



ICE

軟性商品報告

2024年8月21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)	+1.44%	+7.20%	+4.33%	+8.01%	+26.37%
咖啡(Robusta)	+3.63%	+11.52%	+4.77%	+18.42%	+49.94%
可可	+3.41%	+7.04%	+14.48%	+8.04%	+34.42%
棉花	+0.96%	+2.53%	+1.13%	-16.54%	-30.11%
11號糖	-2.50%	-4.46%	-3.25%	-6.19%	-14.71%

重點新聞

咖啡：

9月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.44%，達到每磅249.45美分，而9月份羅布斯塔咖啡價格大漲3.63%，達到每公噸4879美元。

可可：

9月份的紐約可可價格大漲3.41%，達到每公噸9486美元。

糖：

10月份的11號糖價格大跌-2.50%，達到每磅17.57美分。

棉花：

12月份的棉花價格小漲0.96%，達到每磅69.34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249.45美分/磅，或2.4945美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	249.45	+3.55 ▲	1.44%	8503	8275	-4993	Sep24 / Dec24	-0.9
Dec24	248.50	+4.15 ▲	1.70%	19277	97975	+2042	Dec24 / Mar25	-2.6
Mar25	245.90	+4.25 ▲	1.76%	5879	50232	+708	Mar25 / May25	-2.3
May25	243.65	+4.25 ▲	1.78%	2833	15266	+95	May25 / Jul25	-2.5
Jul25	241.20	+4.20 ▲	1.77%	1045	6193	-84	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4879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	4879	+171 ▲	3.63%	6755	22438	-1314	Sep24 / Nov24	-260.0
Nov24	4619	+143 ▲	3.19%	13821	50284	+3545	Nov24 / Jan25	-192.0
Jan25	4427	+133 ▲	3.10%	5311	16739	+321	Jan25 / Mar25	-163.0
Mar25	4264	+131 ▲	3.17%	862	5927	+26	Mar25 / May25	-124.0
May25	4140	+126 ▲	3.14%	21	1686	-16	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

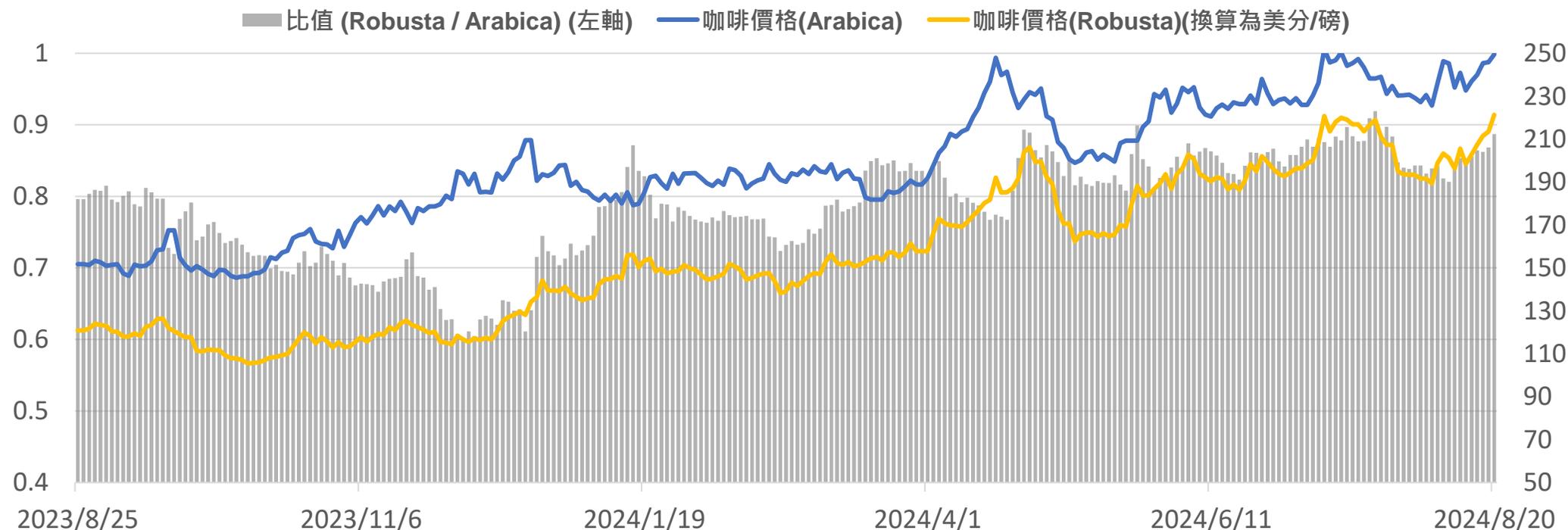
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



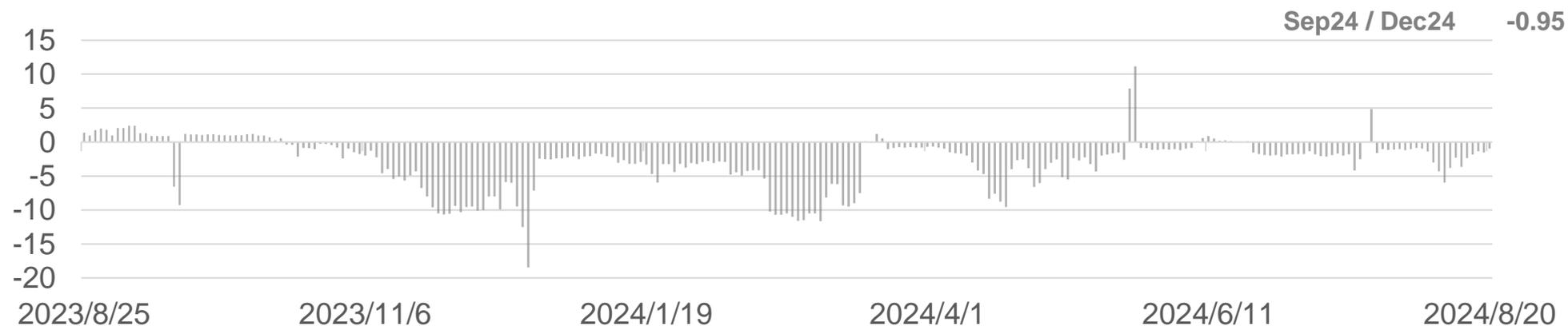
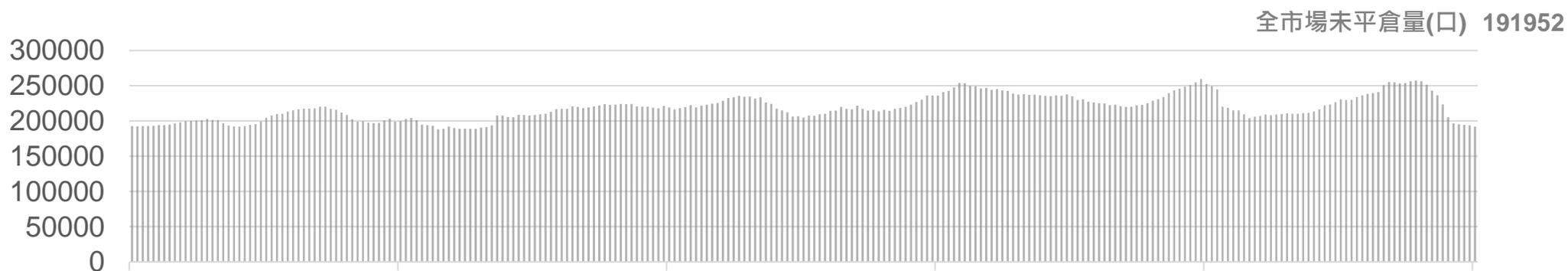
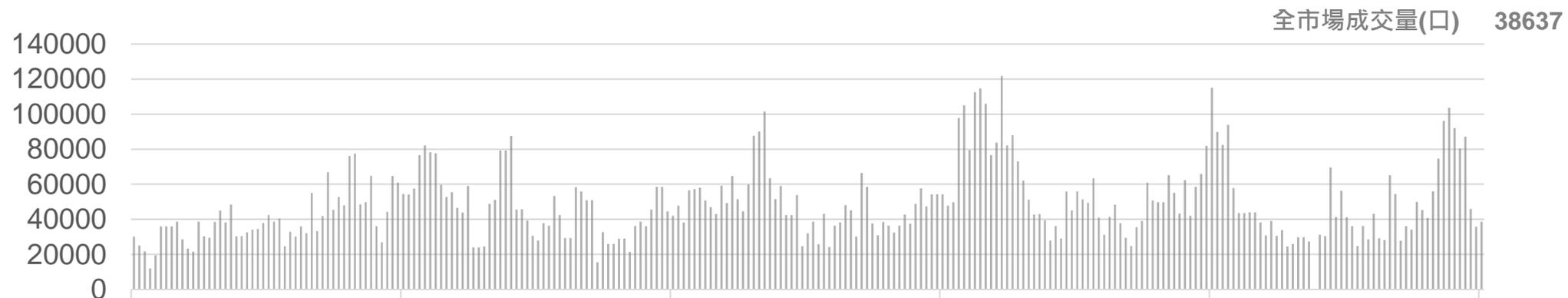
兩品種咖啡價差狀況

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

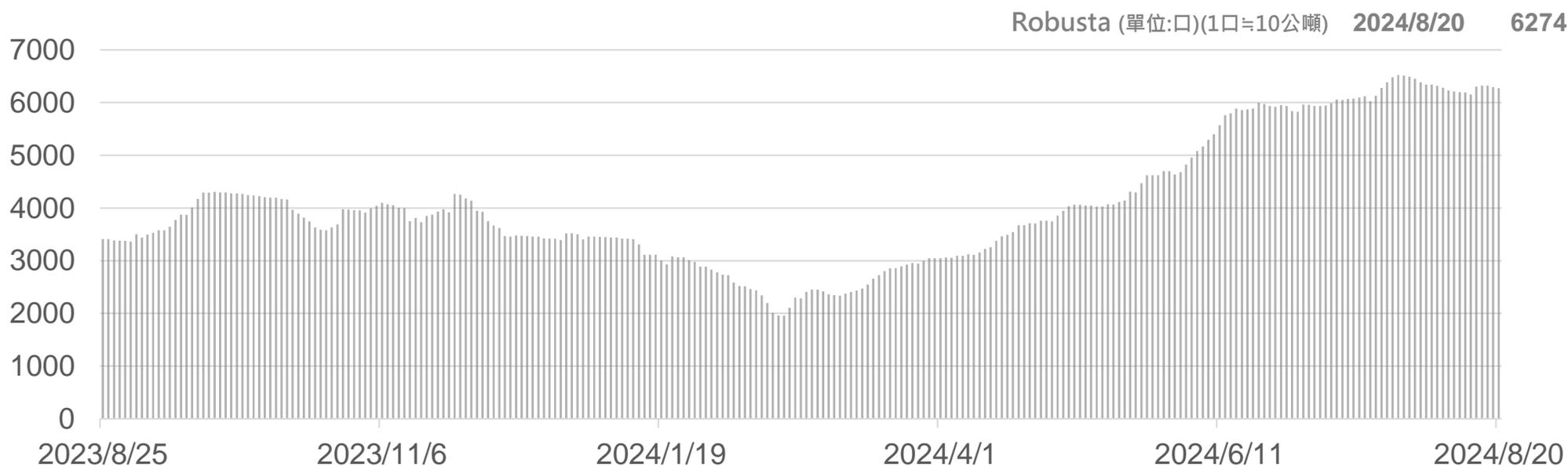
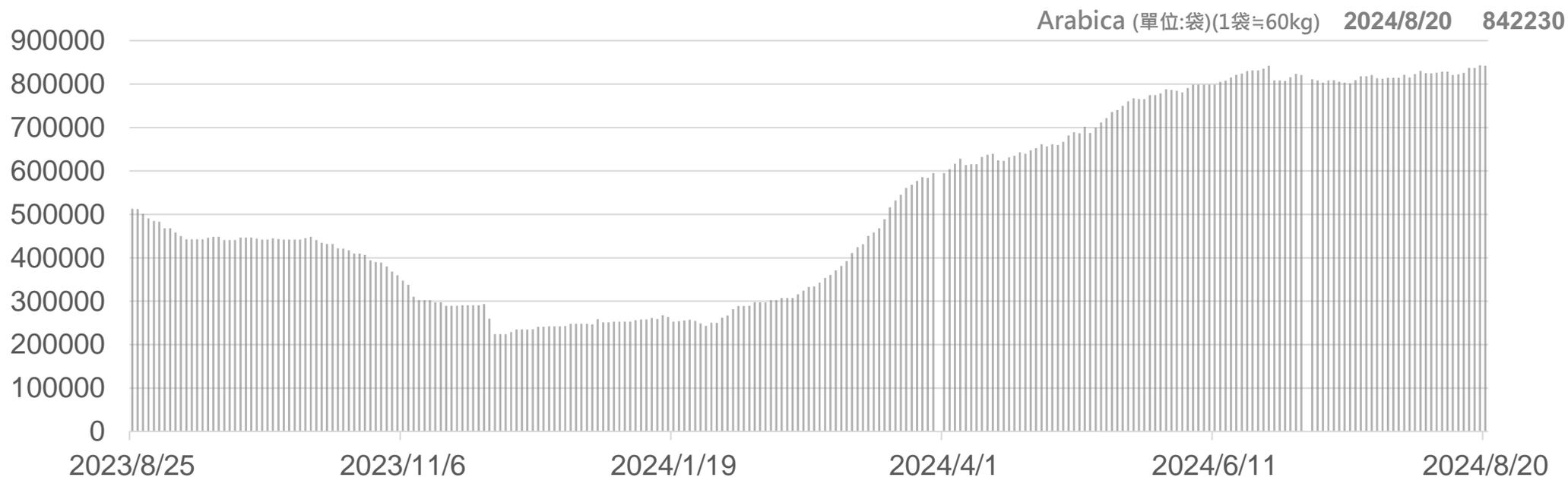
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Sep24/Sep24	249.45	4879	221.31	0.887
Sep24	249.45	4879	221.31	0.887
Dec24	248.5	-	-	-
Mar25	245.9	4264	193.41	0.787
May25	243.65	4140	187.79	0.771



咖啡(Arabica)期貨全市場成交量&OI



咖啡庫存走勢圖

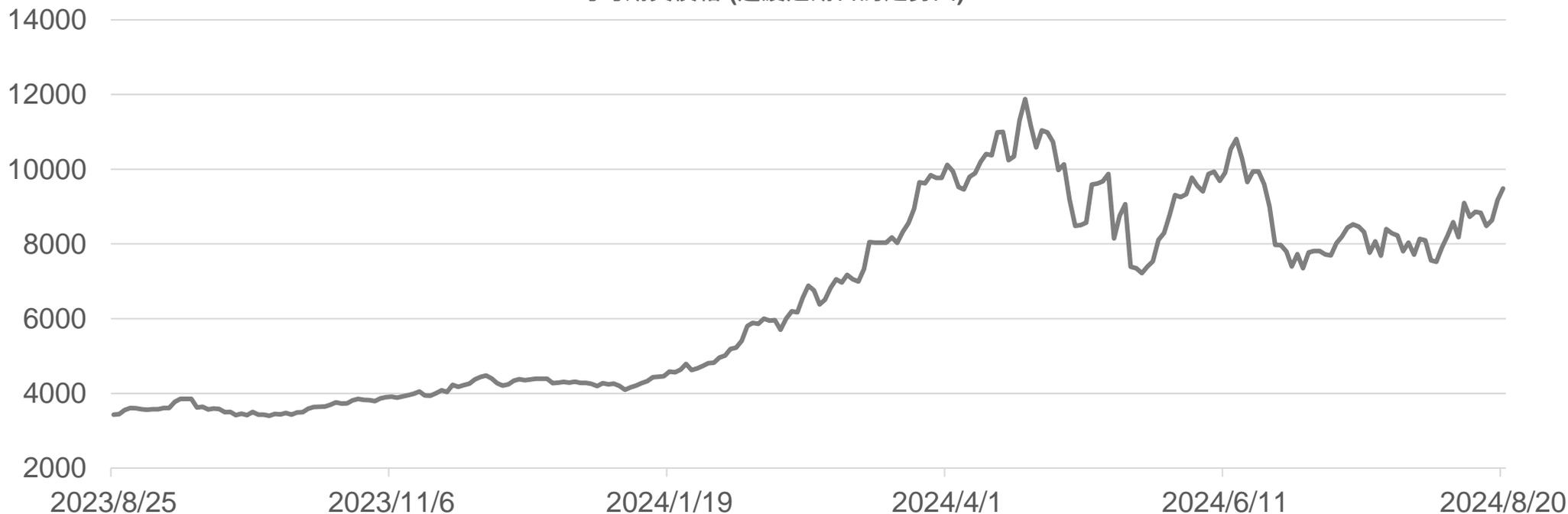


可可期貨表現狀況

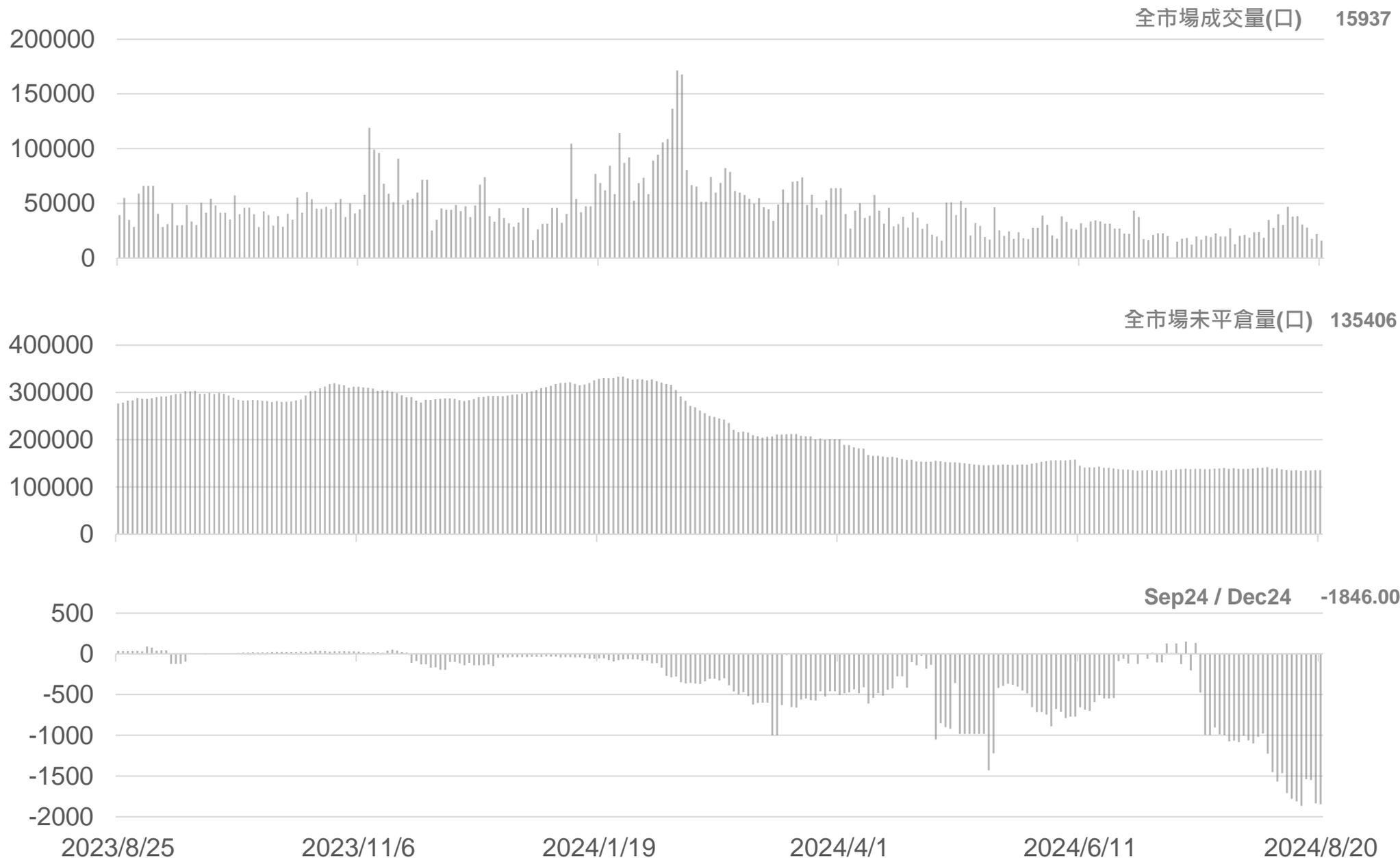
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Sep24價格為9486美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	9486	+313 ▲	3.41%	2728	6886	-1531	Sep24 / Dec24	-1846.0
Dec24	7640	+302 ▲	4.12%	8157	68190	+705	Dec24 / Mar25	-1214.0
Mar25	6426	+94 ▲	1.48%	2963	34056	+281	Mar25 / May25	-315.0
May25	6111	+70 ▲	1.16%	1015	10558	+136	May25 / Jul25	-195.0
Jul25	5916	+48 ▲	0.82%	744	8848	+142	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)

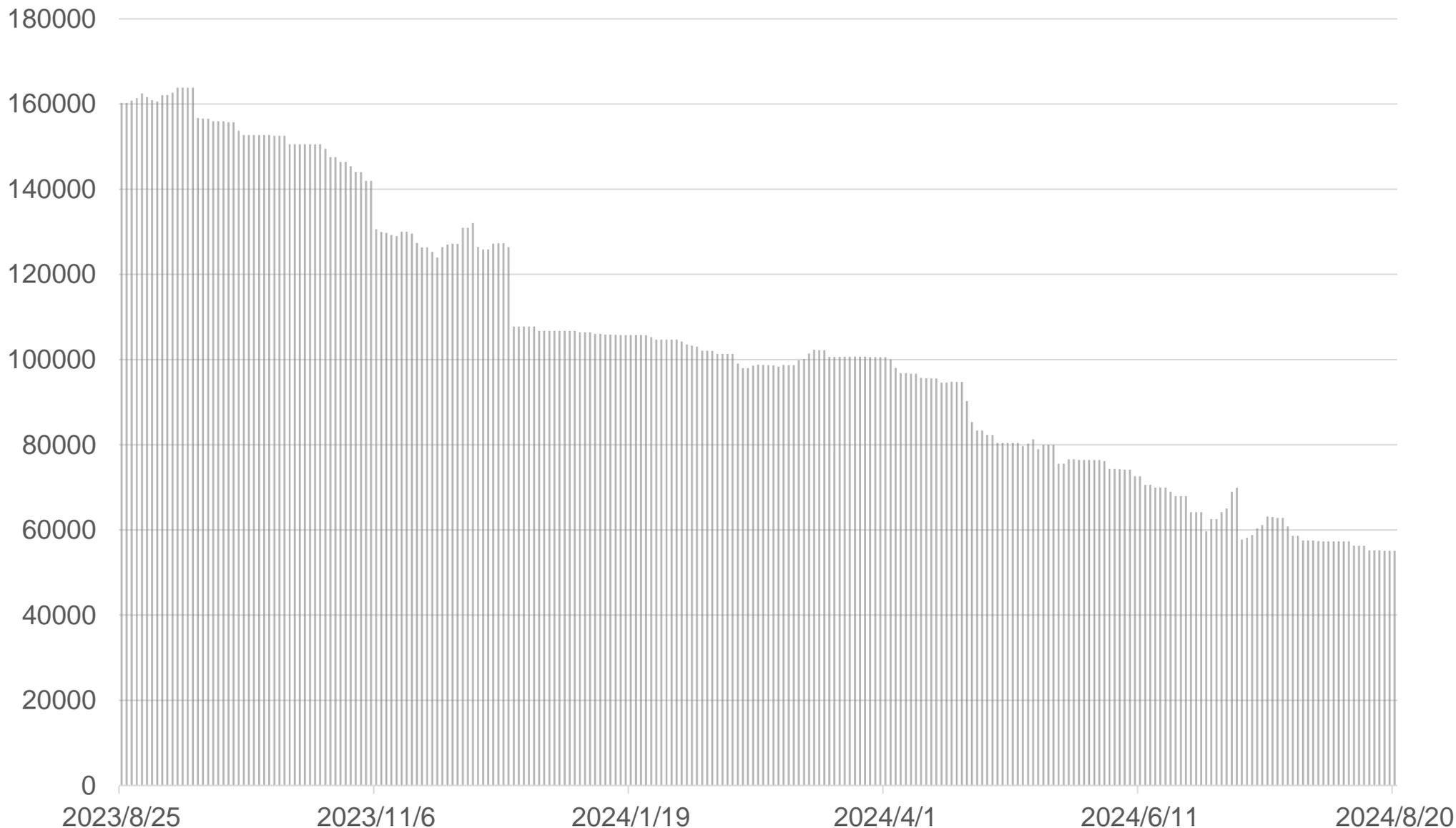


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/8/19 55090



棉花期貨表現狀況

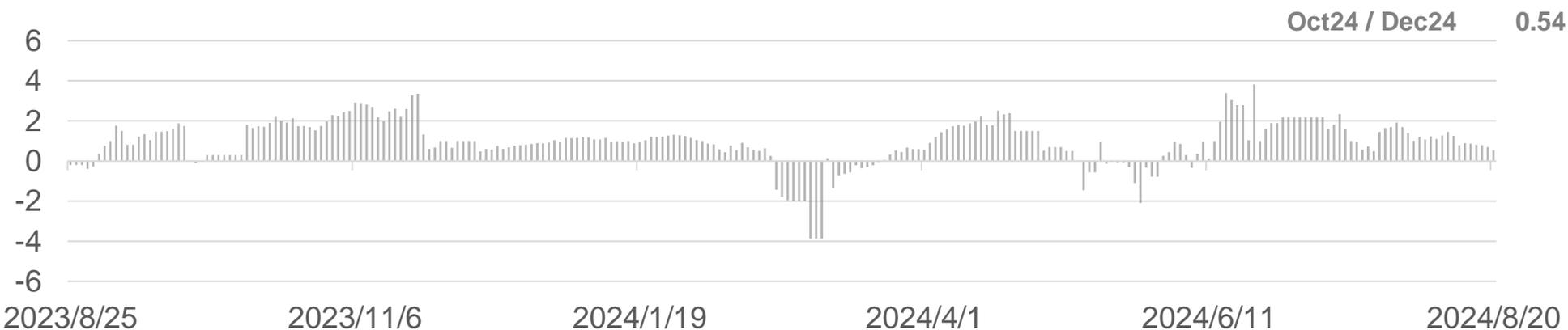
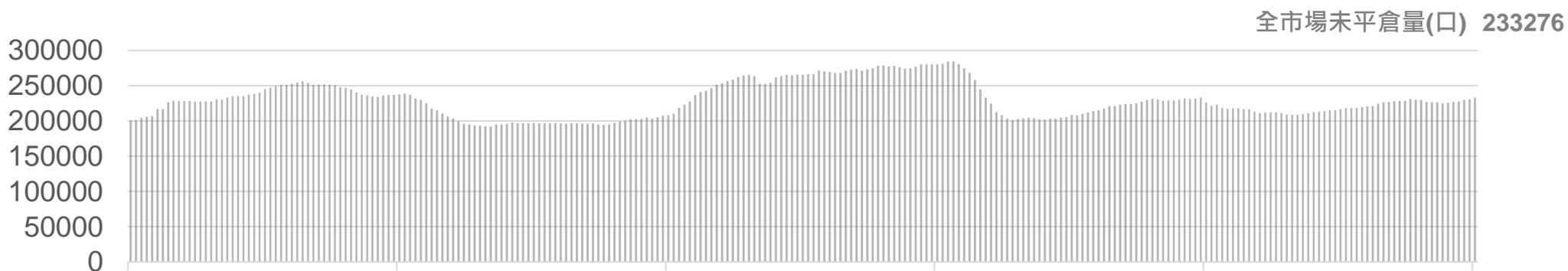
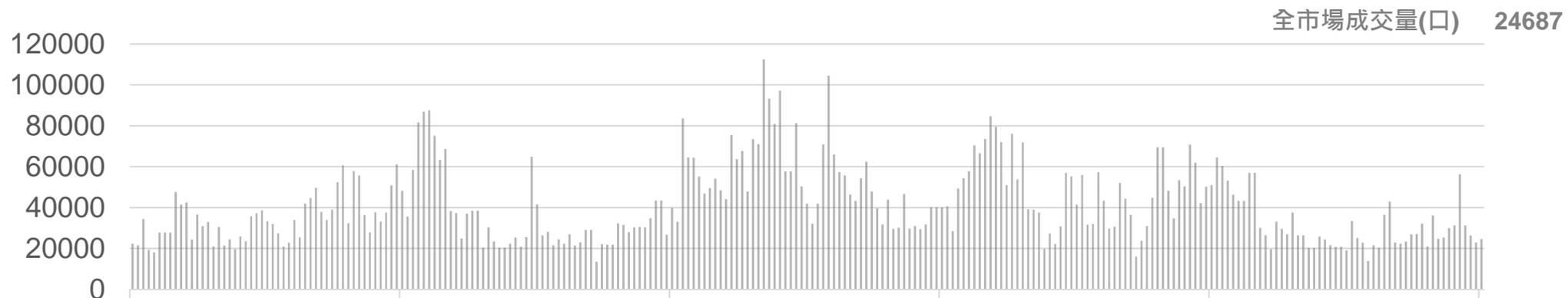
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨Oct24價格為68.8美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	68.80	+0.82 ▲	1.21%	17	348	-1	Oct24 / Dec24	+0.5
Dec24	69.34	+0.66 ▲	0.96%	16635	153892	+990	Dec24 / Mar25	+1.3
Mar25	70.68	+0.62 ▲	0.88%	4680	41347	+610	Mar25 / May25	+1.1
May25	71.76	+0.55 ▲	0.77%	2084	15970	+563	May25 / Jul25	+0.6
Jul25	72.40	+0.44 ▲	0.61%	791	8679	+116	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)

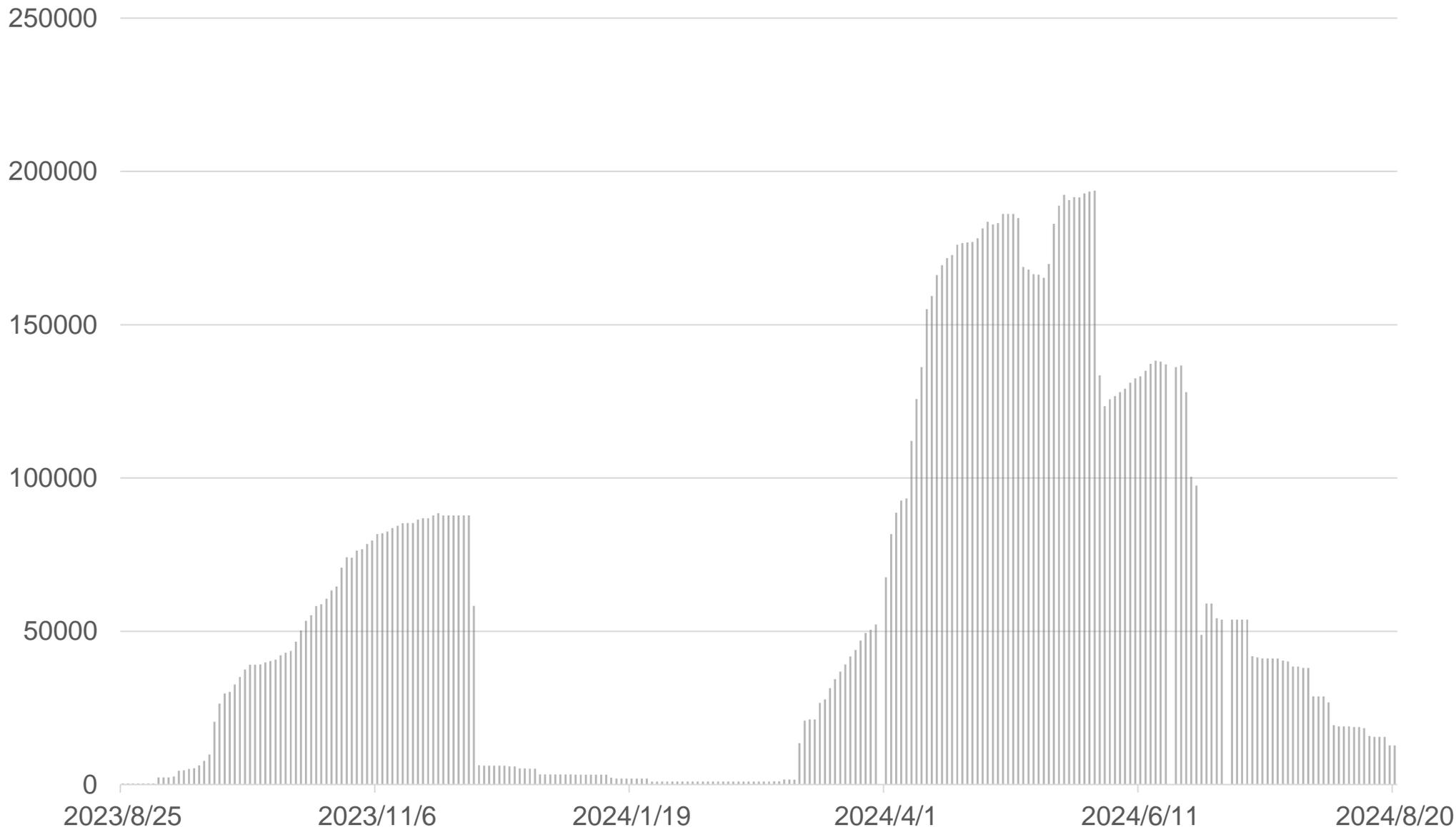


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/8/20 12767



11號糖期貨表現狀況

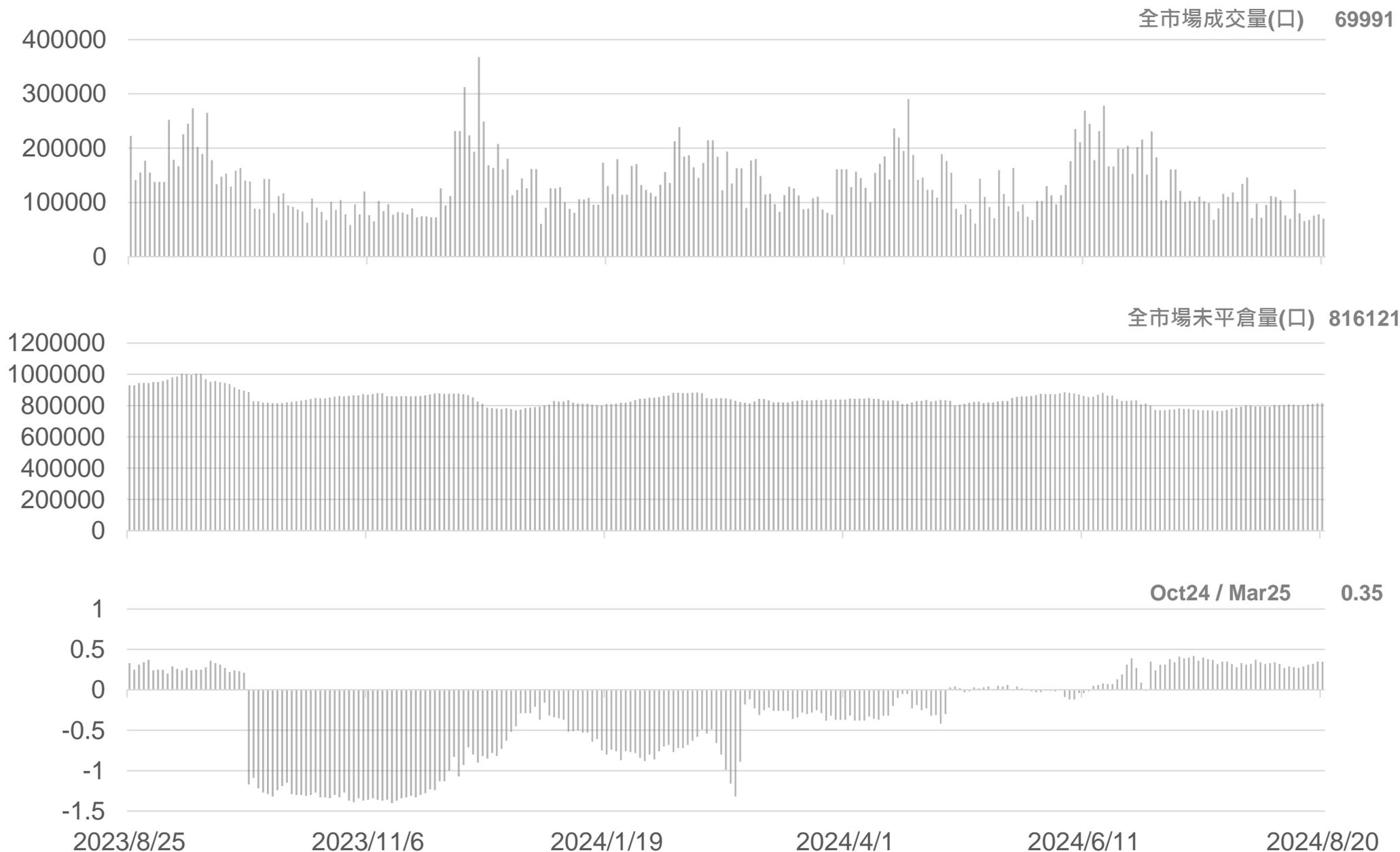
此報價為美分/磅 · 以今天為例：11號糖期貨Oct24價格為17.57美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	17.57	-0.45 ▼	2.50%	37168	321253	-2225	Oct24 / Mar25	+0.4
Mar25	17.92	-0.45 ▼	2.45%	15013	214337	+1888	Mar25 / May25	-0.6
May25	17.37	-0.41 ▼	2.31%	7922	99708	+1059	May25 / Jul25	-0.3
Jul25	17.07	-0.34 ▼	1.95%	4212	73037	+457	Jul25 / Oct25	+0.1
Oct25	17.15	-0.29 ▼	1.66%	2058	44539	+28	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