



ICE

軟性商品報告

2024年5月13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)	-0.15%	-0.73%	-9.01%	+7.98%	+19.57%
咖啡(Robusta)	+0.03%	-2.42%	-5.90%	+14.51%	+34.93%
可可	+2.25%	+16.10%	-10.13%	+65.64%	+141.83%
棉花	-1.30%	-0.06%	-6.43%	-18.30%	-2.04%
11號糖	-1.43%	+0.10%	-5.62%	-15.43%	-28.99%

重點新聞

- 咖啡：**
7月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.15%，達到每磅201.15美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.03%，達到每公噸3440美元。
- 可可：**
上週可可價格大幅反彈超過10%，週五7月份的紐約可可價格大漲2.25%，達到每公噸8891美元，目前價格已回到季線上。
- 糖：**
7月份的11號糖價格下跌-1.43%，達到每磅19.3美分。
- 棉花：**
10月份的棉花價格下跌-1.30%，達到每磅76.74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204.4美分/磅，或2.044美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	204.40	+0.70▲	0.34%	6	261	-4	May24 / Jul24	-3.3
Jul24	201.15	-0.30▼	0.15%	22086	104339	-1241	Jul24 / Sep24	-1.2
Sep24	199.95	-0.05▼	0.03%	10621	59300	+204	Sep24 / Dec24	-1.1
Dec24	198.80	+0.10▲	0.05%	5520	35603	+8	Dec24 / Mar25	-0.6
Mar25	198.20	+0.10▲	0.05%	1893	12945	+174	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3670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	3670	+1	▲ 0.03%	50	0	0	May24 / Jul24	-230.0
Jul24	3440	+1	▲ 0.03%	6708	46633	+635	Jul24 / Sep24	-78.0
Sep24	3362	-2	▼ 0.06%	4405	21705	+132	Sep24 / Nov24	-74.0
Nov24	3288	-2	▼ 0.06%	1187	5609	+305	Nov24 / Jan25	-93.0
Jan25	3195	-2	▼ 0.06%	21	2966	+23	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

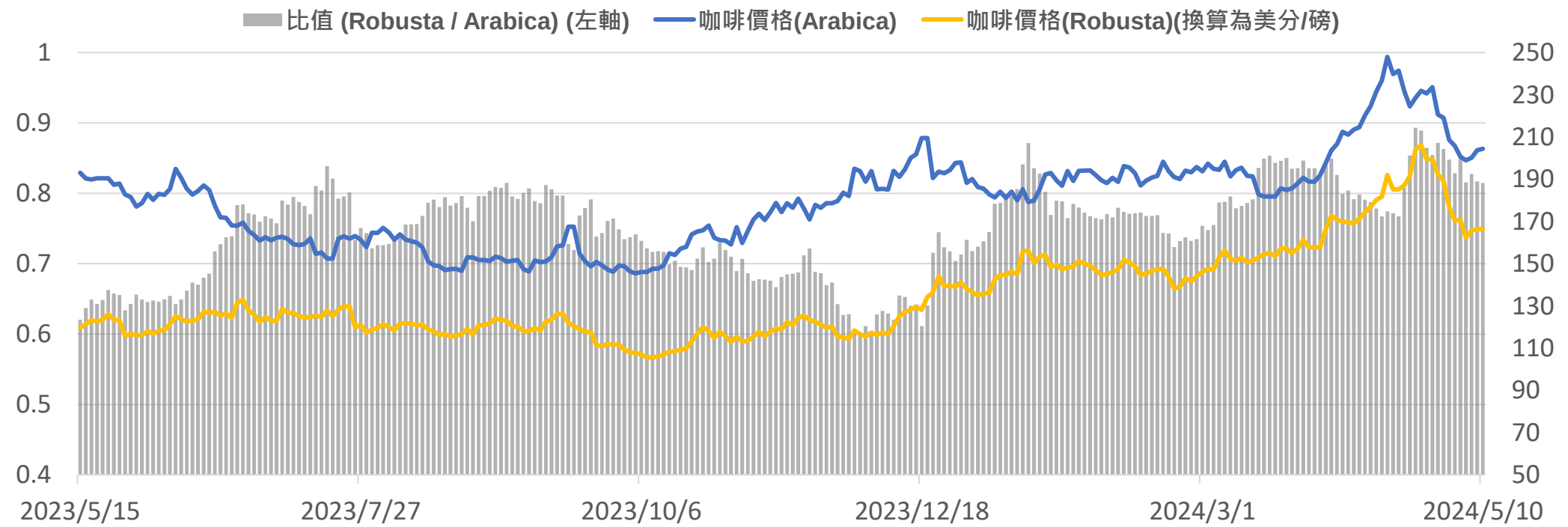
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



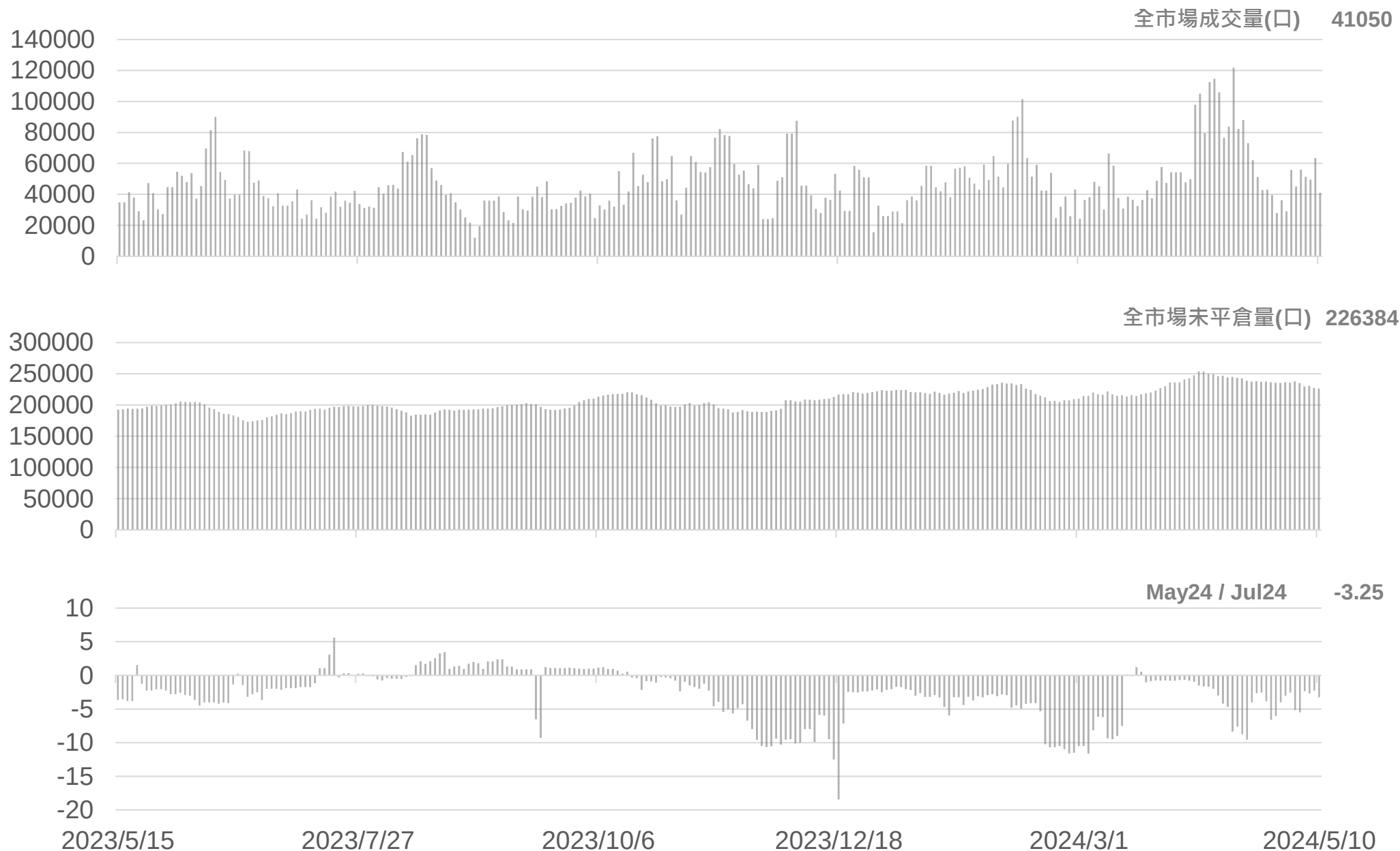
兩品種咖啡價差狀況

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	204.40	3670	166.47	0.814
May24	204.4	3670	166.47	0.814
Jul24	201.15	3440	156.04	0.776
Sep24	199.95	3362	152.50	0.763
Dec24	198.8	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI

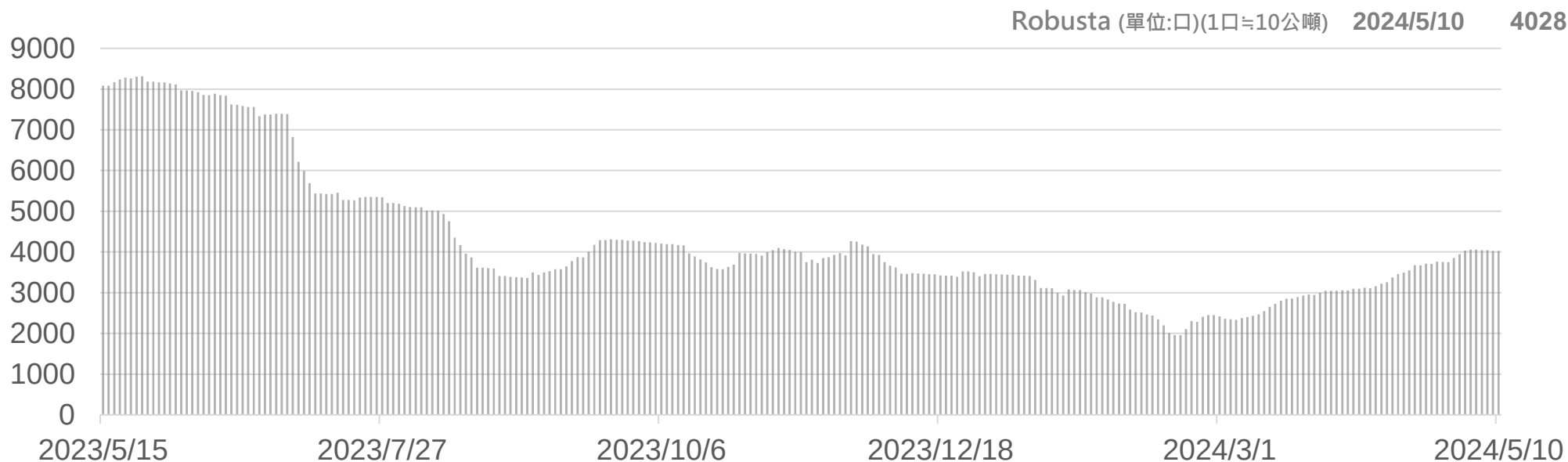
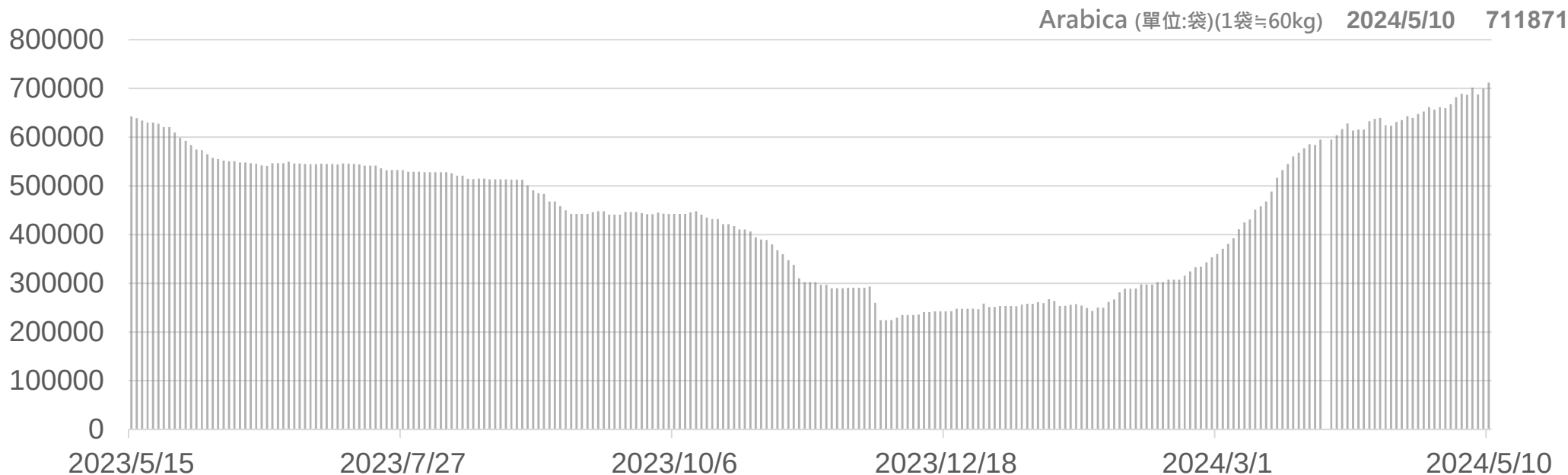


永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年5月10日

咖啡庫存走勢圖

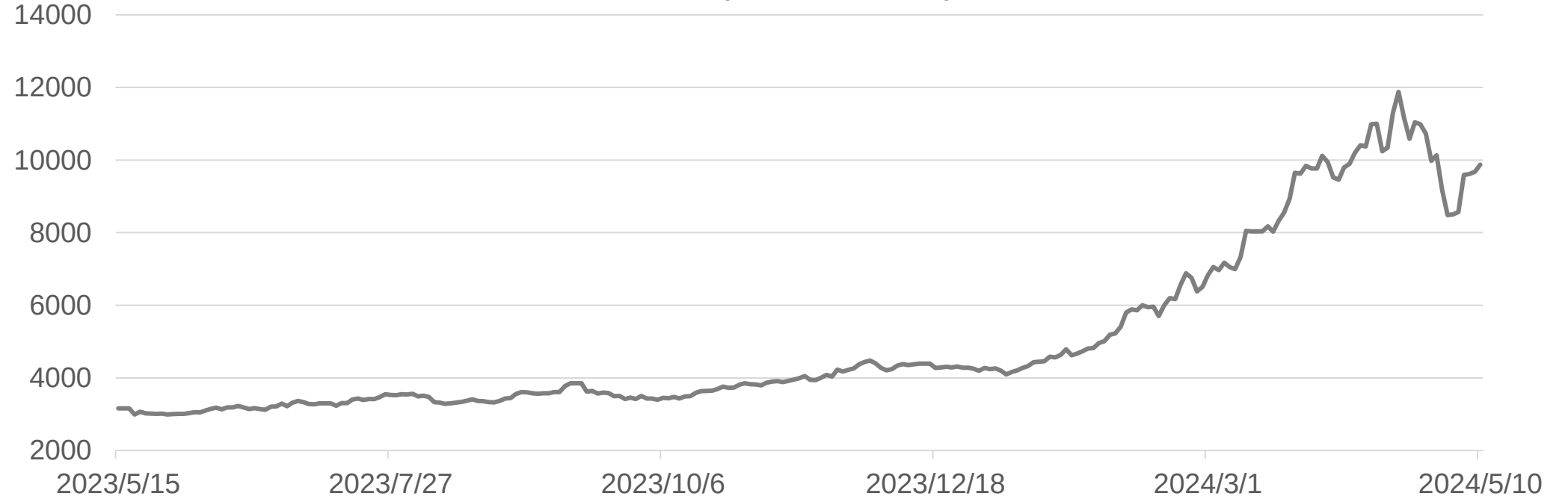


可可期貨表現狀況

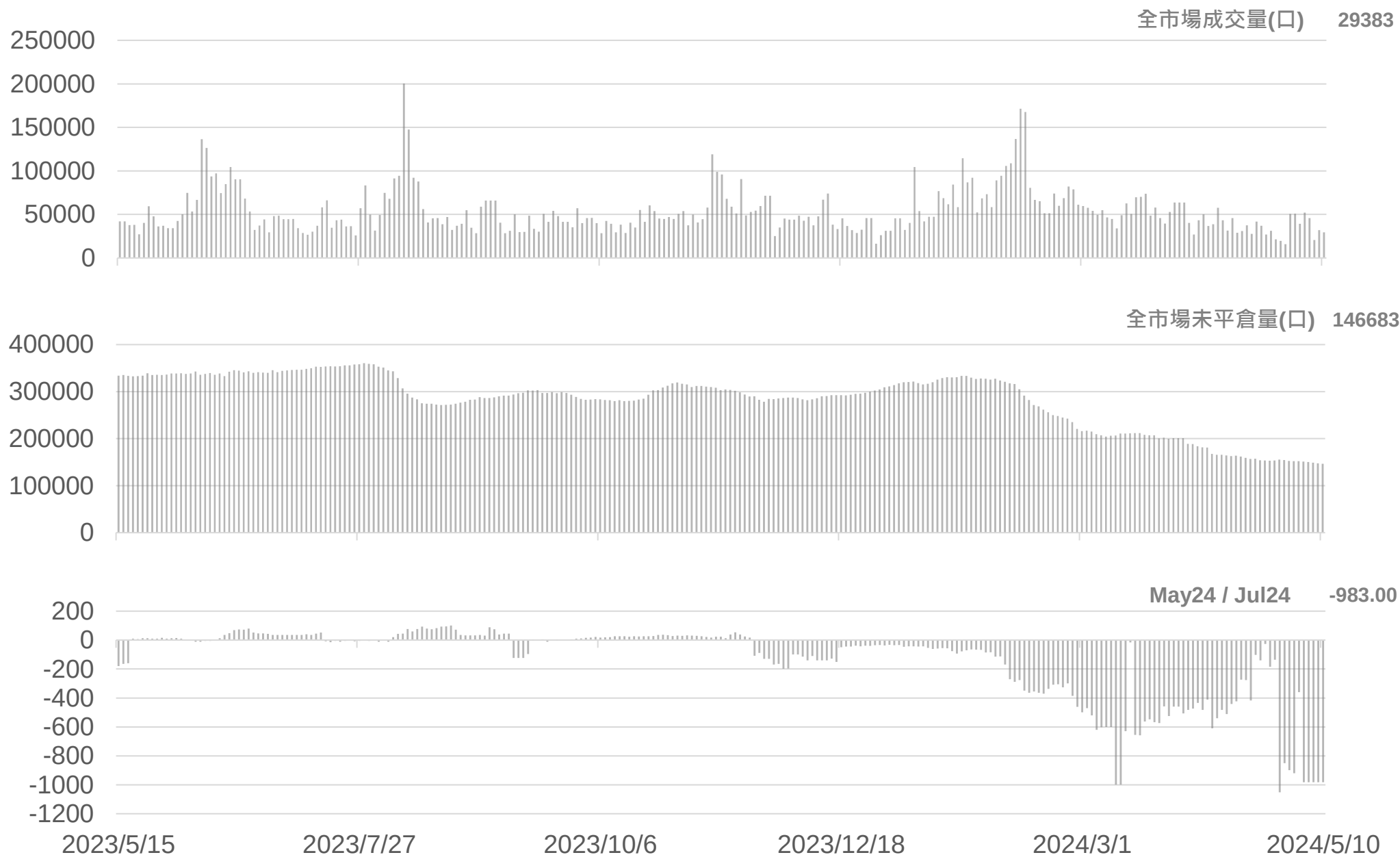
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨May24價格為9874美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	9874	+196▲	2.03%	0	1	0	May24 / Jul24	-983.0
Jul24	8891	+196▲	2.25%	12995	47970	-304	Jul24 / Sep24	-443.0
Sep24	8448	+188▲	2.28%	8282	32342	-454	Sep24 / Dec24	-804.0
Dec24	7644	+173▲	2.32%	4856	36432	-268	Dec24 / Mar25	-810.0
Mar25	6834	+144▲	2.15%	2312	15541	+137	跨月價差 = 遠期 - 近期 (可可期貨的合約有 3、5、7、9、12)	

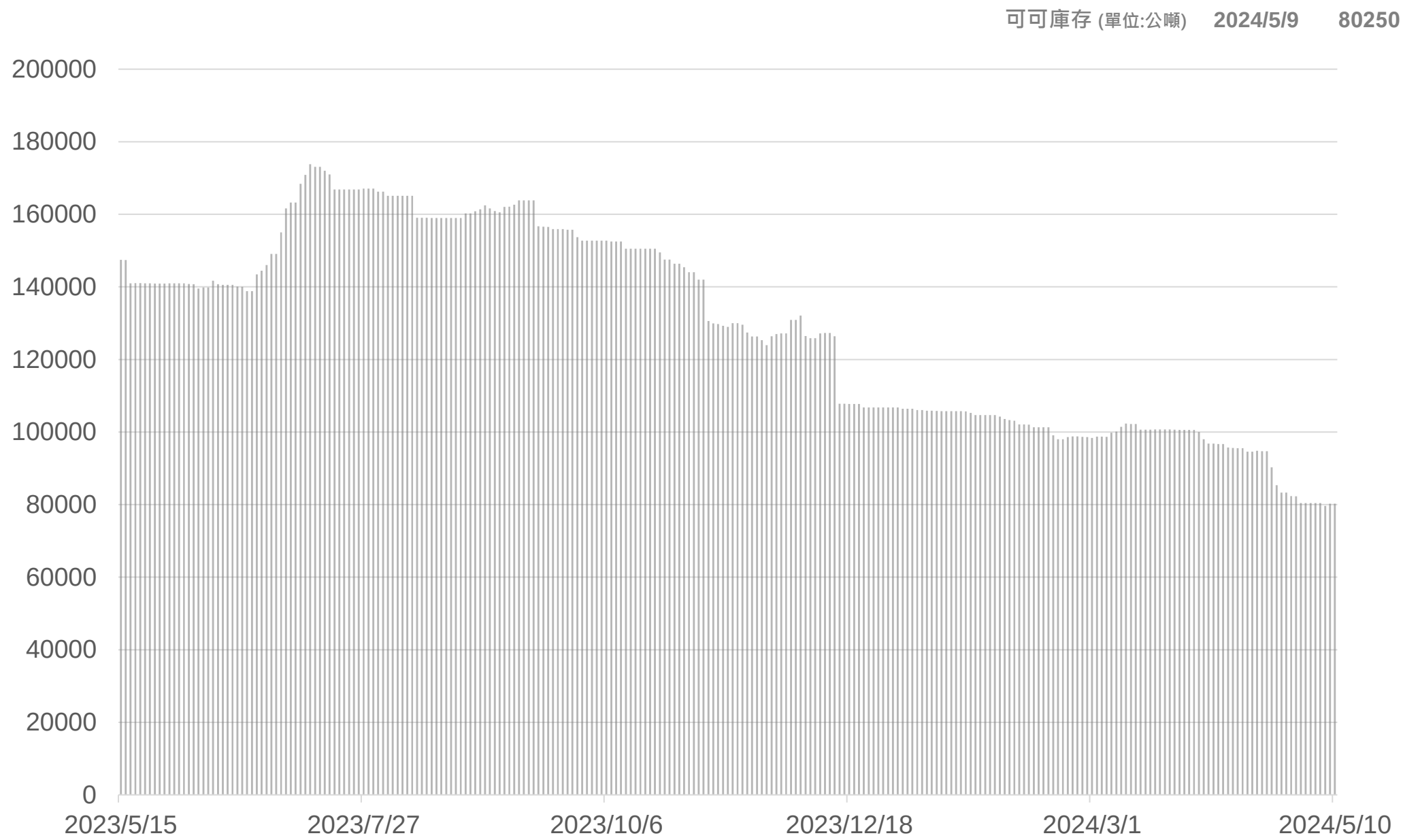
可可期貨價格 (連續近期合約走勢圖)



可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖



棉花期貨表現狀況

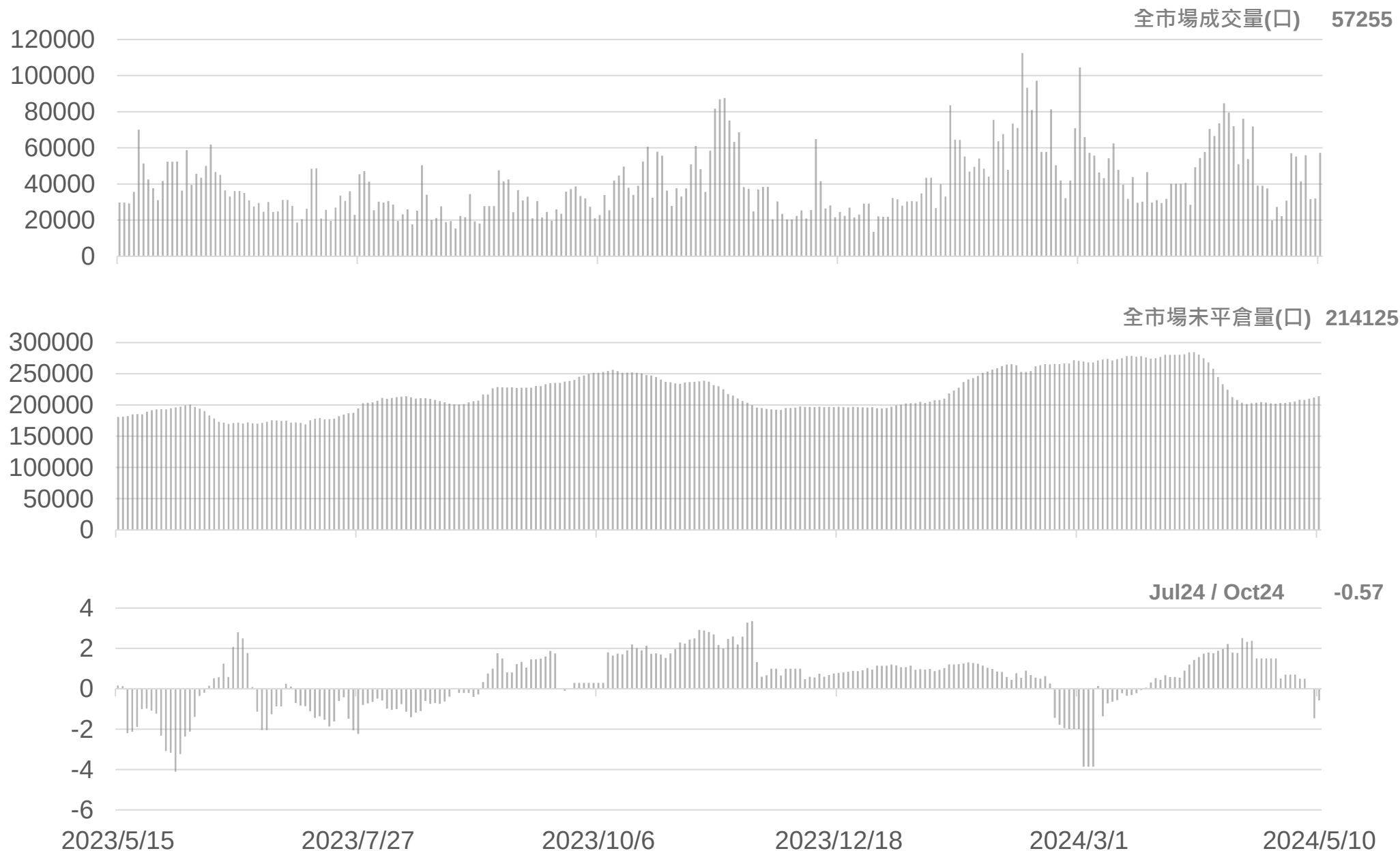
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Jul24價格為77.31美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	77.31	-1.29 ▼	1.64%	28975	106166	+1771	Jul24 / Oct24	-0.6
Oct24	76.74	-1.01 ▼	1.30%	18	199	+1	Oct24 / Dec24	-1.6
Dec24	75.13	-1.33 ▼	1.74%	18223	81273	-1245	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	76.73	-1.28 ▼	1.64%	5518	16985	+1037	Mar25 / May25	+1.3
May25	78.00	-1.20 ▼	1.52%	2149	2642	+7	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



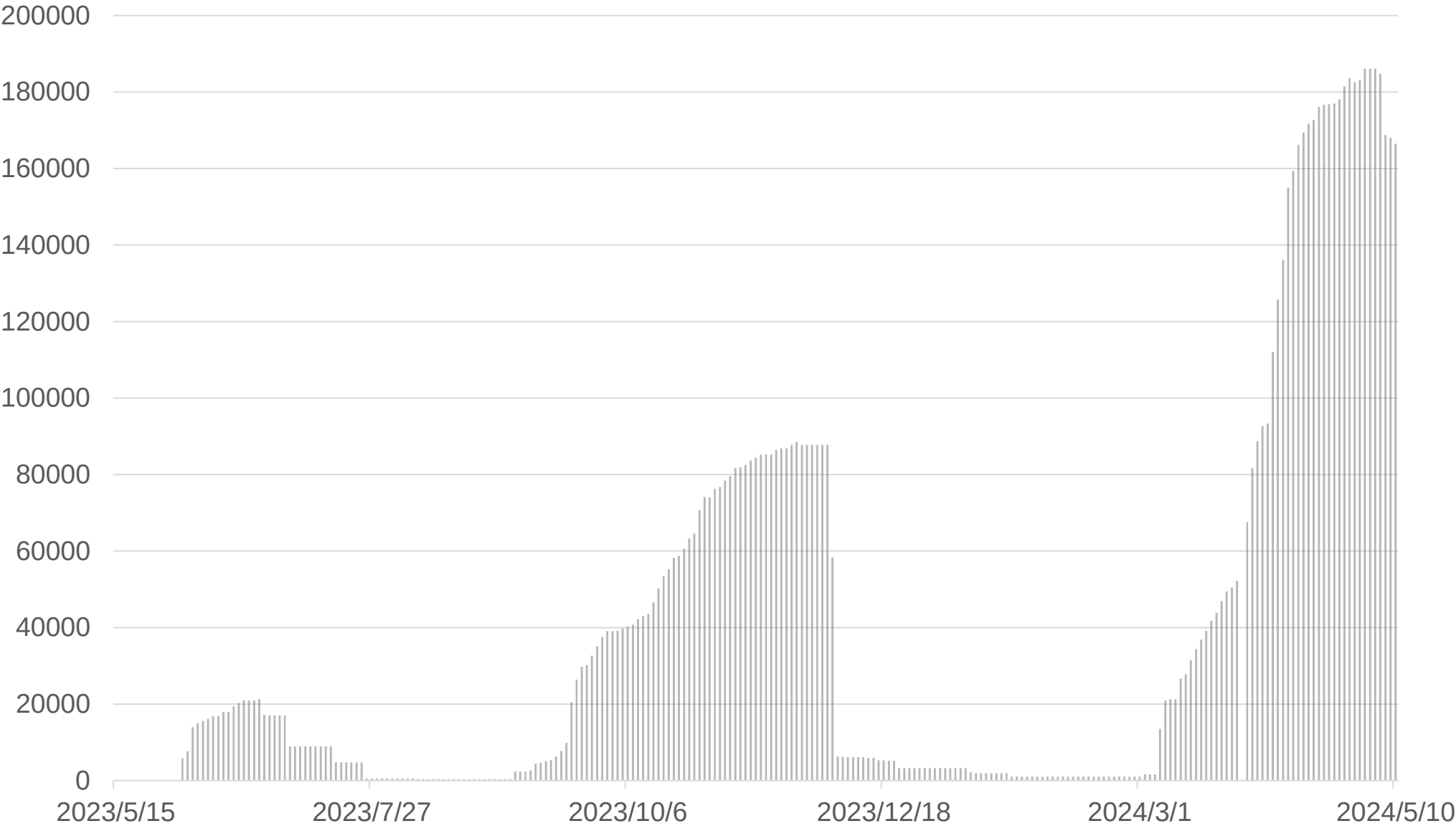
永豐期貨
SinoPac Futures

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
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，適後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。交易人決策時應衡量自身需求與交易風險，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。未經授權，禁止任何形式抄襲、引用或轉載。

數據日期 2024年5月10日

棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/5/10 166487



11號糖期貨表現狀況

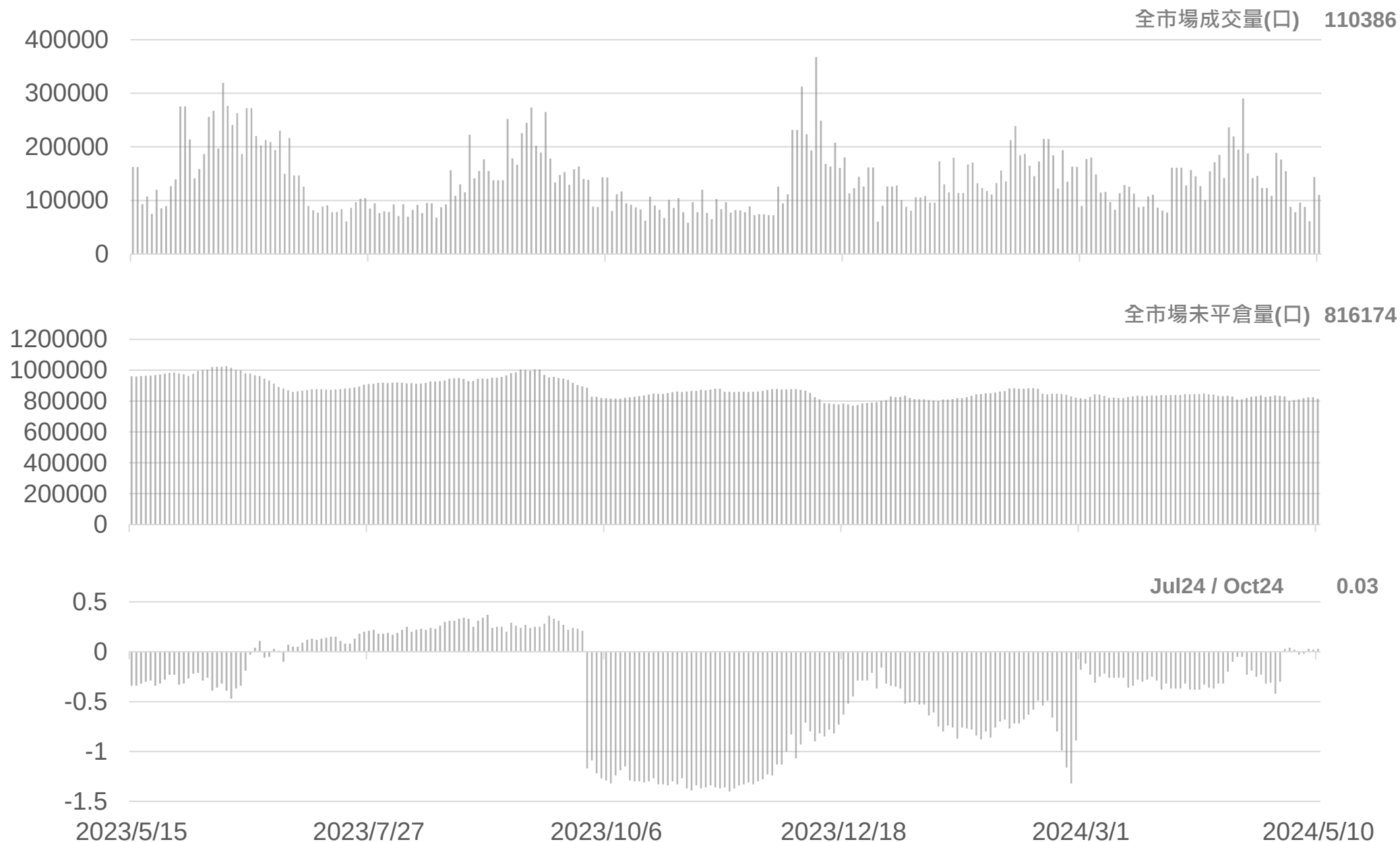
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Jul24價格為19.3美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	19.30	-0.28 ▼	1.43%	54277	357495	-9001	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	19.33	-0.27 ▼	1.38%	27886	191208	-524	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	19.62	-0.25 ▼	1.26%	13093	118242	+1220	Mar25 / May25	-0.5
May25	19.08	-0.21 ▼	1.09%	7135	53385	-1346	May25 / Jul25	-0.2
Jul25	18.84	-0.19 ▼	1.00%	4643	38474	+131	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