



ICE

軟性商品報告

2024年2月1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)	+0.03%	+2.43%	+2.05%	+17.36%	+20.72%
咖啡(Robusta)	-0.93%	+0.21%	+9.80%	+32.09%	+23.37%
可可	+0.35%	+0.77%	+12.80%	+24.76%	+45.28%
棉花	+0.46%	-0.27%	+6.54%	+6.73%	-1.09%
11號糖	+0.92%	-1.35%	+15.45%	-12.19%	+1.77%

重點新聞

咖啡：
3月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.03%，達到每磅194.05美分。而3月份羅布斯塔咖啡價格經歷連續數日上漲後首度轉跌，終場小跌-0.93%，達到每公噸3305美元。咖啡交易商Comexim預計新的巴西咖啡豆產量為6715萬袋，比當前的產量略有增加。

可可：
3月份的紐約可可價格小漲0.35%，達到每公噸4822美元，盤中最高達到每公噸4869美元，刷新歷史新高。由於象牙海岸和加納等主要生產國的產量不足，導致全球供應緊縮。

糖：
3月份的11號糖價格小漲0.92%，達到每磅24.13美分。經紀商StoneX在星期三預計巴西的新甘蔗作物為6.22億噸，比前一個作物少了5.4%。

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194.05美分/磅，或1.9405美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	194.05	+0.05▲	0.03%	18399	86512	-1768	Mar24 / May24	-3.1
May24	190.95	+0.70▲	0.37%	14418	68362	+1999	May24 / Jul24	-1.0
Jul24	189.90	+0.65▲	0.34%	5619	36956	+594	Jul24 / Sep24	-0.5
Sep24	189.45	+0.50▲	0.26%	2530	9828	-135	Sep24 / Dec24	-0.1
Dec24	189.35	-0.15▼	0.08%	1618	15064	+541	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3305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	3305	-31	▼ 0.93%	10101	48005	-1914	Mar24 / May24	-137.0
May24	3168	-13	▼ 0.41%	11344	39684	+193	May24 / Jul24	-111.0
Jul24	3057	+4	▲ 0.13%	2764	14060	+636	Jul24 / Sep24	-95.0
Sep24	2962	+13	▲ 0.44%	501	7804	-142	Sep24 / Nov24	-56.0
Nov24	2906	+24	▲ 0.83%	54	2032	+22	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

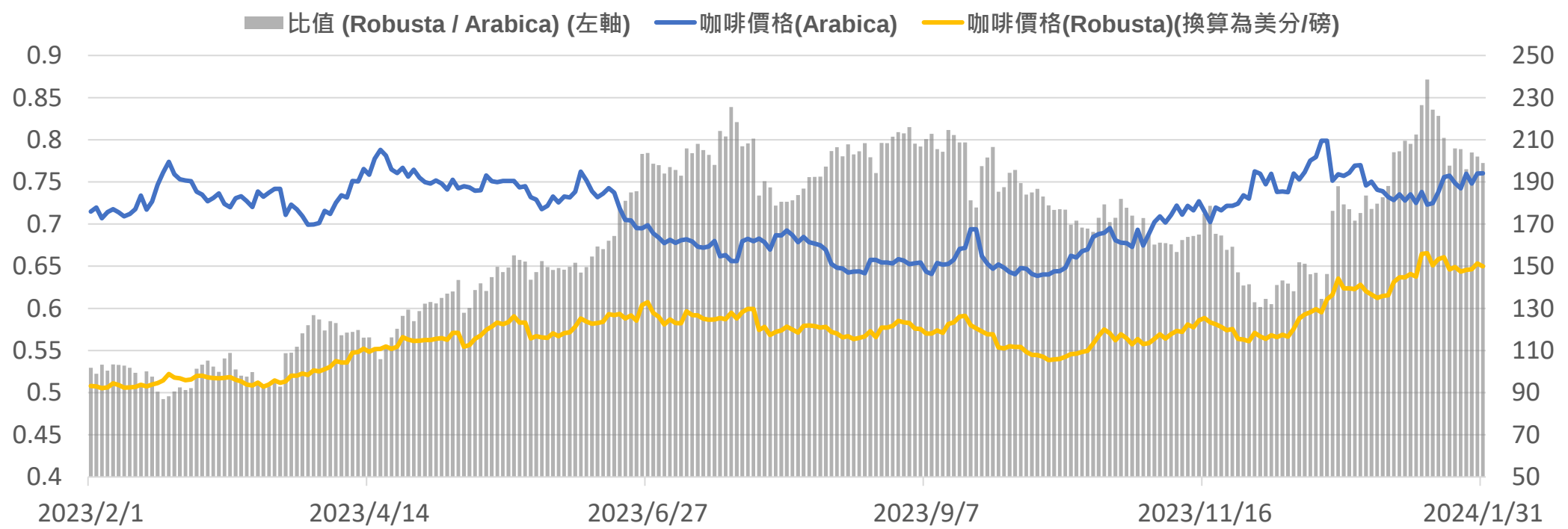
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



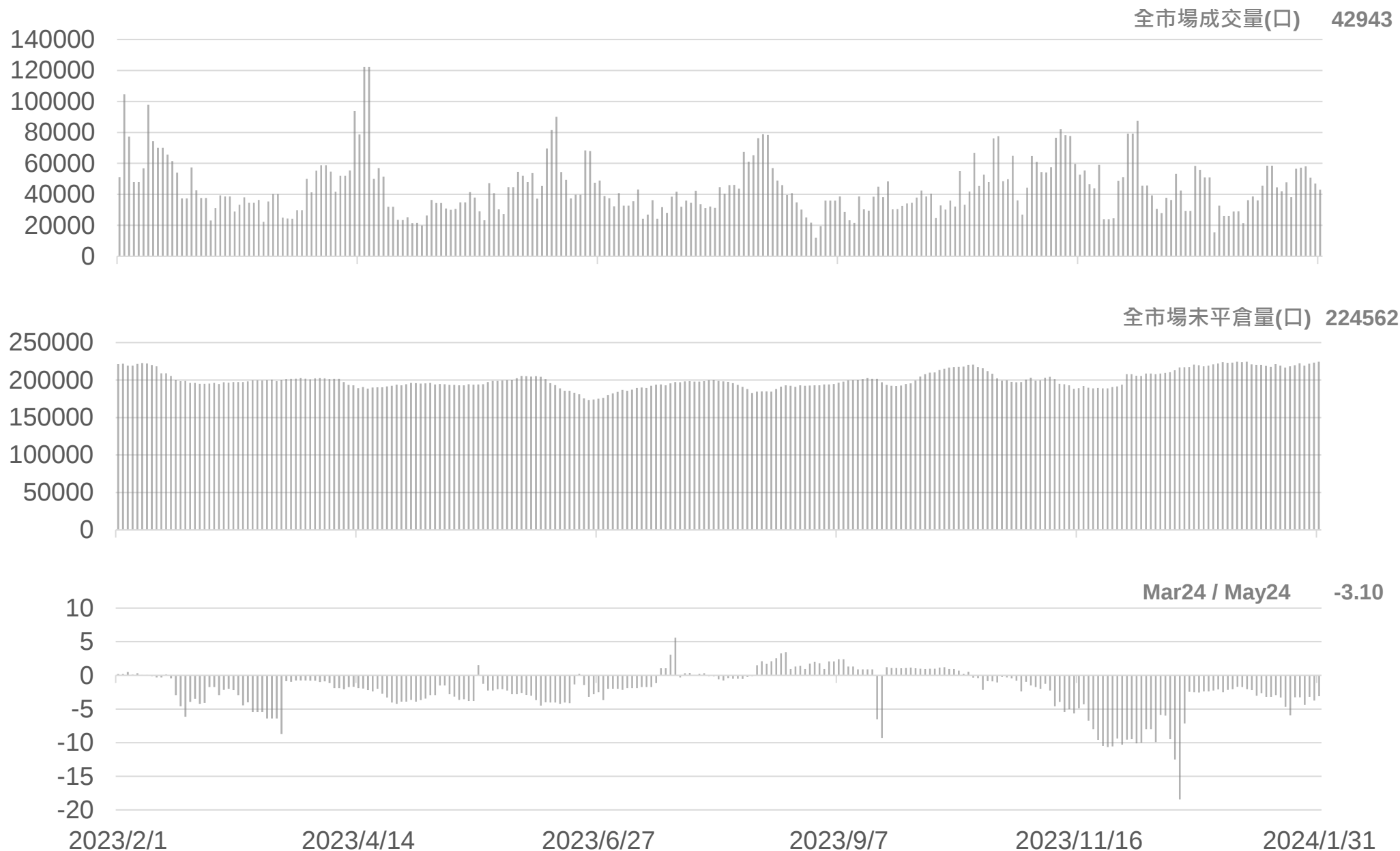
兩品種咖啡價差狀況

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	194.05	3305	149.91	0.773
Mar24	194.05	3305	149.91	0.773
May24	190.95	3168	143.70	0.753
Jul24	189.9	3057	138.66	0.730
Sep24	189.45	2962	134.35	0.709



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI

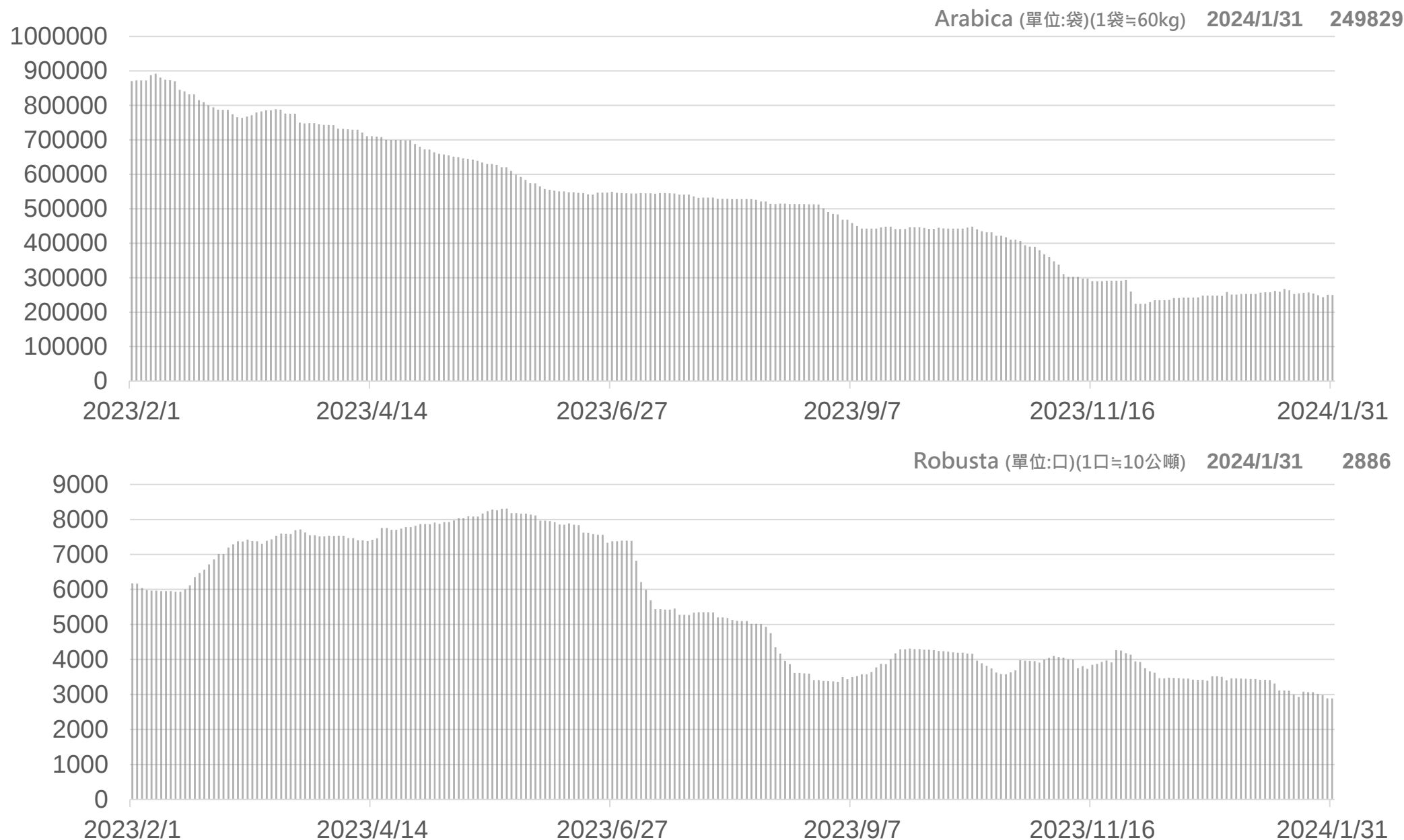


永豐期貨
SinoPac Futures

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31日

咖啡庫存走勢圖



可可期貨表現狀況

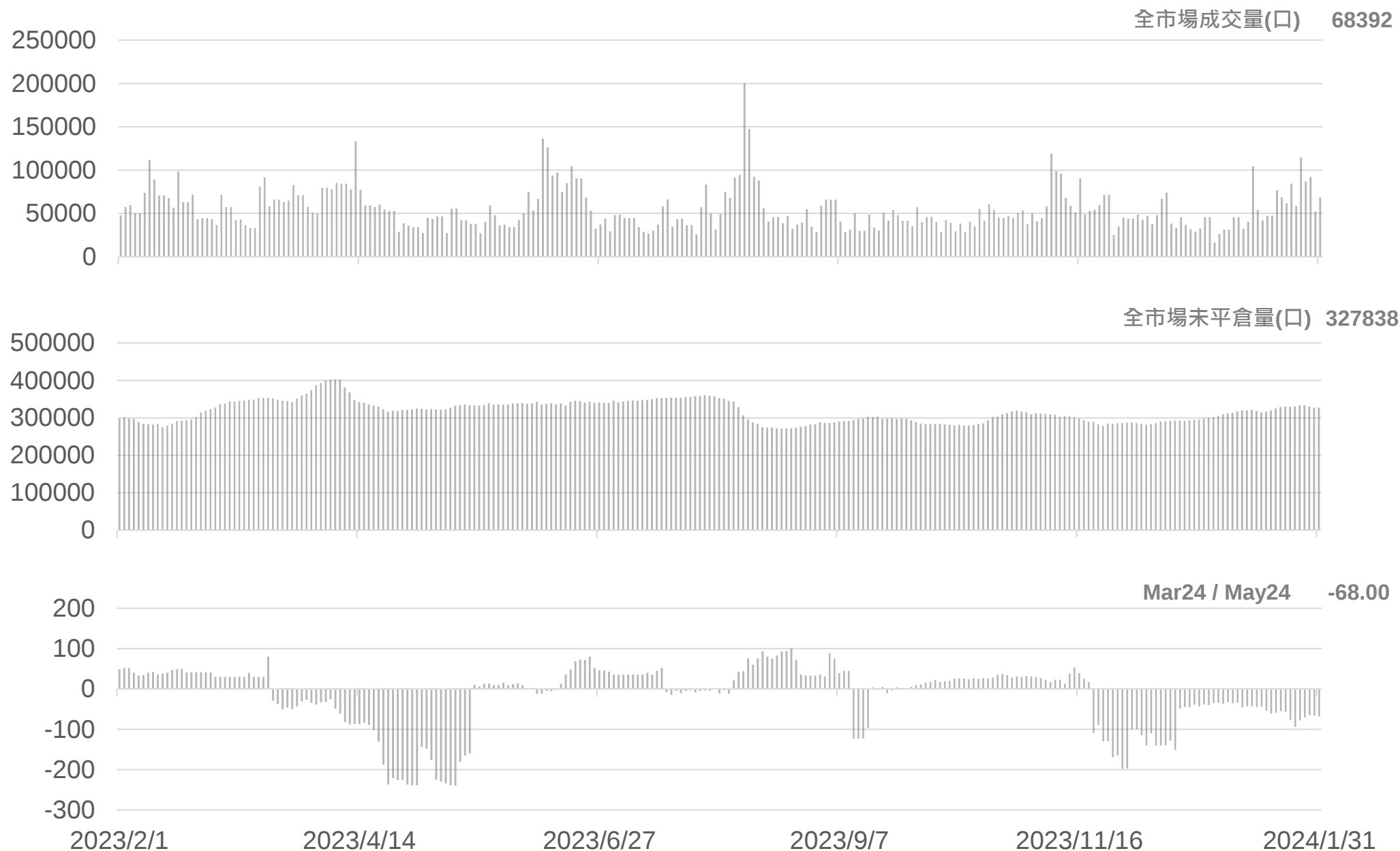
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為4822美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	4822	+17▲	0.35%	29981	116750	-3892	Mar24 / May24	-68.0
May24	4754	+15▲	0.32%	23438	81740	+3549	May24 / Jul24	-63.0
Jul24	4691	+21▲	0.45%	8695	56787	+199	Jul24 / Sep24	-86.0
Sep24	4605	+25▲	0.55%	4099	32919	+692	Sep24 / Dec24	-112.0
Dec24	4493	+29▲	0.65%	1516	26390	+115	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



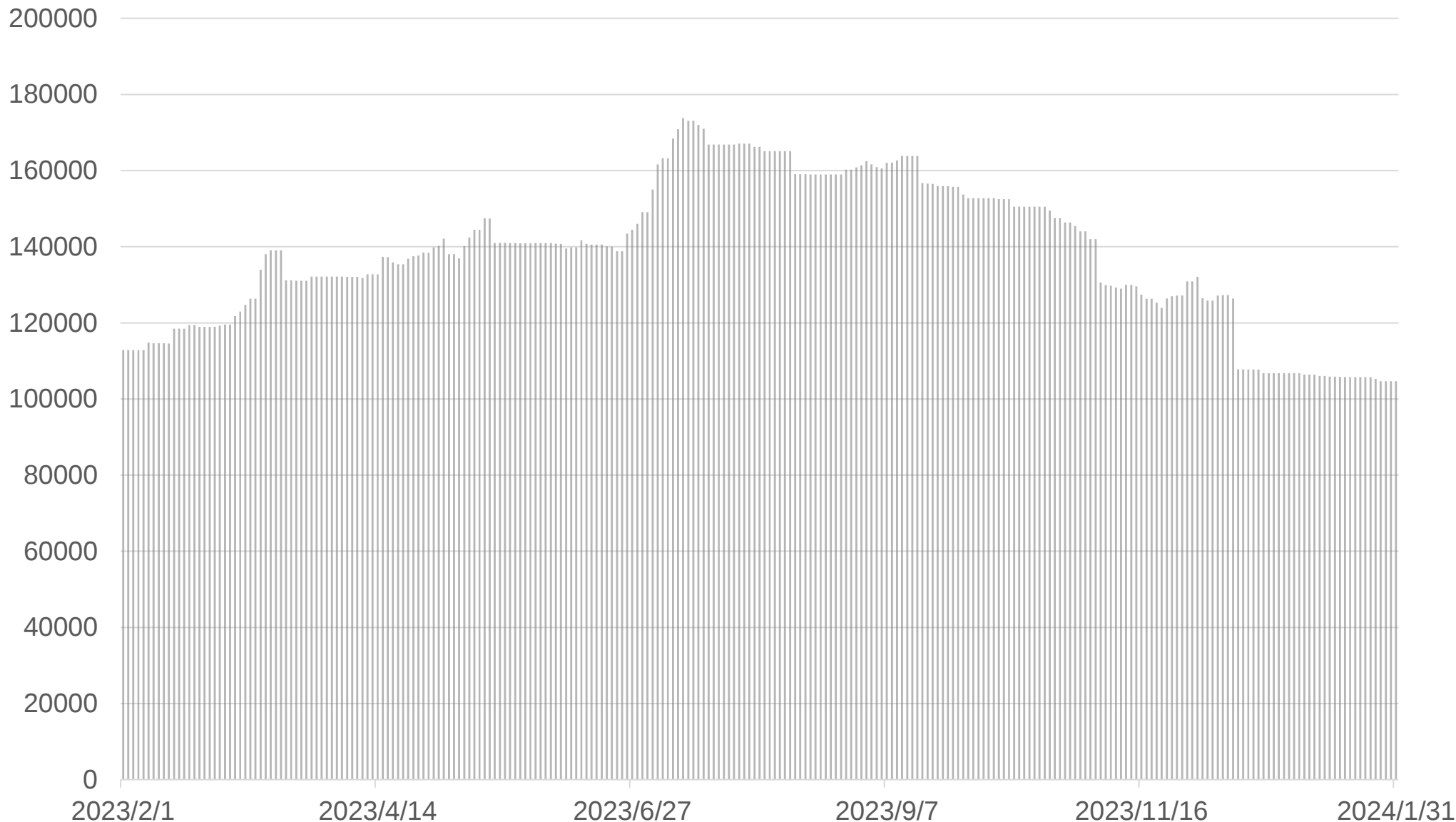
永豐期貨
SinoPac Futures

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31日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/1/30 104660



棉花期貨表現狀況

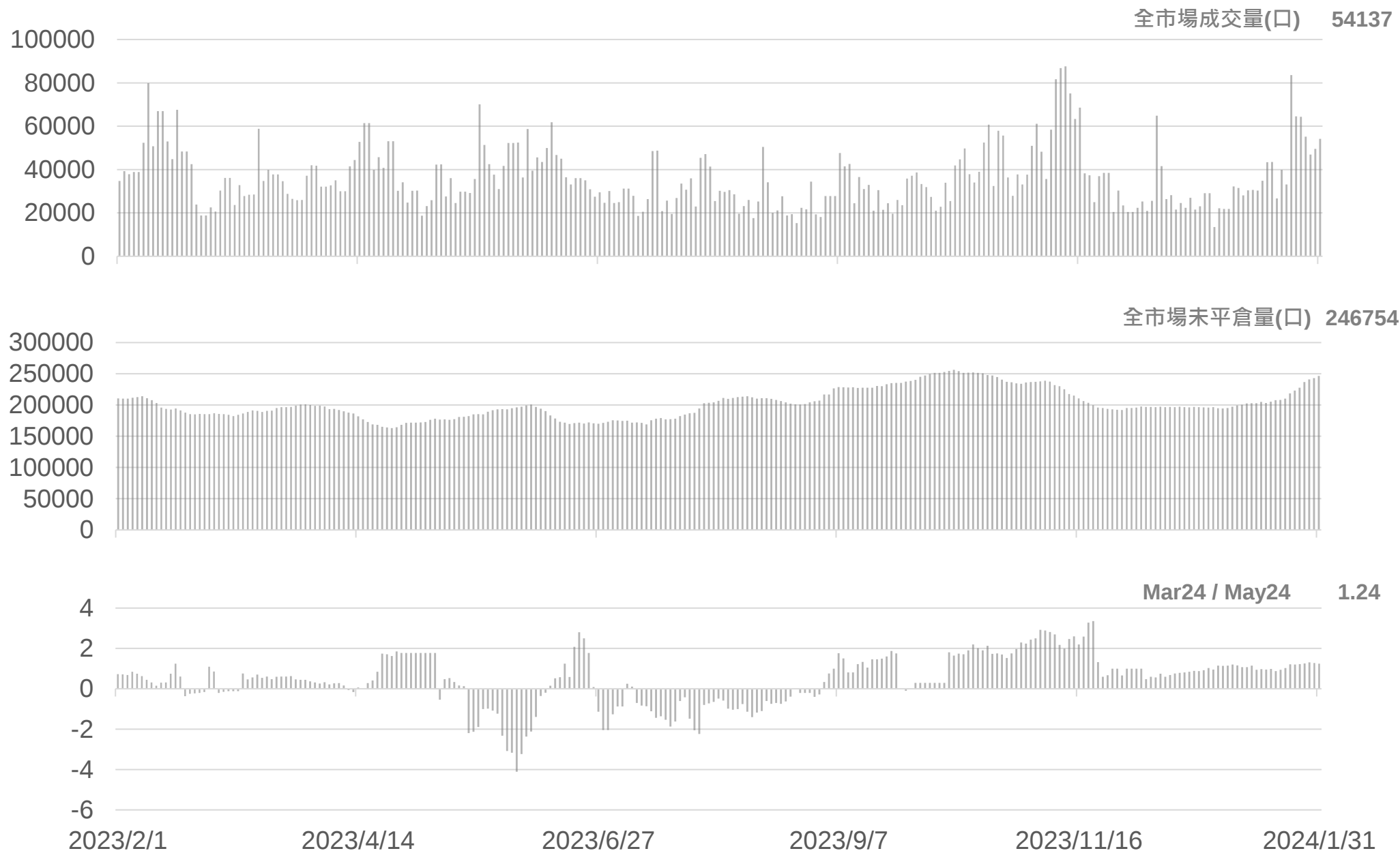
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為85.17美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	85.17	+0.4	▲ 0.46%	21851	85630	-355	Mar24 / May24	+1.2
May24	86.41	+0.4	▲ 0.41%	15424	67598	+311	May24 / Jul24	+0.7
Jul24	87.13	+0.3	▲ 0.35%	9741	53605	+1300	Jul24 / Oct24	-4.1
Oct24	82.98	+0.2	▲ 0.19%	9	60	-5	Oct24 / Dec24	-1.5
Dec24	81.50	+0.2	▲ 0.28%	6608	34849	+2108	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



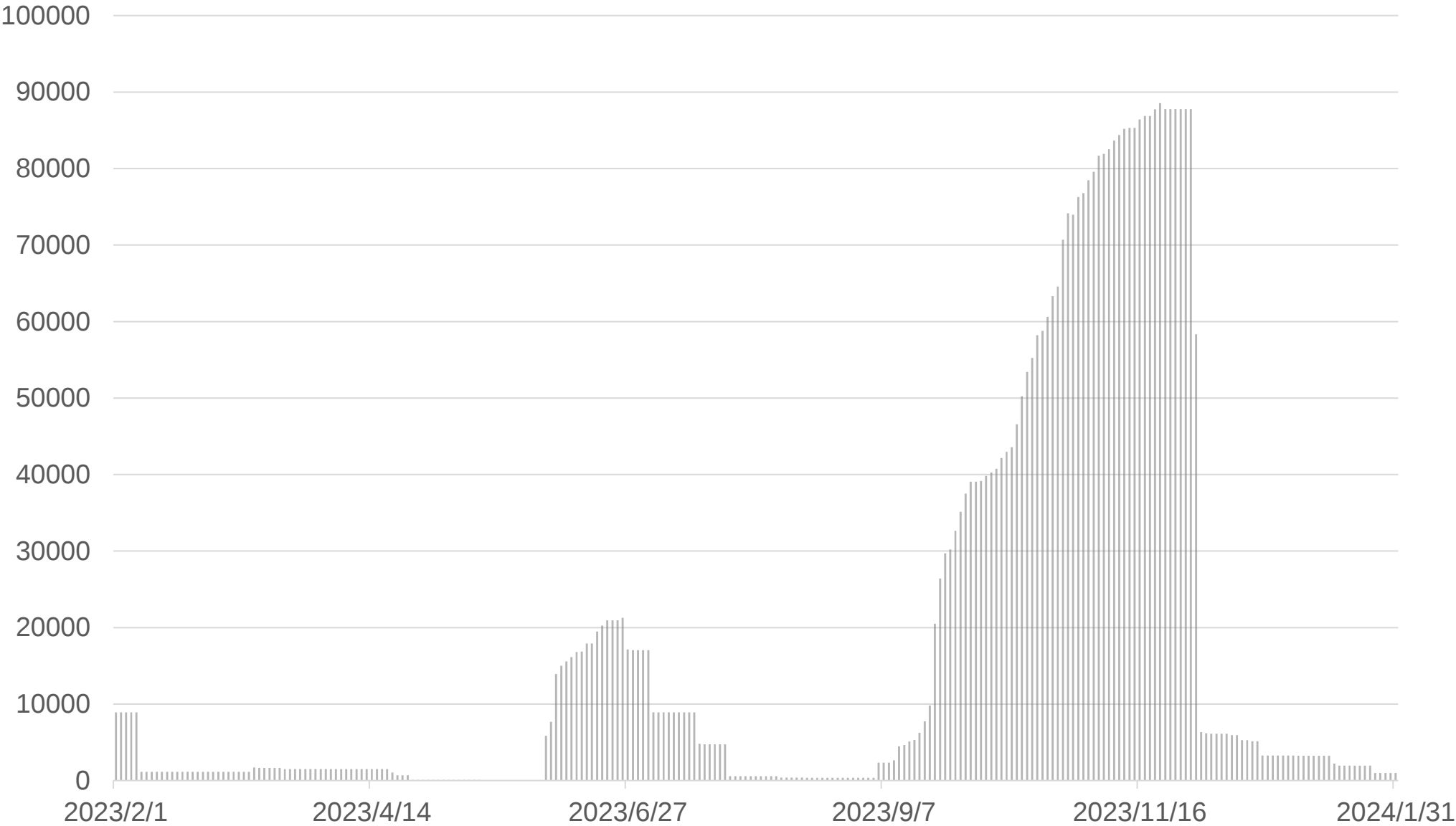
永豐期貨
SinoPac Futures

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31日

棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/1/31 999



11號糖期貨表現狀況

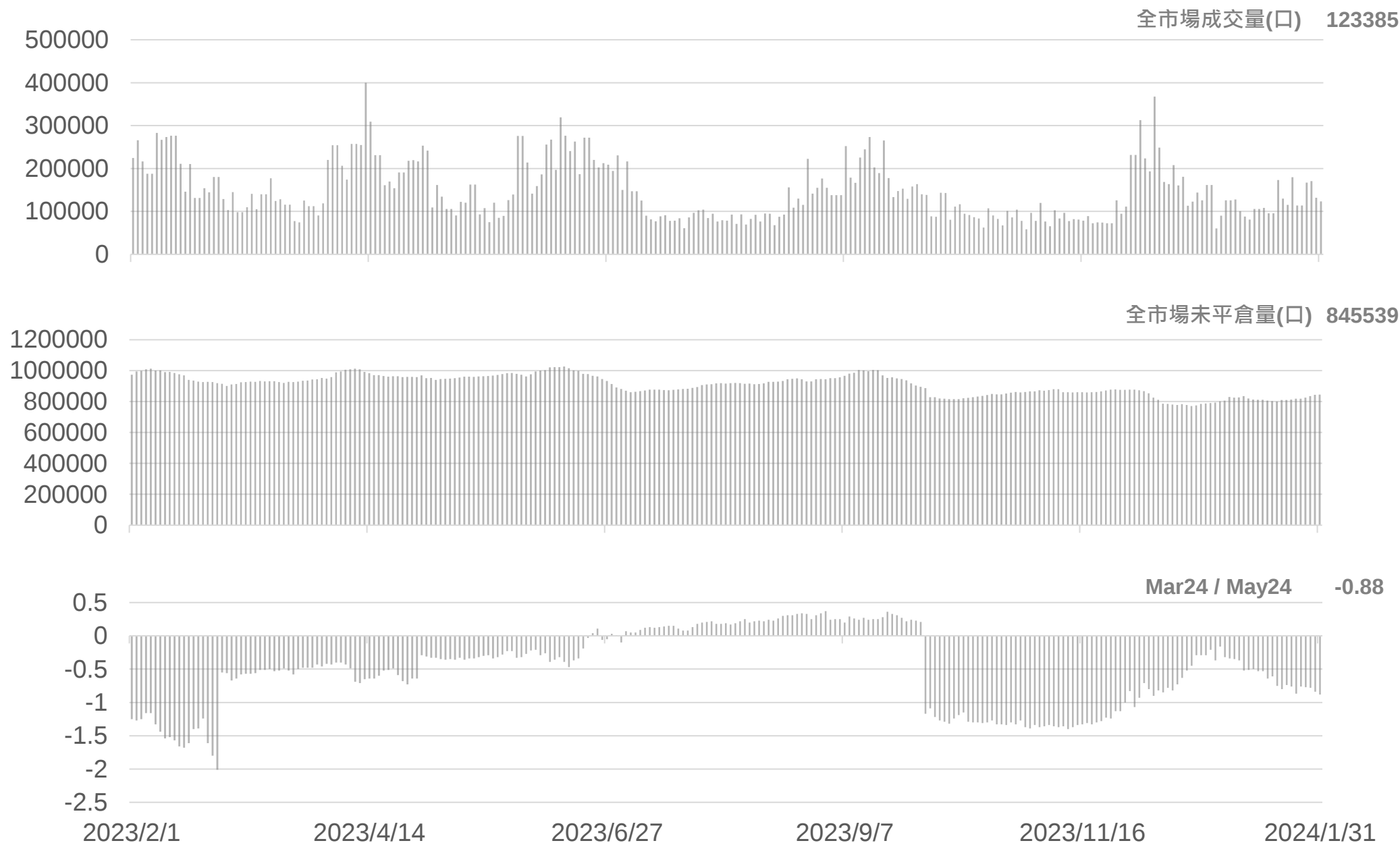
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為24.13美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	24.13	+0.22 ▲	0.92%	50699	275121	-4245	Mar24 / May24	-0.9
May24	23.25	+0.18 ▲	0.78%	29054	192393	+1387	May24 / Jul24	-0.5
Jul24	22.77	+0.16 ▲	0.71%	18692	126049	+1248	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	22.67	+0.12 ▲	0.53%	13240	102008	+279	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.84	+0.07 ▲	0.31%	8707	65694	+1950	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