



ICE

軟性商品報告

2024年4月16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)	+3.07%	+9.69%	+27.33%	+25.06%	+39.61%
咖啡(Robusta)	+1.90%	+6.20%	+16.71%	+17.54%	+50.25%
可可	+0.13%	+11.18%	+34.62%	+140.04%	+192.66%
棉花	+0.38%	-4.29%	-12.31%	-1.22%	-0.96%
11號糖	-2.10%	-7.27%	-9.66%	-15.06%	-27.15%

重點新聞

- 咖啡：
5月份阿拉比卡咖啡價格大漲3.07%，達到每磅231.55美分，而5月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.90%，達到每公噸3974美元。
- 可可：
5月份的紐約可可盤中再度刷新歷史新高，最高一度來到每公噸11206美元，不過隨後漲幅收斂，終場價格以小漲0.13%作收，每公噸11001美元。
- 糖：
5月份的11號糖價格大跌-2.10%，達到每磅20.02美分。糖的價格連七日下跌，目前持續下探，接近2023年12月的前波低點。

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231.55美分/磅，或2.3155美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	231.55	+6.90 ▲	3.07%	26109	33696	-8022	May24 / Jul24	-4.7
Jul24	226.85	+6.40 ▲	2.90%	35428	116178	+4065	Jul24 / Sep24	-1.7
Sep24	225.20	+5.90 ▲	2.69%	10726	45269	+781	Sep24 / Dec24	-1.4
Dec24	223.75	+5.35 ▲	2.45%	7221	29389	-91	Dec24 / Mar25	-0.6
Mar25	223.15	+5.00 ▲	2.29%	2309	10427	+614	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3974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	3974	+74▲	1.90%	7198	26205	-2573	May24 / Jul24	-25.0
Jul24	3949	+97▲	2.52%	16374	54644	+816	Jul24 / Sep24	-78.0
Sep24	3871	+103▲	2.73%	5196	14578	+248	Sep24 / Nov24	-104.0
Nov24	3767	+93▲	2.53%	746	3626	+13	Nov24 / Jan25	-106.0
Jan25	3661	+82▲	2.29%	233	1466	+93	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

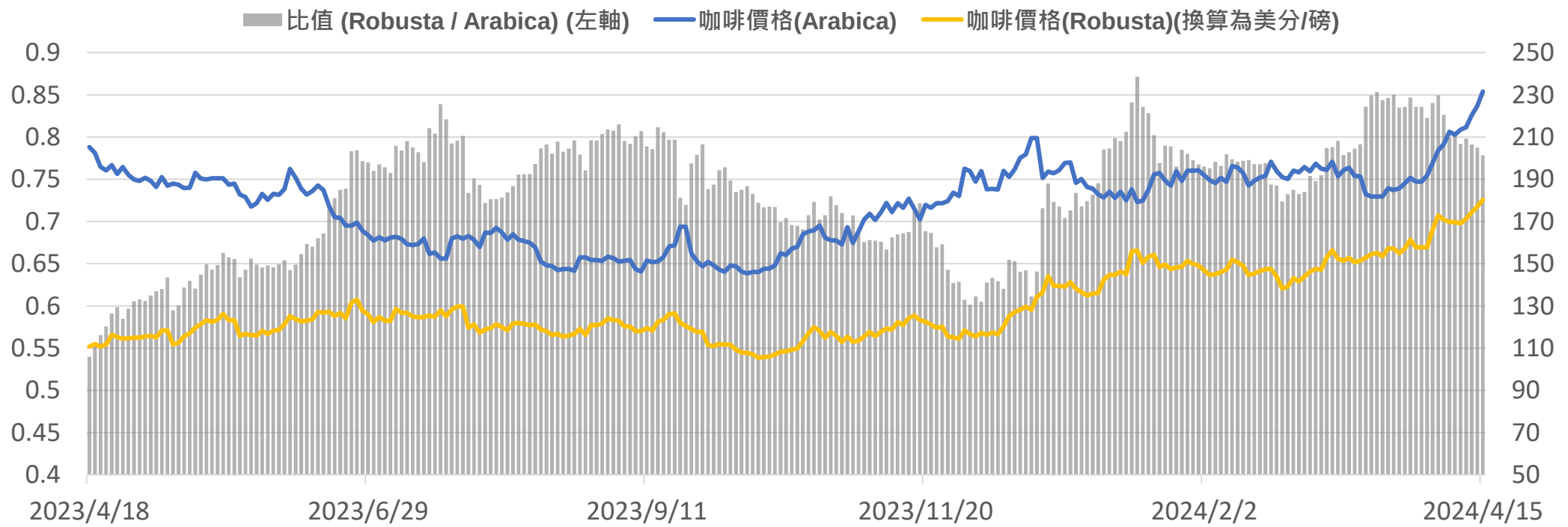
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



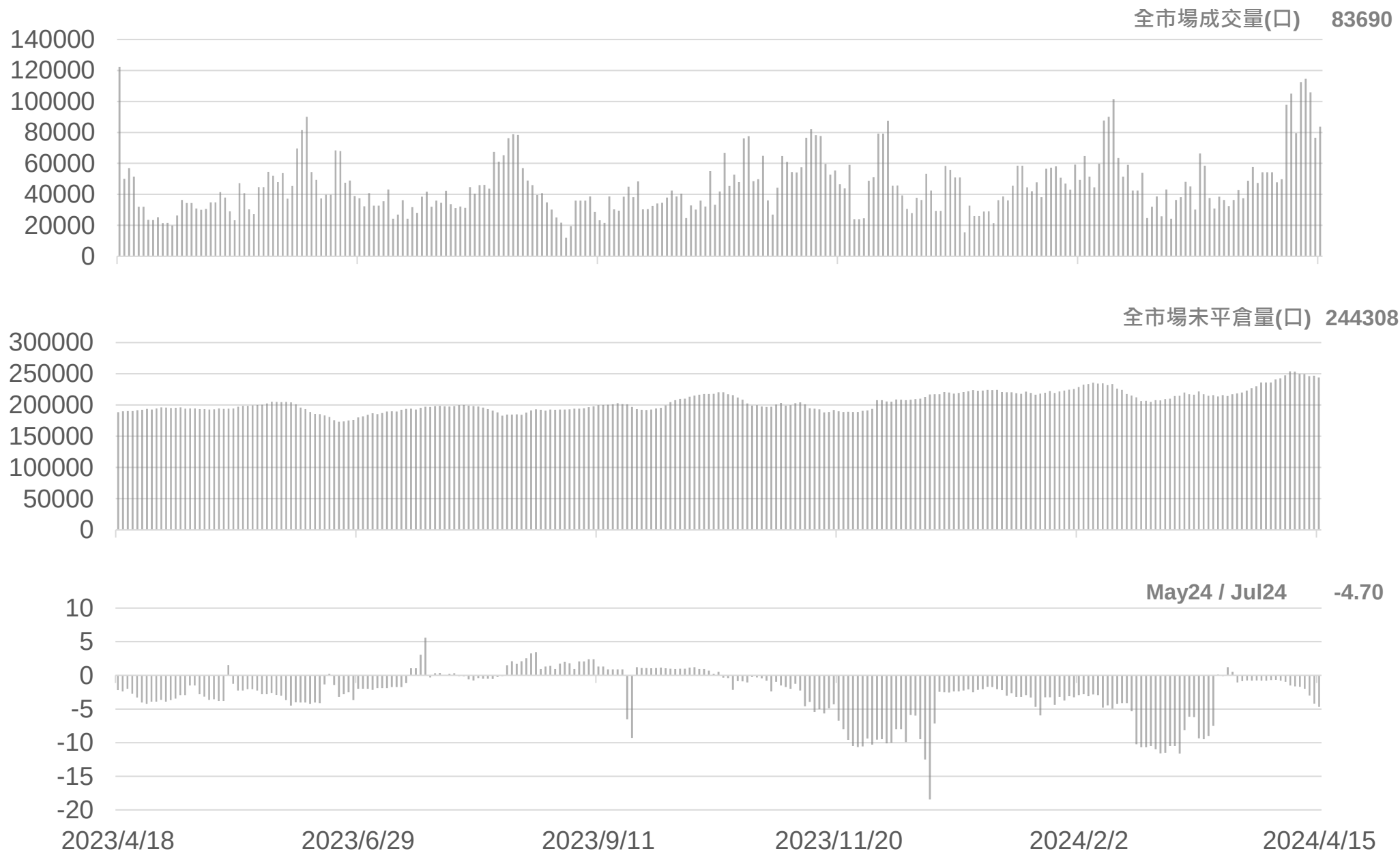
兩品種咖啡價差狀況

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

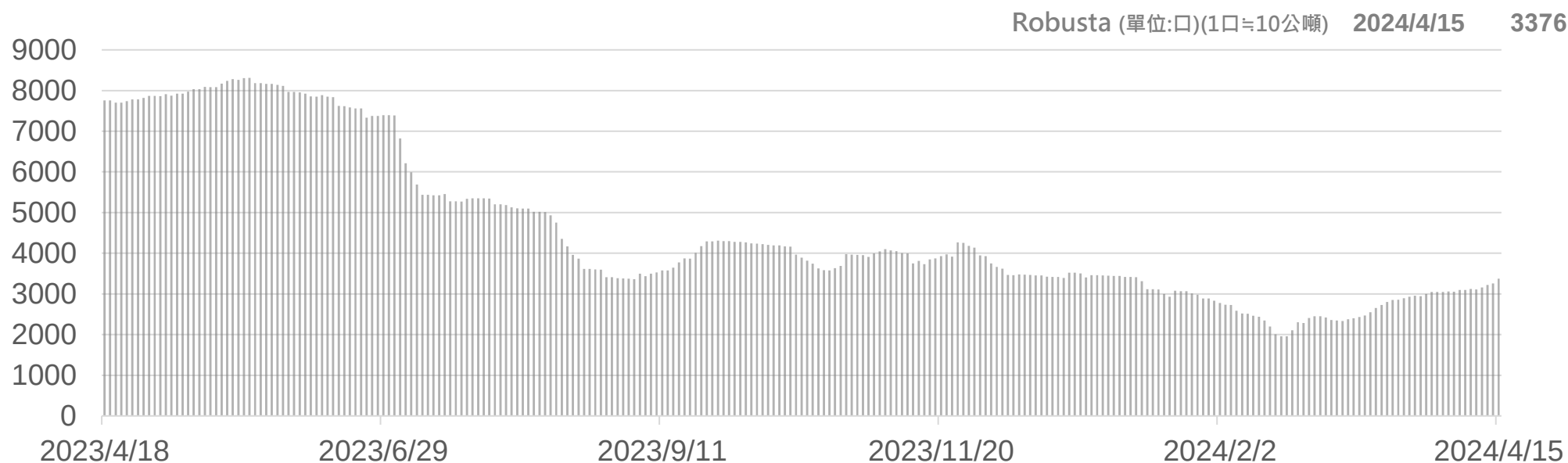
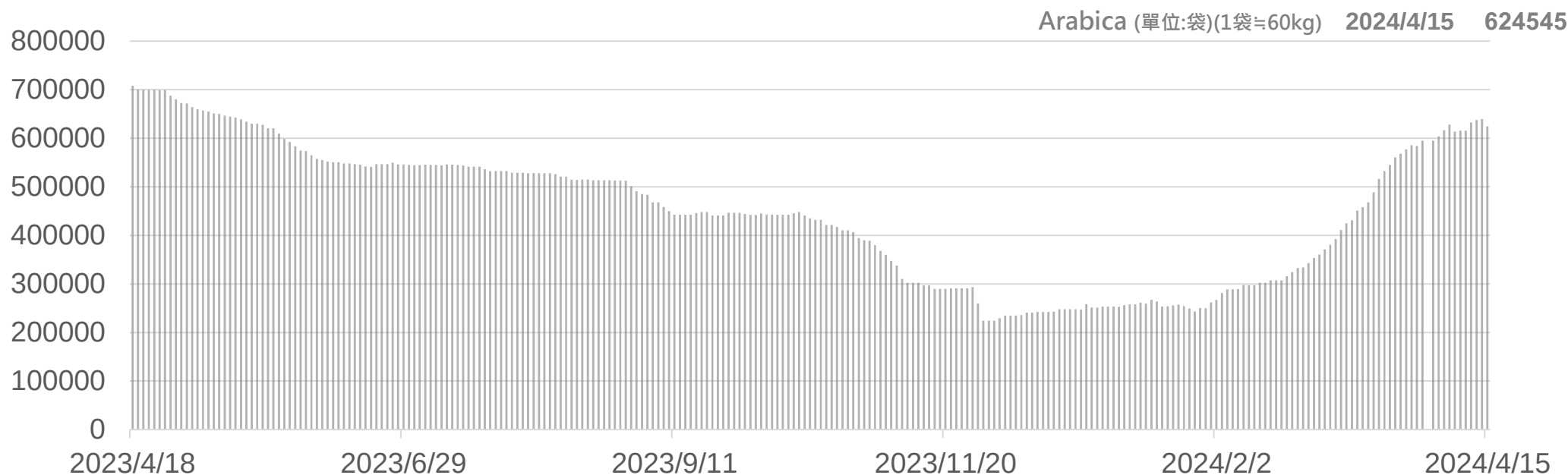
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	231.55	3974	180.26	0.778
May24	231.55	3974	180.26	0.778
Jul24	226.85	3949	179.12	0.790
Sep24	225.2	3871	175.59	0.780
Dec24	223.75	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

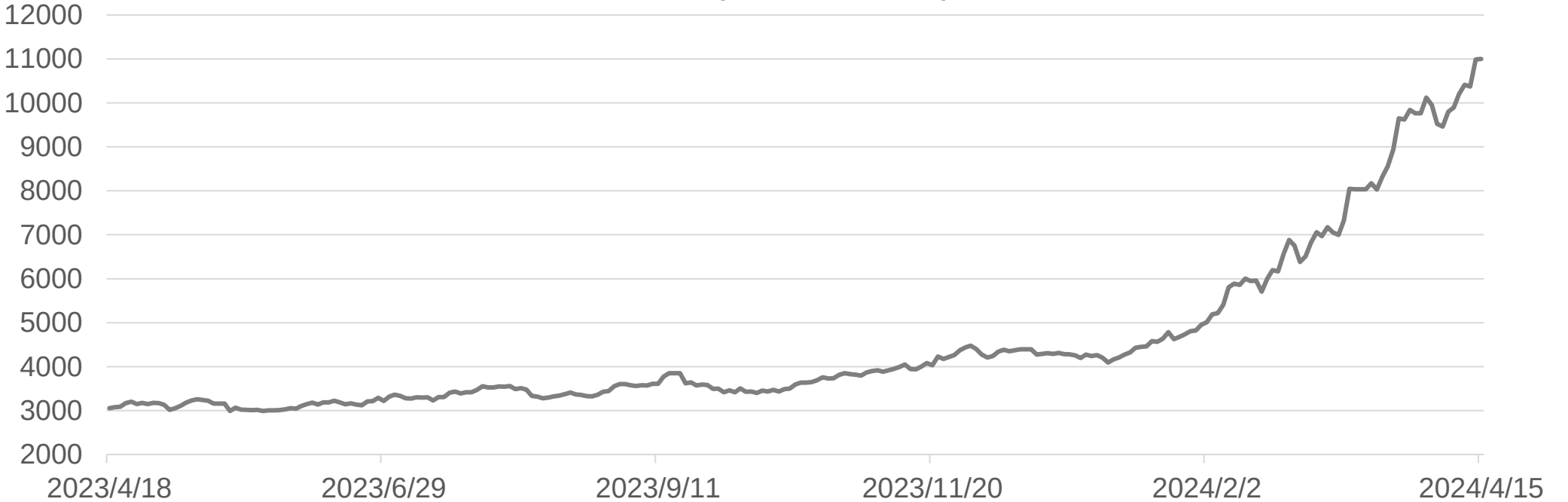


可可期貨表現狀況

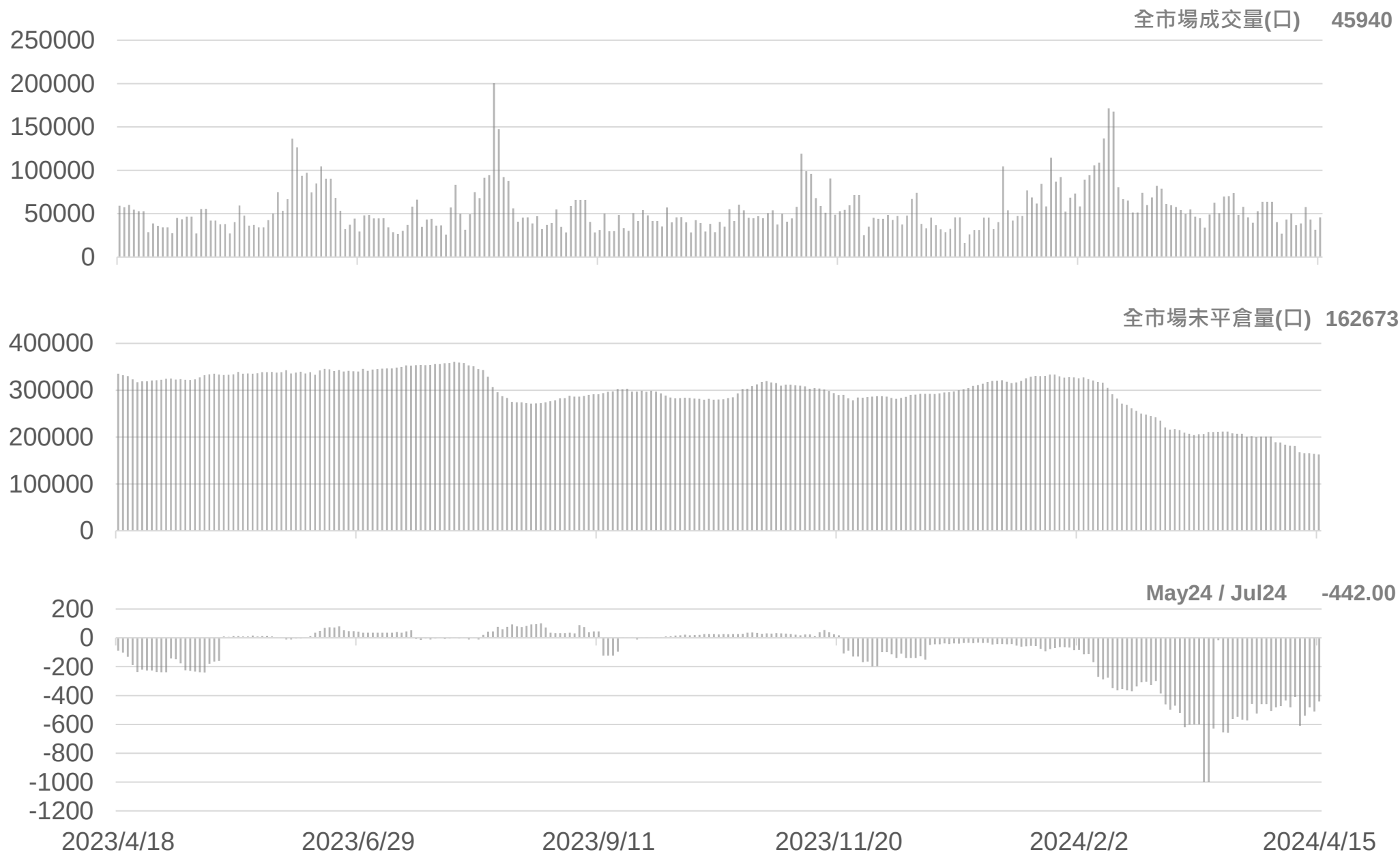
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為11001美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	11001	+14▲	0.13%	12639	17558	-4145	May24 / Jul24	-442.0
Jul24	10559	+84▲	0.80%	19908	56240	+2758	Jul24 / Sep24	-591.0
Sep24	9968	+181▲	1.85%	7144	28232	-1495	Sep24 / Dec24	-1067.0
Dec24	8901	+212▲	2.44%	4101	34382	+914	Dec24 / Mar25	-1016.0
Mar25	7885	+176▲	2.28%	1664	14748	+179	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



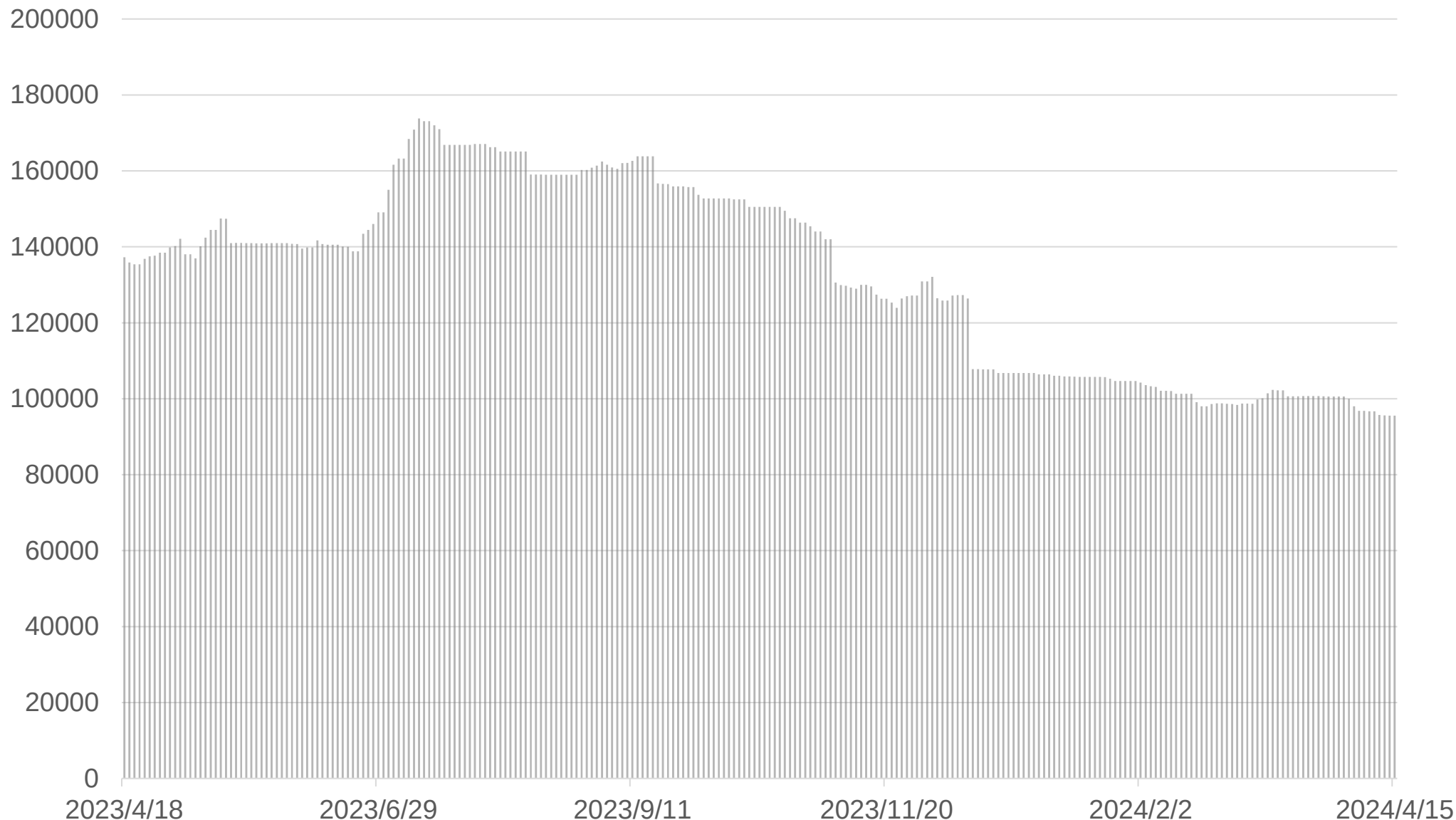
永豐期貨
SinoPac Futures

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15日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/12 95560



棉花期貨表現狀況

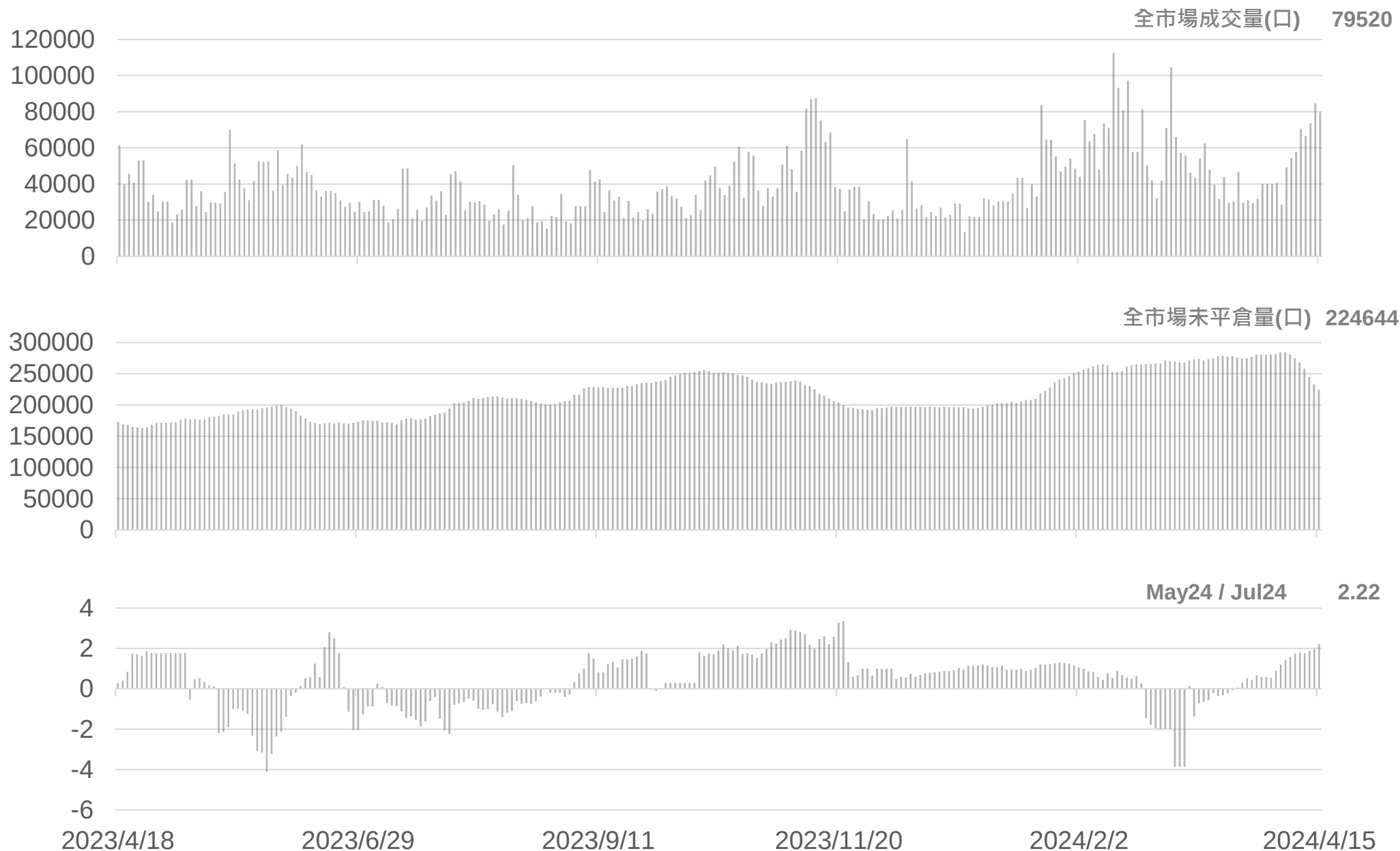
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨May24價格為82.93美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	82.93	+0.31▲	0.38%	28458	39127	-6706	May24 / Jul24	+2.2
Jul24	85.15	+0.56▲	0.66%	37617	90515	-2132	Jul24 / Oct24	-3.6
Oct24	81.56	+0.62▲	0.77%	22	177	-2	Oct24 / Dec24	-1.0
Dec24	80.57	+0.46▲	0.57%	10711	81267	-446	Dec24 / Mar25	+1.2
Mar25	81.78	+0.53▲	0.65%	1978	8770	+605	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



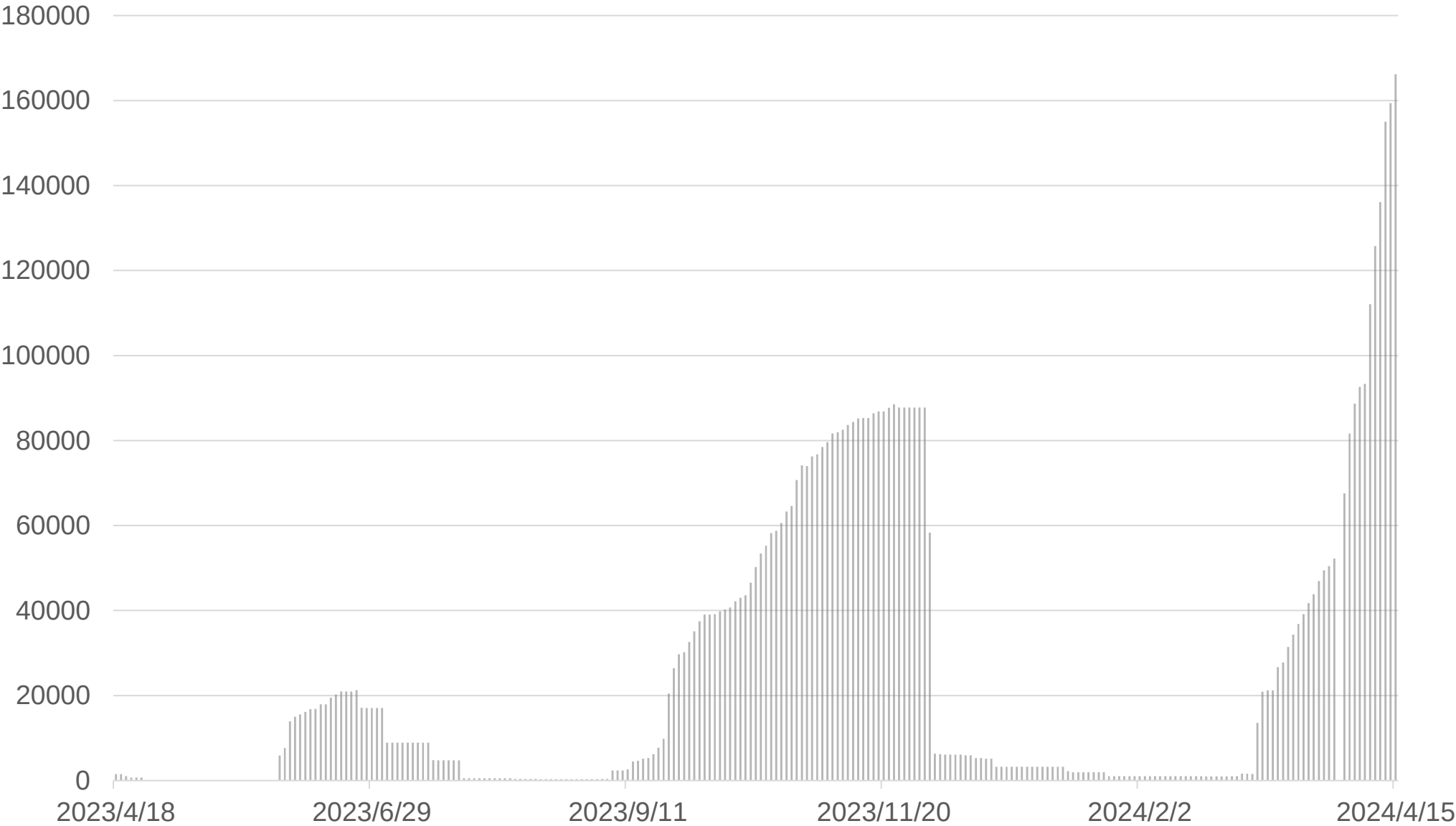
永豐期貨
SinoPac Futures

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15日

棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/15 166190



11號糖期貨表現狀況

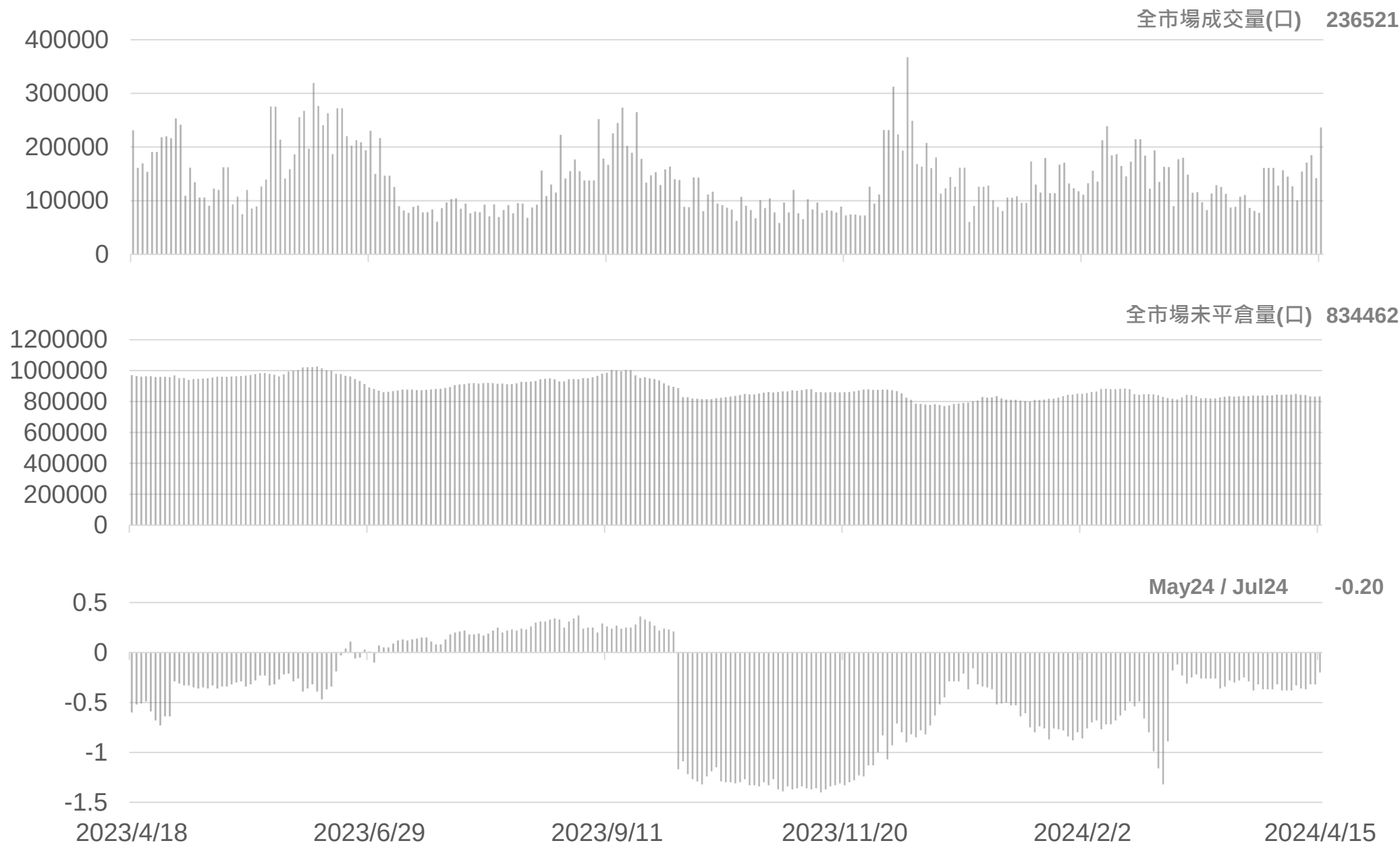
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為20.02美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	20.02	-0.43 ▼	2.10%	87772	180087	-9146	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	19.82	-0.31 ▼	1.54%	73621	265644	+8970	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	19.83	-0.27 ▼	1.34%	35746	151246	+958	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	20.01	-0.25 ▼	1.23%	20799	105455	-378	Mar25 / May25	-0.7
May25	19.35	-0.22 ▼	1.12%	6880	50447	-536	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