



ICE

軟性商品報告

2024年4月5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)	+1.55%	+9.48%	+4.23%	+12.30%	+38.48%
咖啡(Robusta)	-1.21%	+8.25%	+9.29%	+18.02%	+59.58%
可可	-0.65%	-3.11%	+34.14%	+127.34%	+171.12%
棉花	-2.07%	-4.64%	-12.10%	+7.94%	+2.61%
11號糖	+0.63%	-0.71%	+5.08%	+3.04%	-15.14%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.55%，達到每磅206.75美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.21%，達到每公噸3766美元。

可可：

5月份的紐約可可價格小跌-0.65%，達到每公噸9462美元，可可已自高點連三日下跌。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.63%，達到每磅22.36美分。

棉花：

5月份的棉花價格大跌-2.07%，達到每磅87.14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206.75美分/磅，或2.0675美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	206.75	+3.15 ▲	1.55%	39260	85777	-1234	May24 / Jul24	-0.9
Jul24	205.80	+3.00 ▲	1.48%	32326	84161	+4325	Jul24 / Sep24	-0.8
Sep24	205.00	+2.90 ▲	1.43%	10731	35331	+1043	Sep24 / Dec24	-0.8
Dec24	204.15	+2.90 ▲	1.44%	8387	24950	+338	Dec24 / Mar25	-0.1
Mar25	204.10	+2.95 ▲	1.47%	3191	9258	-327	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)



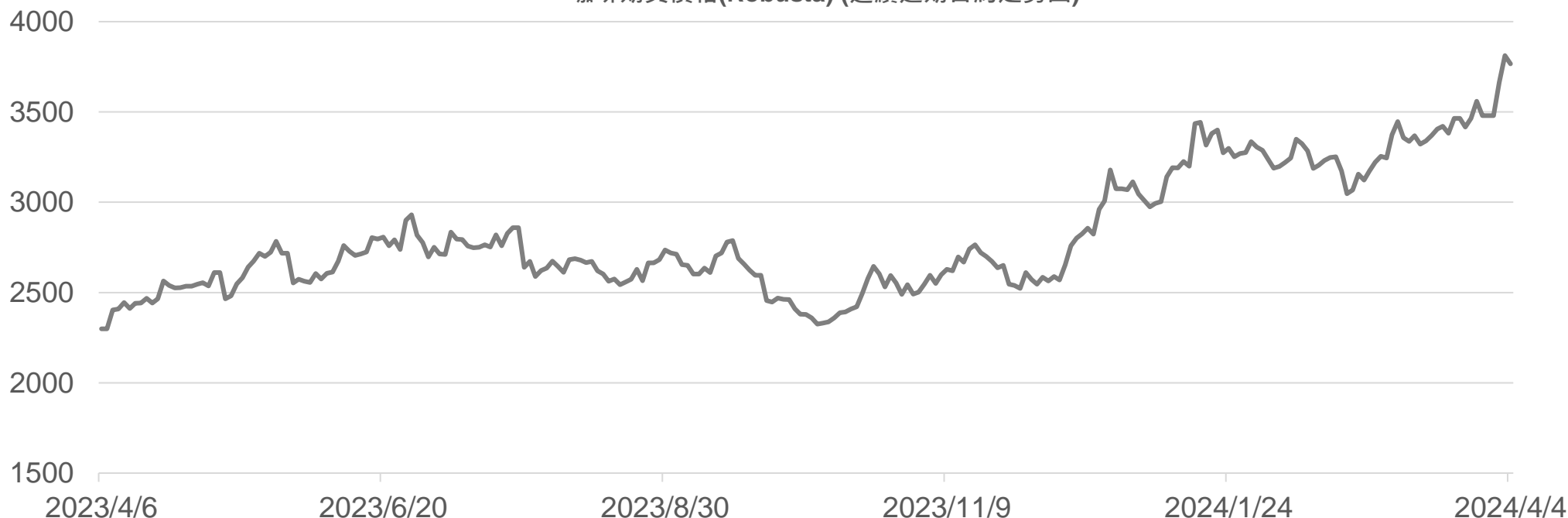
咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨May24價格為3766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	3766	-46	▼ 1.21%	21139	48915	-2063	May24 / Jul24	-68.0
Jul24	3698	-29	▼ 0.78%	16785	39722	+3494	Jul24 / Sep24	-94.0
Sep24	3604	-25	▼ 0.69%	3200	10581	-114	Sep24 / Nov24	-100.0
Nov24	3504	-16	▼ 0.45%	659	3040	+273	Nov24 / Jan25	-94.0
Jan25	3410	-2	▼ 0.06%	86	1251	+467	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

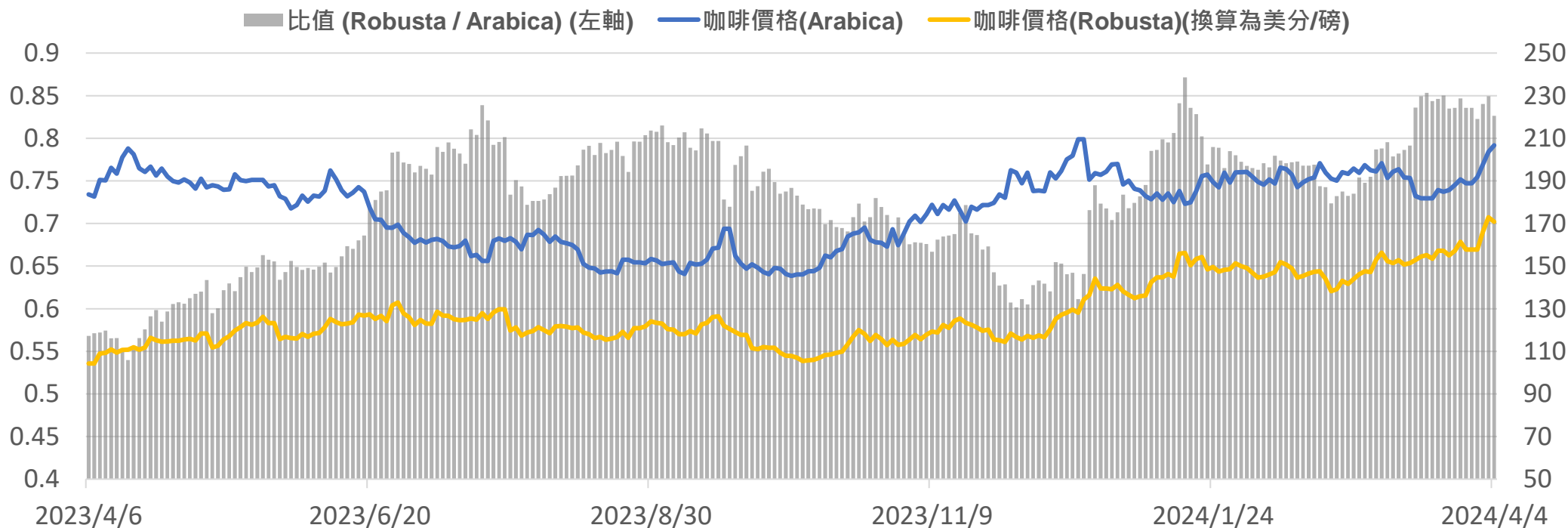
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



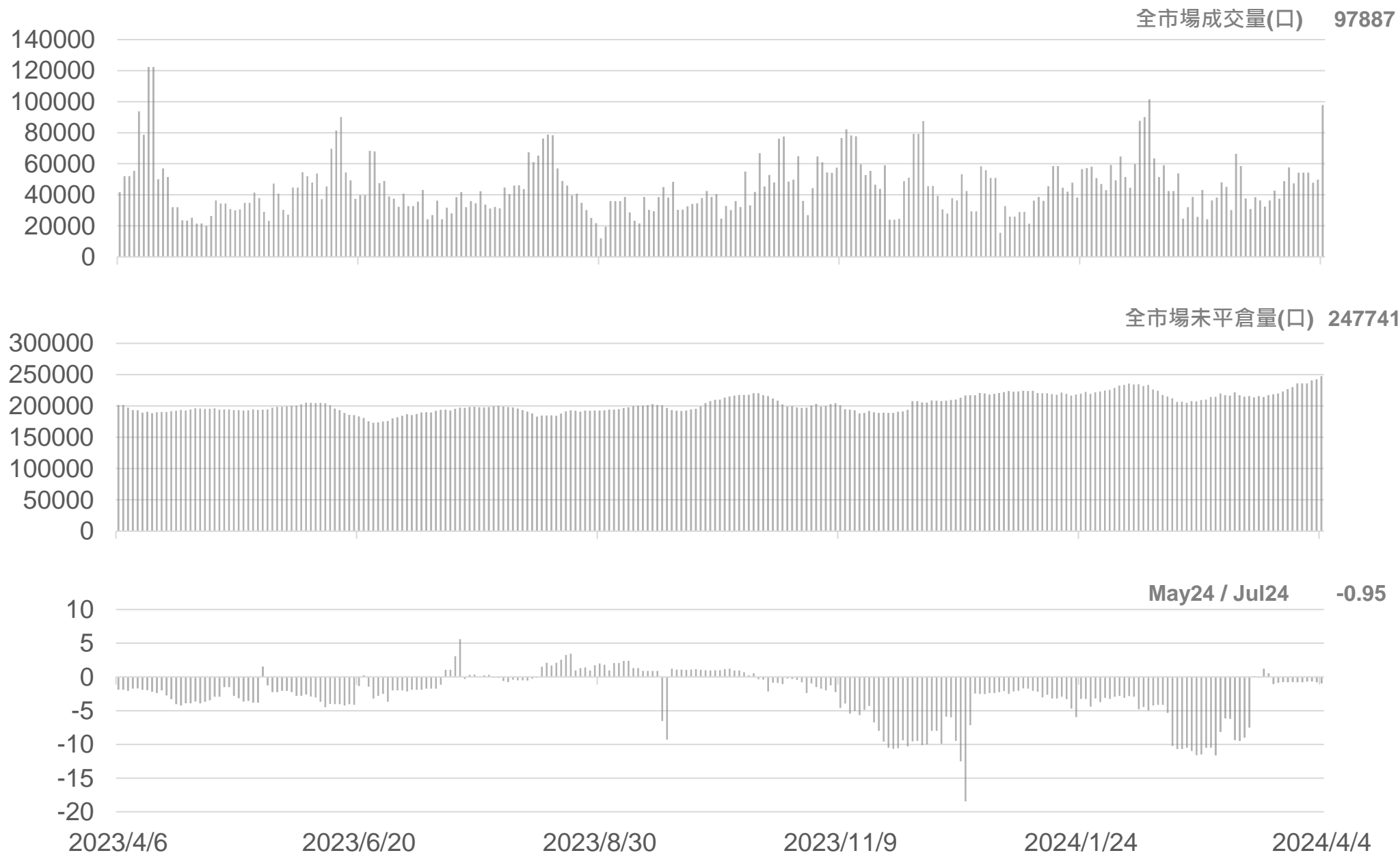
兩品種咖啡價差狀況

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

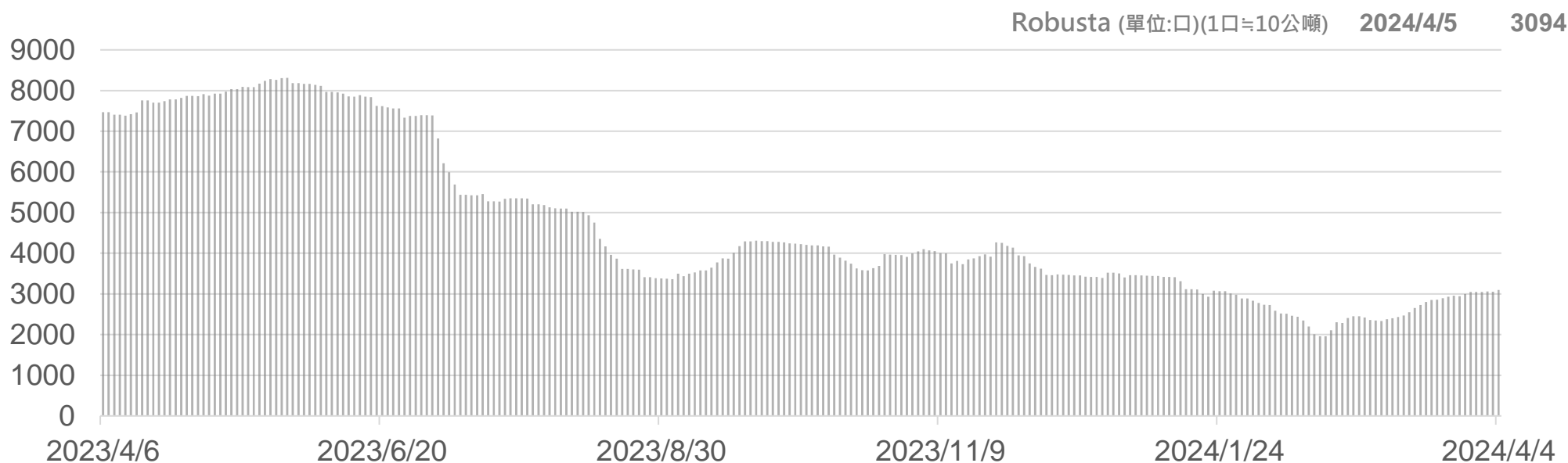
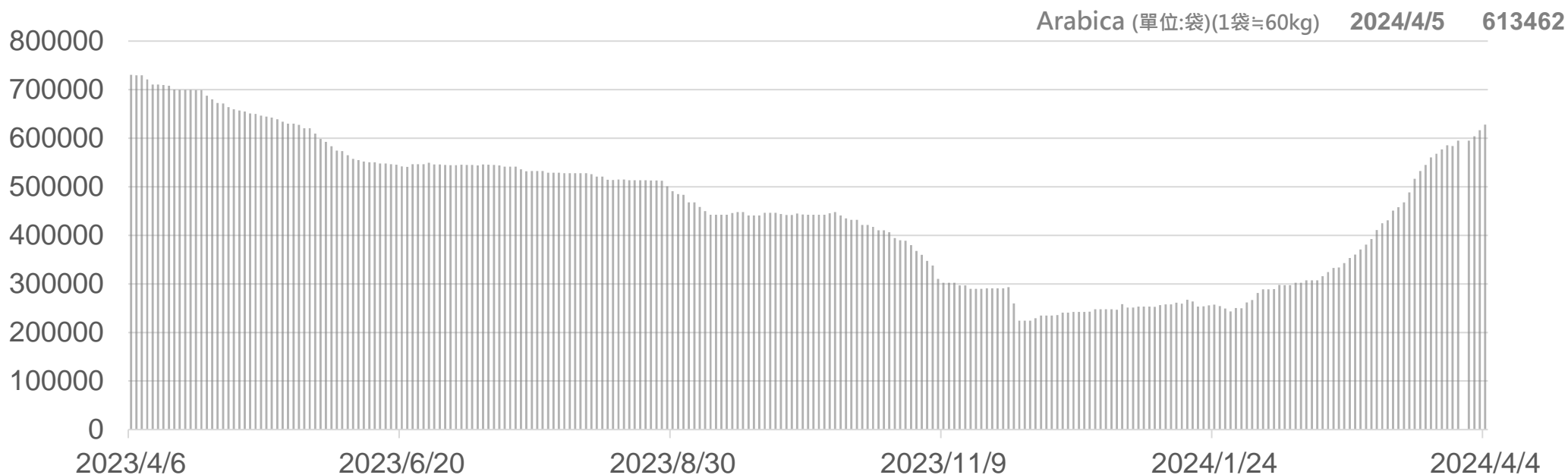
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	206.75	3766	170.82	0.826
May24	206.75	3766	170.82	0.826
Jul24	205.8	3698	167.74	0.815
Sep24	205	3604	163.47	0.797
Dec24	204.15	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

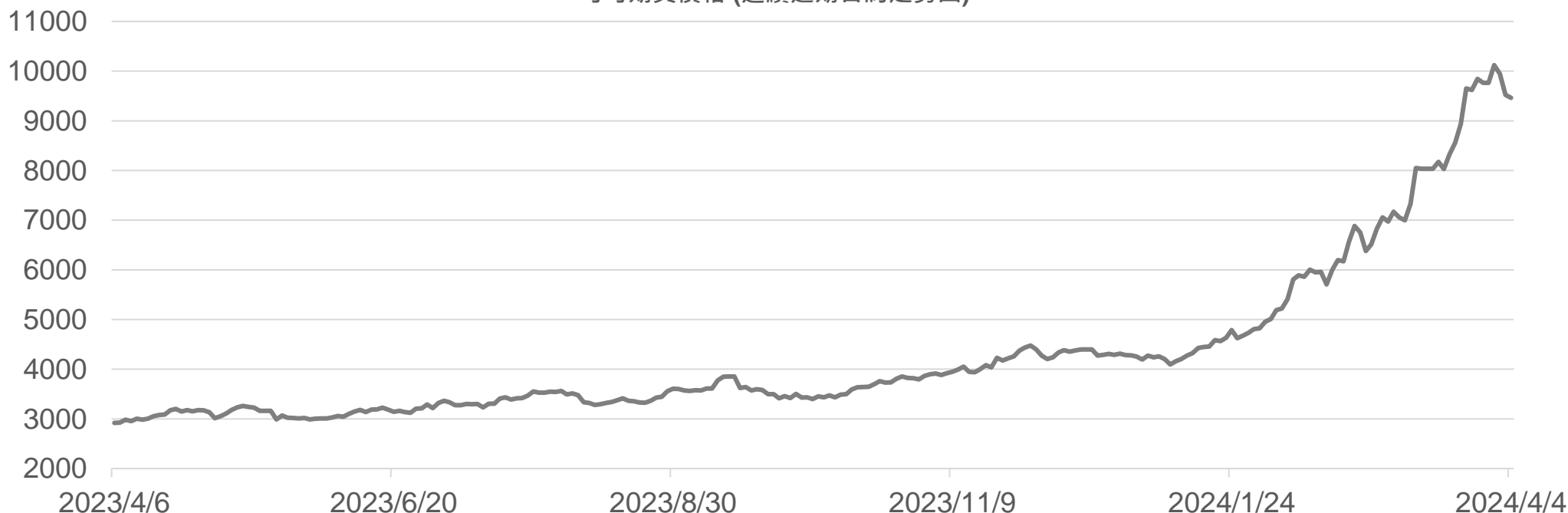


可可期貨表現狀況

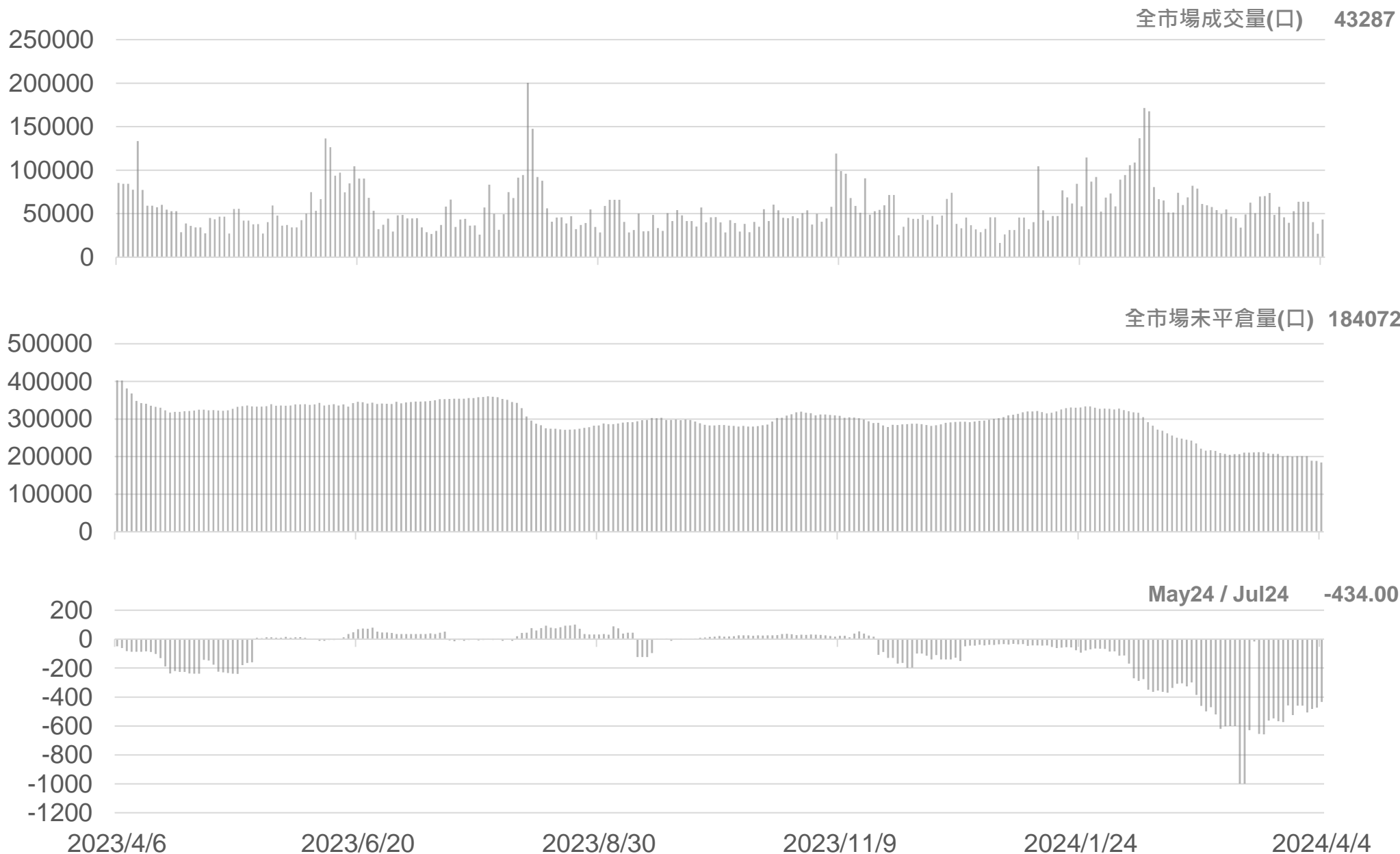
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為9462美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9462	-62	▼ 0.65%	19824	50763	-1529	May24 / Jul24	-434.0
Jul24	9028	-22	▼ 0.24%	10978	42819	-4117	Jul24 / Sep24	-654.0
Sep24	8374	+22	▲ 0.26%	5404	30482	+779	Sep24 / Dec24	-990.0
Dec24	7384	-51	▼ 0.69%	3861	33800	+374	Dec24 / Mar25	-671.0
Mar25	6713	-96	▼ 1.41%	2026	15610	-181	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)

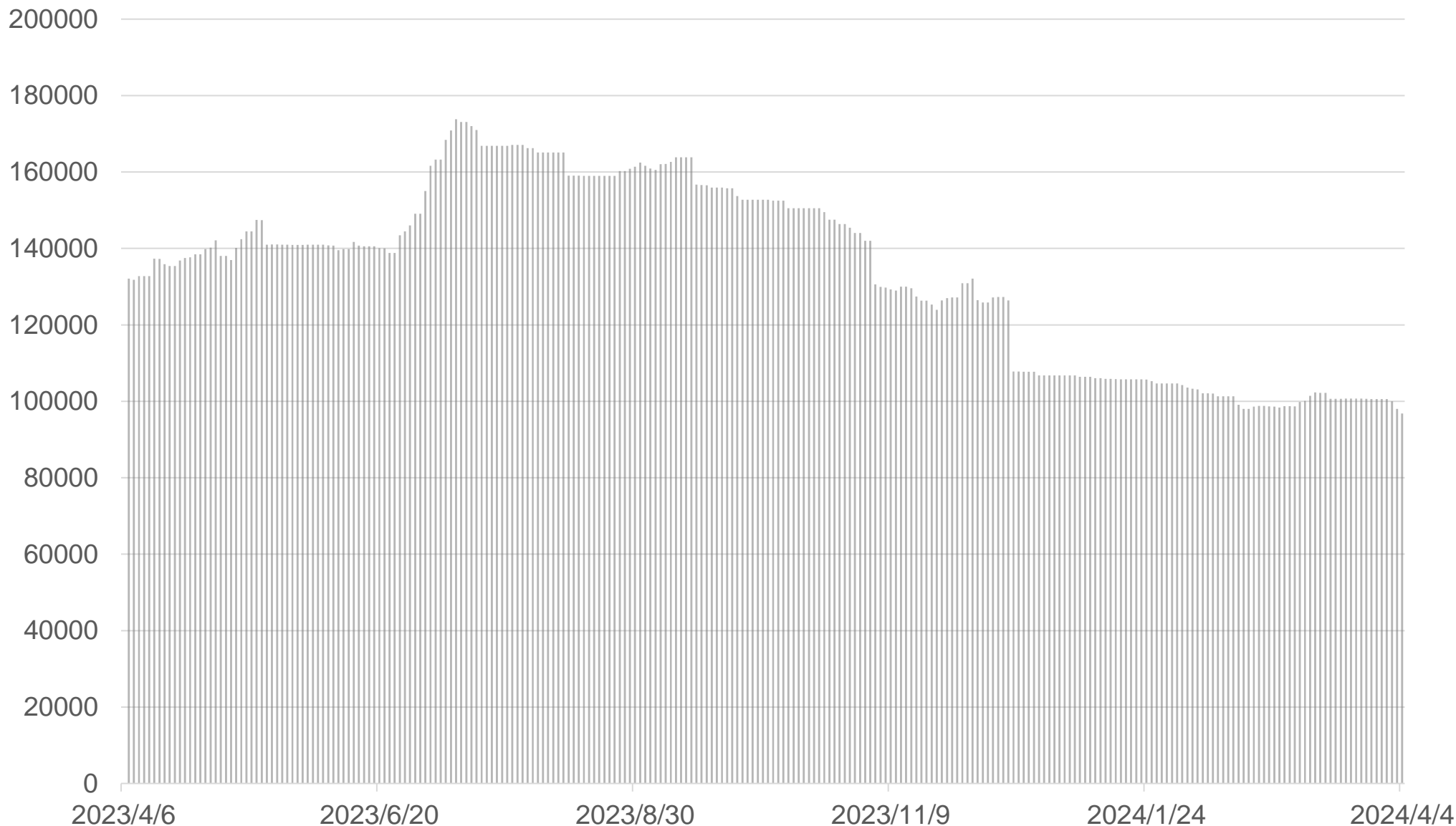


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/4 96800



棉花期貨表現狀況

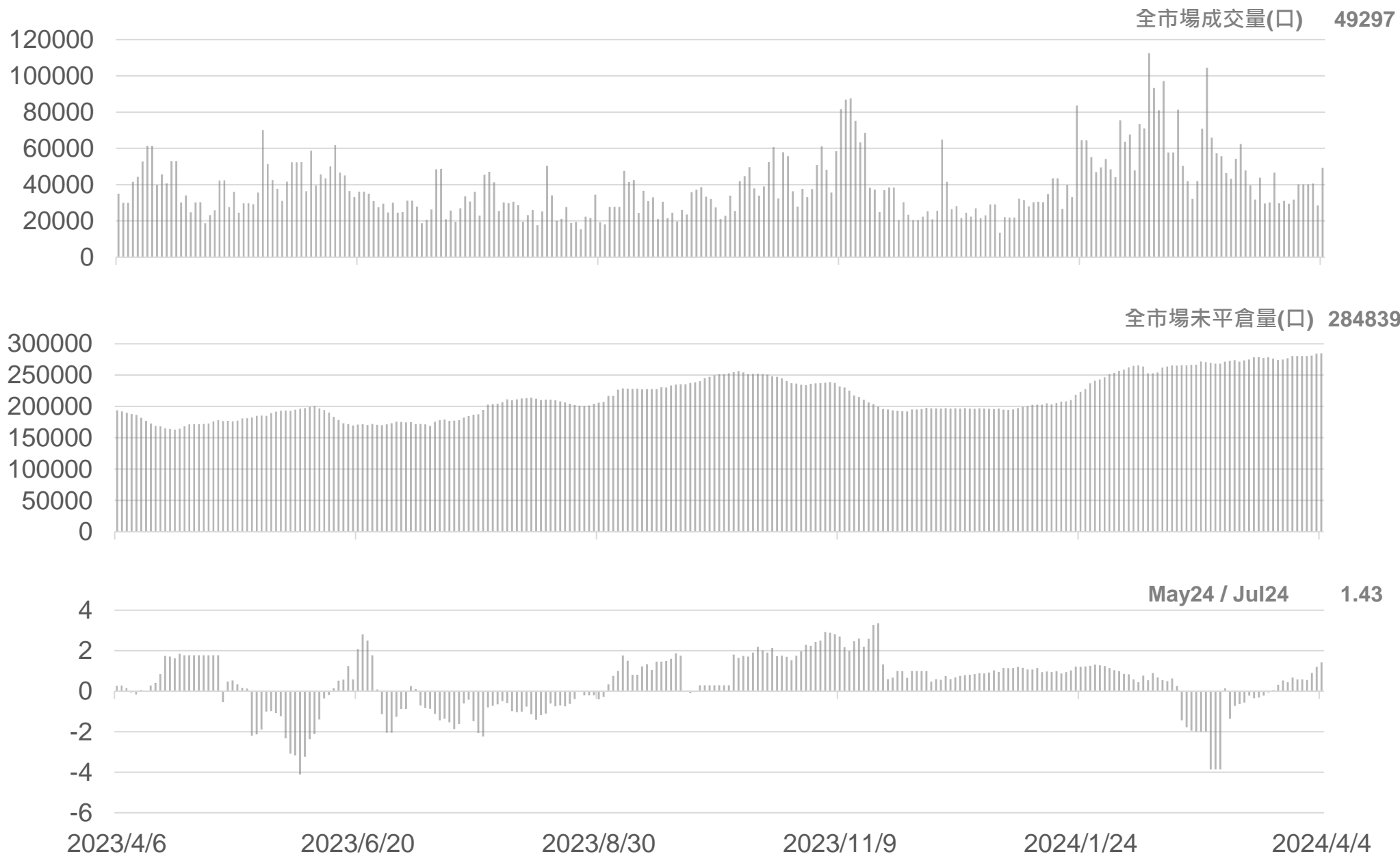
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為87.14美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	87.14	-1.84	▼ 2.07%	22771	107506	-3017	May24 / Jul24	+1.4
Jul24	88.57	-1.61	▼ 1.79%	15324	82620	+1901	Jul24 / Oct24	-4.3
Oct24	84.28	-1.47	▼ 1.71%	130	161	-39	Oct24 / Dec24	-0.8
Dec24	83.52	-0.58	▼ 0.69%	10052	83477	+1495	Dec24 / Mar25	+1.0
Mar25	84.51	-0.48	▼ 0.56%	700	7093	+103	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)

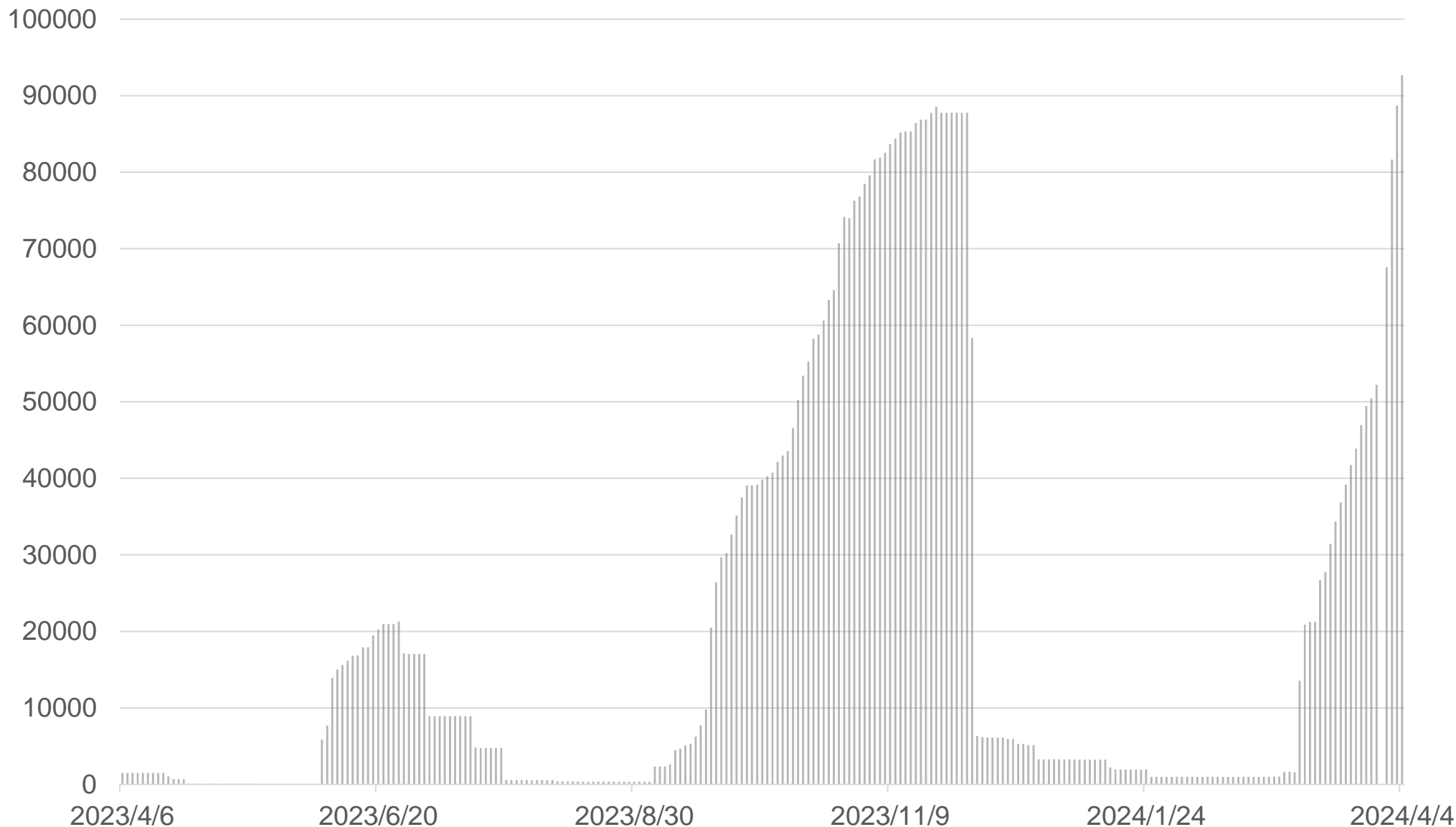


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/5 93324



11號糖期貨表現狀況

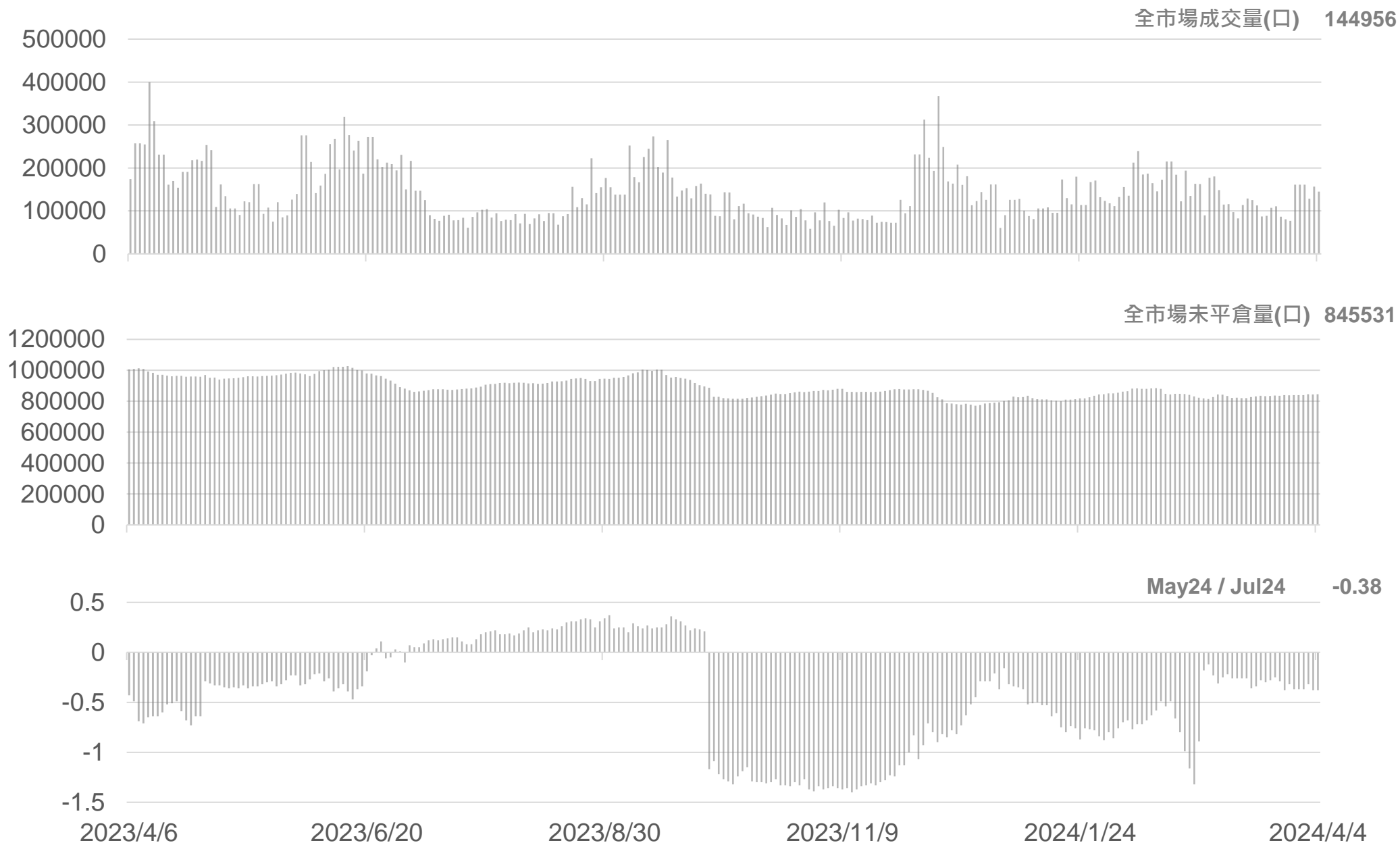
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨May24價格為22.36美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	22.36	+0.14 ▲	0.63%	62393	255351	-6928	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	21.98	+0.14 ▲	0.64%	37979	209785	+4020	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	21.91	+0.15 ▲	0.69%	23723	152461	+2259	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	22.01	+0.16 ▲	0.73%	12400	99873	+1408	Mar25 / May25	-1.0
May25	21.06	+0.15 ▲	0.72%	3149	49606	+451	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