



ICE

軟性商品報告

2024年1月30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)	-2.37%	-1.56%	-4.42%	+13.12%	+15.43%
咖啡(Robusta)	+0.18%	-3.68%	+5.20%	+28.73%	+22.11%
可可	+1.28%	+3.66%	+11.18%	+23.97%	+36.13%
棉花	-0.13%	-0.67%	+4.09%	+3.74%	-2.45%
11號糖	-1.01%	+0.13%	+8.13%	-13.14%	-0.88%

重點新聞

咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格大跌-2.37%，達到每磅189.25美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.18%，達到每公噸3275美元。

可可：

3月份的紐約可可價格上漲1.28%，達到每公噸4732美元。交易員表示，價格持續受到西非糧食收成不佳的因素支撐。自10月1日本季度開始以來，象牙海岸（最大的可可生產國）的可可到港量已達到100.8萬公噸，比上季度同期下降了約35%，這是出口商在週一的估計。

糖：

3月份的11號糖價格下跌-1.01%，達到每磅23.53美分。

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189.25美分/磅，或1.8925美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	189.25	-4.60	▼ 2.37%	22135	88776	-573	Mar24 / May24	-3.2
May24	186.05	-3.40	▼ 1.79%	17513	65730	+2104	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	185.30	-2.65	▼ 1.41%	6371	35512	+521	Jul24 / Sep24	+0.0
Sep24	185.35	-2.25	▼ 1.20%	2584	9798	-138	Sep24 / Dec24	+0.7
Dec24	186.00	-2.30	▼ 1.22%	1494	14247	+424	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Mar24價格為3275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
Mar24	3275	+6 ▲	0.18%	11348	52391	-2182	Mar24 / May24	-153.0
May24	3122	+10 ▲	0.32%	9630	37547	+1066	May24 / Jul24	-122.0
Jul24	3000	0 ▼	0	3062	12703	+113	Jul24 / Sep24	-97.0
Sep24	2903	-7 ▼	0.24%	939	7963	+153	Sep24 / Nov24	-60.0
Nov24	2843	-12 ▼	0.42%	64	1983	+20	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

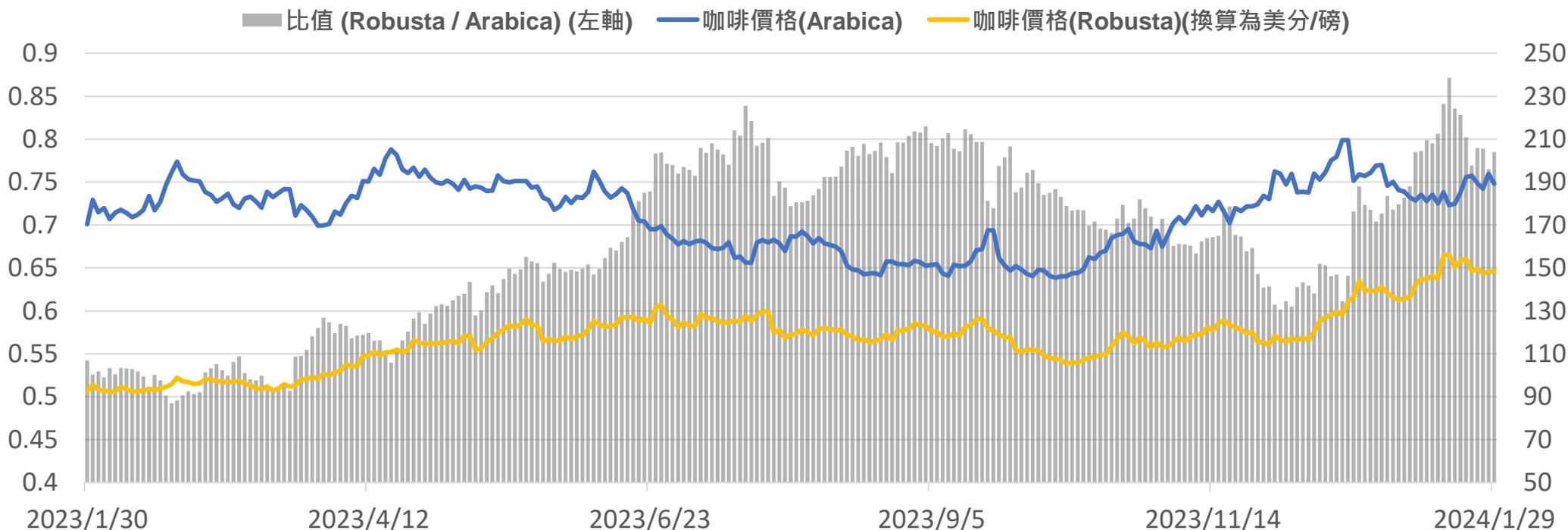
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



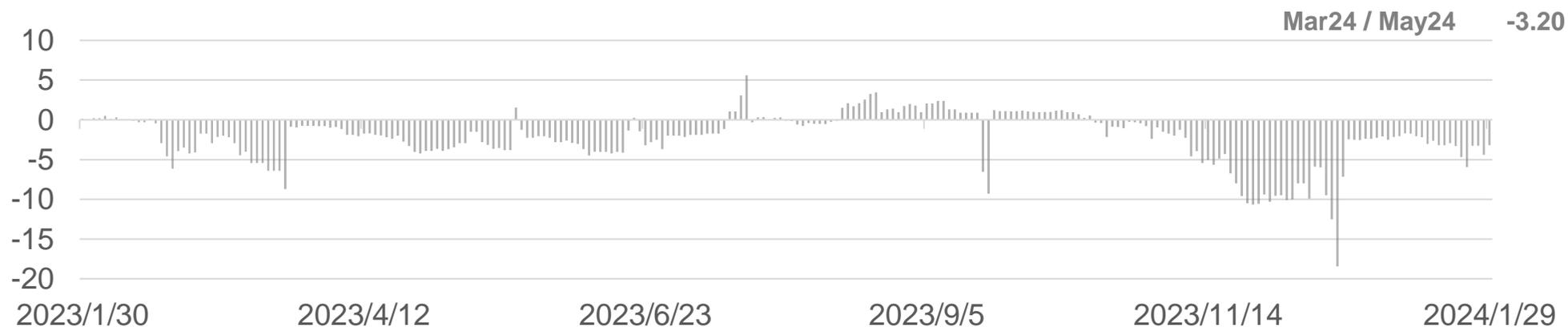
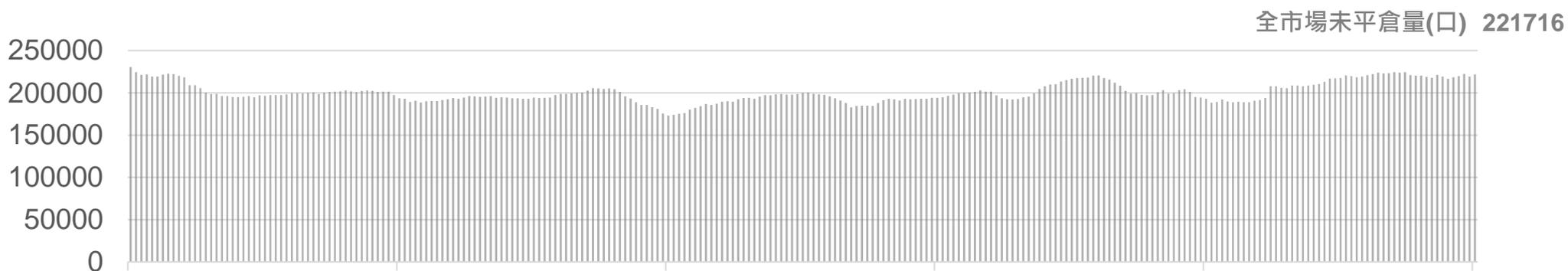
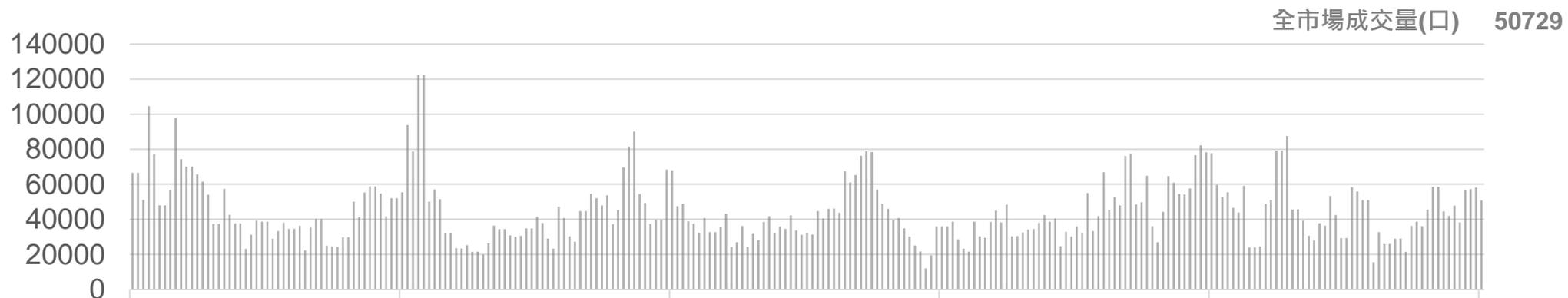
兩品種咖啡價差狀況

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

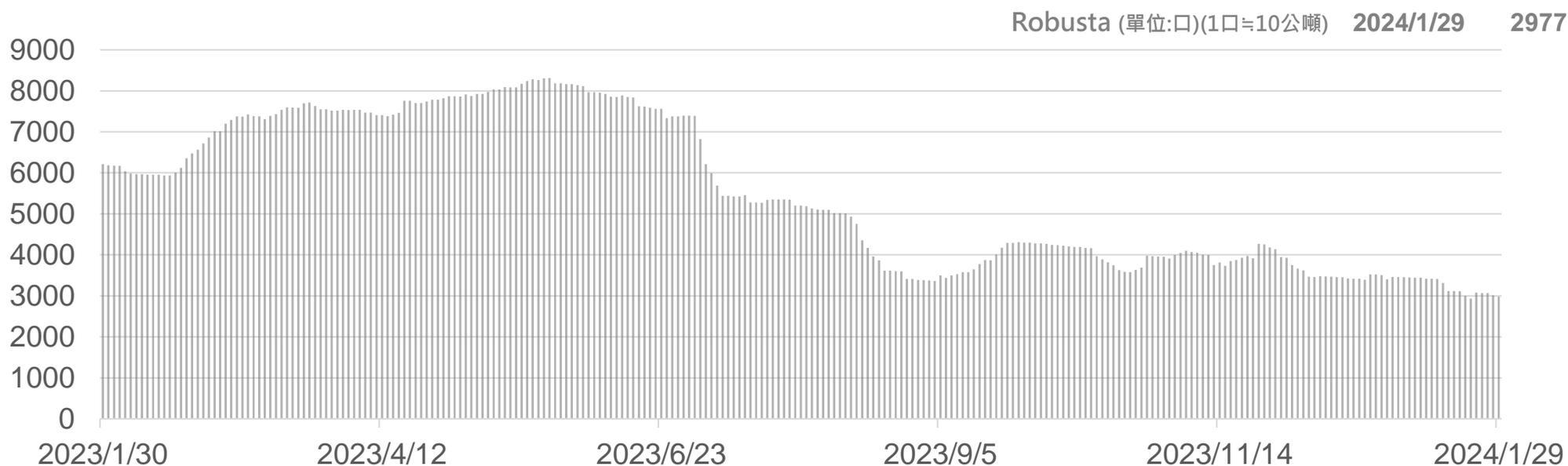
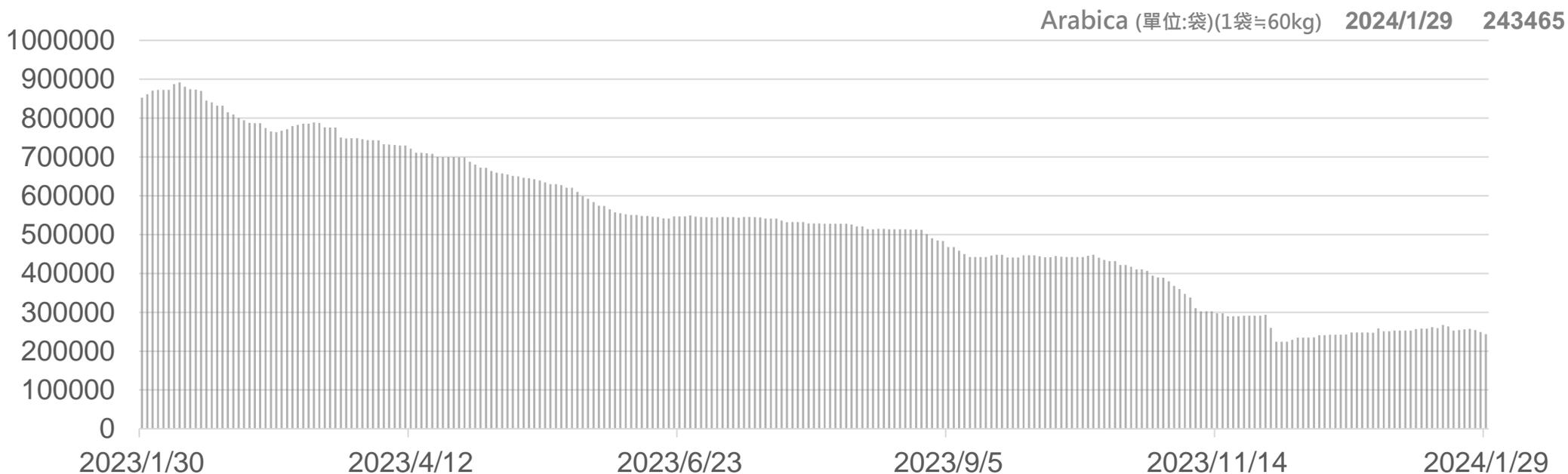
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	189.25	3275	148.55	0.785
Mar24	189.25	3275	148.55	0.785
May24	186.05	3122	141.61	0.761
Jul24	185.3	3000	136.08	0.734
Sep24	185.35	2903	131.68	0.710



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

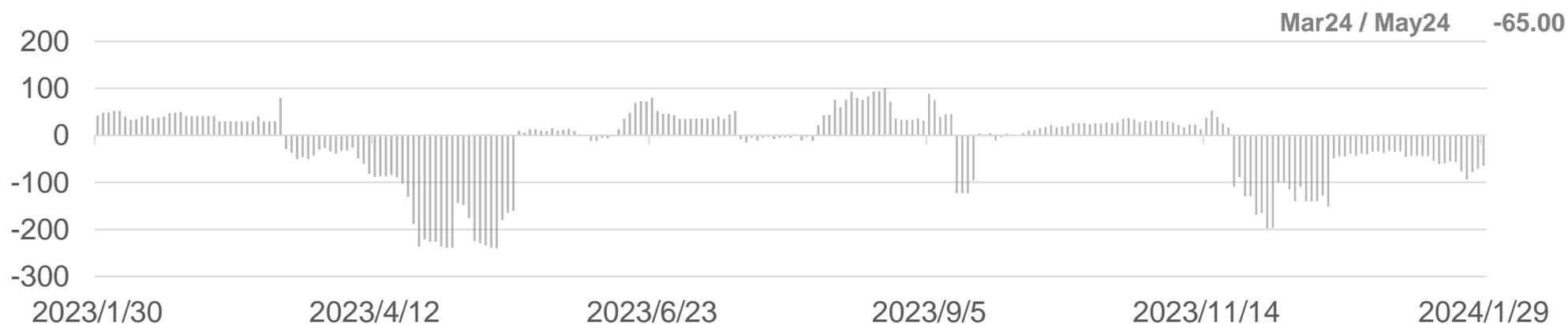
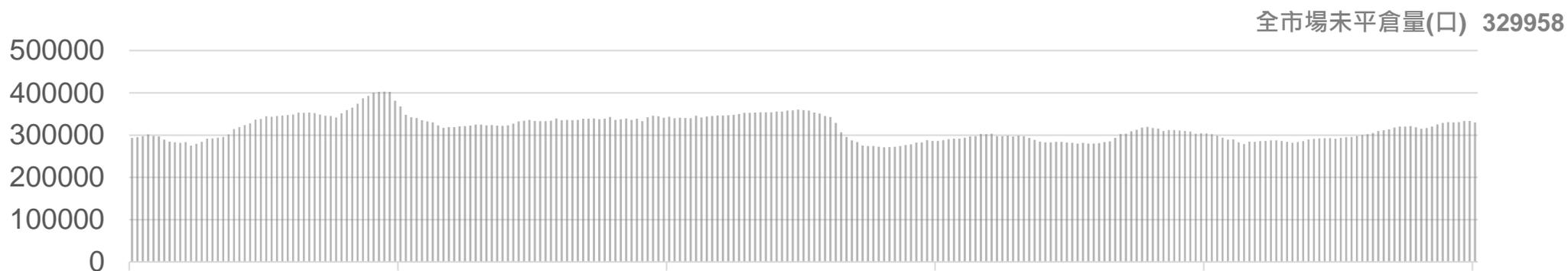
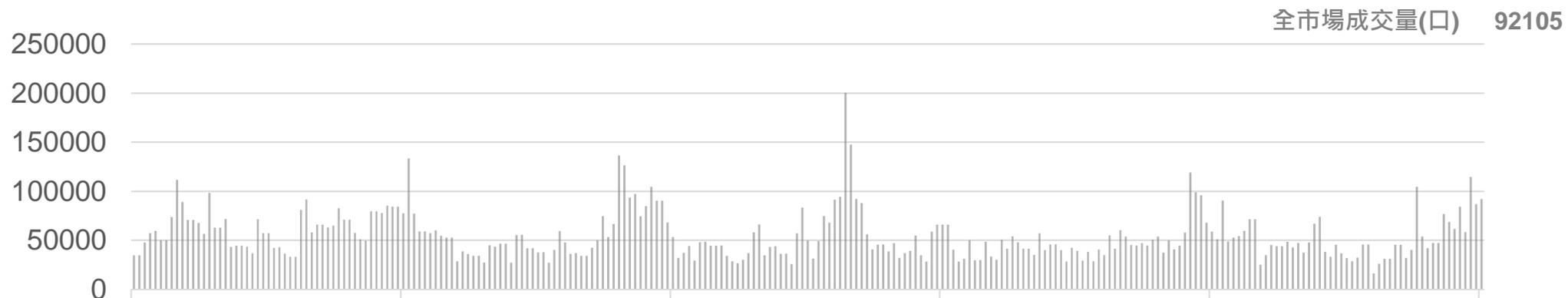
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為4732美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	4732	+60 ▲	1.28%	44374	124666	-4626	Mar24 / May24	-65.0
May24	4667	+66 ▲	1.43%	26946	78067	+615	May24 / Jul24	-72.0
Jul24	4595	+63 ▲	1.39%	10732	56717	-451	Jul24 / Sep24	-97.0
Sep24	4498	+61 ▲	1.37%	5697	31450	+1057	Sep24 / Dec24	-120.0
Dec24	4378	+60 ▲	1.39%	2567	26242	-438	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)

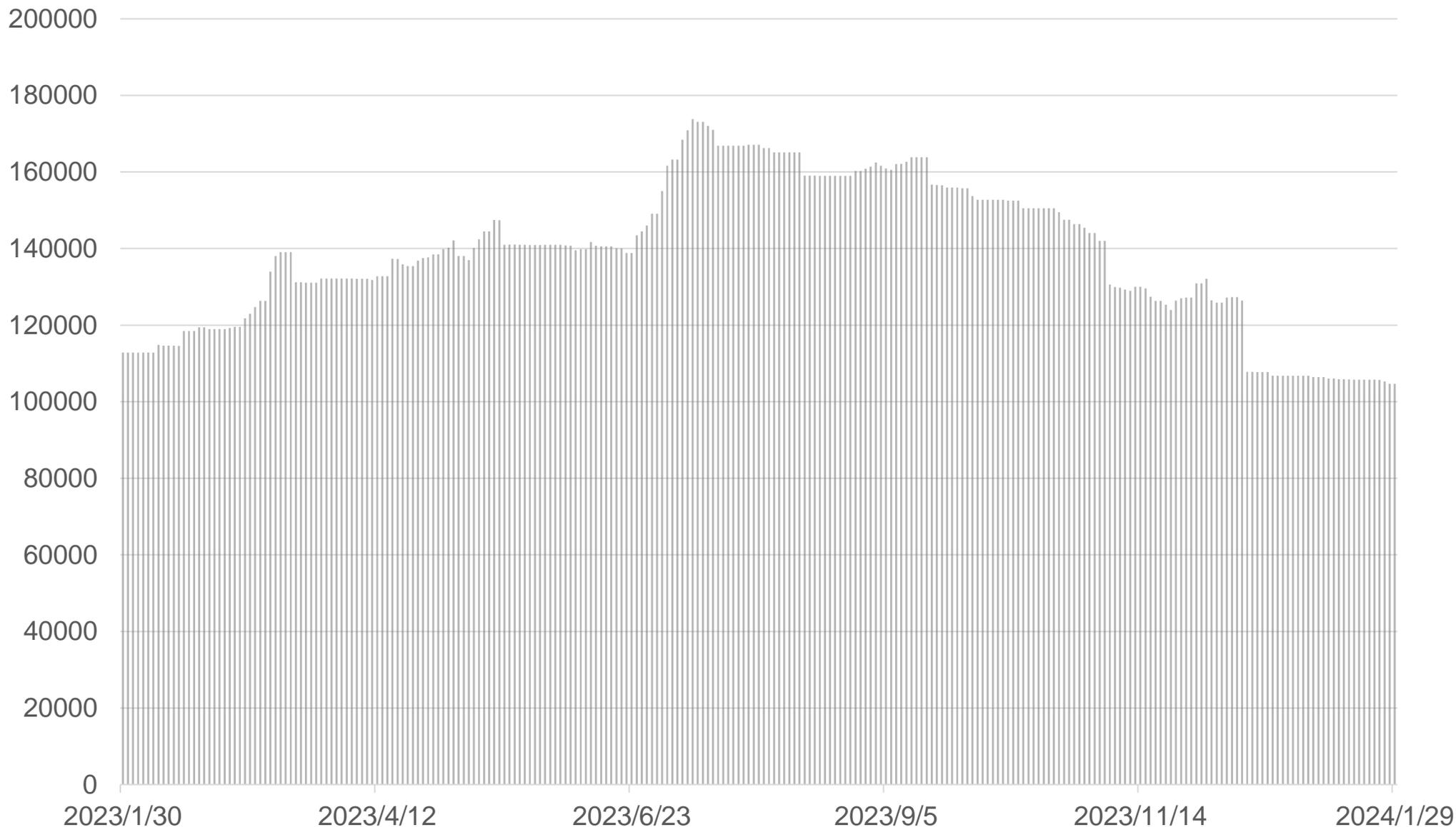


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/1/26 104660



棉花期貨表現狀況

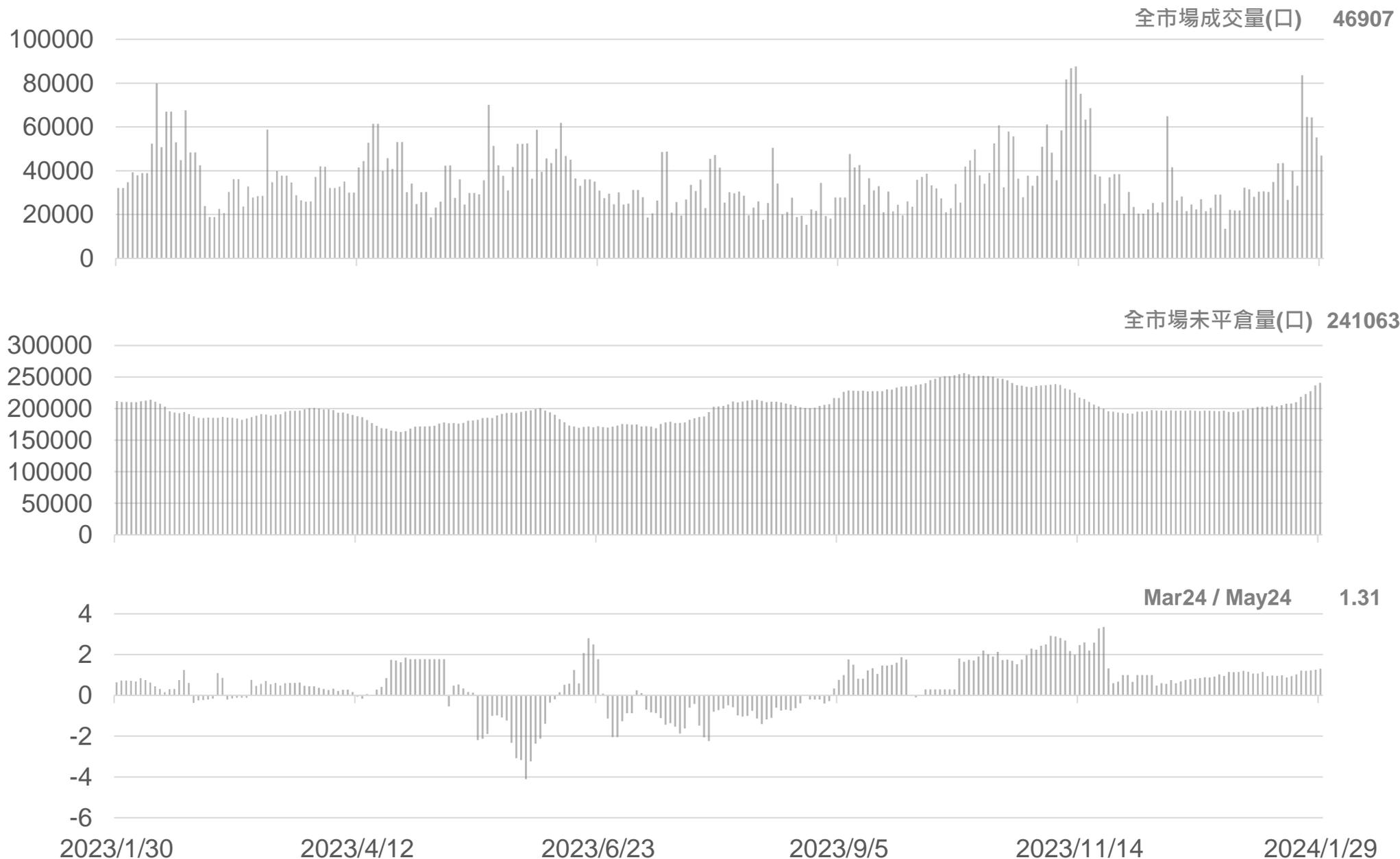
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為84.26美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	84.26	-0.1	▼ 0.13%	22811	88623	-555	Mar24 / May24	+1.3
May24	85.57	-0.1	▼ 0.07%	14075	63845	+2178	May24 / Jul24	+0.8
Jul24	86.35	+0.0	▲ 0.03%	6832	51799	+1779	Jul24 / Oct24	-3.9
Oct24	82.40	+0.3	▲ 0.41%	6	67	0	Oct24 / Dec24	-1.4
Dec24	81.05	+0.4	▲ 0.53%	2870	31944	+718	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)

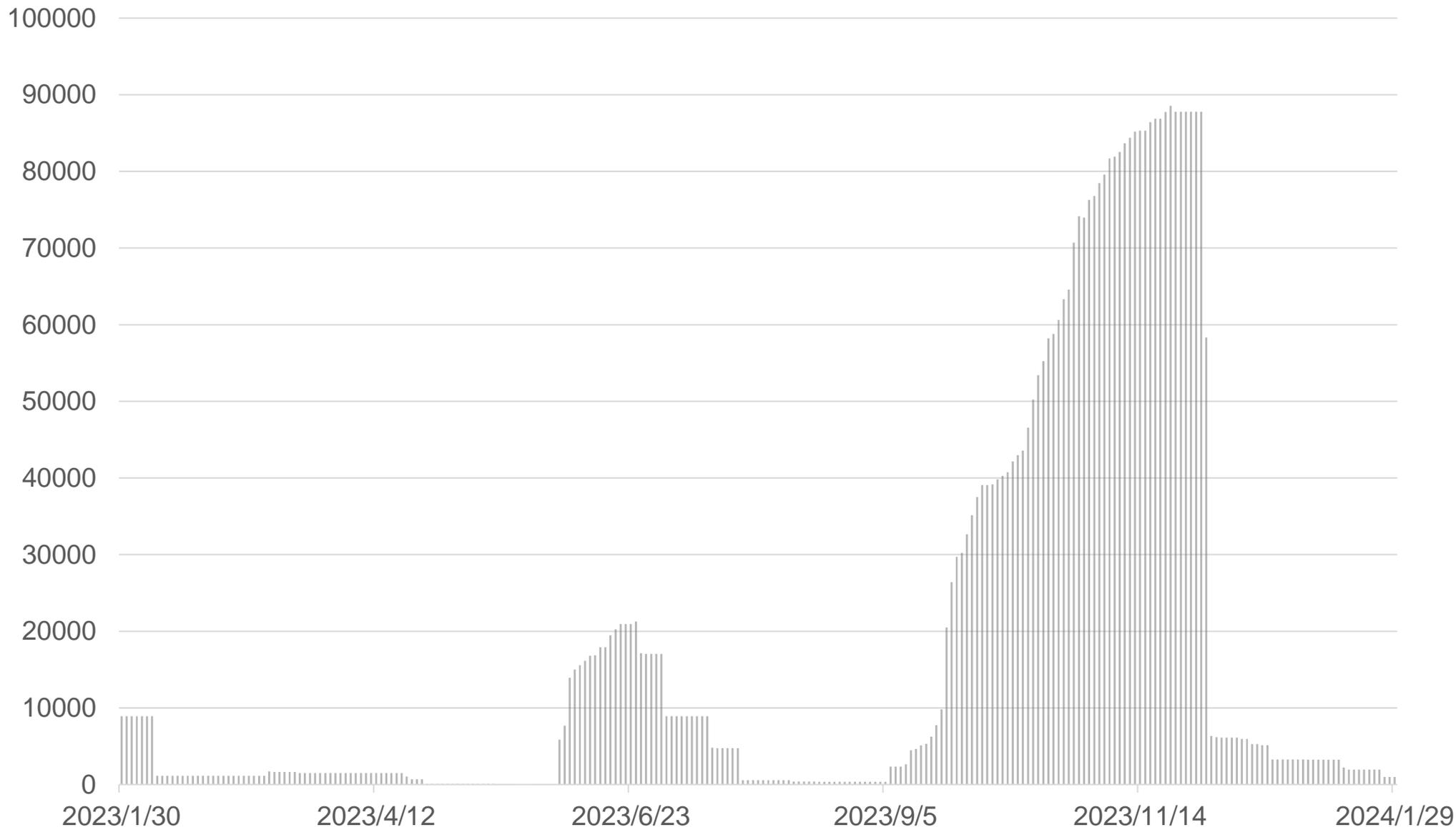


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/1/29 999



11號糖期貨表現狀況

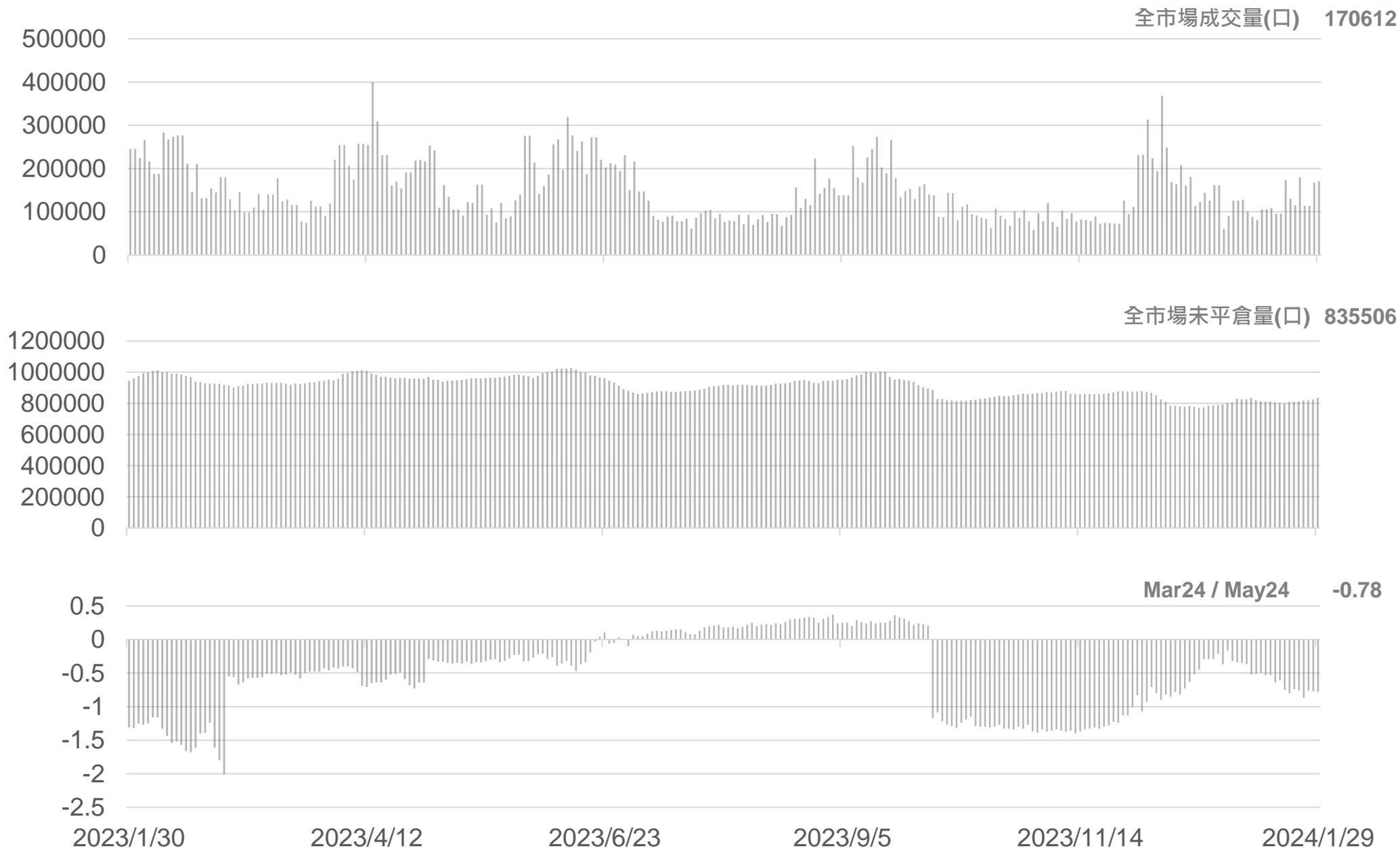
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為23.53美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.53	-0.24 ▼	1.01%	64760	279574	-977	Mar24 / May24	-0.8
May24	22.75	-0.25 ▼	1.09%	44562	185152	+6261	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	22.30	-0.25 ▼	1.11%	27224	125093	-601	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	22.27	-0.24 ▼	1.07%	16695	100874	-115	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.51	-0.22 ▼	0.97%	9957	61199	+3759	跨月價差 = 遠期 - 近期 (11號糖期貨的合約有 3、5、7、10)	

11號糖期貨價格 (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