



ICE

軟性商品報告

2024年4月19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)	-3.27%	+8.85%	+29.16%	+26.60%	+48.79%
咖啡(Robusta)	-3.61%	+6.19%	+17.78%	+23.74%	+57.32%
可可	+9.39%	+9.04%	+32.15%	+136.38%	+196.88%
棉花	-1.84%	-6.32%	-15.30%	-8.55%	-7.67%
11號糖	+1.40%	-6.04%	-11.20%	-19.91%	-27.55%

重點新聞

咖啡：

5月份阿拉比卡咖啡價格週三刷新歷史新高後，週大跌-3.27%至每磅239.85美分，創2021年7月30日以來最大單日跌幅，而5月份羅布斯塔咖啡價格大跌-3.61%，達到每公噸4081美元。

可可：

5月份的紐約可可價格大漲9.39%，達到每公噸11311美元。再度刷新歷史新高。

糖：

5月份的11號糖價格上漲1.40%，達到每磅19.59美分。糖價結束連九日下跌，但4月累積跌幅仍高達12%以上。

棉花：

5月份的棉花價格下跌-1.84%，達到每磅78.1美分。棉花價格近期連三日下跌，4月累積跌幅高達14%。

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239.85美分/磅，或2.3985美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	239.85	-8.10	▼ 3.27%	12609	12688	-6897	May24 / Jul24	-8.8
Jul24	231.10	-9.25	▼ 3.85%	41004	122721	-151	Jul24 / Sep24	-1.8
Sep24	229.35	-9.05	▼ 3.80%	18352	49820	+3077	Sep24 / Dec24	-1.8
Dec24	227.55	-8.90	▼ 3.76%	11415	33669	+1905	Dec24 / Mar25	-0.7
Mar25	226.85	-8.55	▼ 3.63%	1723	11706	+399	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4081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	4081	-153	▼ 3.61%	4853	12965	-8969	May24 / Jul24	-19.0
Jul24	4062	-133	▼ 3.17%	16878	57900	+491	Jul24 / Sep24	-77.0
Sep24	3985	-126	▼ 3.06%	4591	15260	+99	Sep24 / Nov24	-101.0
Nov24	3884	-116	▼ 2.90%	867	4155	+183	Nov24 / Jan25	-116.0
Jan25	3768	-115	▼ 2.96%	210	1831	+126	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

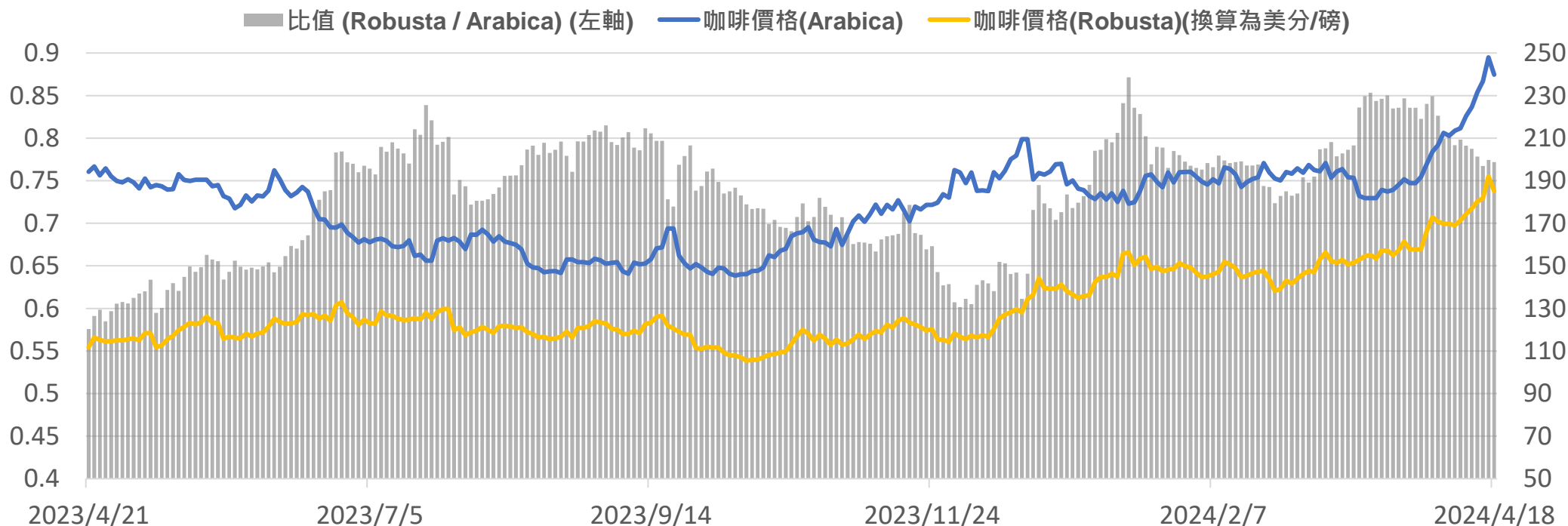
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



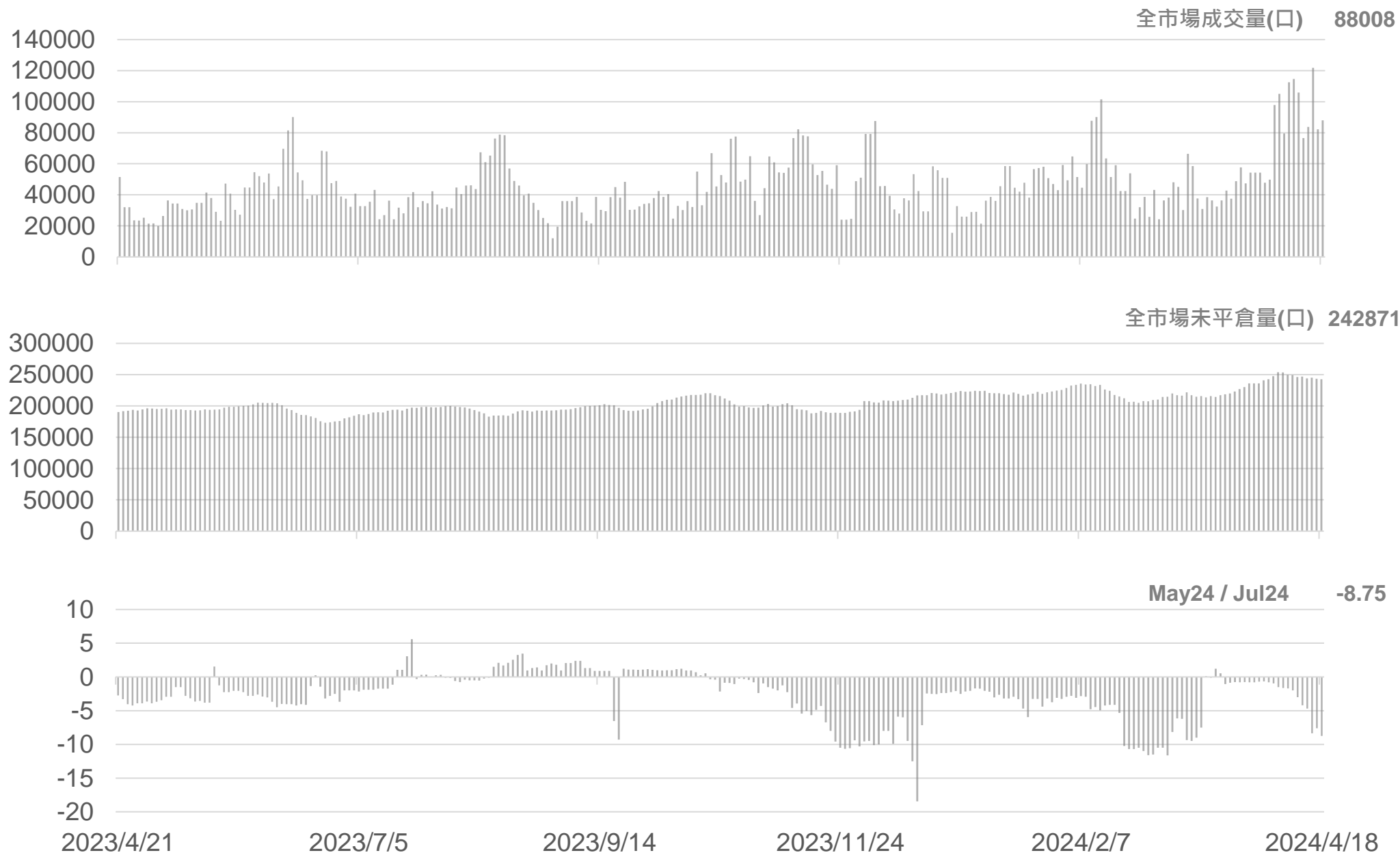
兩品種咖啡價差狀況

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

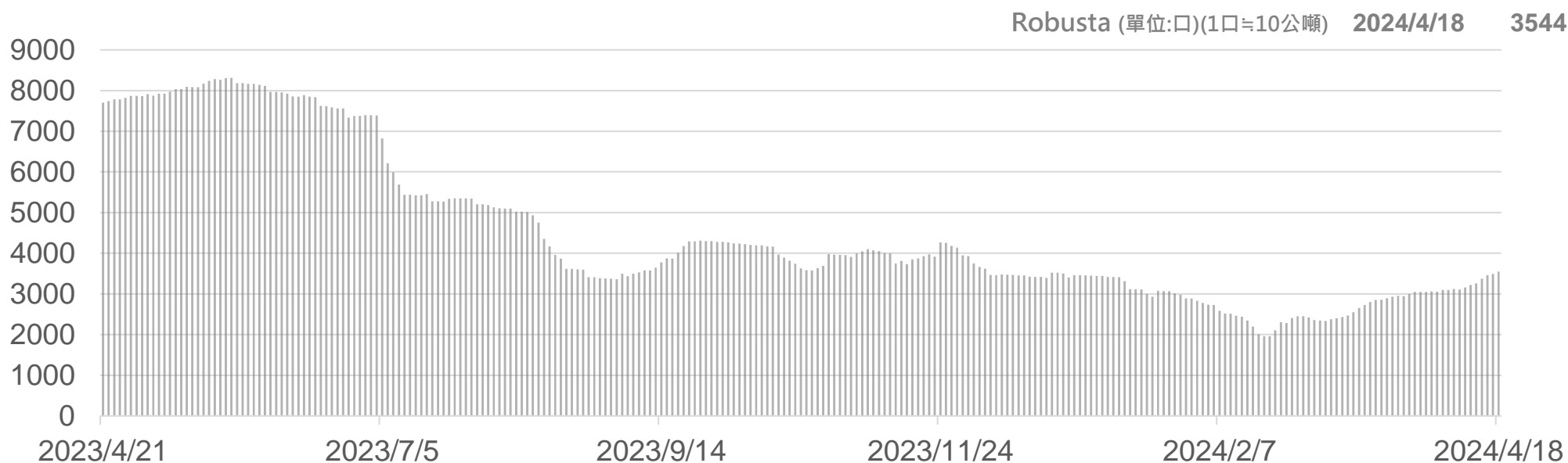
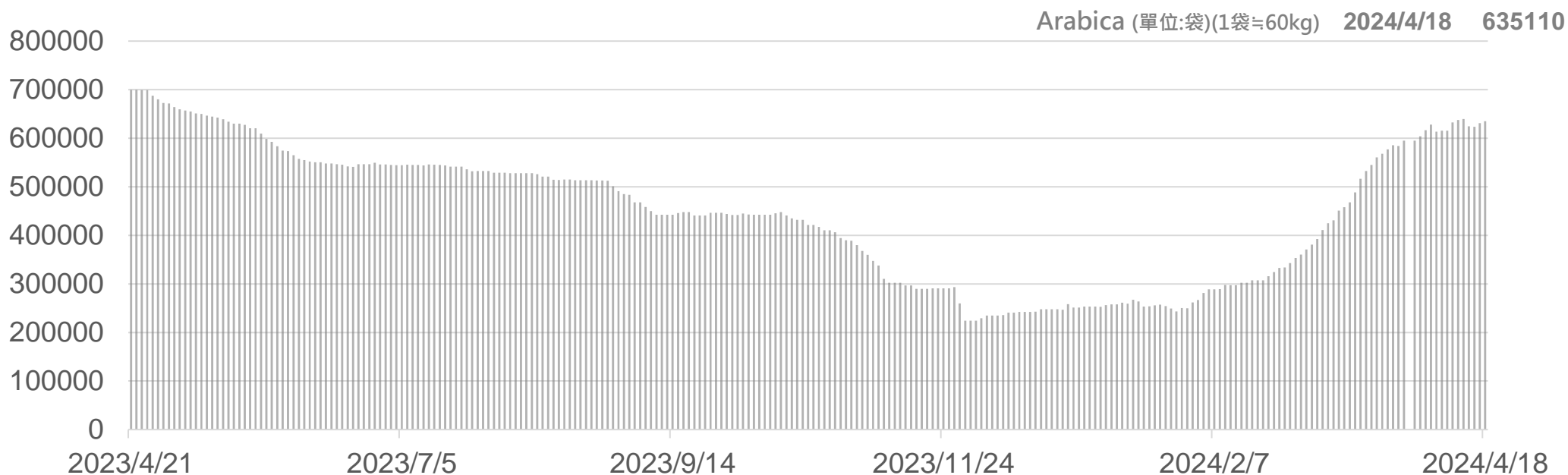
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	239.85	4081	185.11	0.772
May24	239.85	4081	185.11	0.772
Jul24	231.1	4062	184.25	0.797
Sep24	229.35	3985	180.76	0.788
Dec24	227.55	-	-	-



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

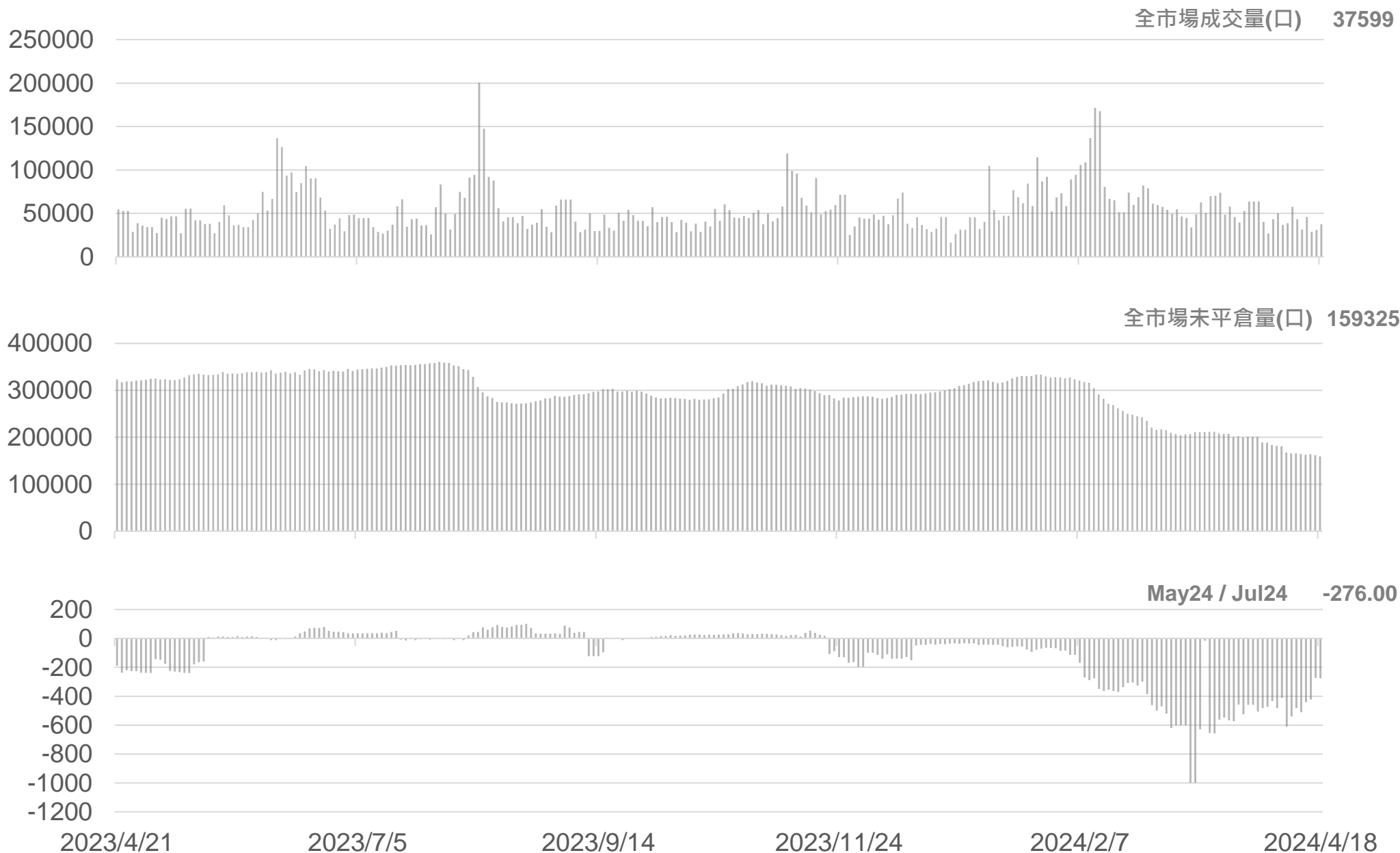
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為11311美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	11311	+971	▲ 9.39%	4386	11616	-2277	May24 / Jul24	-276.0
Jul24	11035	+969	▲ 9.63%	17708	55671	-1072	Jul24 / Sep24	-591.0
Sep24	10444	+882	▲ 9.22%	7334	30632	+703	Sep24 / Dec24	-1002.0
Dec24	9442	+773	▲ 8.92%	4446	34766	+326	Dec24 / Mar25	-1071.0
Mar25	8371	+626	▲ 8.08%	2877	14959	-170	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)

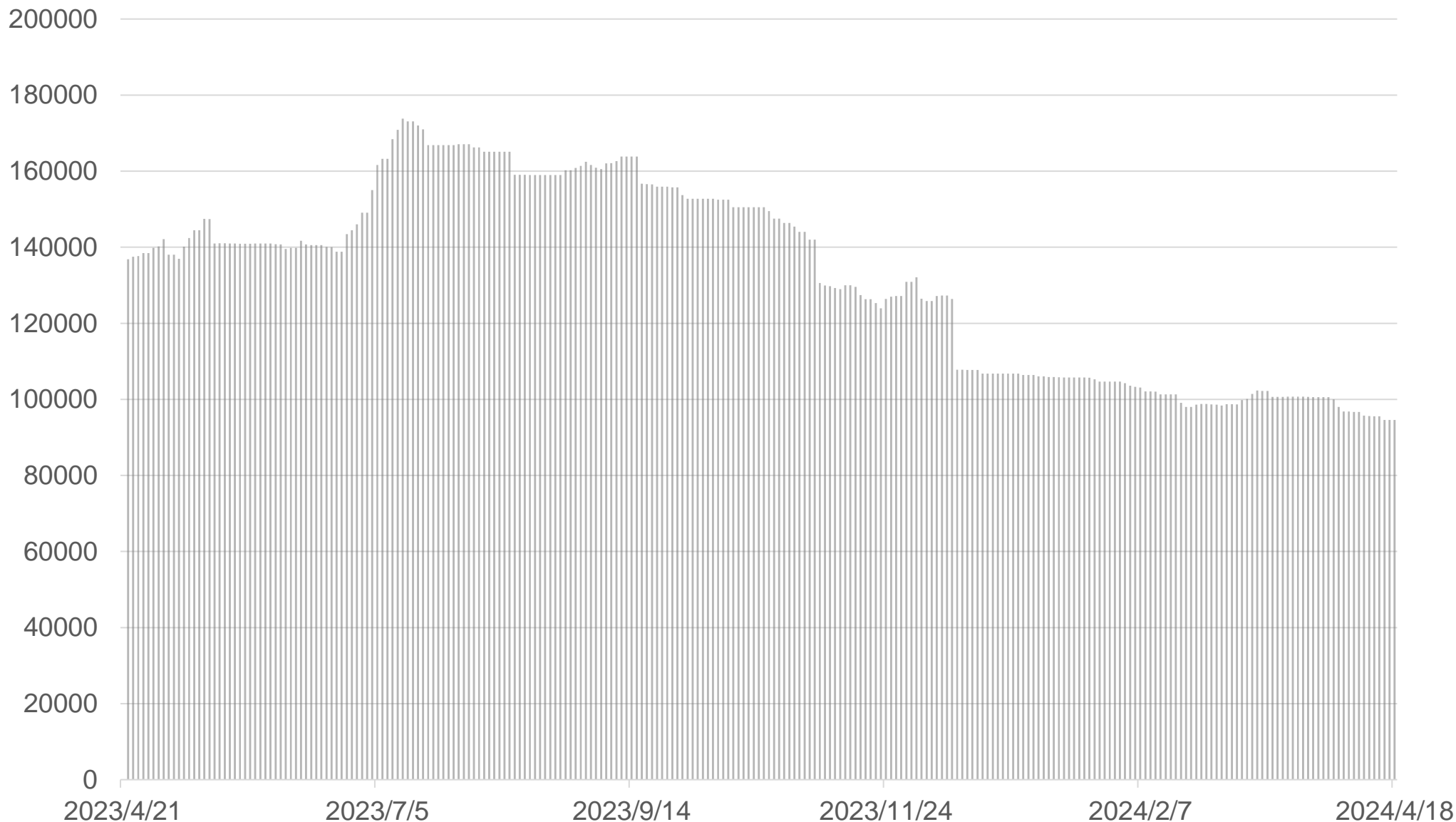


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/17 94560



棉花期貨表現狀況

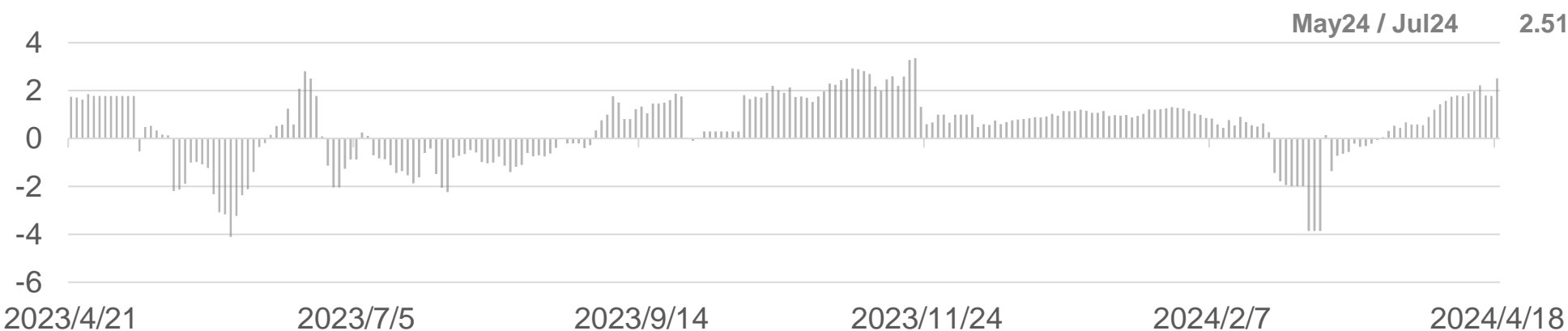
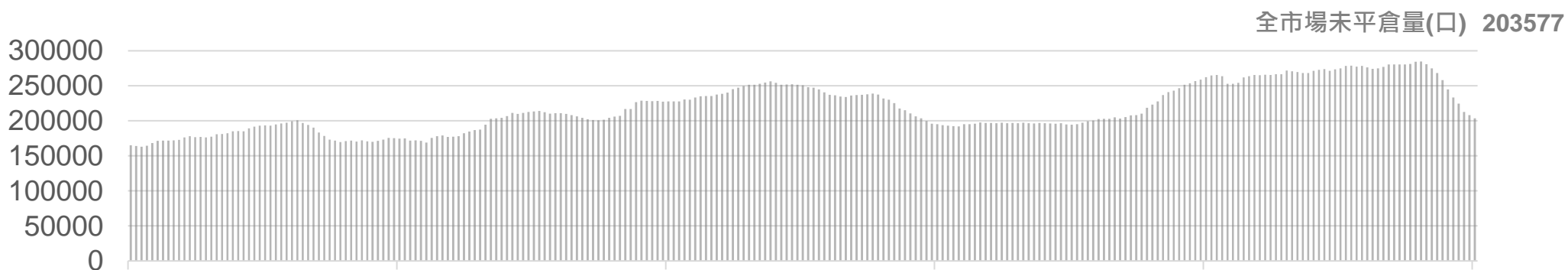
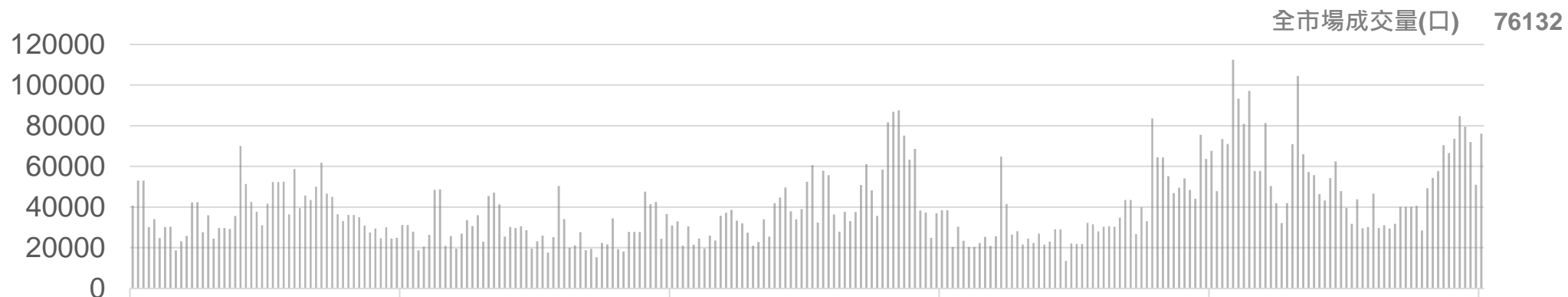
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨May24價格為78.1美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	78.10	-1.46	▼ 1.84%	15199	14315	-5065	May24 / Jul24	+2.5
Jul24	80.61	-0.72	▼ 0.89%	42293	92356	-1137	Jul24 / Oct24	-2.5
Oct24	78.13	-0.93	▼ 1.18%	68	186	+23	Oct24 / Dec24	-0.7
Dec24	77.41	-1.13	▼ 1.44%	15620	81988	+1058	Dec24 / Mar25	+1.7
Mar25	79.10	-0.74	▼ 0.93%	2038	9701	+435	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)

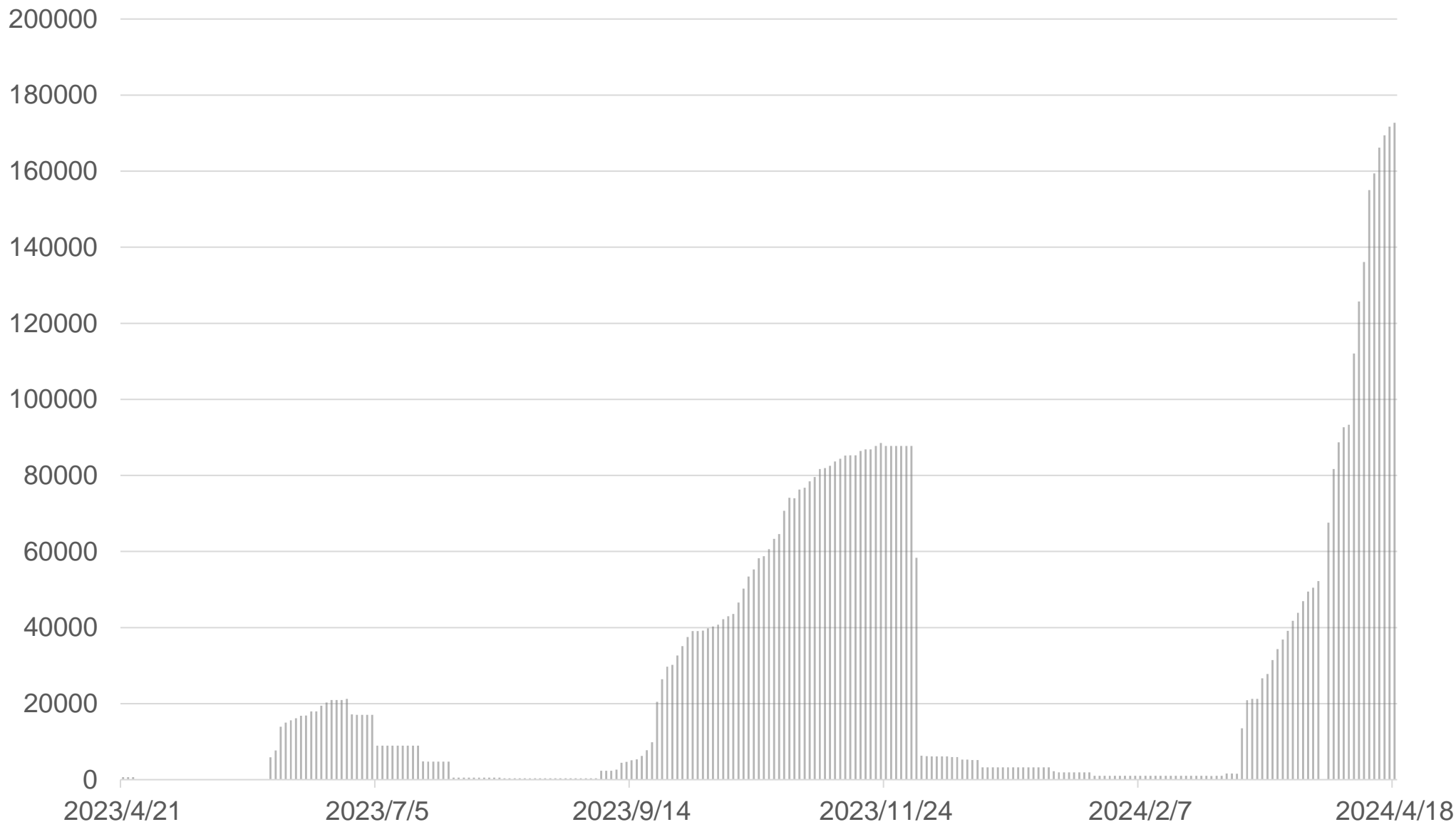


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/18 172732



11號糖期貨表現狀況

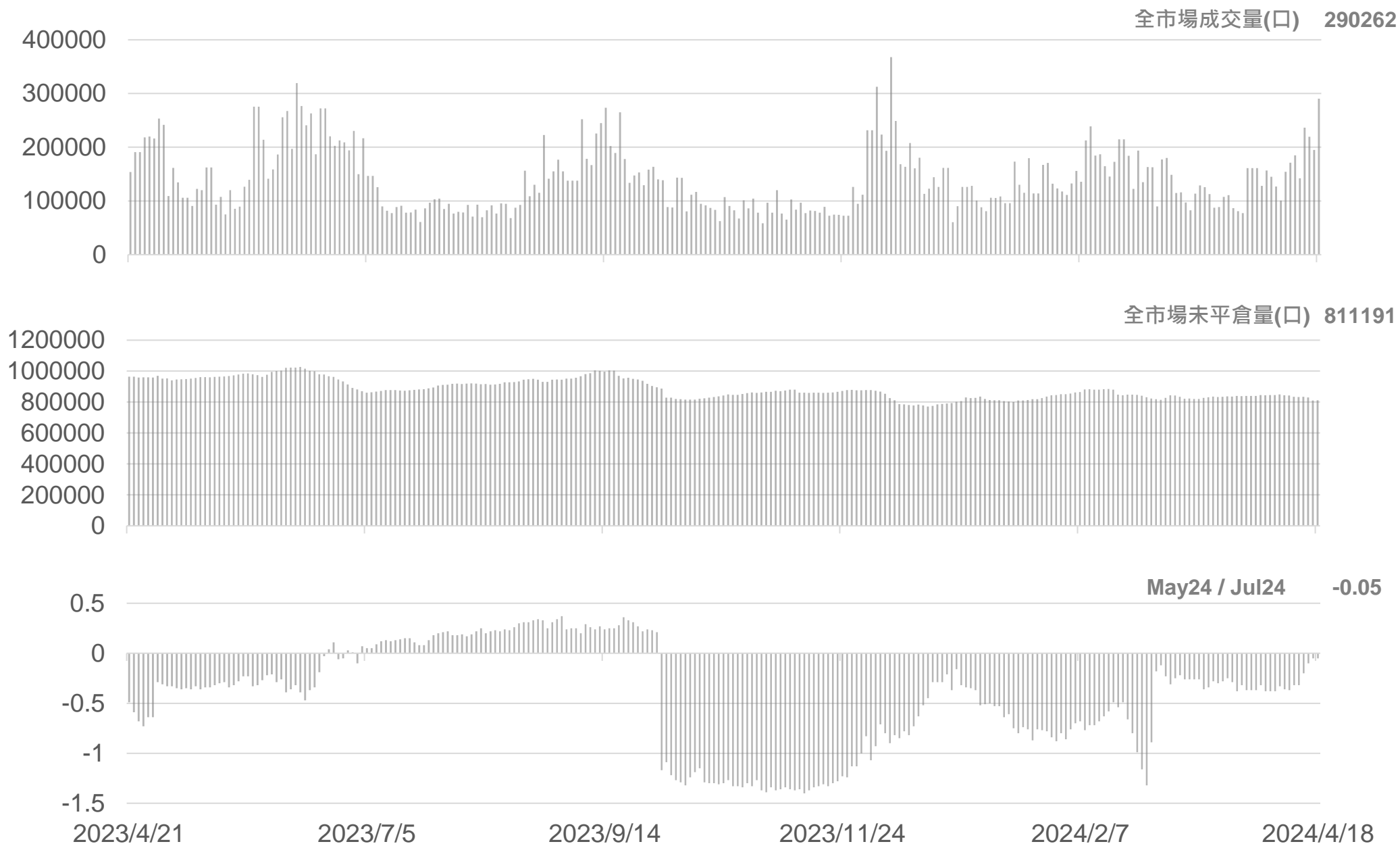
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為19.59美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	19.59	+0.27 ▲	1.40%	69518	109648	-17143	May24 / Jul24	-0.1
Jul24	19.54	+0.27 ▲	1.40%	112086	296269	+10574	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	19.60	+0.28 ▲	1.45%	52571	163203	+4189	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	19.83	+0.28 ▲	1.43%	27255	107012	+182	Mar25 / May25	-0.6
May25	19.19	+0.23 ▲	1.21%	10395	50215	+27	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