



ICE

軟性商品報告

2024年2月19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)	+0.82%	-2.78%	+3.08%	+7.28%	+25.77%
咖啡(Robusta)	+0.81%	-3.52%	-4.44%	+19.67%	+21.28%
可可	-4.28%	-3.09%	+24.50%	+41.45%	+66.36%
棉花	-0.80%	+2.28%	+11.82%	+20.39%	+7.27%
11號糖	+1.14%	-3.91%	-2.08%	-16.26%	-7.05%

重點新聞

咖啡：

3月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.82%，達到每磅190.85美分，而3月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.81%，達到每公噸3231美元。巴西的降雨提高了咖啡作物的產量預期，而ICE認證的庫存增加也對價格產生了壓力。

可可：

3月份的紐約可可價格大跌-4.28%，達到每公噸5706美元，創2021年11月以來最大單日跌幅。一位美國的可可經紀人表示，這是獲利了結，並且隨著零售價格的上漲，人們對需求有所擔憂，但市場在中期仍得到支持。

糖：

3月份的11號糖價格上漲1.14%，達到每磅23.08美分。經銷商表示，巴西這個最大的生產國的產量將接近當前的記錄收成，而印度和泰國的糟糕收成大部分已經反映在價格中。

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190.85美分/磅，或1.9085美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	190.85	+1.55 ▲	0.82%	10601	19017	-4277	Mar24 / May24	-4.2
May24	186.70	+1.55 ▲	0.84%	28488	114373	-1793	May24 / Jul24	-1.1
Jul24	185.60	+1.50 ▲	0.81%	13324	40488	-876	Jul24 / Sep24	-0.2
Sep24	185.45	+1.55 ▲	0.84%	4839	15848	+60	Sep24 / Dec24	+0.3
Dec24	185.70	+1.85 ▲	1.01%	1425	18084	+168	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3231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	3231	+26	▲ 0.81%	5684	24144	-892	Mar24 / May24	-90.0
May24	3141	+33	▲ 1.06%	13040	59505	+242	May24 / Jul24	-65.0
Jul24	3076	+30	▲ 0.98%	4400	20309	+701	Jul24 / Sep24	-60.0
Sep24	3016	+36	▲ 1.21%	795	8336	+357	Sep24 / Nov24	-62.0
Nov24	2954	+40	▲ 1.37%	117	2102	+108	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

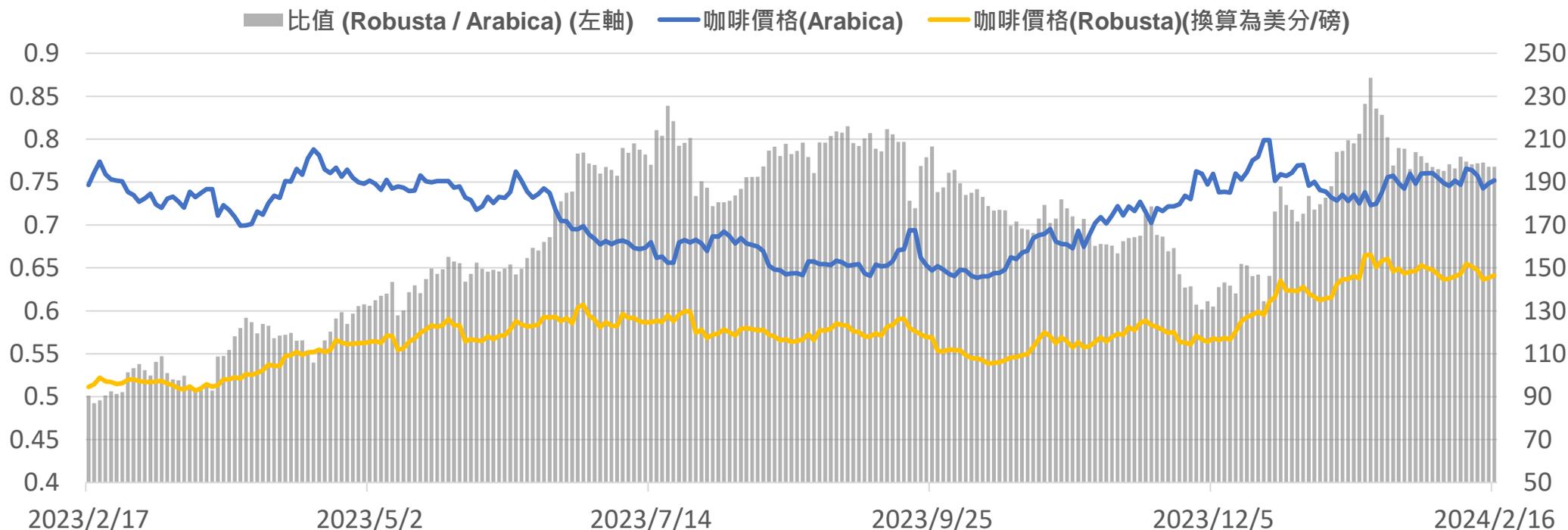
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



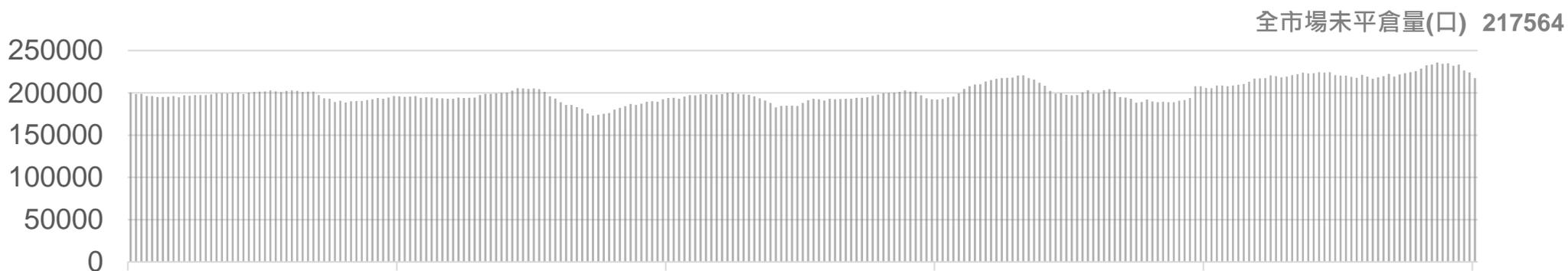
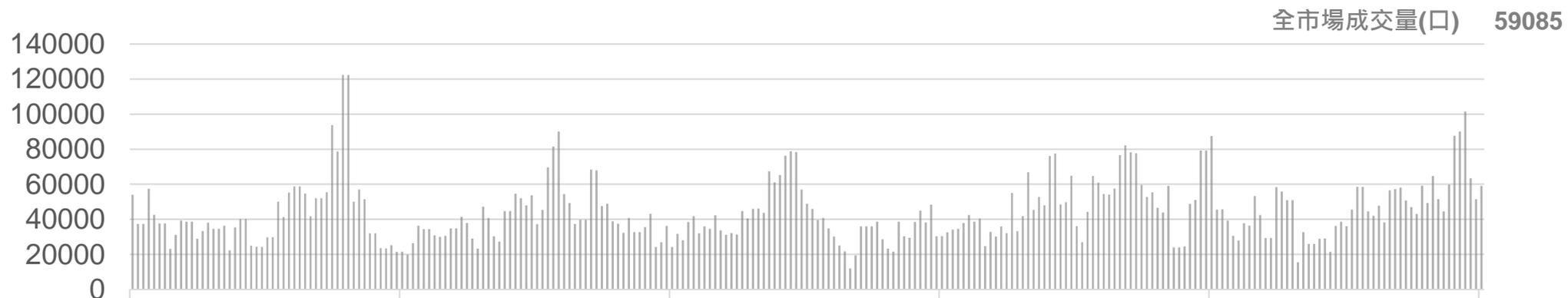
兩品種咖啡價差狀況

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

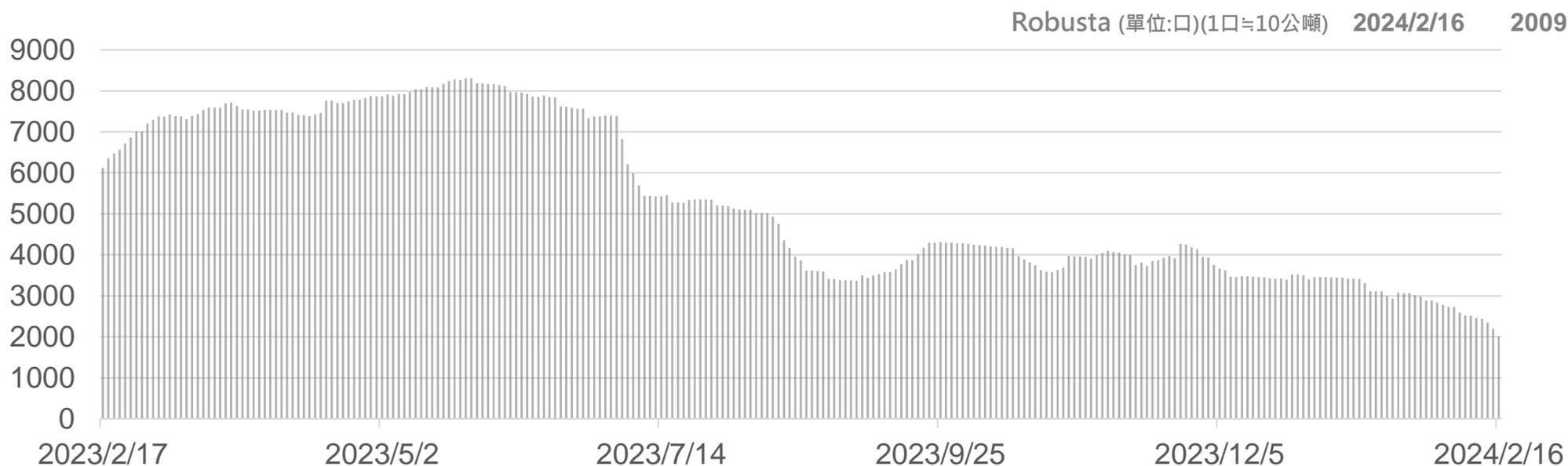
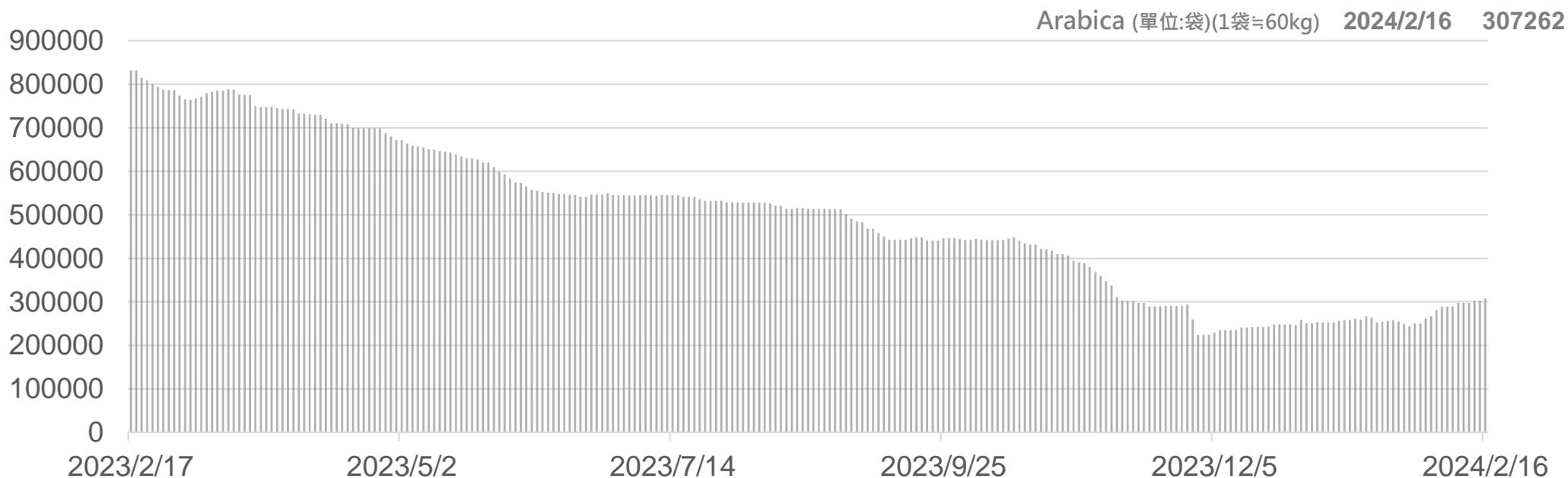
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	190.85	3231	146.56	0.768
Mar24	190.85	3231	146.56	0.768
May24	186.7	3141	142.47	0.763
Jul24	185.6	3076	139.53	0.752
Sep24	185.45	3016	136.80	0.738



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

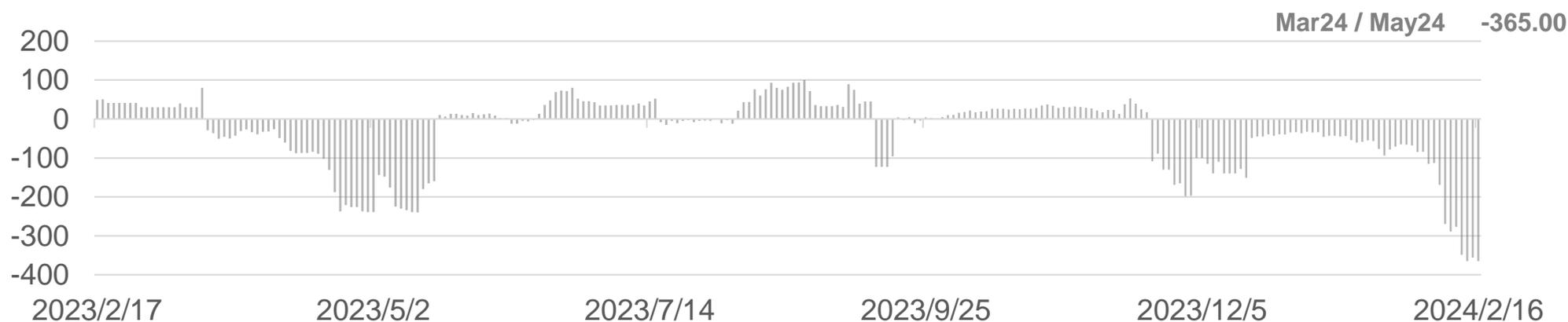
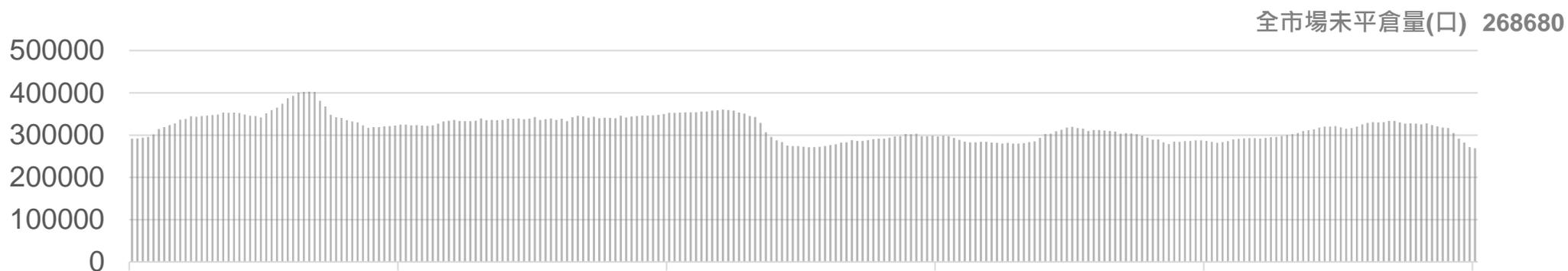
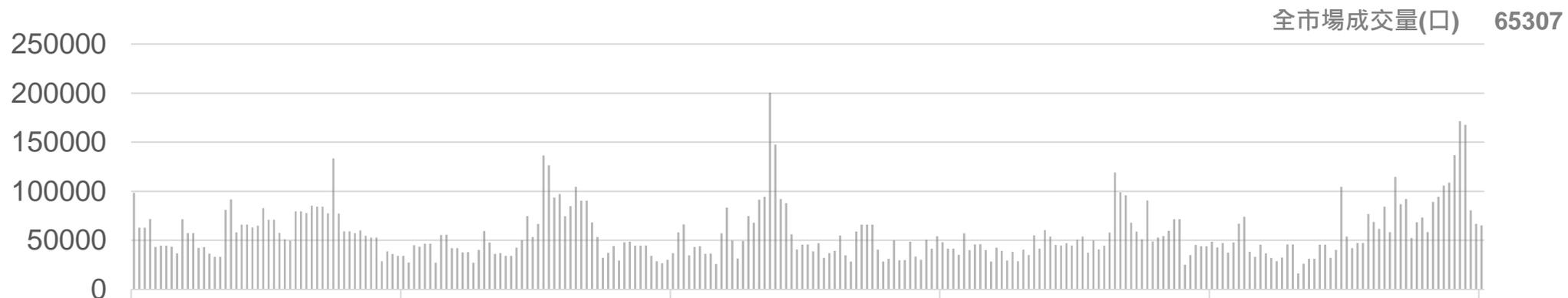
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為5706美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	5706	-255	▼ 4.28%	9014	17942	-3662	Mar24 / May24	-365.0
May24	5341	-264	▼ 4.71%	31298	108957	+1449	May24 / Jul24	-102.0
Jul24	5239	-239	▼ 4.36%	12337	56965	-1515	Jul24 / Sep24	-110.0
Sep24	5129	-229	▼ 4.27%	7072	37208	+667	Sep24 / Dec24	-147.0
Dec24	4982	-223	▼ 4.28%	3321	31803	-268	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)

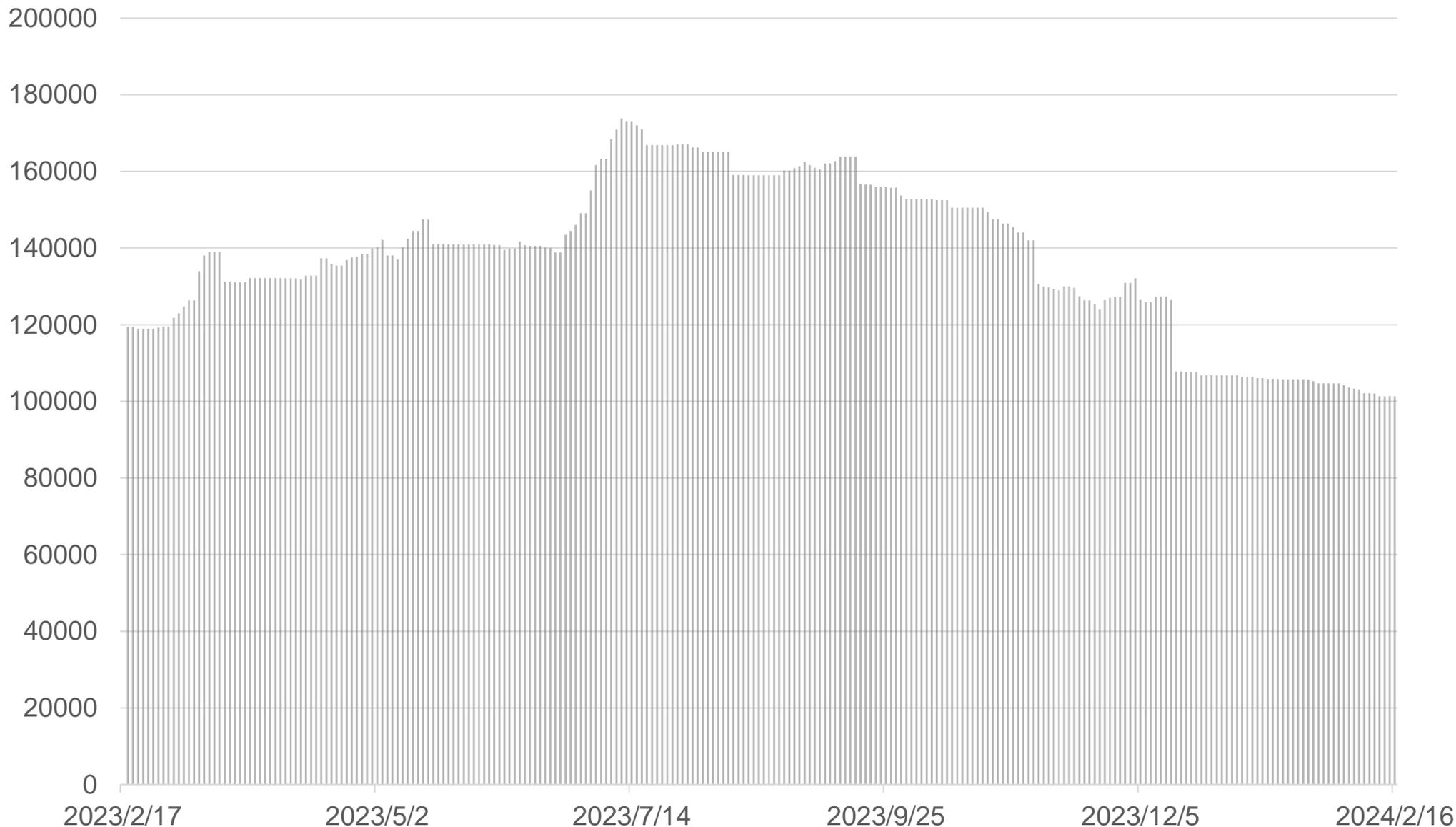


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/15 101320

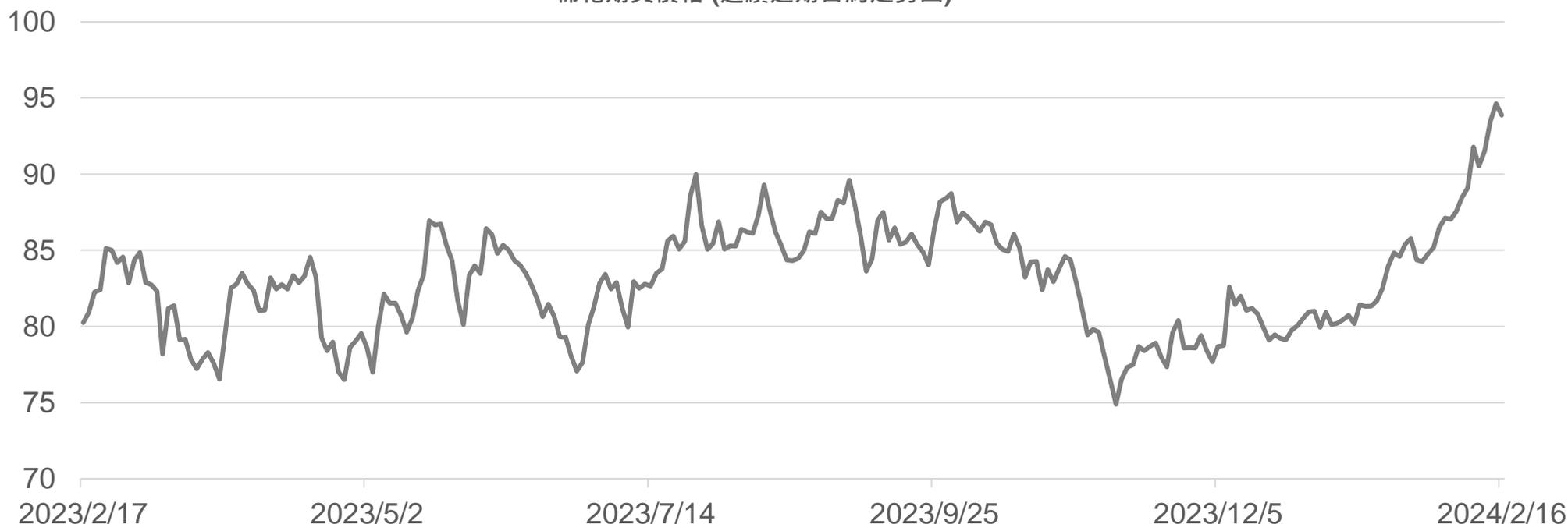


棉花期貨表現狀況

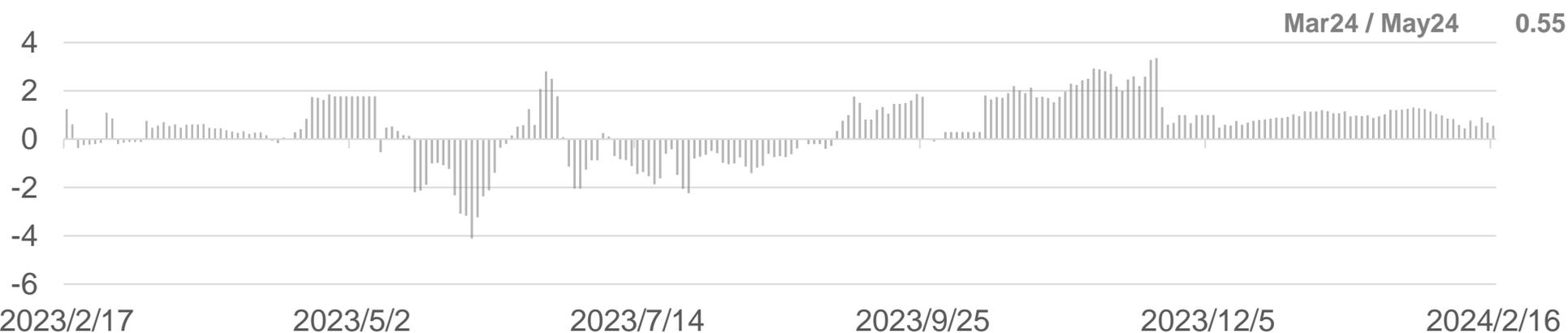
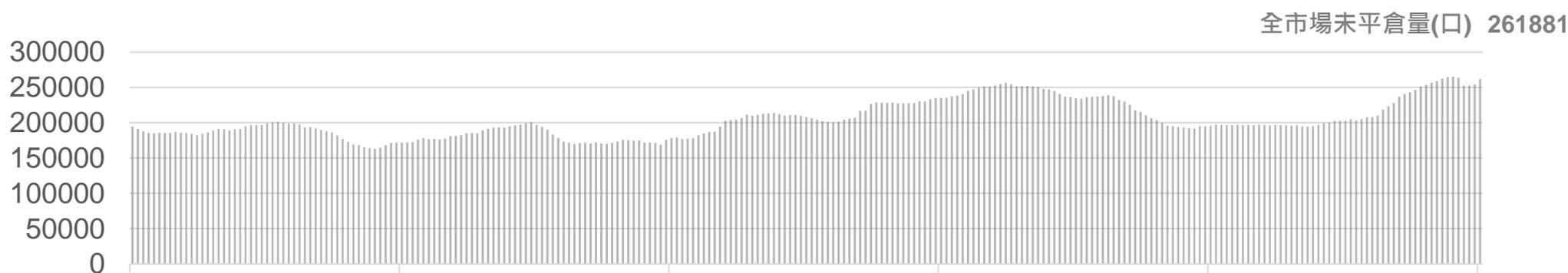
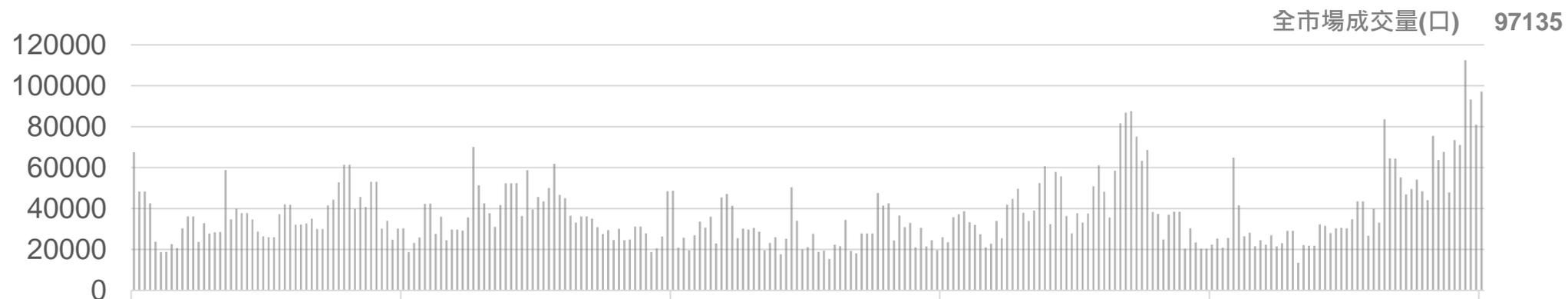
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為93.87美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	93.87	-0.76	▼ 0.80%	15177	16835	-5085	Mar24 / May24	+0.5
May24	94.42	-0.89	▼ 0.93%	48184	119516	+6642	May24 / Jul24	+0.0
Jul24	94.43	-0.90	▼ 0.94%	19380	70097	+2265	Jul24 / Oct24	-7.7
Oct24	86.71	unch	unch	15	65	+9	Oct24 / Dec24	-2.6
Dec24	84.08	-0.76	▼ 0.90%	13301	49338	+3383	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)

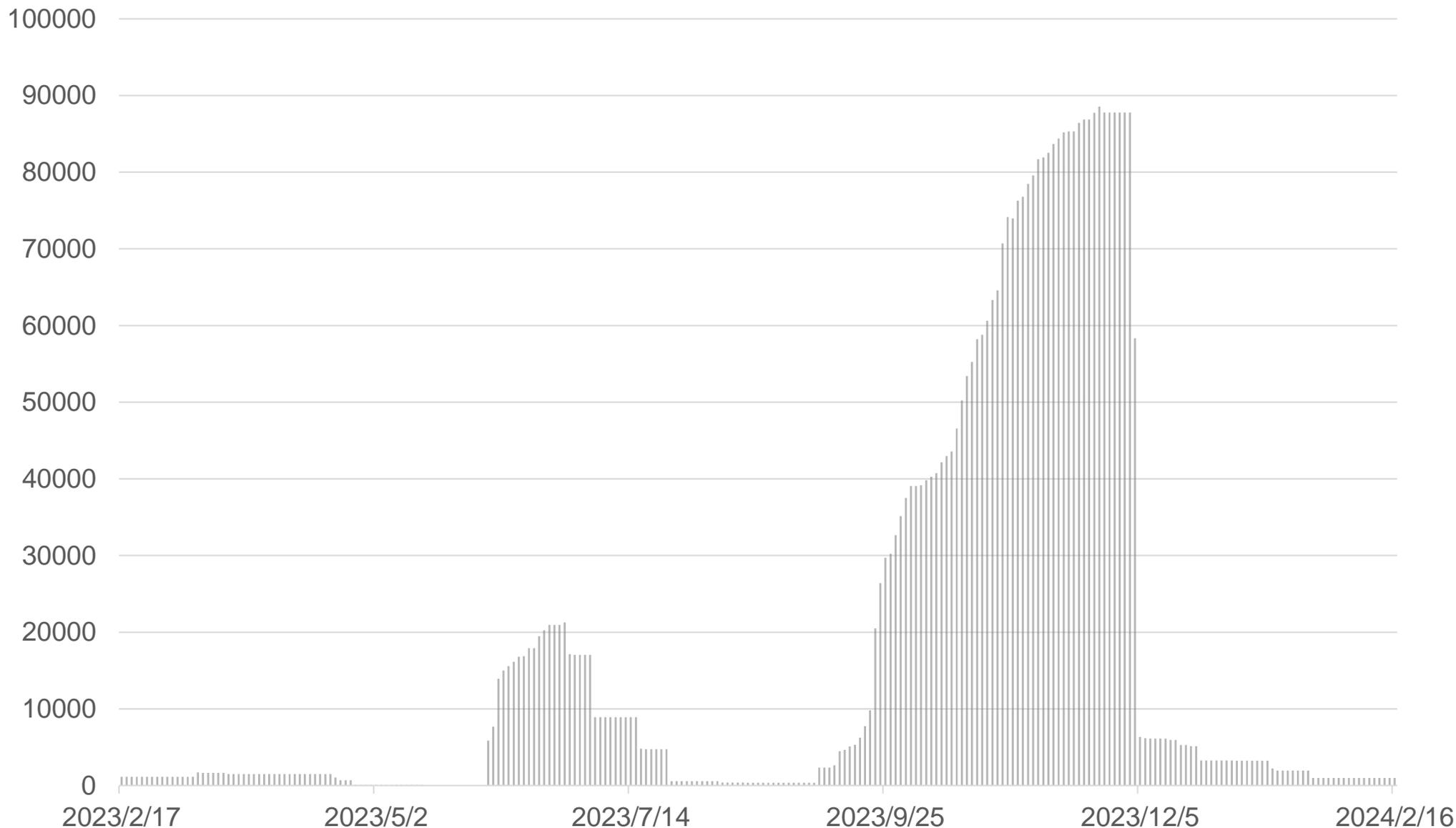


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/16 999



11號糖期貨表現狀況

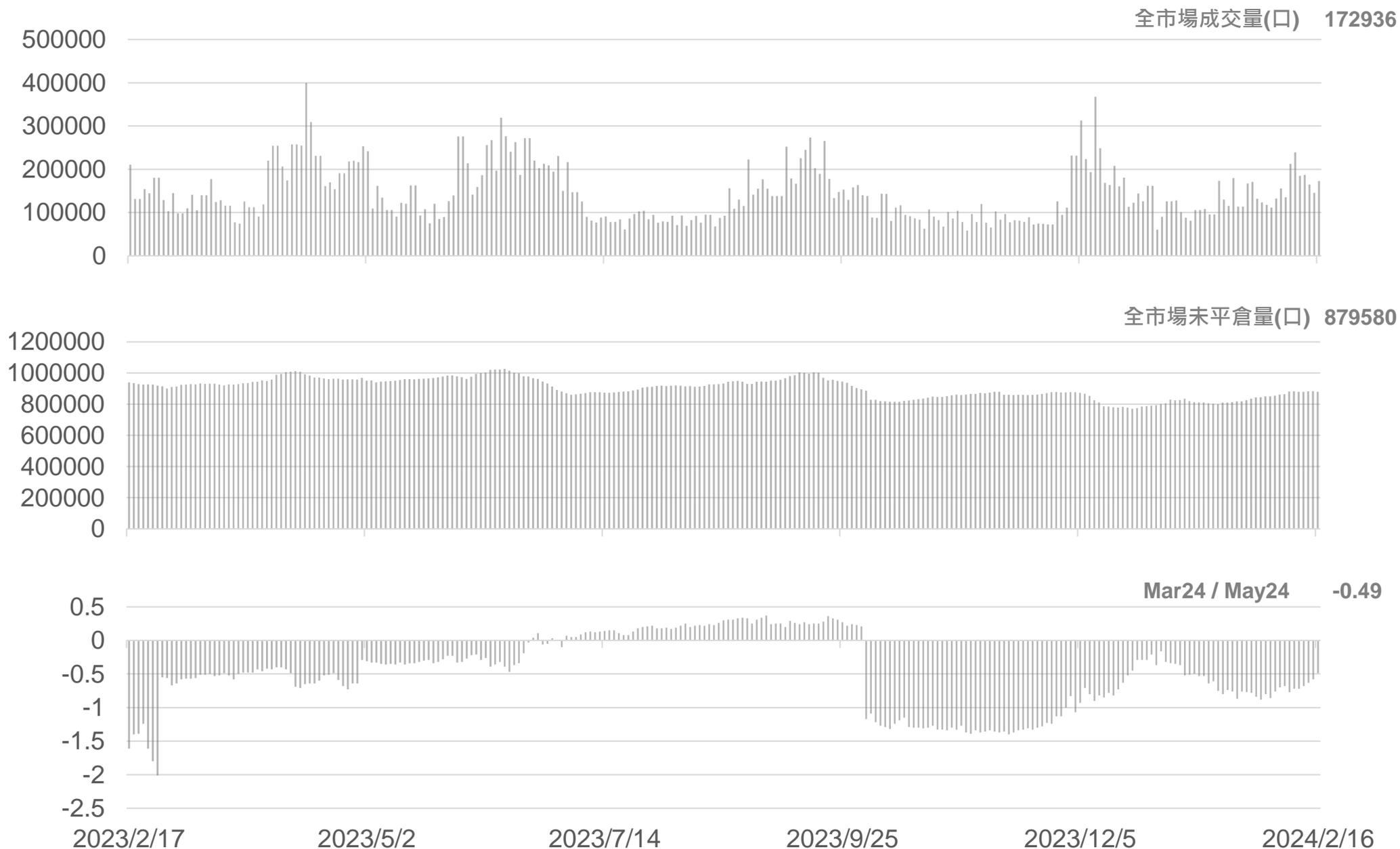
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為23.08美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.08	+0.26 ▲	1.14%	56986	173414	-12057	Mar24 / May24	-0.5
May24	22.59	+0.35 ▲	1.57%	69039	264285	+1698	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	22.35	+0.35 ▲	1.59%	25774	148434	+4759	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	22.37	+0.37 ▲	1.68%	12334	120149	+267	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.56	+0.40 ▲	1.81%	4663	74676	+305	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