



ICE

軟性商品報告

2024年9月10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)	+3.98%	+0.50%	+3.57%	+9.82%	+34.95%
咖啡(Robusta)	+2.54%	+3.79%	+17.17%	+27.55%	+53.25%
可可	+5.56%	+1.79%	+12.69%	+1.86%	+10.07%
棉花	-0.28%	-3.22%	-1.10%	-3.43%	-26.21%
11號糖	-0.83%	-1.39%	+4.48%	+0.68%	-12.54%

重點新聞

咖啡：

12月份阿拉比卡咖啡價格大漲3.98%，達到每磅245.4美分，而11月份羅布斯塔咖啡價格大漲2.54%，達到每公噸4891美元。

可可：

12月份的紐約可可價格大漲5.56%，達到每公噸7475美元。

糖：

3月份的11號糖價格小跌-0.83%，達到每磅19.11美分。

棉花：

12月份的棉花價格小跌-0.28%，達到每磅67.69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	+9.40 ▲	3.92%	0	186	0	Sep24 / Dec24	-4.0
Dec24	245.40	+9.40 ▲	3.98%	14982	100675	-1082	Dec24 / Mar25	-2.0
Mar25	243.45	+8.90 ▲	3.79%	7287	54119	+119	Mar25 / May25	-2.1
May25	241.35	+8.45 ▲	3.63%	4277	18779	+712	May25 / Jul25	-2.5
Jul25	238.80	+8.10 ▲	3.51%	1298	6662	+172	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5310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	5310	+122 ▲	2.35%	100	2006	-120	Sep24 / Nov24	-419.0
Nov24	4891	+121 ▲	2.54%	5848	53838	+348	Nov24 / Jan25	-215.0
Jan25	4676	+121 ▲	2.66%	3077	21255	+545	Jan25 / Mar25	-190.0
Mar25	4486	+115 ▲	2.63%	1185	7878	+183	Mar25 / May25	-128.0
May25	4358	+97 ▲	2.28%	313	1975	+19	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

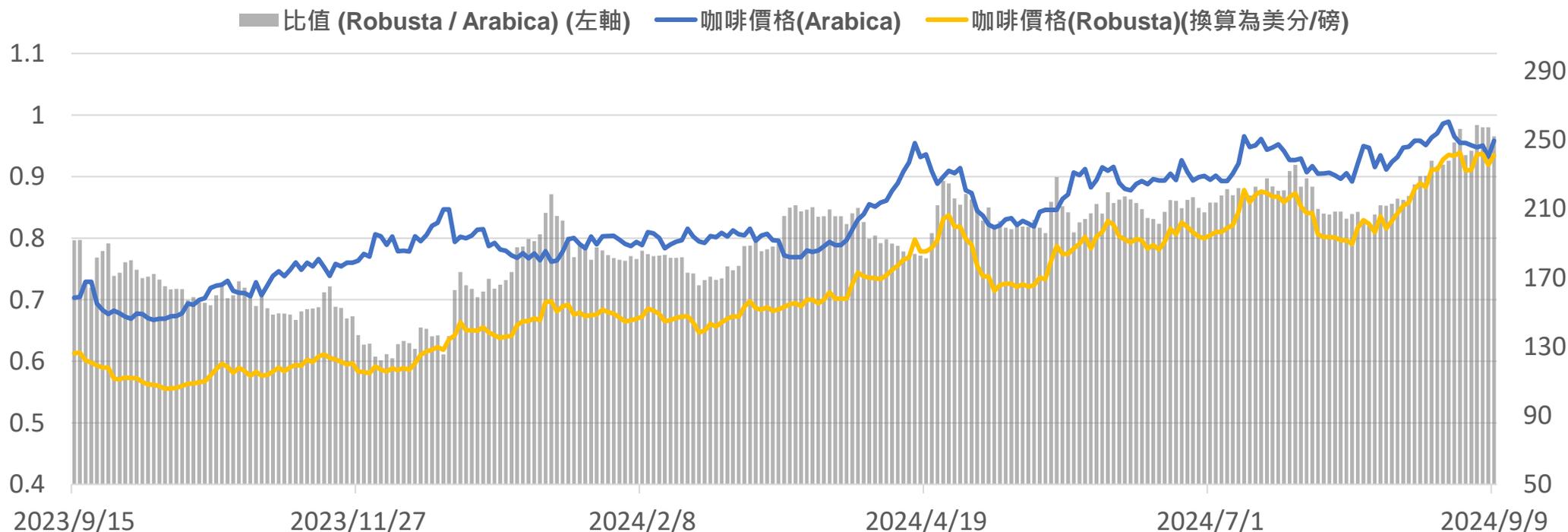
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



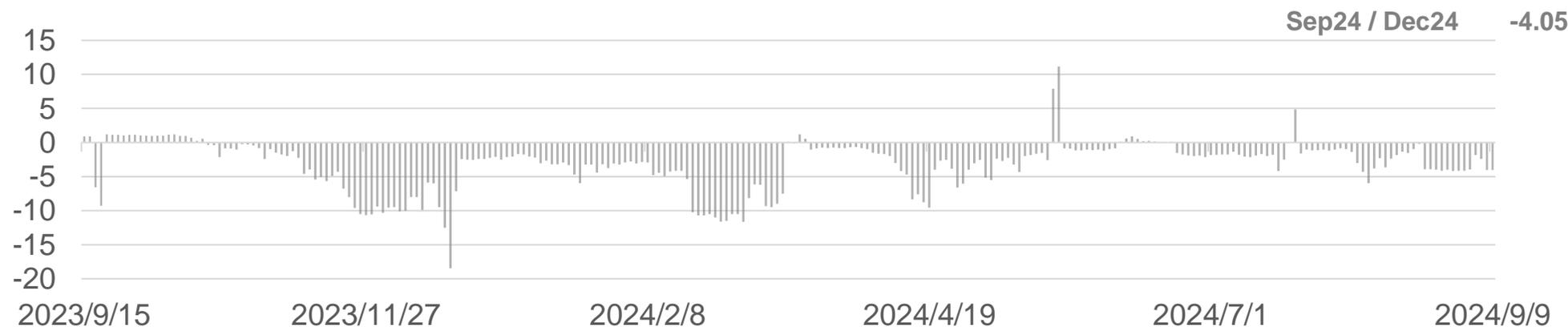
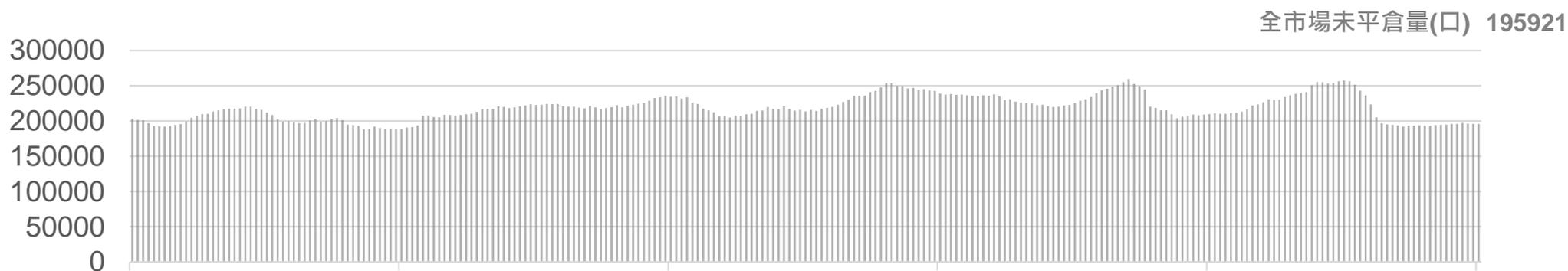
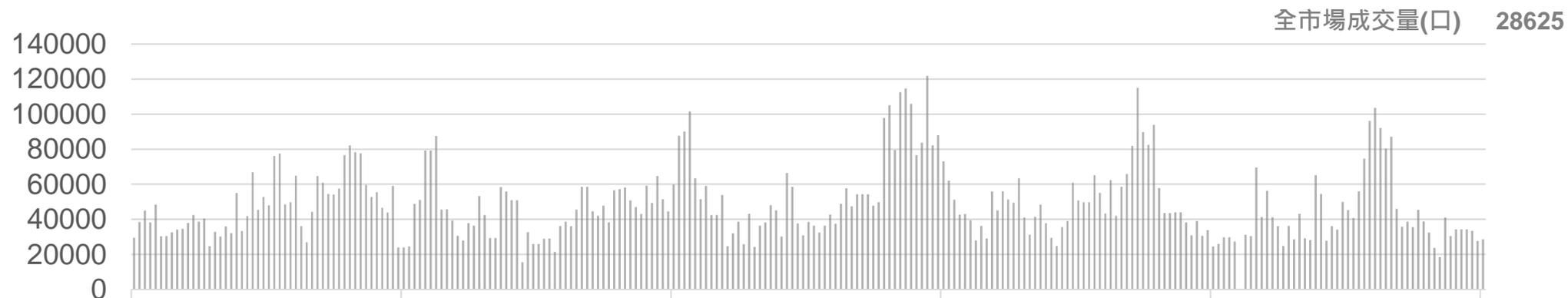
兩品種咖啡價差狀況

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

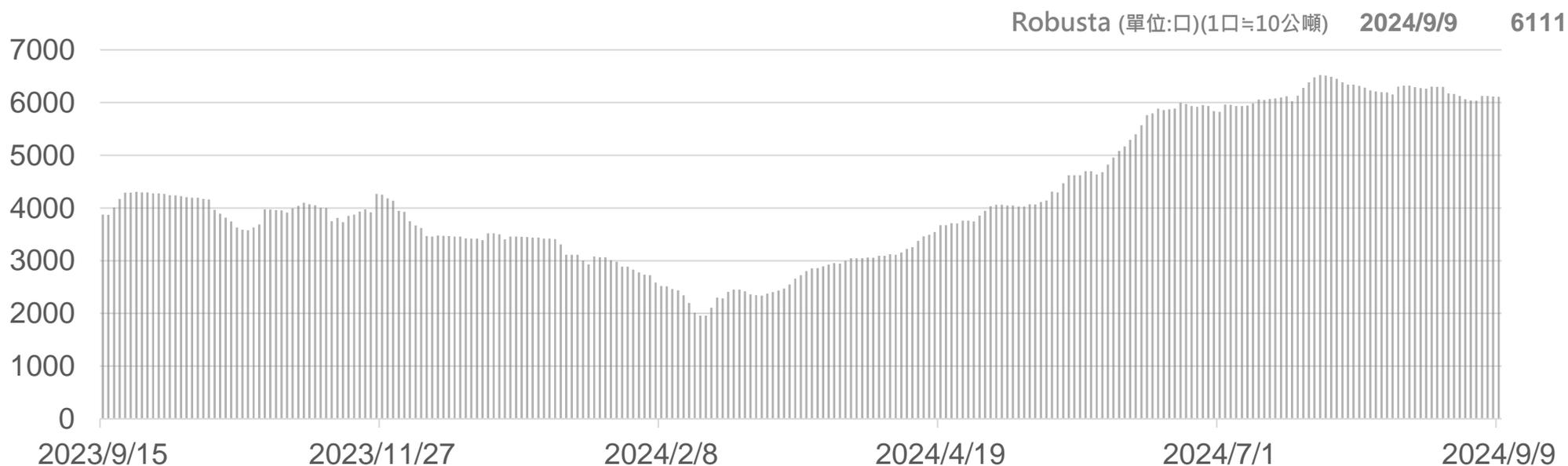
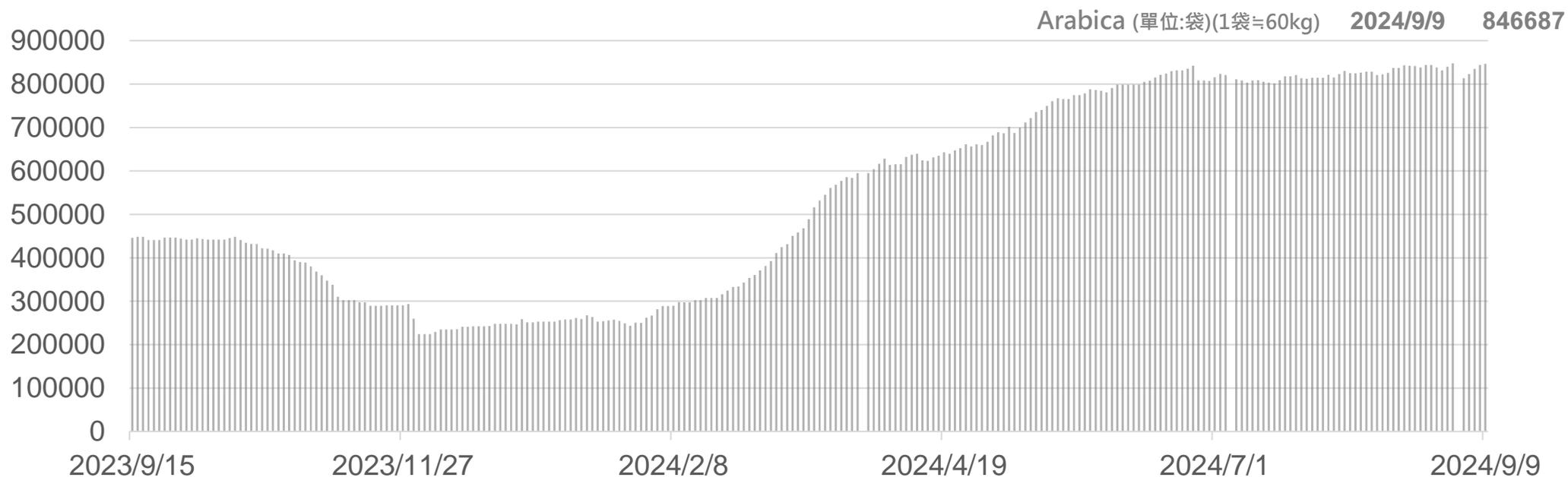
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Sep24/Sep24	249.45	5310	240.86	0.966
Sep24	249.45	5310	240.86	0.966
Dec24	245.4	-	-	-
Mar25	243.45	4486	203.48	0.836
May25	241.35	4358	197.68	0.819



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

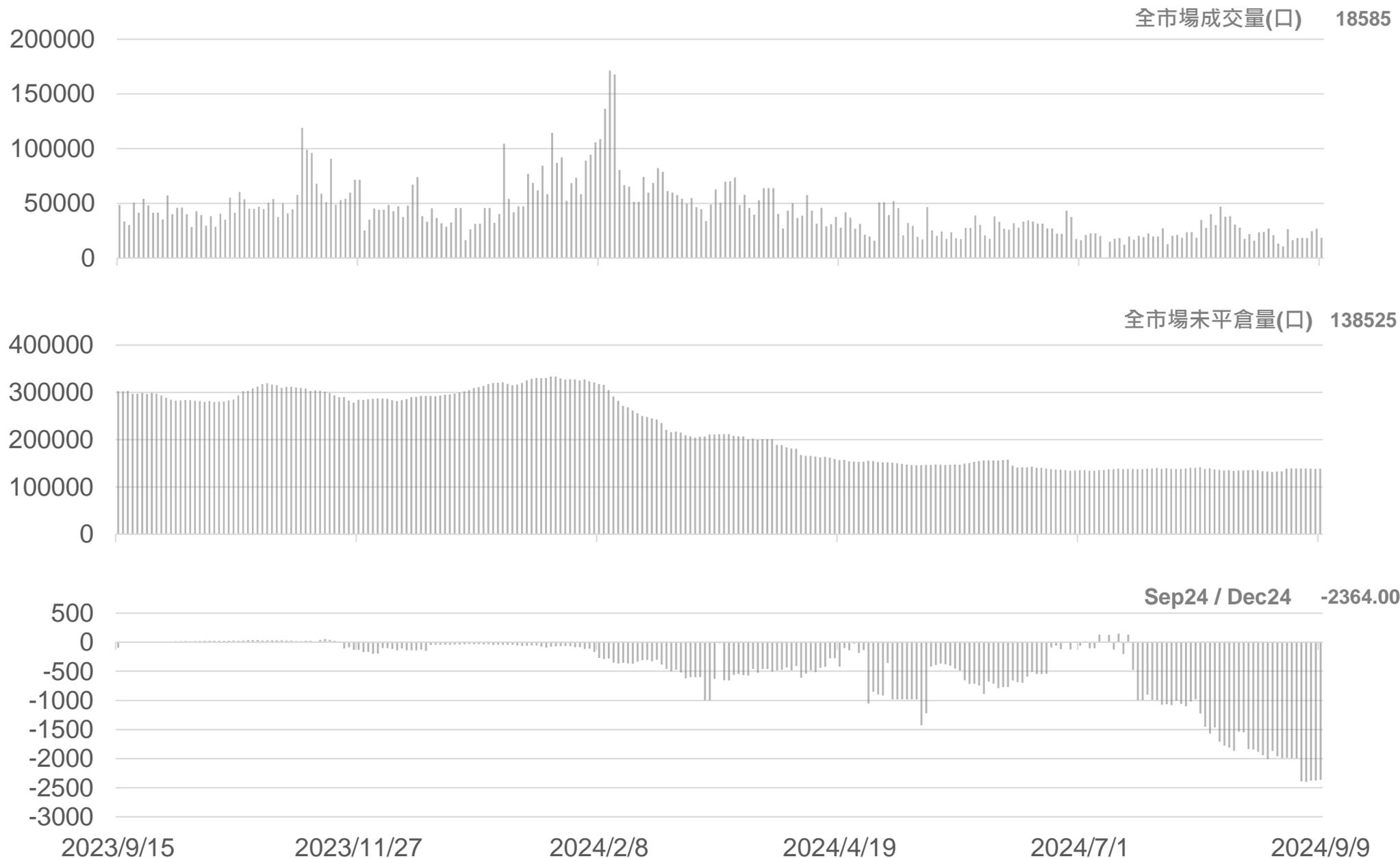
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Sep24價格為9839美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	9839	+380 ▲	4.02%	6	53	0	Sep24 / Dec24	-2364.0
Dec24	7475	+394 ▲	5.56%	9738	65084	-124	Dec24 / Mar25	-1333.0
Mar25	6142	+169 ▲	2.83%	4893	39782	+477	Mar25 / May25	-305.0
May25	5837	+91 ▲	1.58%	1863	16283	+116	May25 / Jul25	-195.0
Jul25	5642	+51 ▲	0.91%	1248	9295	+62	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)

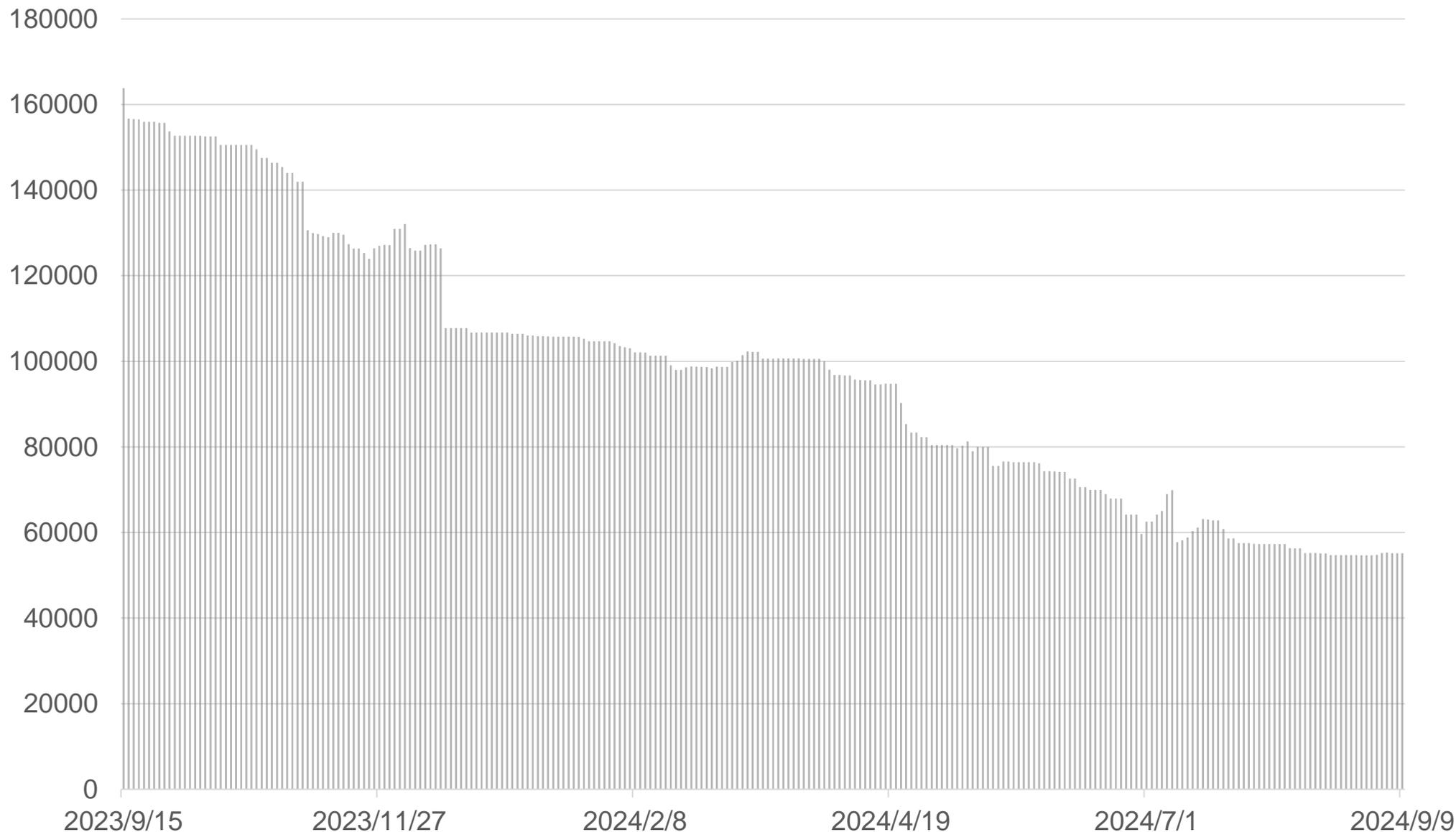


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/9/6 55150



棉花期貨表現狀況

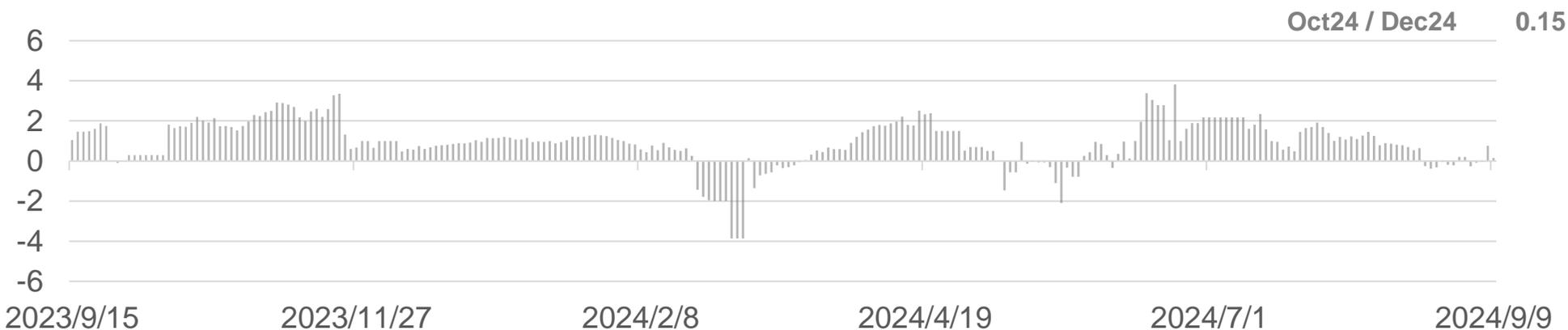
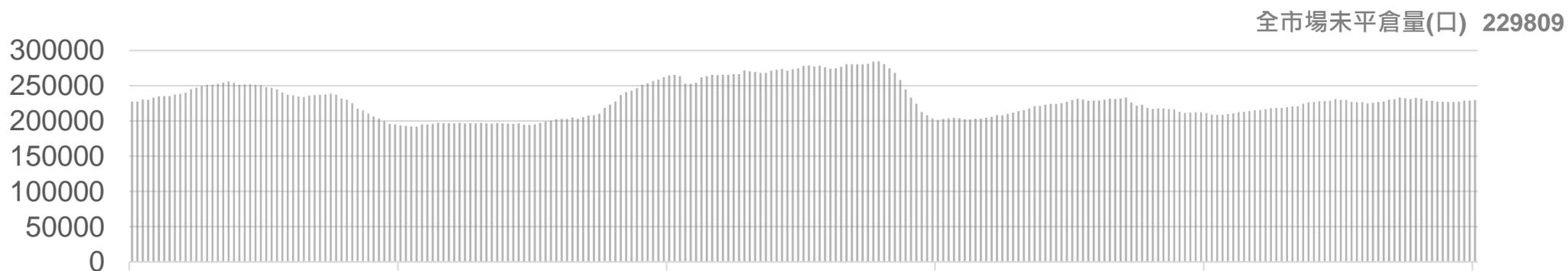
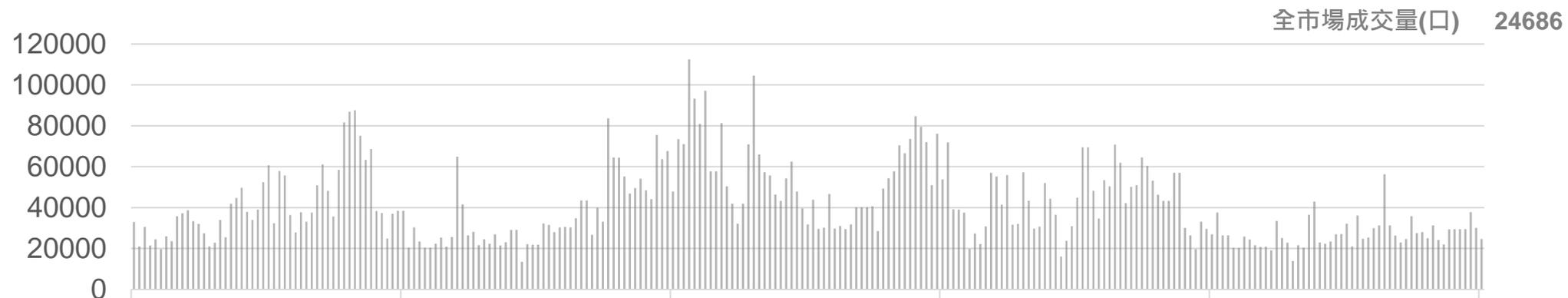
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨Oct24價格為67.54美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	67.54	+0.42 ▲	0.63%	5	273	0	Oct24 / Dec24	+0.1
Dec24	67.69	-0.19 ▼	0.28%	16758	140509	+355	Dec24 / Mar25	+1.8
Mar25	69.46	-0.23 ▼	0.33%	5078	45455	+59	Mar25 / May25	+1.3
May25	70.80	-0.22 ▼	0.31%	1656	17195	-152	May25 / Jul25	+0.9
Jul25	71.70	-0.17 ▼	0.24%	605	11404	+136	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)

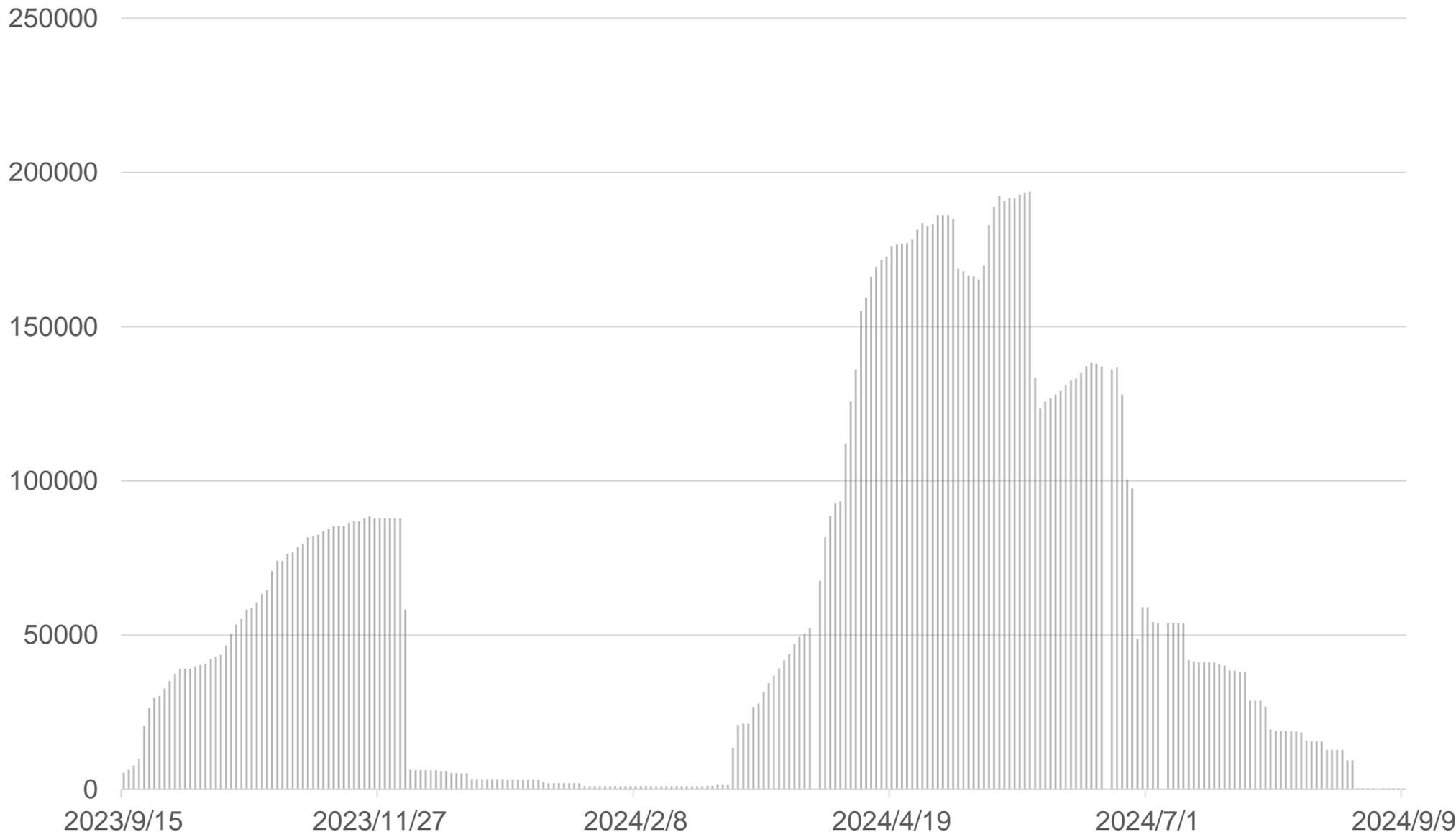


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/9/9 265



11號糖期貨表現狀況

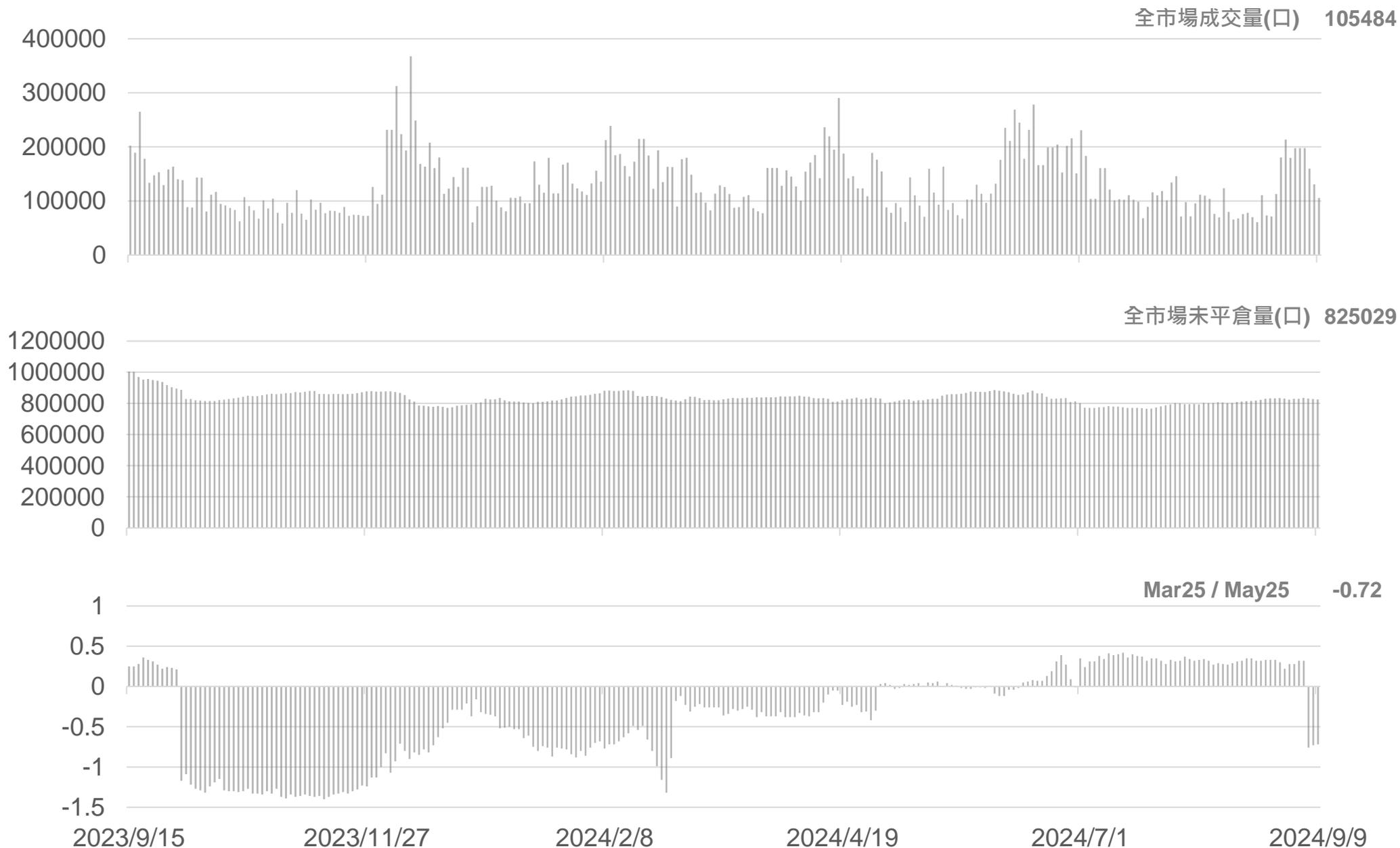
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar25價格為19.11美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar25	19.11	-0.16	▼ 0.83%	33816	250860	+6334	Mar25 / May25	-0.7
May25	18.39	-0.15	▼ 0.81%	10036	114471	+638	May25 / Jul25	-0.4
Jul25	17.94	-0.14	▼ 0.77%	5291	72941	-1171	Jul25 / Oct25	-0.1
Oct25	17.88	-0.10	▼ 0.56%	4672	51931	+626	Oct25 / Mar26	+0.2
Mar26	18.06	-0.07	▼ 0.39%	2424	29940	+416	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