



ICE

# 軟性商品報告

2024年4月12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)	+2.66%	+6.58%	+15.16%	+22.96%	+34.40%
咖啡(Robusta)	+1.75%	+0.29%	+13.12%	+9.70%	+51.26%
可可	-0.36%	+9.63%	+29.11%	+133.21%	+184.35%
棉花	-2.27%	-4.33%	-10.82%	+2.04%	-1.07%
11號糖	-2.84%	-6.75%	-4.23%	-6.71%	-23.60%

## 重點新聞

### 咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格大漲2.66%，達到每磅220.35美分，再度刷新2022年10月以來新高，而5月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.75%，達到每公噸3843美元。

### 可可：

5月份的紐約可可價格盤中刷新高達每公噸10771美元，但終場翻黑小跌-0.36%，收於每公噸10373美元。

### 糖：

5月份的11號糖價格大跌-2.84%，達到每磅20.85美分。目前糖價連五日下跌，逐漸接近3月初的前波低點。

### 棉花：

5月份的棉花價格大跌-2.27%，達到每磅83.37美分。目前棉花不到兩個月已自2/28高點103.8美分修正近20%。

# 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220.35美分/磅，或2.2035美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	220.35	+5.70 ▲	2.66%	40360	47802	-10970	May24 / Jul24	-3.0
Jul24	217.35	+4.70 ▲	2.21%	41389	106559	+3867	Jul24 / Sep24	-1.3
Sep24	216.10	+4.25 ▲	2.01%	14096	43610	+1279	Sep24 / Dec24	-1.3
Dec24	214.85	+3.70 ▲	1.75%	8074	29822	+2308	Dec24 / Mar25	-0.3
Mar25	214.50	+3.45 ▲	1.63%	1105	9399	+312	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3843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	3843	+66 ▲	1.75%	6938	31495	-3006	May24 / Jul24	-53.0
Jul24	3790	+75 ▲	2.02%	11495	51425	+1081	Jul24 / Sep24	-88.0
Sep24	3702	+67 ▲	1.84%	2947	13881	+385	Sep24 / Nov24	-97.0
Nov24	3605	+59 ▲	1.66%	610	3388	+134	Nov24 / Jan25	-97.0
Jan25	3508	+57 ▲	1.65%	43	1369	+85	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

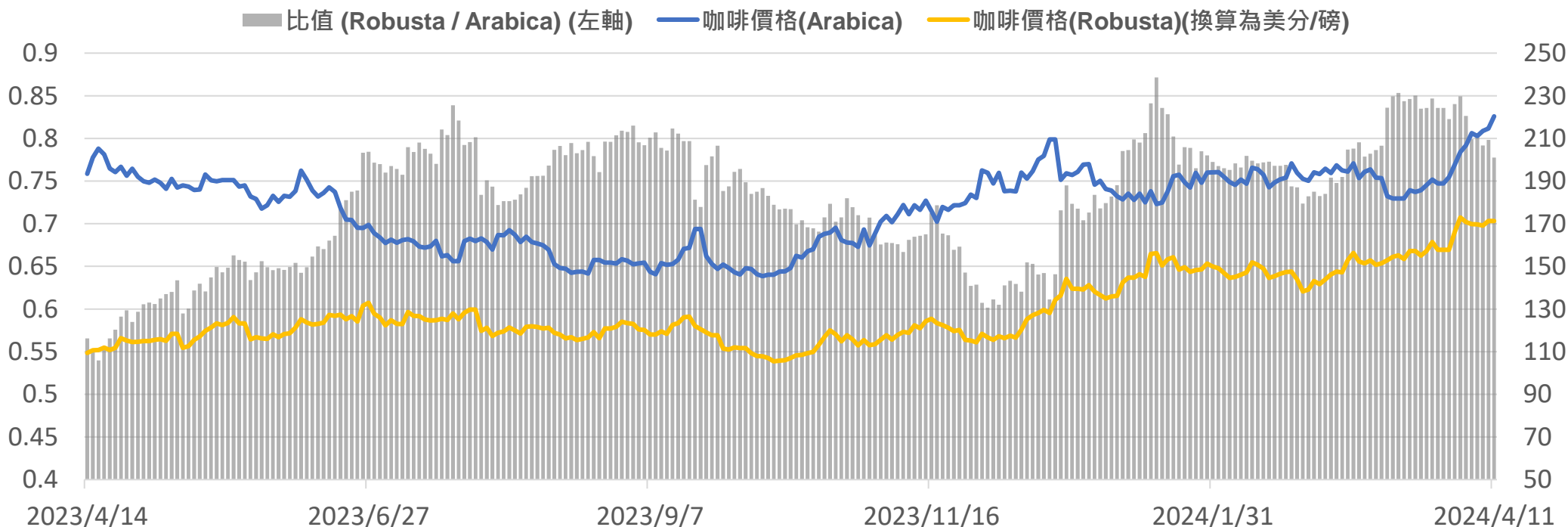
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



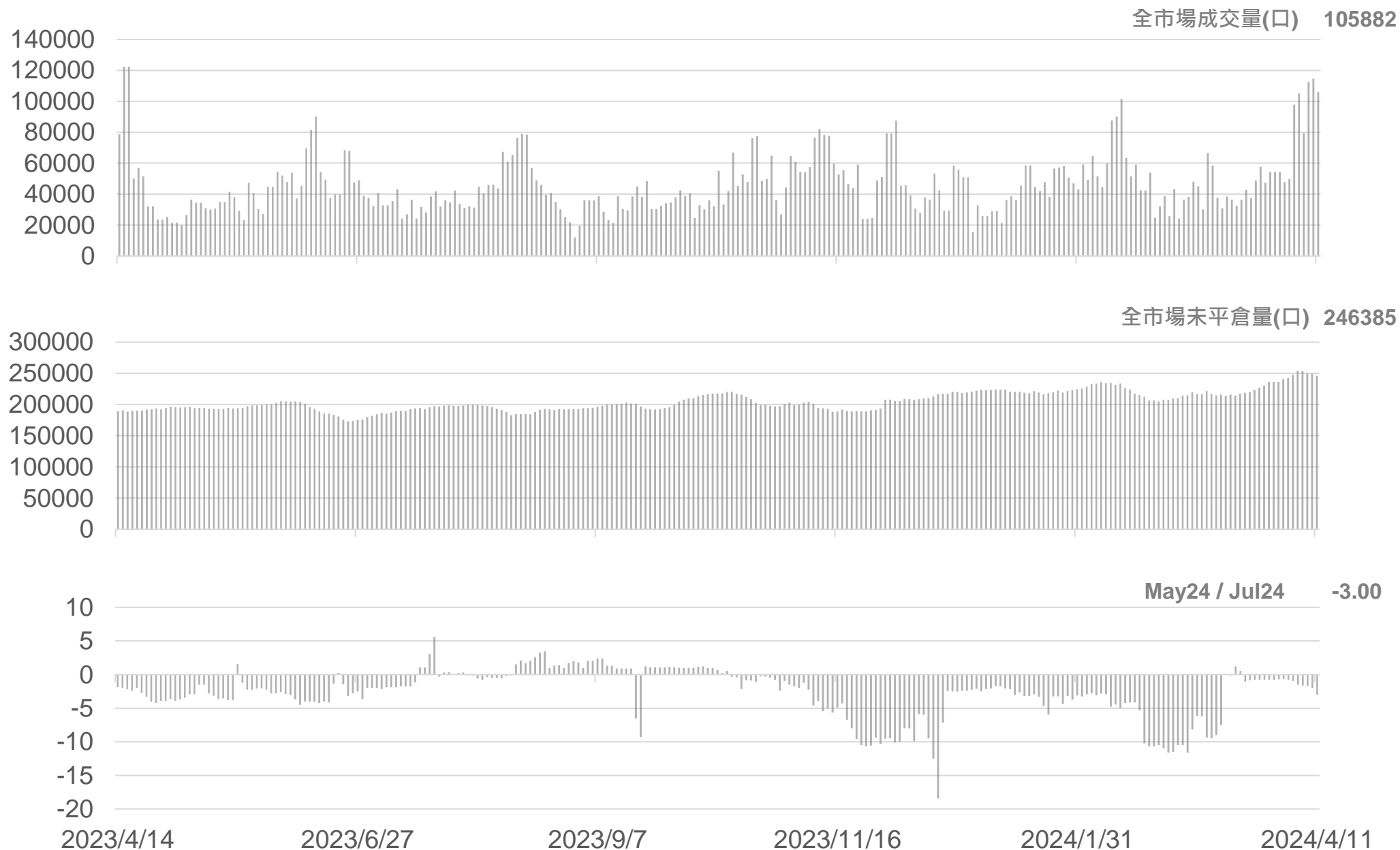
# 兩品種咖啡價差狀況

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

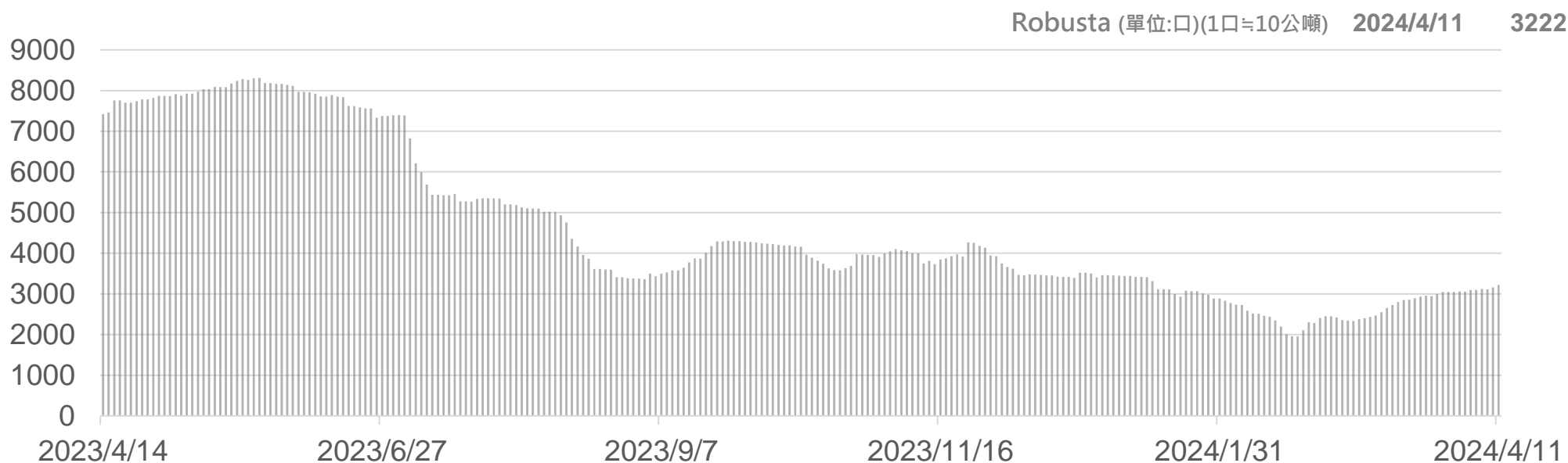
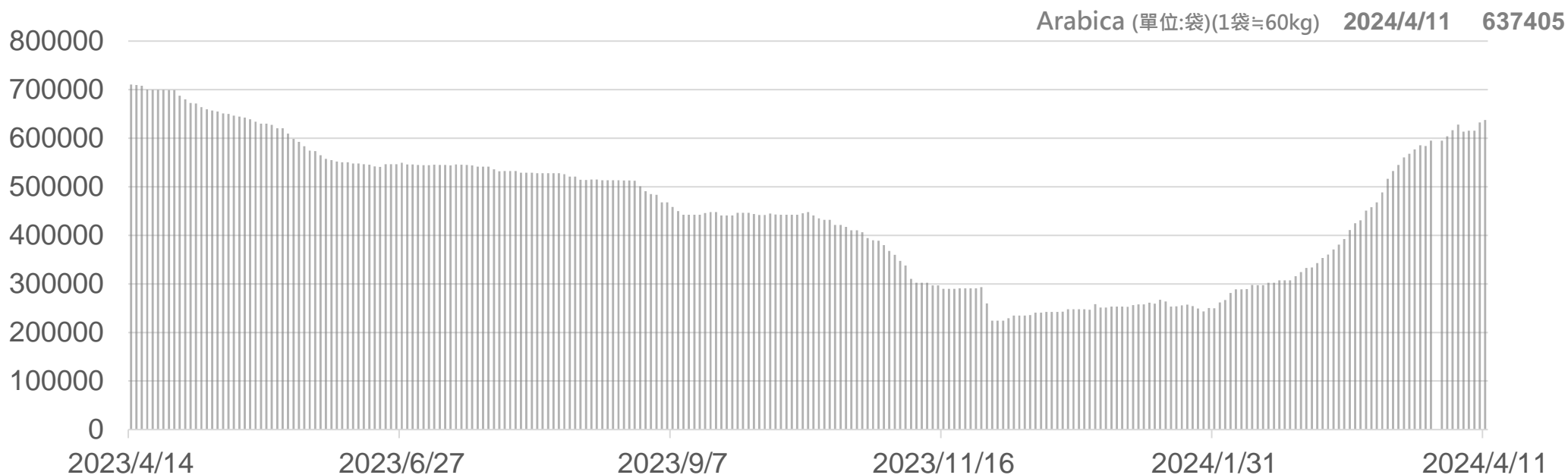
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	220.35	3843	174.32	0.791
May24	220.35	3843	174.32	0.791
Jul24	217.35	3790	171.91	0.791
Sep24	216.1	3702	167.92	0.777
Dec24	214.85	-	-	-



# 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10373美元/公噸

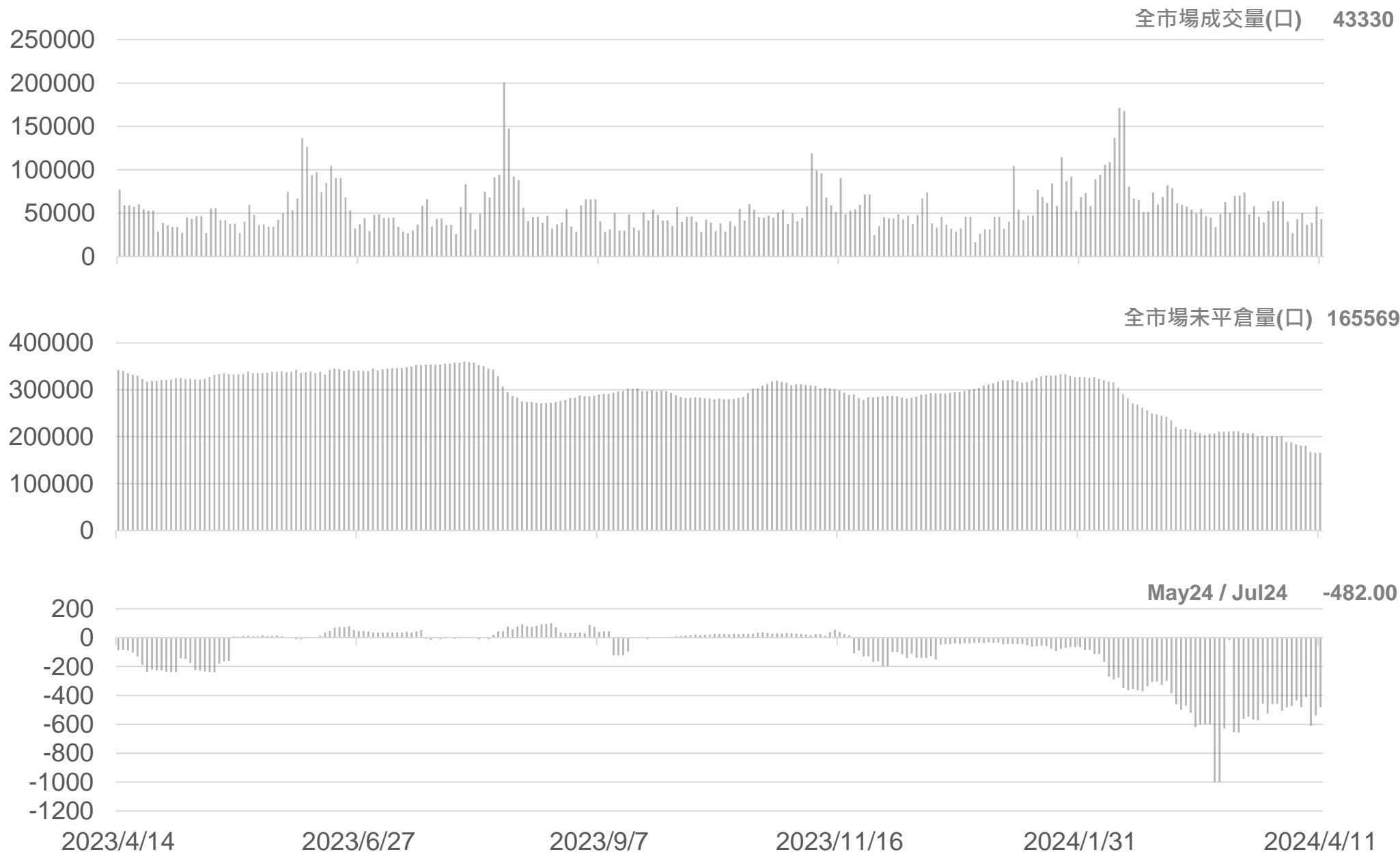
月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	10373	-38	▼ 0.36%	15144	23807	-4263	May24 / Jul24	-482.0
Jul24	9891	+20	▲ 0.20%	16445	52993	+2739	Jul24 / Sep24	-600.0
Sep24	9291	+52	▲ 0.56%	4995	29097	+706	Sep24 / Dec24	-1002.0
Dec24	8289	+120	▲ 1.47%	3336	33459	+343	Dec24 / Mar25	-912.0
Mar25	7377	+45	▲ 0.61%	2365	14673	-75	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)



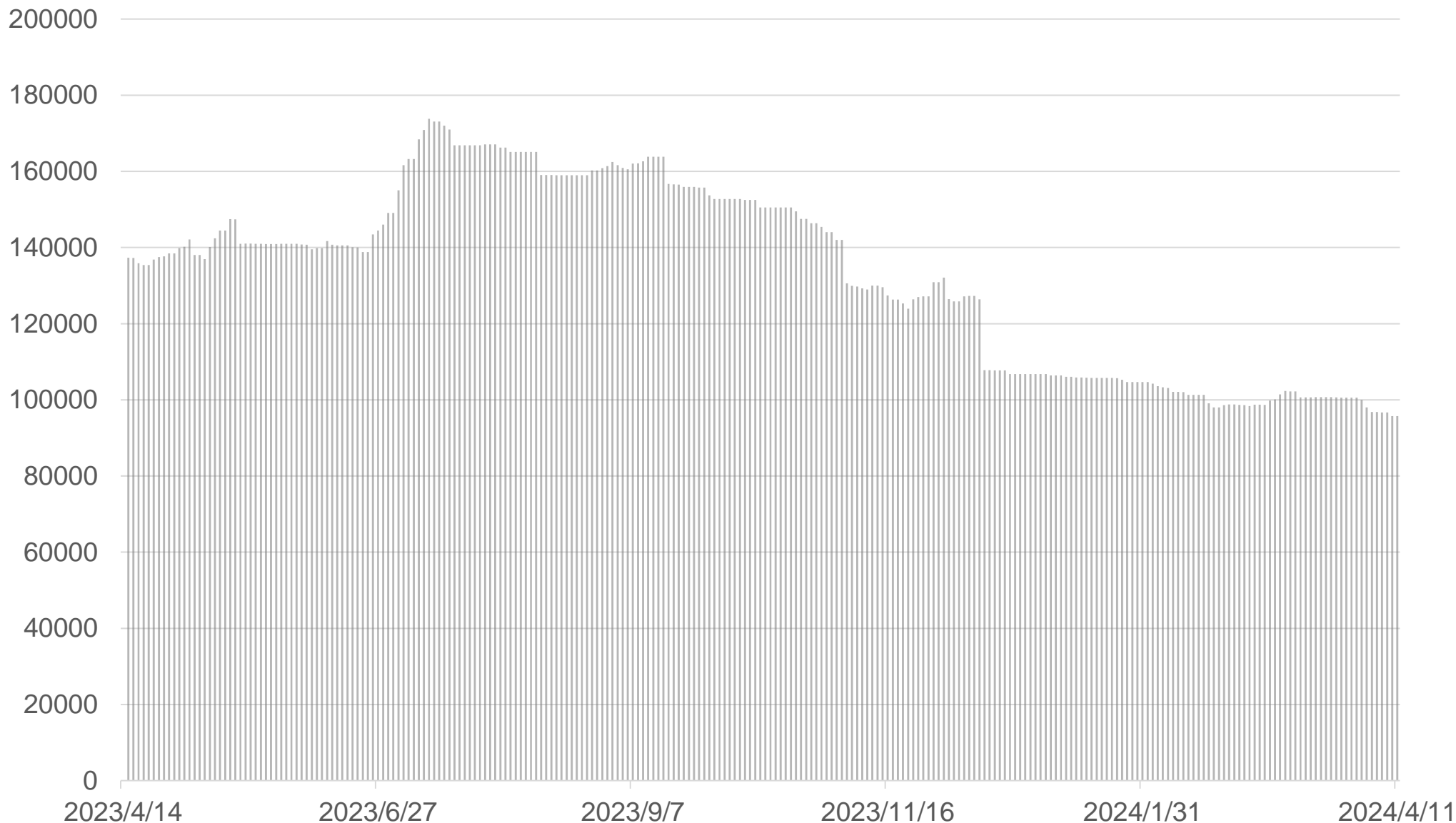


# 可可期貨全市場成交量&OI



# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/10 95700



# 棉花期貨表現狀況

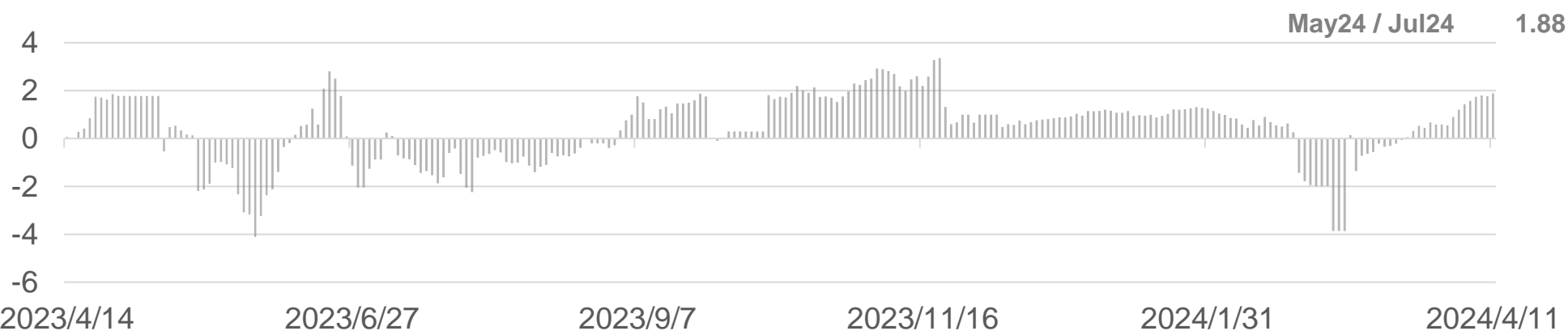
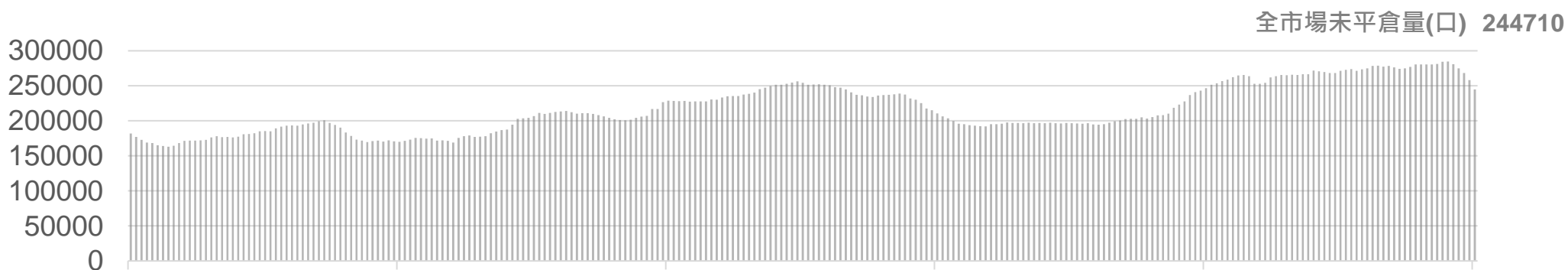
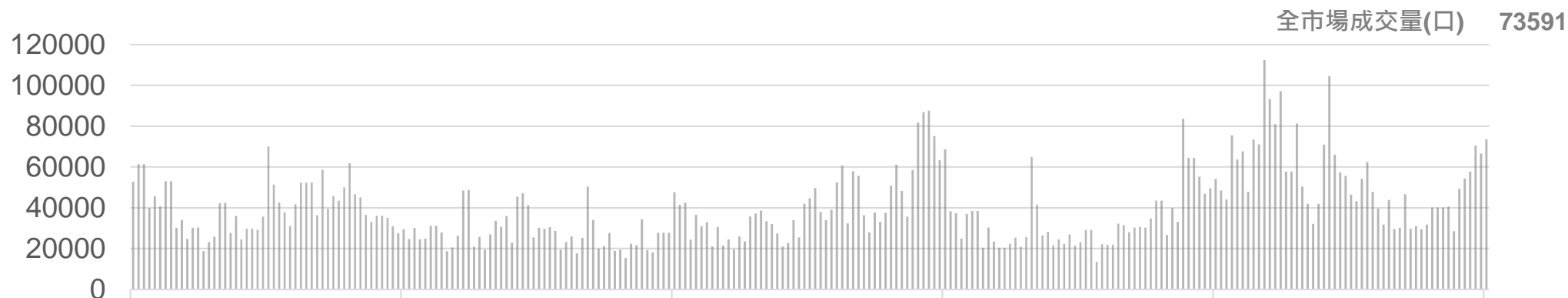
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為83.37美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	83.37	-1.94 ▼	2.27%	32185	61239	-12819	May24 / Jul24	+1.9
Jul24	85.25	-1.82 ▼	2.09%	28492	89970	+2520	Jul24 / Oct24	-3.7
Oct24	81.57	-1.09 ▼	1.32%	9	177	0	Oct24 / Dec24	-0.9
Dec24	80.69	-0.74 ▼	0.91%	10545	81114	-3135	Dec24 / Mar25	+1.1
Mar25	81.81	-0.72 ▼	0.87%	1538	7648	+26	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)

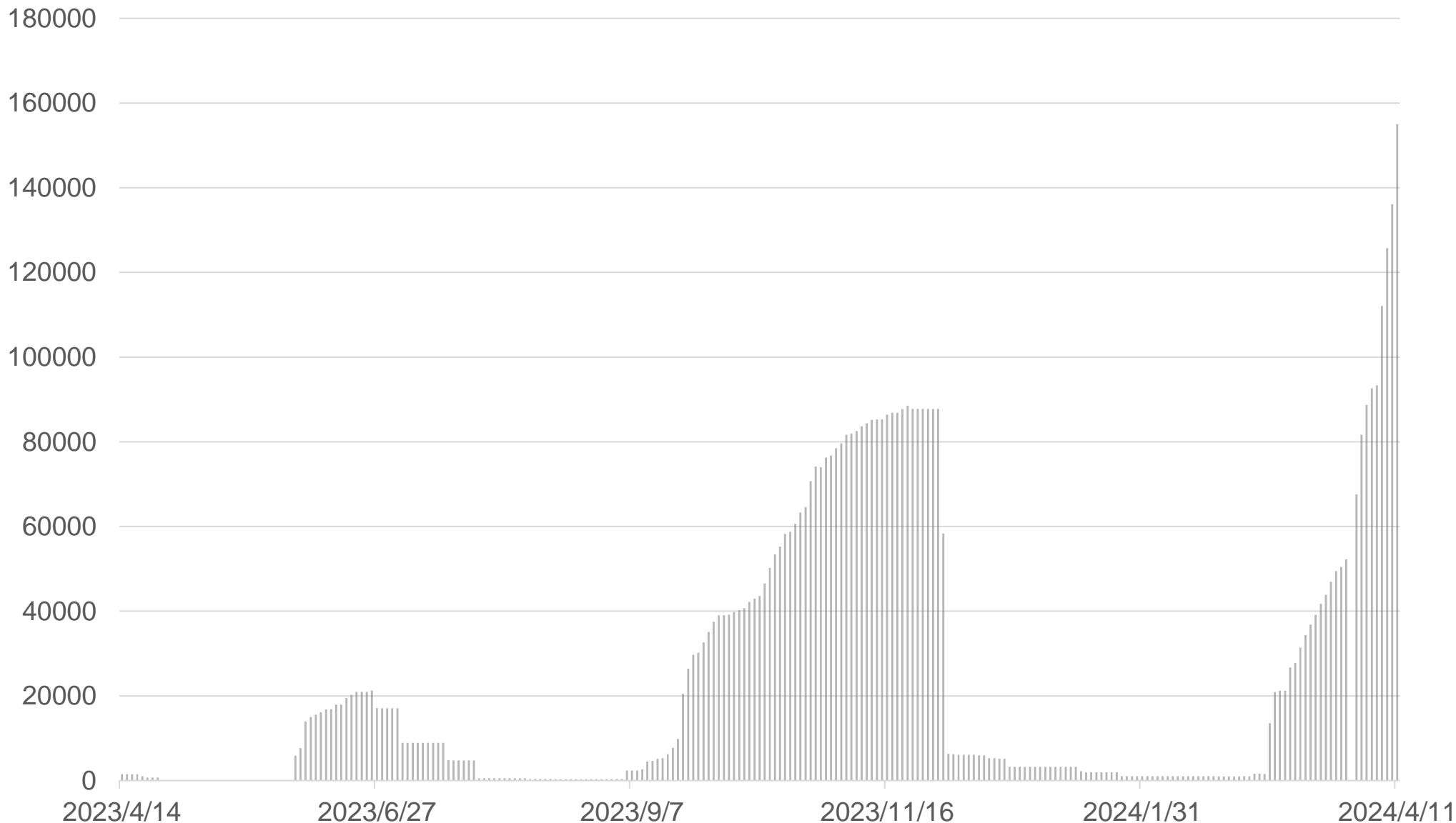


# 棉花期貨全市場成交量&OI



# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/11 155045



# 11號糖期貨表現狀況

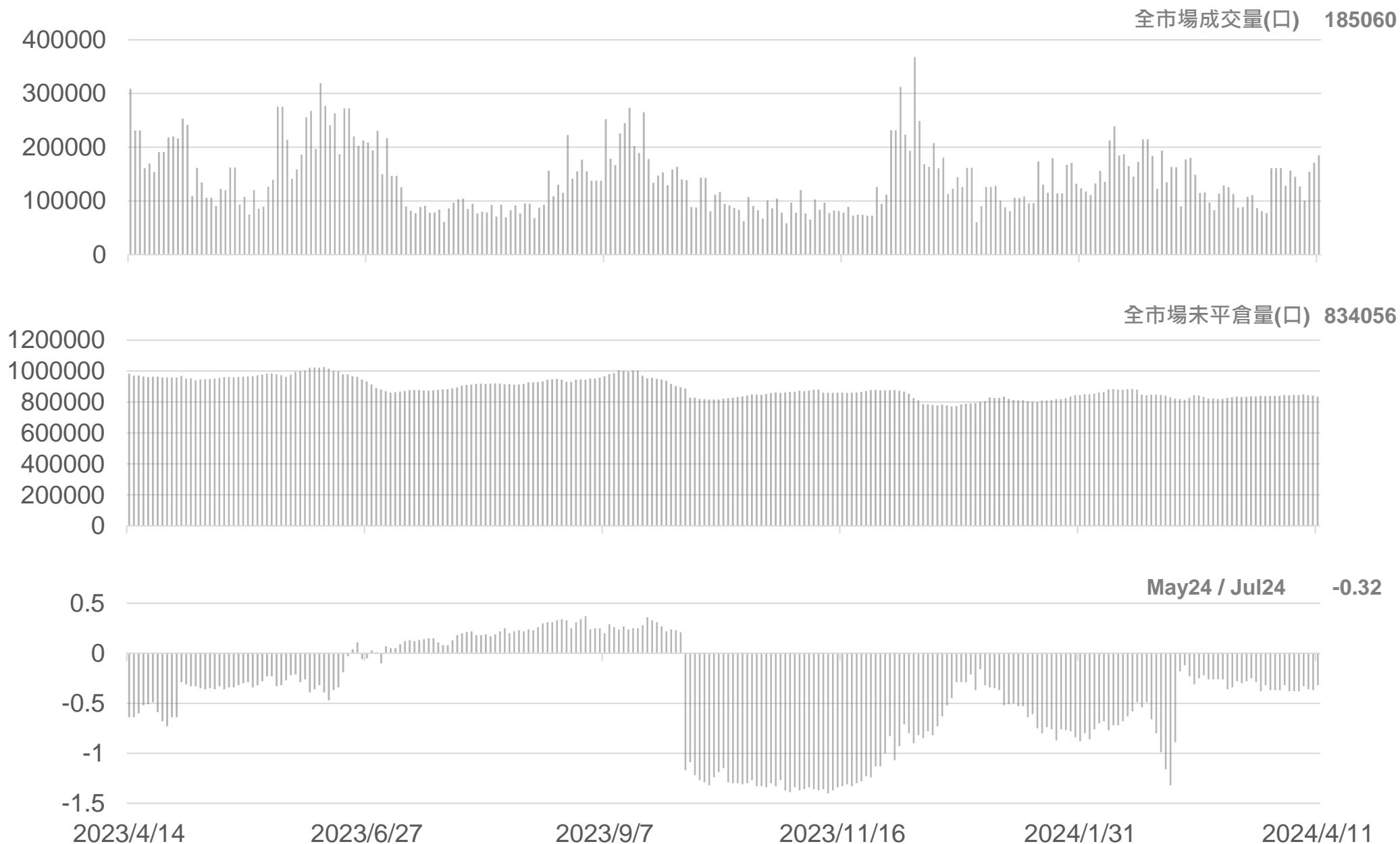
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為20.85美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	20.85	-0.61 ▼	2.84%	75985	204593	-19787	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	20.53	-0.56 ▼	2.66%	67379	245733	+11828	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	20.50	-0.51 ▼	2.43%	22759	149668	-1249	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	20.68	-0.48 ▼	2.27%	11215	103955	+1318	Mar25 / May25	-0.7
May25	19.99	-0.42 ▼	2.06%	4428	50622	+182	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