



ICE

軟性商品報告

2024年3月20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)	+0.72%	-6.93%	-5.09%	-4.59%	+20.55%
咖啡(Robusta)	+0.33%	+1.54%	+5.33%	+13.77%	+39.29%
可可	-1.77%	-0.26%	+33.81%	+86.28%	+129.34%
棉花	-1.30%	-1.98%	+2.36%	+17.84%	+5.85%
11號糖	-2.35%	-1.14%	-4.88%	+3.44%	-16.83%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.72%，達到每磅183.05美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.33%，達到每公噸3354美元。

可可：

5月份的紐約可可價格下跌-1.77%，達到每公噸8027美元。象牙海岸的可可生產者已經呼籲該行業的監管機構改革其定價機制，警告說，這阻止了他們從記錄價格中獲益。

糖：

5月份的11號糖價格大跌-2.35%，達到每磅21.64美分。經銷商表示，市場的弱勢也有一些基本面的原因，例如印度和泰國收穫的最後尾聲有所改善。

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181.85美分/磅，或1.8185美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar24	181.85	-1.00	▼ 0.55%	19	65	-56	Mar24 / May24	+1.2
May24	183.05	+1.30	▲ 0.72%	15279	96399	-2113	May24 / Jul24	-1.3
Jul24	181.80	+1.20	▲ 0.66%	9544	55164	+635	Jul24 / Sep24	-0.4
Sep24	181.45	+1.20	▲ 0.67%	4425	31122	+311	Sep24 / Dec24	-0.5
Dec24	180.95	+1.10	▲ 0.61%	2095	19953	-285	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3421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	3421	+16	▲ 0.47%	10	43	0	Mar24 / May24	-67.0
May24	3354	+11	▲ 0.33%	9972	61368	-573	May24 / Jul24	-94.0
Jul24	3260	+15	▲ 0.46%	5076	27518	+503	Jul24 / Sep24	-73.0
Sep24	3187	+15	▲ 0.47%	1343	10033	+54	Sep24 / Nov24	-77.0
Nov24	3110	+16	▲ 0.52%	261	2970	+68	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

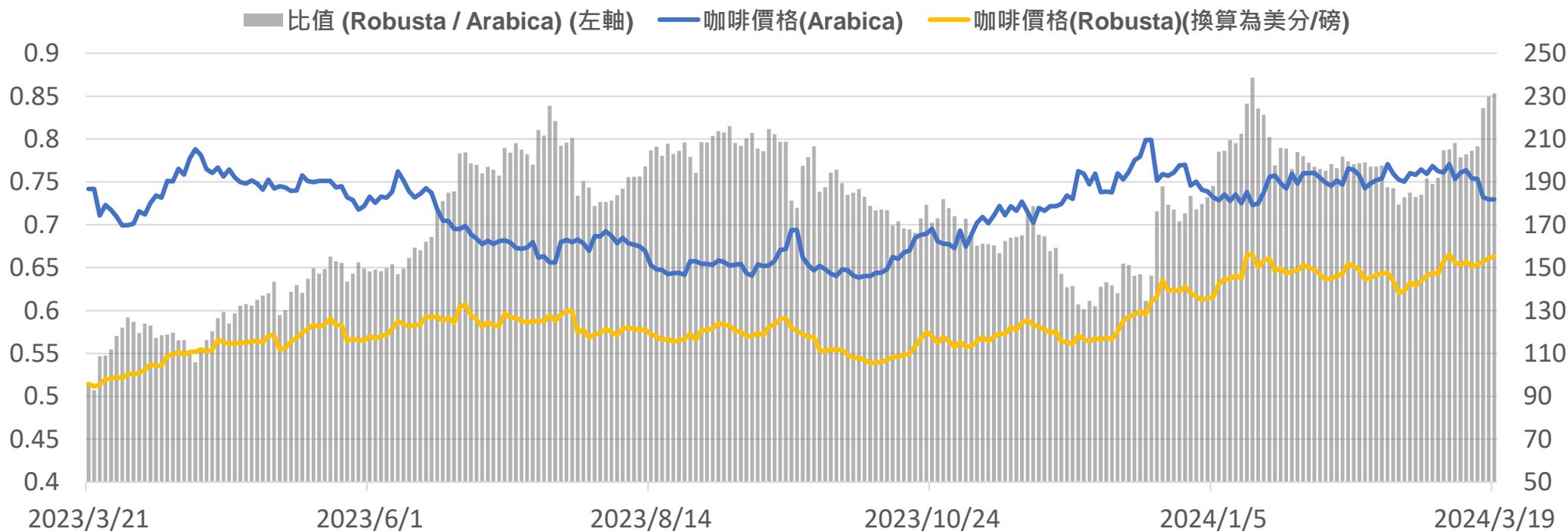
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



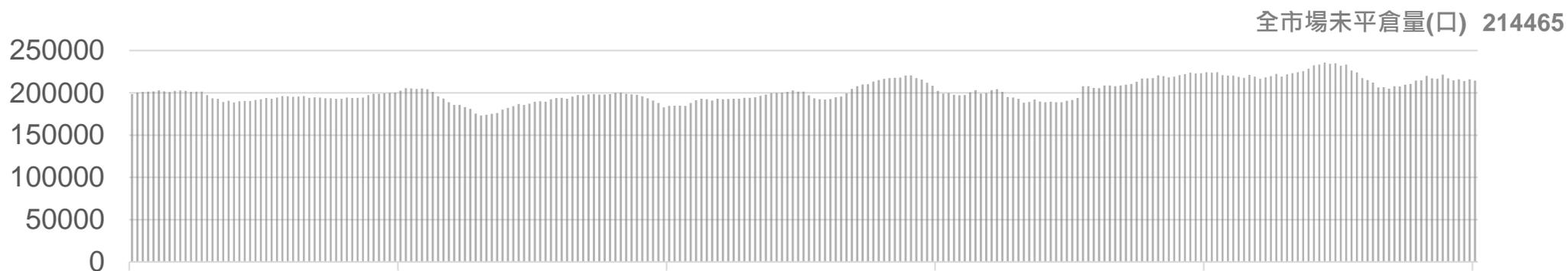
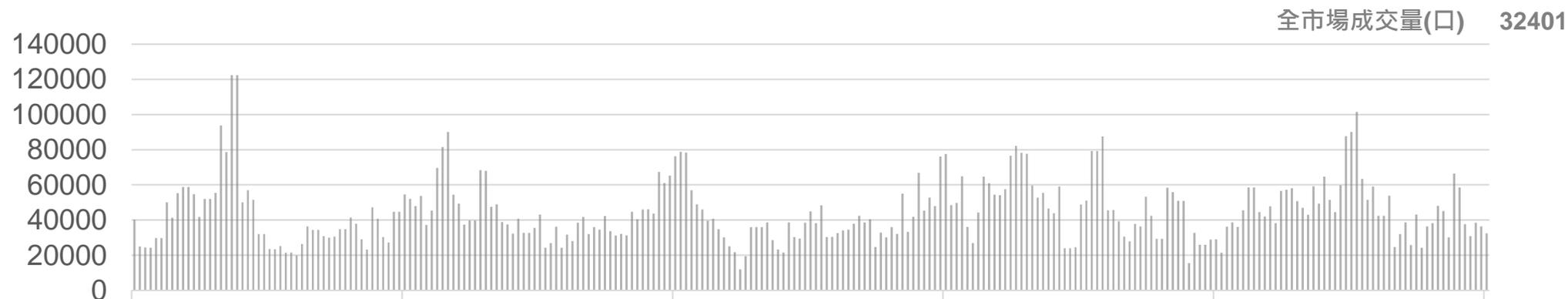
兩品種咖啡價差狀況

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

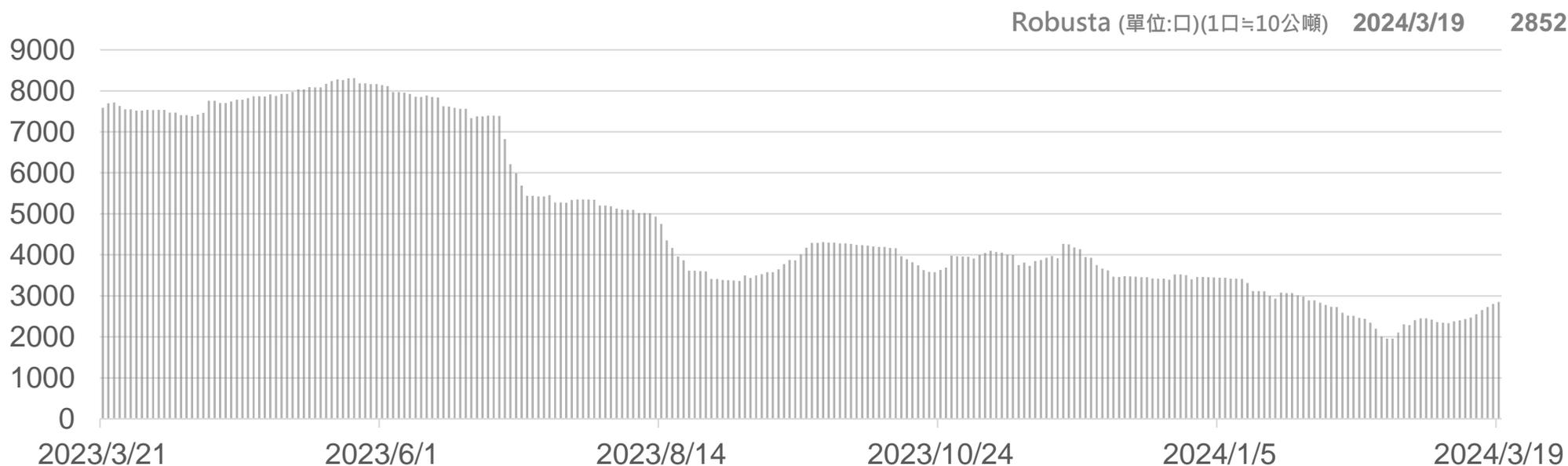
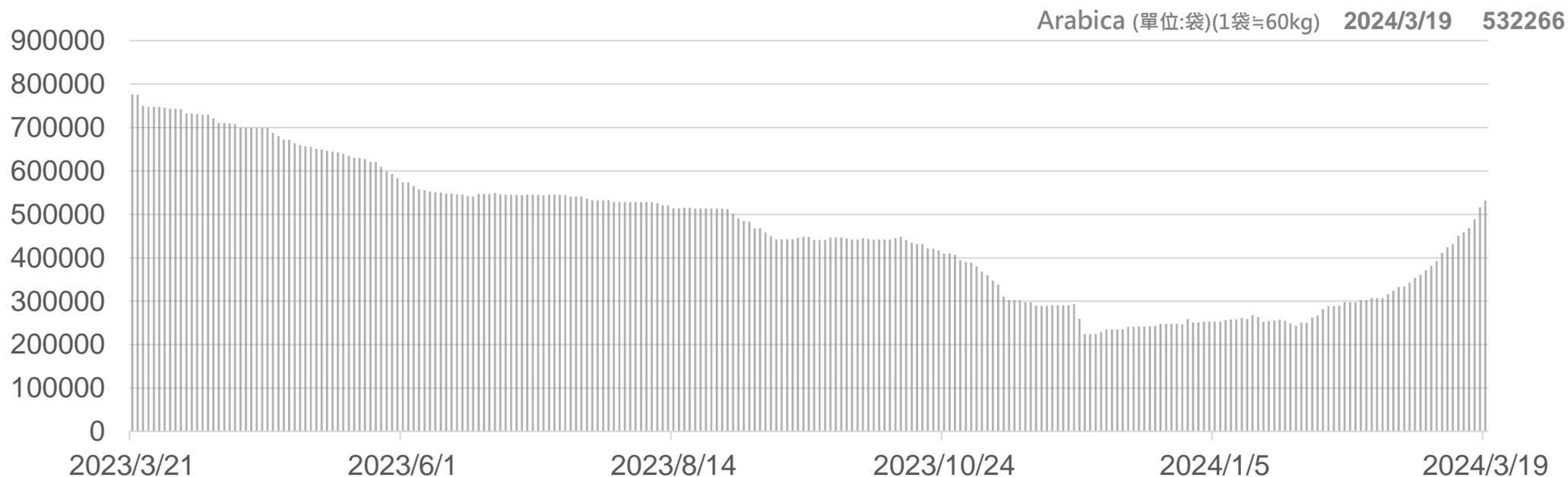
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	181.85	3421	155.17	0.853
Mar24	181.85	3421	155.17	0.853
May24	183.05	3354	152.14	0.831
Jul24	181.8	3260	147.87	0.813
Sep24	181.45	3187	144.56	0.797



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

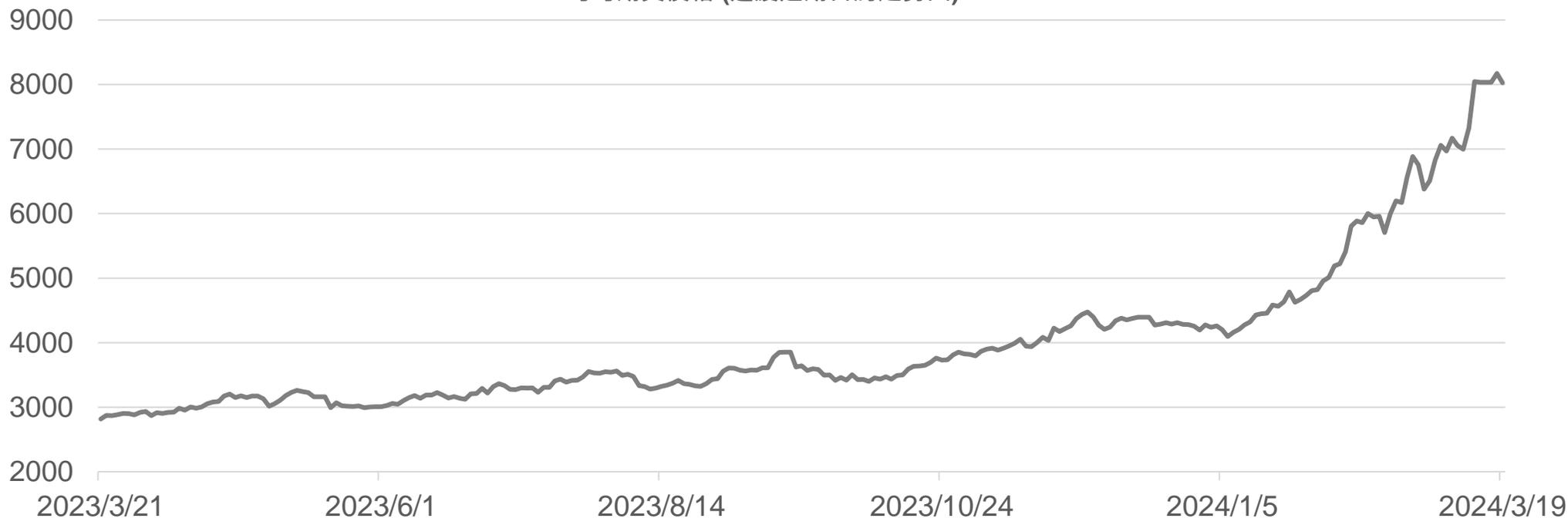


可可期貨表現狀況

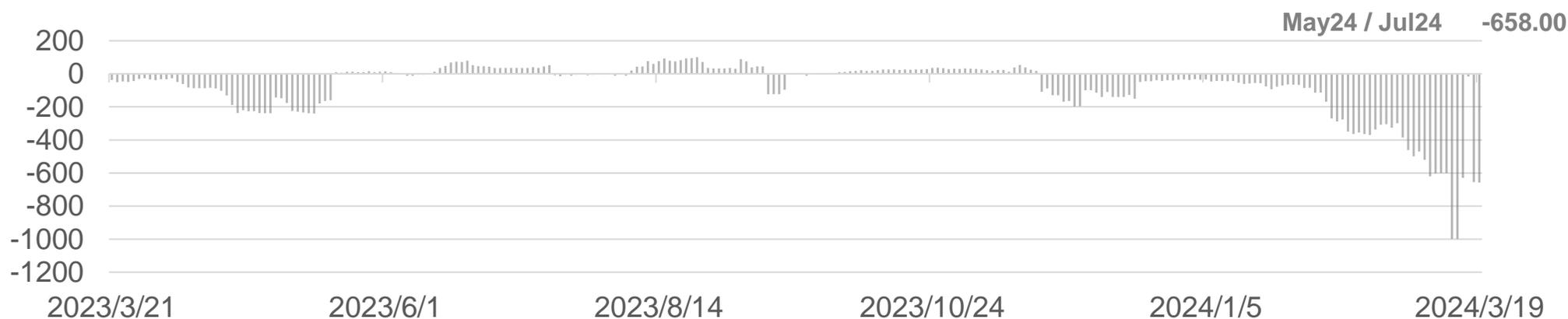
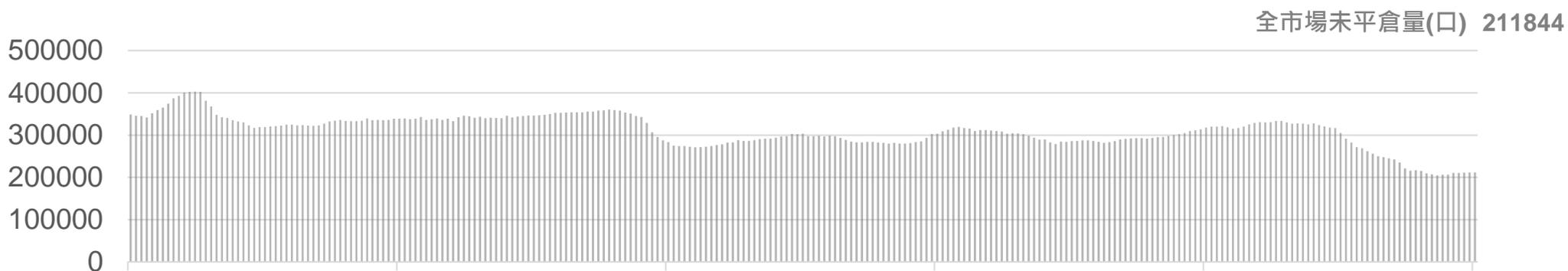
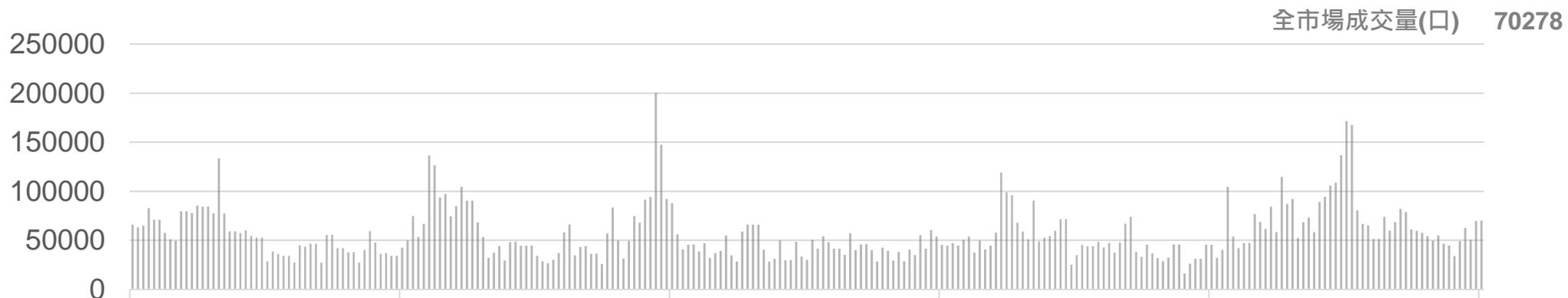
此報價為美元/公噸 · 以今天為例：可可期貨May24價格為8027美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	8027	-145	▼ 1.77%	25580	76315	-2314	May24 / Jul24	-658.0
Jul24	7369	-148	▼ 1.97%	16983	48792	+743	Jul24 / Sep24	-595.0
Sep24	6774	-129	▼ 1.87%	11451	31971	+155	Sep24 / Dec24	-1055.0
Dec24	5719	+38	▲ 0.67%	11305	31978	+1078	Dec24 / Mar25	-474.0
Mar25	5245	-17	▼ 0.32%	2638	13972	-119	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)

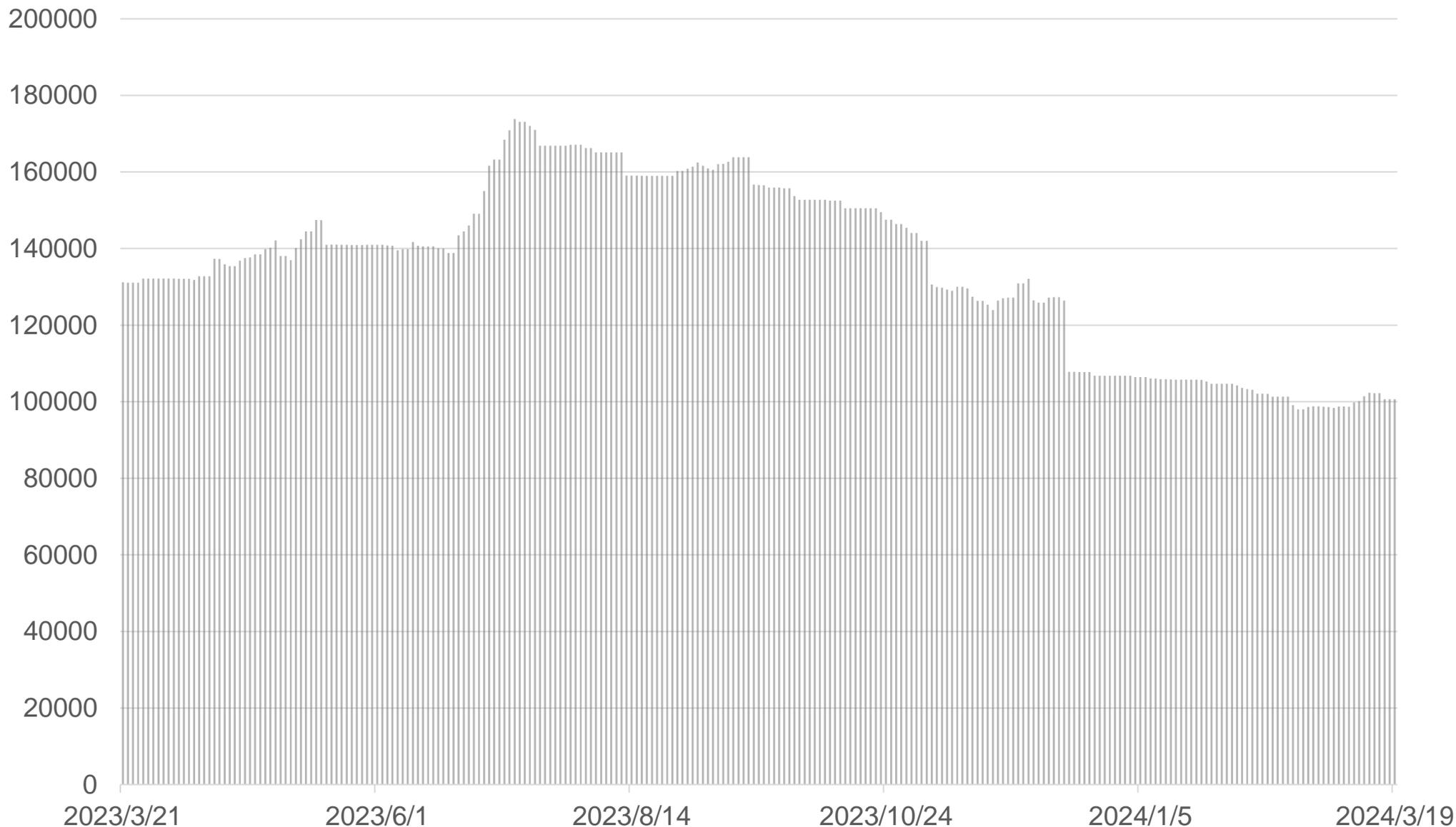


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/18 100630



棉花期貨表現狀況

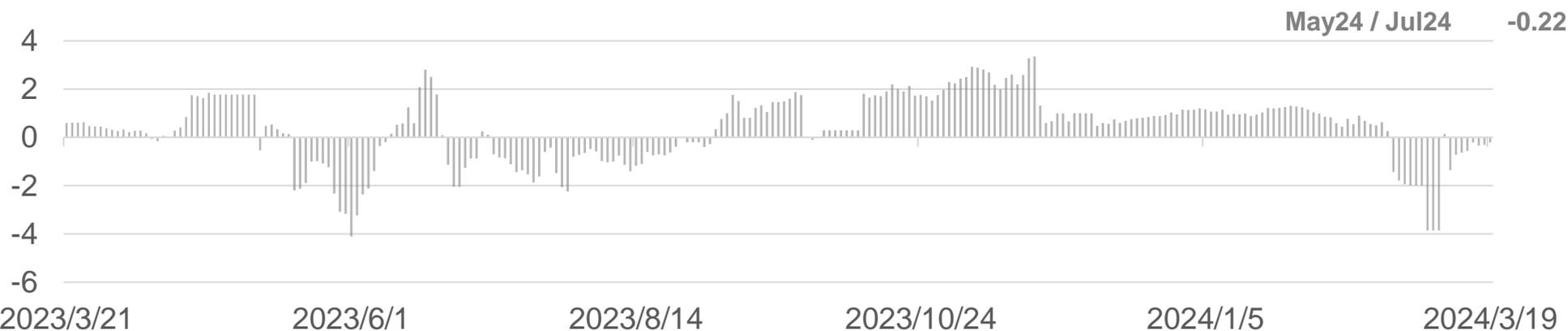
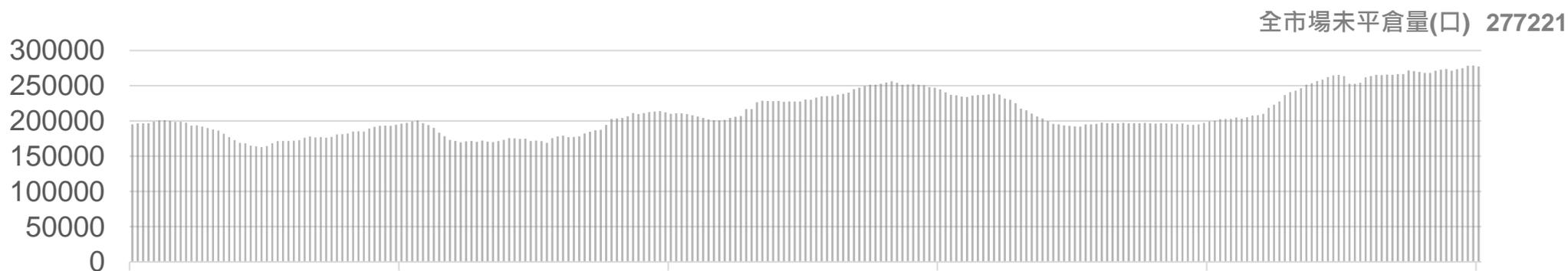
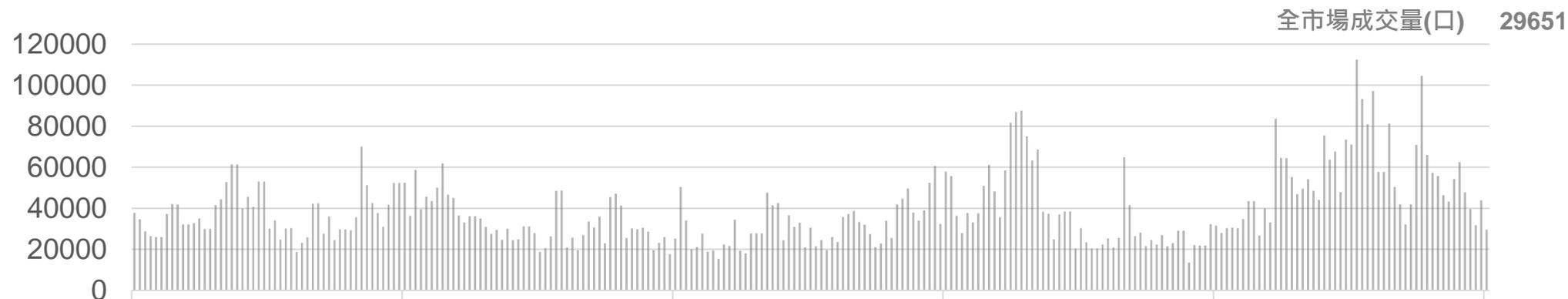
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為93.34美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	93.34	-1.23 ▼	1.30%	14917	123482	-838	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	93.12	-1.14 ▼	1.21%	8684	72115	-987	Jul24 / Oct24	-6.7
Oct24	86.46	-0.35 ▼	0.40%	2	69	0	Oct24 / Dec24	-2.5
Dec24	84.00	+0.19 ▲	0.23%	4722	71917	+458	Dec24 / Mar25	+0.8
Mar25	84.75	+0.15 ▲	0.18%	785	6443	-93	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)

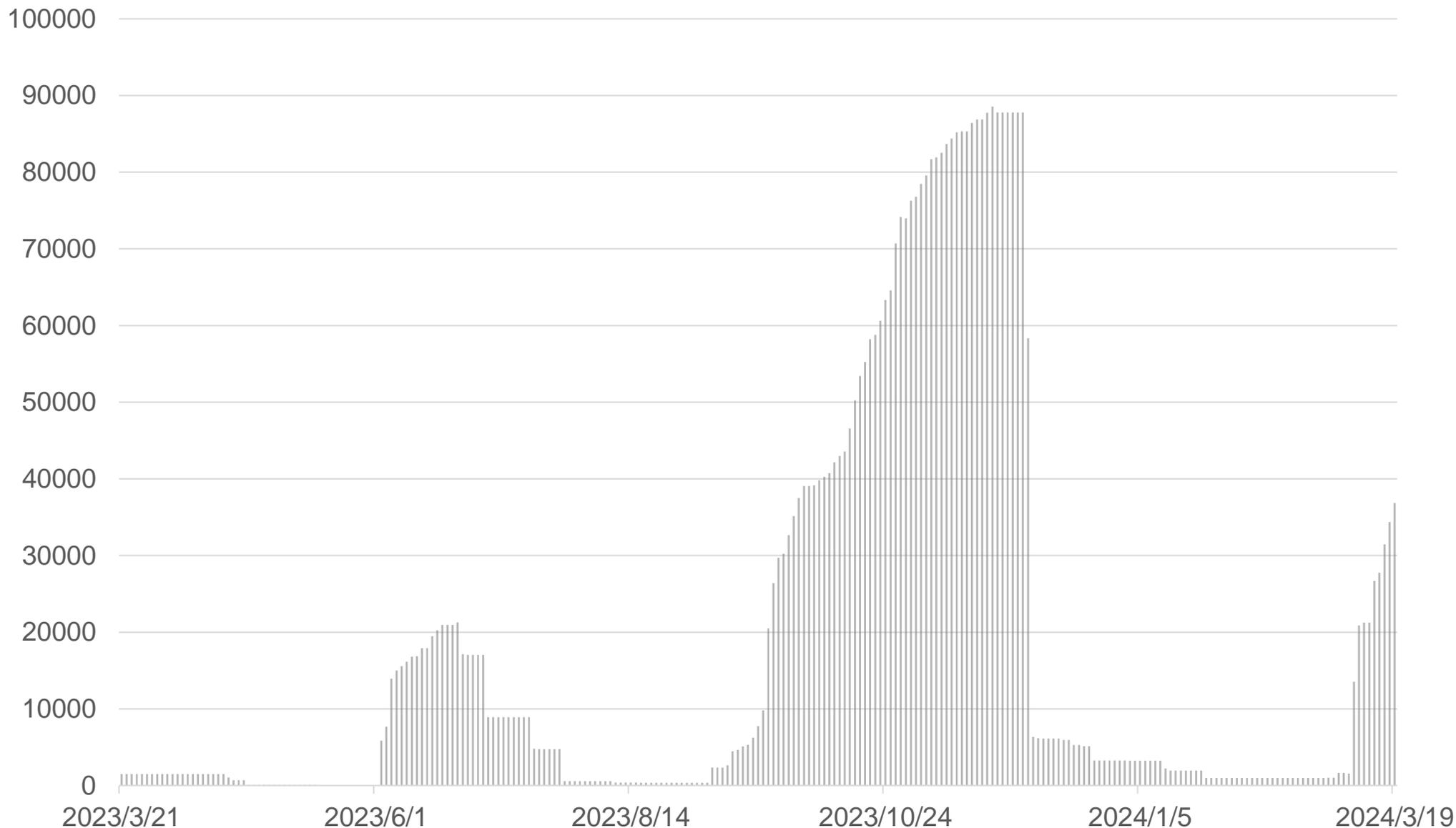


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/19 36857

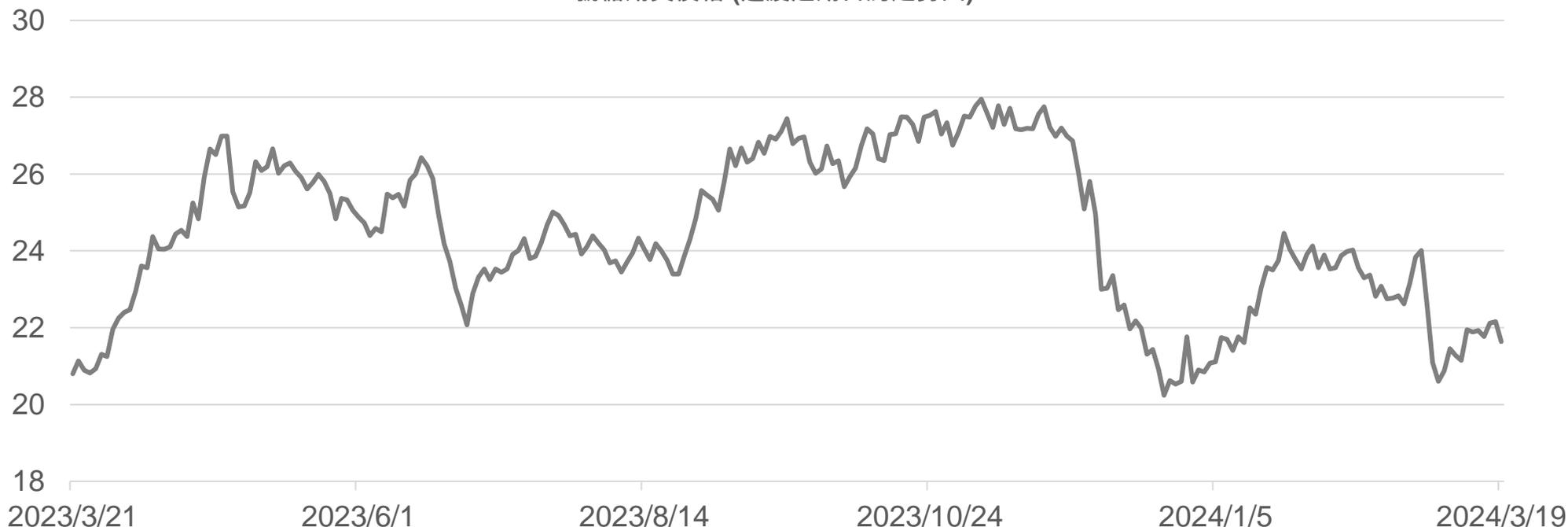


11號糖期貨表現狀況

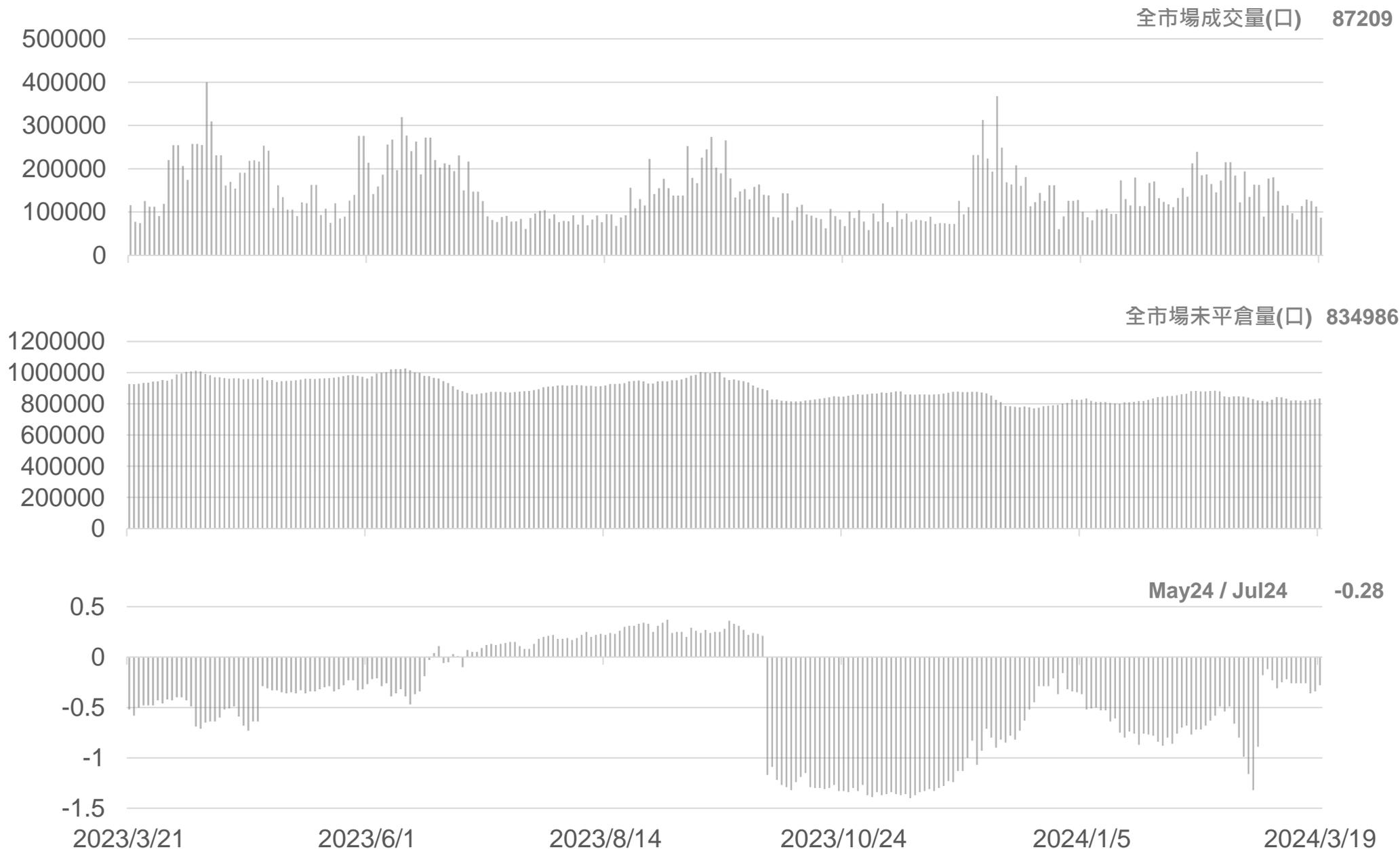
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.64美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.64	-0.52	▼ 2.35%	40403	288528	+438	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.36	-0.46	▼ 2.11%	20268	199876	+914	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	21.39	-0.38	▼ 1.75%	15295	143705	+1479	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	21.58	-0.31	▼ 1.42%	6184	91110	+310	Mar25 / May25	-0.8
May25	20.77	-0.26	▼ 1.24%	2394	40066	+685	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