



ICE

軟性商品報告

2024年4月8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)	+2.78%	+12.52%	+11.02%	+17.31%	+37.19%
咖啡(Robusta)	-0.58%	+7.62%	+11.53%	+17.37%	+56.78%
可可	+3.52%	+0.30%	+39.99%	+132.88%	+179.94%
棉花	-1.02%	-5.61%	-9.48%	+7.57%	+0.22%
11號糖	-1.65%	-2.35%	+3.97%	+2.71%	-18.65%

重點新聞

咖啡：
5月份阿拉比卡咖啡價格大漲2.78%，達到每磅212.5美分，突破2022年10月以來新高，上週漲幅高達12.52%；而5月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.58%，達到每公噸3744美元，上周漲幅也高達7.62%。

可可：
5月份的紐約可可價格大漲3.52%，達到每公噸9795美元，終結了近期連三日下跌的窘境。整週漲幅小漲0.30%，目前可可價格已經在1萬美元的整數關卡盤整一週以上。

棉花：
5月份的棉花價格下跌-1.02%，達到每磅86.25美分。5月份棉花已經連續四日走跌，週跌幅5.61%，目前小幅跌破半年線支撐。

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212.5美分/磅，或2.125美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	212.50	+5.75 ▲	2.78%	40344	83245	-2532	May24 / Jul24	-1.5
Jul24	211.00	+5.20 ▲	2.53%	36828	89722	+5561	Jul24 / Sep24	-0.8
Sep24	210.15	+5.15 ▲	2.51%	11631	37690	+2359	Sep24 / Dec24	-0.8
Dec24	209.30	+5.15 ▲	2.52%	9389	26010	+1060	Dec24 / Mar25	-0.1
Mar25	209.25	+5.15 ▲	2.52%	3763	9093	-165	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3744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	3744	-22	▼ 0.58%	15315	42548	-6367	May24 / Jul24	-65.0
Jul24	3679	-19	▼ 0.51%	18114	43556	+3834	Jul24 / Sep24	-95.0
Sep24	3584	-20	▼ 0.55%	3181	11536	+955	Sep24 / Nov24	-95.0
Nov24	3489	-15	▼ 0.43%	596	3052	+12	Nov24 / Jan25	-94.0
Jan25	3395	-15	▼ 0.44%	81	1226	-25	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

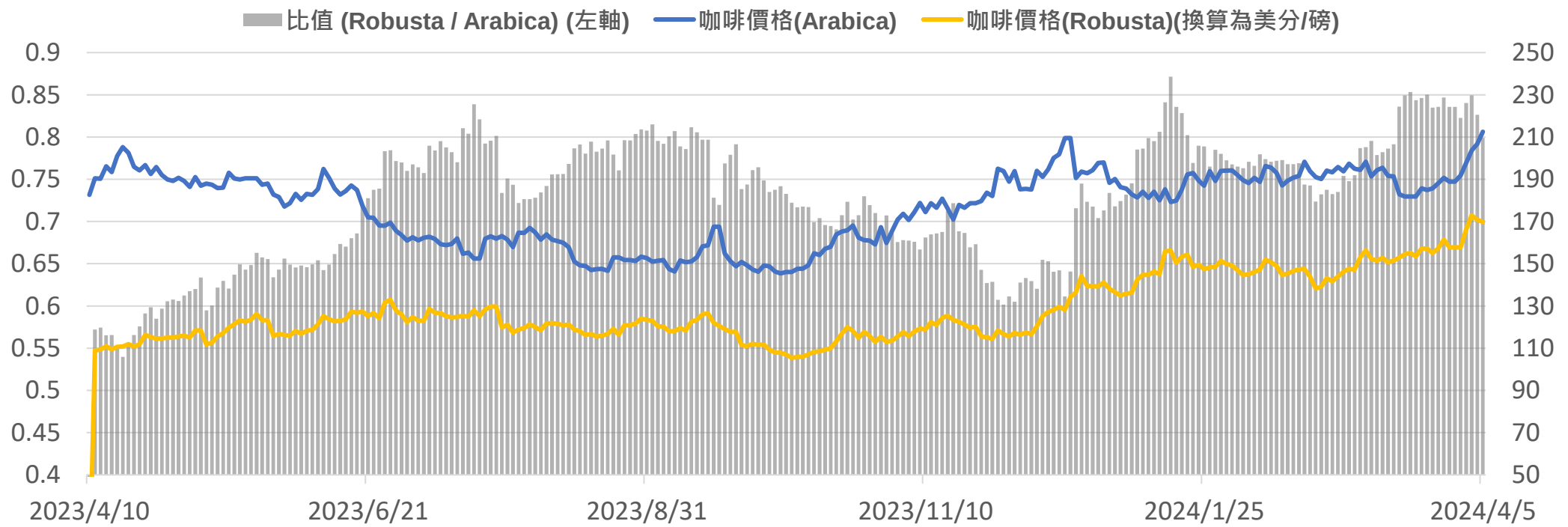
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



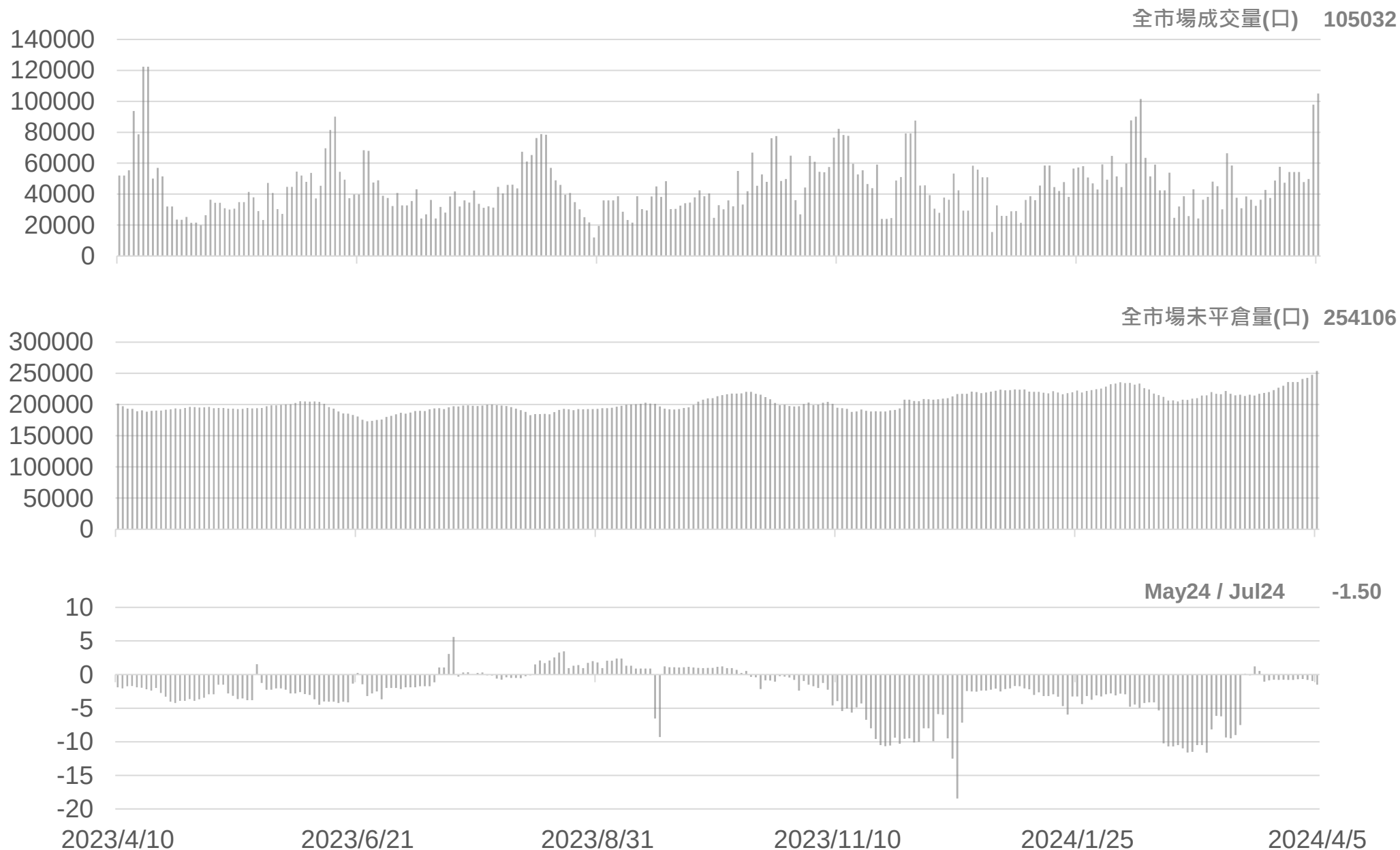
兩品種咖啡價差狀況

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	212.50	3744	169.83	0.799
May24	212.5	3744	169.83	0.799
Jul24	211	3679	166.88	0.791
Sep24	210.15	3584	162.57	0.774
Dec24	209.3	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI

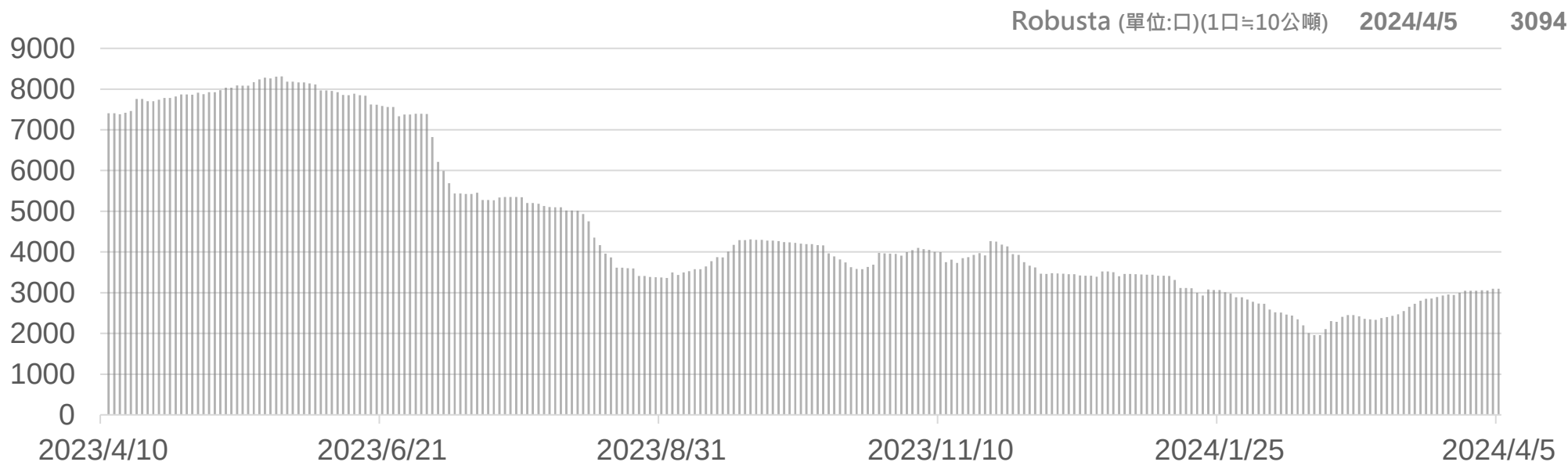
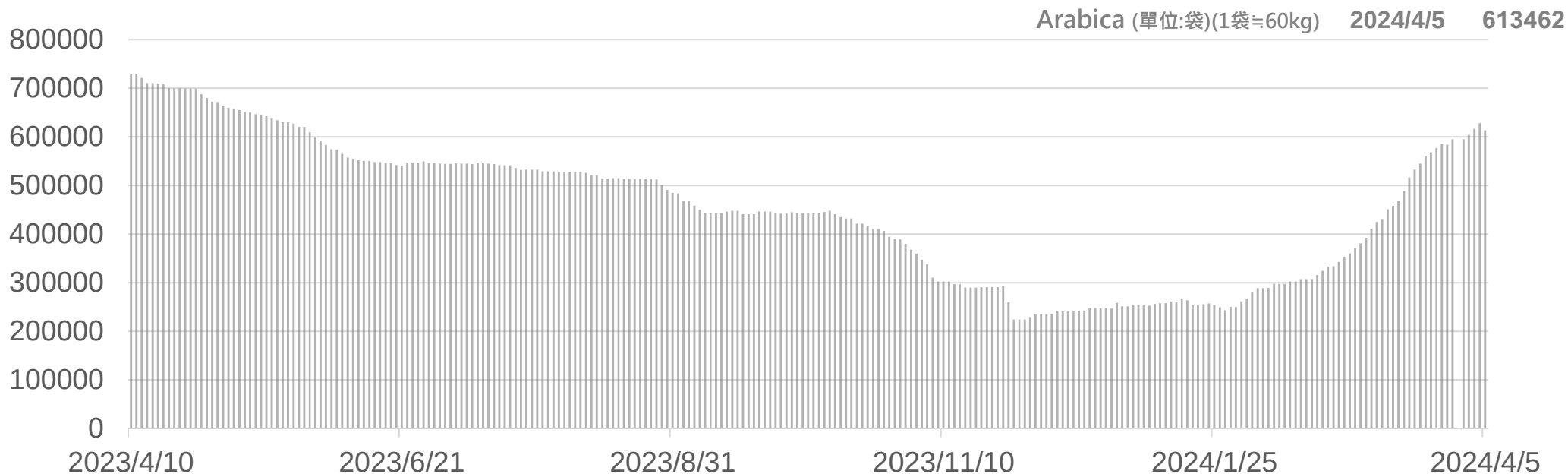


永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年4月5日

咖啡庫存走勢圖



可可期貨表現狀況

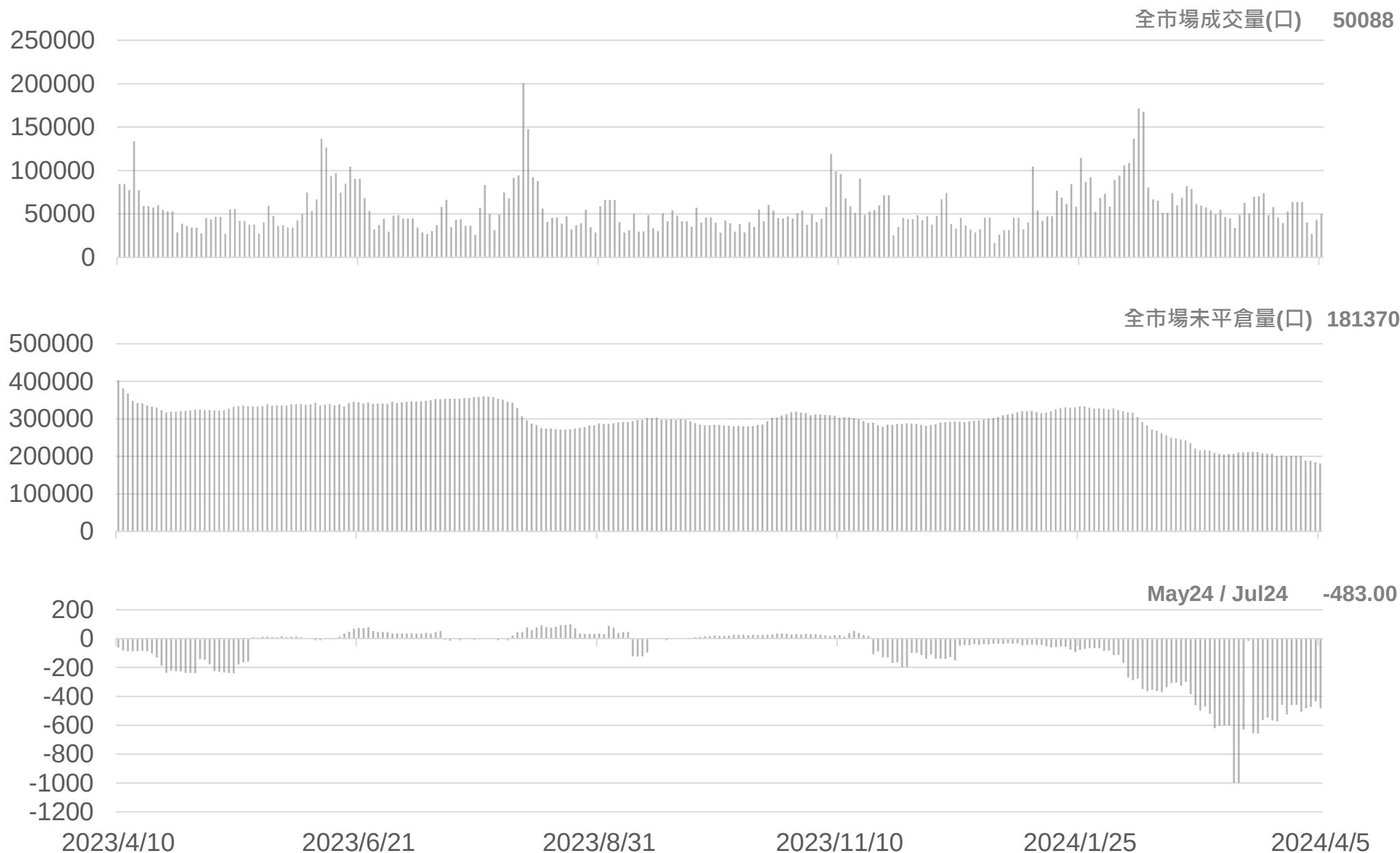
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為9795美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9795	+333▲	3.52%	23087	46110	-4653	May24 / Jul24	-483.0
Jul24	9312	+284▲	3.15%	14786	44395	+1576	Jul24 / Sep24	-623.0
Sep24	8689	+315▲	3.76%	5587	30896	+414	Sep24 / Dec24	-978.0
Dec24	7711	+327▲	4.43%	3806	33579	-221	Dec24 / Mar25	-701.0
Mar25	7010	+297▲	4.42%	1796	15501	-109	跨月價差 = 遠期 - 近期 (可可期貨的合約有 3、5、7、9、12)	

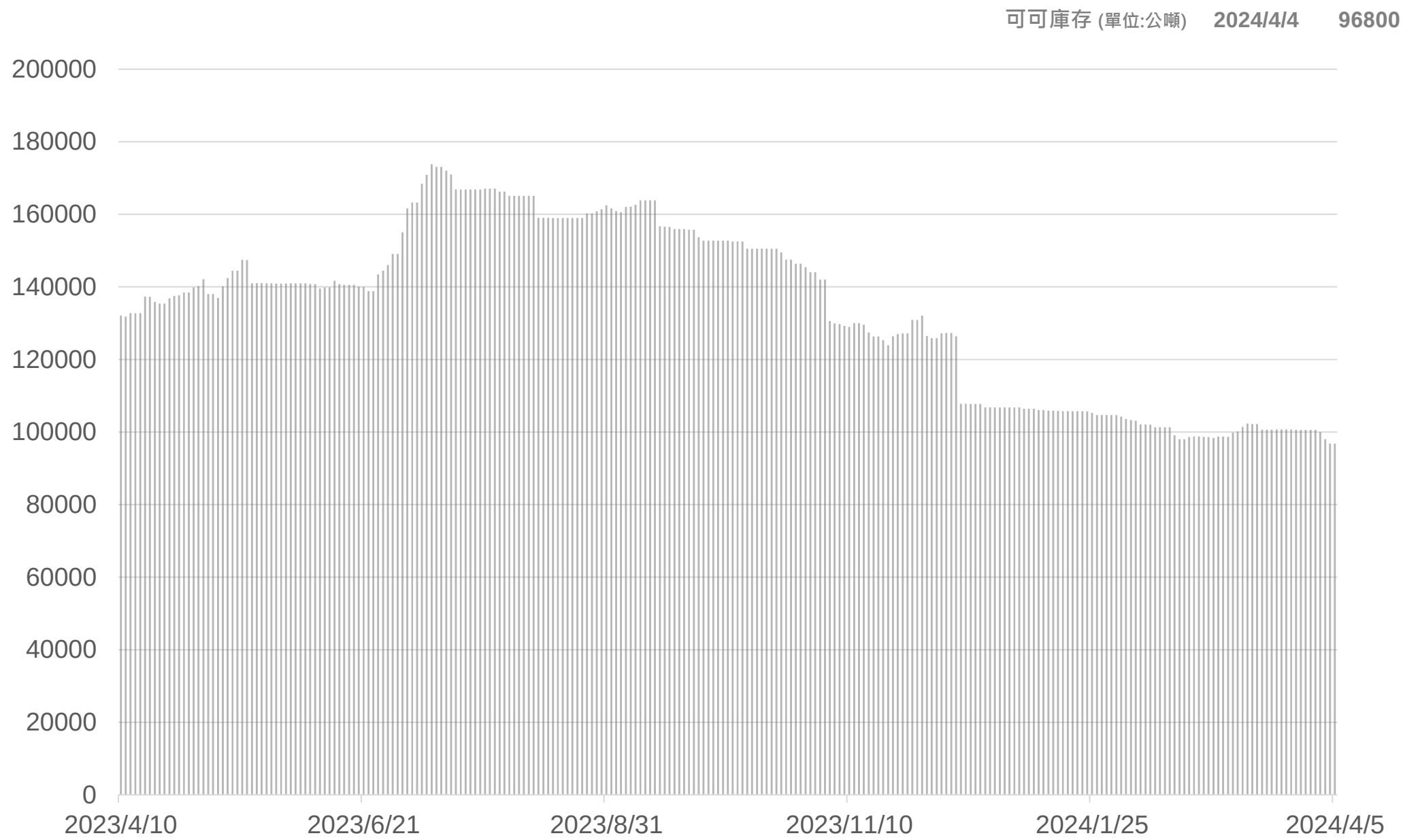
可可期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖



棉花期貨表現狀況

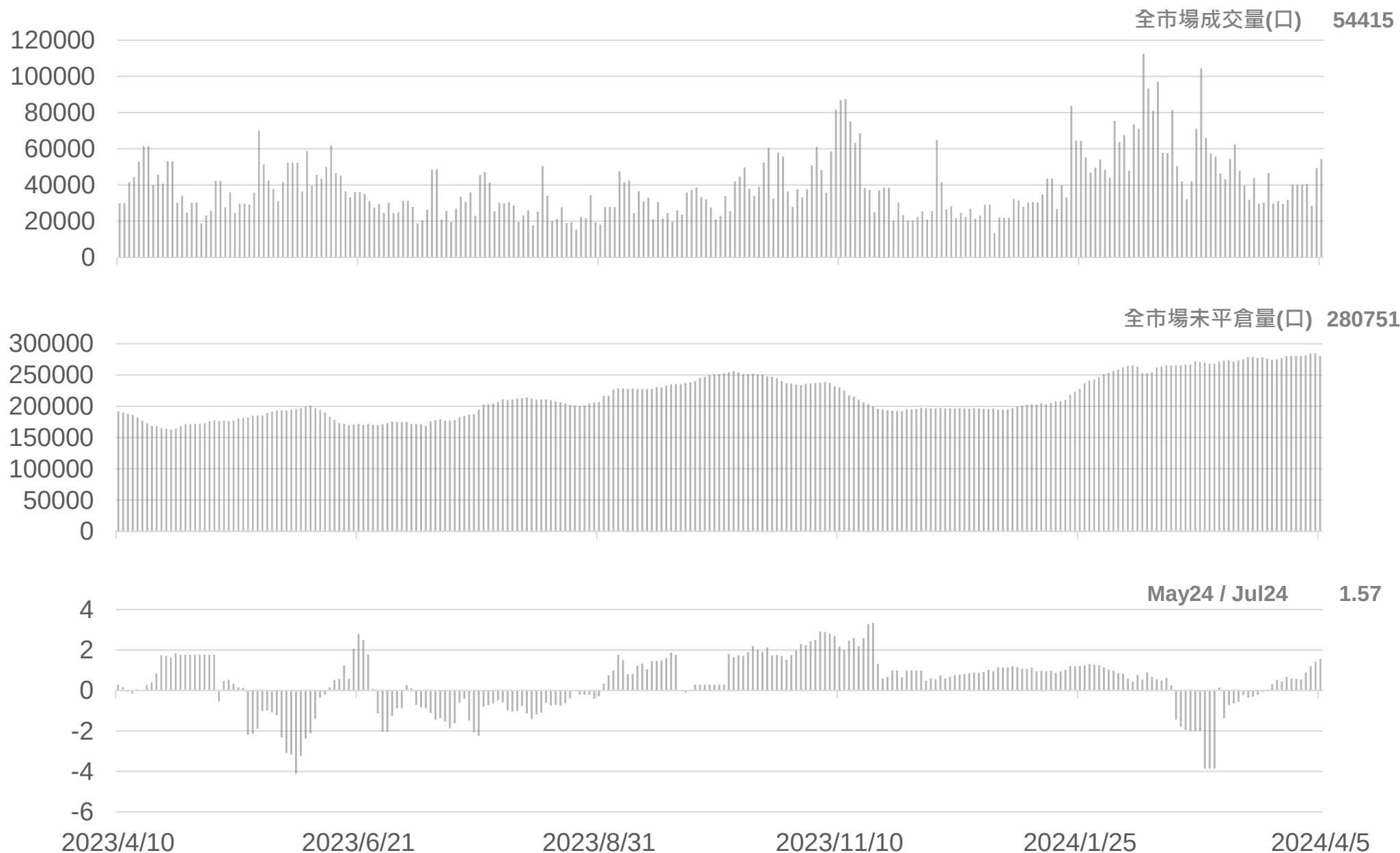
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨May24價格為86.25美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	86.25	-0.89 ▼	1.02%	29024	101507	-5999	May24 / Jul24	+1.6
Jul24	87.82	-0.75 ▼	0.85%	18154	84380	+1760	Jul24 / Oct24	-4.2
Oct24	83.59	-0.69 ▼	0.82%	24	172	+11	Oct24 / Dec24	-0.9
Dec24	82.65	-0.87 ▼	1.04%	6265	83400	-77	Dec24 / Mar25	+0.9
Mar25	83.57	-0.94 ▼	1.11%	618	7224	+131	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



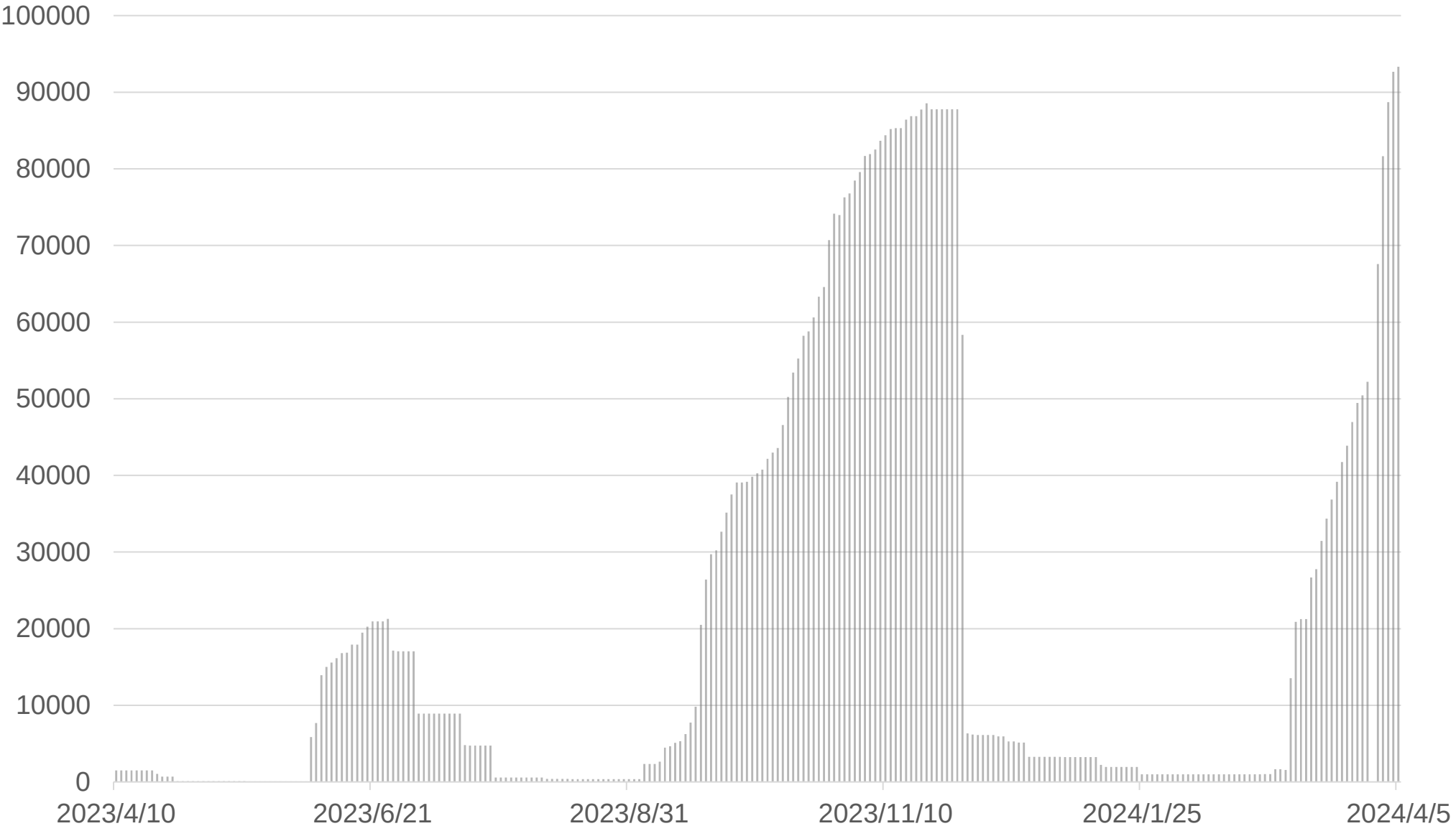
永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年4月5日

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

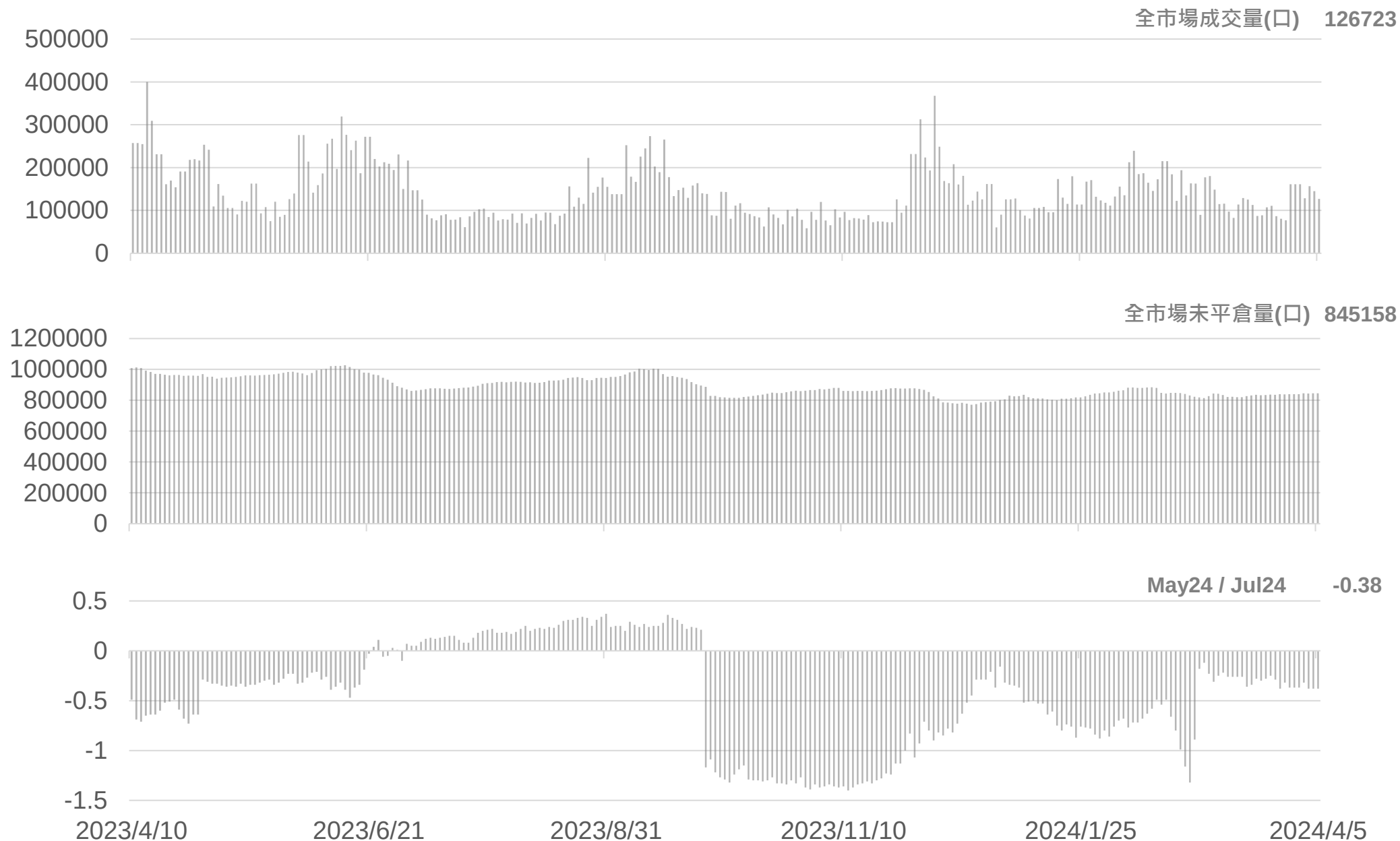
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為21.99美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.99	-0.37 ▼	1.65%	58653	250144	-5207	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	21.61	-0.37 ▼	1.68%	33534	213585	+3800	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	21.55	-0.36 ▼	1.64%	16604	152592	+131	Oct24 / Mar25	+0.1
Mar25	21.69	-0.32 ▼	1.45%	8963	100245	+372	Mar25 / May25	-0.9
May25	20.81	-0.25 ▼	1.19%	3031	50059	+453	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



永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年4月5日

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