



ICE

軟性商品報告

2024年2月7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)	-0.69%	-2.99%	+3.75%	+7.94%	+26.10%
咖啡(Robusta)	+0.31%	-4.14%	+1.85%	+23.09%	+22.86%
可可	+0.60%	+8.64%	+27.50%	+33.30%	+56.29%
棉花	+0.57%	+3.26%	+8.85%	+16.89%	+1.55%
11號糖	+0.13%	-1.46%	+8.37%	-13.41%	-0.88%

重點新聞

咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.69%，達到每磅188.2美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.31%，達到每公噸3198美元。交易員表示，ICE阿拉比卡認證庫存的積累速度較慢，儘管在過去20天內增加了10%，但當前的水平仍然處於歷史低位。

可可：

3月份的紐約可可價格小漲0.60%，達到每公噸5220美元。最新公布的可可庫存自104,260公噸降至103,570公噸，續創2021年以來新低，彰顯目前供不應求的問題仍在延續。

糖：

3月份的11號糖價格小漲0.13%，達到每磅23.56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188.2美分/磅，或1.882美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	188.20	-1.30	▼ 0.69%	21292	73639	-3635	Mar24 / May24	-3.1
May24	185.10	-1.60	▼ 0.86%	19231	83896	+4143	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	184.35	-1.45	▼ 0.78%	5133	37604	-209	Jul24 / Sep24	+0.1
Sep24	184.40	-1.40	▼ 0.75%	3060	12715	+552	Sep24 / Dec24	+0.4
Dec24	184.85	-1.45	▼ 0.78%	1787	16894	+59	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3198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	3198	+10 ▲	0.31%	8987	38552	-2271	Mar24 / May24	-102.0
May24	3096	+28 ▲	0.91%	14358	48388	+1760	May24 / Jul24	-79.0
Jul24	3017	+29 ▲	0.97%	3609	16420	-369	Jul24 / Sep24	-74.0
Sep24	2943	+32 ▲	1.10%	621	8184	+152	Sep24 / Nov24	-57.0
Nov24	2886	+35 ▲	1.23%	51	2012	+19	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

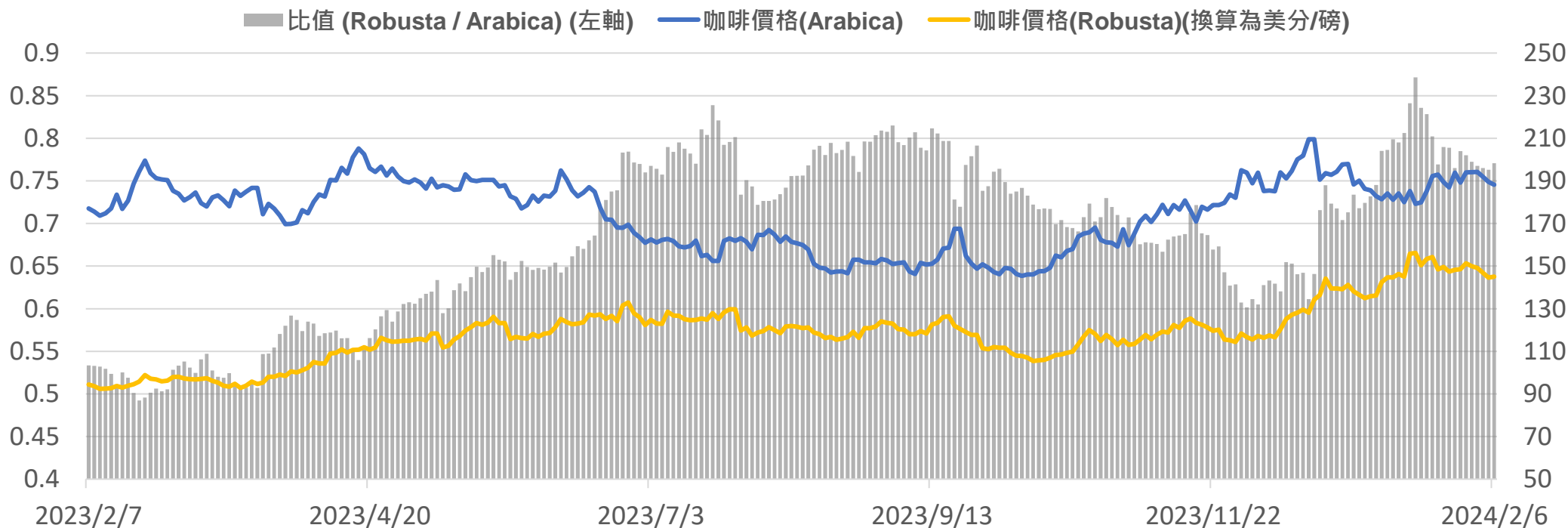
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



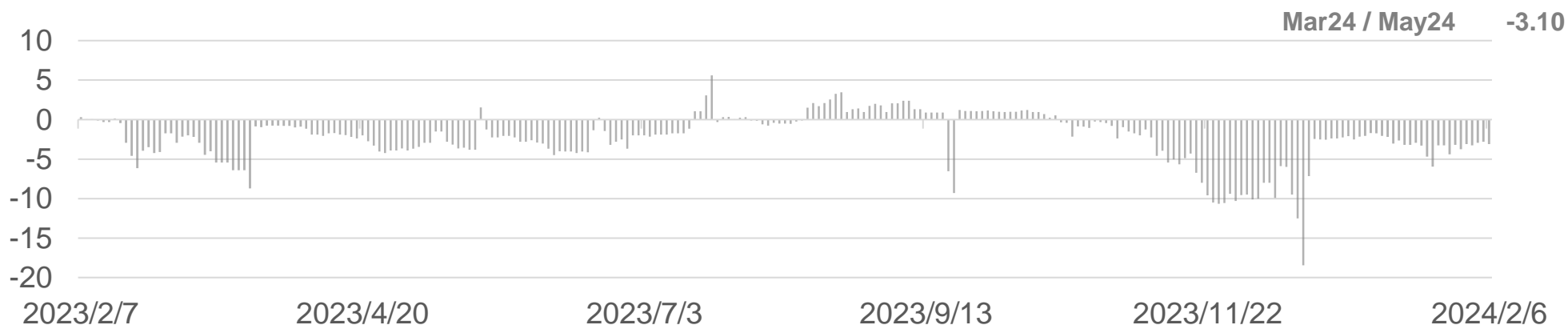
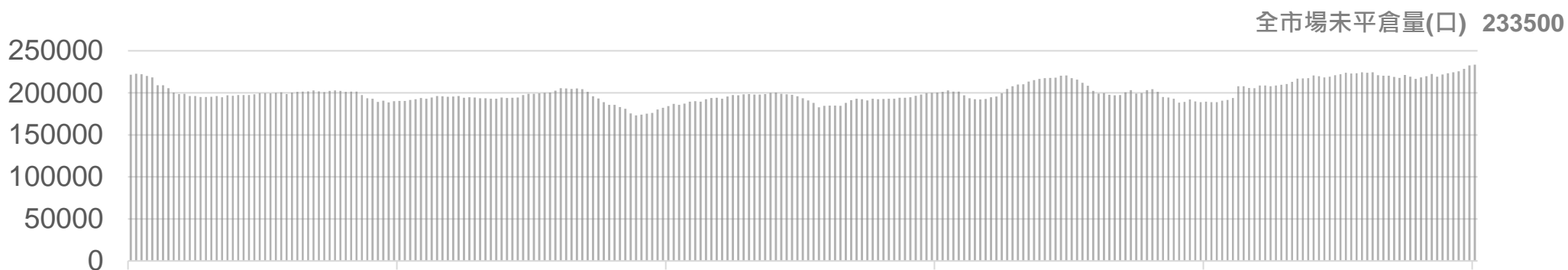
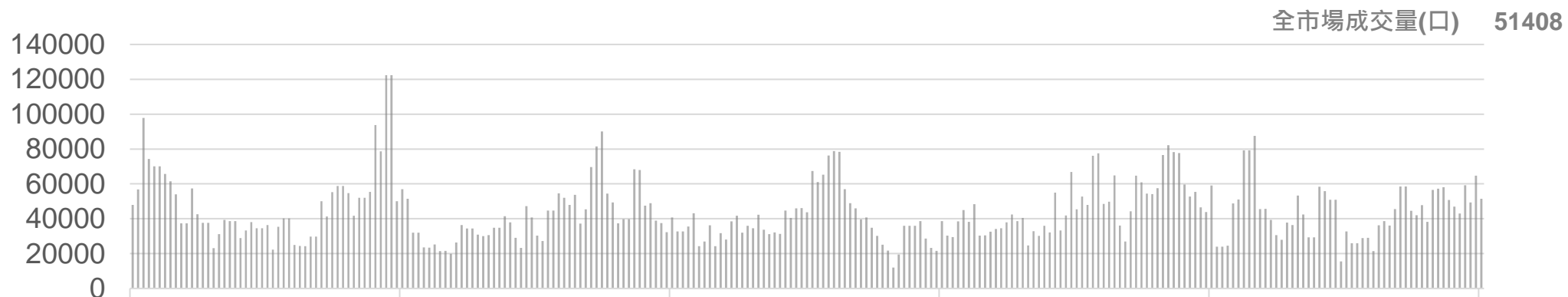
兩品種咖啡價差狀況

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

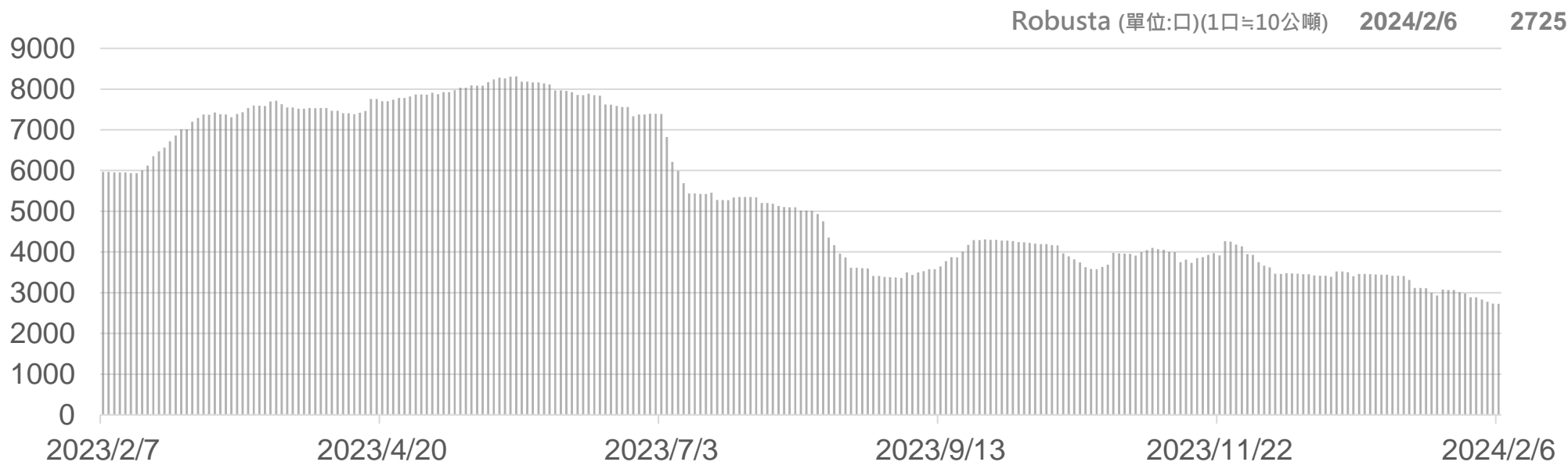
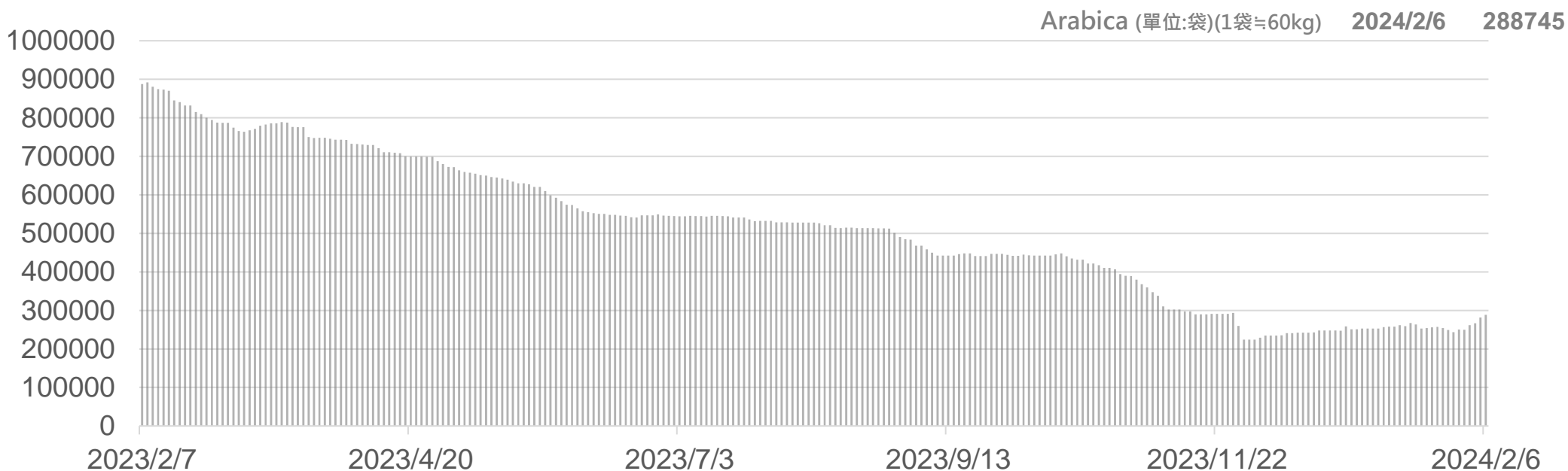
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	188.20	3198	145.06	0.771
Mar24	188.2	3198	145.06	0.771
May24	185.1	3096	140.43	0.759
Jul24	184.35	3017	136.85	0.742
Sep24	184.4	2943	133.49	0.724



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

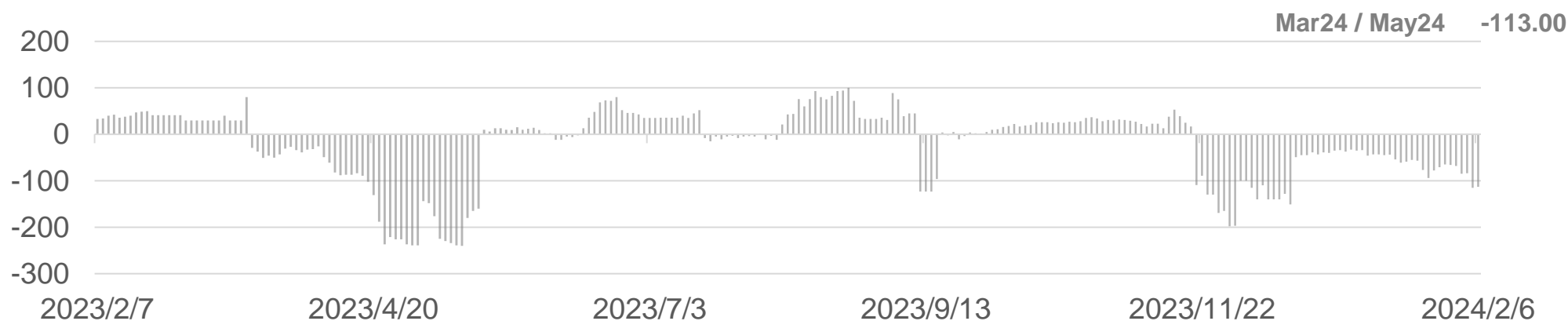
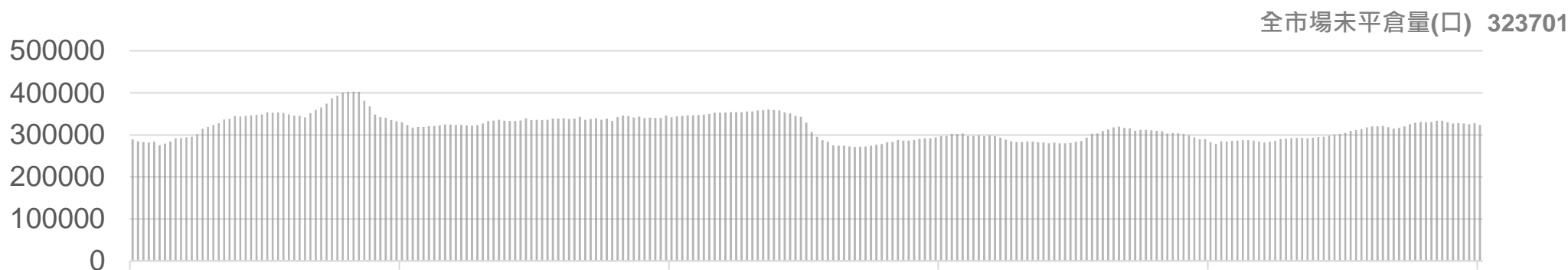
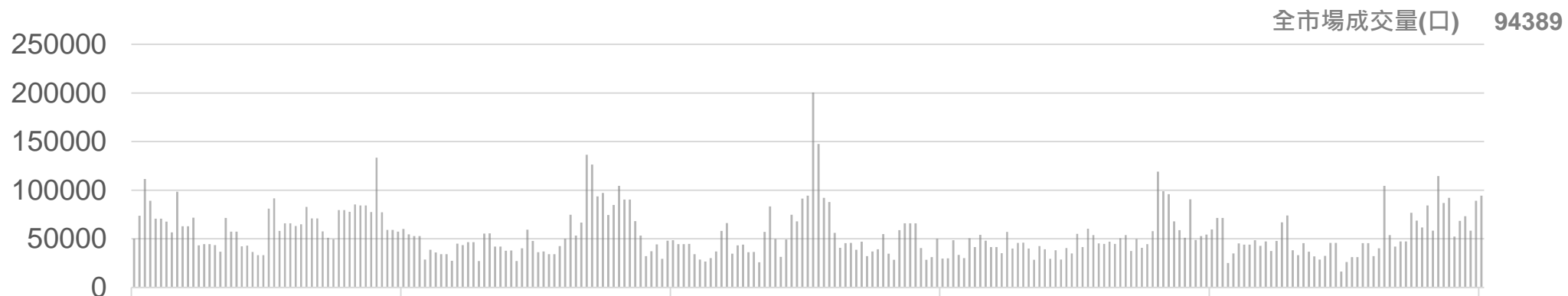
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為5220美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	5220	+31 ▲	0.60%	37945	91742	-12865	Mar24 / May24	-113.0
May24	5107	+33 ▲	0.65%	26831	89796	+2851	May24 / Jul24	-70.0
Jul24	5037	+38 ▲	0.76%	16923	62624	+2789	Jul24 / Sep24	-97.0
Sep24	4940	+46 ▲	0.94%	7993	37024	+2117	Sep24 / Dec24	-138.0
Dec24	4802	+58 ▲	1.22%	3740	28233	+1096	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)

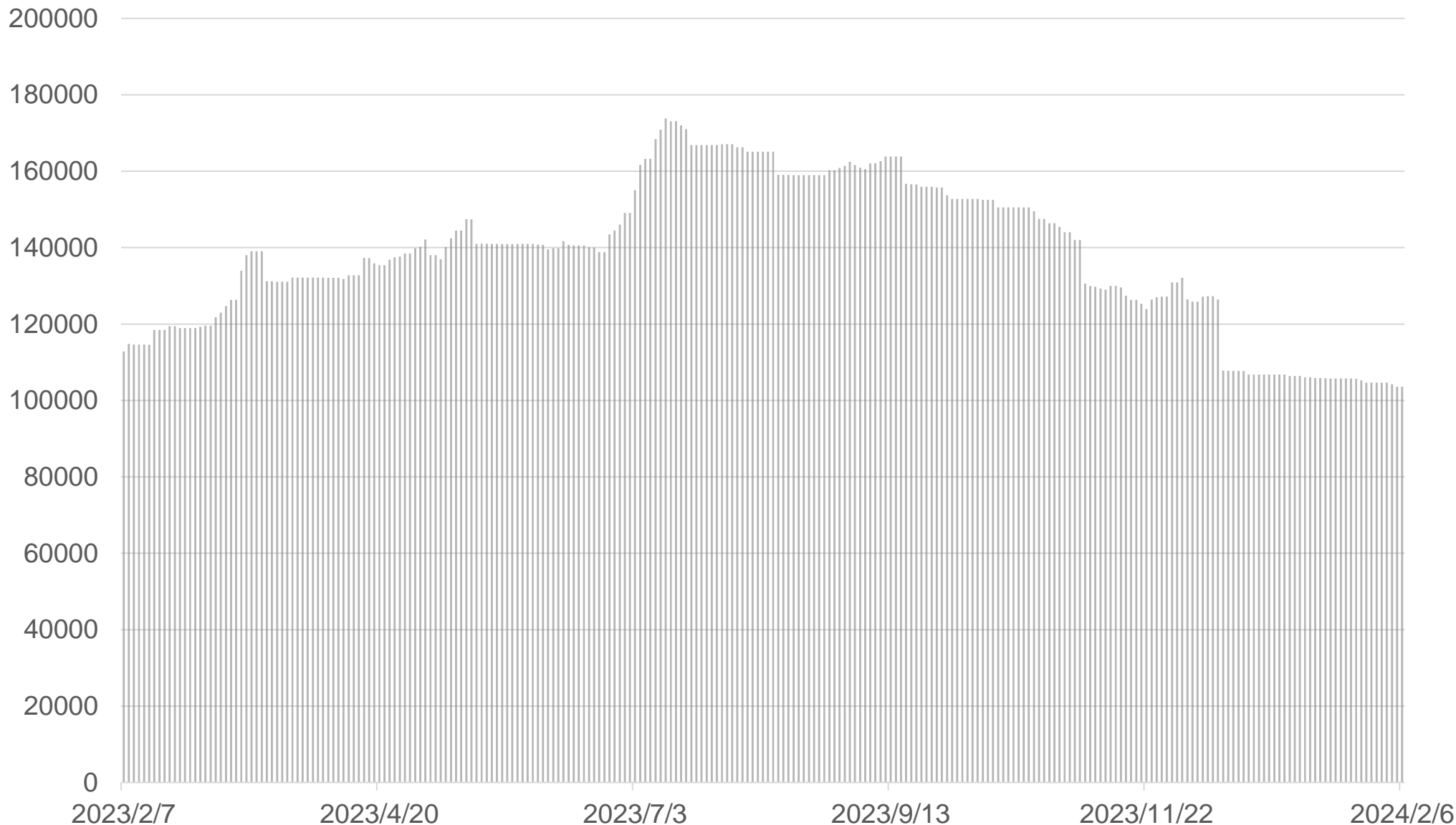


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/5 103570



棉花期貨表現狀況

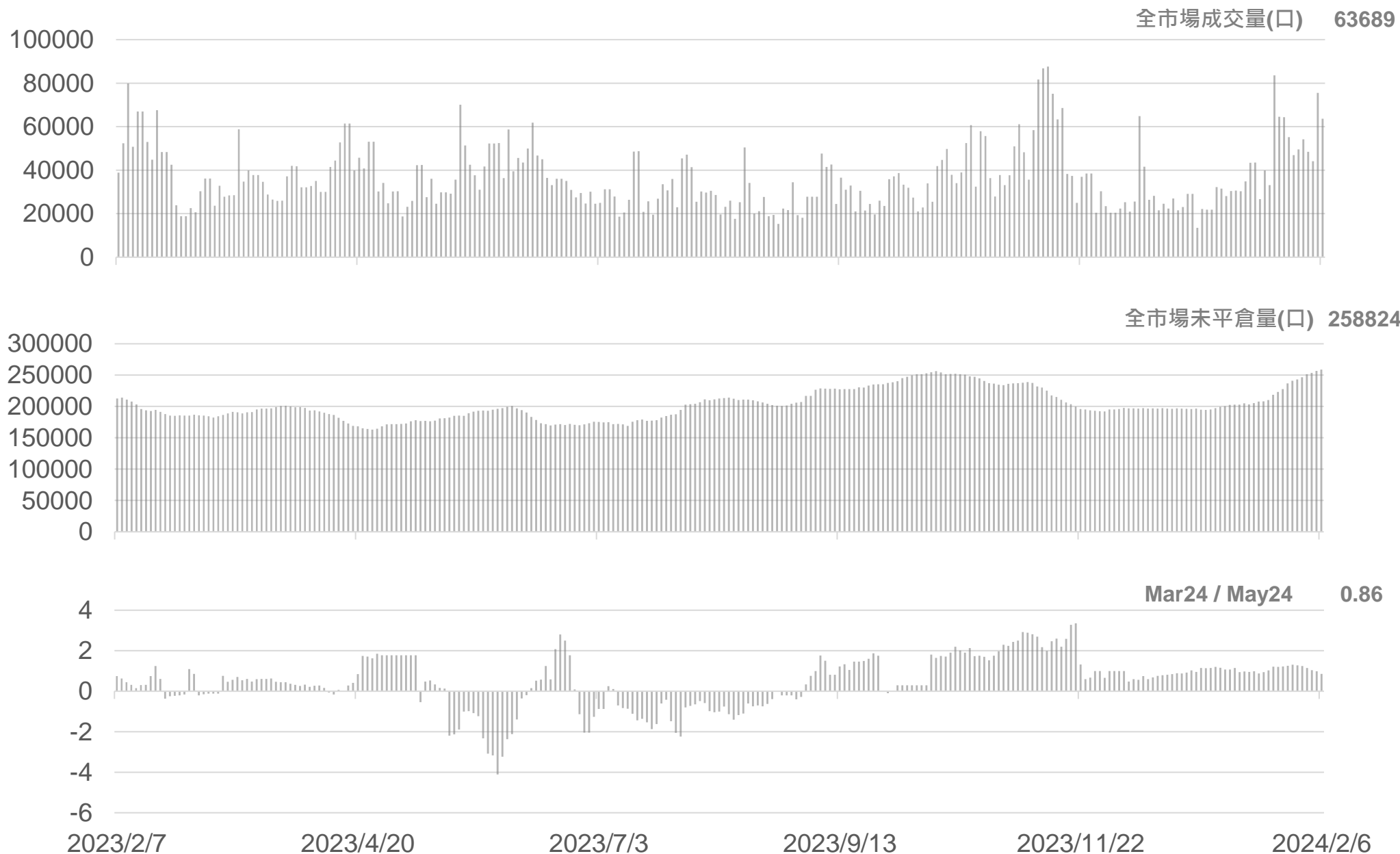
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為87.54美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	87.54	+0.50 ▲	0.57%	28330	80491	-1432	Mar24 / May24	+0.9
May24	88.40	+0.37 ▲	0.42%	20082	77097	+1404	May24 / Jul24	+0.5
Jul24	88.87	+0.35 ▲	0.40%	9137	59325	+1532	Jul24 / Oct24	-4.9
Oct24	83.93	+0.25 ▲	0.30%	20	55	-2	Oct24 / Dec24	-1.7
Dec24	82.27	+0.14 ▲	0.17%	5523	36734	+614	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)

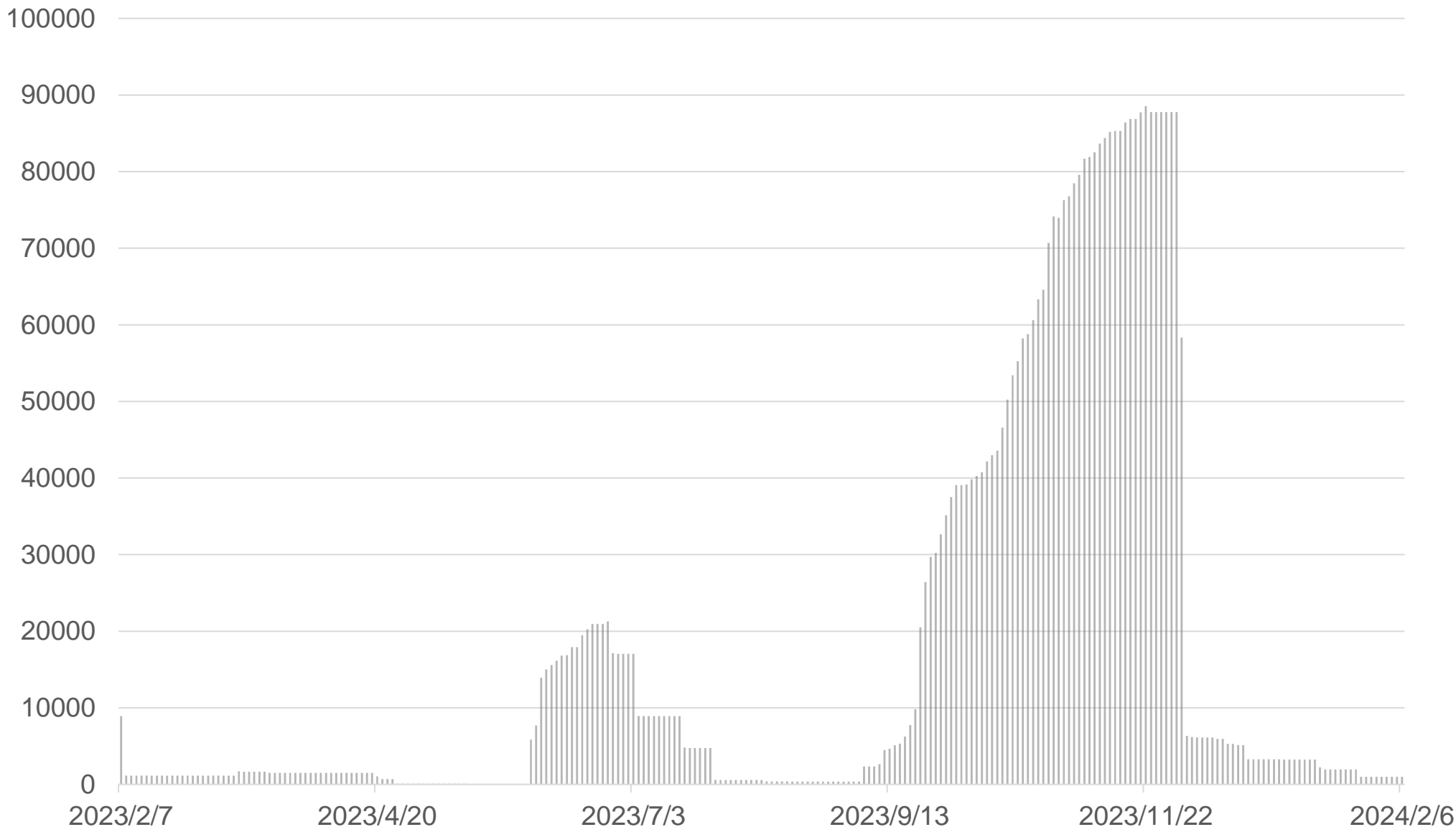


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/6 999



11號糖期貨表現狀況

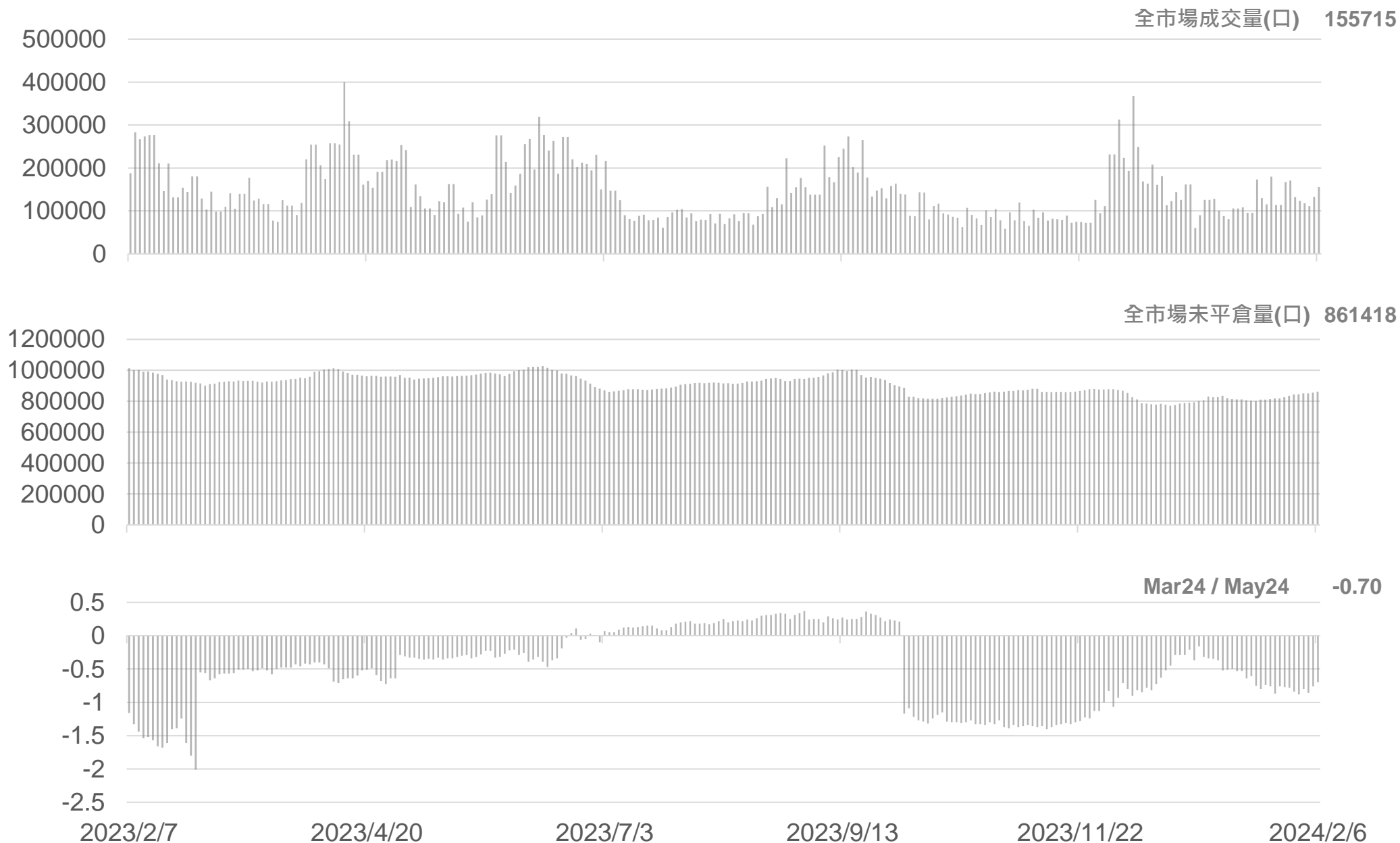
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為23.56美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.56	+0.03 ▲	0.13%	60491	261823	-2293	Mar24 / May24	-0.7
May24	22.86	+0.09 ▲	0.40%	46964	206612	+3645	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	22.52	+0.02 ▲	0.09%	22748	128616	+1361	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	22.49	-0.03 ▼	0.13%	15498	106434	+1606	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.68	-0.04 ▼	0.18%	5108	67809	+575	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