



ICE

# 軟性商品報告

2024年3月29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)	-0.94%	+1.70%	-3.57%	-0.68%	+29.88%
咖啡(Robusta)	-2.25%	+0.40%	+9.64%	+15.58%	+46.30%
可可	-0.78%	+14.10%	+50.02%	+128.44%	+187.24%
棉花	+0.67%	-0.90%	-10.02%	+14.31%	+5.95%
11號糖	+1.49%	+2.09%	-0.27%	+7.75%	-13.91%

## 重點新聞

### 咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.94%，達到每磅188.85美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格大跌-2.25%，達到每公噸3479美元。

### 可可：

5月份的紐約可可價格小跌-0.78%，達到每公噸9766美元。經銷商表示，市場的焦點正在轉向象牙海岸下週開始的中期收成，預計產量將從一年前的600,000噸下降到大約400,000到500,000噸。

### 糖：

5月份的11號糖價格上漲1.49%，達到每磅22.52美分。

### 棉花：

5月份的棉花價格小漲0.67%，達到每磅91.38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188.85美分/磅，或1.8885美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	188.85	-1.80	▼ 0.94%	21863	91081	-456	May24 / Jul24	-0.8
Jul24	188.05	-1.85	▼ 0.97%	17309	72766	+5171	Jul24 / Sep24	-0.5
Sep24	187.60	-1.85	▼ 0.98%	7534	33498	+144	Sep24 / Dec24	-0.5
Dec24	187.05	-2.00	▼ 1.06%	4662	23251	+325	Dec24 / Mar25	+0.4
Mar25	187.50	-2.10	▼ 1.11%	1659	9380	+179	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)



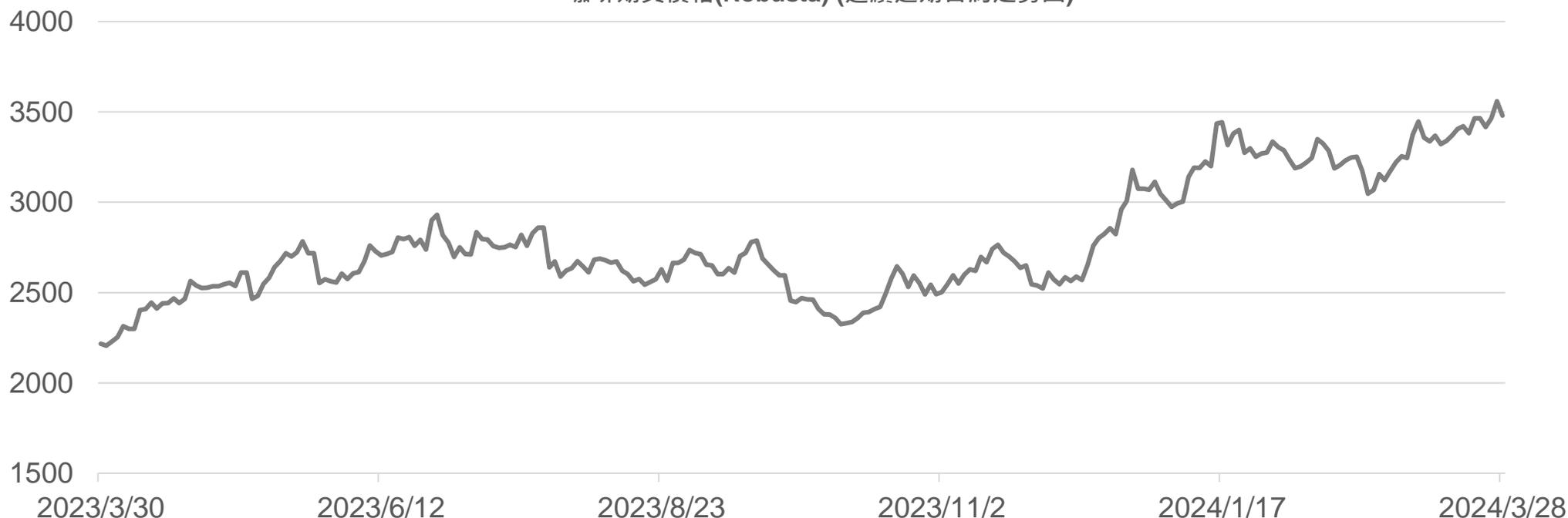
# 咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨May24價格為3479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	3479	-80	▼ 2.25%	10819	56381	+46	May24 / Jul24	-83.0
Jul24	3396	-71	▼ 2.05%	7969	31546	+1035	Jul24 / Sep24	-77.0
Sep24	3319	-66	▼ 1.95%	1610	9944	+226	Sep24 / Nov24	-86.0
Nov24	3233	-62	▼ 1.88%	331	2809	+31	Nov24 / Jan25	-75.0
Jan25	3158	-52	▼ 1.62%	46	710	+31	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

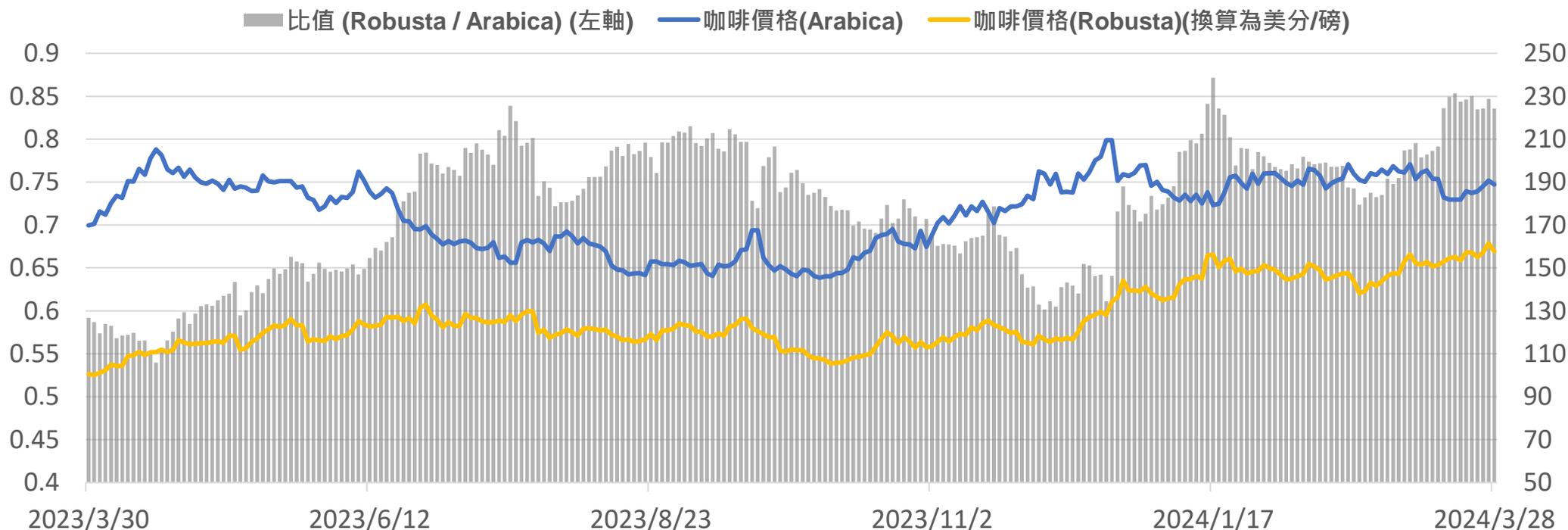
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



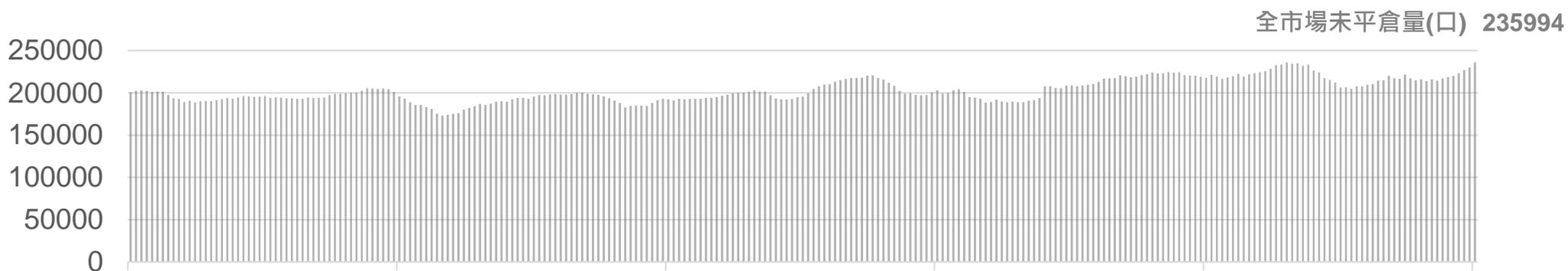
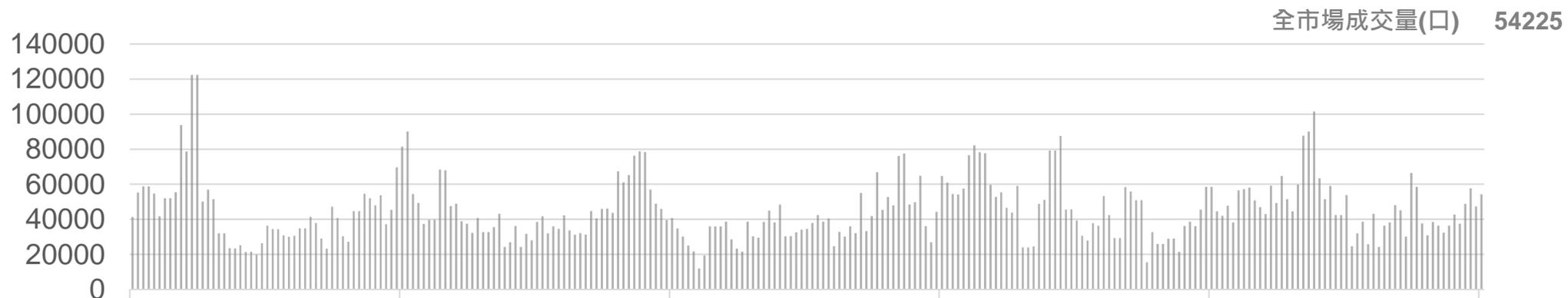
# 兩品種咖啡價差狀況

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

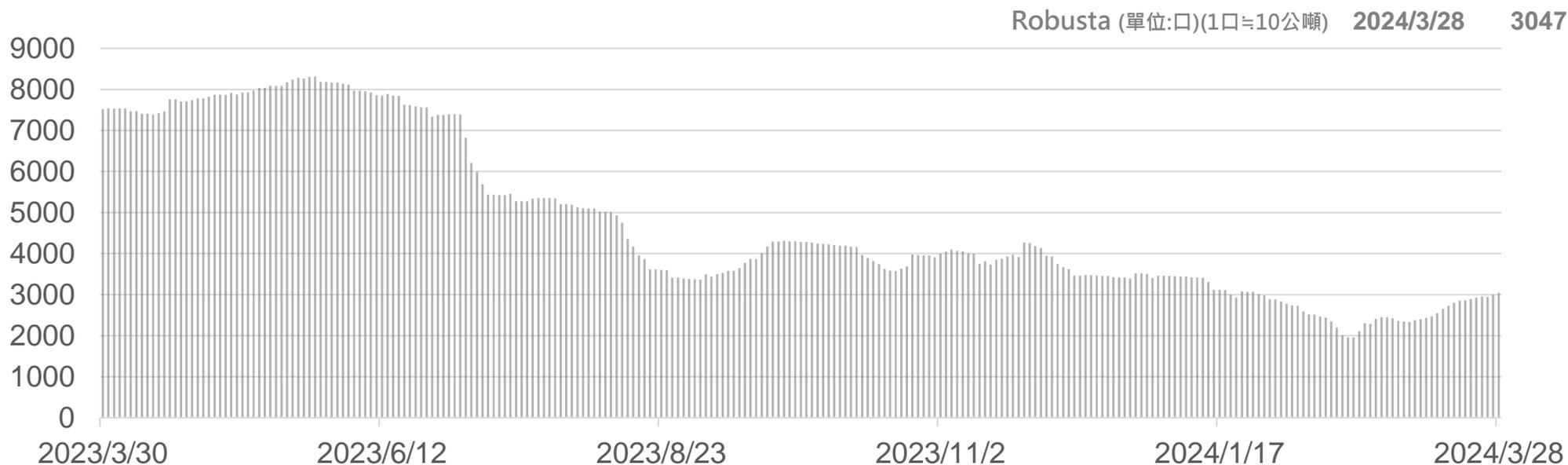
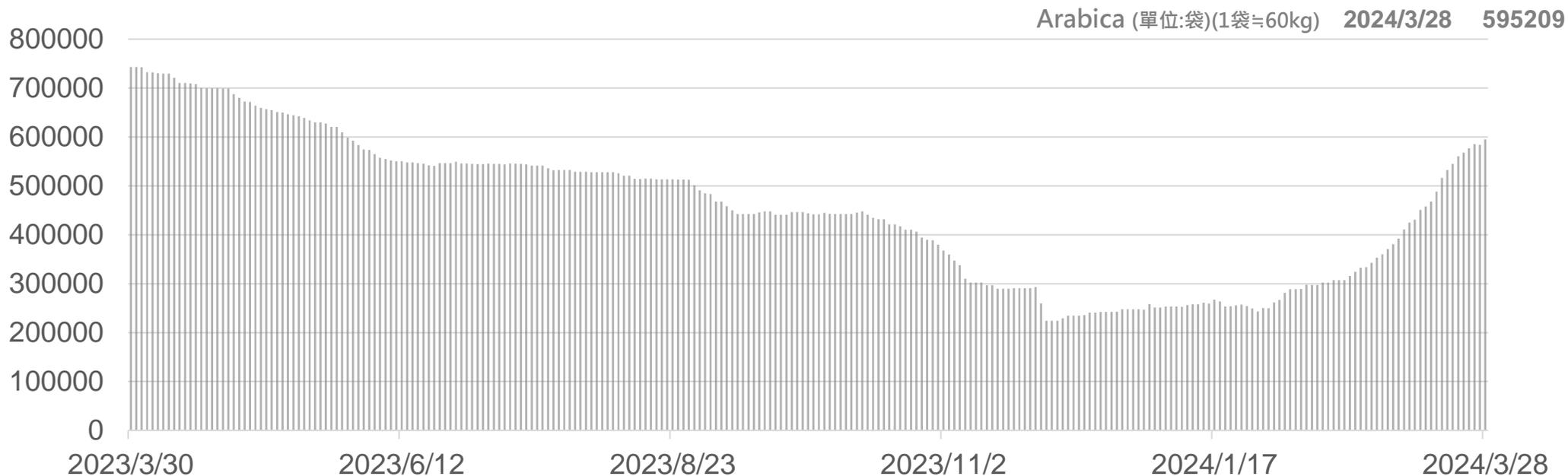
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	188.85	3479	157.80	0.836
Mar24	#N/A	-	-	-
May24	188.85	3479	157.80	0.836
Jul24	188.05	3396	154.04	0.819
Sep24	187.6	3319	150.55	0.802



# 咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



# 咖啡庫存走勢圖

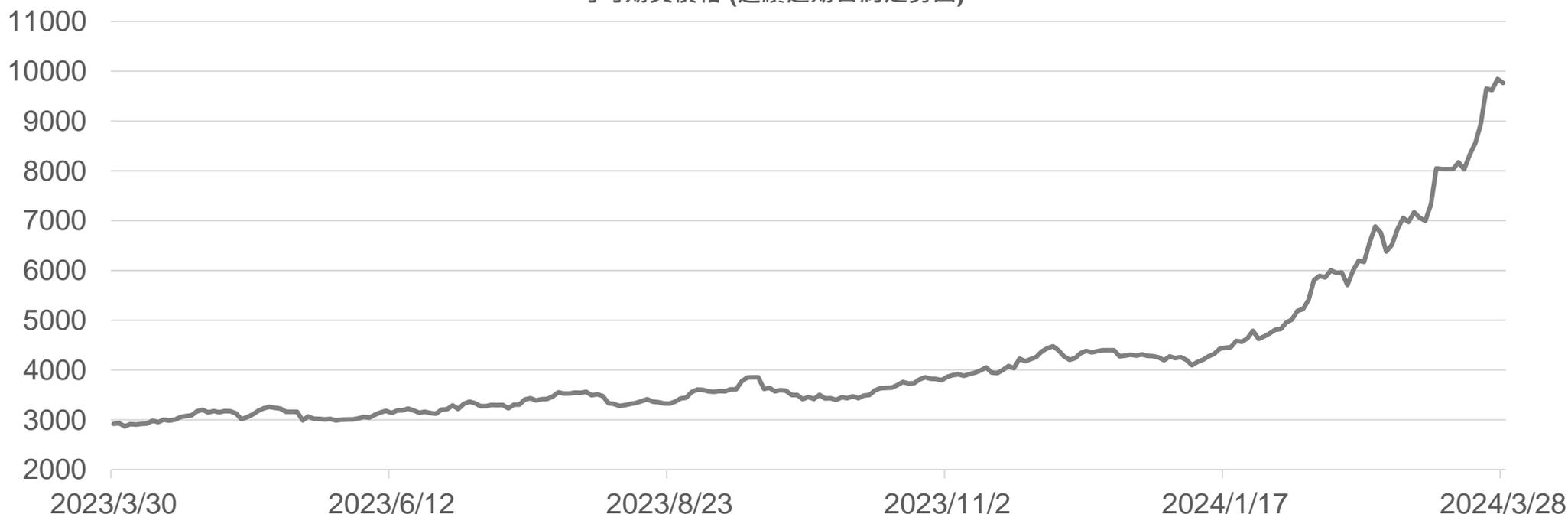


# 可可期貨表現狀況

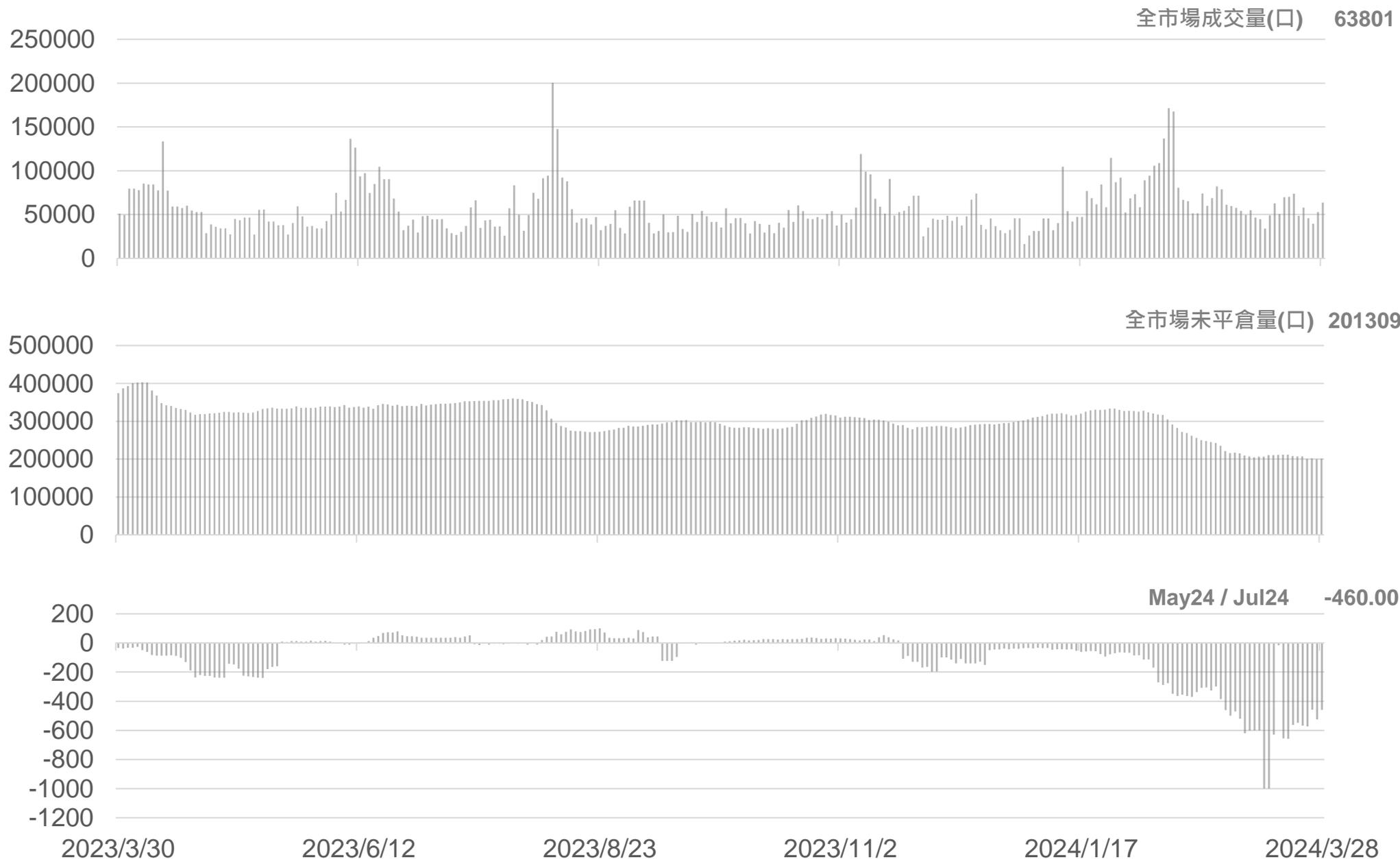
此報價為美元/公噸 · 以今天為例：可可期貨May24價格為9766美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9766	-77	▼ 0.78%	26263	62962	+1248	May24 / Jul24	-460.0
Jul24	9306	-12	▼ 0.13%	17884	49658	-751	Jul24 / Sep24	-708.0
Sep24	8598	-6	▼ 0.07%	7467	31220	+333	Sep24 / Dec24	-1065.0
Dec24	7533	-3	▼ 0.04%	6653	32646	+278	Dec24 / Mar25	-819.0
Mar25	6714	+154	▲ 2.35%	3829	15328	+202	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)

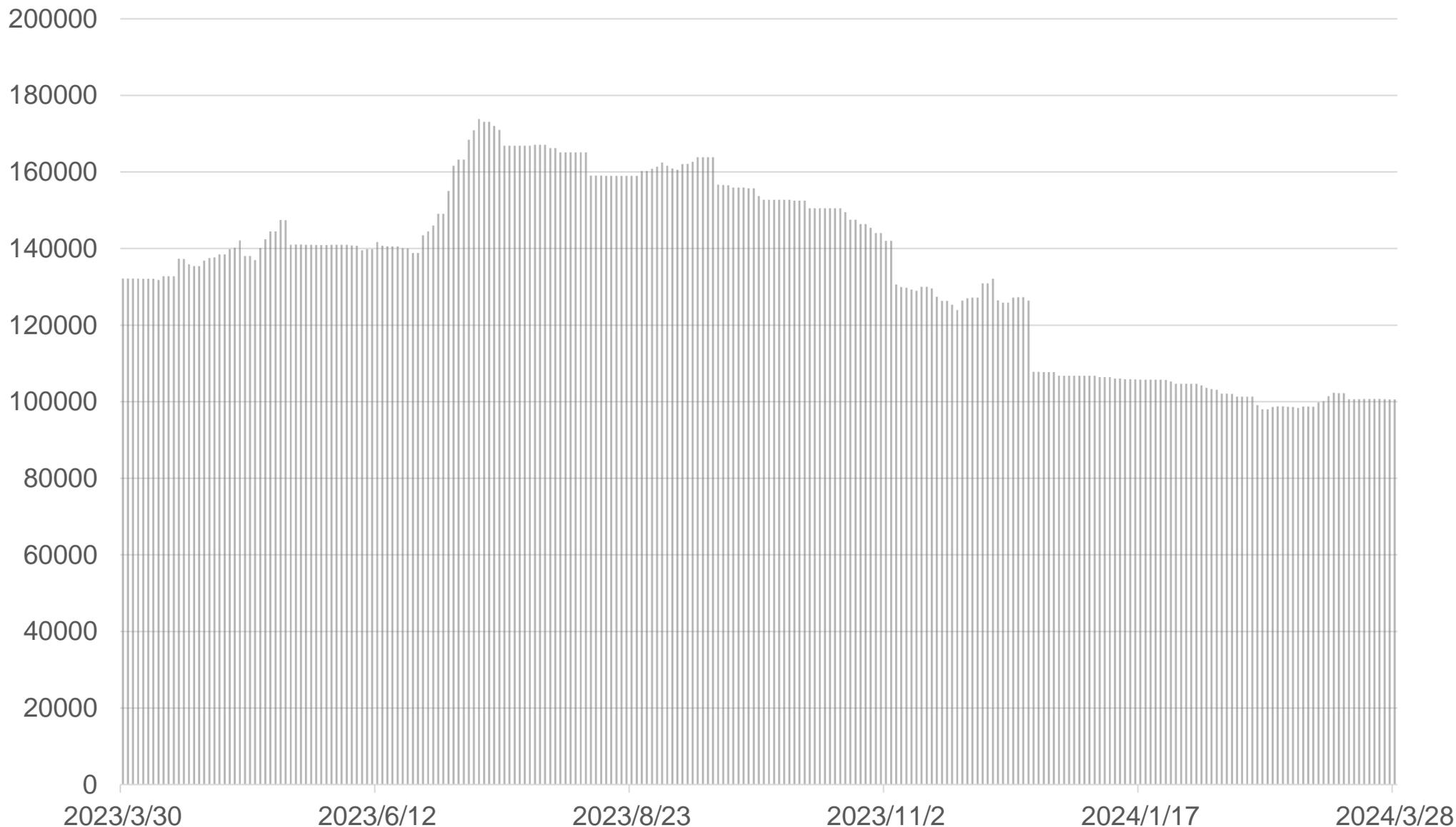


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/3/27 100580



# 棉花期貨表現狀況

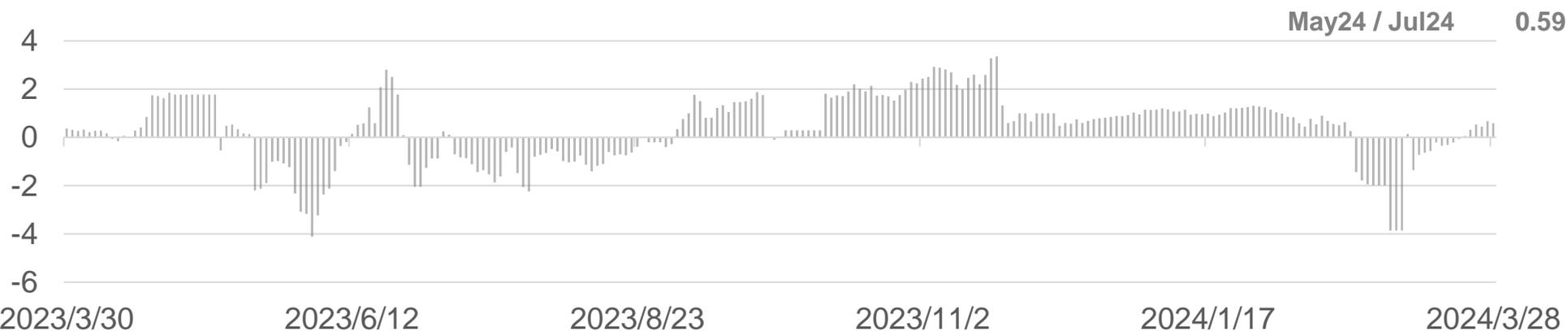
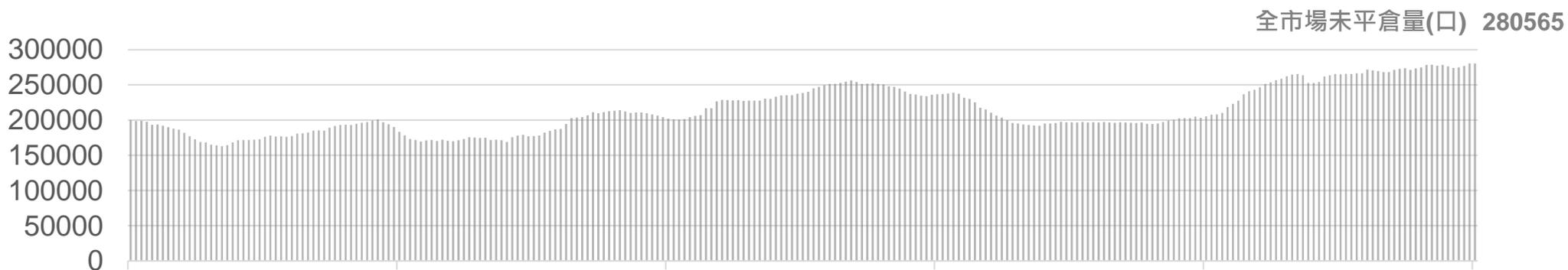
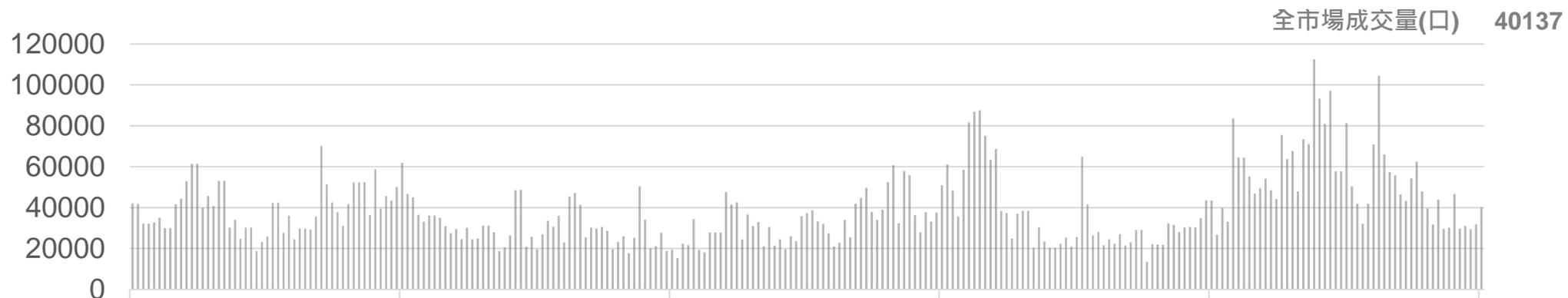
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為91.38美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	91.38	+0.61 ▲	0.67%	18482	112970	-1853	May24 / Jul24	+0.6
Jul24	91.97	+0.53 ▲	0.58%	13477	76855	+772	Jul24 / Oct24	-4.7
Oct24	87.28	+0.85 ▲	0.98%	16	251	-5	Oct24 / Dec24	-3.3
Dec24	83.99	+0.65 ▲	0.78%	7172	79810	+1008	Dec24 / Mar25	+0.8
Mar25	84.76	+0.59 ▲	0.70%	750	6992	+169	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)

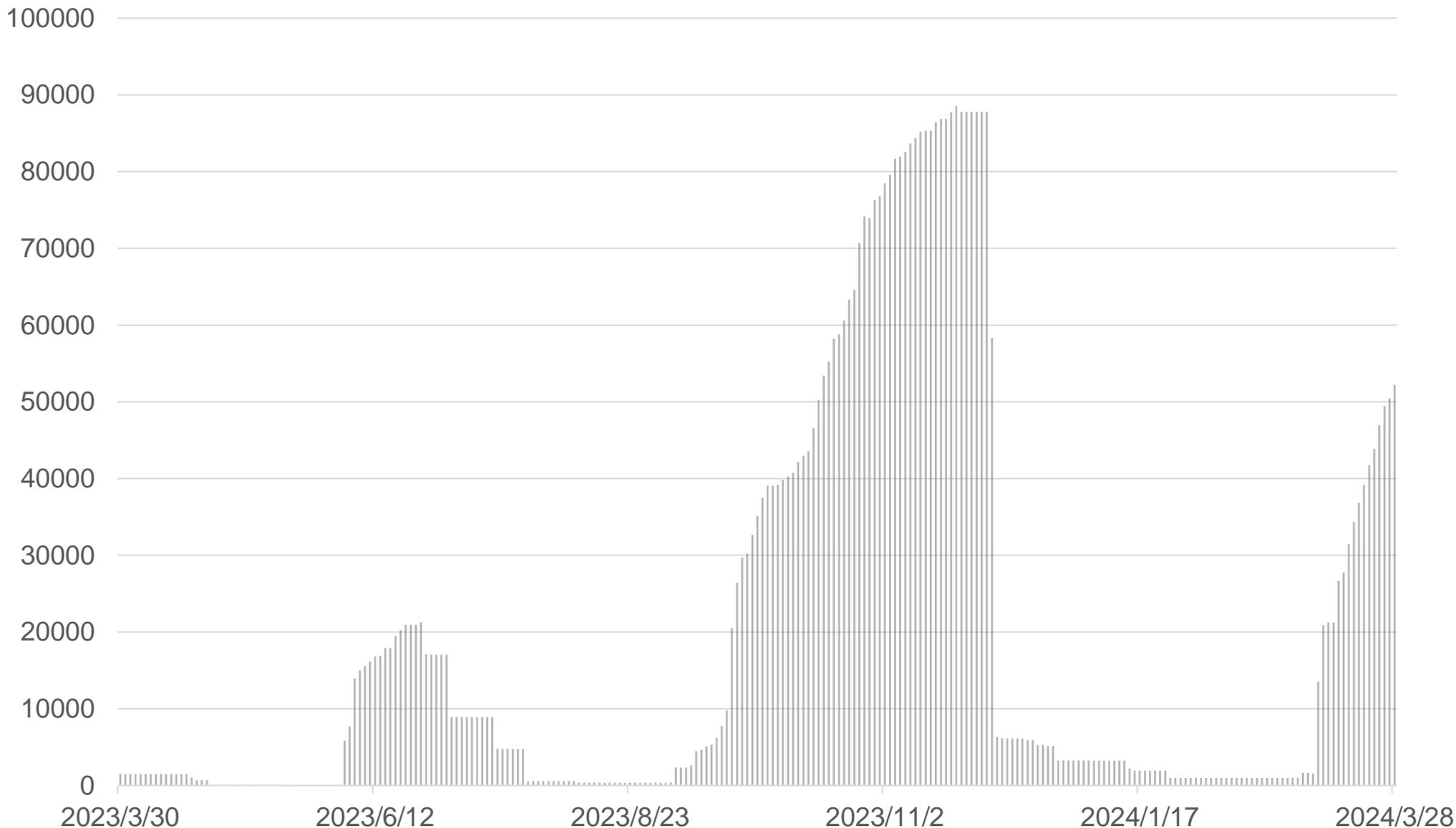


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/3/28 52224



# 11號糖期貨表現狀況

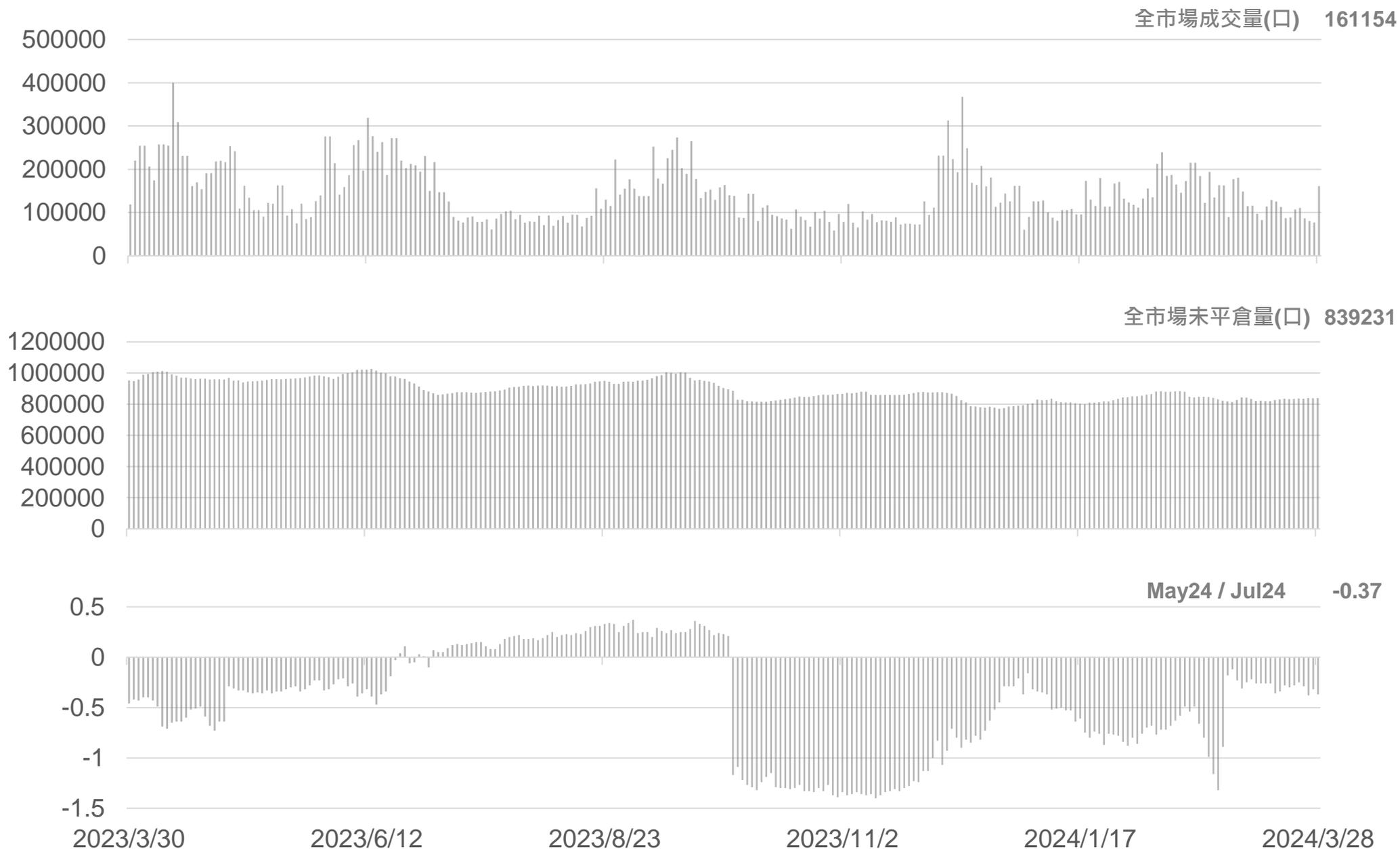
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨May24價格為22.52美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	22.52	+0.33 ▲	1.49%	72308	267198	-6844	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	22.15	+0.28 ▲	1.28%	34805	202676	+2227	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	22.05	+0.22 ▲	1.01%	20134	151401	-39	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	22.11	+0.16 ▲	0.73%	17856	94916	+2398	Mar25 / May25	-1.0
May25	21.14	+0.06 ▲	0.28%	9018	47017	+1850	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