



ICE

軟性商品報告

2024年3月5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)	+1.96%	+3.84%	+2.84%	+1.83%	+30.25%
咖啡(Robusta)	+1.46%	+6.06%	+0.53%	+25.88%	+23.44%
可可	+4.09%	+2.51%	+40.89%	+67.78%	+95.43%
棉花	-1.04%	+1.93%	+13.01%	+25.11%	+13.19%
11號糖	-2.32%	-11.02%	-13.77%	-17.47%	-21.97%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.96%，達到每磅186.9美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.46%，達到每公噸3189美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲4.09%，達到每公噸6586美元，刷新歷史新高。可可價格2/26創歷史新高後，經歷2/27~2/28兩日的大跌，接著連三天上漲，於3/4突破前高，改寫歷史新高價。

糖：

5月份的11號糖價格大跌-2.32%，達到每磅20.6美分。糖價已經連三天大跌，從2/28之22.69美分跌至目前20.6美分，跌幅高達9.21%。

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197.4美分/磅，或1.974美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	197.40	+3.60 ▲	1.86%	2	610	0	Mar24 / May24	-10.5
May24	186.90	+3.60 ▲	1.96%	19191	110821	0	May24 / Jul24	-2.4
Jul24	184.50	+3.10 ▲	1.71%	11322	46536	0	Jul24 / Sep24	-0.8
Sep24	183.75	+2.65 ▲	1.46%	3735	26224	0	Sep24 / Dec24	-0.6
Dec24	183.15	+2.20 ▲	1.22%	1866	19845	0	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)

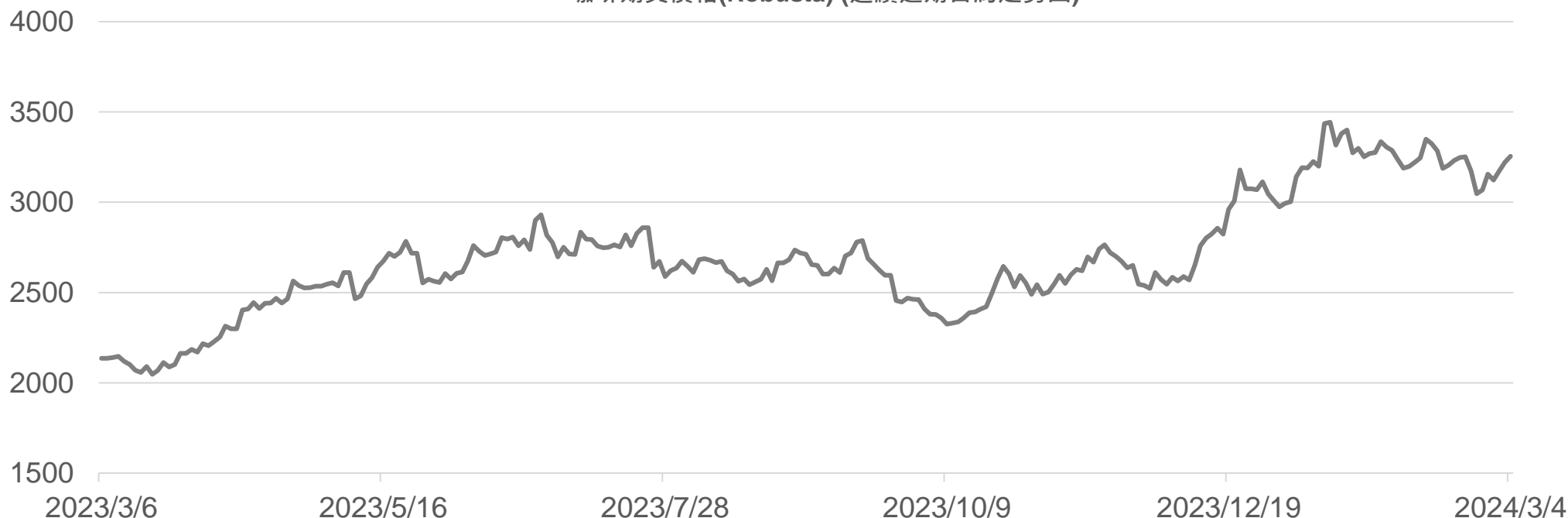


咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Mar24價格為3254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	3254	+32 ▲	0.99%	30	0	+1	Mar24 / May24	-65.0
May24	3189	+46 ▲	1.46%	14216	63725	+139	May24 / Jul24	-84.0
Jul24	3105	+48 ▲	1.57%	7215	22526	+383	Jul24 / Sep24	-79.0
Sep24	3026	+46 ▲	1.54%	2178	8752	+196	Sep24 / Nov24	-92.0
Nov24	2934	+37 ▲	1.28%	544	3506	+461	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

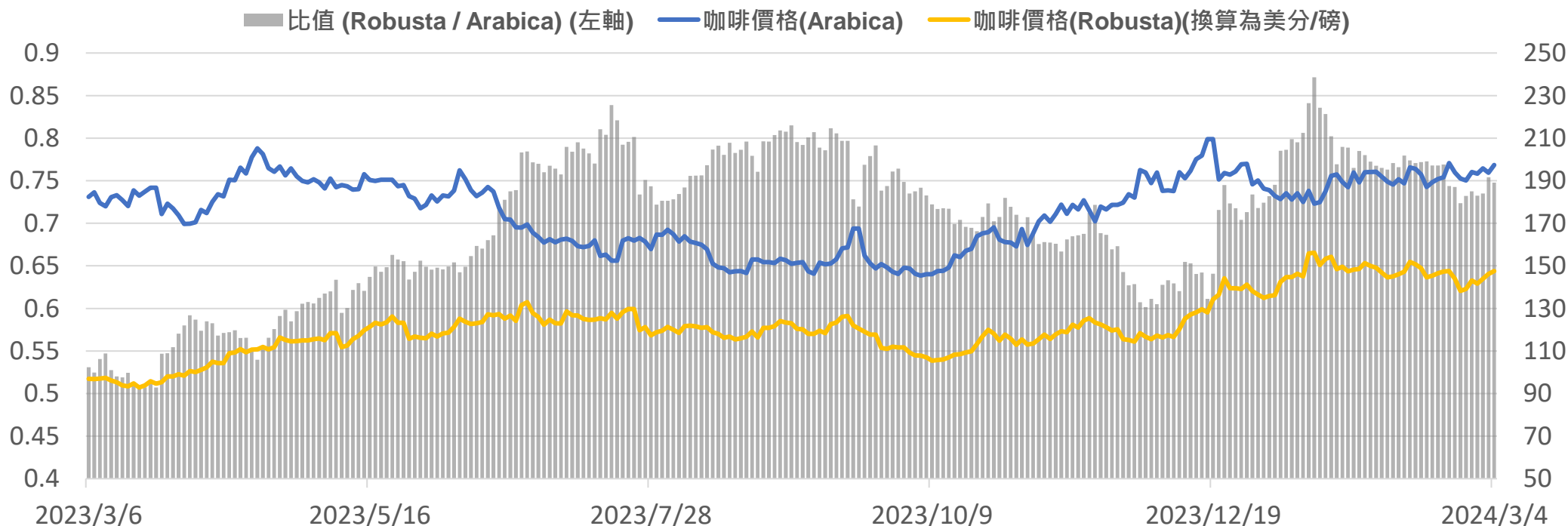
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



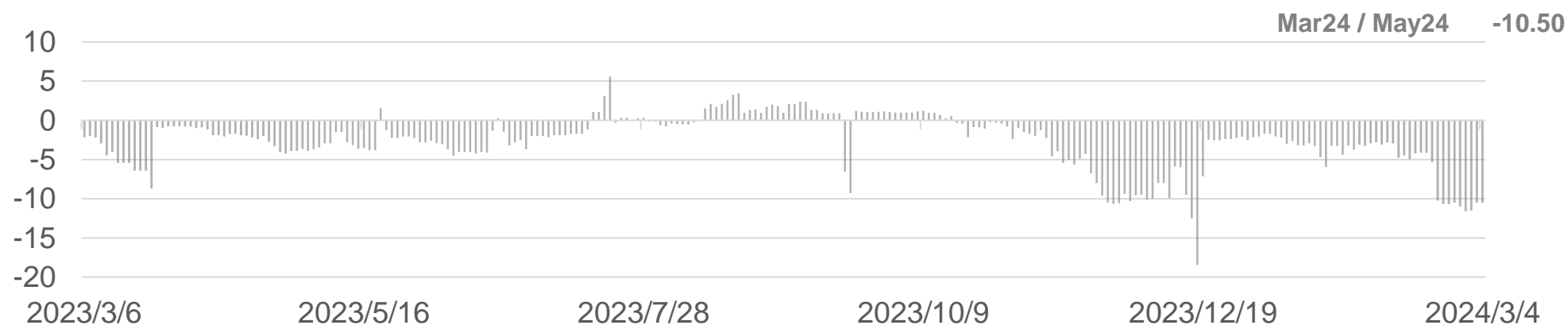
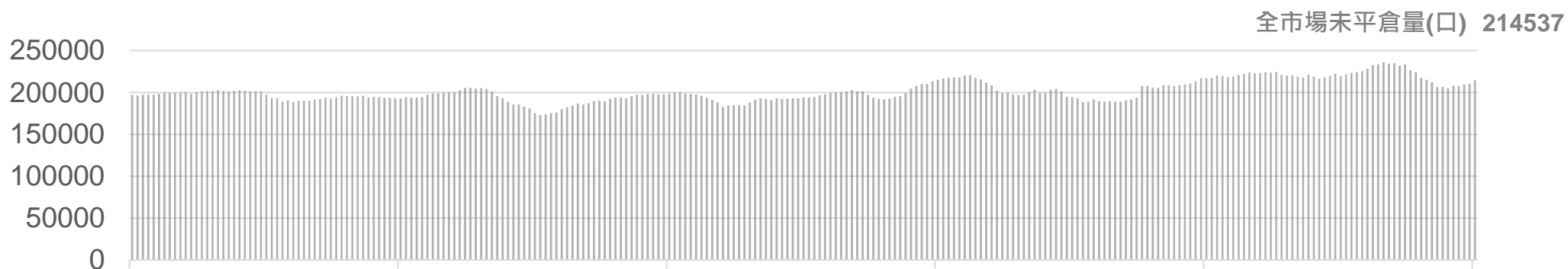
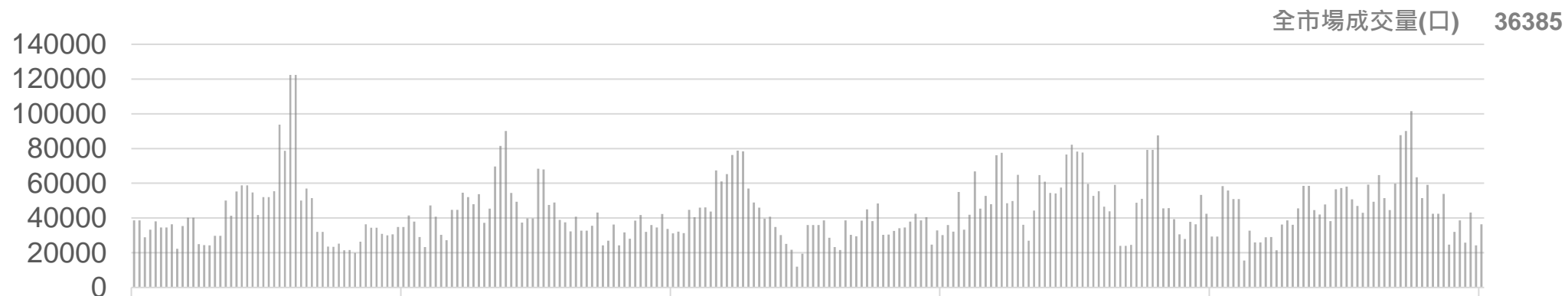
兩品種咖啡價差狀況

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

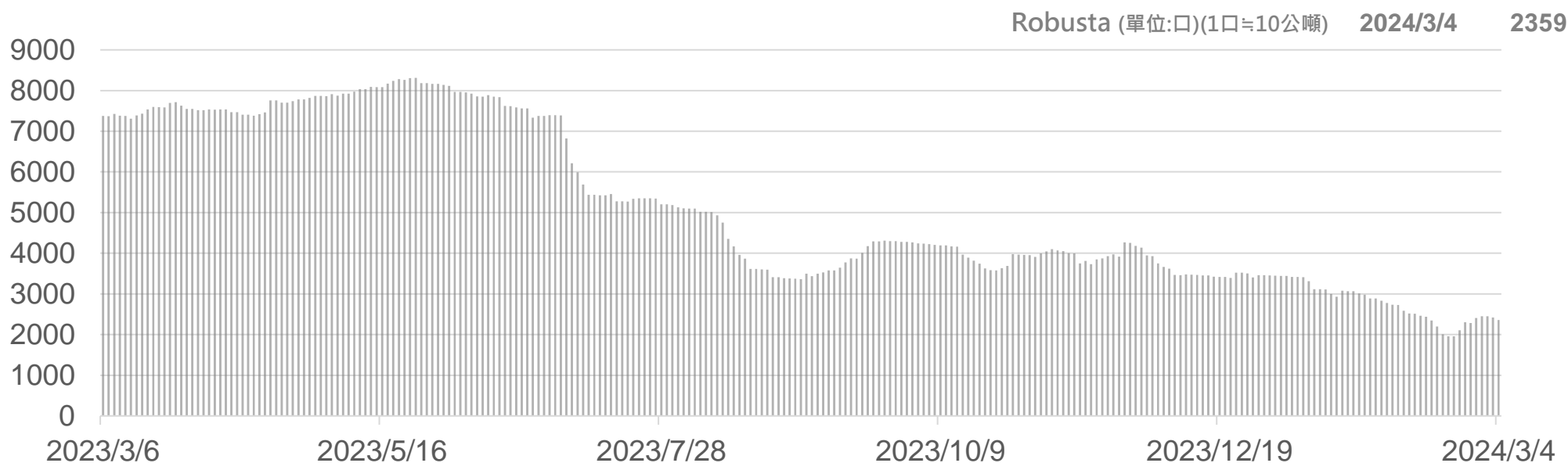
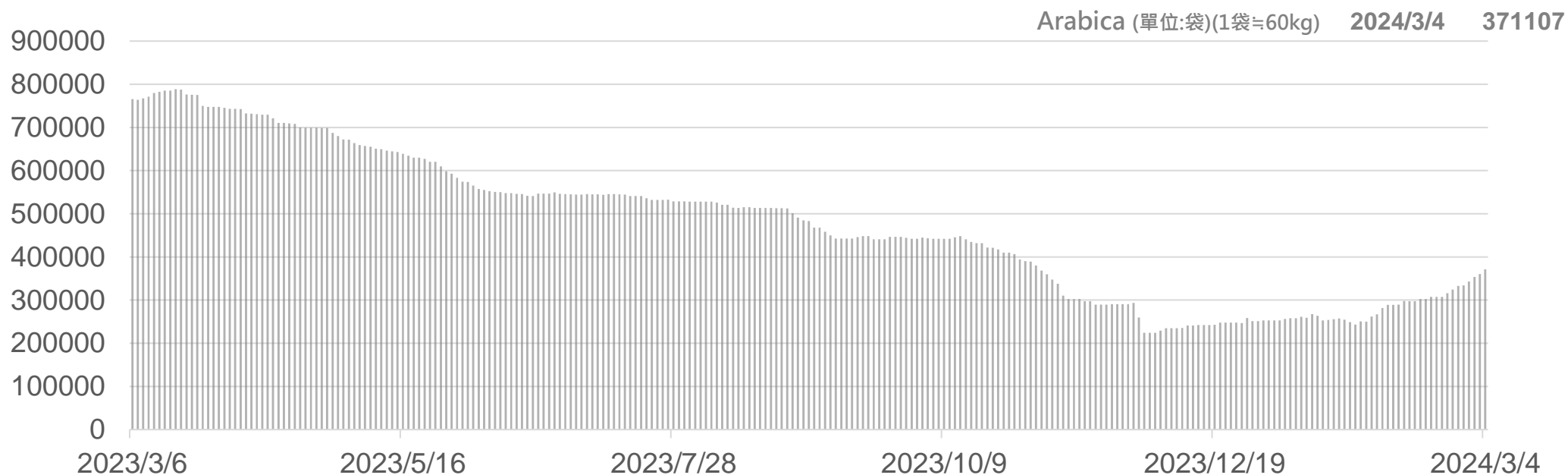
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	197.40	3254	147.60	0.748
Mar24	197.4	3254	147.60	0.748
May24	186.9	3189	144.65	0.774
Jul24	184.5	3105	140.84	0.763
Sep24	183.75	3026	137.26	0.747



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

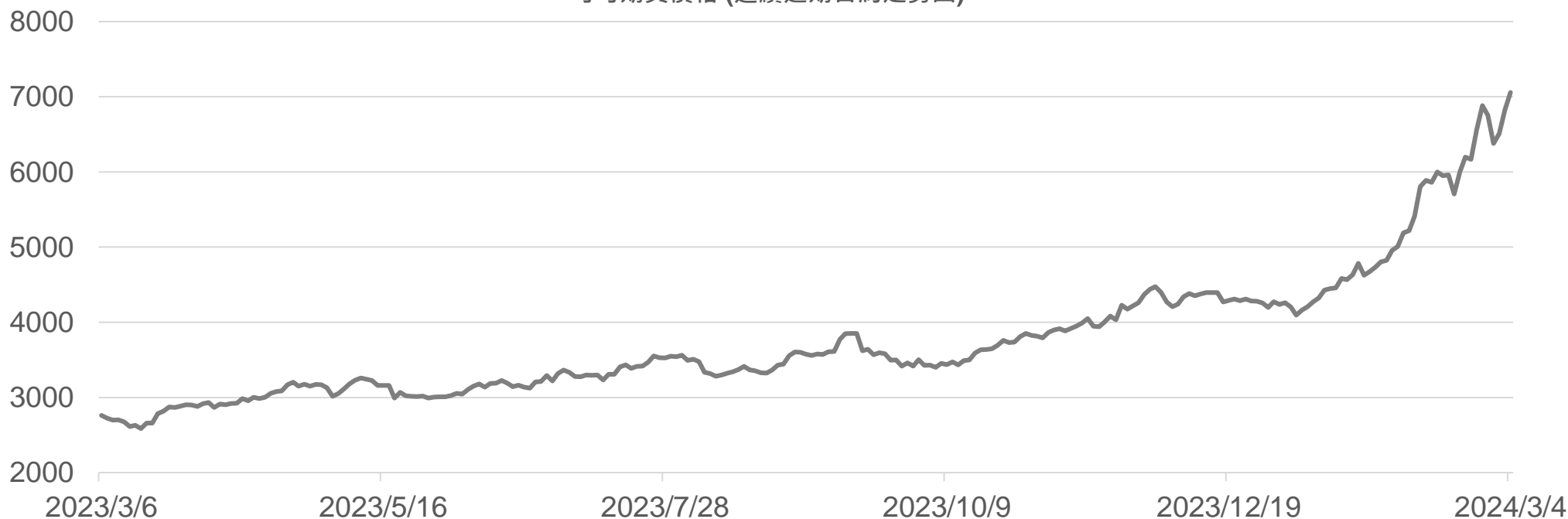


可可期貨表現狀況

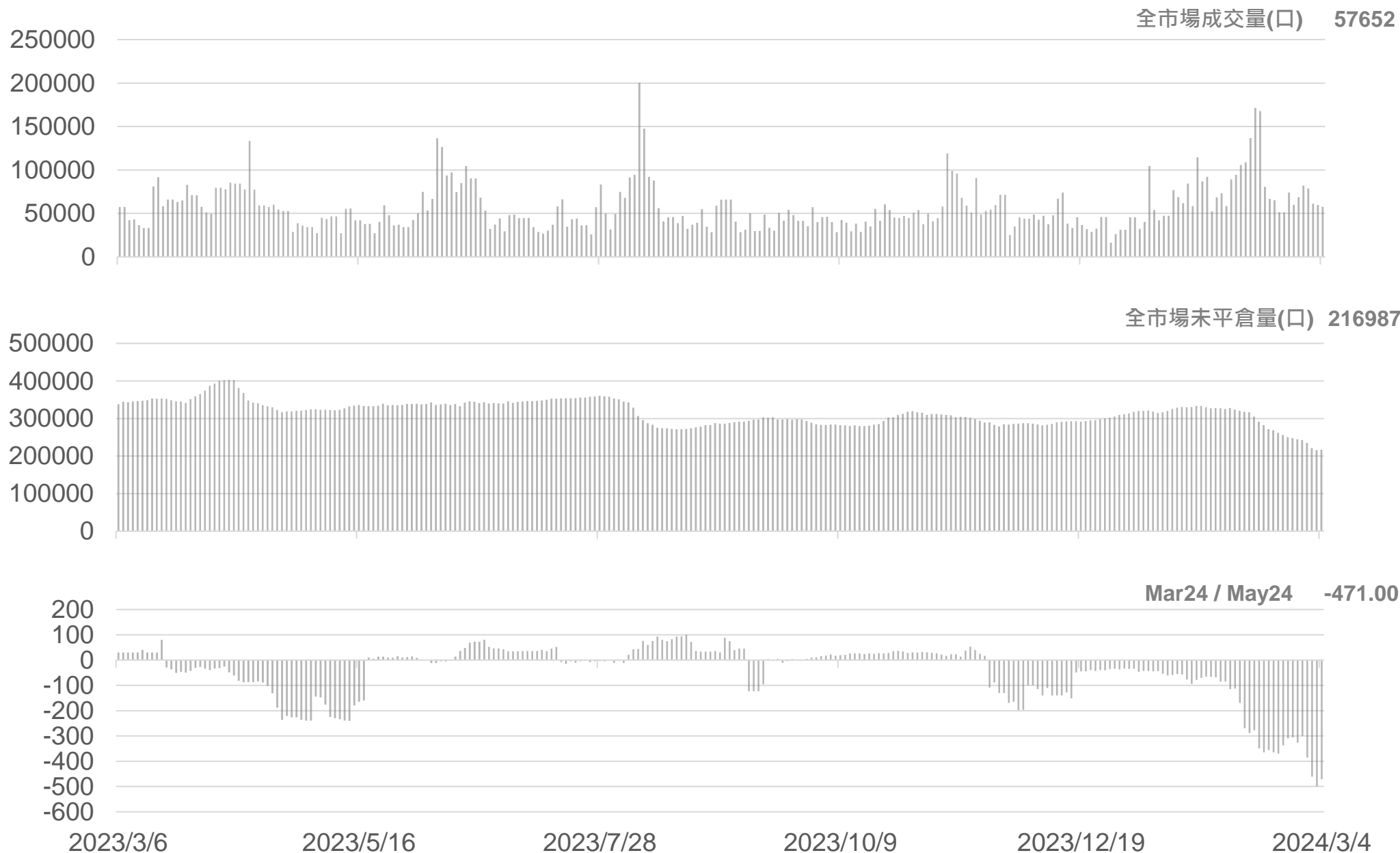
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為7057美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	7057	+231 ▲	3.38%	319	349	0	Mar24 / May24	-471.0
May24	6586	+259 ▲	4.09%	25642	87913	0	May24 / Jul24	-457.0
Jul24	6129	+146 ▲	2.44%	12985	46636	0	Jul24 / Sep24	-311.0
Sep24	5818	+144 ▲	2.54%	9689	36624	0	Sep24 / Dec24	-335.0
Dec24	5483	+139 ▲	2.60%	6278	28183	0	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)

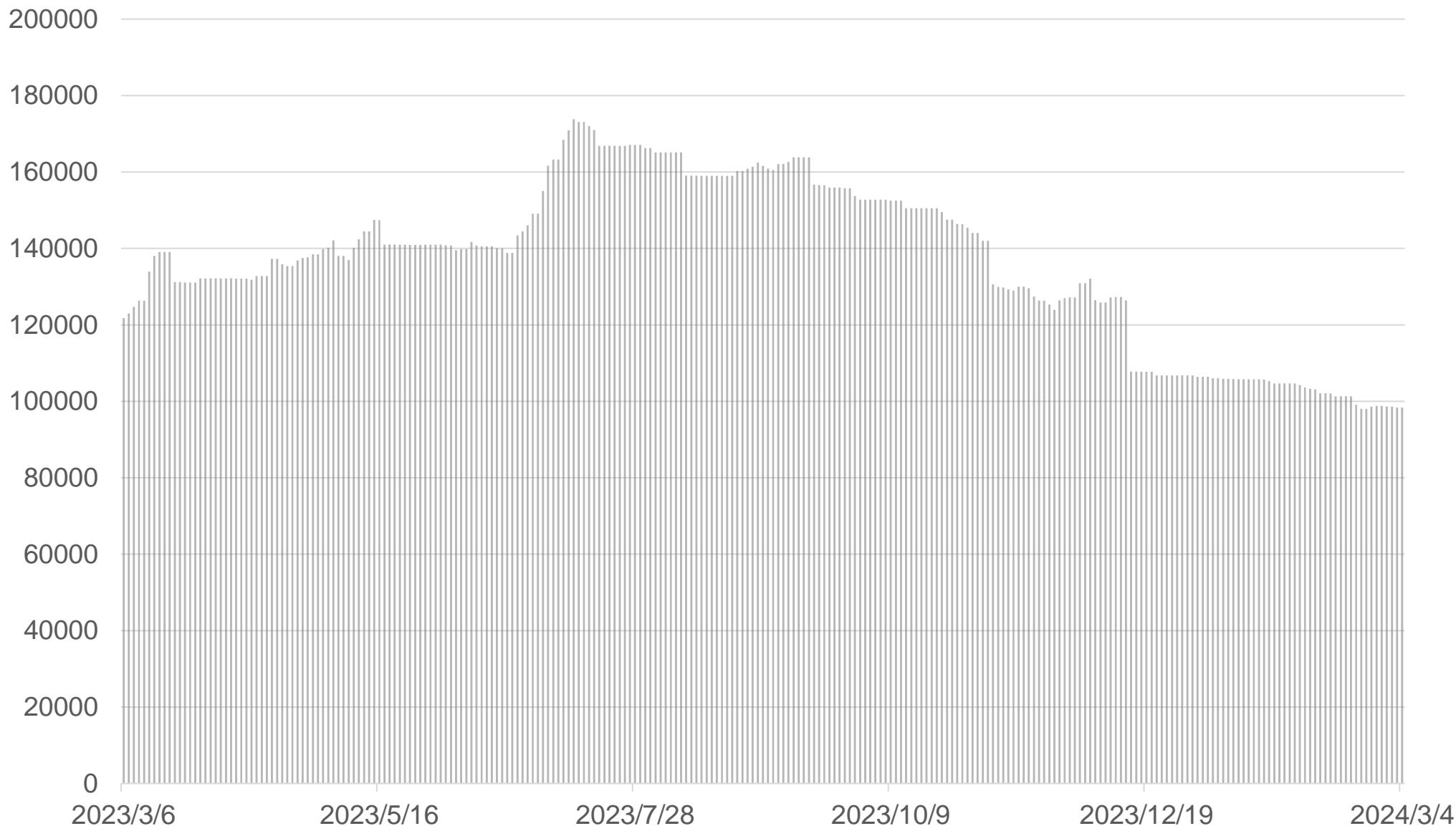


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/1 98360



棉花期貨表現狀況

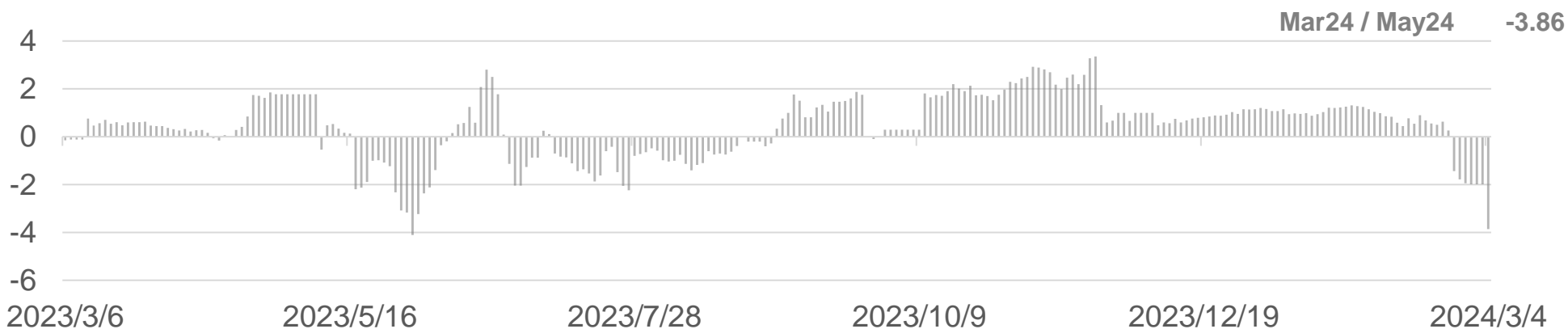
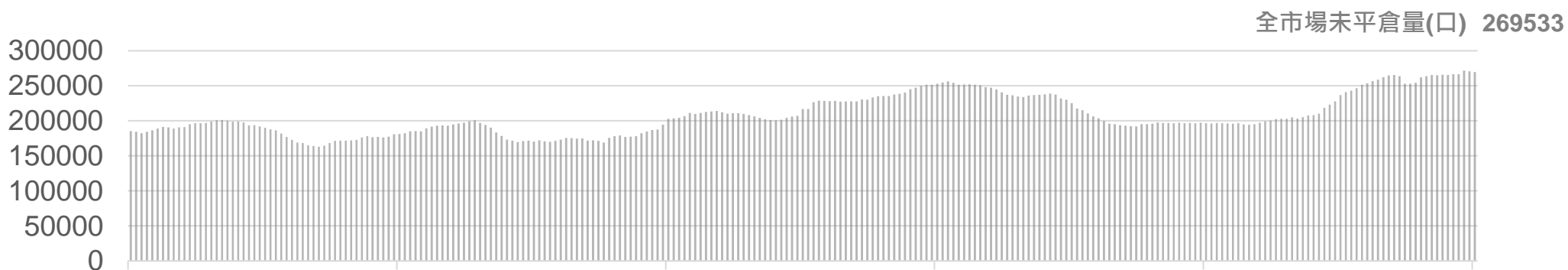
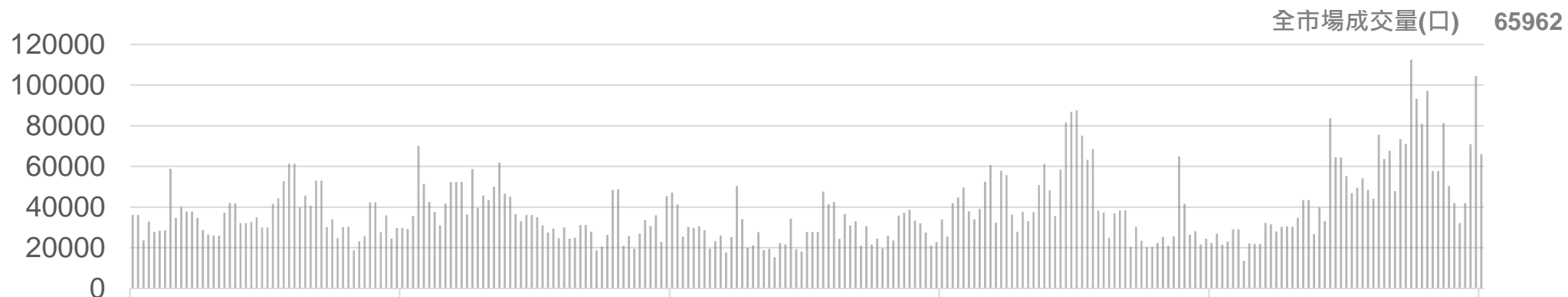
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為98.44美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	98.44	+0.88 ▲	0.90%	0	9	0	Mar24 / May24	-3.9
May24	94.58	-0.99 ▼	1.04%	36019	131091	0	May24 / Jul24	-1.2
Jul24	93.37	-0.40 ▼	0.43%	19241	72435	0	Jul24 / Oct24	-7.7
Oct24	85.70	-0.20 ▼	0.23%	18	73	0	Oct24 / Dec24	-2.4
Dec24	83.26	+0.31 ▲	0.37%	9819	58330	0	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)

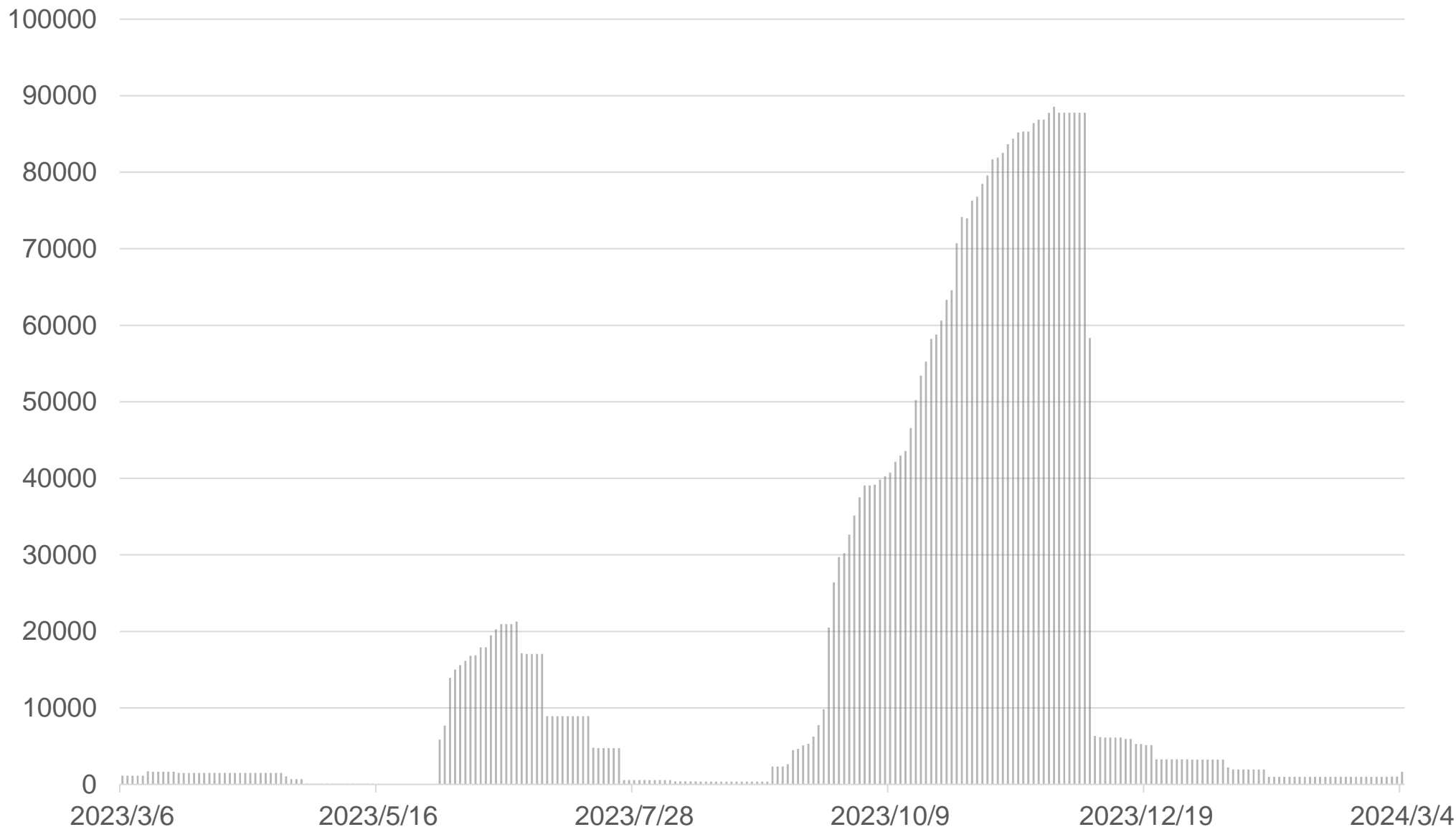


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/4 1636



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May24價格為20.6美分/磅

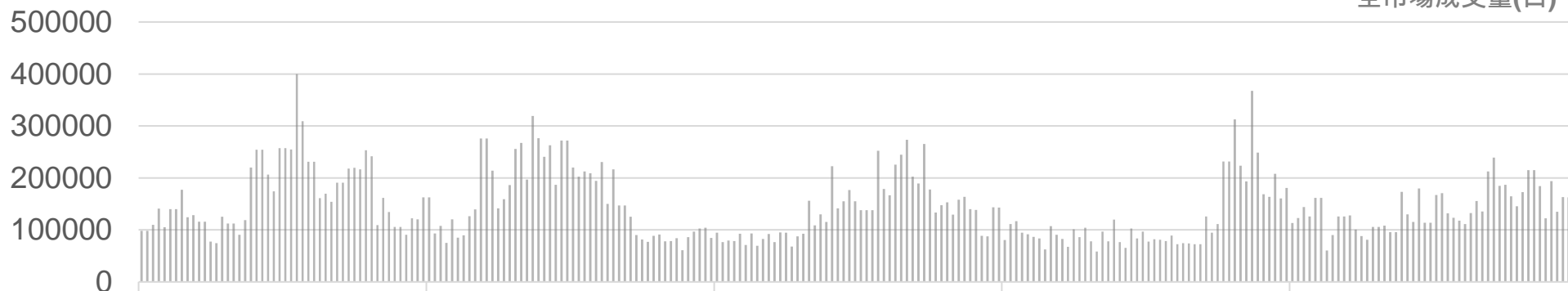
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	20.60	-0.49 ▼	2.32%	80899	296829	0	May24 / Jul24	-0.1
Jul24	20.48	-0.43 ▼	2.06%	40030	188182	0	Jul24 / Oct24	+0.2
Oct24	20.64	-0.37 ▼	1.76%	30021	139200	0	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	20.95	-0.31 ▼	1.46%	13789	87117	0	Mar25 / May25	-0.5
May25	20.45	-0.22 ▼	1.06%	6236	34943	0	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)

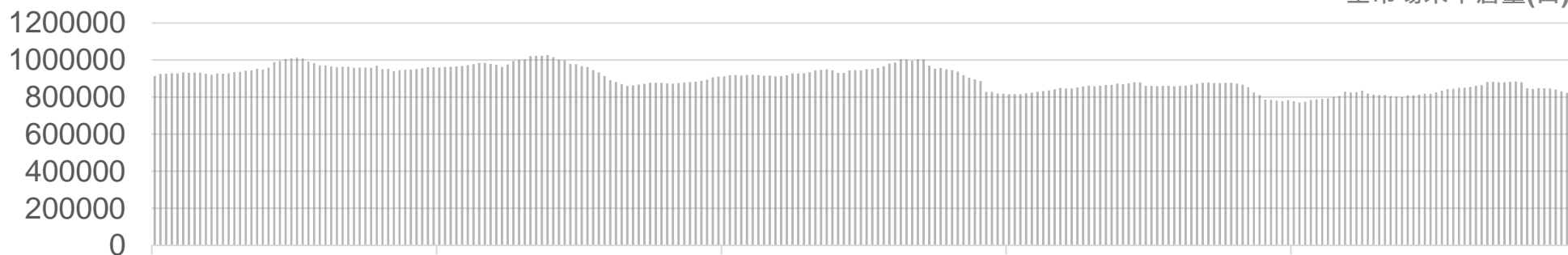


11號糖期貨全市場成交量&OI

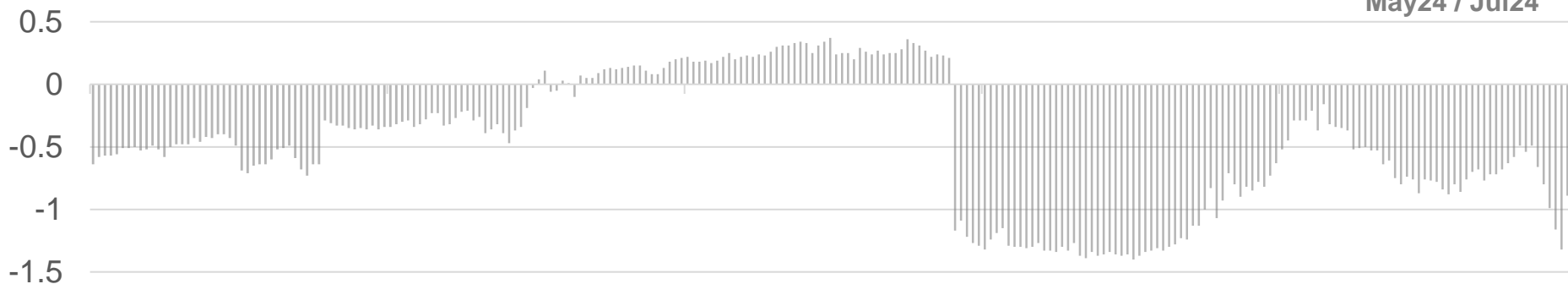
全市場成交量(口) 177337



全市場未平倉量(口) 814296



May24 / Jul24 -0.12



2023/3/6

2023/5/16

2023/7/28

2023/10/9

2023/12/19

2024/3/4

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