



ICE

軟性商品報告

2024年4月25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)	+1.83%	-7.86%	+19.83%	+17.76%	+42.96%
咖啡(Robusta)	+3.62%	+6.24%	+26.38%	+34.83%	+80.57%
可可	+5.49%	+6.80%	+12.19%	+129.82%	+191.06%
棉花	-0.87%	-0.06%	-12.40%	-6.22%	+0.09%
11號糖	+0.45%	+3.52%	-9.87%	-16.35%	-27.30%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.83%，達到每磅225.9美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格大漲3.62%，達到每公噸4266美元。

可可：

7月份的紐約可可繼週二長黑K留下影線後，週三價格大漲5.49%，達到每公噸11017美元，目前整體價格仍沿月線上行。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.45%，達到每磅20美分。自2023年1月以來低點連五日反彈，但幅度都不大，普遍落在1%以內。

棉花：

7月份的棉花價格小跌-0.87%，達到每磅81.01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228.45美分/磅，或2.2845美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	228.45	+3.95 ▲	1.76%	952	1065	-1268	May24 / Jul24	-2.5
Jul24	225.90	+4.05 ▲	1.83%	24028	122793	-457	Jul24 / Sep24	-1.7
Sep24	224.25	+4.15 ▲	1.89%	9242	54833	+668	Sep24 / Dec24	-1.7
Dec24	222.60	+4.00 ▲	1.83%	5943	33908	-213	Dec24 / Mar25	-0.7
Mar25	221.90	+3.90 ▲	1.79%	1673	11742	+147	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4498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	4498	+273 ▲	6.46%	2033	2211	-20	May24 / Jul24	-232.0
Jul24	4266	+149 ▲	3.62%	14828	59682	+260	Jul24 / Sep24	-85.0
Sep24	4181	+137 ▲	3.39%	5106	18581	+1026	Sep24 / Nov24	-126.0
Nov24	4055	+131 ▲	3.34%	968	4632	+247	Nov24 / Jan25	-143.0
Jan25	3912	+129 ▲	3.41%	668	2595	+264	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

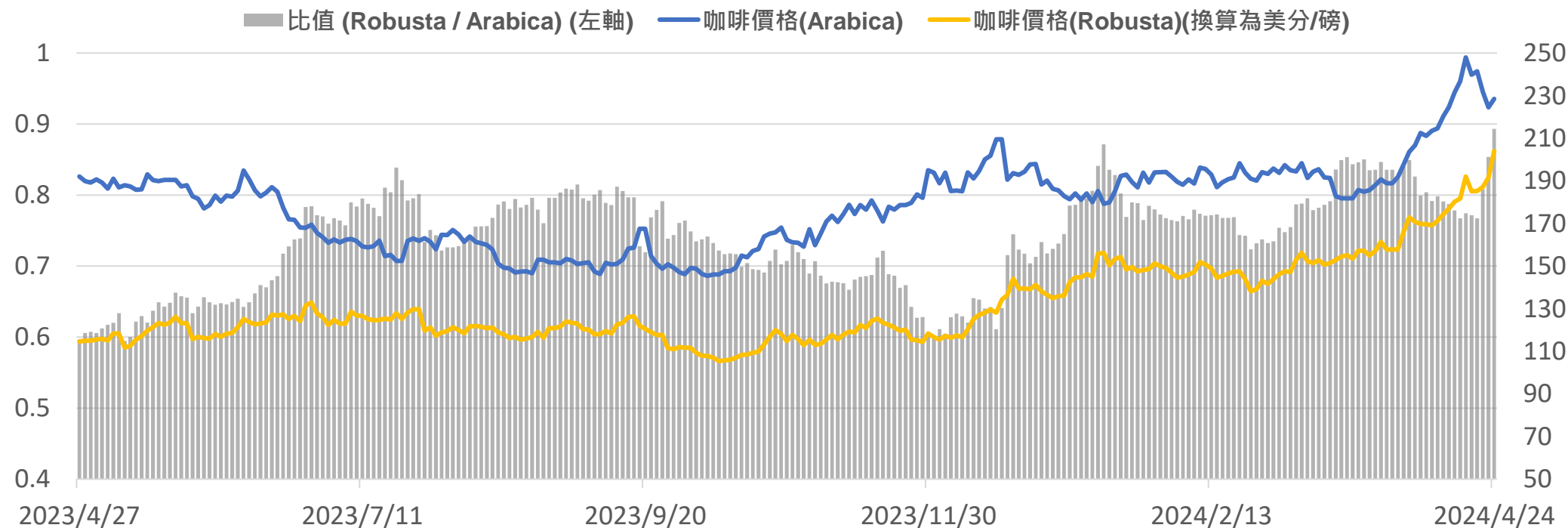
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



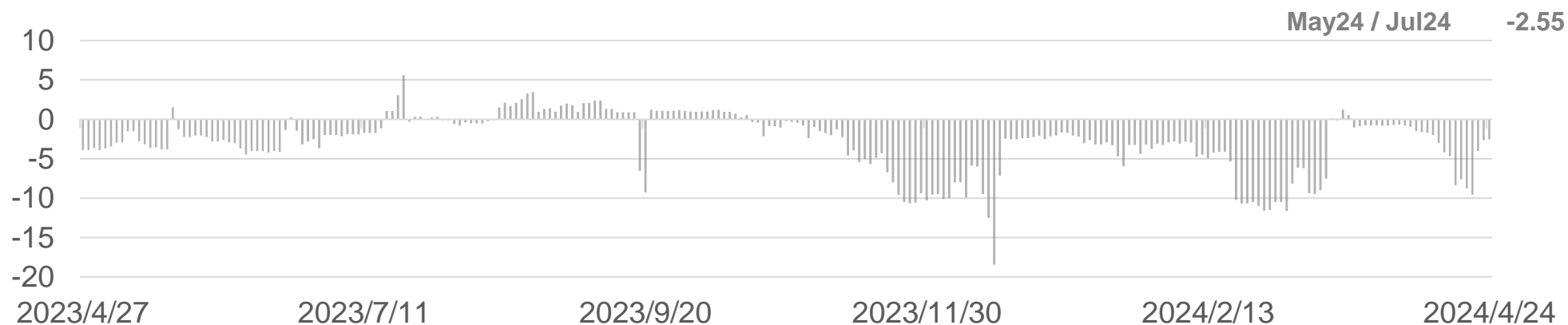
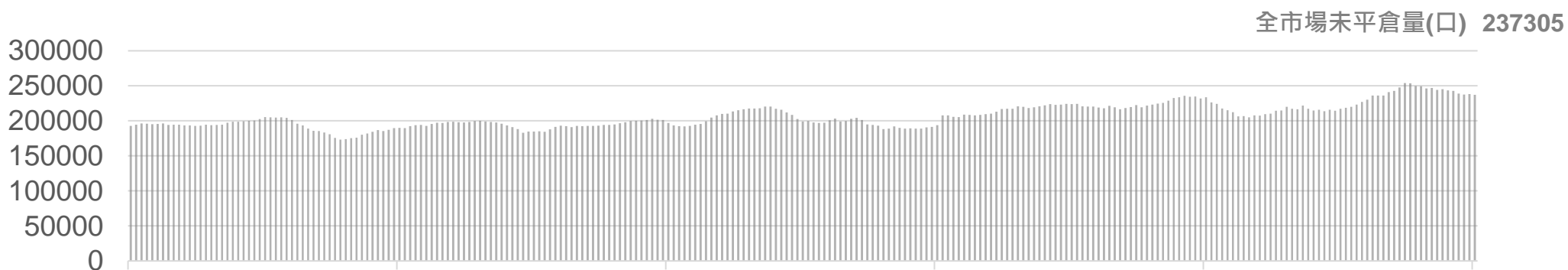
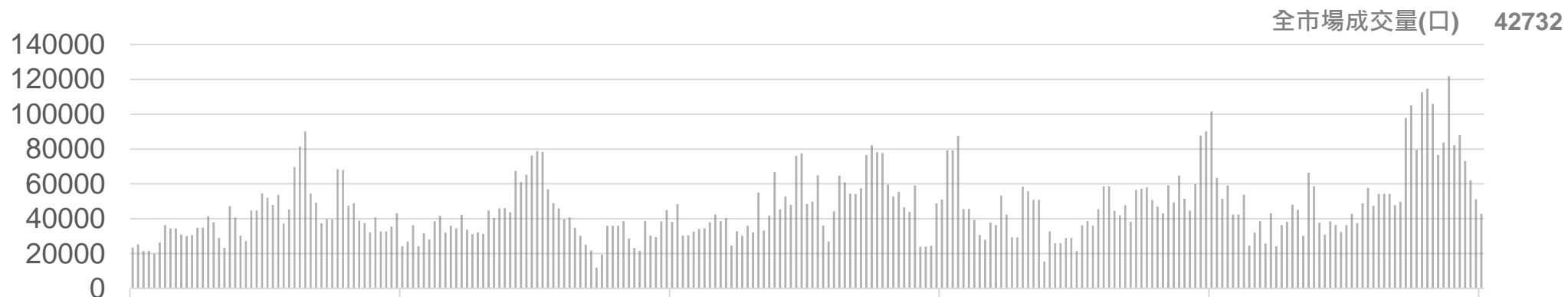
兩品種咖啡價差狀況

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

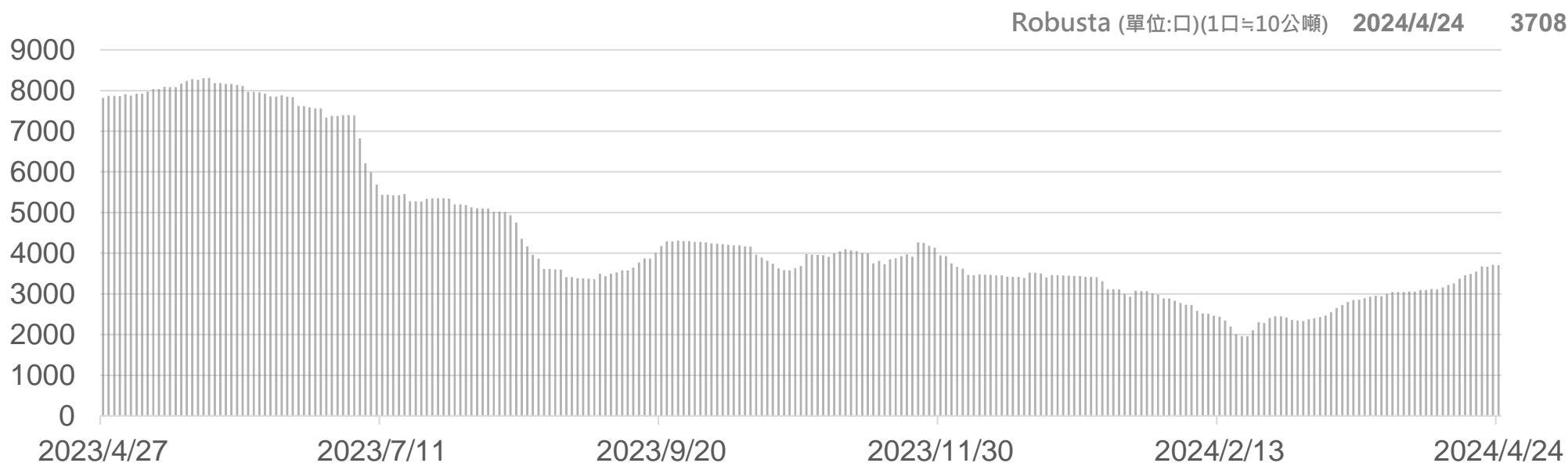
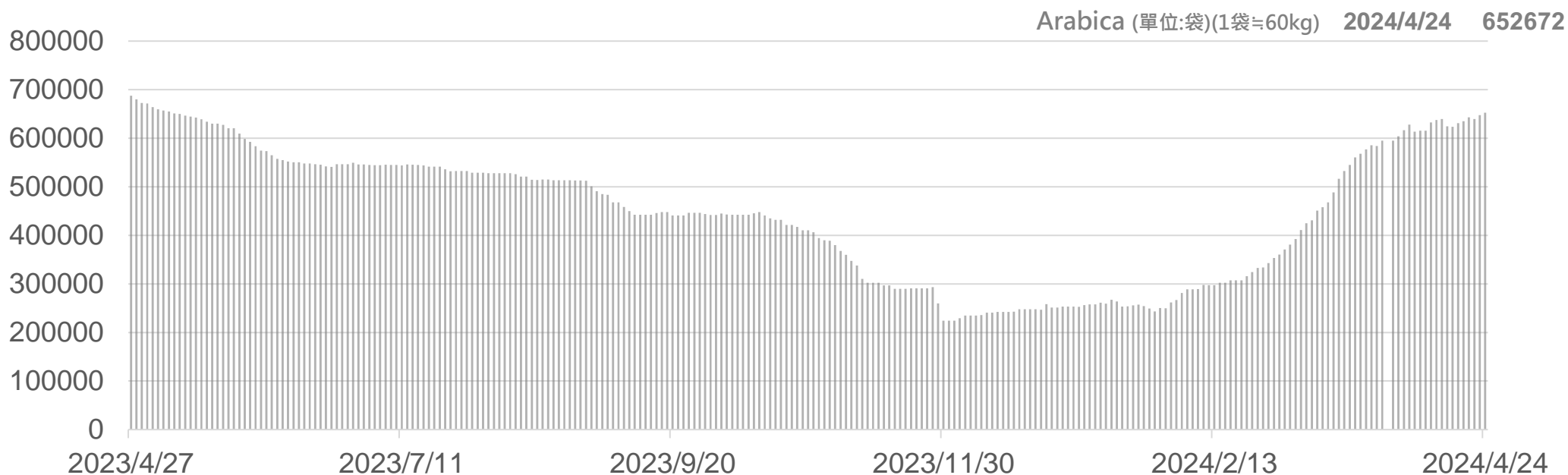
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	228.45	4498	204.03	0.893
May24	228.45	4498	204.03	0.893
Jul24	225.9	4266	193.50	0.857
Sep24	224.25	4181	189.65	0.846
Dec24	222.6	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

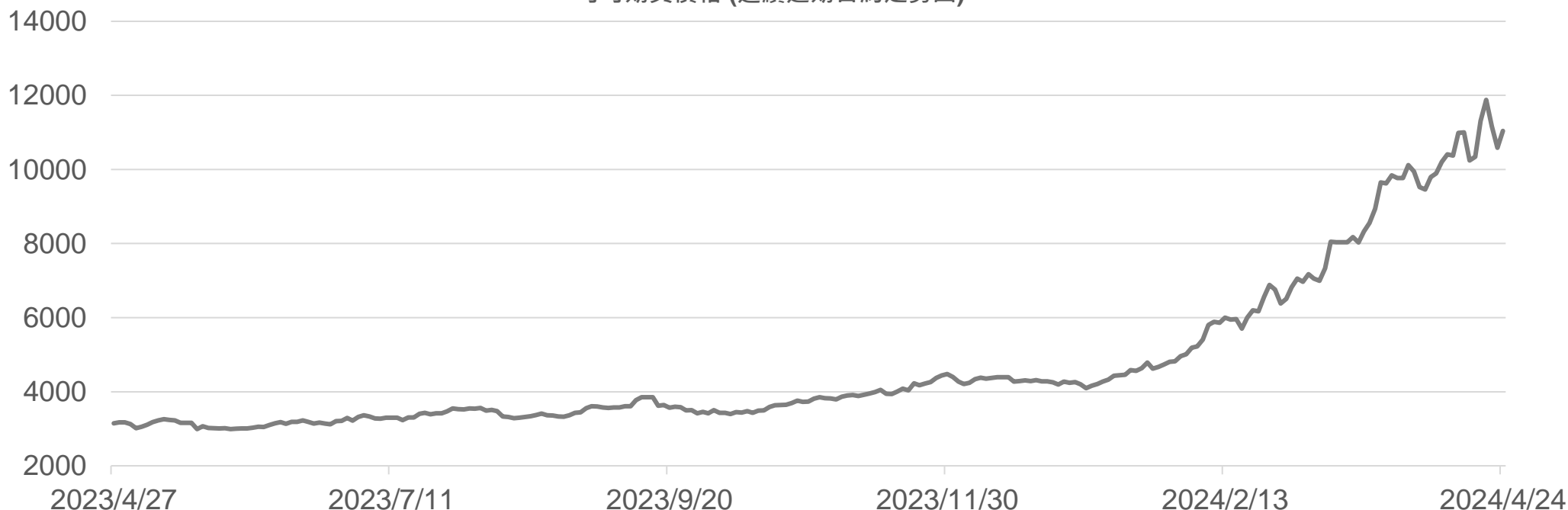


可可期貨表現狀況

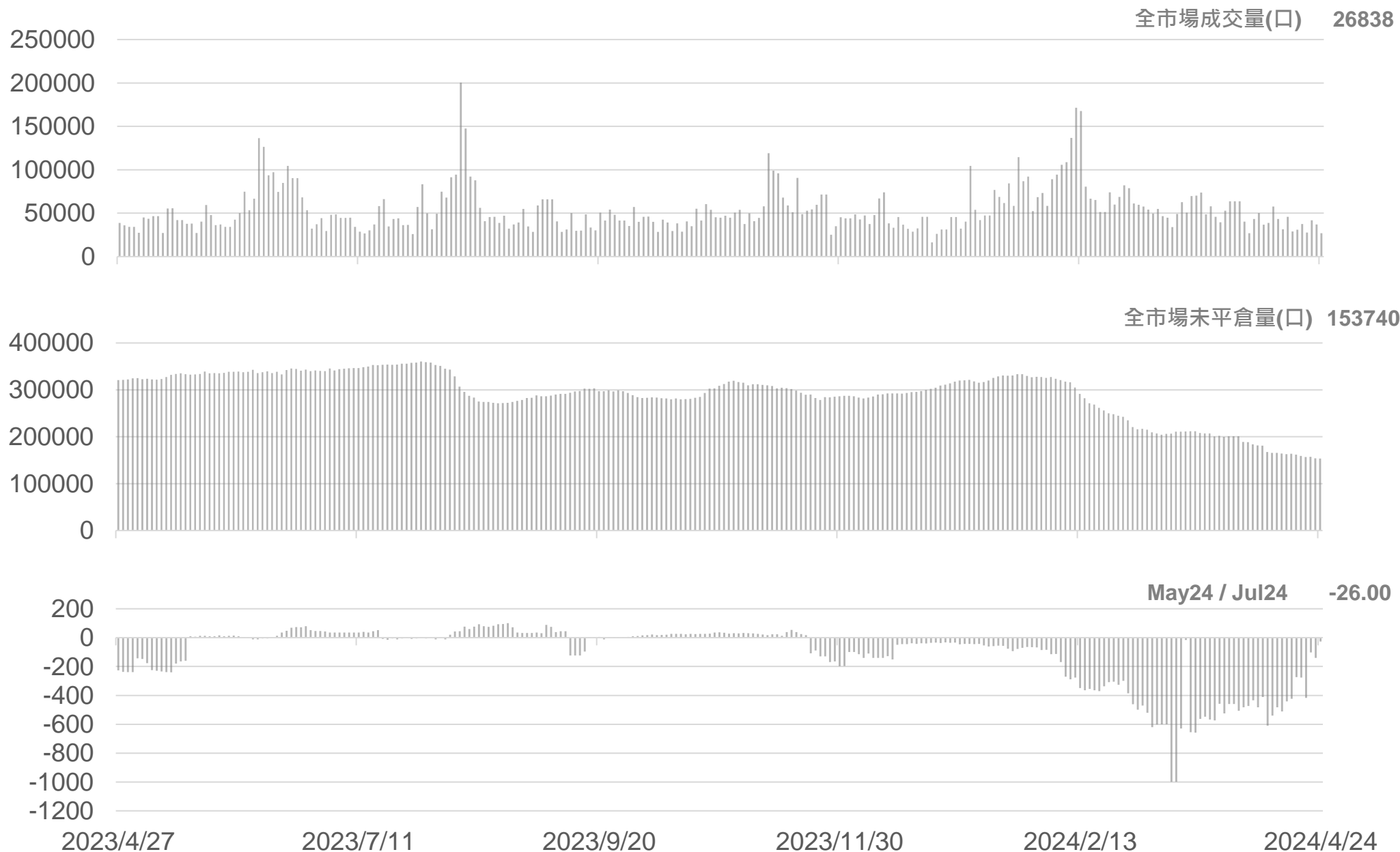
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為11043美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	11043	+459 ▲	4.34%	1652	4414	-375	May24 / Jul24	-26.0
Jul24	11017	+573 ▲	5.49%	14995	53729	-651	Jul24 / Sep24	-438.0
Sep24	10579	+569 ▲	5.68%	5175	32811	+356	Sep24 / Dec24	-930.0
Dec24	9649	+567 ▲	6.24%	2598	35346	+273	Dec24 / Mar25	-1055.0
Mar25	8594	+545 ▲	6.77%	1557	15433	+2	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)

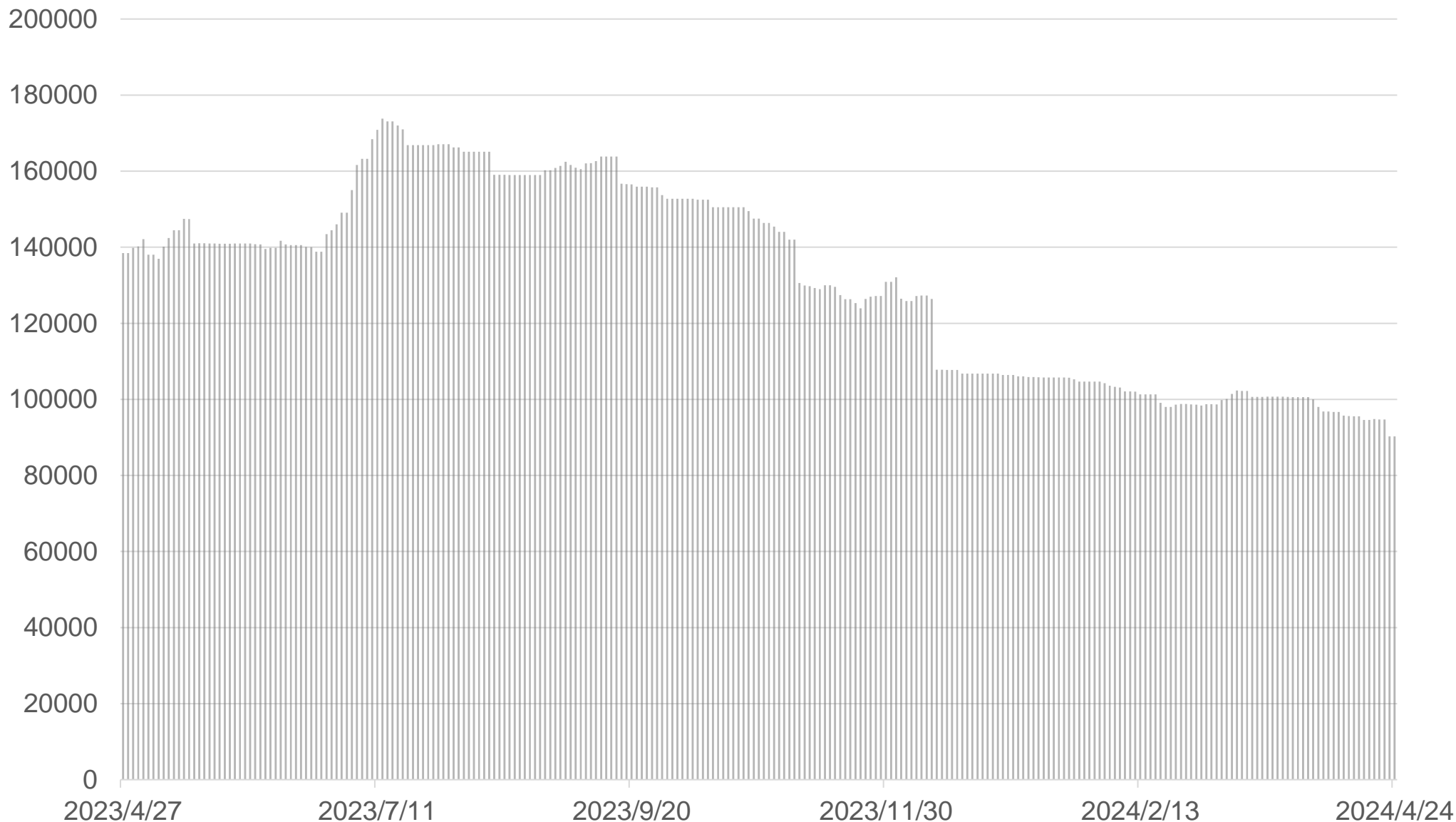


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/23 90260



棉花期貨表現狀況

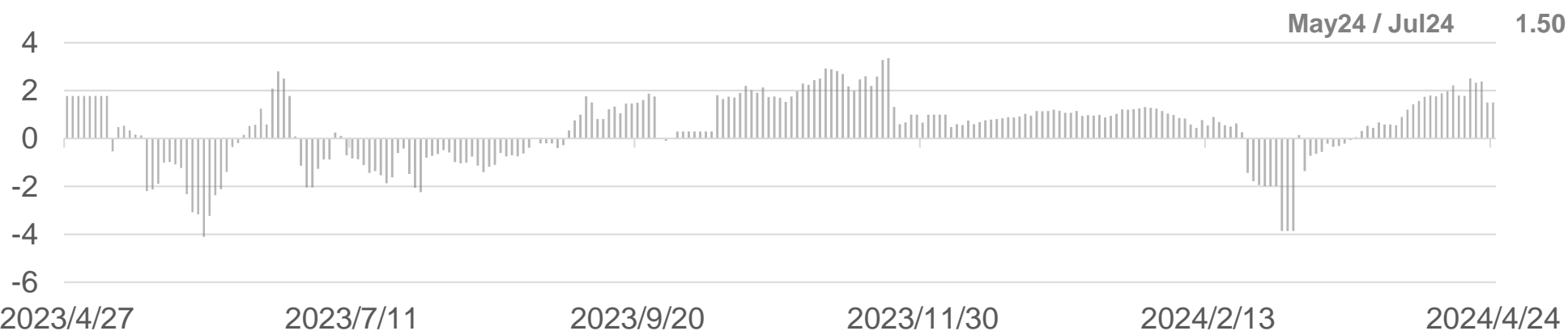
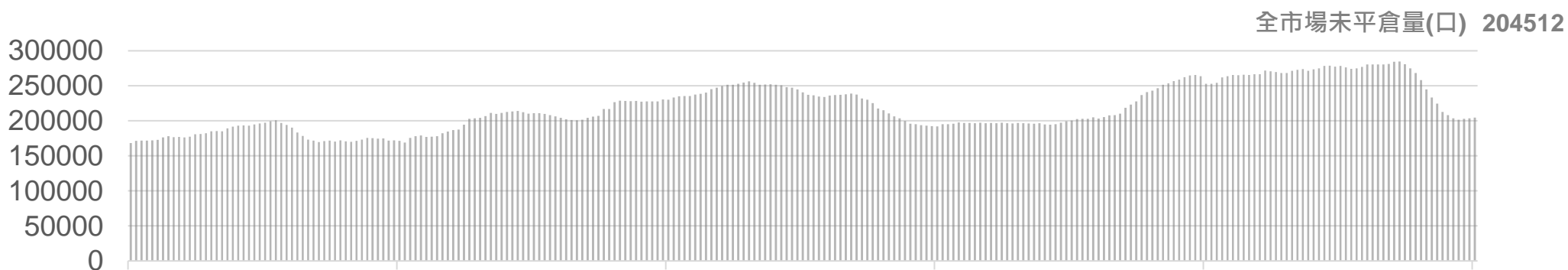
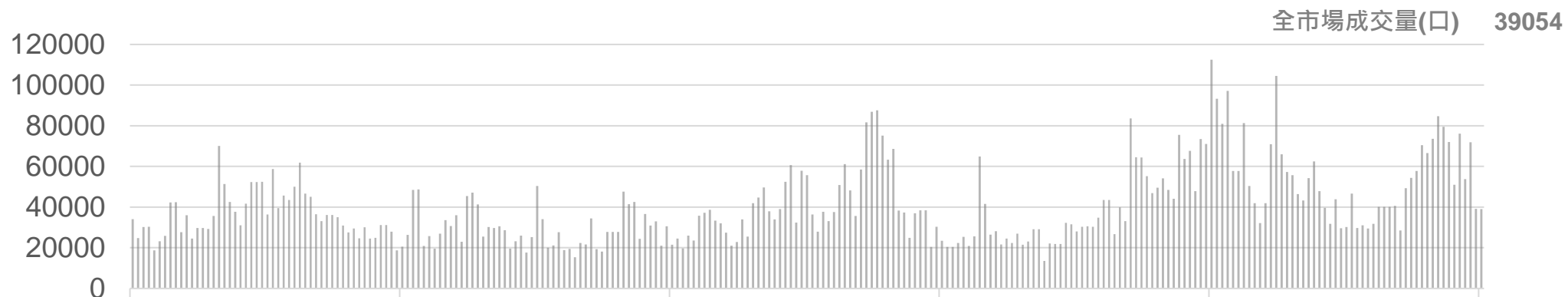
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為79.51美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	79.51	-0.71	▼ 0.89%	2821	1252	-1945	May24 / Jul24	+1.5
Jul24	81.01	-0.71	▼ 0.87%	25173	101906	+1999	Jul24 / Oct24	-2.5
Oct24	78.47	-0.57	▼ 0.72%	3	174	+1	Oct24 / Dec24	-0.8
Dec24	77.69	-0.39	▼ 0.50%	9480	83888	+195	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	79.31	-0.45	▼ 0.56%	1275	11340	+400	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)

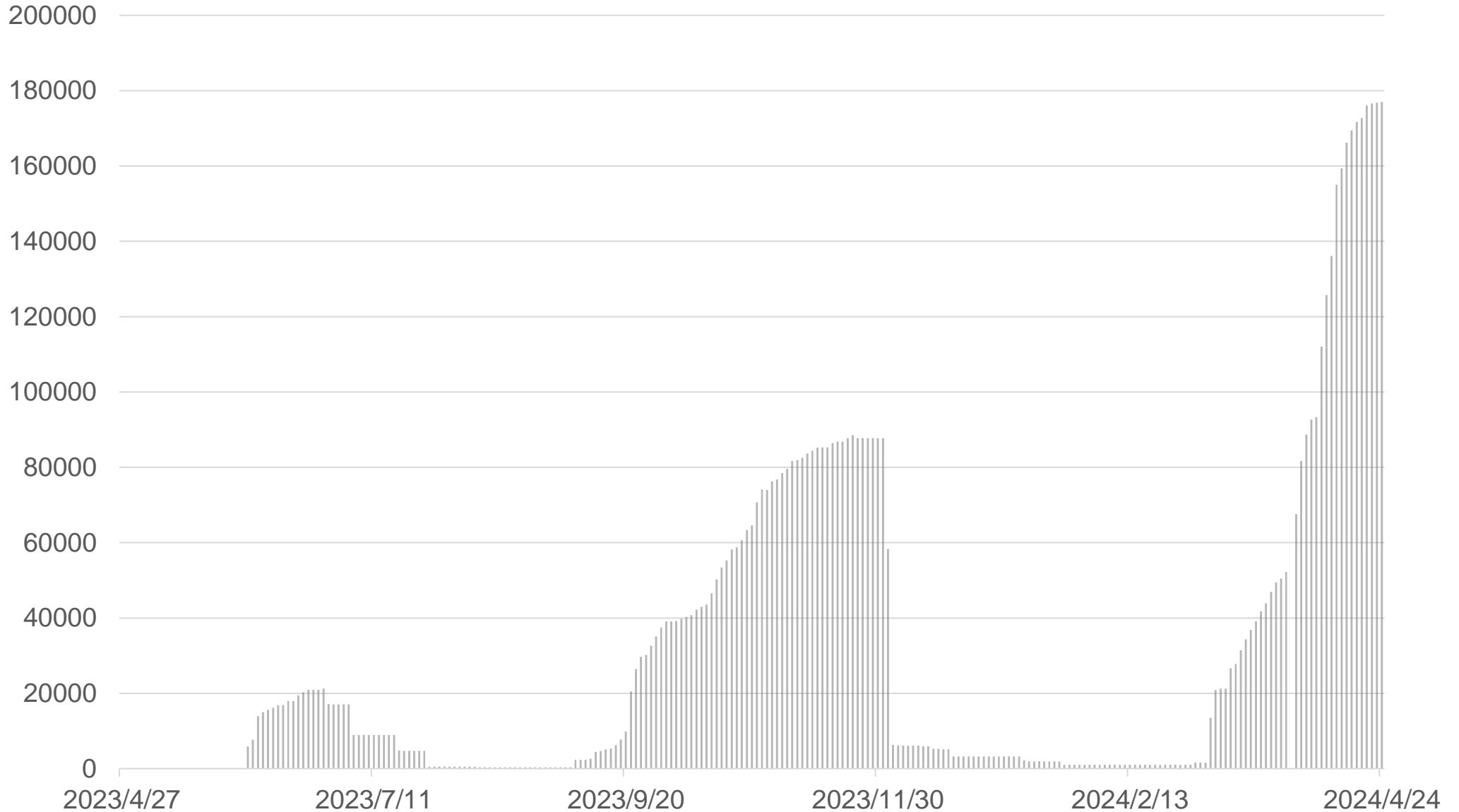


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/24 176977



11號糖期貨表現狀況

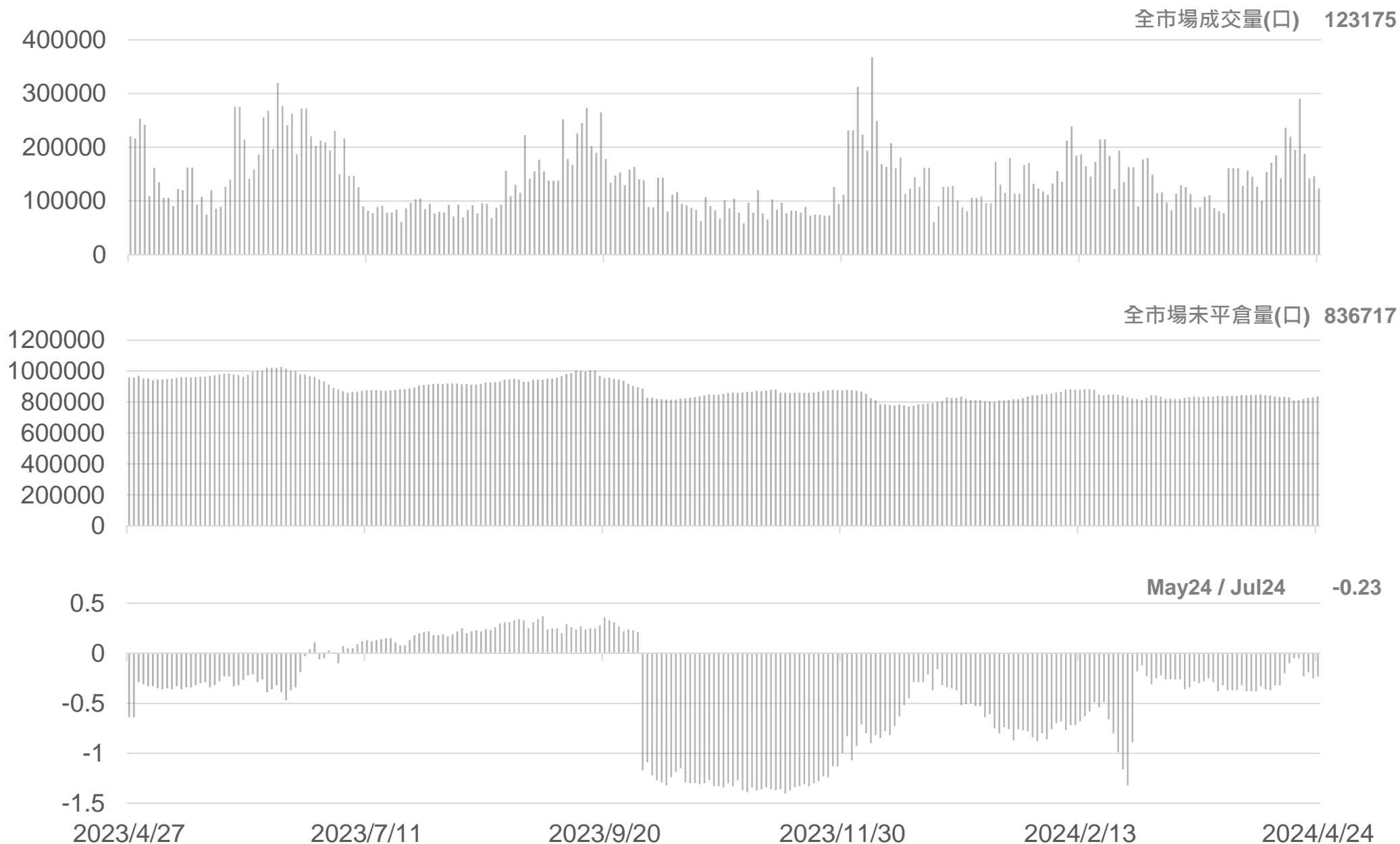
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨May24價格為20美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	20.00	+0.09 ▲	0.45%	30468	84232	-3495	May24 / Jul24	-0.2
Jul24	19.77	+0.11 ▲	0.56%	55618	329511	+5634	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	19.80	+0.10 ▲	0.51%	18754	174059	+1427	Oct24 / Mar25	+0.2
Mar25	20.02	+0.10 ▲	0.50%	9992	111008	+1092	Mar25 / May25	-0.6
May25	19.38	+0.09 ▲	0.47%	2495	50329	-51	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