



ICE

軟性商品報告

2024年4月17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)	+2.25%	+10.86%	+30.19%	+23.15%	+40.80%
咖啡(Robusta)	+0.78%	+7.43%	+17.07%	+17.79%	+53.80%
可可	-6.89%	+0.38%	+27.61%	+124.38%	+174.68%
棉花	-1.98%	-5.52%	-12.91%	-4.17%	-1.98%
11號糖	-1.95%	-8.66%	-9.29%	-16.47%	-28.70%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格大漲2.25%，達到每磅236.75美分，續創2022年9月以來新高，而5月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.78%，達到每公噸4005美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大跌-6.89%，達到每公噸10243美元。雖然供給面吃緊的問題尚未緩解，但由於本周四將公布第一季可可研磨報告，市場擔憂可可的高價恐抑制研磨需求並顯現在本次報告中，帶動多單獲利了結賣壓湧現，近期價格波動恐加大。

糖：

5月份的11號糖價格下跌-1.95%，達到每磅19.63美分。糖價目前已正式跌破2023年底的前波低點，目前價格已創2023年1月以來新低。

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236.75美分/磅，或2.3675美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	236.75	+5.20 ▲	2.25%	31234	28799	-4897	May24 / Jul24	-8.3
Jul24	228.40	+1.55 ▲	0.68%	58273	118789	+2611	Jul24 / Sep24	-1.6
Sep24	226.85	+1.65 ▲	0.73%	15423	46038	+769	Sep24 / Dec24	-1.3
Dec24	225.50	+1.75 ▲	0.78%	10272	30607	+1218	Dec24 / Mar25	-0.7
Mar25	224.80	+1.65 ▲	0.74%	3920	11176	+749	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4005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	4005	+31 ▲	0.78%	0	23556	-2649	May24 / Jul24	-28.0
Jul24	3977	+28 ▲	0.71%	0	56590	+1946	Jul24 / Sep24	-81.0
Sep24	3896	+25 ▲	0.65%	0	15116	+538	Sep24 / Nov24	-102.0
Nov24	3794	+27 ▲	0.72%	0	3756	+130	Nov24 / Jan25	-110.0
Jan25	3684	+23 ▲	0.63%	0	1620	+154	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

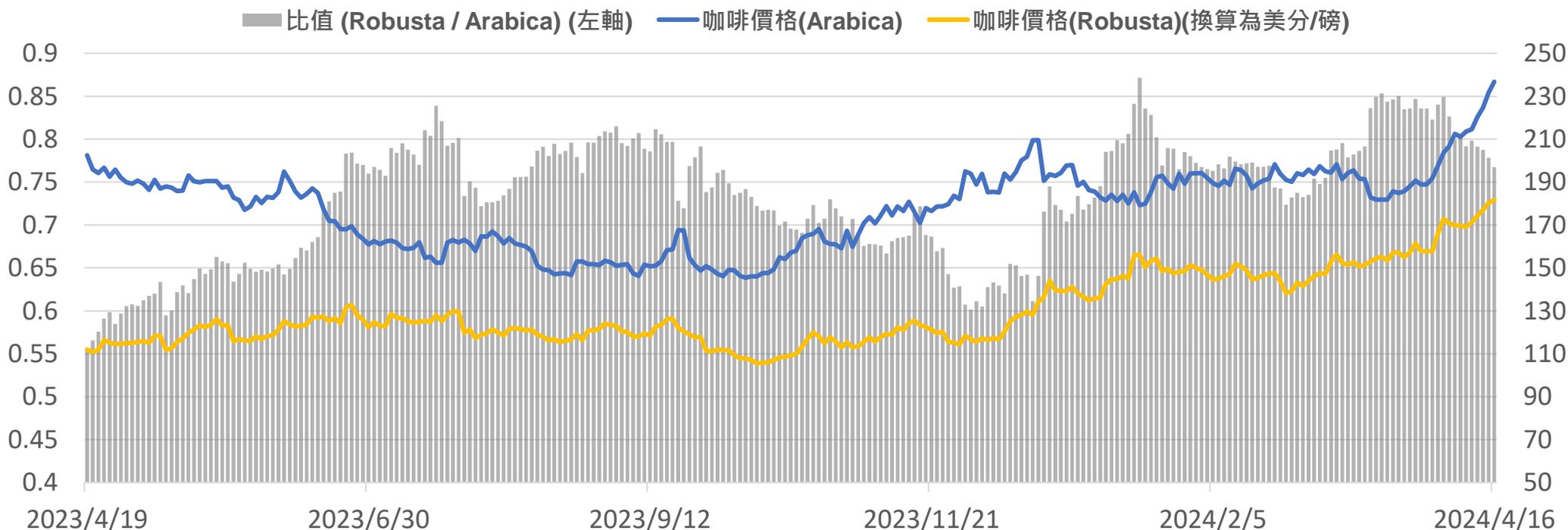
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



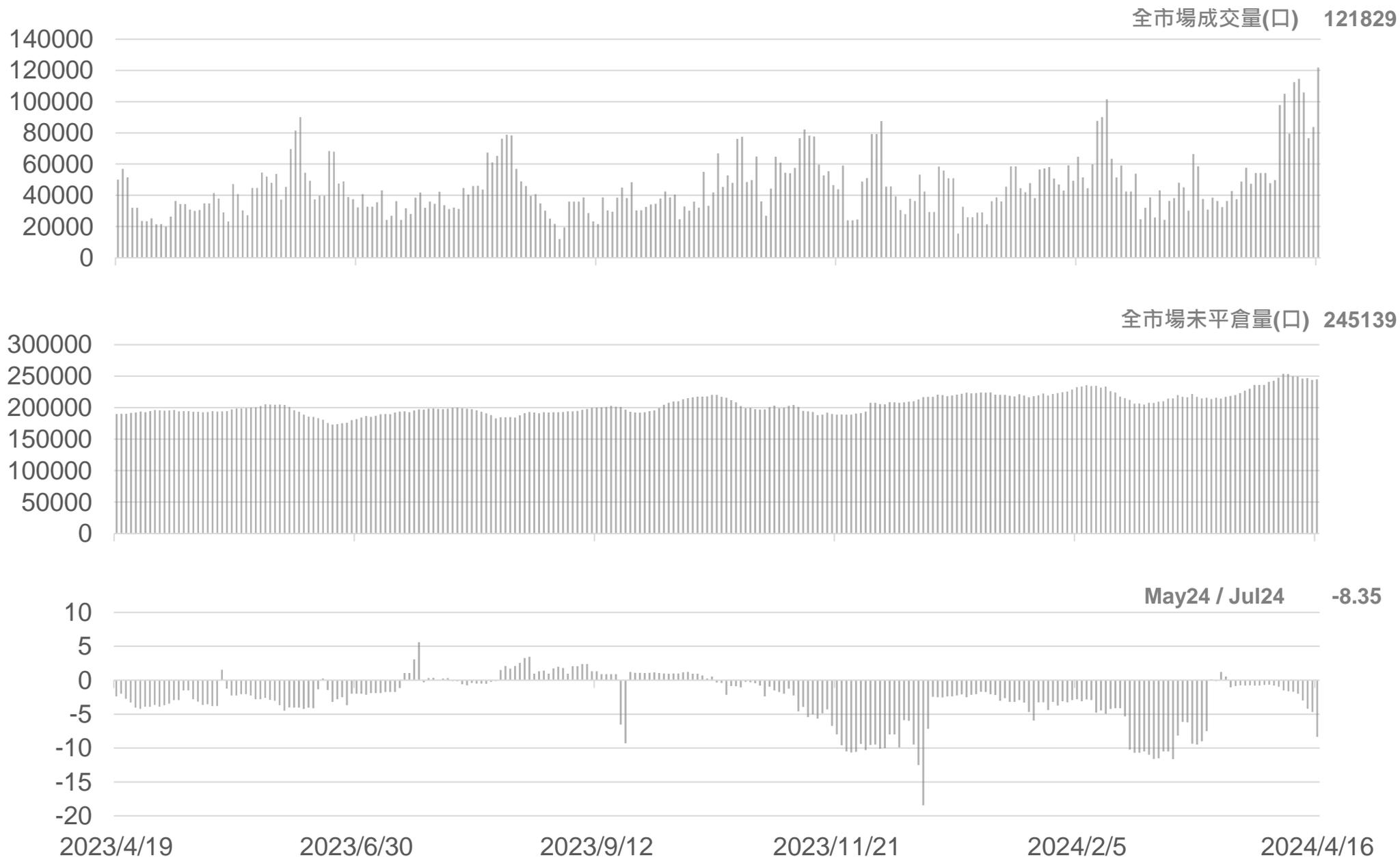
兩品種咖啡價差狀況

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

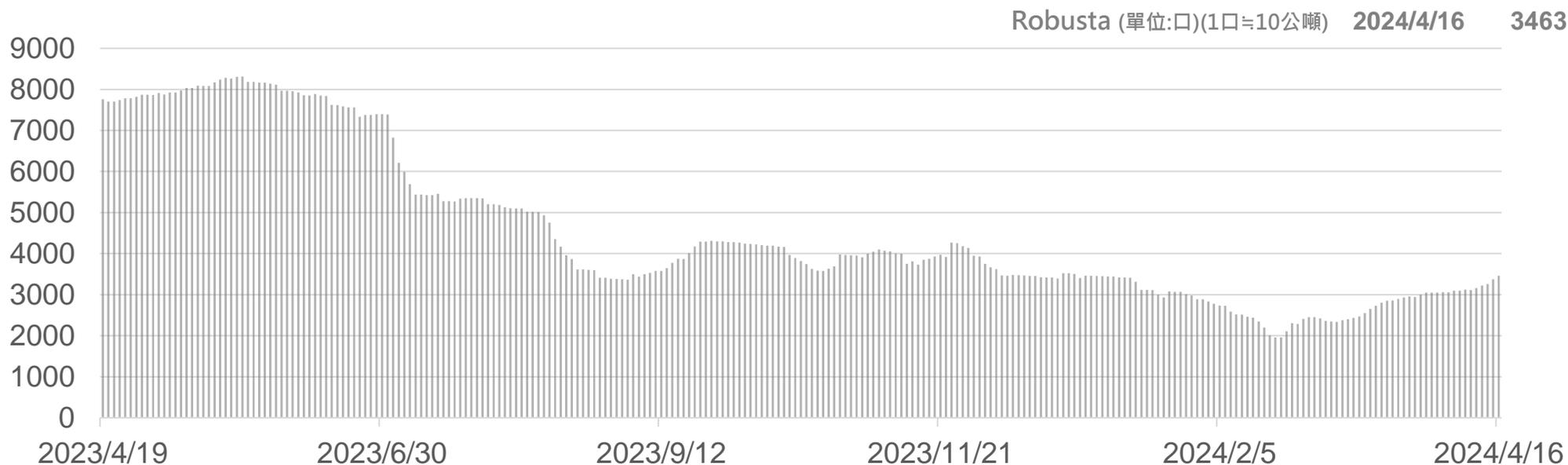
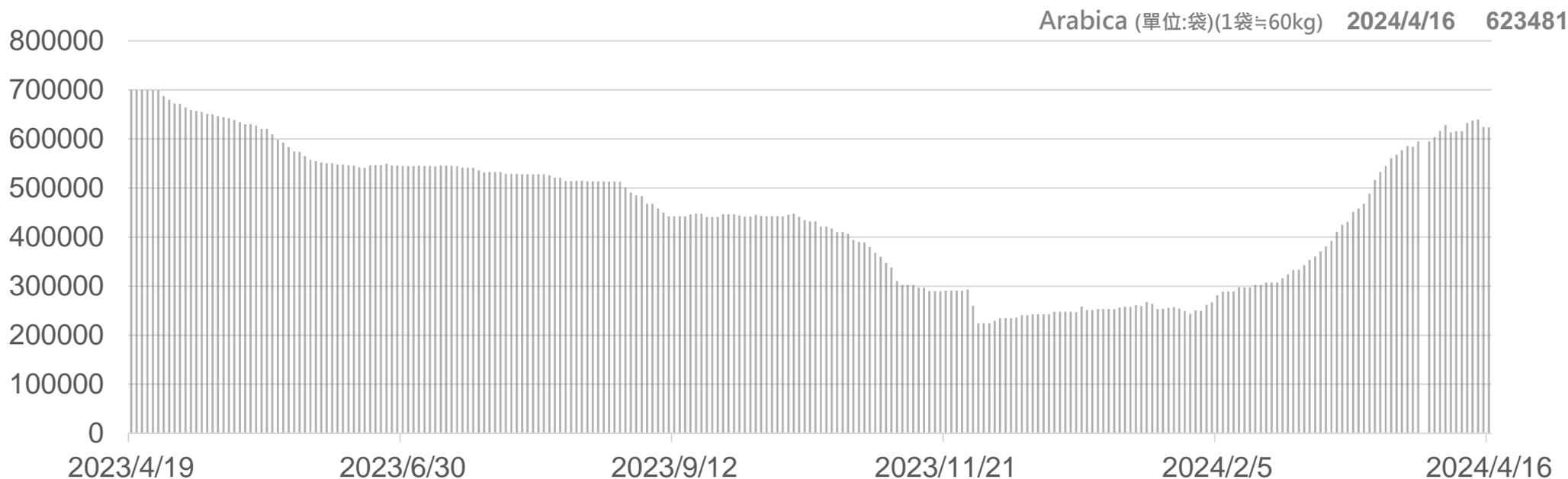
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	236.75	4005	181.66	0.767
May24	236.75	4005	181.66	0.767
Jul24	228.4	3977	180.39	0.790
Sep24	226.85	3896	176.72	0.779
Dec24	225.5	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

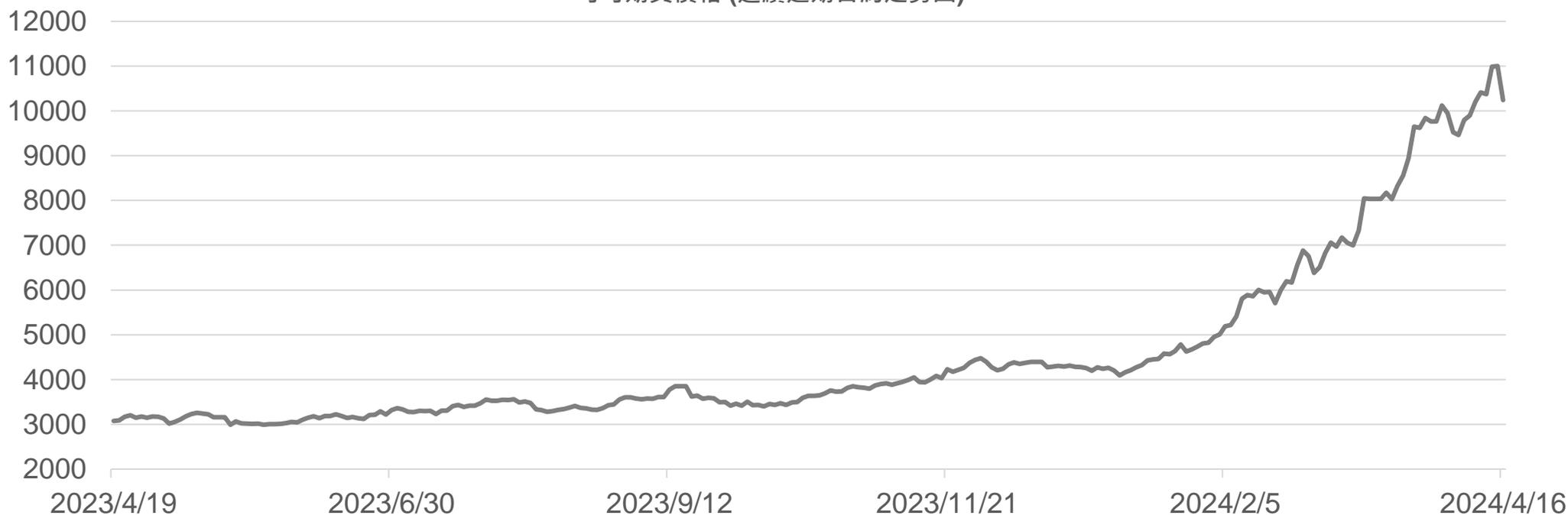


可可期貨表現狀況

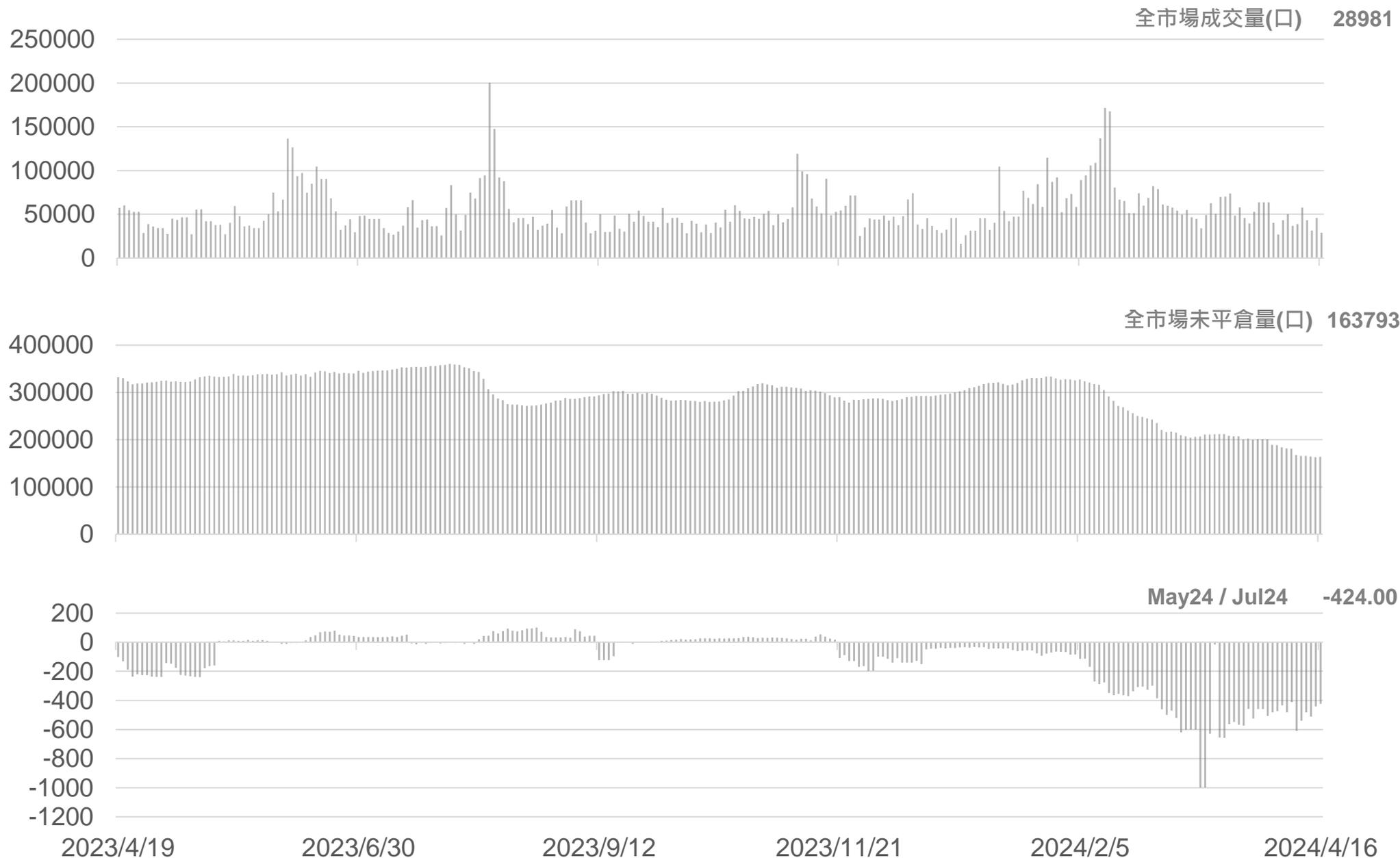
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為10243美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	10243	-758	▼ 6.89%	6464	16216	-1342	May24 / Jul24	-424.0
Jul24	9819	-740	▼ 7.01%	14059	57007	+767	Jul24 / Sep24	-488.0
Sep24	9331	-637	▼ 6.39%	4184	29602	+1370	Sep24 / Dec24	-900.0
Dec24	8431	-470	▼ 5.28%	2665	34408	+26	Dec24 / Mar25	-930.0
Mar25	7501	-384	▼ 4.87%	1178	14860	+112	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)

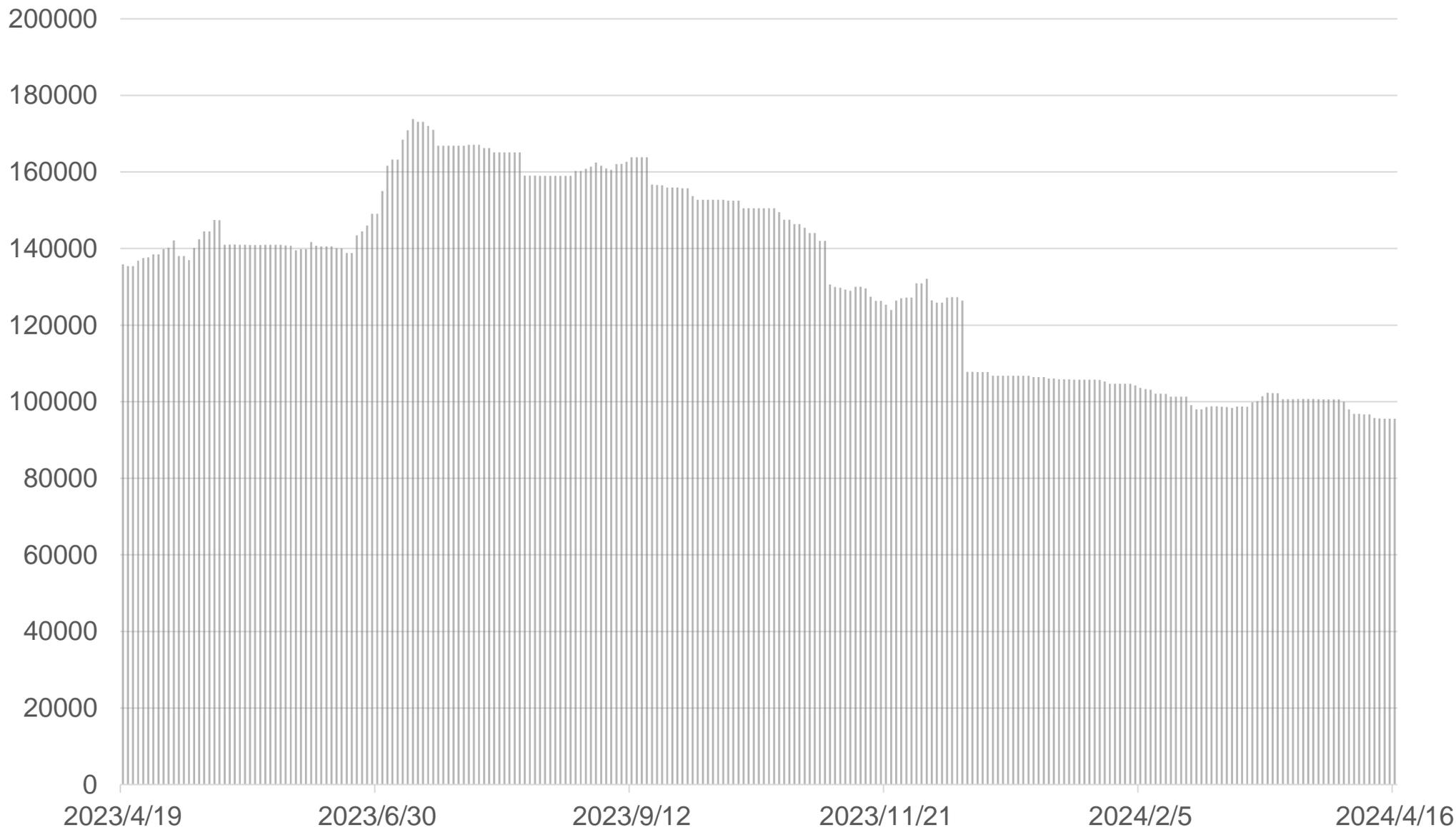


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/15 95560



棉花期貨表現狀況

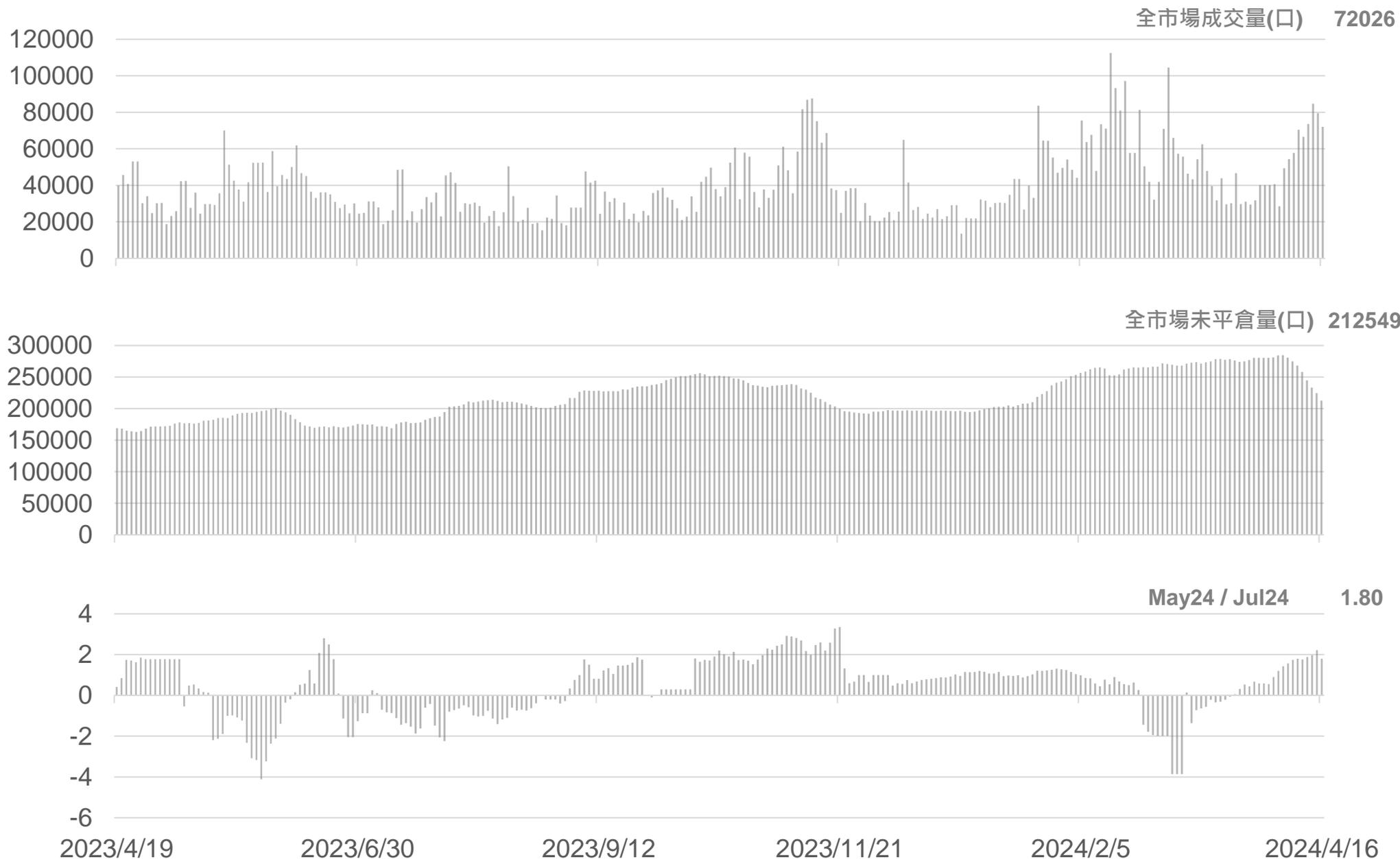
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為81.29美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	81.29	-1.64 ▼	1.98%	21652	25645	-13482	May24 / Jul24	+1.8
Jul24	83.09	-2.06 ▼	2.42%	35914	92223	+1708	Jul24 / Oct24	-4.0
Oct24	79.05	-2.51 ▼	3.08%	21	165	-12	Oct24 / Dec24	+0.1
Dec24	79.14	-1.43 ▼	1.77%	12250	80619	-648	Dec24 / Mar25	+1.3
Mar25	80.46	-1.32 ▼	1.61%	1388	8992	+222	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)

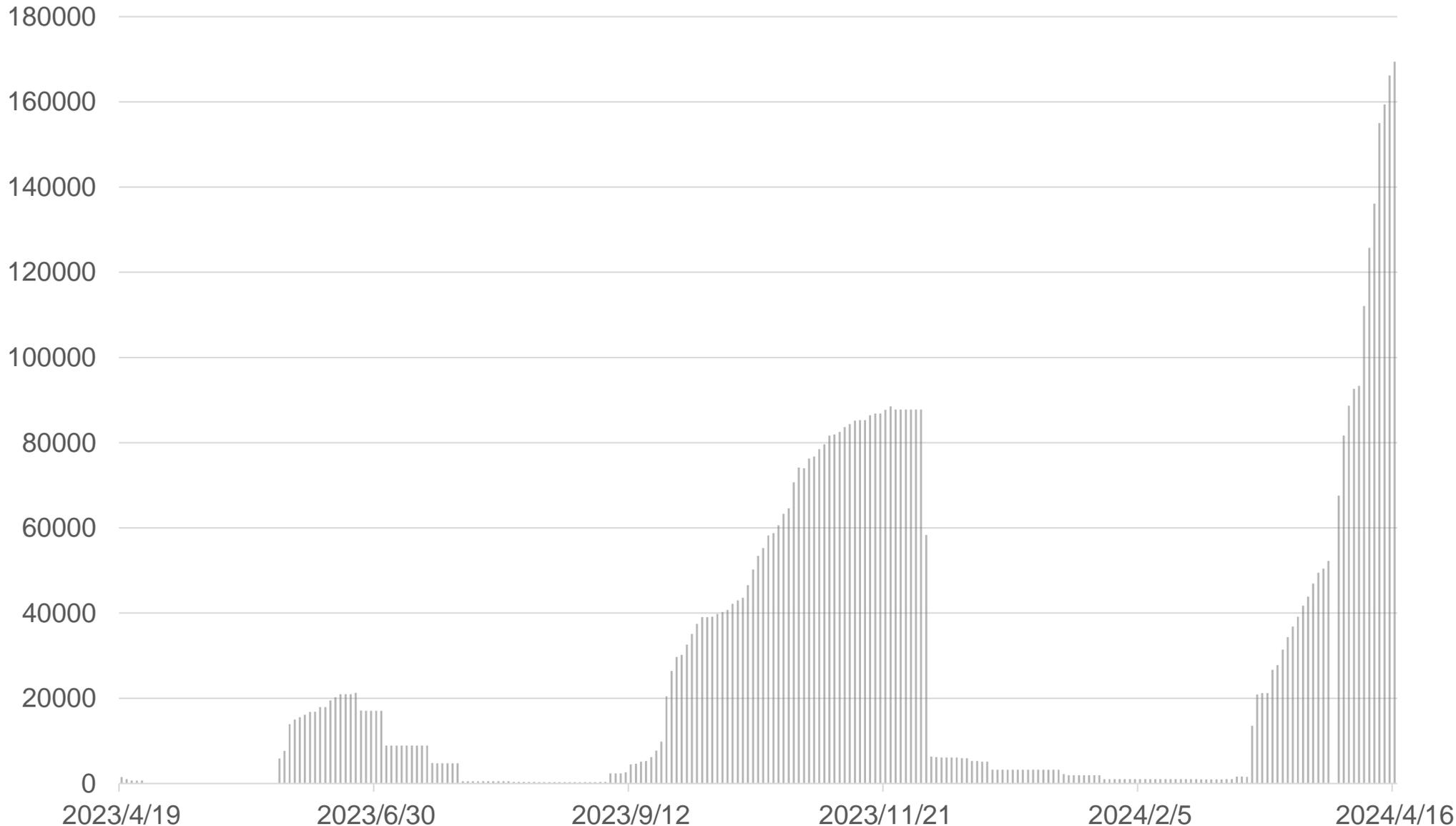


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/16 169431



11號糖期貨表現狀況

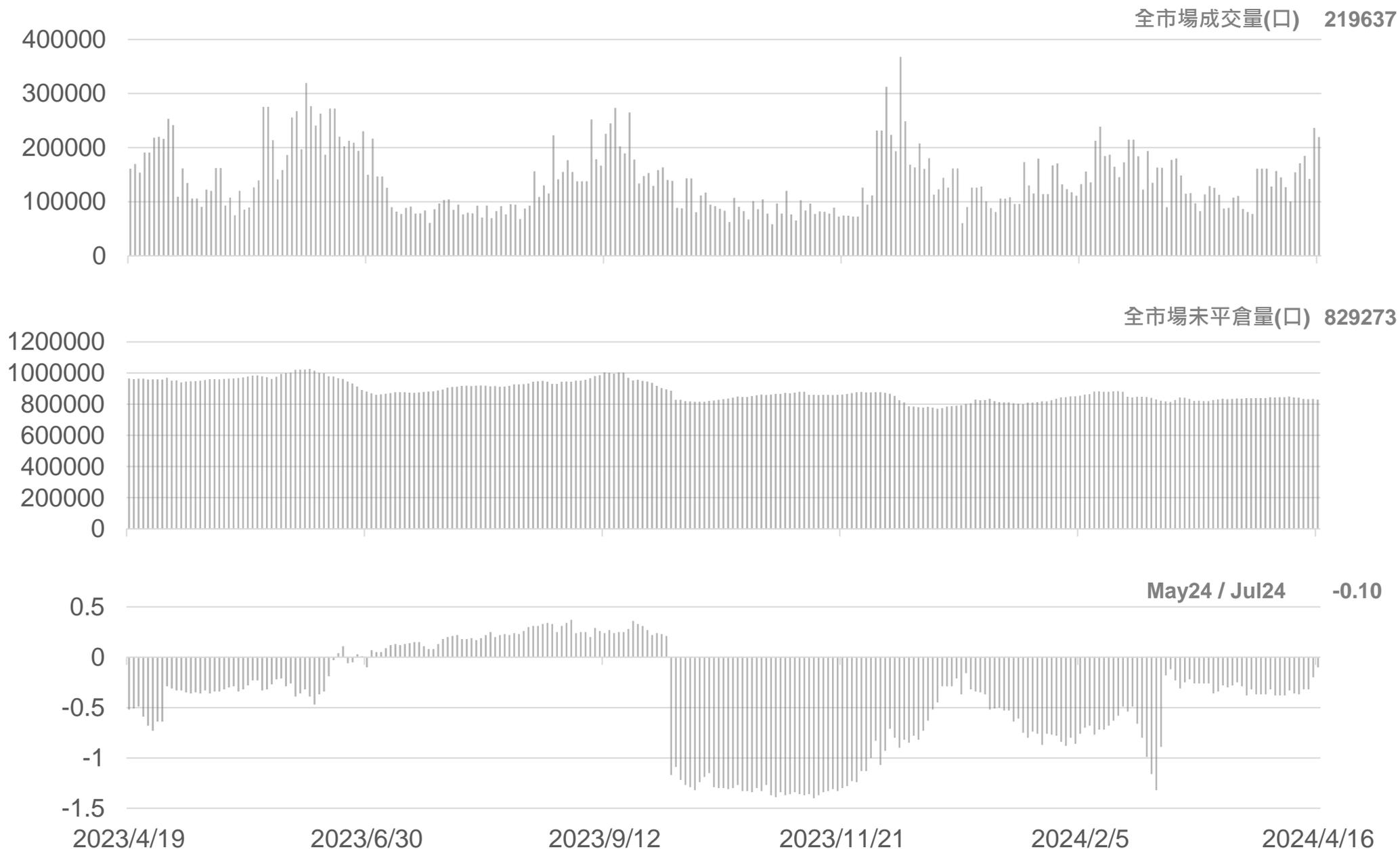
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為19.63美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	19.63	-0.39 ▼	1.95%	75215	167803	-12284	May24 / Jul24	-0.1
Jul24	19.53	-0.29 ▼	1.46%	79452	267575	+1931	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	19.52	-0.31 ▼	1.56%	32764	155850	+4604	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	19.70	-0.31 ▼	1.55%	15519	105925	+470	Mar25 / May25	-0.7
May25	19.02	-0.33 ▼	1.71%	7196	50057	-390	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