



ICE

軟性商品報告

2024年4月10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)	+1.16%	+7.99%	+9.29%	+18.64%	+35.98%
咖啡(Robusta)	-0.37%	+1.77%	+10.66%	+16.54%	+54.75%
可可	+3.12%	+2.56%	+26.79%	+136.04%	+180.72%
棉花	-0.70%	-5.25%	-9.65%	+5.82%	+3.38%
11號糖	-0.46%	-3.72%	-1.83%	-0.56%	-21.83%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.16%，達到每磅213.55美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.37%，達到每公噸3728美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲3.12%，達到每公噸10204美元，再次向前一日盤中寫下的歷史新高10443美元接近。

糖：

5月份的11號糖價格小跌-0.46%，達到每磅21.49美分。自從4/5失守季線後，已連三日下跌。

棉花：

5月份的棉花價格小跌-0.70%，達到每磅86.04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213.55美分/磅，或2.1355美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	213.55	+2.45 ▲	1.16%	45071	69637	-9300	May24 / Jul24	-1.7
Jul24	211.85	+2.40 ▲	1.15%	43382	95602	+3790	Jul24 / Sep24	-0.7
Sep24	211.15	+2.70 ▲	1.30%	11284	39567	+648	Sep24 / Dec24	-0.5
Dec24	210.65	+3.05 ▲	1.47%	8493	26927	+852	Dec24 / Mar25	+0.1
Mar25	210.75	+3.20 ▲	1.54%	1847	9078	-52	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)



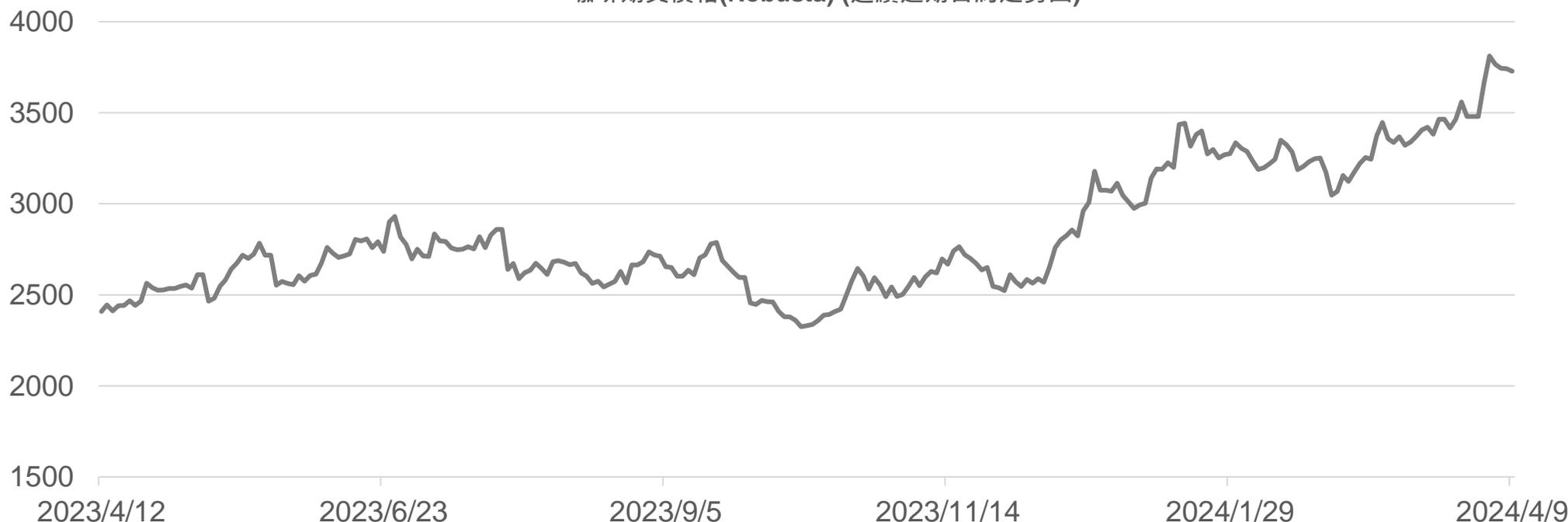
咖啡期貨(RC, Robusta)表現狀況

此報價為美元/公噸，以今天為例：Robusta期貨May24價格為3728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	3728	-14	▼ 0.37%	6754	34827	-3340	May24 / Jul24	-55.0
Jul24	3673	-10	▼ 0.27%	9711	48758	+3939	Jul24 / Sep24	-82.0
Sep24	3591	-4	▼ 0.11%	1647	13191	+511	Sep24 / Nov24	-92.0
Nov24	3499	+3	▲ 0.09%	416	3103	+3	Nov24 / Jan25	-91.0
Jan25	3408	+7	▲ 0.21%	25	1279	+9	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

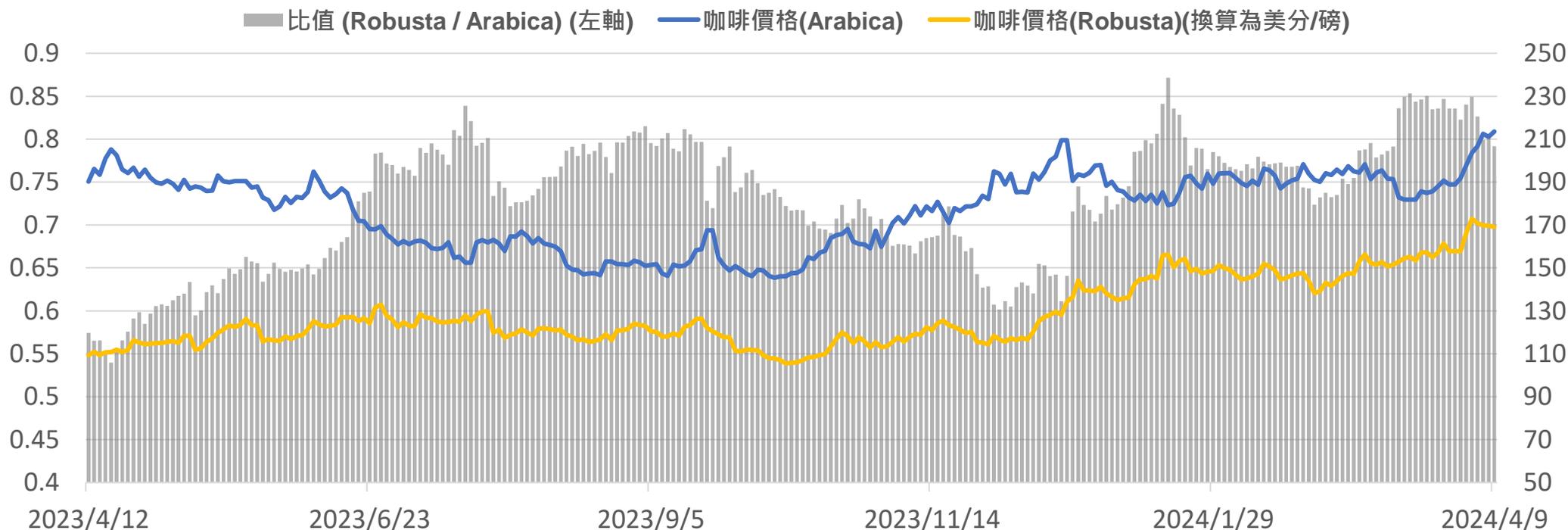
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



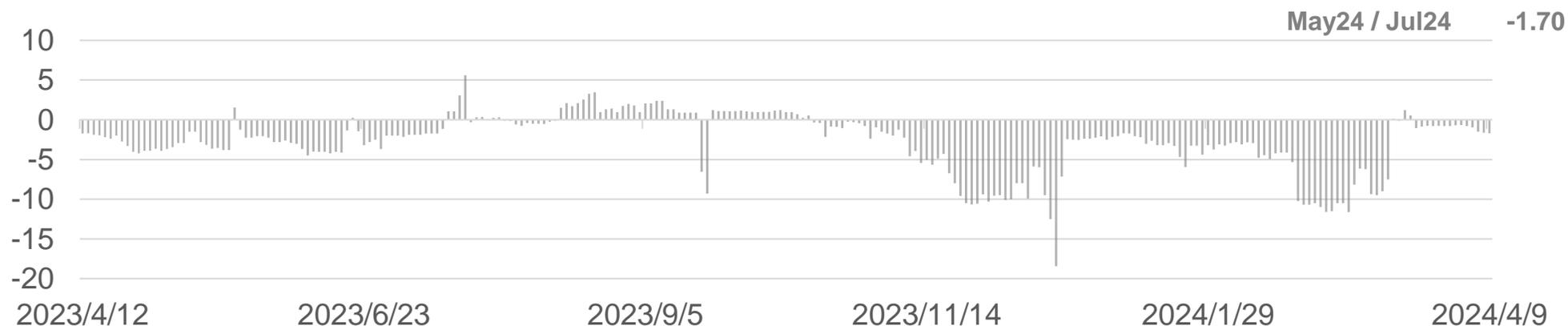
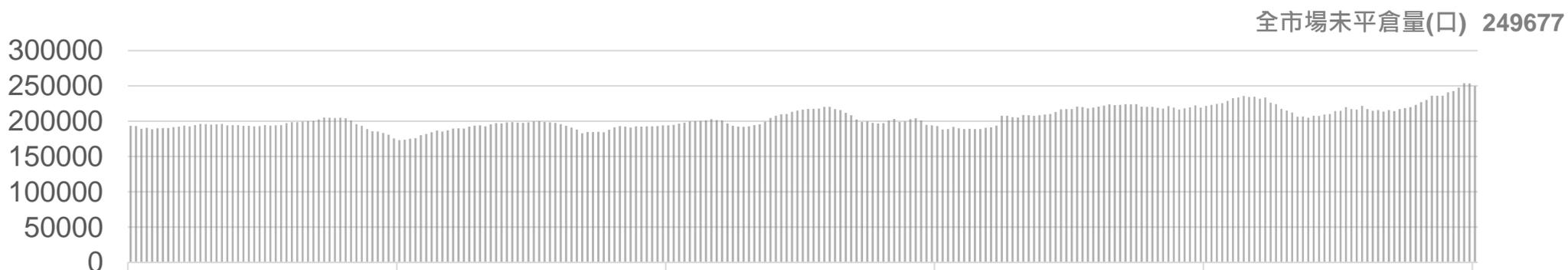
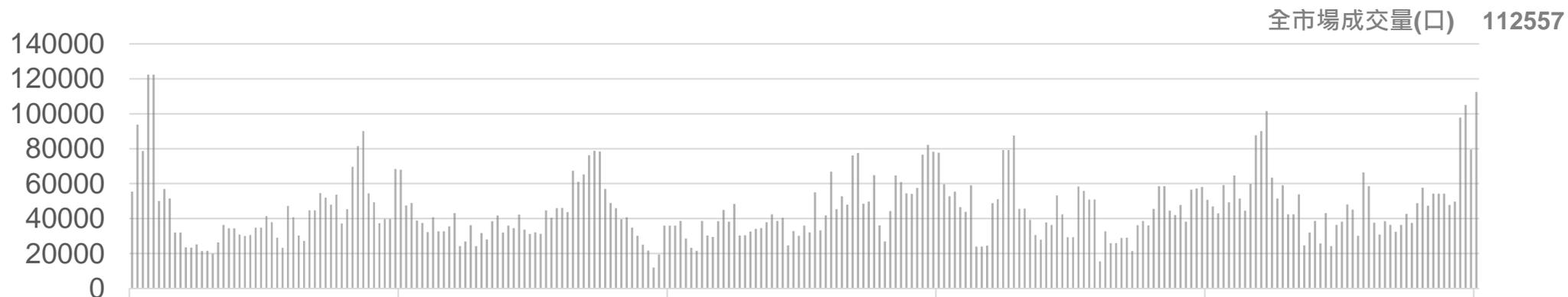
兩品種咖啡價差狀況

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

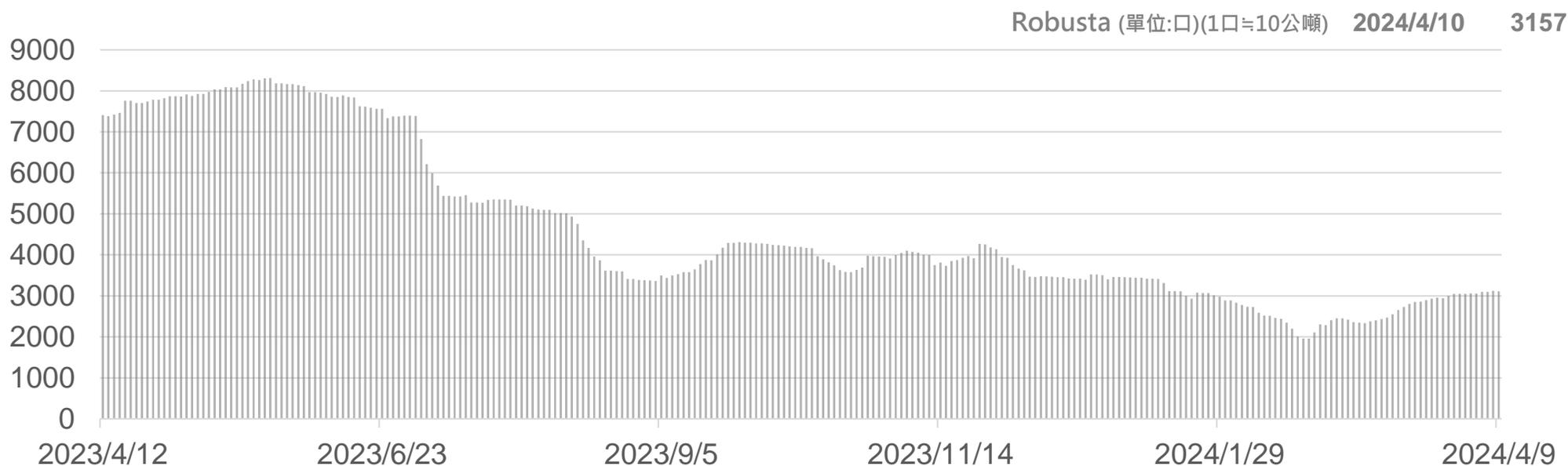
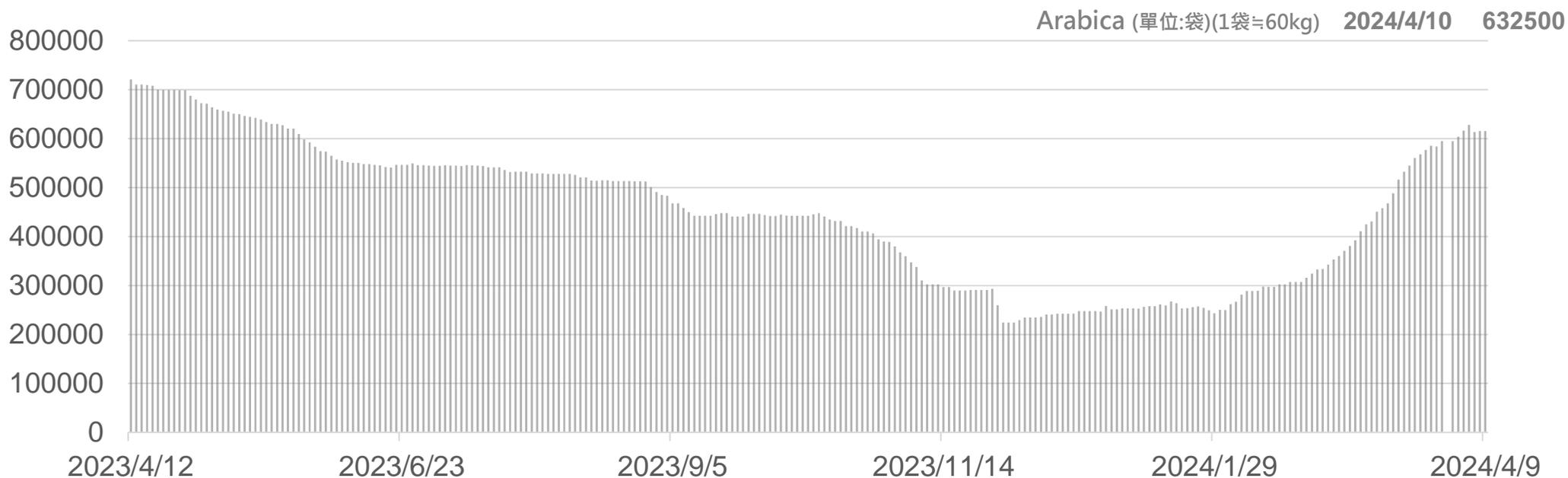
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	213.55	3728	169.10	0.792
May24	213.55	3728	169.10	0.792
Jul24	211.85	3673	166.60	0.786
Sep24	211.15	3591	162.89	0.771
Dec24	210.65	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

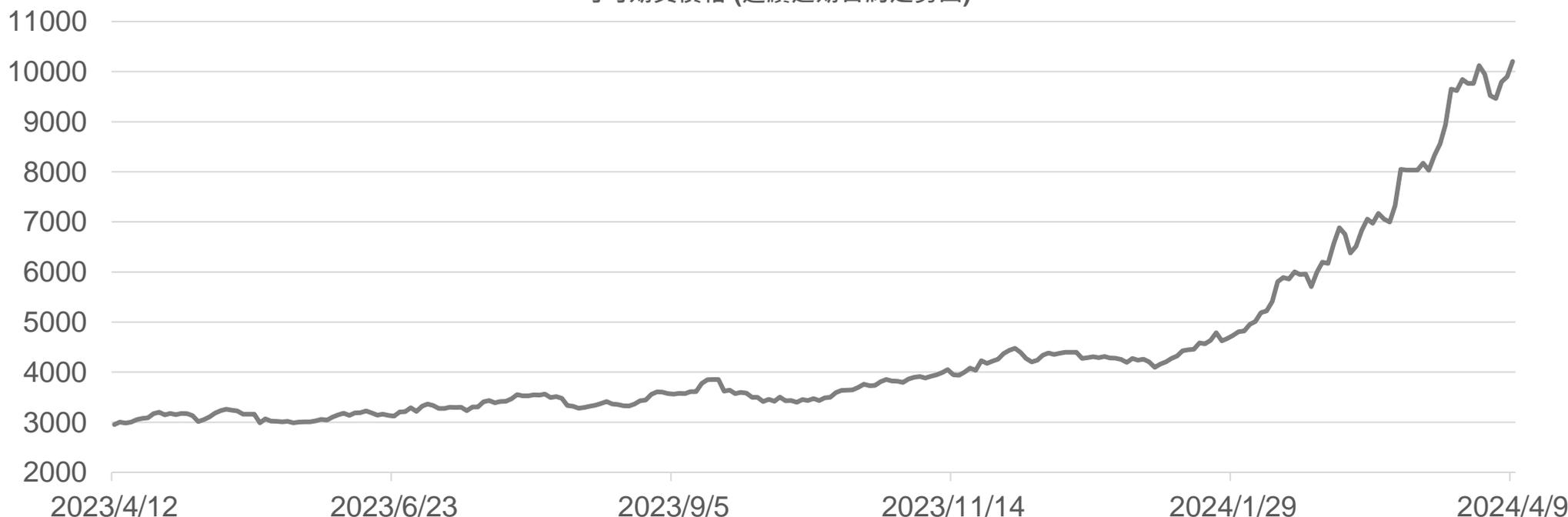


可可期貨表現狀況

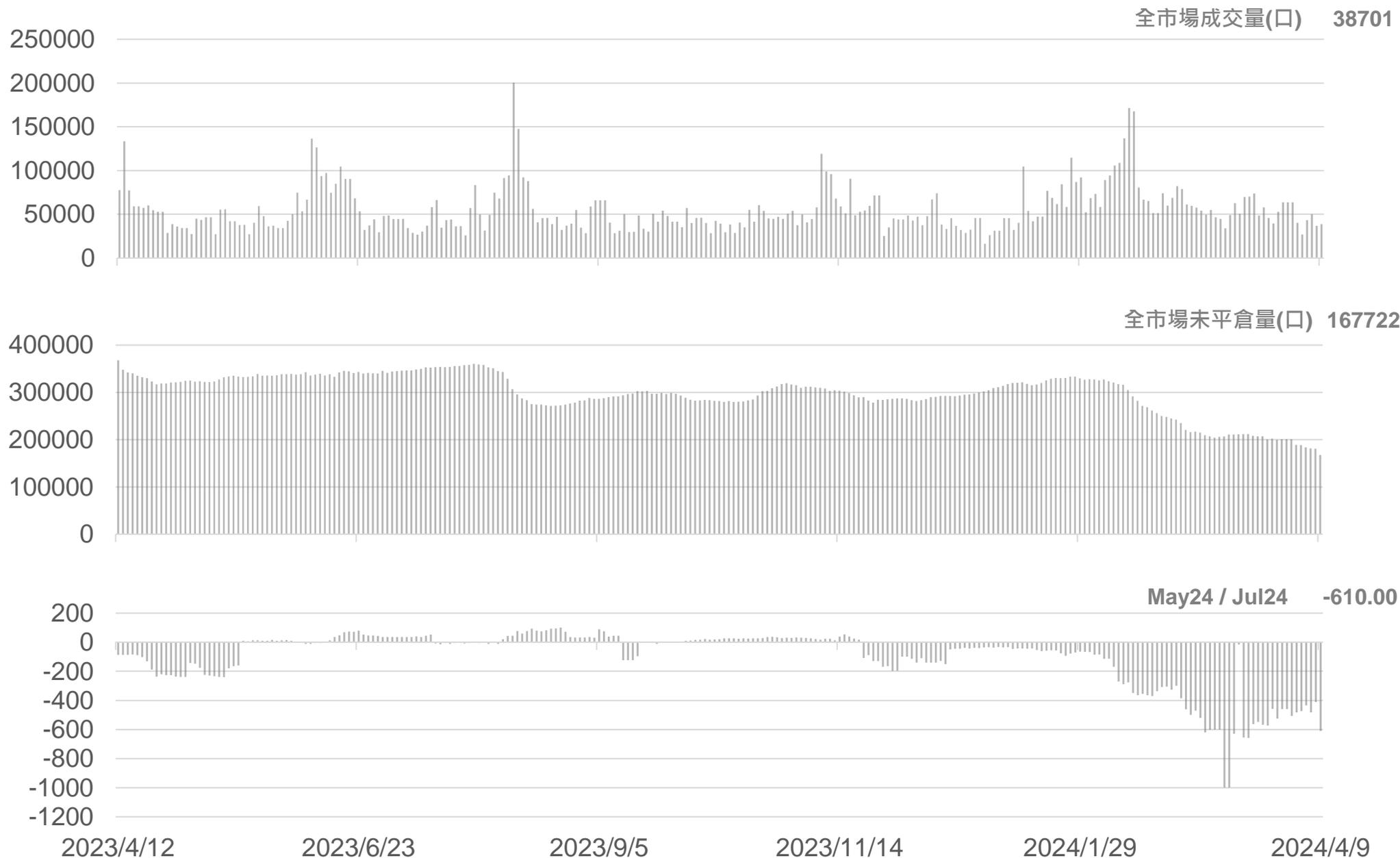
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為10204美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	10204	+309	▲ 3.12%	16993	33042	-10194	May24 / Jul24	-610.0
Jul24	9594	+110	▲ 1.16%	12789	48049	+1376	Jul24 / Sep24	-619.0
Sep24	8975	+92	▲ 1.04%	4390	27732	-3940	Sep24 / Dec24	-1012.0
Dec24	7963	+97	▲ 1.23%	2713	32868	-405	Dec24 / Mar25	-726.0
Mar25	7237	+80	▲ 1.12%	1190	14974	-268	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)

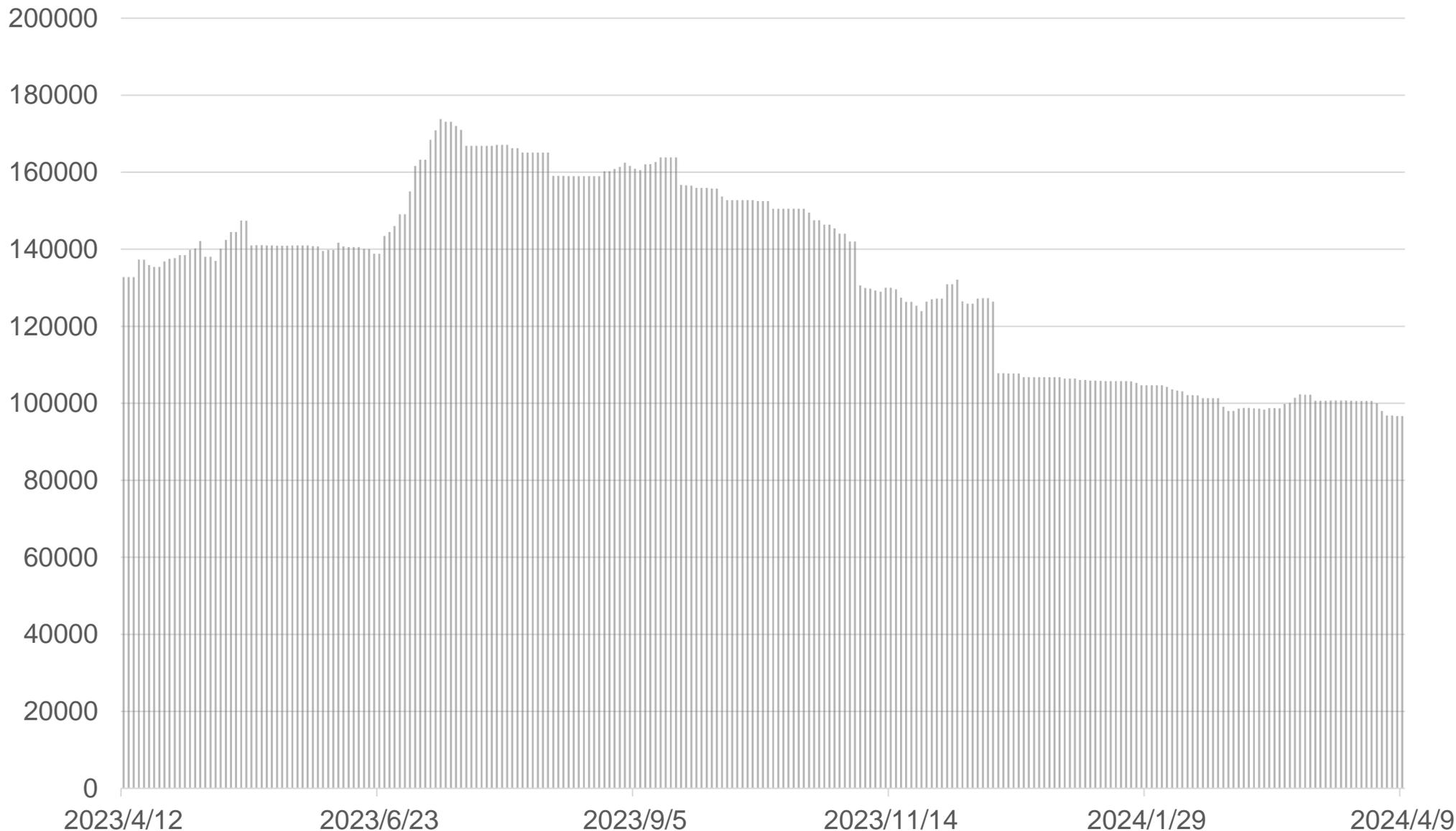


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/9 96700



棉花期貨表現狀況

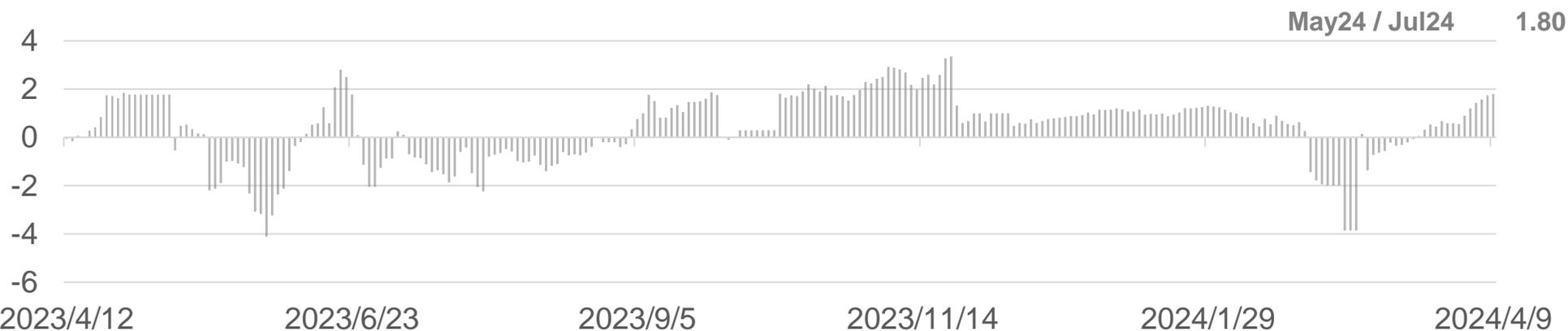
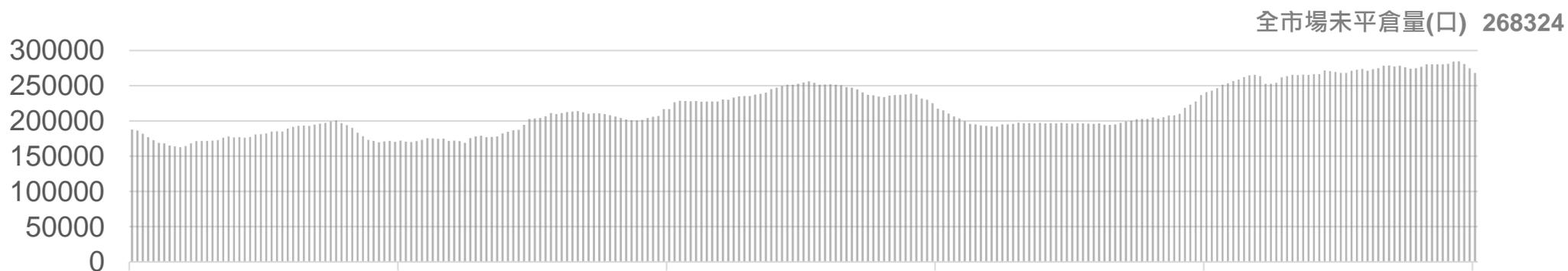
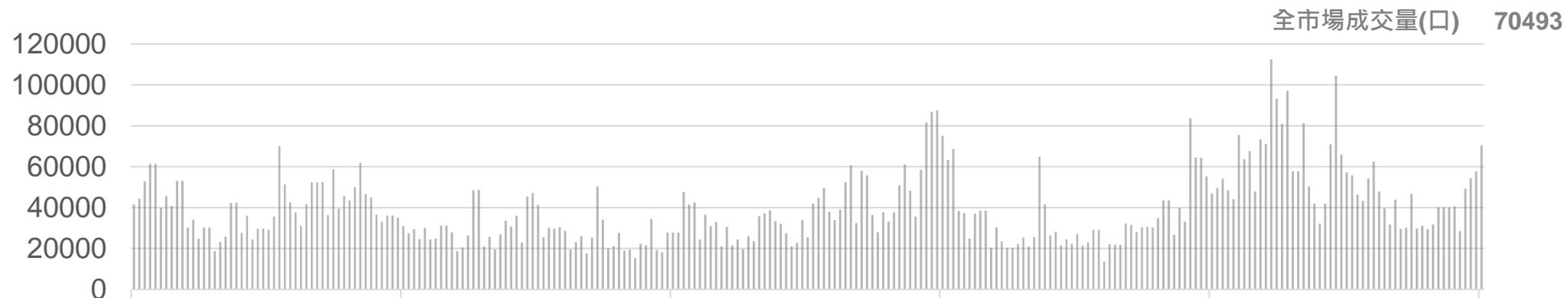
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為86.04美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	86.04	-0.61	▼ 0.70%	34886	86509	-7308	May24 / Jul24	+1.8
Jul24	87.84	-0.55	▼ 0.62%	24605	85551	+451	Jul24 / Oct24	-5.2
Oct24	82.69	-0.80	▼ 0.96%	10	174	-4	Oct24 / Dec24	-1.3
Dec24	81.36	-1.18	▼ 1.43%	8807	84261	-27	Dec24 / Mar25	+1.1
Mar25	82.43	-1.11	▼ 1.33%	1376	7570	+197	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)

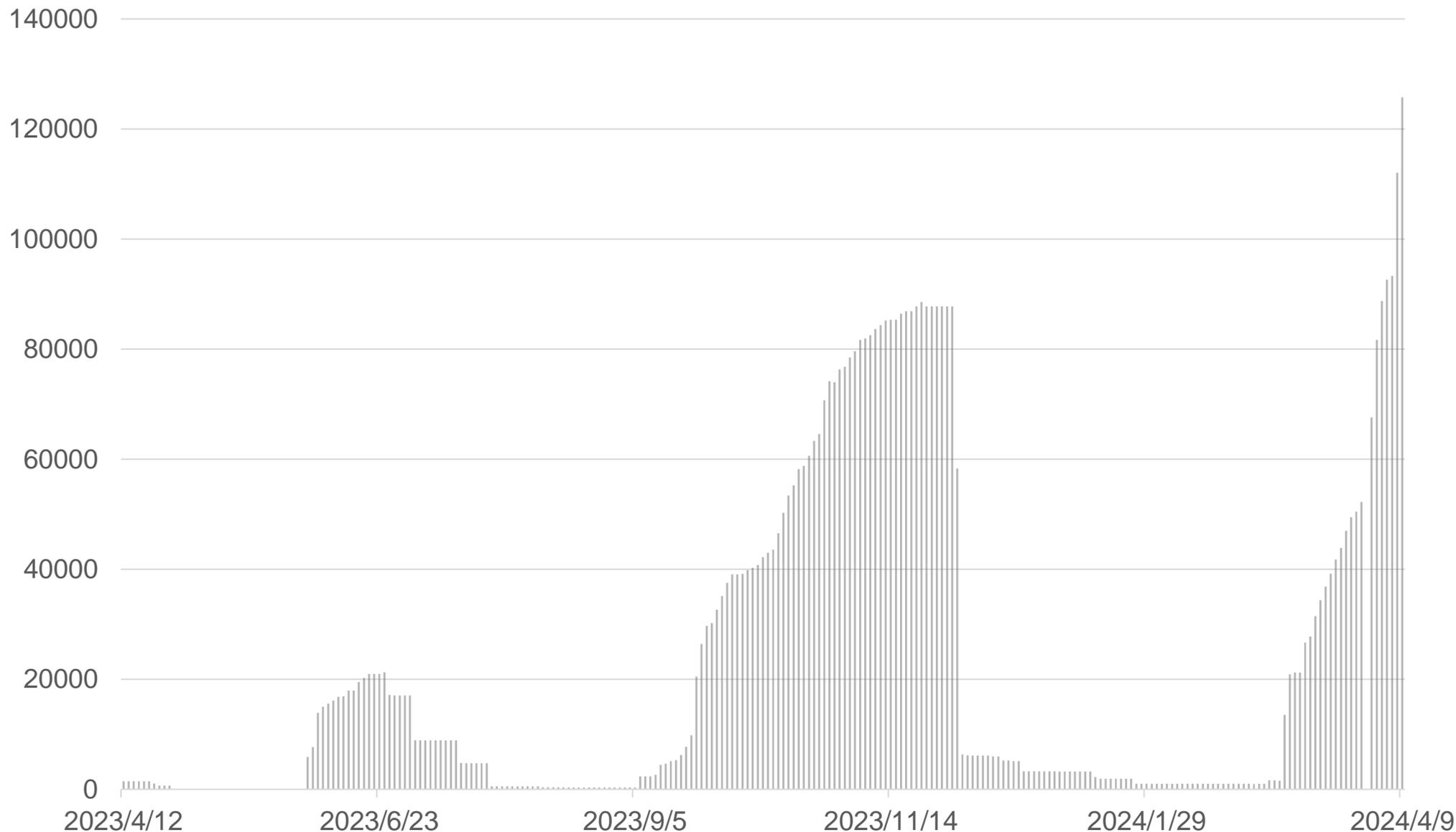


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/10 136124



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21.49美分/磅

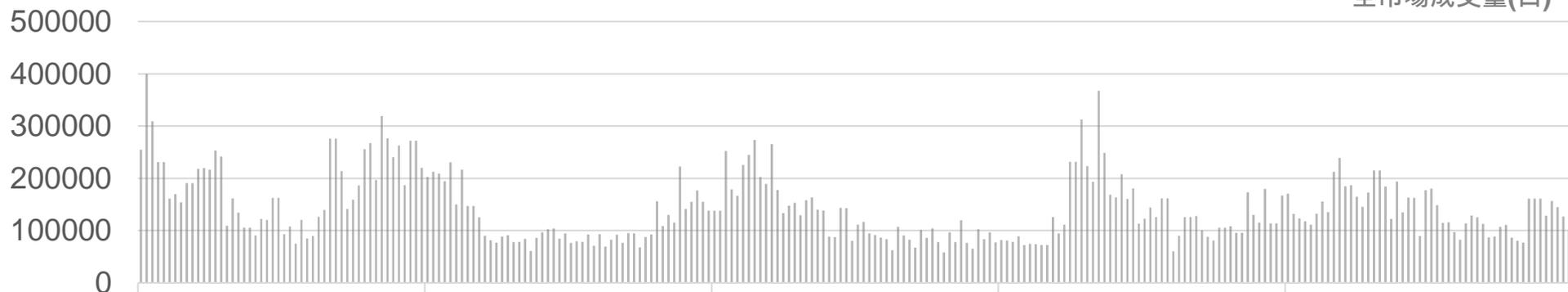
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	21.49	-0.10 ▼	0.46%	66091	234524	-12777	May24 / Jul24	-0.4
Jul24	21.13	-0.13 ▼	0.61%	45069	223972	+4809	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	21.07	-0.14 ▼	0.66%	18890	153189	-412	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	21.26	-0.13 ▼	0.61%	12921	102259	+1687	Mar25 / May25	-0.7
May25	20.53	-0.08 ▼	0.39%	5263	50251	+120	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)

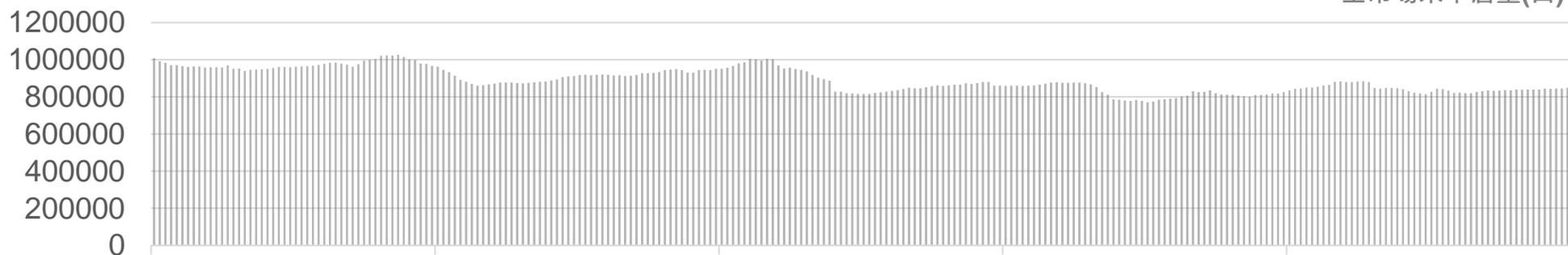


11號糖期貨全市場成交量&OI

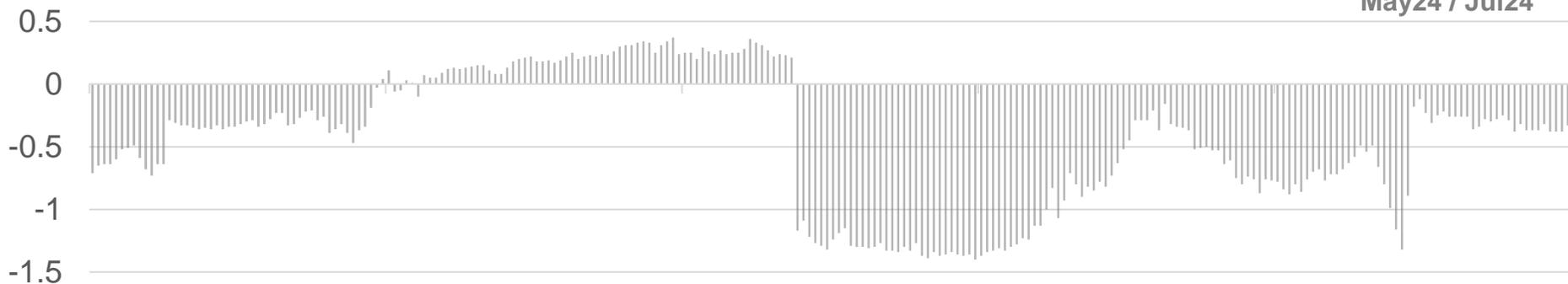
全市場成交量(口) 154174



全市場未平倉量(口) 843191



May24 / Jul24 -0.36



2023/4/12

2023/6/23

2023/9/5

2023/11/14

2024/1/29

2024/4/9

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