



ICE

軟性商品報告

2024年8月23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)	-2.55%	+2.88%	+5.16%	+5.92%	+26.92%
咖啡(Robusta)	-1.25%	+7.26%	+7.24%	+14.82%	+45.32%
可可	+0.69%	+14.19%	+24.14%	+4.67%	+35.13%
棉花	-1.44%	+4.90%	+3.54%	-10.51%	-29.81%
11號糖	+1.13%	-0.17%	-4.34%	-1.87%	-16.78%

重點新聞

- 咖啡：

12月份阿拉比卡咖啡價格大跌-2.55%，達到每磅242.9美分，而11月份羅布斯塔咖啡價格下跌-1.25%，達到每公噸4574美元。
- 可可：

12月份的紐約可可價格小漲0.69%，達到每公噸7750美元。
- 糖：

10月份的11號糖價格上漲1.13%，達到每磅17.85美分。
- 棉花：

12月份的棉花價格下跌-1.44%，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246.8美分/磅，或2.468美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	246.80	-2.65	▼ 1.06%	5942	3095	-2446	Sep24 / Dec24	-3.9
Dec24	242.90	-6.35	▼ 2.55%	24702	101021	+881	Dec24 / Mar25	-1.7
Mar25	241.20	-5.85	▼ 2.37%	8611	52722	+1190	Mar25 / May25	-1.9
May25	239.30	-5.65	▼ 2.31%	3756	16123	+127	May25 / Jul25	-2.2
Jul25	237.15	-5.45	▼ 2.25%	1480	6363	+122	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4903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	4903	-51	▼ 1.03%	3696	11248	-8555	Sep24 / Nov24	-329.0
Nov24	4574	-58	▼ 1.25%	8483	52650	-520	Nov24 / Jan25	-194.0
Jan25	4380	-60	▼ 1.35%	2321	17257	+126	Jan25 / Mar25	-159.0
Mar25	4221	-58	▼ 1.36%	546	6262	+131	Mar25 / May25	-115.0
May25	4106	-56	▼ 1.35%	36	1644	-39	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

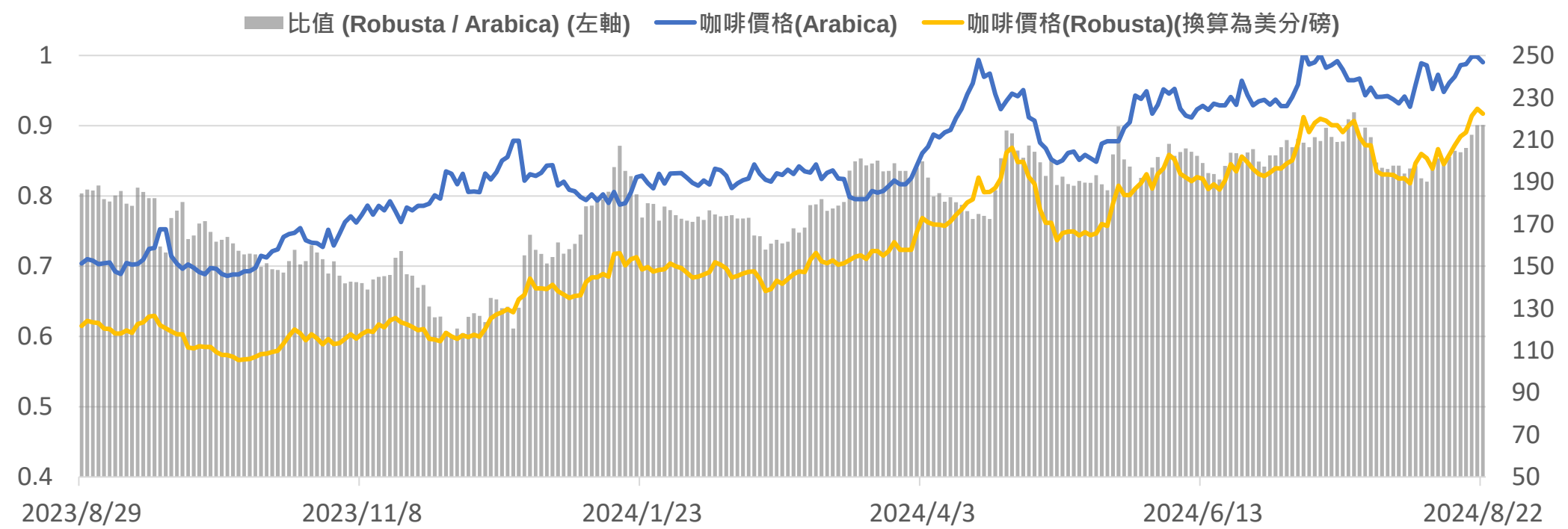
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



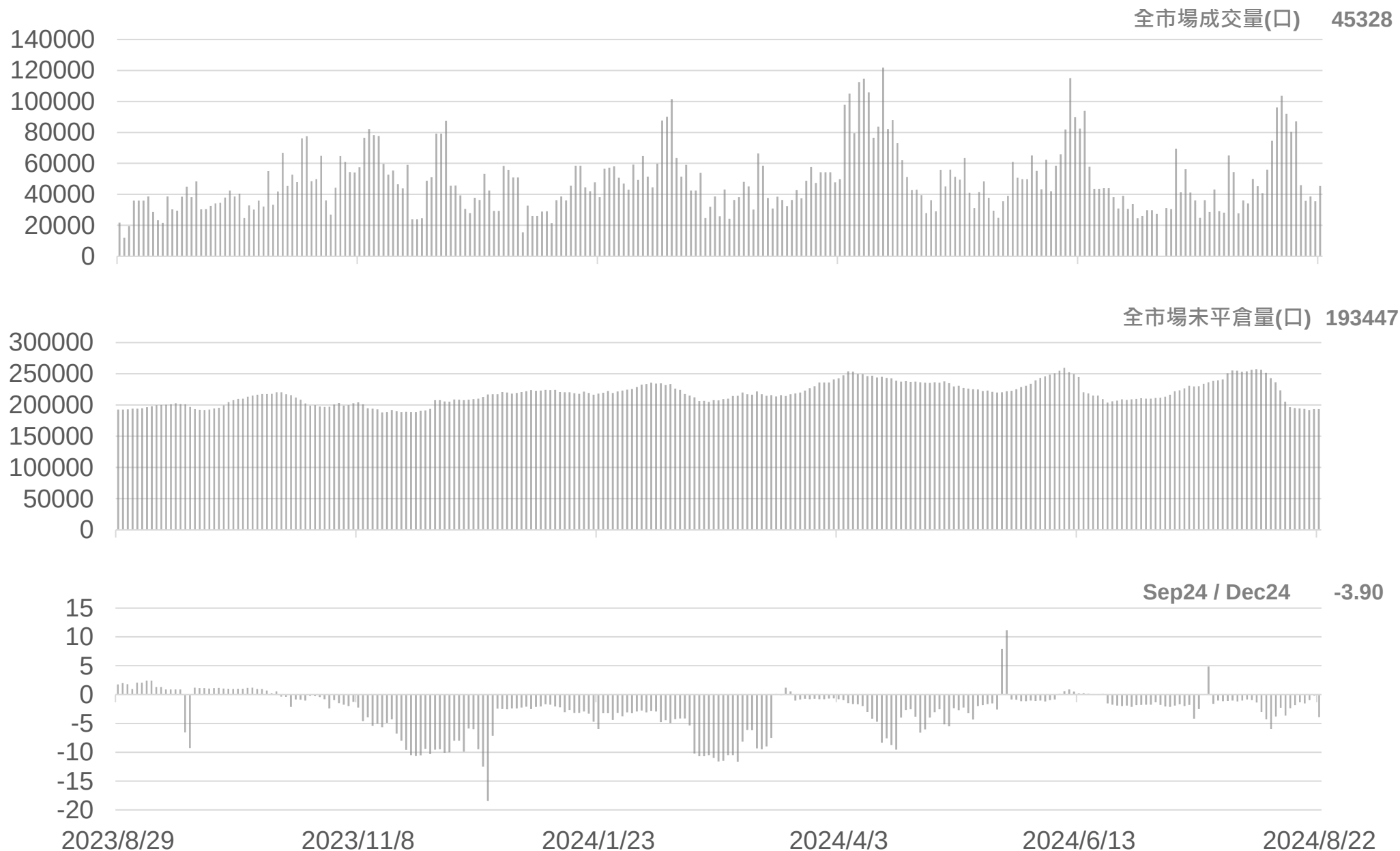
兩品種咖啡價差狀況

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

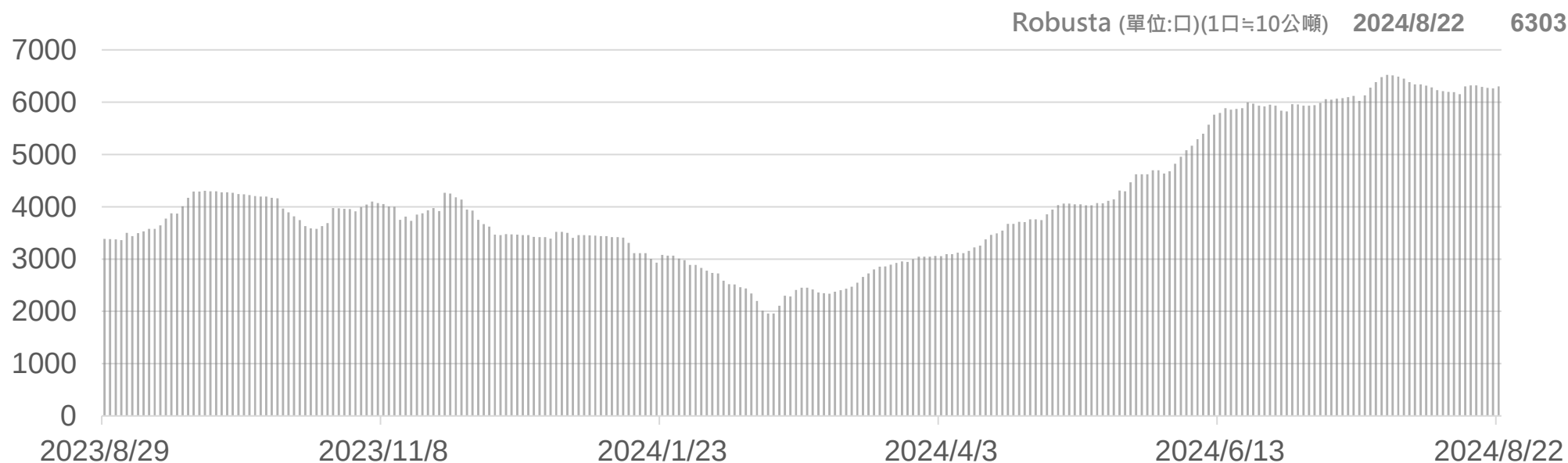
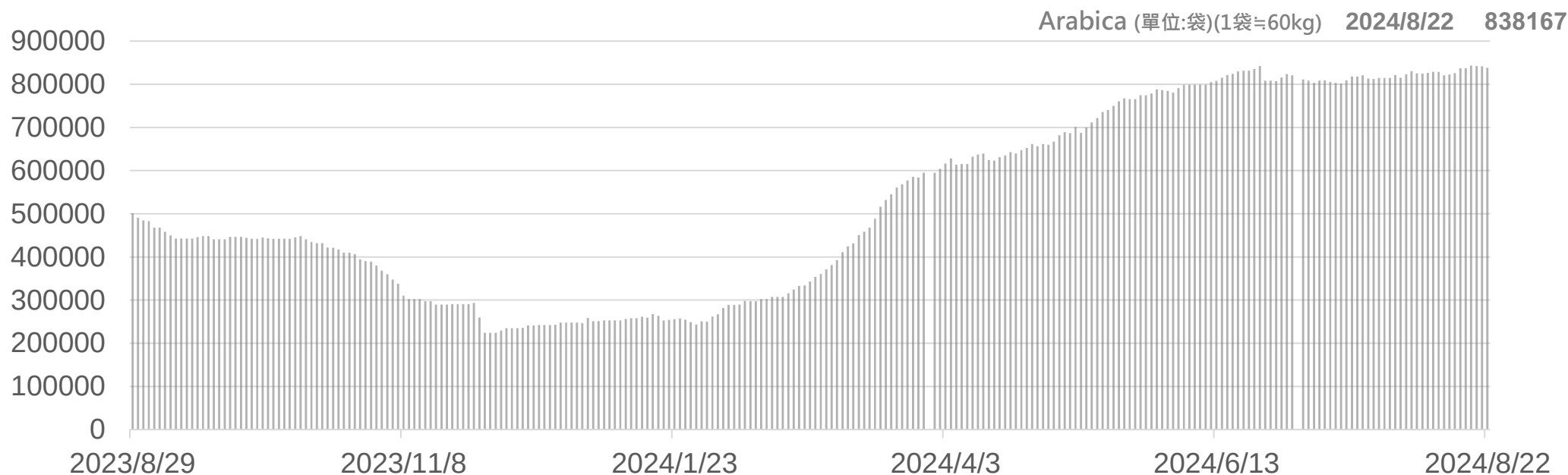
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Sep24/Sep24	246.80	4903	222.40	0.901
Sep24	246.8	4903	222.40	0.901
Dec24	242.9	-	-	-
Mar25	241.2	4221	191.46	0.794
May25	239.3	4106	186.25	0.778



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

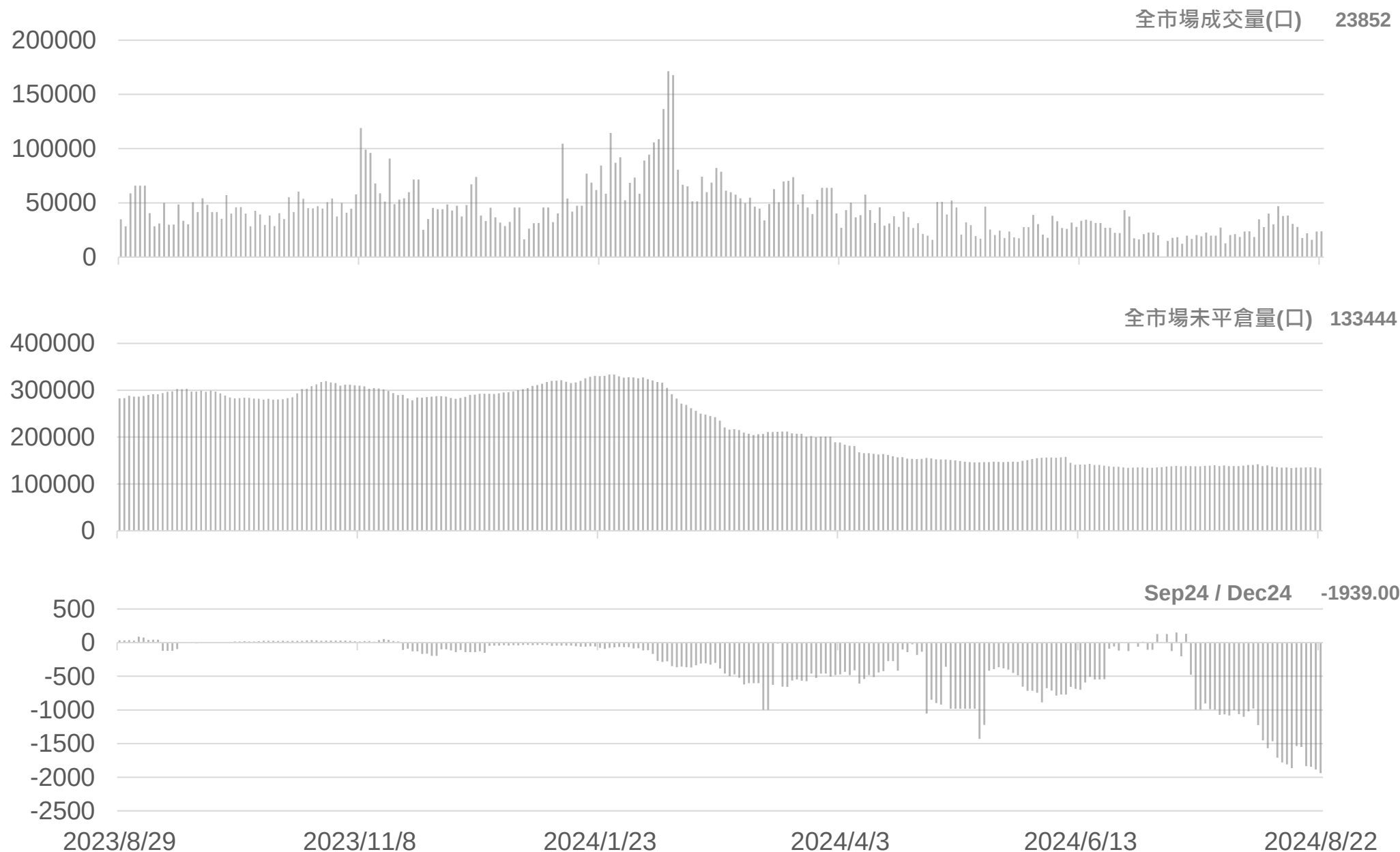
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Sep24價格為9689美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	9689	+107▲	1.12%	1891	4885	-612	Sep24 / Dec24	-1939.0
Dec24	7750	+53▲	0.69%	13282	67725	-1587	Dec24 / Mar25	-1267.0
Mar25	6483	+42▲	0.65%	5819	33954	-43	Mar25 / May25	-328.0
May25	6155	+45▲	0.74%	1585	10747	+69	May25 / Jul25	-215.0
Jul25	5940	+44▲	0.75%	874	9017	+23	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



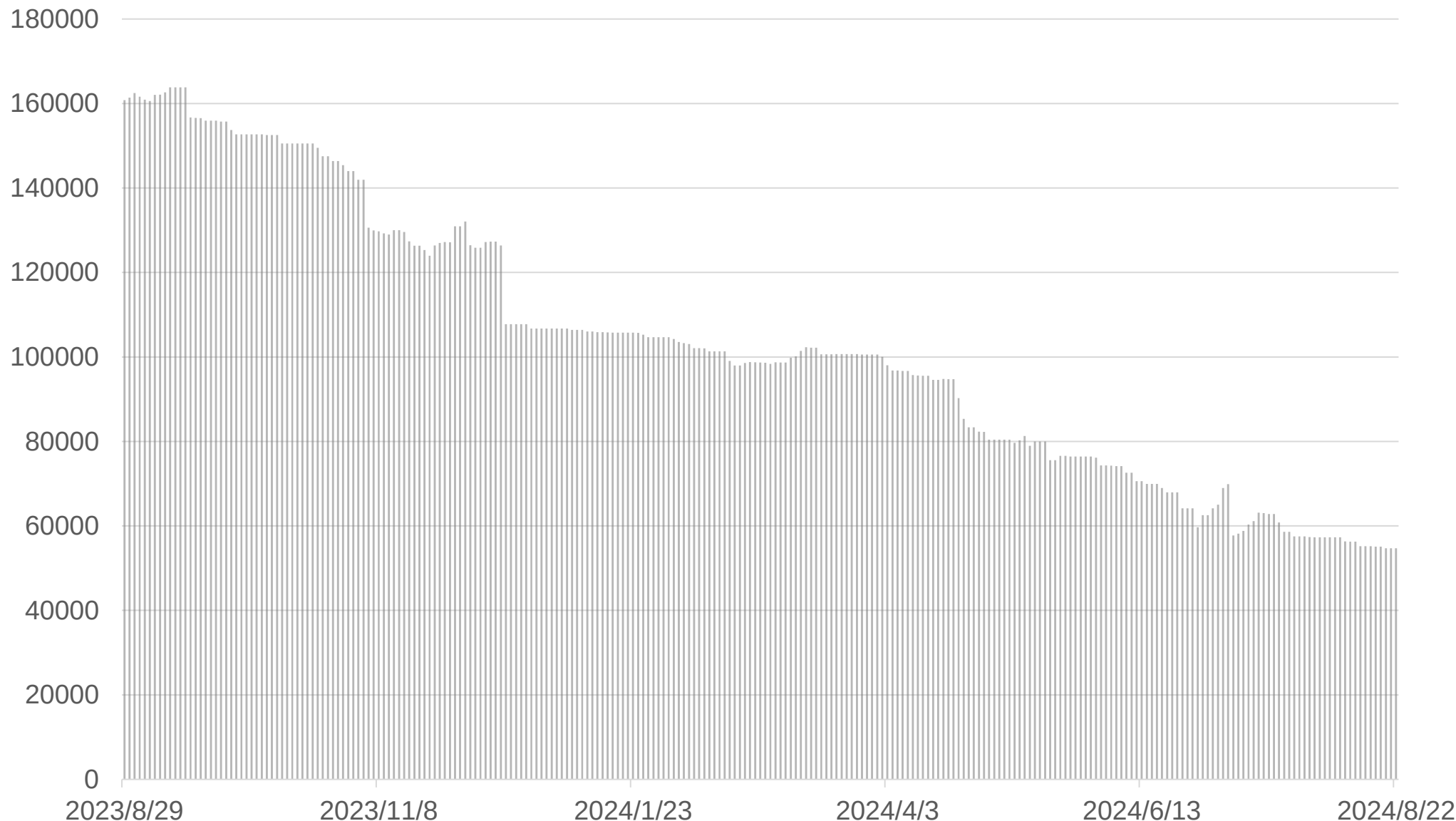
永豐期貨
SinoPac Futures

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8月22日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/8/21 54690



棉花期貨表現狀況

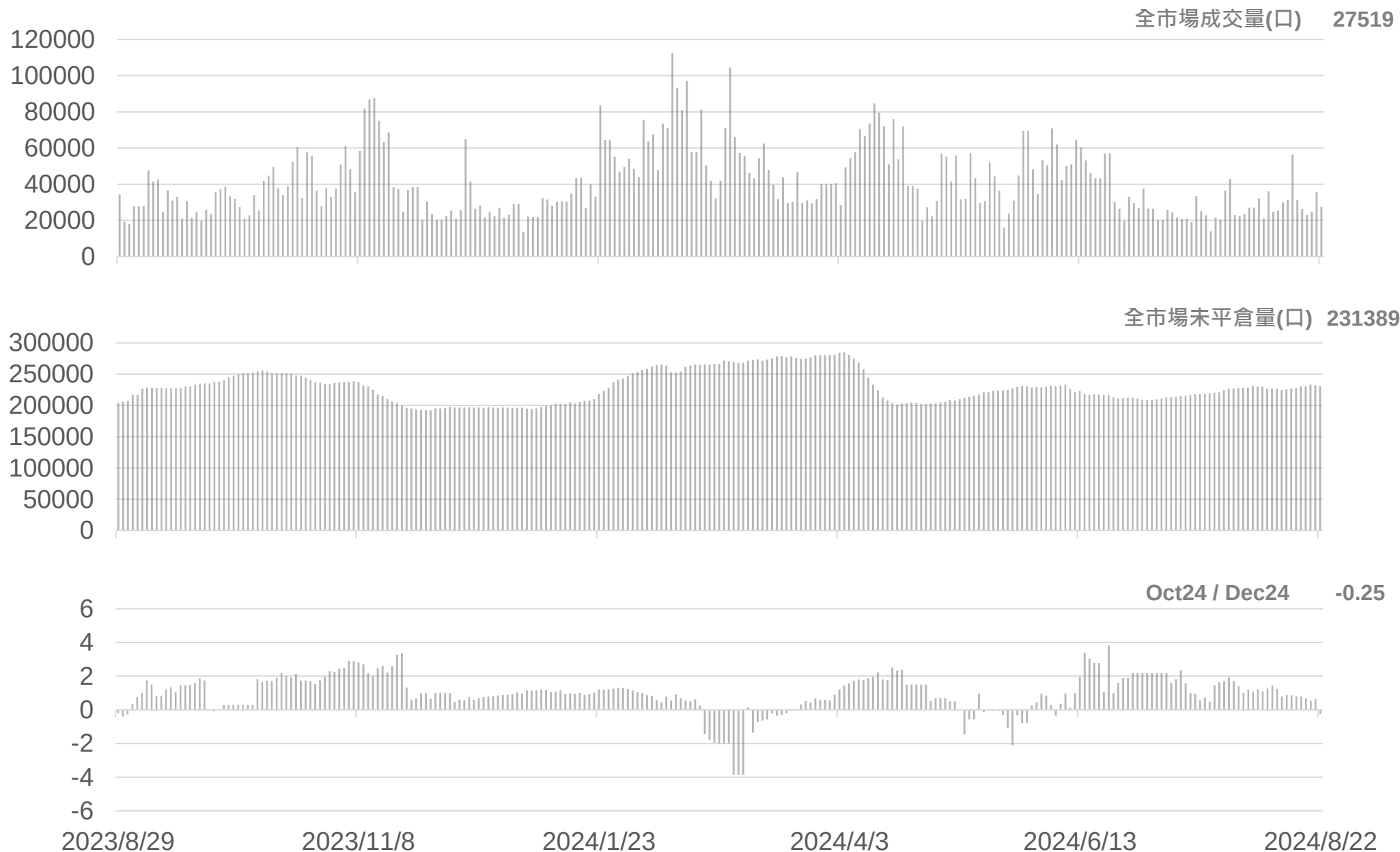
此報價為美分/磅 · 以今天為例：棉花期貨Oct24價格為69.59美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	69.59	-0.12 ▼	0.17%	18	346	-5	Oct24 / Dec24	-0.3
Dec24	69.34	-1.01 ▼	1.44%	19667	150534	-1251	Dec24 / Mar25	+1.5
Mar25	70.86	-0.76 ▼	1.06%	4657	41029	-234	Mar25 / May25	+1.2
May25	72.05	-0.62 ▼	0.85%	1866	16745	+320	May25 / Jul25	+0.6
Jul25	72.66	-0.56 ▼	0.76%	748	9303	+202	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)

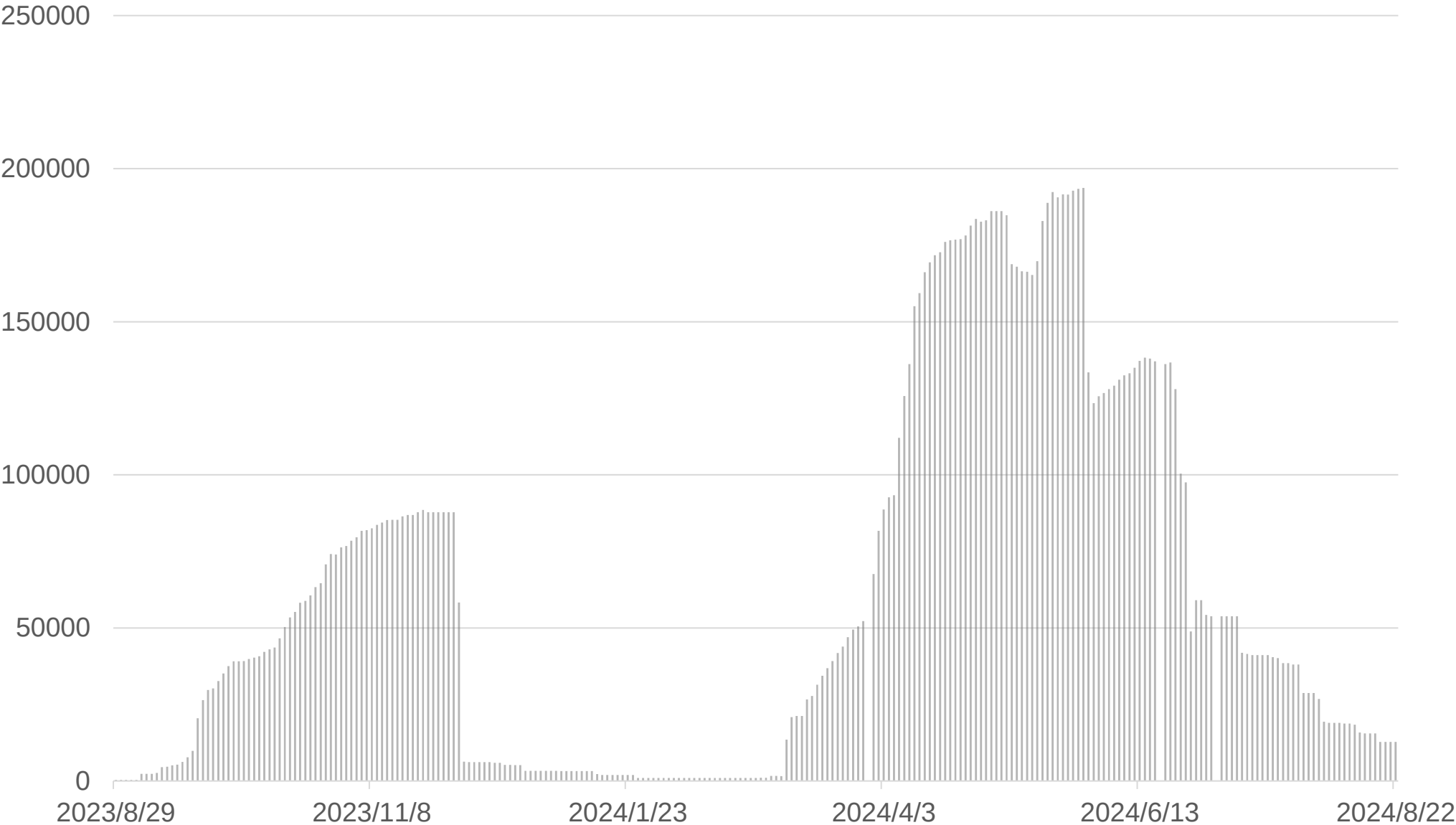


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/8/22 12767



11號糖期貨表現狀況

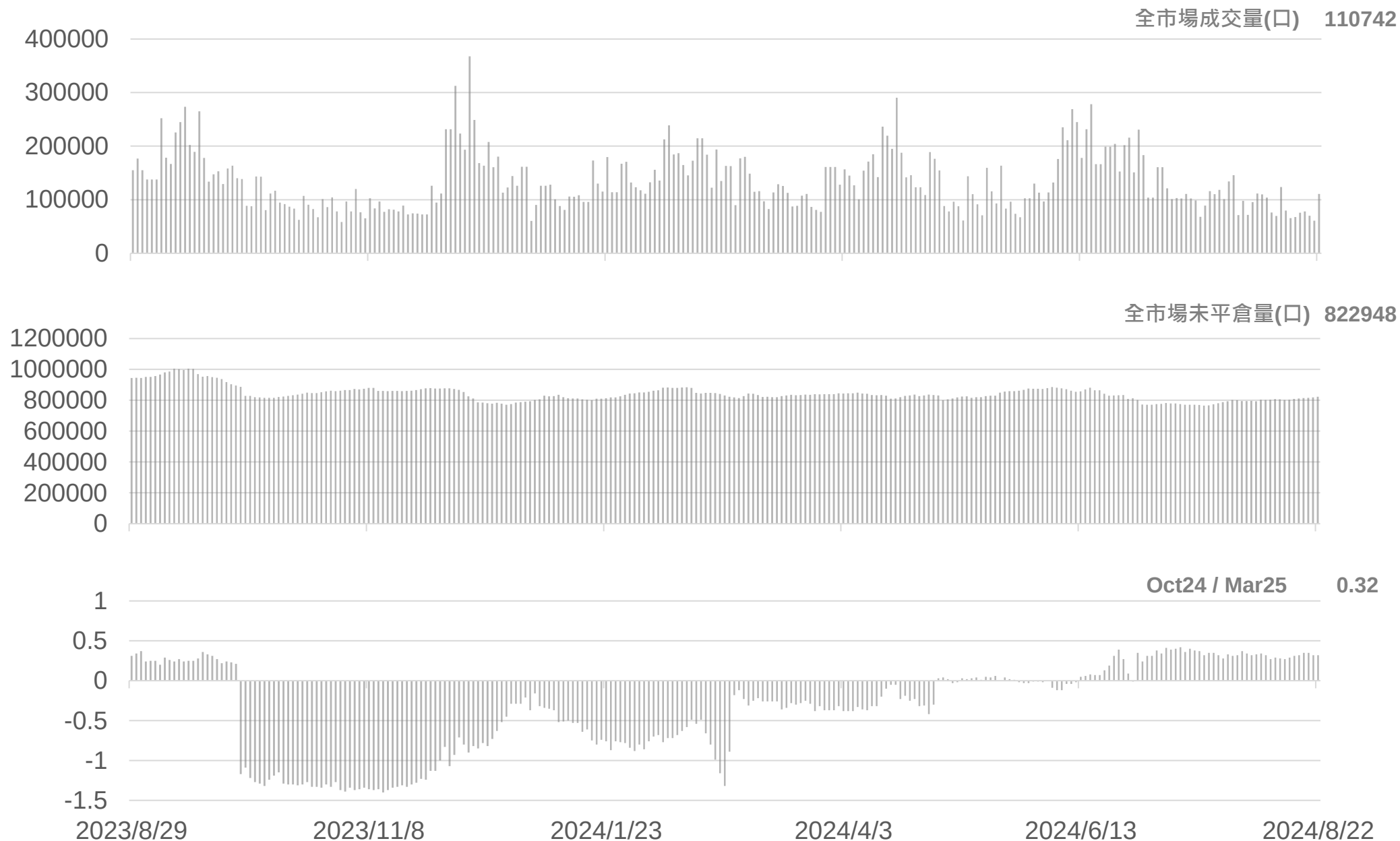
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Oct24價格為17.85美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	17.85	+0.20▲	1.13%	59890	322454	+1595	Oct24 / Mar25	+0.3
Mar25	18.17	+0.20▲	1.11%	25327	217211	+1606	Mar25 / May25	-0.6
May25	17.56	+0.16▲	0.92%	11677	101197	+738	May25 / Jul25	-0.4
Jul25	17.20	+0.12▲	0.70%	7445	73321	+214	Jul25 / Oct25	+0.0
Oct25	17.24	+0.09▲	0.52%	3516	45099	+301	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8月22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