



ICE

軟性商品報告

2024年7月2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)	-0.98%	-4.75%	+0.07%	+6.68%	+25.14%
咖啡(Robusta)	+0.89%	-3.75%	+0.35%	+14.50%	+34.39%
可可	-4.88%	-7.85%	-24.79%	-24.94%	+74.80%
棉花	+0.37%	-1.71%	-4.21%	-18.76%	-12.61%
11號糖	-0.34%	+4.22%	+7.72%	-8.00%	-5.51%

重點新聞

咖啡：

7月份阿拉比卡咖啡價格小跌-0.98%，達到每磅226.7美分，而7月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.89%，達到每公噸4287美元。

可可：

7月份的紐約可可價格大跌-4.88%，達到每公噸7352美元。

糖：

10月份的11號糖價格小跌-0.34%，達到每磅20.23美分。

棉花：

7月份的棉花價格小漲0.37%，達到每磅70.07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226.7美分/磅，或2.267美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	226.70	-2.25	▼ 0.98%	4	531	-1	Jul24 / Sep24	-1.8
Sep24	224.85	-1.95	▼ 0.86%	13124	103876	+39	Sep24 / Dec24	-2.5
Dec24	222.35	-2.15	▼ 0.96%	5733	55289	+295	Dec24 / Mar25	-1.8
Mar25	220.55	-2.30	▼ 1.03%	3215	30058	+150	Mar25 / May25	-2.0
May25	218.55	-2.40	▼ 1.09%	1188	6924	+25	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4287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	4287	+38 ▲	0.89%	333	3172	-219	Jul24 / Sep24	-220.0
Sep24	4067	+56 ▲	1.40%	9091	59348	-271	Sep24 / Nov24	-166.0
Nov24	3901	+51 ▲	1.32%	3234	14872	+777	Nov24 / Jan25	-178.0
Jan25	3723	+43 ▲	1.17%	1139	6129	+140	Jan25 / Mar25	-97.0
Mar25	3626	+38 ▲	1.06%	339	1301	+17	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

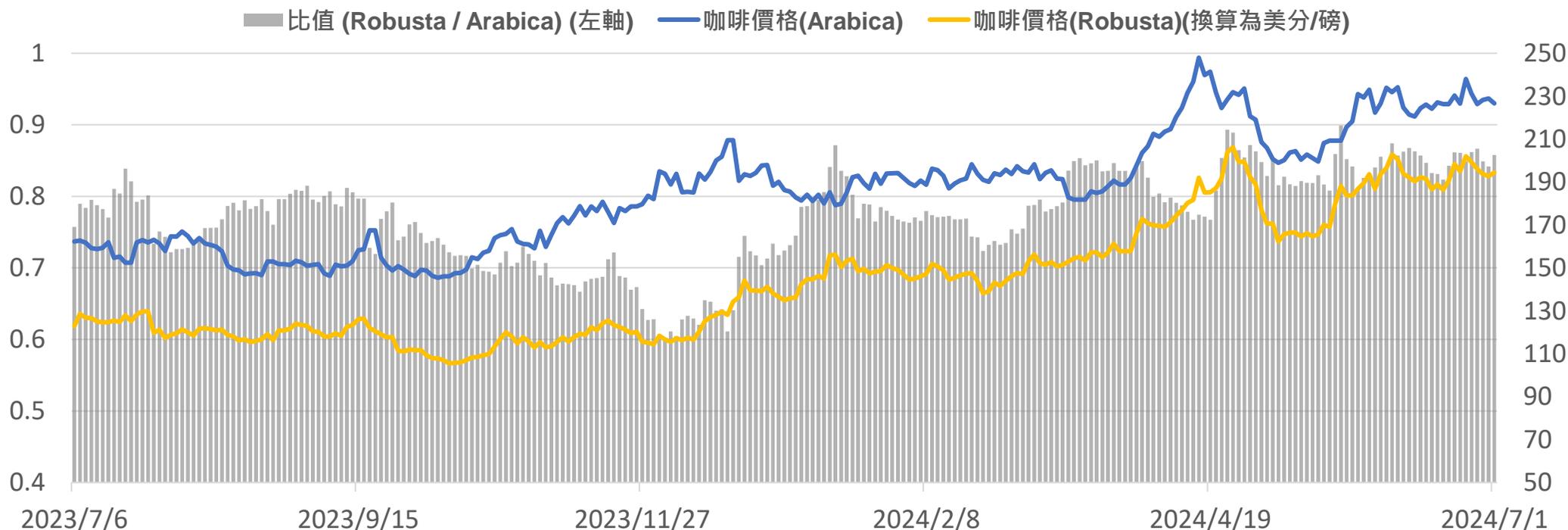
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



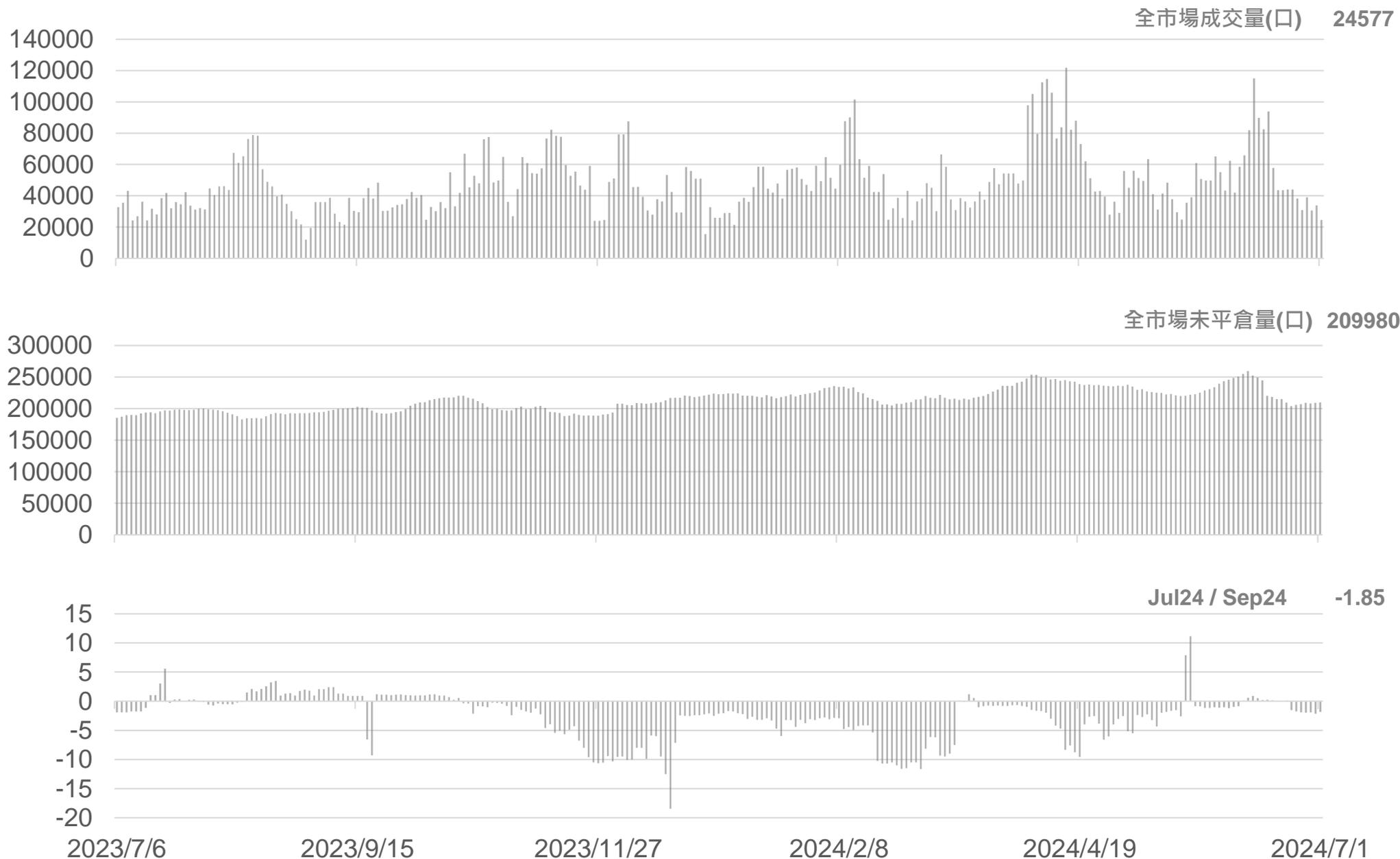
兩品種咖啡價差狀況

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

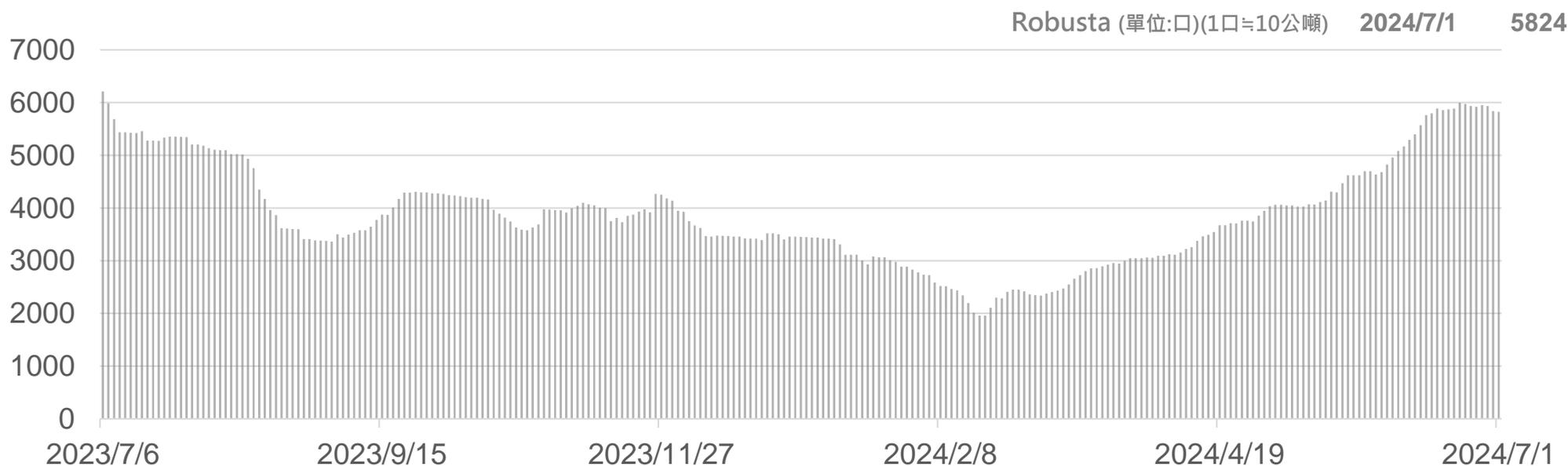
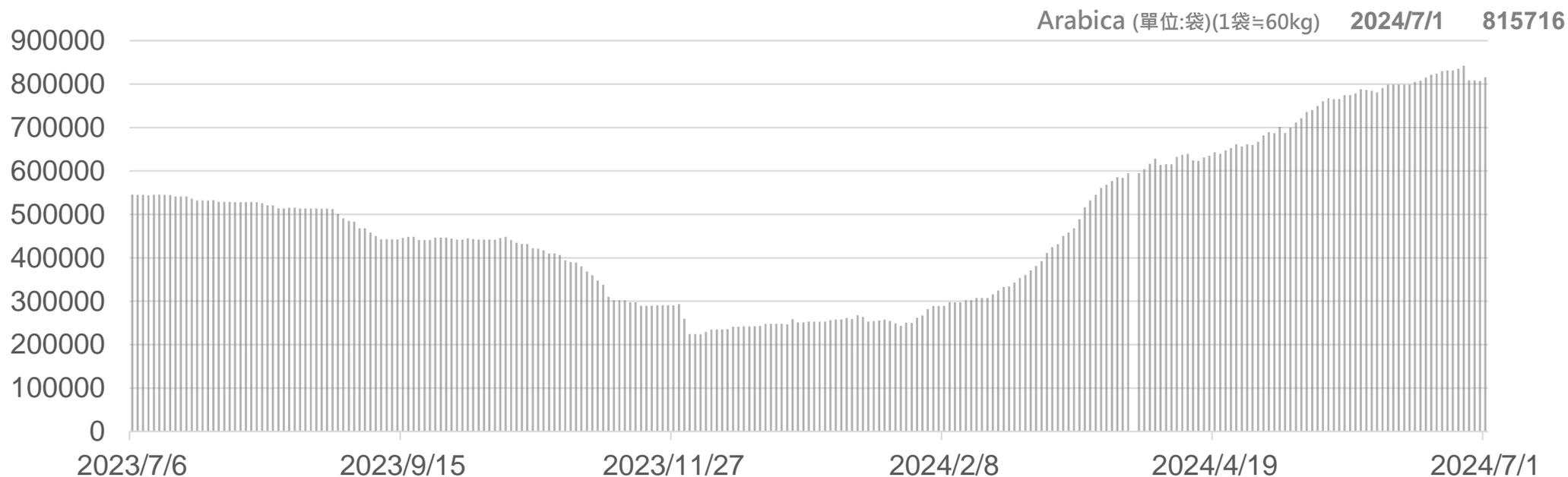
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Jul24/Jul24	226.70	4287	194.46	0.858
Jul24	226.7	4287	194.46	0.858
Sep24	224.85	4067	184.48	0.820
Dec24	222.35	-	-	-
Mar25	220.55	3626	164.47	0.746



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

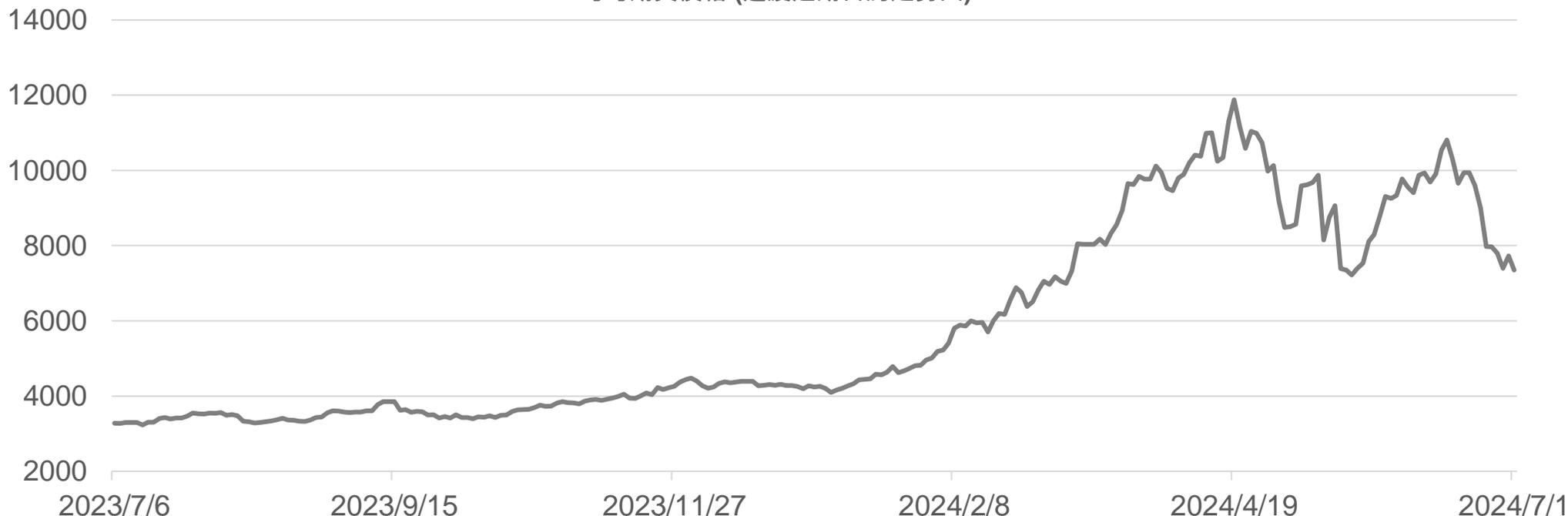


可可期貨表現狀況

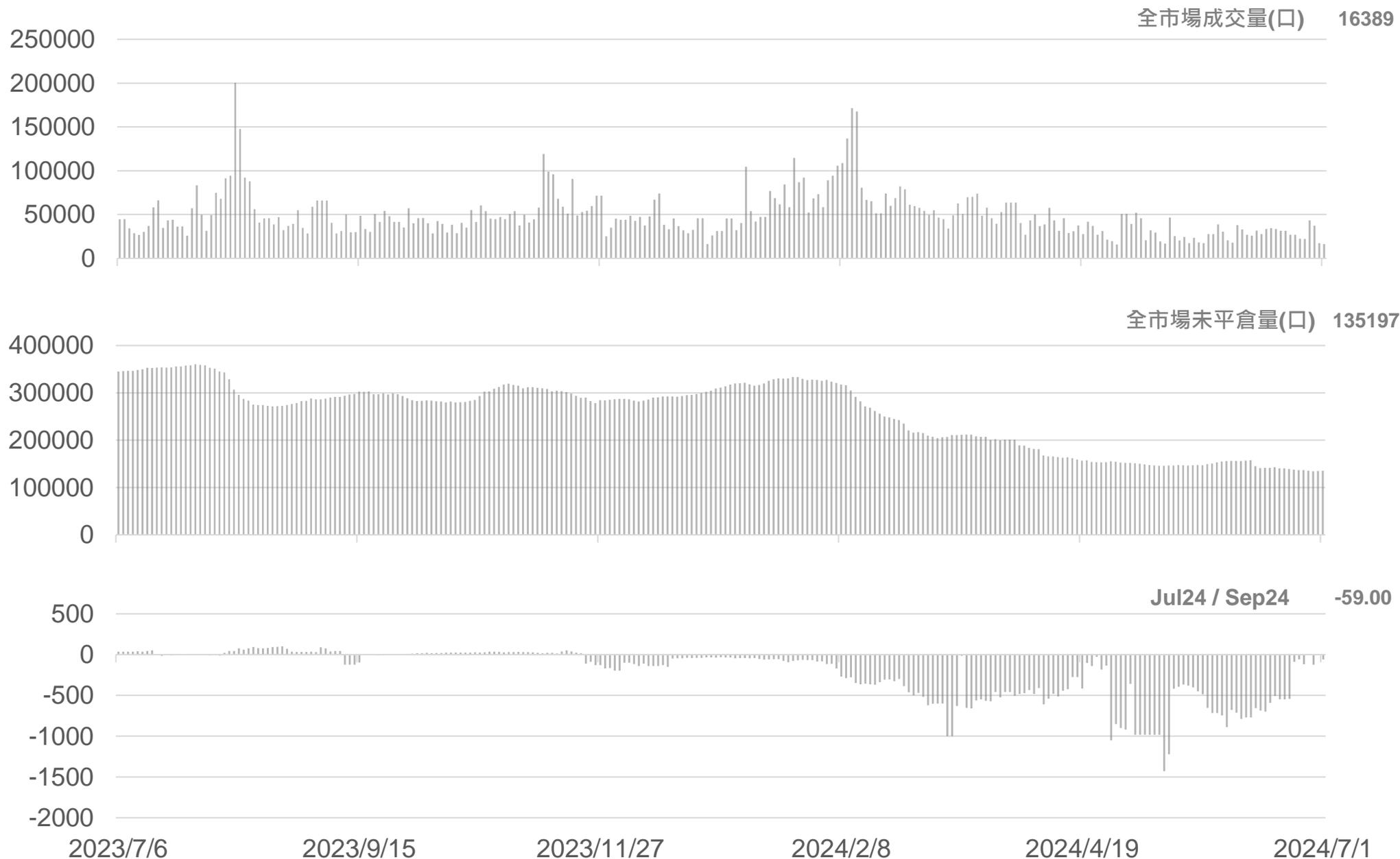
此報價為美元/公噸·以今天為例：可可期貨Jul24價格為7352美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	7352	-377	▼ 4.88%	9	2377	-9	Jul24 / Sep24	-59.0
Sep24	7293	-438	▼ 5.67%	8175	49605	+80	Sep24 / Dec24	-1052.0
Dec24	6241	-350	▼ 5.31%	4384	40947	-65	Dec24 / Mar25	-551.0
Mar25	5690	-259	▼ 4.35%	1669	23359	+19	Mar25 / May25	-114.0
May25	5576	-222	▼ 3.83%	1282	8145	+50	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)

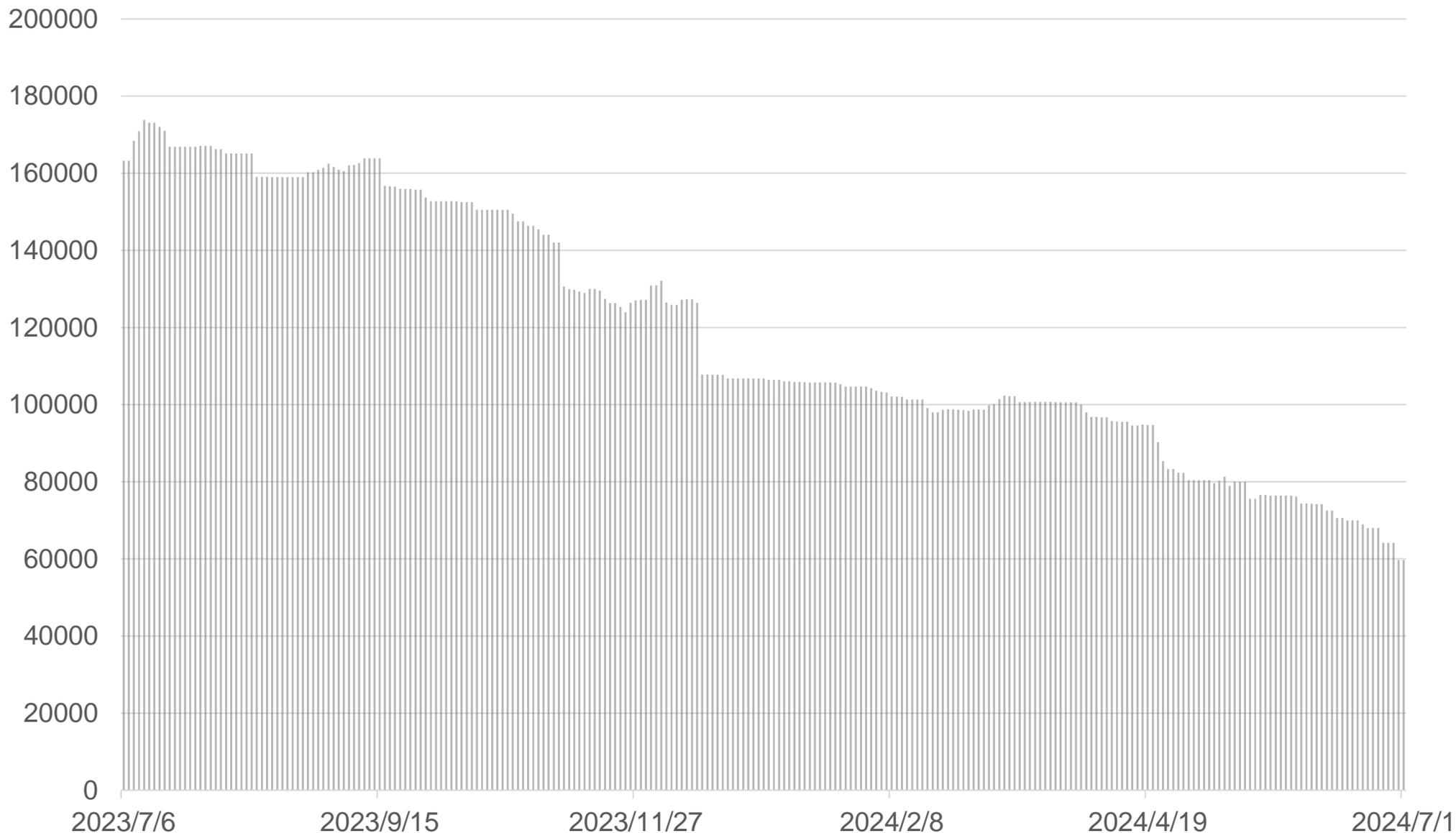


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/6/28 59690



棉花期貨表現狀況

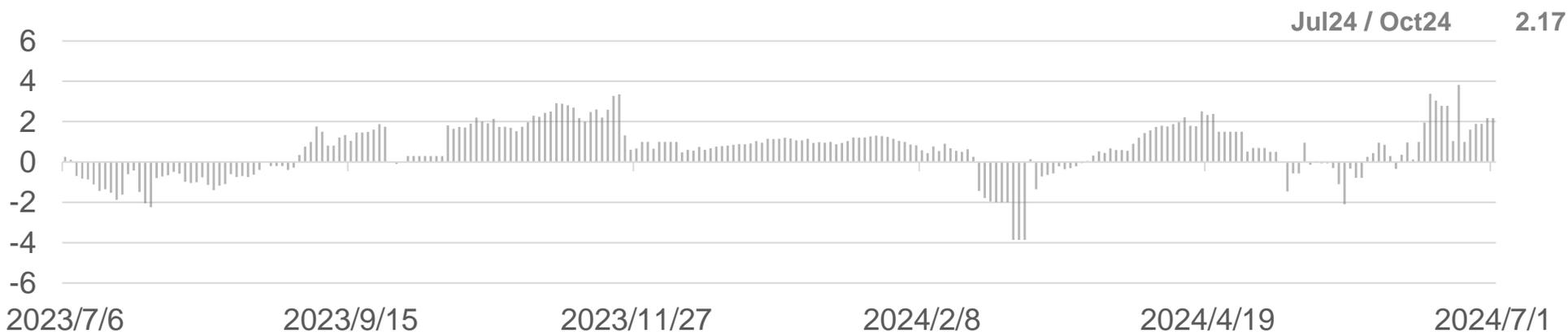
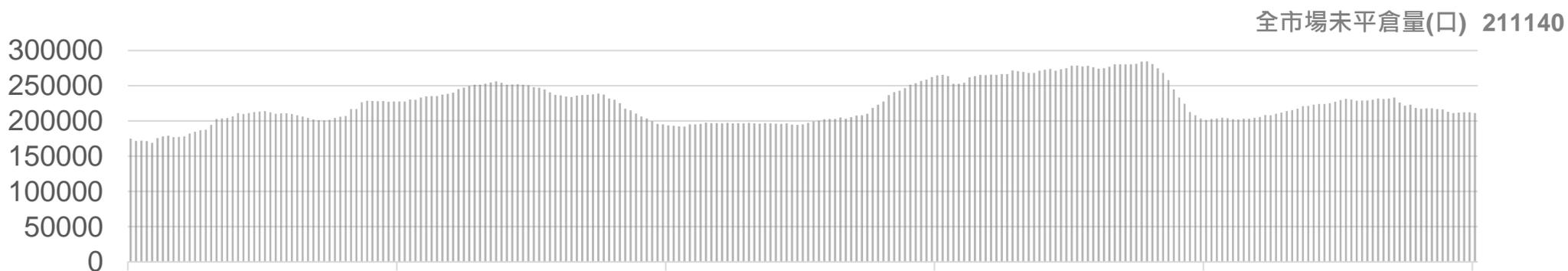
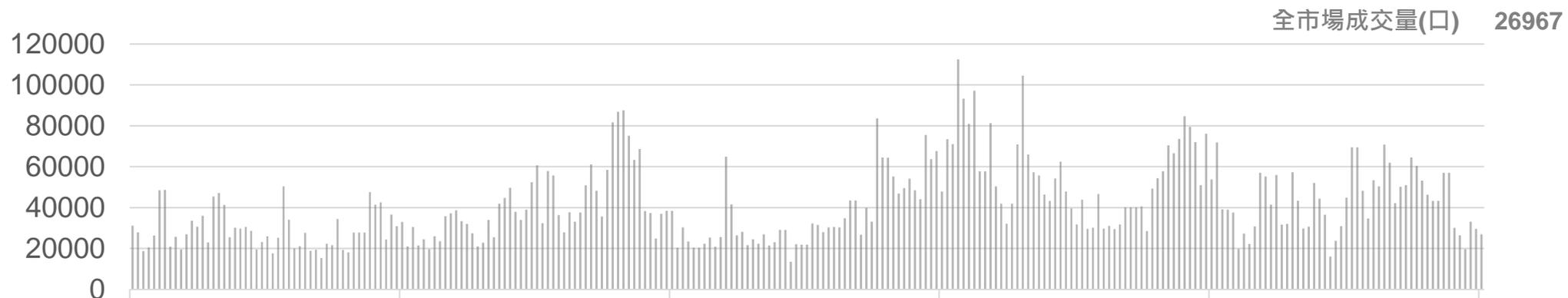
此報價為美分/磅，以今天為例：棉花期貨Jul24價格為70.07美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Jul24	70.07	+0.26 ▲	0.37%	0	3	0	Jul24 / Oct24	+2.2
Oct24	72.24	+0.26 ▲	0.36%	37	333	-7	Oct24 / Dec24	+0.9
Dec24	73.10	+0.41 ▲	0.56%	19589	157356	-1321	Dec24 / Mar25	+1.7
Mar25	74.76	+0.40 ▲	0.54%	4776	30884	+208	Mar25 / May25	+1.3
May25	76.09	+0.40 ▲	0.53%	1641	9119	-247	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)

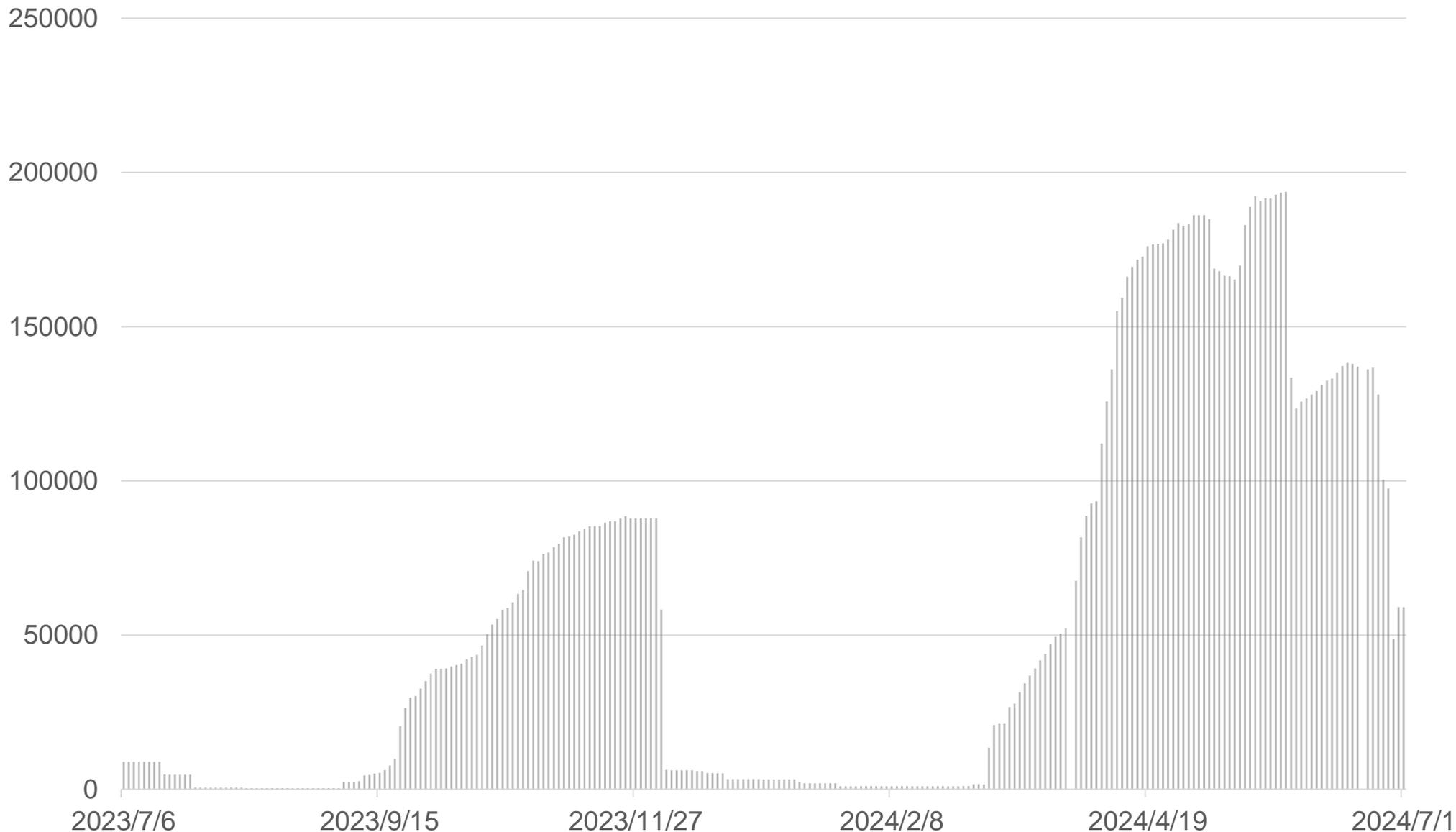


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/7/1 59035



11號糖期貨表現狀況

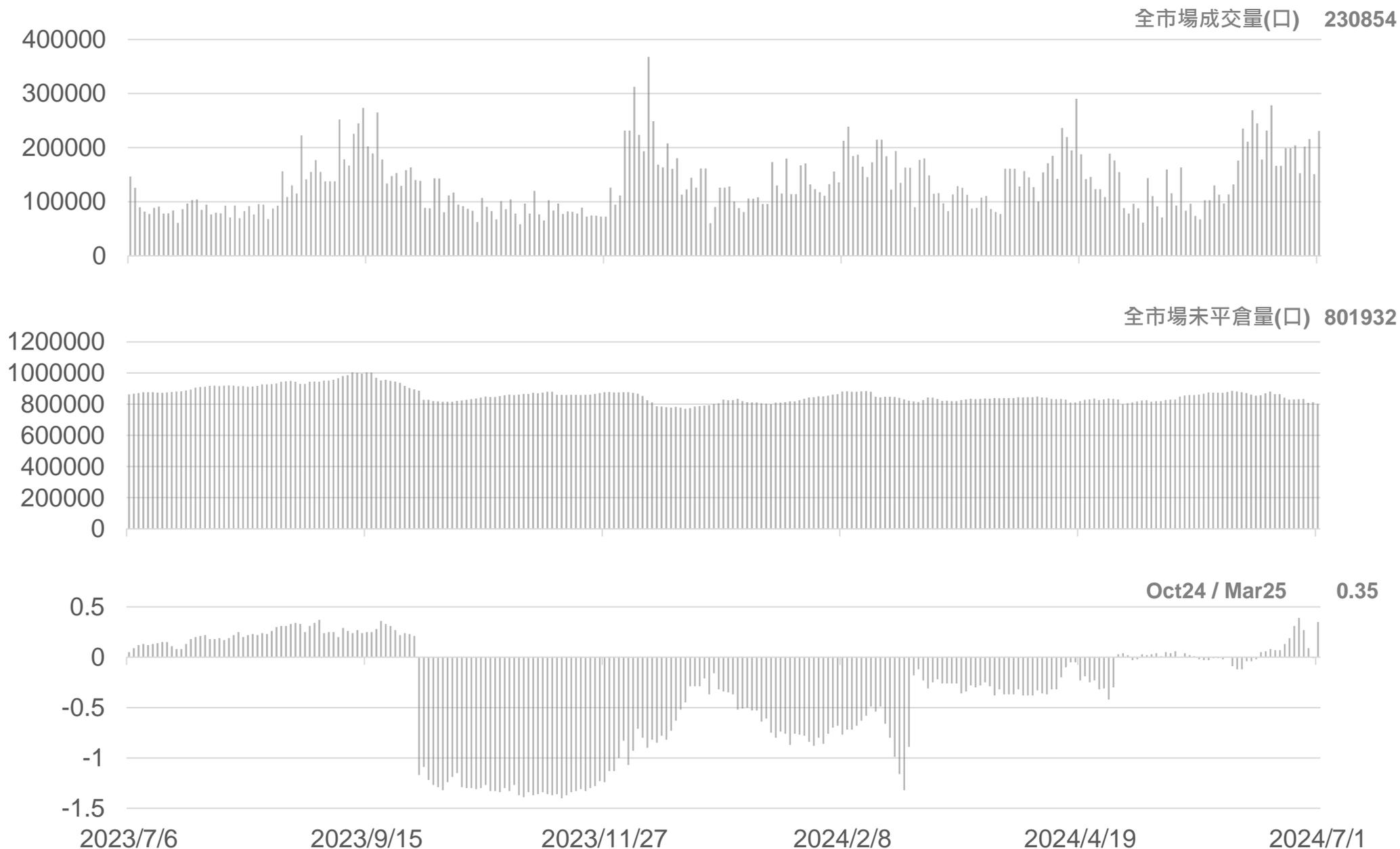
此報價為美分/磅 · 以今天為例：11號糖期貨Oct24價格為20.23美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	20.23	-0.07 ▼	0.34%	118351	382393	-13	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	20.58	-0.01 ▼	0.05%	42900	169020	-64	Mar25 / May25	-0.9
May25	19.70	+0.05 ▲	0.25%	18872	77541	+354	May25 / Jul25	-0.6
Jul25	19.09	+0.09 ▲	0.47%	13852	62351	+2302	Jul25 / Oct25	-0.3
Oct25	18.78	+0.11 ▲	0.59%	7521	34370	+299	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