



ICE

軟性商品報告

2024年6月27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)	-2.10%	+0.02%	-1.35%	+14.46%	+23.82%
咖啡(Robusta)	-1.57%	+2.85%	+3.54%	+18.07%	+44.02%
可可	-2.13%	-21.54%	-16.24%	-21.63%	+85.47%
棉花	+0.14%	+2.35%	-10.36%	-19.94%	-9.34%
11號糖	+0.73%	+1.69%	+4.85%	-13.80%	-8.86%

重點新聞

咖啡：
7月份阿拉比卡咖啡價格大跌-2.10%，達到每磅226.35美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.57%，達到每公噸4325美元。

可可：
7月份的紐約可可價格大跌-2.13%，達到每公噸7797美元。

糖：
7月份的11號糖價格小漲0.73%，達到每磅19.24美分。

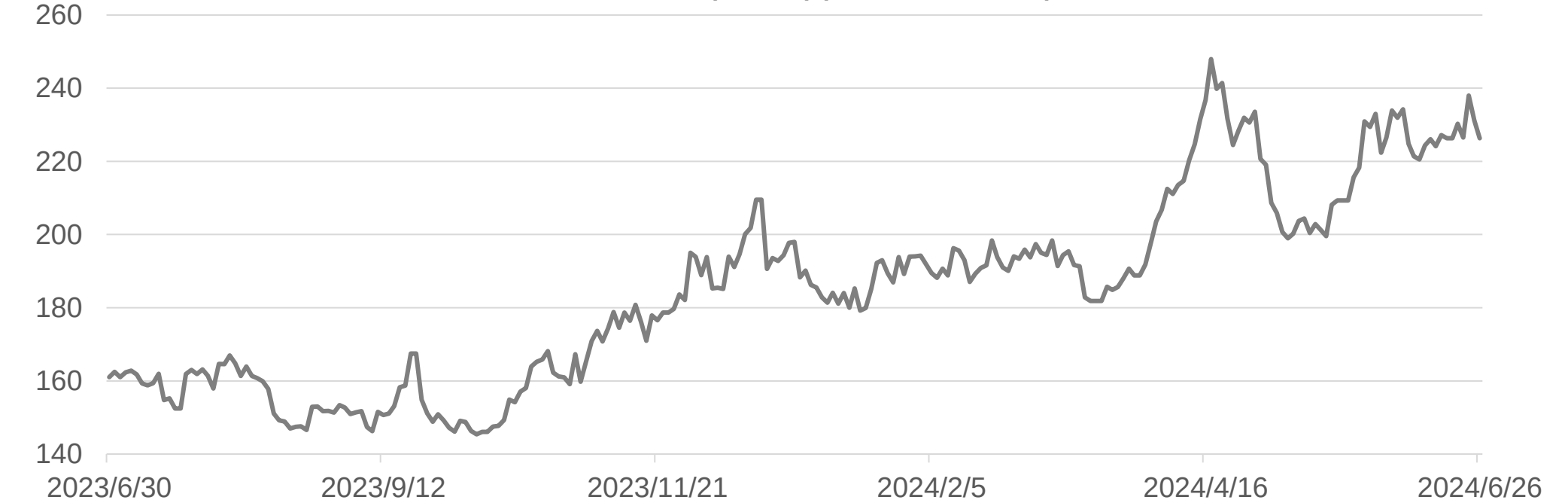
棉花：
7月份的棉花價格小漲0.14%，達到每磅72.7美分。

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226.35美分/磅，或2.2635美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	226.35	-4.85	▼ 2.10%	58	681	-82	Jul24 / Sep24	-2.0
Sep24	224.35	-4.95	▼ 2.16%	21060	105074	+454	Sep24 / Dec24	-1.8
Dec24	222.50	-4.75	▼ 2.09%	9100	54045	+1273	Dec24 / Mar25	-1.6
Mar25	220.90	-4.80	▼ 2.13%	4636	30355	-118	Mar25 / May25	-1.8
May25	219.10	-4.65	▼ 2.08%	2914	6804	+249	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Jul24價格為4325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	4325	-69	▼ 1.57%	229	6318	-1441	Jul24 / Sep24	-266.0
Sep24	4059	-58	▼ 1.41%	6660	59194	-188	Sep24 / Nov24	-186.0
Nov24	3873	-64	▼ 1.63%	2032	13464	+297	Nov24 / Jan25	-163.0
Jan25	3710	-63	▼ 1.67%	476	5830	+309	Jan25 / Mar25	-85.0
Mar25	3625	-61	▼ 1.65%	46	1217	+1	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

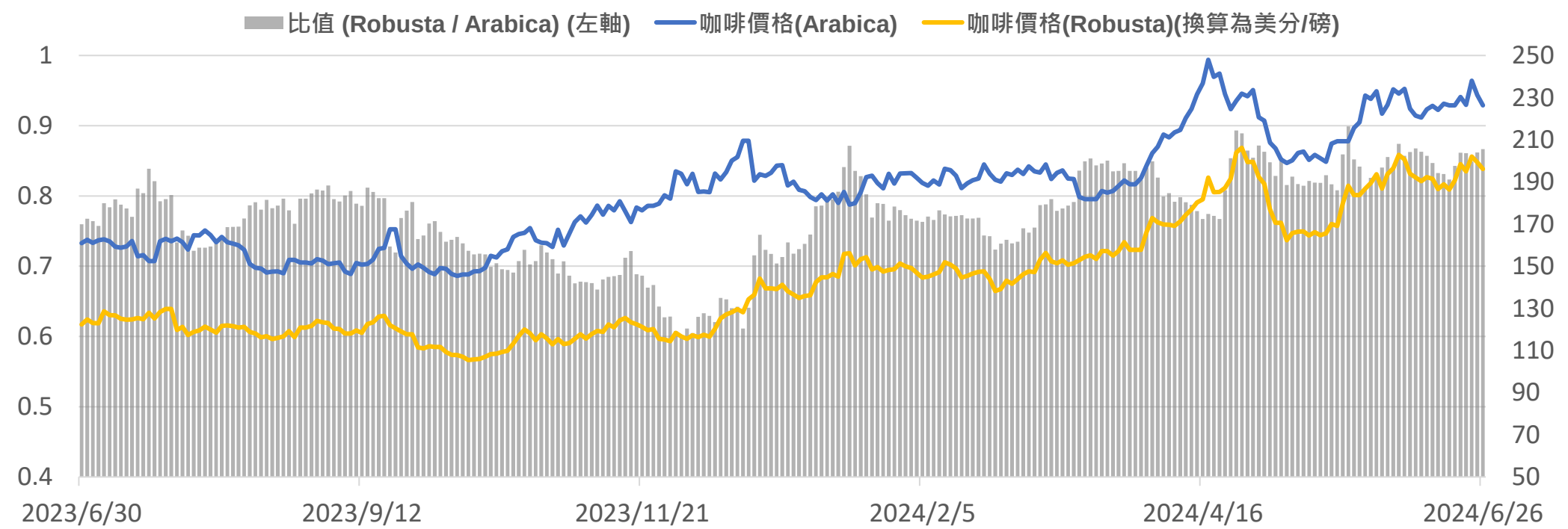
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



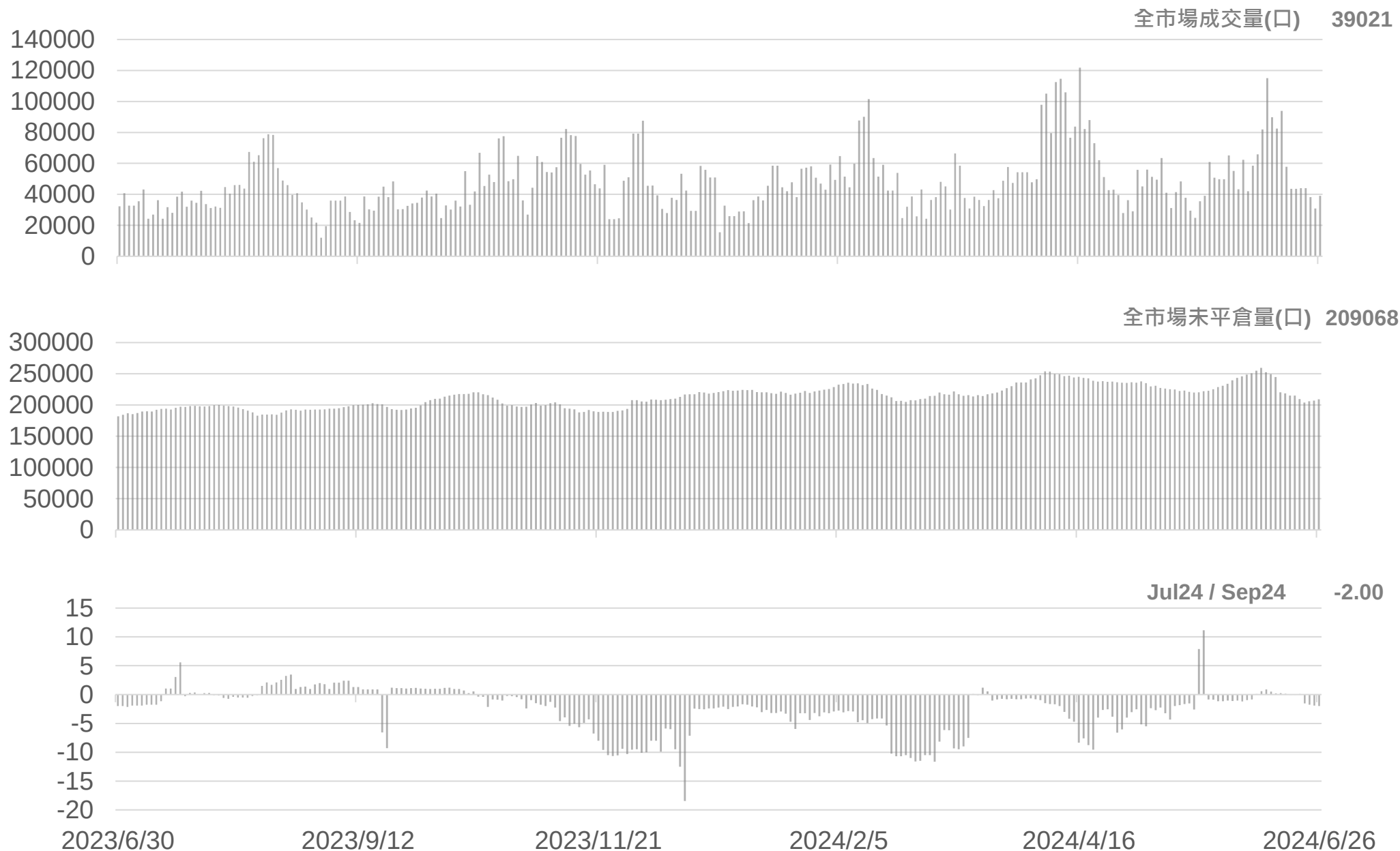
兩品種咖啡價差狀況

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

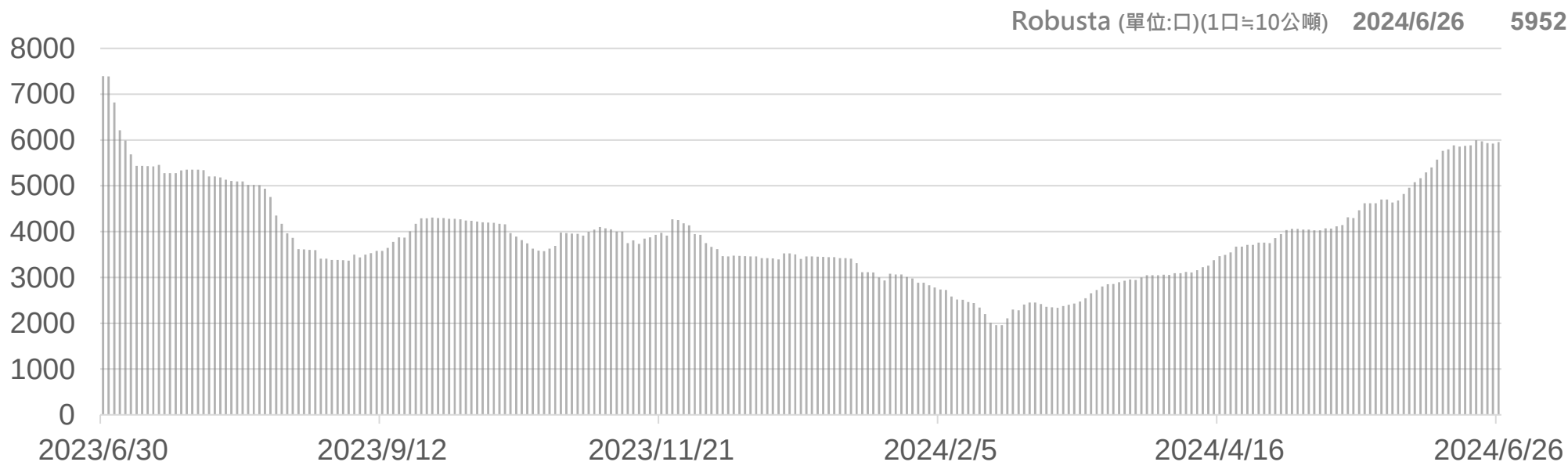
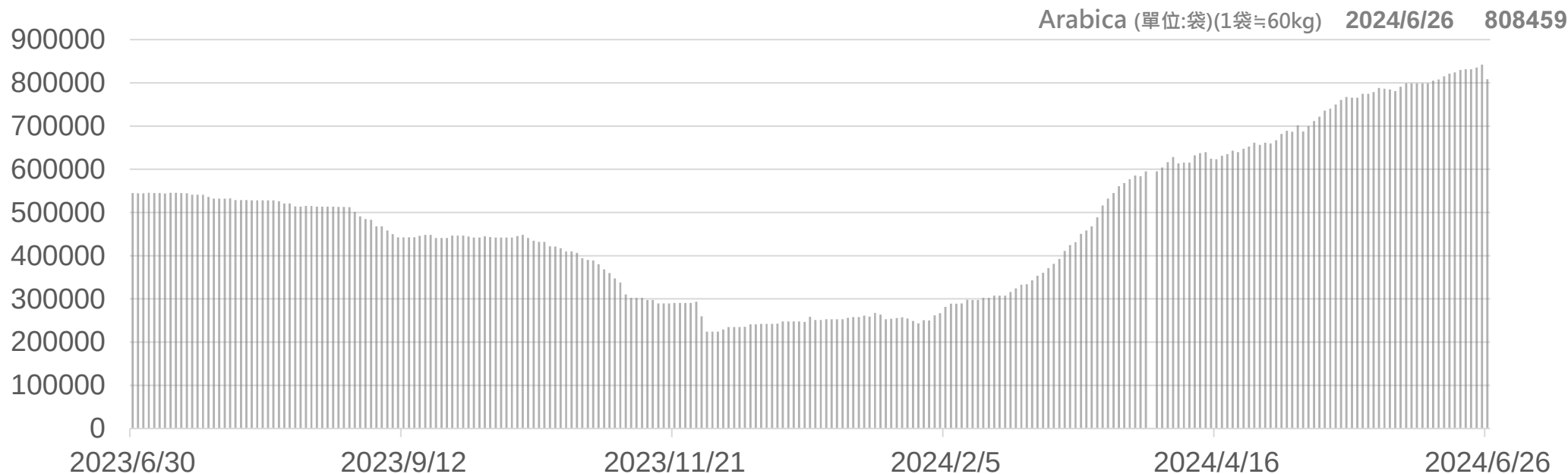
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Jul24/Jul24	226.35	4325	196.18	0.867
Jul24	226.35	4325	196.18	0.867
Sep24	224.35	4059	184.11	0.821
Dec24	222.5	-	-	-
Mar25	220.9	3625	164.43	0.744



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

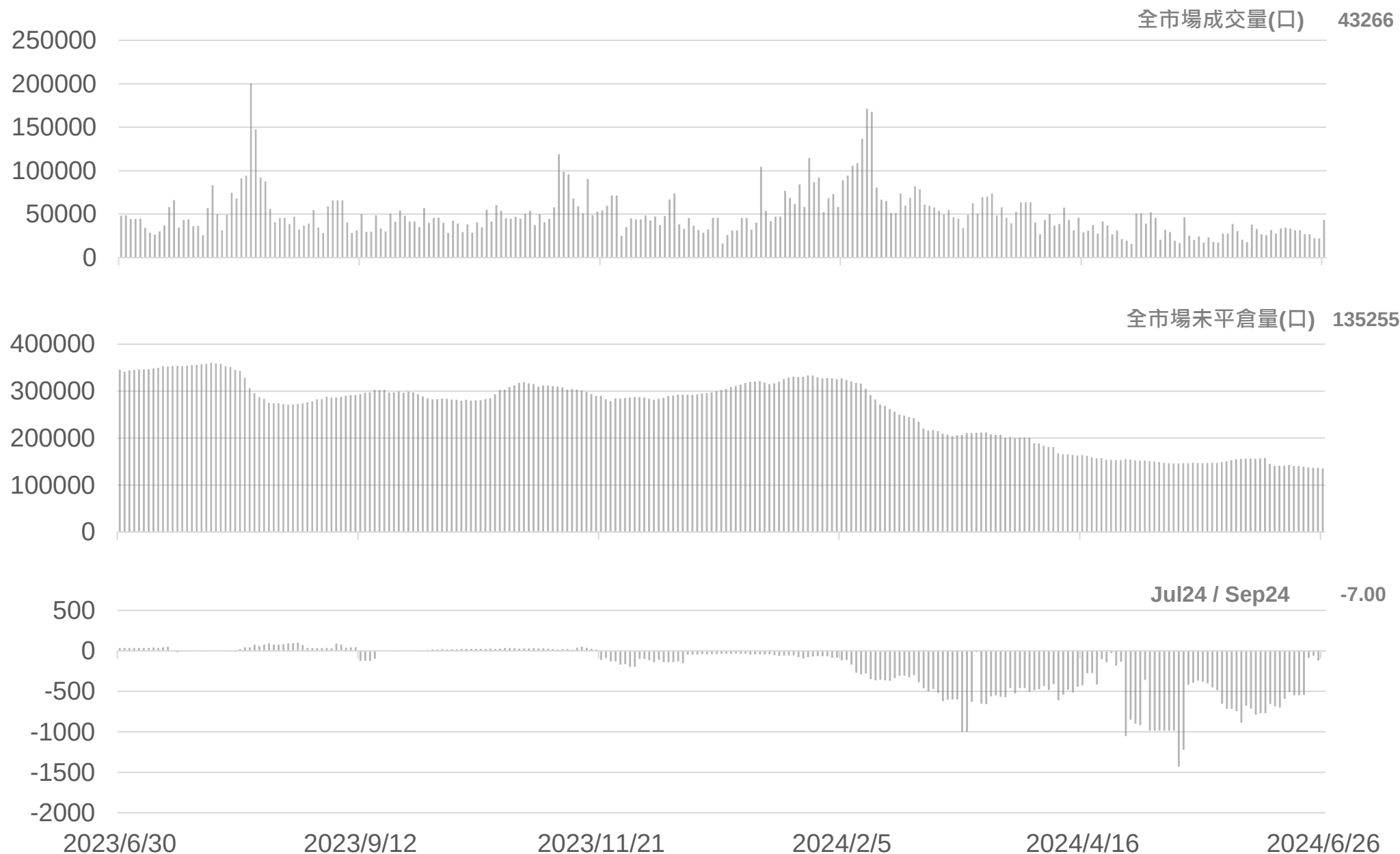
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Jul24價格為7797美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	7797	-170	▼ 2.13%	28	2398	-21	Jul24 / Sep24	-7.0
Sep24	7790	-58	▼ 0.74%	17031	49332	-1203	Sep24 / Dec24	-1105.0
Dec24	6685	-36	▼ 0.54%	12572	42139	-1540	Dec24 / Mar25	-634.0
Mar25	6051	-68	▼ 1.11%	6525	22524	+308	Mar25 / May25	-159.0
May25	5892	-68	▼ 1.14%	3061	8437	-129	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)

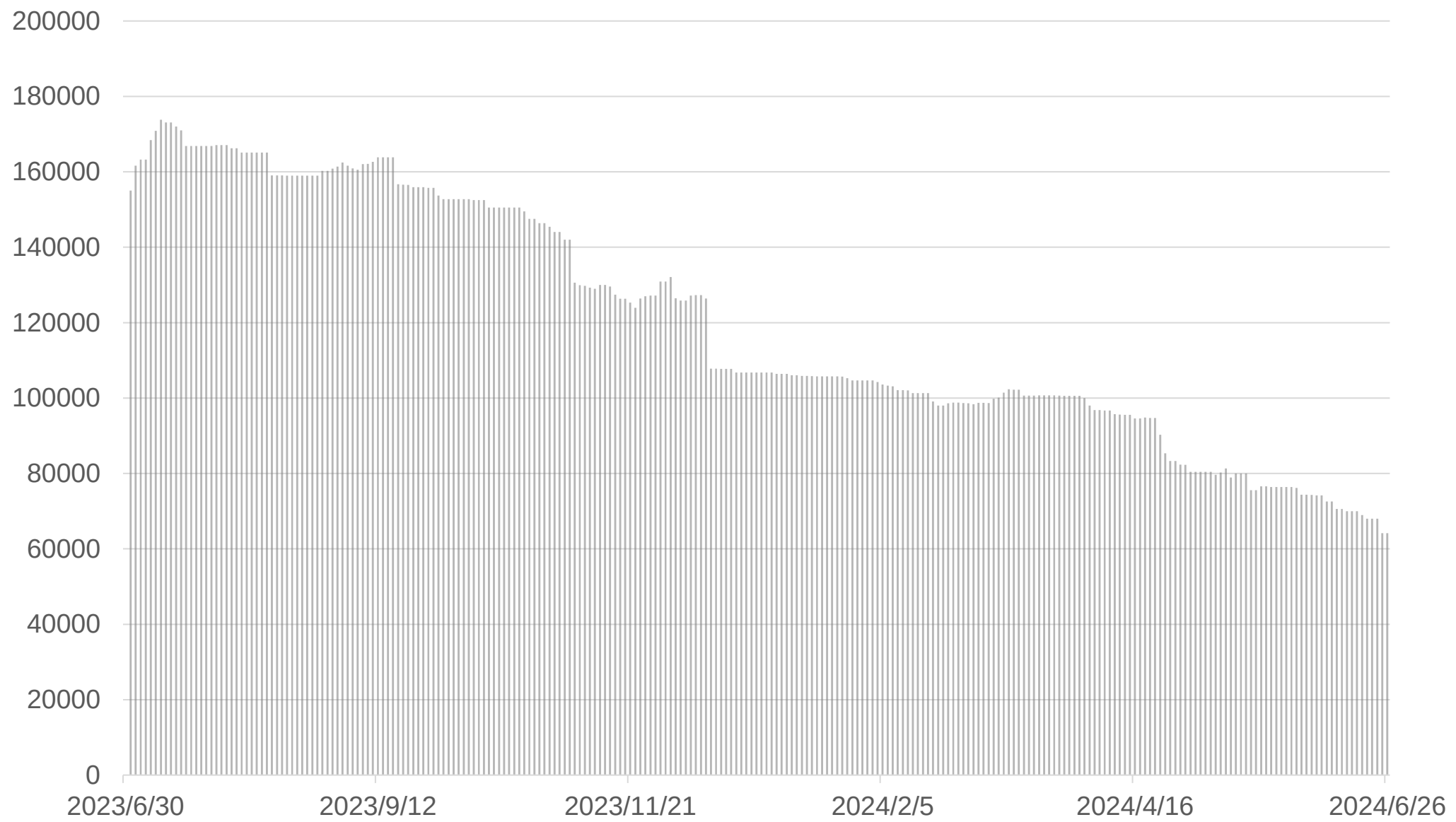


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/6/25 64150



棉花期貨表現狀況

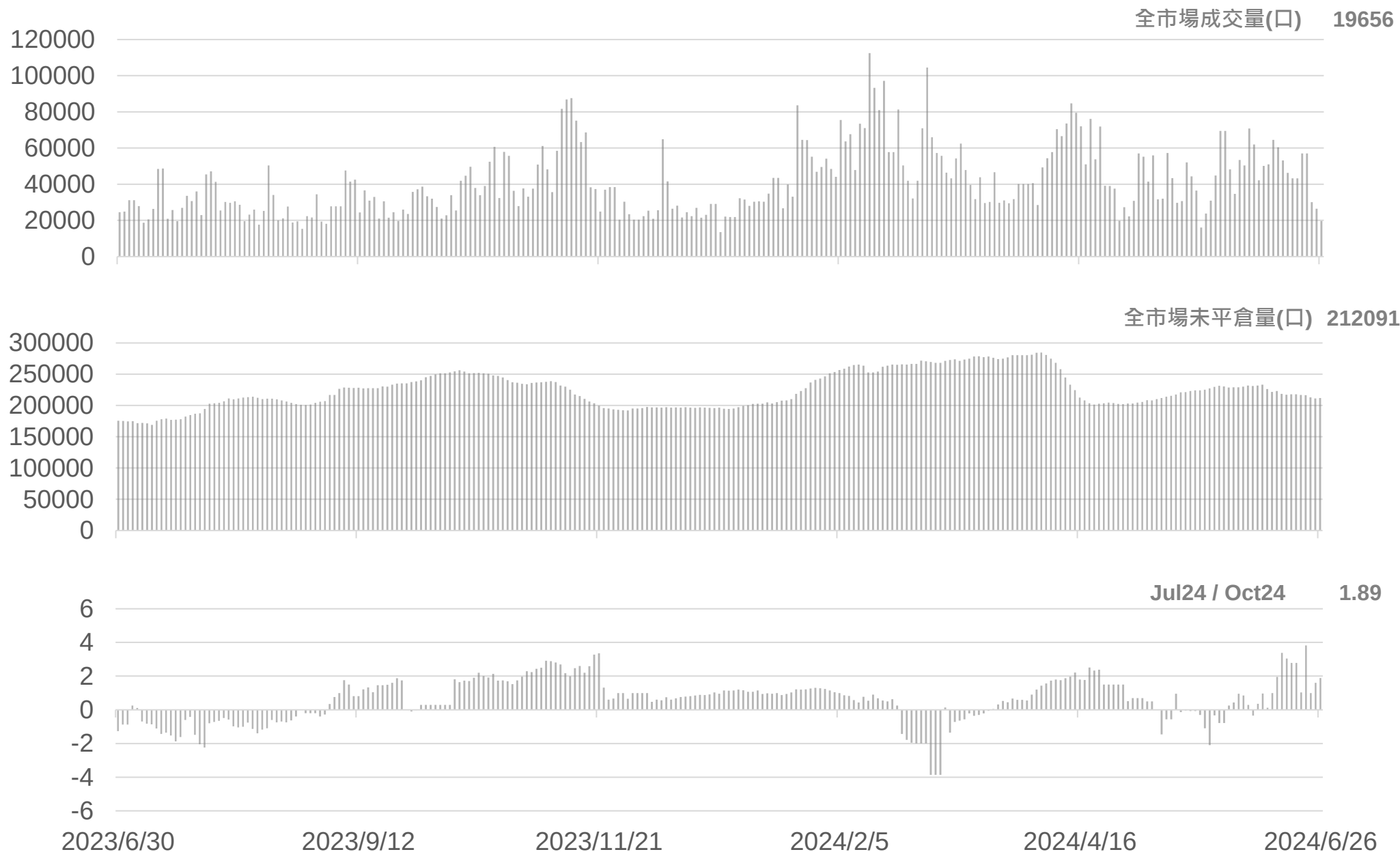
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Jul24價格為72.7美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	72.70	+0.10 ▲	0.14%	57	107	-60	Jul24 / Oct24	+1.9
Oct24	74.59	+0.38 ▲	0.51%	60	390	+16	Oct24 / Dec24	+0.8
Dec24	75.34	+0.27 ▲	0.36%	12912	160408	+163	Dec24 / Mar25	+1.4
Mar25	76.75	+0.33 ▲	0.43%	3702	30471	+129	Mar25 / May25	+1.2
May25	77.93	+0.28 ▲	0.36%	1403	7774	+170	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)

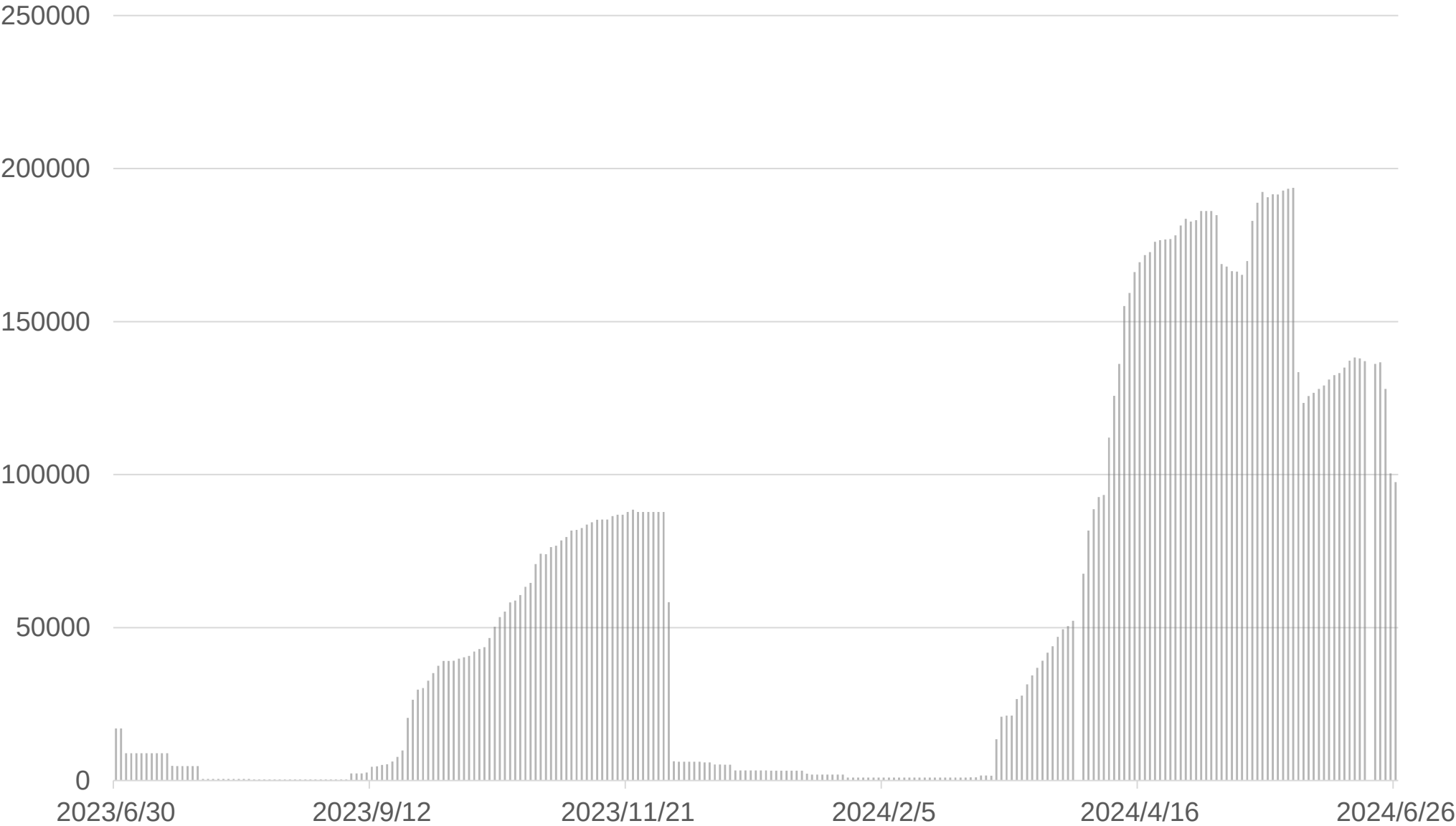


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/6/26 97562



11號糖期貨表現狀況

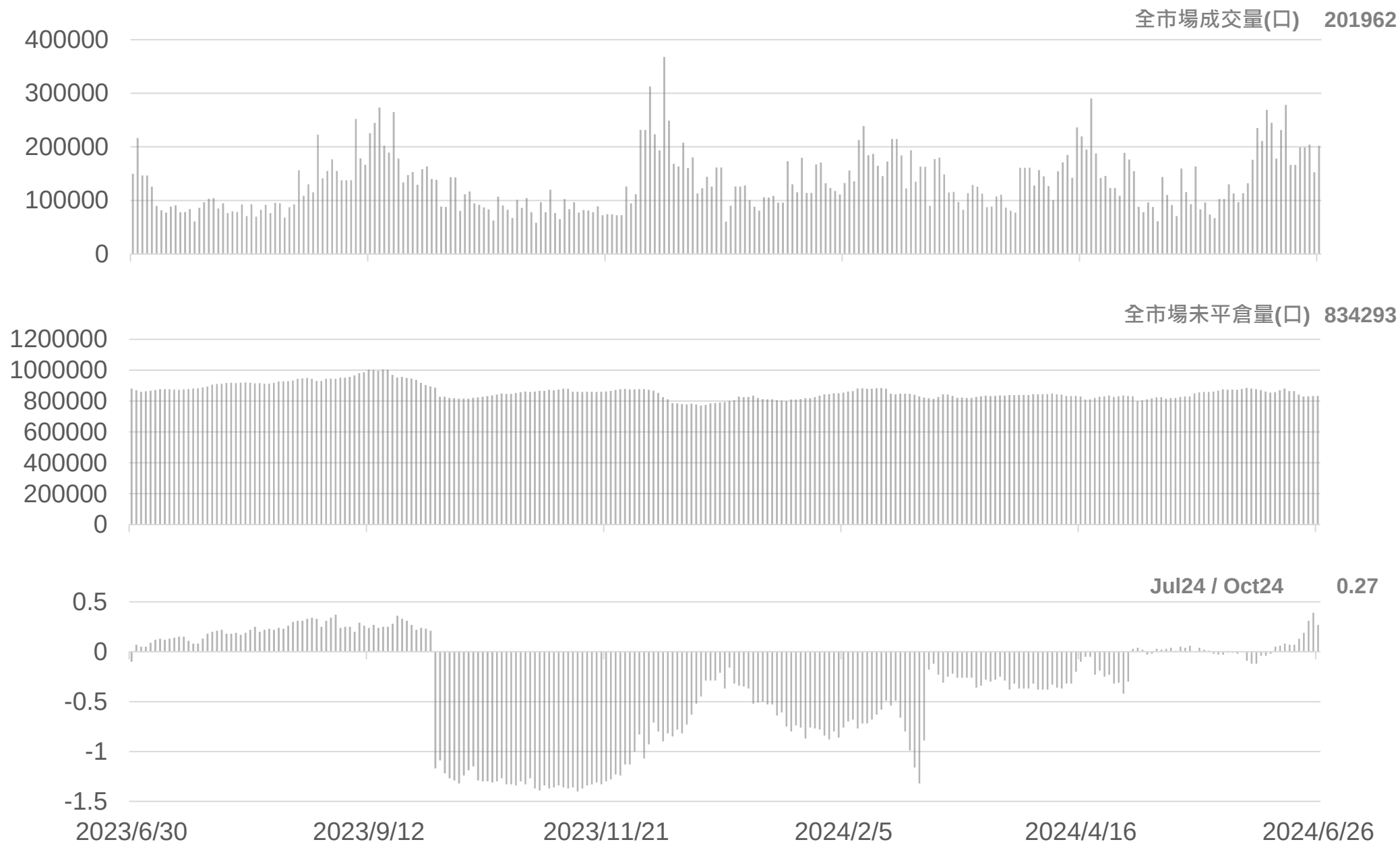
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Jul24價格為19.24美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	19.24	+0.14 ▲	0.73%	76214	75514	-10557	Jul24 / Oct24	+0.3
Oct24	19.51	+0.02 ▲	0.10%	82679	377277	+6862	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	19.81	+0.04 ▲	0.20%	25845	168285	+2653	Mar25 / May25	-0.8
May25	19.04	+0.04 ▲	0.21%	7527	77753	+739	May25 / Jul25	-0.5
Jul25	18.54	+0.01 ▲	0.05%	5359	59555	+697	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