



ICE

軟性商品報告

2024年5月17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)	-0.75%	-2.04%	-16.80%	+2.94%	+11.70%
咖啡(Robusta)	+0.53%	-0.52%	-10.56%	+15.00%	+37.68%
可可	-5.56%	-23.61%	-34.64%	+19.84%	+75.23%
棉花	+1.24%	-4.77%	-2.38%	-19.07%	-5.16%
11號糖	-1.72%	-6.38%	-6.43%	-19.71%	-32.06%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.75%，達到每磅197.9美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.53%，達到每公噸3420美元。

可可：

9月份的紐約可可價格大跌-5.56%，達到每公噸6975美元。

糖：

7月份的11號糖價格下跌-1.72%，達到每磅18.33美分。

棉花：

10月份的棉花價格上漲1.24%，達到每磅76.2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199.55美分/磅，或1.9955美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	199.55	-1.70	▼ 0.84%	2	111	-66	May24 / Jul24	-1.7
Jul24	197.90	-1.50	▼ 0.75%	20338	96167	-417	Jul24 / Sep24	-1.0
Sep24	196.95	-1.45	▼ 0.73%	9709	61466	+488	Sep24 / Dec24	-0.9
Dec24	196.05	-1.45	▼ 0.73%	3953	37493	+472	Dec24 / Mar25	-0.7
Mar25	195.40	-1.40	▼ 0.71%	1791	13609	+162	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3650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	3650	+18 ▲	0.50%	0	0	0	May24 / Jul24	-230.0
Jul24	3420	+18 ▲	0.53%	9388	45922	+386	Jul24 / Sep24	-64.0
Sep24	3356	+20 ▲	0.60%	5726	23862	+497	Sep24 / Nov24	-68.0
Nov24	3288	+20 ▲	0.61%	2259	6931	+129	Nov24 / Jan25	-83.0
Jan25	3205	+20 ▲	0.63%	249	3060	-63	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

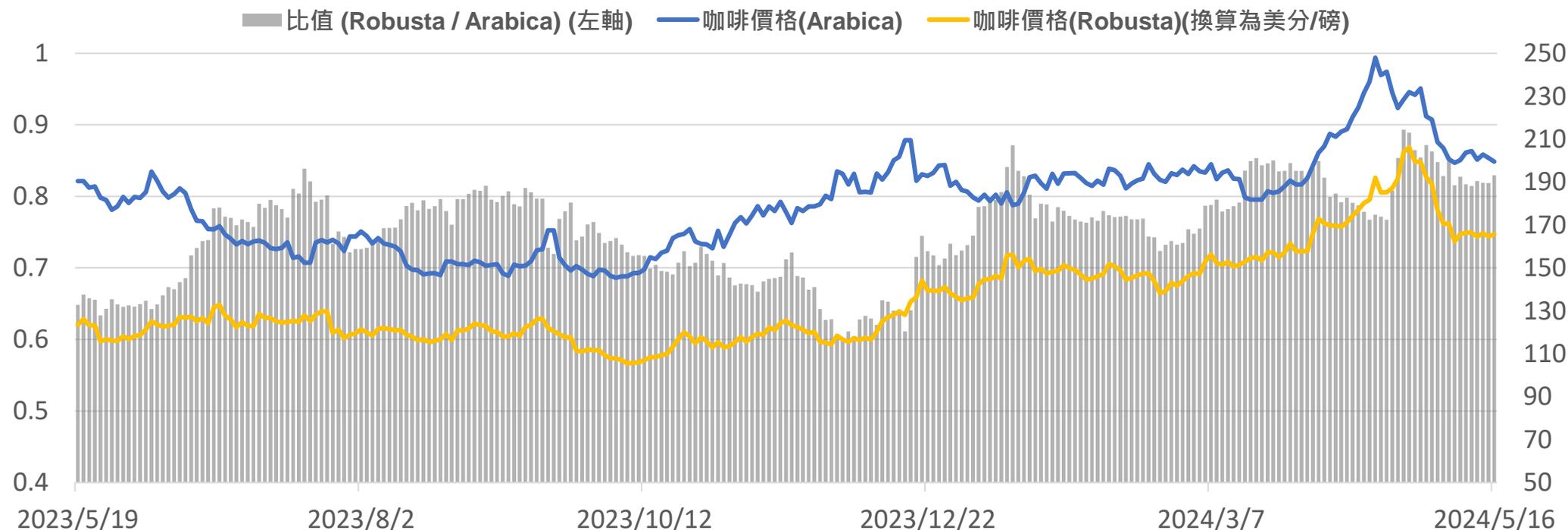
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



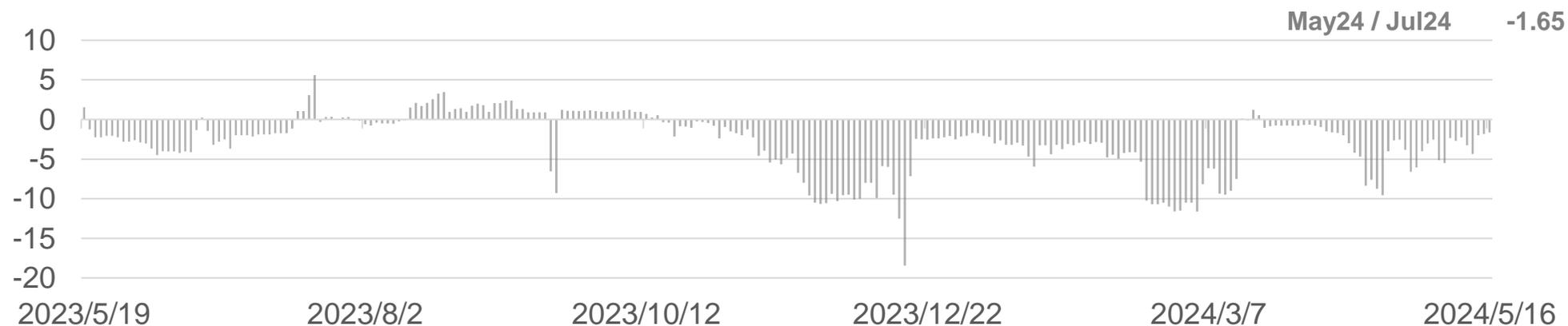
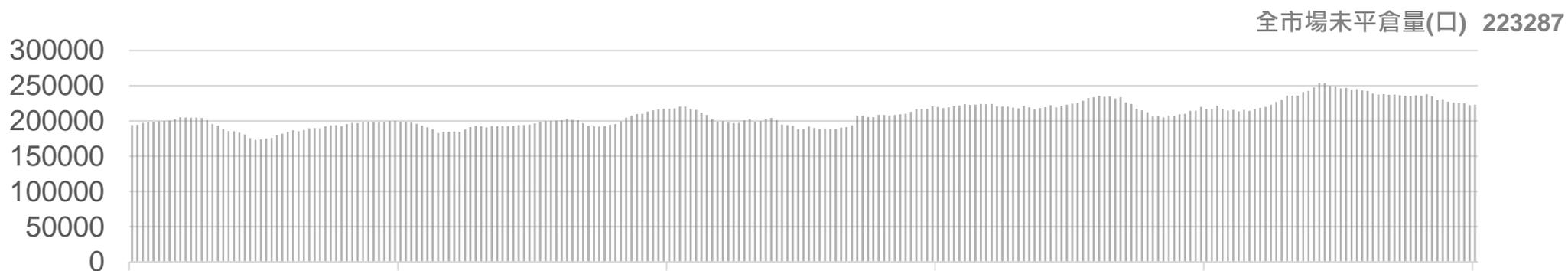
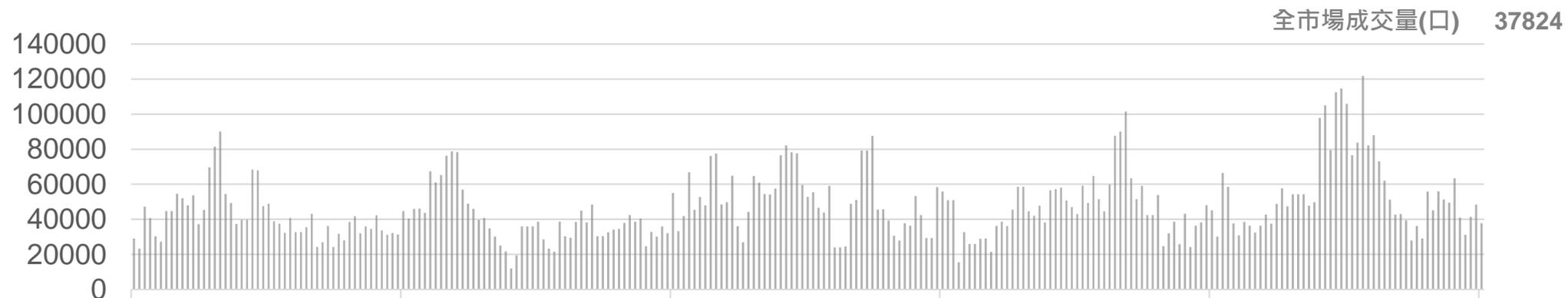
兩品種咖啡價差狀況

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

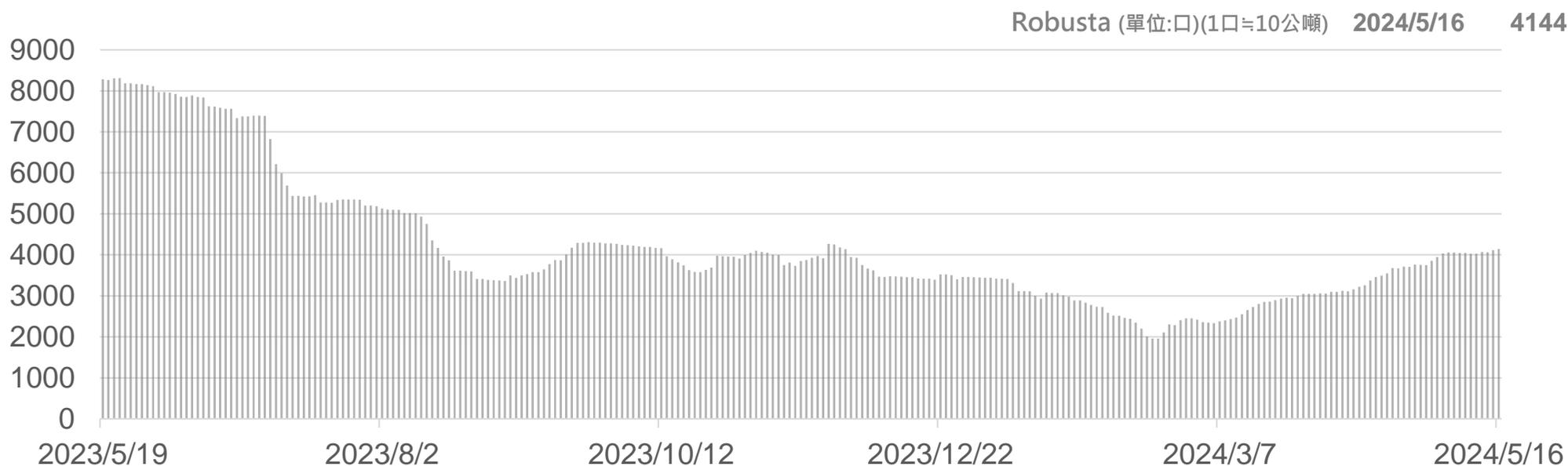
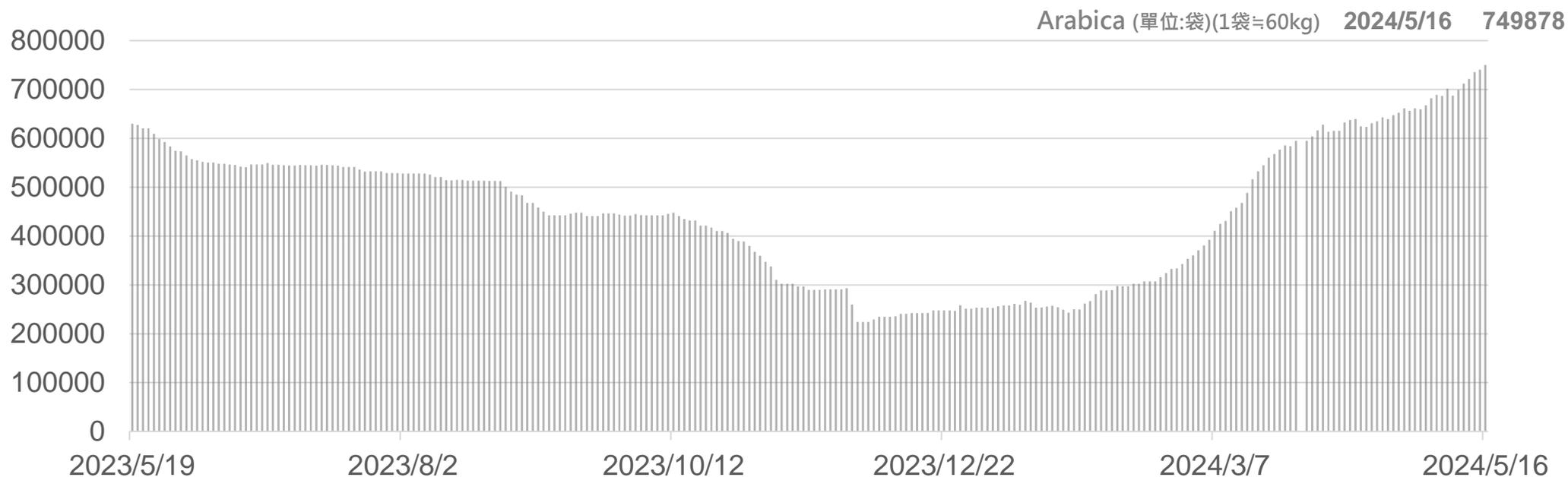
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	199.55	3650	165.56	0.830
May24	199.55	3650	165.56	0.830
Jul24	197.9	3420	155.13	0.784
Sep24	196.95	3356	152.23	0.773
Dec24	196.05	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

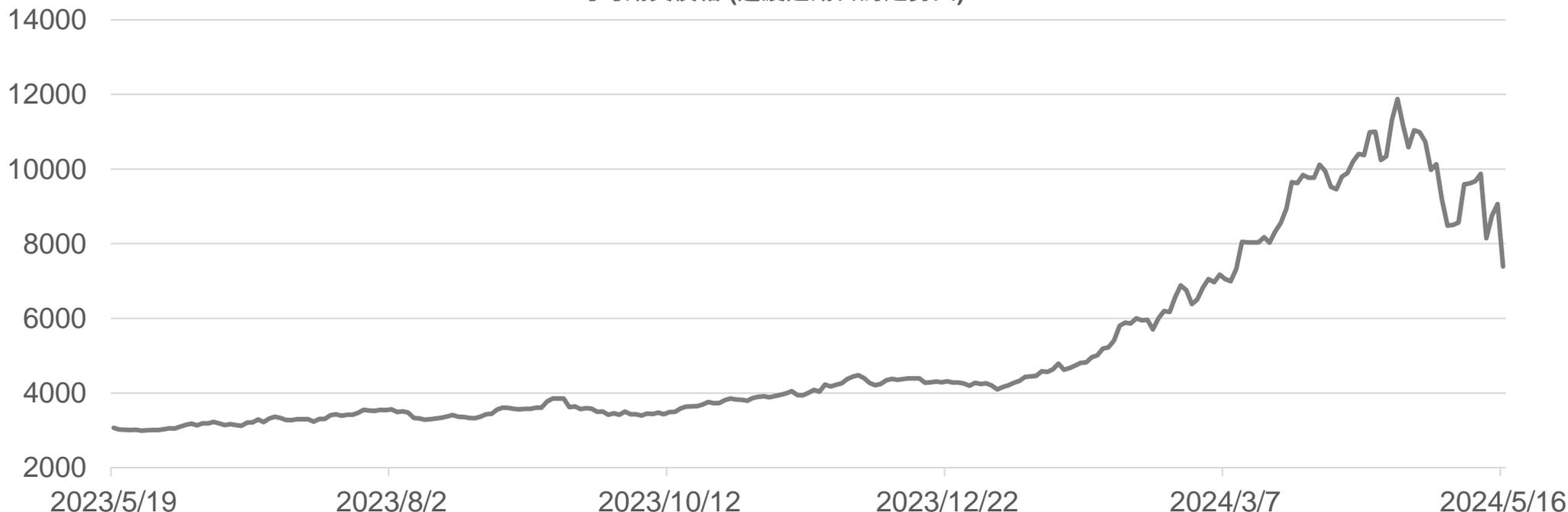


可可期貨表現狀況

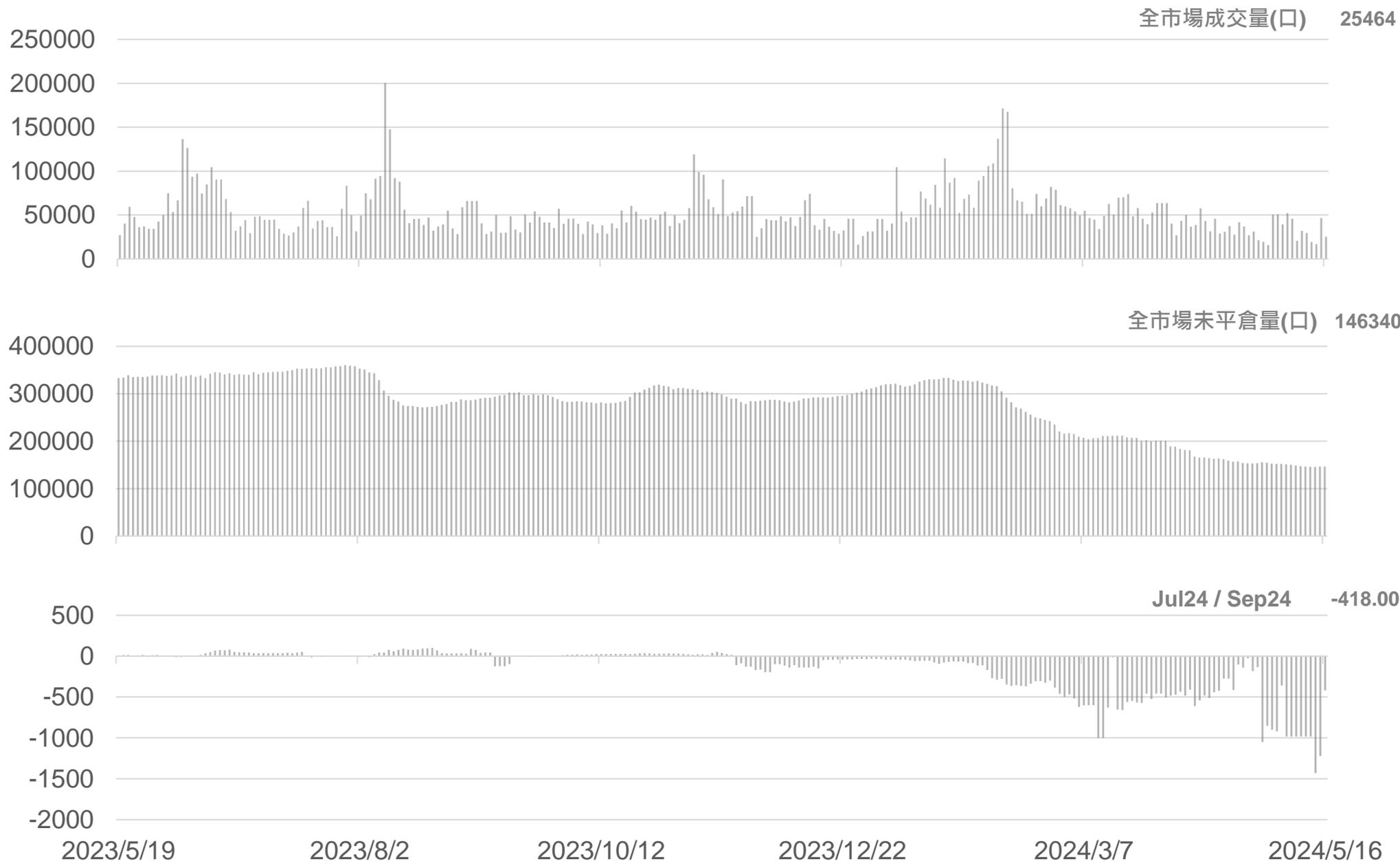
此報價為美元/公噸 · 以今天為例：可可期貨Jul24價格為7393美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	7393	-450	▼ 5.74%	12277	46969	+17	Jul24 / Sep24	-418.0
Sep24	6975	-411	▼ 5.56%	5856	31313	-563	Sep24 / Dec24	-648.0
Dec24	6327	-356	▼ 5.33%	3289	36325	-154	Dec24 / Mar25	-559.0
Mar25	5768	-288	▼ 4.76%	1937	16315	+26	Mar25 / May25	-171.0
May25	5597	-270	▼ 4.60%	1051	7313	+32	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)

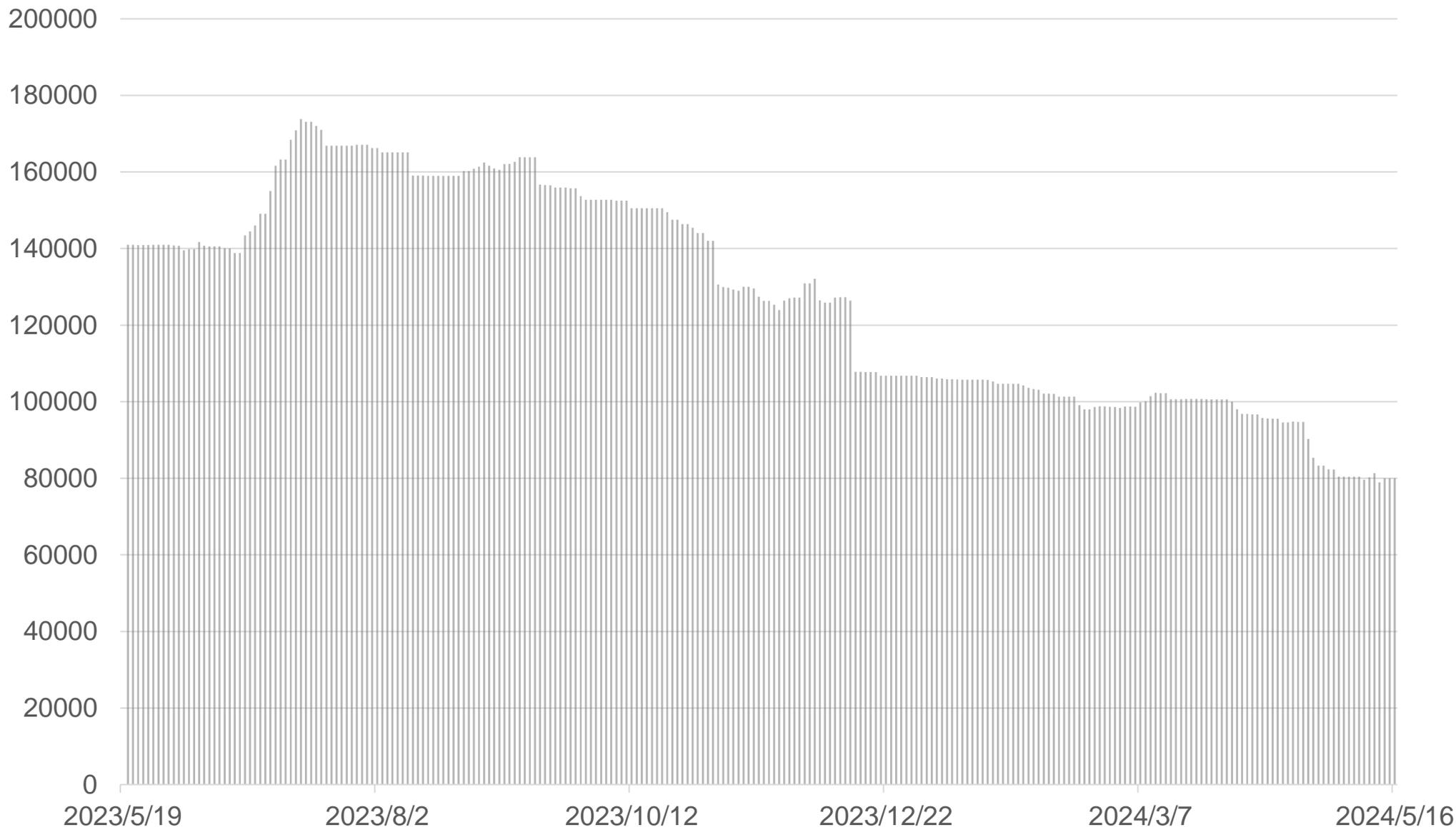


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/5/15 80020



棉花期貨表現狀況

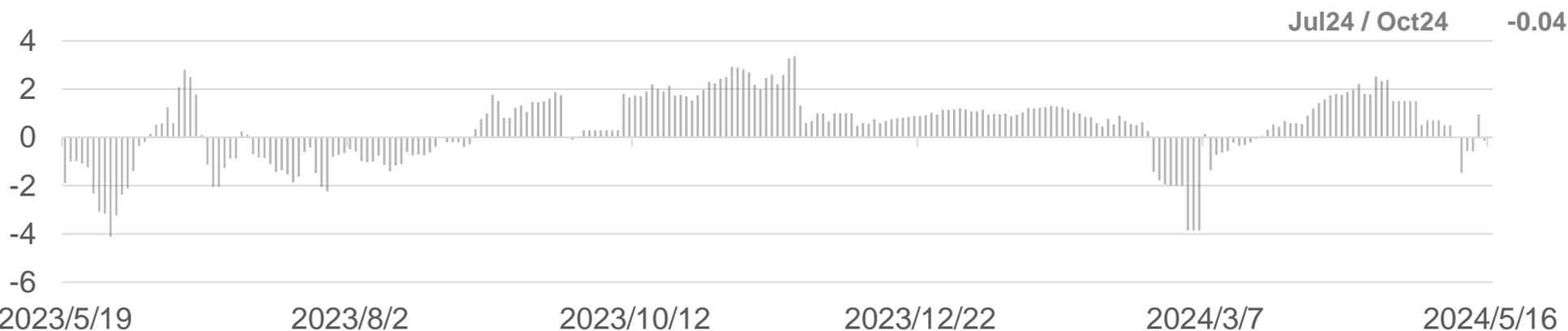
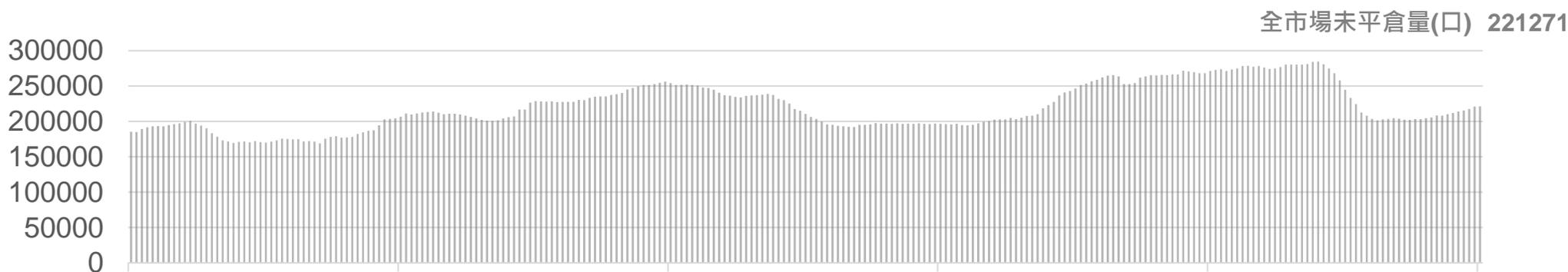
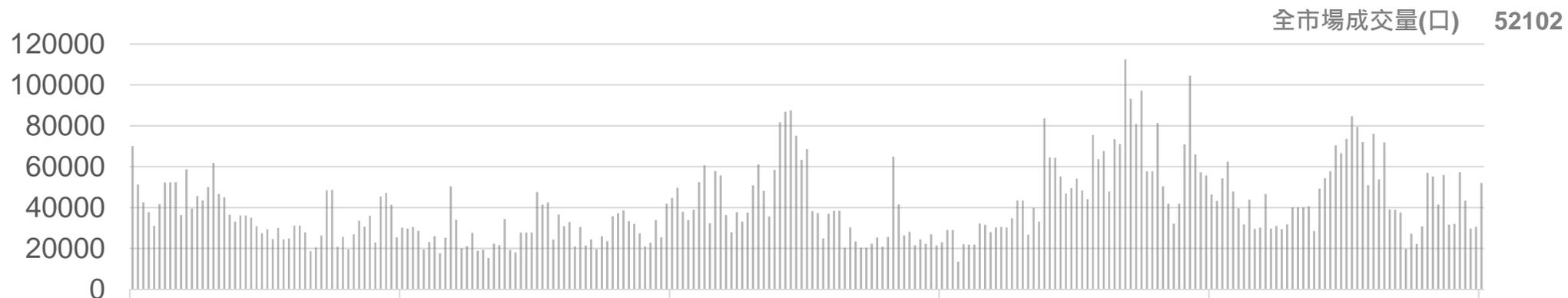
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Jul24價格為76.24美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	76.24	+0.83 ▲	1.10%	28504	105556	-1243	Jul24 / Oct24	-0.0
Oct24	76.20	+0.93 ▲	1.24%	59	222	+14	Oct24 / Dec24	-1.0
Dec24	75.19	+0.90 ▲	1.21%	19090	87256	+1111	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	76.80	+0.95 ▲	1.25%	2571	18424	+195	Mar25 / May25	+1.3
May25	78.12	+1.04 ▲	1.35%	744	3016	-25	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)

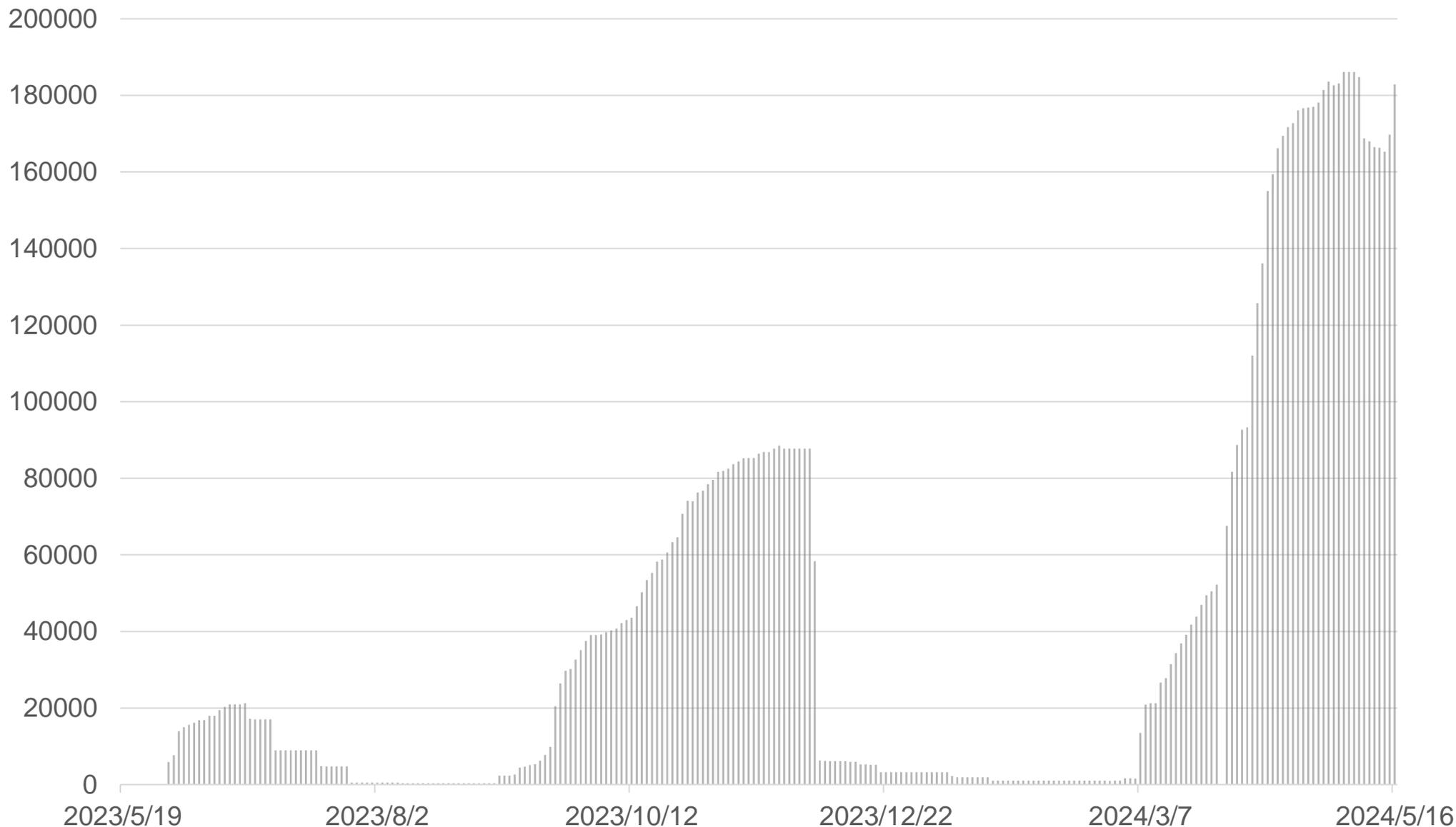


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/5/16 182870



11號糖期貨表現狀況

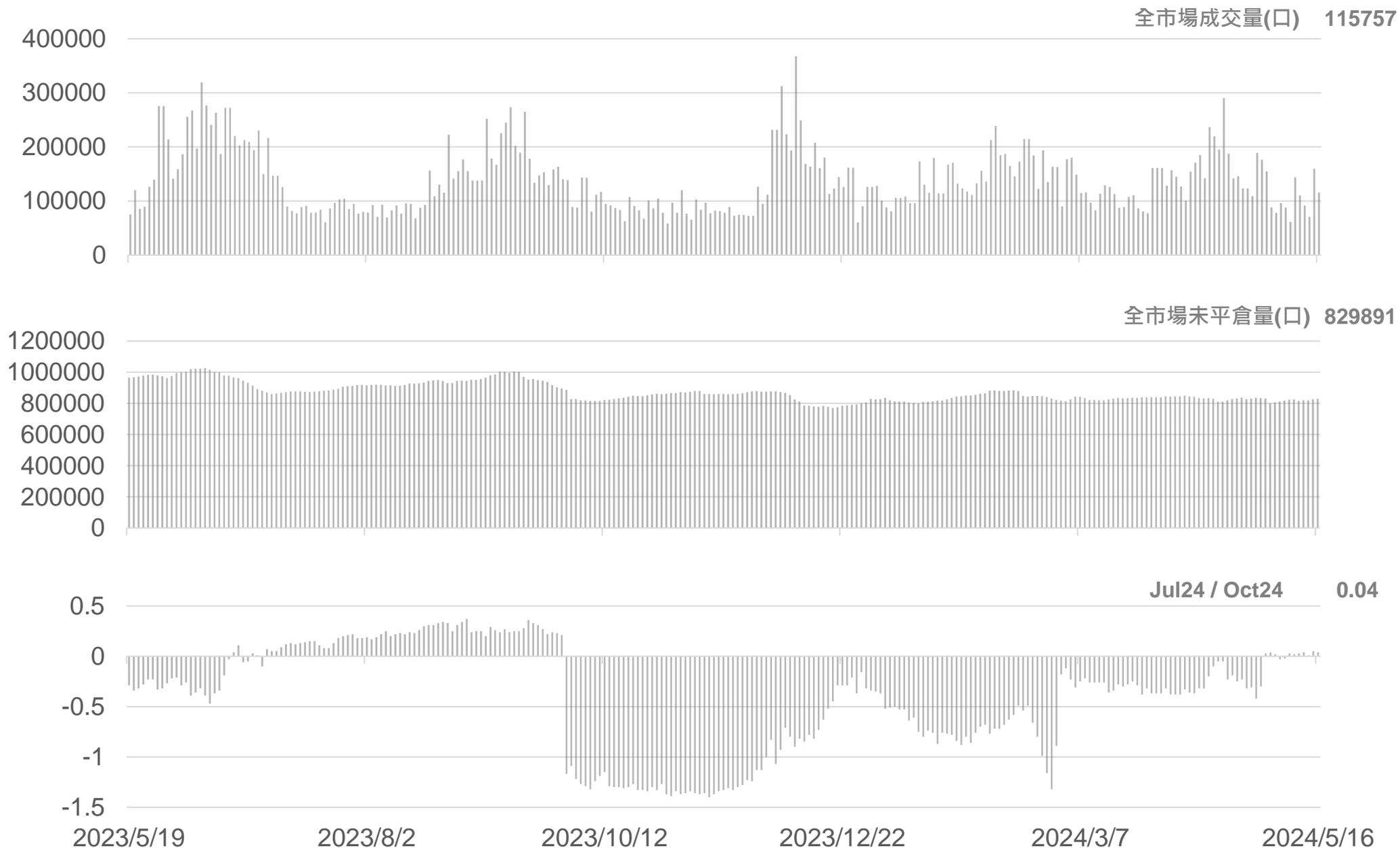
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Jul24價格為18.33美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	18.33	-0.32	▼ 1.72%	60775	356551	+1144	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	18.37	-0.33	▼ 1.76%	24719	197692	+695	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	18.67	-0.34	▼ 1.79%	16002	123975	+844	Mar25 / May25	-0.4
May25	18.26	-0.27	▼ 1.46%	4177	52933	-443	May25 / Jul25	-0.2
Jul25	18.10	-0.26	▼ 1.42%	3187	39535	-198	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