



ICE

軟性商品報告

2024年3月14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)	-1.75%	-1.44%	-0.70%	-4.22%	+14.42%
咖啡(Robusta)	-1.42%	-1.54%	+1.16%	+17.59%	+25.03%
可可	-0.20%	+12.05%	+33.88%	+82.80%	+125.04%
棉花	-0.35%	-4.28%	+3.69%	+17.44%	+11.16%
11號糖	+0.18%	+2.24%	-5.88%	-1.13%	-18.14%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格下跌-1.75%，達到每磅182.65美分，ICE交易所的阿拉比卡庫存達到了自十月以來的最高水平，為458,107袋，還有超過170,000袋正在等待分級。而5月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.42%，達到每公噸3260美元。

可可：

5月份的紐約可可價格盤中一度大漲2.4%至每公噸7221美元，然而逢高獲利了結賣壓出籠，翻黑後終場小跌-0.20%，達到每公噸7035美元。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.18%，達到每磅21.93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191.65美分/磅，或1.9165美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	191.65	-3.75	▼ 1.92%	29	262	-29	Mar24 / May24	-9.0
May24	182.65	-3.25	▼ 1.75%	18607	100830	-3141	May24 / Jul24	-1.4
Jul24	181.25	-2.85	▼ 1.55%	10813	53435	+433	Jul24 / Sep24	-0.3
Sep24	180.95	-2.70	▼ 1.47%	3738	28263	-36	Sep24 / Dec24	-0.1
Dec24	180.80	-2.65	▼ 1.44%	3339	20357	+314	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3322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	3322	-47	▼ 1.40%	0	0	+13	Mar24 / May24	-62.0
May24	3260	-47	▼ 1.42%	6591	64502	+552	May24 / Jul24	-101.0
Jul24	3159	-39	▼ 1.22%	3465	25649	+463	Jul24 / Sep24	-69.0
Sep24	3090	-36	▼ 1.15%	1682	9479	+532	Sep24 / Nov24	-77.0
Nov24	3013	-34	▼ 1.12%	379	3057	-14	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

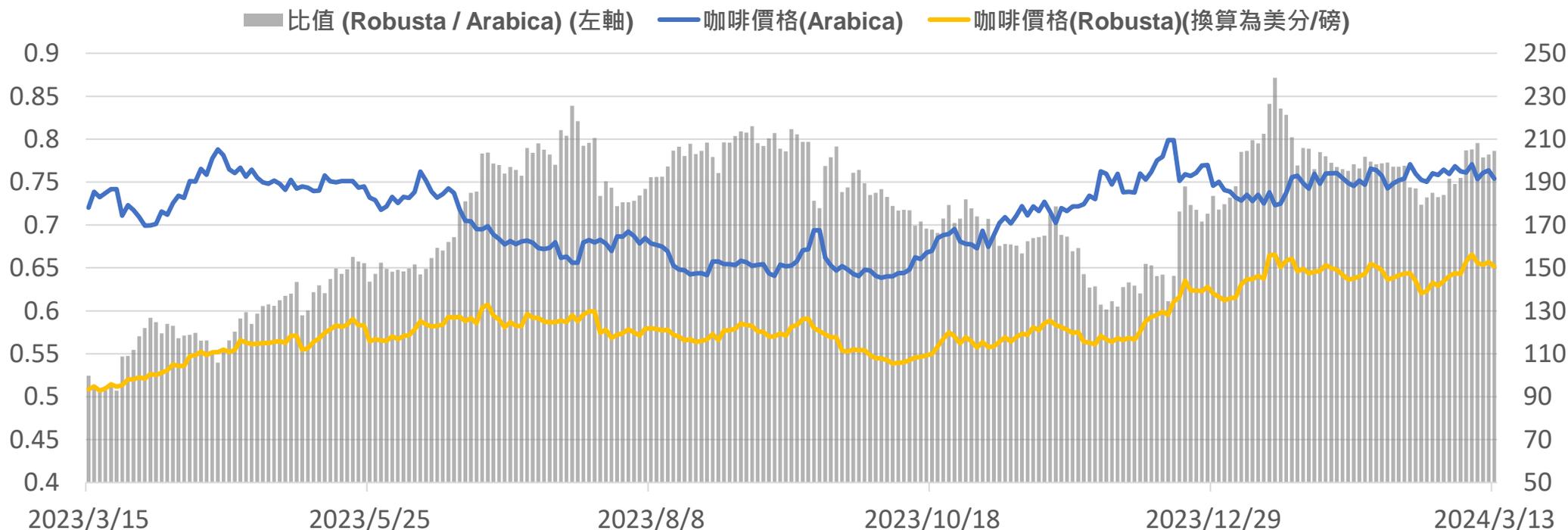
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



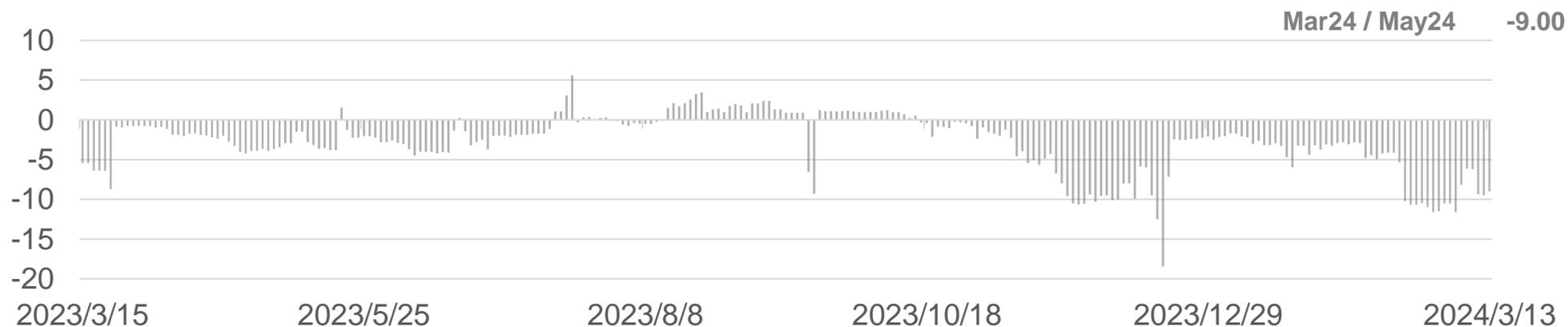
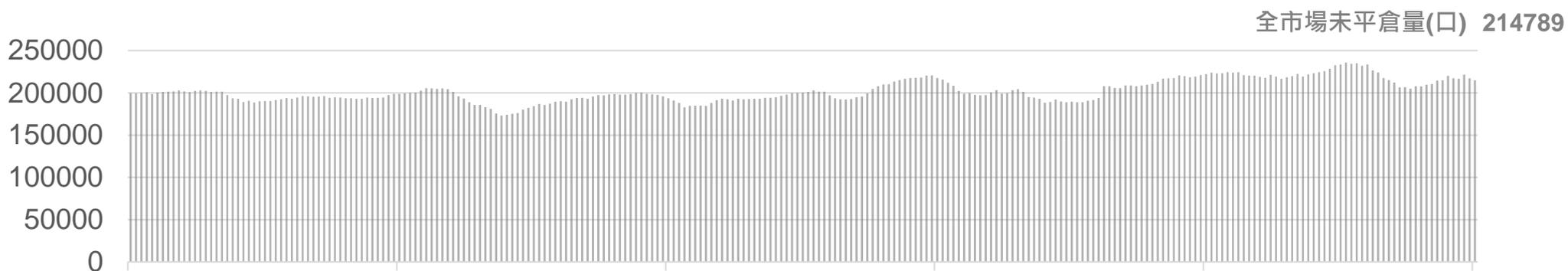
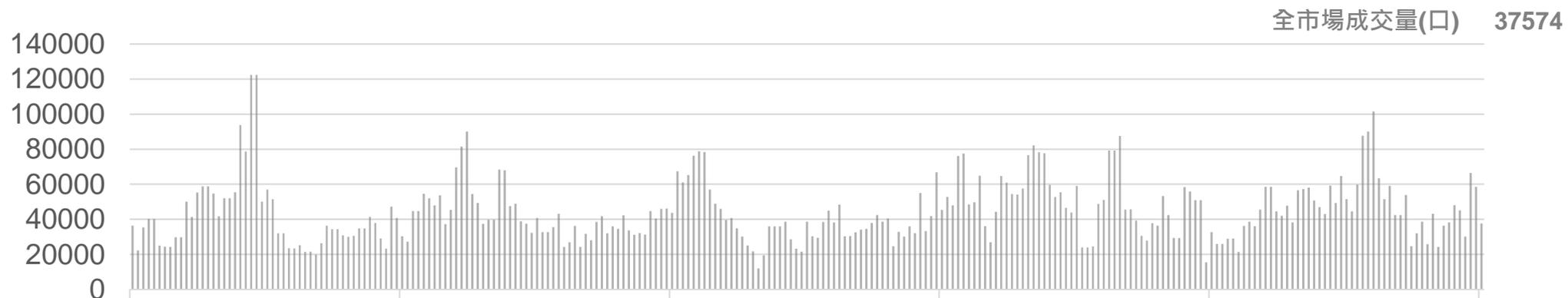
兩品種咖啡價差狀況

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

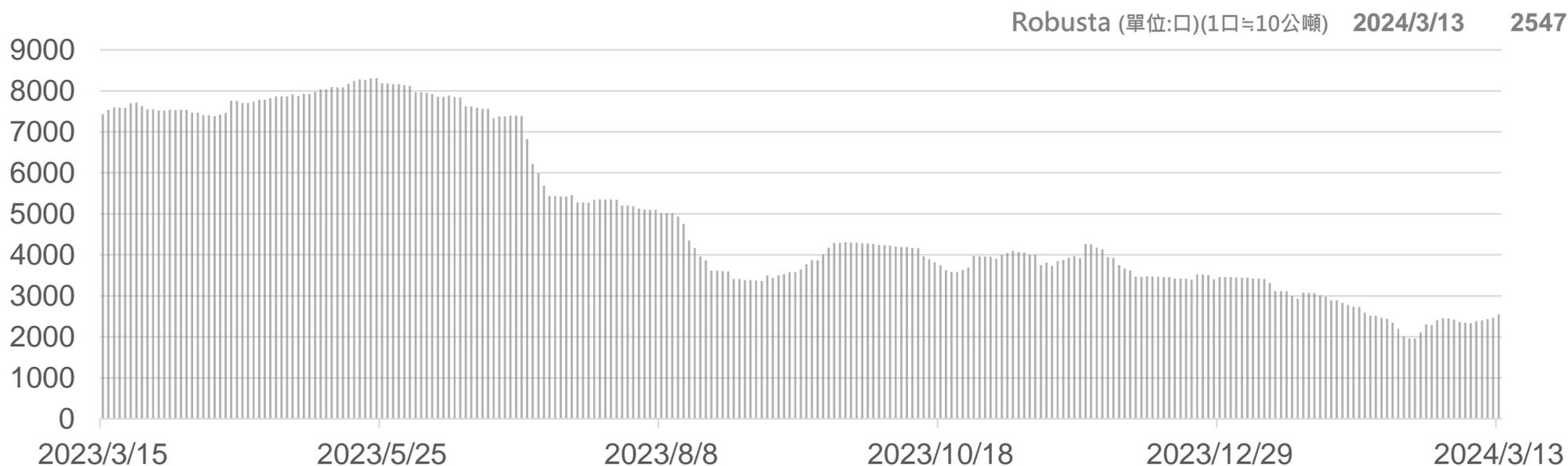
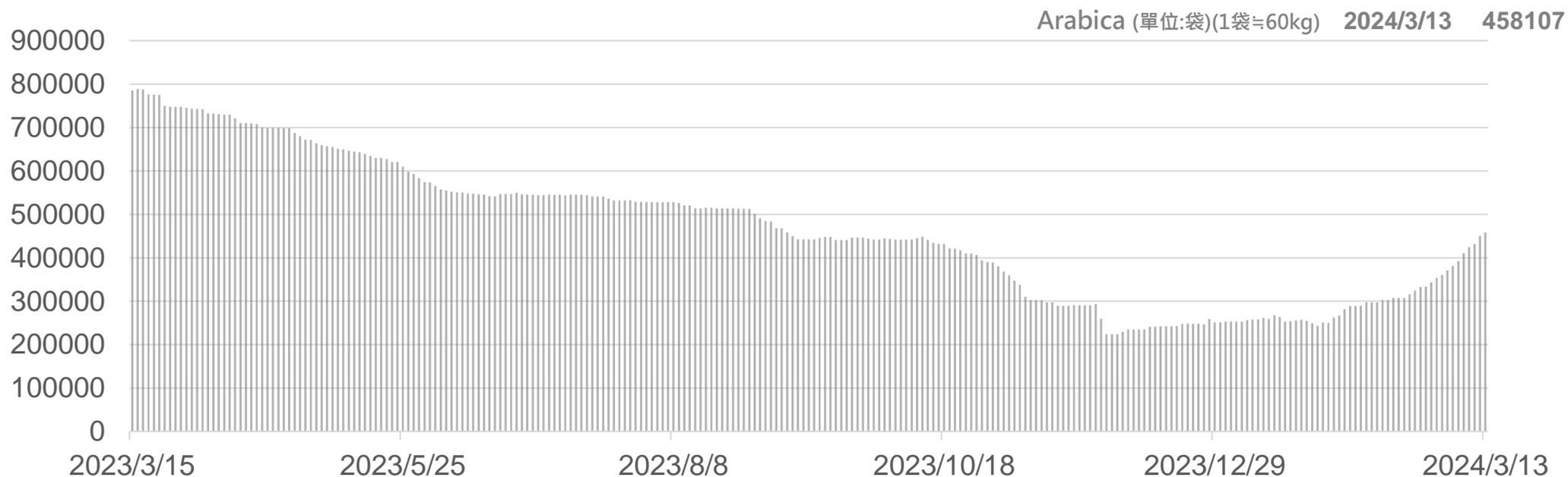
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	191.65	3322	150.68	0.786
Mar24	191.65	3322	150.68	0.786
May24	182.65	3260	147.87	0.810
Jul24	181.25	3159	143.29	0.791
Sep24	180.95	3090	140.16	0.775



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

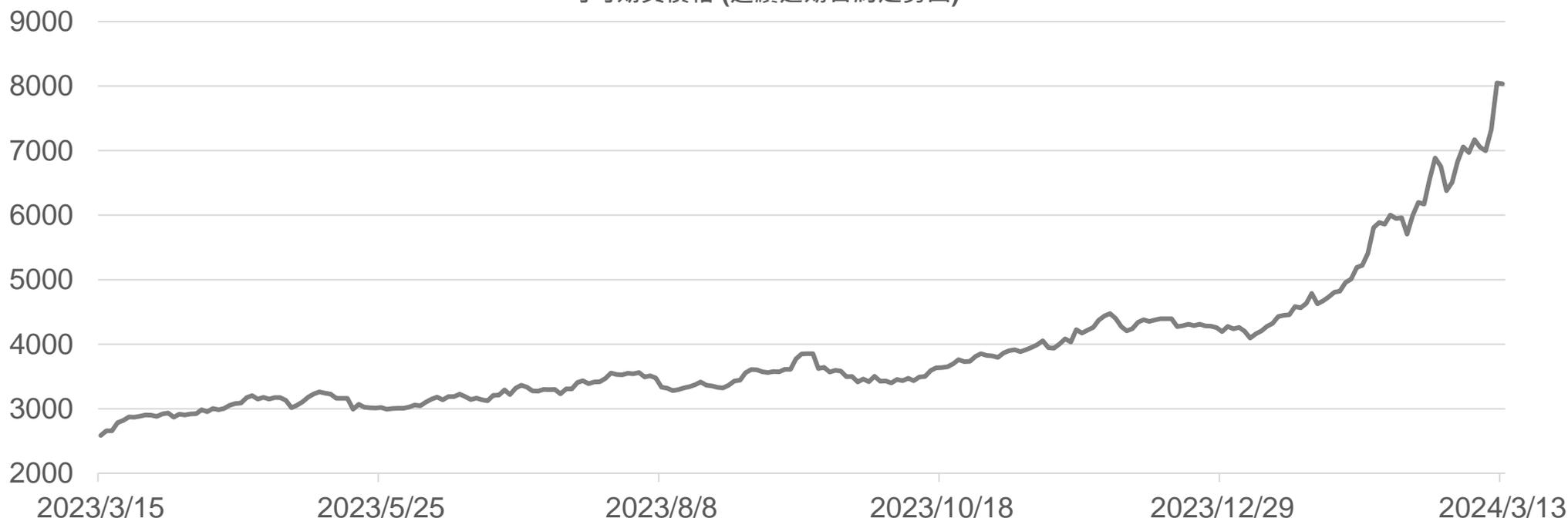


可可期貨表現狀況

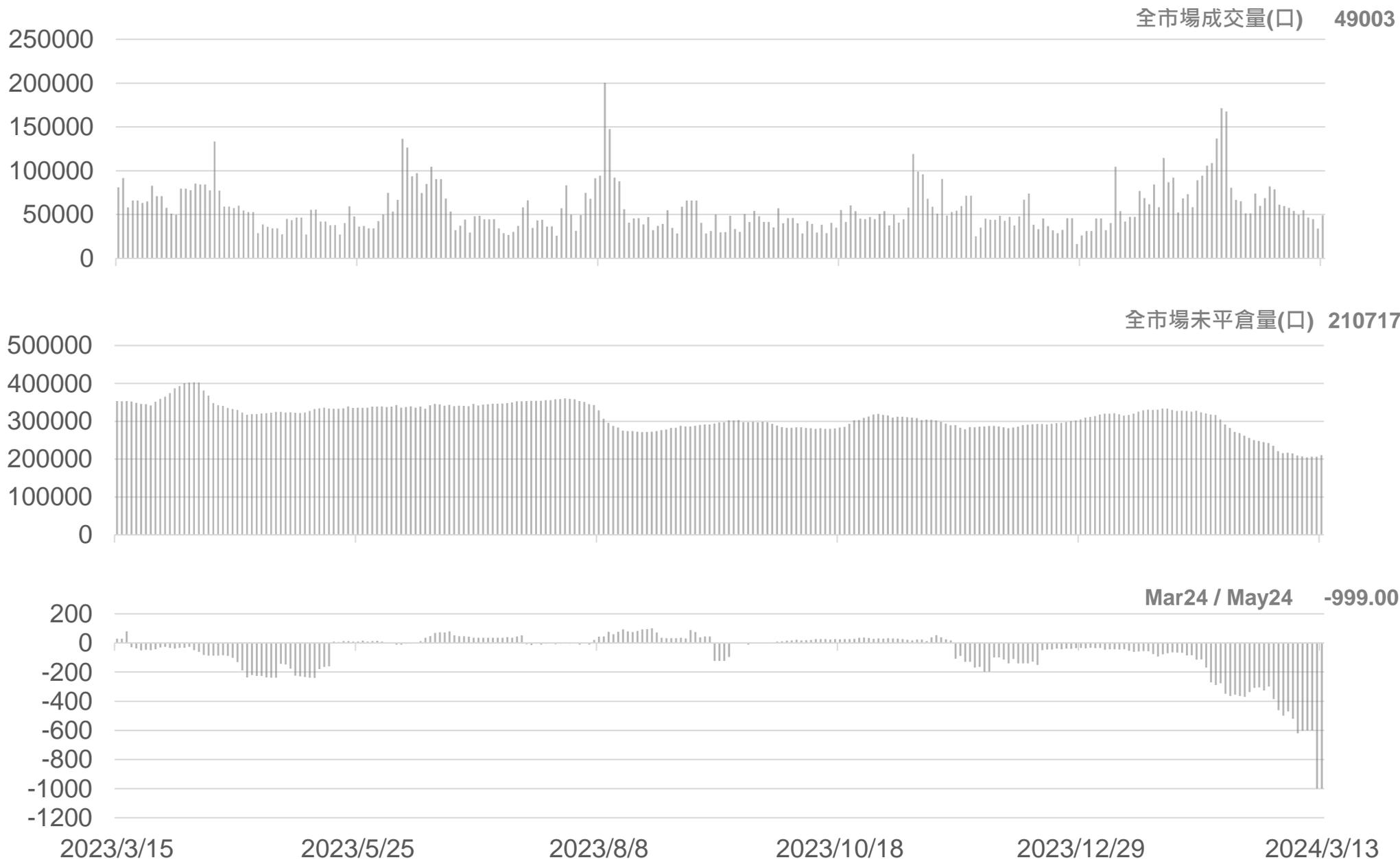
此報價為美元/公噸 · 以今天為例：可可期貨Mar24價格為8034美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	8034	-14	▼ 0.17%	0	8	0	Mar24 / May24	-999.0
May24	7035	-14	▼ 0.20%	18389	80300	+191	May24 / Jul24	-553.0
Jul24	6482	-32	▼ 0.49%	13686	48095	+4490	Jul24 / Sep24	-542.0
Sep24	5940	-30	▼ 0.50%	9923	31839	-472	Sep24 / Dec24	-440.0
Dec24	5500	-51	▼ 0.92%	4399	30090	-132	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)

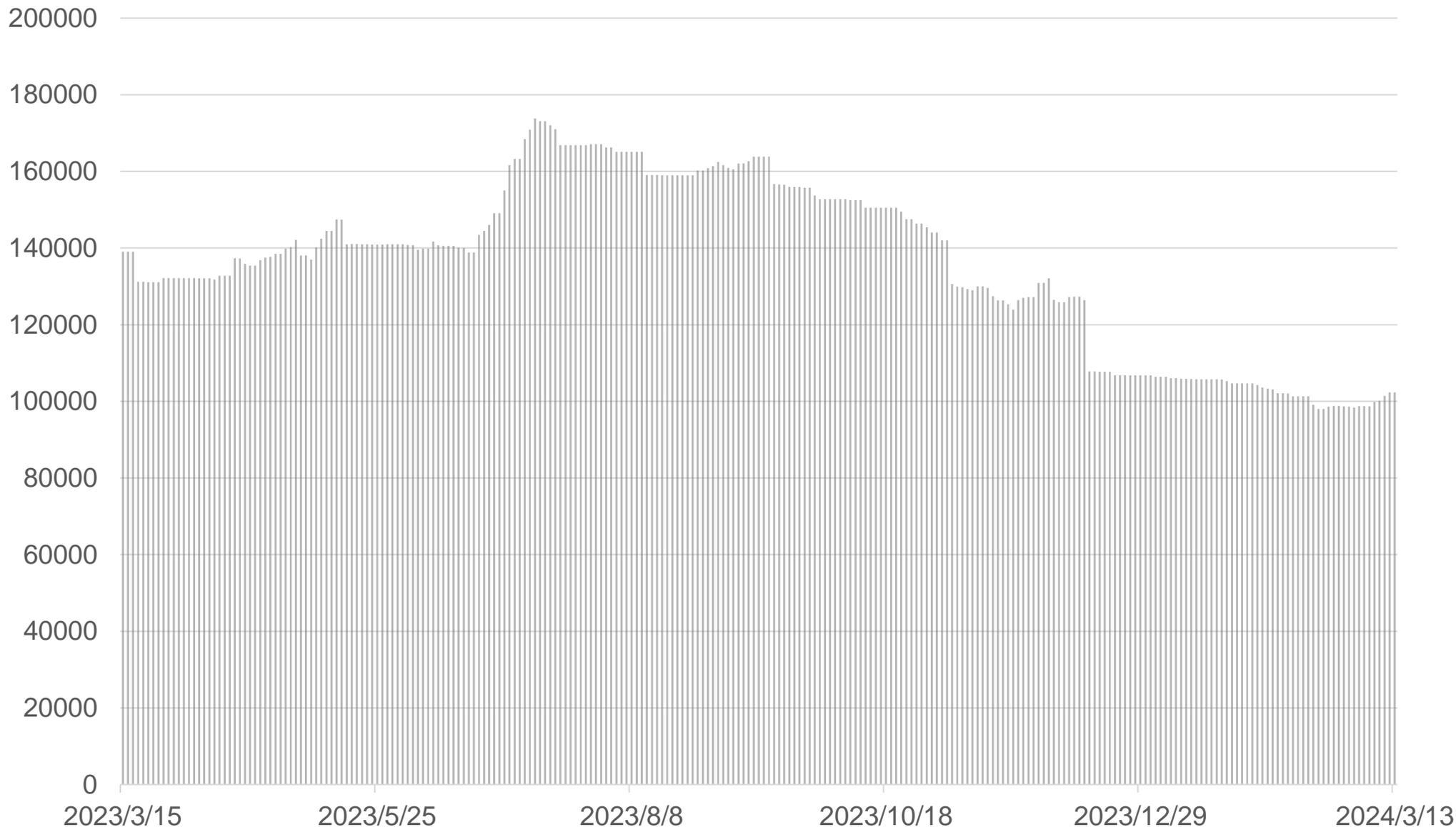


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/12 102310



棉花期貨表現狀況

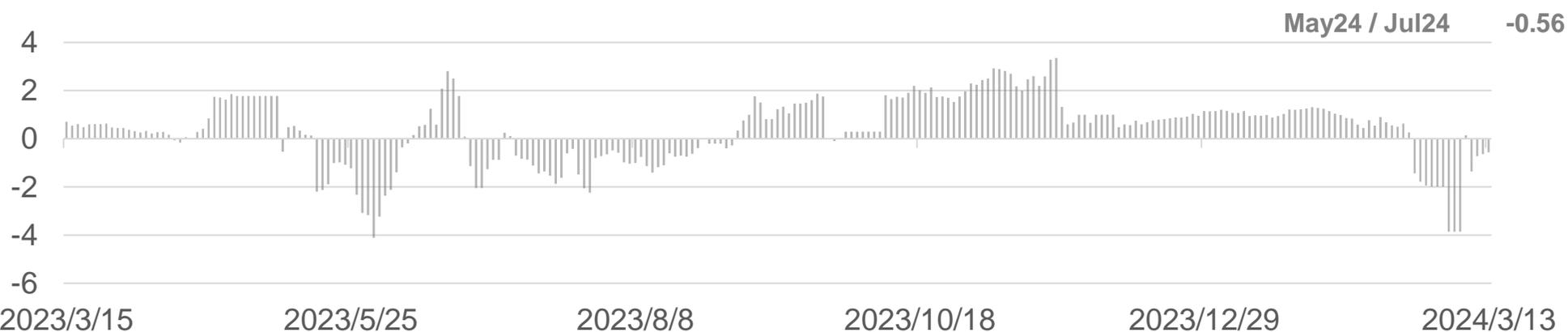
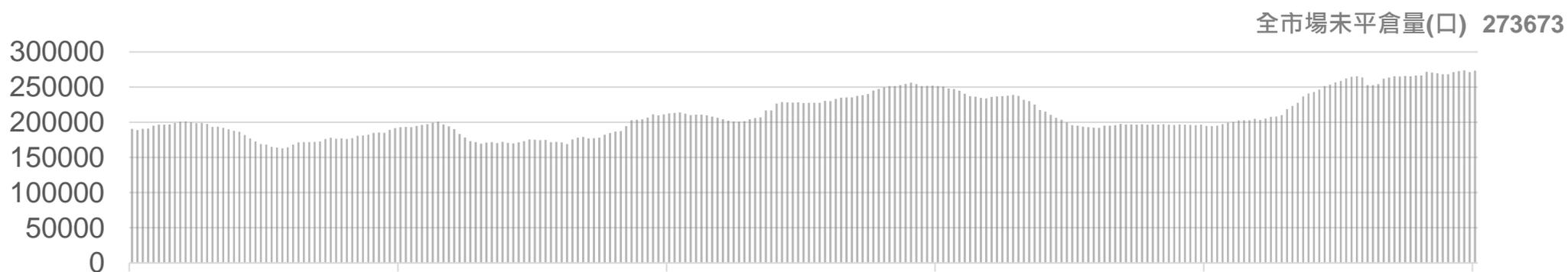
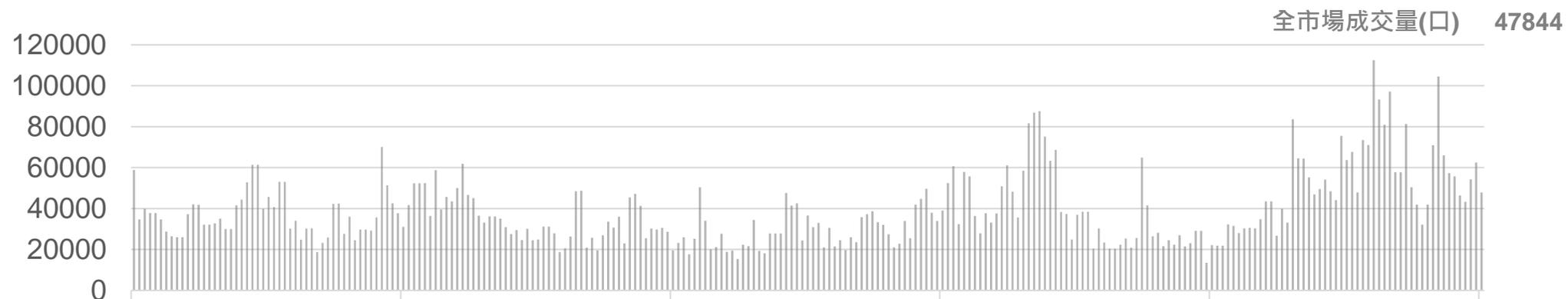
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為94.9美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	94.90	-0.33 ▼	0.35%	23698	127334	+35	May24 / Jul24	-0.6
Jul24	94.34	-0.25 ▼	0.26%	15686	69893	+899	Jul24 / Oct24	-6.8
Oct24	87.50	+0.52 ▲	0.60%	3	67	-1	Oct24 / Dec24	-3.5
Dec24	83.96	+0.29 ▲	0.35%	7412	67473	+1307	Dec24 / Mar25	+0.6
Mar25	84.52	+0.31 ▲	0.37%	938	5897	+90	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)

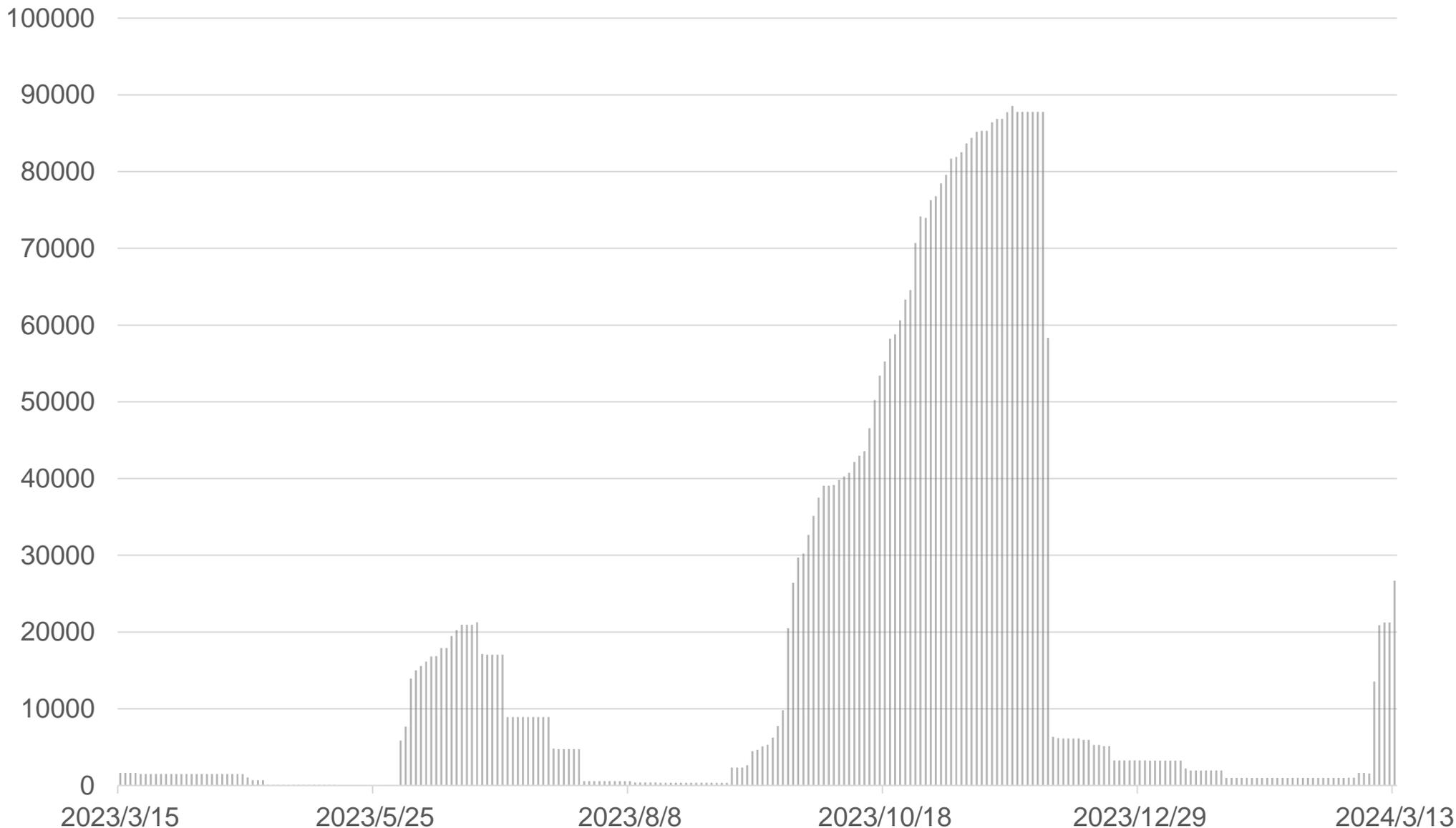


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/13 26665

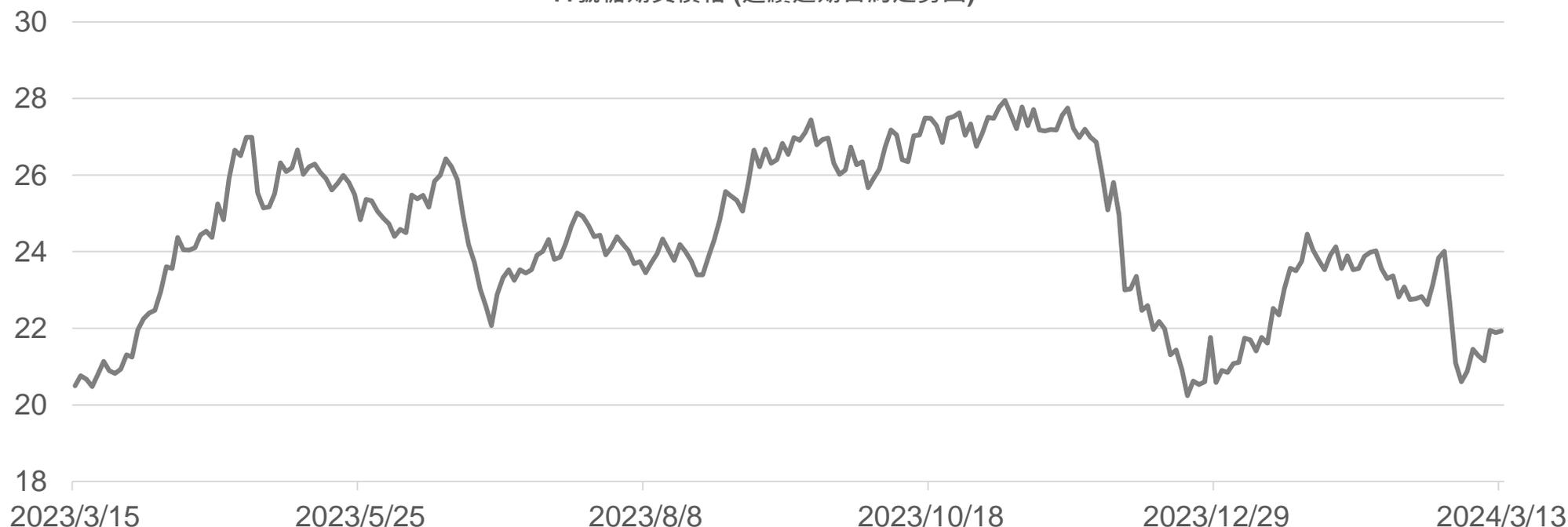


11號糖期貨表現狀況

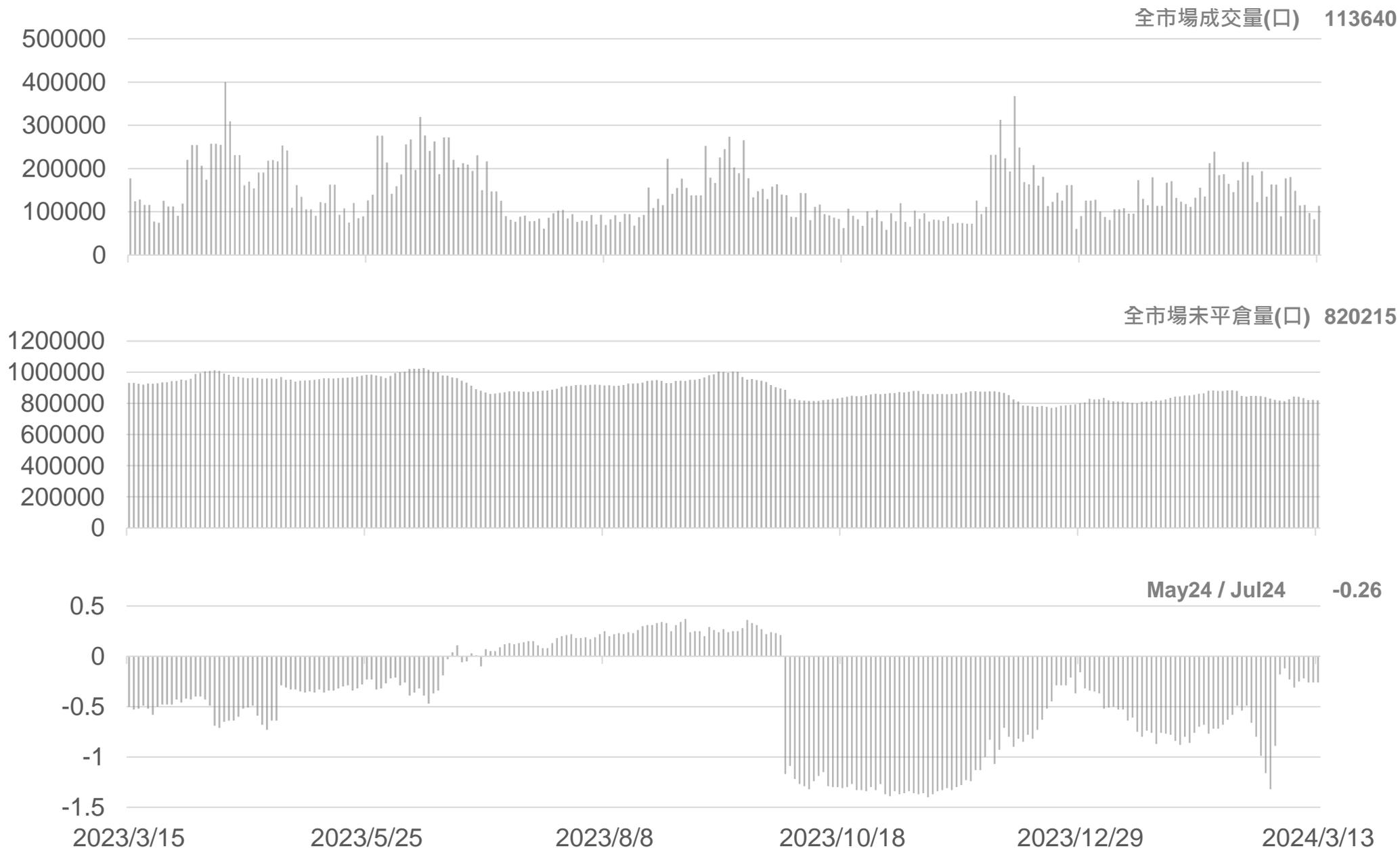
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.93美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.93	+0.04 ▲	0.18%	55283	289234	-3305	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.67	+0.04 ▲	0.18%	29832	198565	+972	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	21.61	unch	unch	17072	140786	-801	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	21.74	-0.01 ▼	0.05%	7059	83775	-216	Mar25 / May25	-0.7
May25	21.03	+0.01 ▲	0.05%	2376	38145	+1	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