



ICE

# 軟性商品報告

2024年1月24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)	+0.36%	+4.16%	-0.34%	+18.88%	+17.26%
咖啡(Robusta)	-1.18%	-4.72%	+2.96%	+29.32%	+24.21%
可可	+1.51%	+4.63%	+8.07%	+24.07%	+30.79%
棉花	-0.27%	+4.02%	+6.91%	+0.94%	-2.61%
11號糖	+1.06%	+5.46%	+17.34%	-14.04%	-2.62%

## 重點新聞

### 咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.36%，達到每磅192.95美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.18%，達到每公噸3182美元。

### 可可：

3月份的紐約可可價格上漲1.51%，達到每公噸4634美元。花旗研究表示，投資者和交易商似乎準備在紐約測試每噸5000美元，倫敦測試每噸4000英鎊的價格。然而這樣高價的情況可能會導致可可需求大幅下降。

### 糖：

3月份的11號糖價格小跌-0.27%，達到每公噸84.6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，這可能會影響新季度（四月開始）的作物發展。

# 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192.95美分/磅，或1.9295美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	192.95	+0.70 ▲	0.36%	16740	92548	+181	Mar24 / May24	-5.9
May24	187.00	-0.55 ▼	0.29%	12609	64028	+827	May24 / Jul24	-1.2
Jul24	185.80	-0.95 ▼	0.51%	6109	32192	+608	Jul24 / Sep24	+0.1
Sep24	185.90	-1.05 ▼	0.56%	2078	9032	+228	Sep24 / Dec24	+1.0
Dec24	186.95	-1.10 ▼	0.58%	510	13389	+49	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)



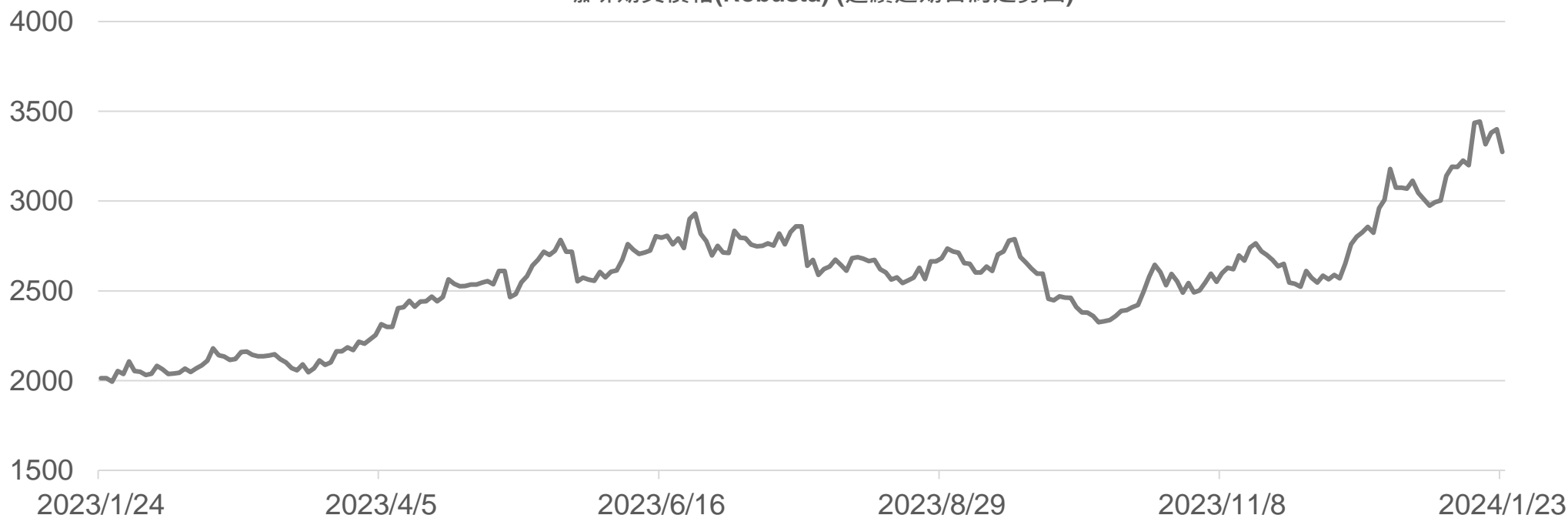
# 咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Jan24價格為3273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	3273	-127	▼ 3.74%	1	181	0	Jan24 / Mar24	-91.0
Mar24	3182	-38	▼ 1.18%	12319	58657	-657	Mar24 / May24	-165.0
May24	3017	-21	▼ 0.69%	9943	34648	+60	May24 / Jul24	-113.0
Jul24	2904	-3	▼ 0.10%	3120	12262	-216	Jul24 / Sep24	-74.0
Sep24	2830	-12	▼ 0.42%	1284	8698	+166	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

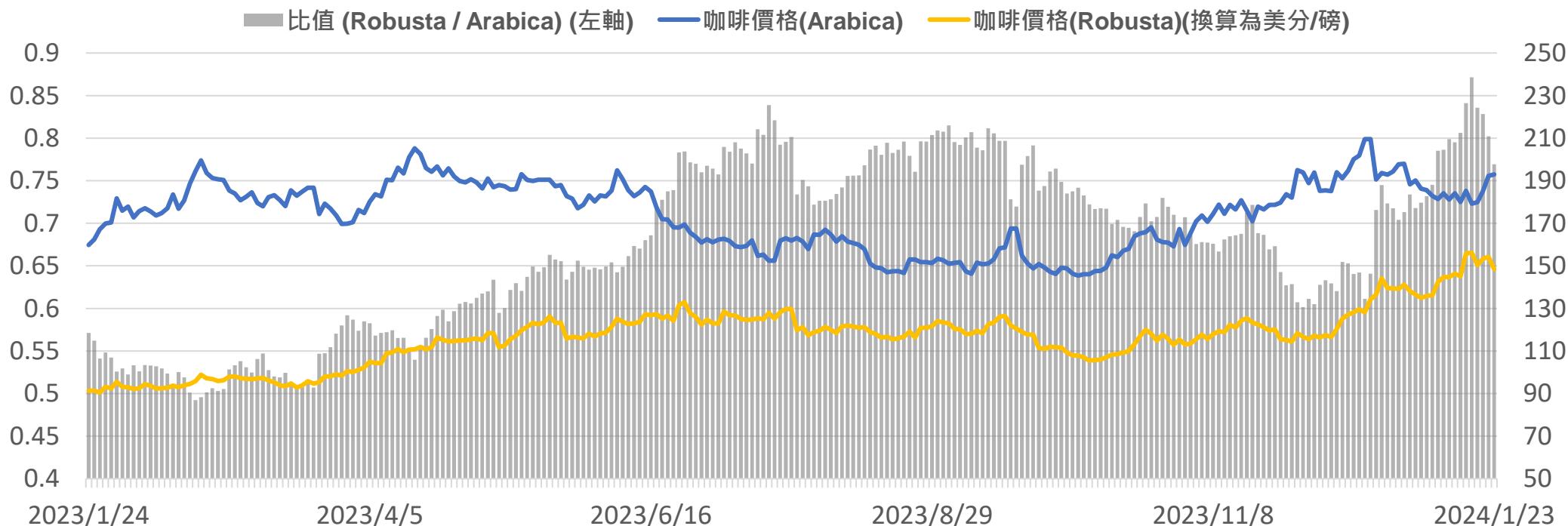
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



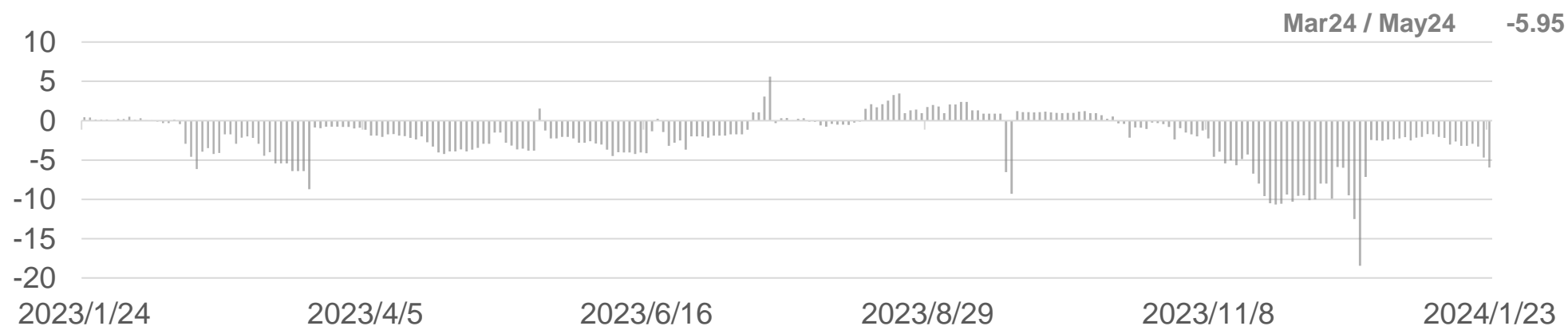
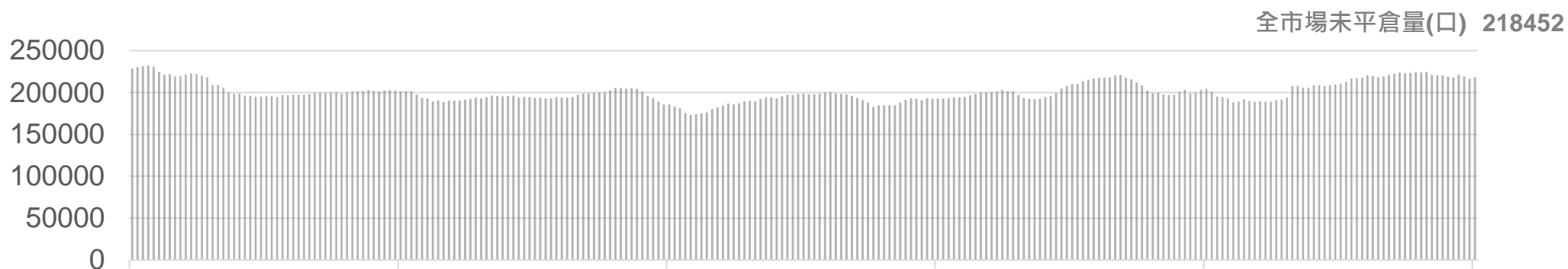
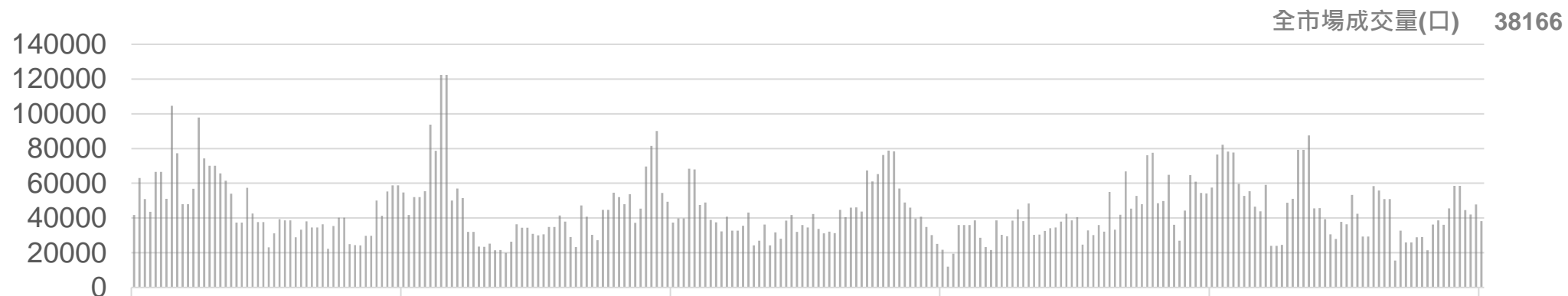
# 兩品種咖啡價差狀況

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

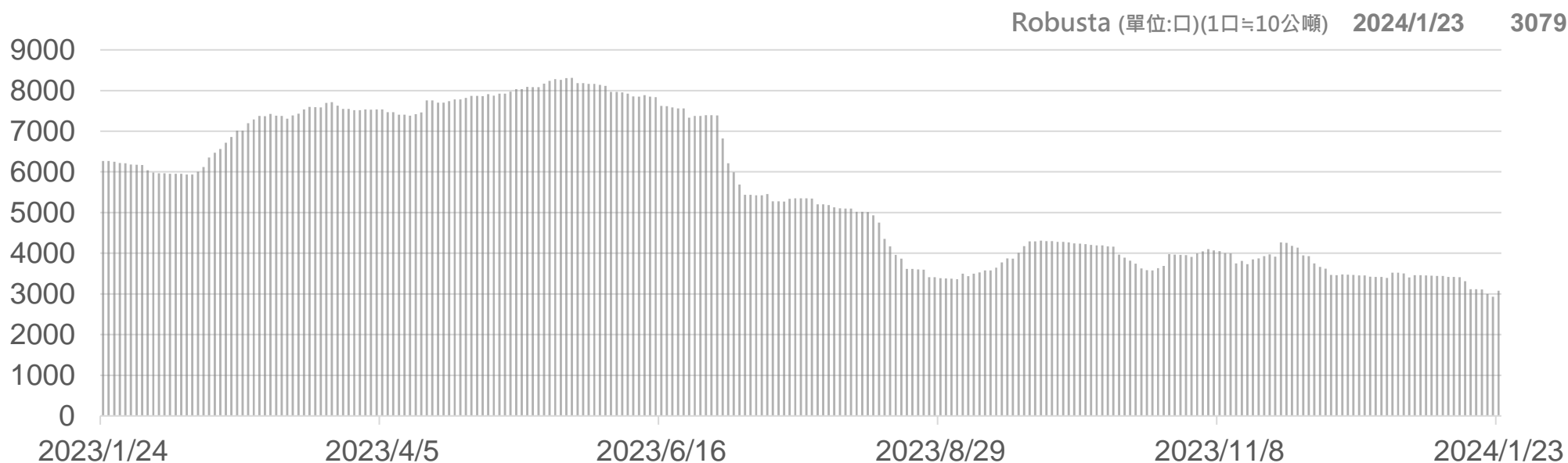
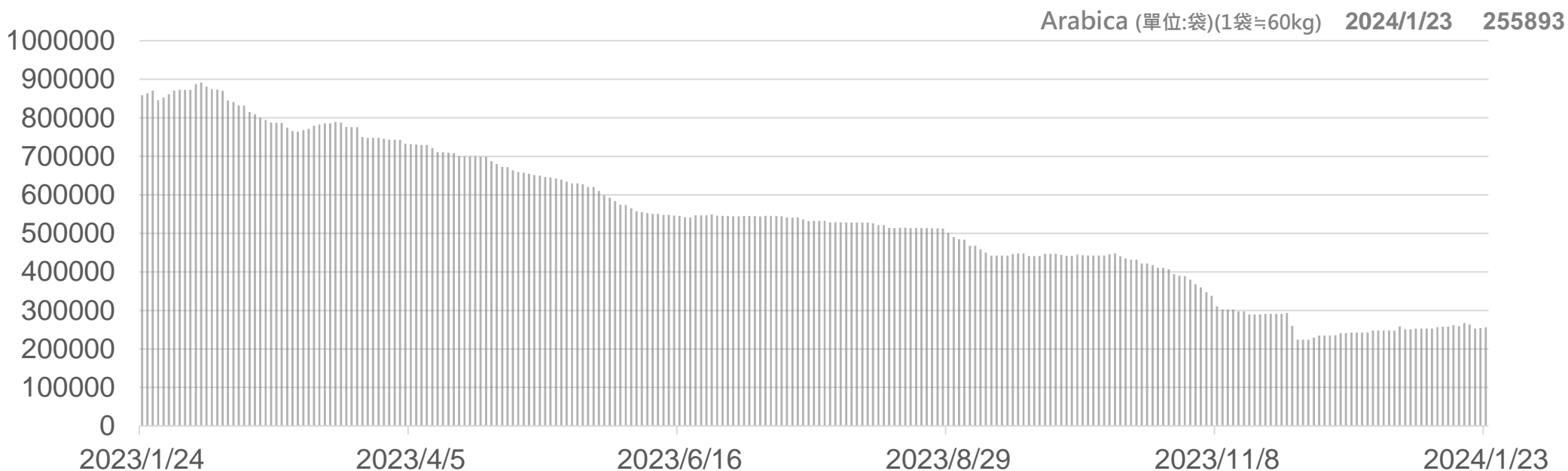
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Jan24	192.95	3273	148.46	0.769
Mar24	192.95	3182	144.33	0.748
May24	187	3017	136.85	0.732
Jul24	185.8	2904	131.72	0.709
Sep24	185.9	2830	128.37	0.691



# 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4634美元/公噸

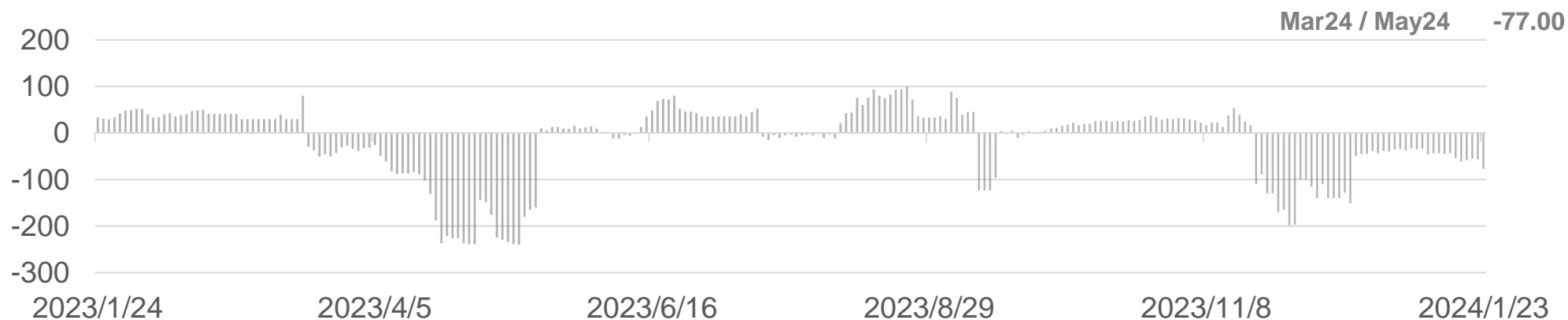
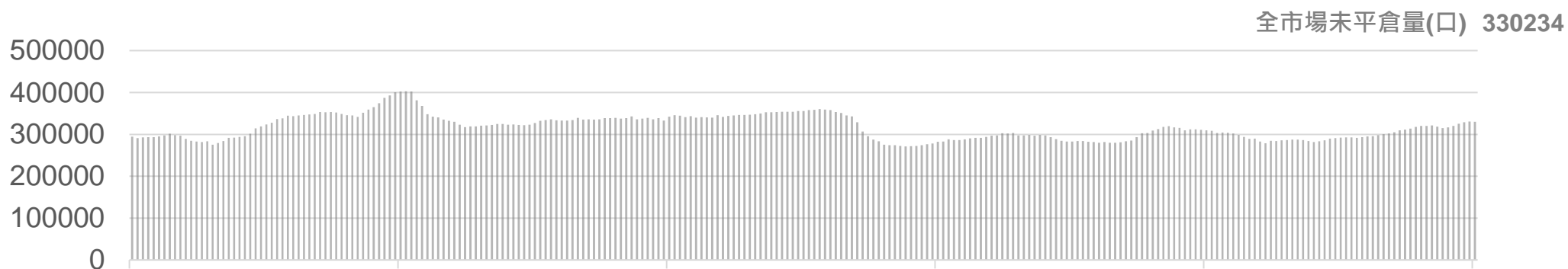
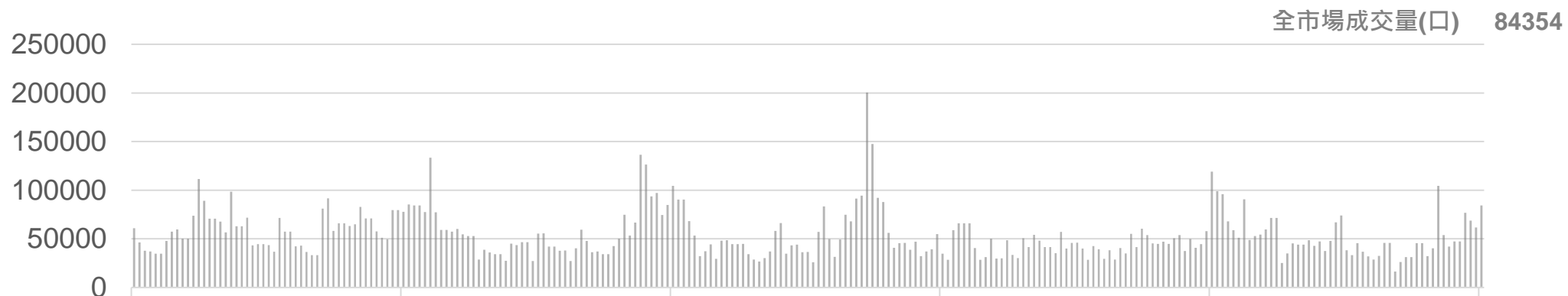
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	4634	+69 ▲	1.51%	39687	135682	-3662	Mar24 / May24	-77.0
May24	4557	+49 ▲	1.09%	25046	71389	+740	May24 / Jul24	-82.0
Jul24	4475	+45 ▲	1.02%	9993	56498	+631	Jul24 / Sep24	-108.0
Sep24	4367	+41 ▲	0.95%	6593	28286	+936	Sep24 / Dec24	-132.0
Dec24	4235	+37 ▲	0.88%	2379	26793	+629	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)



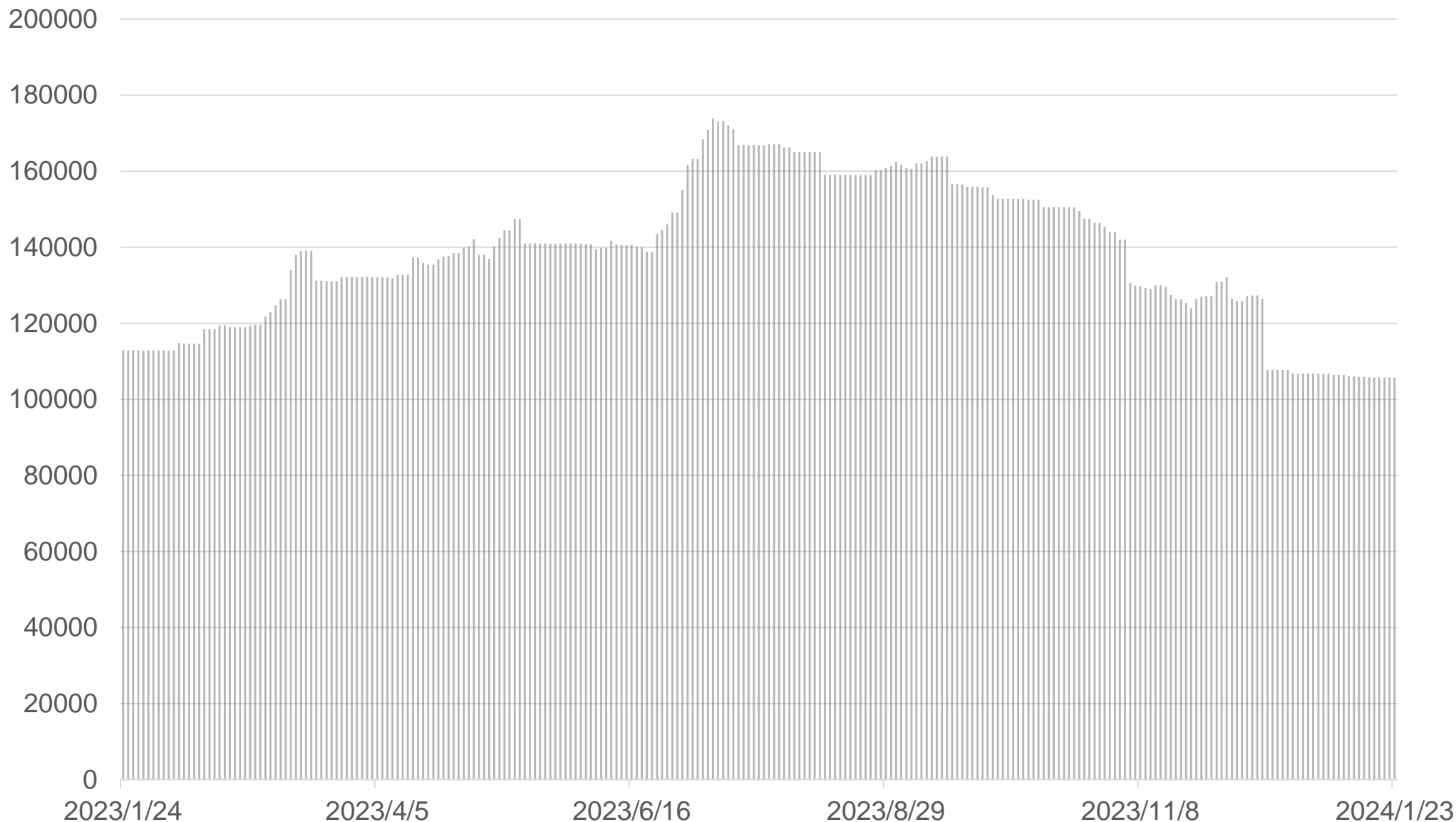


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/1/22 105740



# 棉花期貨表現狀況

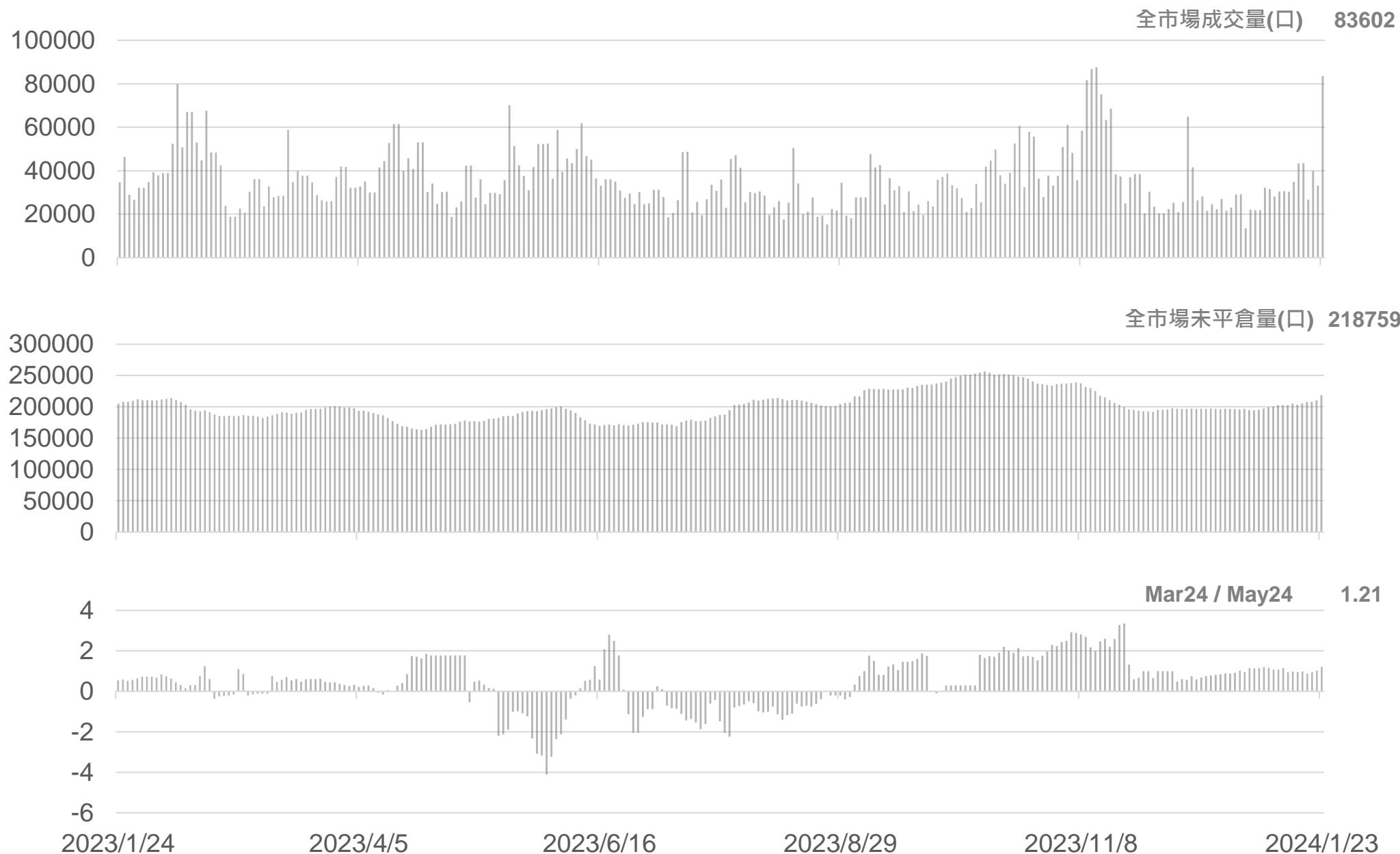
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為84.6美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	84.60	-0.2	▼ 0.27%	45229	92053	+1240	Mar24 / May24	+1.2
May24	85.81	-0.1	▼ 0.06%	23042	52012	+4918	May24 / Jul24	+0.6
Jul24	86.39	+0.1	▲ 0.15%	10062	43307	+1285	Jul24 / Oct24	-4.4
Oct24	82.03	+0.3	▲ 0.32%	10	70	+6	Oct24 / Dec24	-1.2
Dec24	80.88	+0.4	▲ 0.50%	4945	27856	+881	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)

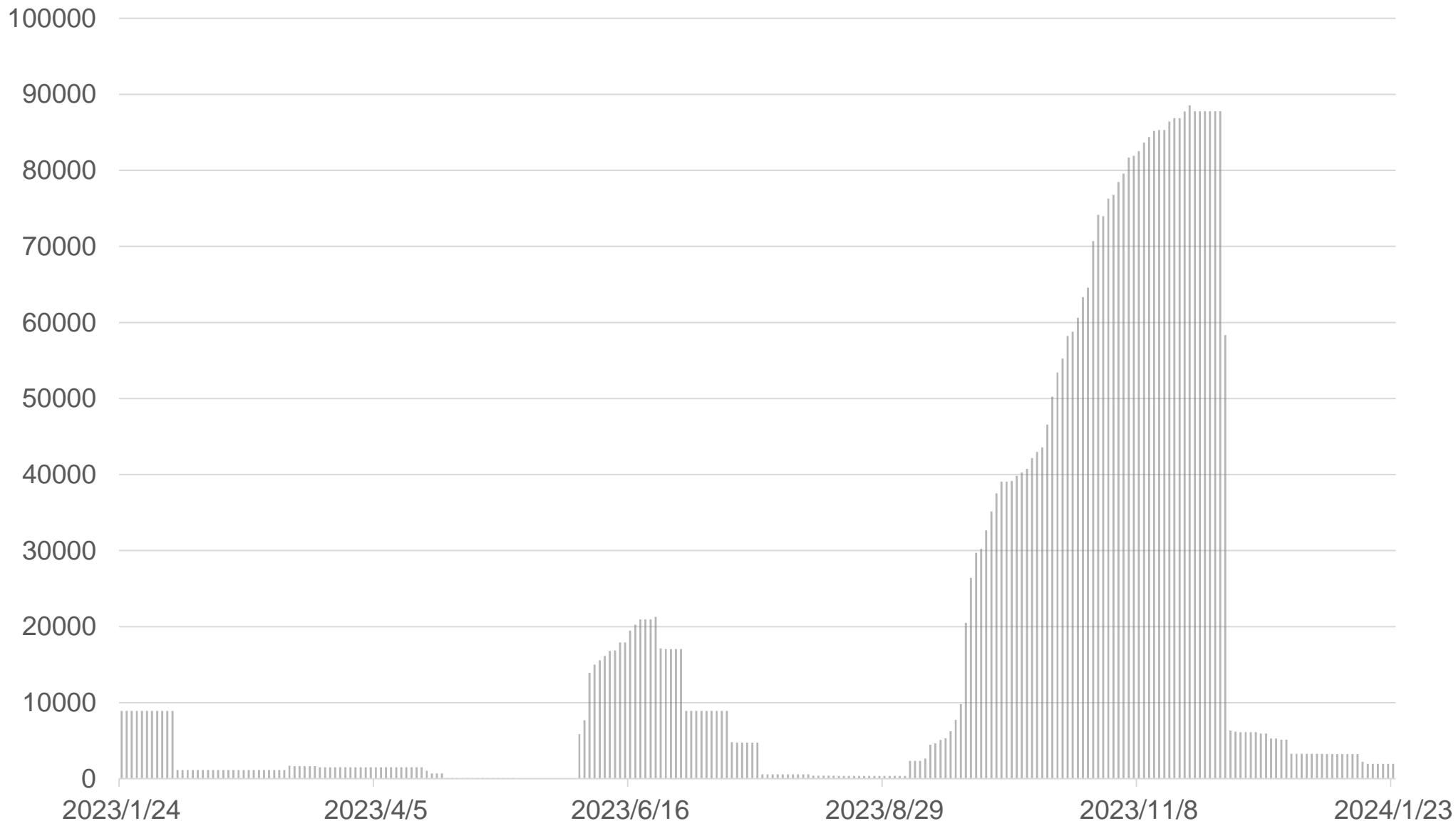


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/1/23 1936



# 11號糖期貨表現狀況

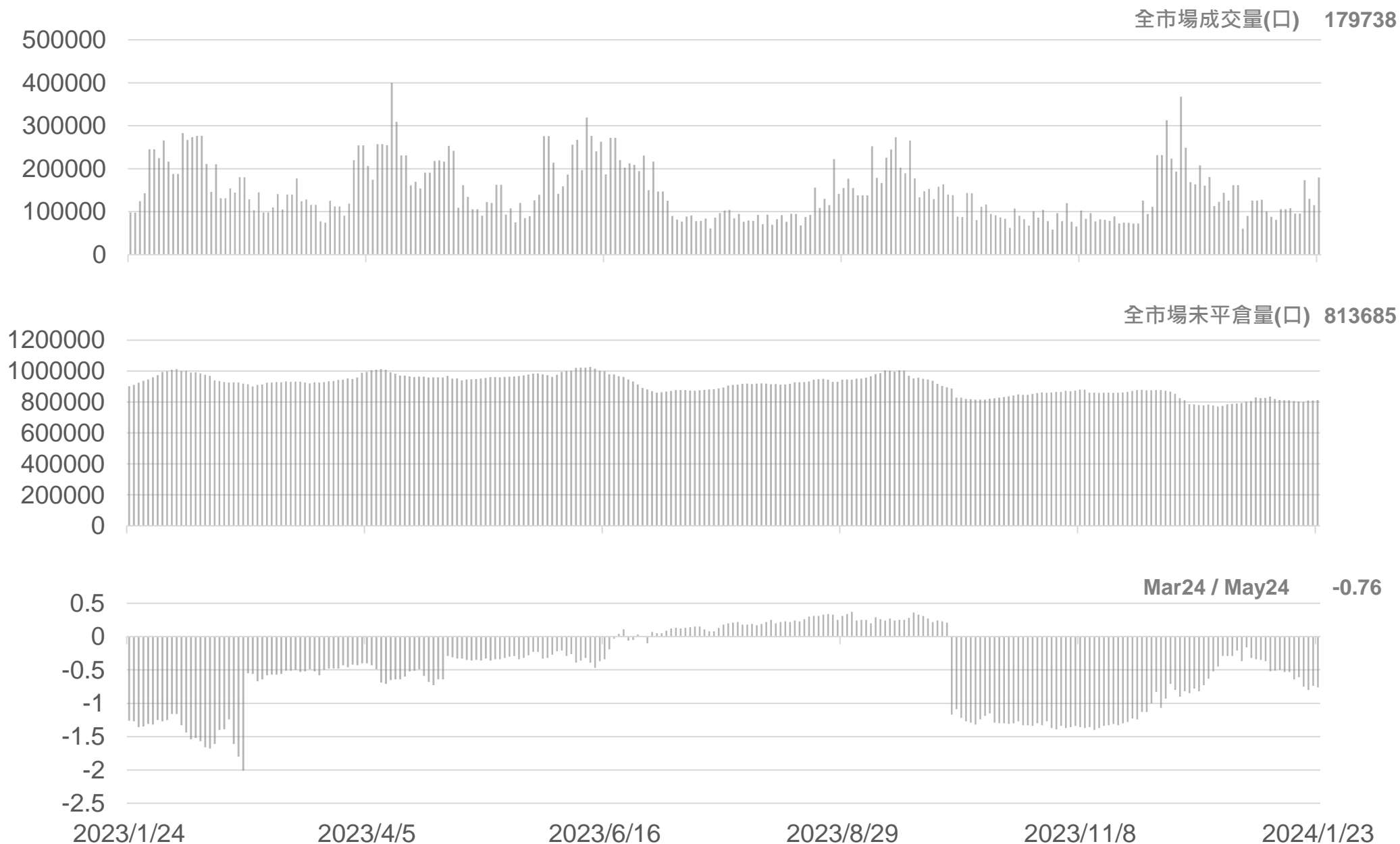
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為23.75美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.75	+0.25 ▲	1.06%	73231	286632	-3058	Mar24 / May24	-0.8
May24	22.99	+0.23 ▲	1.01%	44867	174034	+4254	May24 / Jul24	-0.6
Jul24	22.41	+0.16 ▲	0.72%	33136	120542	+462	Jul24 / Oct24	-0.2
Oct24	22.24	+0.14 ▲	0.63%	16658	99449	+6	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	22.32	+0.16 ▲	0.72%	5192	55382	+2	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