



ICE

軟性商品報告

2024年7月30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)	+0.09%	-3.27%	+1.63%	+11.90%	+22.03%
咖啡(Robusta)	-0.67%	-11.58%	-0.47%	+13.45%	+31.49%
可可	-4.01%	-8.12%	+4.95%	-9.28%	+32.92%
棉花	+1.79%	-3.74%	-3.65%	-12.73%	-24.23%
11號糖	+3.20%	+3.88%	-6.03%	-1.40%	-20.73%

重點新聞

- 咖啡：

12月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.09%，達到每磅229.35美分，而11月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.67%，達到每公噸4122美元。
- 可可：

9月份的紐約可可價格大跌-4.01%，達到每公噸7716美元。
- 糖：

10月份的11號糖價格大漲3.20%，達到每磅19.01美分。
- 棉花：

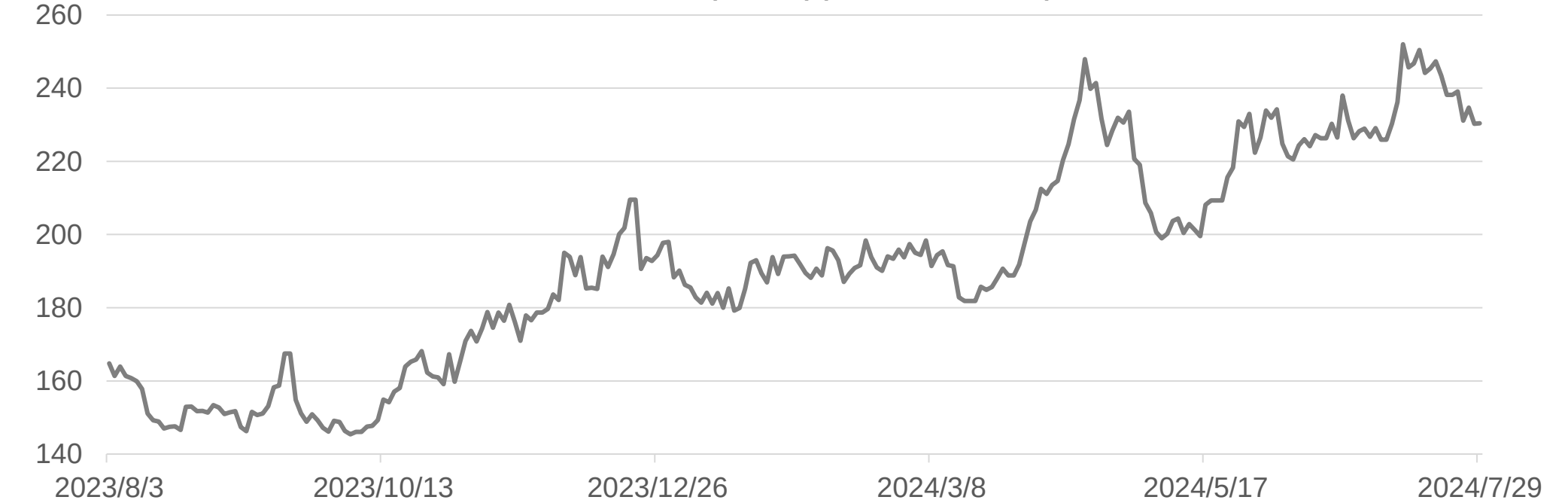
12月份的棉花價格上漲1.79%，達到每磅69.21美分。

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Sep24價格為230.4美分/磅，或2.304美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	230.40	+0.15 ▲	0.07%	26638	110985	-841	Sep24 / Dec24	-1.1
Dec24	229.35	+0.20 ▲	0.09%	15999	75238	+3120	Dec24 / Mar25	-1.2
Mar25	228.15	+0.25 ▲	0.11%	7200	41574	+2098	Mar25 / May25	-2.0
May25	226.20	+0.55 ▲	0.24%	2044	9143	-258	May25 / Jul25	-1.9
Jul25	224.30	+0.60 ▲	0.27%	1514	5524	+99	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Sep24價格為4267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
Sep24	4267	-35	▼ 0.81%	7754	48495	-887	Sep24 / Nov24	-145.0
Nov24	4122	-28	▼ 0.67%	5736	24733	-144	Nov24 / Jan25	-149.0
Jan25	3973	-11	▼ 0.28%	2402	8731	+2	Jan25 / Mar25	-127.0
Mar25	3846	-3	▼ 0.08%	716	2993	+132	Mar25 / May25	-101.0
May25	3745	-2	▼ 0.05%	344	668	+11	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

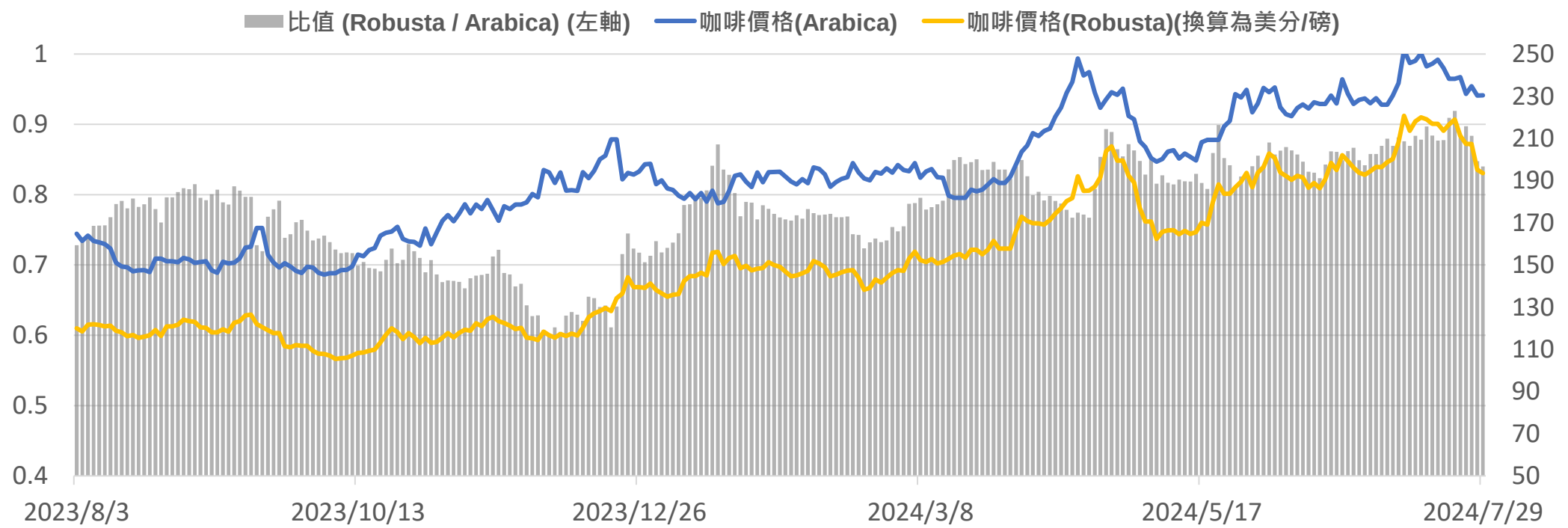
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



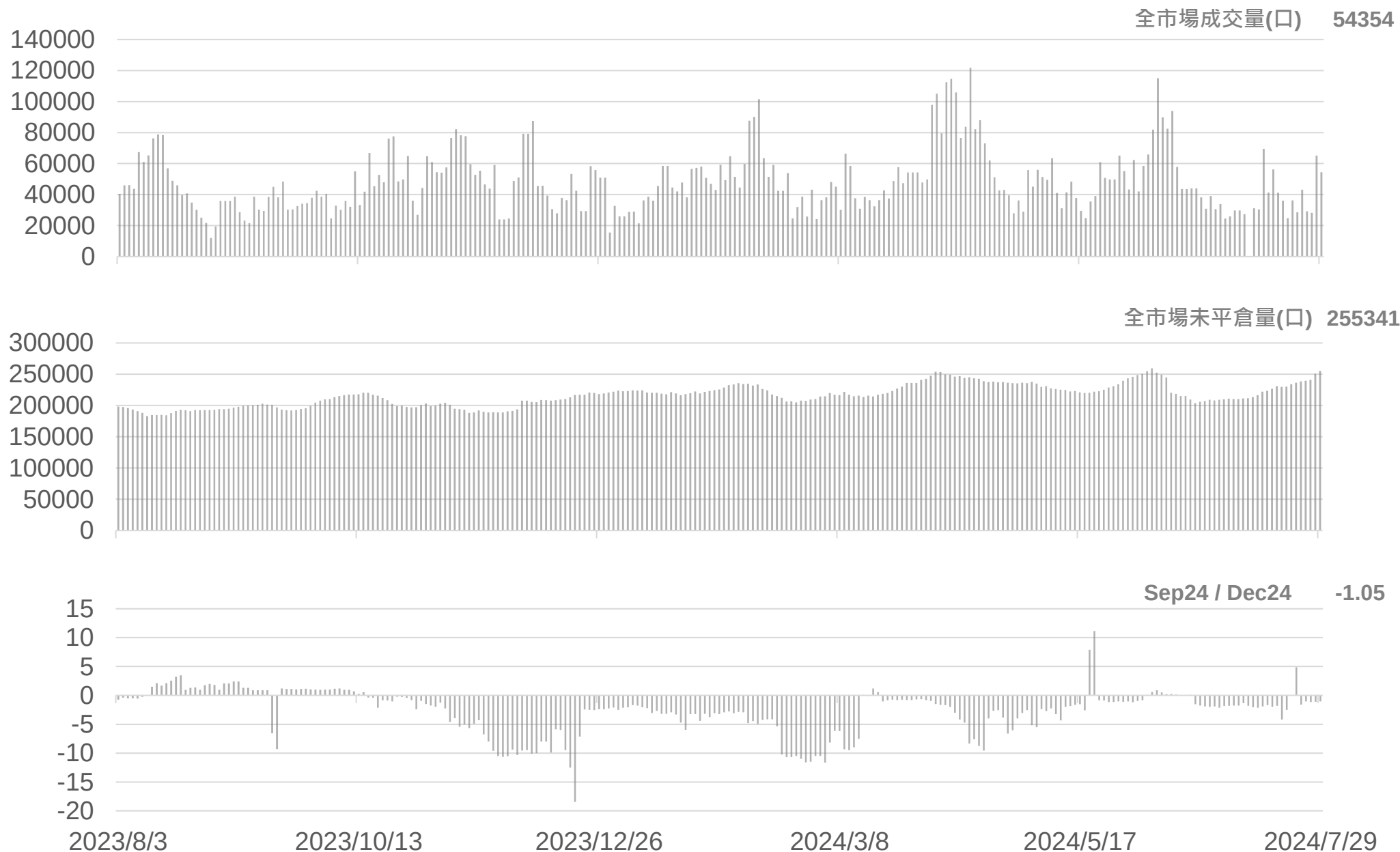
兩品種咖啡價差狀況

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

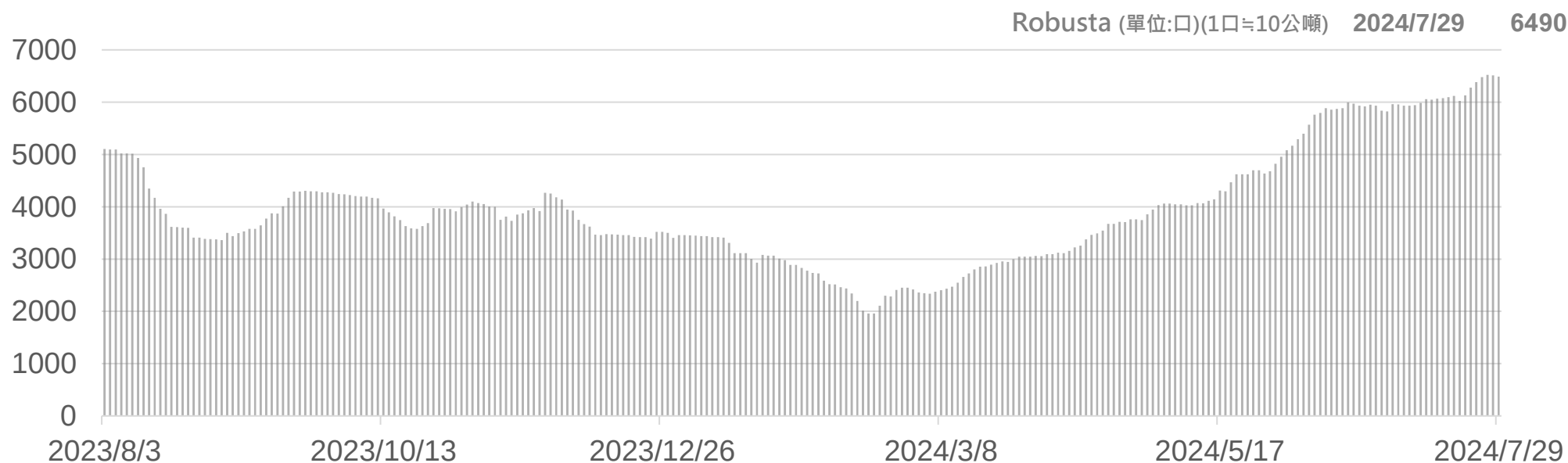
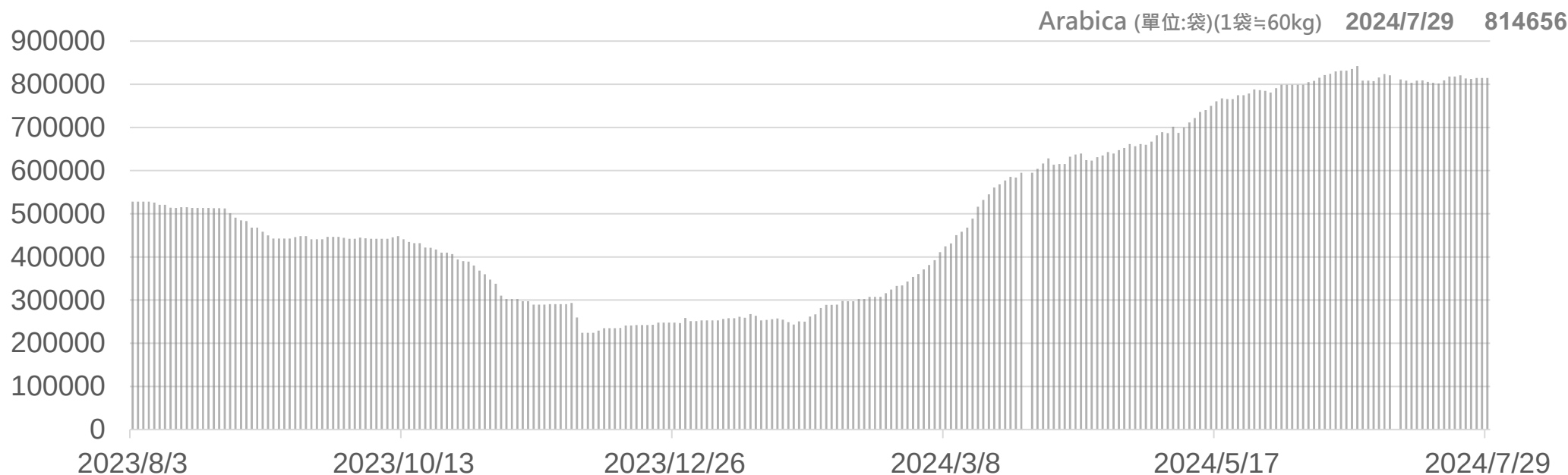
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Sep24/Sep24	230.40	4267	193.55	0.840
Sep24	230.4	4267	193.55	0.840
Dec24	229.35	-	-	-
Mar25	228.15	3846	174.45	0.765
May25	226.2	3745	169.87	0.751



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

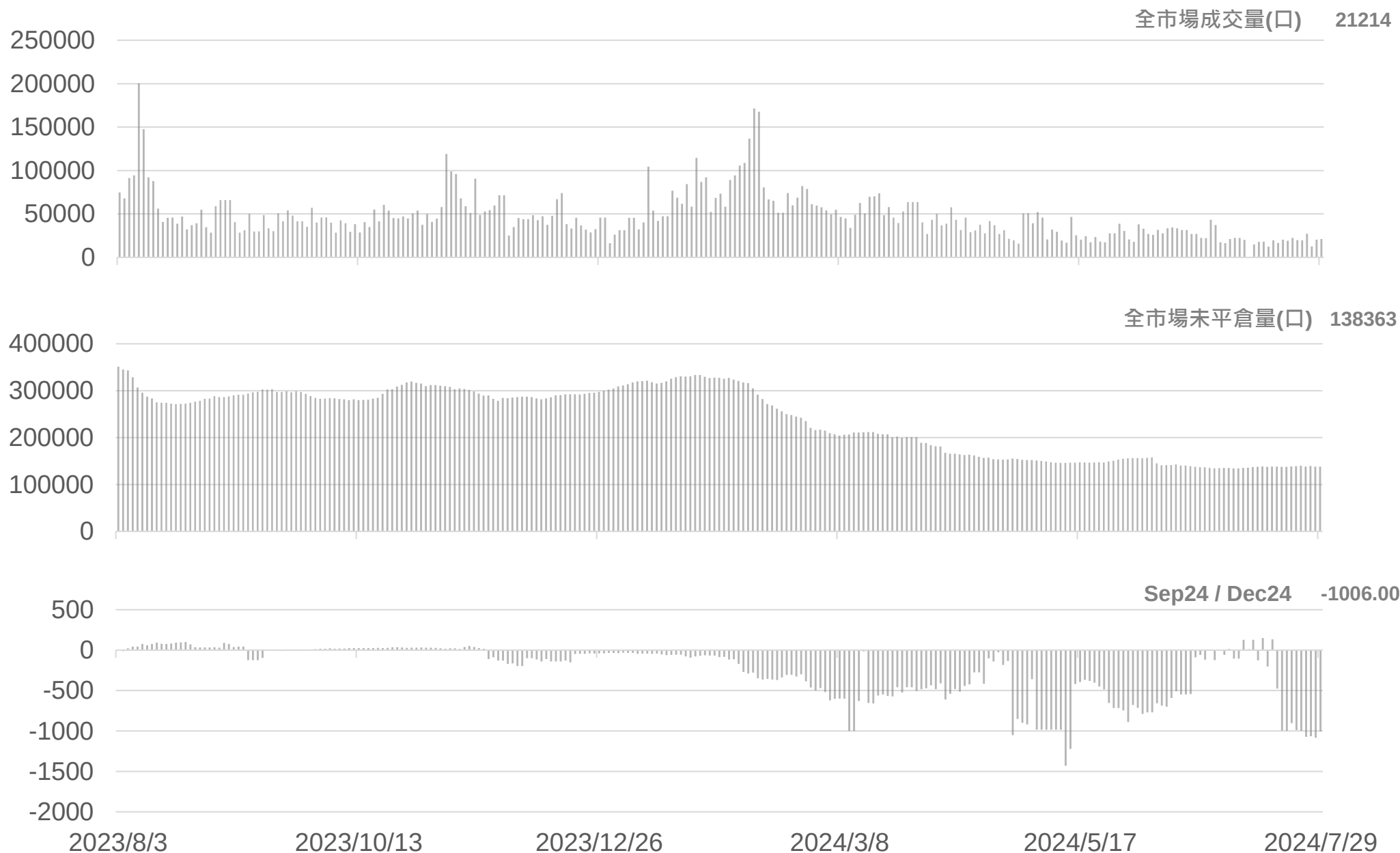
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Sep24價格為7716美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	7716	-322	▼ 4.01%	8448	45123	-867	Sep24 / Dec24	-1006.0
Dec24	6710	-245	▼ 3.52%	5525	46805	+123	Dec24 / Mar25	-648.0
Mar25	6062	-204	▼ 3.26%	3208	24938	+387	Mar25 / May25	-200.0
May25	5862	-186	▼ 3.08%	1728	8890	+77	May25 / Jul25	-145.0
Jul25	5717	-177	▼ 3.00%	1168	7194	+70	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)

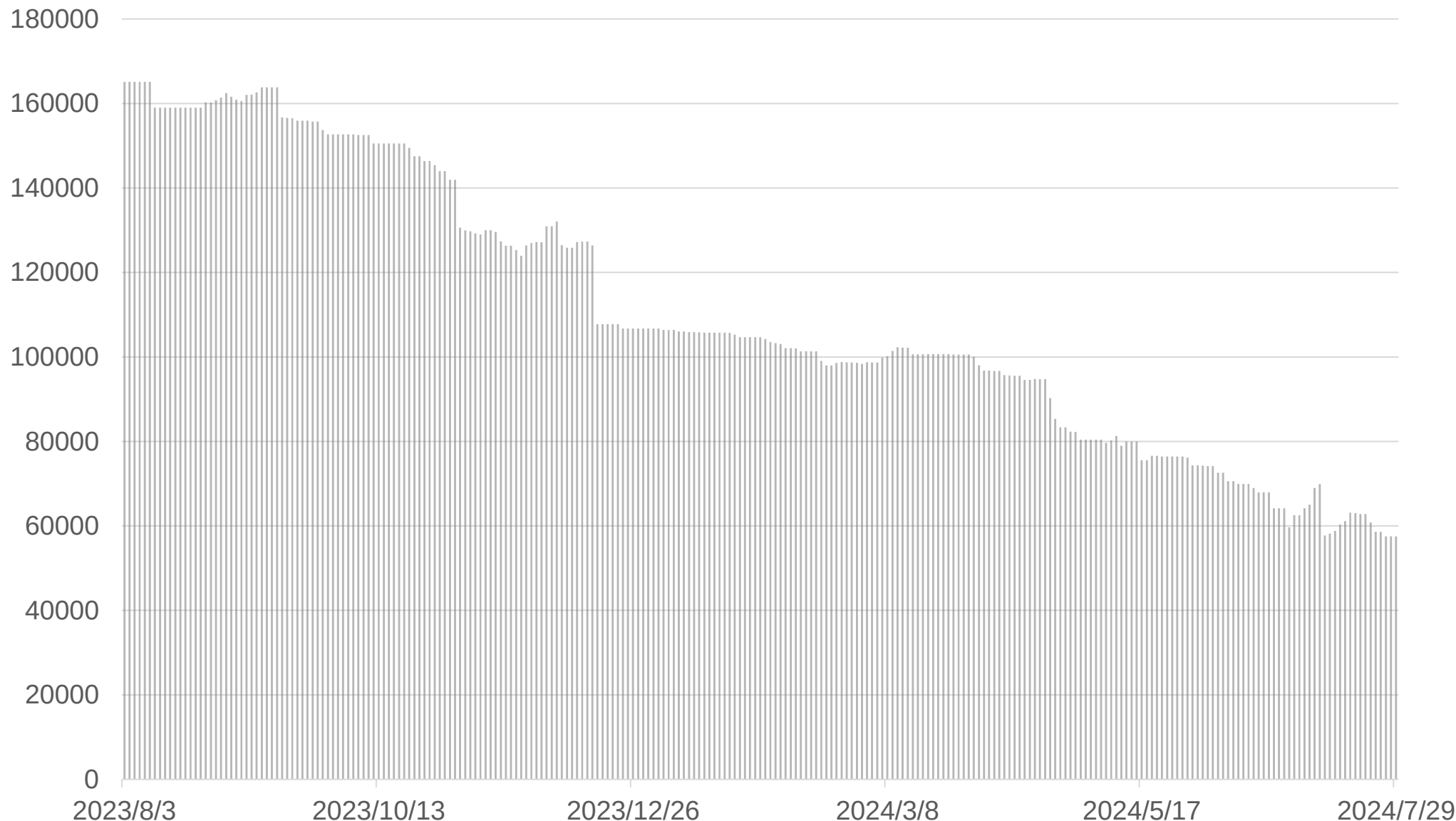


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/7/26 57520



棉花期貨表現狀況

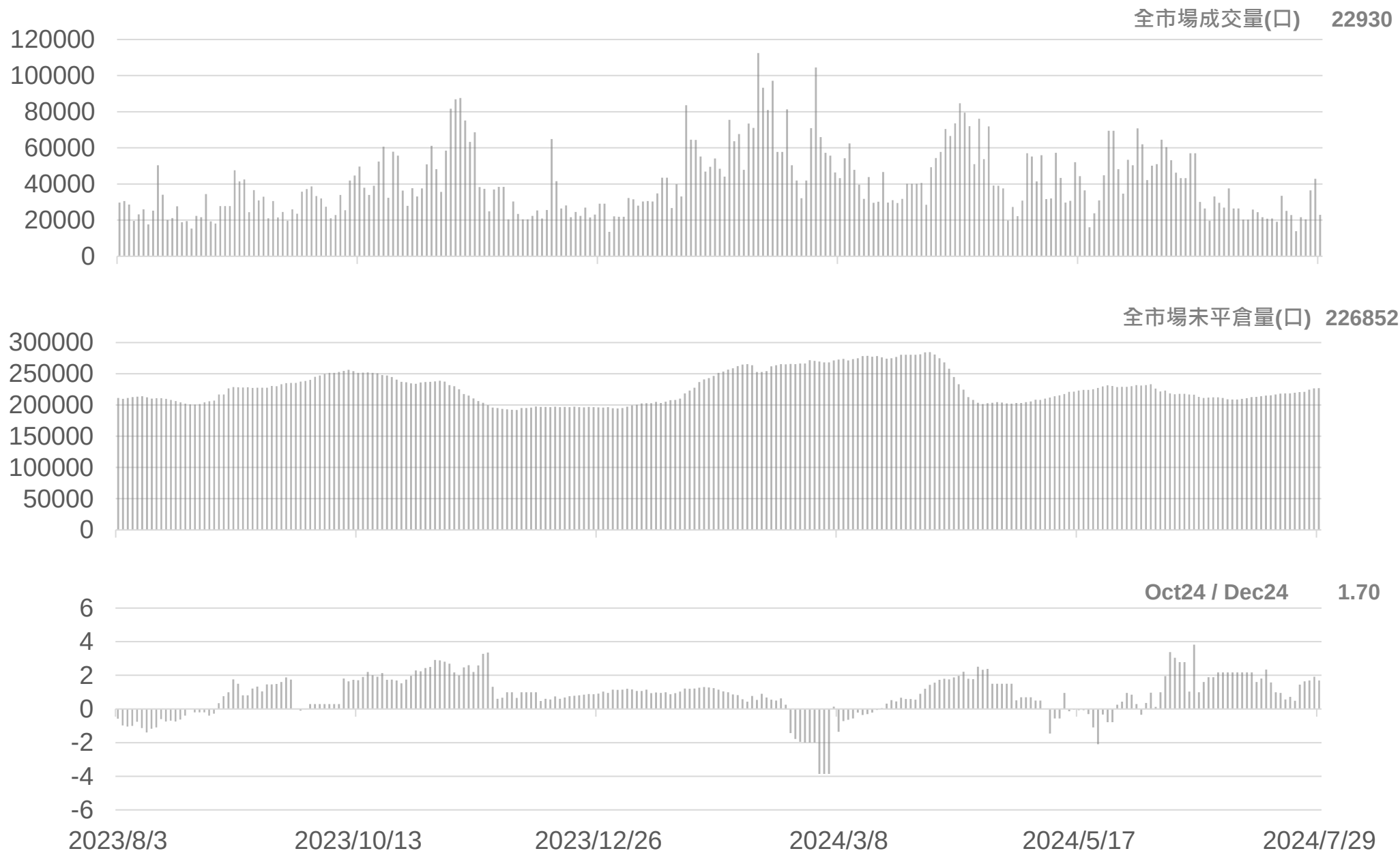
此報價為美分/磅 · 以今天為例：棉花期貨Oct24價格為67.51美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	67.51	+1.44 ▲	2.18%	27	400	+9	Oct24 / Dec24	+1.7
Dec24	69.21	+1.22 ▲	1.79%	15905	160523	-273	Dec24 / Mar25	+1.7
Mar25	70.91	+1.15 ▲	1.65%	4103	37070	+397	Mar25 / May25	+1.3
May25	72.20	+1.07 ▲	1.50%	1879	10951	+178	May25 / Jul25	+1.0
Jul25	73.17	+0.94 ▲	1.30%	746	7094	-75	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)

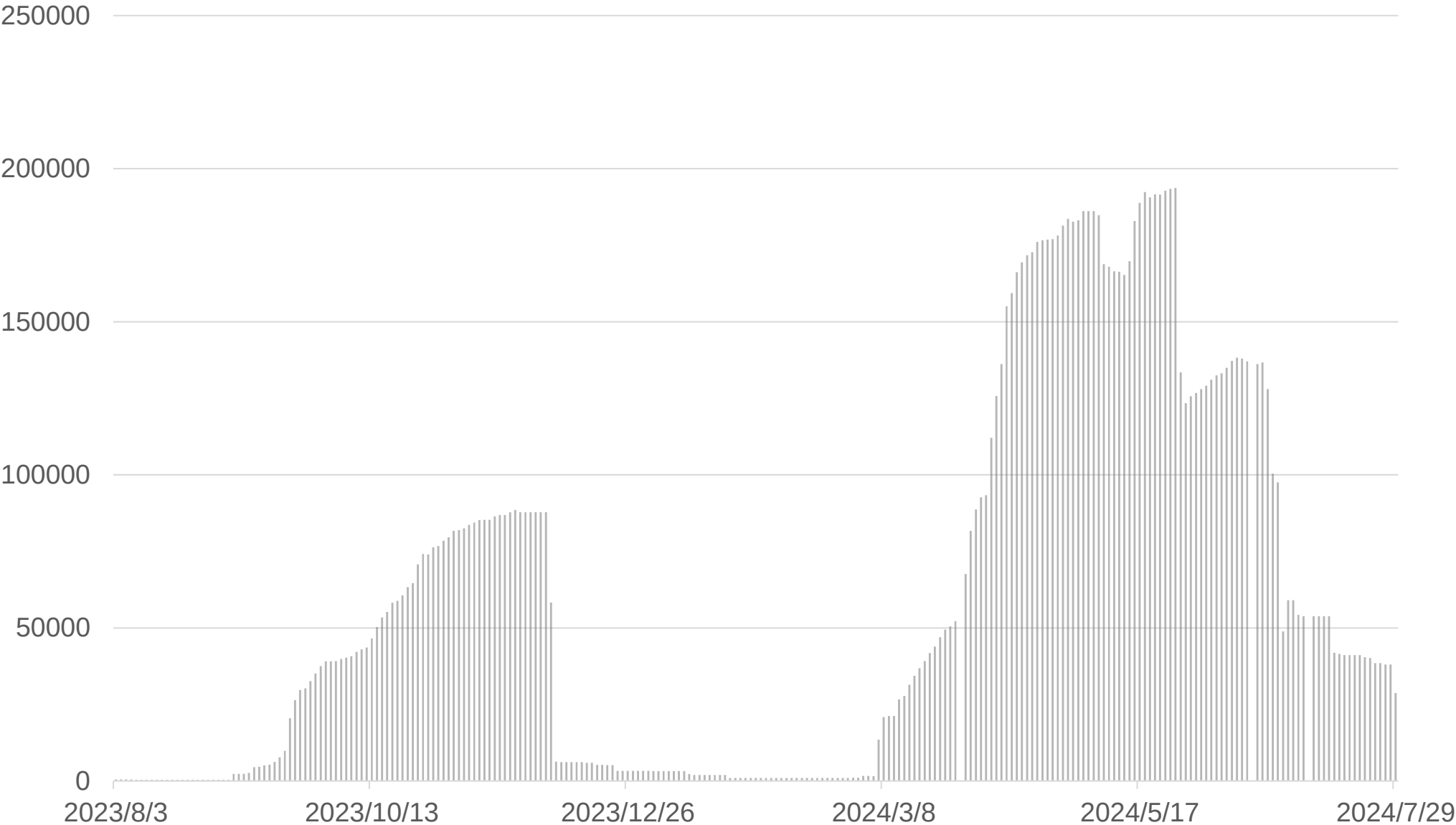


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/7/29 28745



11號糖期貨表現狀況

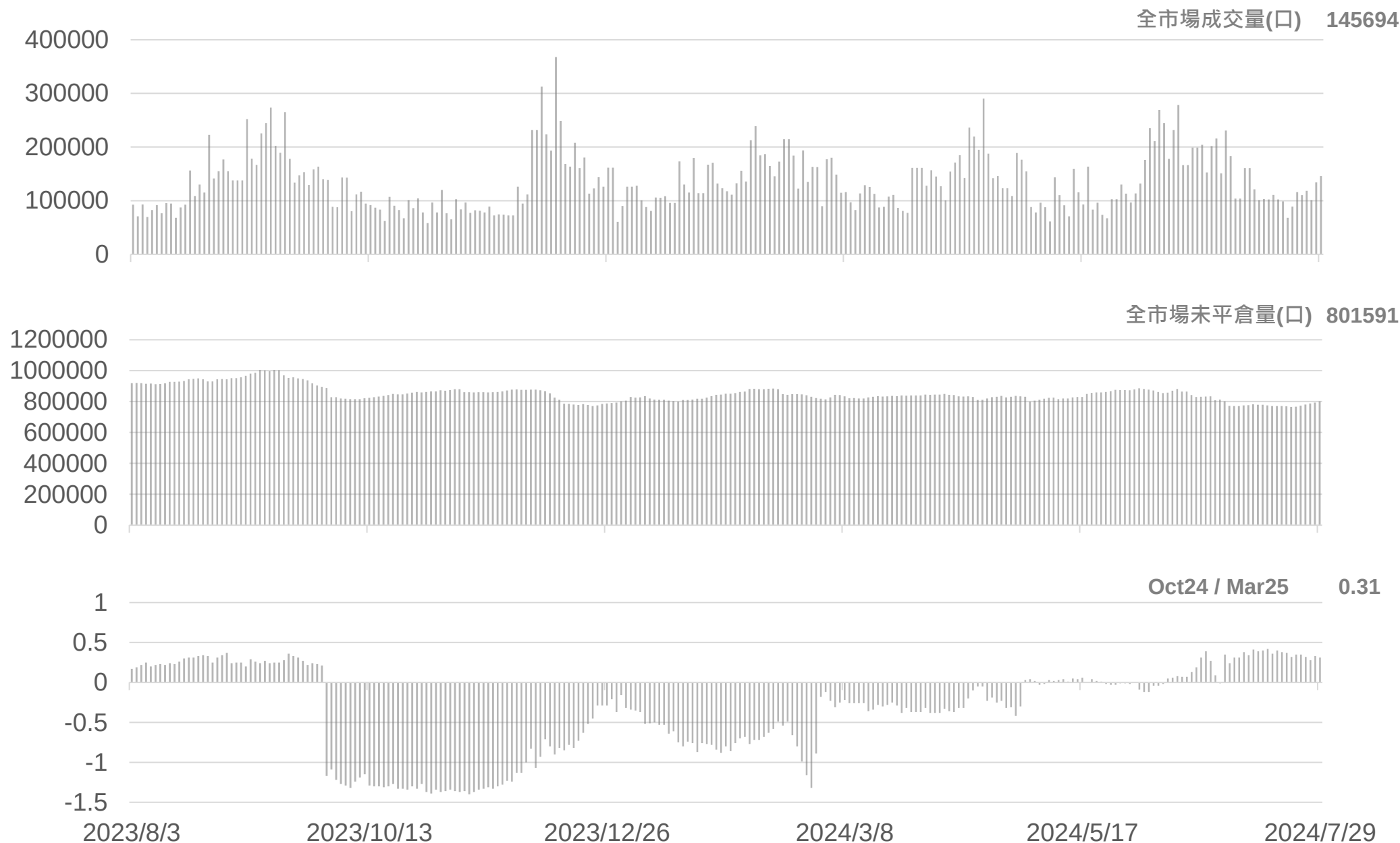
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Oct24價格為19.01美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	19.01	+0.59 ▲	3.20%	71672	347797	+3879	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	19.32	+0.57 ▲	3.04%	28574	196774	+2594	Mar25 / May25	-0.9
May25	18.47	+0.52 ▲	2.90%	16969	86050	+1133	May25 / Jul25	-0.5
Jul25	17.98	+0.42 ▲	2.39%	13478	70499	+412	Jul25 / Oct25	-0.1
Oct25	17.87	+0.33 ▲	1.88%	5377	42242	-185	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



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7月29日

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