



ICE

軟性商品報告

2024年2月27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)	-0.39%	-0.39%	-1.93%	+3.51%	+25.94%
咖啡(Robusta)	-0.33%	-5.04%	-6.15%	+20.83%	+13.13%
可可	+4.81%	+20.64%	+47.35%	+57.53%	+92.61%
棉花	+1.40%	+2.89%	+14.47%	+22.88%	+7.78%
11號糖	+2.34%	+0.30%	-2.61%	-14.23%	-10.31%

重點新聞

- 咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.39%，達到每磅179.6美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.33%，達到每公噸3020美元。
- 可可：

5月份的紐約可可價格大漲4.81%，達到每公噸6557美元，再度刷新歷史天價。不過ICE交易所的可可庫存增加620公噸至98600公噸，為2023年12月以來首度增加，價格逢高出現甩盪的風險開始逐漸增加。
- 糖：

3月份的11號糖價格大漲2.34%，達到每磅23.15美分。經銷商表示，對巴西中南部地區降雨量減少，可能導致2024/25季度產量下降感到擔憂。

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190.1美分/磅，或1.901美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	190.10	-0.90	▼ 0.47%	143	1014	-578	Mar24 / May24	-10.5
May24	179.60	-0.70	▼ 0.39%	18025	114412	-1476	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	178.80	-0.25	▼ 0.14%	8310	43139	+451	Jul24 / Sep24	0
Sep24	178.80	-0.25	▼ 0.14%	2708	17248	-363	Sep24 / Dec24	+0.3
Dec24	179.10	-0.25	▼ 0.14%	2397	18787	+161	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3068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	3068	+21▲	0.69%	76	3842	-2995	Mar24 / May24	-48.0
May24	3020	-10▼	0.33%	9636	61931	-1641	May24 / Jul24	-56.0
Jul24	2964	-7▼	0.24%	3449	19816	+358	Jul24 / Sep24	-52.0
Sep24	2912	-11▼	0.38%	1004	8218	-34	Sep24 / Nov24	-48.0
Nov24	2864	-13▼	0.45%	335	2379	+249	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

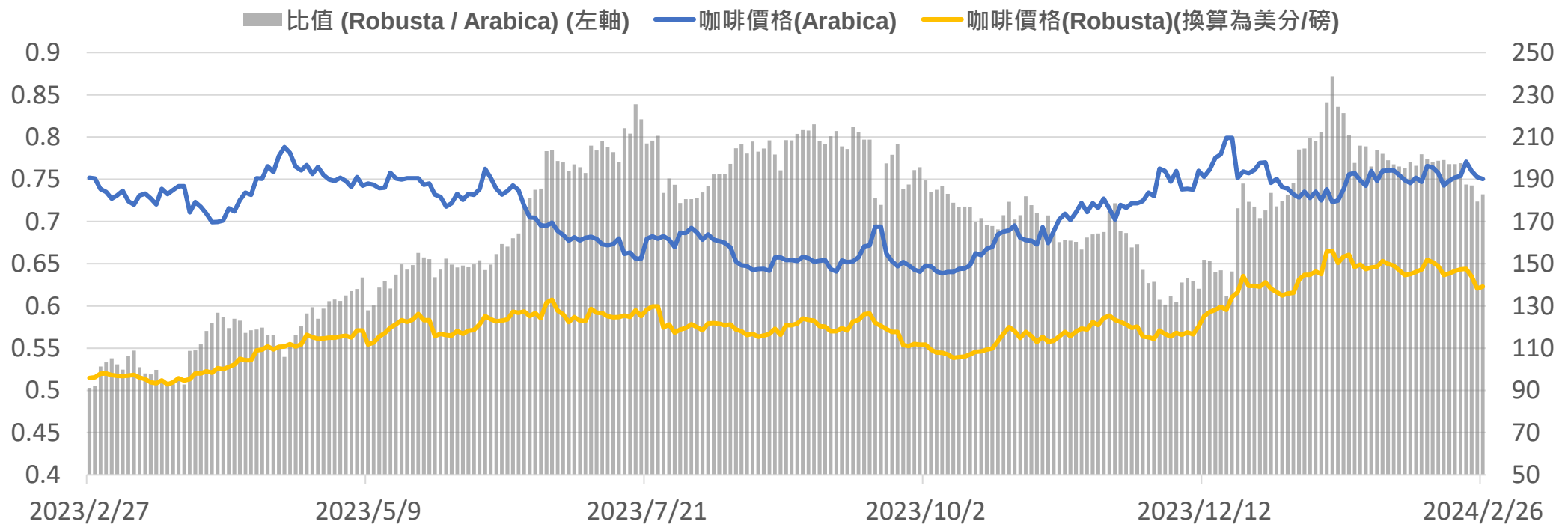
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



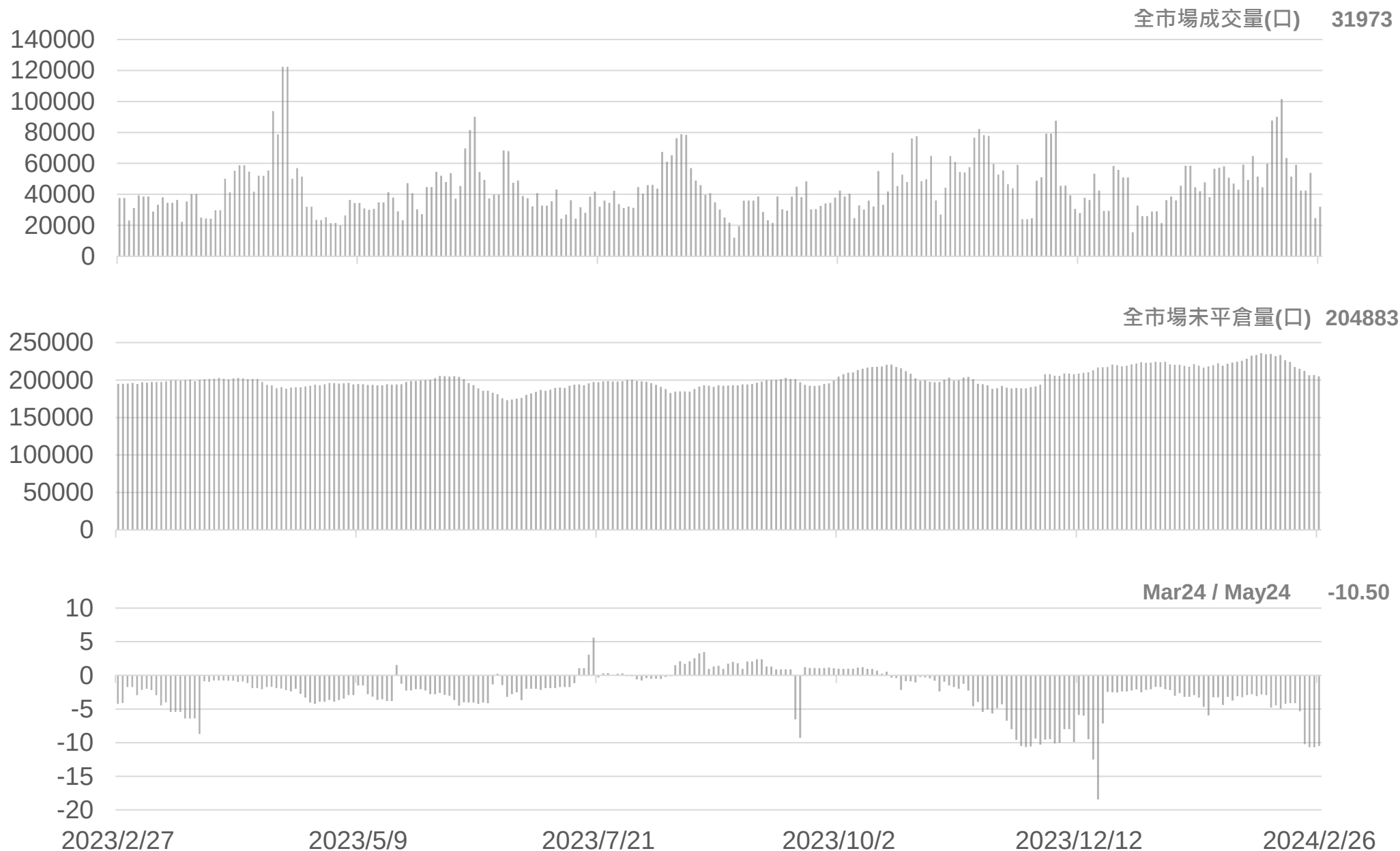
兩品種咖啡價差狀況

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	190.10	3068	139.16	0.732
Mar24	190.1	3068	139.16	0.732
May24	179.6	3020	136.99	0.763
Jul24	178.8	2964	134.44	0.752
Sep24	178.8	2912	132.09	0.739



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI

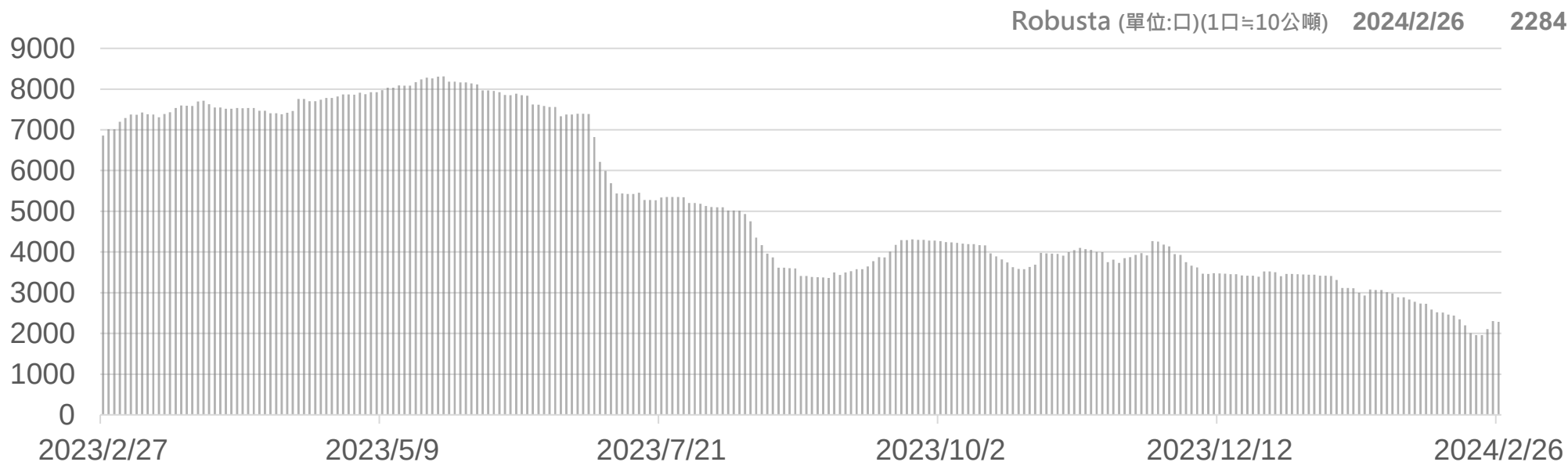
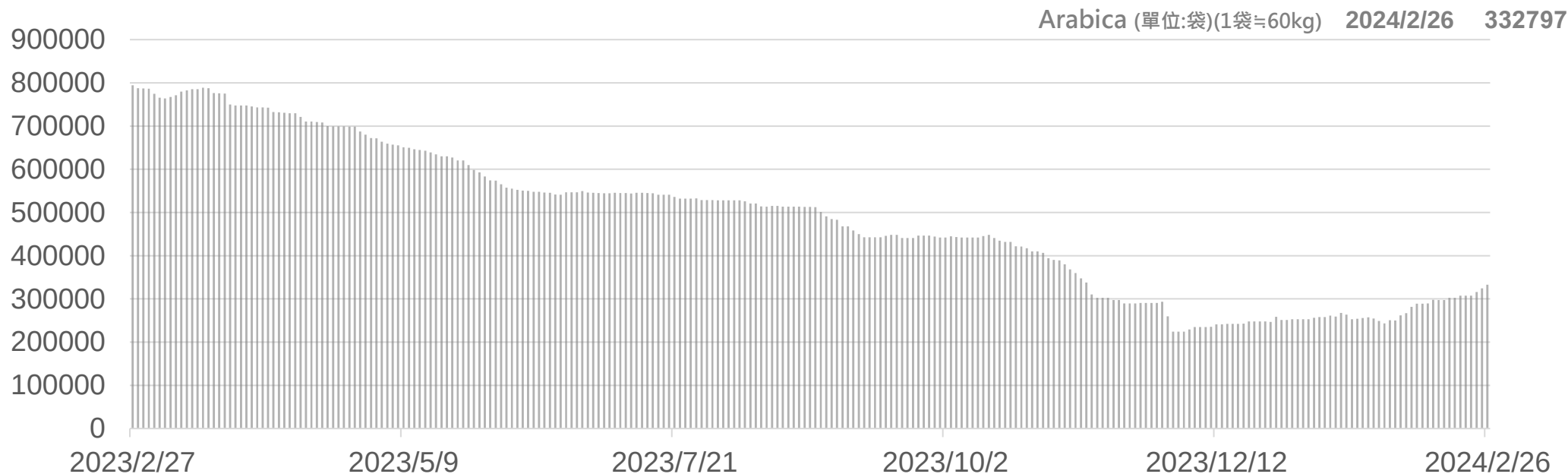


永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年2月26日

咖啡庫存走勢圖



可可期貨表現狀況

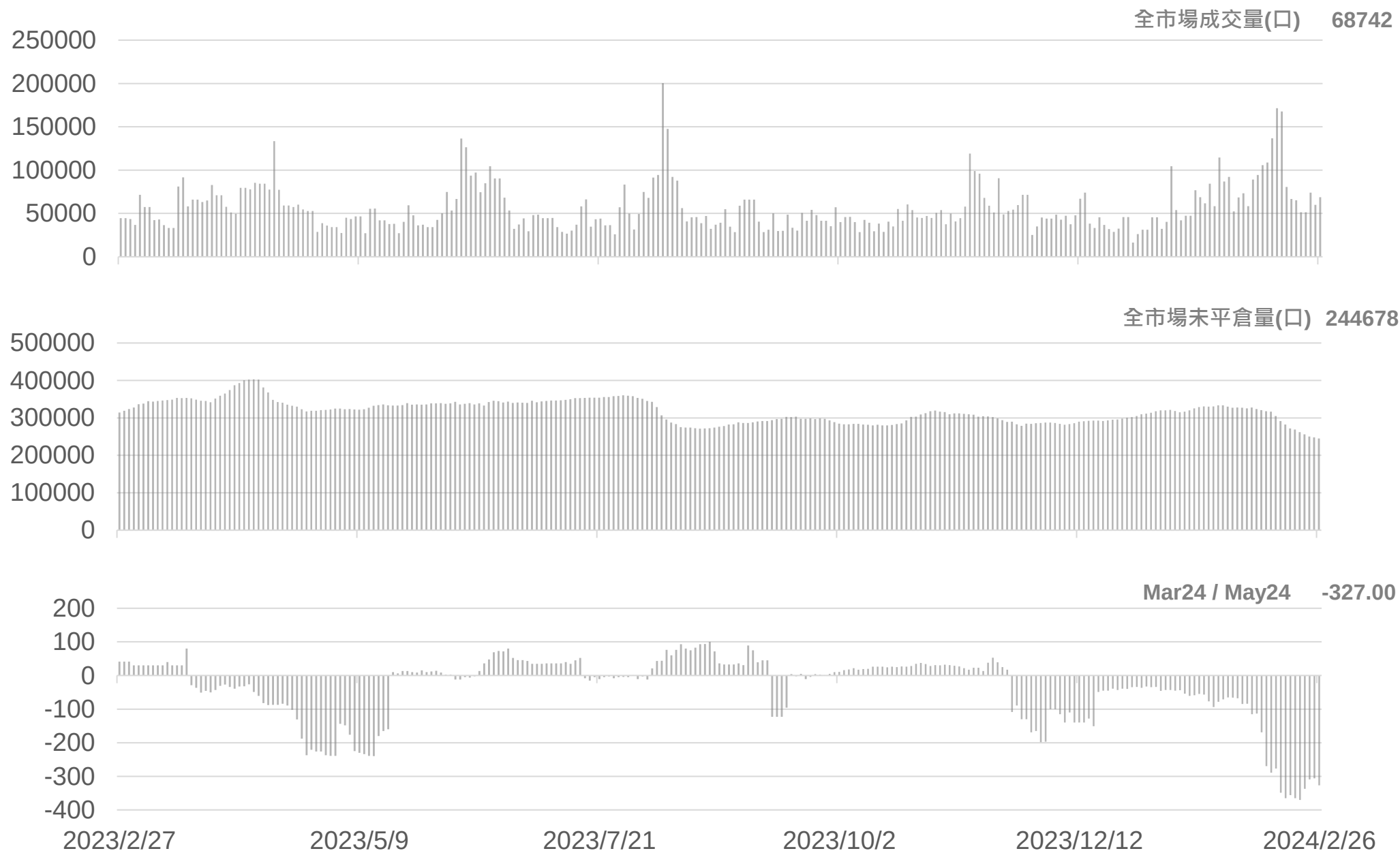
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為6884美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	6884	+322 ▲	4.91%	843	1036	-400	Mar24 / May24	-327.0
May24	6557	+301 ▲	4.81%	35440	102742	-2374	May24 / Jul24	-314.0
Jul24	6243	+287 ▲	4.82%	15771	52178	-1126	Jul24 / Sep24	-307.0
Sep24	5936	+215 ▲	3.76%	9206	38987	-398	Sep24 / Dec24	-324.0
Dec24	5612	+151 ▲	2.77%	4369	34706	+533	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



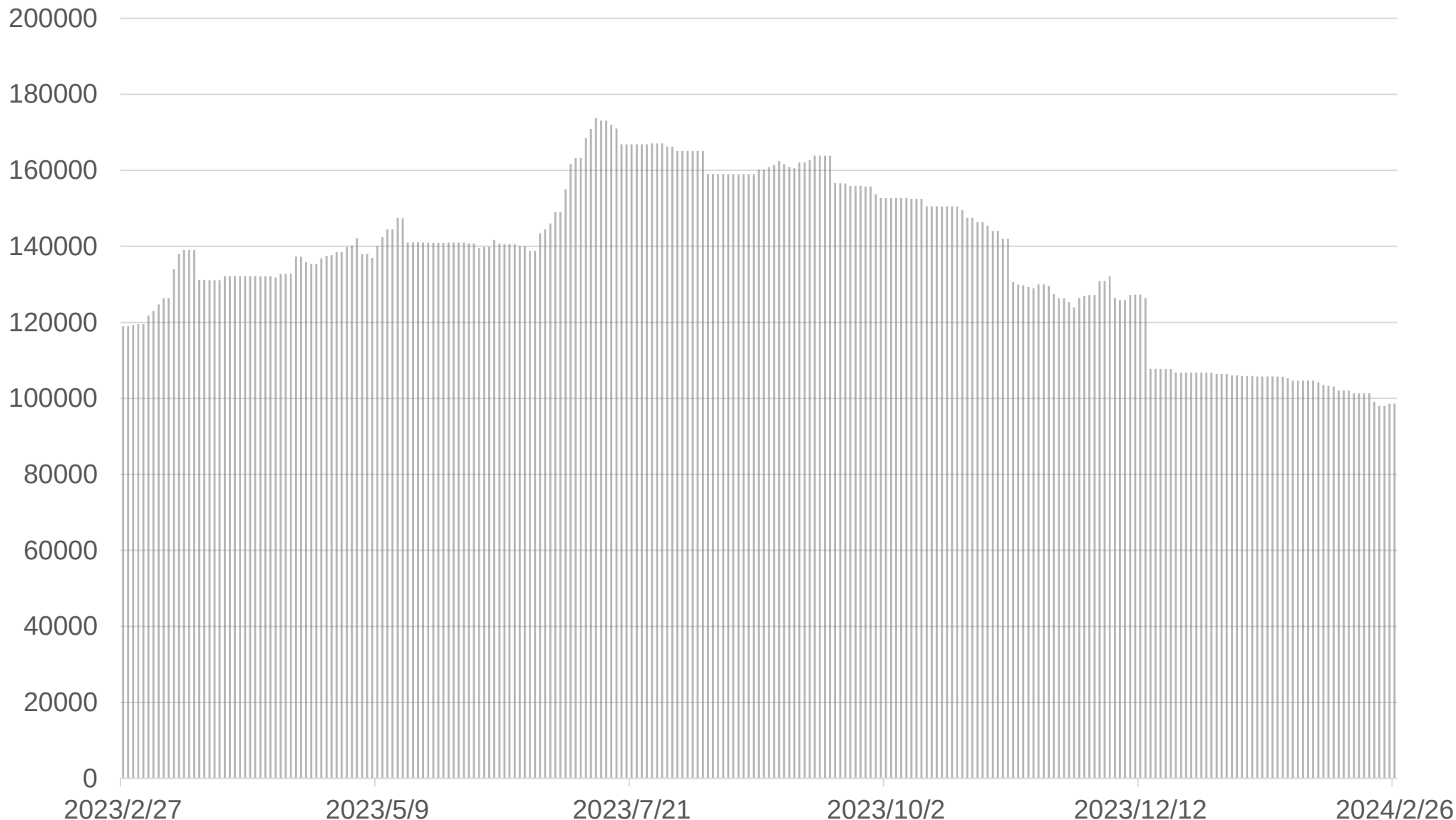
永豐期貨
SinoPac Futures

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年金管總字第007號 | 顧問事業部
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年2月26日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/23 98600



棉花期貨表現狀況

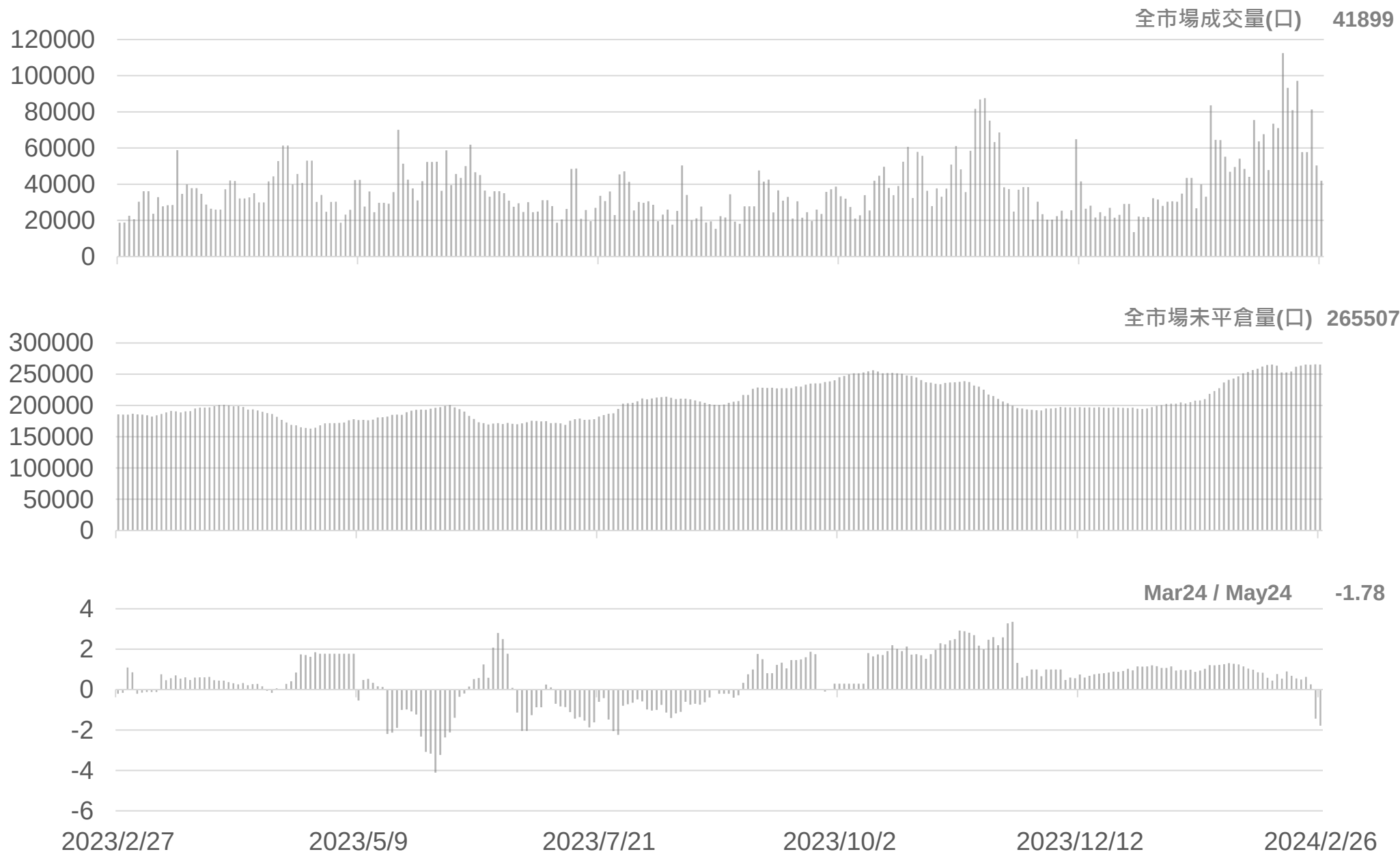
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為96.58美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	96.58	+1.65 ▲	1.74%	2582	409	-1733	Mar24 / May24	-1.8
May24	94.80	+1.31 ▲	1.40%	24131	131277	+1438	May24 / Jul24	-1.1
Jul24	93.68	+1.06 ▲	1.14%	10674	73039	-868	Jul24 / Oct24	-7.3
Oct24	86.41	+1.13 ▲	1.33%	4	62	-1	Oct24 / Dec24	-2.4
Dec24	84.01	+0.62 ▲	0.74%	4047	54124	+818	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)

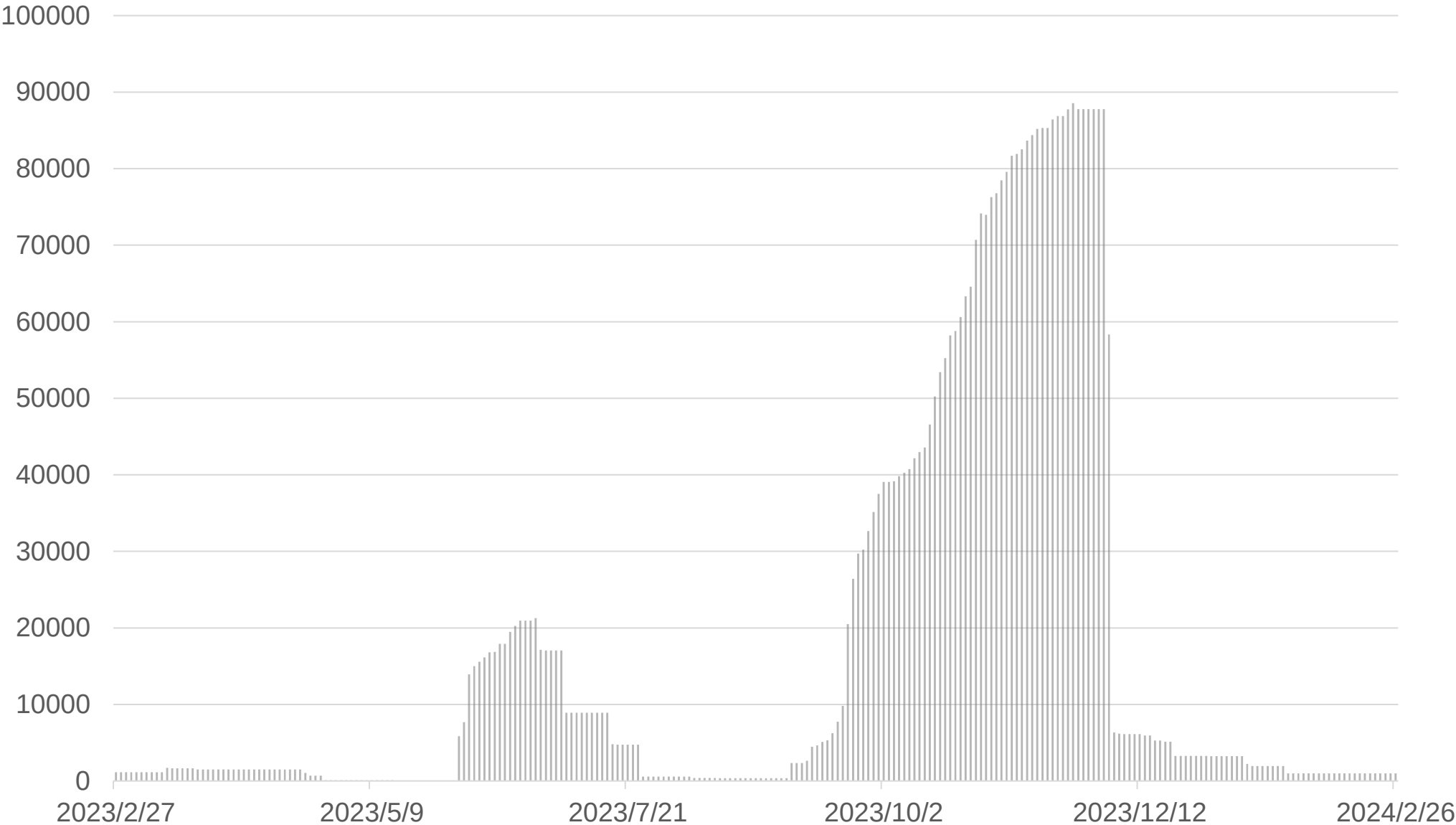


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/26 997

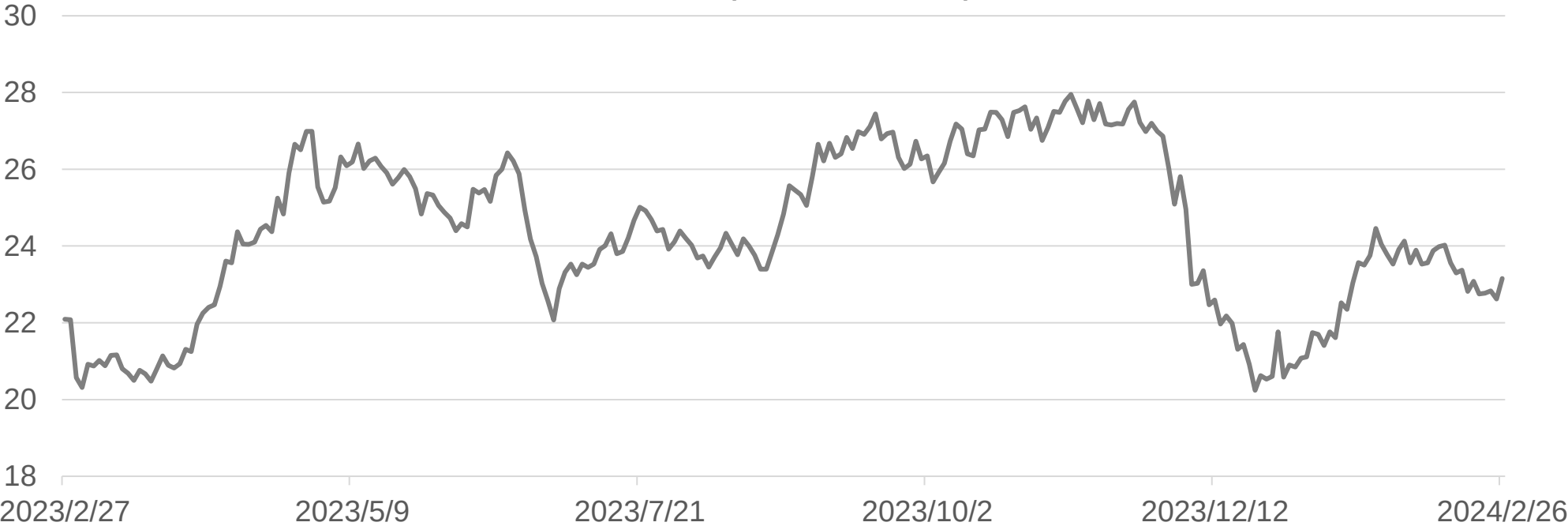


11號糖期貨表現狀況

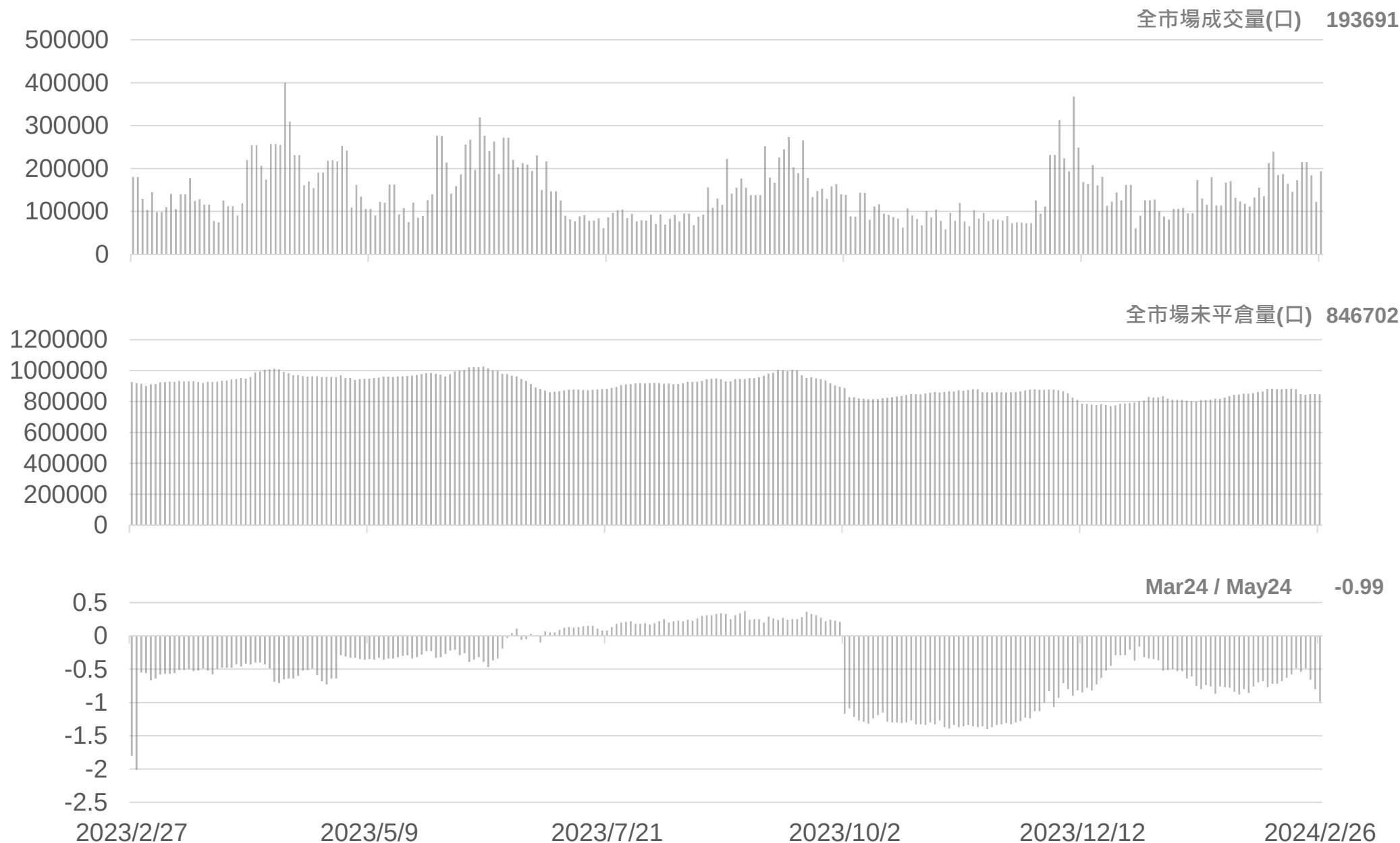
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為23.15美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	23.15	+0.53 ▲	2.34%	41177	77090	-14794	Mar24 / May24	-1.0
May24	22.16	+0.34 ▲	1.56%	74812	289911	+4293	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	21.92	+0.29 ▲	1.34%	33704	166292	+5291	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	21.94	+0.26 ▲	1.20%	19737	128231	+2185	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	22.14	+0.25 ▲	1.14%	10304	83937	+668	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



永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年2月26日

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