



ICE

軟性商品報告

2024年2月16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)	+1.20%	+0.26%	+5.20%	+10.73%	+23.73%
咖啡(Robusta)	+0.56%	-1.23%	-3.35%	+17.83%	+24.95%
可可	+0.20%	+2.69%	+33.71%	+46.00%	+77.25%
棉花	+1.23%	+6.21%	+14.69%	+19.91%	+9.92%
11號糖	-2.35%	-4.84%	-0.95%	-16.04%	-6.05%

重點新聞

咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.20%，達到每磅189.3美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.56%，達到每公噸3205美元。

可可：

3月份的紐約可可價格維持高檔震盪，單日僅小漲0.20%，達到每公噸5961美元。

糖：

3月份的11號糖價格大跌-2.35%，達到每磅22.82美分。

棉花：

3月份的棉花價格上漲1.23%，達到每磅94.63美分。今年以來已經上漲超過15%。

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189.3美分/磅，或1.893美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	189.30	+2.25 ▲	1.20%	10712	23294	-5295	Mar24 / May24	-4.2
May24	185.15	+2.35 ▲	1.29%	23442	116166	+1412	May24 / Jul24	-1.1
Jul24	184.10	+1.95 ▲	1.07%	10092	41364	+593	Jul24 / Sep24	-0.2
Sep24	183.90	+1.60 ▲	0.88%	4855	15788	+842	Sep24 / Dec24	-0.1
Dec24	183.85	+1.45 ▲	0.79%	1961	17916	+307	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3205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	3205	+18	▲ 0.56%	4067	25036	-1177	Mar24 / May24	-97.0
May24	3108	+18	▲ 0.58%	9619	59263	+654	May24 / Jul24	-62.0
Jul24	3046	+22	▲ 0.73%	5054	19608	+1019	Jul24 / Sep24	-66.0
Sep24	2980	+23	▲ 0.78%	1074	7979	+65	Sep24 / Nov24	-66.0
Nov24	2914	+22	▲ 0.76%	239	1994	-15	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

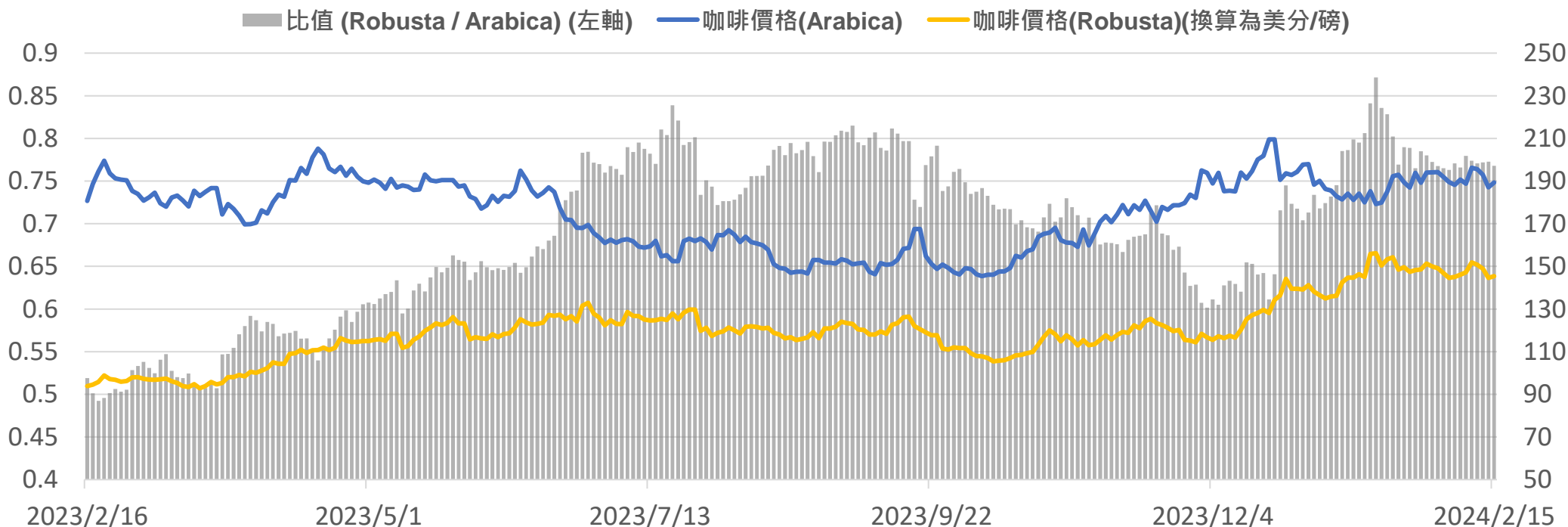
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



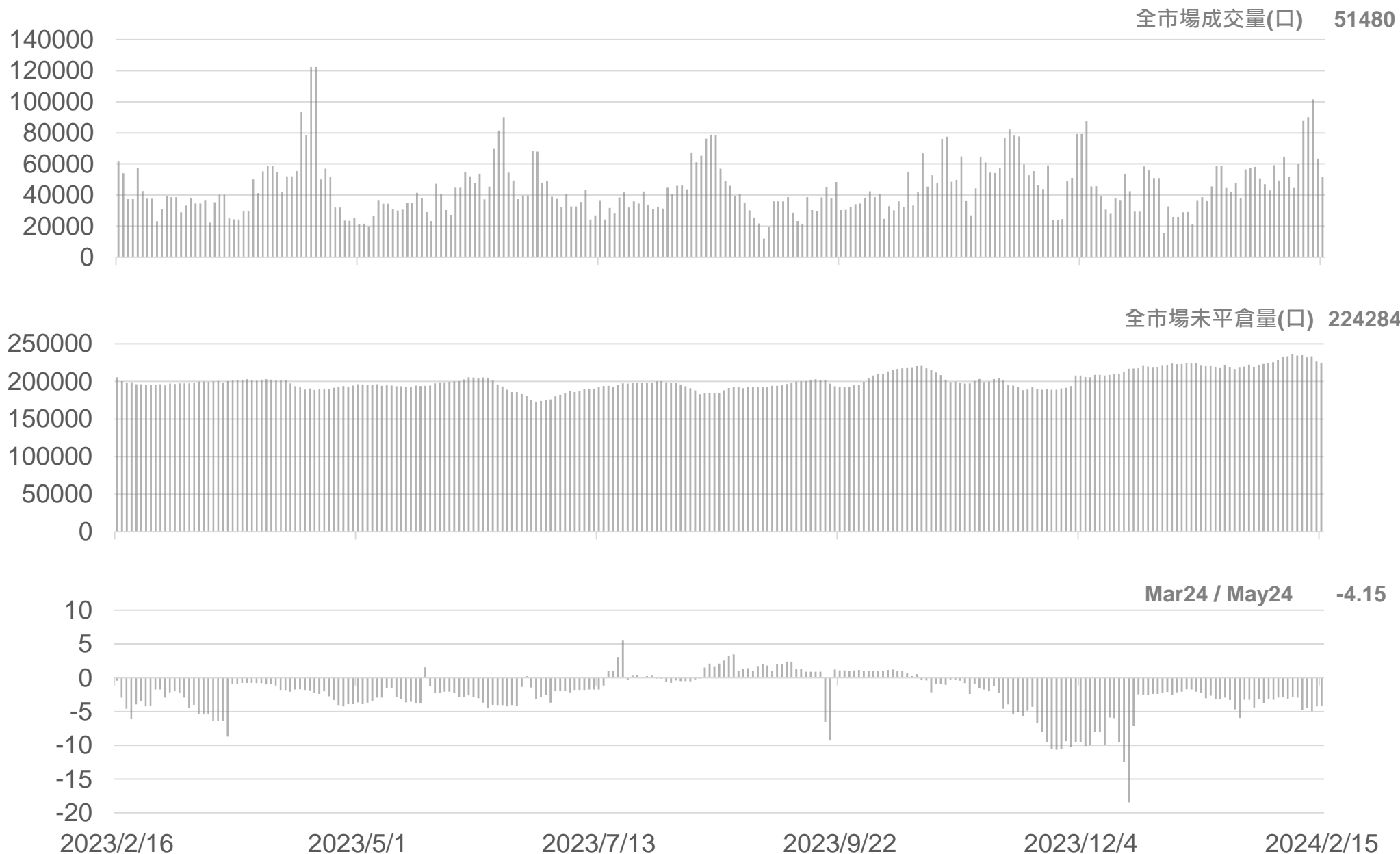
兩品種咖啡價差狀況

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

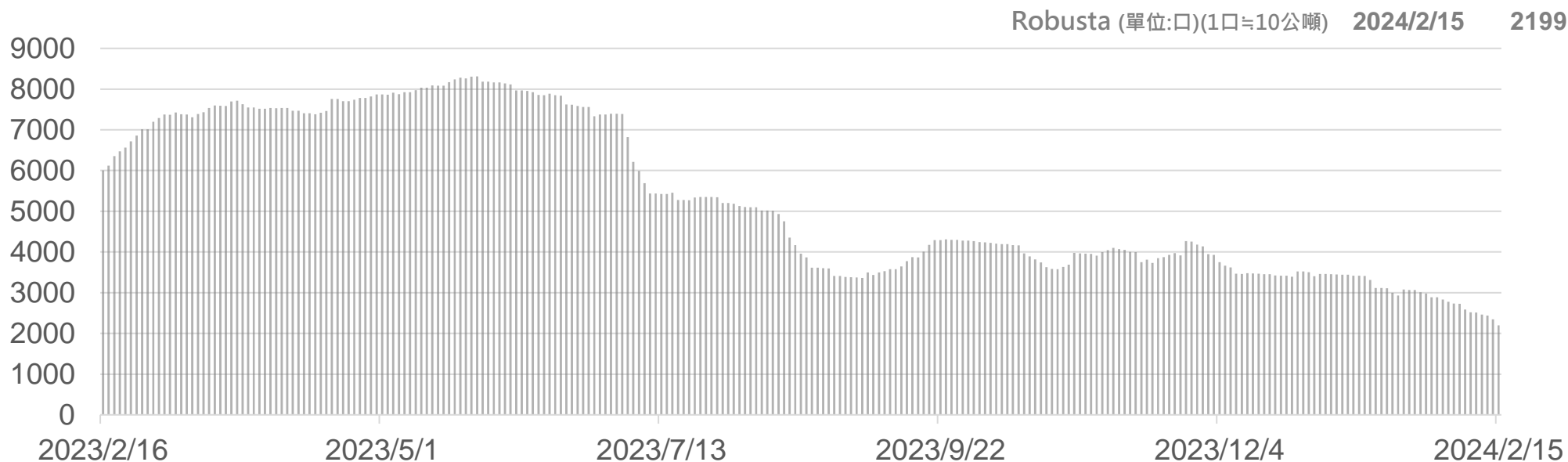
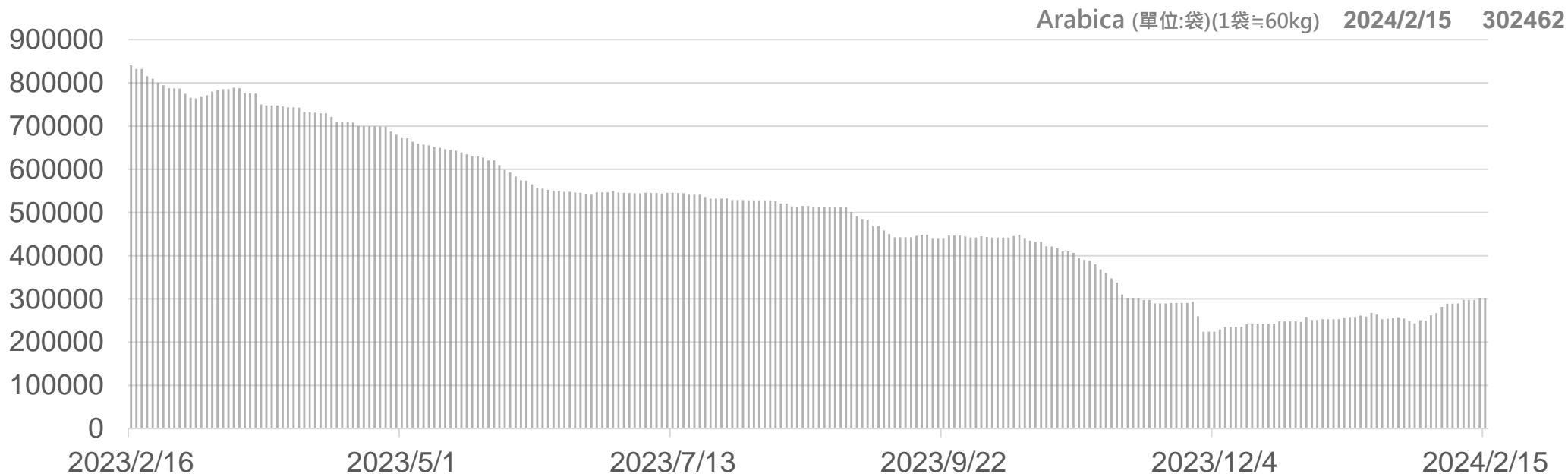
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	189.30	3205	145.38	0.768
Mar24	189.3	3205	145.38	0.768
May24	185.15	3108	140.98	0.761
Jul24	184.1	3046	138.16	0.750
Sep24	183.9	2980	135.17	0.735



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

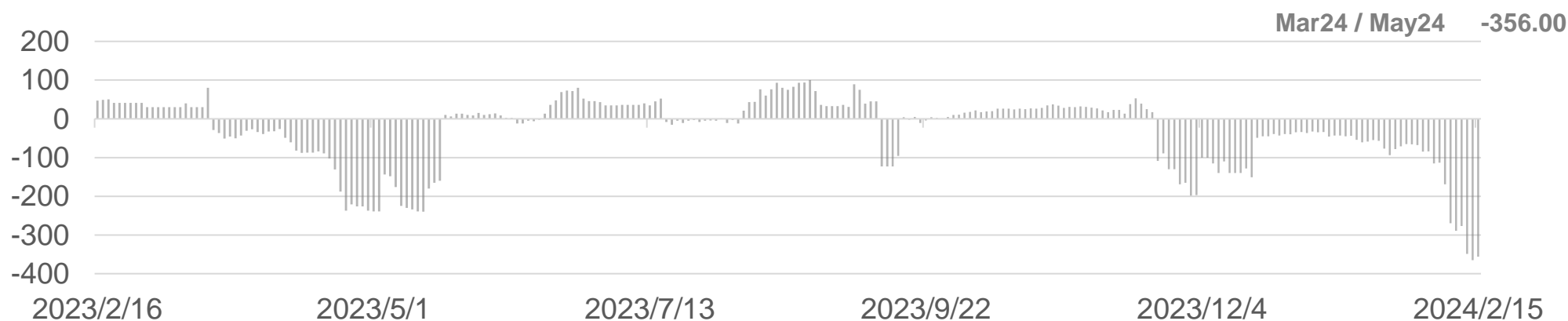
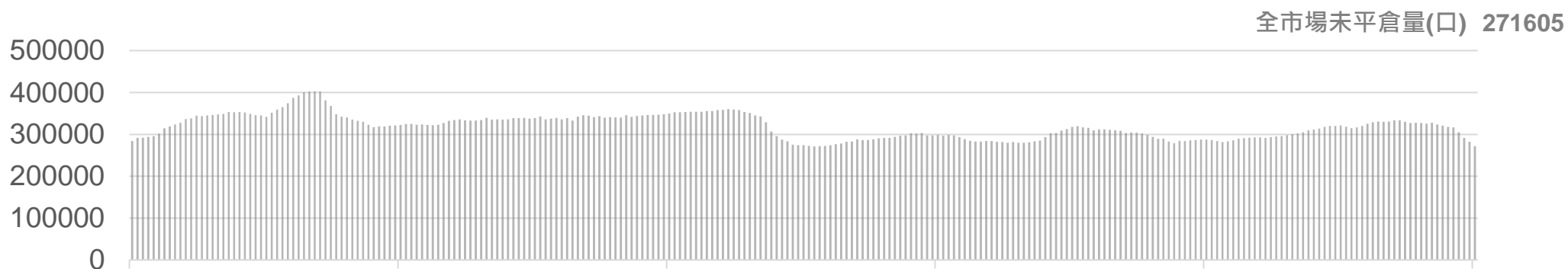
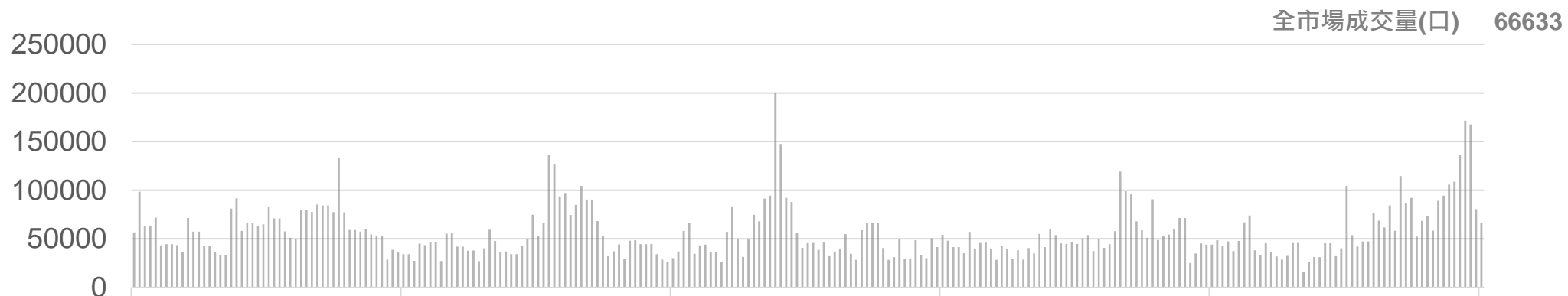
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為5961美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	5961	+12 ▲	0.20%	12137	21604	-5393	Mar24 / May24	-356.0
May24	5605	+21 ▲	0.38%	34080	107508	-2694	May24 / Jul24	-127.0
Jul24	5478	+34 ▲	0.62%	12036	58480	-2473	Jul24 / Sep24	-120.0
Sep24	5358	+44 ▲	0.83%	3979	36541	-189	Sep24 / Dec24	-153.0
Dec24	5205	+53 ▲	1.03%	3381	32071	-197	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)

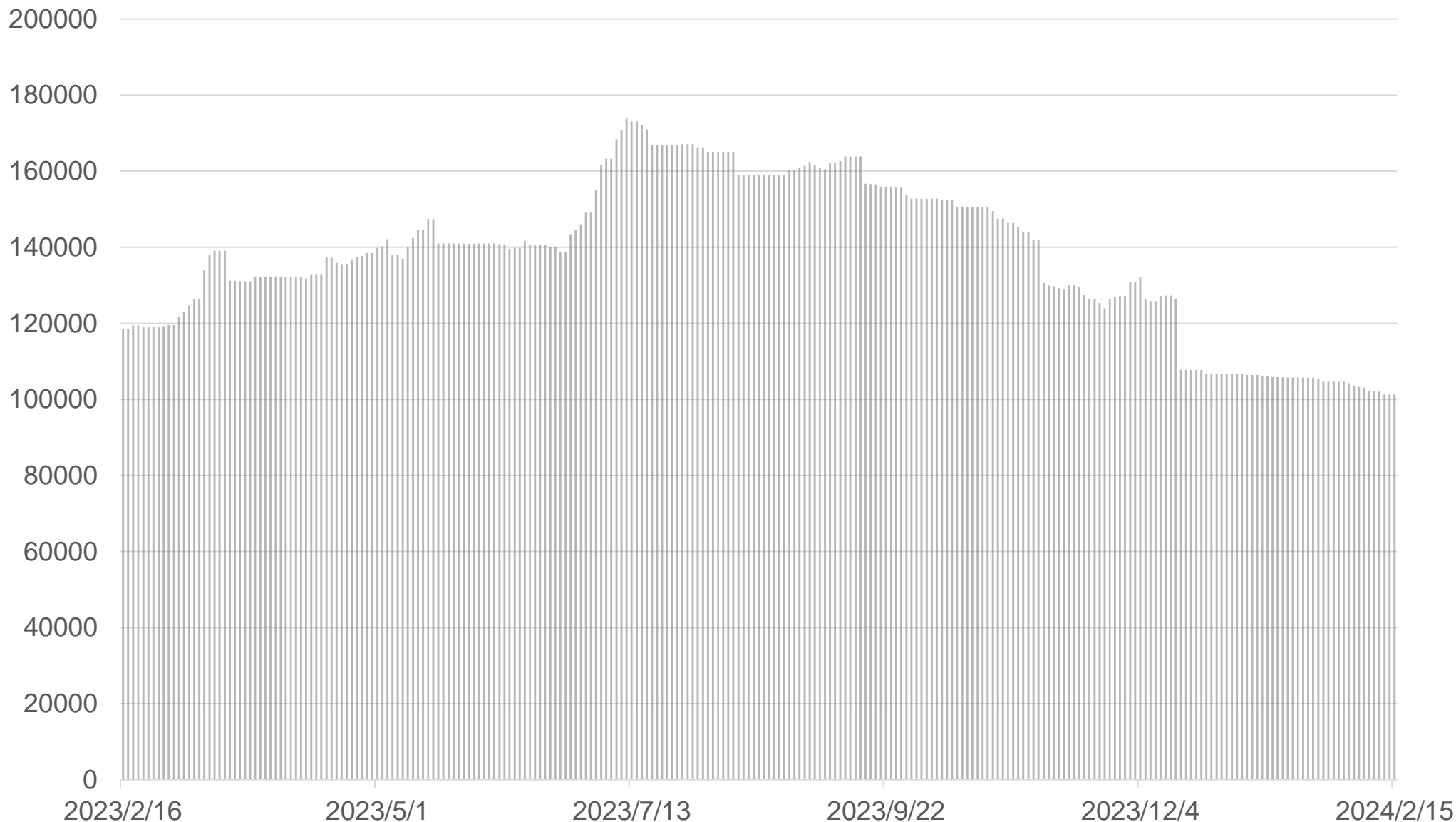


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/14 101320

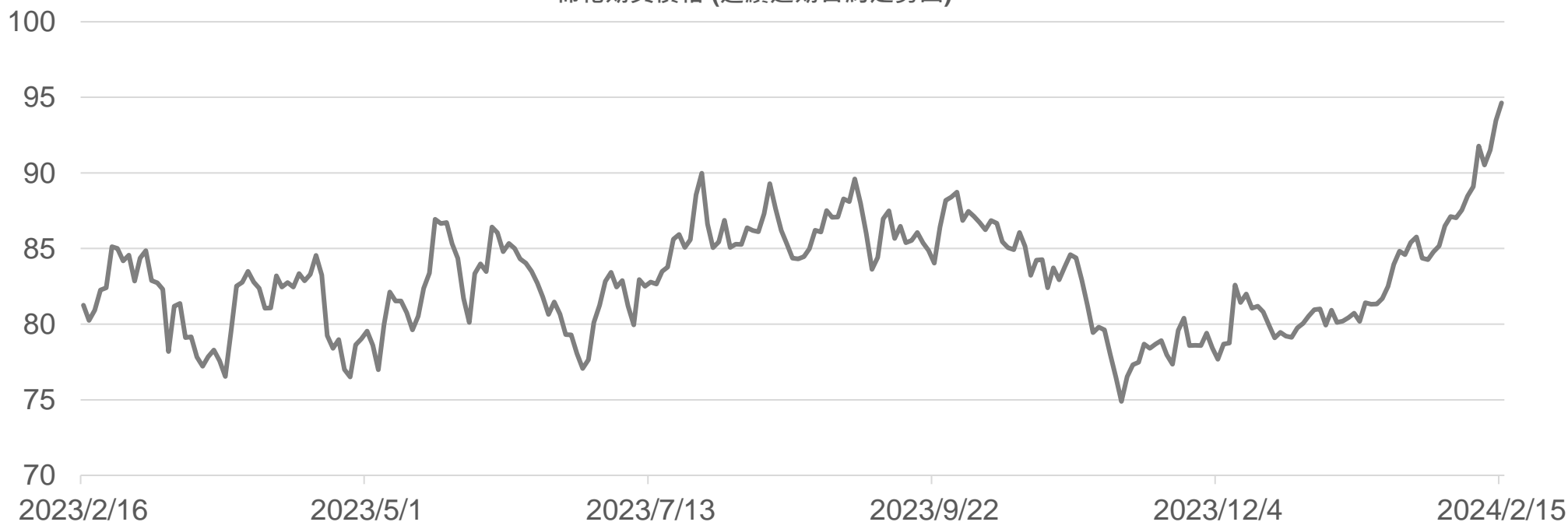


棉花期貨表現狀況

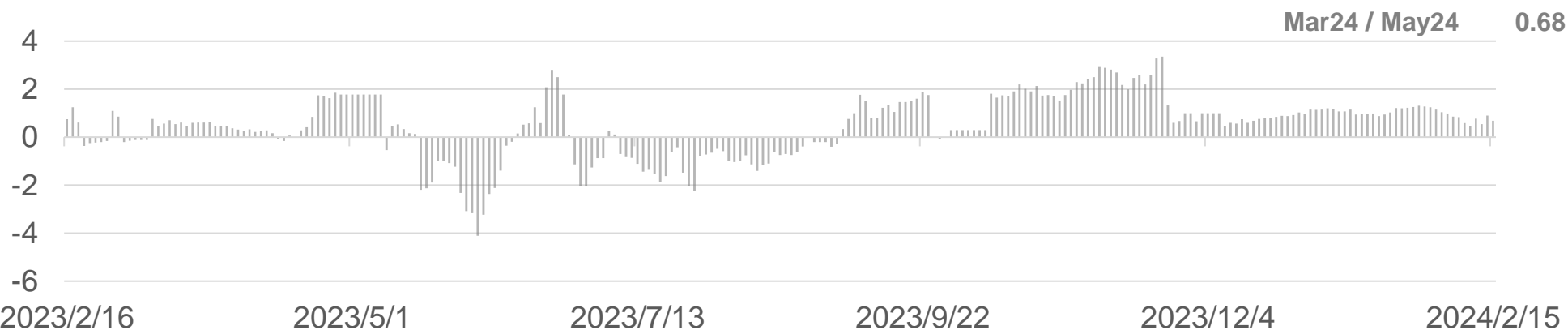
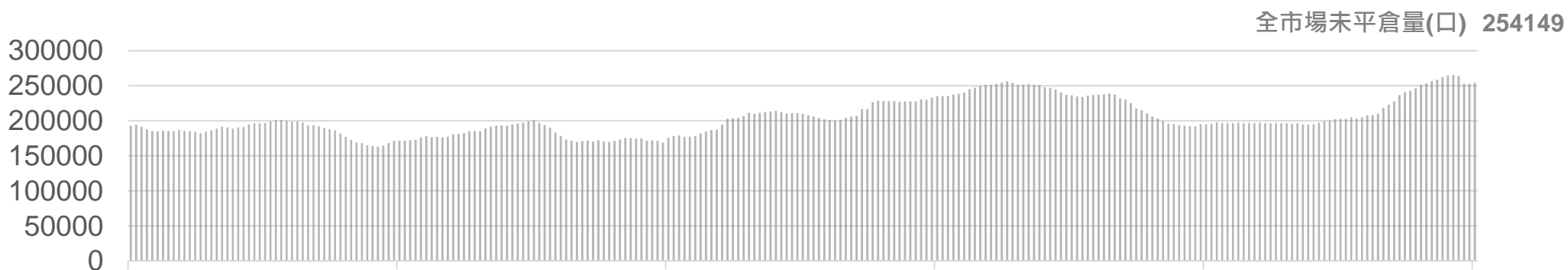
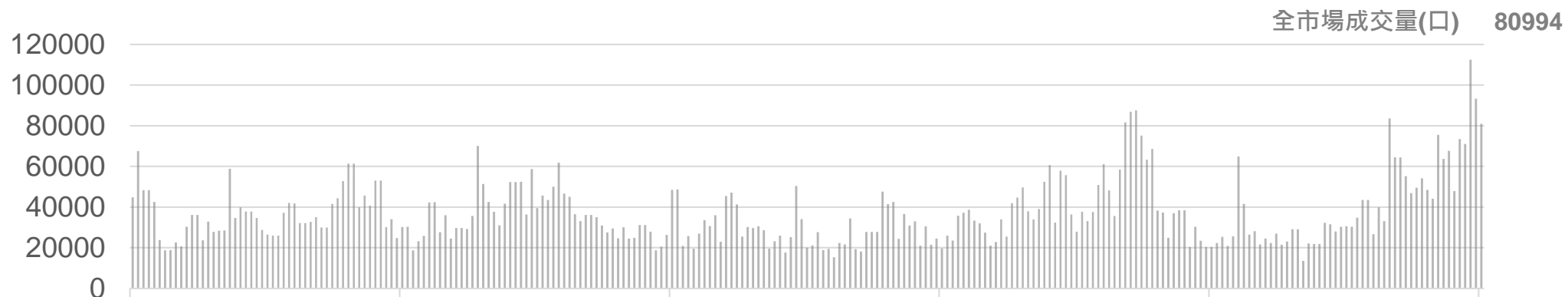
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為94.63美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	94.63	+1.15 ▲	1.23%	17961	21920	-8058	Mar24 / May24	+0.7
May24	95.31	+0.93 ▲	0.99%	36806	112874	+4721	May24 / Jul24	+0.0
Jul24	95.33	+0.94 ▲	1.00%	18199	67832	+2497	Jul24 / Oct24	-8.6
Oct24	86.71	+0.22 ▲	0.25%	0	56	0	Oct24 / Dec24	-1.9
Dec24	84.84	+0.25 ▲	0.30%	7812	45955	+2099	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)

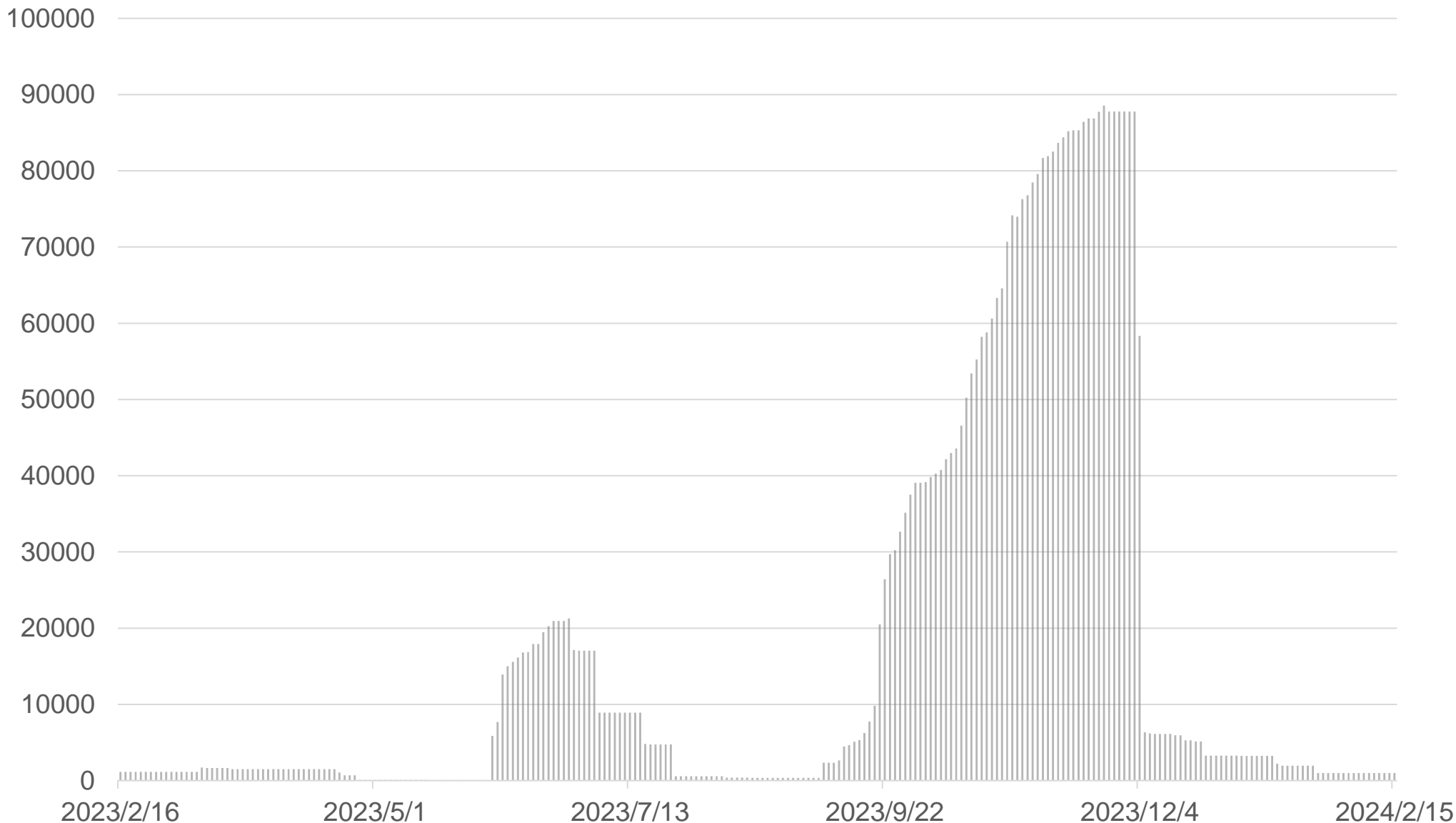


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/15 999



11號糖期貨表現狀況

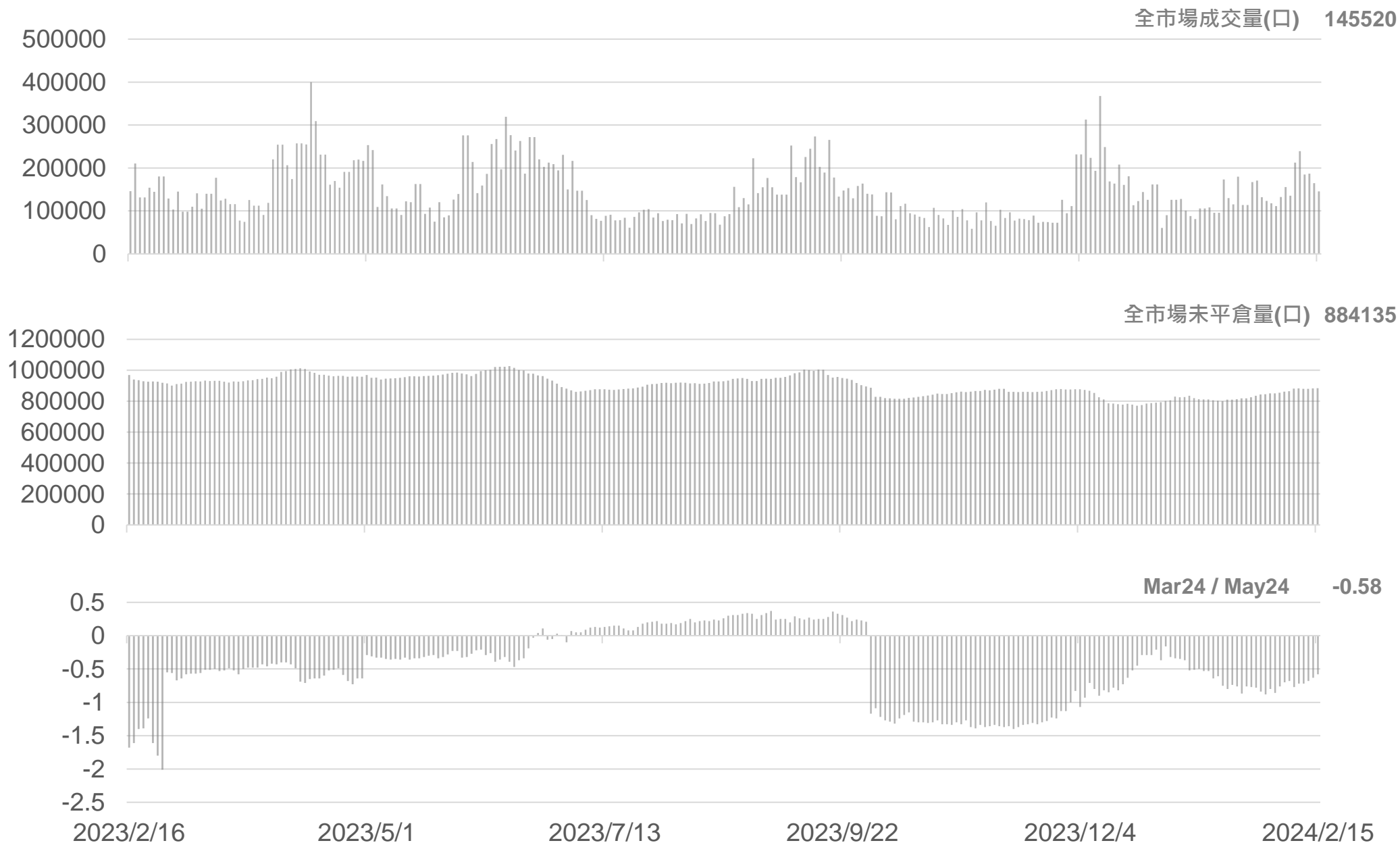
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為22.82美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	22.82	-0.55 ▼	2.35%	52162	185471	-9367	Mar24 / May24	-0.6
May24	22.24	-0.50 ▼	2.20%	54500	262587	+4124	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	22.00	-0.47 ▼	2.09%	19505	143675	+1402	Jul24 / Oct24	0
Oct24	22.00	-0.46 ▼	2.05%	11472	119882	+2411	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.16	-0.46 ▼	2.03%	4717	74371	+1237	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