



ICE

軟性商品報告

2024年5月21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)	+0.05%	+4.44%	-9.65%	+10.10%	+13.97%
咖啡(Robusta)	-0.54%	+2.76%	-9.64%	+21.54%	+46.87%
可可	-1.80%	-11.45%	-35.38%	+4.82%	+65.13%
棉花	+0.18%	-2.06%	-5.01%	-21.28%	-3.27%
11號糖	+3.03%	+0.27%	-5.66%	-19.31%	-30.79%

重點新聞

- 咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.05%，達到每磅206.7美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.54%，達到每公噸3499美元。
- 可可：

7月份的紐約可可價格下跌-1.80%，達到每公噸7216美元。
- 糖：

7月份的11號糖價格大漲3.03%，達到每磅18.68美分。
- 棉花：

7月份的棉花價格小漲0.18%，達到每磅76.03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209.3美分/磅，或2.093美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May24	209.30	+1.15	▲ 0.55%	4	70	-15	May24 / Jul24	-2.6
Jul24	206.70	+0.10	▲ 0.05%	10987	94125	-795	Jul24 / Sep24	-0.9
Sep24	205.75	+0.30	▲ 0.15%	6545	60371	-324	Sep24 / Dec24	-1.0
Dec24	204.75	+0.25	▲ 0.12%	4246	36788	-574	Dec24 / Mar25	-0.7
Mar25	204.05	+0.30	▲ 0.15%	1830	13836	+220	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3729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	3729	-19	▼ 0.51%	2	0	0	May24 / Jul24	-230.0
Jul24	3499	-19	▼ 0.54%	7138	46366	+267	Jul24 / Sep24	-63.0
Sep24	3436	-17	▼ 0.49%	5012	25845	+1313	Sep24 / Nov24	-75.0
Nov24	3361	-19	▼ 0.56%	1608	7909	+141	Nov24 / Jan25	-90.0
Jan25	3271	-23	▼ 0.70%	103	3079	-18	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

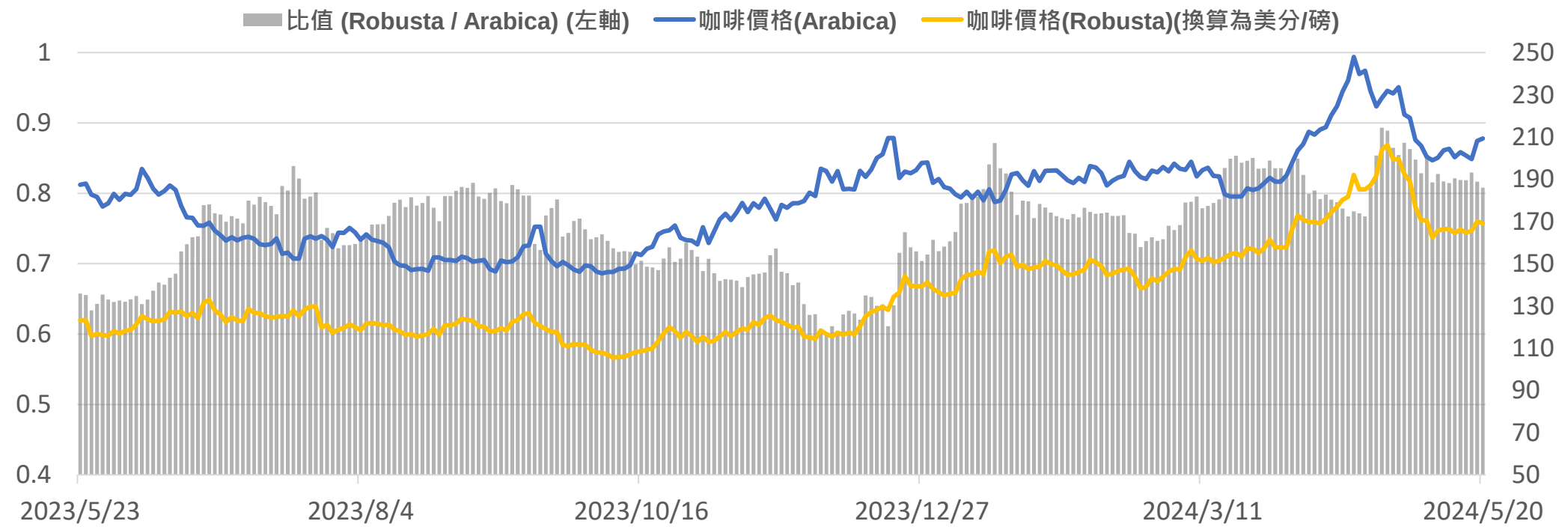
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



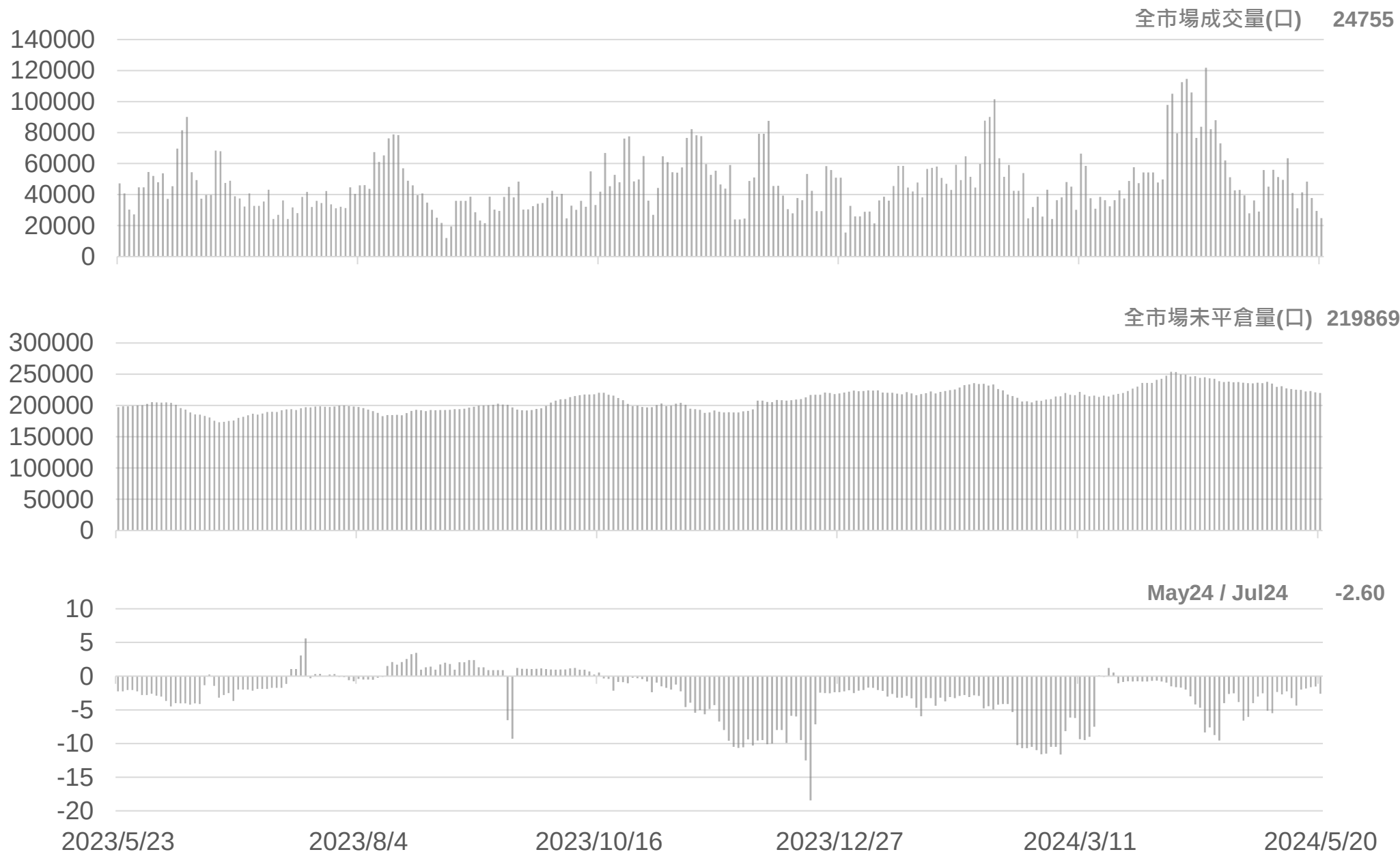
兩品種咖啡價差狀況

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

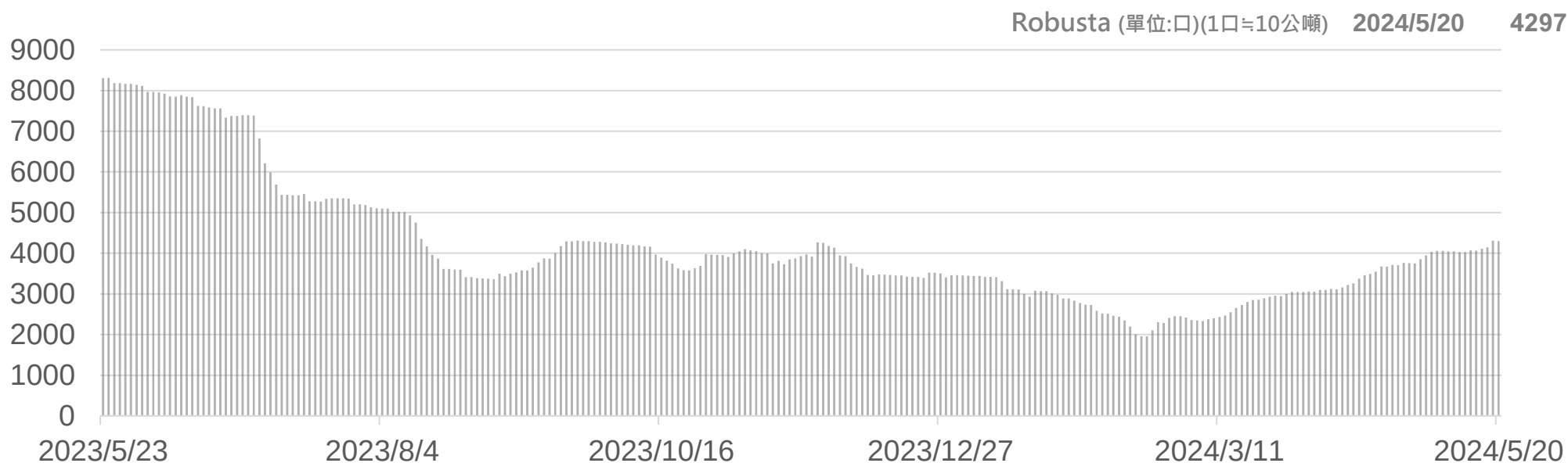
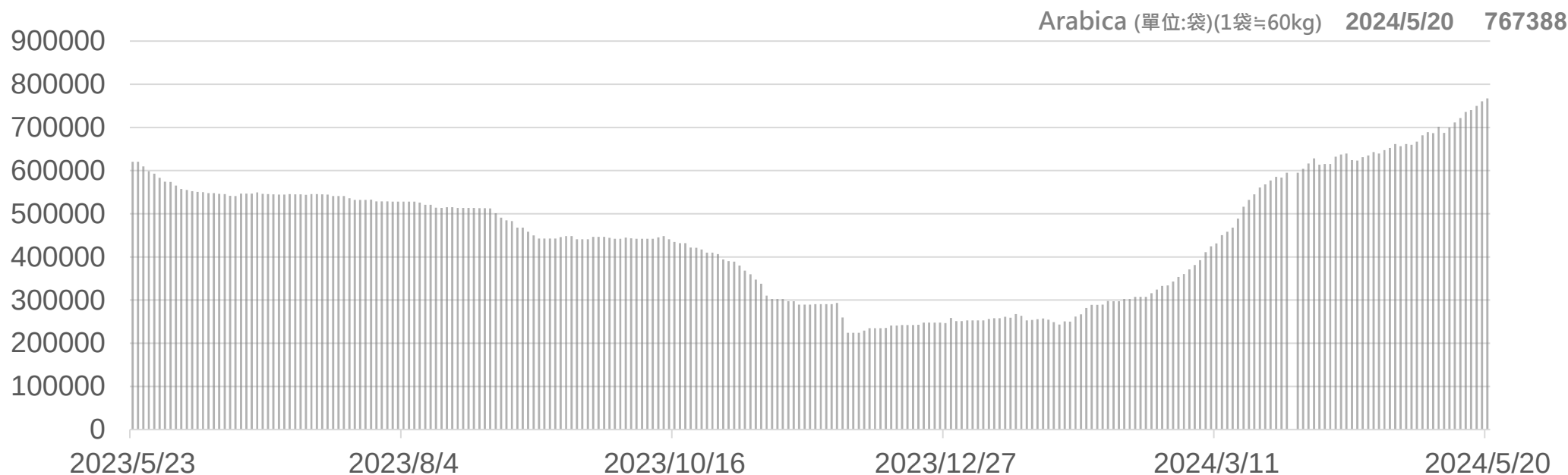
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	209.30	3729	169.14	0.808
May24	209.3	3729	169.14	0.808
Jul24	206.7	3499	158.71	0.768
Sep24	205.75	3436	155.85	0.757
Dec24	204.75	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖



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年金管總字第007號 | 顧問事業部
本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20日

可可期貨表現狀況

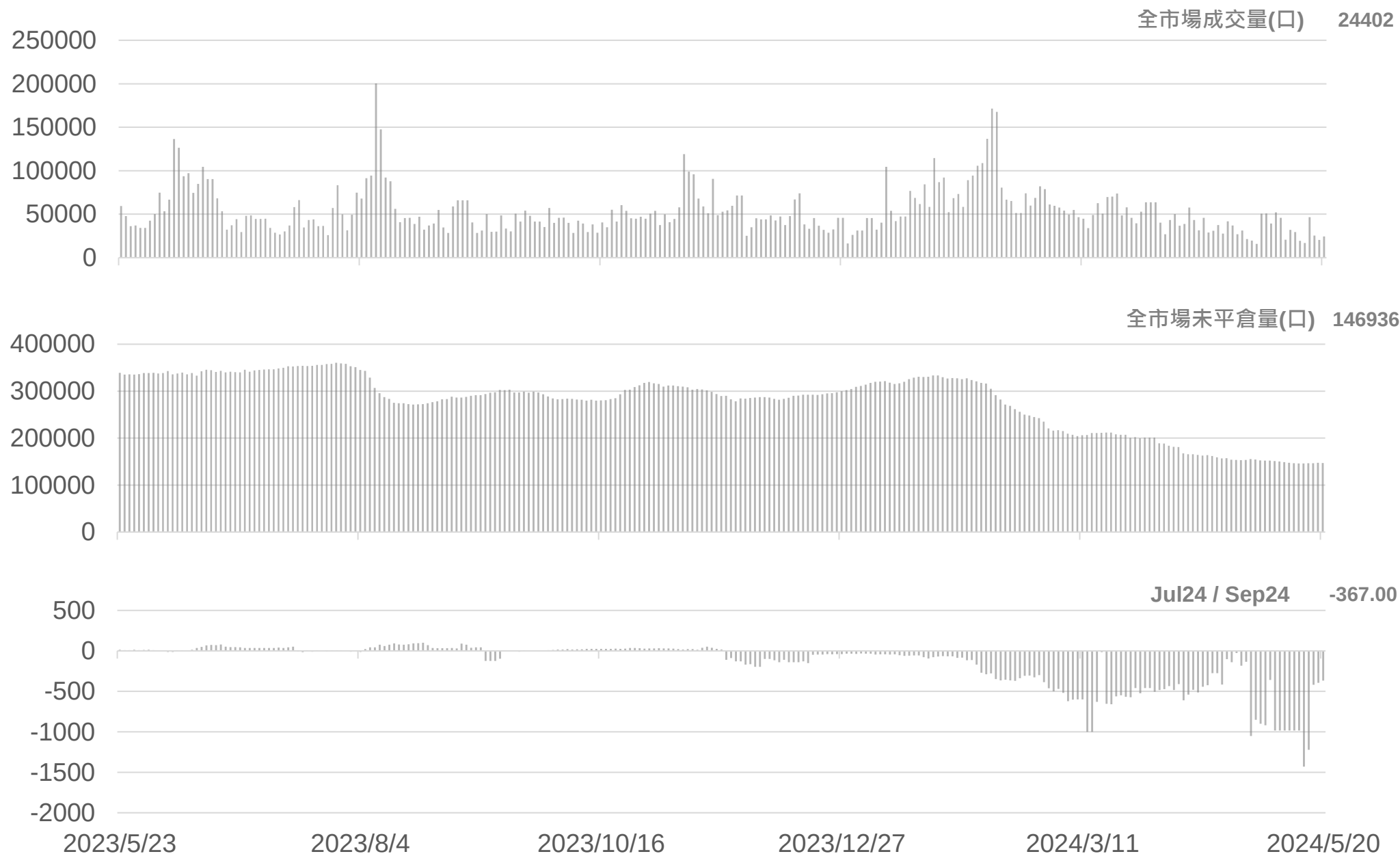
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Jul24價格為7216美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	7216	-132	▼ 1.80%	11580	46353	-839	Jul24 / Sep24	-367.0
Sep24	6849	-106	▼ 1.52%	5353	31302	+243	Sep24 / Dec24	-652.0
Dec24	6197	-122	▼ 1.93%	3679	36356	+11	Dec24 / Mar25	-551.0
Mar25	5646	-125	▼ 2.17%	2217	16887	+211	Mar25 / May25	-189.0
May25	5457	-139	▼ 2.48%	642	7330	-29	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)

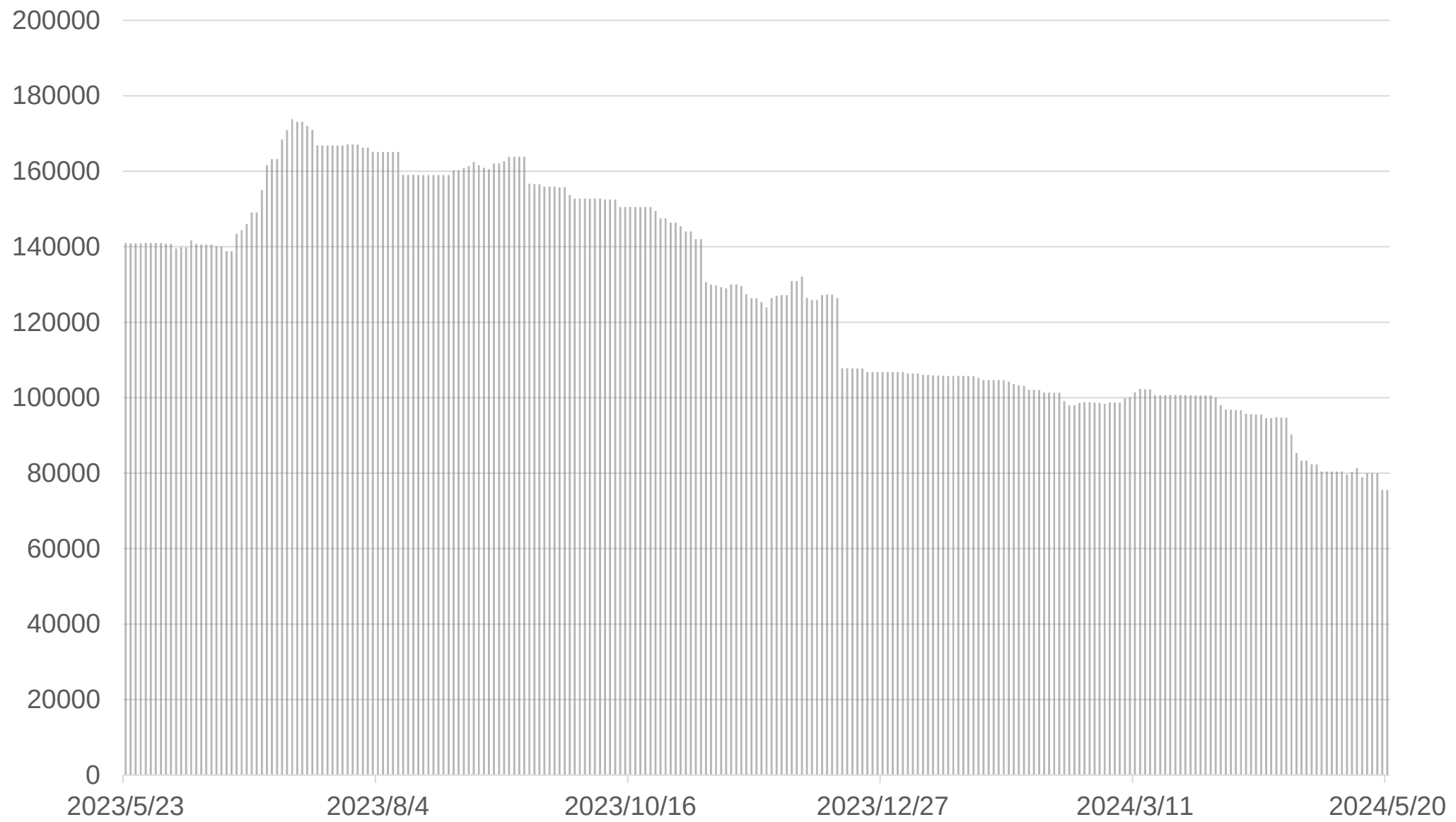


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/5/17 75580



棉花期貨表現狀況

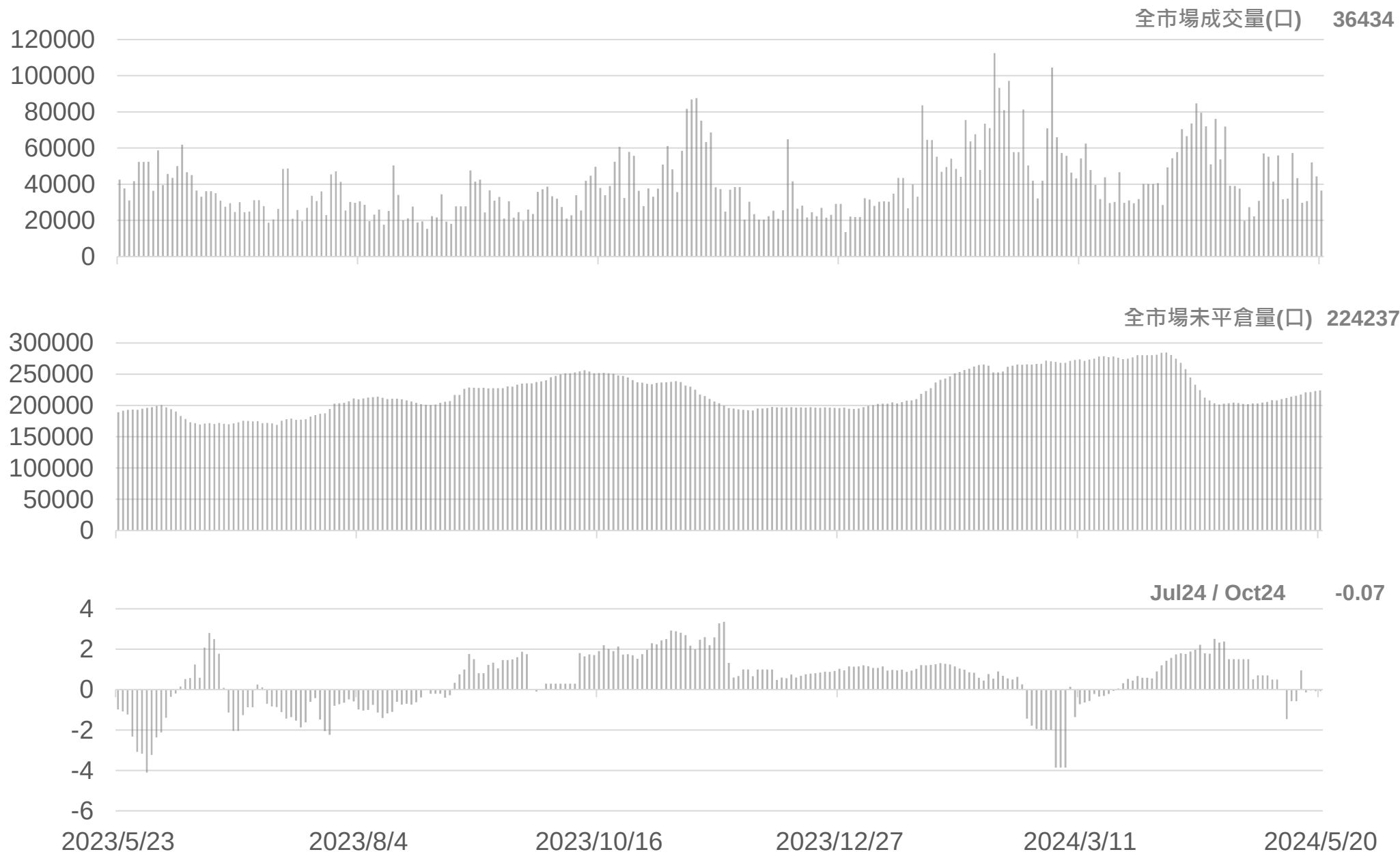
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Jul24價格為76.03美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	76.03	+0.14▲	0.18%	18848	105472	-907	Jul24 / Oct24	-0.1
Oct24	75.96	+0.14▲	0.18%	23	250	+7	Oct24 / Dec24	-0.9
Dec24	75.01	+0.04▲	0.05%	12439	88544	+1088	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	76.63	+0.05▲	0.07%	3289	19527	+353	Mar25 / May25	+1.3
May25	77.89	-0.02▼	0.03%	1328	3431	+430	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)

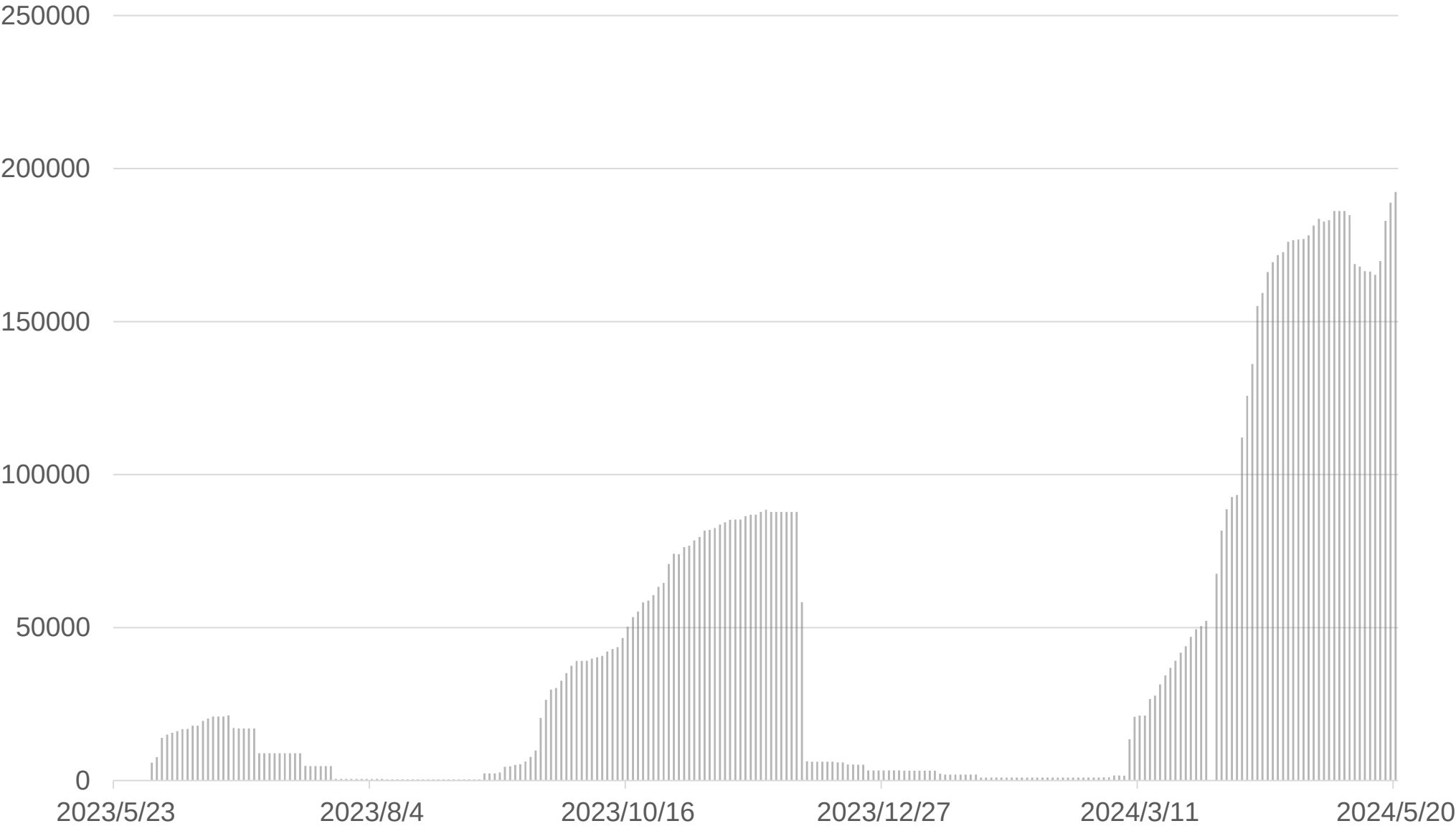


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/5/20 192348



11號糖期貨表現狀況

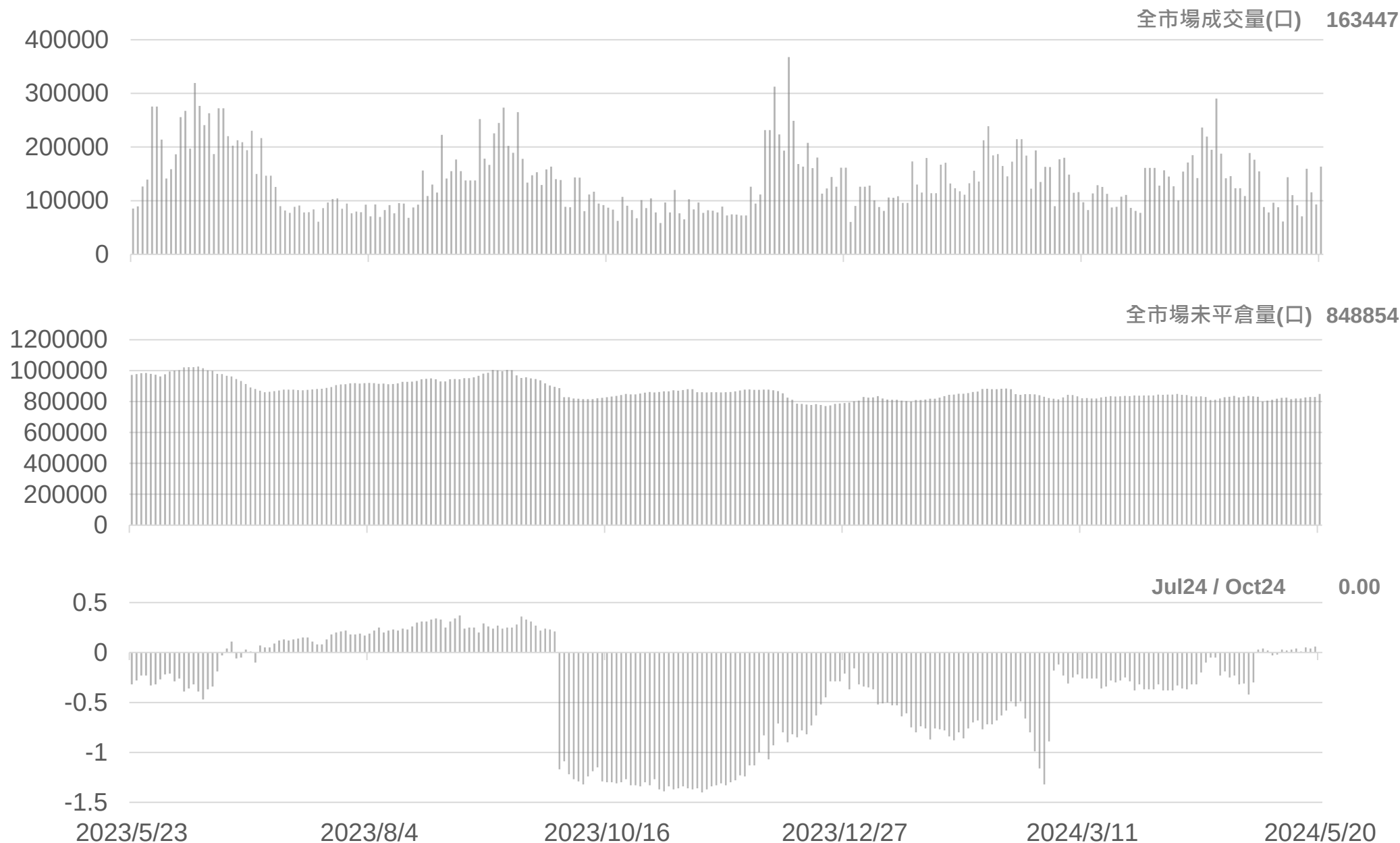
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Jul24價格為18.68美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	18.68	+0.55 ▲	3.03%	67328	359909	+5736	Jul24 / Oct24	0
Oct24	18.68	+0.49 ▲	2.69%	36796	201561	+4279	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	18.94	+0.45 ▲	2.43%	28473	130688	+5715	Mar25 / May25	-0.4
May25	18.51	+0.39 ▲	2.15%	13664	56752	+3379	May25 / Jul25	-0.2
Jul25	18.34	+0.36 ▲	2.00%	7760	39586	-391	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