



ICE

軟性商品報告

2024年4月24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)	-2.55%	-5.17%	+19.38%	+18.63%	+34.19%
咖啡(Robusta)	-0.39%	+5.49%	+21.93%	+29.01%	+66.08%
可可	-5.60%	+3.33%	+10.00%	+123.67%	+177.29%
棉花	-0.85%	-1.32%	-14.12%	-4.79%	-1.23%
11號糖	+0.56%	+1.43%	-11.08%	-15.38%	-26.50%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格大跌-2.55%，達到每磅221.85美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.39%，達到每公噸4117美元。

可可：

7月份的紐約可可價格大跌-5.60%，達到每公噸10444美元。已自歷史高點每公噸11722美元連兩日大幅修正。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.56%，達到每磅19.91美分。已自2023年1月以來低點連四日反彈。

棉花：

7月份的棉花價格小跌-0.85%，達到每磅81.72美分。

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224.5美分/磅，或2.245美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	224.50	-7.15	▼ 3.09%	5190	2333	-3439	May24 / Jul24	-2.7
Jul24	221.85	-5.80	▼ 2.55%	26946	123250	+2281	Jul24 / Sep24	-1.8
Sep24	220.10	-5.65	▼ 2.50%	10681	54165	+1604	Sep24 / Dec24	-1.5
Dec24	218.60	-5.35	▼ 2.39%	5918	34121	+205	Dec24 / Mar25	-0.6
Mar25	218.00	-5.25	▼ 2.35%	1201	11595	-13	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4225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	4225	+98	▲ 2.37%	3109	2231	-1637	May24 / Jul24	-108.0
Jul24	4117	-16	▼ 0.39%	10972	59422	+519	Jul24 / Sep24	-73.0
Sep24	4044	-21	▼ 0.52%	4788	17555	+2228	Sep24 / Nov24	-120.0
Nov24	3924	-35	▼ 0.88%	1049	4385	+63	Nov24 / Jan25	-141.0
Jan25	3783	-48	▼ 1.25%	461	2331	+165	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

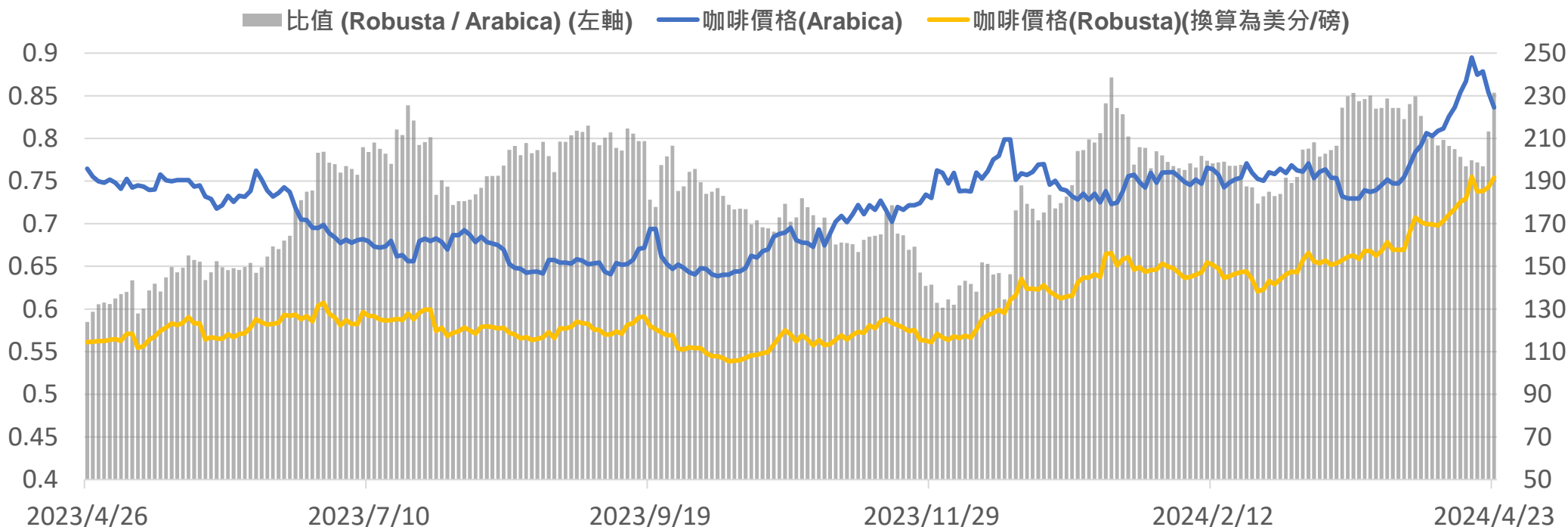
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



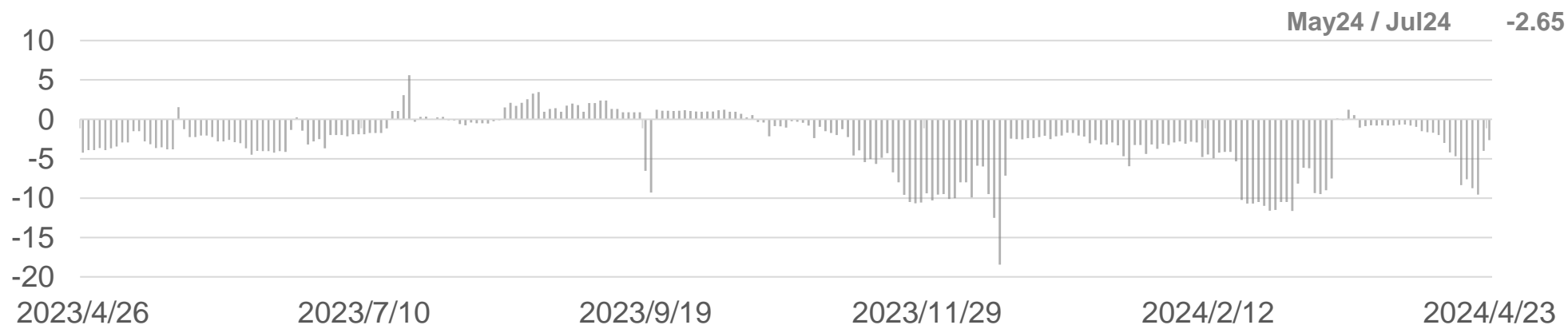
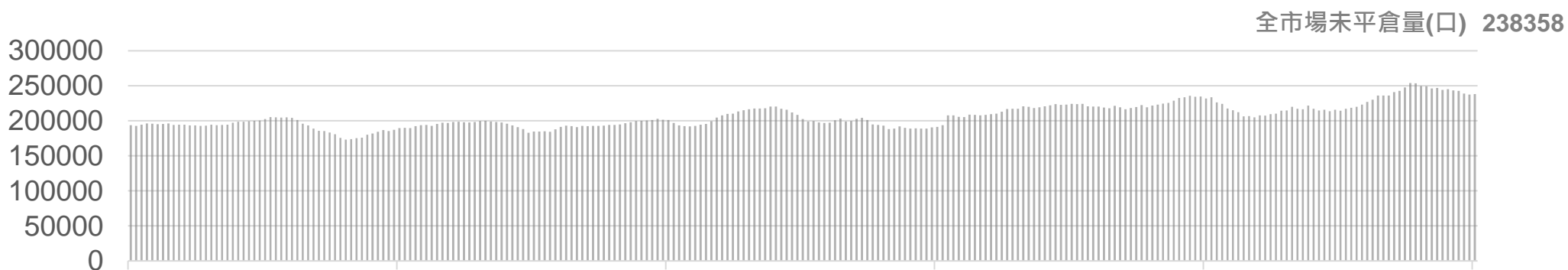
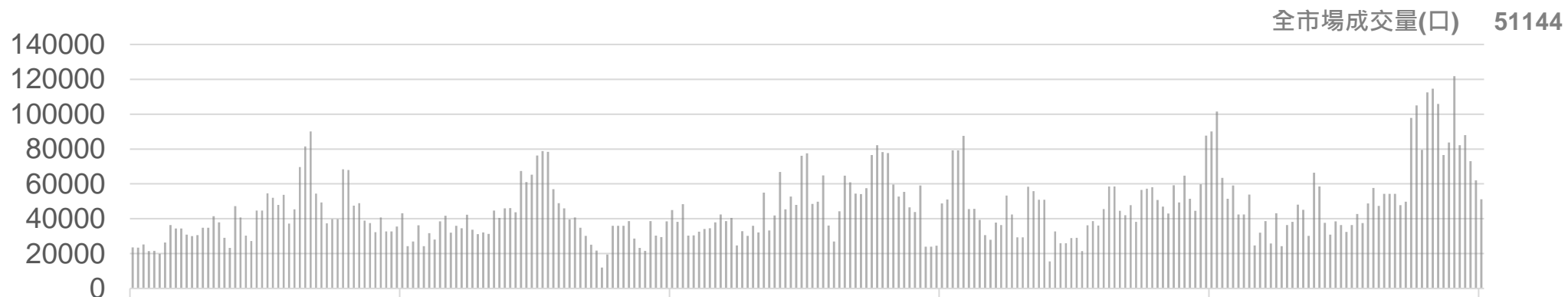
兩品種咖啡價差狀況

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

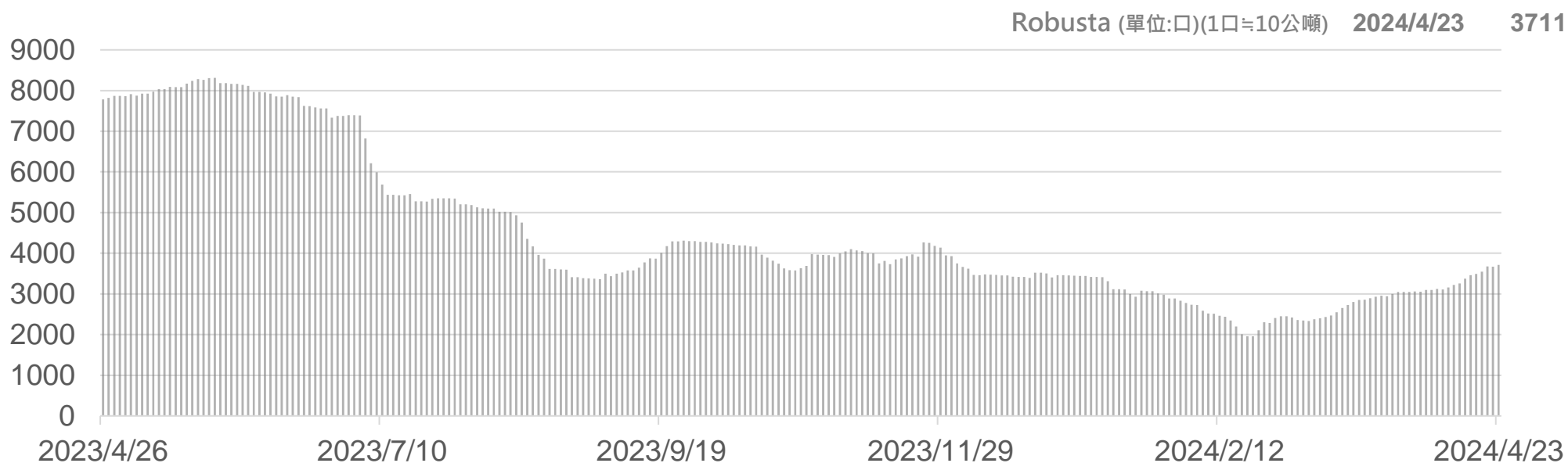
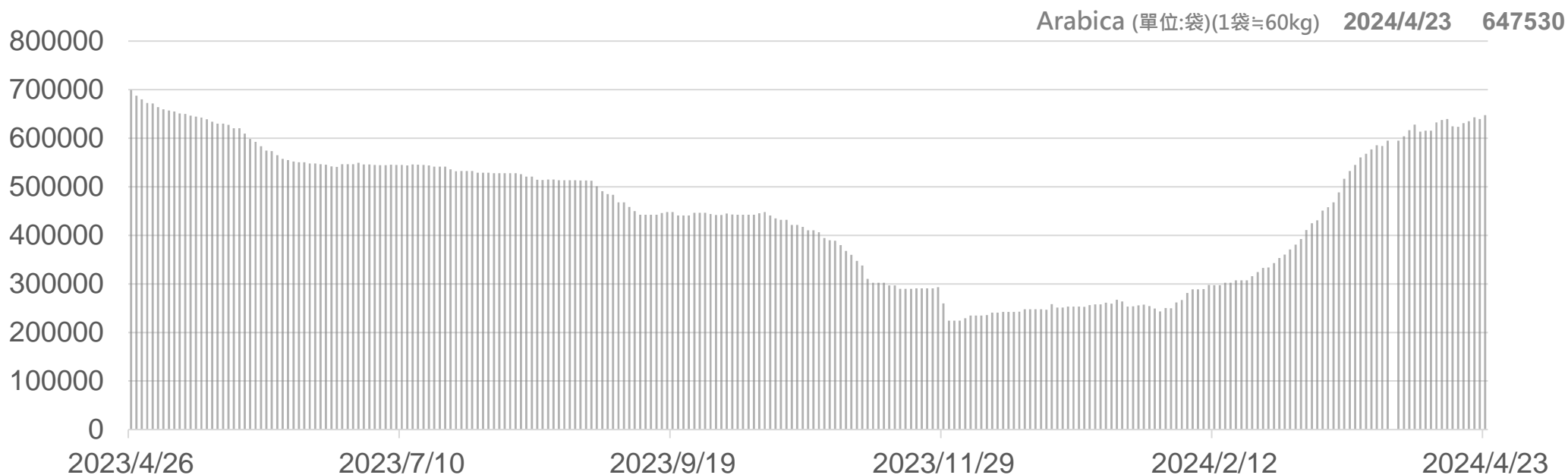
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	224.50	4225	191.64	0.854
May24	224.5	4225	191.64	0.854
Jul24	221.85	4117	186.74	0.842
Sep24	220.1	4044	183.43	0.833
Dec24	218.6	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

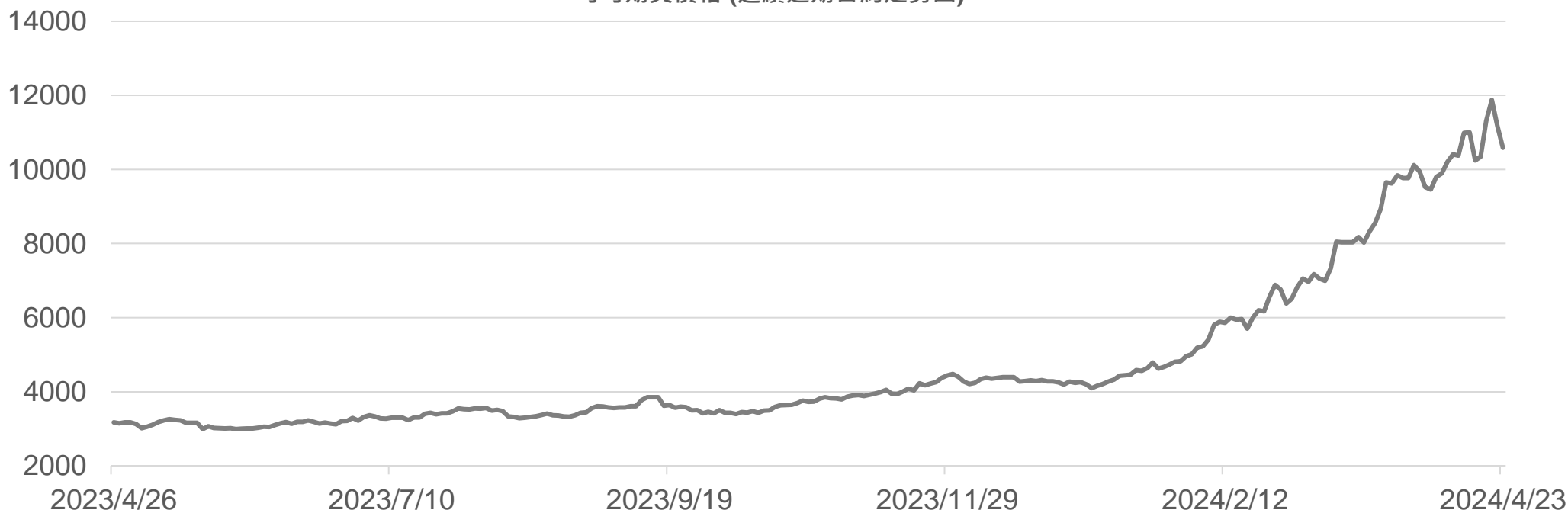


可可期貨表現狀況

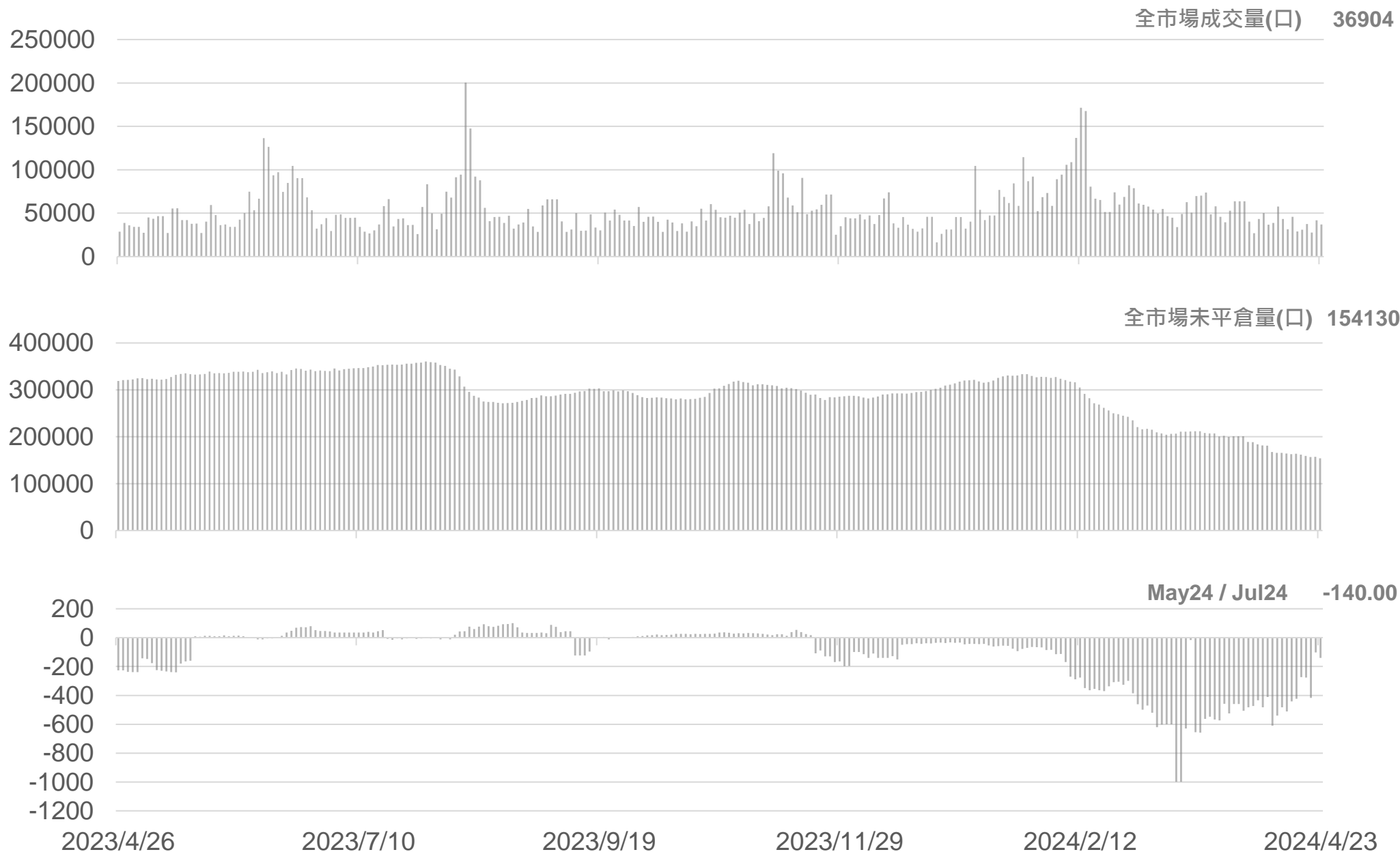
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為10584美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	10584	-582	▼ 5.21%	2808	4789	-1032	May24 / Jul24	-140.0
Jul24	10444	-620	▼ 5.60%	21322	54380	-1219	Jul24 / Sep24	-434.0
Sep24	10010	-566	▼ 5.35%	6394	32455	-879	Sep24 / Dec24	-928.0
Dec24	9082	-486	▼ 5.08%	3099	35073	+64	Dec24 / Mar25	-1033.0
Mar25	8049	-373	▼ 4.43%	1815	15431	-35	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)

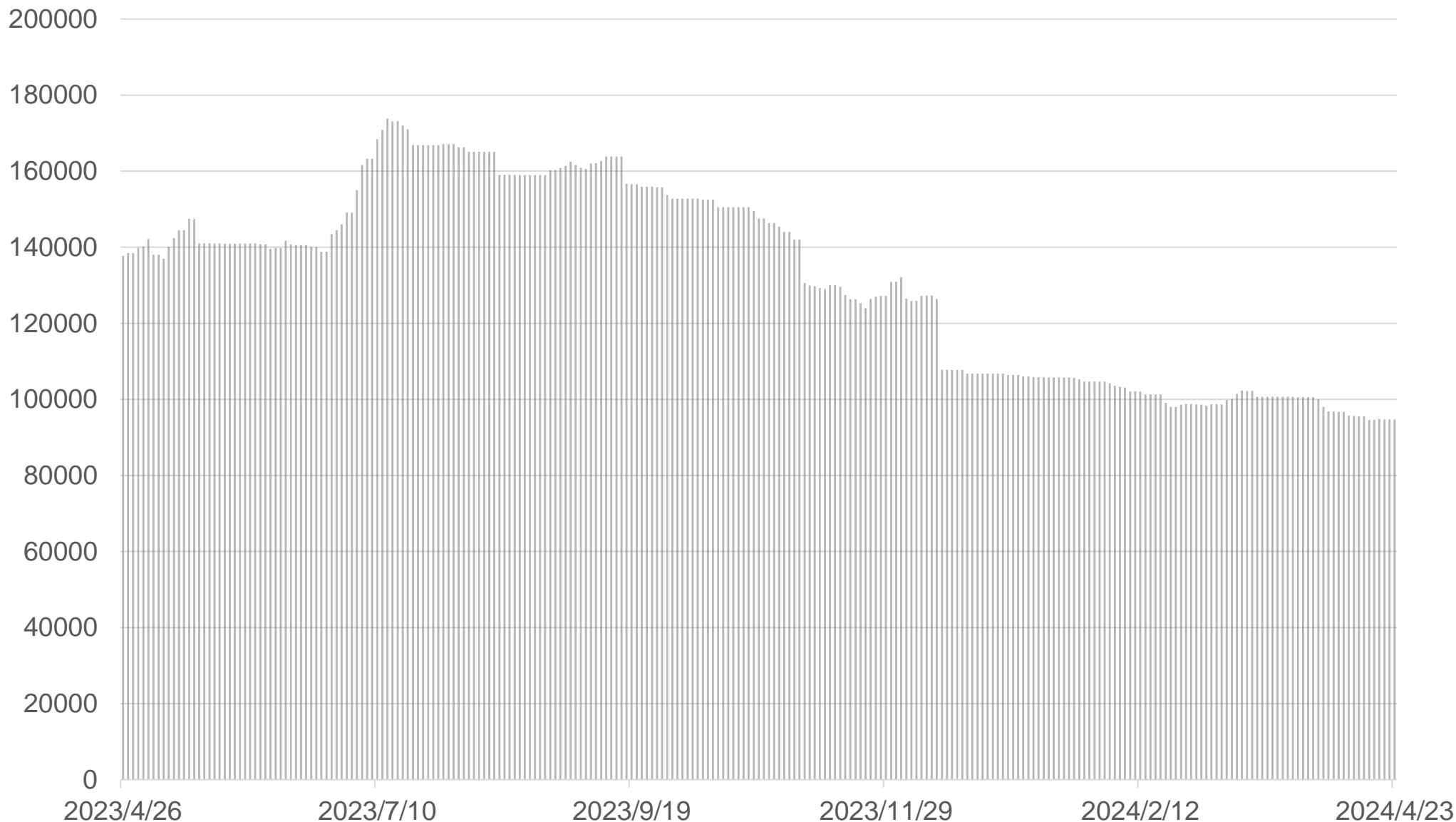


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/22 94730



棉花期貨表現狀況

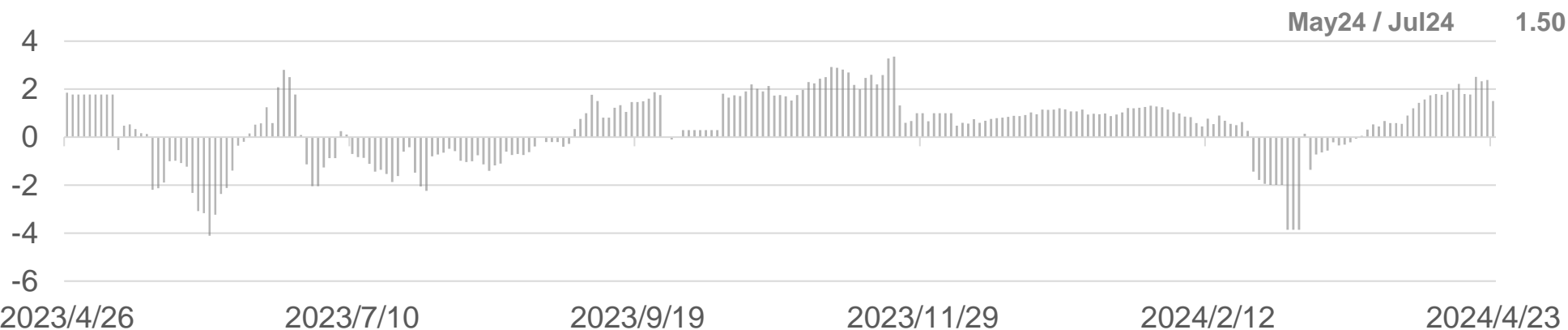
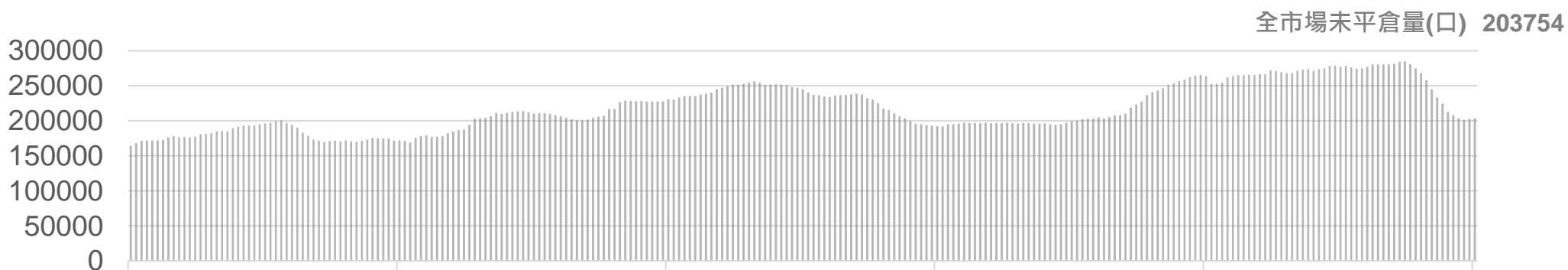
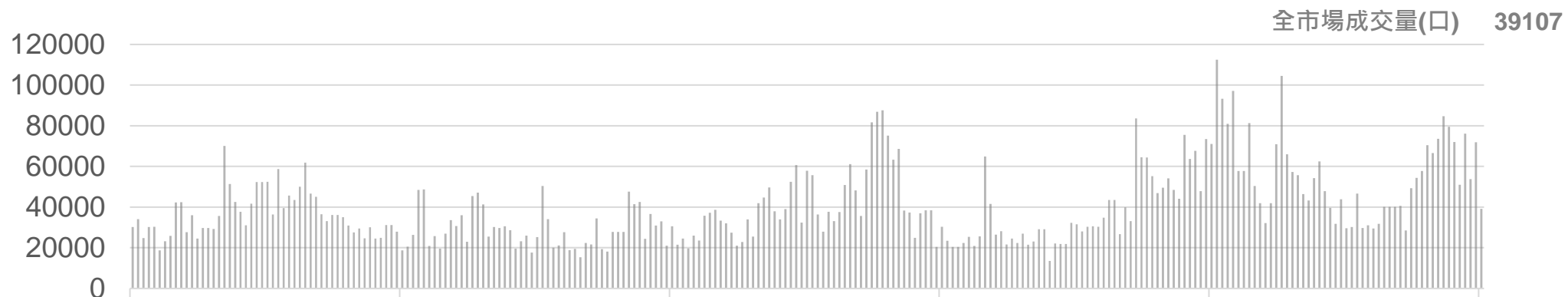
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為80.22美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	80.22	+0.18 ▲	0.22%	4183	3197	-2743	May24 / Jul24	+1.5
Jul24	81.72	-0.70 ▼	0.85%	23804	99907	+3396	Jul24 / Oct24	-2.7
Oct24	79.04	-0.18 ▼	0.23%	1	173	0	Oct24 / Dec24	-1.0
Dec24	78.08	-0.41 ▼	0.52%	9366	83693	-55	Dec24 / Mar25	+1.7
Mar25	79.76	-0.29 ▼	0.36%	1489	10940	+250	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)

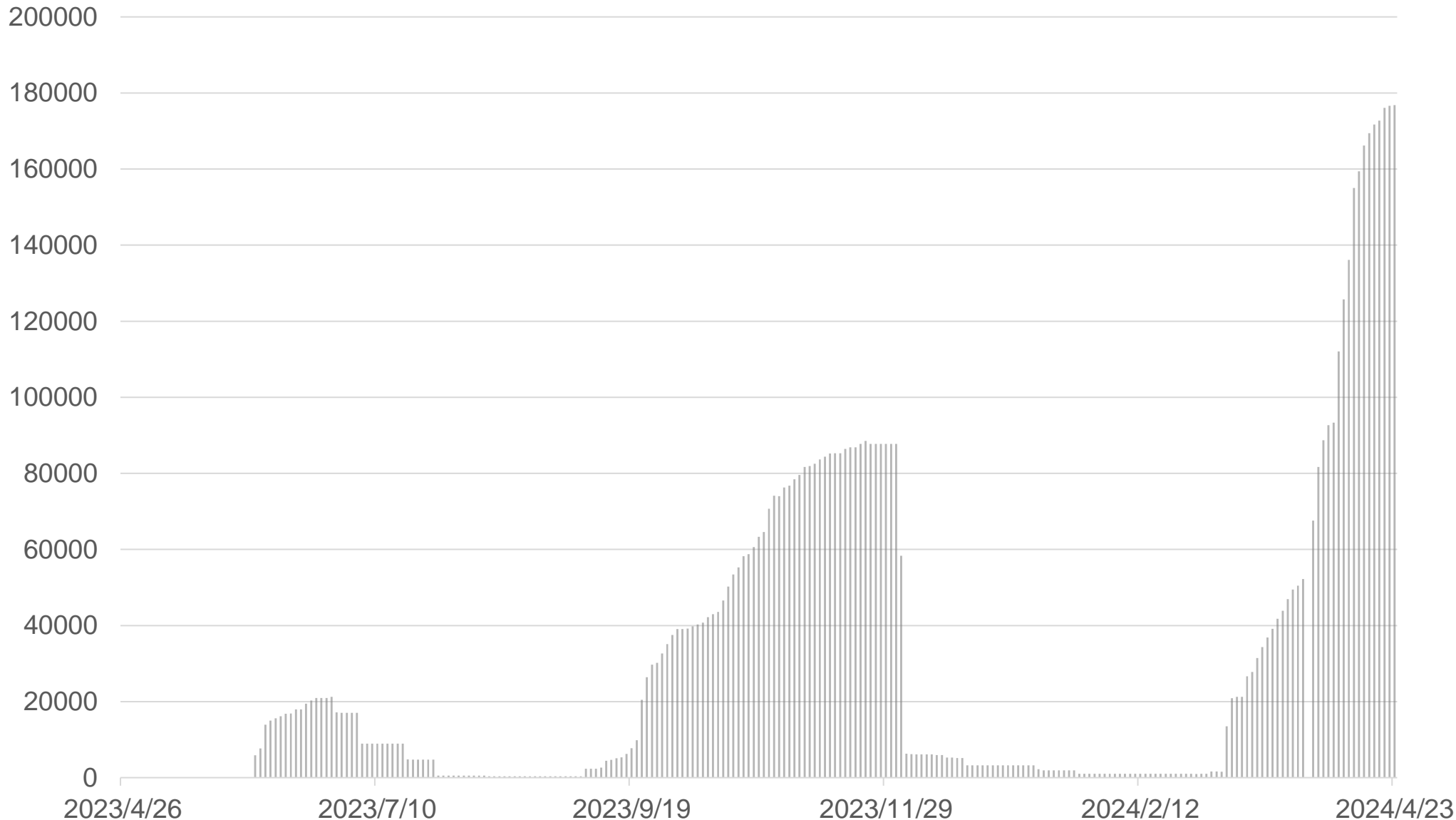


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/23 176785



11號糖期貨表現狀況

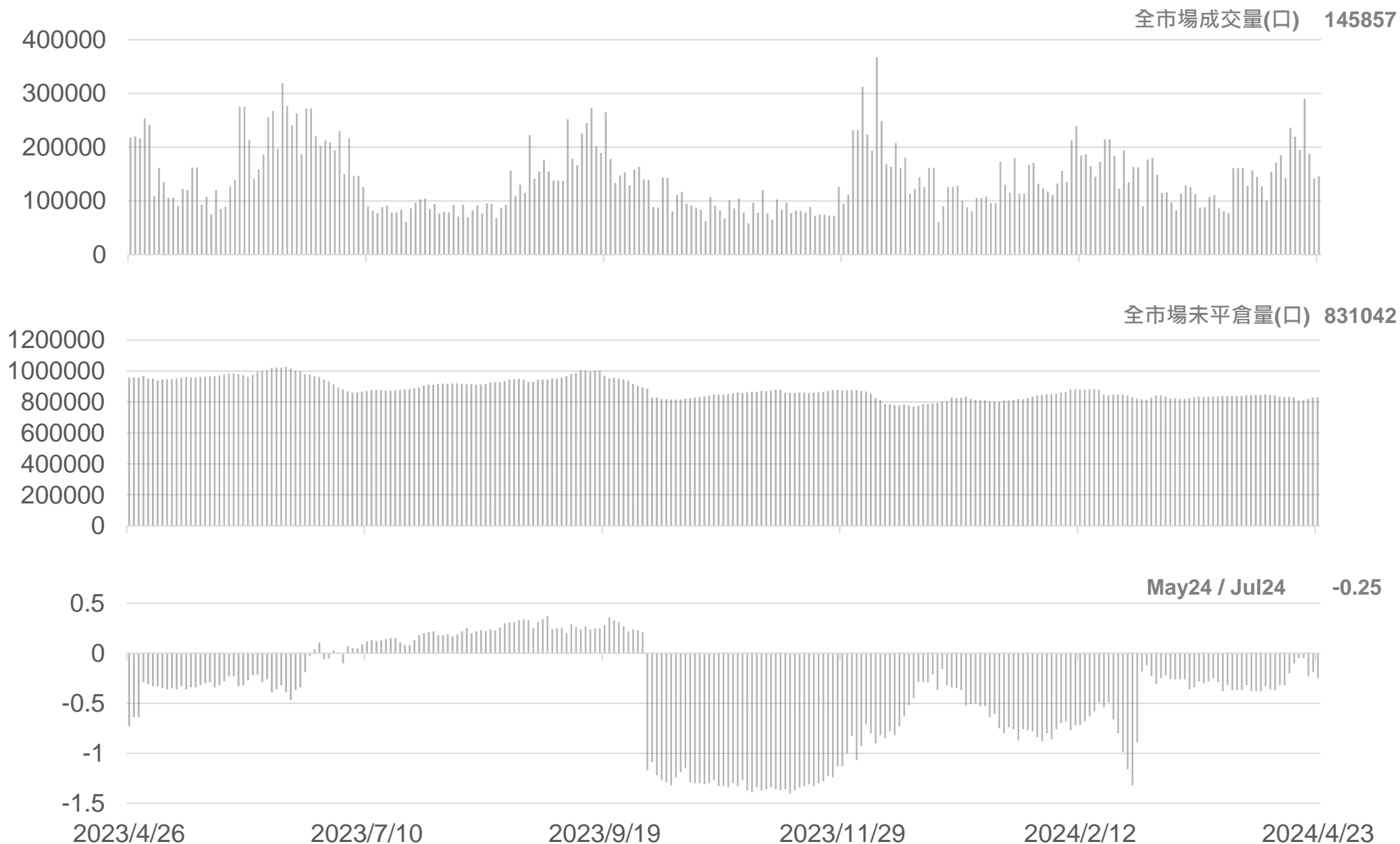
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為19.91美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	19.91	+0.11 ▲	0.56%	31654	87727	-9316	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	19.66	+0.05 ▲	0.25%	61054	323877	+8851	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	19.70	+0.02 ▲	0.10%	27249	172632	+2181	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	19.92	-0.01 ▼	0.05%	15207	109916	+466	Mar25 / May25	-0.6
May25	19.29	-0.03 ▼	0.16%	2803	50380	+52	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