



ICE

# 軟性商品報告

2024年2月21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)	-0.24%	-2.04%	-0.34%	+8.52%	+26.22%
咖啡(Robusta)	-0.82%	-2.29%	-4.47%	+21.56%	+21.92%
可可	+5.39%	+2.37%	+31.41%	+41.92%	+74.29%
棉花	-2.89%	+0.73%	+7.50%	+17.91%	+4.73%
11號糖	-1.43%	-3.44%	-3.19%	-18.02%	-11.03%

## 重點新聞

### 咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.24%，達到每磅186.25美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.82%，達到每公噸3146美元。

### 可可：

5月份的紐約可可價格大漲5.39%，達到每公噸5629美元，再度回到近期的歷史新高附近。農民表示，上週象牙海岸大部分的可可種植區的高溫和缺雨可能會延遲四月至九月中作物的開始並減少產量。

### 糖：

3月份的11號糖價格下跌-1.43%，達到每磅22.75美分。

### 棉花：

5月份的棉花價格大跌-2.89%，達到每磅91.69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191.6美分/磅，或1.916美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	191.60	+0.75 ▲	0.39%	8205	14697	-4320	Mar24 / May24	-5.3
May24	186.25	-0.45 ▼	0.24%	20517	114810	+437	May24 / Jul24	-1.2
Jul24	185.05	-0.55 ▼	0.30%	7093	40843	+355	Jul24 / Sep24	-0.1
Sep24	185.00	-0.45 ▼	0.24%	3983	16599	+751	Sep24 / Dec24	+0.1
Dec24	185.10	-0.60 ▼	0.32%	1652	18229	+145	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3248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	3248	-32	▼ 0.98%	5288	22533	+558	Mar24 / May24	-102.0
May24	3146	-26	▼ 0.82%	13176	62117	+632	May24 / Jul24	-64.0
Jul24	3082	-19	▼ 0.61%	5189	20883	+11	Jul24 / Sep24	-62.0
Sep24	3020	-18	▼ 0.59%	840	8332	+21	Sep24 / Nov24	-61.0
Nov24	2959	-16	▼ 0.54%	58	2104	+1	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

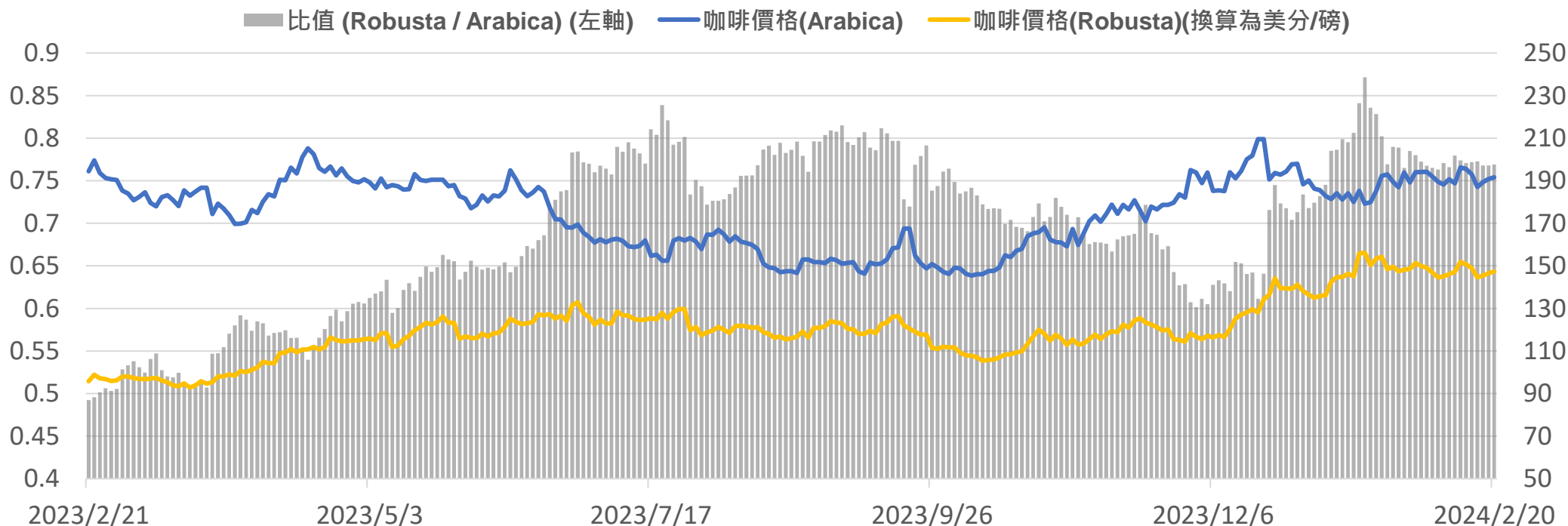
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



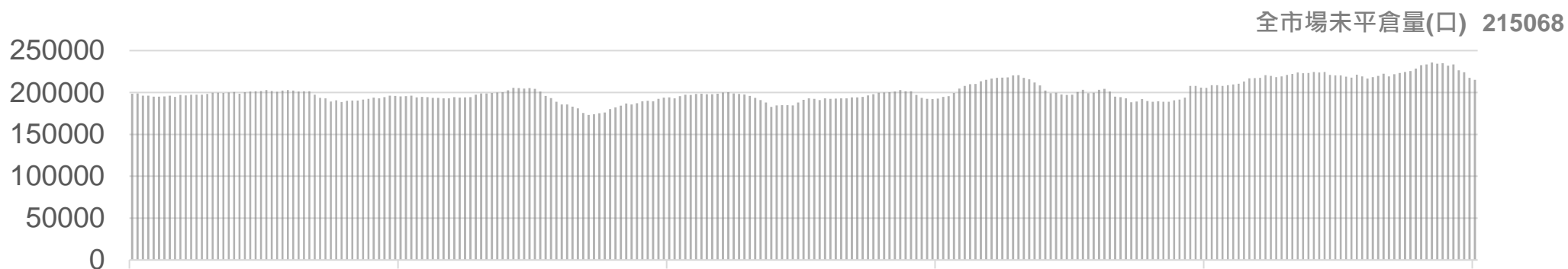
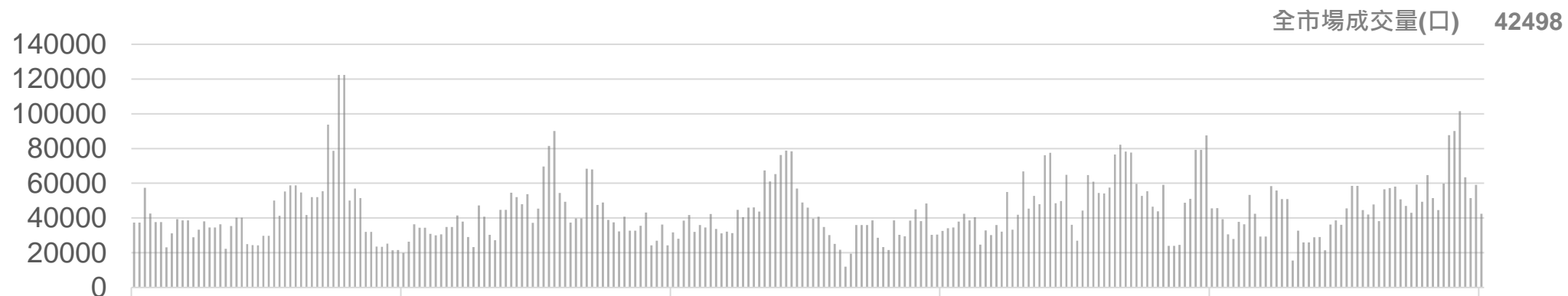
# 兩品種咖啡價差狀況

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

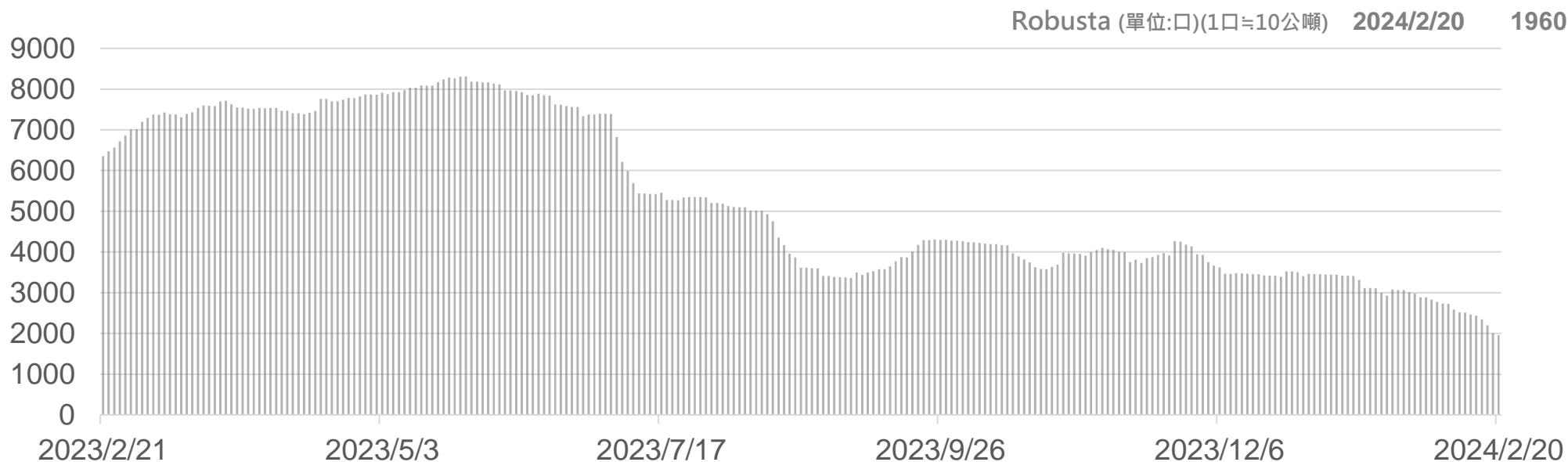
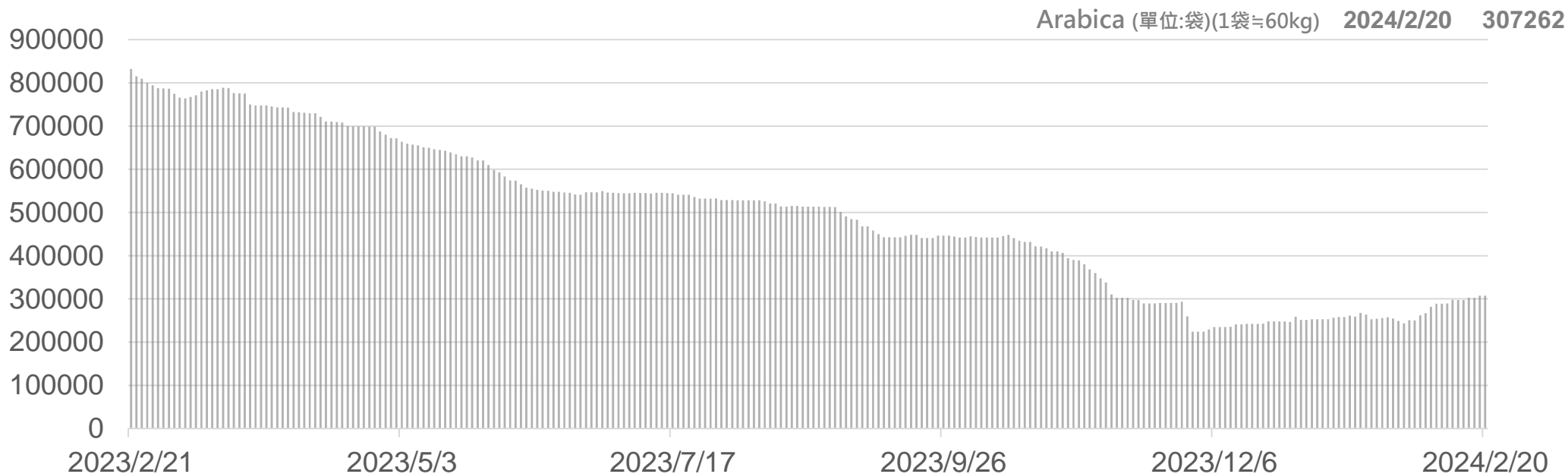
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	191.60	3248	147.33	0.769
Mar24	191.6	3248	147.33	0.769
May24	186.25	3146	142.70	0.766
Jul24	185.05	3082	139.80	0.755
Sep24	185	3020	136.99	0.740



# 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5999美元/公噸

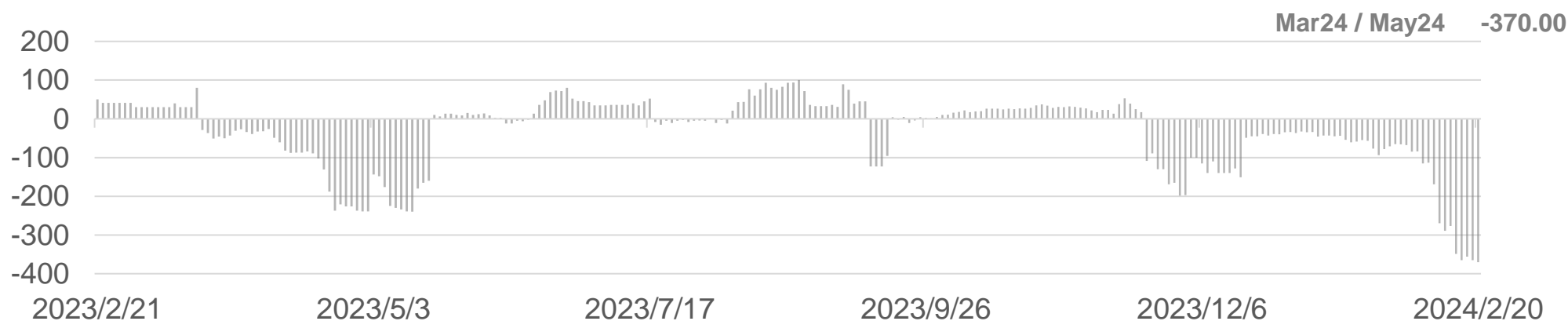
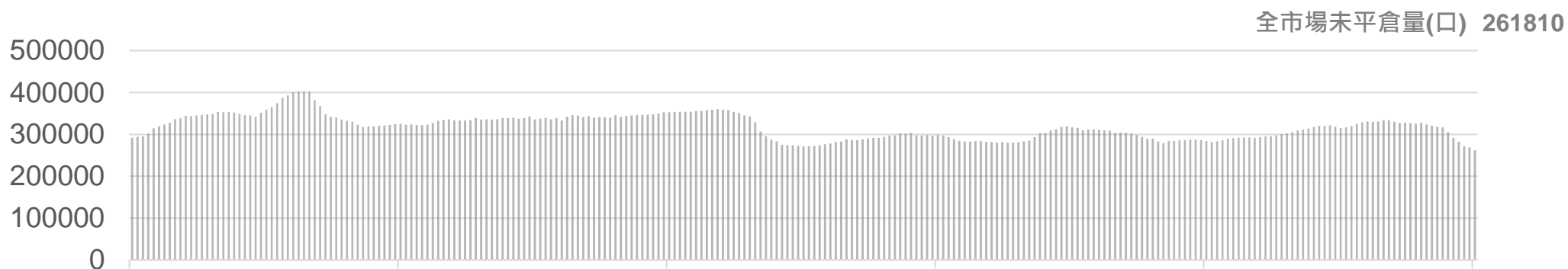
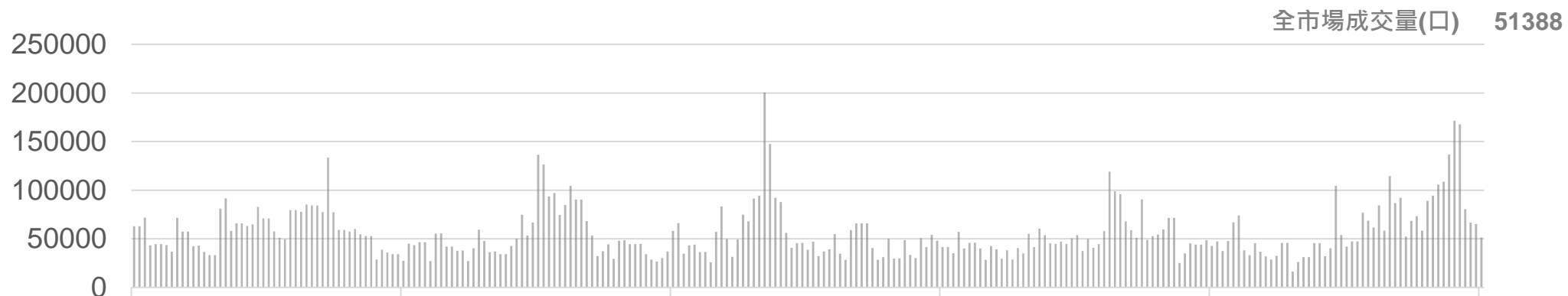
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	5999	+293 ▲	5.13%	6096	15328	-2614	Mar24 / May24	-370.0
May24	5629	+288 ▲	5.39%	24152	107775	-1182	May24 / Jul24	-129.0
Jul24	5500	+261 ▲	4.98%	8843	55180	-1785	Jul24 / Sep24	-134.0
Sep24	5366	+237 ▲	4.62%	5845	37011	-197	Sep24 / Dec24	-173.0
Dec24	5193	+211 ▲	4.24%	3767	32742	+939	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)



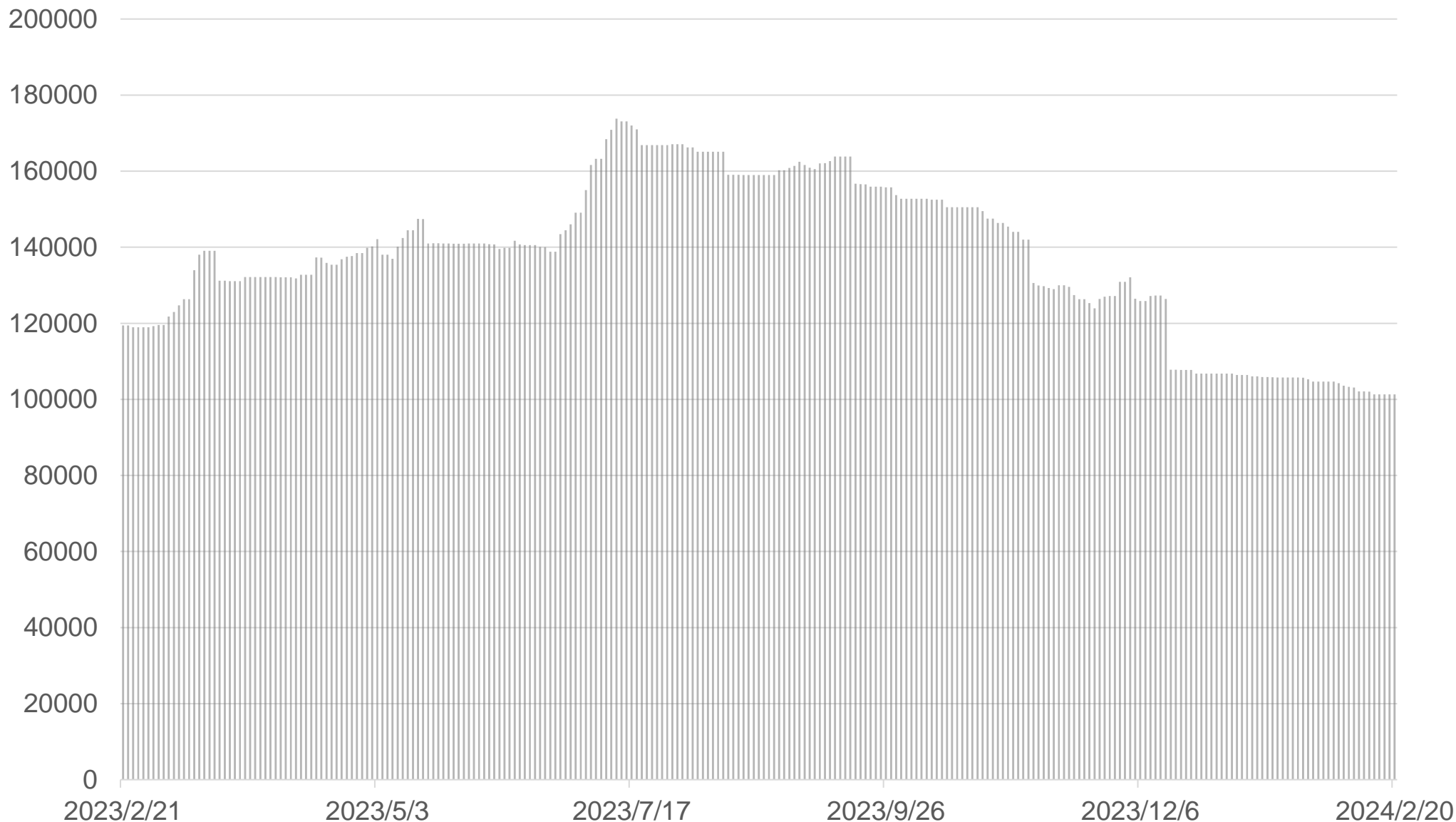


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/19 99220



# 棉花期貨表現狀況

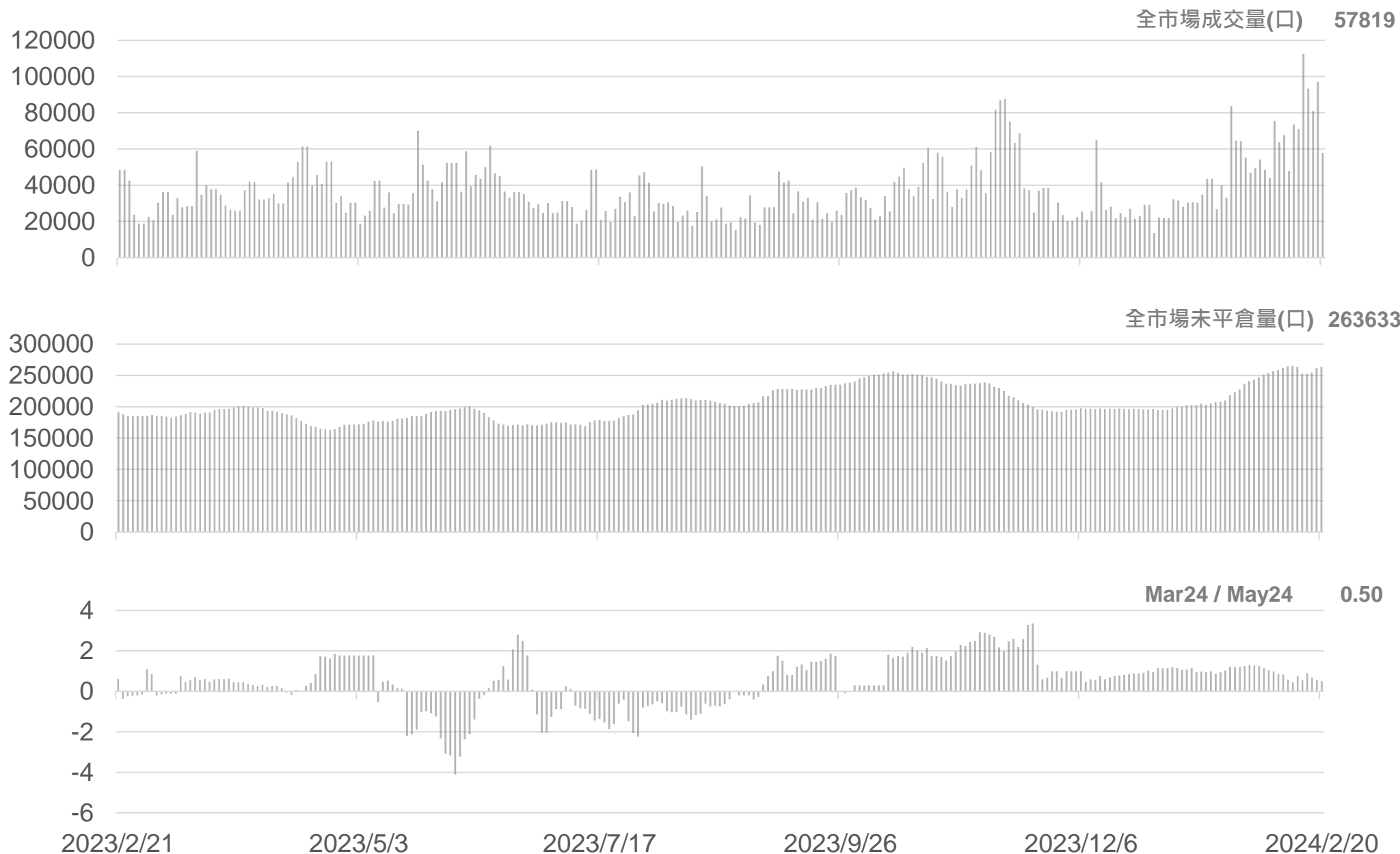
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為91.19美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	91.19	-2.68	▼ 2.86%	9358	12847	-3988	Mar24 / May24	+0.5
May24	91.69	-2.73	▼ 2.89%	28781	122839	+3323	May24 / Jul24	-0.1
Jul24	91.54	-2.89	▼ 3.06%	12804	71243	+1146	Jul24 / Oct24	-6.4
Oct24	85.14	-1.57	▼ 1.81%	11	68	+3	Oct24 / Dec24	-2.2
Dec24	82.98	-1.10	▼ 1.31%	6282	50251	+913	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)

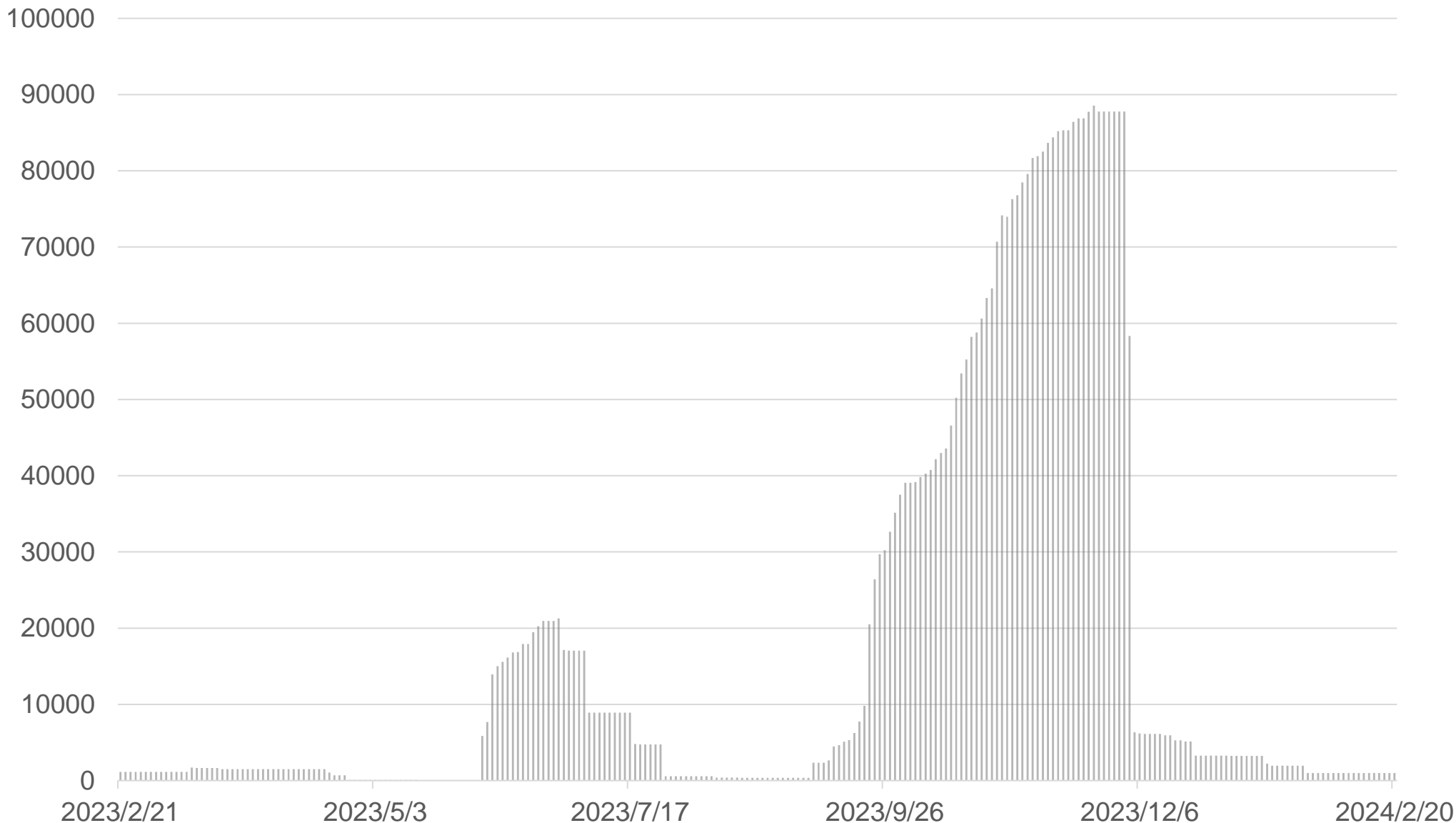


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/20 999



# 11號糖期貨表現狀況

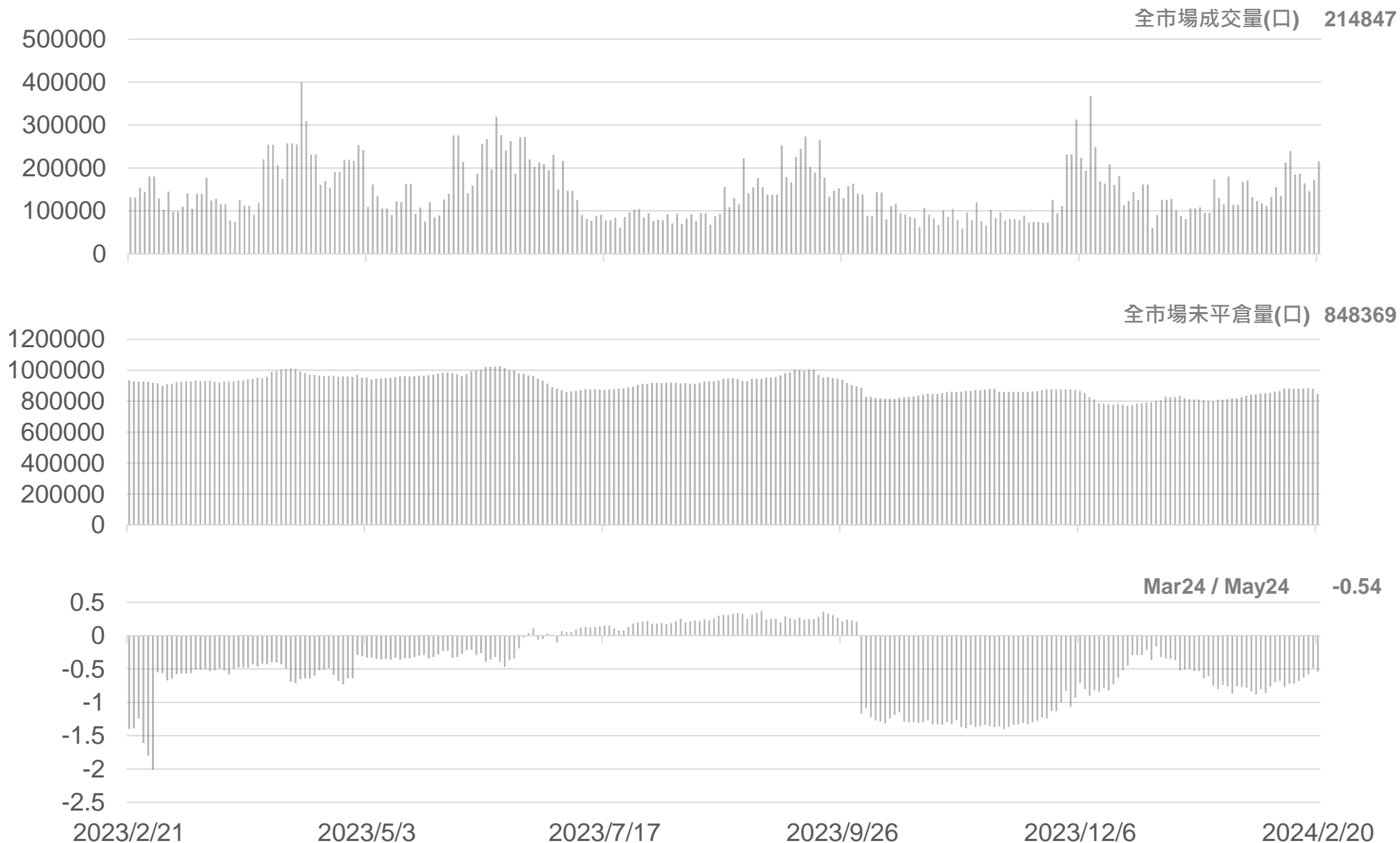
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為22.75美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	22.75	-0.33	▼ 1.43%	106657	139407	-34007	Mar24 / May24	-0.5
May24	22.21	-0.38	▼ 1.68%	63911	265311	+1026	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	22.01	-0.34	▼ 1.52%	22904	150855	+2421	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	22.08	-0.29	▼ 1.30%	11327	119881	-268	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.28	-0.28	▼ 1.24%	6596	75308	+632	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