



# ICE

## 軟性商品報告

2024年6月12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) | -0.38% | -5.71% | +10.05% | +21.28% | +5.25%   |
| 咖啡(Robusta) | -0.94% | -3.14% | +15.62% | +23.23% | +41.76%  |
| 可可          | +2.30% | +3.69% | +21.61% | +21.27% | +131.06% |
| 棉花          | +1.28% | -1.02% | -6.31%  | -23.09% | -8.47%   |
| 11號糖        | +0.86% | -0.37% | +0.86%  | -15.21% | -12.32%  |

## 重點新聞

**咖啡：**  
7月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.38%，達到每磅220.55美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.94%，達到每公噸4196美元。

**可可：**  
7月份的紐約可可價格大漲2.30%，達到每公噸9910美元。

**糖：**  
7月份的11號糖價格小漲0.86%，達到每磅18.79美分。

**棉花：**  
7月份的棉花價格上漲1.28%，達到每磅72.73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Jul24價格為220.55美分/磅，或2.2055美元/磅

| 月份    | 結算     | 變動    | 變動%     | 交易量   | OI    | OI增減   | 跨月                                      | 價差   |
|-------|--------|-------|---------|-------|-------|--------|-----------------------------------------|------|
| Jul24 | 220.55 | -0.85 | ▼ 0.38% | 49022 | 67764 | -10692 | Jul24 / Sep24                           | +0.9 |
| Sep24 | 221.45 | -0.55 | ▼ 0.25% | 48063 | 96179 | +740   | Sep24 / Dec24                           | -1.0 |
| Dec24 | 220.40 | -0.50 | ▼ 0.23% | 12143 | 47901 | +1398  | Dec24 / Mar25                           | -1.1 |
| Mar25 | 219.30 | -0.45 | ▼ 0.20% | 4496  | 23683 | +1436  | Mar25 / May25                           | -1.3 |
| May25 | 218.00 | -0.50 | ▼ 0.23% | 731   | 5840  | +200   | 跨月價差 = 遠期 - 近期<br>(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Jul24價格為4196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     |
|-------|------|-----|---------|------|-------|-------|-------------------------------------------|--------|
| Jul24 | 4196 | -40 | ▼ 0.94% | 6051 | 29370 | -1850 | Jul24 / Sep24                             | -143.0 |
| Sep24 | 4053 | -29 | ▼ 0.71% | 9671 | 49642 | +1547 | Sep24 / Nov24                             | -151.0 |
| Nov24 | 3902 | -23 | ▼ 0.59% | 1396 | 11878 | +273  | Nov24 / Jan25                             | -167.0 |
| Jan25 | 3735 | -24 | ▼ 0.64% | 343  | 3726  | +42   | Jan25 / Mar25                             | -130.0 |
| Mar25 | 3605 | -18 | ▼ 0.50% | 66   | 741   | -5    | 跨月價差 = 遠期 - 近期<br>(咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11) |        |

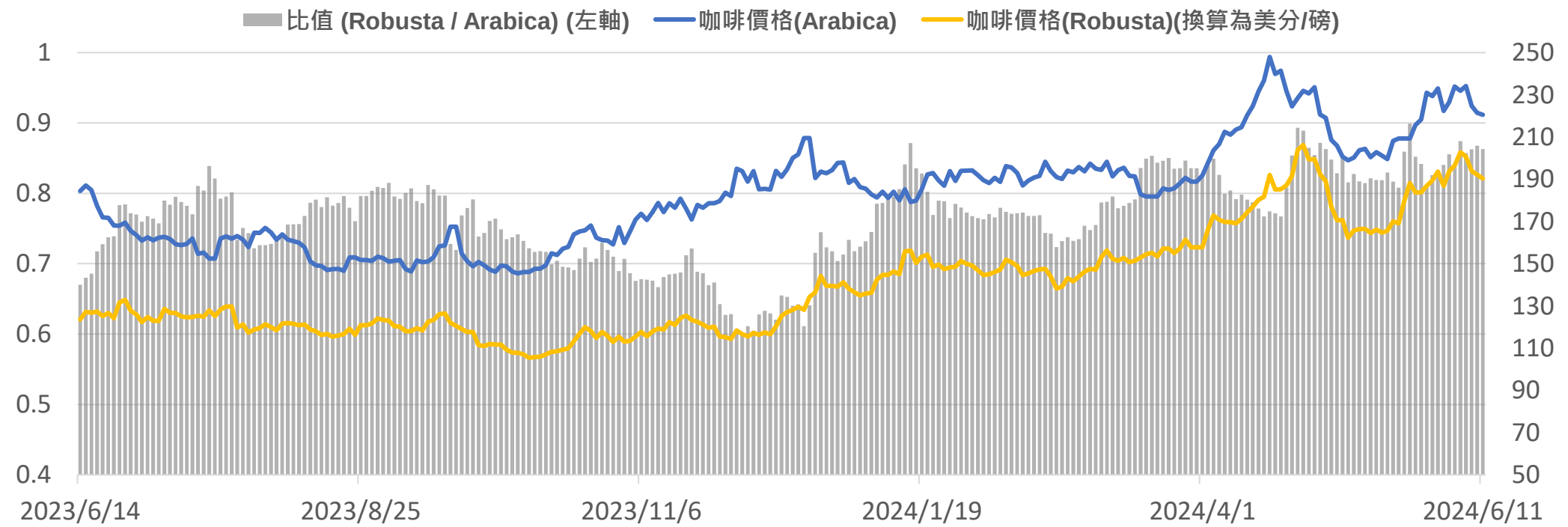
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



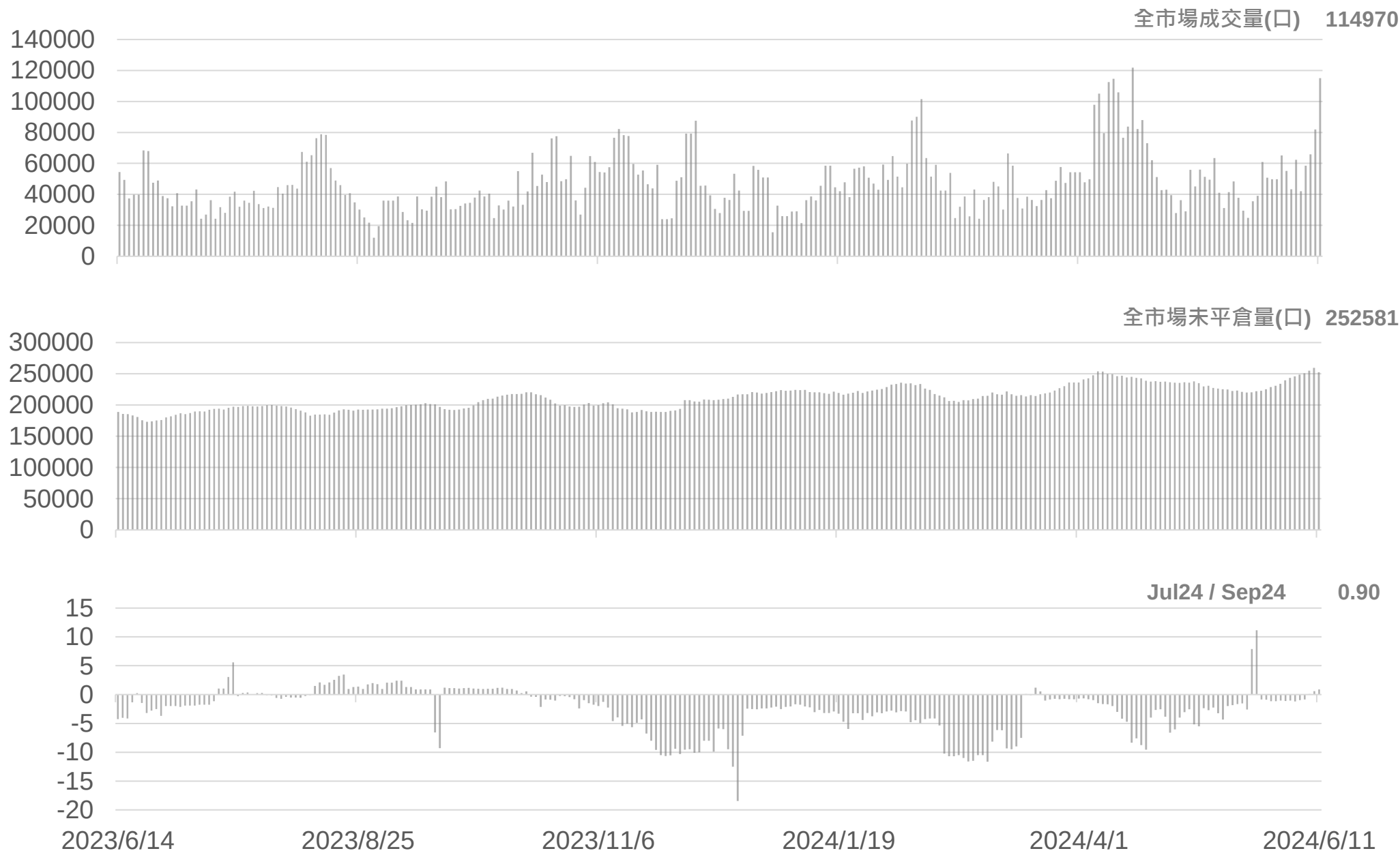
# 兩品種咖啡價差狀況

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

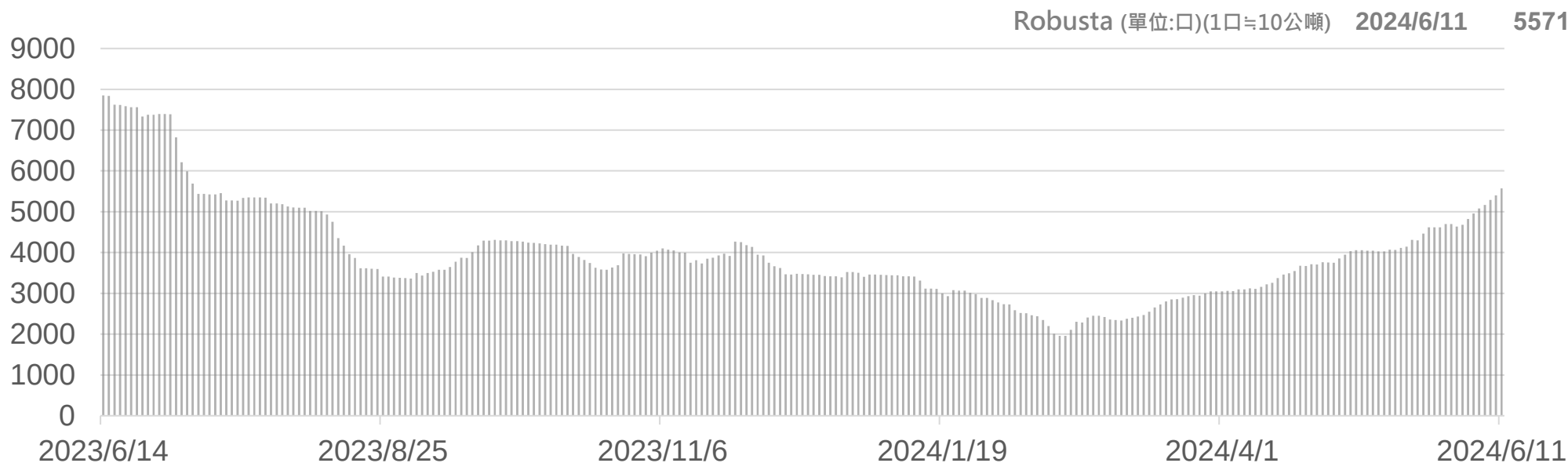
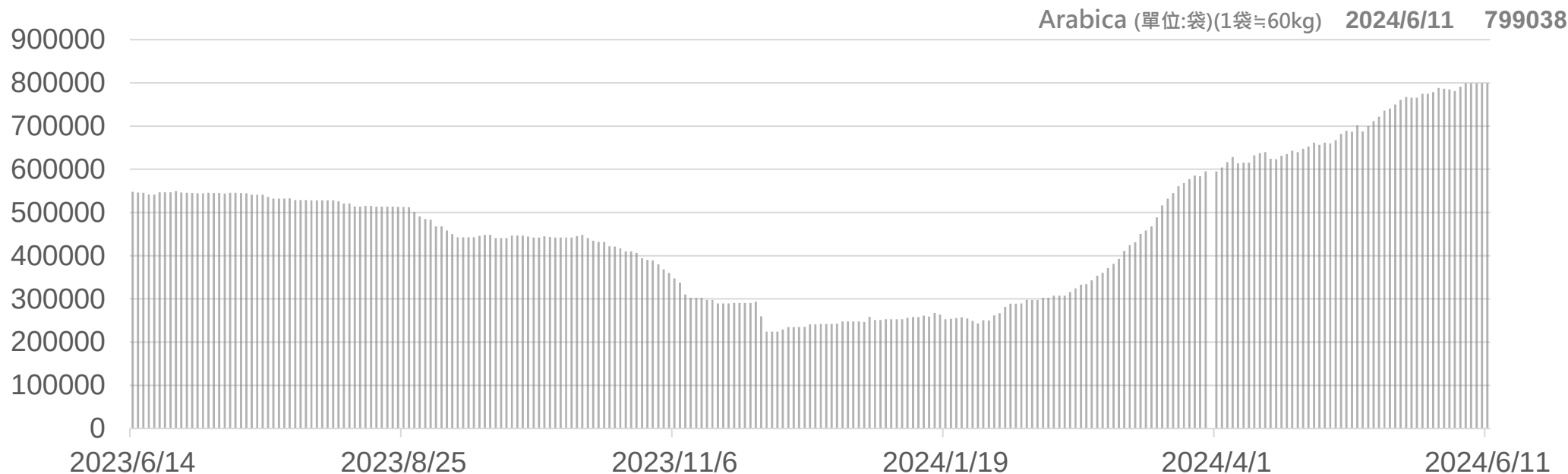
| 合約              | Arabica (美分/磅) | Robusta (美元/公噸) | Robusta (美分/磅) | 比值 (Robusta / Arabica) |
|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------------|
| 近月: Jul24/Jul24 | 220.55         | 4196            | 190.33         | 0.863                  |
| Jul24           | 220.55         | 4196            | 190.33         | 0.863                  |
| Sep24           | 221.45         | 4053            | 183.84         | 0.830                  |
| Dec24           | 220.4          | -               | -              | -                      |
| Mar25           | 219.3          | 3605            | 163.52         | 0.746                  |



# 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9910美元/公噸

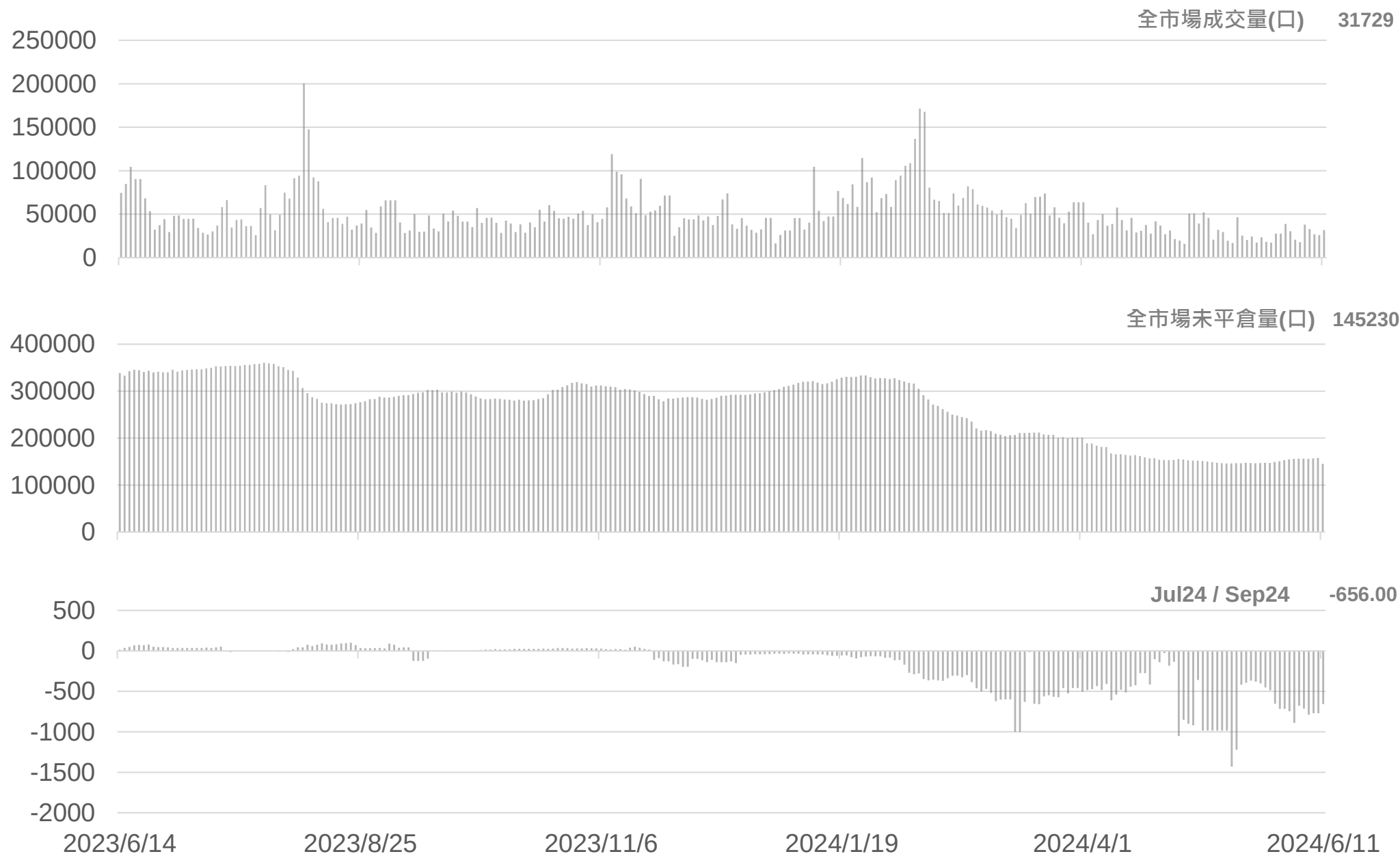
| 月份    | 結算   | 變動     | 變動%   | 交易量   | OI    | OI增減   | 跨月                                      | 價差      |
|-------|------|--------|-------|-------|-------|--------|-----------------------------------------|---------|
| Jul24 | 9910 | +223 ▲ | 2.30% | 15259 | 23141 | -15782 | Jul24 / Sep24                           | -656.0  |
| Sep24 | 9254 | +338 ▲ | 3.79% | 9213  | 43531 | +2028  | Sep24 / Dec24                           | -1037.0 |
| Dec24 | 8217 | +302 ▲ | 3.82% | 4906  | 41913 | +1134  | Dec24 / Mar25                           | -936.0  |
| Mar25 | 7281 | +267 ▲ | 3.81% | 1548  | 19527 | +412   | Mar25 / May25                           | -477.0  |
| May25 | 6804 | +227 ▲ | 3.45% | 465   | 8138  | -68    | 跨月價差 = 遠期 - 近期<br>(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



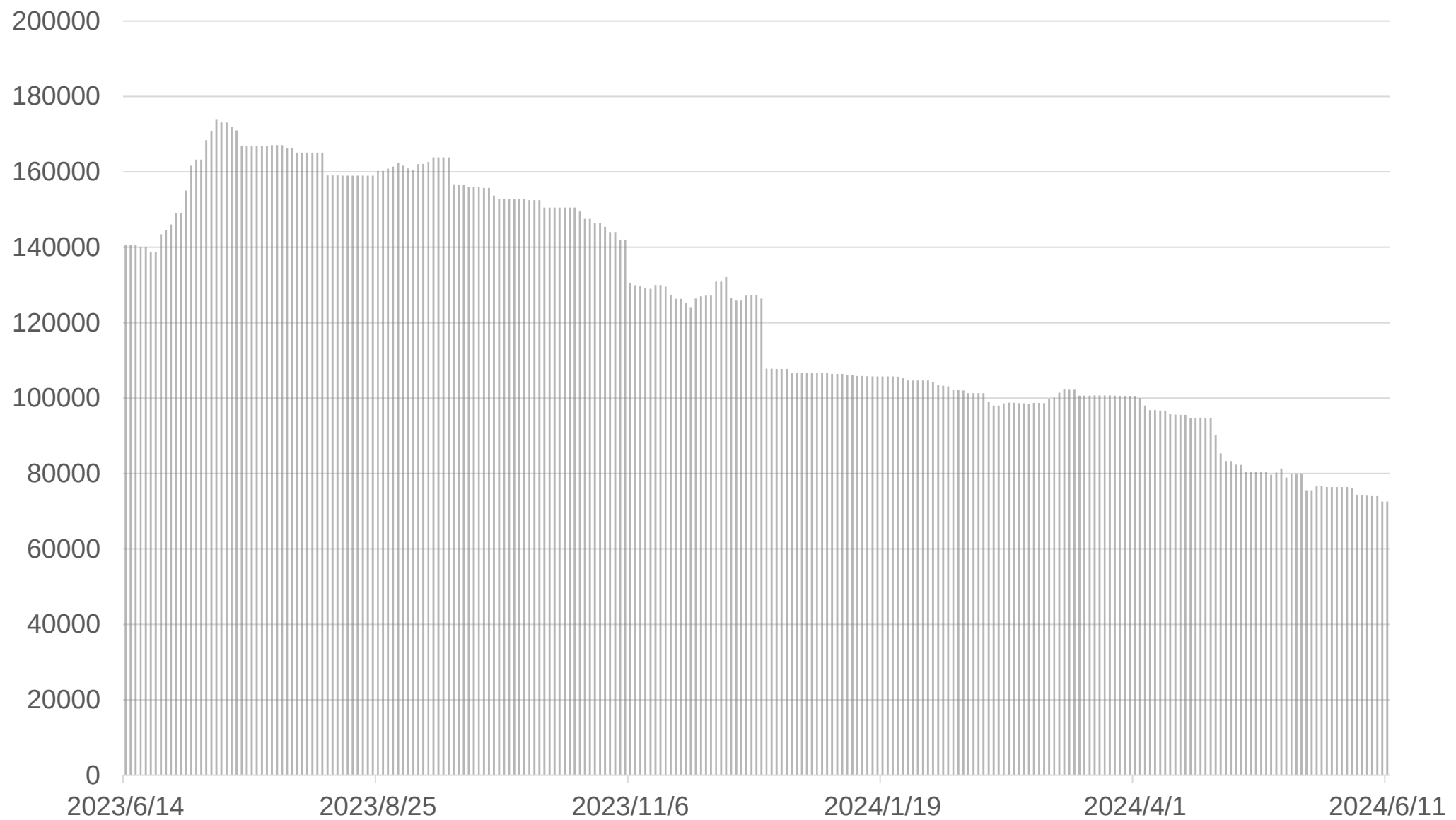
永豐期貨  
SinoPac Futures

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6月11日

# 可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/6/10 72570



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72.73美分/磅

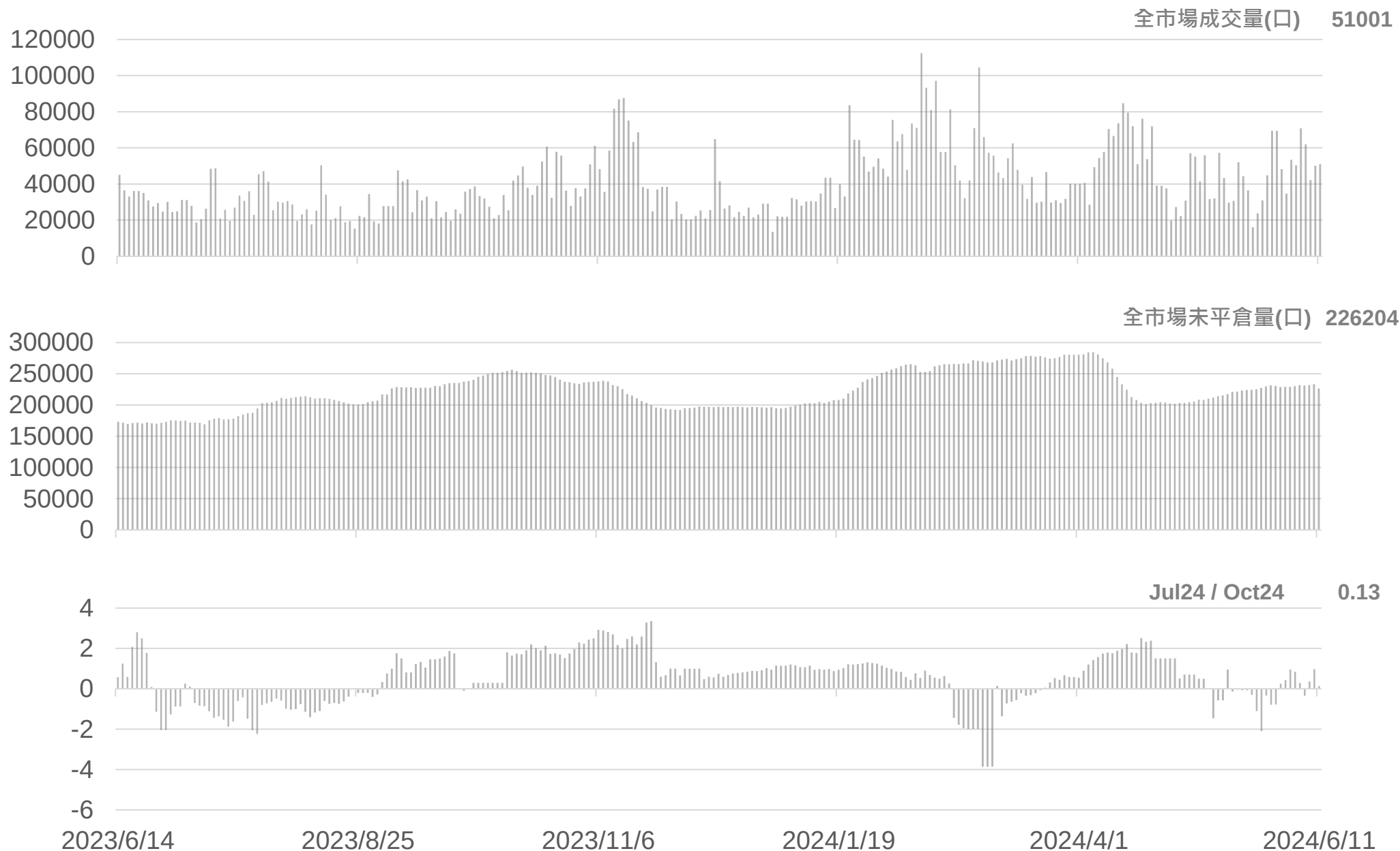
| 月份    | 結算    | 變動     | 變動%   | 交易量   | OI     | OI增減   | 跨月                                       | 價差   |
|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|------------------------------------------|------|
| Jul24 | 72.73 | +0.92▲ | 1.28% | 23032 | 63952  | -12267 | Jul24 / Oct24                            | +0.1 |
| Oct24 | 72.86 | +0.08▲ | 0.11% | 23    | 263    | +2     | Oct24 / Dec24                            | -0.4 |
| Dec24 | 72.43 | +0.84▲ | 1.17% | 22791 | 122794 | +4090  | Dec24 / Mar25                            | +1.4 |
| Mar25 | 73.88 | +0.64▲ | 0.87% | 3923  | 23532  | +1166  | Mar25 / May25                            | +1.5 |
| May25 | 75.35 | +0.57▲ | 0.76% | 750   | 5168   | +43    | 跨月價差 = 遠期 - 近期<br>(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



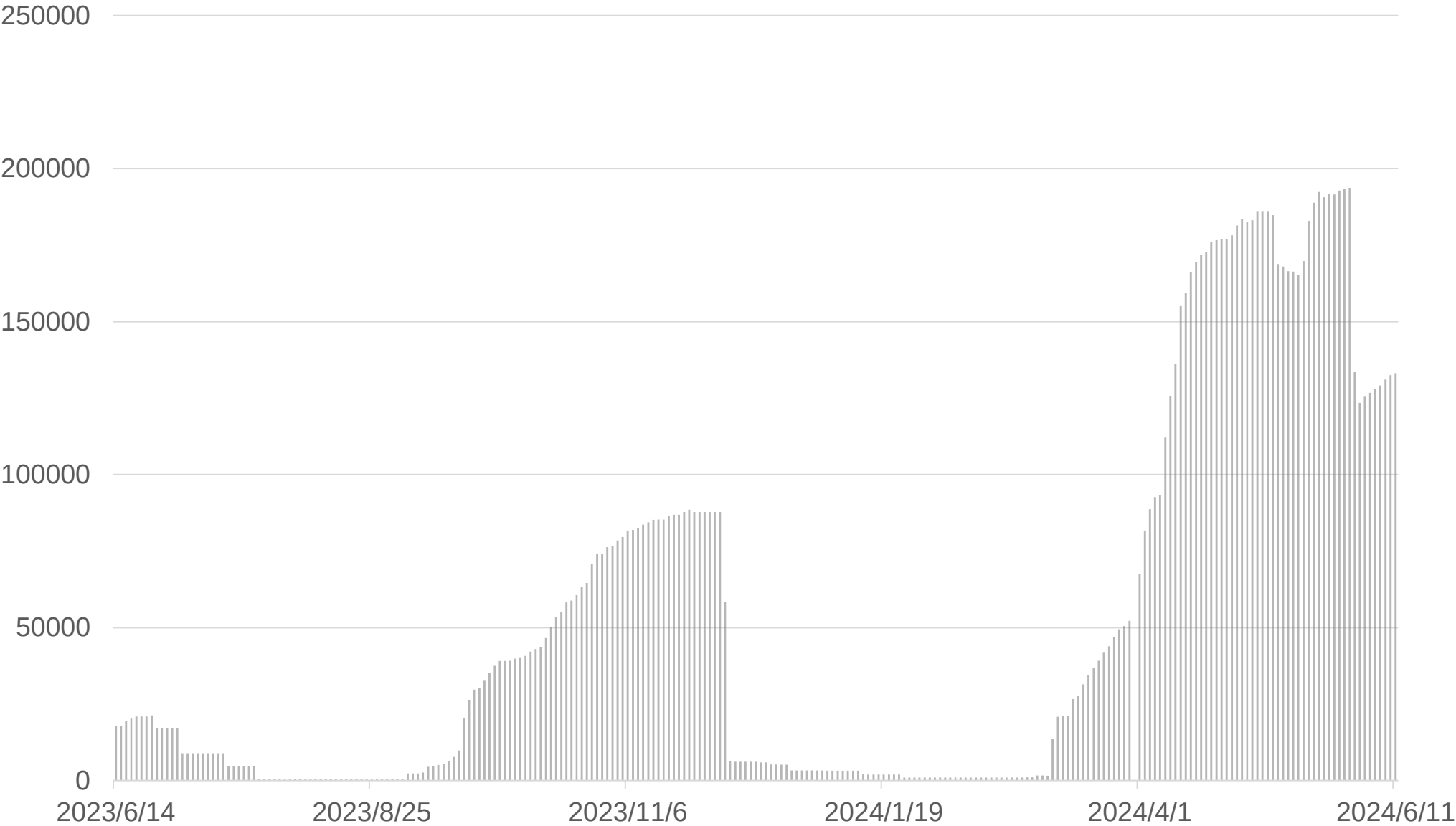
永豐期貨  
SinoPac Futures

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6月11日

# 棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/6/11 133127



# 11號糖期貨表現狀況

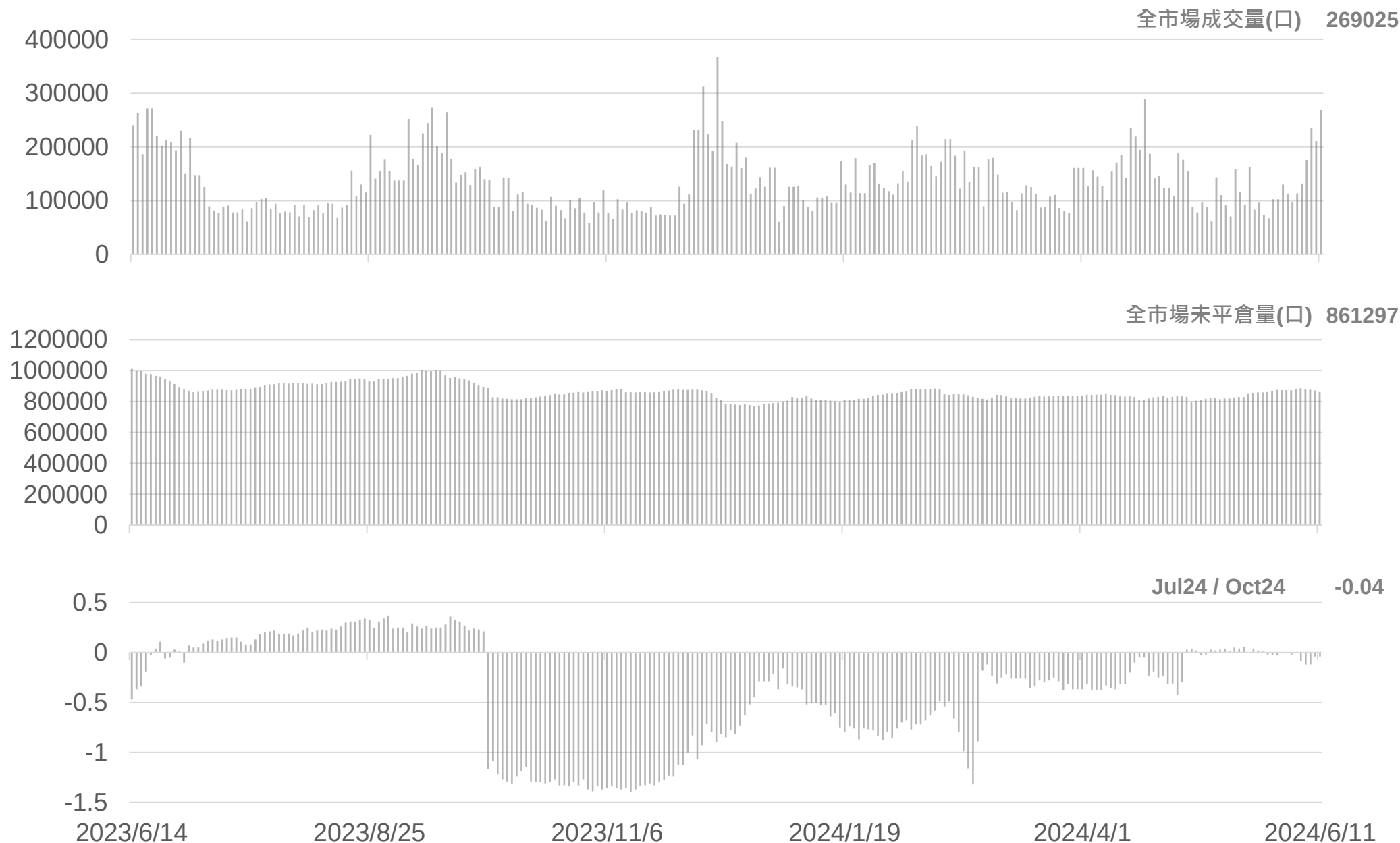
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Jul24價格為18.79美分/磅

| 月份    | 結算    | 變動     | 變動%   | 交易量    | OI     | OI增減   | 跨月                                      | 價差   |
|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-----------------------------------------|------|
| Jul24 | 18.79 | +0.16▲ | 0.86% | 124343 | 255186 | -33539 | Jul24 / Oct24                           | -0.0 |
| Oct24 | 18.75 | +0.16▲ | 0.86% | 95227  | 262459 | +17594 | Oct24 / Mar25                           | +0.2 |
| Mar25 | 18.95 | +0.12▲ | 0.64% | 24203  | 151132 | +2921  | Mar25 / May25                           | -0.6 |
| May25 | 18.38 | +0.10▲ | 0.55% | 10226  | 68556  | +763   | May25 / Jul25                           | -0.3 |
| Jul25 | 18.13 | +0.07▲ | 0.39% | 10670  | 55574  | +779   | 跨月價差 = 遠期 - 近期<br>(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