



ICE

軟性商品報告

2024年2月5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)	-1.16%	-0.98%	+3.45%	+10.51%	+21.64%
咖啡(Robusta)	-1.52%	-0.98%	+8.12%	+24.69%	+21.15%
可可	+1.07%	+7.21%	+17.58%	+27.98%	+51.93%
棉花	+0.72%	+3.25%	+8.72%	+11.68%	-2.44%
11號糖	+1.40%	+0.50%	+13.33%	-14.53%	-1.81%

重點新聞

咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格下跌-1.16%，達到每磅191.95美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.52%，達到每公噸3237美元。

可可：

3月份的紐約可可價格上漲1.07%，達到每公噸5009美元，再度刷新歷史新高。市場受到了對象牙海岸中間作物可能低於預期的擔憂的支撐，市場已經預計在當前的2023/24年度將連續第三個全球赤字。

糖：

3月份的11號糖價格上漲1.40%，達到每磅23.89美分。交易員表示，印度的供應減少繼續支撐市場。

棉花：

3月份的棉花價格小漲0.72%，達到每磅87.11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191.95美分/磅，或1.9195美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	191.95	-2.25	▼ 1.16%	19761	80620	-3867	Mar24 / May24	-2.9
May24	189.00	-1.95	▼ 1.02%	17028	73670	+4317	May24 / Jul24	-0.9
Jul24	188.10	-1.75	▼ 0.92%	5299	38054	+842	Jul24 / Sep24	0
Sep24	188.10	-1.45	▼ 0.76%	4249	11312	+1128	Sep24 / Dec24	+0.4
Dec24	188.50	-1.40	▼ 0.74%	2356	16438	+421	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)



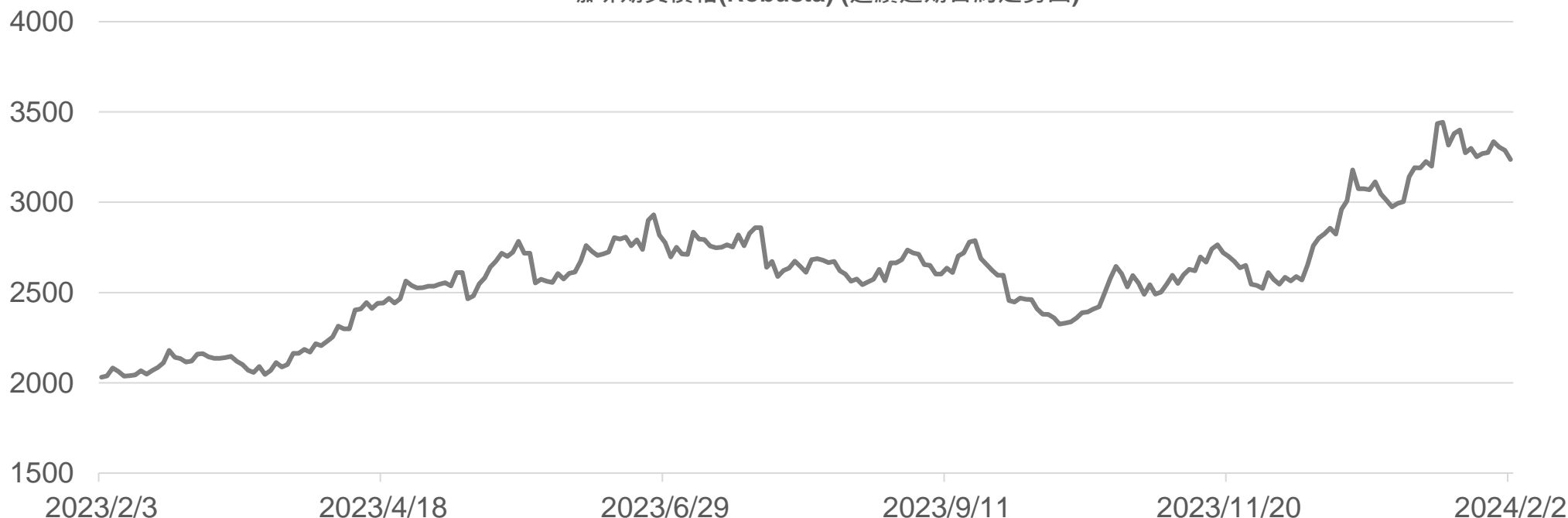
咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Mar24價格為3237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	3237	-50	▼ 1.52%	9792	43478	-2541	Mar24 / May24	-121.0
May24	3116	-35	▼ 1.11%	11459	43728	+1830	May24 / Jul24	-89.0
Jul24	3027	-25	▼ 0.82%	4587	15650	+705	Jul24 / Sep24	-83.0
Sep24	2944	-18	▼ 0.61%	616	7830	-14	Sep24 / Nov24	-52.0
Nov24	2892	-17	▼ 0.58%	25	1997	-10	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

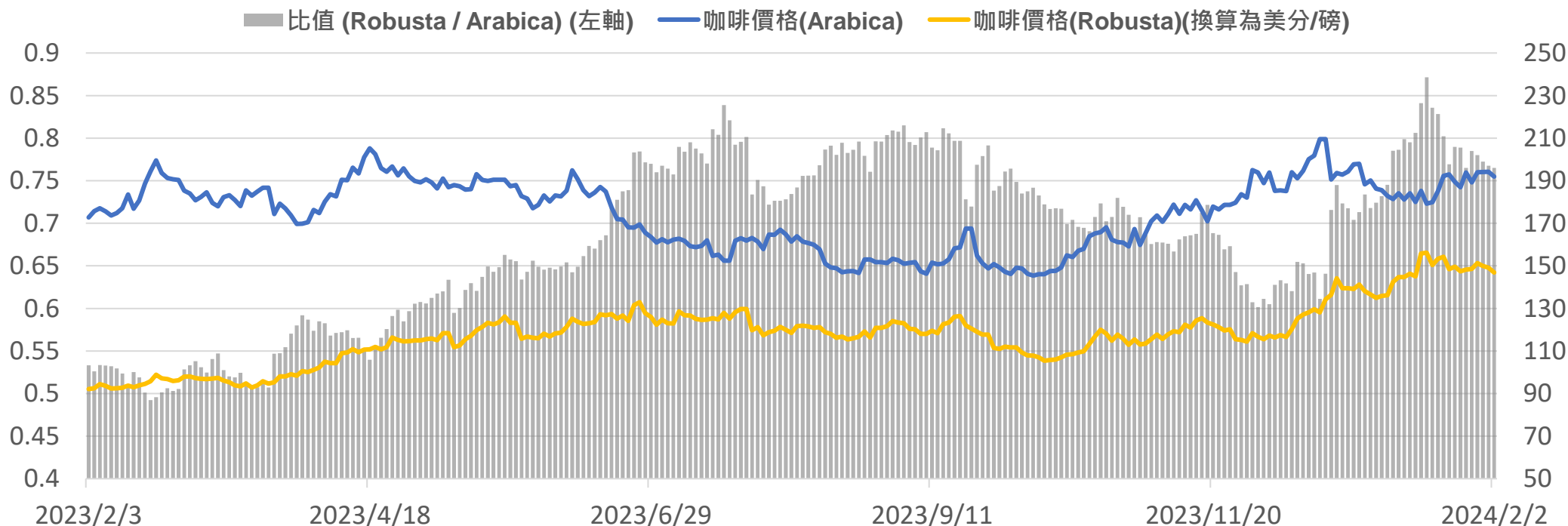
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



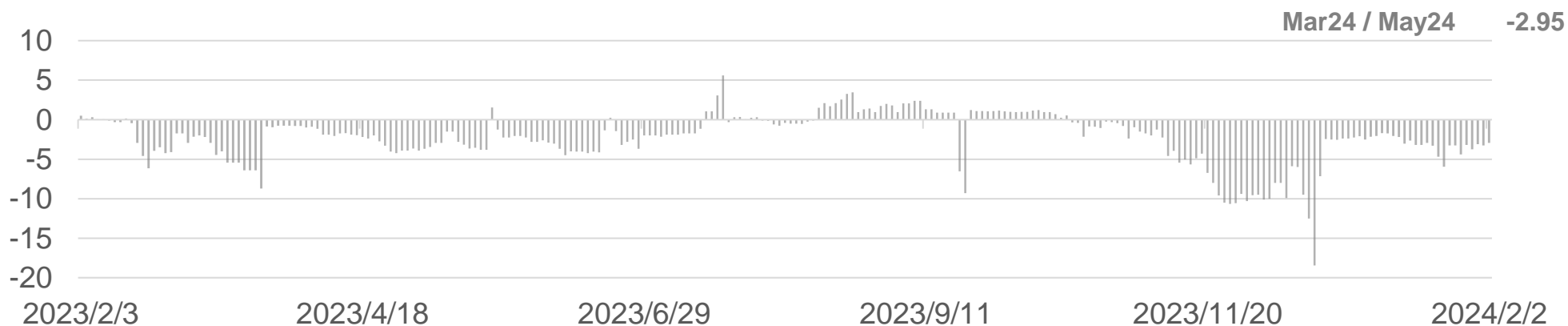
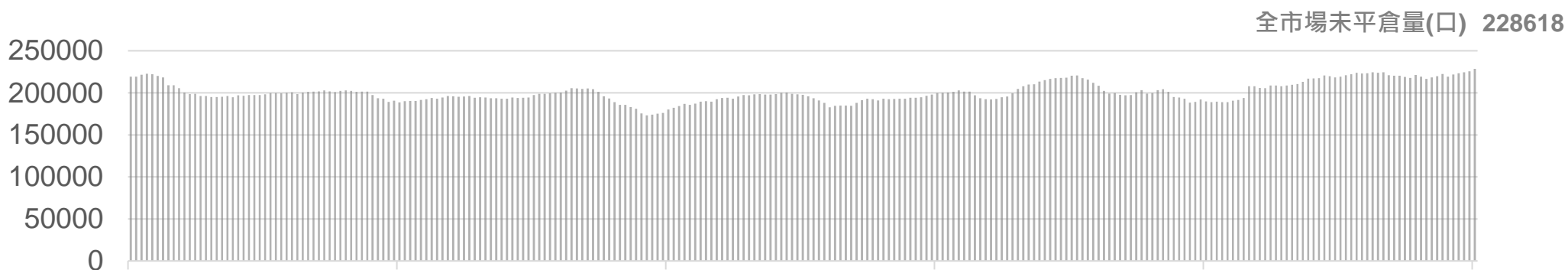
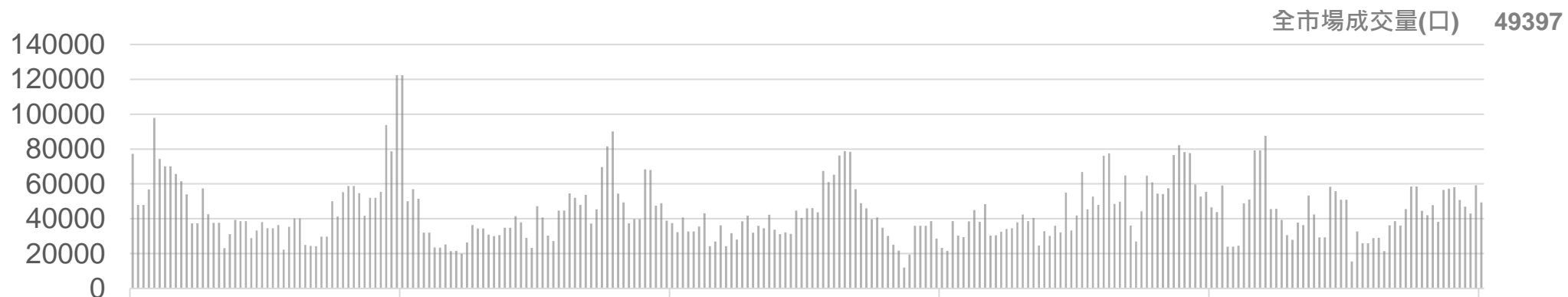
兩品種咖啡價差狀況

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

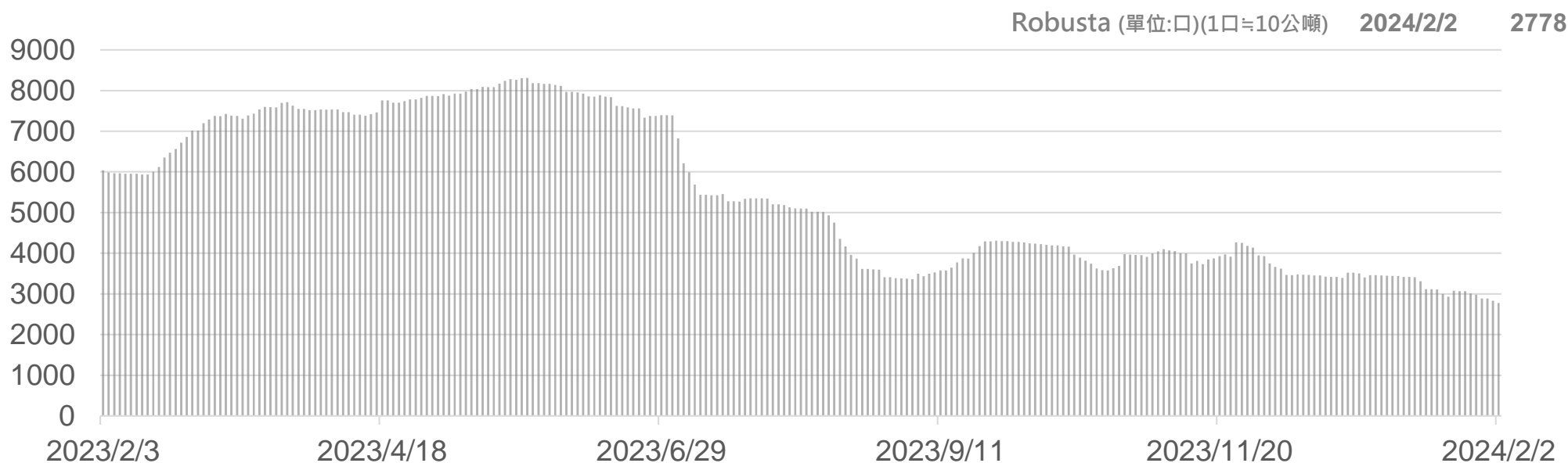
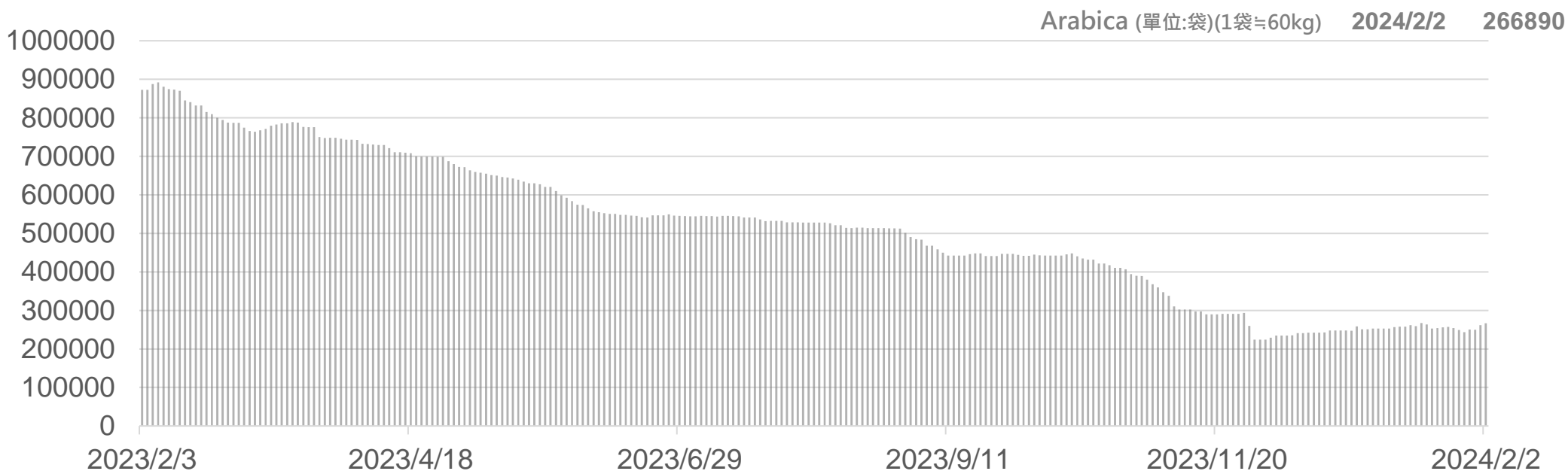
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	191.95	3237	146.83	0.765
Mar24	191.95	3237	146.83	0.765
May24	189	3116	141.34	0.748
Jul24	188.1	3027	137.30	0.730
Sep24	188.1	2944	133.54	0.710



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

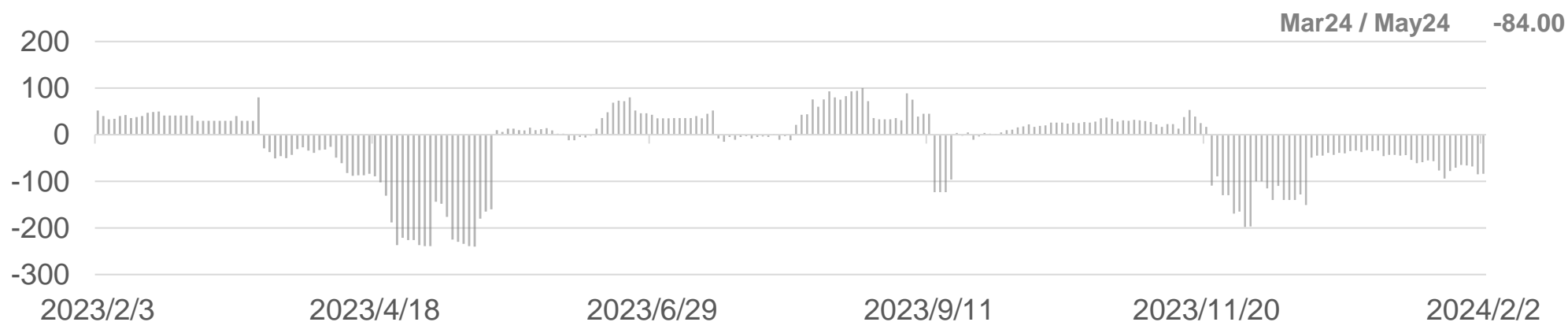
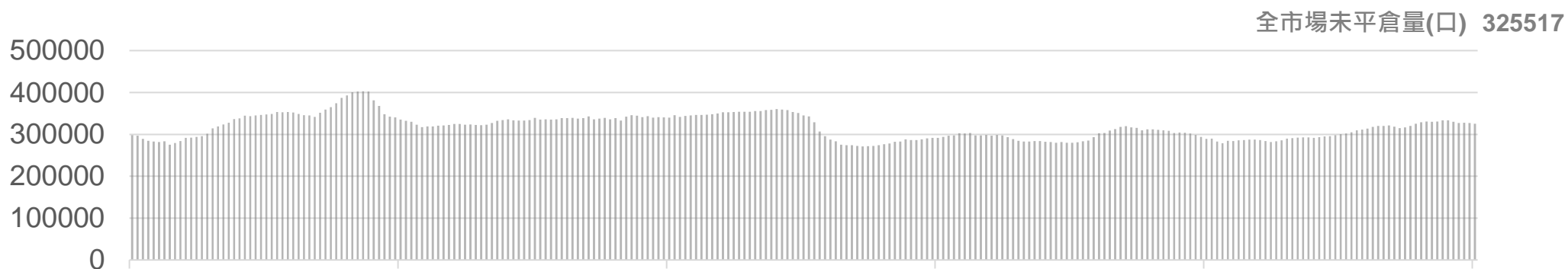
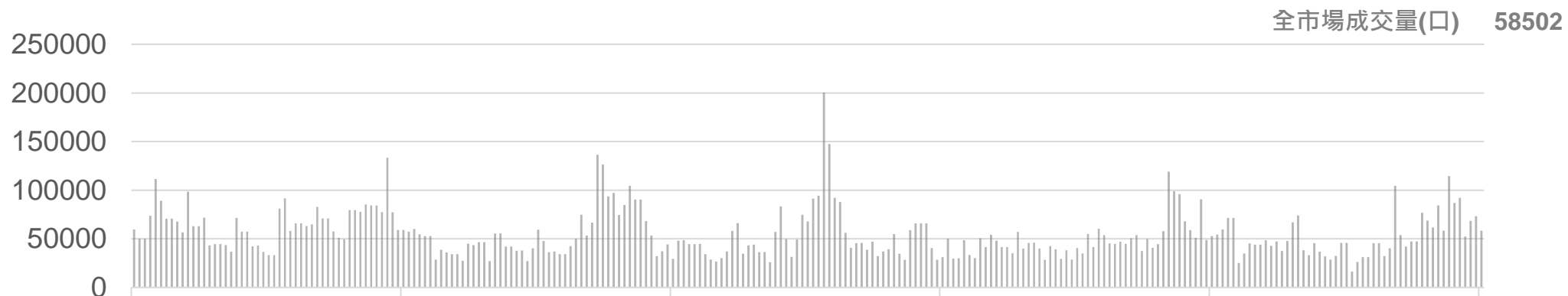
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為5009美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	5009	+53 ▲	1.07%	25256	107608	-4355	Mar24 / May24	-84.0
May24	4925	+54 ▲	1.11%	17765	85016	-3	May24 / Jul24	-67.0
Jul24	4858	+51 ▲	1.06%	8297	58364	+1024	Jul24 / Sep24	-103.0
Sep24	4755	+40 ▲	0.85%	4763	34456	+1140	Sep24 / Dec24	-132.0
Dec24	4623	+30 ▲	0.65%	1407	26619	+326	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)

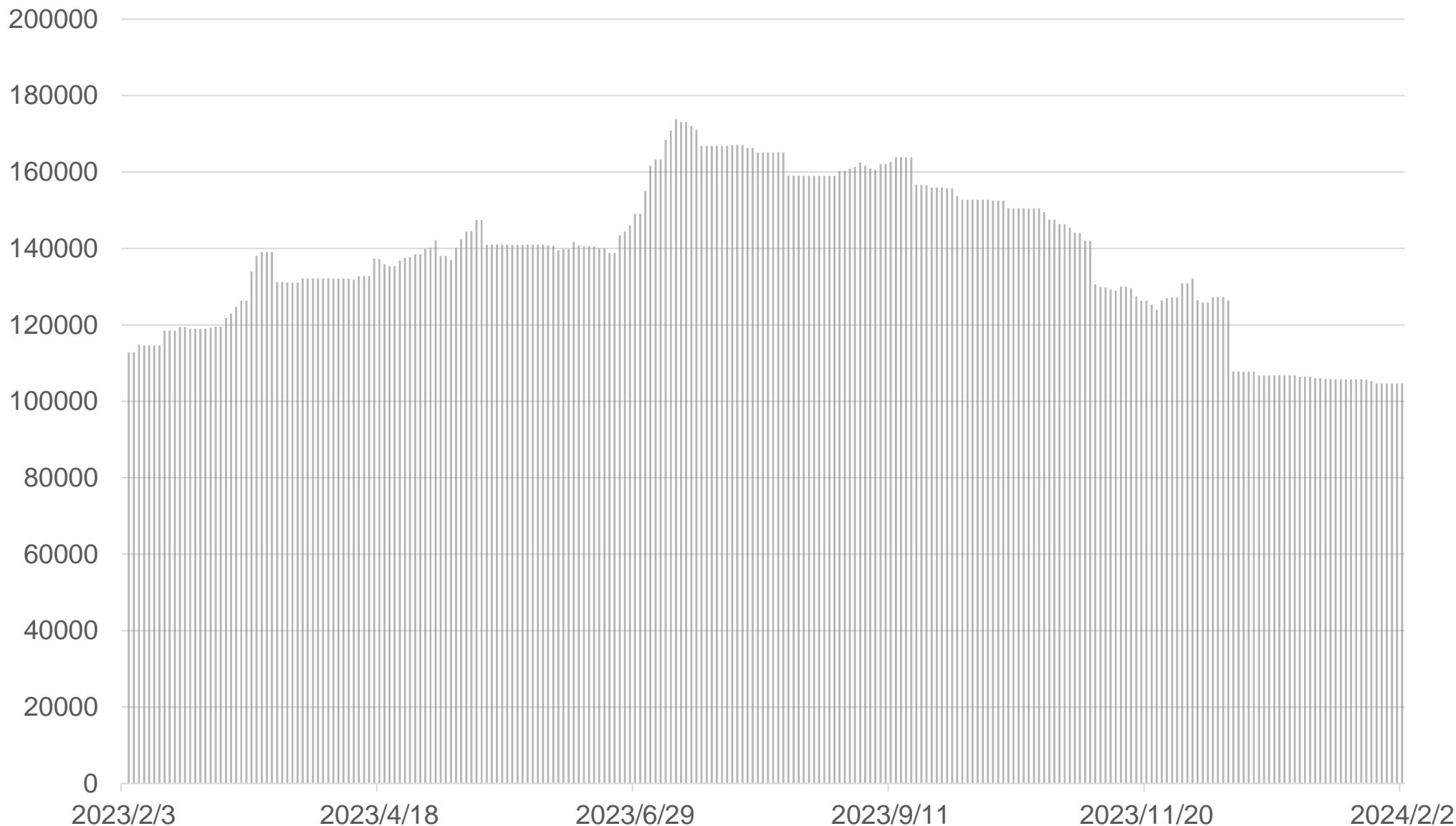


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/1 104660



棉花期貨表現狀況

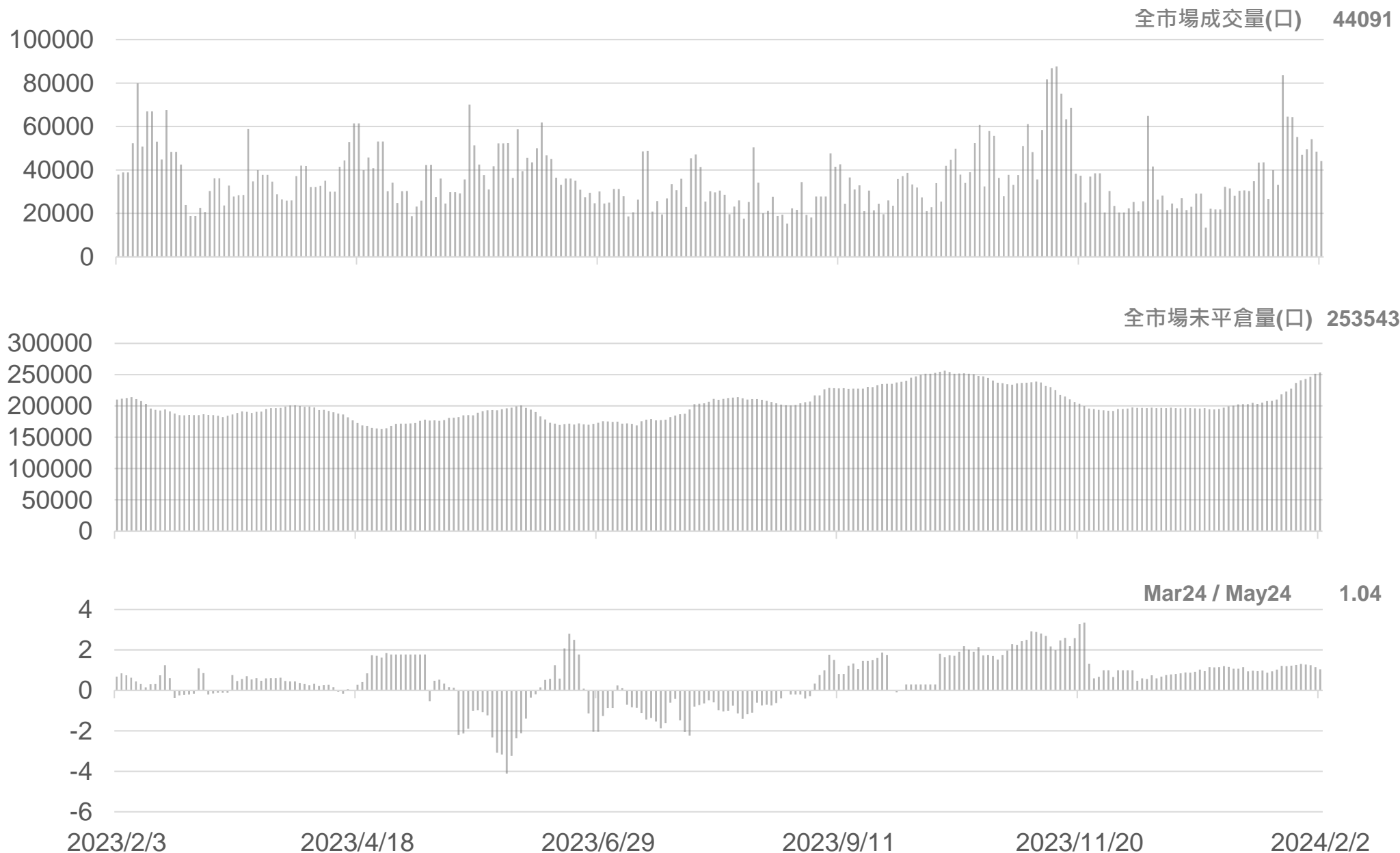
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為87.11美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	87.11	+0.62 ▲	0.72%	20541	84533	-1814	Mar24 / May24	+1.0
May24	88.15	+0.51 ▲	0.58%	12779	72297	+2219	May24 / Jul24	+0.5
Jul24	88.70	+0.45 ▲	0.51%	6610	55869	+1149	Jul24 / Oct24	-5.3
Oct24	83.39	-0.04 ▼	0.05%	4	56	-4	Oct24 / Dec24	-1.5
Dec24	81.92	+0.06 ▲	0.07%	3944	35510	+410	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)

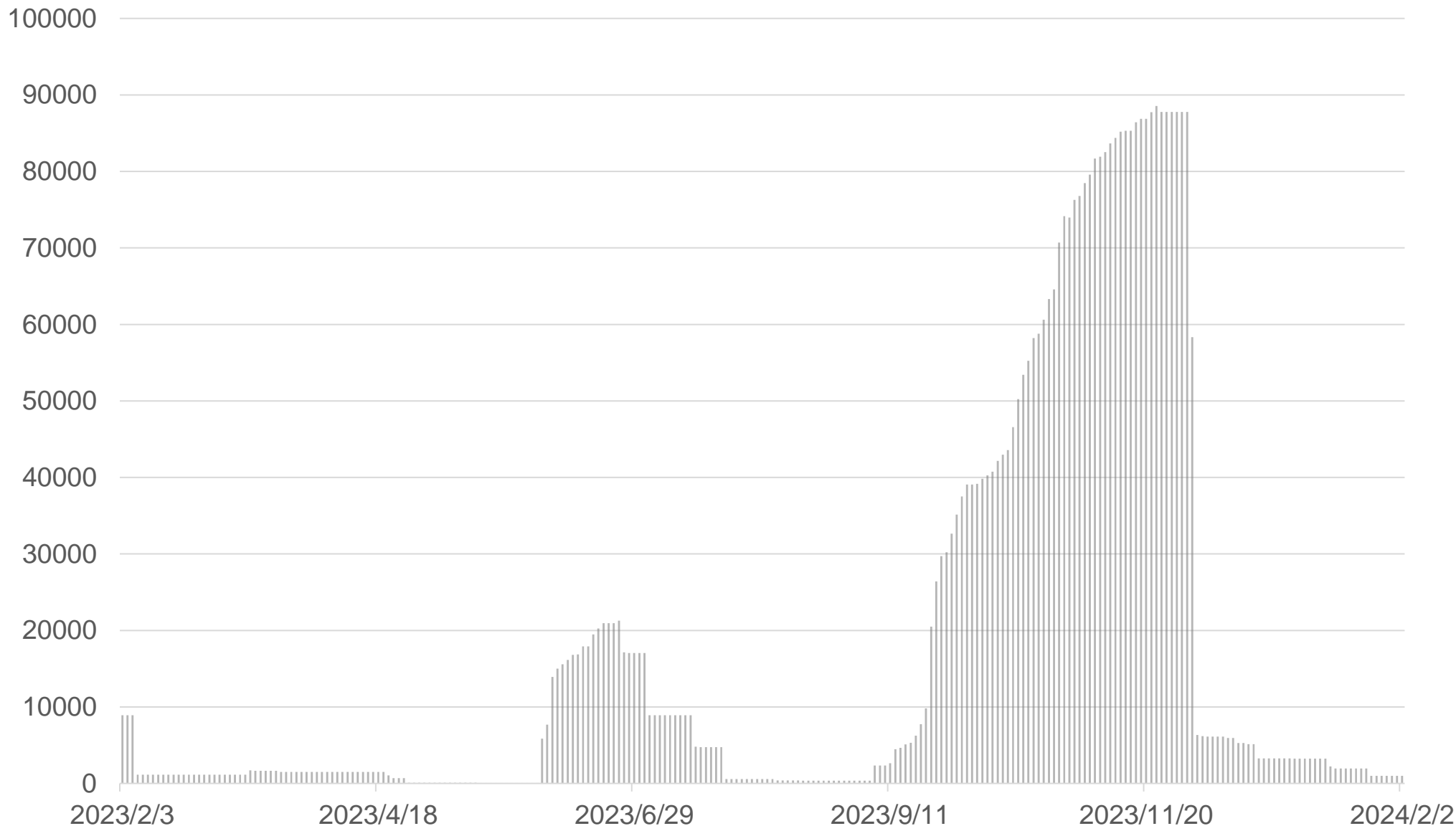


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/2 999



11號糖期貨表現狀況

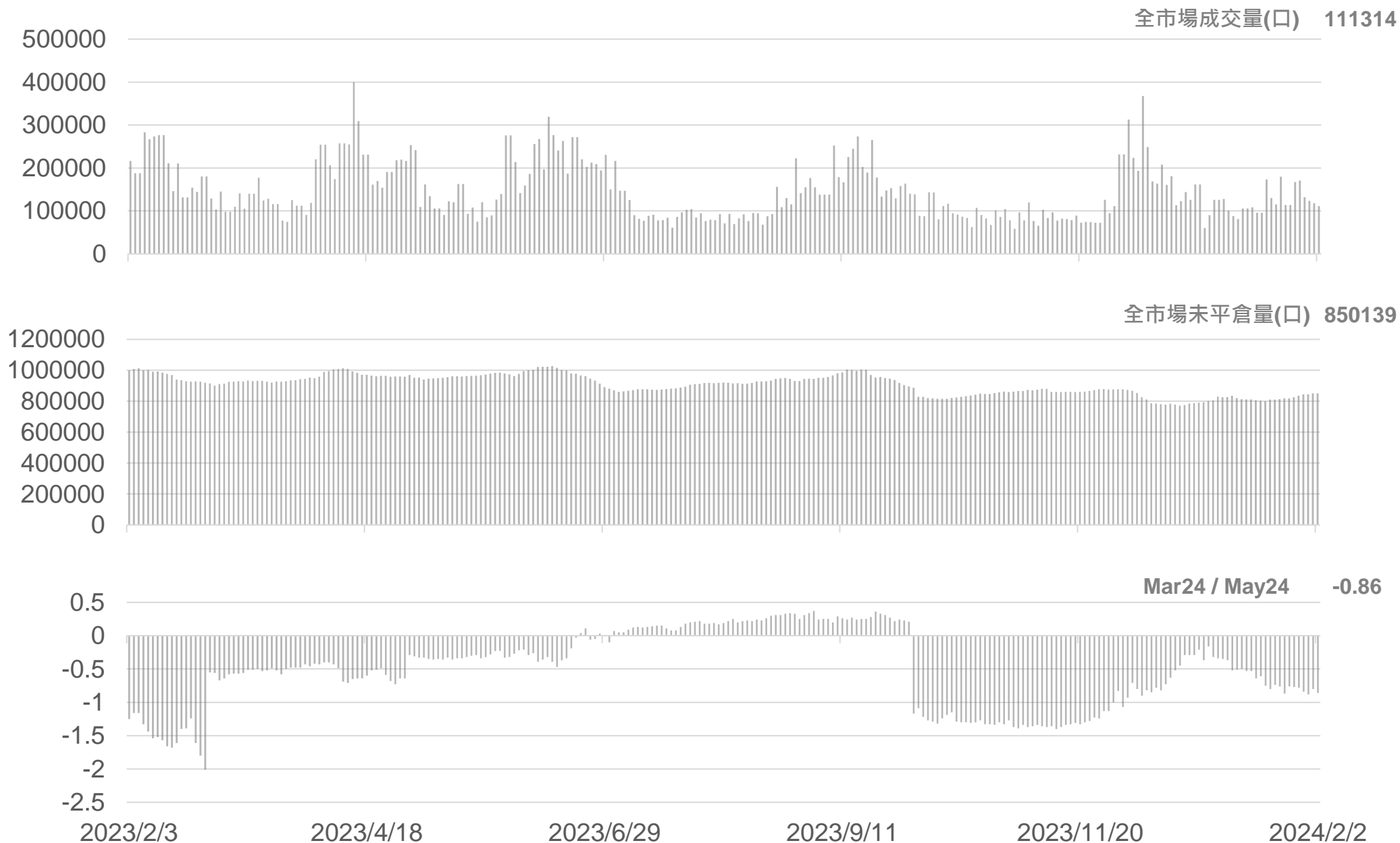
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為23.89美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.89	+0.33 ▲	1.40%	52645	266952	-5019	Mar24 / May24	-0.9
May24	23.03	+0.27 ▲	1.19%	25720	200149	+2943	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	22.68	+0.25 ▲	1.11%	14385	125360	-435	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	22.63	+0.21 ▲	0.94%	9698	102840	-299	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.80	+0.16 ▲	0.71%	5576	67655	+739	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