



ICE

軟性商品報告

2024年4月15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)	+1.95%	+5.72%	+22.86%	+24.84%	+35.95%
咖啡(Robusta)	+1.48%	+4.17%	+15.73%	+17.61%	+51.34%
可可	+5.92%	+12.17%	+36.76%	+146.46%	+197.43%
棉花	-0.90%	-4.21%	-12.05%	+0.13%	+0.27%
11號糖	-1.92%	-7.00%	-7.55%	-11.24%	-23.84%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡盤中一度衝高至每磅236.2美分，刷新2022年9月以來新高，不過隨後漲幅收斂，終場價格收漲1.95%，以每磅224.65美分作收，而5月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.48%，達到每公噸3900美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲5.92%，達到每公噸10987美元。可可價格再度刷新歷史新高。目前象牙海岸與迦納的產量歉收，供給面的緊俏尚未出現好轉。

糖：

5月份的11號糖價格下跌-1.92%，達到每磅20.45美分。目前價格連六日下跌，並且小幅跌破3月初的前波低點。

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224.65美分/磅，或2.2465美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	224.65	+4.30 ▲	1.95%	24655	41718	-6084	May24 / Jul24	-4.2
Jul24	220.45	+3.10 ▲	1.43%	31798	112113	+5554	Jul24 / Sep24	-1.1
Sep24	219.30	+3.20 ▲	1.48%	11476	44488	+878	Sep24 / Dec24	-0.9
Dec24	218.40	+3.55 ▲	1.65%	5854	29480	-342	Dec24 / Mar25	-0.3
Mar25	218.15	+3.65 ▲	1.70%	1443	9813	+414	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3900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	3900	+57 ▲	1.48%	7997	28778	-2717	May24 / Jul24	-48.0
Jul24	3852	+62 ▲	1.64%	16031	53828	+2403	Jul24 / Sep24	-84.0
Sep24	3768	+66 ▲	1.78%	3384	14330	+449	Sep24 / Nov24	-94.0
Nov24	3674	+69 ▲	1.91%	804	3613	+225	Nov24 / Jan25	-95.0
Jan25	3579	+71 ▲	2.02%	207	1373	+4	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

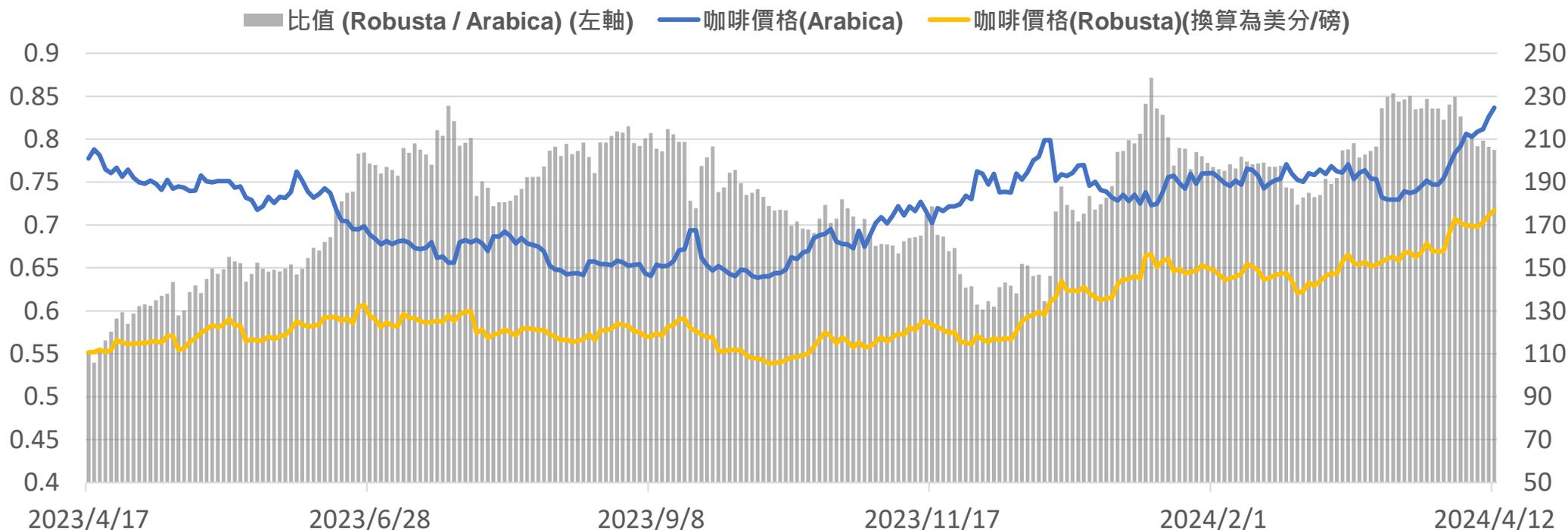
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



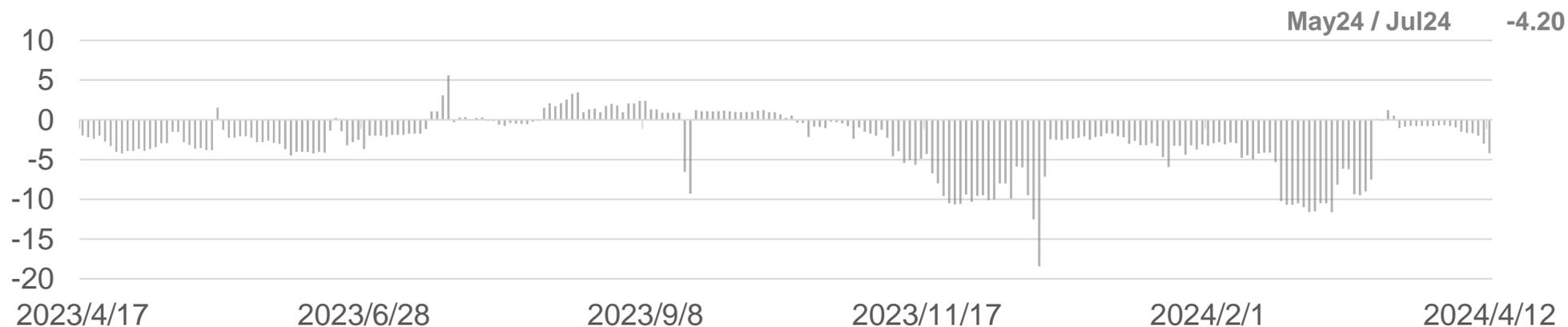
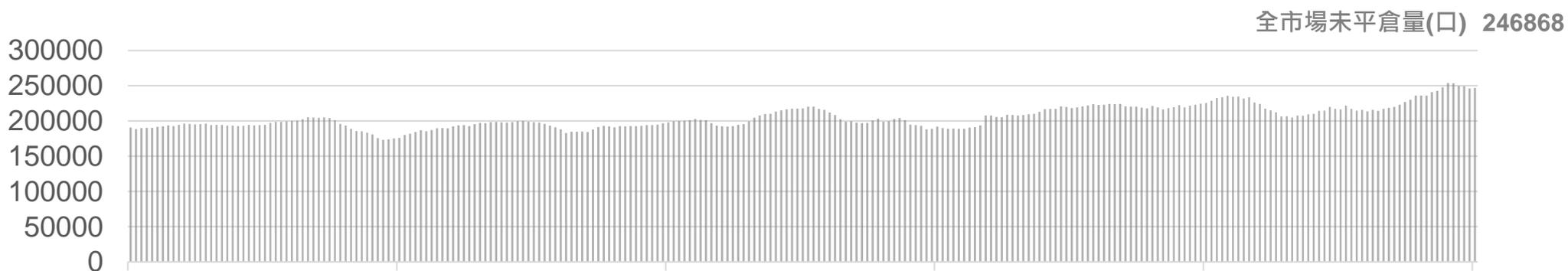
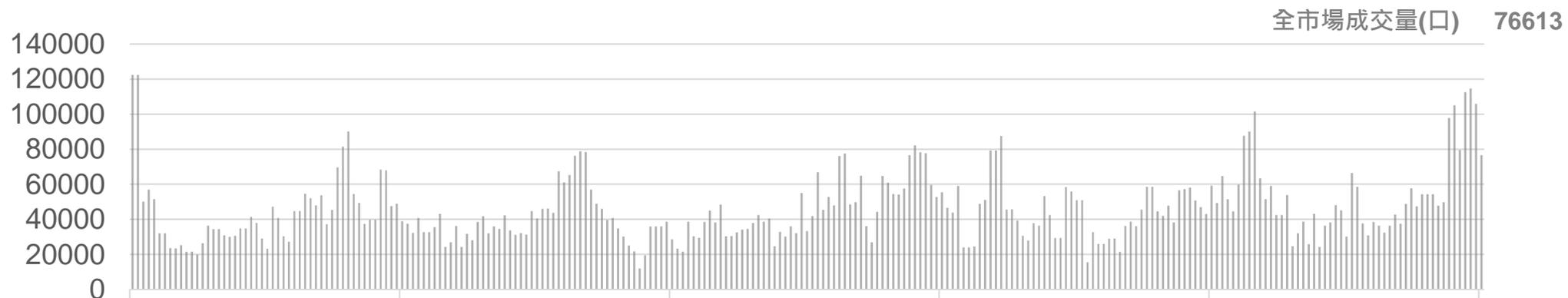
兩品種咖啡價差狀況

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

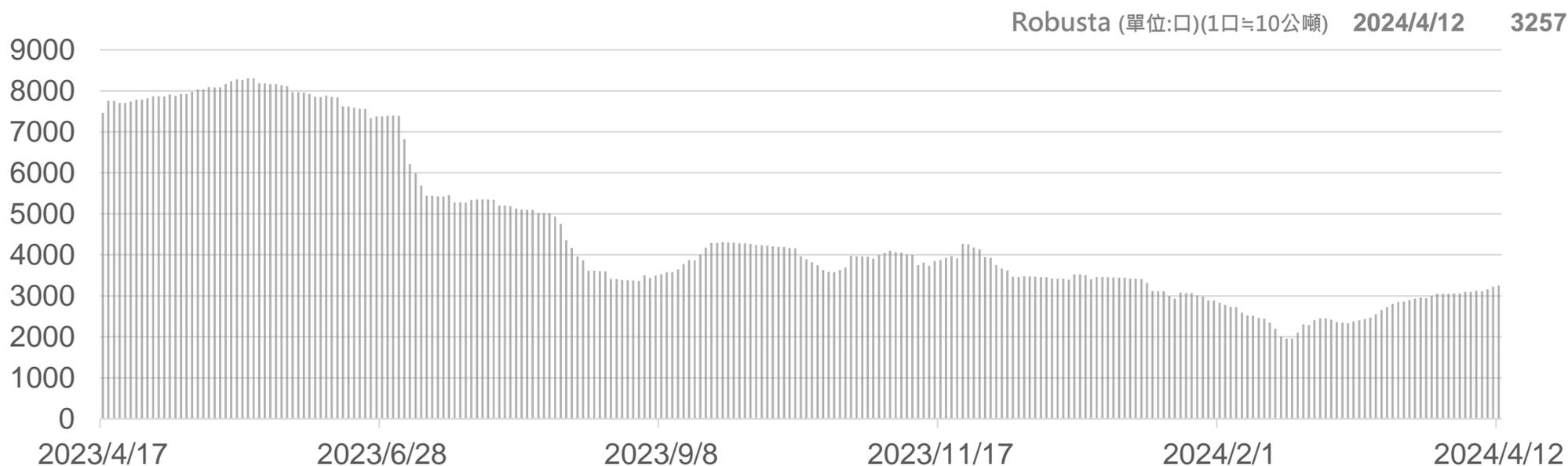
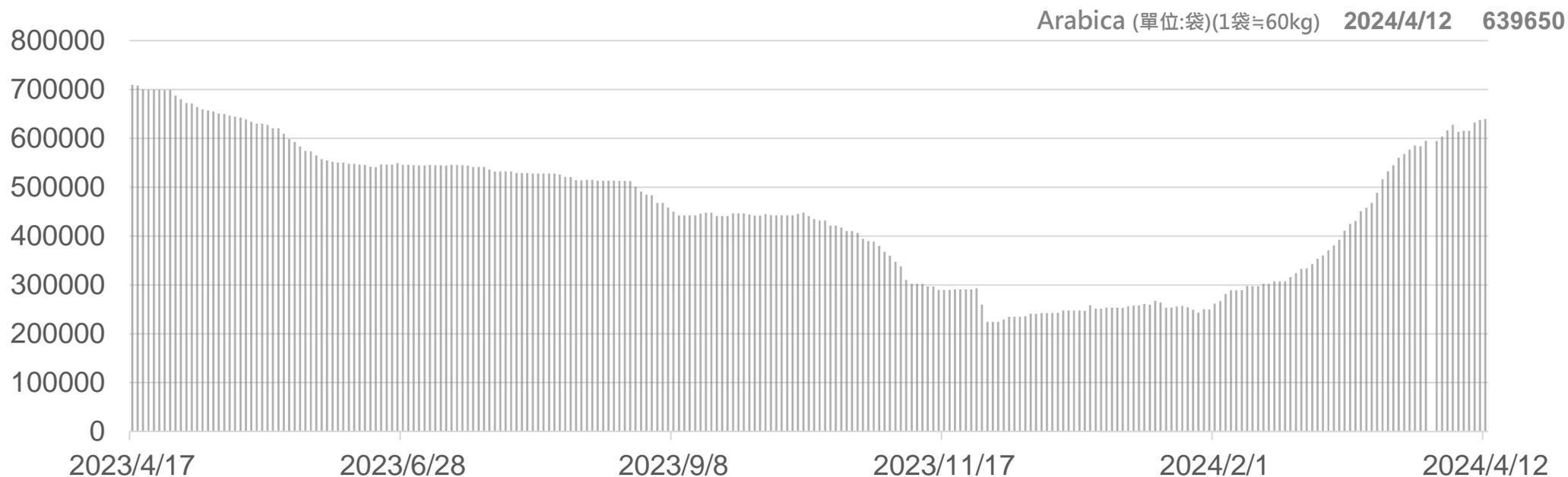
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	224.65	3900	176.90	0.787
May24	224.65	3900	176.90	0.787
Jul24	220.45	3852	174.72	0.793
Sep24	219.3	3768	170.91	0.779
Dec24	218.4	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

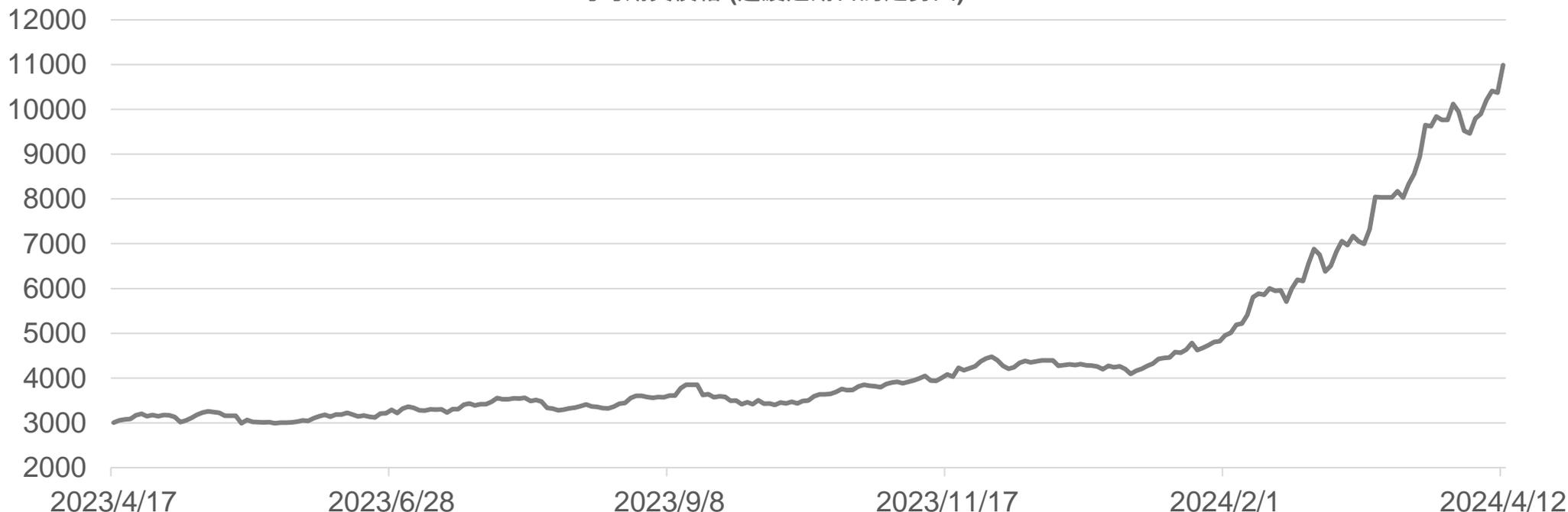


可可期貨表現狀況

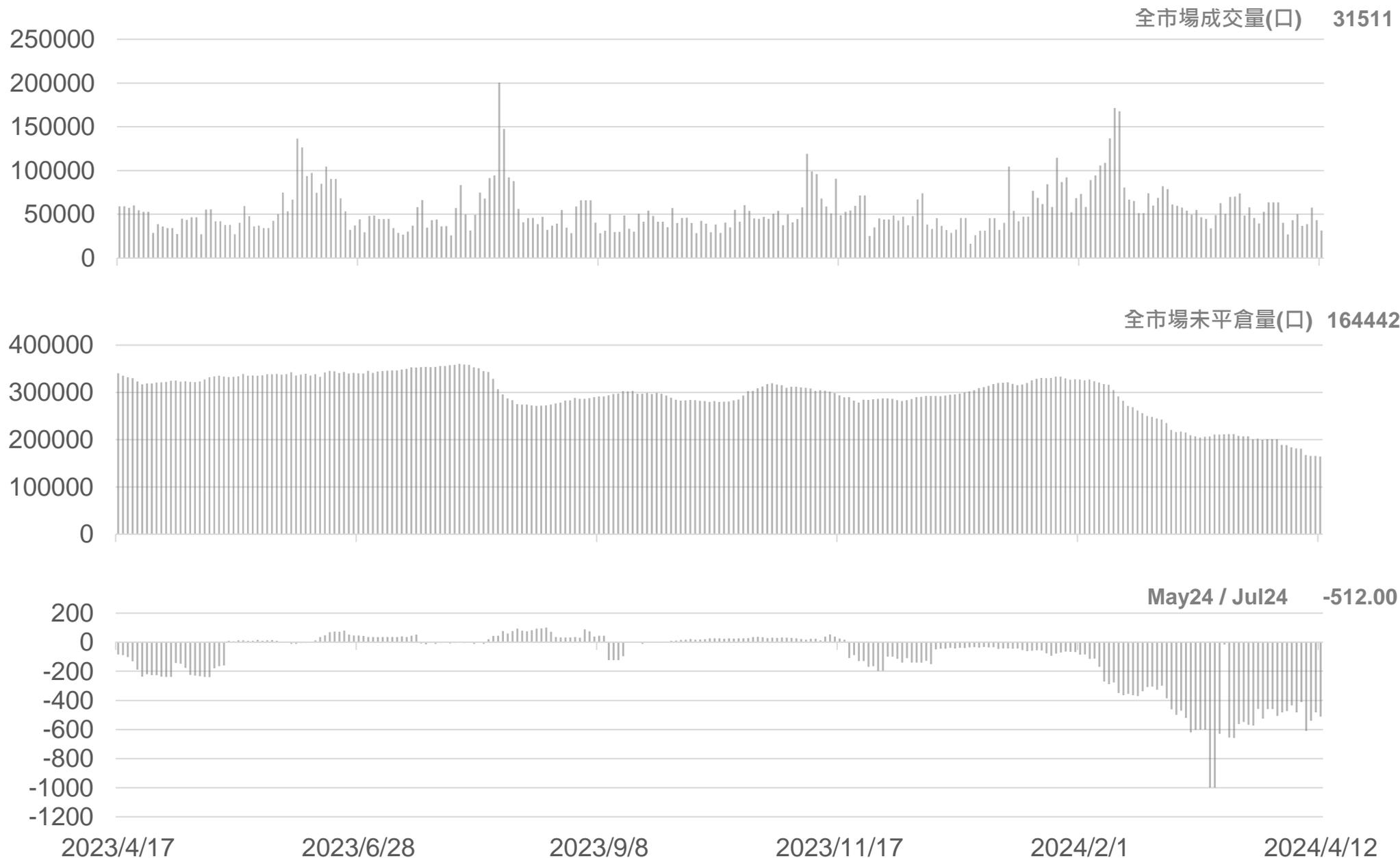
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為10987美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	10987	+614 ▲	5.92%	10866	21703	-2104	May24 / Jul24	-512.0
Jul24	10475	+584 ▲	5.90%	12195	53482	+489	Jul24 / Sep24	-688.0
Sep24	9787	+496 ▲	5.34%	4030	29727	+630	Sep24 / Dec24	-1098.0
Dec24	8689	+400 ▲	4.83%	2298	33468	+9	Dec24 / Mar25	-980.0
Mar25	7709	+332 ▲	4.50%	1572	14569	-104	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)

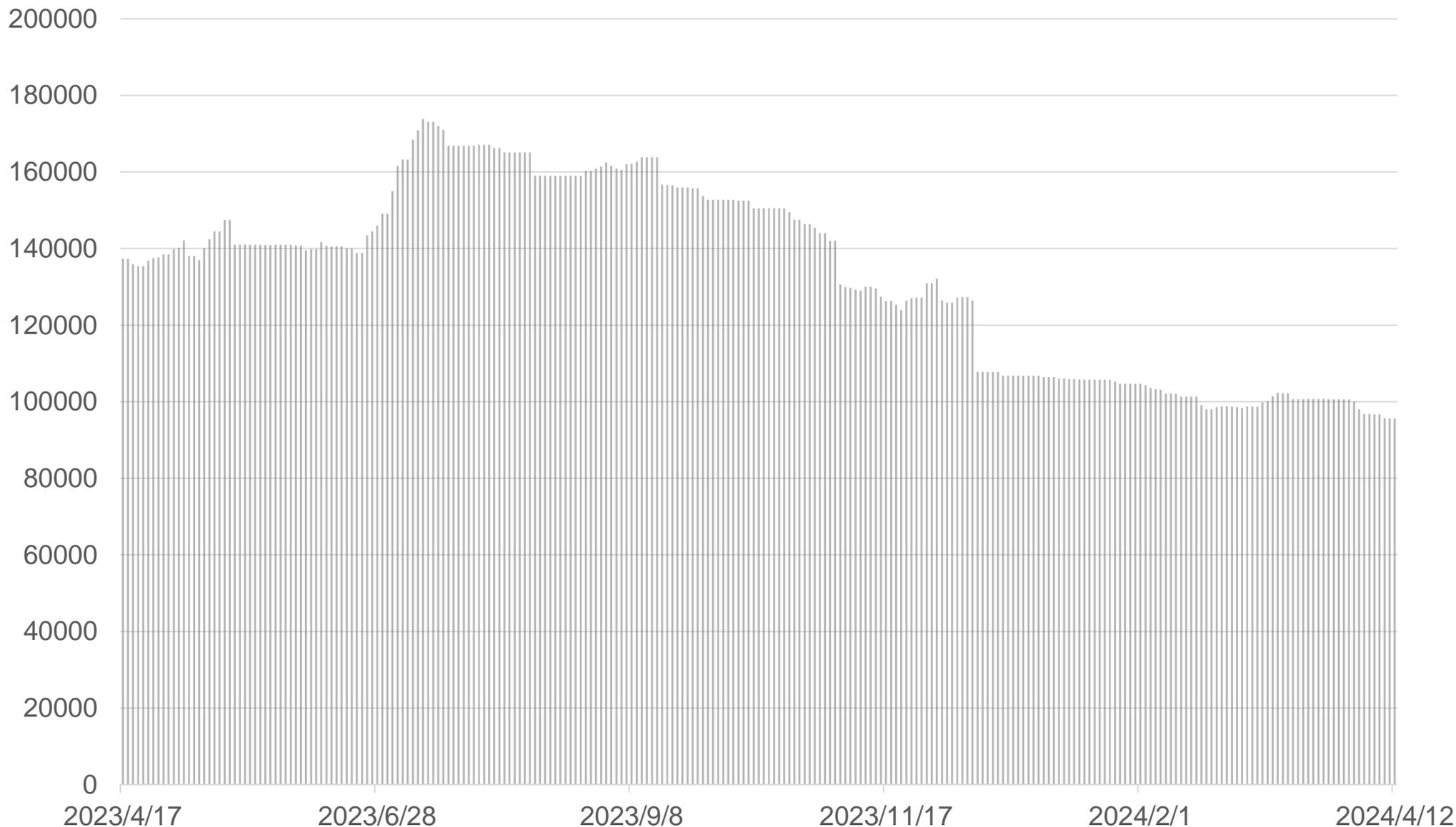


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/11 95610



棉花期貨表現狀況

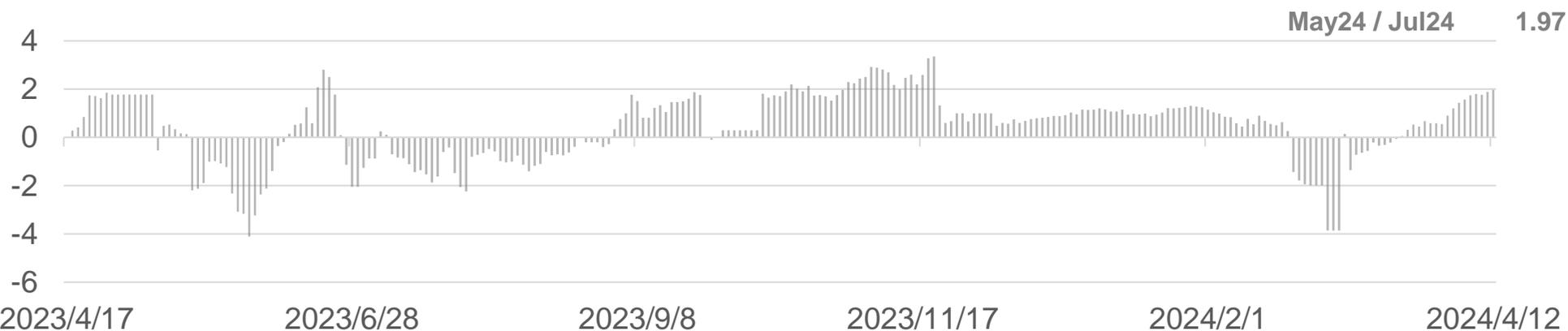
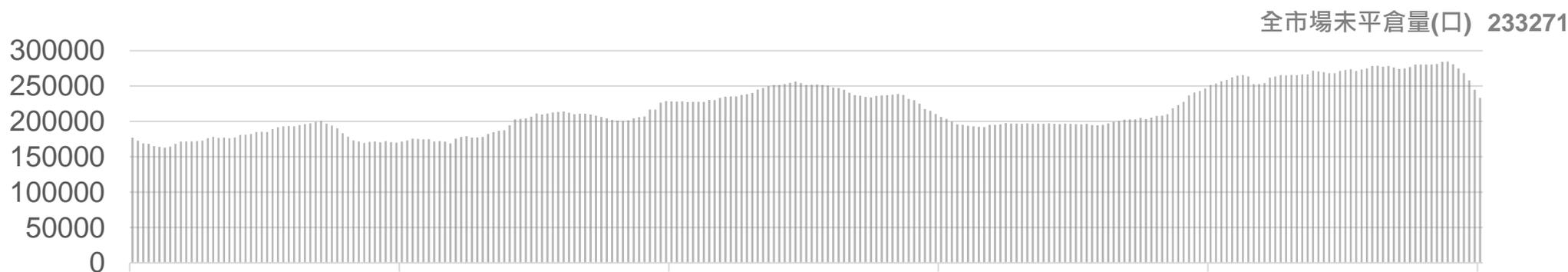
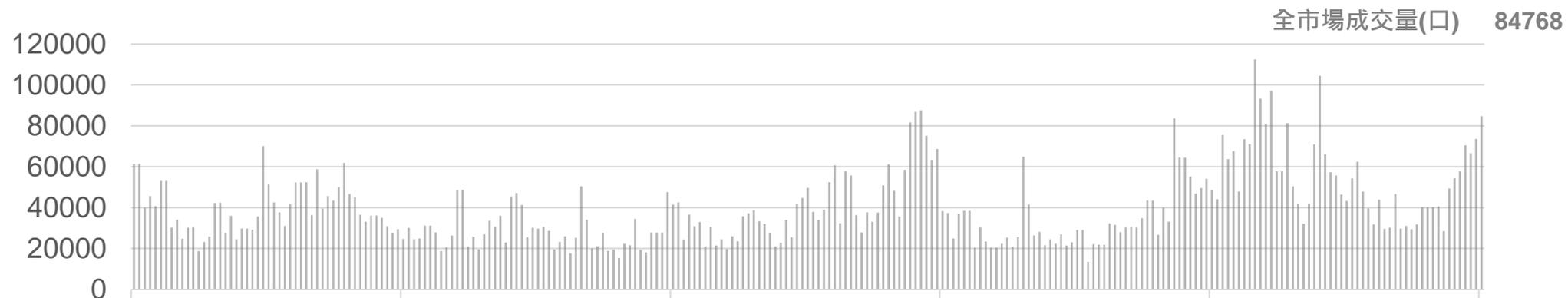
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為82.62美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	82.62	-0.75	▼ 0.90%	36691	45833	-15406	May24 / Jul24	+2.0
Jul24	84.59	-0.66	▼ 0.77%	33366	92647	+2677	Jul24 / Oct24	-3.7
Oct24	80.94	-0.63	▼ 0.77%	8	179	+2	Oct24 / Dec24	-0.8
Dec24	80.11	-0.58	▼ 0.72%	12040	81713	+599	Dec24 / Mar25	+1.1
Mar25	81.25	-0.56	▼ 0.68%	2014	8165	+517	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)

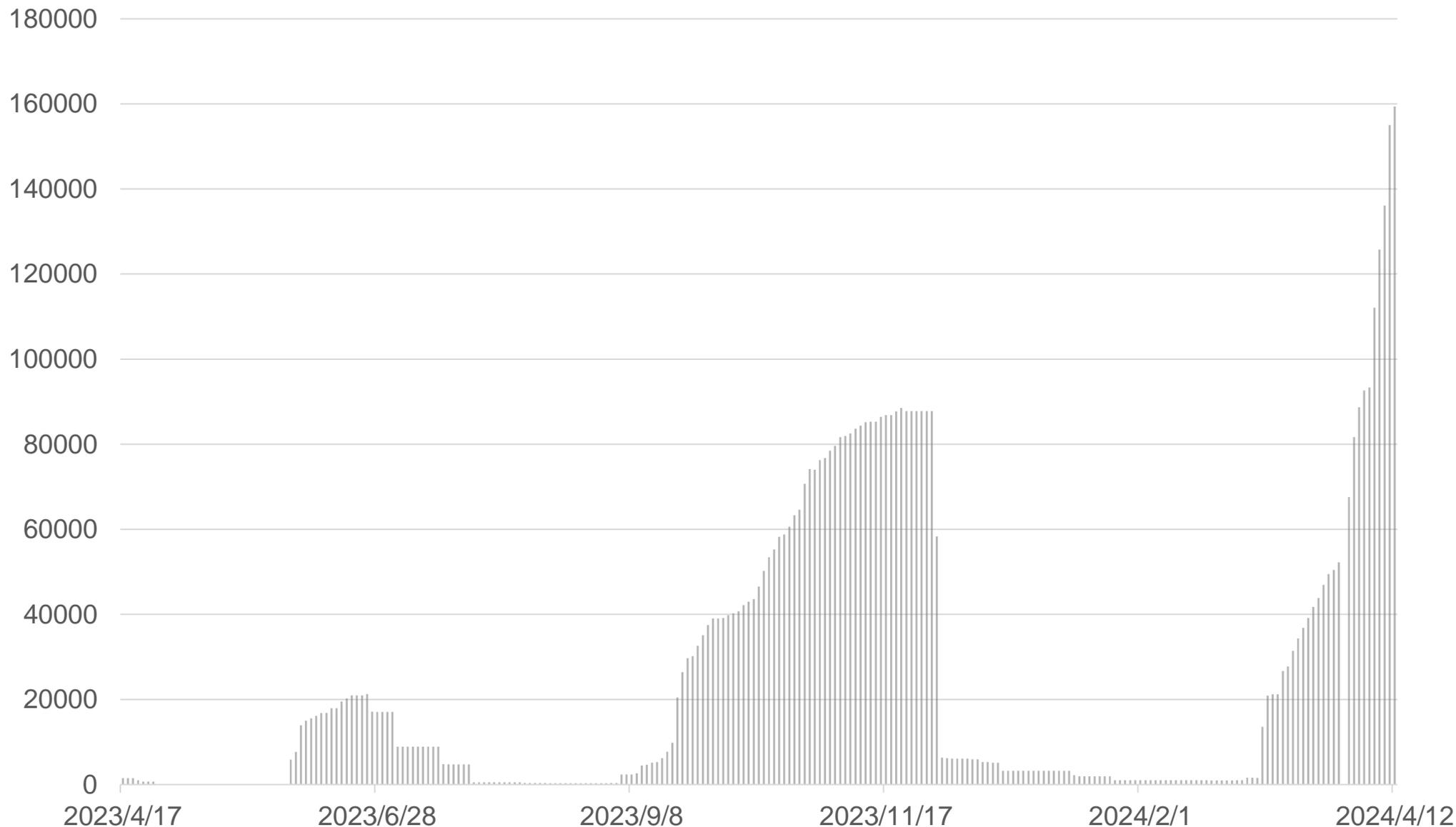


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/12 159379



11號糖期貨表現狀況

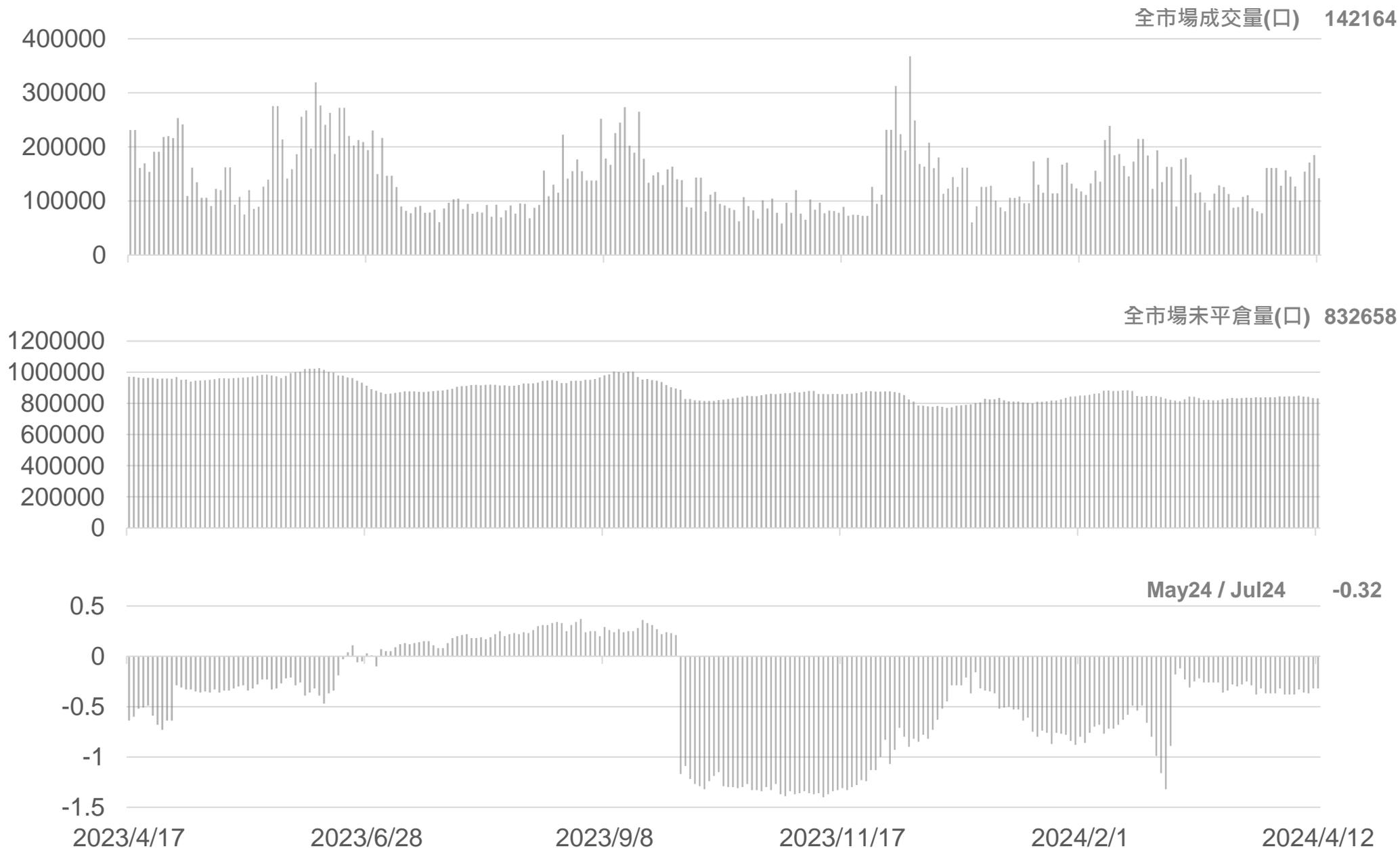
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為20.45美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	20.45	-0.40	▼ 1.92%	55283	189233	-15360	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	20.13	-0.40	▼ 1.95%	45916	256674	+10941	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	20.10	-0.40	▼ 1.95%	20493	150288	+620	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	20.26	-0.42	▼ 2.03%	11616	105833	+1878	Mar25 / May25	-0.7
May25	19.57	-0.42	▼ 2.10%	4406	50983	+361	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