



ICE

軟性商品報告

2024年3月6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)	-1.90%	+0.49%	+2.90%	+5.26%	+29.40%
咖啡(Robusta)	-0.28%	+2.85%	+1.79%	+26.56%	+24.28%
可可	-2.06%	+3.18%	+34.32%	+64.35%	+84.78%
棉花	-0.36%	-2.63%	+12.71%	+24.57%	+12.13%
11號糖	+1.31%	-12.46%	-11.30%	-9.26%	-22.21%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格下跌-1.90%，達到每磅183.35美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.28%，達到每公噸3180美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大跌-2.06%，達到每公噸6450美元。可可繼3/4再度刷新歷史新高後，3/5再度下跌。巧克力製造商Lindt & Spruengli報告了2023年的利潤增長，並表示將在2024年和2025年進一步提高價格。該公司還表示，正在努力減少對西非可可的依賴。

糖：

5月份的11號糖價格上漲1.31%，達到每磅20.87美分。BP Bunge Bioenergia在杜拜的一次會議上表示，預計巴西主要產區中南部的糖產量在2024/25季度將下降4.4%，達到4080萬公噸。

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美分/磅，或1.95美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	195.00	-2.40	▼ 1.22%	23	499	-111	Mar24 / May24	-11.7
May24	183.35	-3.55	▼ 1.90%	20888	109510	-1311	May24 / Jul24	-1.9
Jul24	181.40	-3.10	▼ 1.68%	10810	47288	+752	Jul24 / Sep24	-0.6
Sep24	180.85	-2.90	▼ 1.58%	3896	26805	+581	Sep24 / Dec24	-0.2
Dec24	180.65	-2.50	▼ 1.37%	1912	20157	+312	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3245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	3245	-9	▼ 0.28%	0	141	-10	Mar24 / May24	-65.0
May24	3180	-9	▼ 0.28%	10423	64143	+418	May24 / Jul24	-80.0
Jul24	3100	-5	▼ 0.16%	4972	23086	+560	Jul24 / Sep24	-74.0
Sep24	3026	0	▪ 0	1639	9176	+424	Sep24 / Nov24	-89.0
Nov24	2937	+3	▲ 0.10%	368	3515	+9	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

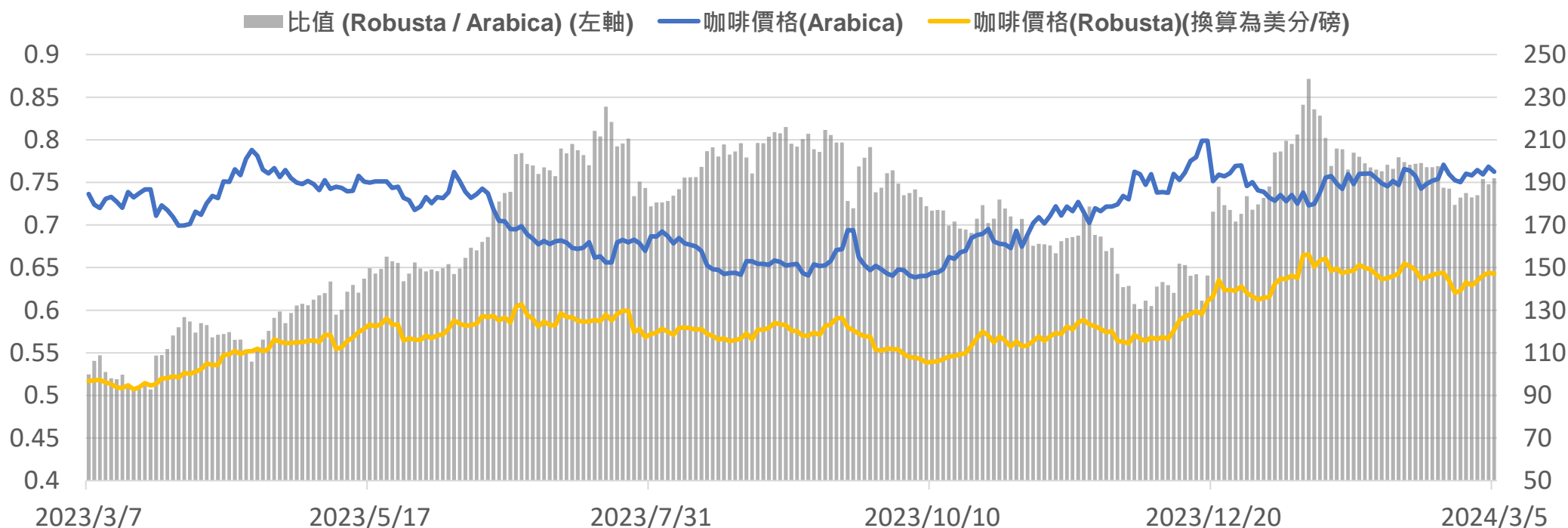
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



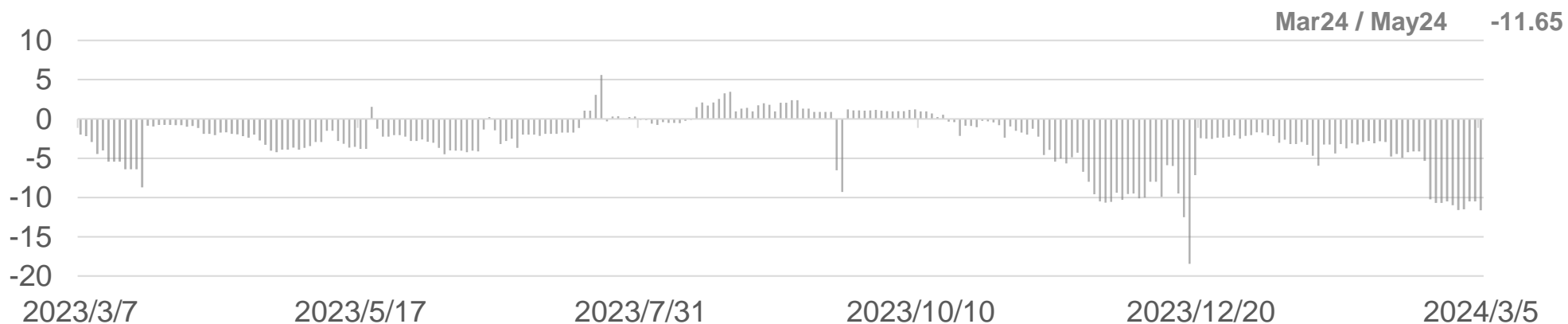
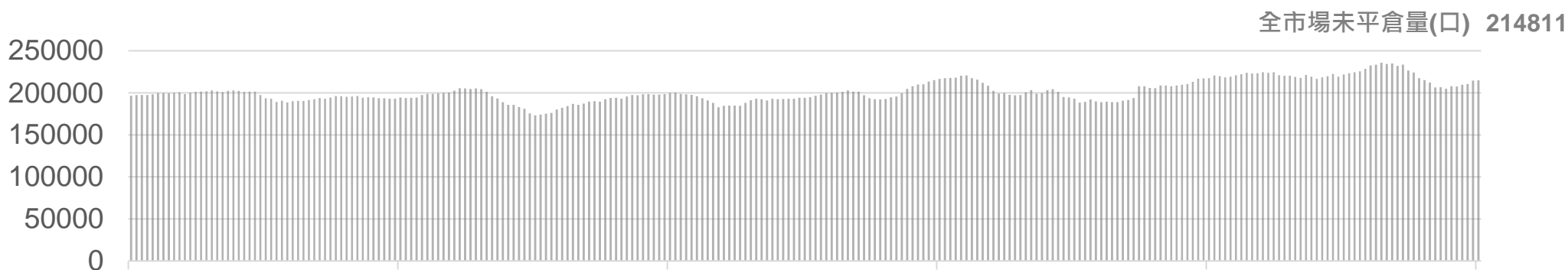
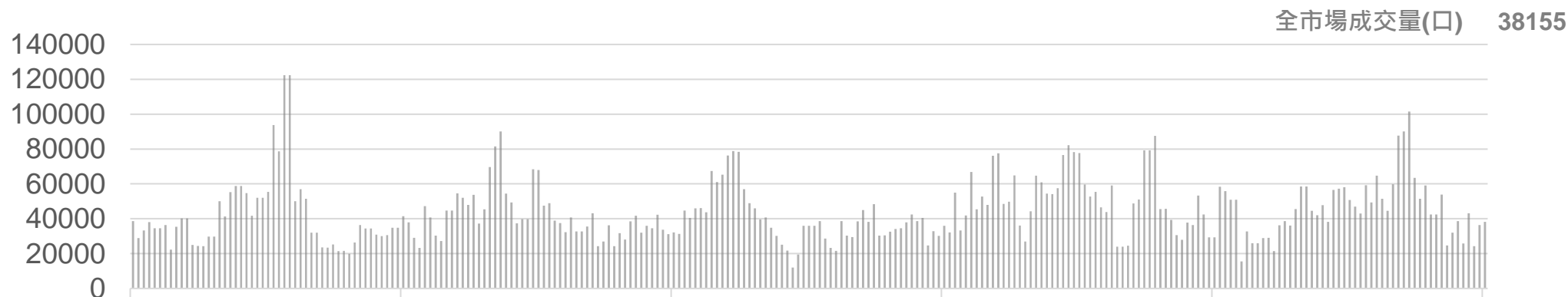
兩品種咖啡價差狀況

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

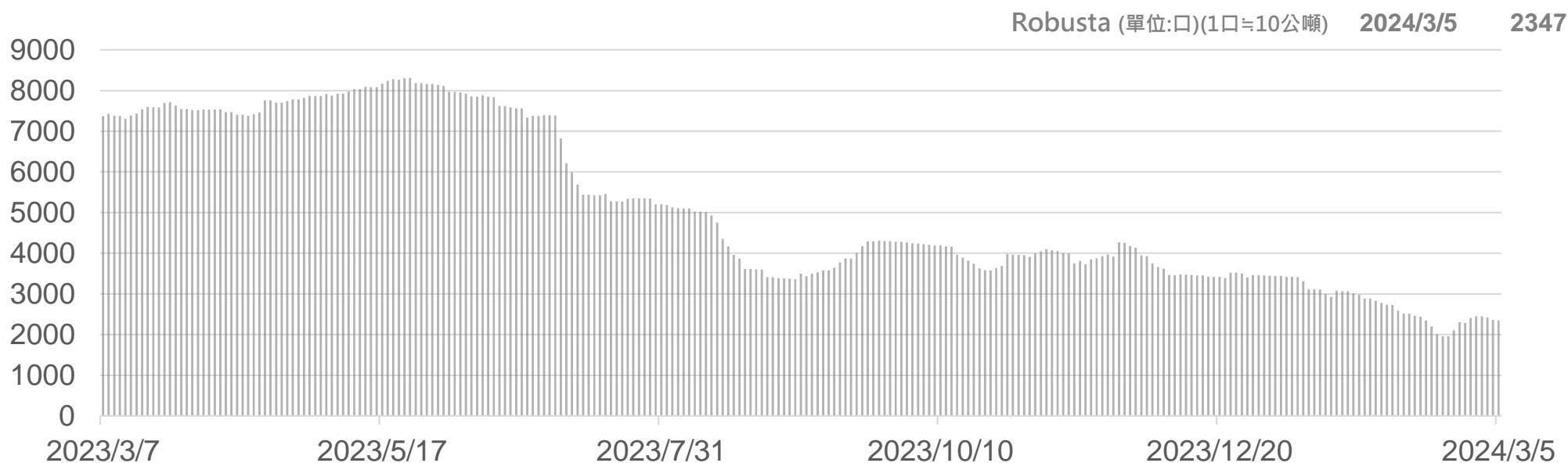
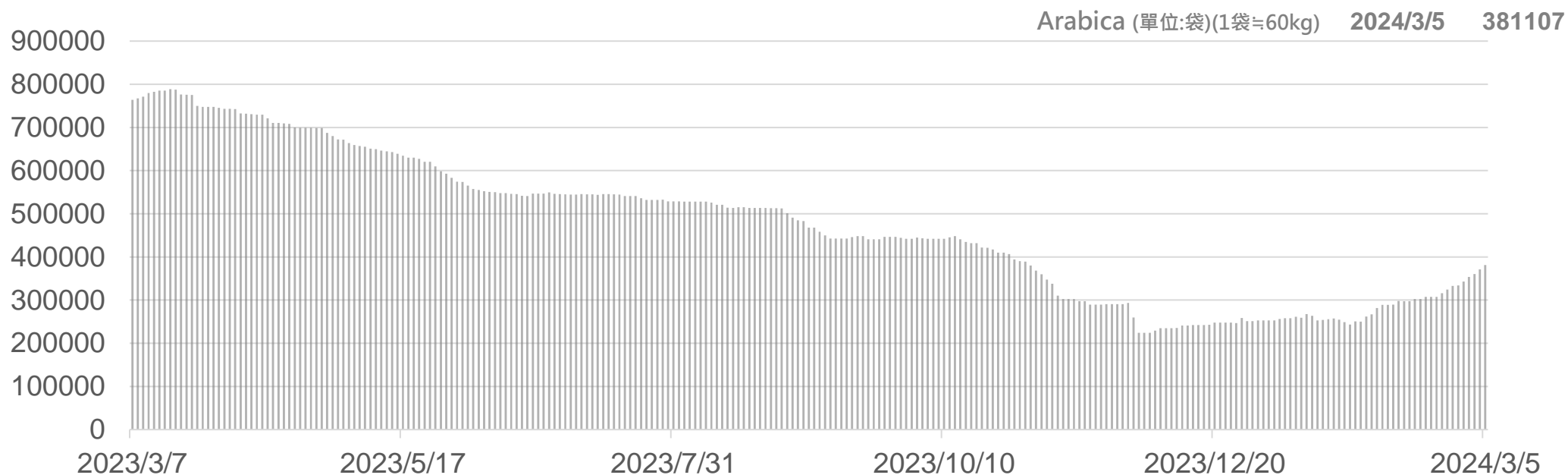
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	195.00	3245	147.19	0.755
Mar24	195	3245	147.19	0.755
May24	183.35	3180	144.24	0.787
Jul24	181.4	3100	140.61	0.775
Sep24	180.85	3026	137.26	0.759



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

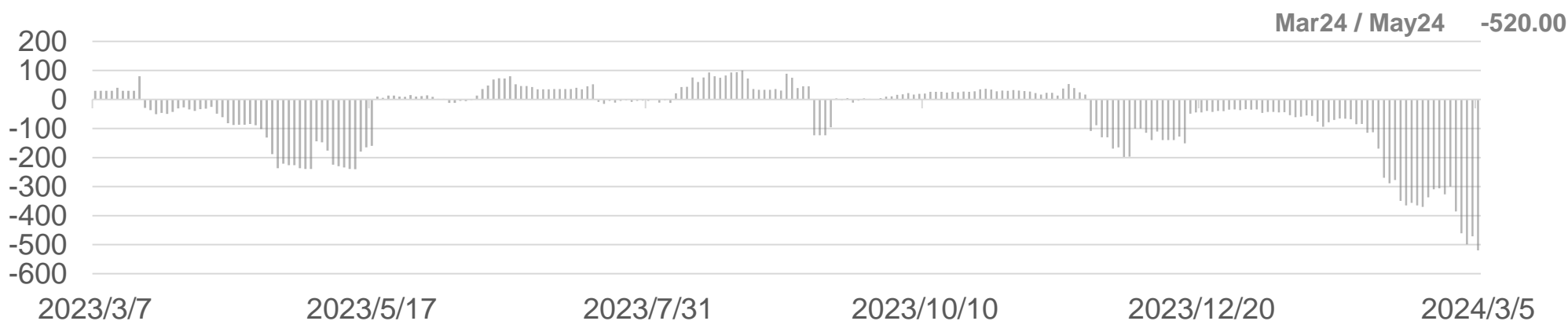
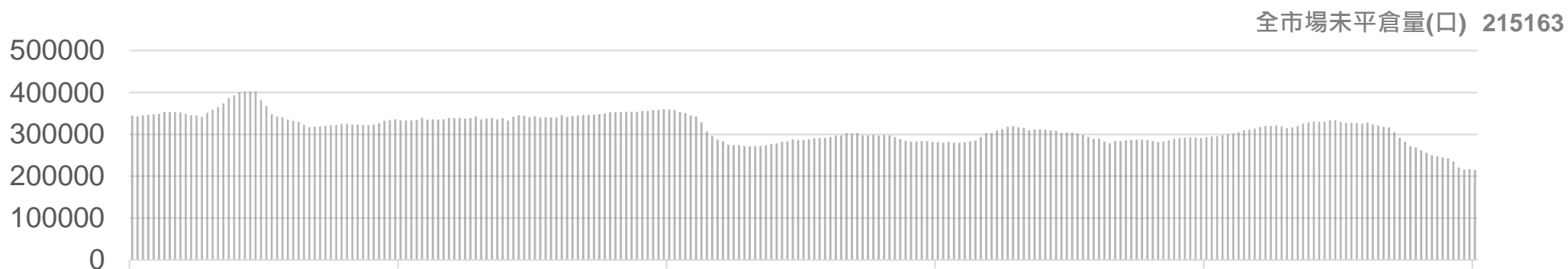
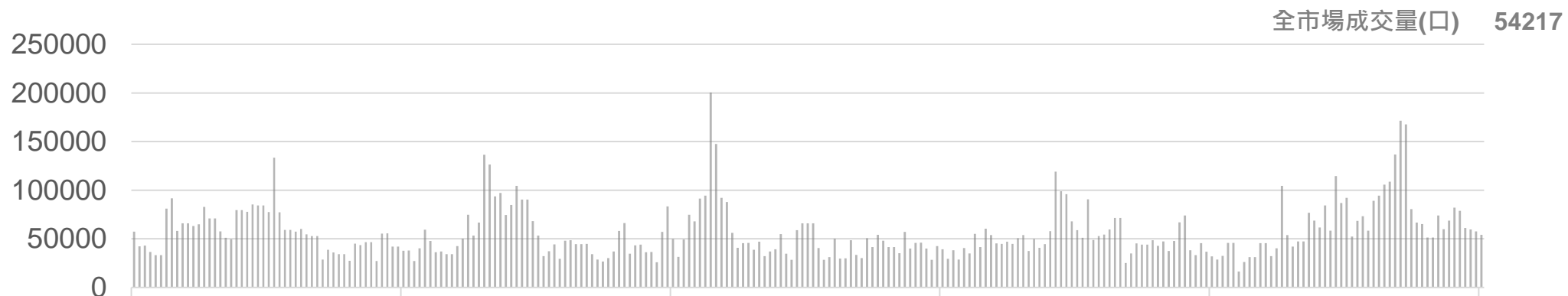
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為6970美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	6970	-87	▼ 1.23%	5	28	-321	Mar24 / May24	-520.0
May24	6450	-136	▼ 2.06%	24380	83375	-4538	May24 / Jul24	-413.0
Jul24	6037	-92	▼ 1.50%	12762	47140	+504	Jul24 / Sep24	-284.0
Sep24	5753	-65	▼ 1.12%	8674	36732	+108	Sep24 / Dec24	-318.0
Dec24	5435	-48	▼ 0.88%	5159	29342	+1159	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)

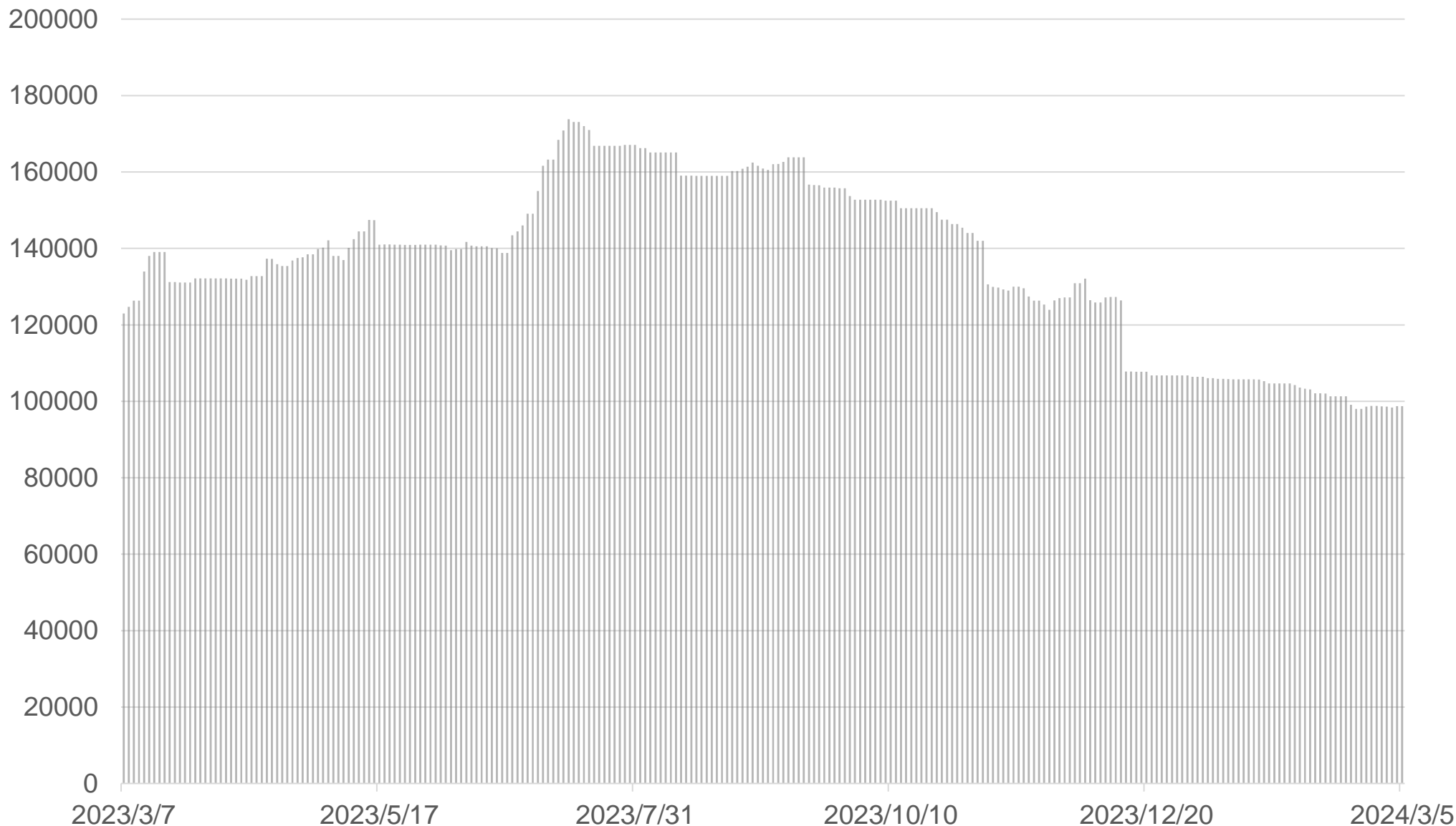


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/4 98730



棉花期貨表現狀況

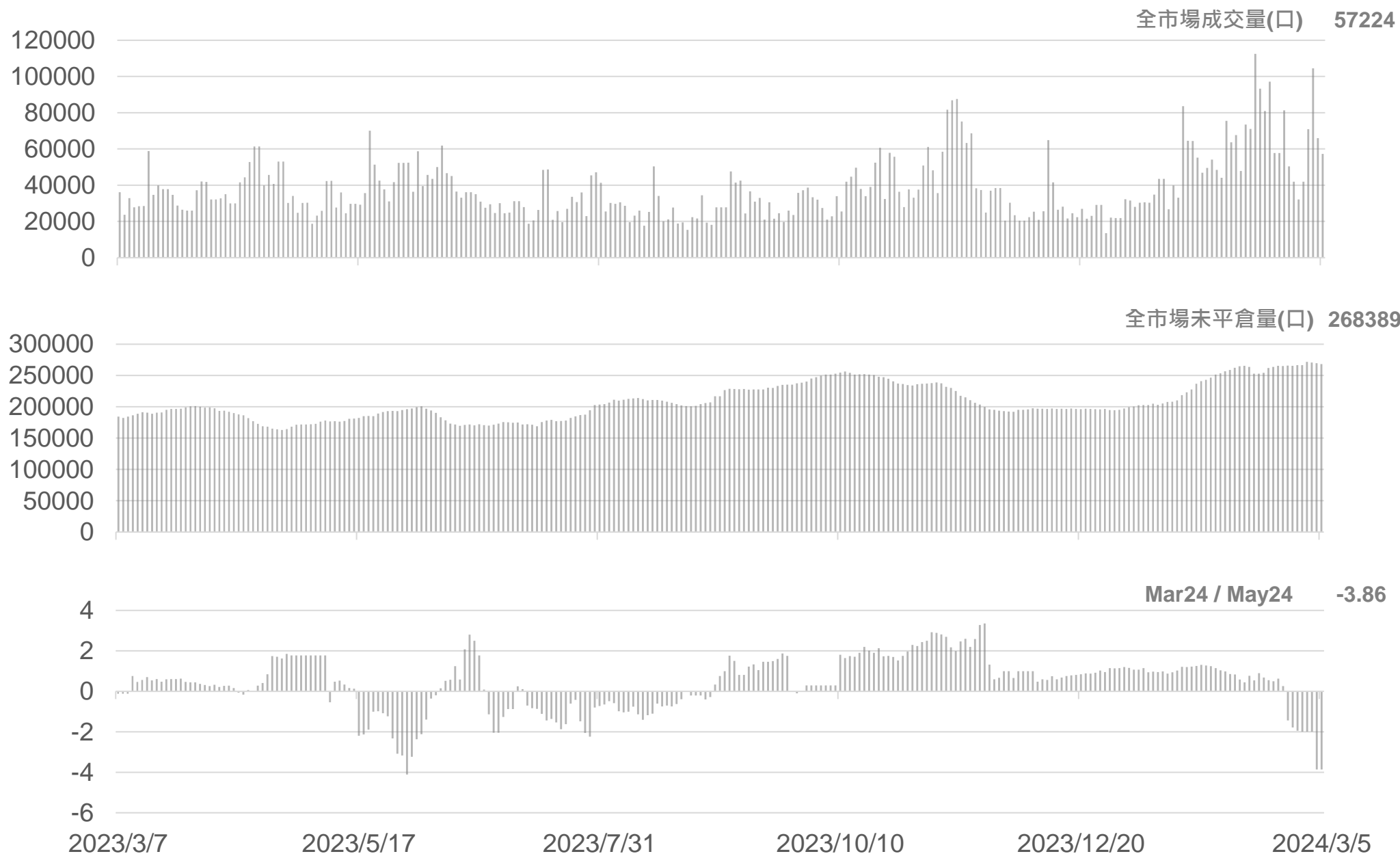
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為98.1美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	98.10	-0.34	▼ 0.35%	0	9	0	Mar24 / May24	-3.9
May24	94.24	-0.34	▼ 0.36%	27852	129700	-1391	May24 / Jul24	-1.2
Jul24	93.07	-0.30	▼ 0.32%	18114	70777	-1658	Jul24 / Oct24	-7.6
Oct24	85.46	-0.24	▼ 0.28%	19	73	0	Oct24 / Dec24	-2.3
Dec24	83.19	-0.07	▼ 0.08%	9809	60100	+1770	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)

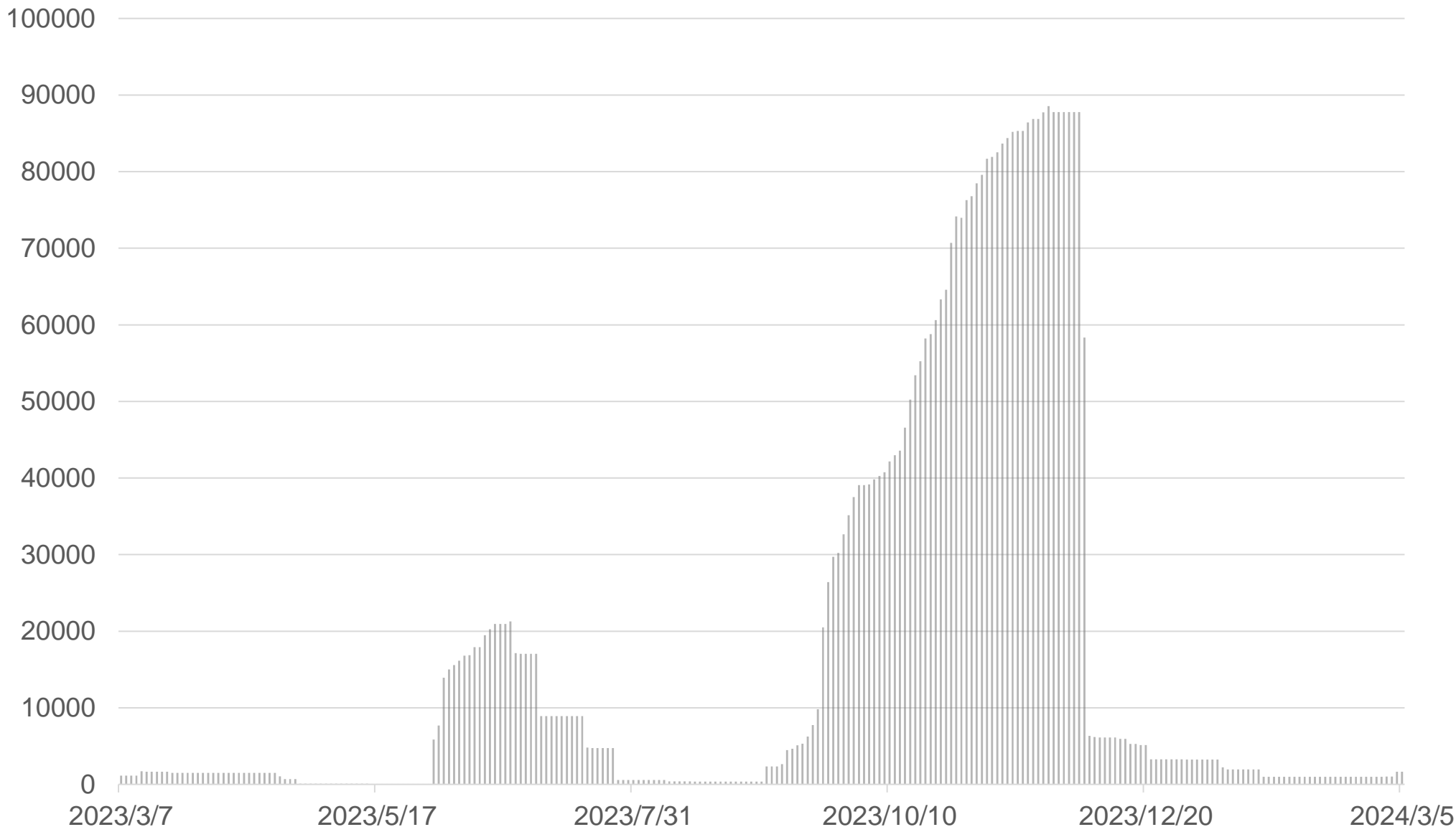


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/5 1636



11號糖期貨表現狀況

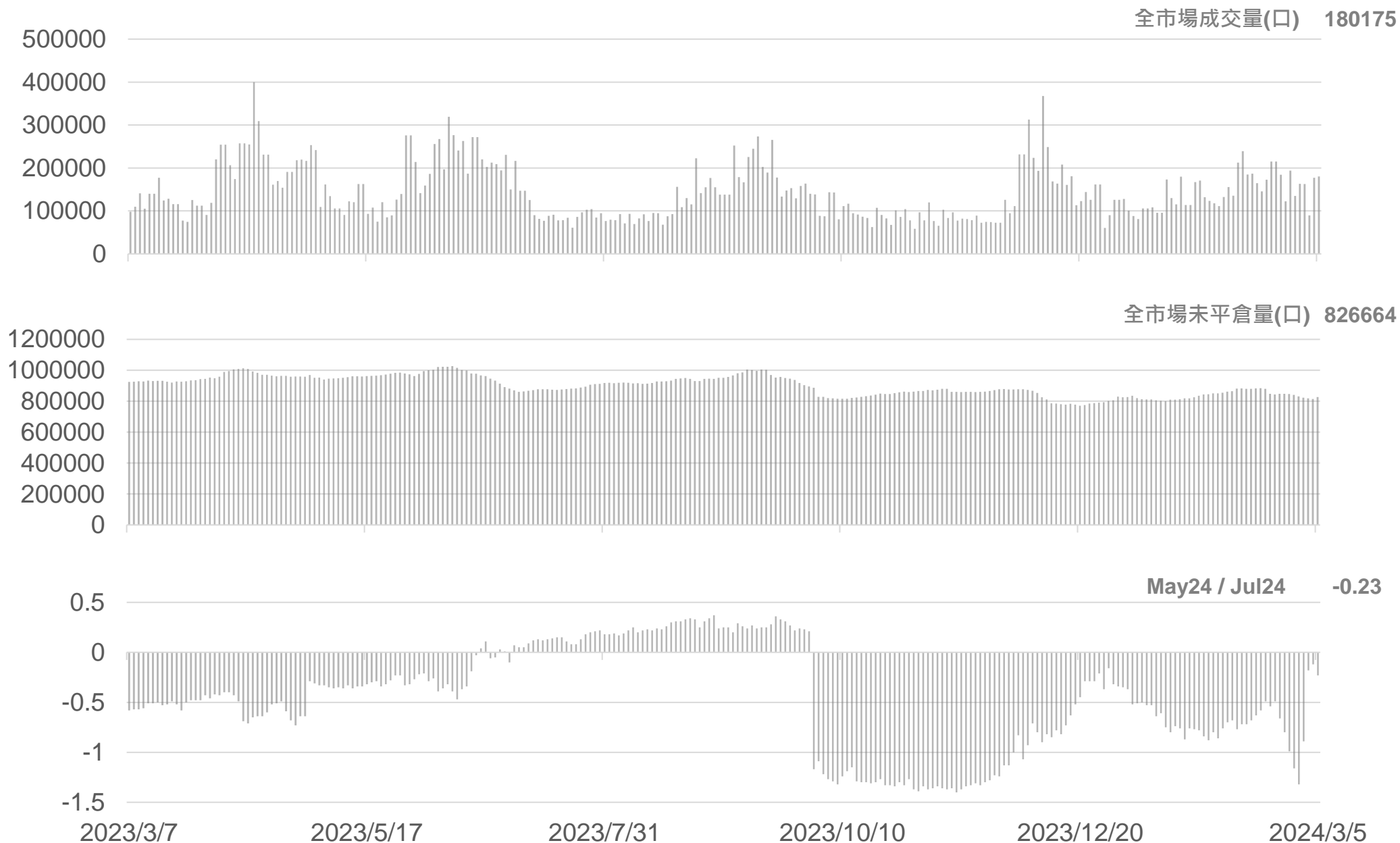
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為20.87美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	20.87	+0.27 ▲	1.31%	80094	300061	+3232	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	20.64	+0.16 ▲	0.78%	41712	192625	+4443	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	20.74	+0.10 ▲	0.48%	25189	142423	+3223	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	20.99	+0.04 ▲	0.19%	15131	87232	+115	Mar25 / May25	-0.5
May25	20.44	-0.01 ▼	0.05%	8524	35624	+681	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