



ICE

# 軟性商品報告

2024年3月27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)	+1.27%	+3.41%	-3.09%	-5.03%	+26.42%
咖啡(Robusta)	+1.47%	+1.29%	+9.83%	+11.31%	+43.78%
可可	-0.28%	+19.87%	+42.44%	+126.08%	+180.69%
棉花	+1.51%	+0.07%	-7.29%	+15.39%	+7.20%
11號糖	+2.00%	+3.47%	-6.08%	+2.90%	-12.78%

## 重點新聞

### 咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.27%，達到每磅187.25美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.47%，達到每公噸3375美元。

### 可可：

5月份的紐約可可盤中一度大漲逾4%至每公噸10080美元，刷新歷史新高，然而隨後賣壓出籠，價格由紅翻黑，終場小跌-0.28%，達到每公噸9622美元。

### 糖：

5月份的11號糖價格大漲2.00%，達到每磅22.39美分，價格來到季線下緣。

### 棉花：

5月份的棉花價格上漲1.51%，達到每磅93.41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188.05美分/磅，或1.8805美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	188.05	+2.40 ▲	1.29%	21361	94302	-1831	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	187.25	+2.35 ▲	1.27%	18007	64333	+2793	Jul24 / Sep24	-0.4
Sep24	186.80	+2.30 ▲	1.25%	9072	33094	+793	Sep24 / Dec24	-0.3
Dec24	186.50	+2.30 ▲	1.25%	6934	22064	+1367	Dec24 / Mar25	+0.4
Mar25	186.95	+2.45 ▲	1.33%	1468	8704	+557	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)



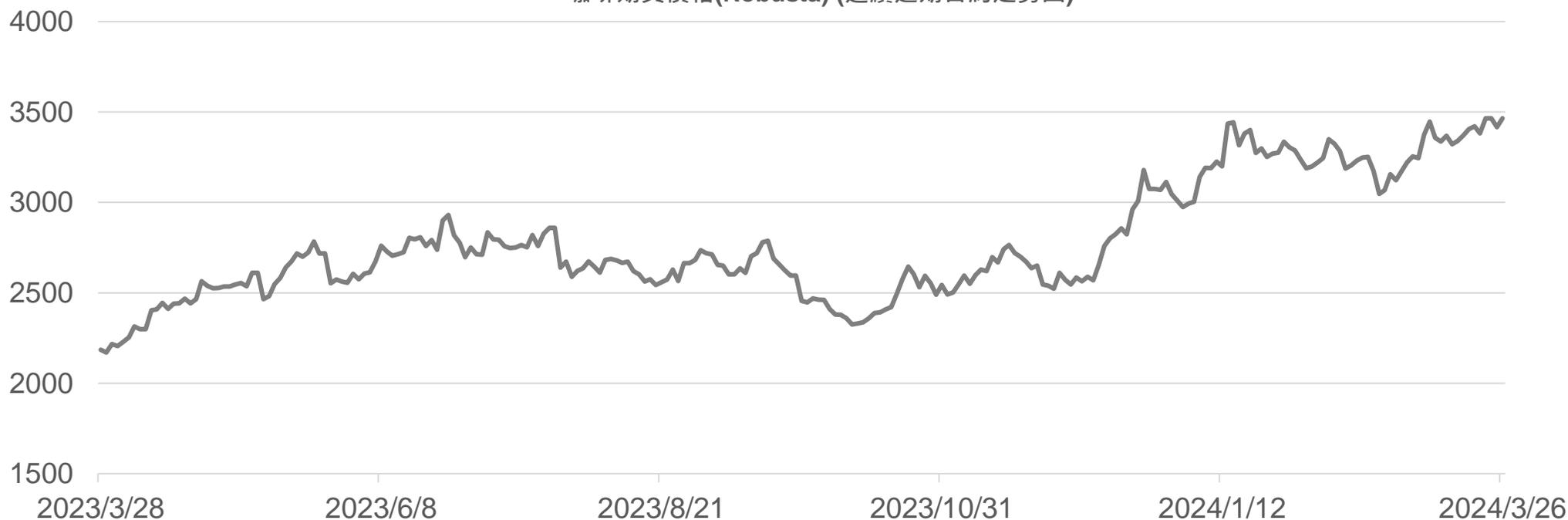
# 咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

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
May24	3465	+48 ▲	1.40%	10967	57356	+373	May24 / Jul24	-90.0
Jul24	3375	+49 ▲	1.47%	6760	30291	+654	Jul24 / Sep24	-73.0
Sep24	3302	+49 ▲	1.51%	1748	9706	-28	Sep24 / Nov24	-77.0
Nov24	3225	+48 ▲	1.51%	531	2768	-27	Nov24 / Jan25	-71.0
Jan25	3154	+46 ▲	1.48%	20	673	+23	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

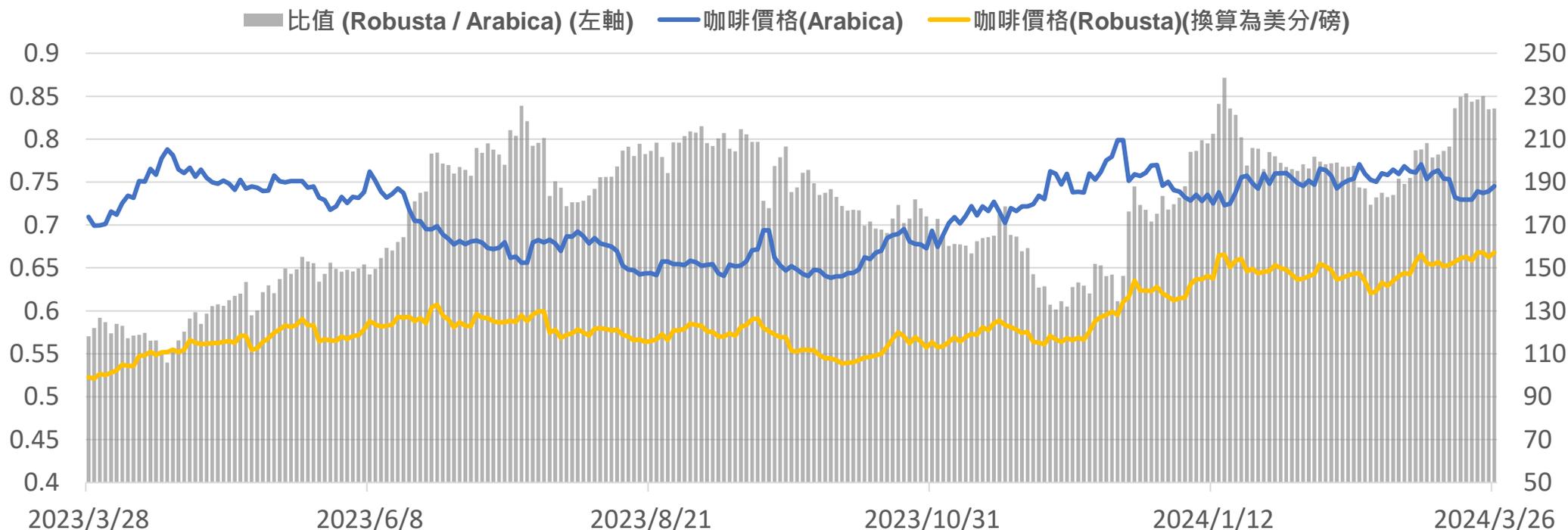
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



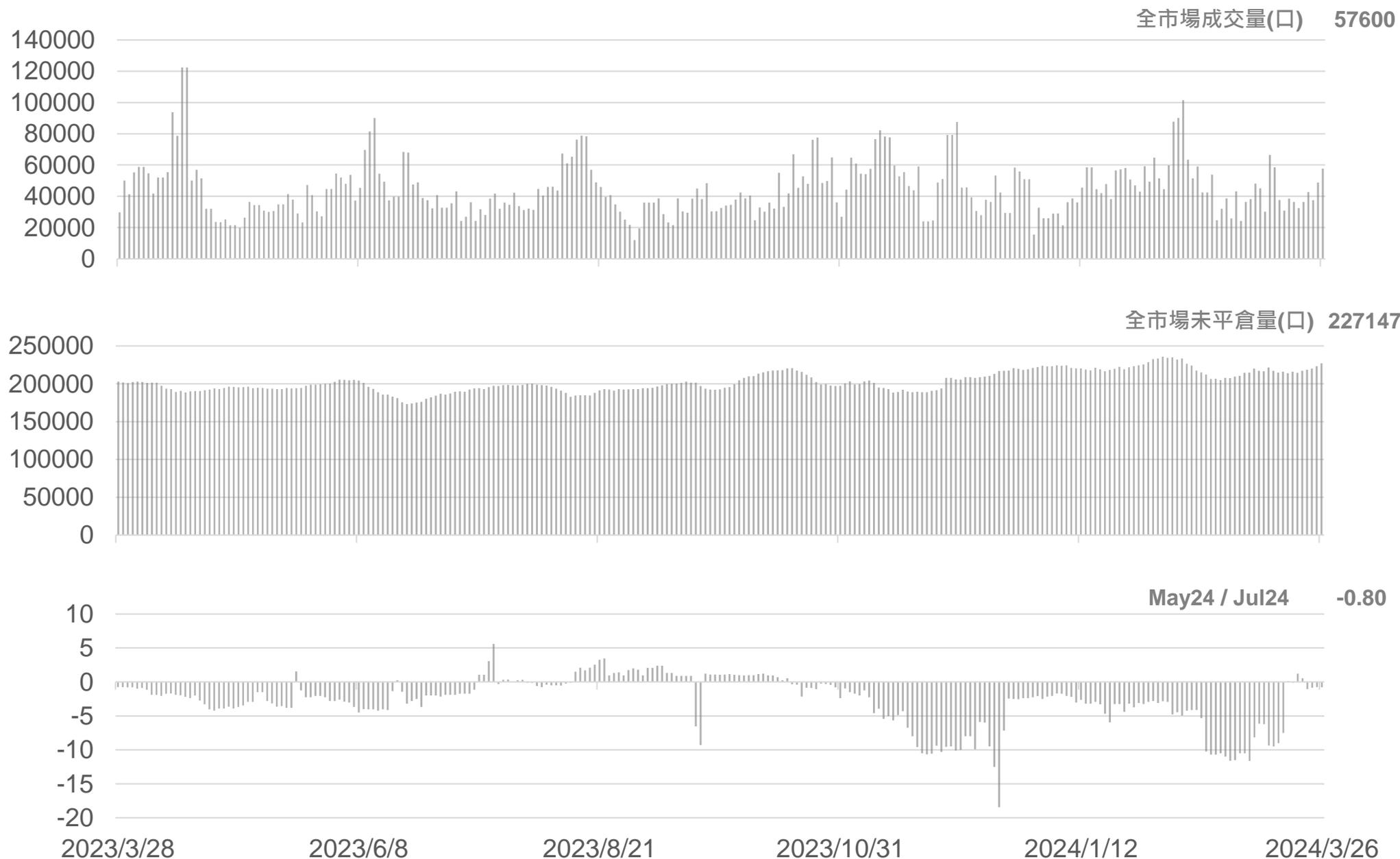
# 兩品種咖啡價差狀況

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

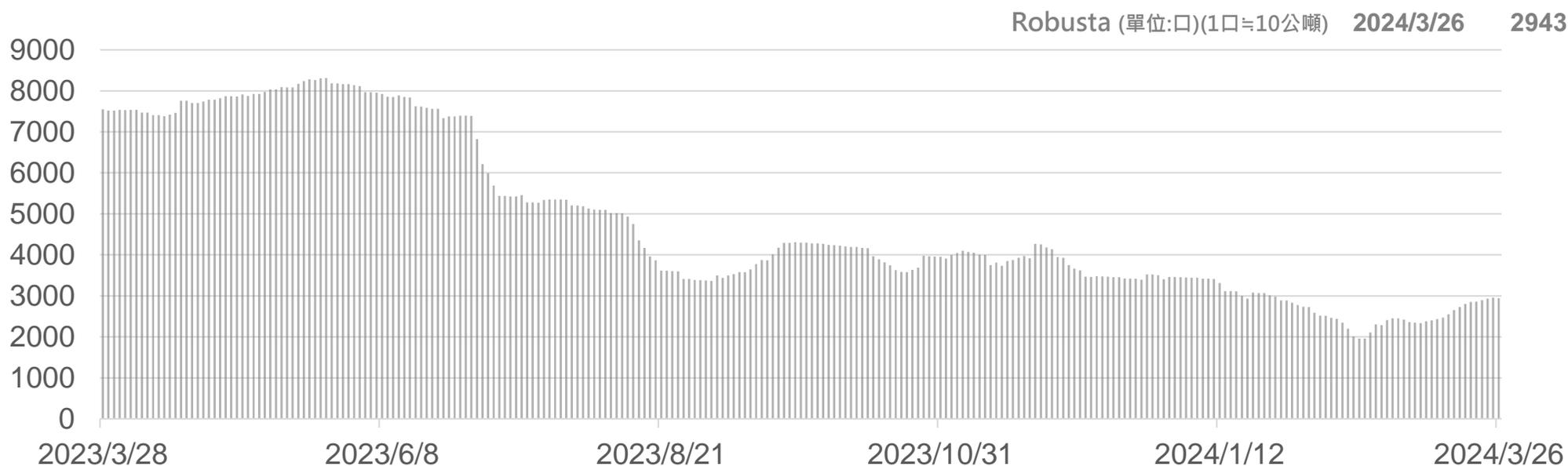
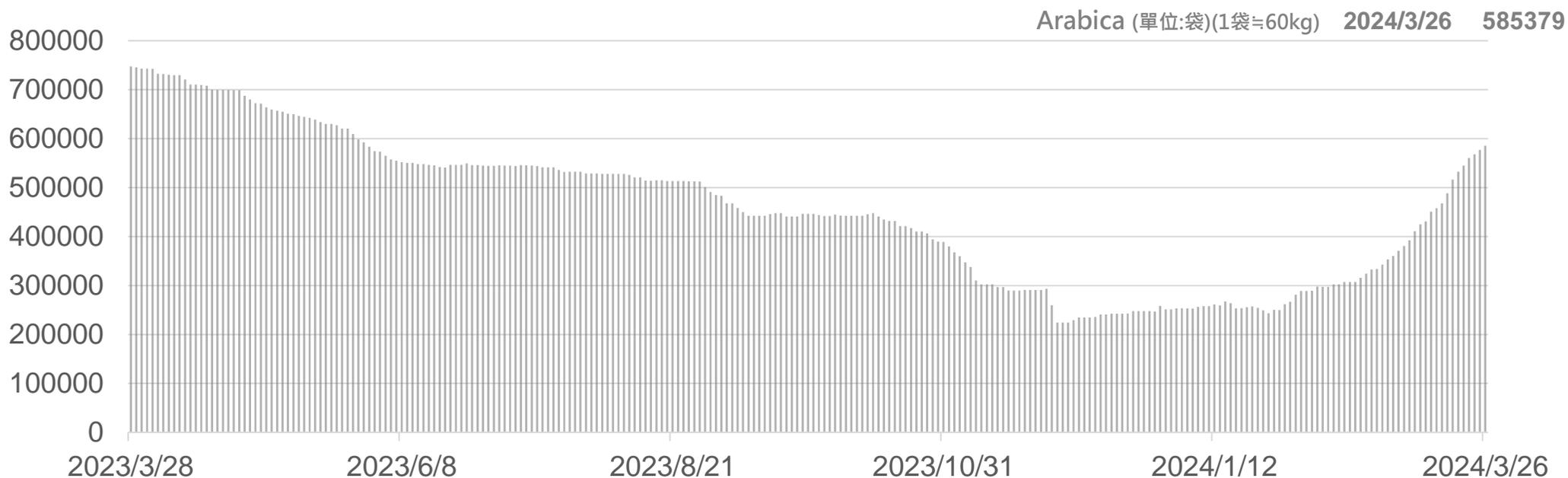
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	188.05	3465	157.17	0.836
Mar24	#N/A	-	-	-
May24	188.05	3465	157.17	0.836
Jul24	187.25	3375	153.09	0.818
Sep24	186.8	3302	149.78	0.802



# 咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



# 咖啡庫存走勢圖

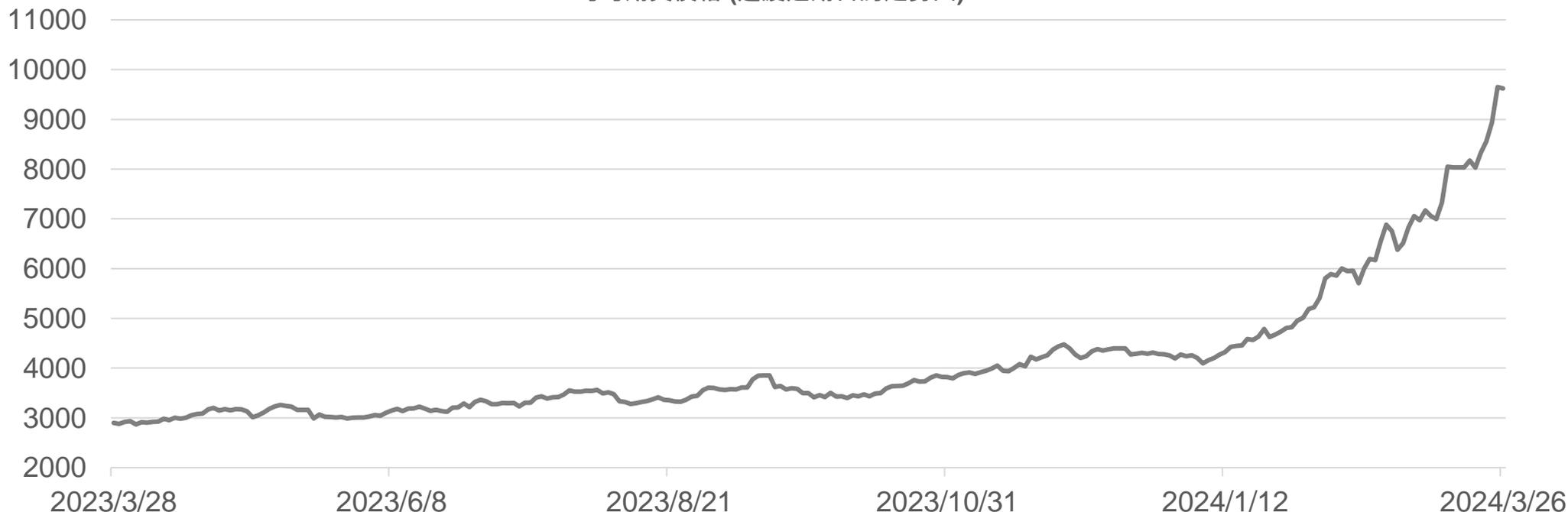


# 可可期貨表現狀況

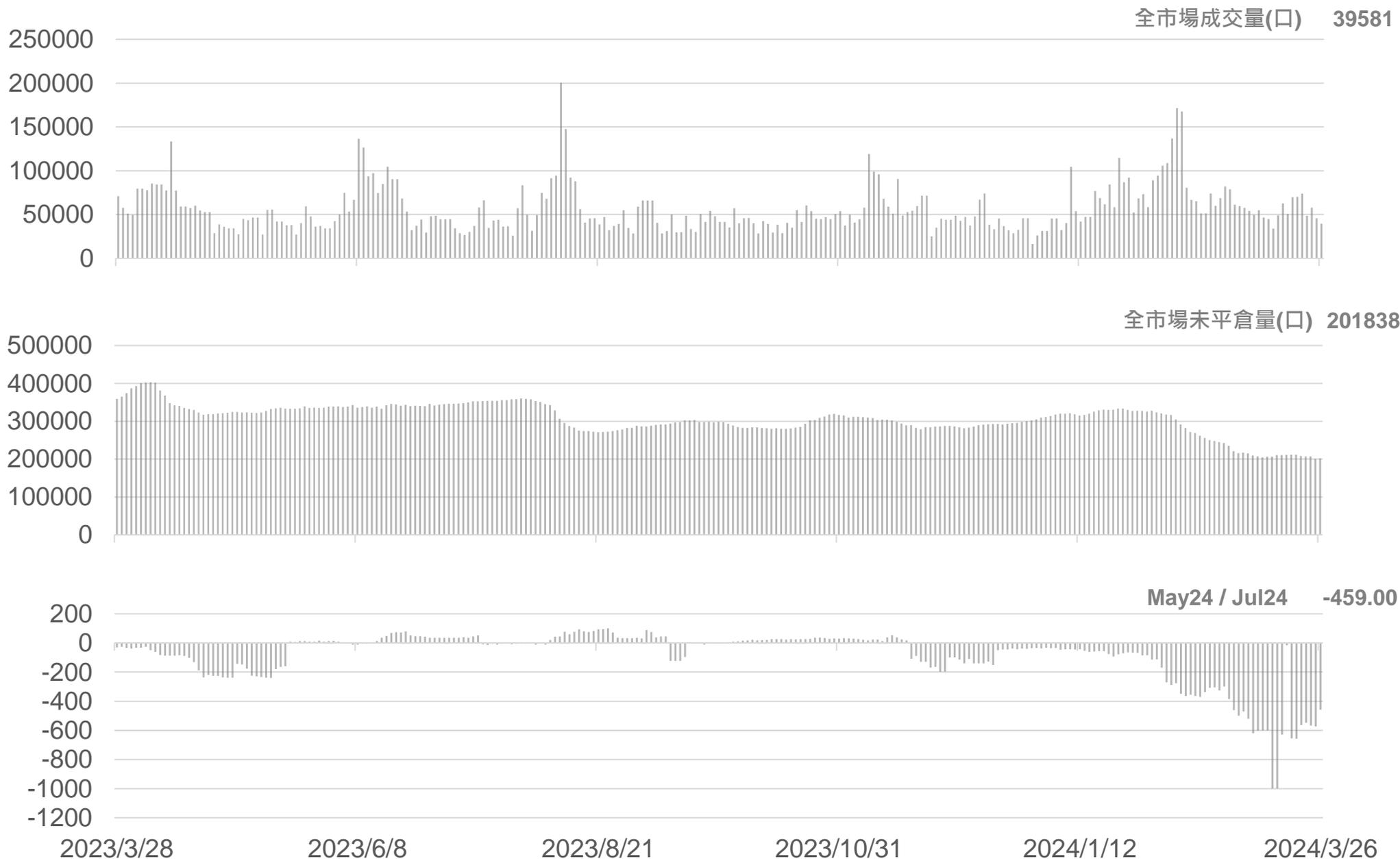
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為9622美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9622	-27	▼ 0.28%	16403	60691	-1356	May24 / Jul24	-459.0
Jul24	9163	+87	▲ 0.96%	10056	50975	-435	Jul24 / Sep24	-694.0
Sep24	8469	+144	▲ 1.73%	5085	31744	+2778	Sep24 / Dec24	-1081.0
Dec24	7388	+198	▲ 2.75%	4479	33278	+8	Dec24 / Mar25	-981.0
Mar25	6407	+206	▲ 3.32%	2507	15636	+138	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)

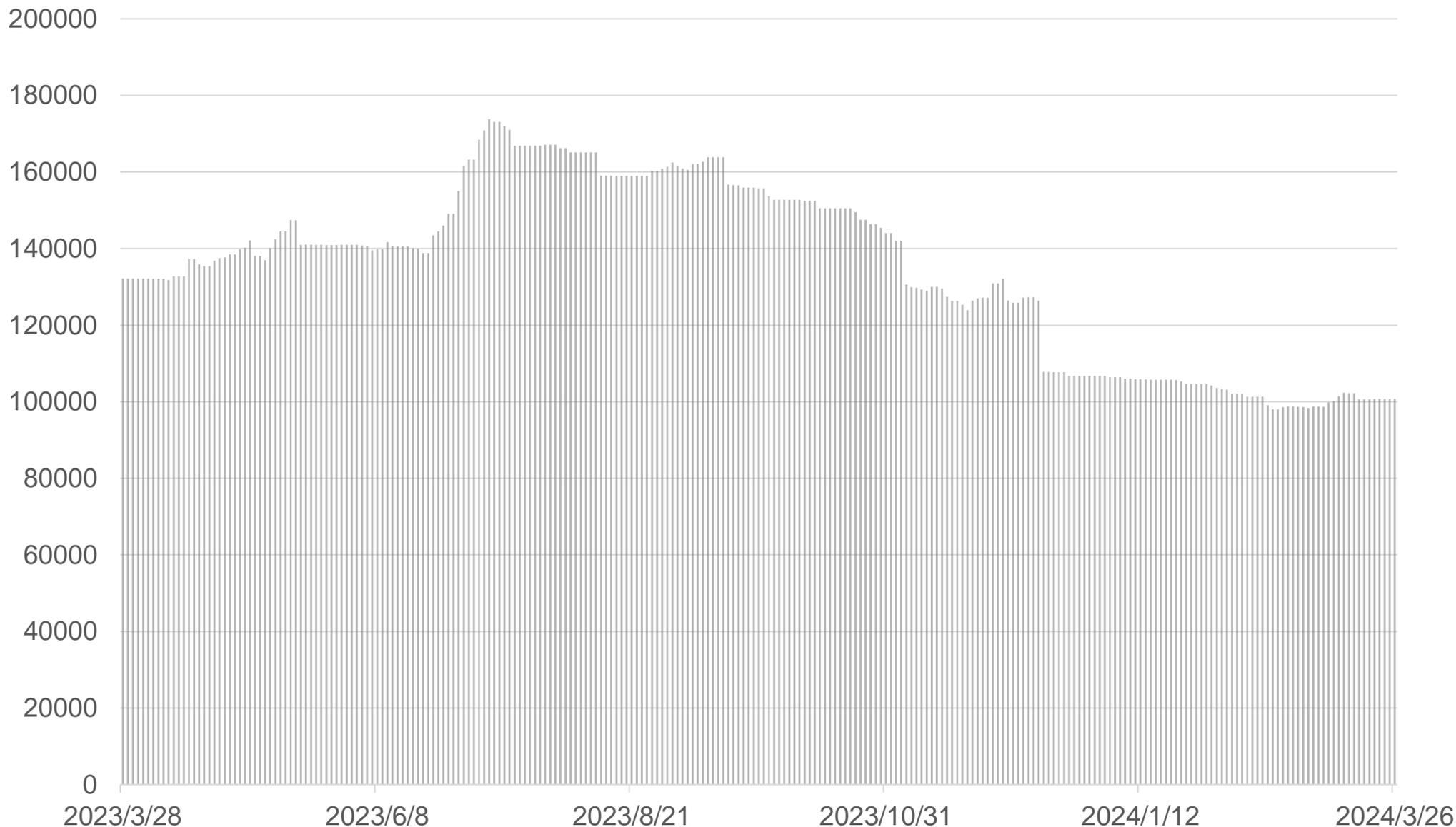


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 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

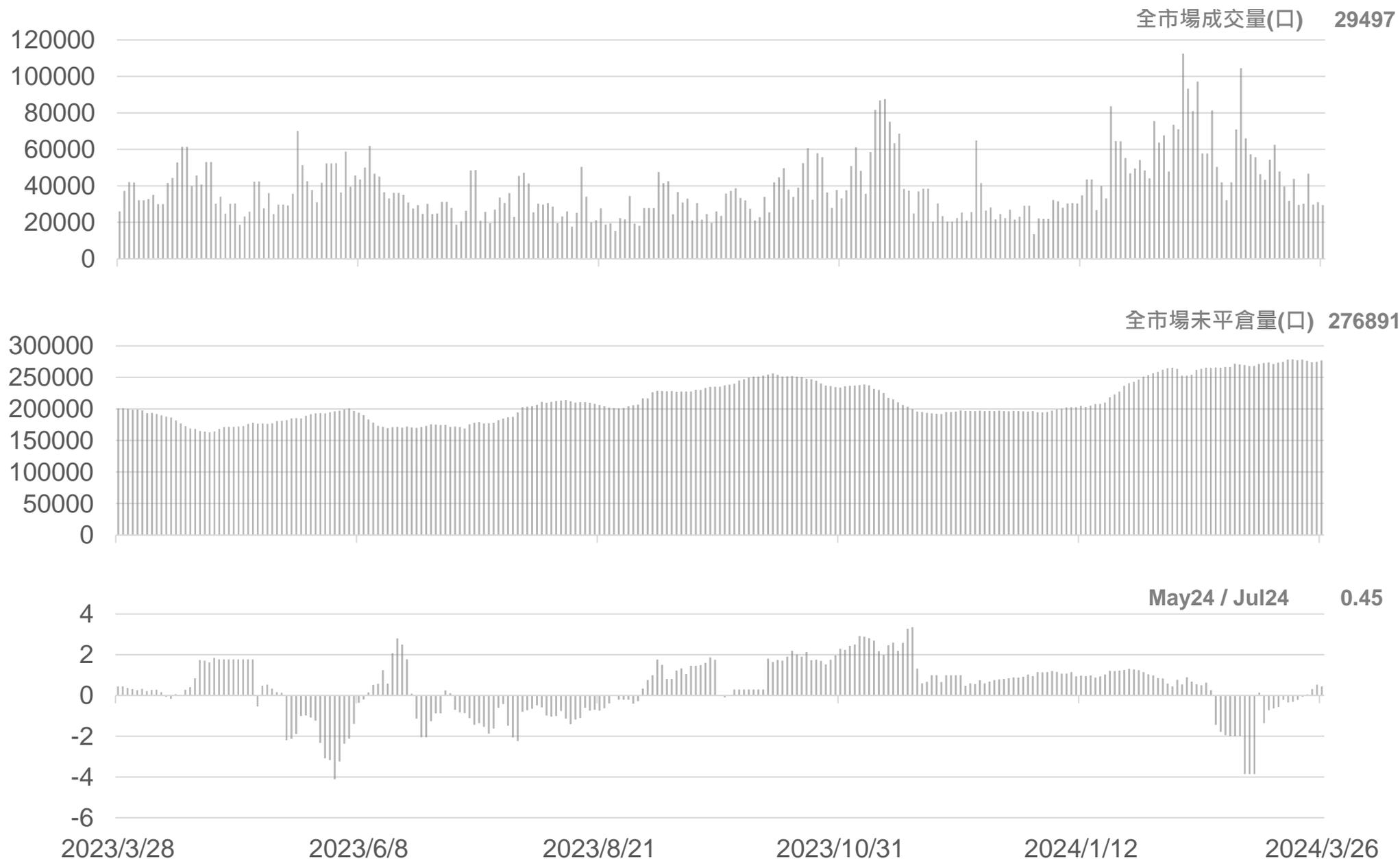
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為93.41美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	93.41	+1.39 ▲	1.51%	15275	114978	-230	May24 / Jul24	+0.5
Jul24	93.86	+1.31 ▲	1.42%	9347	73476	+1011	Jul24 / Oct24	-6.8
Oct24	87.03	+1.16 ▲	1.35%	36	215	+21	Oct24 / Dec24	-2.7
Dec24	84.30	+0.29 ▲	0.35%	4359	77821	+1157	Dec24 / Mar25	+0.7
Mar25	85.00	+0.12 ▲	0.14%	422	6818	+105	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)

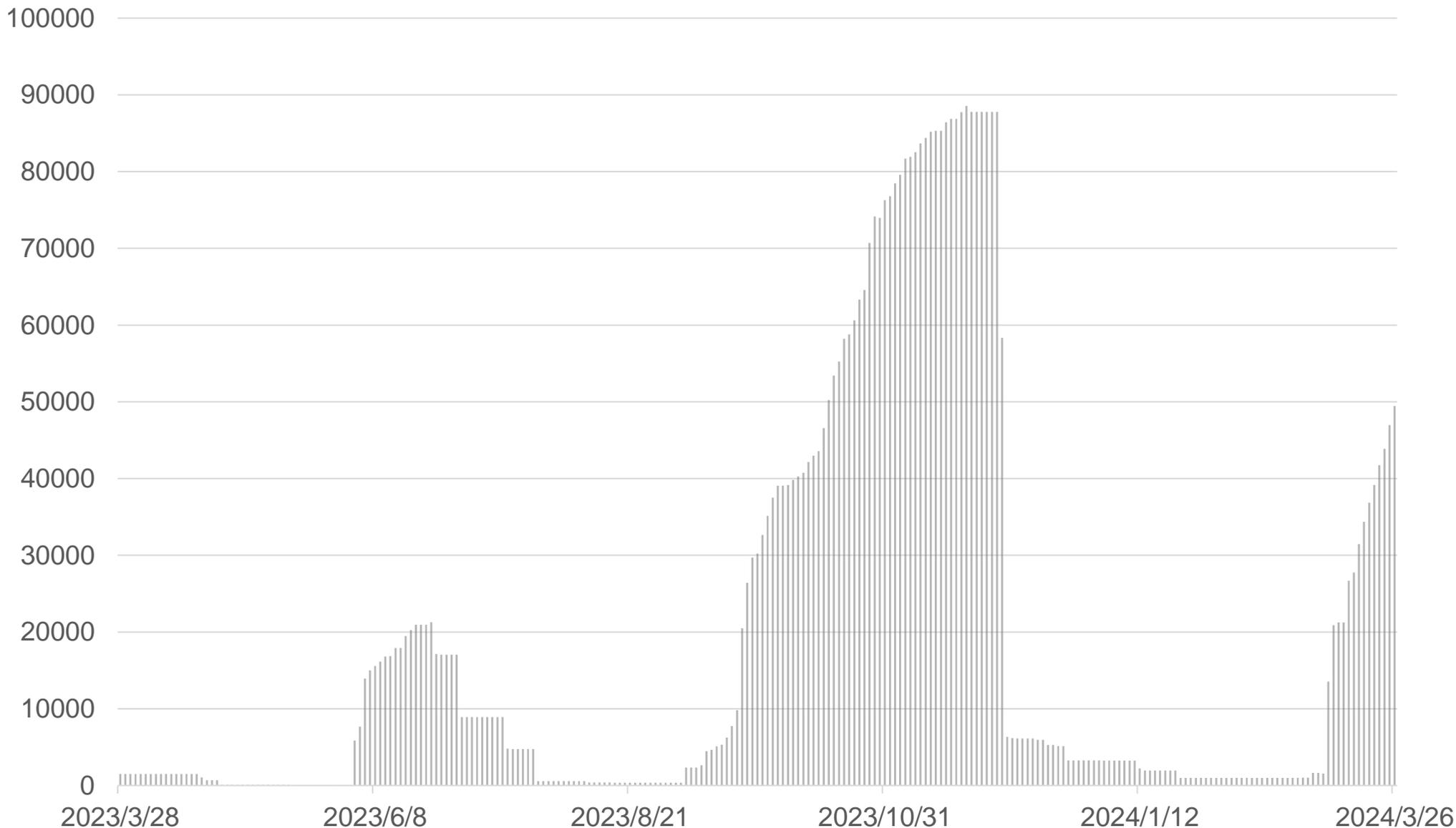


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 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

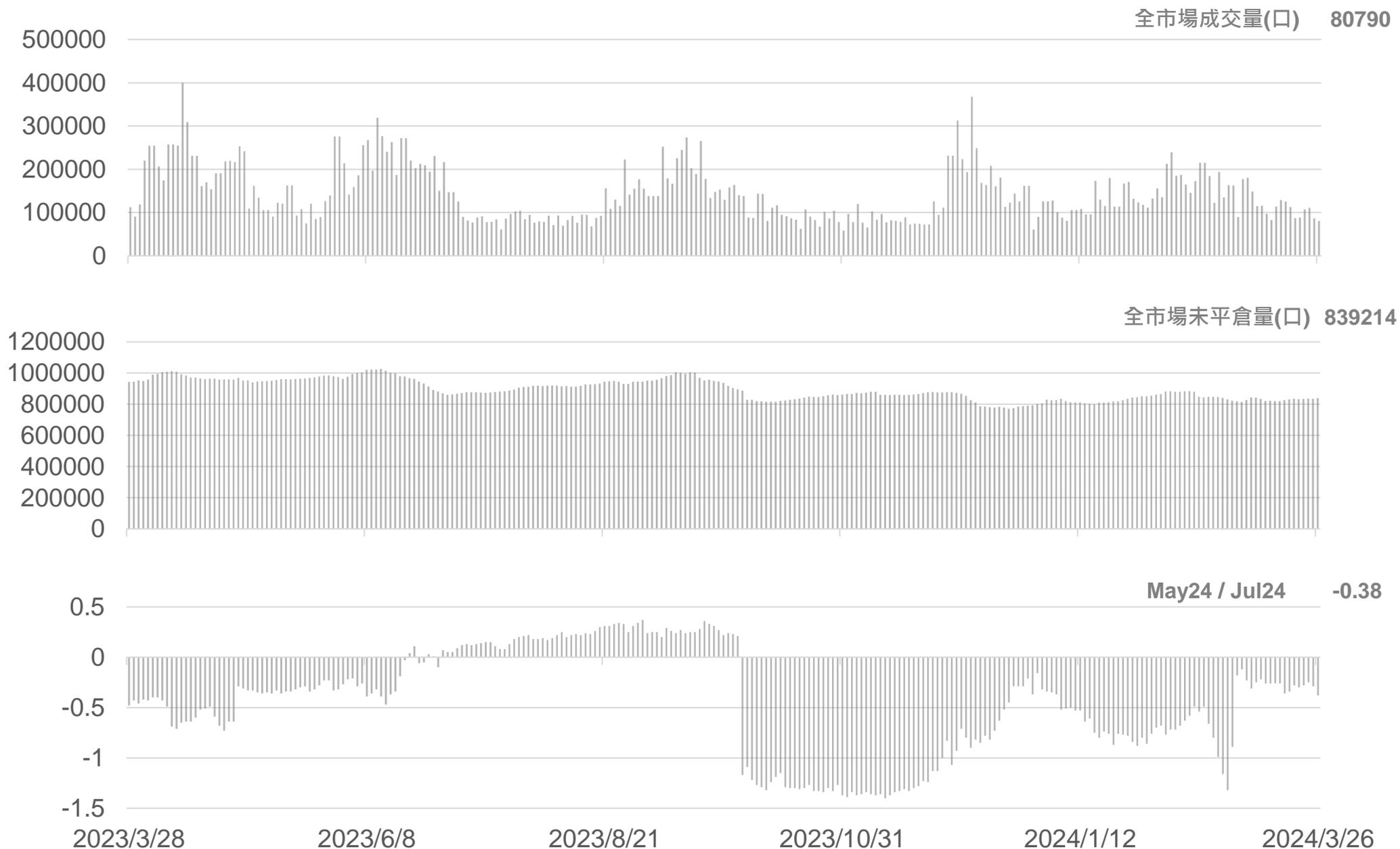
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為22.39美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	22.39	+0.44 ▲	2.00%	37110	276923	-105	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	22.01	+0.35 ▲	1.62%	17562	201043	+1357	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	21.92	+0.27 ▲	1.25%	10963	150694	+441	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	22.01	+0.20 ▲	0.92%	6821	91299	-1075	Mar25 / May25	-0.9
May25	21.16	+0.16 ▲	0.76%	5152	44970	+3519	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