



ICE

軟性商品報告

2024年5月22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)	+5.08%	+3.18%	-6.77%	+7.86%	+14.94%
咖啡(Robusta)	+6.72%	+8.22%	-6.18%	+25.64%	+57.11%
可可	+2.47%	-15.51%	-30.14%	+9.46%	+66.61%
棉花	+0.46%	+2.34%	-4.79%	-24.19%	-2.81%
11號糖	-0.64%	-1.64%	-6.78%	-22.15%	-30.90%

重點新聞

- 咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格大漲5.08%，達到每磅217.2美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格大漲6.72%，達到每公噸3734美元。
- 可可：

7月份的紐約可可價格大漲2.47%，達到每公噸7394美元。
- 糖：

7月份的11號糖價格小跌-0.64%，達到每磅18.56美分。
- 棉花：

7月份的棉花價格小漲0.46%，達到每磅76.38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	+7.9
Jul24	217.20	+10.50▲	5.08%	18360	94204	+79	Jul24 / Sep24	-1.2
Sep24	216.00	+10.25▲	4.98%	9078	60825	+454	Sep24 / Dec24	-1.3
Dec24	214.70	+9.95▲	4.86%	4411	36528	-260	Dec24 / Mar25	-1.0
Mar25	213.70	+9.65▲	4.73%	2424	14124	+288	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3964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	3964	+235 ▲	6.30%	2	558	-41	May24 / Jul24	-230.0
Jul24	3734	+235 ▲	6.72%	14760	46786	+420	Jul24 / Sep24	-61.0
Sep24	3673	+237 ▲	6.90%	9085	26652	+807	Sep24 / Nov24	-83.0
Nov24	3590	+229 ▲	6.81%	1916	8785	+876	Nov24 / Jan25	-95.0
Jan25	3495	+224 ▲	6.85%	361	3084	+5	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

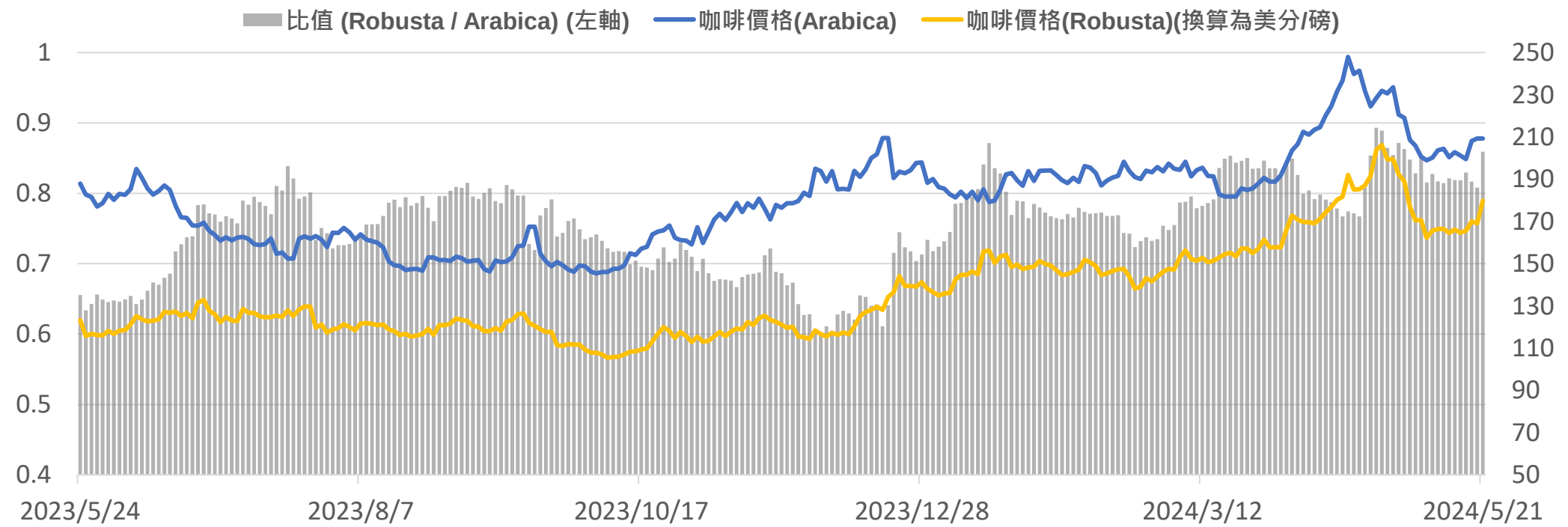
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



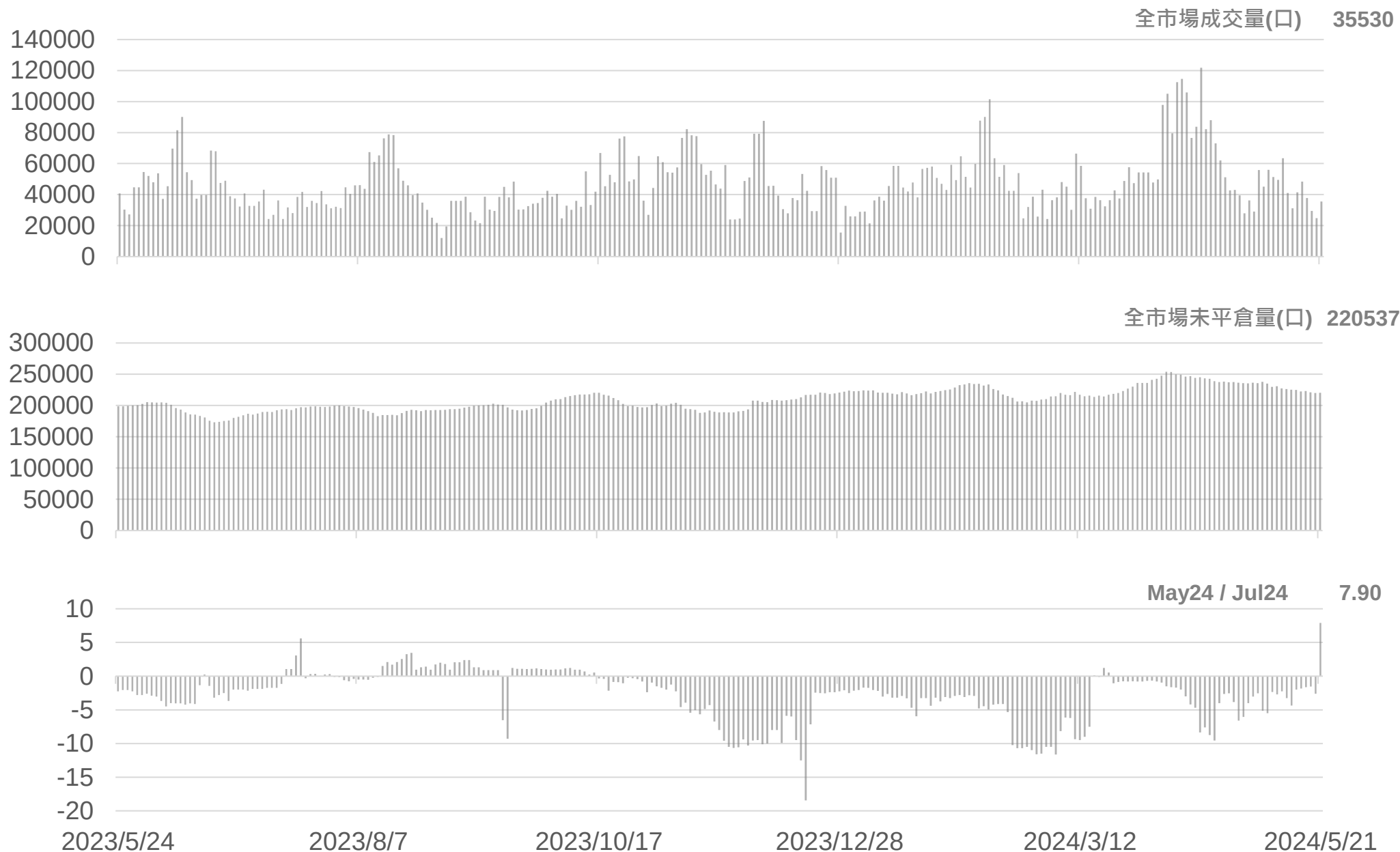
兩品種咖啡價差狀況

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

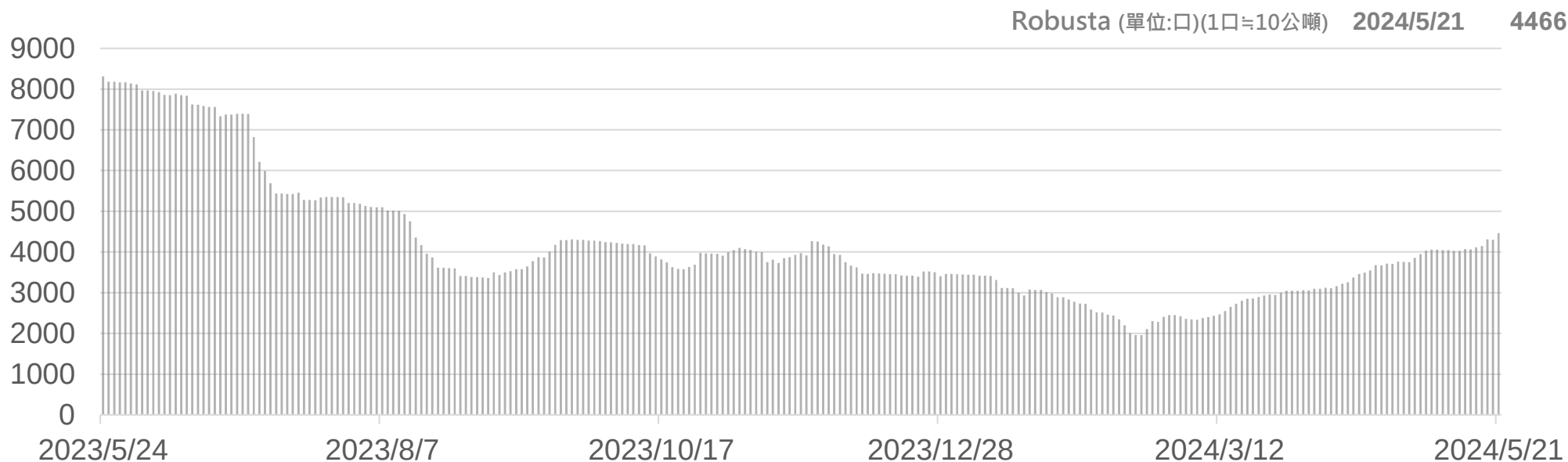
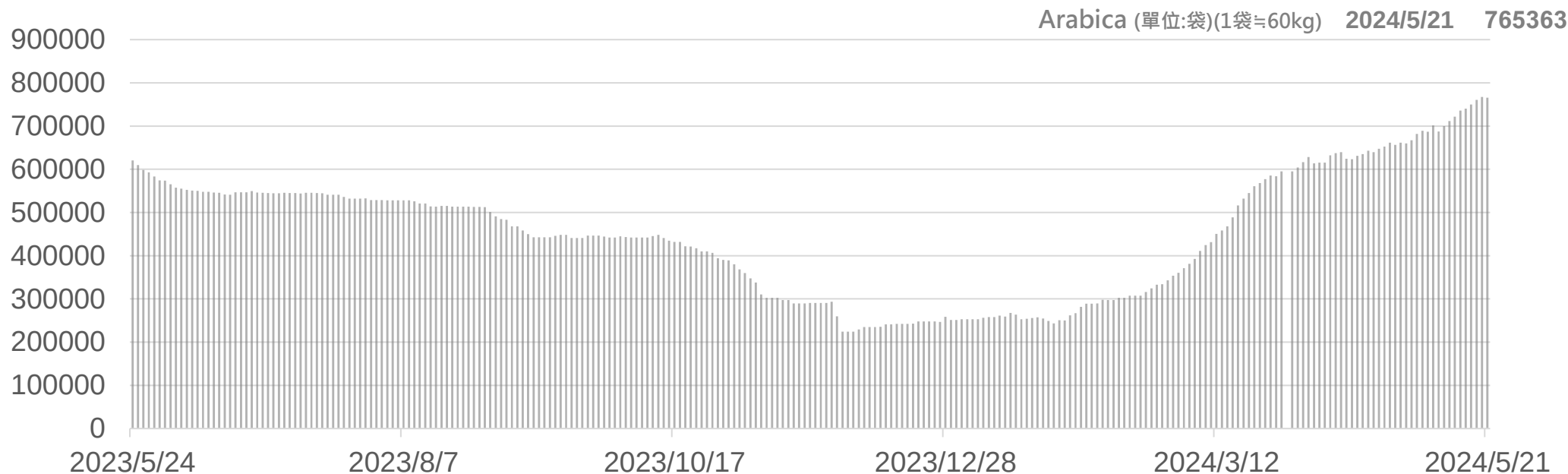
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: May24/May24	209.30	3964	179.80	0.859
May24	209.3	3964	179.80	0.859
Jul24	217.2	3734	169.37	0.780
Sep24	216	3673	166.60	0.771
Dec24	214.7	-	-	-



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

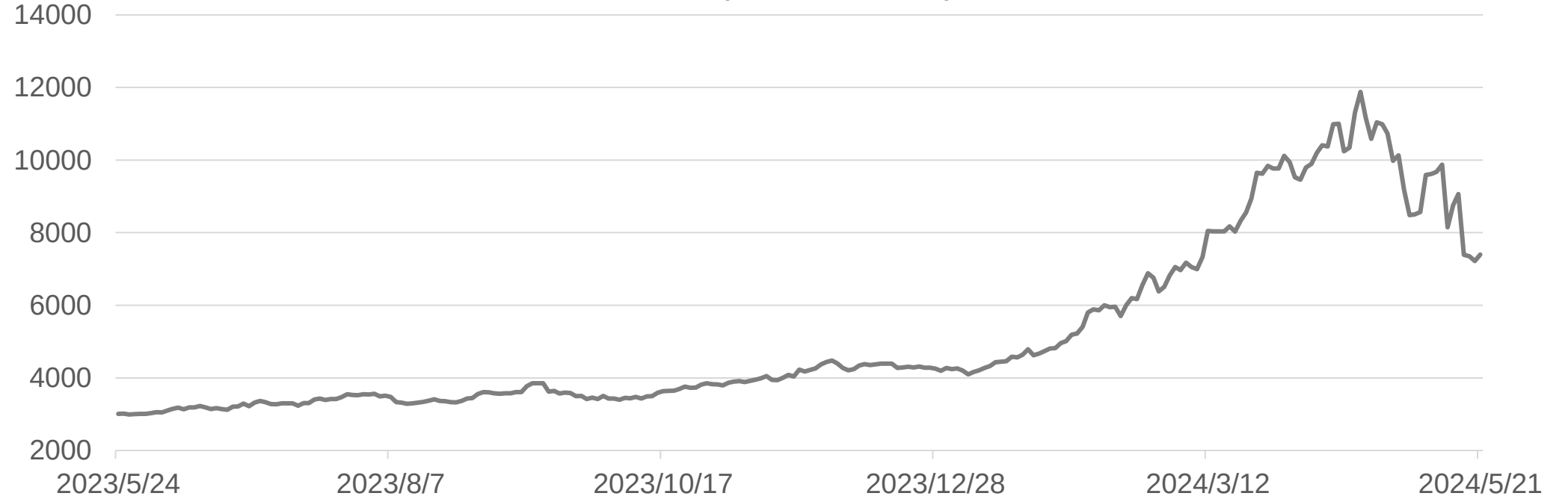


可可期貨表現狀況

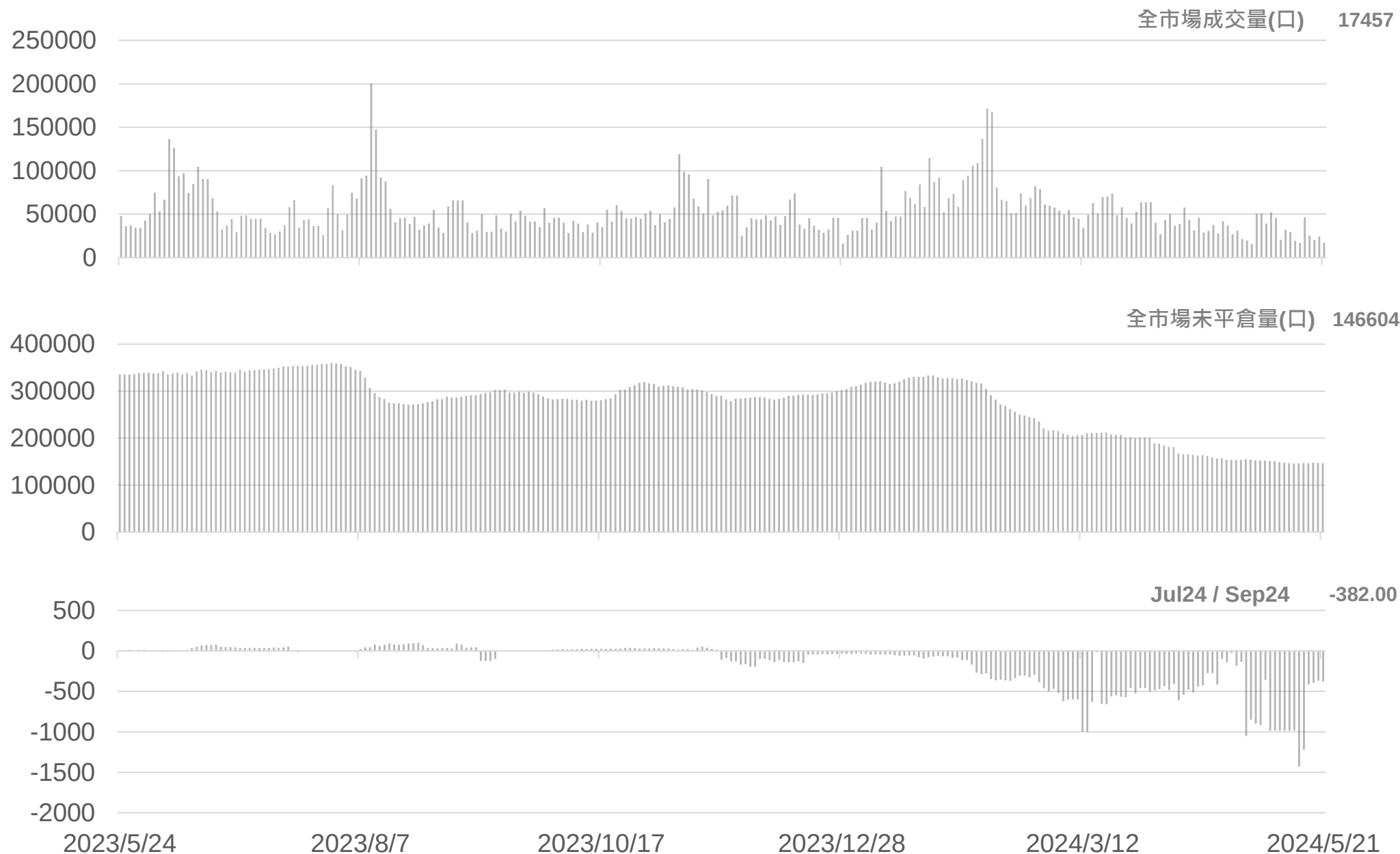
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Jul24價格為7394美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	7394	+178▲	2.47%	7907	45766	-587	Jul24 / Sep24	-382.0
Sep24	7012	+163▲	2.38%	4588	31372	+70	Sep24 / Dec24	-720.0
Dec24	6292	+95▲	1.53%	2951	36433	+77	Dec24 / Mar25	-586.0
Mar25	5706	+60▲	1.06%	1329	17001	+114	Mar25 / May25	-193.0
May25	5513	+56▲	1.03%	362	7338	+8	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



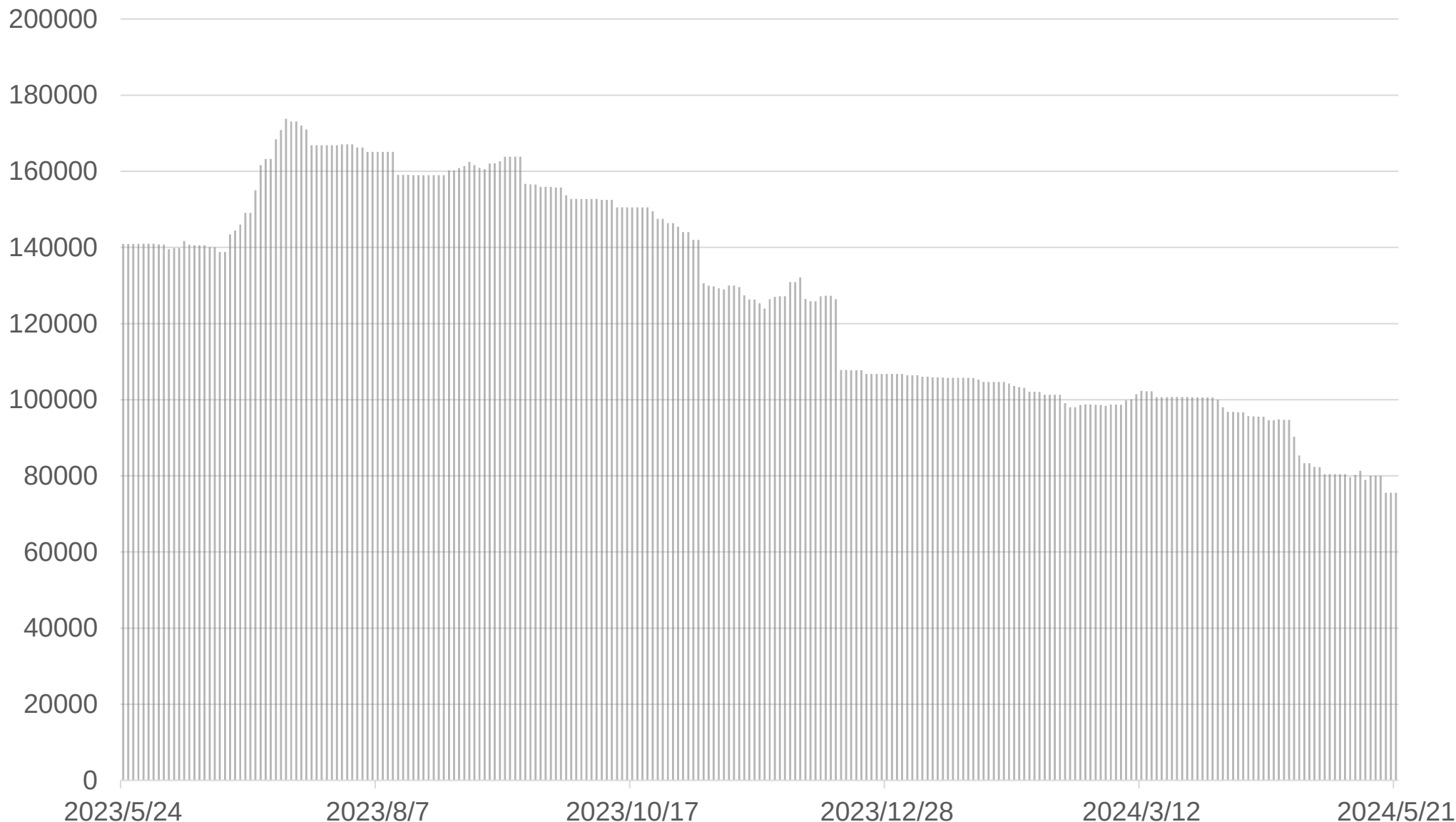
永豐期貨
SinoPac Futures

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21日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/5/20 75580



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21日

棉花期貨表現狀況

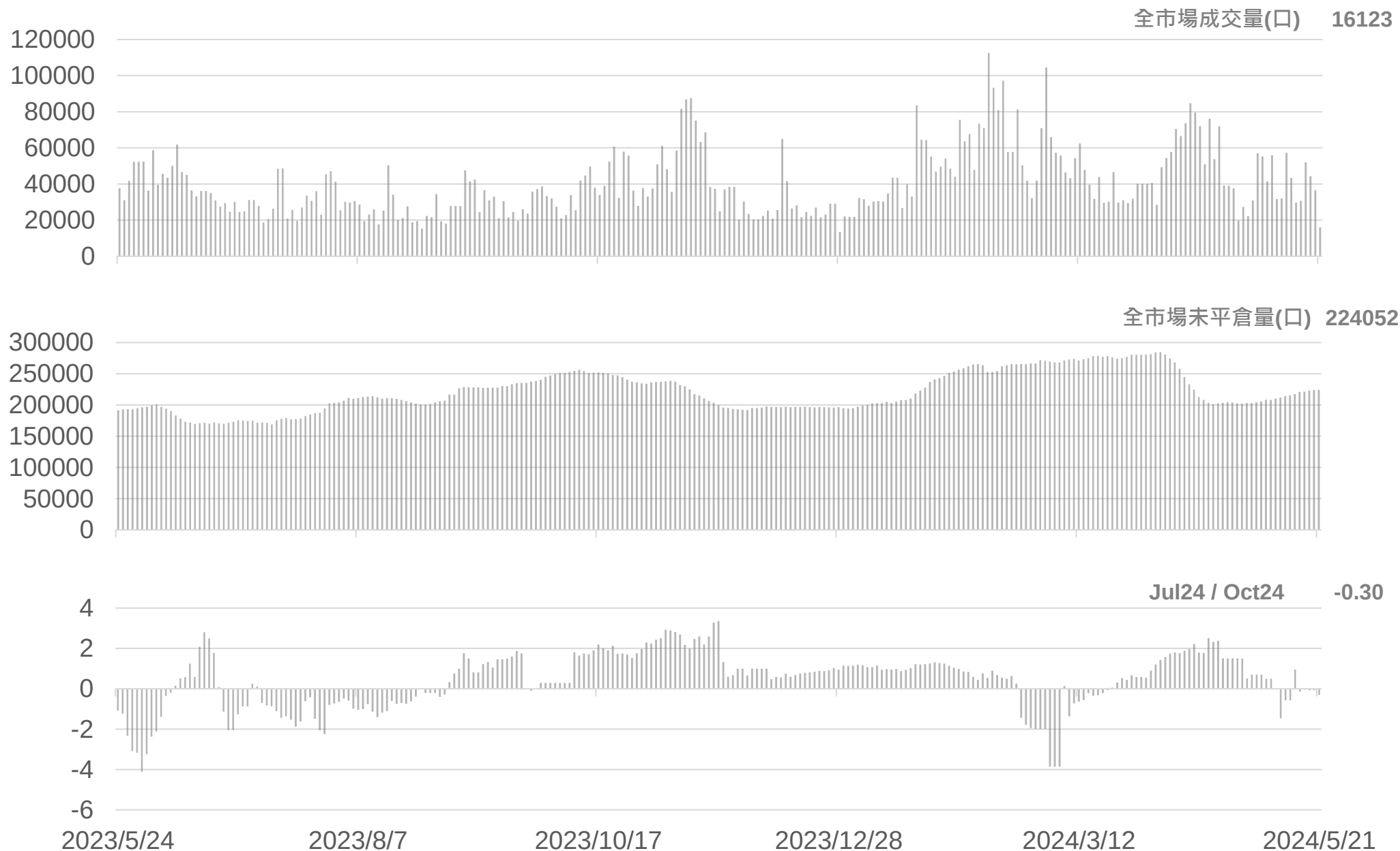
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Jul24價格為76.38美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	76.38	+0.35▲	0.46%	9604	104950	-522	Jul24 / Oct24	-0.3
Oct24	76.08	+0.12▲	0.16%	34	243	-7	Oct24 / Dec24	-0.8
Dec24	75.28	+0.27▲	0.36%	5093	88767	+223	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	76.89	+0.26▲	0.34%	1133	19616	+89	Mar25 / May25	+1.3
May25	78.18	+0.29▲	0.37%	204	3457	+26	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)

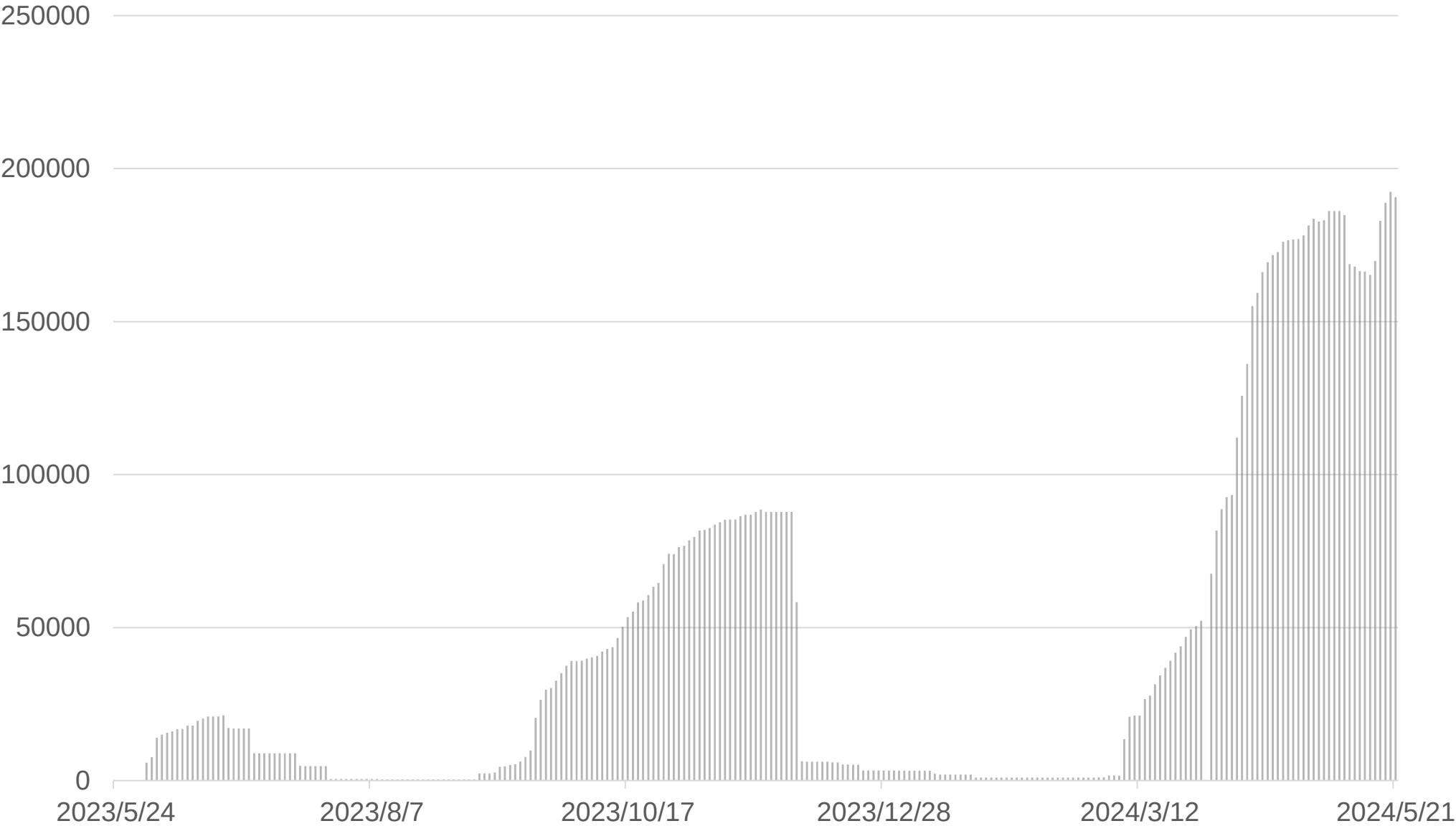


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/5/21 190653



11號糖期貨表現狀況

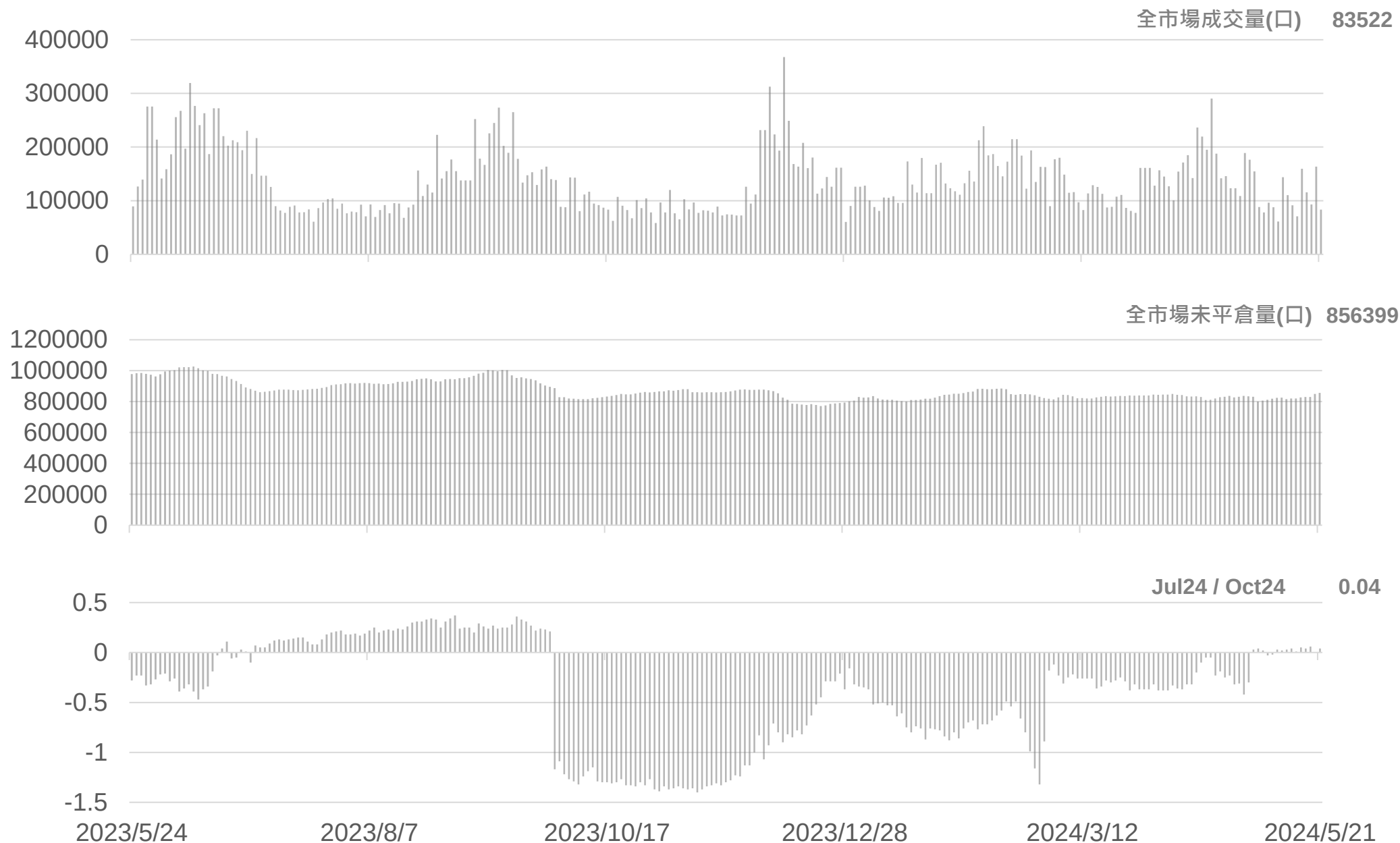
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Jul24價格為18.56美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	18.56	-0.12 ▼	0.64%	34746	361044	+1135	Jul24 / Oct24	+0.0
Oct24	18.60	-0.08 ▼	0.43%	20223	204348	+2787	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	18.89	-0.05 ▼	0.26%	10428	131246	+558	Mar25 / May25	-0.4
May25	18.48	-0.03 ▼	0.16%	7606	58320	+1568	May25 / Jul25	-0.2
Jul25	18.33	-0.01 ▼	0.05%	4730	40302	+716	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