



ICE

軟性商品報告

2024年8月8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) | +4.39% | +7.46% | +0.24% | +21.42% | +28.55% |
| 咖啡(Robusta) | +2.24% | +5.16% | -4.84% | +22.33% | +37.96% |
| 可可 | +4.41% | +6.10% | +4.75% | -1.89% | +43.12% |
| 棉花 | +0.64% | -2.22% | -4.13% | -10.93% | -27.11% |
| 11號糖 | +1.51% | -4.22% | -8.43% | -3.87% | -20.26% |

重點新聞

咖啡：

9月份阿拉比卡咖啡價格大漲4.39%，達到每磅246.3美分，而9月份羅布斯塔咖啡價格大漲2.24%，達到每公噸4481美元。

可可：

9月份的紐約可可價格大漲4.41%，達到每公噸8586美元。

糖：

10月份的11號糖價格上漲1.51%，達到每磅18.14美分。

棉花：

12月份的棉花價格小漲0.64%，達到每磅67.73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Sep24價格為246.3美分/磅，或2.463美元/磅

| 月份 | 結算 | 變動 | 變動% | 交易量 | OI | OI增減 | 跨月 | 價差 |
|-------|--------|----------|-------|-------|-------|-------|-----------------------------------------|------|
| Sep24 | 246.30 | +10.35 ▲ | 4.39% | 24822 | 96783 | -4865 | Sep24 / Dec24 | -4.3 |
| Dec24 | 242.00 | +9.05 ▲ | 3.88% | 17680 | 80307 | -1513 | Dec24 / Mar25 | -3.3 |
| Mar25 | 238.70 | +7.95 ▲ | 3.45% | 8367 | 44414 | +1036 | Mar25 / May25 | -2.7 |
| May25 | 236.00 | +7.70 ▲ | 3.37% | 2830 | 10083 | +365 | May25 / Jul25 | -2.6 |
| Jul25 | 233.40 | +7.45 ▲ | 3.30% | 1585 | 6395 | +47 | 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4481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 | 4481 | +98 | ▲ 2.24% | 8456 | 37276 | -2125 | Sep24 / Nov24 | -195.0 |
| Nov24 | 4286 | +96 | ▲ 2.29% | 8876 | 33304 | -43 | Nov24 / Jan25 | -155.0 |
| Jan25 | 4131 | +95 | ▲ 2.35% | 2147 | 12079 | +371 | Jan25 / Mar25 | -145.0 |
| Mar25 | 3986 | +83 | ▲ 2.13% | 742 | 4436 | +180 | Mar25 / May25 | -98.0 |
| May25 | 3888 | +83 | ▲ 2.18% | 162 | 1583 | +11 | 跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11) | |

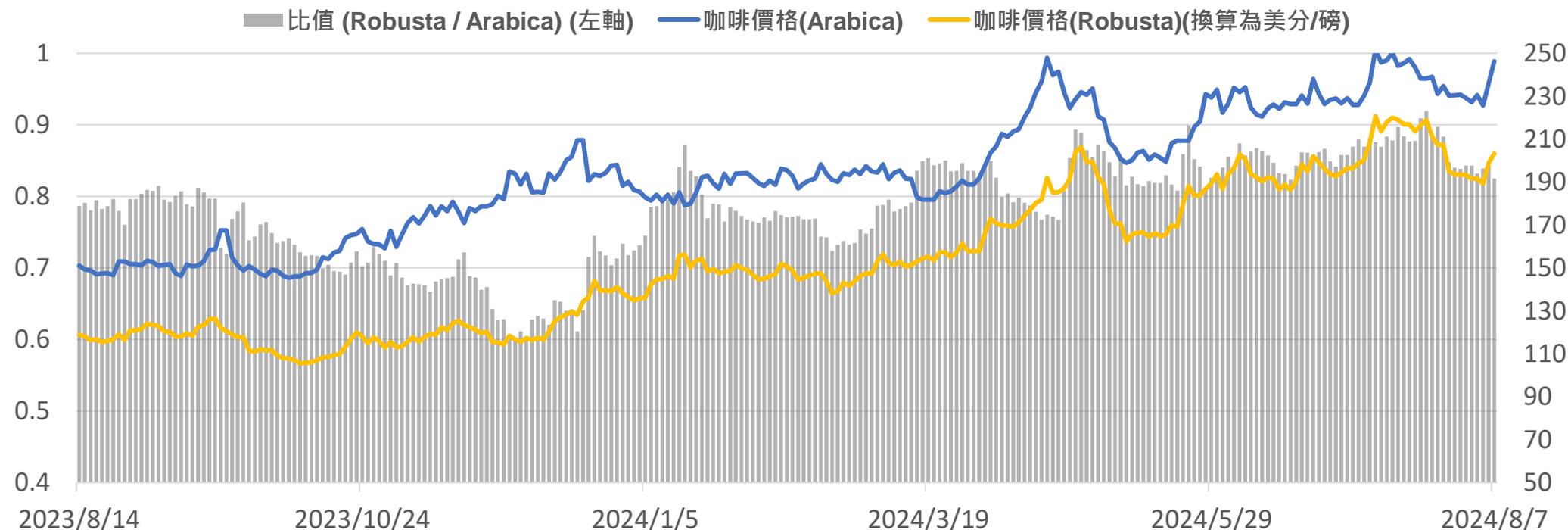
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



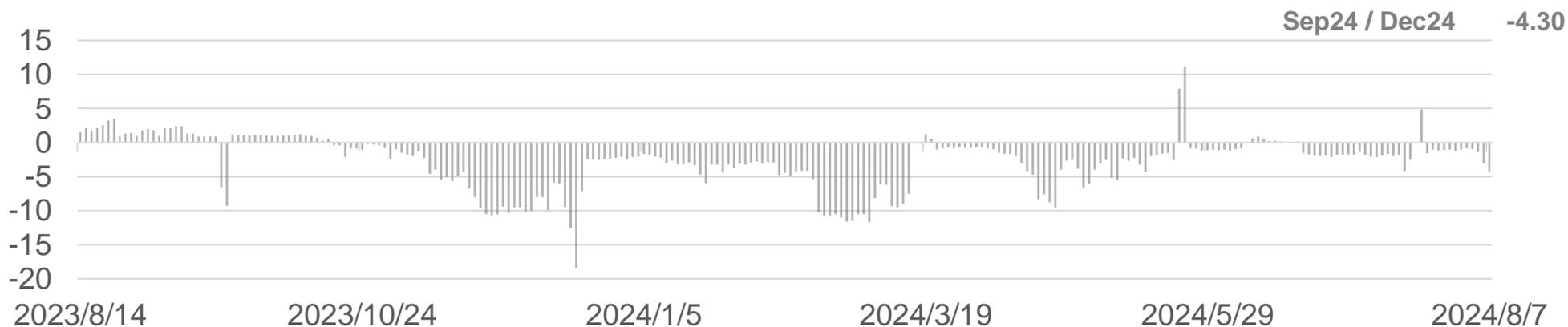
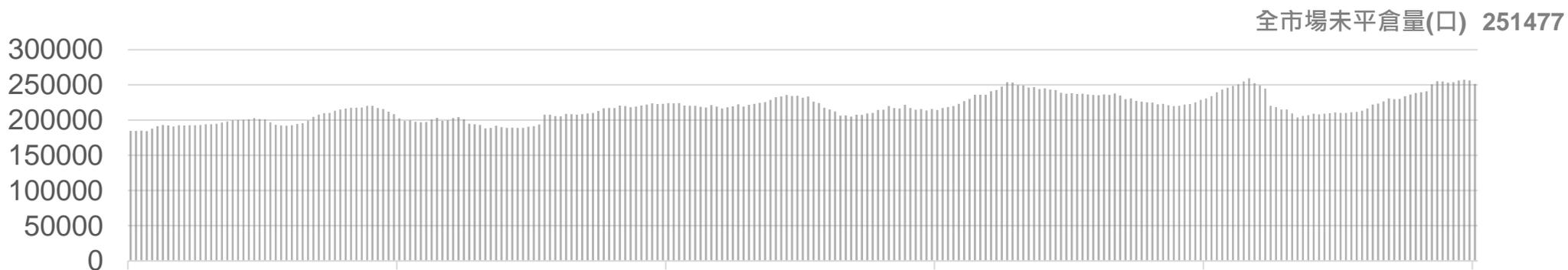
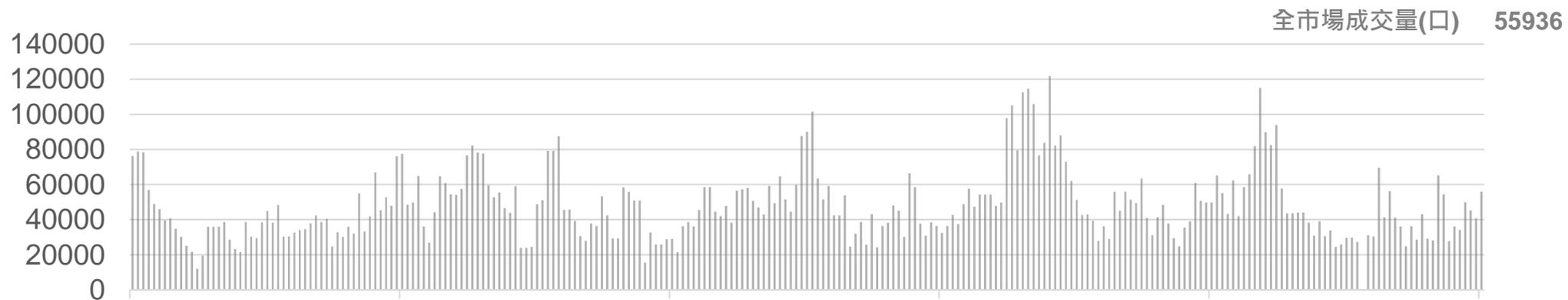
兩品種咖啡價差狀況

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

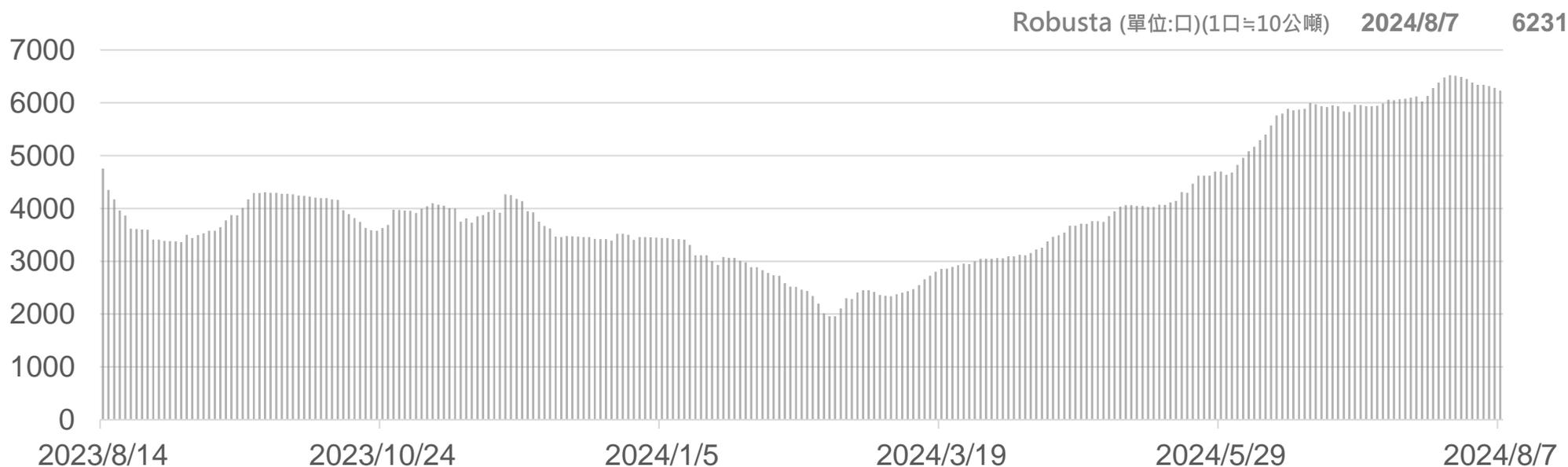
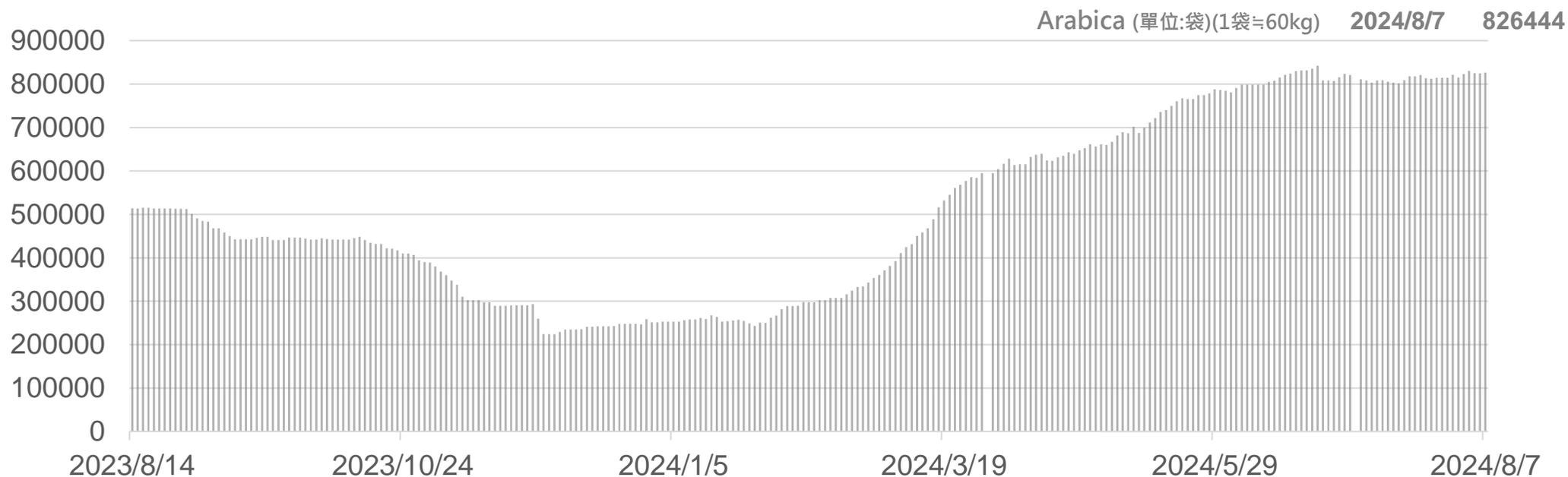
| 合約 | Arabica (美分/磅) | Robusta (美元/公噸) | Robusta (美分/磅) | 比值 (Robusta / Arabica) |
|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------------|
| 近月: Sep24/Sep24 | 246.30 | 4481 | 203.25 | 0.825 |
| Sep24 | 246.3 | 4481 | 203.25 | 0.825 |
| Dec24 | 242 | - | - | - |
| Mar25 | 238.7 | 3986 | 180.80 | 0.757 |
| May25 | 236 | 3888 | 176.36 | 0.747 |



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

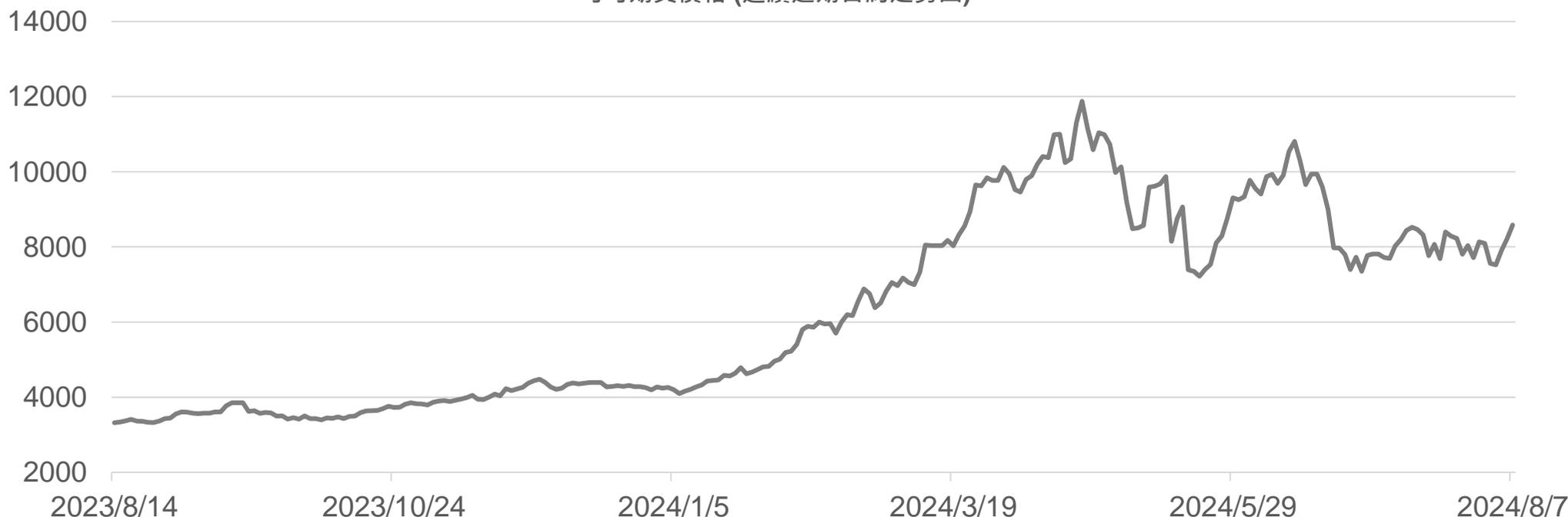


可可期貨表現狀況

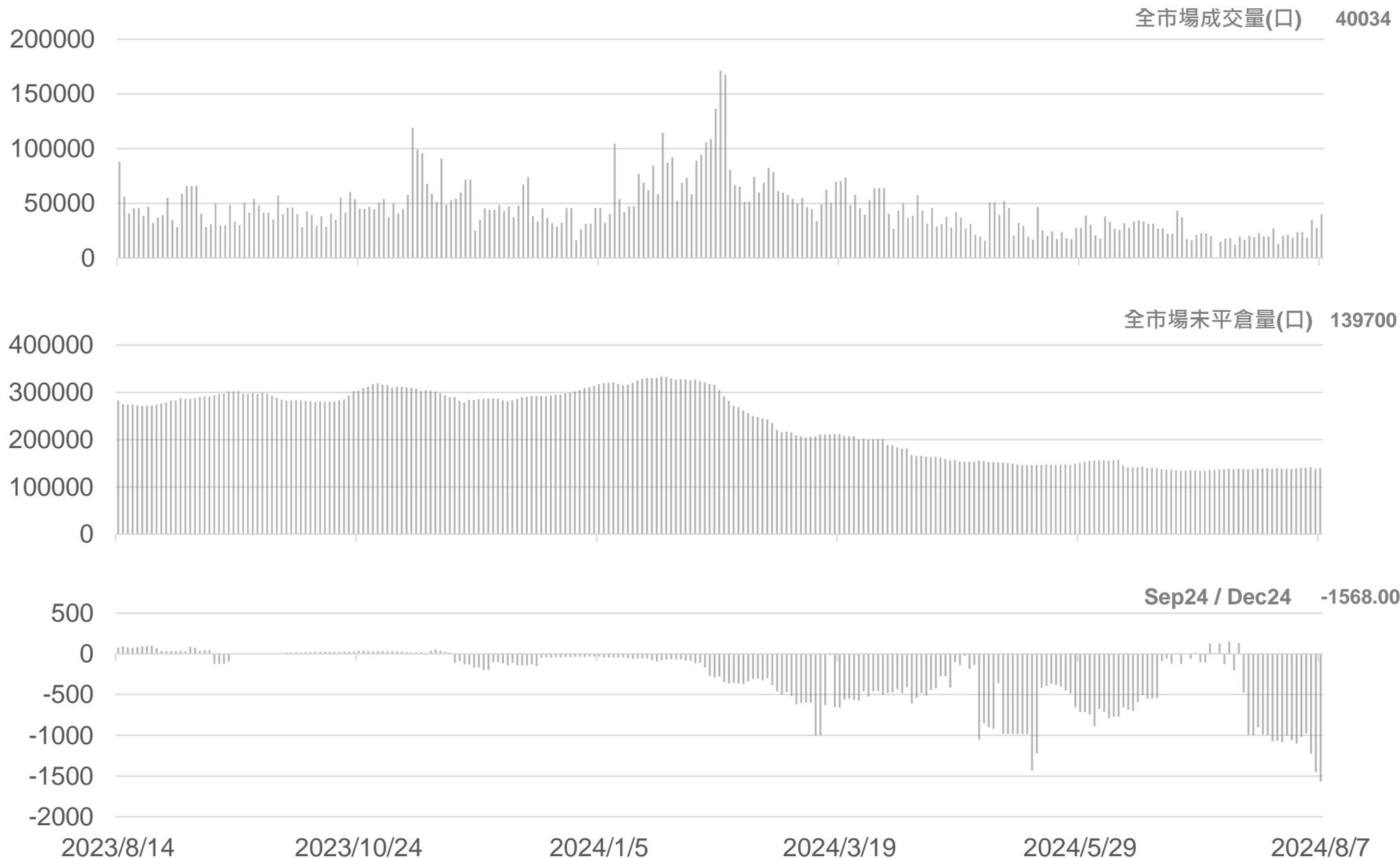
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Sep24價格為8586美元/公噸

| 月份 | 結算 | 變動 | 變動% | 交易量 | OI | OI增減 | 跨月 | 價差 |
|-------|------|--------|-------|-------|-------|-------|-----------------------------------------|---------|
| Sep24 | 8586 | +363 ▲ | 4.41% | 13965 | 32594 | -3357 | Sep24 / Dec24 | -1568.0 |
| Dec24 | 7018 | +248 ▲ | 3.66% | 14290 | 54165 | +3030 | Dec24 / Mar25 | -807.0 |
| Mar25 | 6211 | +112 ▲ | 1.84% | 5446 | 29469 | +1129 | Mar25 / May25 | -234.0 |
| May25 | 5977 | +68 ▲ | 1.15% | 3430 | 9594 | +315 | May25 / Jul25 | -163.0 |
| Jul25 | 5814 | +30 ▲ | 0.52% | 1613 | 7802 | +77 | 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)

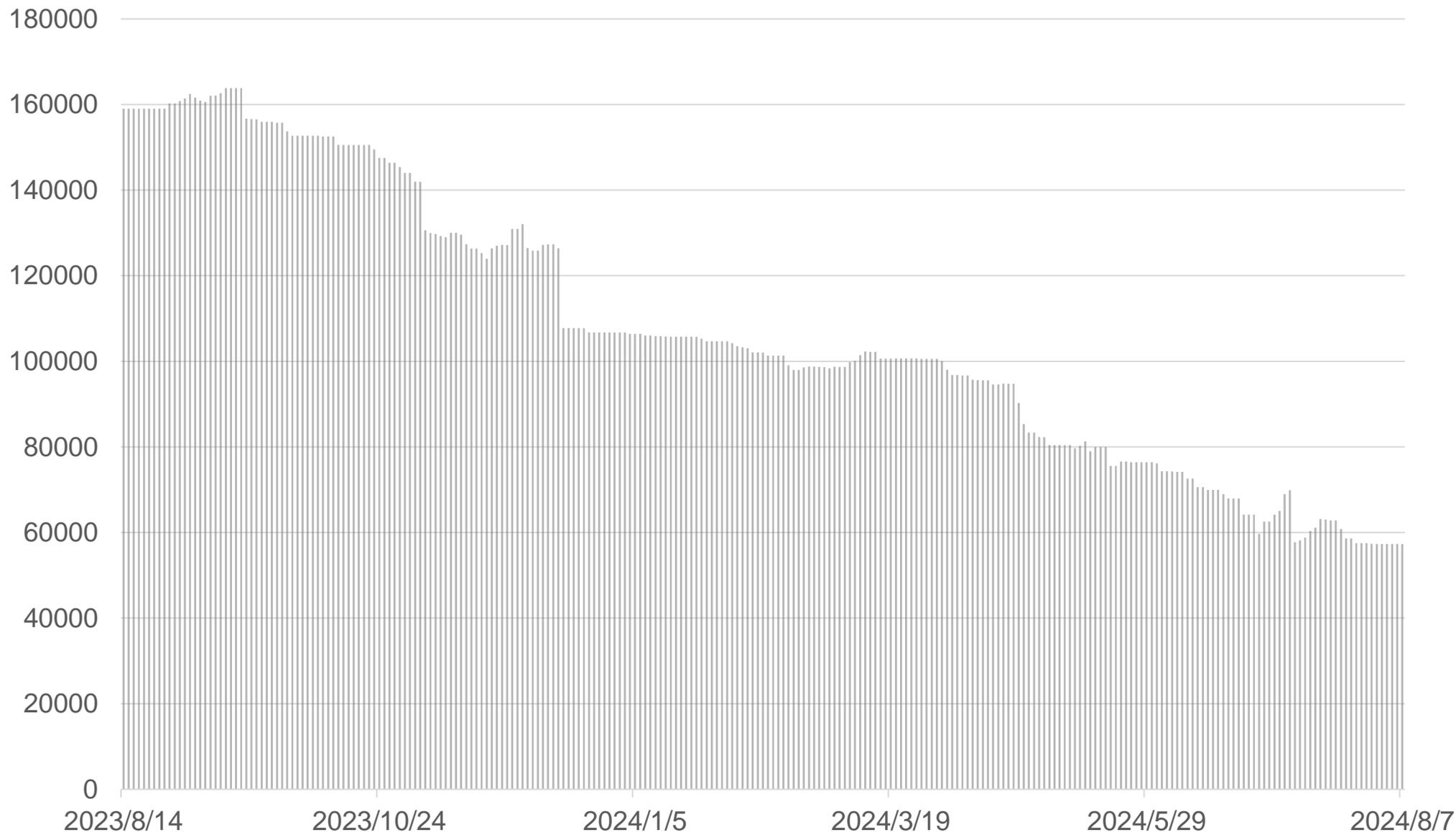


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/8/6 57310



棉花期貨表現狀況

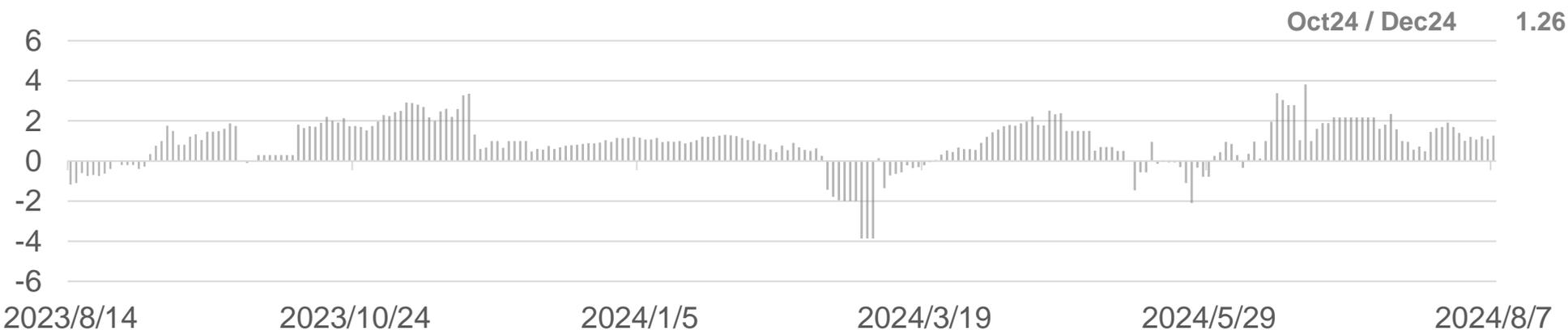
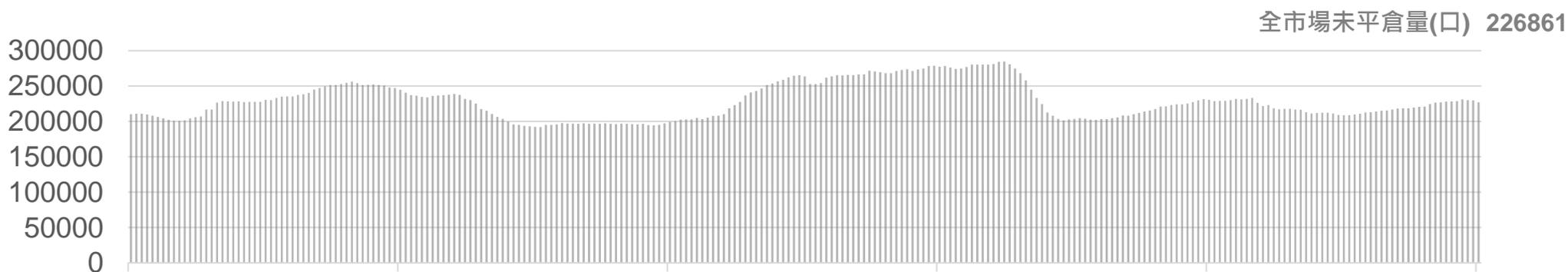
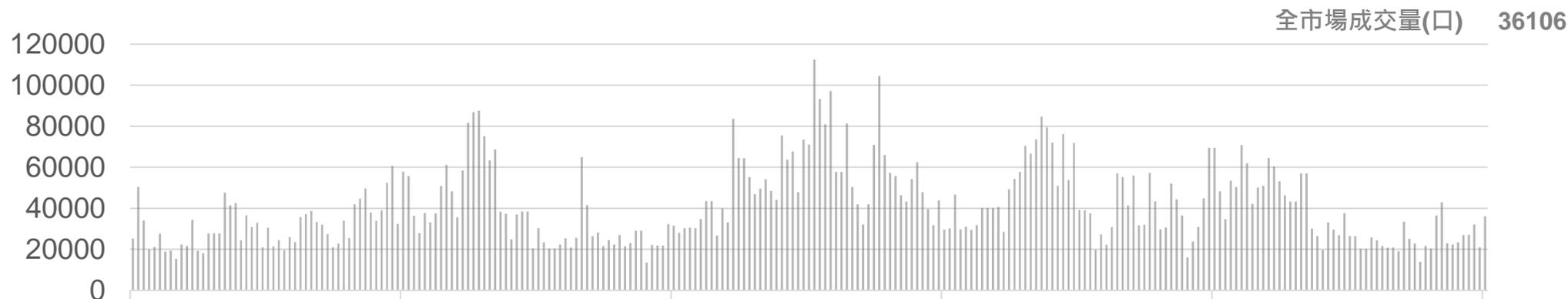
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨Oct24價格為66.47美分/磅

| 月份 | 結算 | 變動 | 變動% | 交易量 | OI | OI增減 | 跨月 | 價差 |
|-------|-------|---------|-------|-------|--------|-------|------------------------------------------|------|
| Oct24 | 66.47 | +0.27 ▲ | 0.41% | 16 | 368 | 0 | Oct24 / Dec24 | +1.3 |
| Dec24 | 67.73 | +0.43 ▲ | 0.64% | 25899 | 157809 | -2633 | Dec24 / Mar25 | +1.5 |
| Mar25 | 69.25 | +0.30 ▲ | 0.44% | 5984 | 38445 | -563 | Mar25 / May25 | +1.2 |
| May25 | 70.47 | +0.30 ▲ | 0.43% | 2272 | 11854 | +85 | May25 / Jul25 | +0.8 |
| Jul25 | 71.30 | +0.22 ▲ | 0.31% | 1140 | 7289 | +65 | 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)

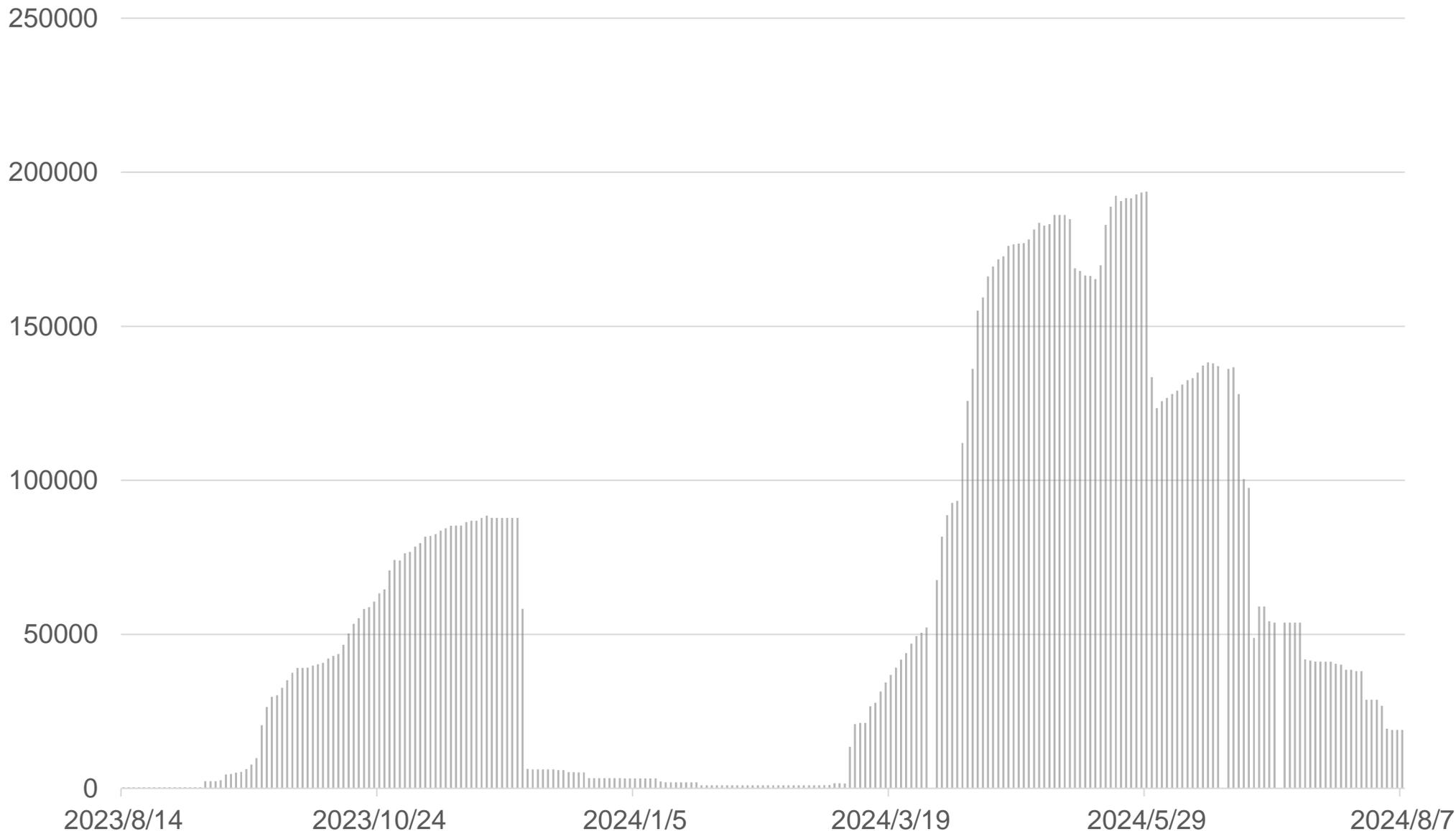


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/8/7 18991



11號糖期貨表現狀況

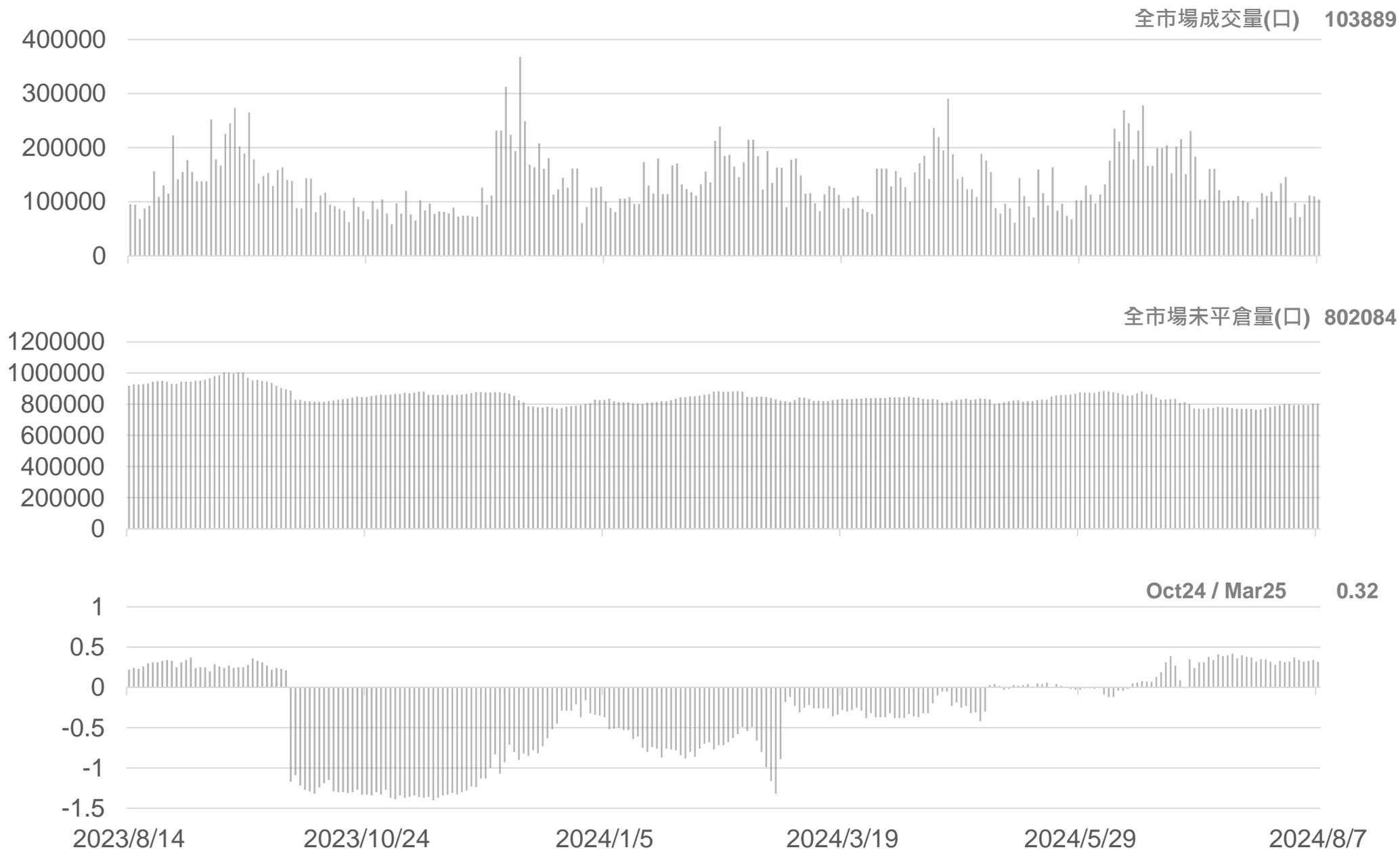
此報價為美分/磅 · 以今天為例：11號糖期貨Oct24價格為18.14美分/磅

| 月份 | 結算 | 變動 | 變動% | 交易量 | OI | OI增減 | 跨月 | 價差 |
|-------|-------|---------|-------|-------|--------|-------|-----------------------------------------|------|
| Oct24 | 18.14 | +0.27 ▲ | 1.51% | 57567 | 331676 | -3889 | Oct24 / Mar25 | +0.3 |
| Mar25 | 18.46 | +0.25 ▲ | 1.37% | 21609 | 206974 | +2116 | Mar25 / May25 | -0.7 |
| May25 | 17.75 | +0.22 ▲ | 1.25% | 10512 | 89049 | +189 | May25 / Jul25 | -0.4 |
| Jul25 | 17.34 | +0.14 ▲ | 0.81% | 6678 | 70234 | -63 | Jul25 / Oct25 | -0.0 |
| Oct25 | 17.33 | +0.11 ▲ | 0.64% | 3279 | 43176 | +311 | 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