漲了2.92%，達到每磅1.8525美元。三月份的羅布斯塔咖啡價格上漲了6.13%，達到每噸3435美元，這是至少16年來的最高價格。原因是越南的農民延遲交付預售的豆子，而紅海的船隻襲擊則延緩了對歐洲的交付。

可可：
三月份的可可價格上漲2.45%，達到每公噸4429美元，刷新歷史新高，主要得益於供給日益緊張。瑞士巧克力製造商Lindt & Spruengli在2023年的有機銷售收入增長了10.3%，高價格抵消了銷售量的下降。

咖啡期貨(KC, Arabica)表現狀況

此報價為美分/磅，以今天為例：
ICE咖啡期貨Mar24價格為185.25美分/磅，或1.8525美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	185.25	+5.25▲	2.92%	25947	100018	-2775	Mar24 / May24	-3.2
May24	182.05	+4.70▲	2.65%	18761	61950	+855	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	181.80	+4.35▲	2.45%	8968	28362	-8	Jul24 / Sep24	+0.6
Sep24	182.40	+4.30▲	2.41%	3302	8627	+314	Sep24 / Dec24	+1.2
Dec24	183.55	+4.20▲	2.34%	1131	13195	+60	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 3、5、7、9、12)	

咖啡期貨價格(Arabica) (連續近期合約走勢圖)



咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Jan24價格為3435美元/公噸
* 由於資訊取得問題，此OI為前一交易日之OI，與其他品項不同

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jan24	3435	+188▲	5.79%	1	693	0	Jan24 / Mar24	-265.0
Mar24	3170	+183▲	6.13%	19358	61958	+525	Mar24 / May24	-166.0
May24	3004	+142▲	4.96%	12070	27937	+778	May24 / Jul24	-115.0
Jul24	2889	+112▲	4.03%	3339	12331	+311	Jul24 / Sep24	-74.0
Sep24	2815	+94▲	3.45%	1418	8194	+96	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

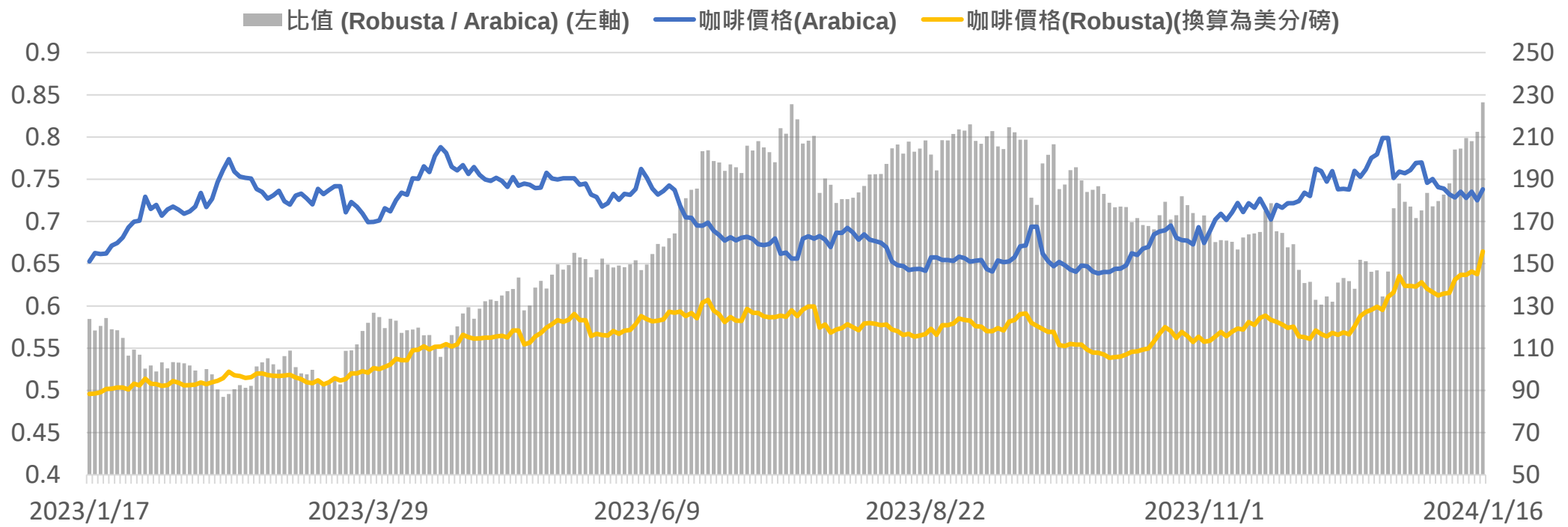
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



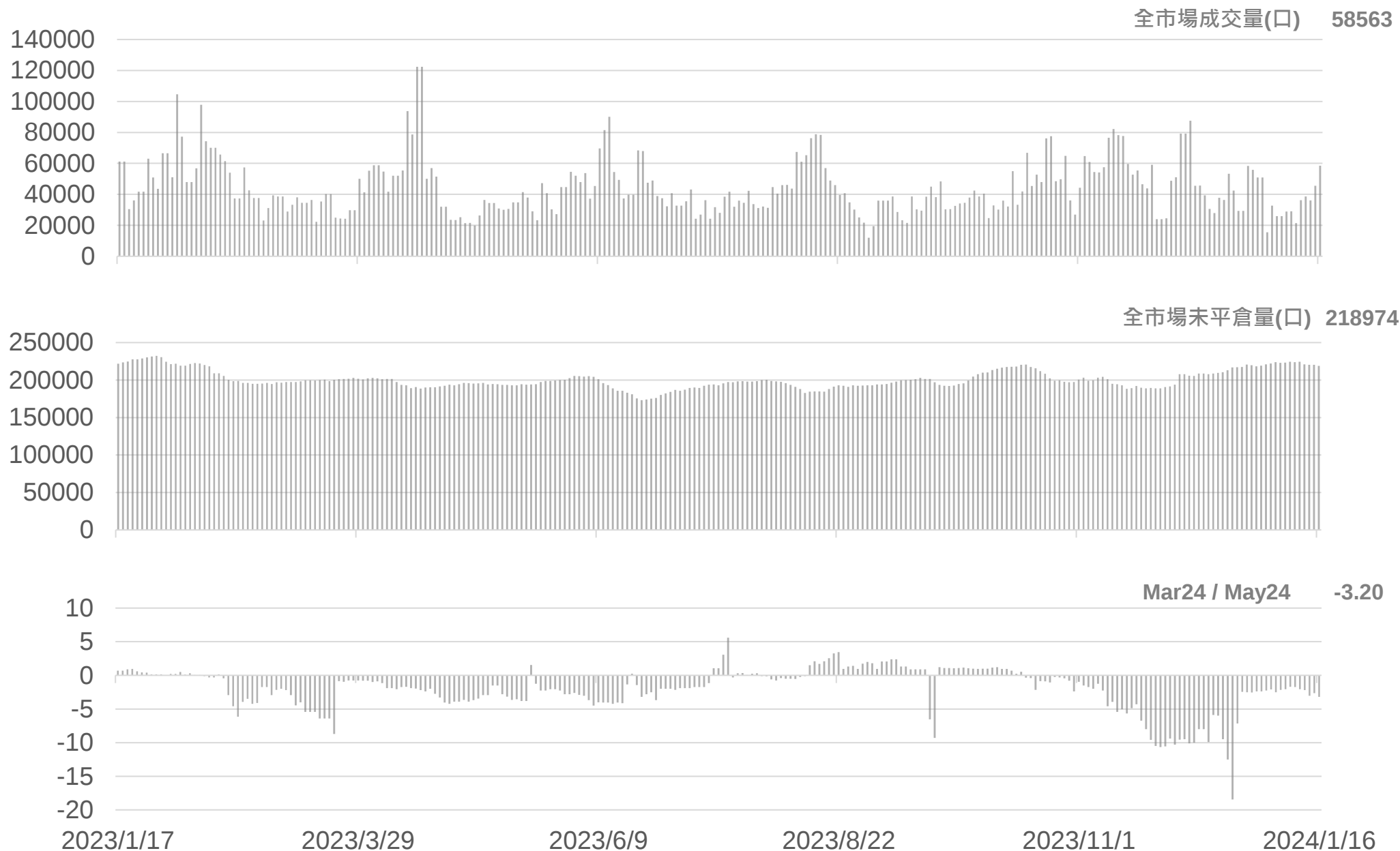
兩品種咖啡價差狀況

由於Arabica與Robusta的報價不同
因此將Robusta的報價統一轉換為 美分/磅後，即可比較兩品種價格上的強弱關係

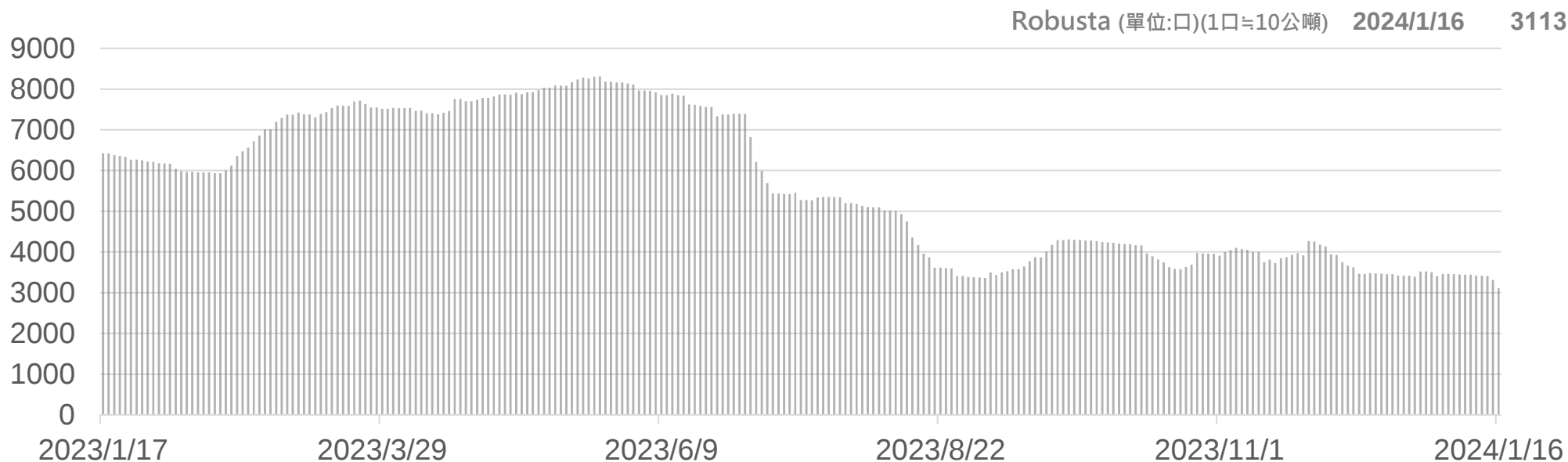
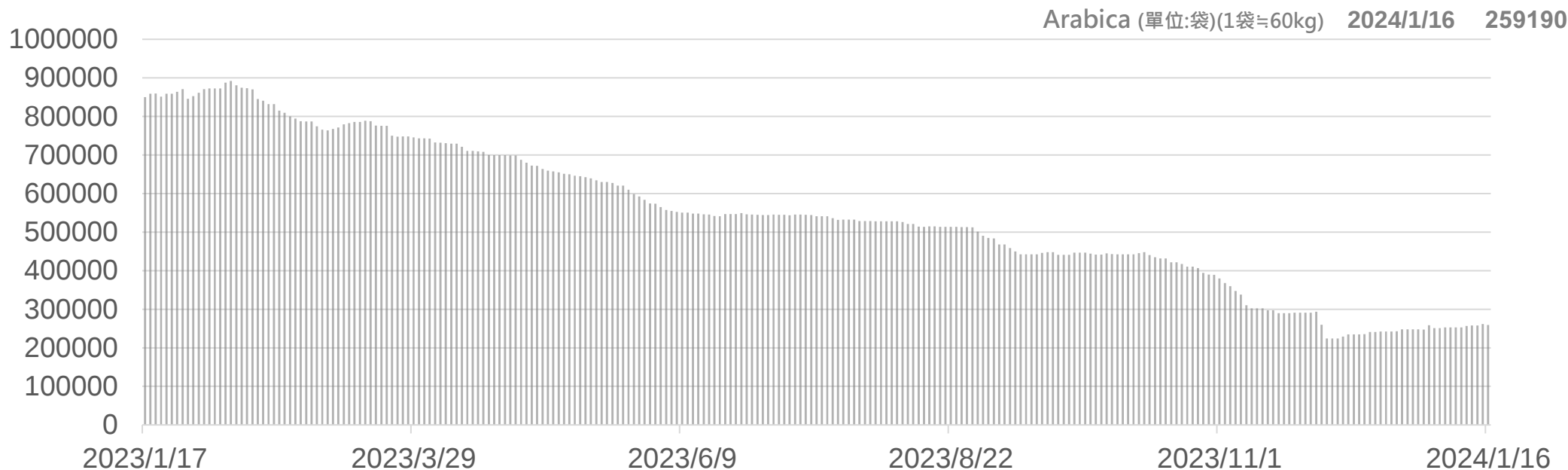
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
Mar24	185.25	3170	143.79	0.776
May24	182.05	3004	136.26	0.748
Jul24	181.8	2889	131.04	0.721
Sep24	182.4	2815	127.69	0.700
Dec24	183.55	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

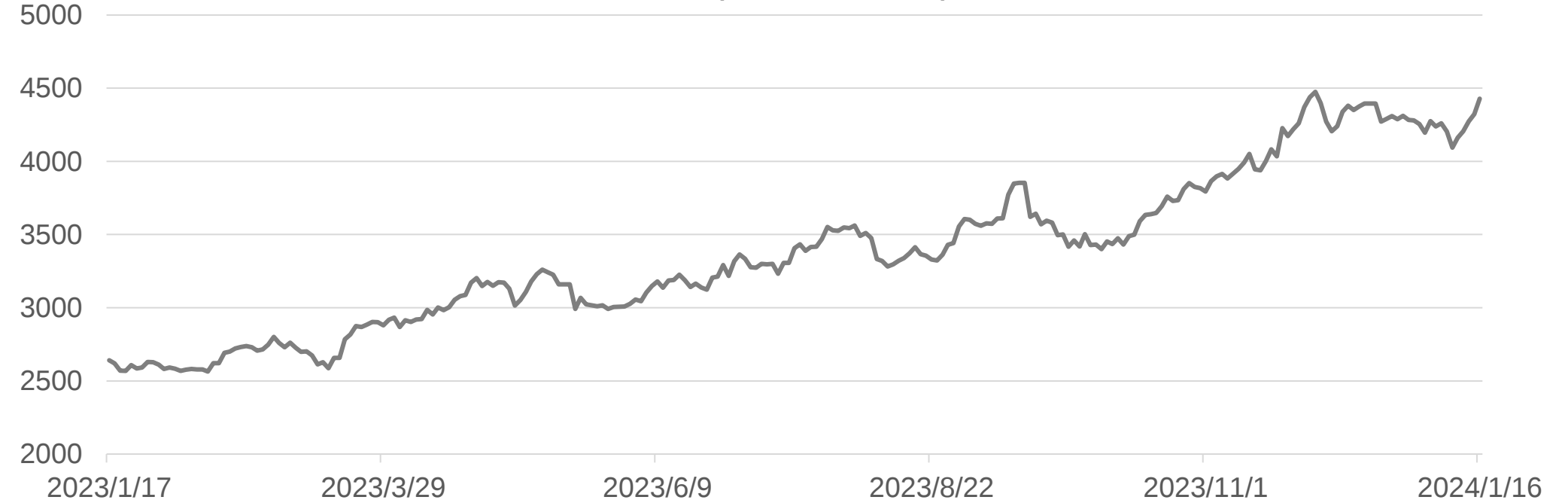


可可期貨表現狀況

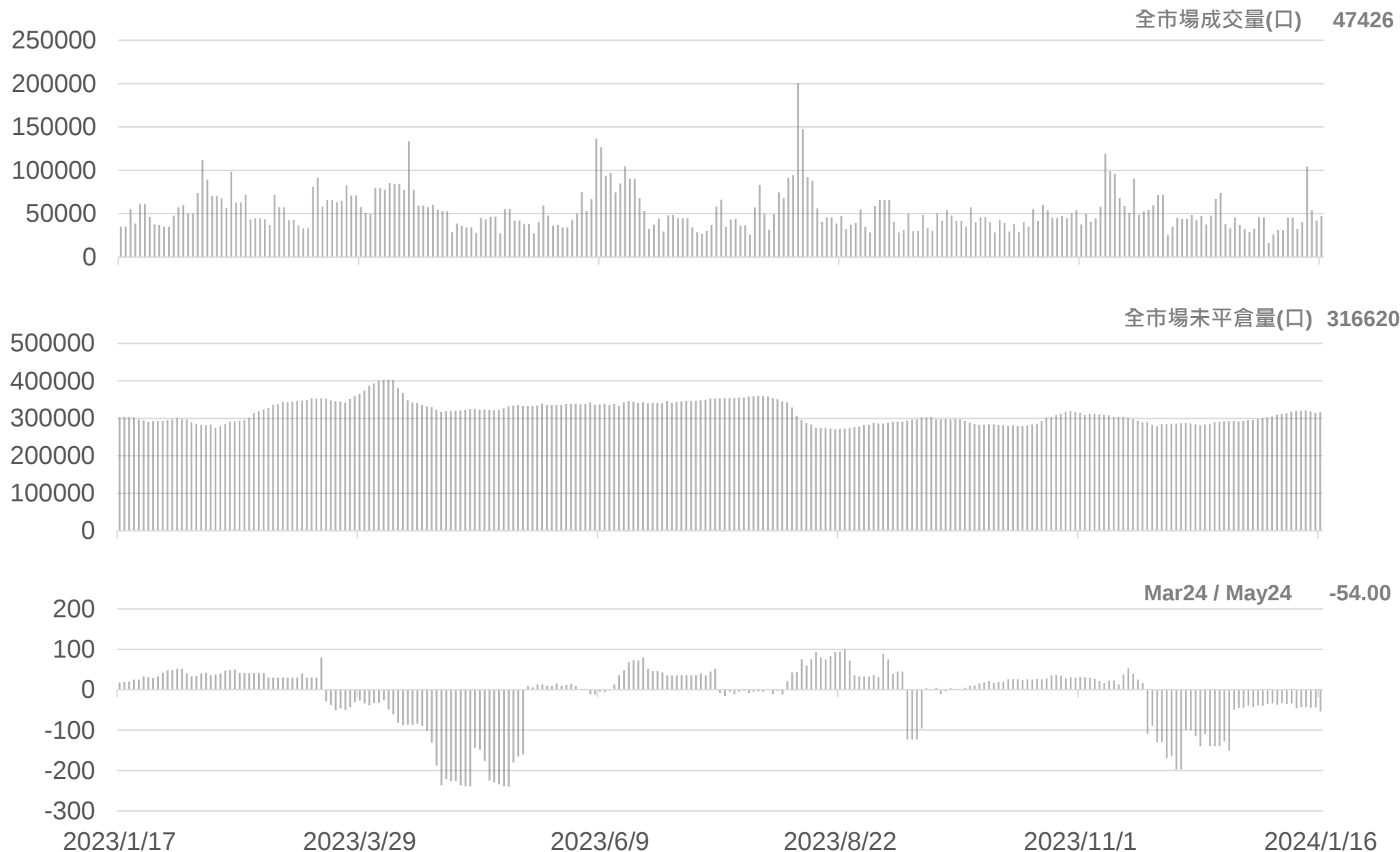
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為4429美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	4429	+106 ▲	2.45%	24520	134672	+570	Mar24 / May24	-54.0
May24	4375	+96 ▲	2.24%	13699	68477	+459	May24 / Jul24	-61.0
Jul24	4314	+87 ▲	2.06%	5567	53469	+206	Jul24 / Sep24	-80.0
Sep24	4234	+81 ▲	1.95%	2294	25172	+201	Sep24 / Dec24	-121.0
Dec24	4113	+80 ▲	1.98%	1021	25490	-63	跨月價差 = 遠期 - 近期 (可可期貨的合約有 3、5、7、9、12)	

可可期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



可可期貨全市場成交量&OI



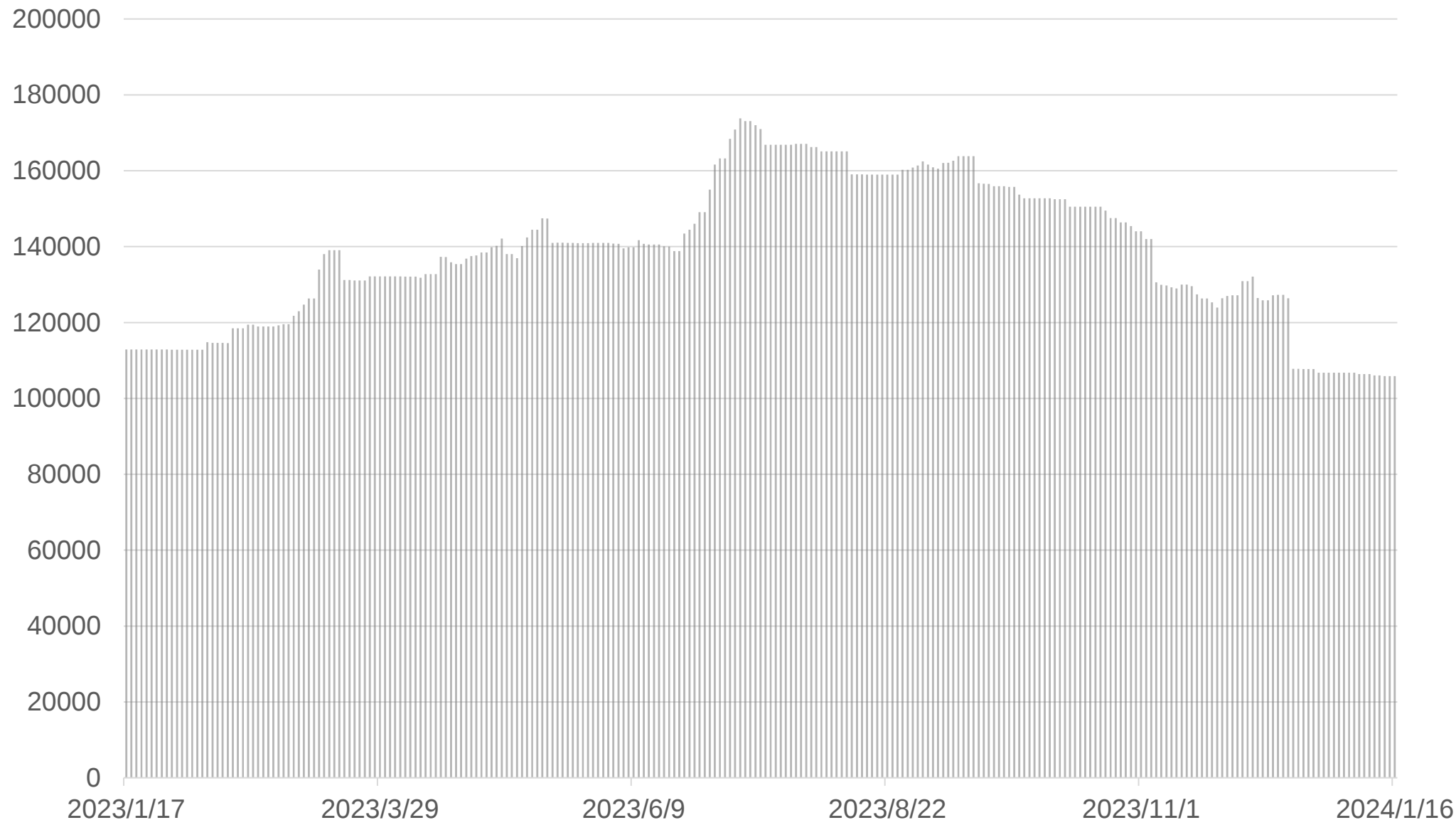
永豐期貨
SinoPac Futures

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部
本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年1月16日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/1/15 105810



棉花期貨表現狀況

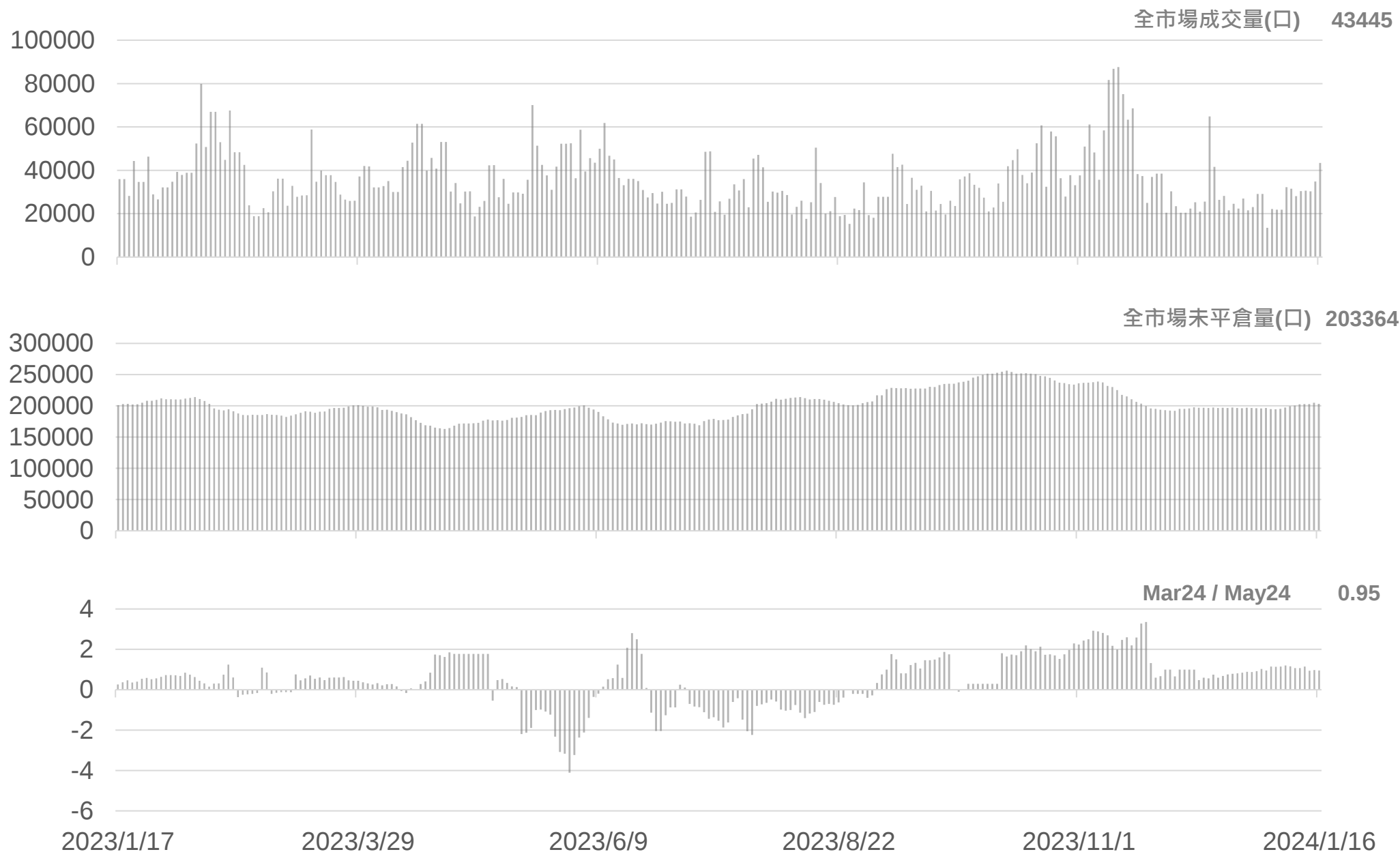
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為81.33美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	81.33	+0.0	▲ 0.02%	24270	91014	-1453	Mar24 / May24	+1.0
May24	82.28	-0.0	▼ 0.01%	10587	45062	-573	May24 / Jul24	+0.7
Jul24	82.95	+0.0	▲ 0.01%	6119	37793	+173	Jul24 / Oct24	-2.6
Oct24	80.32	-0.7	▼ 0.85%	4	113	-1	Oct24 / Dec24	-0.7
Dec24	79.59	-0.0	▼ 0.05%	2390	26308	+225	跨月價差 = 遠期 - 近期 (棉花期貨的合約有 3、5、7、10、12)	

棉花期貨價格 (連續近期合約走勢圖)

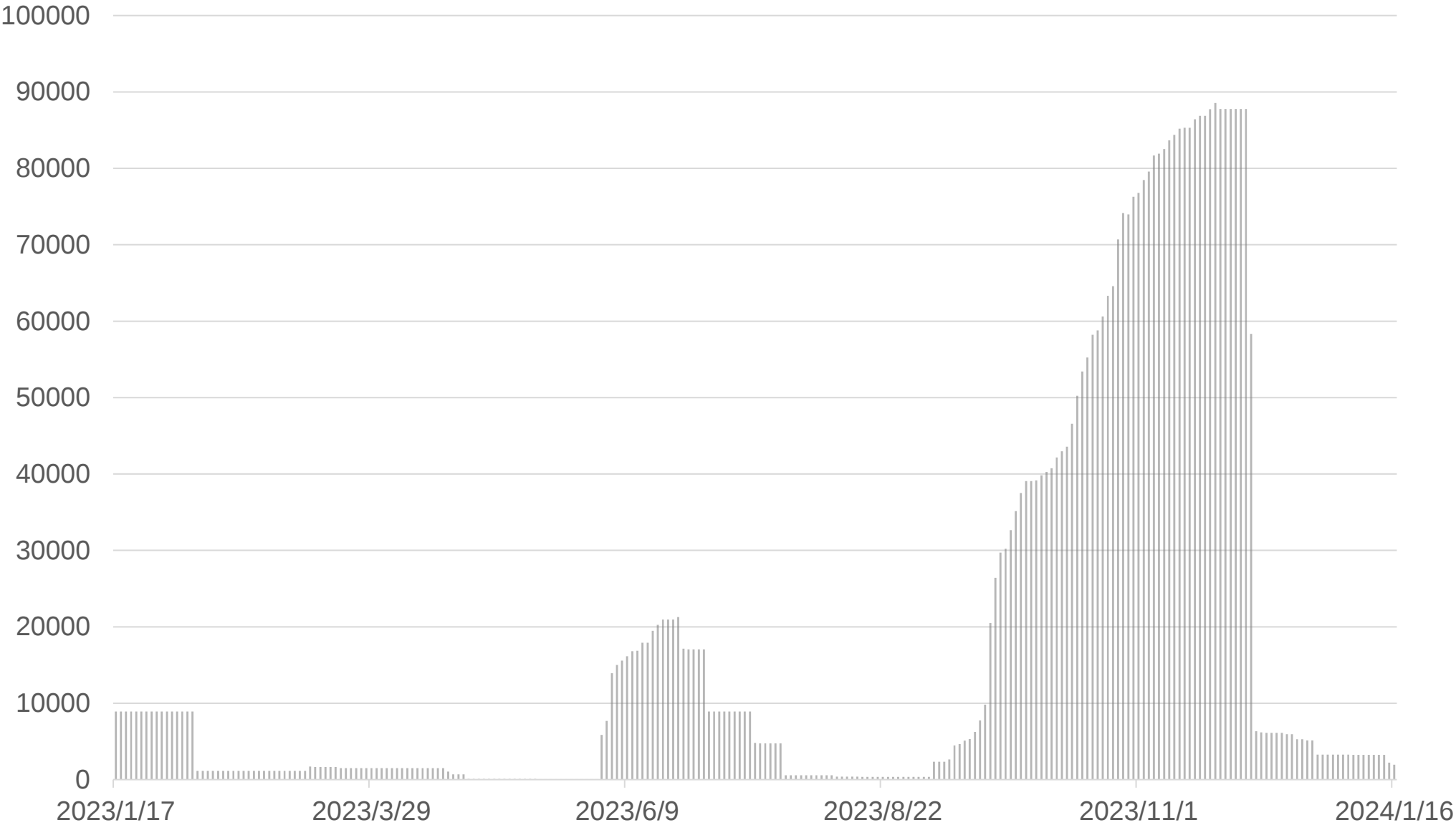


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包≒500磅) 2024/1/16 1949



11號糖期貨表現狀況

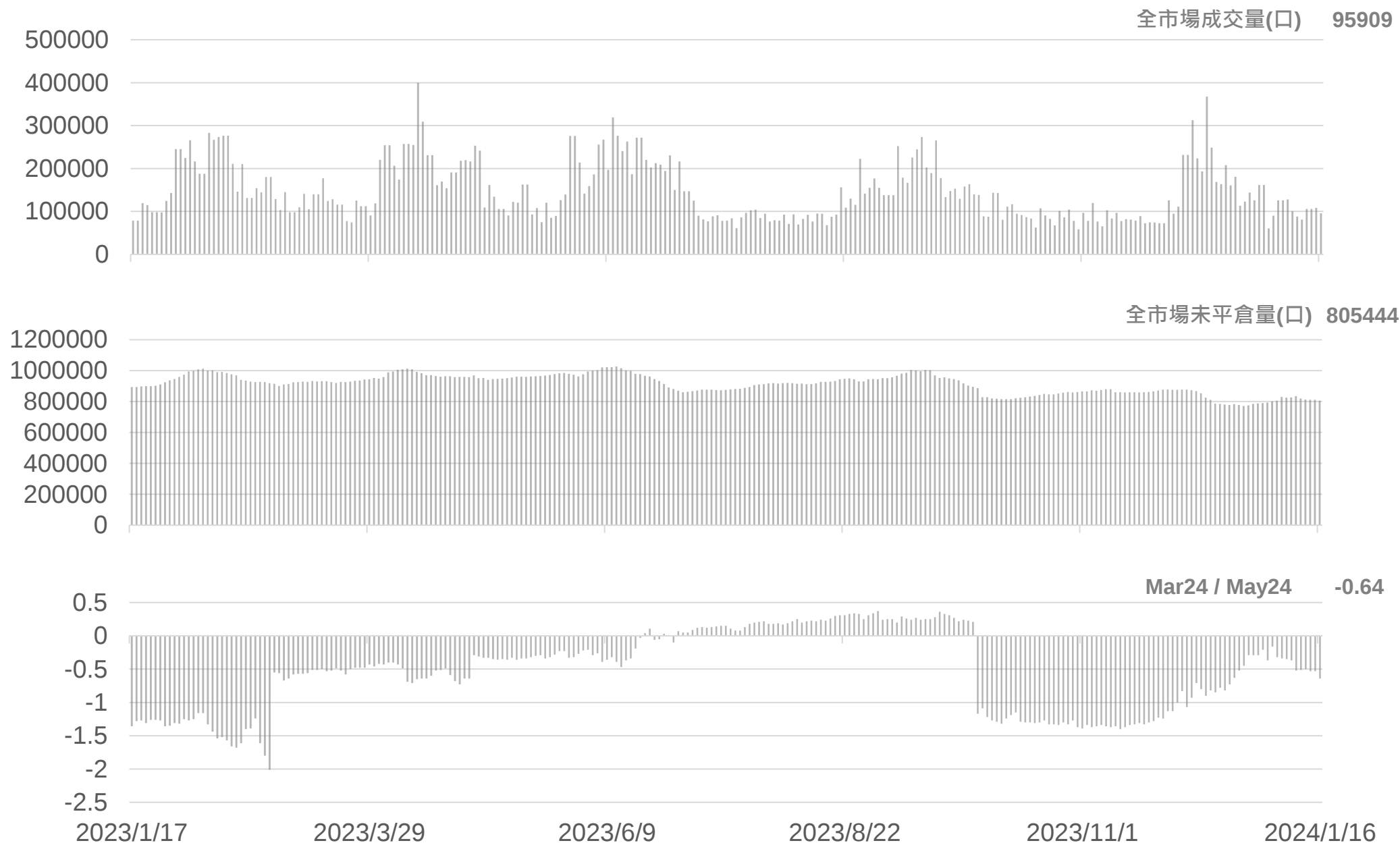
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為22.52美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	22.52	+0.91 ▲	4.21%	45454	303038	-6205	Mar24 / May24	-0.6
May24	21.88	+0.80 ▲	3.80%	22423	157033	+721	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	21.49	+0.70 ▲	3.37%	13767	123363	-484	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	21.40	+0.59 ▲	2.84%	7134	96353	+189	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	21.50	+0.49 ▲	2.33%	2503	53675	-93	跨月價差 = 遠期 - 近期 (11號糖期貨的合約有 3、5、7、10)	

棉花期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



11號糖期貨全市場成交量&OI



敬語

本研究報告純屬研究性質僅供參考，不保證其完整性及精確性，報告內容具時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人應審慎考量本身之需求及交易可能衍生之風險，並就交易結果自行負責，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。未經本公司授權，禁止以任何形式複製、轉載或節錄。

永豐期貨股份有限公司 | 台北市重慶南路一段2號8樓 | 02-2381-1799 | 111年金管期總字第007號 | 顧問事業部