



ICE

軟性商品報告

2024年3月26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%	+2.09%	-2.34%	-6.12%	+24.51%
咖啡(Robusta)	+1.90%	+0.35%	+11.38%	+11.34%	+38.85%
可可	+7.94%	+18.07%	+40.17%	+125.44%	+175.53%
棉花	+0.54%	-2.70%	-4.72%	+14.27%	+5.21%
11號糖	+0.46%	-0.95%	-5.18%	+6.55%	-16.70%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.49%，達到每磅184.9美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.90%，達到每公噸3326美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲7.94%，達到每公噸9649美元，再度刷新歷史新高！

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.46%，達到每磅21.95美分。

棉花：

5月份的棉花價格小漲0.54%，達到每磅92.02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185.65美分/磅，或1.8565美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	185.65	+0.80 ▲	0.43%	23116	96133	-95	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	184.90	+0.90 ▲	0.49%	15141	61540	+2668	Jul24 / Sep24	-0.4
Sep24	184.50	+0.95 ▲	0.52%	6147	32301	+92	Sep24 / Dec24	-0.3
Dec24	184.20	+1.05 ▲	0.57%	3322	20697	+93	Dec24 / Mar25	+0.3
Mar25	184.50	+1.20 ▲	0.65%	679	8147	+236	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May24價格為3417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
May24	3417	+59 ▲	1.76%	5877	2	0	May24 / Jul24	-91.0
Jul24	3326	+62 ▲	1.90%	3510	56983	-438	Jul24 / Sep24	-73.0
Sep24	3253	+63 ▲	1.97%	1555	29637	+199	Sep24 / Nov24	-76.0
Nov24	3177	+59 ▲	1.89%	692	9734	+138	Nov24 / Jan25	-69.0
Jan25	3108	+53 ▲	1.73%	52	2795	+3	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

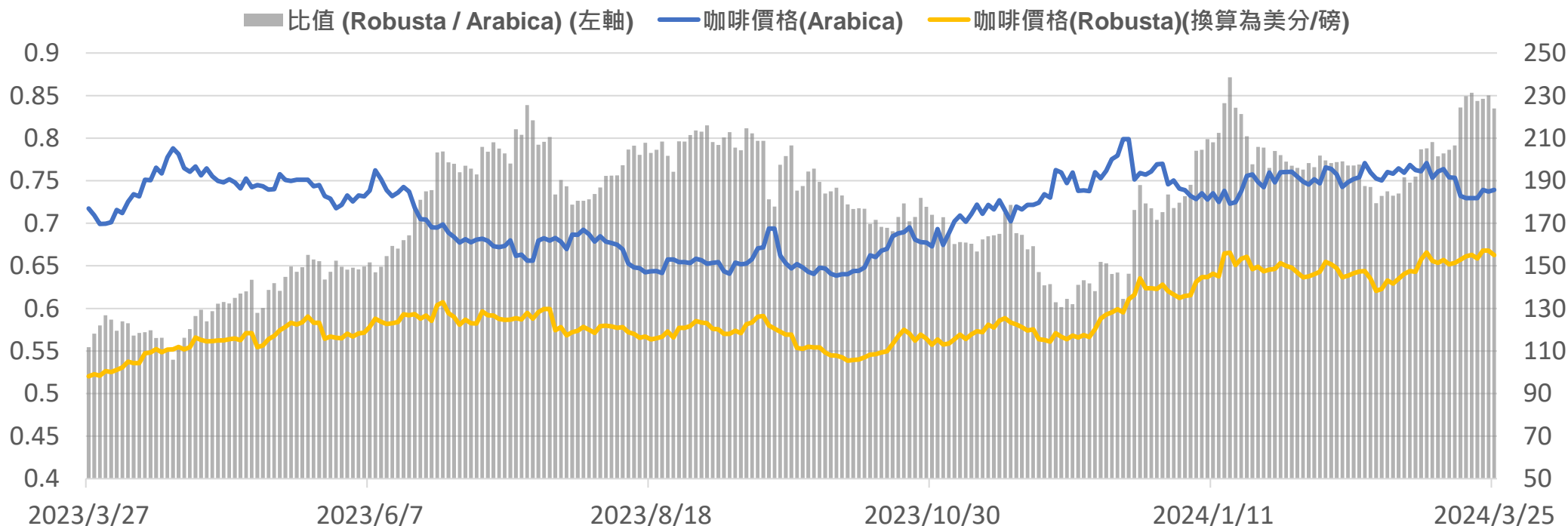
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



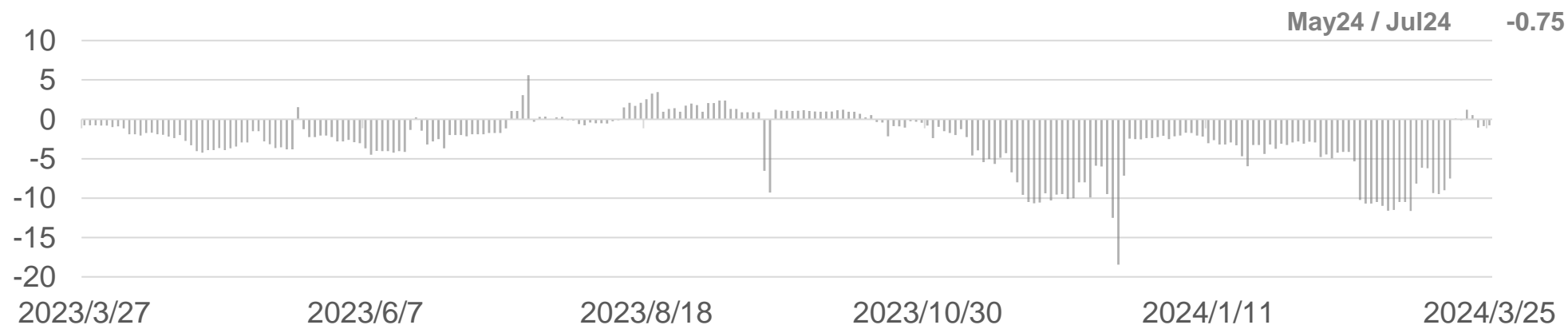
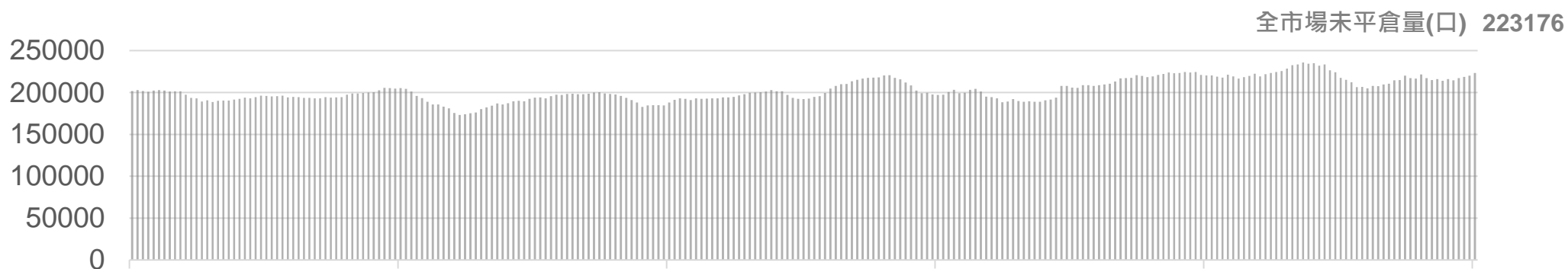
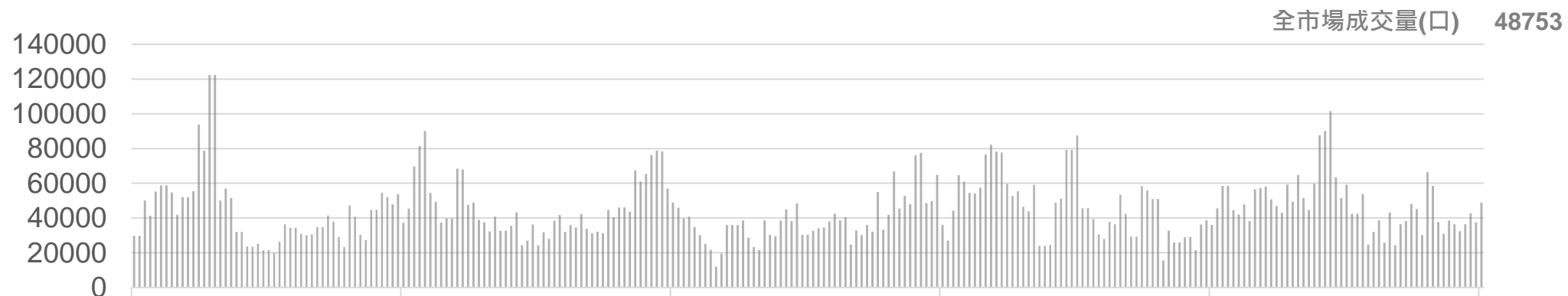
兩品種咖啡價差狀況

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

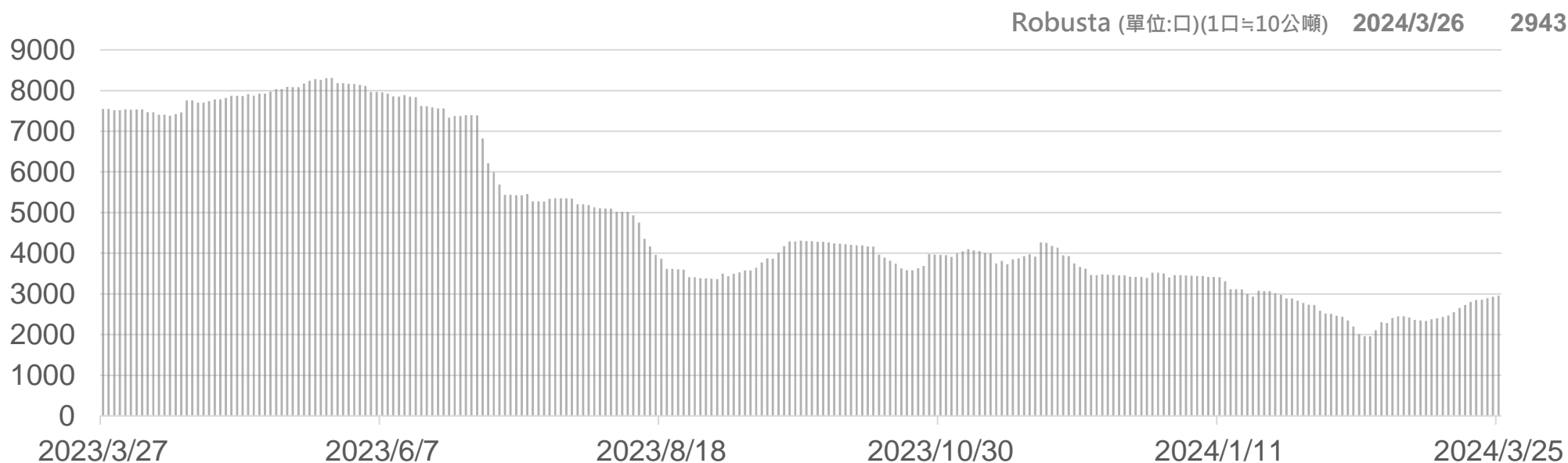
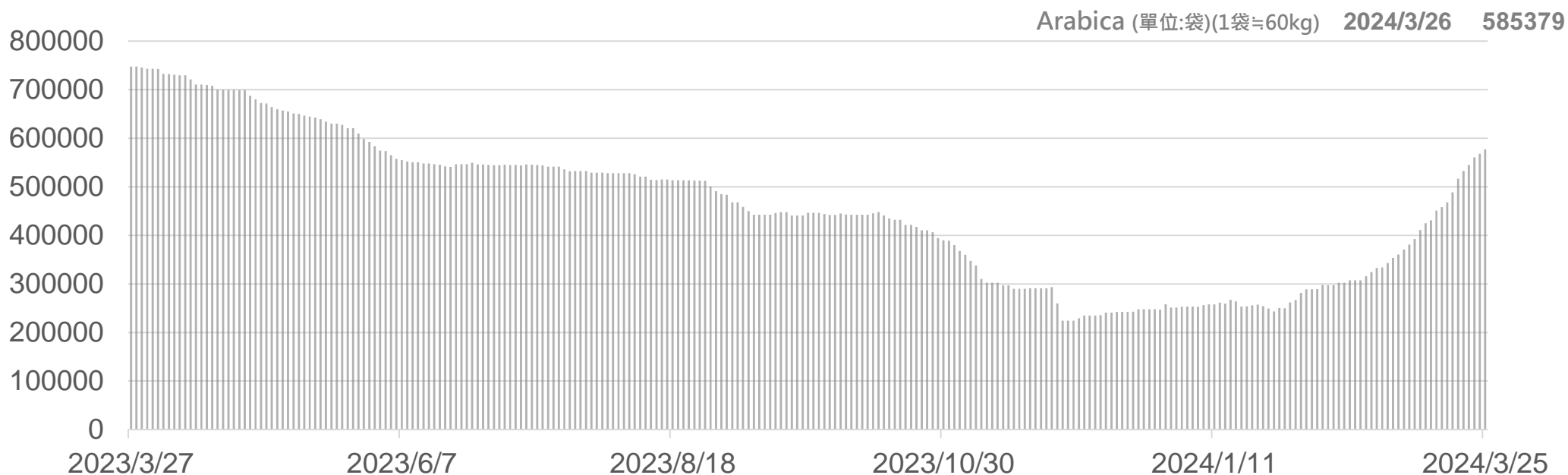
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	185.65	3417	154.99	0.835
Mar24	#N/A	-	-	-
May24	185.65	3417	154.99	0.835
Jul24	184.9	3326	150.87	0.816
Sep24	184.5	3253	147.55	0.800



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

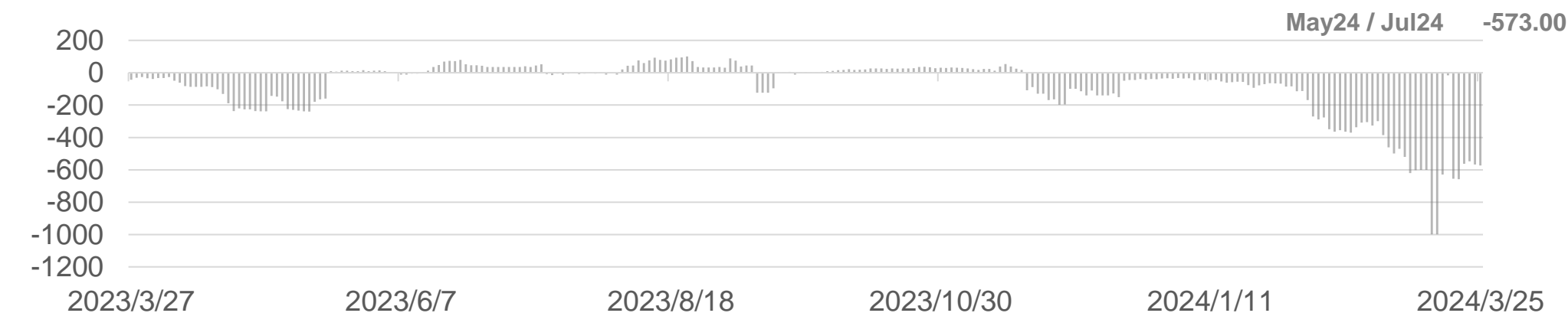
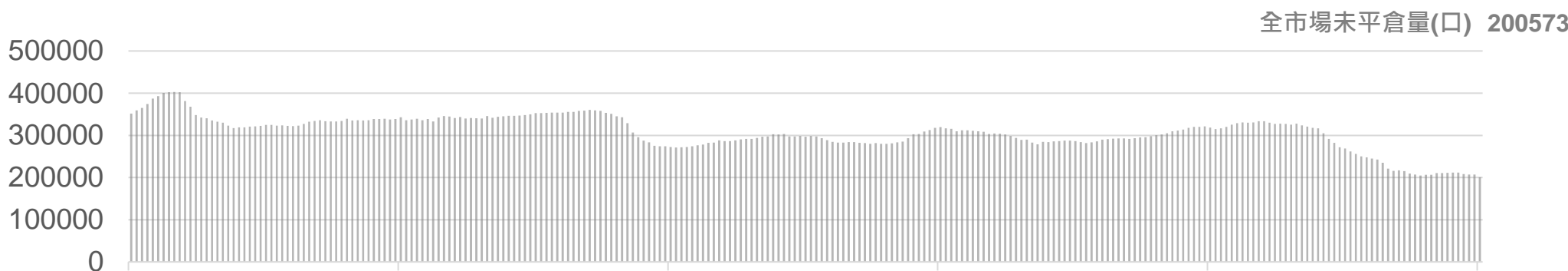
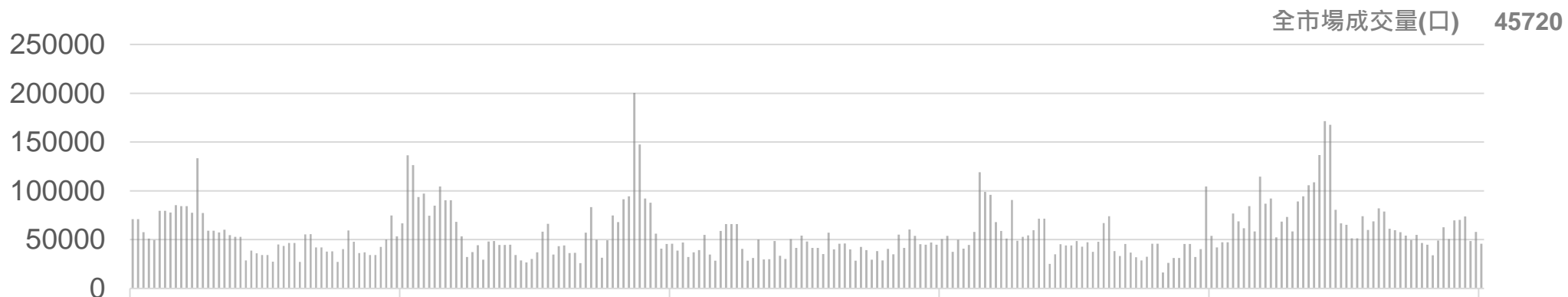
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為9649美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9649	+710	▲ 7.94%	21272	62047	-3537	May24 / Jul24	-573.0
Jul24	9076	+704	▲ 8.41%	12017	51410	+806	Jul24 / Sep24	-751.0
Sep24	8325	+742	▲ 9.79%	6666	28966	-3003	Sep24 / Dec24	-1135.0
Dec24	7190	+640	▲ 9.77%	4564	33270	-384	Dec24 / Mar25	-989.0
Mar25	6201	+434	▲ 7.53%	994	15498	-212	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)

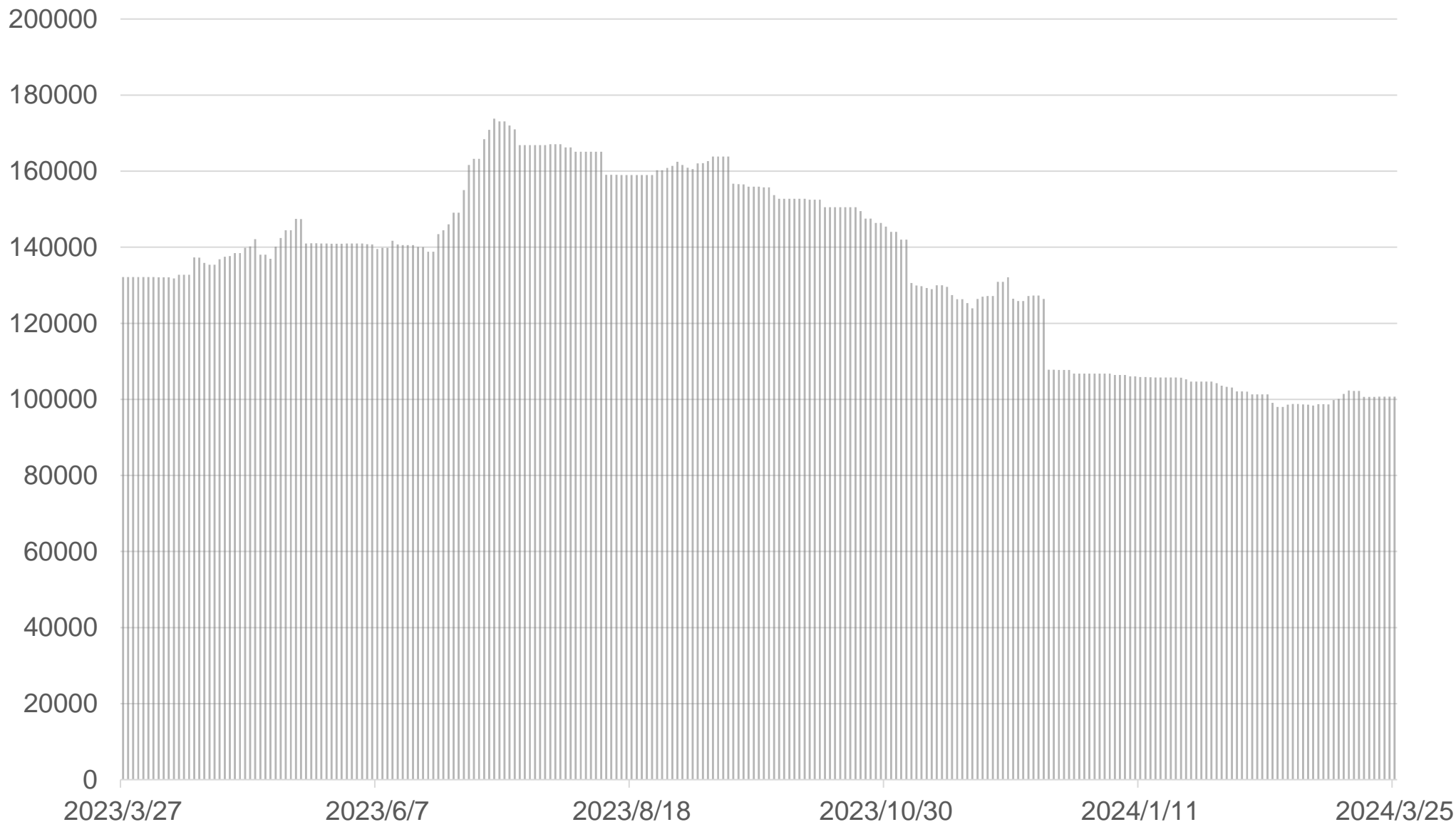


可可期貨全市場成交量&OI



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

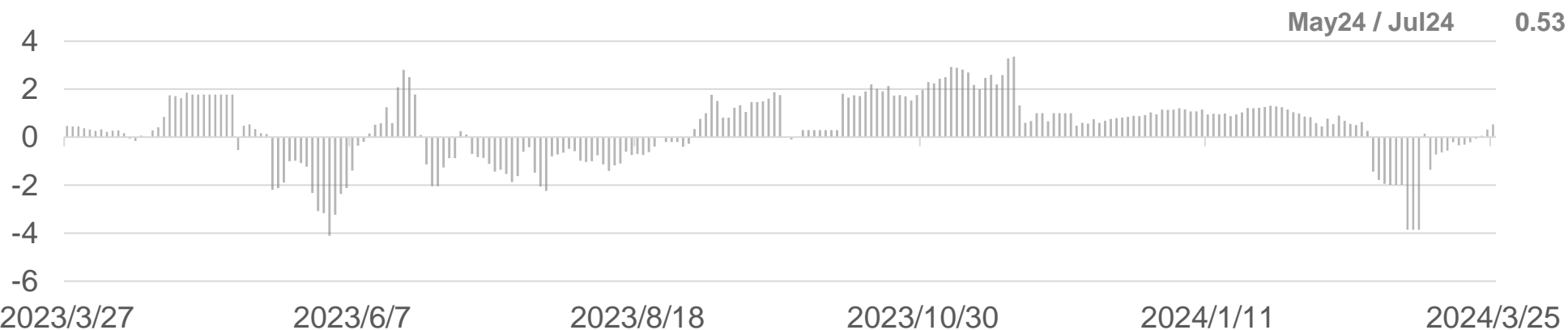
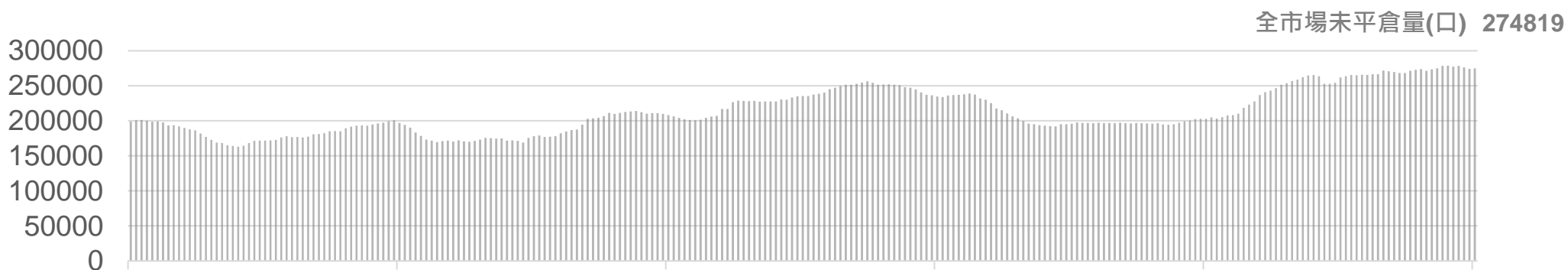
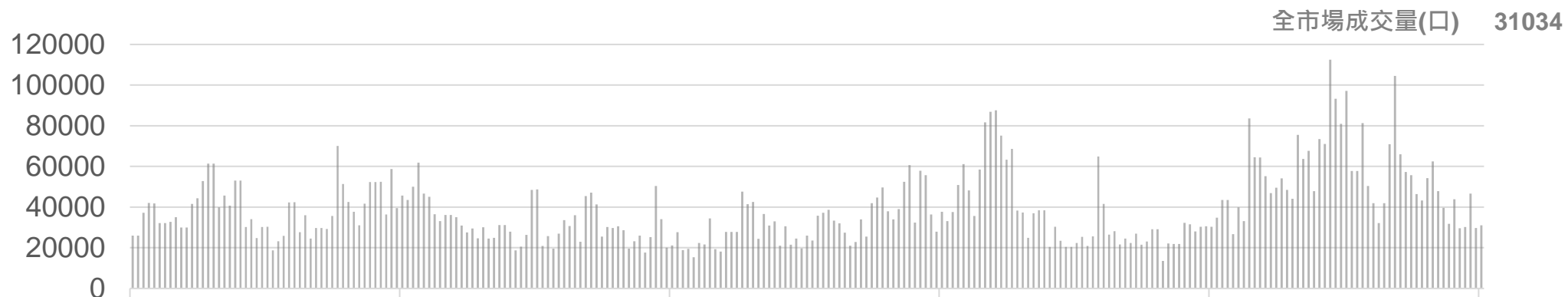
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為92.02美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	92.02	+0.49 ▲	0.54%	16106	115208	-1436	May24 / Jul24	+0.5
Jul24	92.55	+0.70 ▲	0.76%	9311	72465	+976	Jul24 / Oct24	-6.7
Oct24	85.87	+0.26 ▲	0.30%	54	194	+50	Oct24 / Dec24	-1.9
Dec24	84.01	+0.06 ▲	0.07%	4692	76664	+834	Dec24 / Mar25	+0.9
Mar25	84.88	-0.02 ▼	0.02%	624	6713	+88	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)

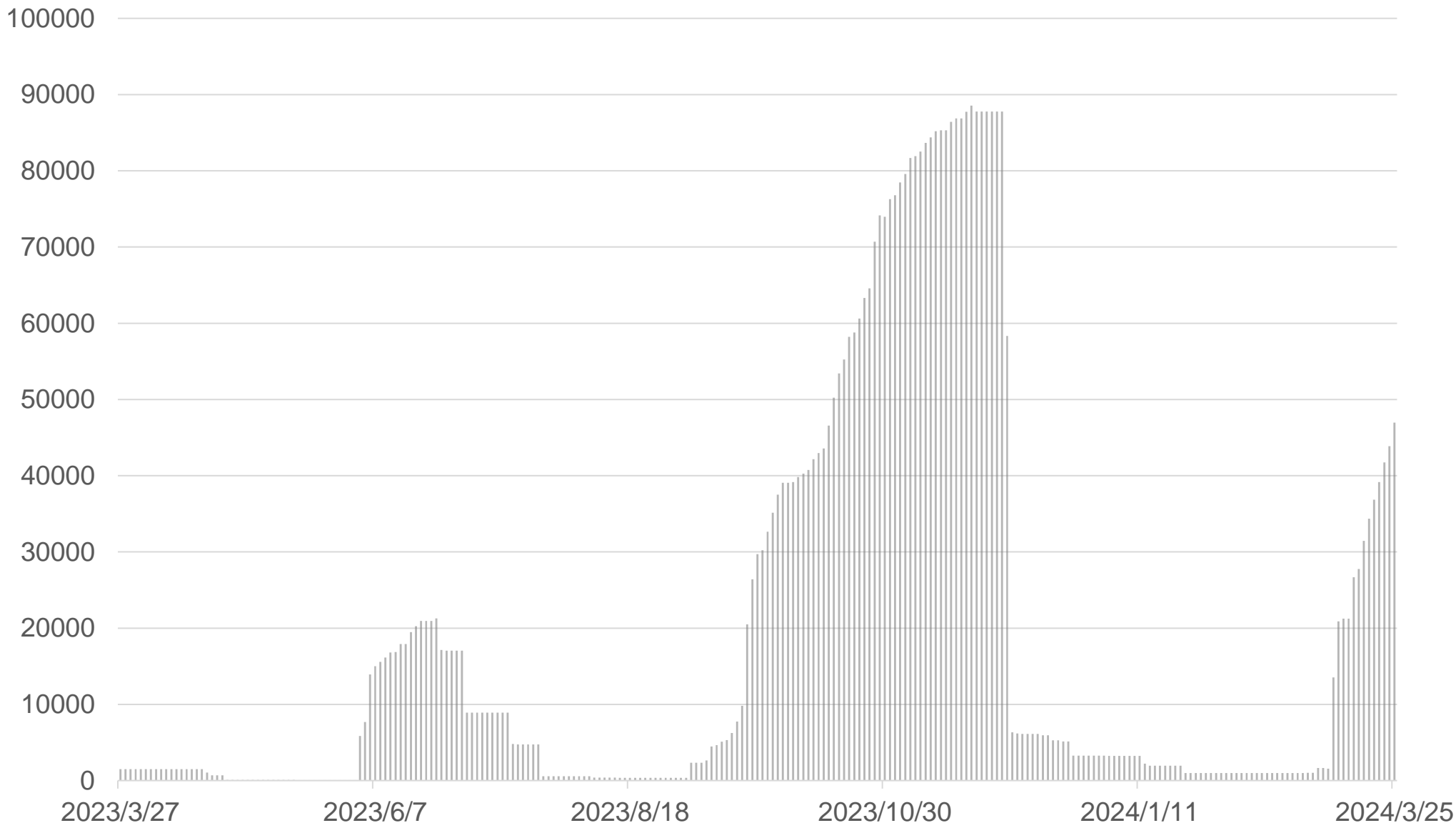


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/26 49458

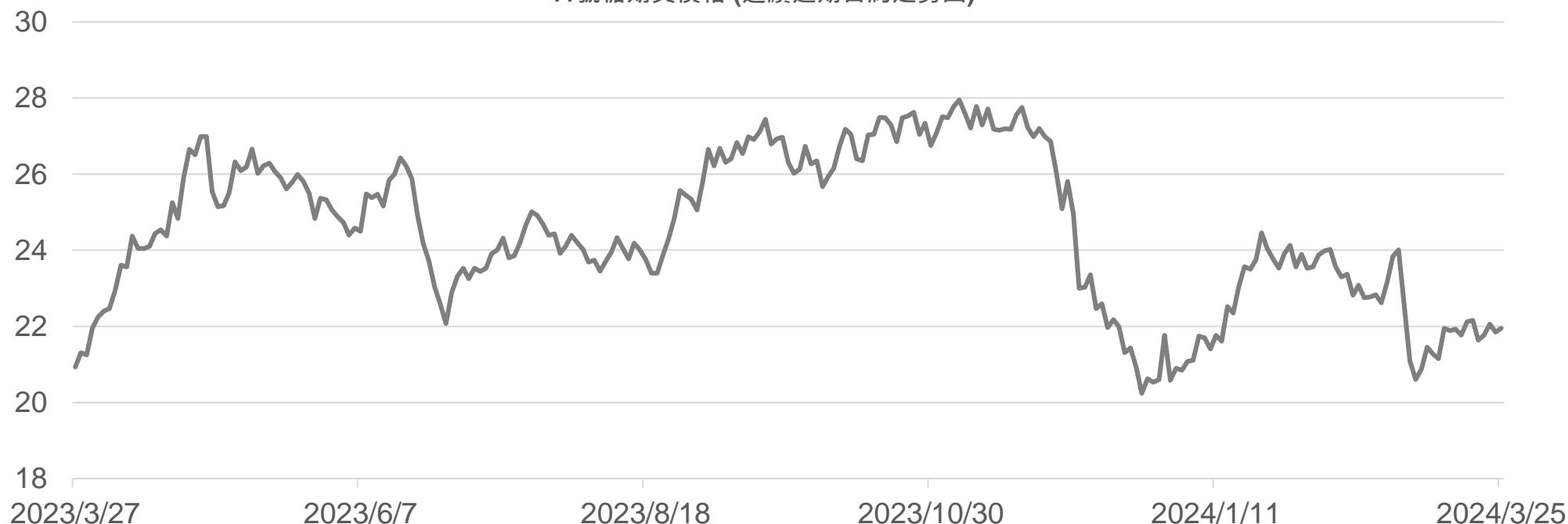


11號糖期貨表現狀況

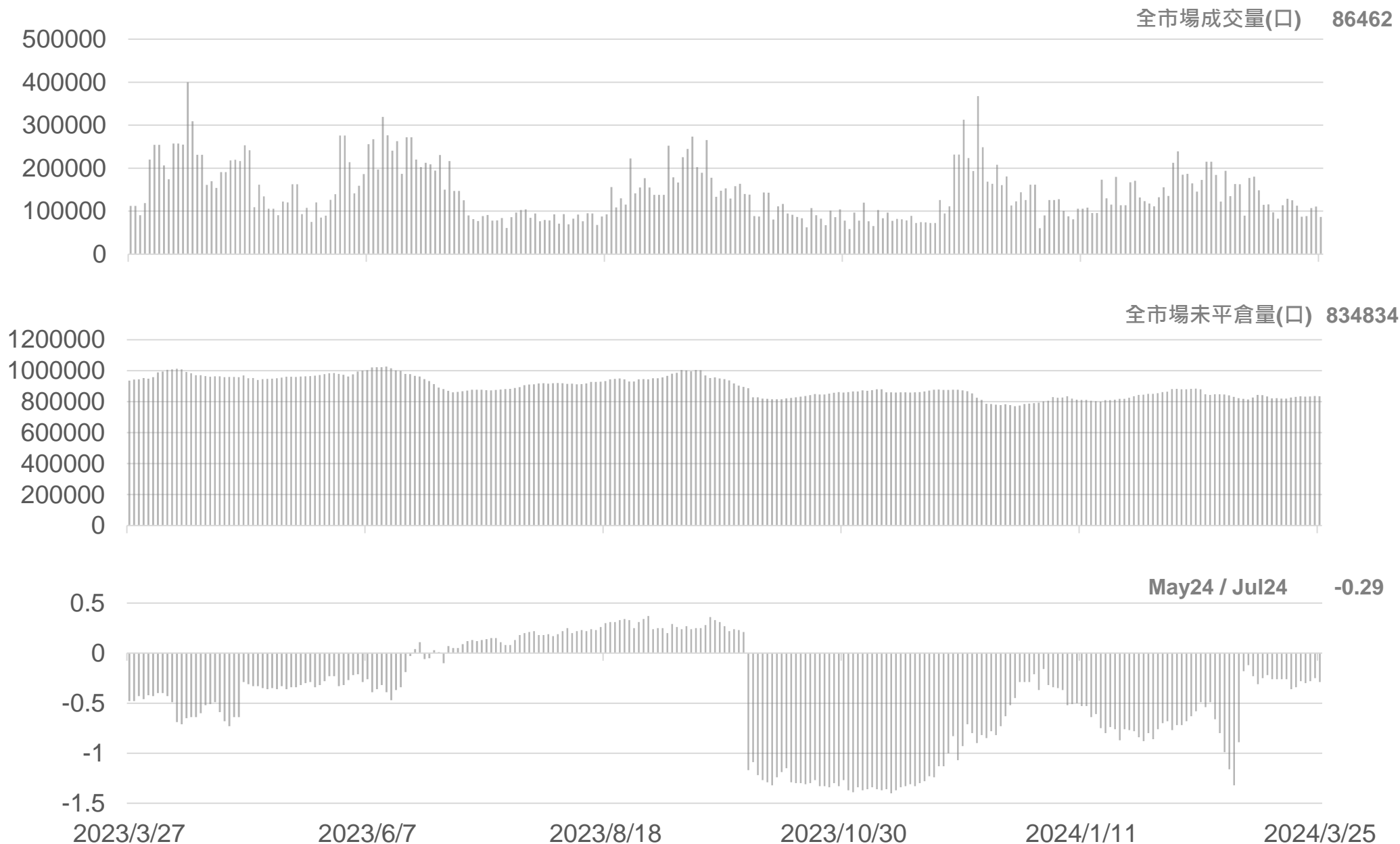
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.95美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.95	+0.10 ▲	0.46%	43310	277028	-6630	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	21.66	+0.06 ▲	0.28%	16663	199686	+1178	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	21.65	+0.05 ▲	0.23%	11844	150253	+1170	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	21.81	+0.04 ▲	0.18%	6043	92374	+20	Mar25 / May25	-0.8
May25	21.00	+0.03 ▲	0.14%	2293	41451	+398	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