



ICE

軟性商品報告

2024年4月26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)	+0.97%	-3.29%	+22.82%	+19.53%	+40.28%
咖啡(Robusta)	+0.89%	+11.39%	+30.67%	+37.55%	+81.69%
可可	-1.93%	-2.86%	+12.51%	+127.87%	+184.29%
棉花	+0.09%	+1.90%	-12.91%	-6.56%	-0.28%
11號糖	-2.60%	-0.56%	-13.50%	-19.27%	-29.11%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.97%，達到每磅228.1美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.89%，達到每公噸4304美元。

可可：

7月份的紐約可可價格下跌-1.93%，達到每公噸10804美元。可可價格周二大跌、周三大漲、週四下跌近2%，目前位階再度回到月線支撐。

糖：

5月份的11號糖價格大跌-2.60%，達到每磅19.48美分，一舉跌回過去連五日小幅反彈前的前低位置。

棉花：

7月份的棉花價格小漲0.09%，達到每磅81.08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231.95美分/磅，或2.3195美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	231.95	+3.50 ▲	1.53%	130	569	-496	May24 / Jul24	-3.8
Jul24	228.10	+2.20 ▲	0.97%	23530	122252	-541	Jul24 / Sep24	-1.8
Sep24	226.30	+2.05 ▲	0.91%	11282	55478	+645	Sep24 / Dec24	-1.9
Dec24	224.45	+1.85 ▲	0.83%	5712	34490	+582	Dec24 / Mar25	-0.8
Mar25	223.60	+1.70 ▲	0.77%	1729	11638	-104	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4546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	4546	+48 ▲	1.07%	143	1401	-810	May24 / Jul24	-242.0
Jul24	4304	+38 ▲	0.89%	11315	60609	+927	Jul24 / Sep24	-89.0
Sep24	4215	+34 ▲	0.81%	4142	18818	+237	Sep24 / Nov24	-112.0
Nov24	4103	+48 ▲	1.18%	699	4629	-3	Nov24 / Jan25	-128.0
Jan25	3975	+63 ▲	1.61%	224	2733	+138	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

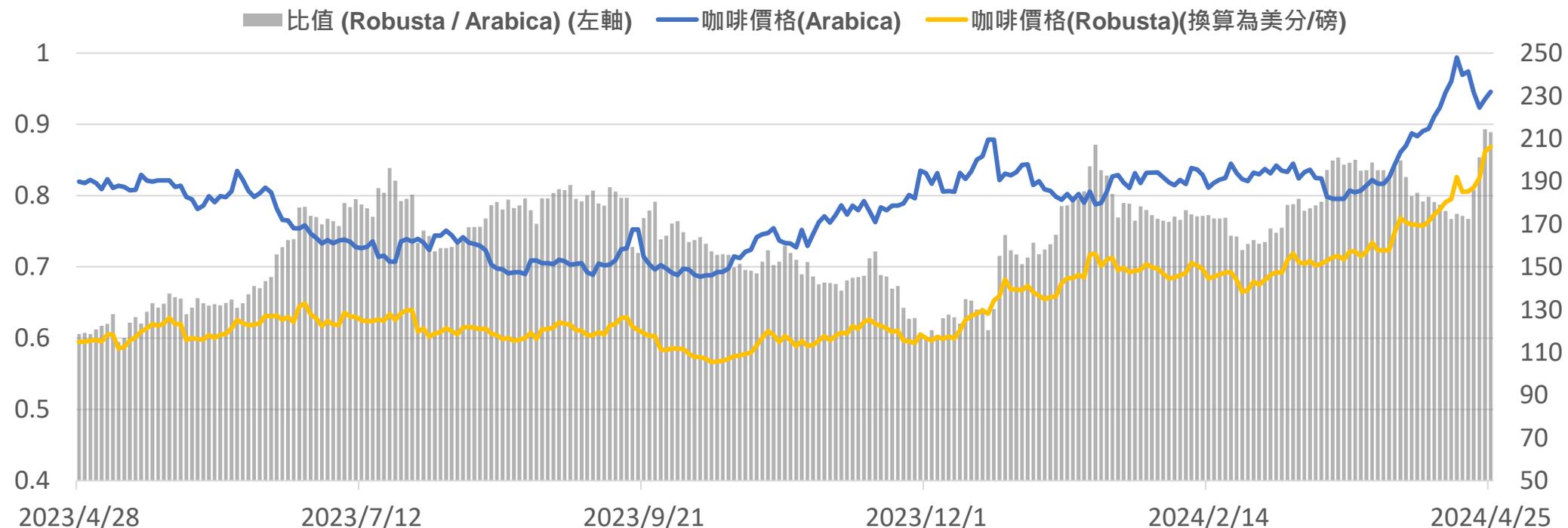
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



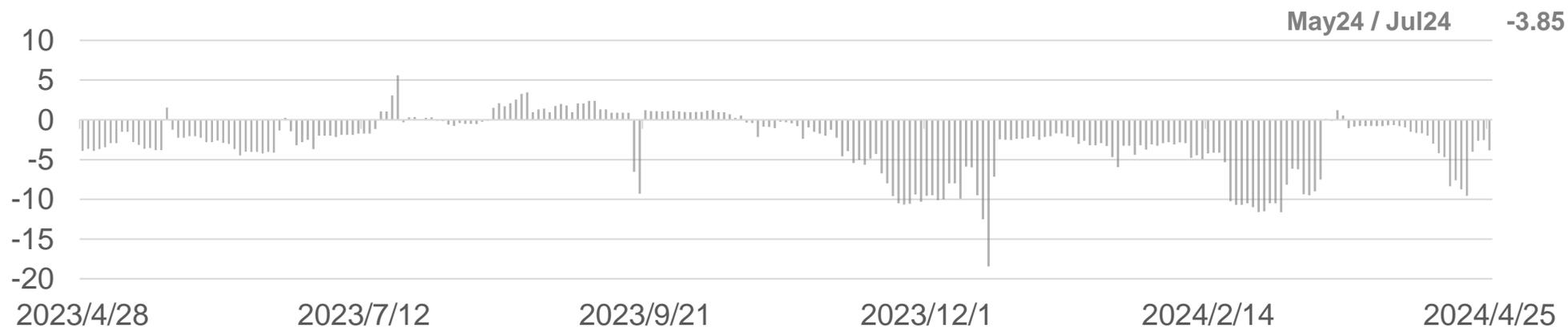
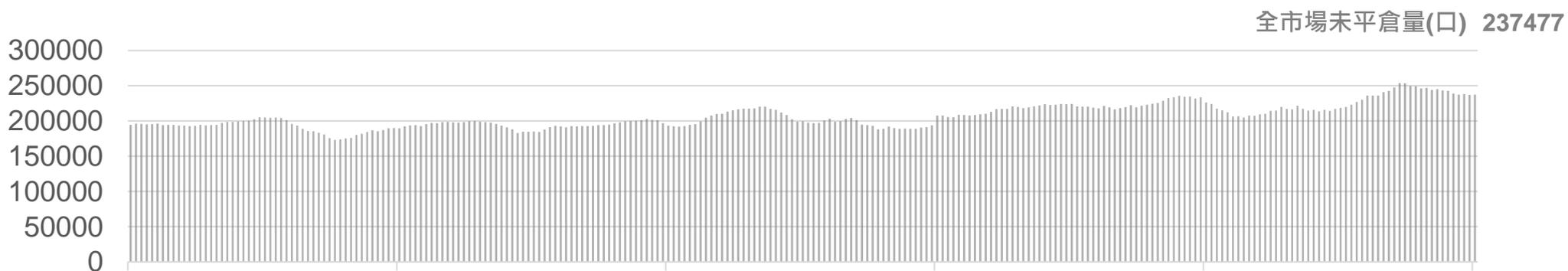
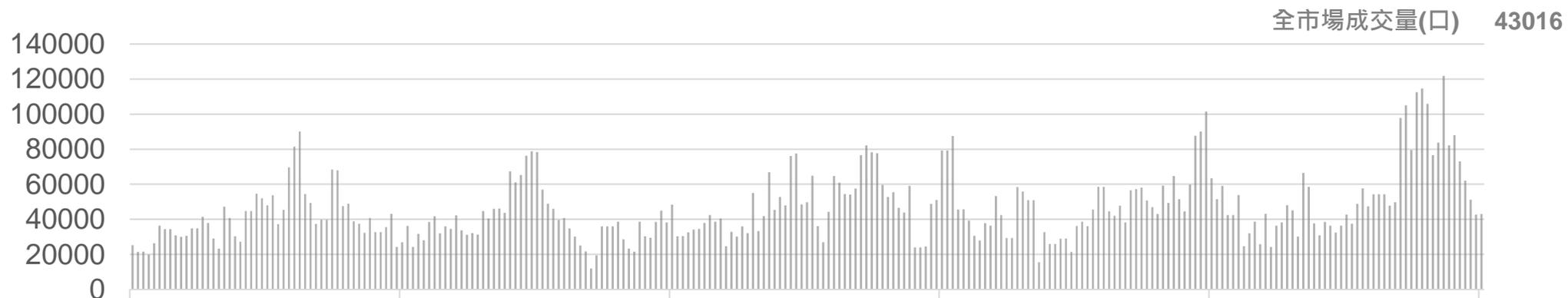
兩品種咖啡價差狀況

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

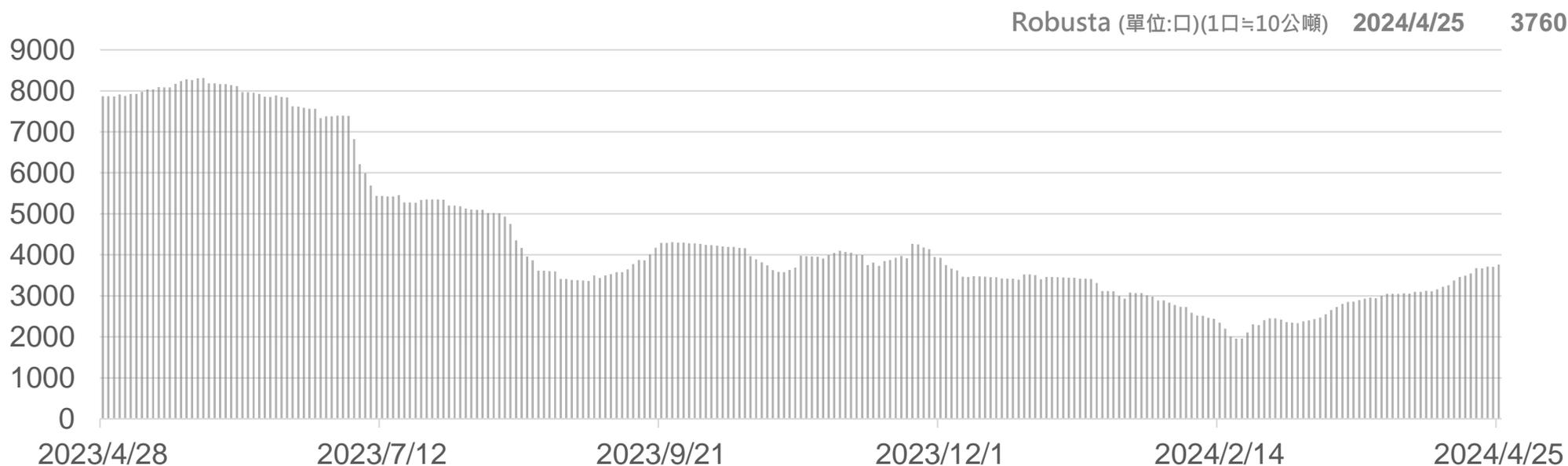
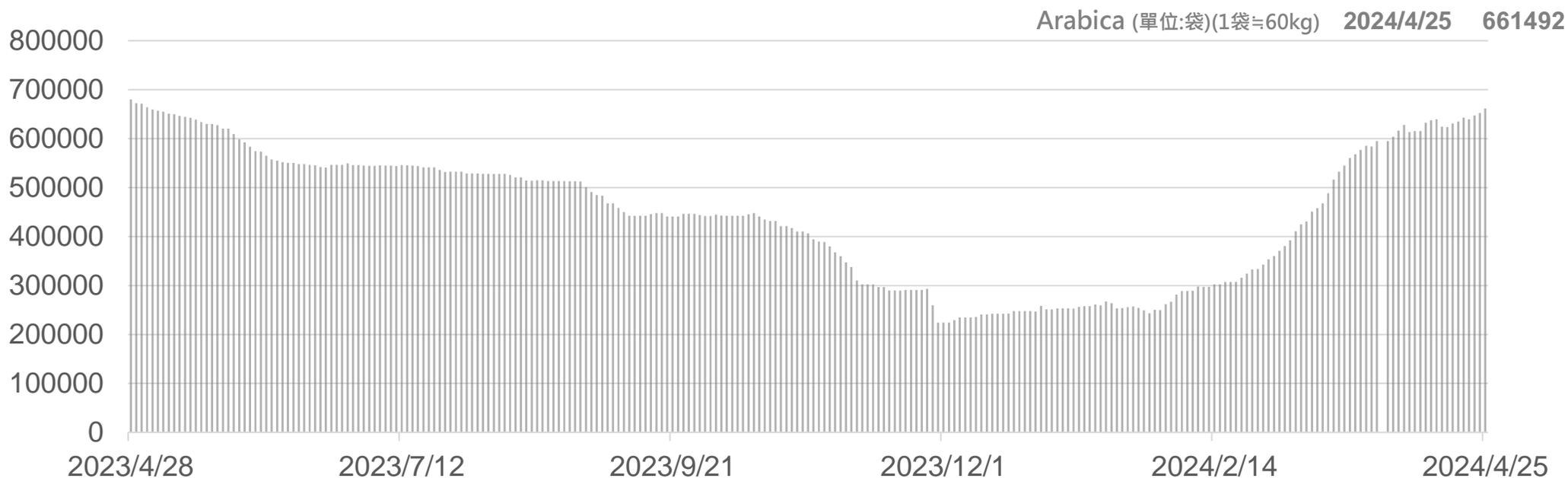
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	231.95	4546	206.20	0.889
May24	231.95	4546	206.20	0.889
Jul24	228.1	4304	195.23	0.856
Sep24	226.3	4215	191.19	0.845
Dec24	224.45	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

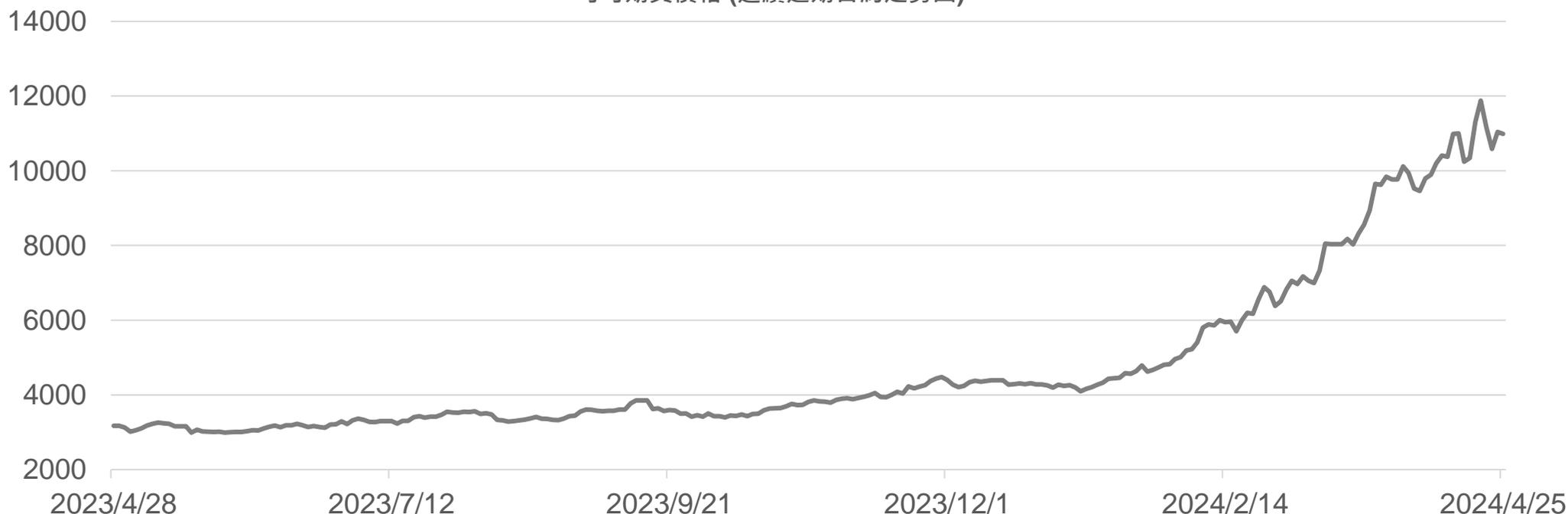


可可期貨表現狀況

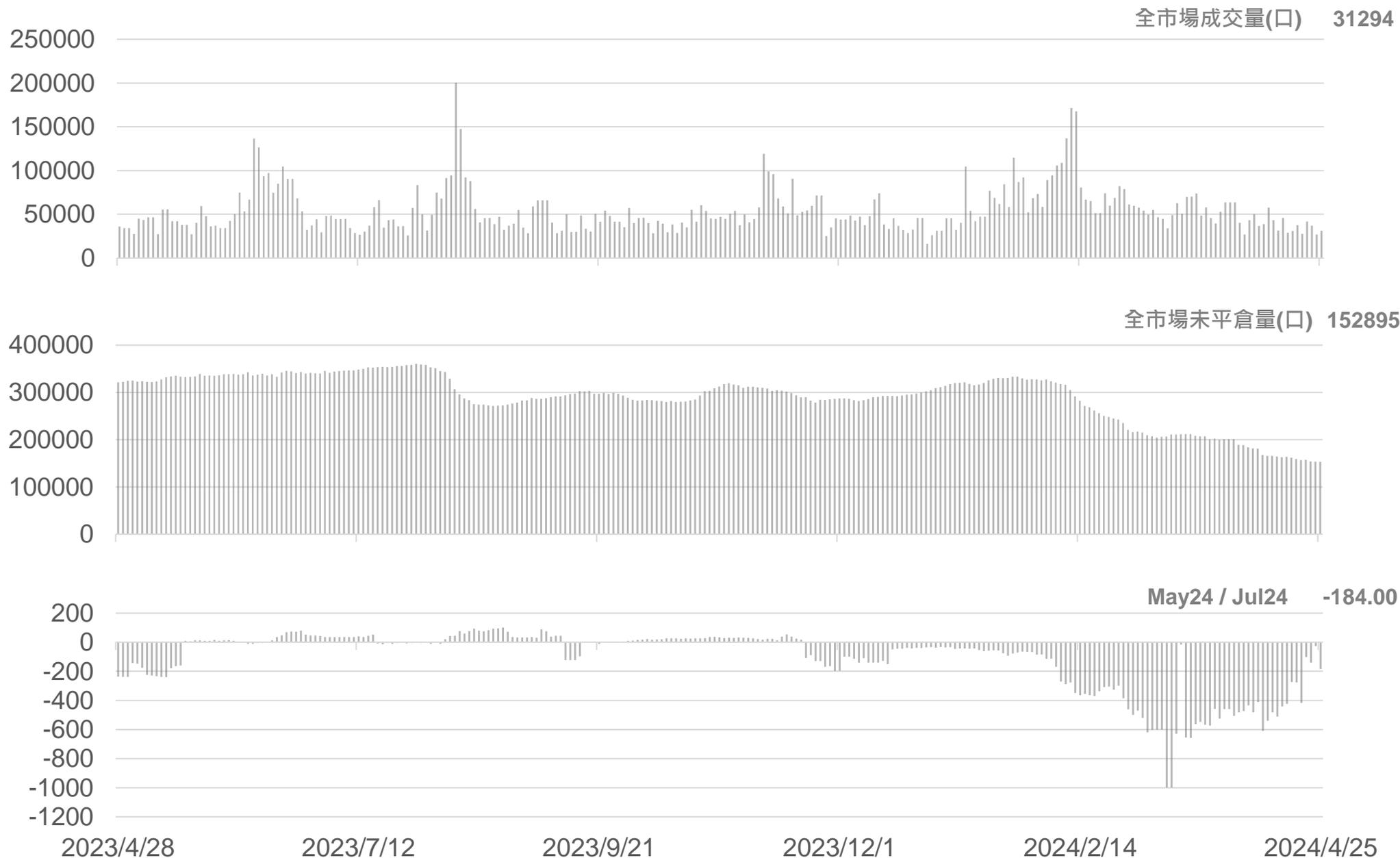
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為10988美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	10988	-55	▼ 0.50%	3530	982	-3432	May24 / Jul24	-184.0
Jul24	10804	-213	▼ 1.93%	16025	55953	+2224	Jul24 / Sep24	-414.0
Sep24	10390	-189	▼ 1.79%	5629	33171	+360	Sep24 / Dec24	-922.0
Dec24	9468	-181	▼ 1.88%	2604	35578	+232	Dec24 / Mar25	-982.0
Mar25	8486	-108	▼ 1.26%	2081	15117	-316	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)

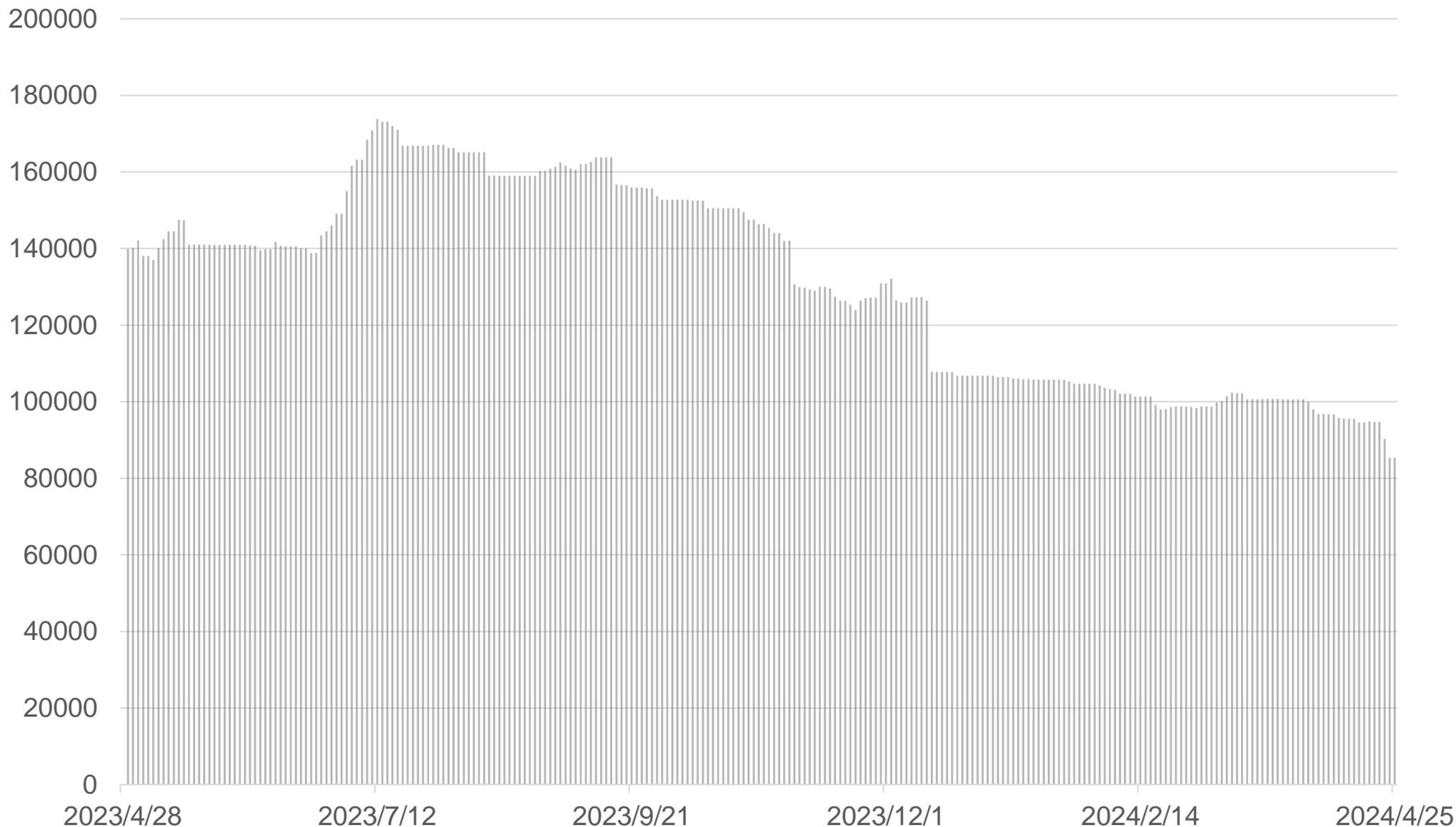


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/4/24 85350



棉花期貨表現狀況

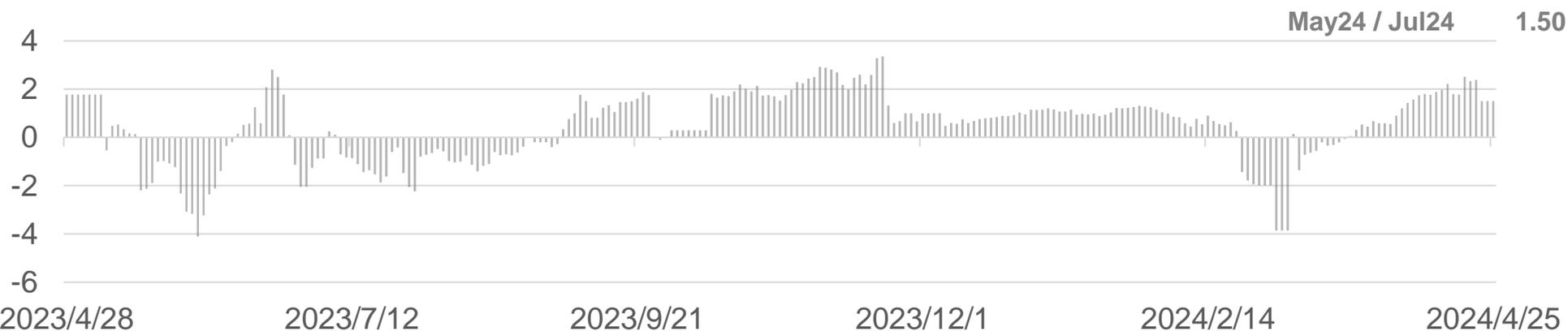
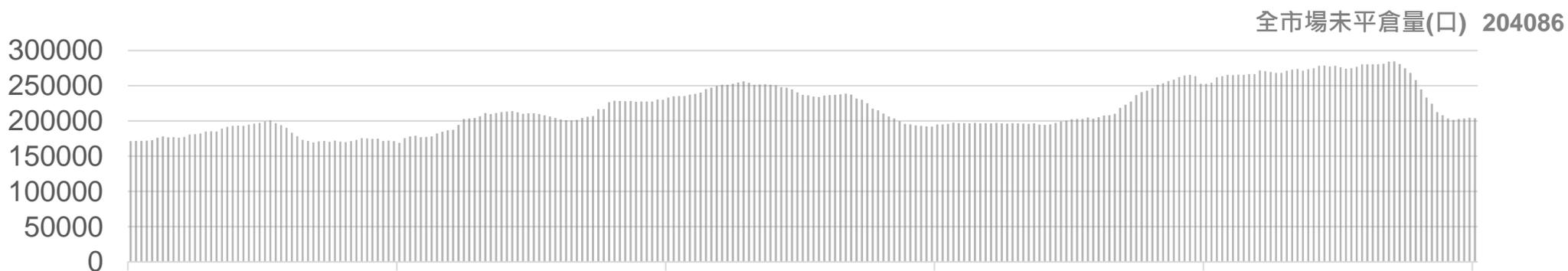
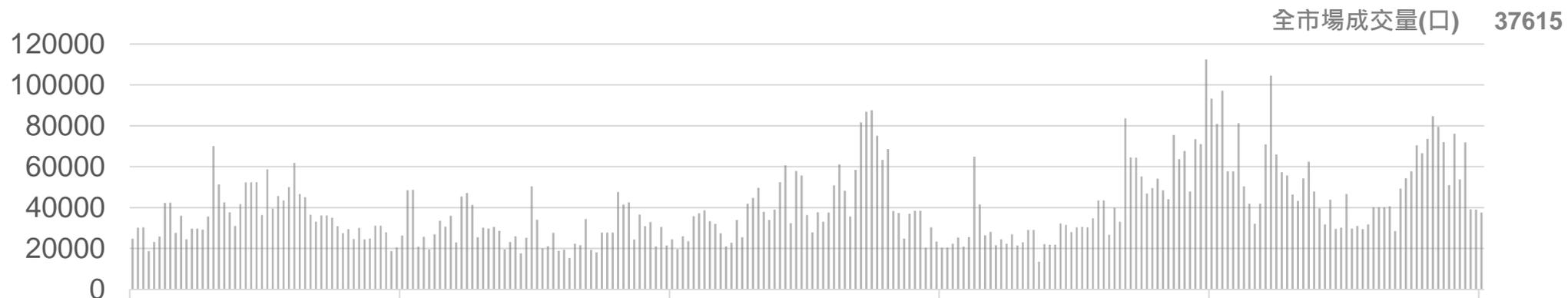
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨May24價格為79.58美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	79.58	+0.07 ▲	0.09%	1221	417	-835	May24 / Jul24	+1.5
Jul24	81.08	+0.07 ▲	0.09%	22938	102530	+624	Jul24 / Oct24	-2.5
Oct24	78.56	+0.09 ▲	0.11%	4	175	+1	Oct24 / Dec24	-0.9
Dec24	77.64	-0.05 ▼	0.06%	10500	83042	-846	Dec24 / Mar25	+1.7
Mar25	79.31	unch	unch	2287	11649	+309	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)

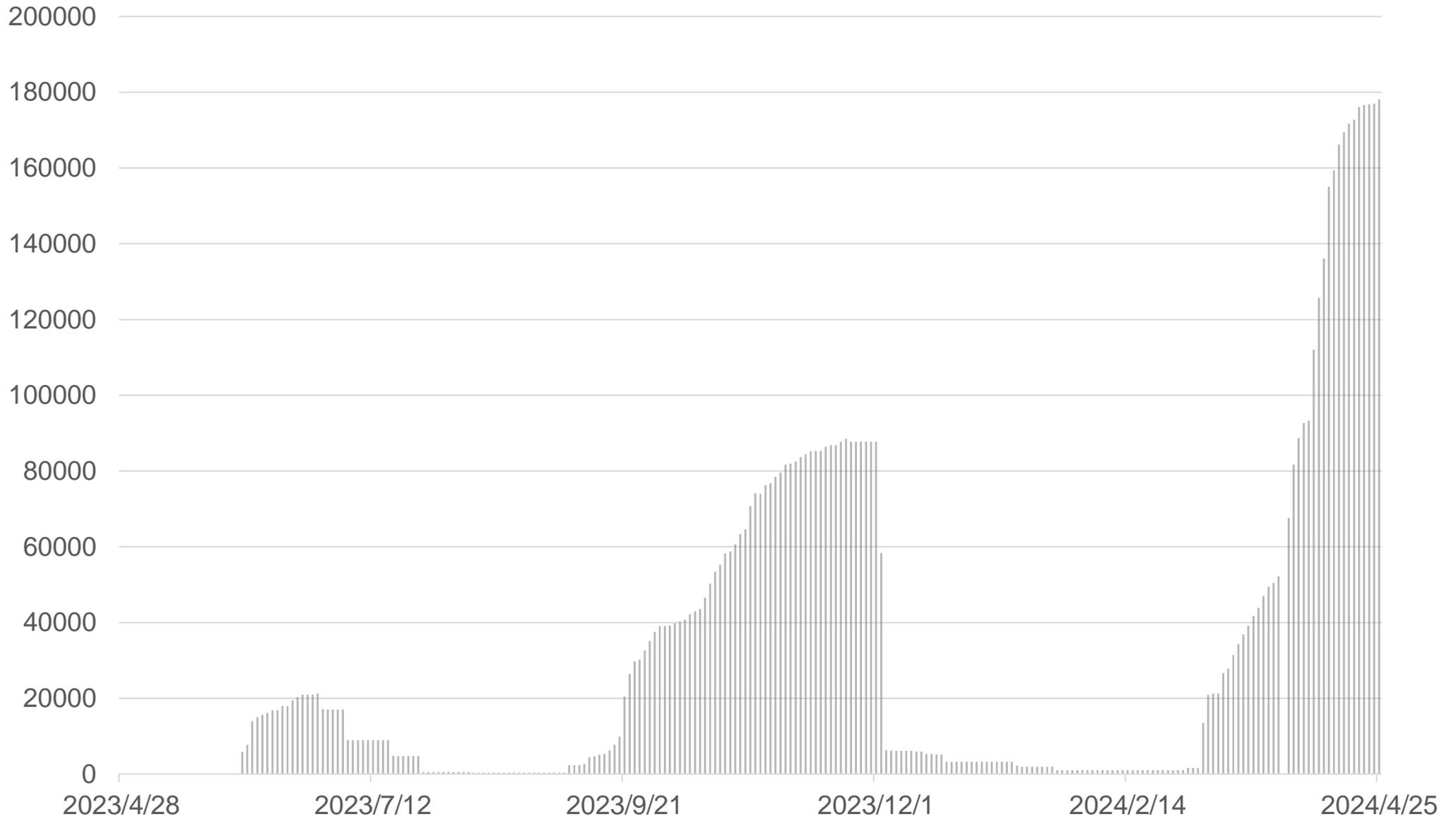


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/4/25 178147



11號糖期貨表現狀況

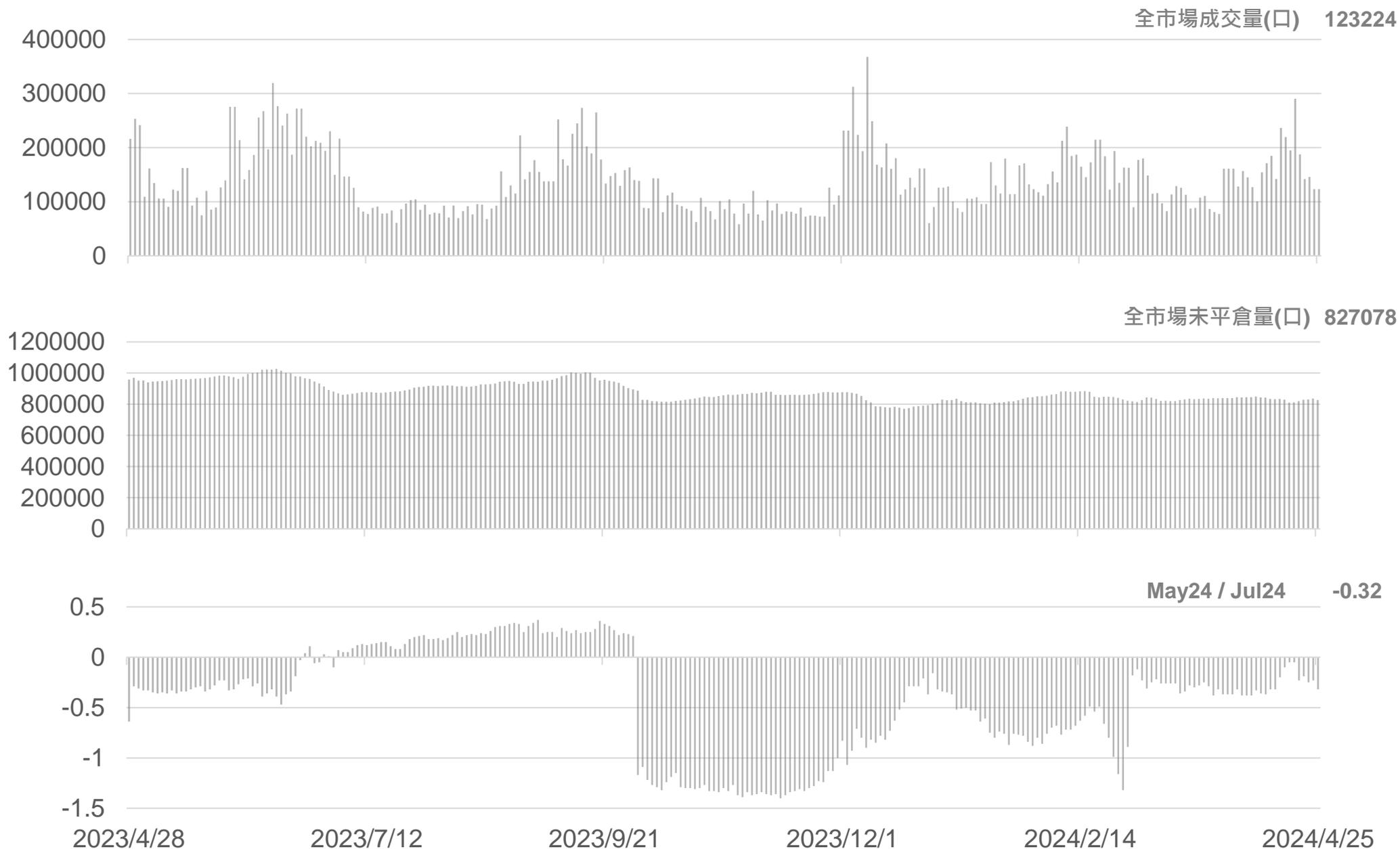
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨May24價格為19.48美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	19.48	-0.52 ▼	2.60%	39678	65476	-18756	May24 / Jul24	-0.3
Jul24	19.16	-0.61 ▼	3.09%	53091	335688	+6177	Jul24 / Oct24	+0.1
Oct24	19.23	-0.57 ▼	2.88%	15901	176274	+2215	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	19.49	-0.53 ▼	2.65%	8431	111925	+917	Mar25 / May25	-0.5
May25	18.94	-0.44 ▼	2.27%	2846	50062	-267	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