



ICE

軟性商品報告

2024年3月8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)	+3.17%	+1.28%	+4.01%	+7.13%	+29.56%
咖啡(Robusta)	+2.18%	+8.60%	+7.02%	+34.14%	+26.74%
可可	-1.48%	+8.36%	+30.39%	+61.01%	+83.08%
棉花	+4.20%	-2.38%	+12.06%	+21.73%	+14.65%
11號糖	-0.79%	-5.76%	-10.89%	-8.90%	-21.13%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格大漲3.17%，達到每磅192.2美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格大漲2.18%，達到每公噸3381美元。

可可：

5月份的紐約可可價格下跌-1.48%，達到每公噸6452美元。可可價格3/5以來已經連續三天在歷史新高附近高檔徘徊。

棉花：

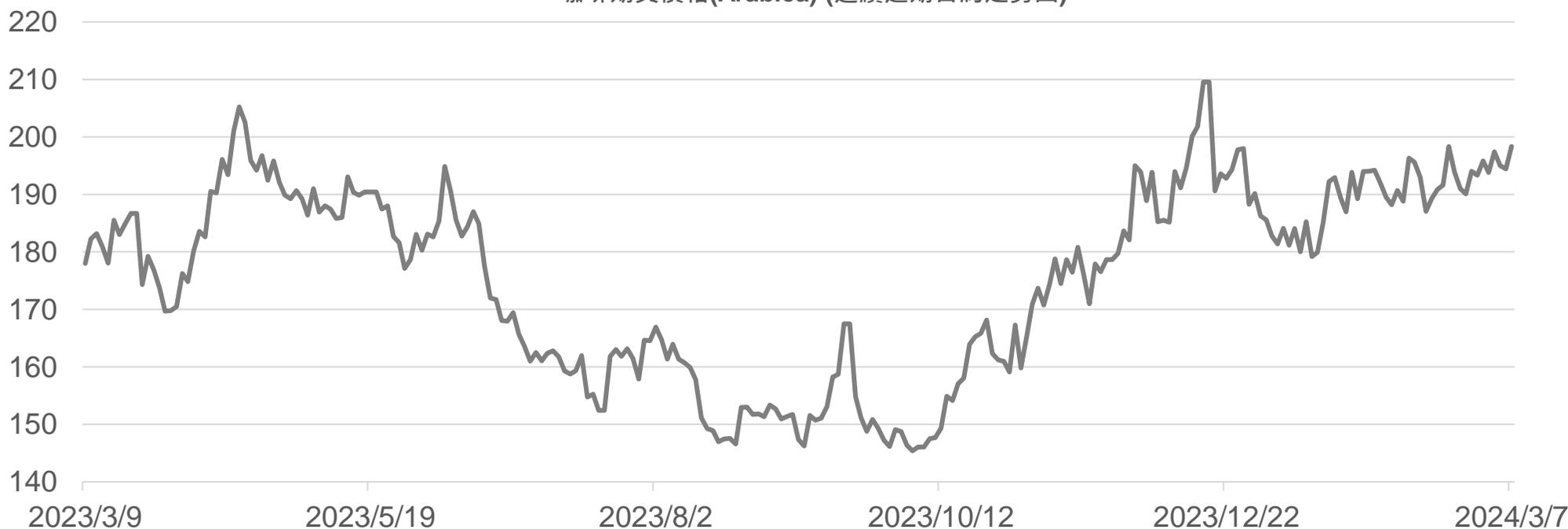
5月份的棉花價格大漲4.20%，達到每磅99.28美分。USDA顯示出口銷售量為330800包，較前一周增24%，也比前四周平均增26%，以及投機買盤重返市場，帶動目前棉花價格再度轉強，有望挑戰2/28的前波高點。

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198.35美分/磅，或1.9835美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	198.35	+3.90 ▲	2.01%	29	446	-28	Mar24 / May24	-6.2
May24	192.20	+5.90 ▲	3.17%	23871	108699	-3789	May24 / Jul24	-2.3
Jul24	189.90	+5.90 ▲	3.21%	12823	49390	+658	Jul24 / Sep24	-0.9
Sep24	189.00	+5.55 ▲	3.03%	4659	27147	+168	Sep24 / Dec24	-0.4
Dec24	188.55	+5.40 ▲	2.95%	2833	20489	+124	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)

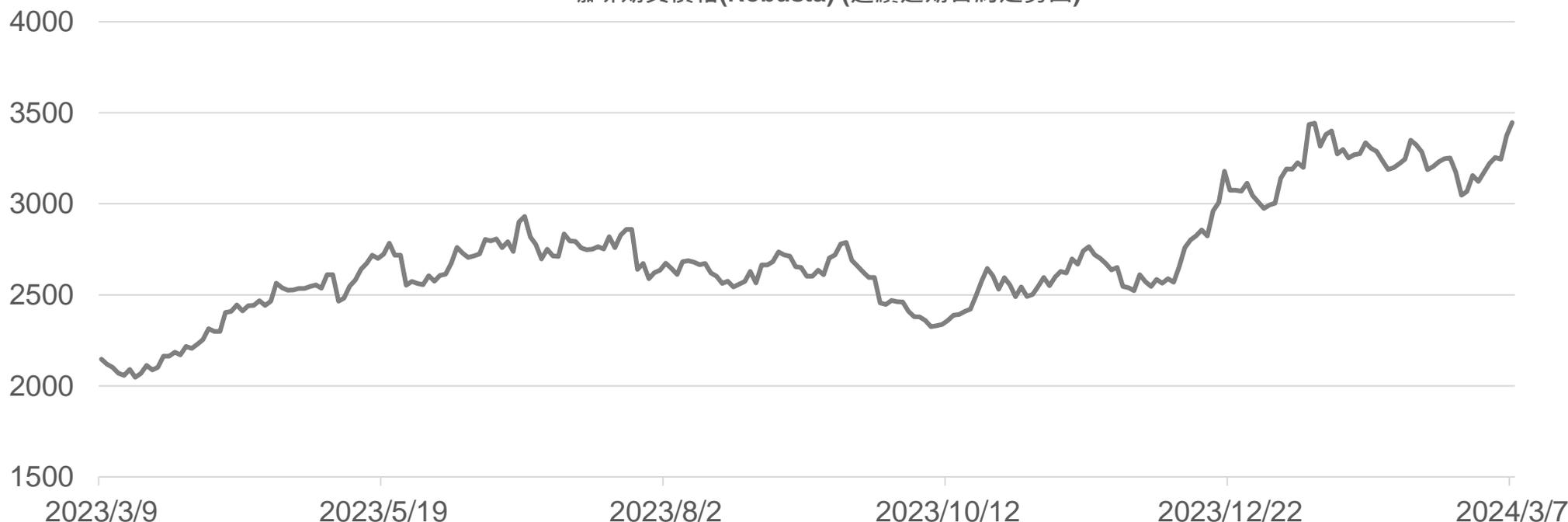


咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨Mar24價格為3446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	3446	+72 ▲	2.13%	46	93	-48	Mar24 / May24	-65.0
May24	3381	+72 ▲	2.18%	16932	63866	+665	May24 / Jul24	-110.0
Jul24	3271	+57 ▲	1.77%	9287	24882	+777	Jul24 / Sep24	-82.0
Sep24	3189	+56 ▲	1.79%	3289	9195	-506	Sep24 / Nov24	-93.0
Nov24	3096	+55 ▲	1.81%	517	3313	-222	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

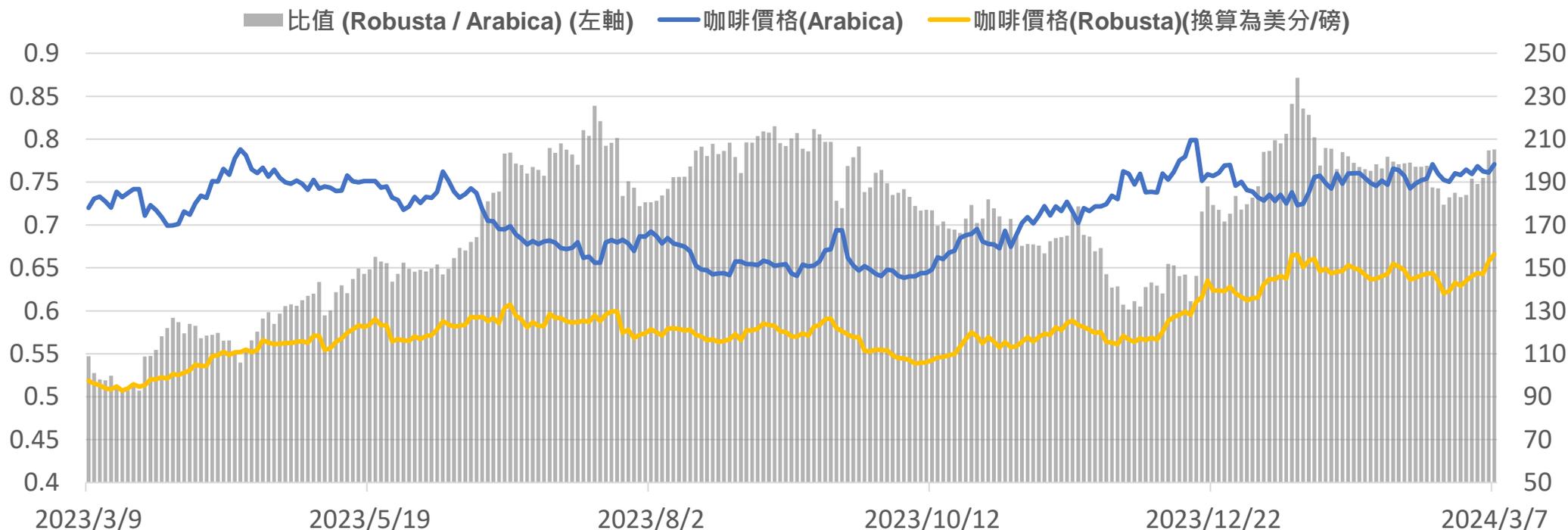
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



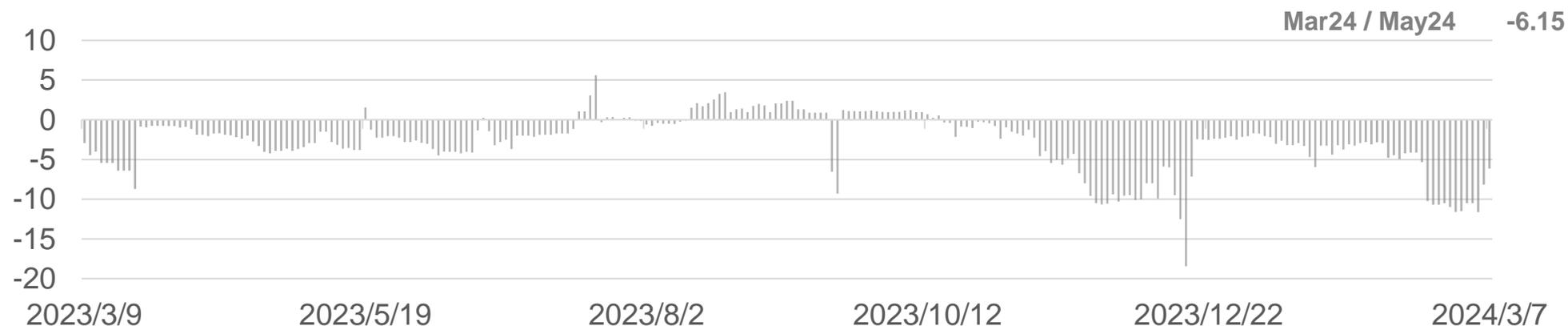
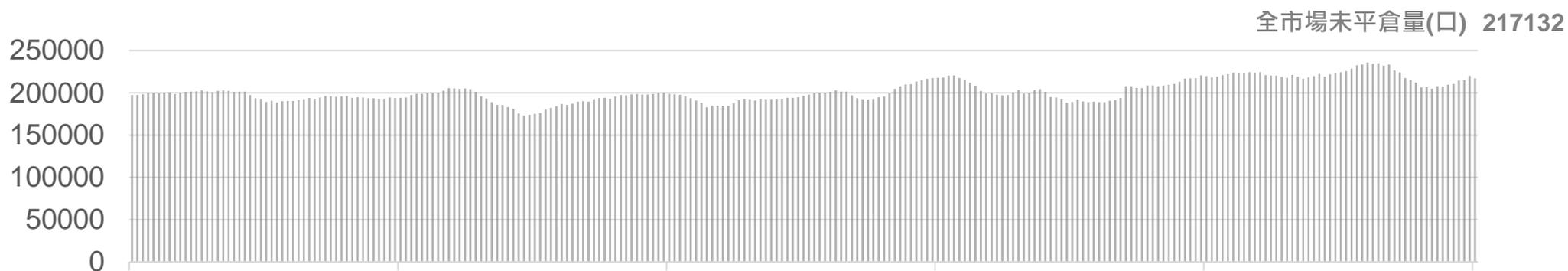
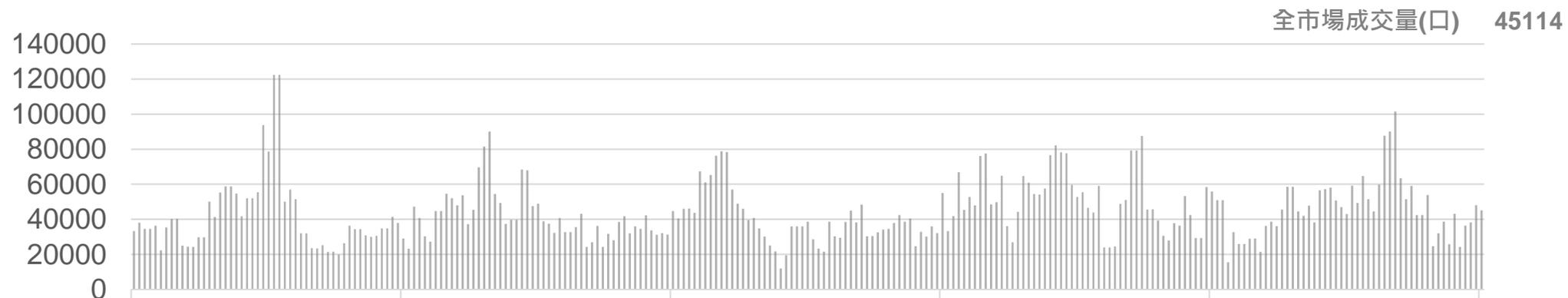
兩品種咖啡價差狀況

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

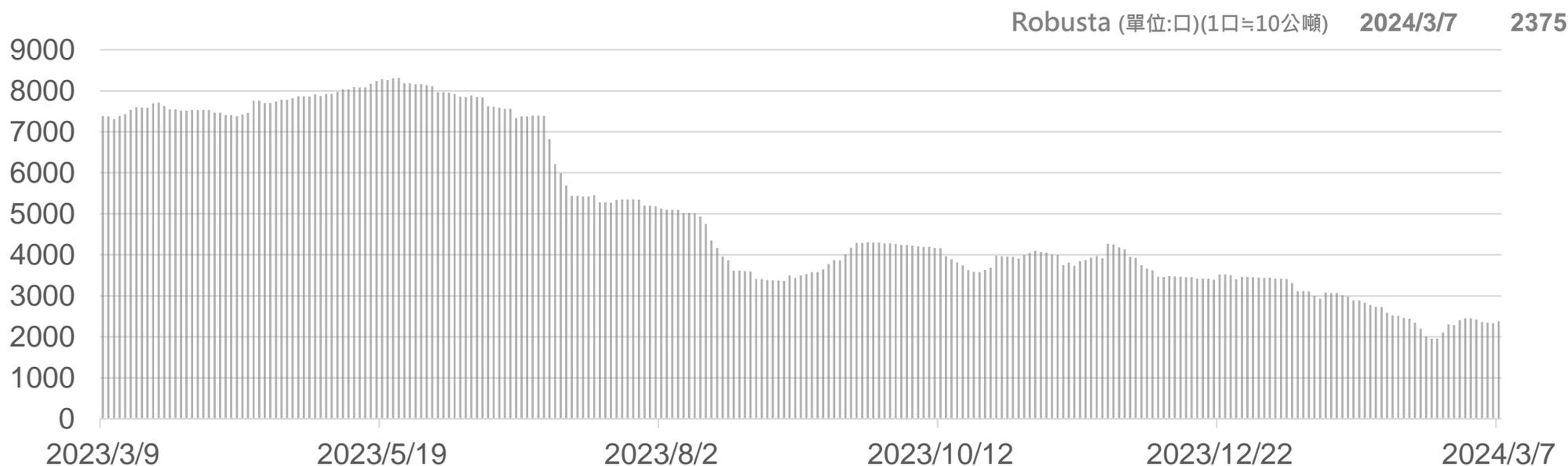
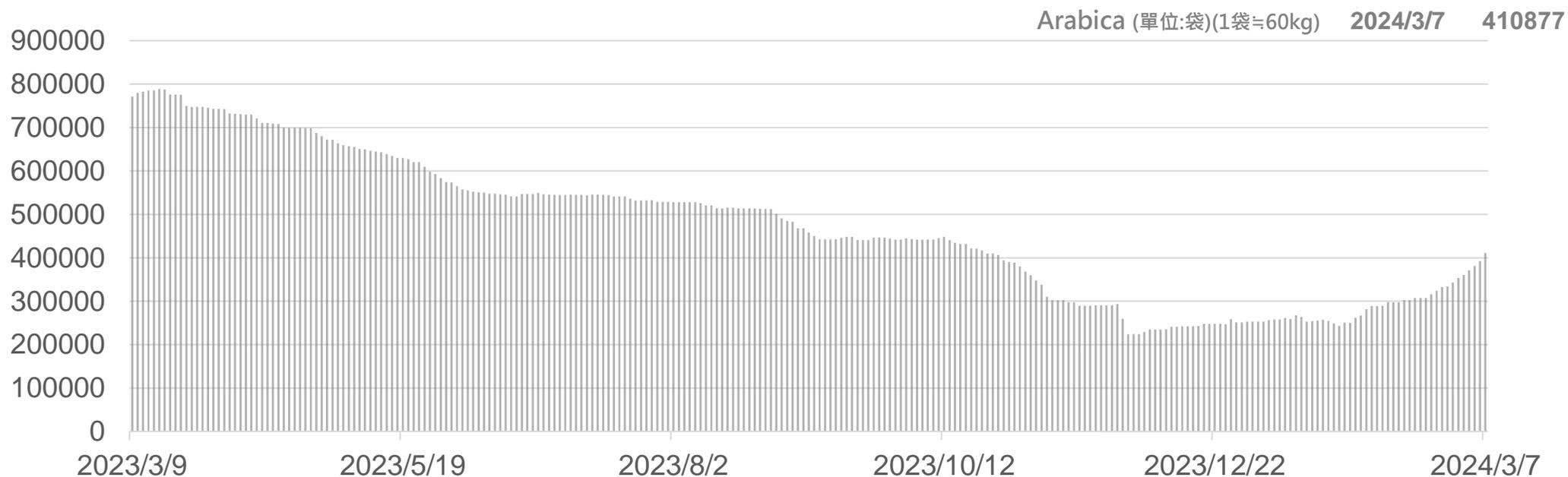
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	198.35	3446	156.31	0.788
Mar24	198.35	3446	156.31	0.788
May24	192.2	3381	153.36	0.798
Jul24	189.9	3271	148.37	0.781
Sep24	189	3189	144.65	0.765



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

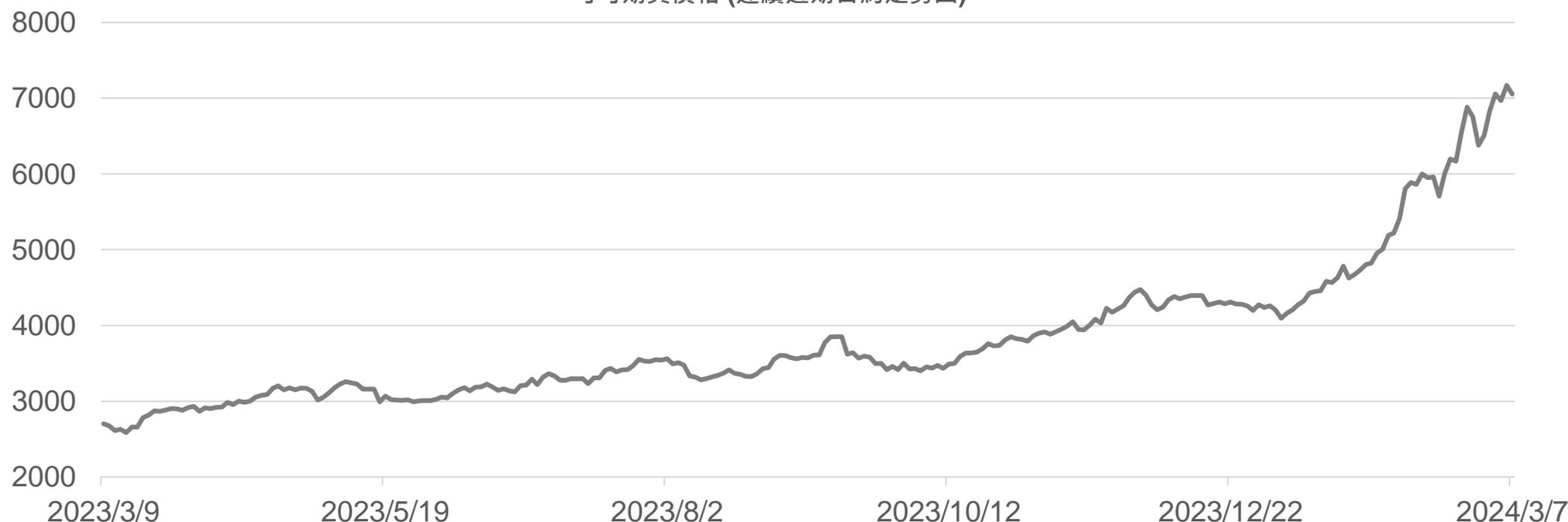


可可期貨表現狀況

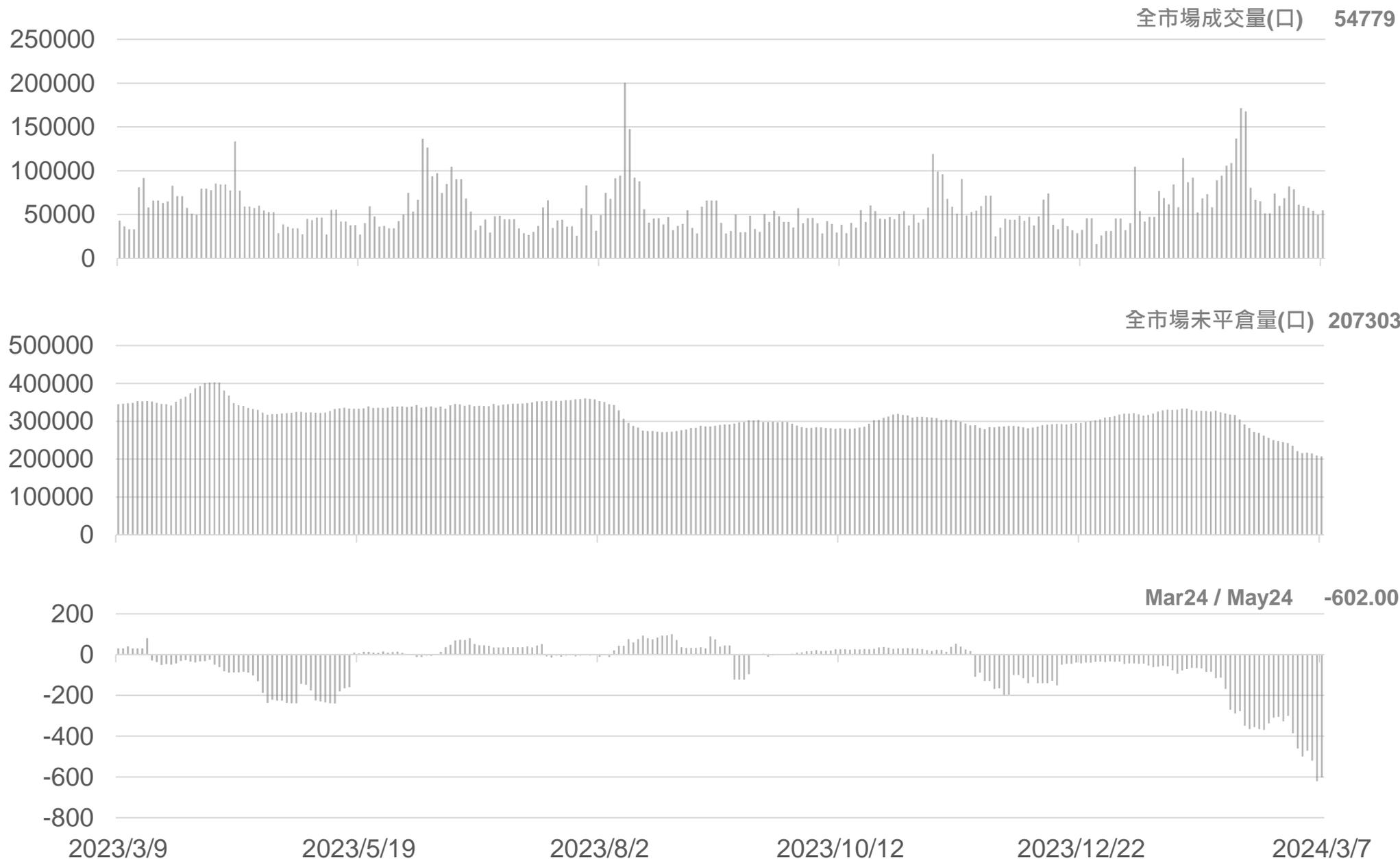
此報價為美元/公噸 · 以今天為例：可可期貨Mar24價格為7054美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	7054	-116	▼ 1.62%	1	22	-1	Mar24 / May24	-602.0
May24	6452	-97	▼ 1.48%	25250	79634	-854	May24 / Jul24	-409.0
Jul24	6043	-60	▼ 0.98%	12439	44770	-212	Jul24 / Sep24	-322.0
Sep24	5721	-71	▼ 1.23%	10445	34029	-2105	Sep24 / Dec24	-284.0
Dec24	5437	-43	▼ 0.78%	3943	29489	+193	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)

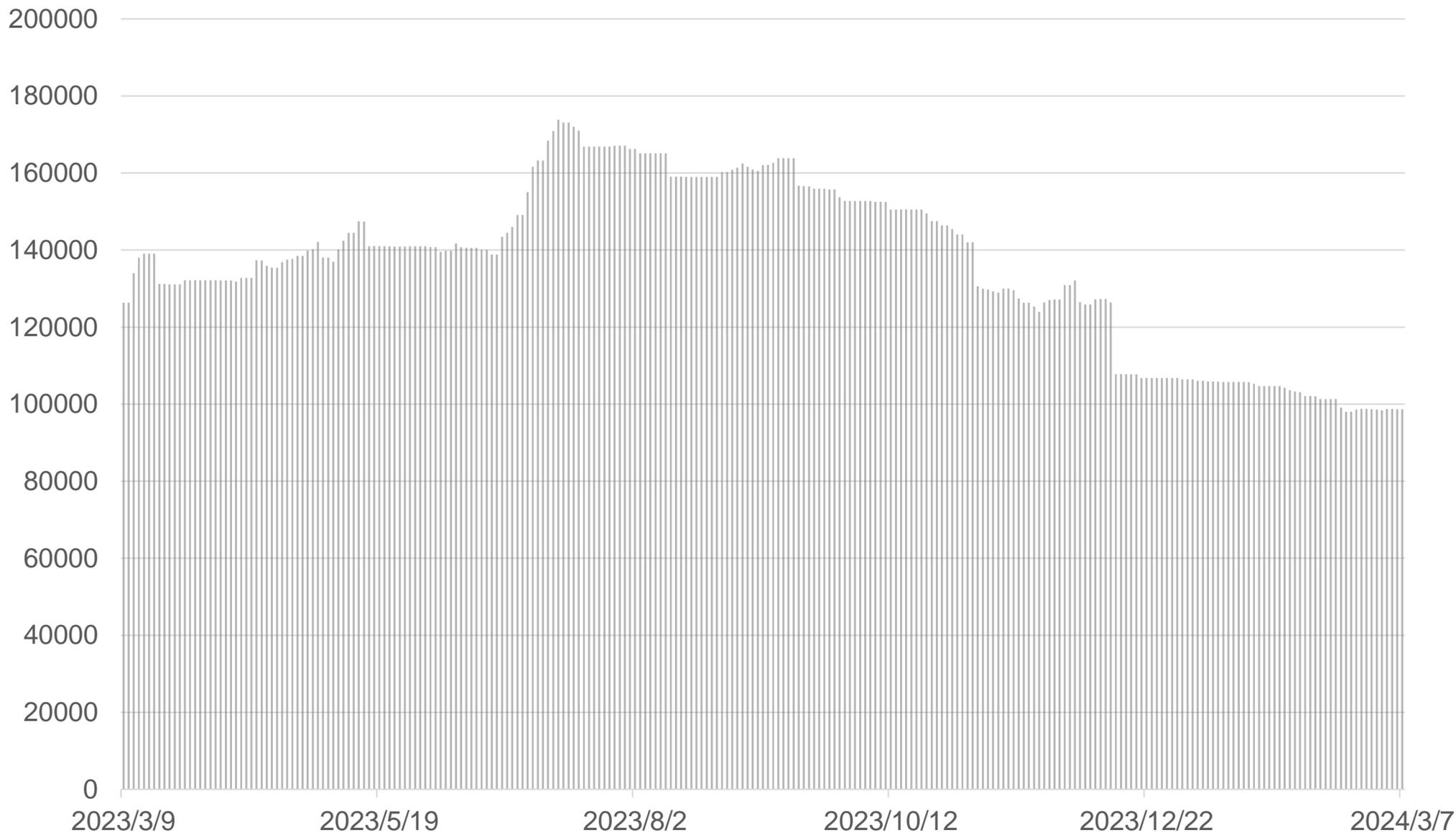


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/6 98660

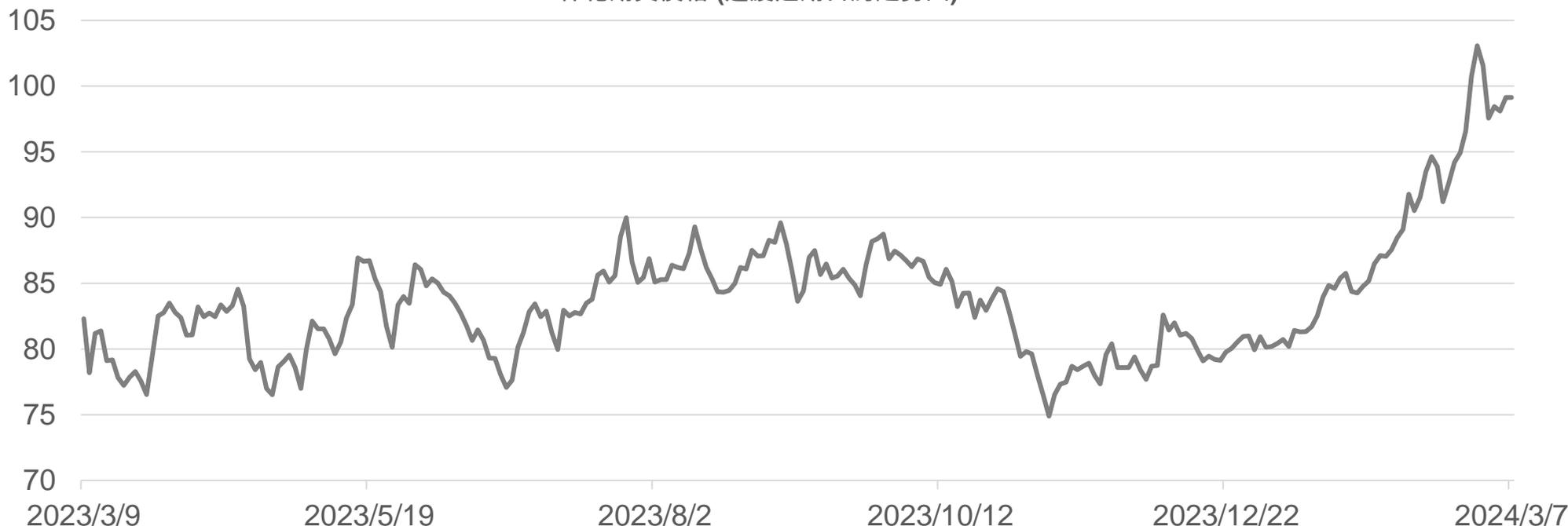


棉花期貨表現狀況

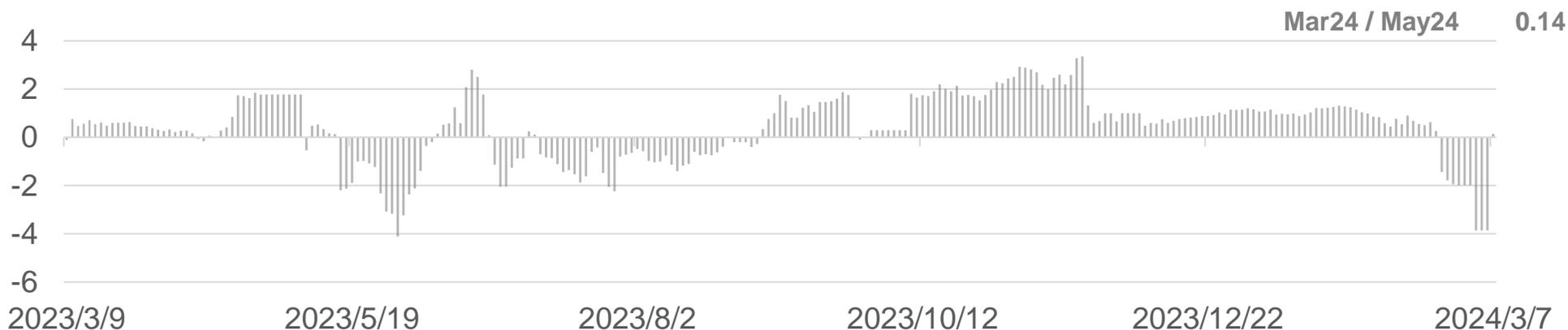
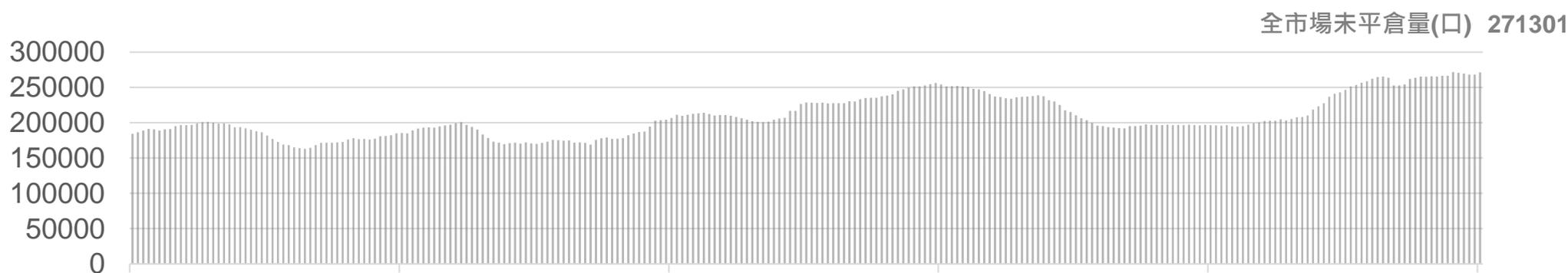
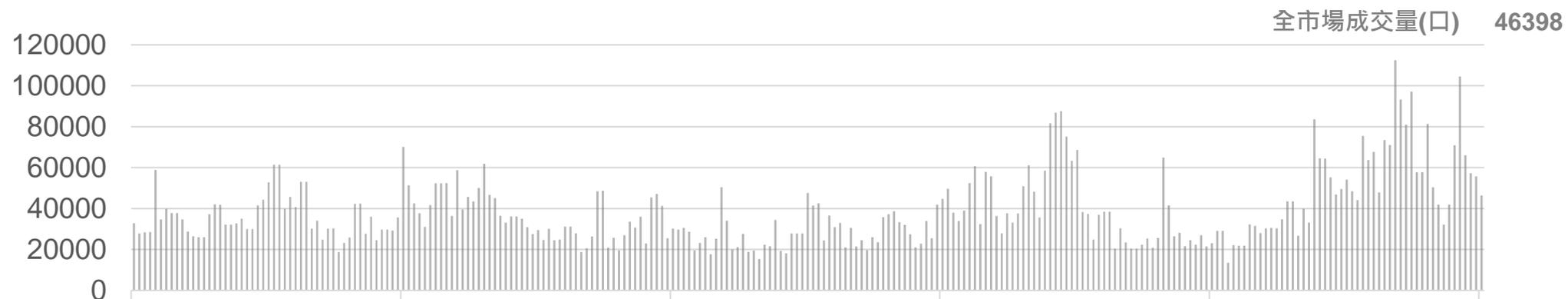
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Mar24價格為99.14美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	99.14	+1.04 ▲	1.06%	3	9	0	Mar24 / May24	+0.1
May24	99.28	+4.00 ▲	4.20%	23010	131201	+1187	May24 / Jul24	-1.5
Jul24	97.78	+3.79 ▲	4.03%	14668	70348	+599	Jul24 / Oct24	-9.5
Oct24	88.29	+2.56 ▲	2.99%	0	70	0	Oct24 / Dec24	-4.0
Dec24	84.34	+1.04 ▲	1.25%	7066	61664	+1119	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)

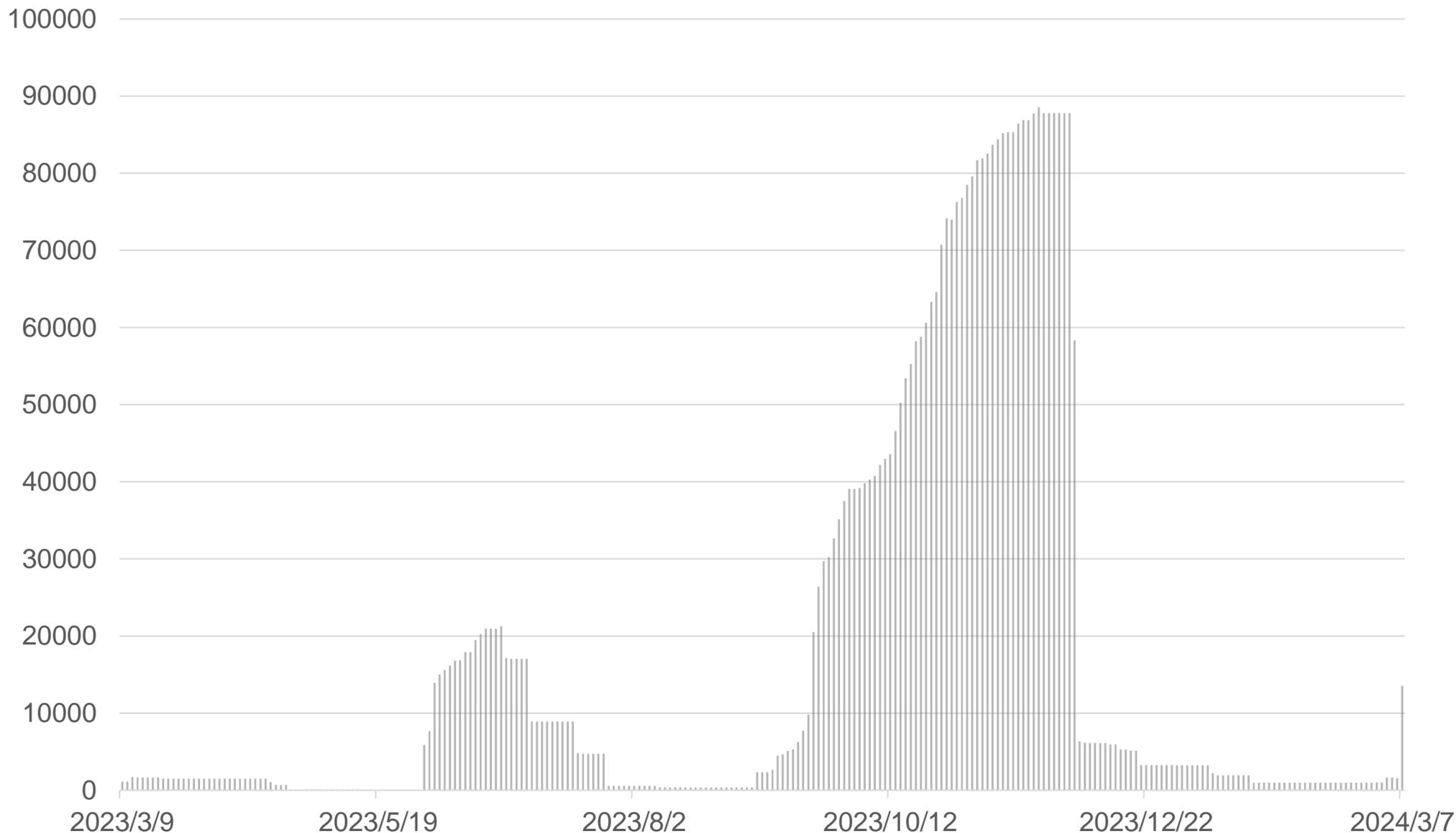


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/7 13531



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21.28美分/磅

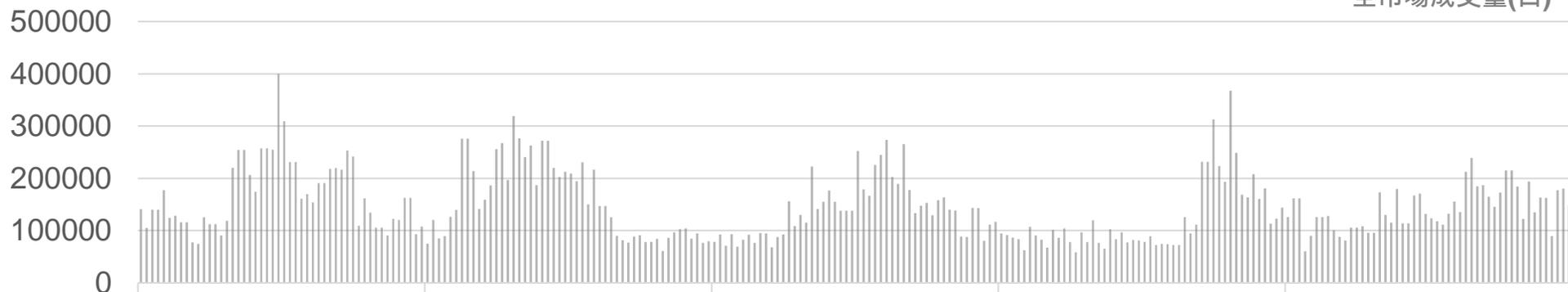
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.28	-0.17	▼ 0.79%	57576	304125	-392	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.03	-0.11	▼ 0.52%	27298	194886	-621	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	21.15	-0.06	▼ 0.28%	15683	145563	+151	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	21.42	-0.03	▼ 0.14%	9169	91694	-13	Mar25 / May25	-0.6
May25	20.81	-0.03	▼ 0.14%	2886	36839	+156	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)

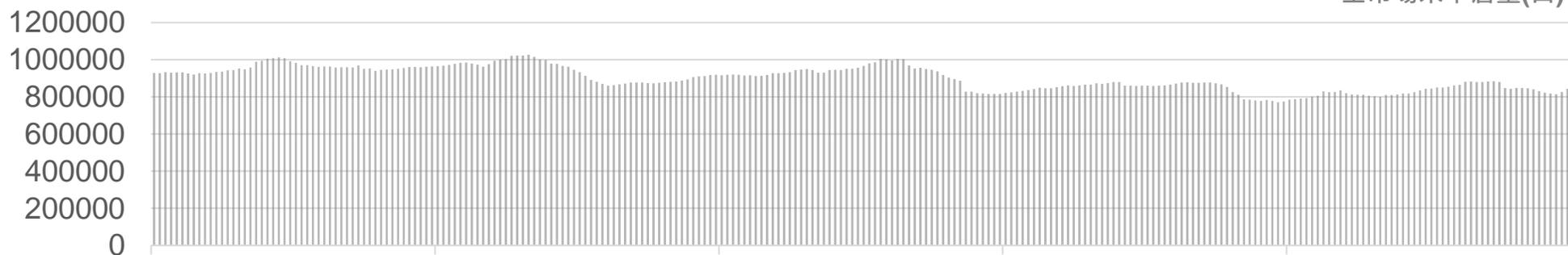


11號糖期貨全市場成交量&OI

全市場成交量(口) 114930



全市場未平倉量(口) 842380



May24 / Jul24 -0.25



2023/3/9

2023/5/19

2023/8/2

2023/10/12

2023/12/22

2024/3/7

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