



ICE

軟性商品報告

2024年4月23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)	-1.81%	+0.04%	+24.78%	+19.50%	+45.60%
咖啡(Robusta)	+1.30%	+3.85%	+20.78%	+26.25%	+65.74%
可可	-3.46%	+1.50%	+15.72%	+139.00%	+191.85%
棉花	+1.73%	-3.48%	-13.02%	-5.13%	-3.46%
11號糖	+0.35%	-1.10%	-9.79%	-16.70%	-25.98%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格下跌-1.81%，達到每磅227.65美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格上漲1.30%，達到每公噸4133美元。

可可：

7月份的紐約可可價格大跌-3.46%，達到每公噸11064美元。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.35%，達到每磅19.8美分。已自2023年1月以來低點連三日反彈。

棉花：

7月份的棉花價格上漲1.73%，達到每磅82.42美分。已自四個月來低點連兩日反彈。

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231.65美分/磅，或2.3165美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	231.65	-9.75	▼ 4.04%	5470	5772	-2496	May24 / Jul24	-4.0
Jul24	227.65	-4.20	▼ 1.81%	31216	120969	-635	Jul24 / Sep24	-1.9
Sep24	225.75	-4.40	▼ 1.91%	13389	52561	+1243	Sep24 / Dec24	-1.8
Dec24	223.95	-4.35	▼ 1.91%	8879	33916	+121	Dec24 / Mar25	-0.7
Mar25	223.25	-4.25	▼ 1.87%	1488	11608	+146	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4127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	4127	+44 ▲	1.08%	2896	3868	-2670	May24 / Jul24	+6.0
Jul24	4133	+53 ▲	1.30%	12023	58903	+920	Jul24 / Sep24	-68.0
Sep24	4065	+52 ▲	1.30%	5000	15327	+55	Sep24 / Nov24	-106.0
Nov24	3959	+43 ▲	1.10%	393	4322	+57	Nov24 / Jan25	-128.0
Jan25	3831	+31 ▲	0.82%	232	2166	+212	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

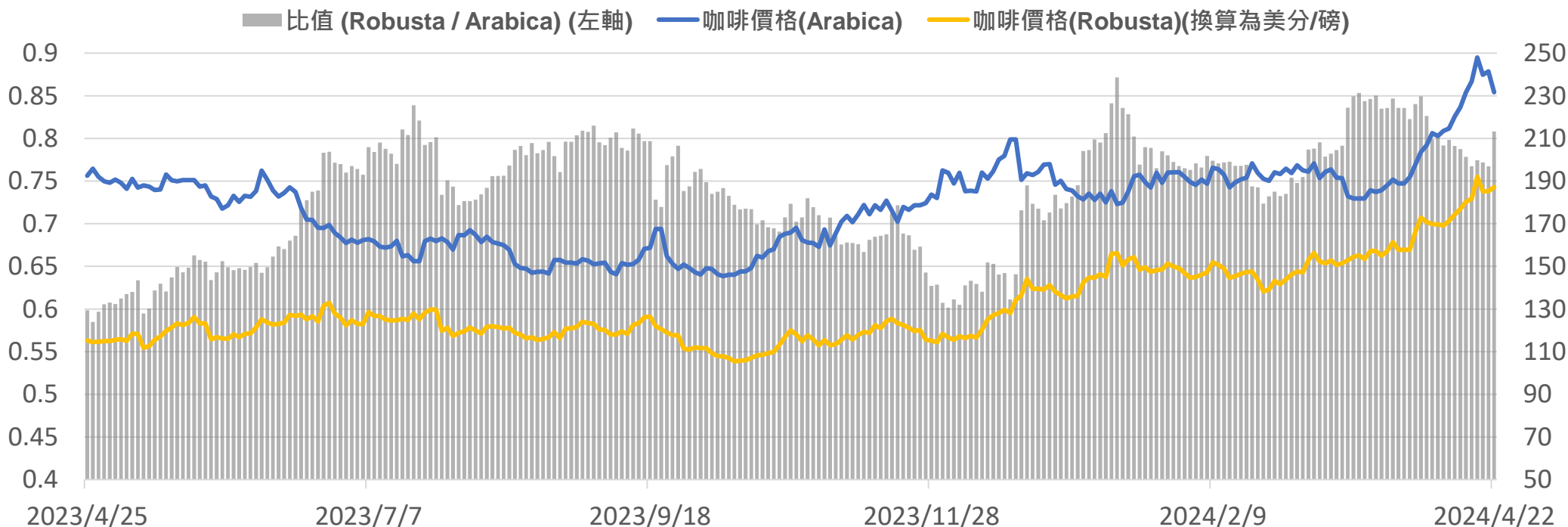
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



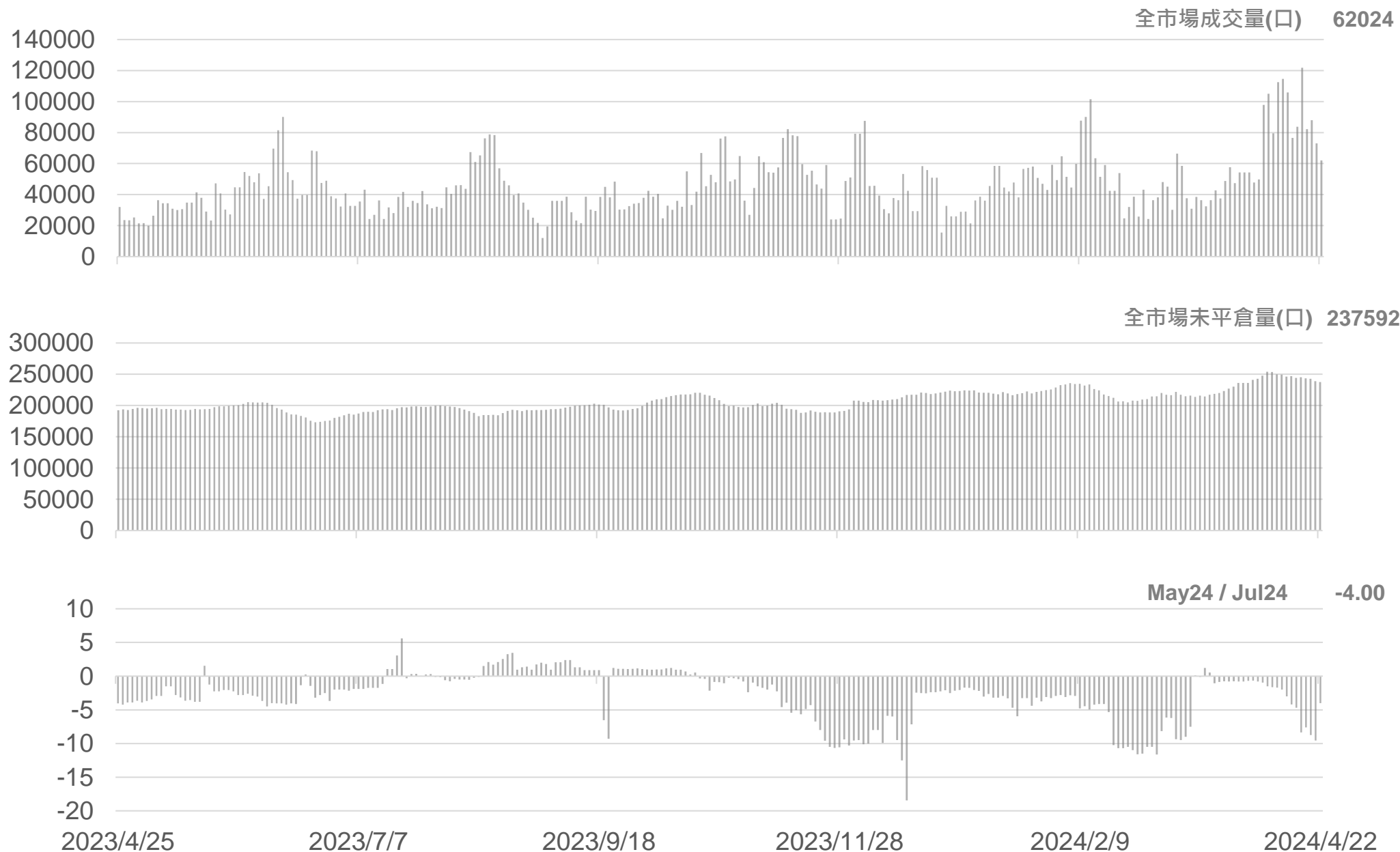
兩品種咖啡價差狀況

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

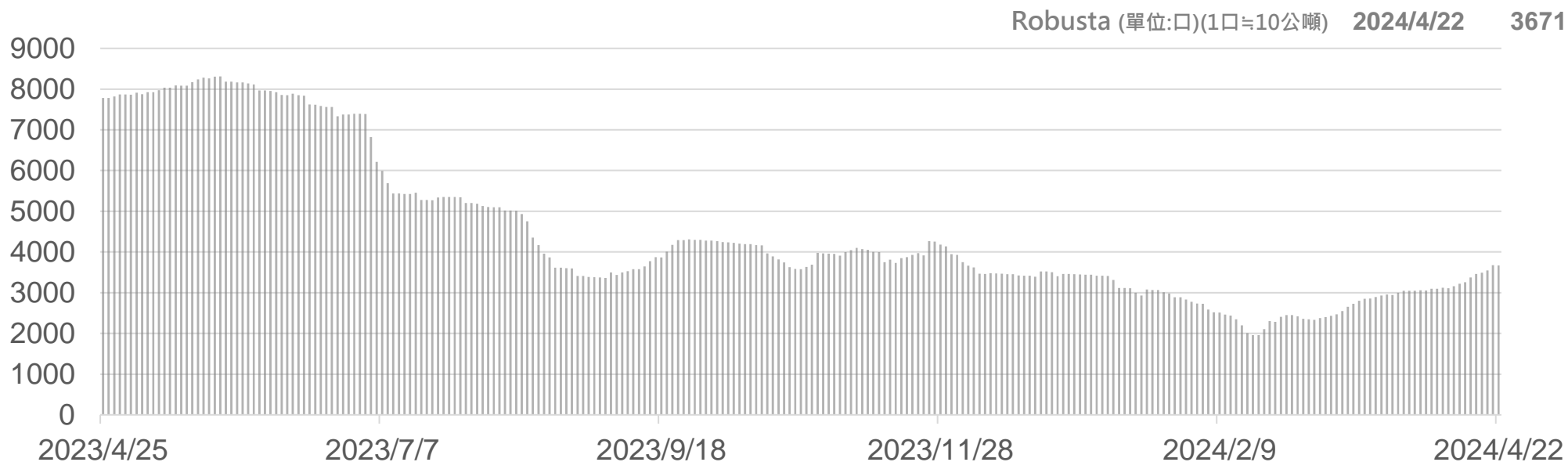
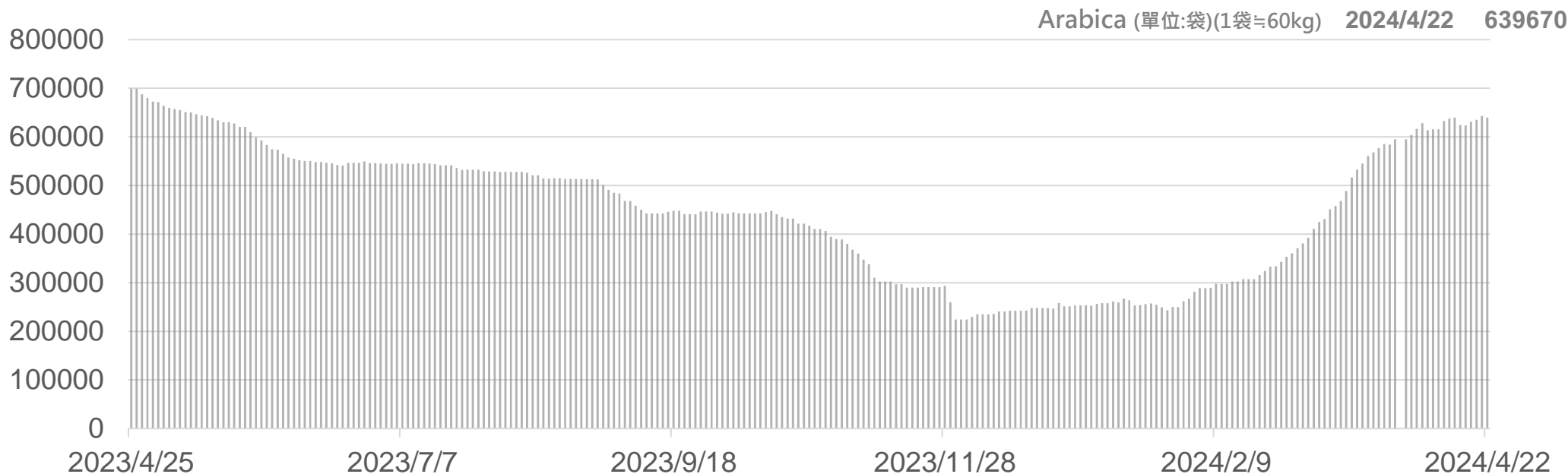
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	231.65	4127	187.20	0.808
May24	231.65	4127	187.20	0.808
Jul24	227.65	4133	187.47	0.824
Sep24	225.75	4065	184.39	0.817
Dec24	223.95	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

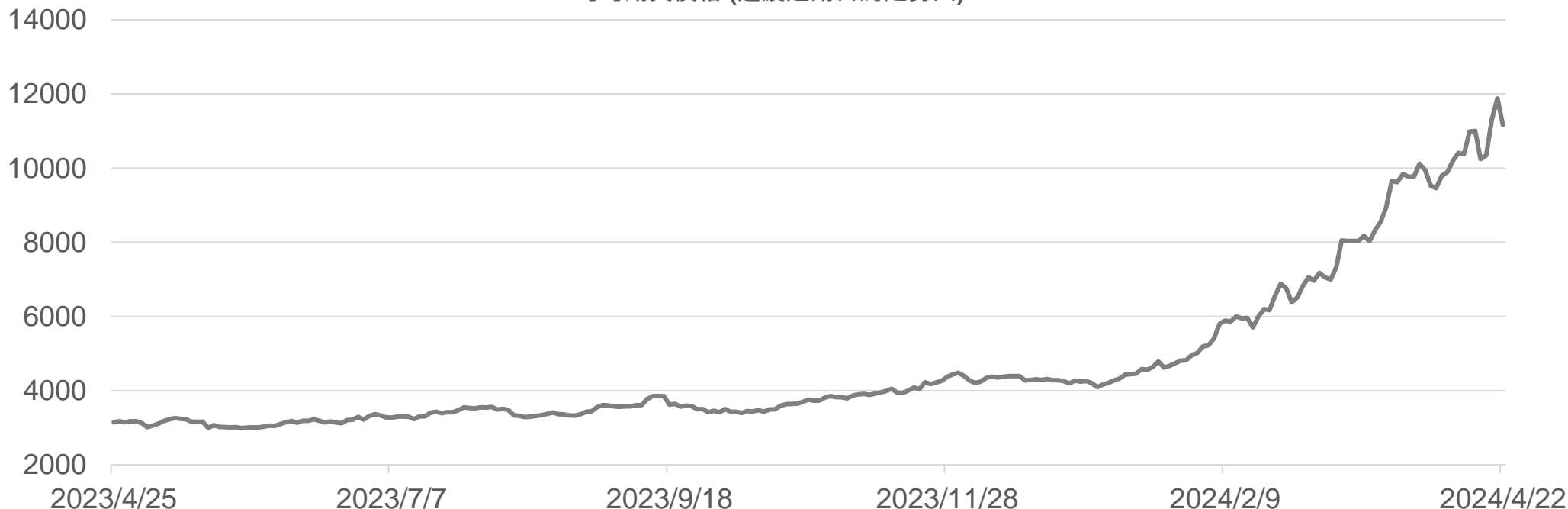


可可期貨表現狀況

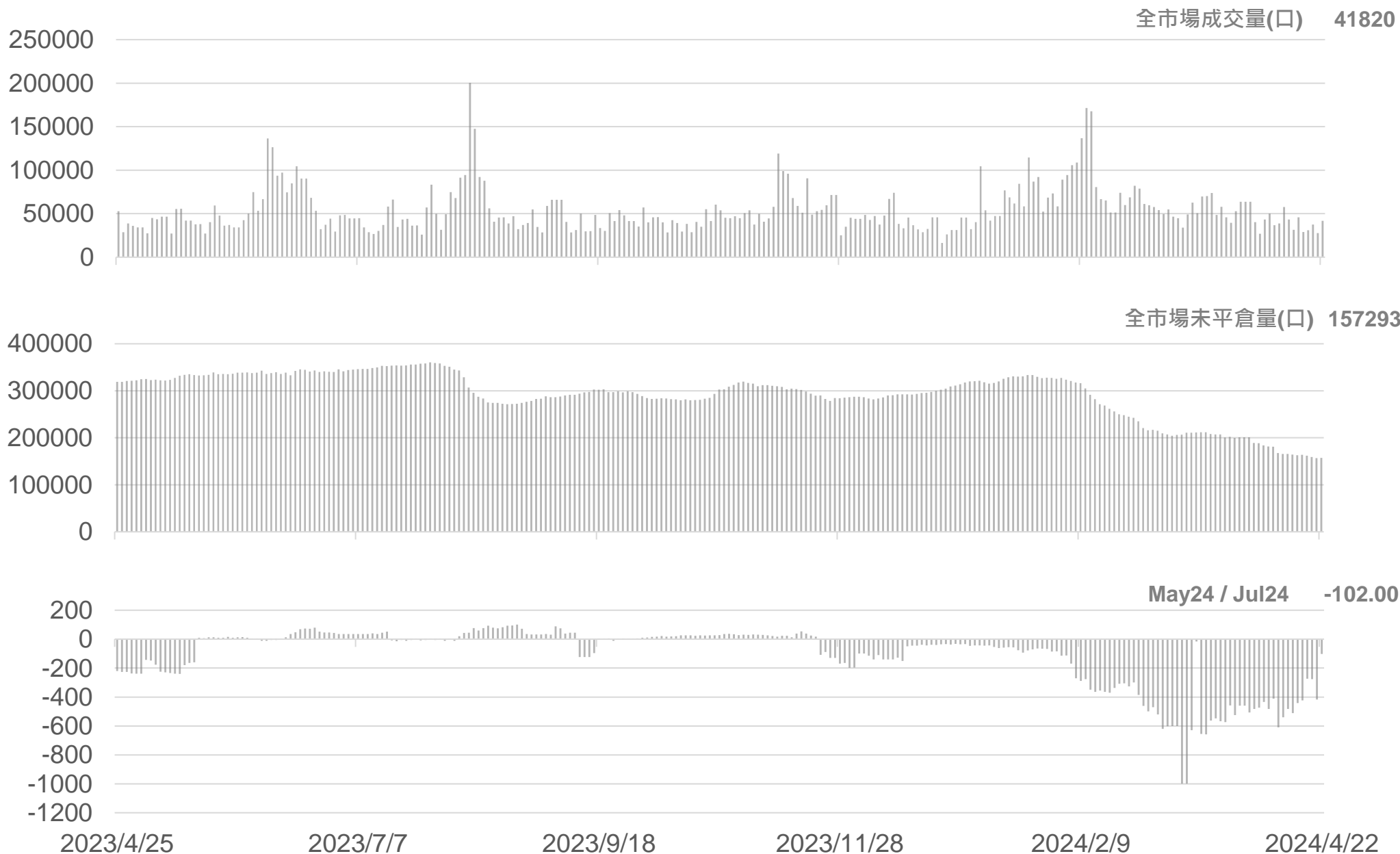
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為11166美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	11166	-712	▼ 5.99%	5542	5821	-3035	May24 / Jul24	-102.0
Jul24	11064	-397	▼ 3.46%	20015	55599	-30	Jul24 / Sep24	-488.0
Sep24	10576	-308	▼ 2.83%	8382	33334	+2580	Sep24 / Dec24	-1008.0
Dec24	9568	-298	▼ 3.02%	3557	35009	-11	Dec24 / Mar25	-1146.0
Mar25	8422	-287	▼ 3.30%	2864	15466	+483	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) 2024/4/19 94730



棉花期貨表現狀況

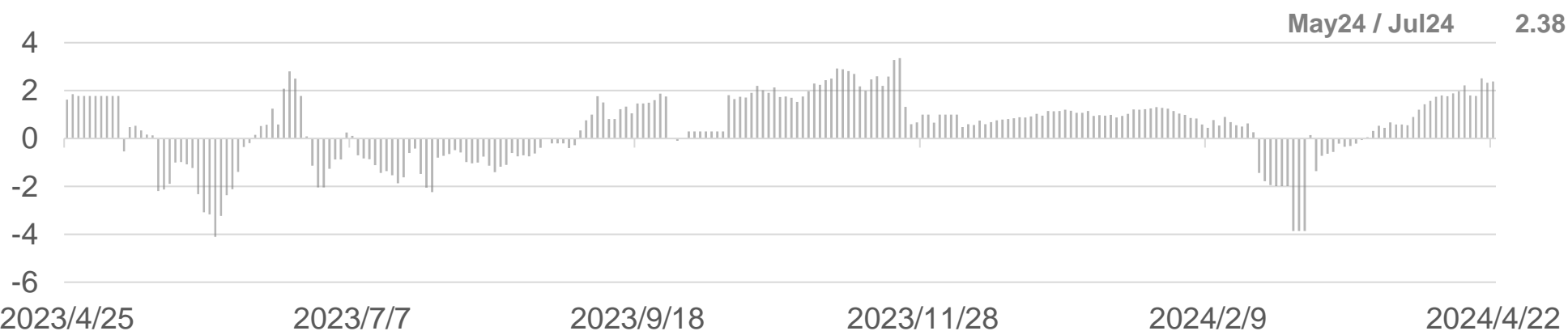
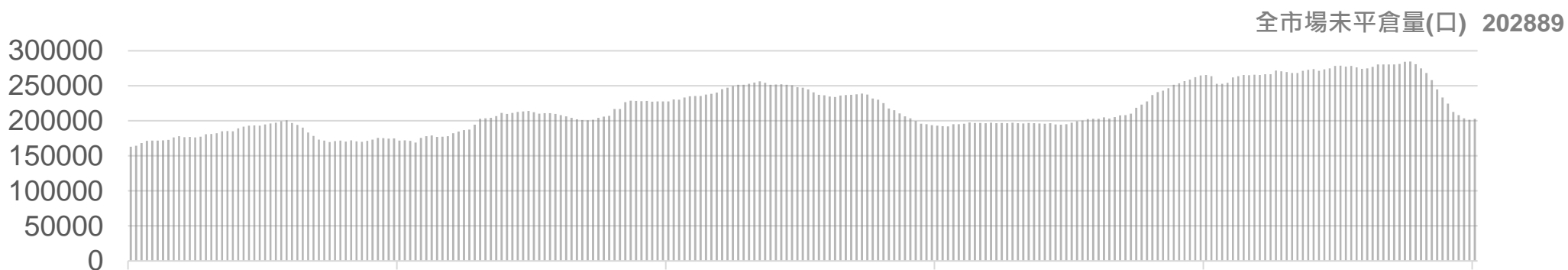
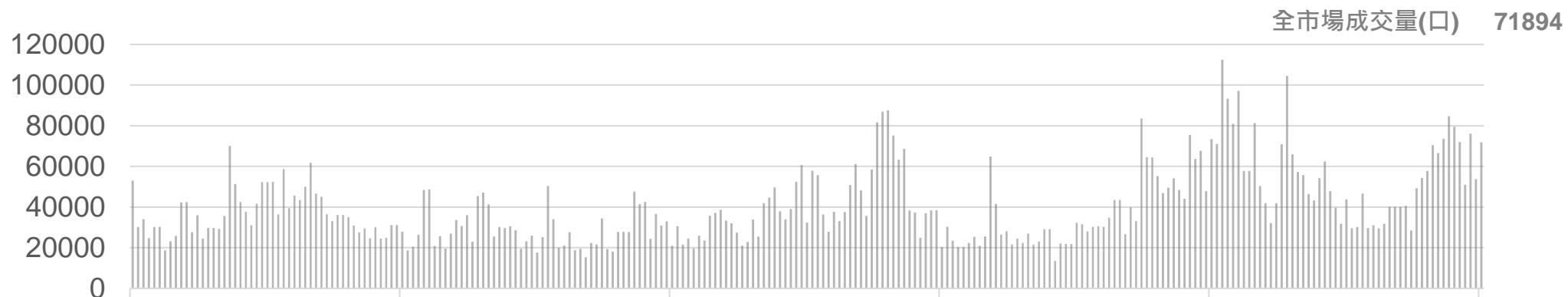
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為80.04美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	80.04	+1.35 ▲	1.72%	8597	5940	-4297	May24 / Jul24	+2.4
Jul24	82.42	+1.40 ▲	1.73%	39562	96511	+3012	Jul24 / Oct24	-3.2
Oct24	79.22	+0.65 ▲	0.83%	11	173	-3	Oct24 / Dec24	-0.7
Dec24	78.49	+0.94 ▲	1.21%	18468	83748	+1464	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	80.05	+0.92 ▲	1.16%	3845	10690	+698	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)

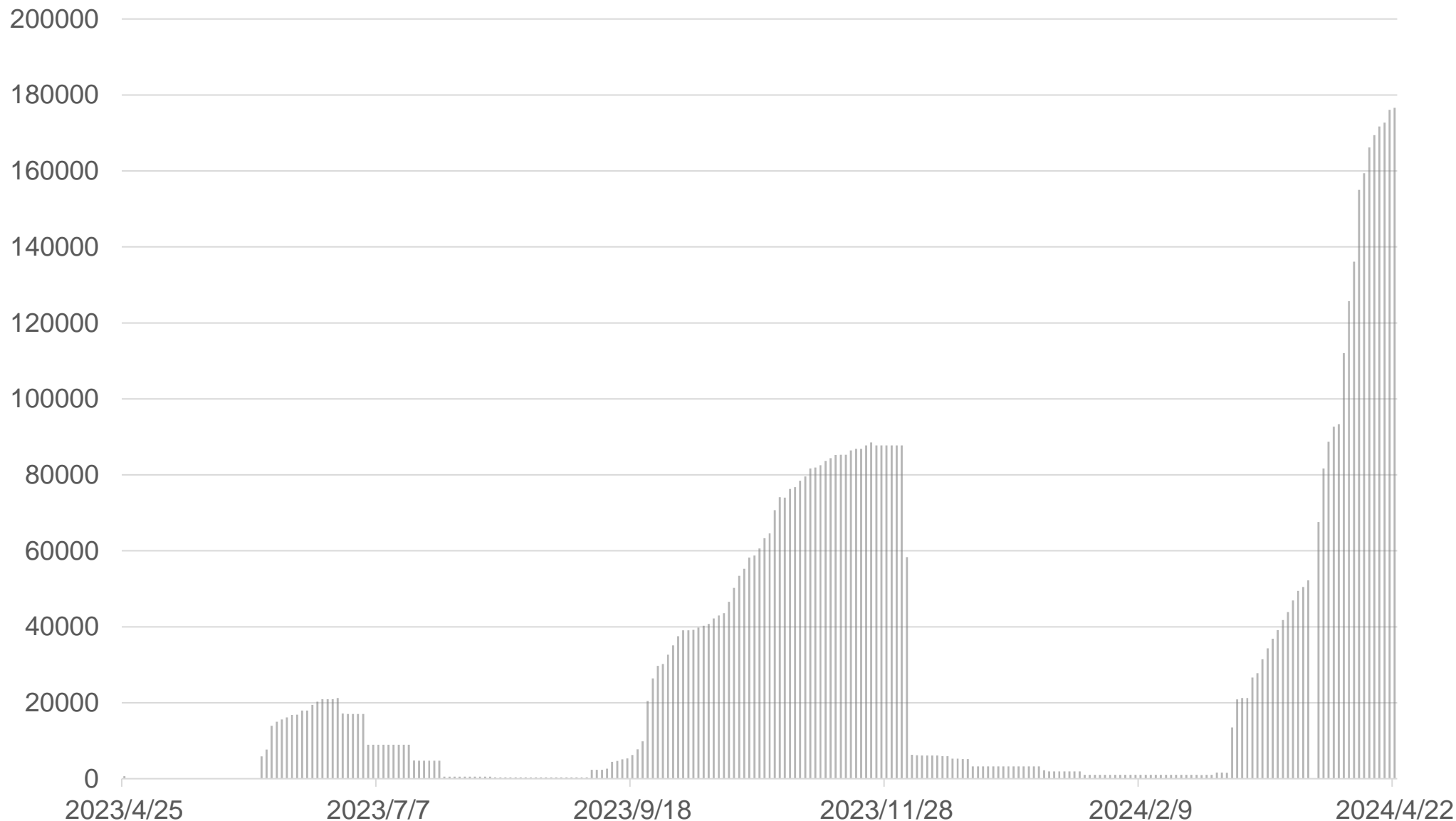


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/22 176610



11號糖期貨表現狀況

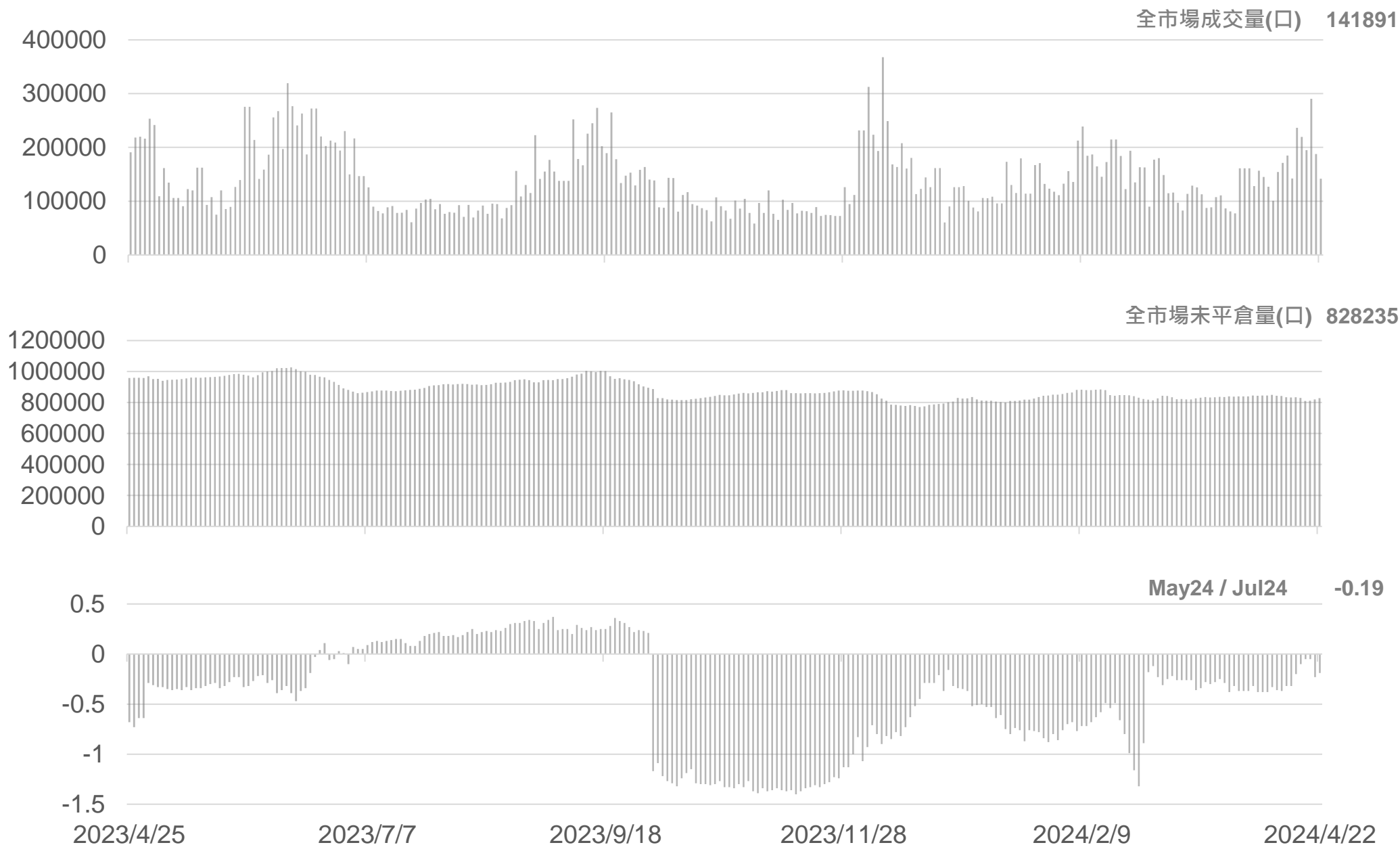
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為19.8美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	19.80	+0.07 ▲	0.35%	25415	97043	-3708	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	19.61	+0.11 ▲	0.56%	68814	315026	+9730	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	19.68	+0.12 ▲	0.61%	26764	170451	+1968	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	19.93	+0.13 ▲	0.66%	12564	109450	+173	Mar25 / May25	-0.6
May25	19.32	+0.13 ▲	0.68%	3272	50328	-195	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