



ICE

軟性商品報告

2024年3月21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)	-0.36%	-5.11%	-8.32%	-6.07%	+21.84%
咖啡(Robusta)	-1.16%	+1.81%	+4.00%	+6.39%	+38.21%
可可	+3.70%	+3.61%	+34.30%	+94.12%	+143.68%
棉花	-1.24%	-2.87%	-0.45%	+16.49%	+4.28%
11號糖	+0.60%	-0.73%	-4.39%	+7.56%	-16.69%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.36%，達到每磅182.4美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.16%，達到每公噸3315美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲3.70%，達到每公噸8324美元，再度刷新歷史新高。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.60%，達到每磅21.77美分。

棉花：

5月份的棉花價格下跌-1.24%，達到每磅92.18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	+0.6
May24	182.40	-0.65	▼ 0.36%	16935	97933	+1534	May24 / Jul24	-1.0
Jul24	181.40	-0.40	▼ 0.22%	9608	55555	+391	Jul24 / Sep24	-0.4
Sep24	181.00	-0.45	▼ 0.25%	5855	31536	+414	Sep24 / Dec24	-0.5
Dec24	180.50	-0.45	▼ 0.25%	3115	20186	+233	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3382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	3382	-39	▼ 1.14%	3	43	0	Mar24 / May24	-67.0
May24	3315	-39	▼ 1.16%	7026	59807	-1561	May24 / Jul24	-94.0
Jul24	3221	-39	▼ 1.20%	3980	28404	+886	Jul24 / Sep24	-71.0
Sep24	3150	-37	▼ 1.16%	1574	9863	-170	Sep24 / Nov24	-75.0
Nov24	3075	-35	▼ 1.13%	244	2950	-20	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

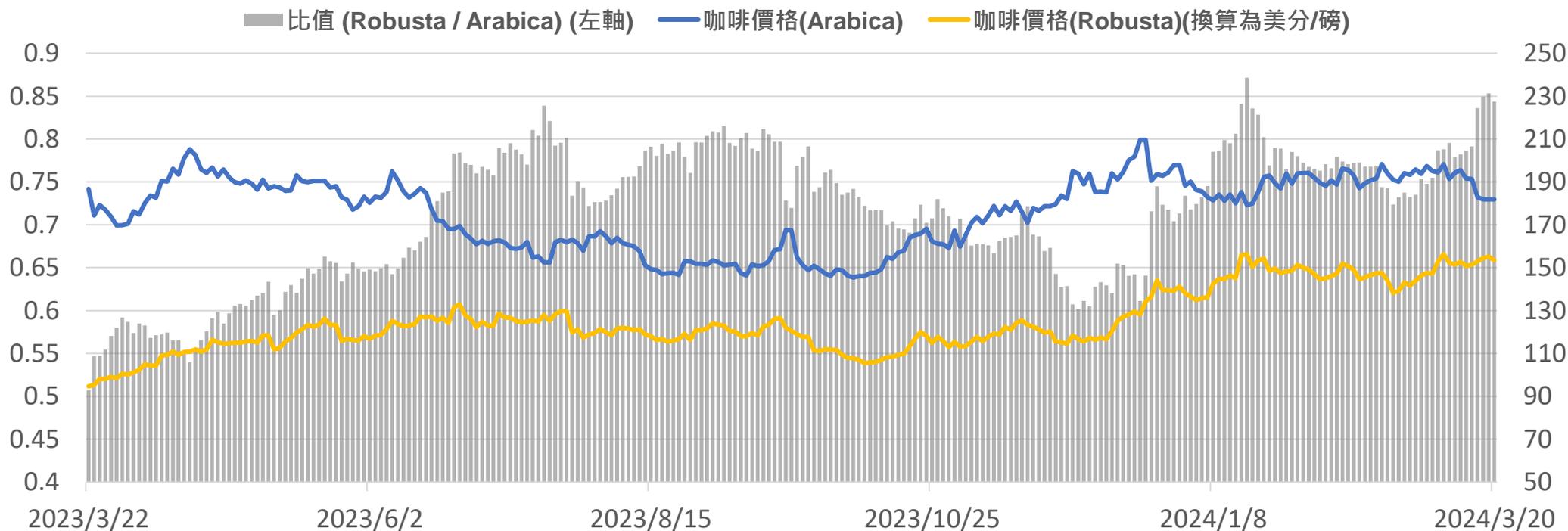
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



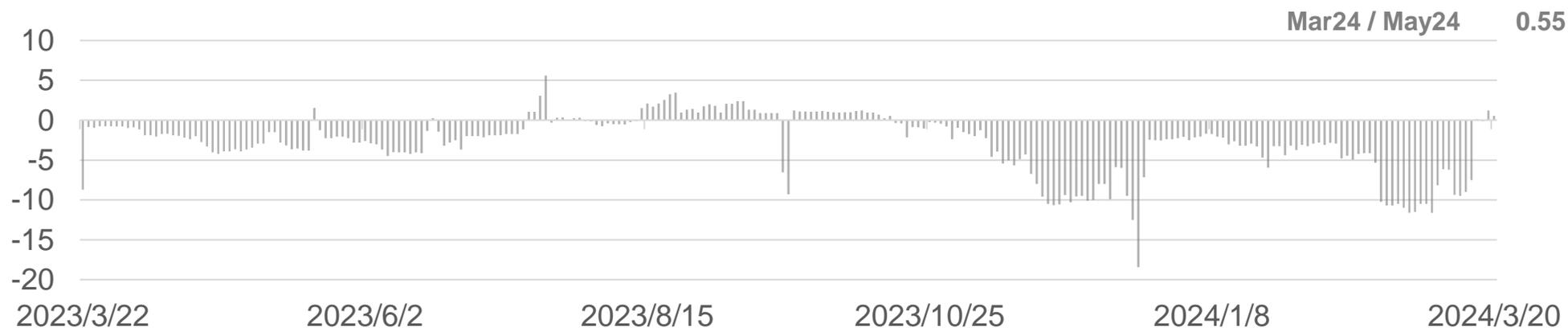
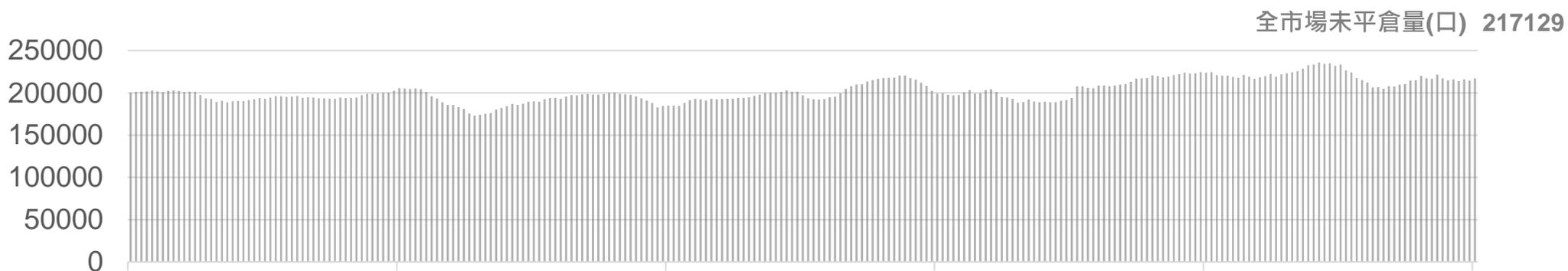
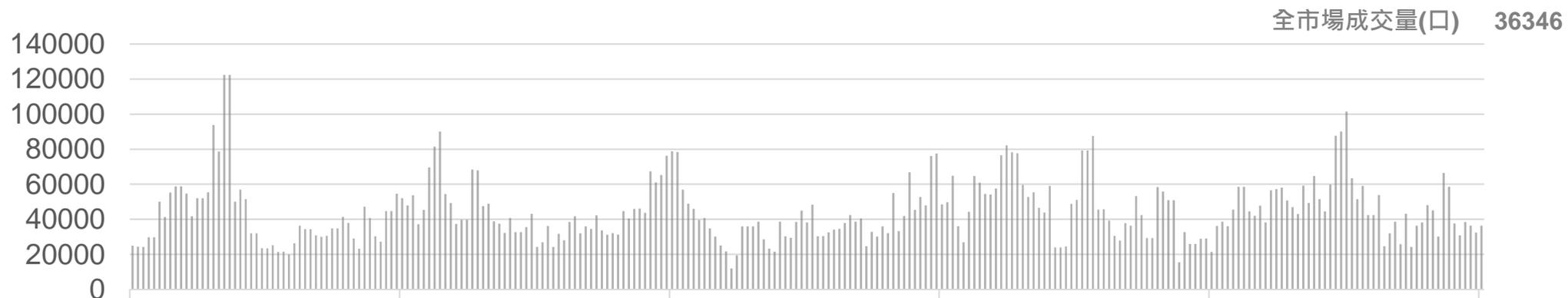
兩品種咖啡價差狀況

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

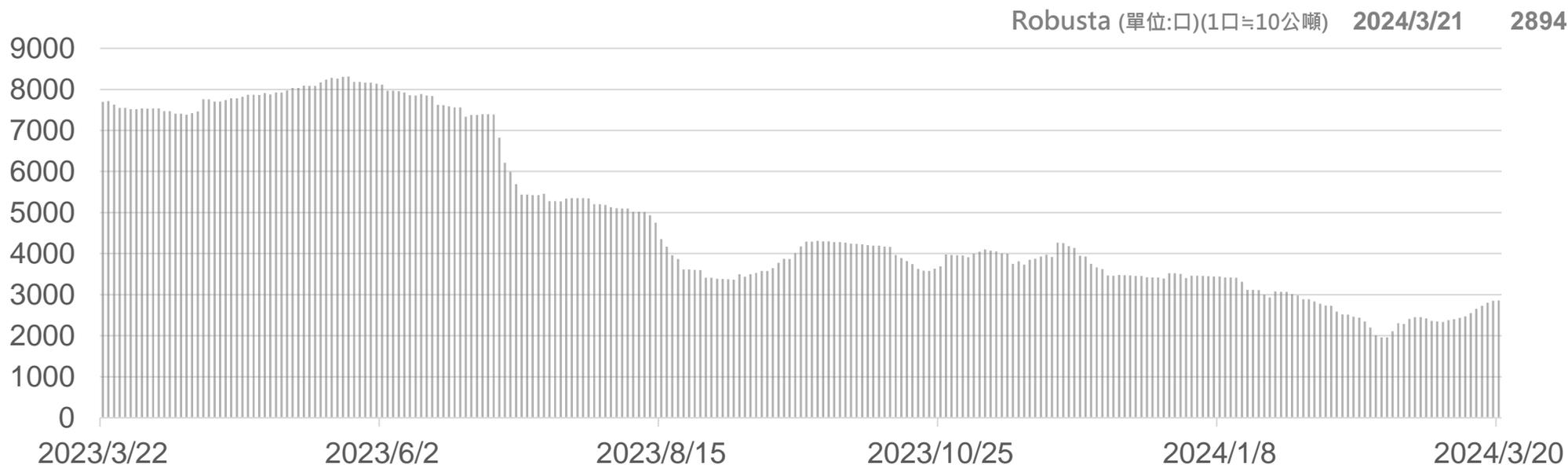
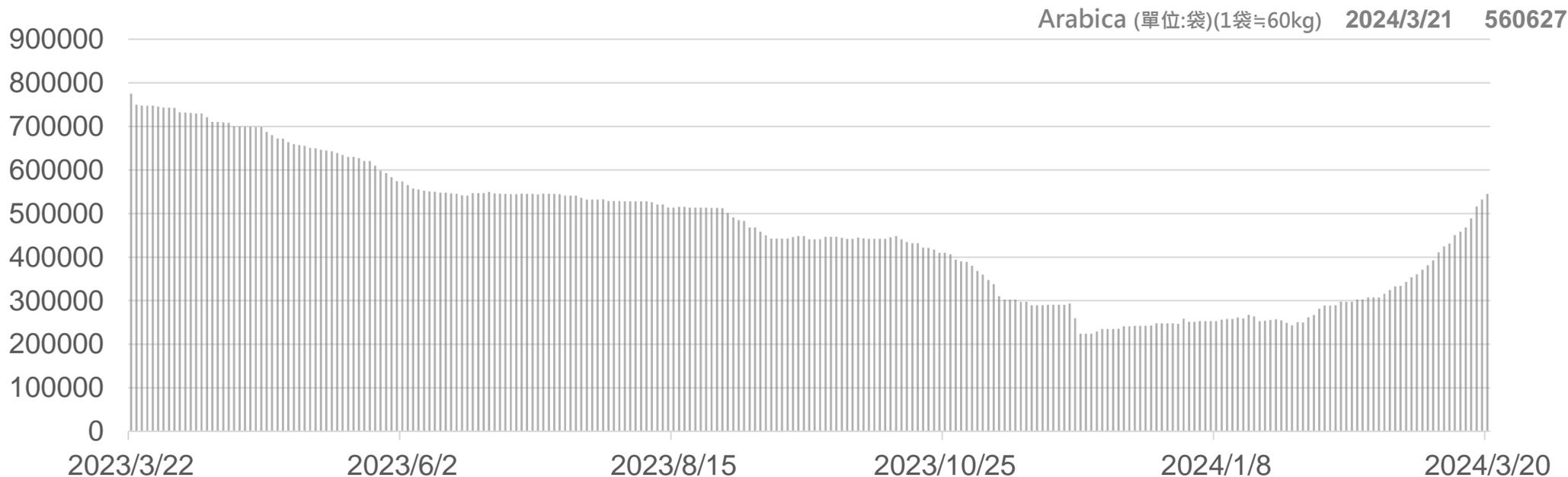
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Mar24/Mar24	181.85	3382	153.41	0.844
Mar24	181.85	3382	153.41	0.844
May24	182.4	3315	150.37	0.824
Jul24	181.4	3221	146.10	0.805
Sep24	181	3150	142.88	0.789



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

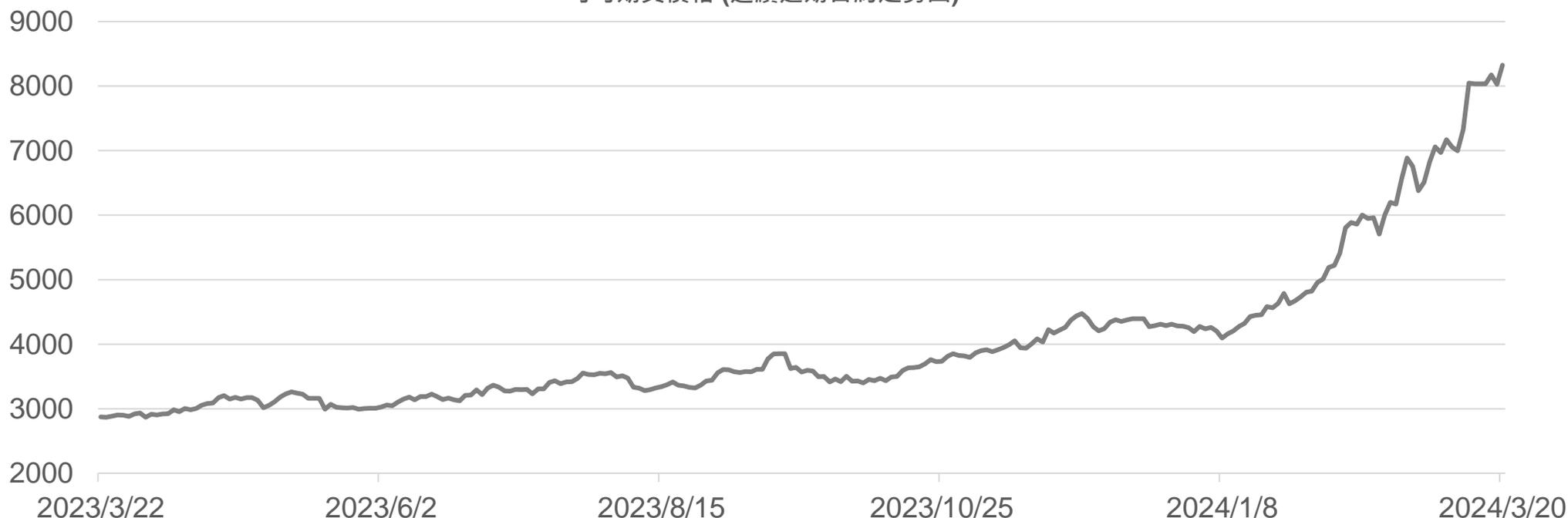


可可期貨表現狀況

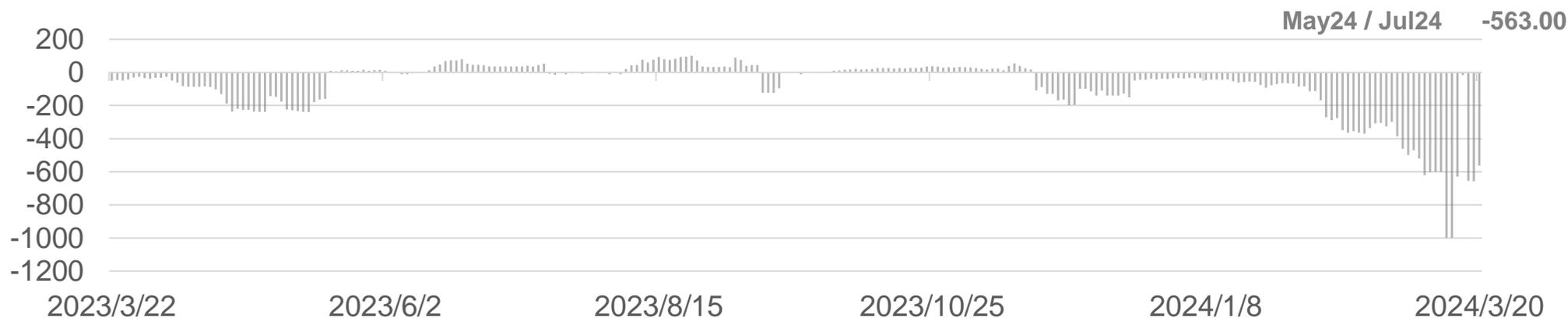
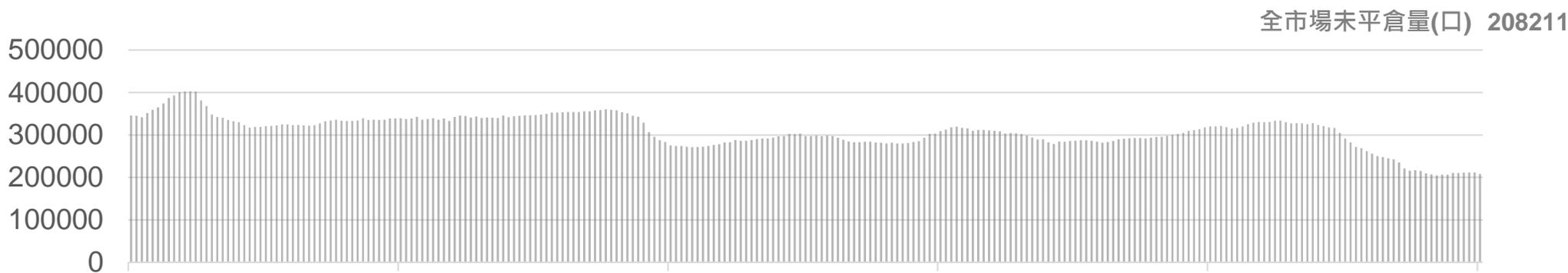
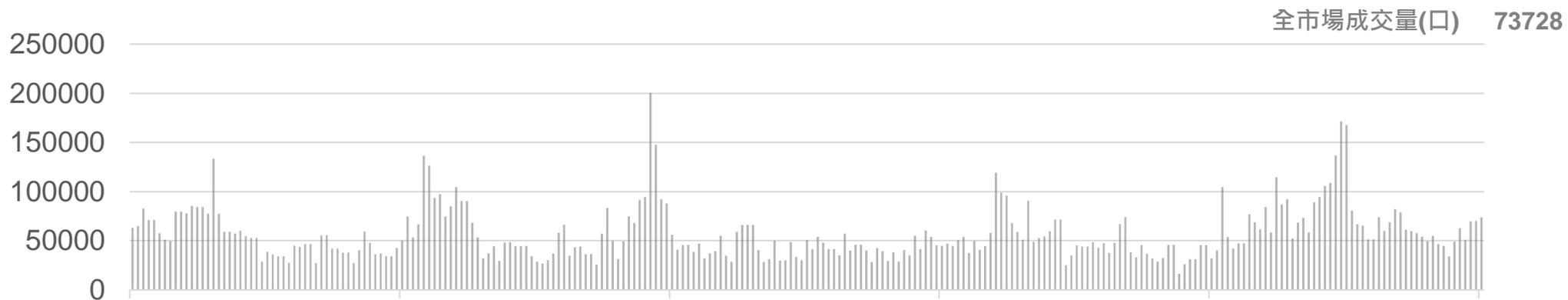
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為8324美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	8324	+297 ▲	3.70%	32655	72585	-3730	May24 / Jul24	-563.0
Jul24	7761	+392 ▲	5.32%	16768	47518	-1274	Jul24 / Sep24	-755.0
Sep24	7006	+232 ▲	3.42%	12013	32762	+791	Sep24 / Dec24	-1096.0
Dec24	5910	+191 ▲	3.34%	8066	32372	+394	Dec24 / Mar25	-512.0
Mar25	5398	+153 ▲	2.92%	2363	14146	+174	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)

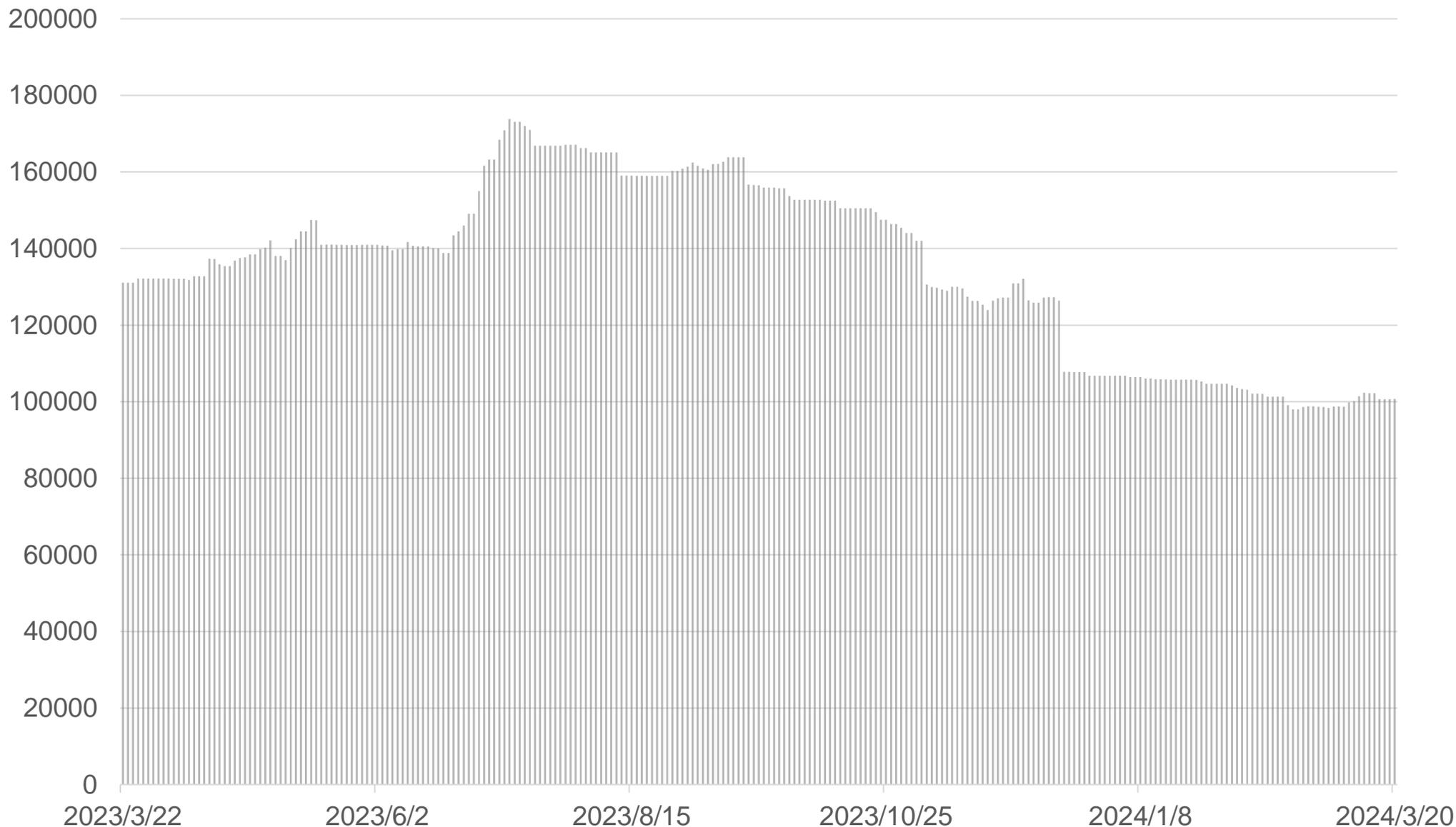


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/20 100690



棉花期貨表現狀況

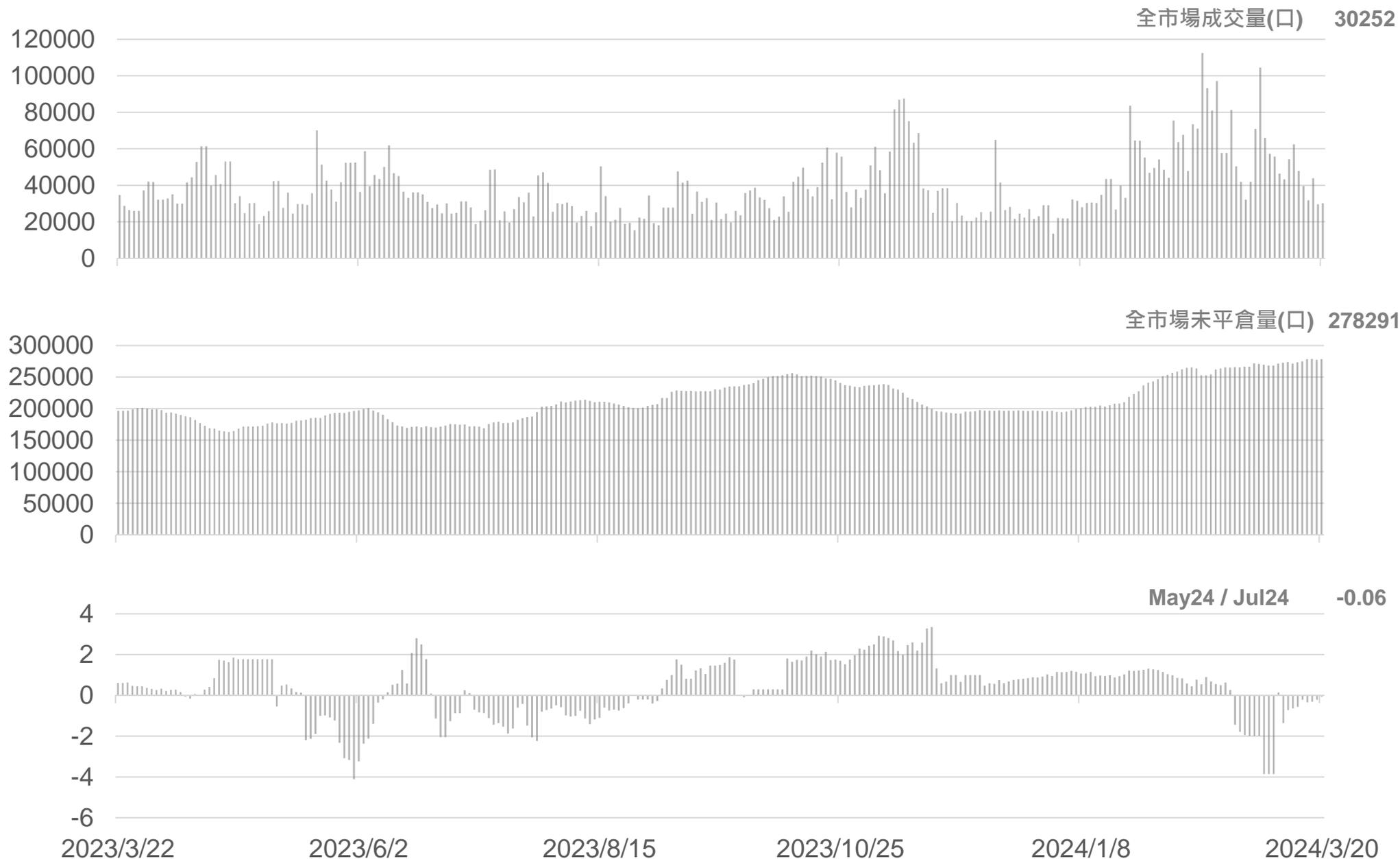
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為92.18美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	92.18	-1.16 ▼	1.24%	16245	123149	-333	May24 / Jul24	-0.1
Jul24	92.12	-1.00 ▼	1.07%	8707	72619	+504	Jul24 / Oct24	-6.1
Oct24	85.99	-0.47 ▼	0.54%	19	82	+13	Oct24 / Dec24	-2.2
Dec24	83.80	-0.20 ▼	0.24%	4551	72780	+863	Dec24 / Mar25	+0.8
Mar25	84.58	-0.17 ▼	0.20%	567	6408	-35	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)

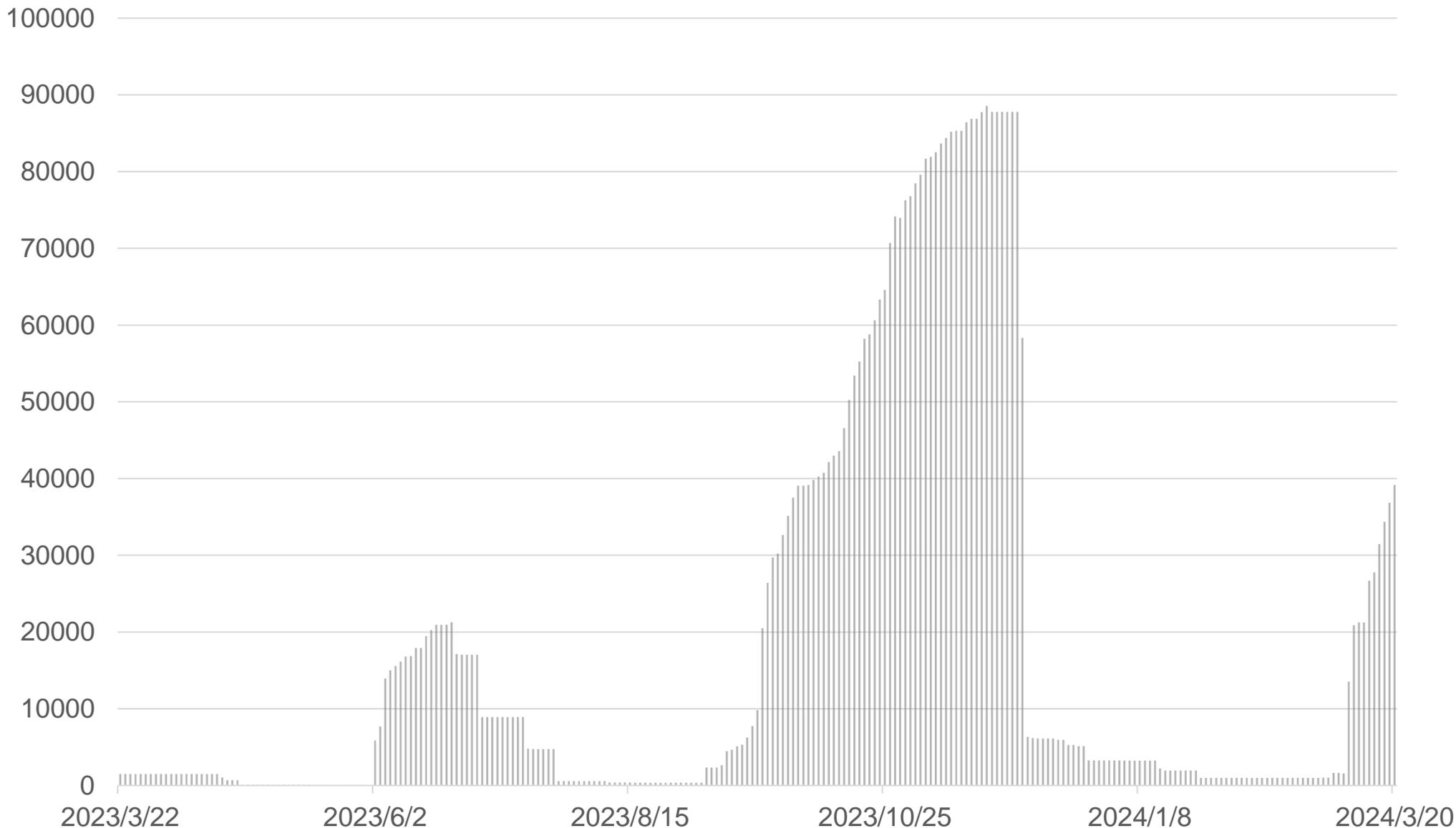


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/21 41756

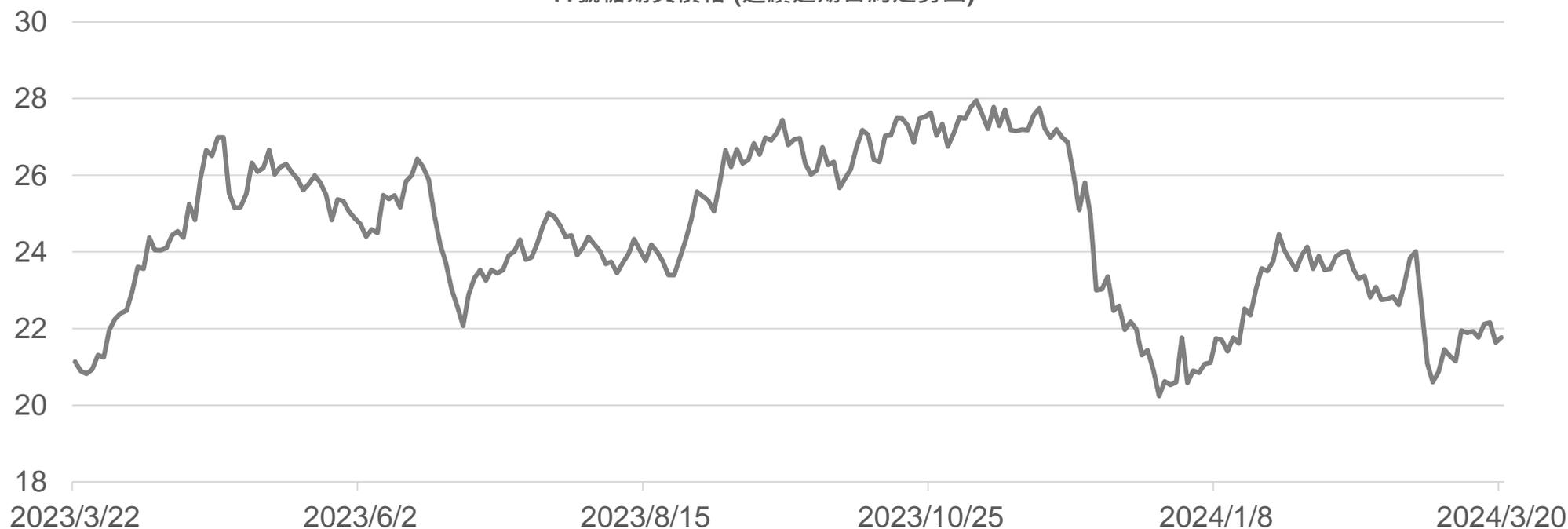


11號糖期貨表現狀況

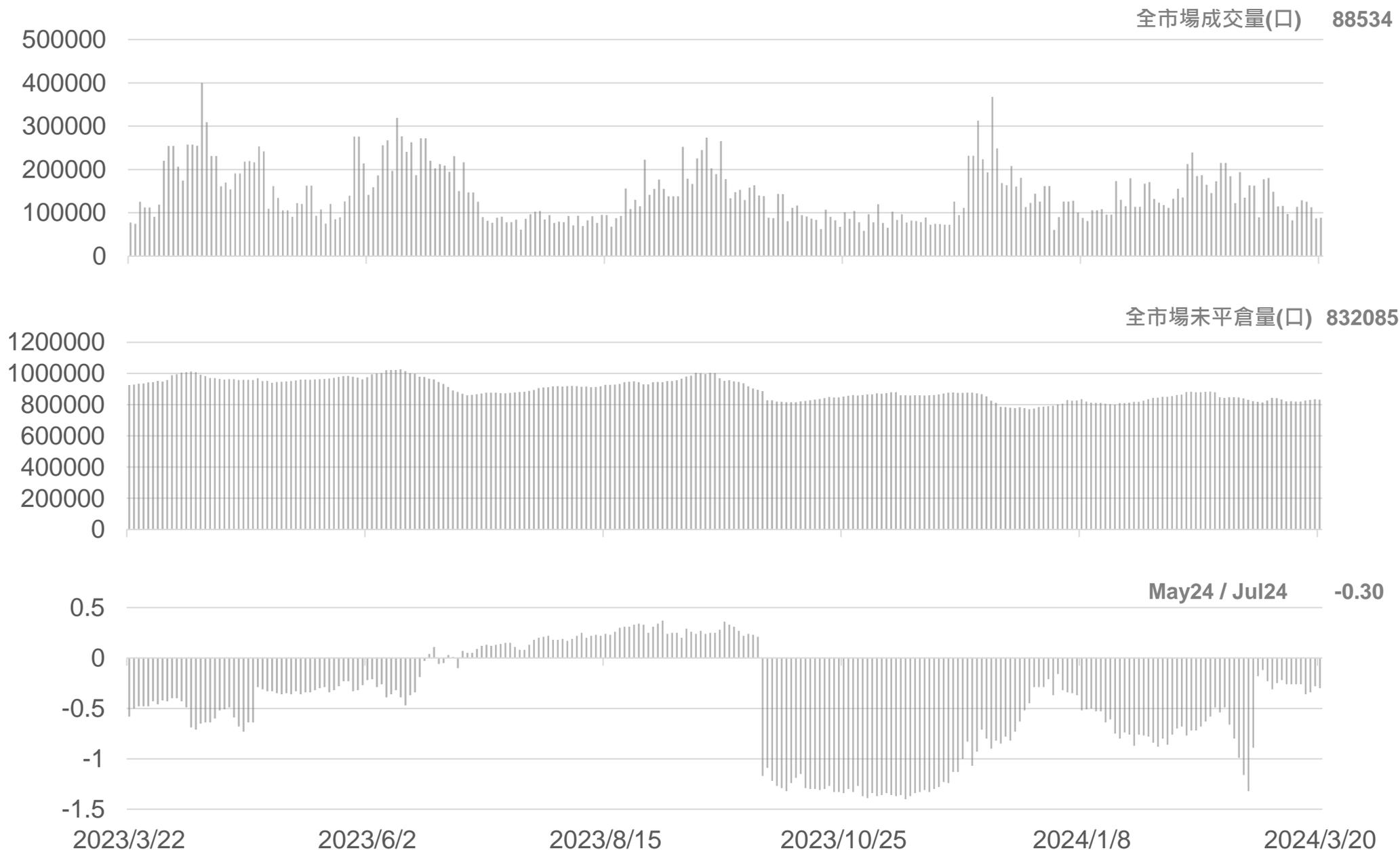
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.77美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.77	+0.13 ▲	0.60%	43162	283754	-4774	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.47	+0.11 ▲	0.51%	17989	198529	-1347	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	21.42	+0.03 ▲	0.14%	14113	145144	+1439	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	21.53	-0.05 ▼	0.23%	6588	91456	+346	Mar25 / May25	-0.8
May25	20.72	-0.05 ▼	0.24%	2225	40451	+385	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