



ICE

# 軟性商品報告

2024年1月23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)	+3.83%	+6.81%	+0.87%	+14.33%	+16.76%
咖啡(Robusta)	+2.94%	+6.28%	+13.07%	+30.57%	+29.72%
可可	-0.39%	+5.60%	+5.94%	+22.42%	+28.66%
棉花	+1.05%	+4.33%	+7.10%	+2.29%	-0.71%
11號糖	-0.30%	+8.75%	+12.33%	-14.64%	-2.53%

## 重點新聞

咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格大漲3.83%，達到每磅192.25美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格大漲2.94%，達到每公噸3220美元，創下了2008年合約開始交易以來的最高價格3229美元。由於伊朗親派胡塞武裝在紅海的持續攻擊，使得來自亞洲的羅布斯塔咖啡的運輸速度放緩，進而推高了價格，與此同時，越南的農民仍然不願意出售。

可可：

3月份的紐約可可價格小跌-0.39%，達到每公噸4565美元。

糖：

3月份的11號糖價格上漲1.05%，達到每公噸84.83美元。交易員表示，他們正在密切關注巴西糖區的天氣，目前的降雨量低於平均水平。

# 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192.25美分/磅，或1.9225美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	192.25	+7.10 ▲	3.83%	21872	92367	-3729	Mar24 / May24	-4.7
May24	187.55	+5.70 ▲	3.13%	15071	63201	+541	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	186.75	+5.40 ▲	2.98%	5849	31584	+626	Jul24 / Sep24	+0.2
Sep24	186.95	+5.35 ▲	2.95%	3036	8804	-83	Sep24 / Dec24	+1.1
Dec24	188.05	+5.40 ▲	2.96%	1586	13340	-267	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)



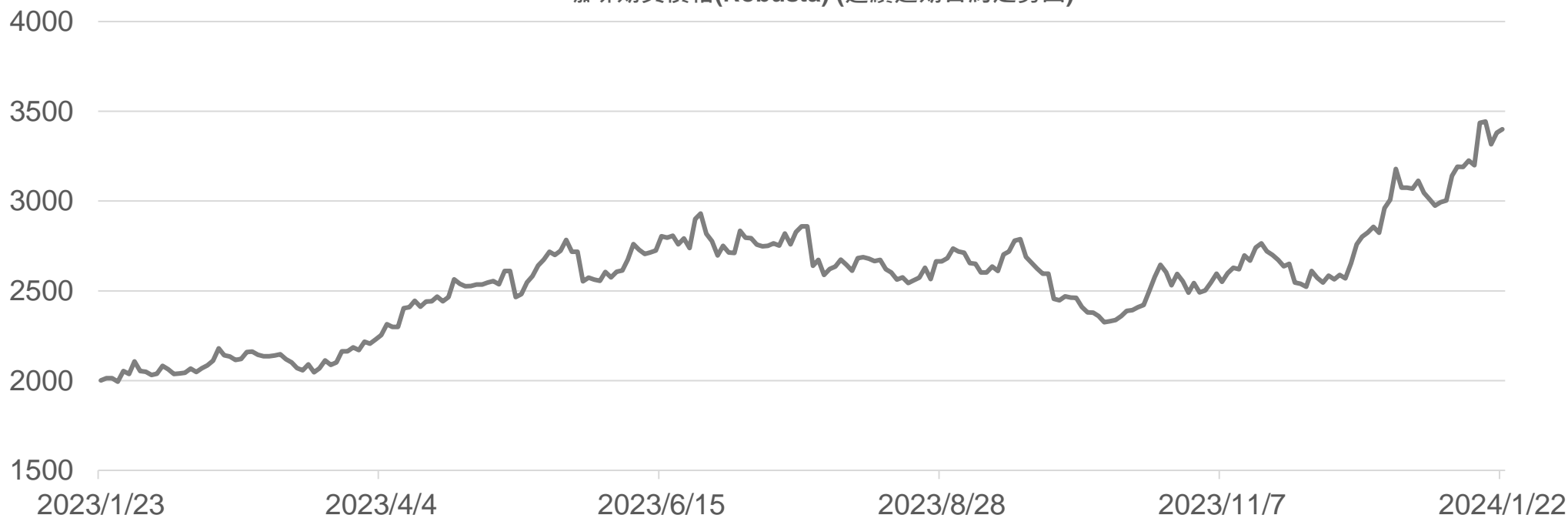
# 咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Jan24價格為3400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	3400	+19	▲ 0.56%	11	181	-363	Jan24 / Mar24	-180.0
Mar24	3220	+92	▲ 2.94%	8329	59314	-13	Mar24 / May24	-182.0
May24	3038	+71	▲ 2.39%	6036	34588	+1508	May24 / Jul24	-131.0
Jul24	2907	+55	▲ 1.93%	3358	12478	+398	Jul24 / Sep24	-65.0
Sep24	2842	+57	▲ 2.05%	732	8532	+10	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

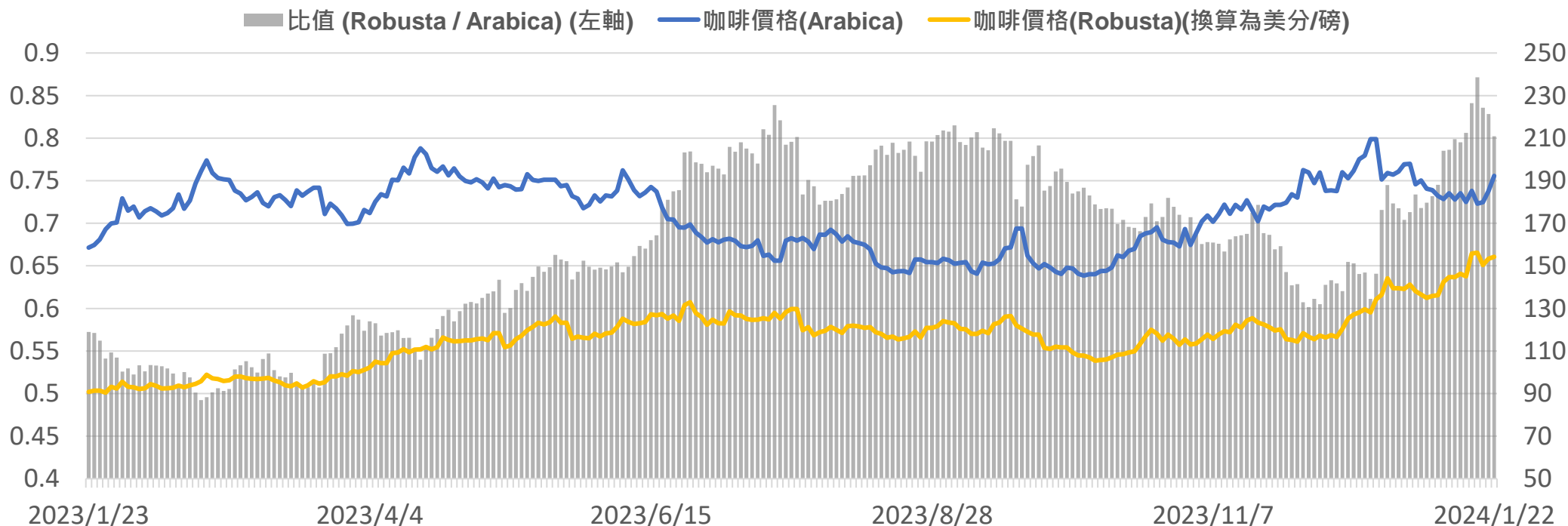
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



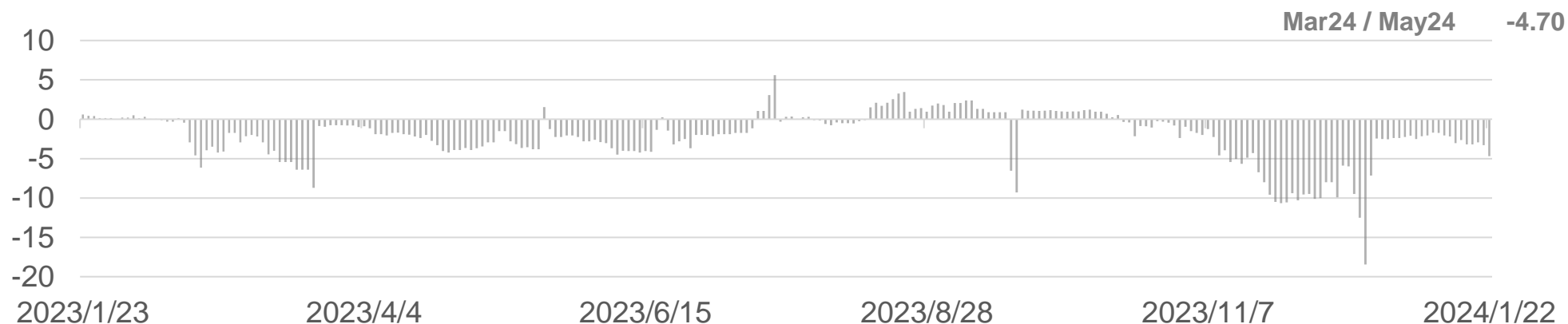
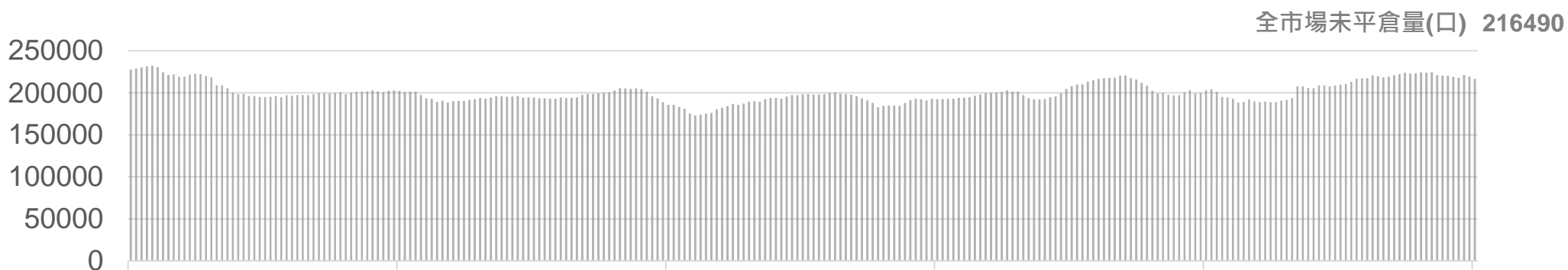
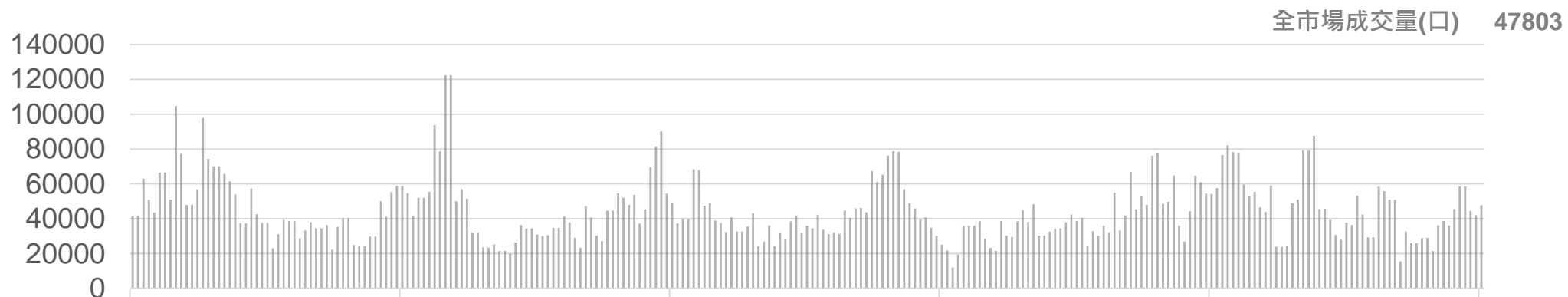
# 兩品種咖啡價差狀況

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

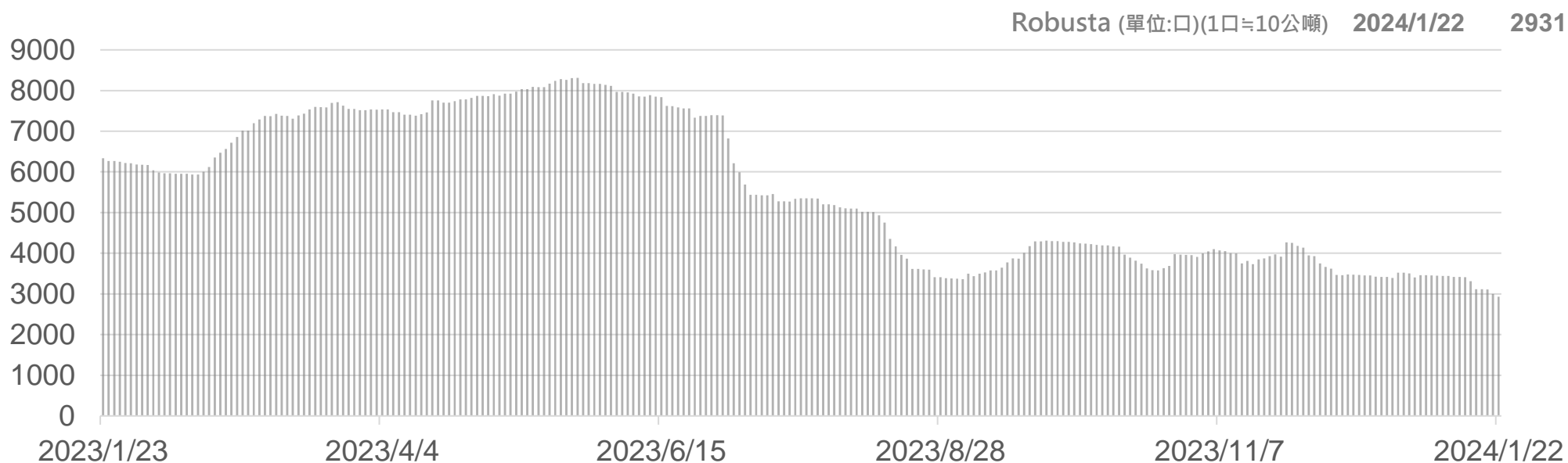
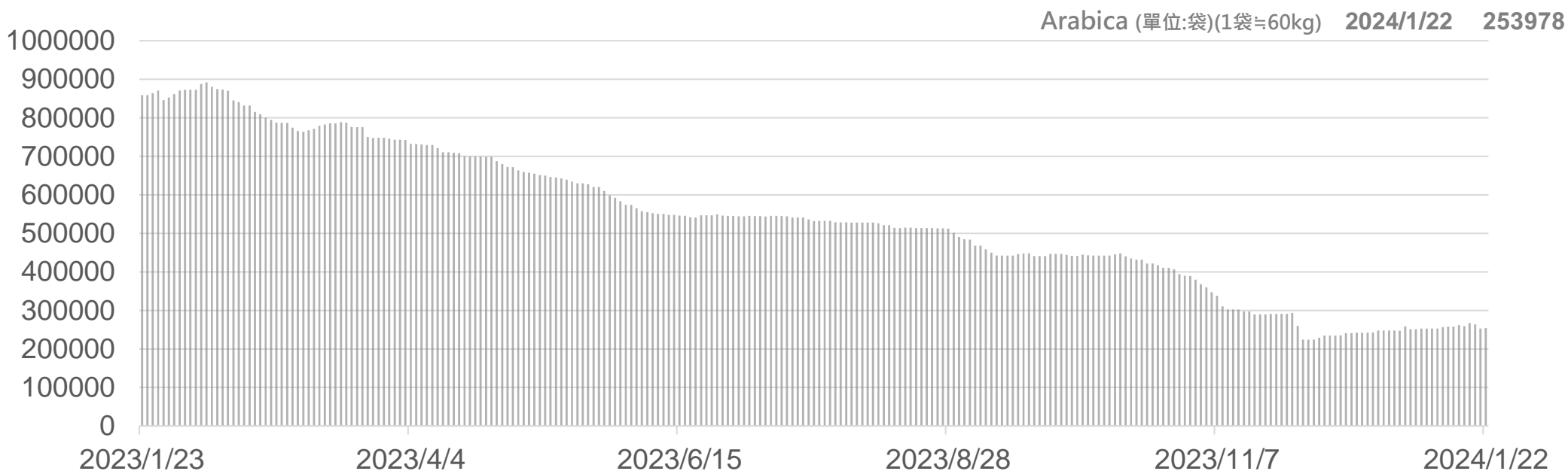
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Jan24	192.25	3400	154.22	0.802
Mar24	192.25	3220	146.06	0.760
May24	187.55	3038	137.80	0.735
Jul24	186.75	2907	131.86	0.706
Sep24	186.95	2842	128.91	0.690



# 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4565美元/公噸

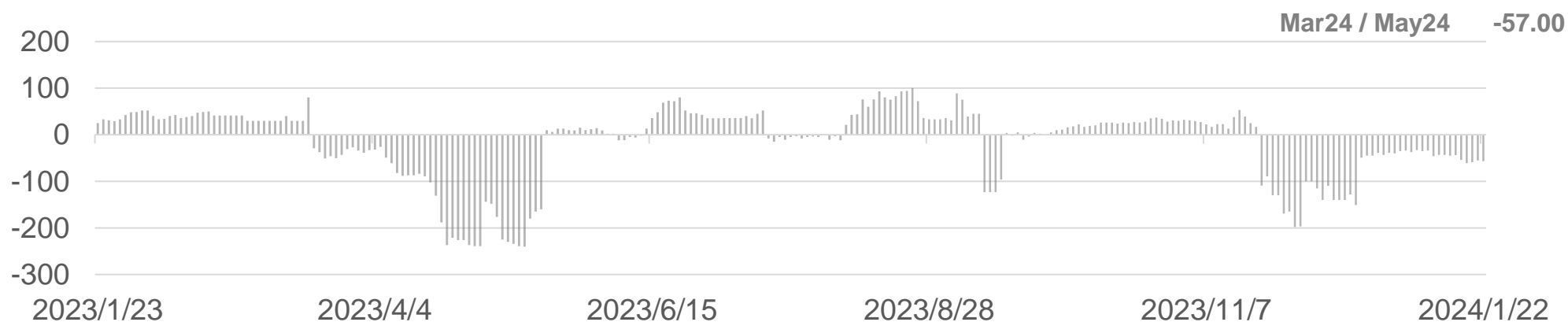
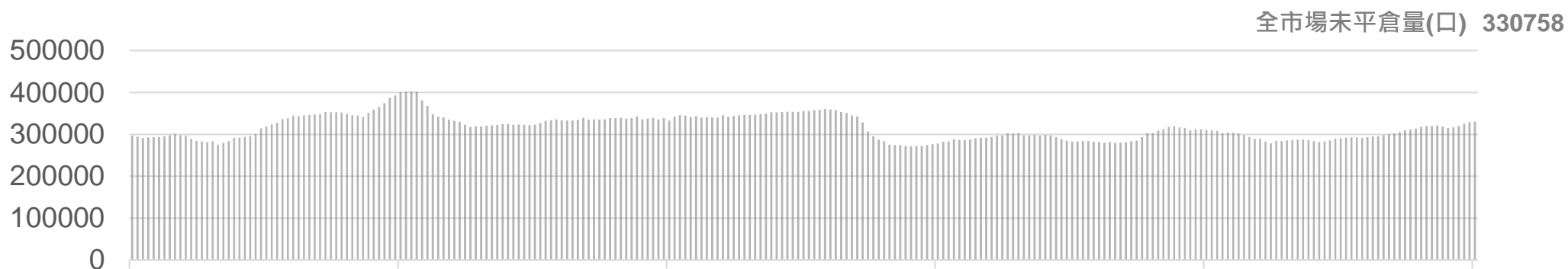
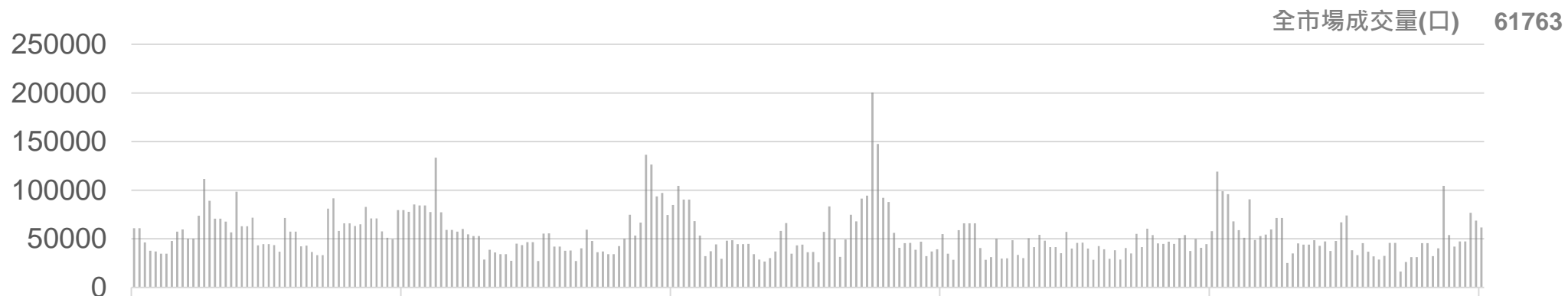
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	4565	-18	▼ 0.39%	29379	139344	-1374	Mar24 / May24	-57.0
May24	4508	-20	▼ 0.44%	16107	70649	+1109	May24 / Jul24	-78.0
Jul24	4430	-20	▼ 0.45%	7958	55867	+1003	Jul24 / Sep24	-104.0
Sep24	4326	-15	▼ 0.35%	5091	27350	+762	Sep24 / Dec24	-128.0
Dec24	4198	-12	▼ 0.29%	2101	26164	+52	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)



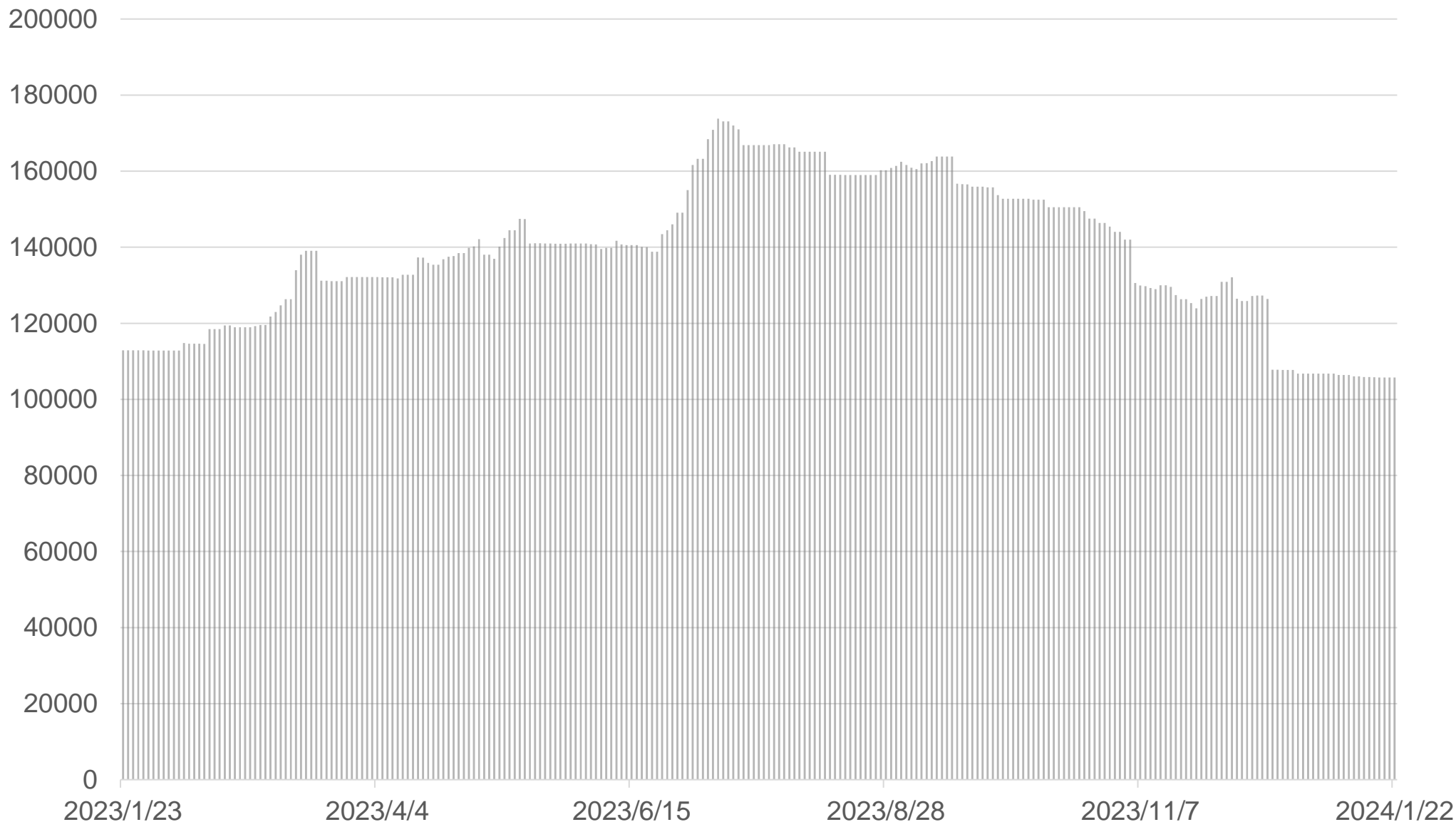


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/1/19 105740

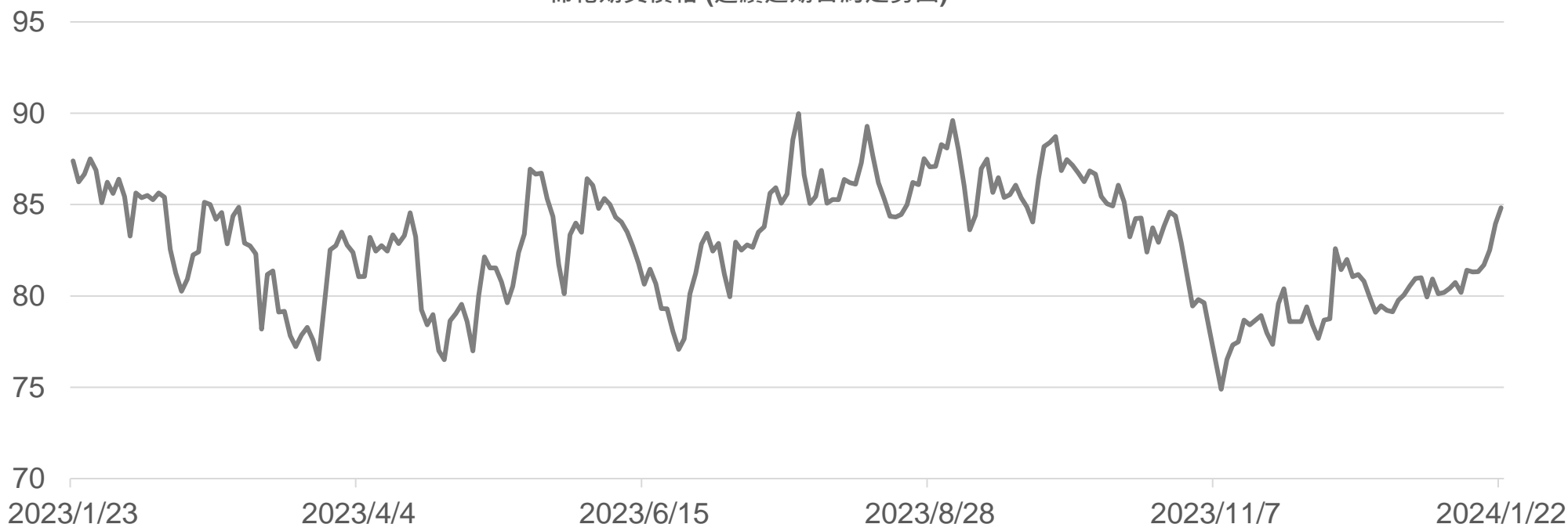


# 棉花期貨表現狀況

此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為84.83美分/磅

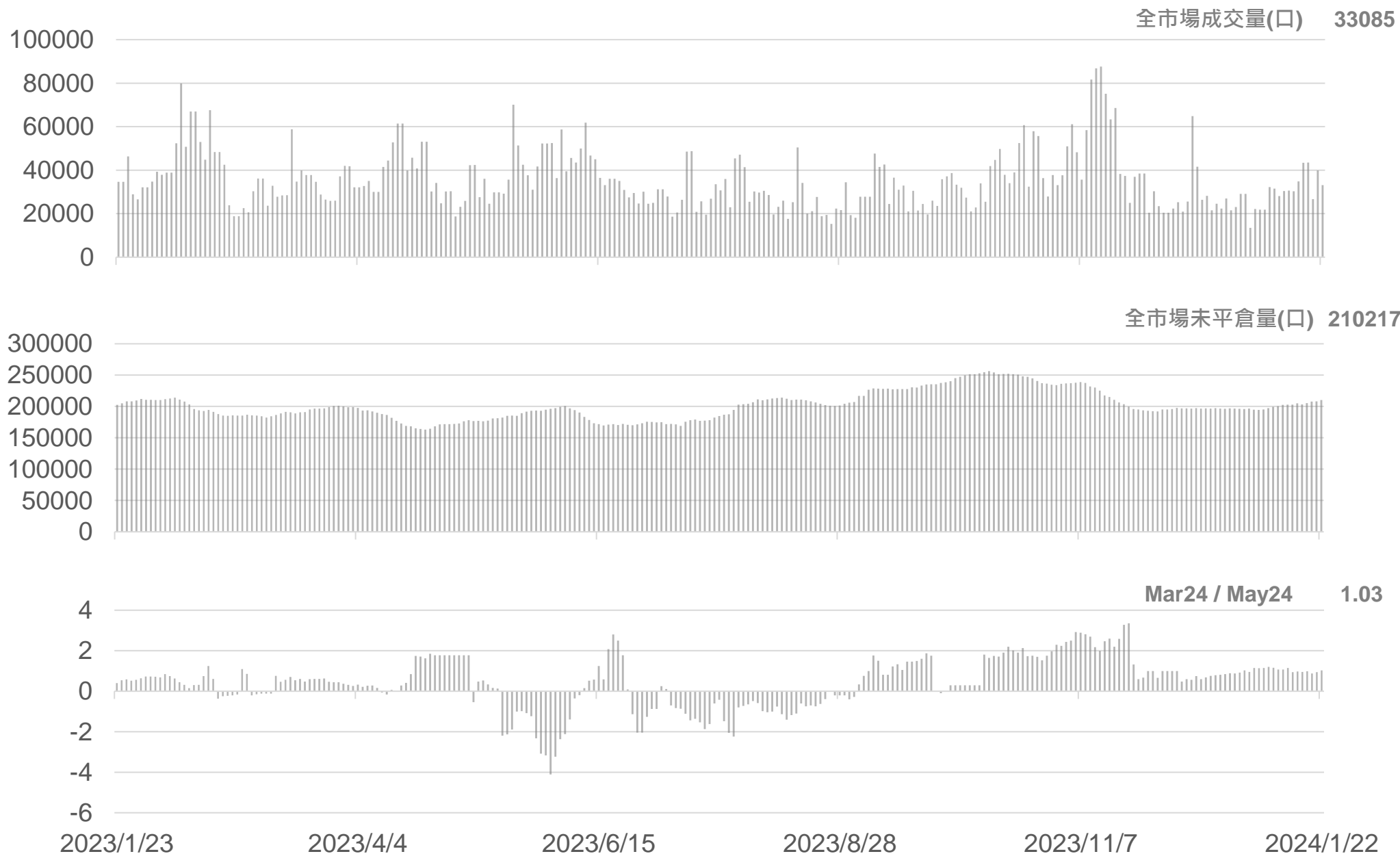
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	84.83	+0.9 ▲	1.05%	18093	90813	-205	Mar24 / May24	+1.0
May24	85.86	+1.0 ▲	1.14%	8743	47094	+976	May24 / Jul24	+0.4
Jul24	86.26	+0.9 ▲	1.10%	4633	42022	+977	Jul24 / Oct24	-4.5
Oct24	81.77	+0.1 ▲	0.15%	20	64	-9	Oct24 / Dec24	-1.3
Dec24	80.48	+0.3 ▲	0.32%	1590	26975	+209	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)



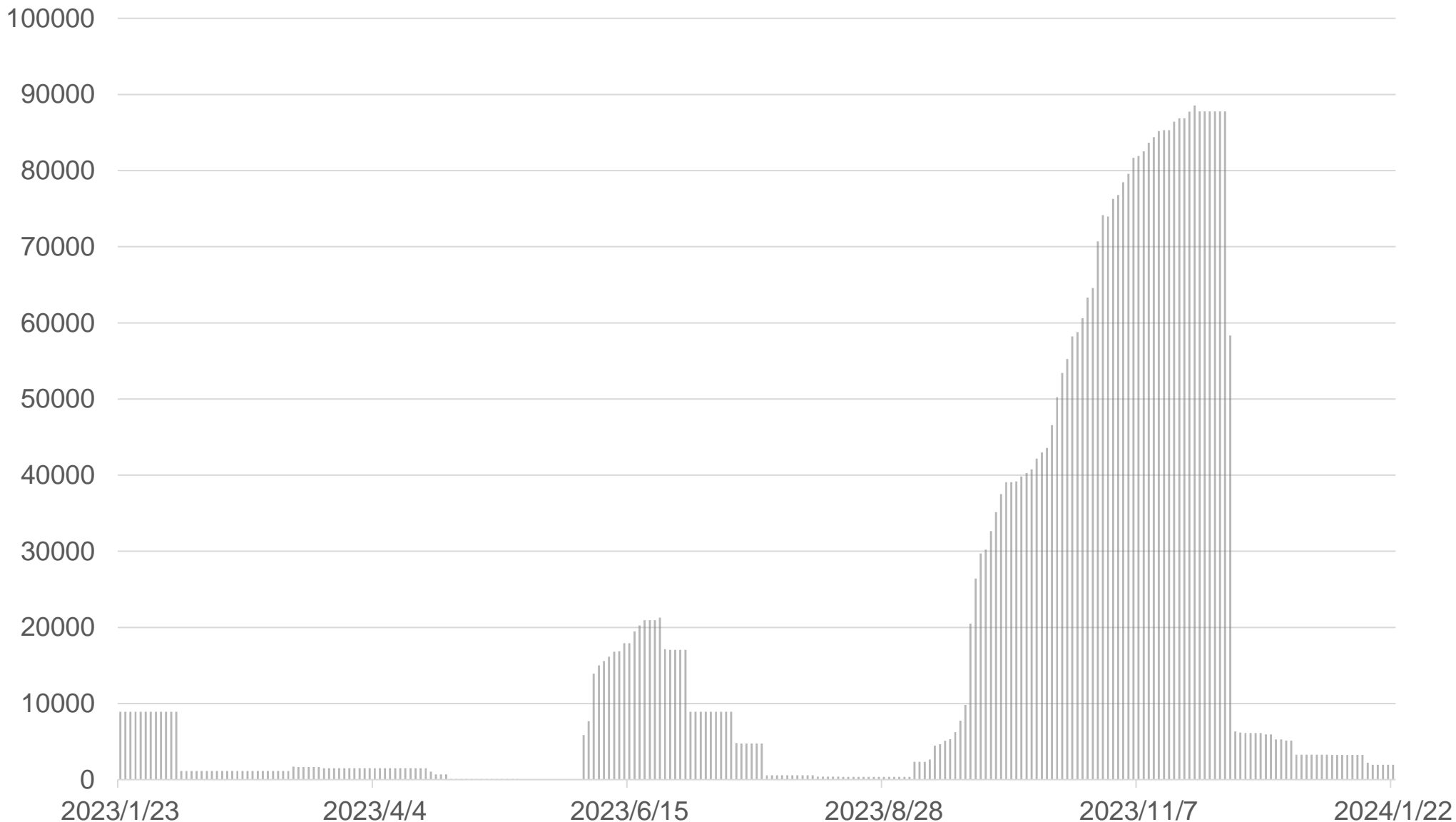


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/1/22 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23.5美分/磅

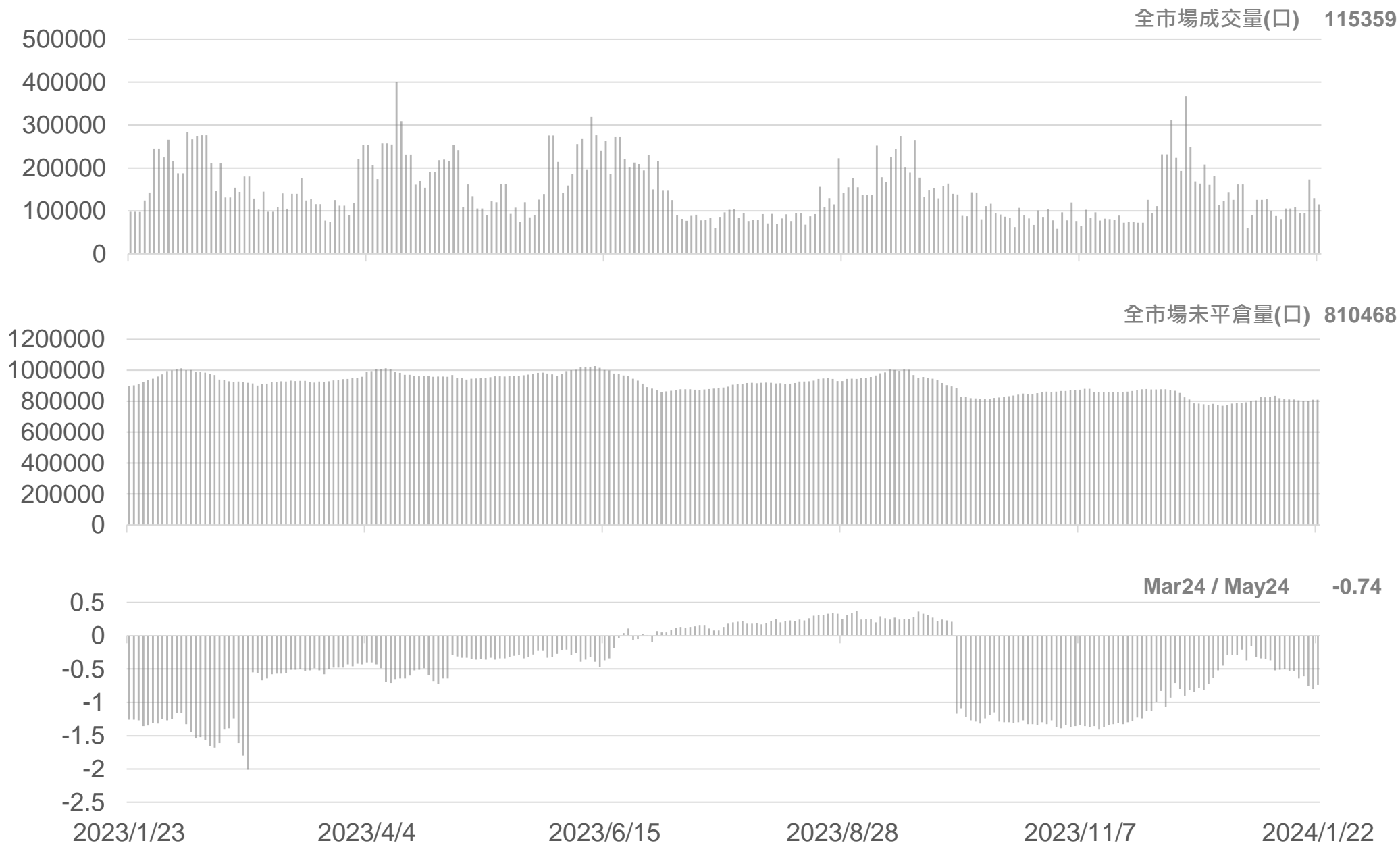
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.50	-0.07 ▼	0.30%	46445	289690	-3909	Mar24 / May24	-0.7
May24	22.76	-0.01 ▼	0.04%	27116	169780	+3987	May24 / Jul24	-0.5
Jul24	22.25	+0.04 ▲	0.18%	16950	120080	-945	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	22.10	+0.09 ▲	0.41%	11051	99443	+74	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	22.16	+0.12 ▲	0.54%	4245	55380	+615	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