



ICE

軟性商品報告

2024年3月13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)	+0.49%	+0.21%	-0.10%	+0.39%	+16.66%
咖啡(Robusta)	+0.85%	+3.82%	+1.35%	+20.24%	+25.29%
可可	+4.77%	+15.47%	+37.34%	+83.12%	+120.98%
棉花	+0.18%	-2.93%	+5.19%	+17.31%	+10.66%
11號糖	-0.27%	+4.89%	-7.09%	-0.36%	-20.23%

重點新聞

咖啡：
5月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.49%，達到每磅185.9美分，目前阿拉比卡的咖啡庫存持續攀升，已經升高至45萬袋以上，創去年10月以來最高水位。而5月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.85%，達到每公噸3307美元，越南這個最大的羅布斯塔咖啡生產國的供應仍然緊張。

可可：
5月份的紐約可可價格大漲4.77%，達到每公噸7049美元。再度刷新歷史新高。一位美國經紀人表示：“西非的可可供應仍然受限，對來年生產赤字與需求的預測正在增加。”

糖：
5月份的11號糖價格小跌-0.27%，達到每磅21.89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195.4美分/磅，或1.954美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	195.40	+1.05 ▲	0.54%	3	291	-1	Mar24 / May24	-9.5
May24	185.90	+0.90 ▲	0.49%	30239	103971	-5126	May24 / Jul24	-1.8
Jul24	184.10	+0.95 ▲	0.52%	17361	53002	+65	Jul24 / Sep24	-0.4
Sep24	183.65	+1.15 ▲	0.63%	6346	28299	+582	Sep24 / Dec24	-0.2
Dec24	183.45	+1.15 ▲	0.63%	3846	20043	+56	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3369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	3369	+32▲	0.96%	13	0	0	Mar24 / May24	-62.0
May24	3307	+28▲	0.85%	5106	63950	+146	May24 / Jul24	-109.0
Jul24	3198	+23▲	0.72%	3127	25186	-611	Jul24 / Sep24	-72.0
Sep24	3126	+23▲	0.74%	1482	8947	+72	Sep24 / Nov24	-79.0
Nov24	3047	+24▲	0.79%	135	3071	+12	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

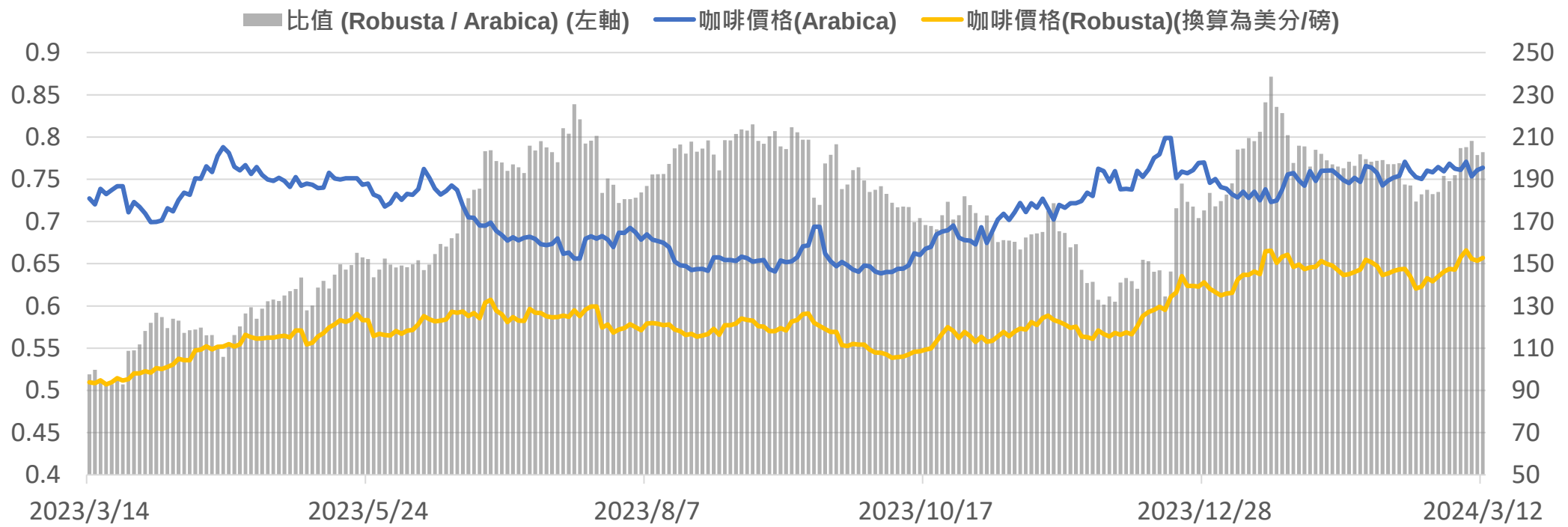
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



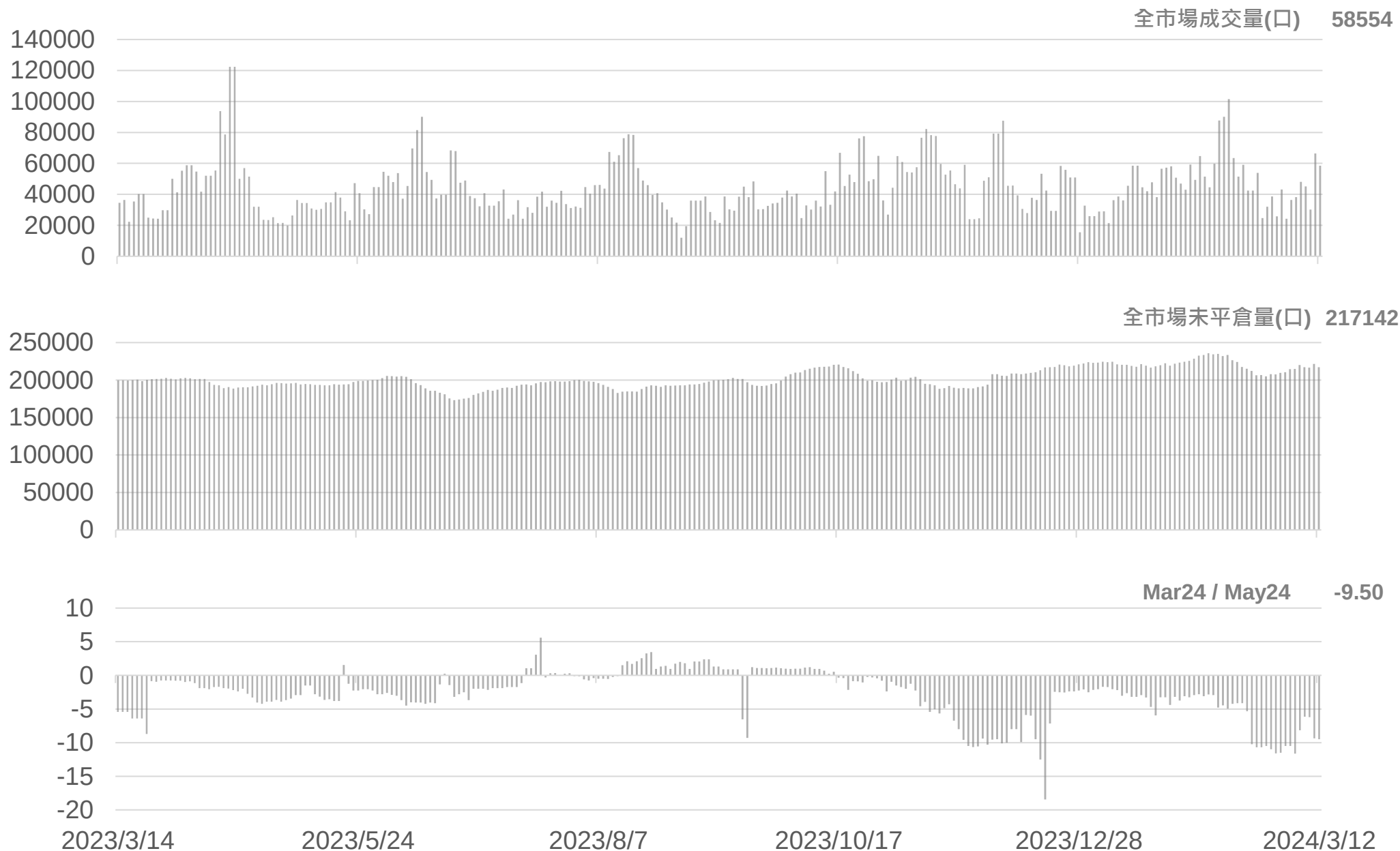
兩品種咖啡價差狀況

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

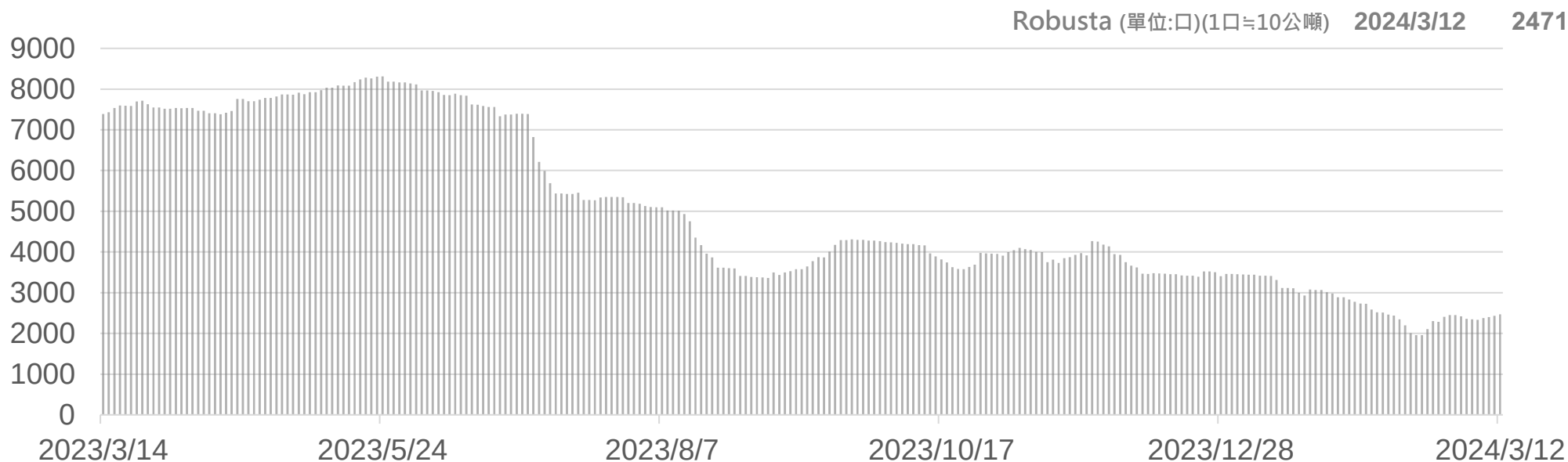
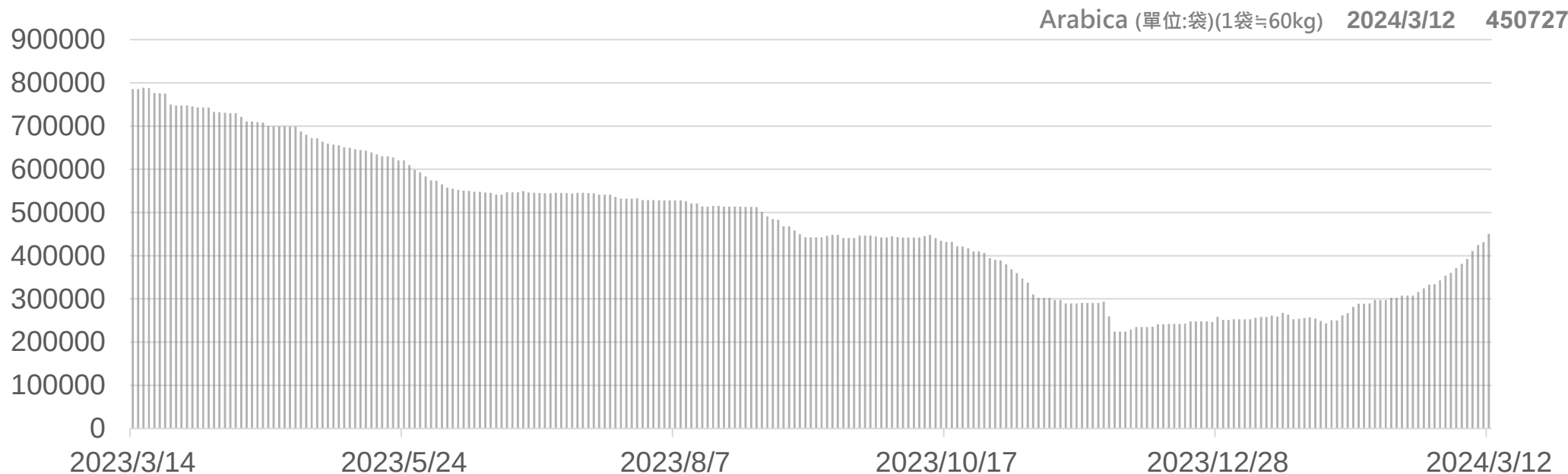
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	195.40	3369	152.82	0.782
Mar24	195.4	3369	152.82	0.782
May24	185.9	3307	150.00	0.807
Jul24	184.1	3198	145.06	0.788
Sep24	183.65	3126	141.79	0.772



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

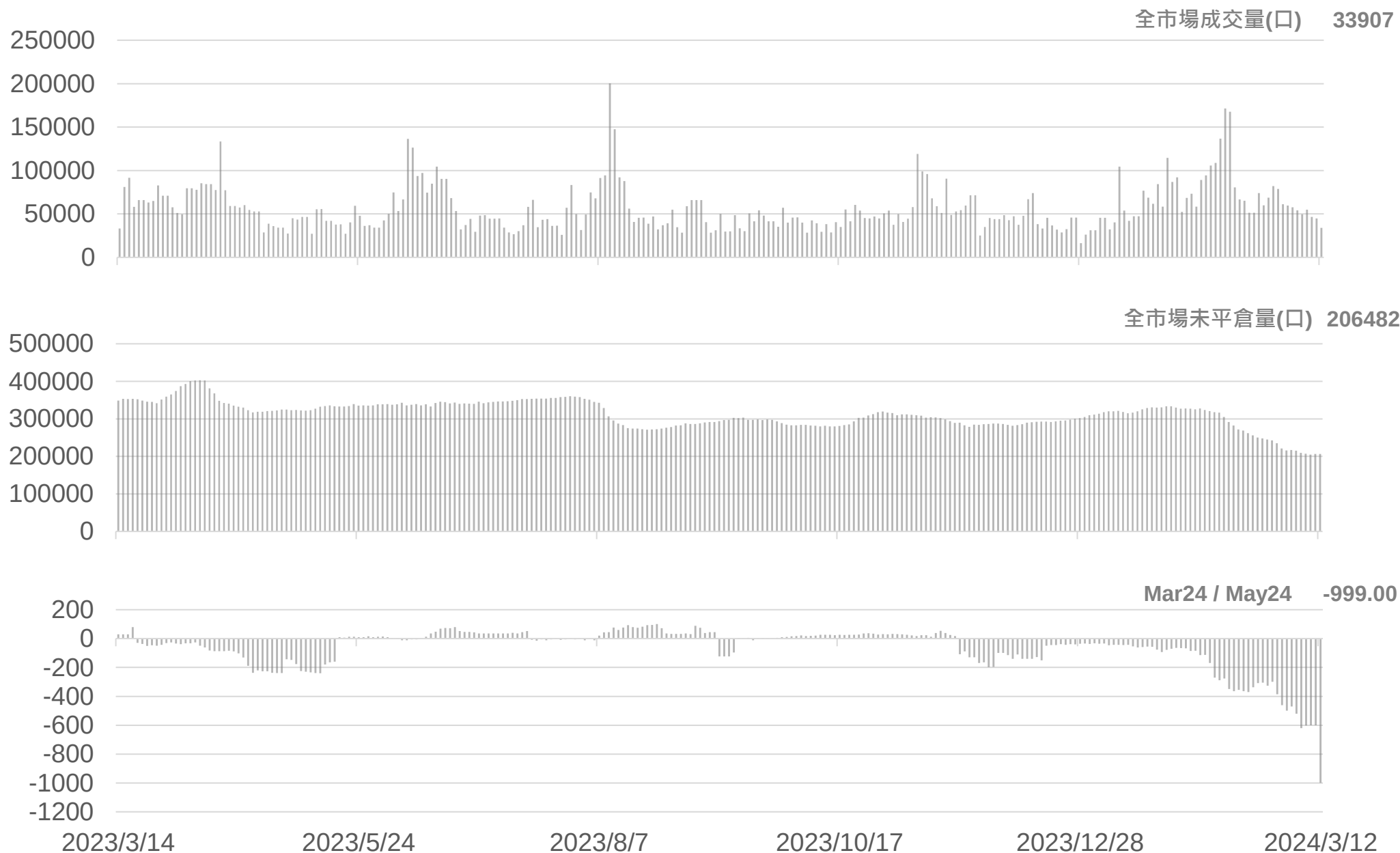
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Mar24價格為8048美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	8048	+719 ▲	9.81%	1	8	-10	Mar24 / May24	-999.0
May24	7049	+321 ▲	4.77%	16158	80109	-410	May24 / Jul24	-535.0
Jul24	6514	+230 ▲	3.66%	6535	43605	+29	Jul24 / Sep24	-544.0
Sep24	5970	+129 ▲	2.21%	6338	32311	+257	Sep24 / Dec24	-419.0
Dec24	5551	+73 ▲	1.33%	2861	30222	+43	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



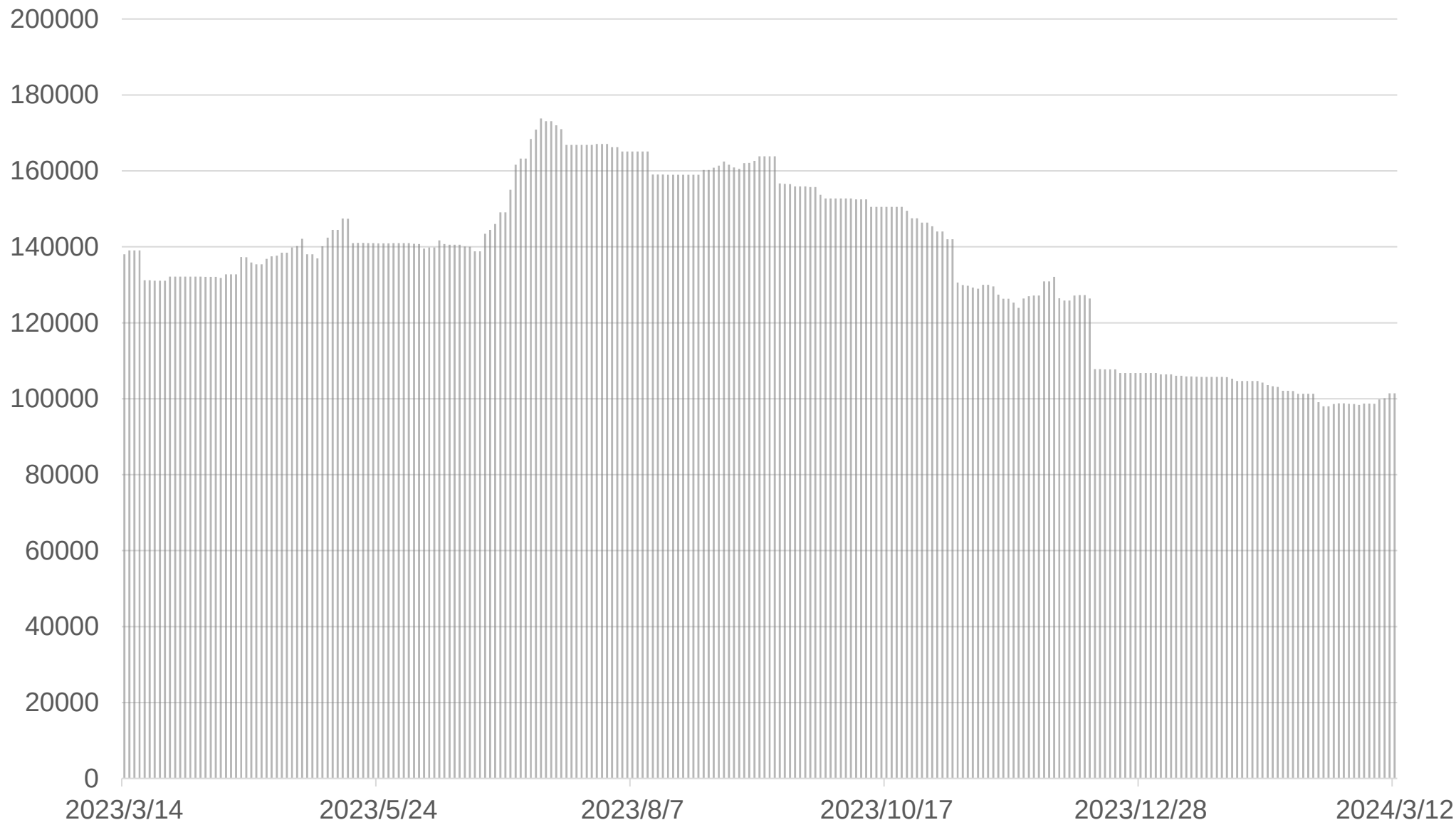
永豐期貨
SinoPac Futures

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3月12日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/11 101440



棉花期貨表現狀況

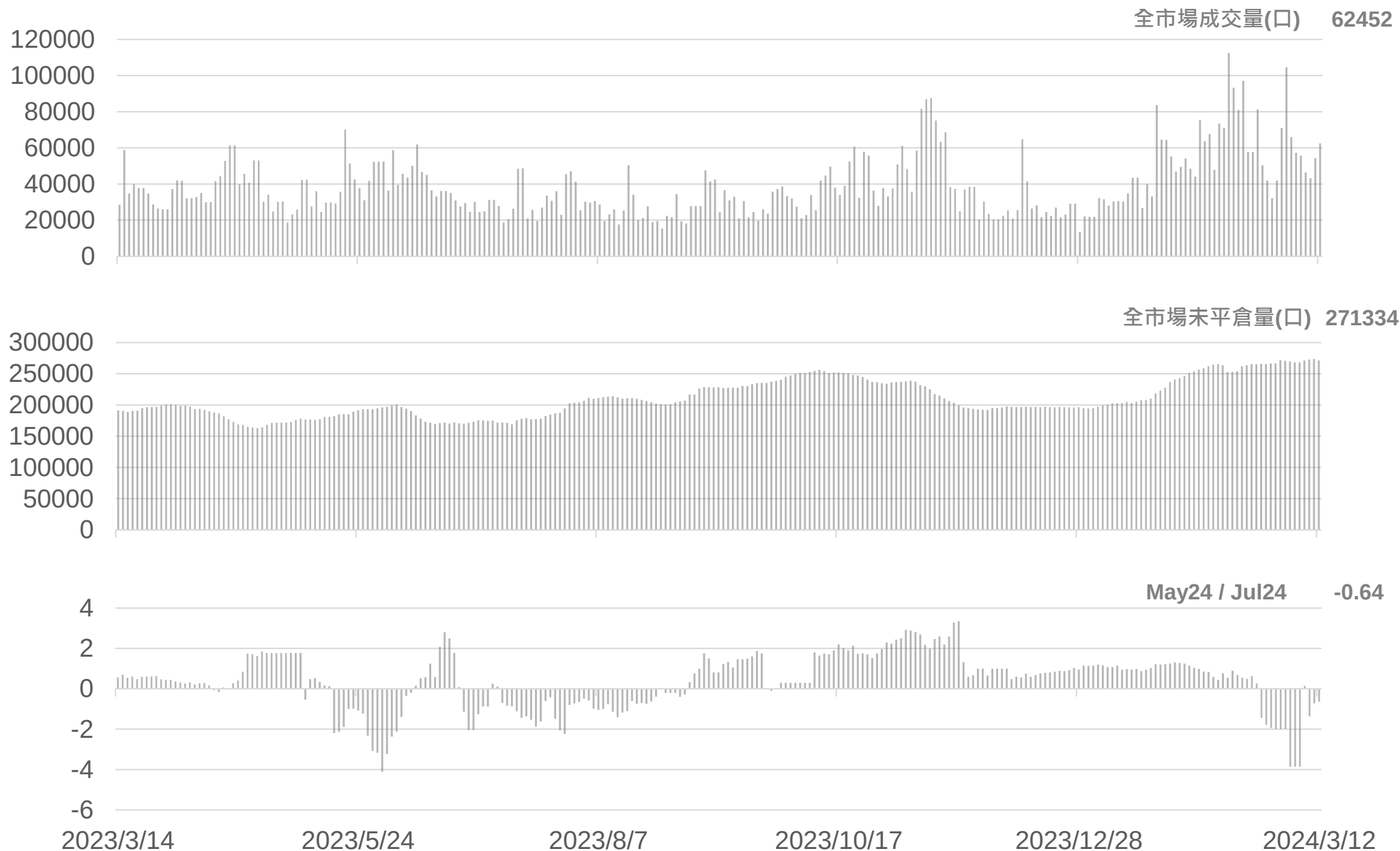
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨May24價格為95.23美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	95.23	+0.17▲	0.18%	30104	127299	-3574	May24 / Jul24	-0.6
Jul24	94.59	+0.25▲	0.26%	20305	68994	-315	Jul24 / Oct24	-7.6
Oct24	86.98	+0.40▲	0.46%	37	68	-3	Oct24 / Dec24	-3.3
Dec24	83.67	+0.40▲	0.48%	10325	66166	+954	Dec24 / Mar25	+0.5
Mar25	84.21	+0.32▲	0.38%	1345	5807	+227	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)

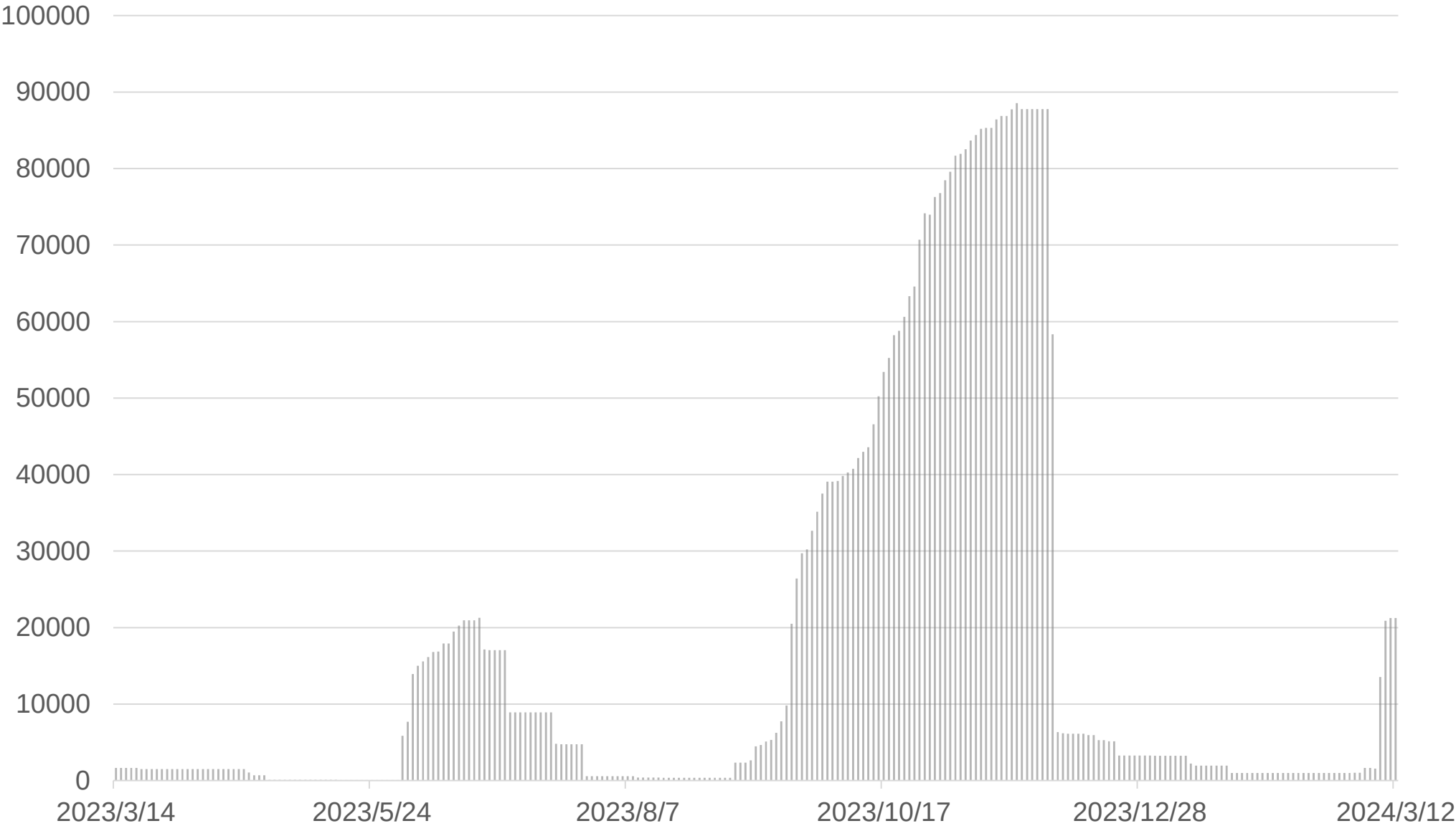


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/12 21233

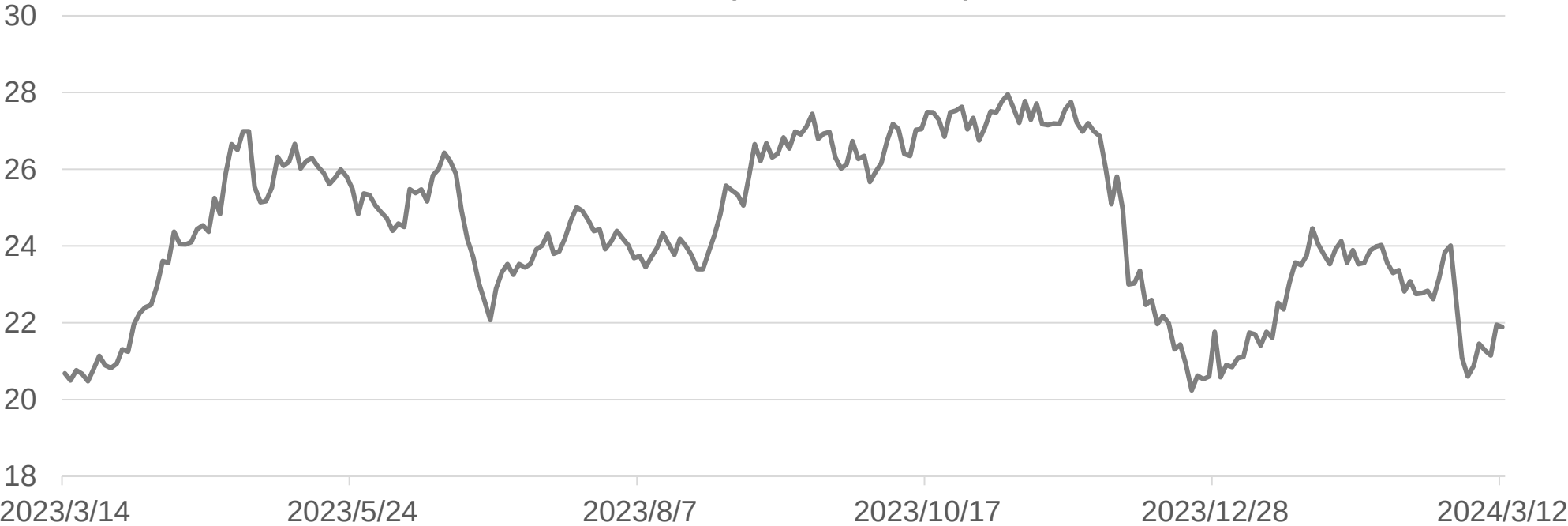


11號糖期貨表現狀況

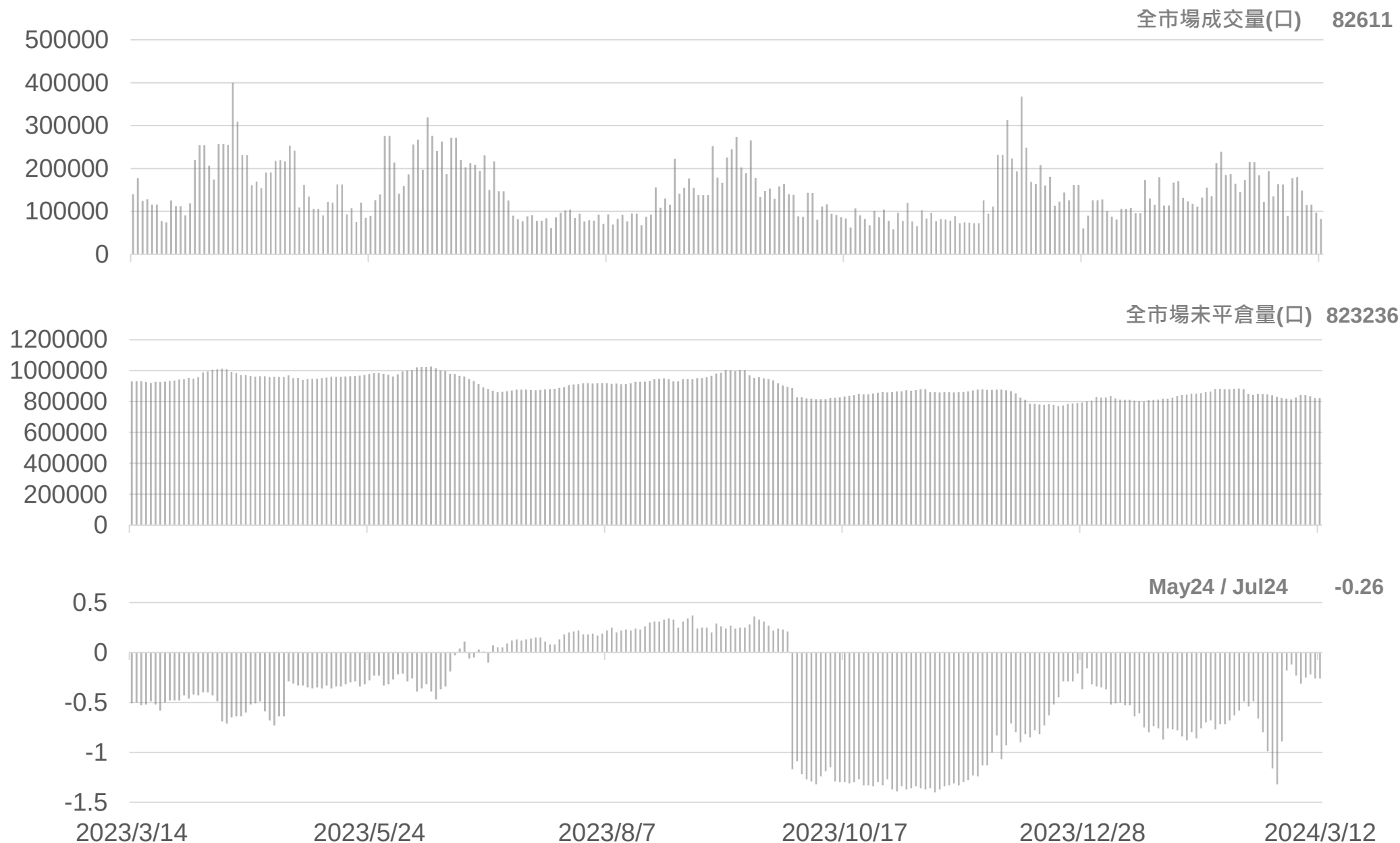
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.89美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.89	-0.06 ▼	0.27%	36017	292539	+1225	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.63	-0.06 ▼	0.28%	23597	197593	+1670	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	21.61	-0.09 ▼	0.41%	13865	141587	-1724	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	21.75	-0.14 ▼	0.64%	5691	83991	+587	Mar25 / May25	-0.7
May25	21.02	-0.17 ▼	0.80%	2140	38144	+314	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