



ICE

# 軟性商品報告

2024年3月1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)	+1.43%	+1.03%	+0.93%	+1.01%	+32.87%
咖啡(Robusta)	+1.55%	-0.03%	-3.99%	+23.37%	+21.94%
可可	+0.92%	+5.53%	+35.01%	+48.02%	+82.20%
棉花	-1.49%	+7.81%	+19.24%	+29.51%	+21.45%
11號糖	-4.41%	-1.10%	-6.42%	-10.00%	-15.37%

## 重點新聞

### 咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.43%，達到每磅184.35美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.68%，達到每公噸3095美元。

### 可可：

5月份的紐約可可價格自從2/28大跌逾6%後，2/29呈現小漲0.92%，達到每公噸6049美元。近期價格波動幅度恐怕較大。

### 糖：

5月份的11號糖價格大跌-4.41%，達到每磅21.69美分。

### 棉花：

5月份的棉花價格下跌-1.49%，達到每磅99.57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195.85美分/磅，或1.9585美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	195.85	+2.50 ▲	1.29%	90	700	-87	Mar24 / May24	-11.5
May24	184.35	+2.60 ▲	1.43%	22944	110934	-534	May24 / Jul24	-1.7
Jul24	182.70	+2.35 ▲	1.30%	10698	43600	-152	Jul24 / Sep24	-0.2
Sep24	182.50	+2.35 ▲	1.30%	6560	24752	+2710	Sep24 / Dec24	-0.2
Dec24	182.30	+2.05 ▲	1.14%	2220	19055	+34	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)



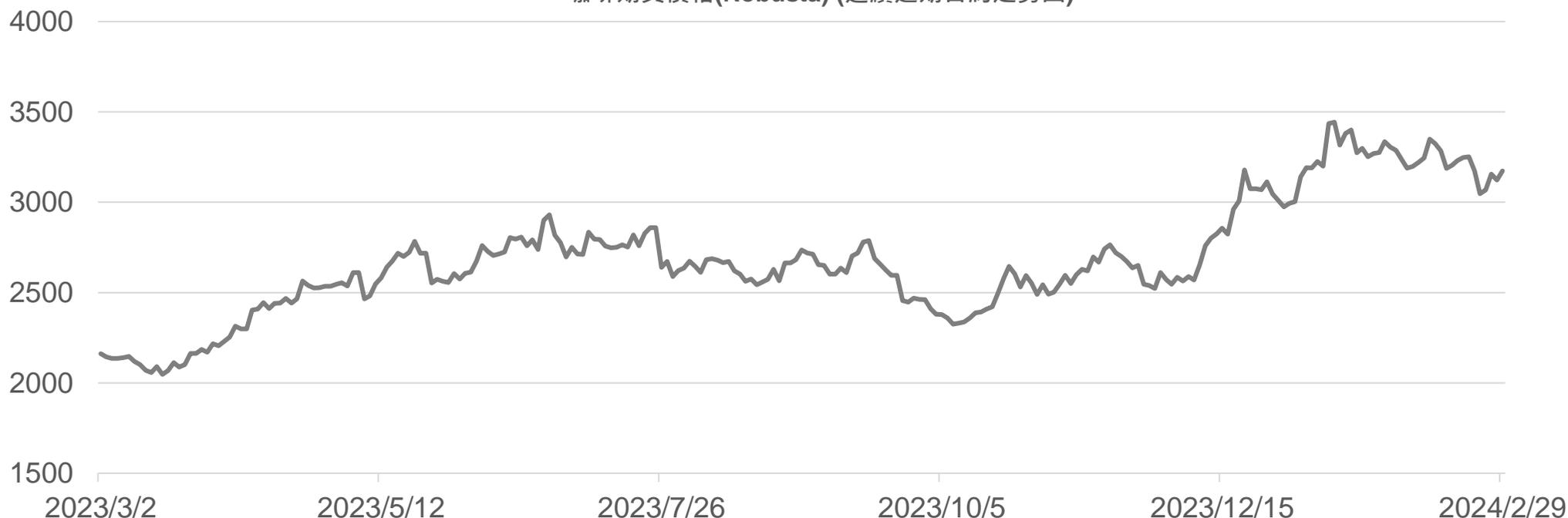
# 咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Mar24價格為3222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	3222	+49 ▲	1.54%	1	152	-1	Mar24 / May24	-79.0
May24	3143	+48 ▲	1.55%	12159	63586	+199	May24 / Jul24	-86.0
Jul24	3057	+31 ▲	1.02%	5041	22143	+785	Jul24 / Sep24	-77.0
Sep24	2980	+16 ▲	0.54%	1480	8556	+346	Sep24 / Nov24	-83.0
Nov24	2897	-7 ▼	0.24%	809	3045	+169	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

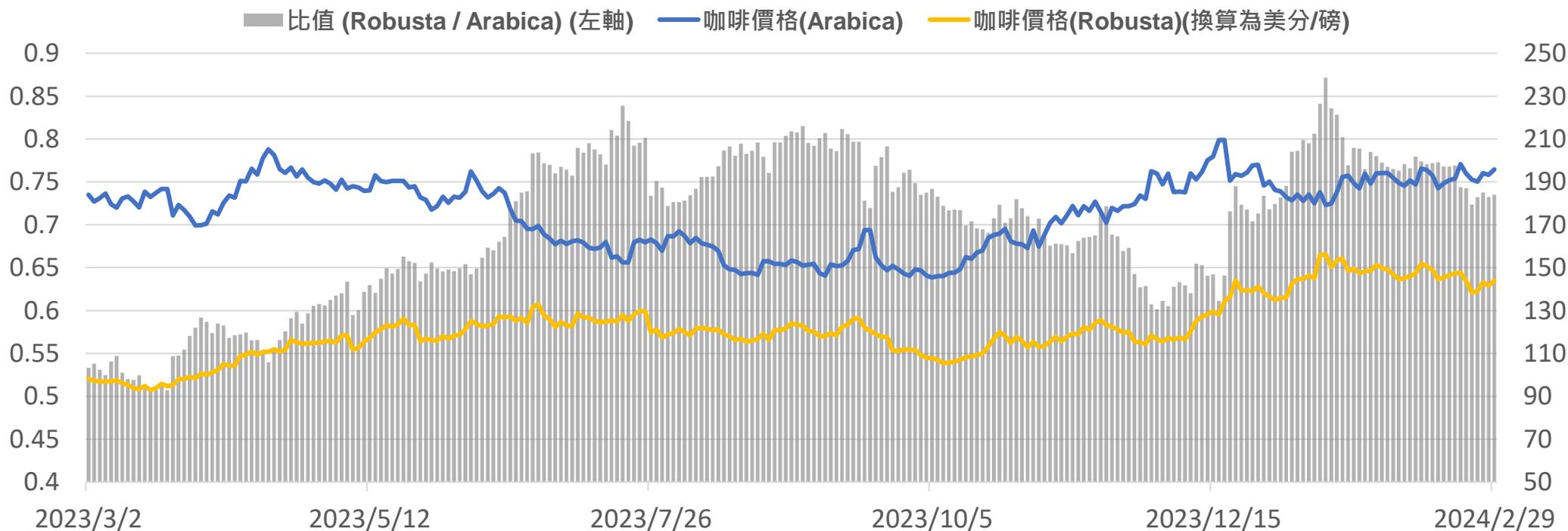
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



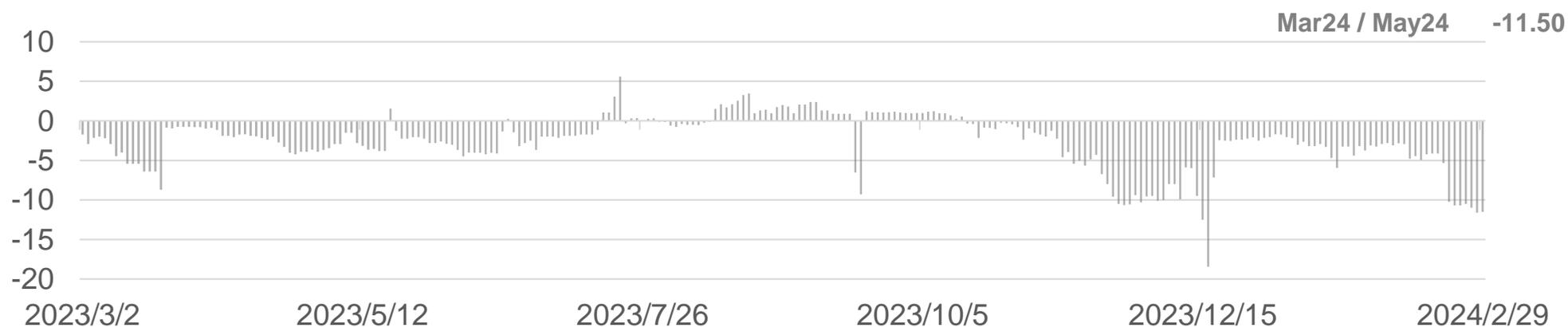
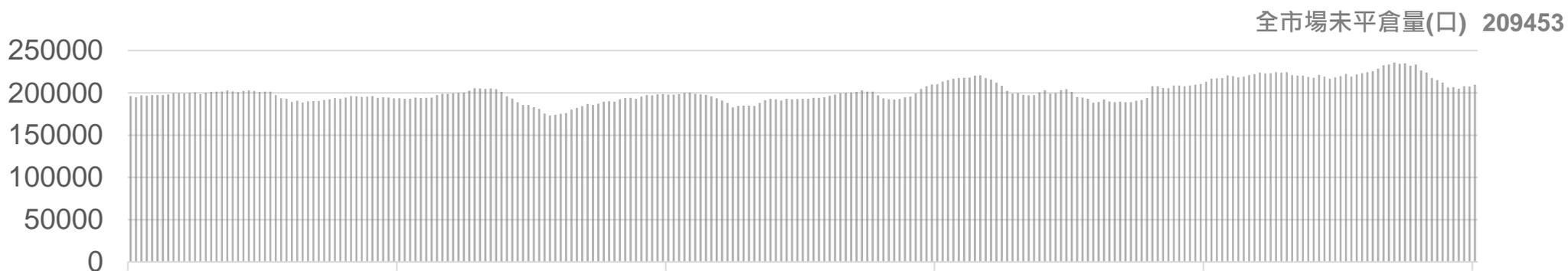
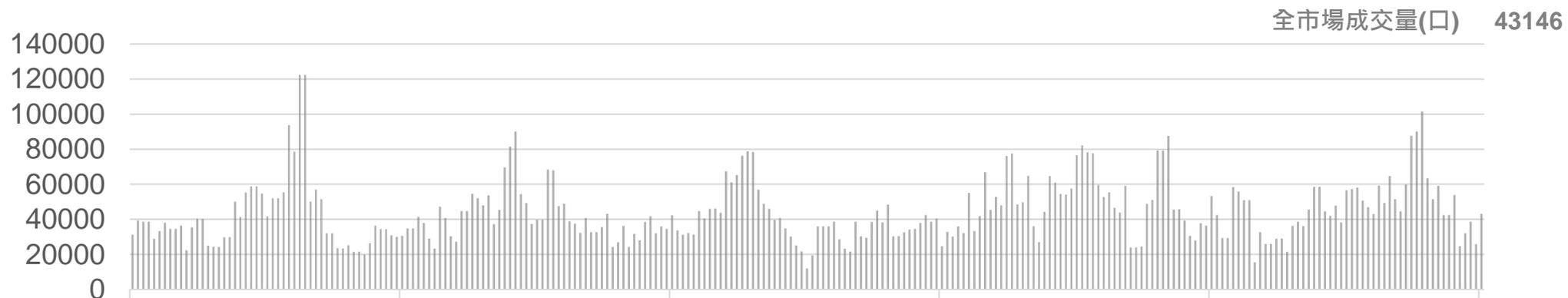
# 兩品種咖啡價差狀況

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

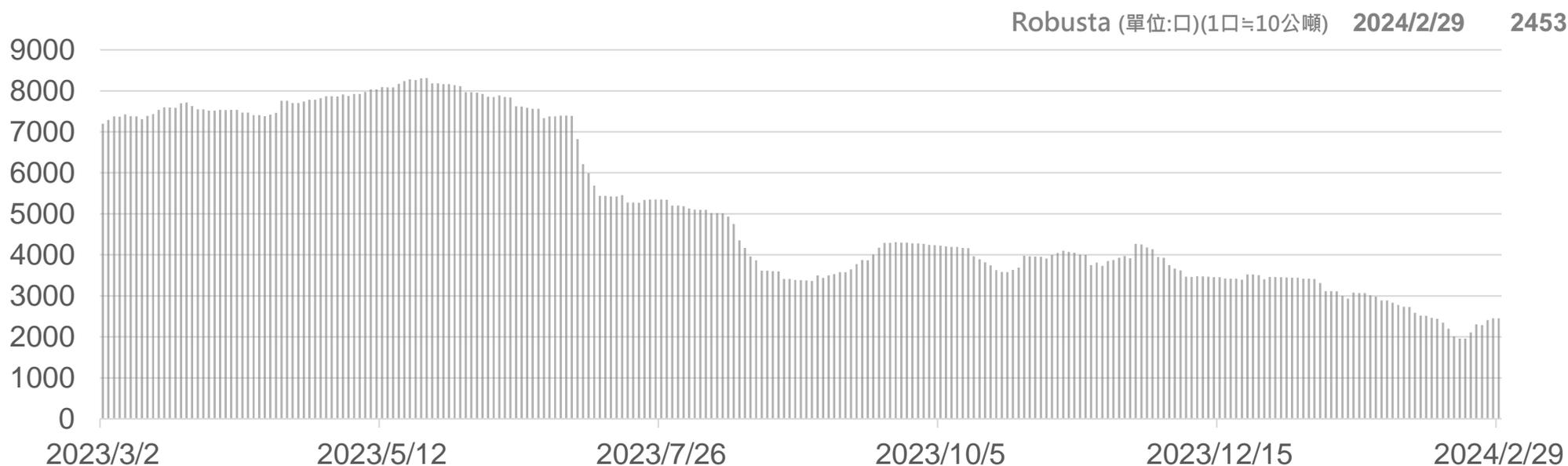
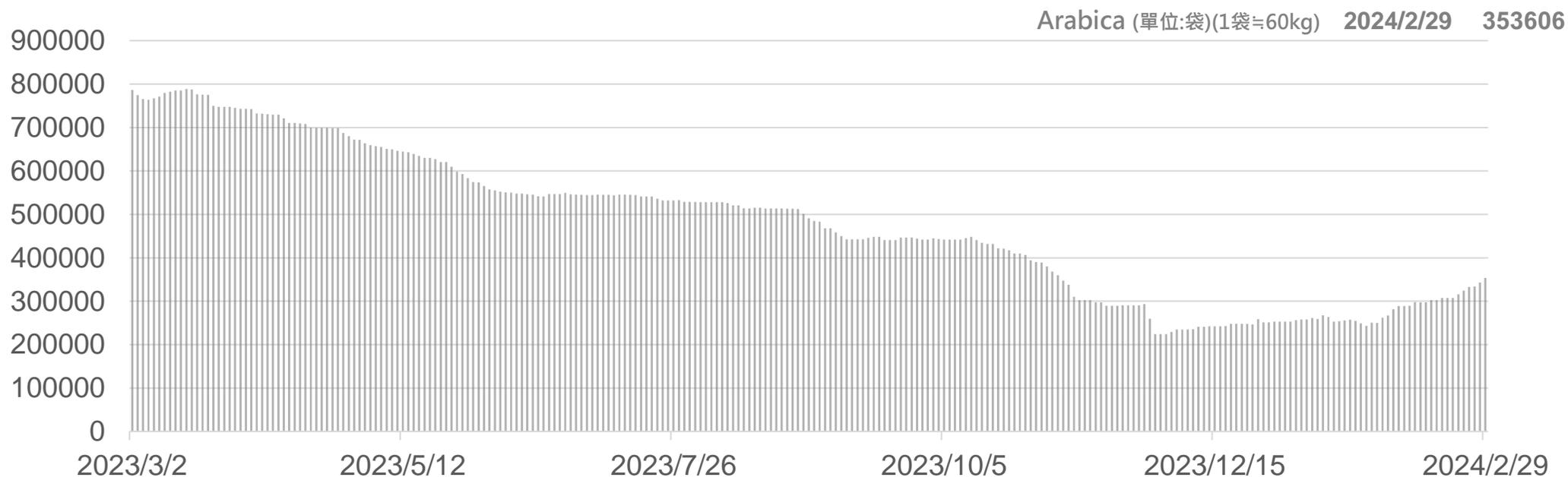
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	195.85	3222	146.15	0.746
Mar24	195.85	3222	146.15	0.746
May24	184.35	3143	142.56	0.773
Jul24	182.7	3057	138.66	0.759
Sep24	182.5	2980	135.17	0.741



# 咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



# 咖啡庫存走勢圖

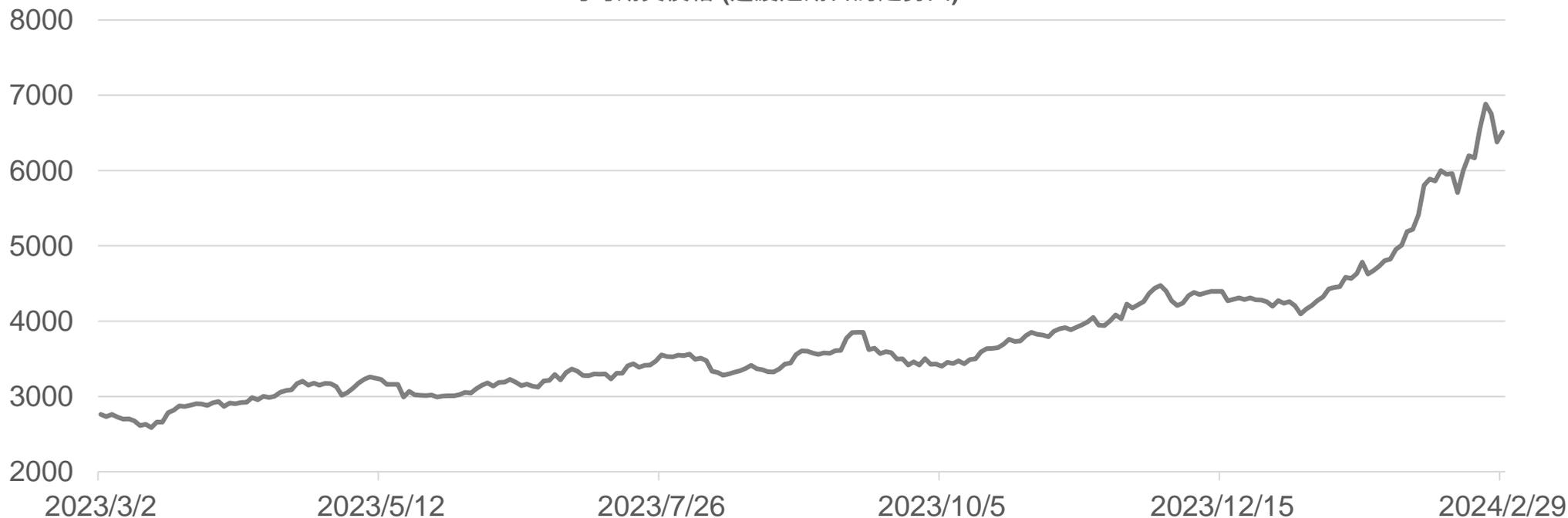


# 可可期貨表現狀況

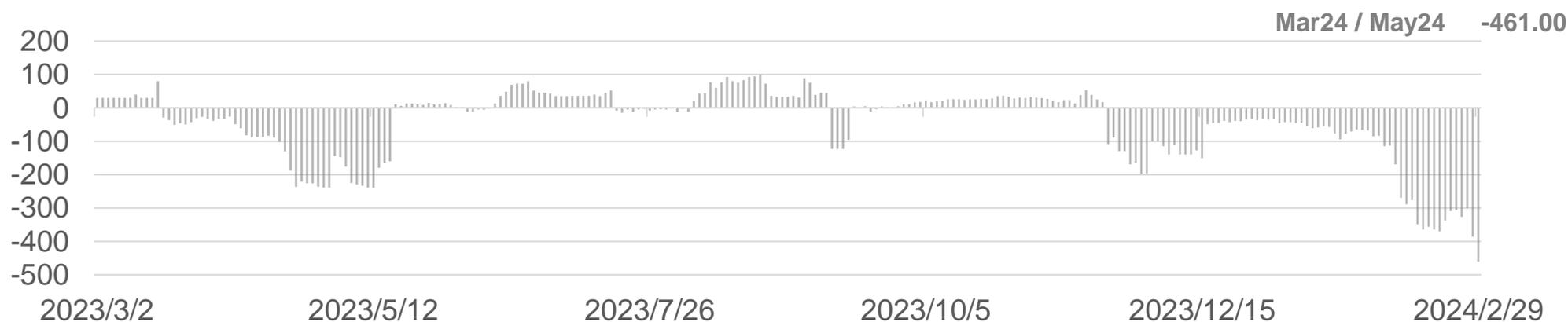
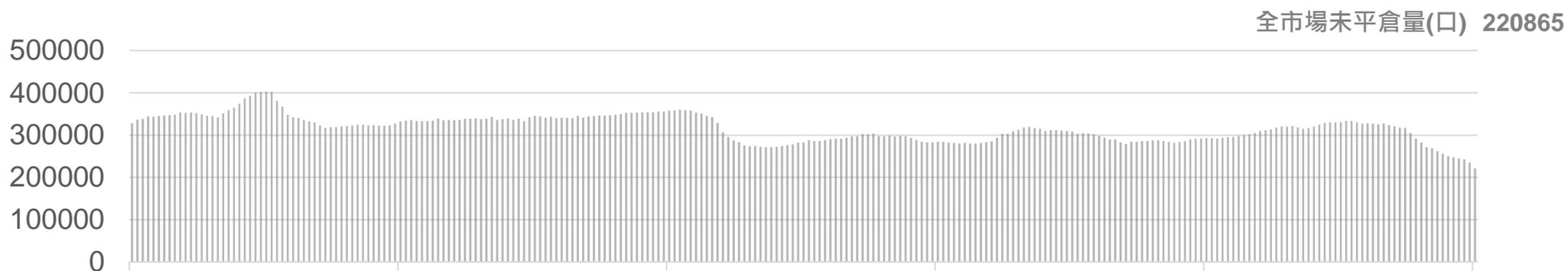
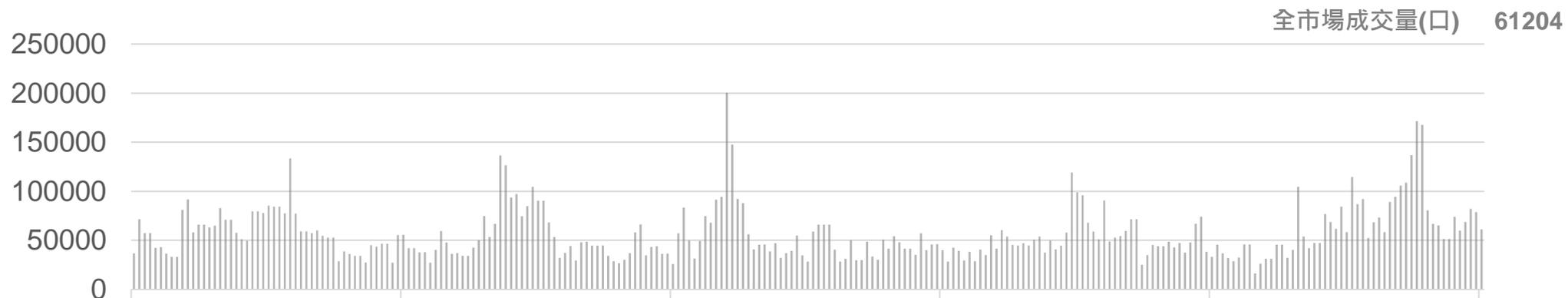
此報價為美元/公噸 · 以今天為例：可可期貨Mar24價格為6510美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	6510	+130 ▲	2.04%	8	537	-89	Mar24 / May24	-461.0
May24	6049	+55 ▲	0.92%	26249	94325	-2233	May24 / Jul24	-319.0
Jul24	5730	+31 ▲	0.54%	15876	46071	-4001	Jul24 / Sep24	-256.0
Sep24	5474	+26 ▲	0.48%	7849	37602	-563	Sep24 / Dec24	-279.0
Dec24	5195	-1 ▼	0.02%	9263	26446	-7472	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)

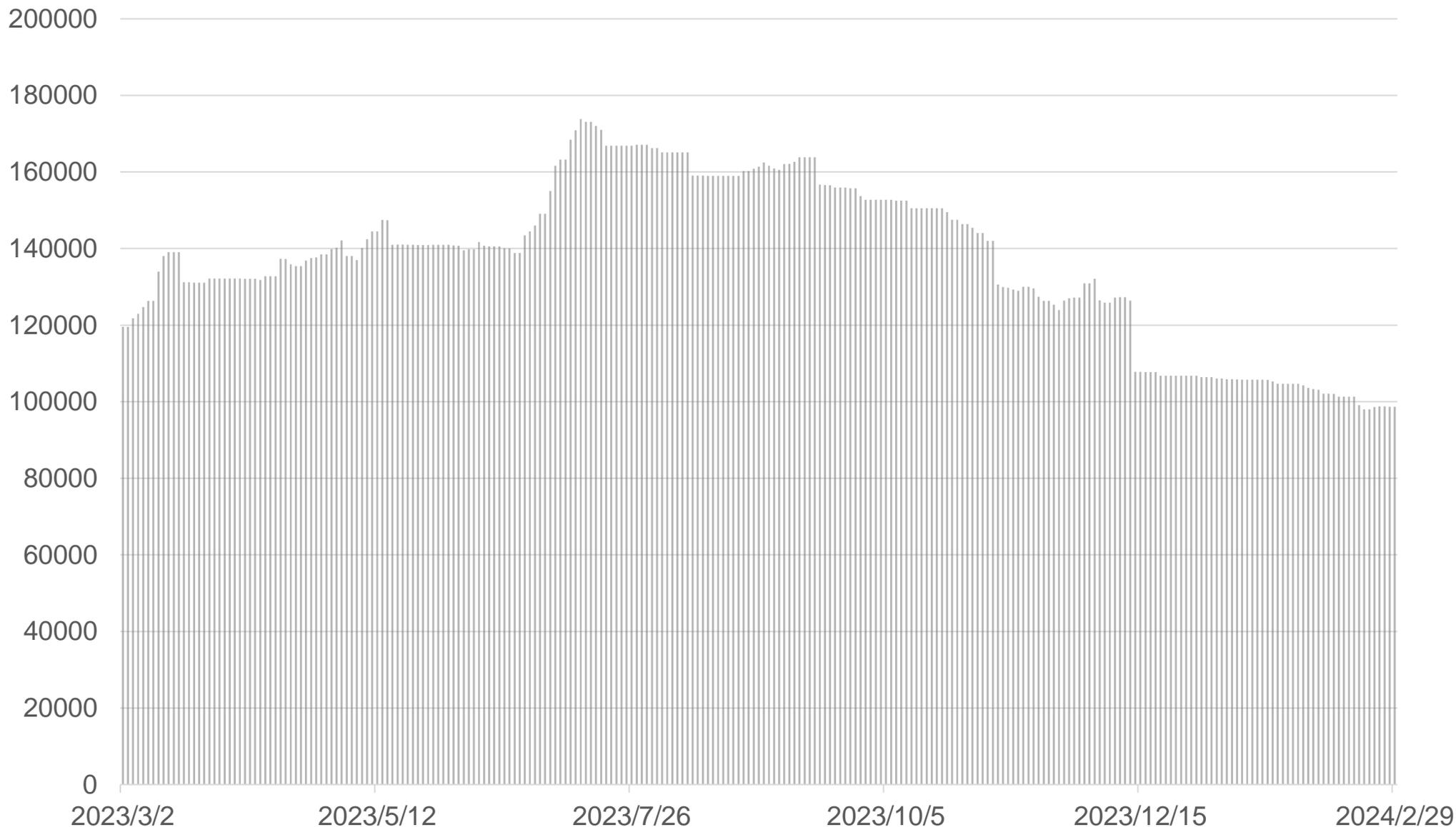


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/2/28 98680



# 棉花期貨表現狀況

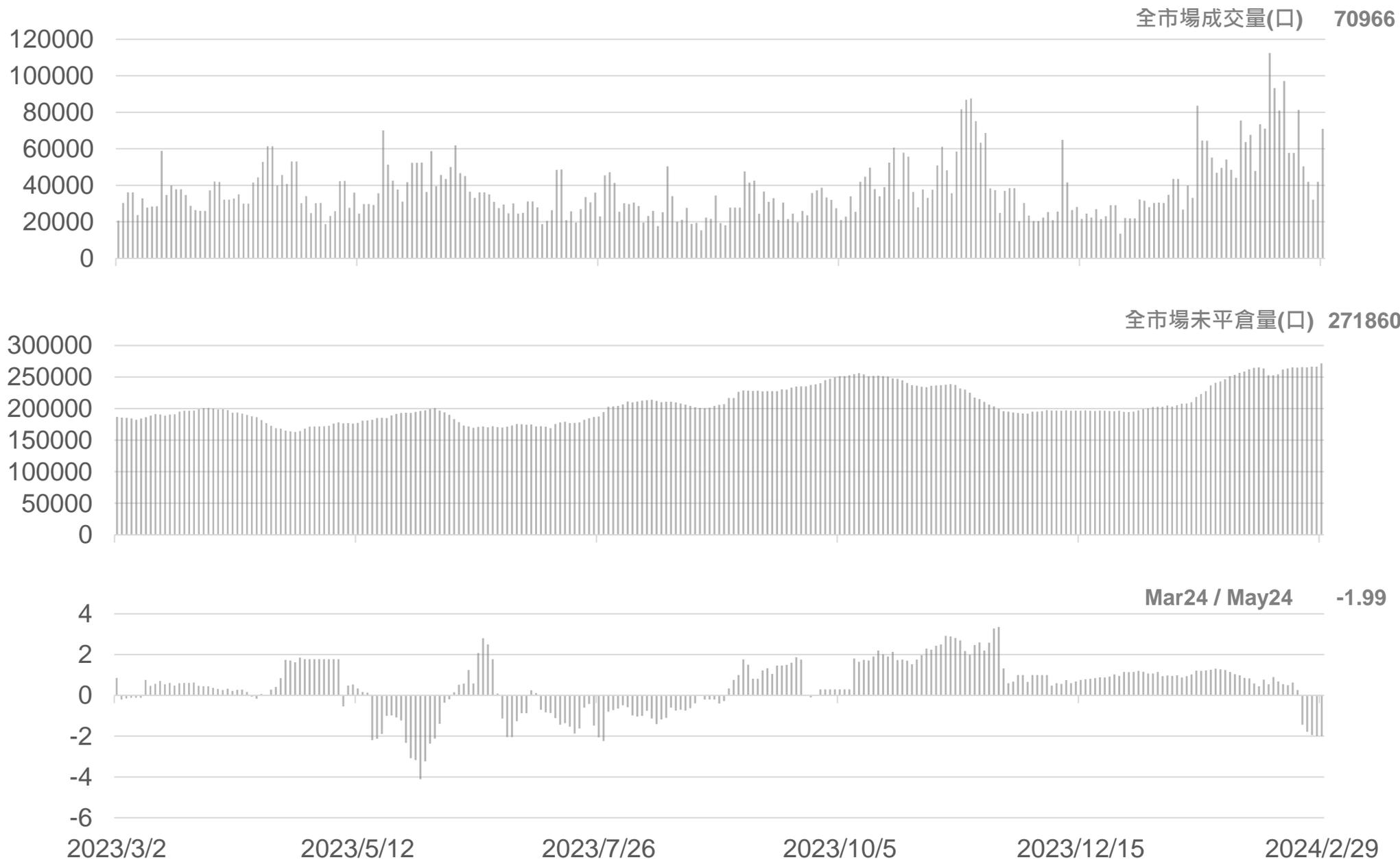
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨Mar24價格為101.56美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	101.56	-1.51 ▼	1.47%	33	10	-29	Mar24 / May24	-2.0
May24	99.57	-1.51 ▼	1.49%	33253	133586	+1038	May24 / Jul24	-1.8
Jul24	97.77	-1.95 ▼	1.96%	19074	71759	+826	Jul24 / Oct24	-10.6
Oct24	87.21	-0.38 ▼	0.43%	6	68	+4	Oct24 / Dec24	-3.4
Dec24	83.81	-0.47 ▼	0.56%	17183	59357	+3356	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)

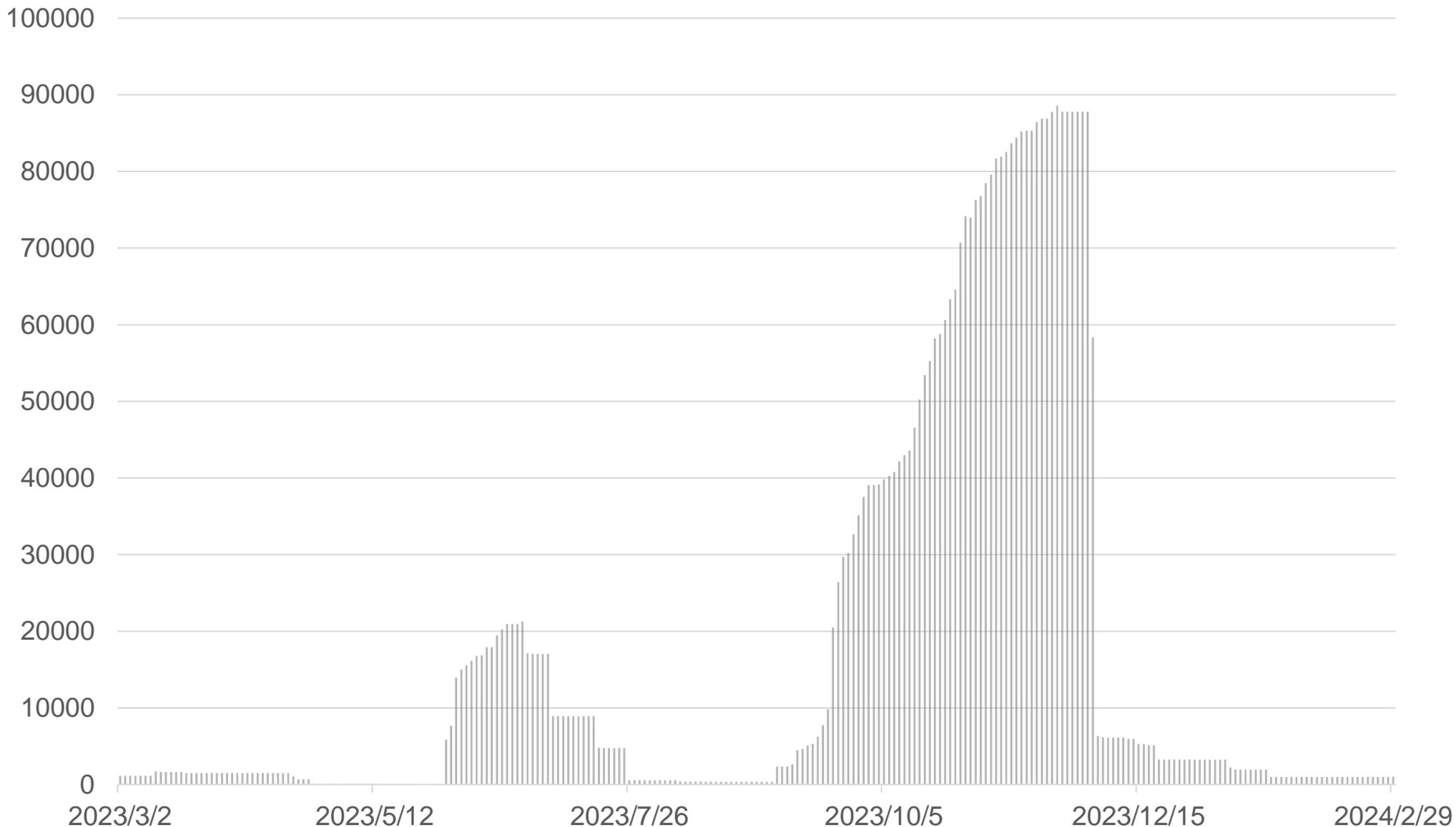


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/2/29 1022



# 11號糖期貨表現狀況

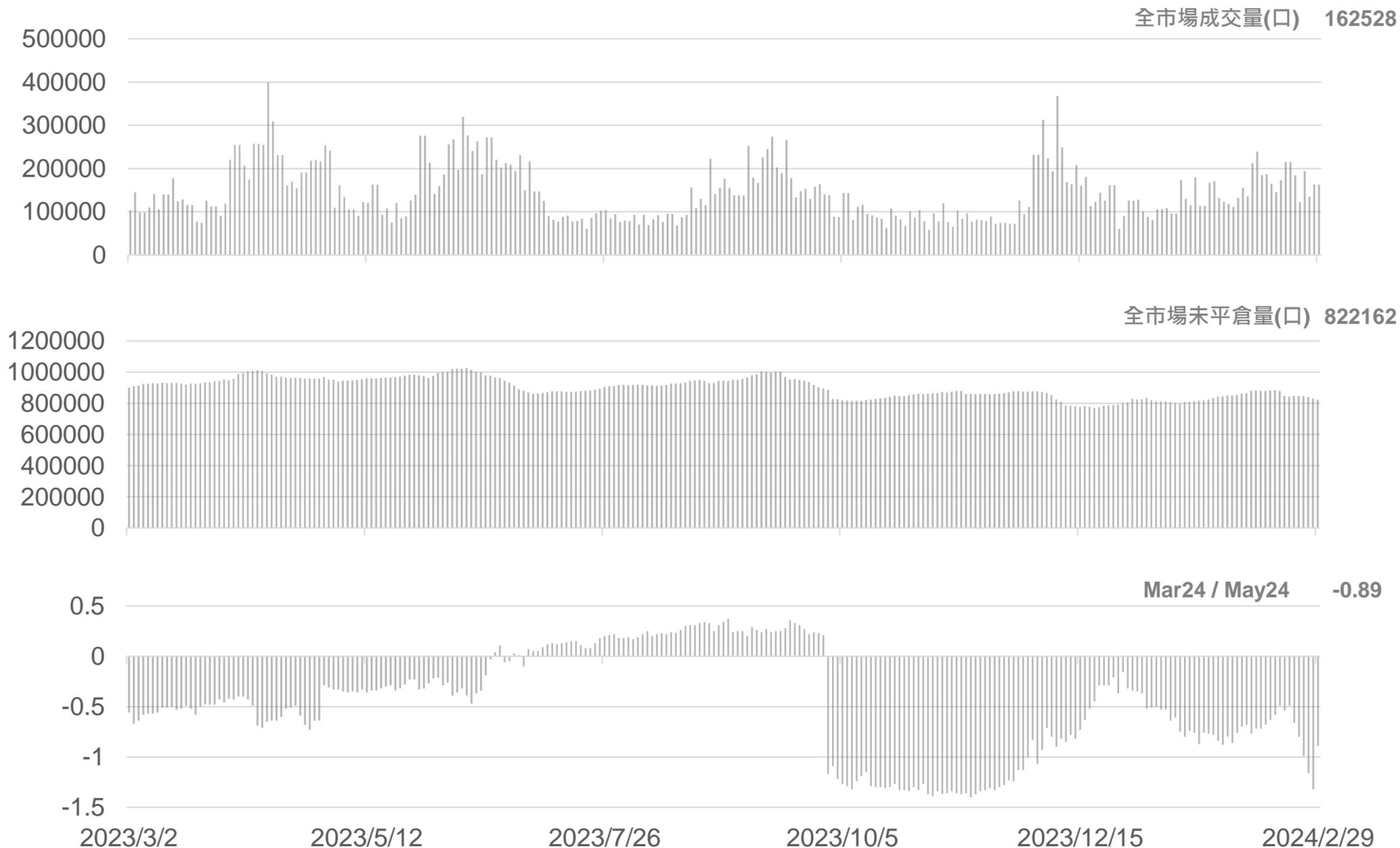
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar24價格為22.58美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	22.58	-1.43	▼ 5.96%	38661	32801	-14504	Mar24 / May24	-0.9
May24	21.69	-1.00	▼ 4.41%	72155	295336	-779	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	21.53	-0.88	▼ 3.93%	30019	176485	+5327	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	21.61	-0.81	▼ 3.61%	13987	130881	+1305	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	21.84	-0.75	▼ 3.32%	4388	84354	-278	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