



ICE

軟性商品報告

2024年3月25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)	-0.35%	+1.09%	-3.22%	-4.89%	+26.48%
咖啡(Robusta)	-0.80%	+2.82%	+13.72%	+12.68%	+40.74%
可可	+4.44%	+11.26%	+36.22%	+108.71%	+161.53%
棉花	-0.74%	-2.57%	-3.58%	+14.34%	+5.38%
11號糖	-0.95%	-1.22%	-3.40%	+6.43%	-16.83%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.35%，達到每磅184美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.80%，達到每公噸3358美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲4.44%，達到每公噸8939美元，再度刷新歷史新高。

糖：

5月份的11號糖價格小跌-0.95%，達到每磅21.85美分。

棉花：

5月份的棉花價格小跌-0.74%，達到每磅91.53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May24價格為184.85美分/磅，或1.8485美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	184.85	-0.85	▼ 0.46%	14722	96228	-767	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	184.00	-0.65	▼ 0.35%	11945	58872	+1132	Jul24 / Sep24	-0.4
Sep24	183.55	-0.50	▼ 0.27%	7483	32209	+688	Sep24 / Dec24	-0.4
Dec24	183.15	-0.35	▼ 0.19%	2778	20604	+384	Dec24 / Mar25	+0.2
Mar25	183.30	-0.25	▼ 0.14%	336	7911	+48	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3465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	3465	0	-	0	2	-39	Mar24 / May24	-107.0
May24	3358	-27	▼ 0.80%	7568	57421	-2008	May24 / Jul24	-94.0
Jul24	3264	-24	▼ 0.73%	3943	29438	+844	Jul24 / Sep24	-74.0
Sep24	3190	-25	▼ 0.78%	1492	9596	-172	Sep24 / Nov24	-72.0
Nov24	3118	-23	▼ 0.73%	273	2792	-147	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

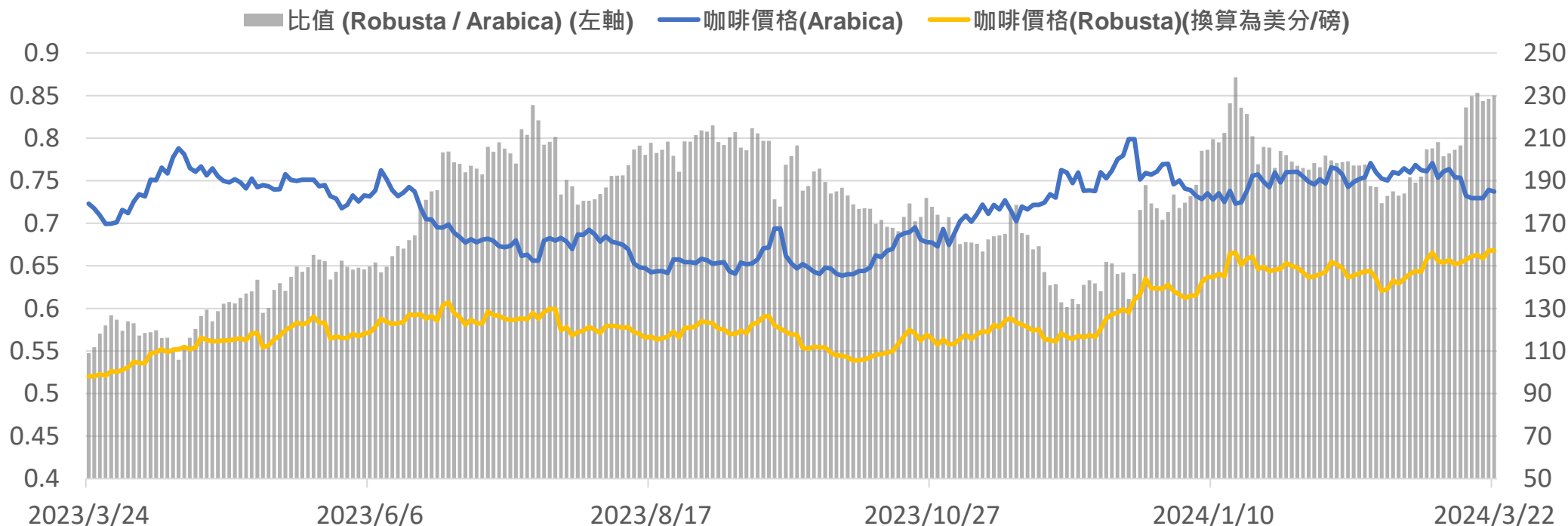
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



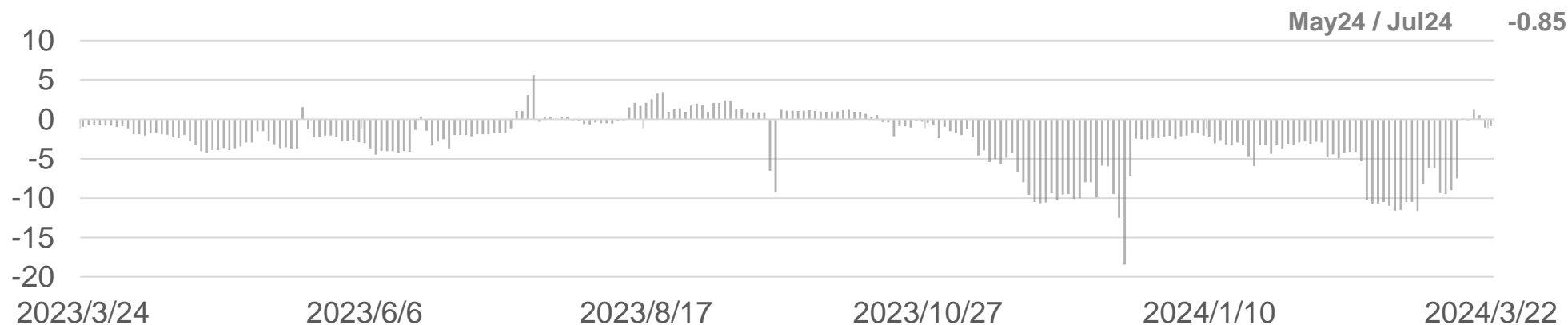
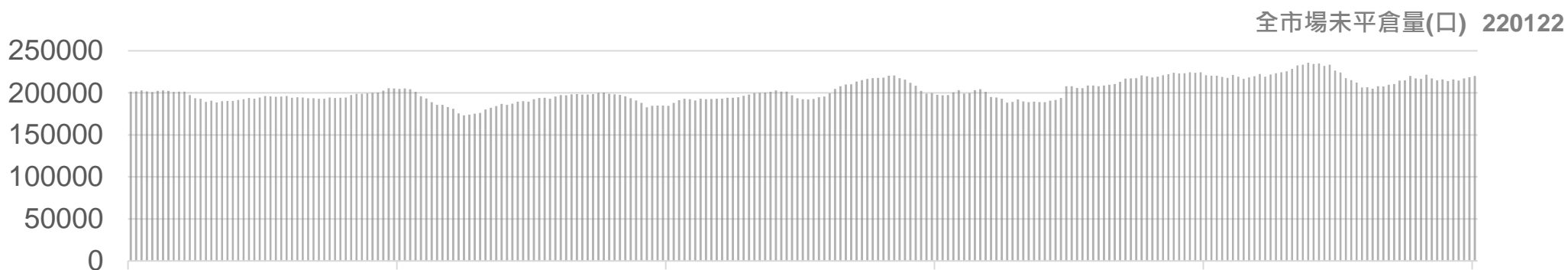
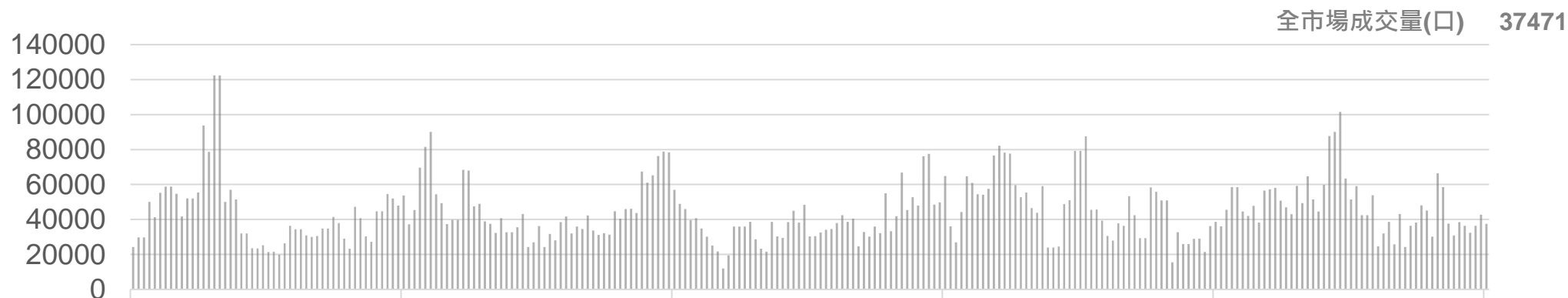
兩品種咖啡價差狀況

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

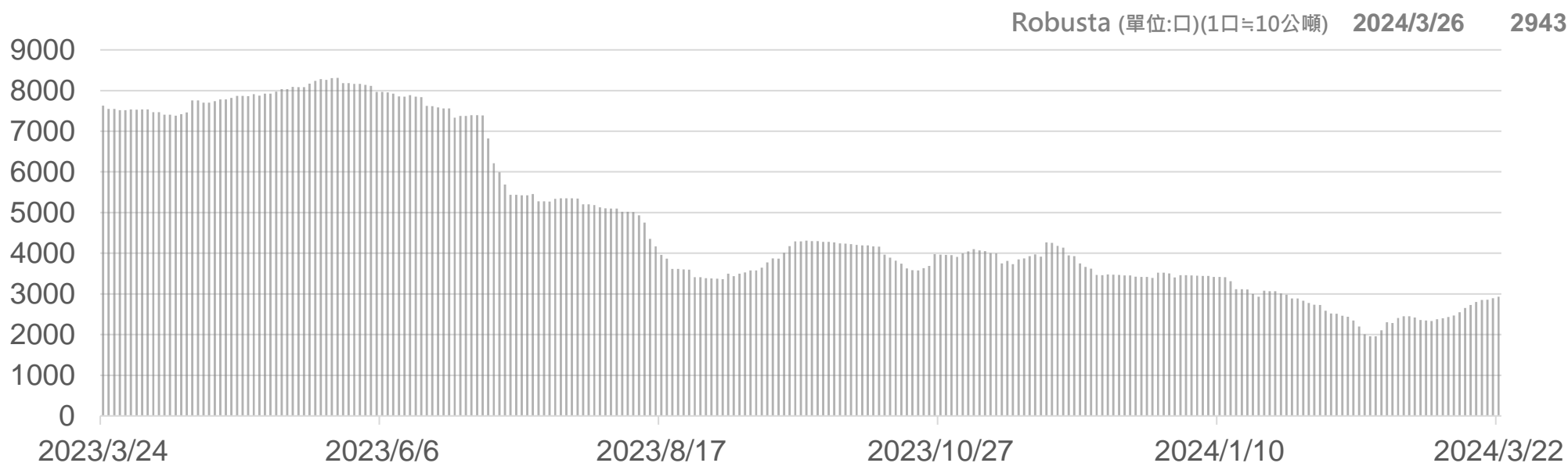
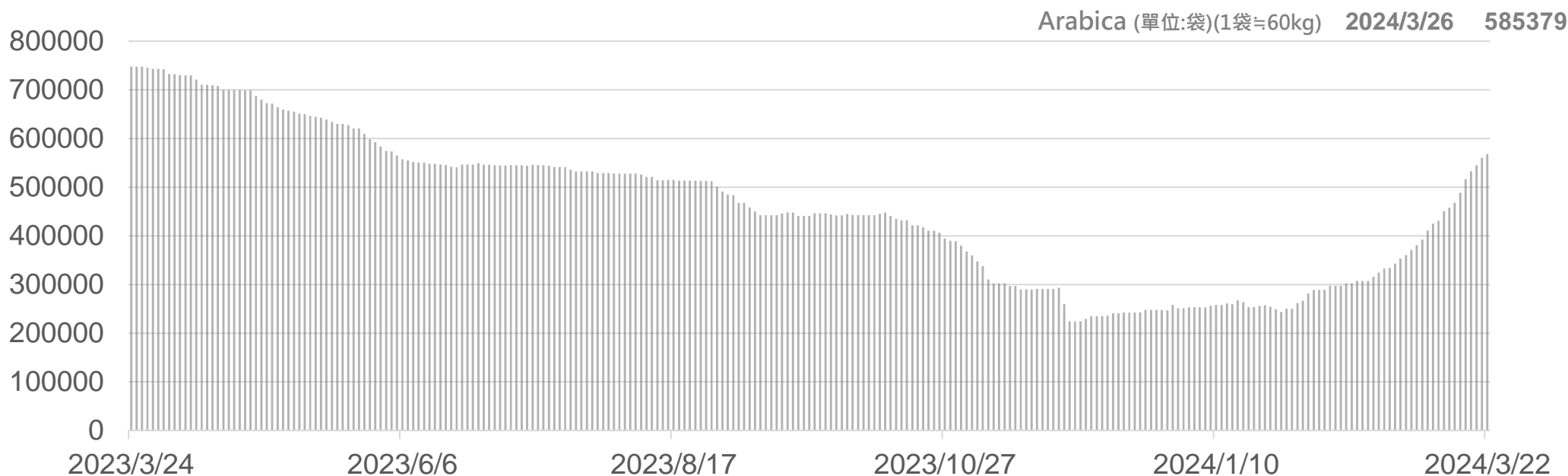
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/Mar24	184.85	3465	157.17	0.850
Mar24	#N/A	3465	157.17	-
May24	184.85	3358	152.32	0.824
Jul24	184	3264	148.05	0.805
Sep24	183.55	3190	144.70	0.788



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

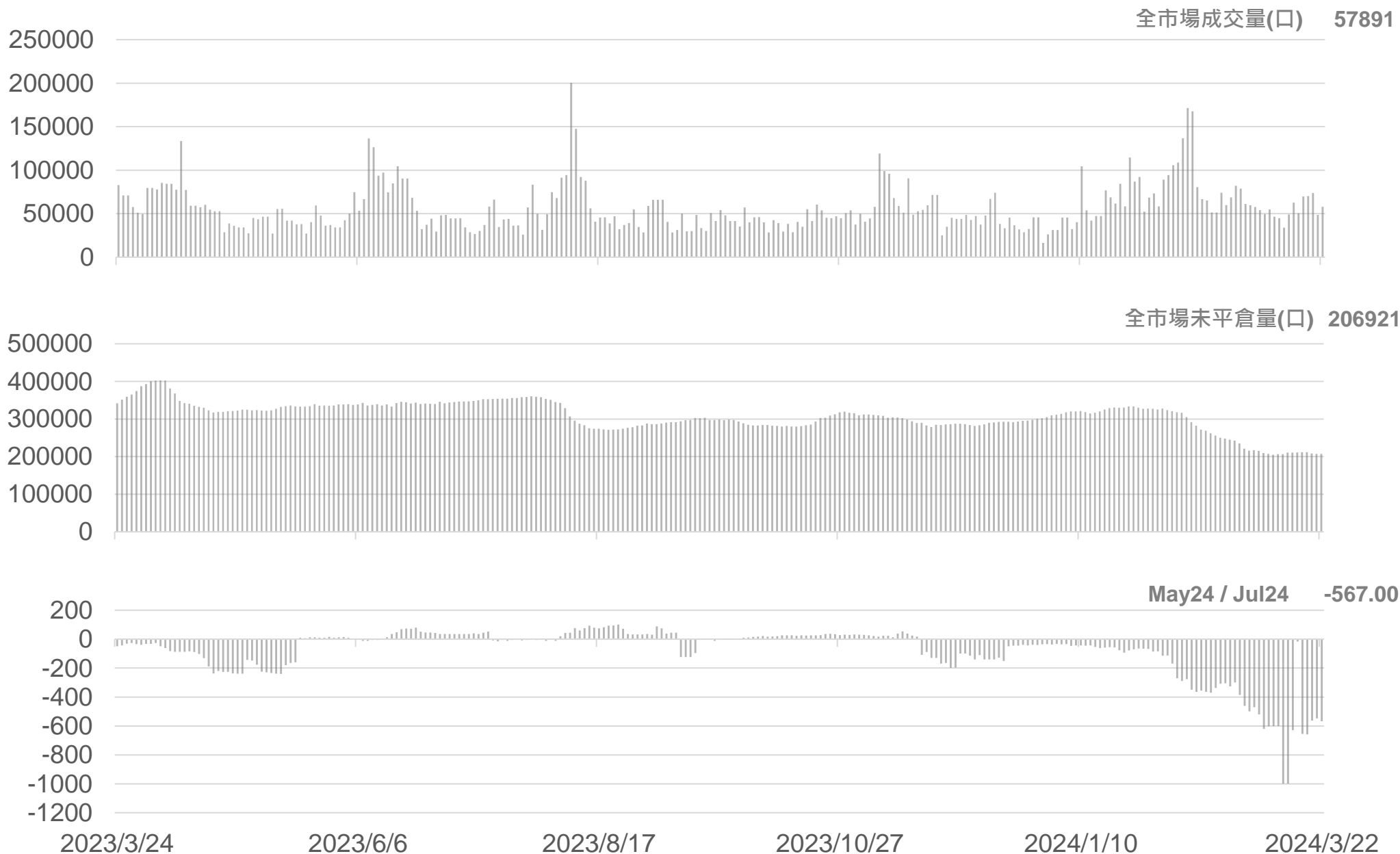
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為8939美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	8939	+380 ▲	4.44%	23723	65584	-2664	May24 / Jul24	-567.0
Jul24	8372	+361 ▲	4.51%	16136	50604	+1605	Jul24 / Sep24	-789.0
Sep24	7583	+364 ▲	5.04%	8580	31969	-139	Sep24 / Dec24	-1033.0
Dec24	6550	+363 ▲	5.87%	6832	33654	+1077	Dec24 / Mar25	-783.0
Mar25	5767	+194 ▲	3.48%	1530	15710	+127	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)

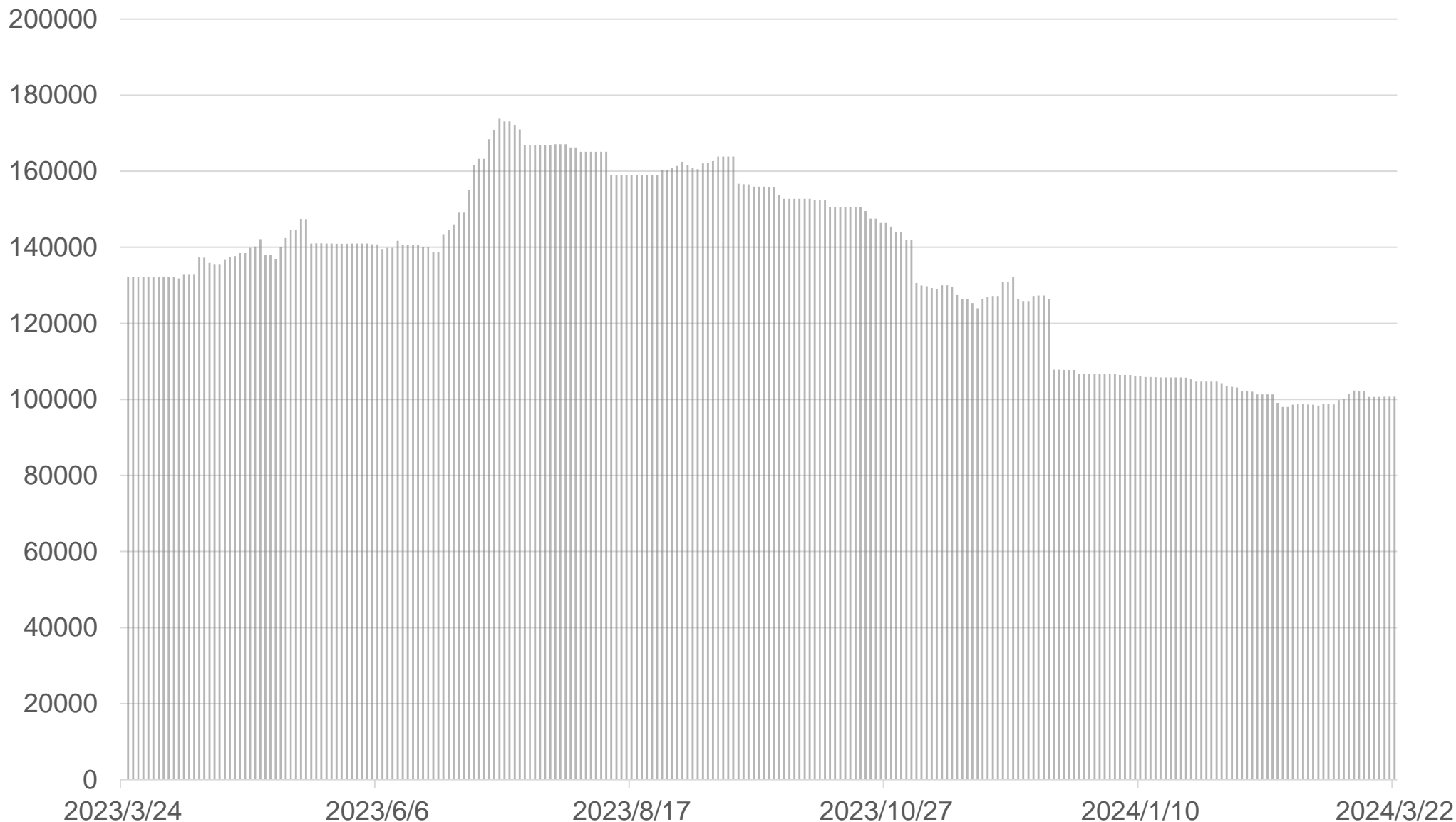


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/25 100690



棉花期貨表現狀況

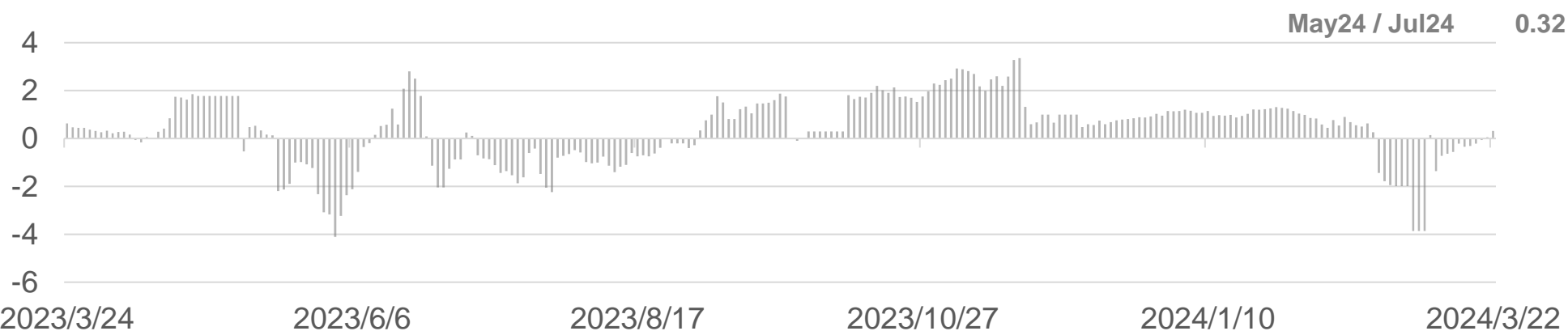
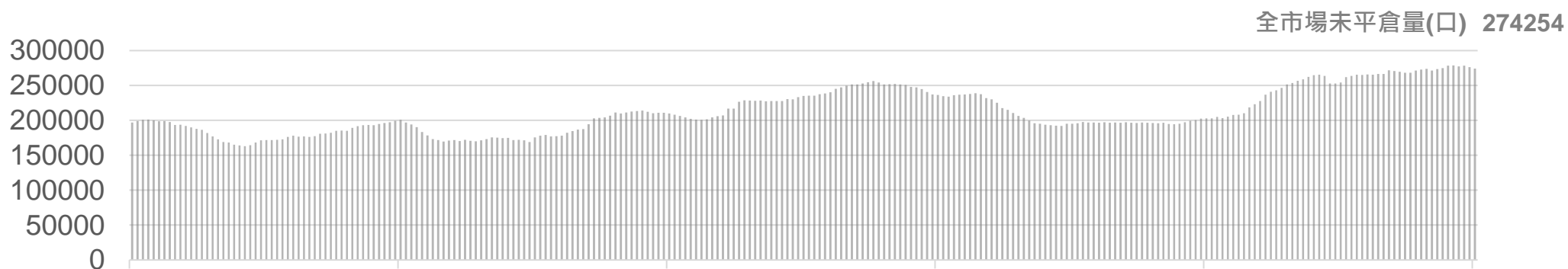
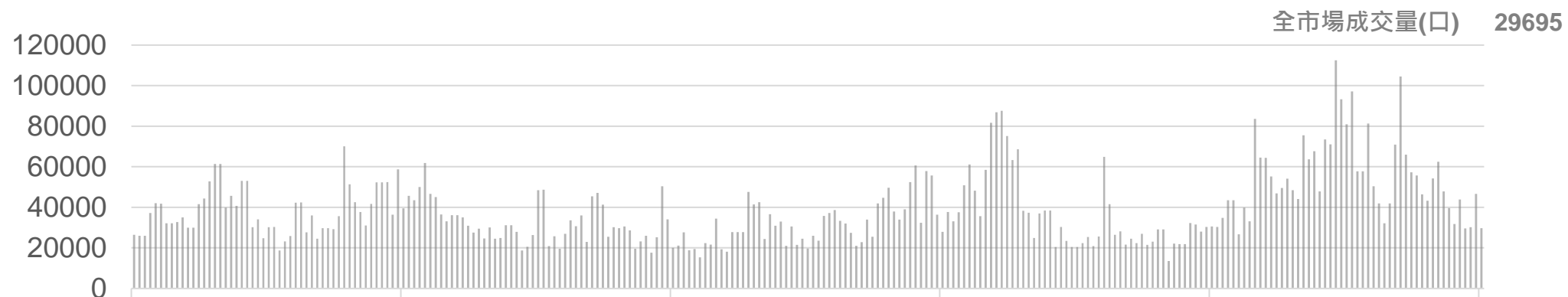
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為91.53美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	91.53	-0.68	▼ 0.74%	16312	116644	-2858	May24 / Jul24	+0.3
Jul24	91.85	-0.41	▼ 0.44%	8100	71489	-516	Jul24 / Oct24	-6.2
Oct24	85.61	-0.36	▼ 0.42%	47	144	+19	Oct24 / Dec24	-1.7
Dec24	83.95	+0.03	▲ 0.04%	4422	75830	+1109	Dec24 / Mar25	+1.0
Mar25	84.90	-0.03	▼ 0.04%	456	6625	+32	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)

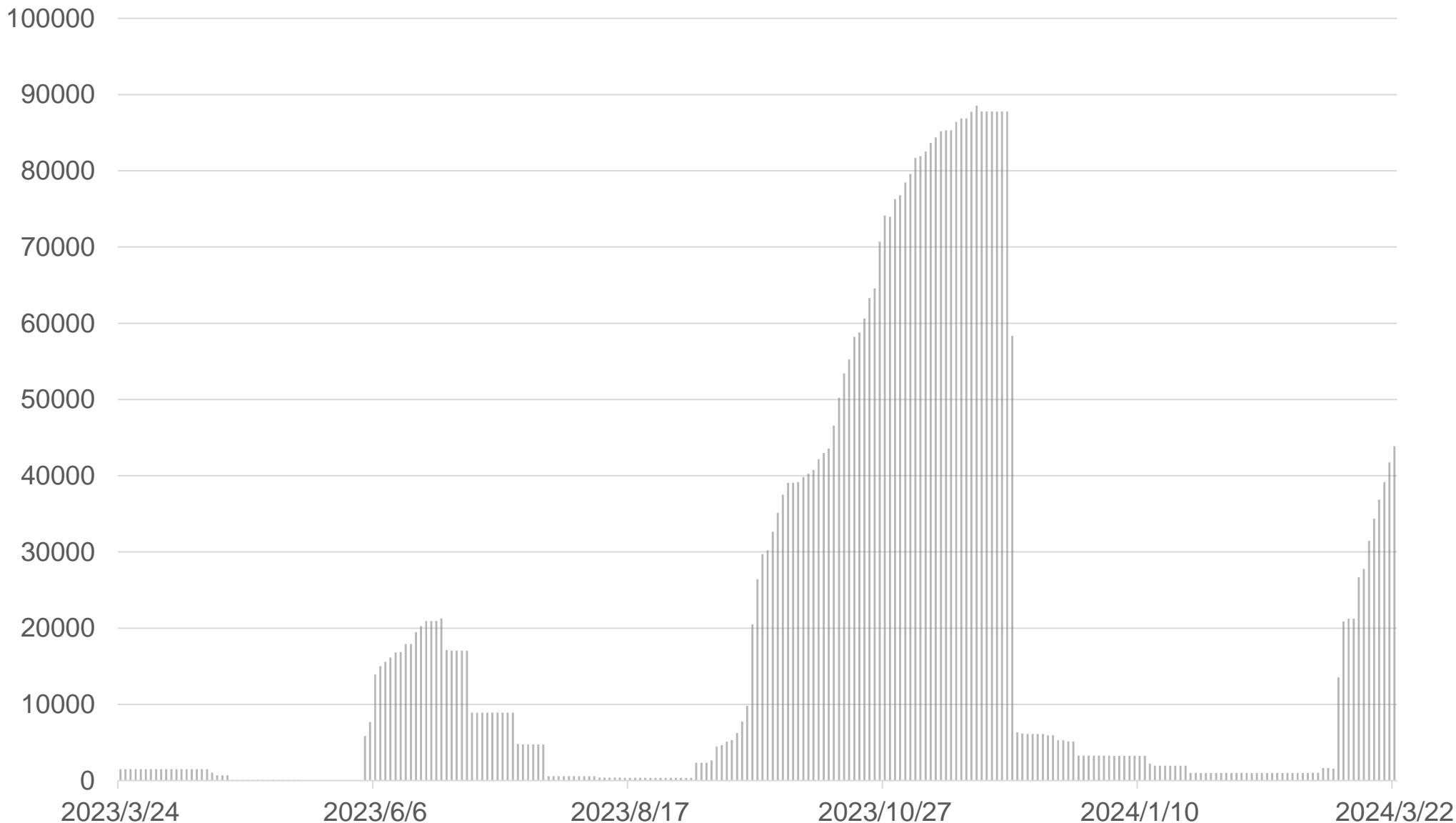


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/26 49458



11號糖期貨表現狀況

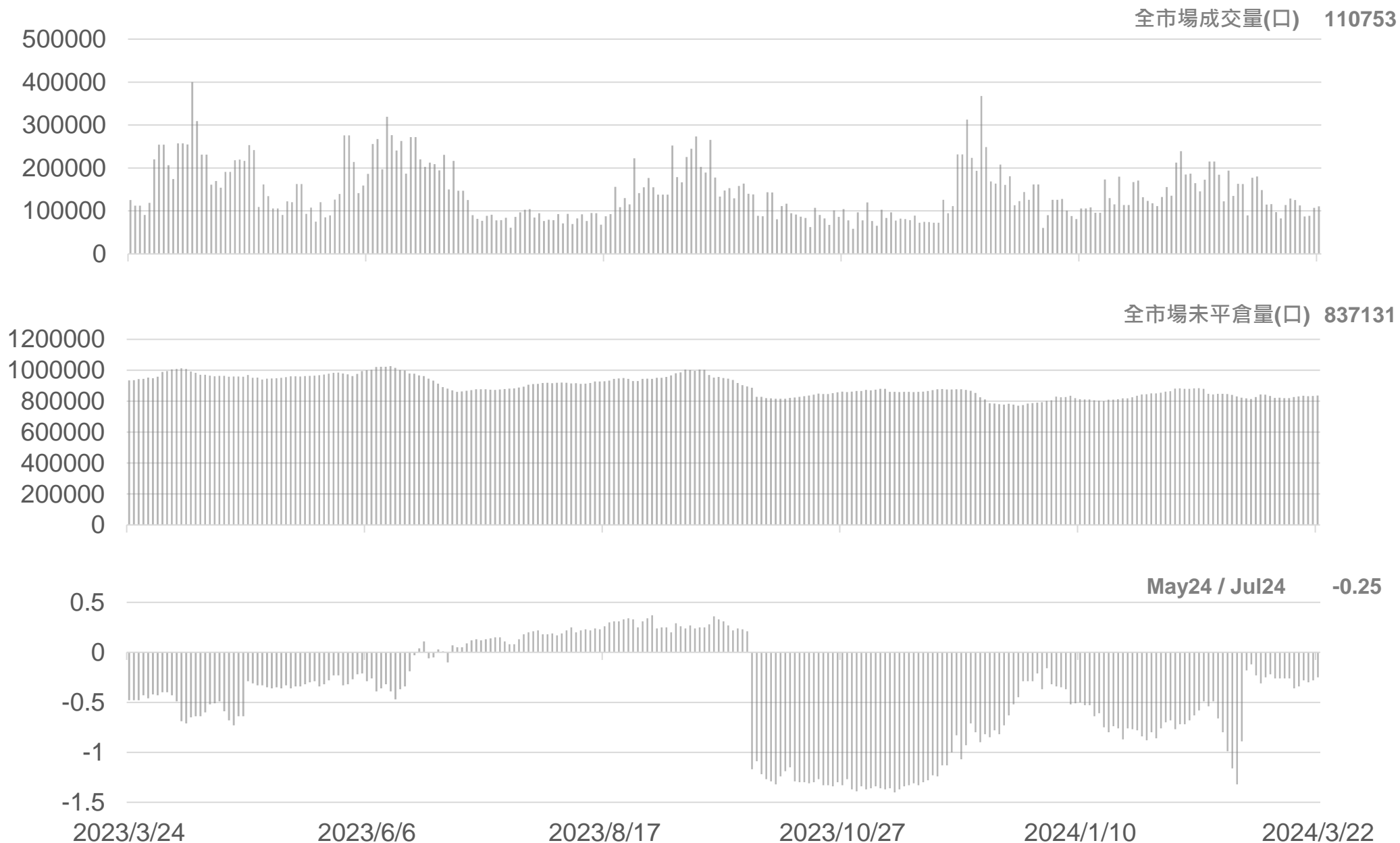
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.85美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.85	-0.21 ▼	0.95%	47676	283658	-402	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.60	-0.18 ▼	0.83%	24912	198508	+623	Jul24 / Oct24	0
Oct24	21.60	-0.14 ▼	0.64%	18091	149083	+1275	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	21.77	-0.08 ▼	0.37%	11130	92354	+638	Mar25 / May25	-0.8
May25	20.97	-0.03 ▼	0.14%	3405	41053	+640	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