



ICE

軟性商品報告

2024年9月11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)	+0.73%	+0.51%	+6.57%	+9.59%	+33.58%
咖啡(Robusta)	+0.12%	+3.92%	+21.74%	+29.65%	+55.87%
可可	-2.73%	-0.09%	+8.94%	-2.86%	+0.05%
棉花	+0.77%	-3.79%	+1.46%	-4.15%	-26.02%
11號糖	-1.73%	-3.64%	+2.12%	-0.74%	-14.44%

重點新聞

咖啡：

12月份阿拉比卡咖啡價格小漲0.73%，達到每磅247.2美分，而11月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.12%，達到每公噸4897美元。

可可：

12月份的紐約可可價格大跌-2.73%，達到每公噸7271美元。

糖：

3月份的11號糖價格下跌-1.73%，達到每磅18.78美分。

棉花：

12月份的棉花價格小漲0.77%，達到每磅68.21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248美分/磅，或2.48美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	248.00	-1.45	▼ 0.58%	3	186	0	Sep24 / Dec24	-0.8
Dec24	247.20	+1.80	▲ 0.73%	20143	98677	-1998	Dec24 / Mar25	-2.4
Mar25	244.80	+1.35	▲ 0.55%	7094	53995	-124	Mar25 / May25	-2.4
May25	242.45	+1.10	▲ 0.46%	3409	19061	+282	May25 / Jul25	-2.7
Jul25	239.75	+0.95	▲ 0.40%	1410	6893	+231	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5326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	5326	+16	▲ 0.30%	1162	1906	-100	Sep24 / Nov24	-429.0
Nov24	4897	+6	▲ 0.12%	7237	53695	-143	Nov24 / Jan25	-216.0
Jan25	4681	+5	▲ 0.11%	2757	21821	+566	Jan25 / Mar25	-193.0
Mar25	4488	+2	▲ 0.04%	839	8037	+159	Mar25 / May25	-129.0
May25	4359	+1	▲ 0.02%	203	2016	+41	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

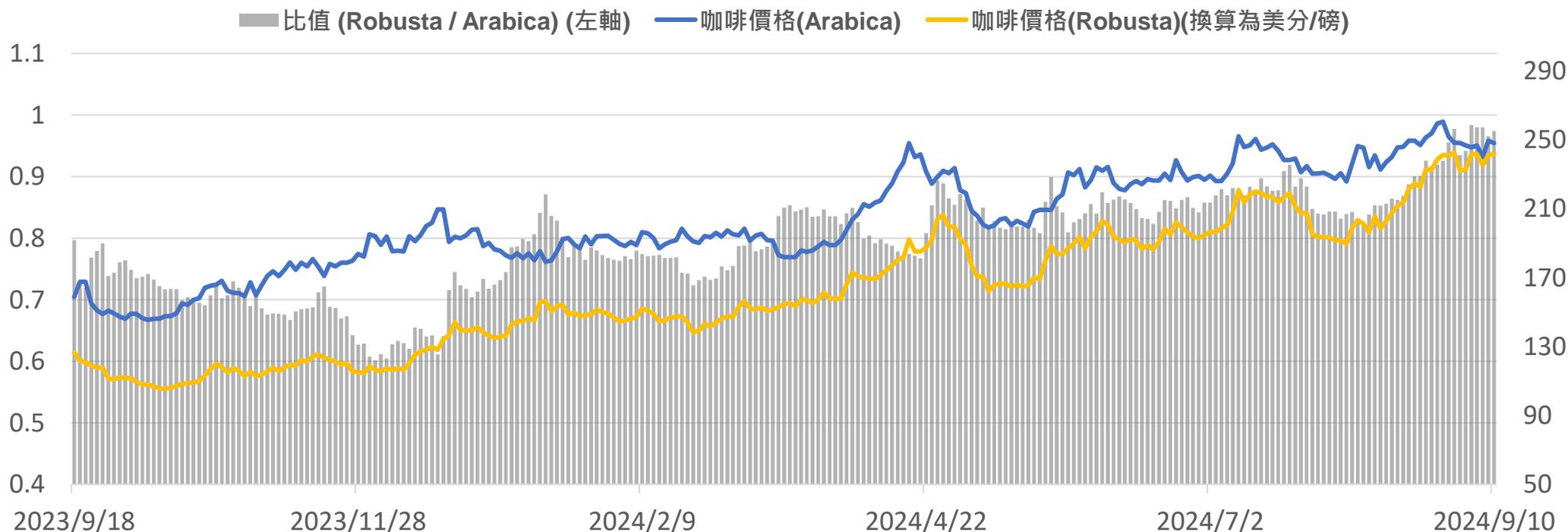
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



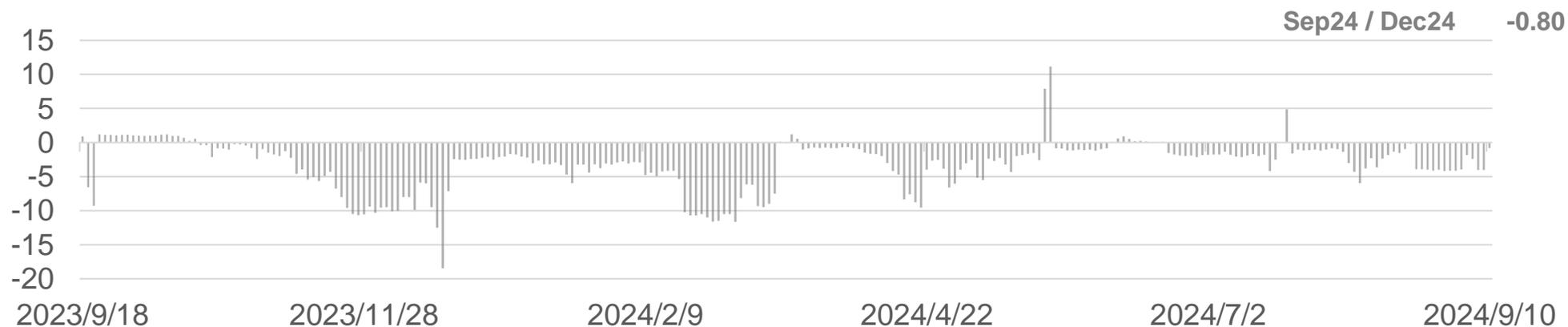
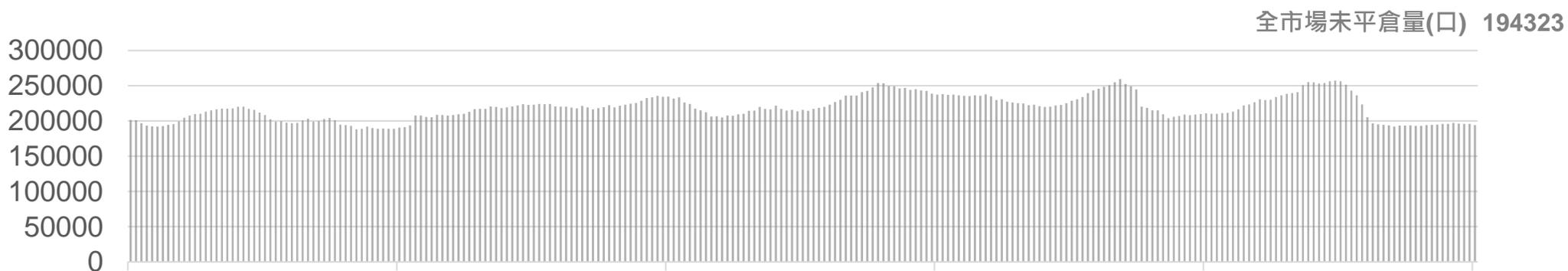
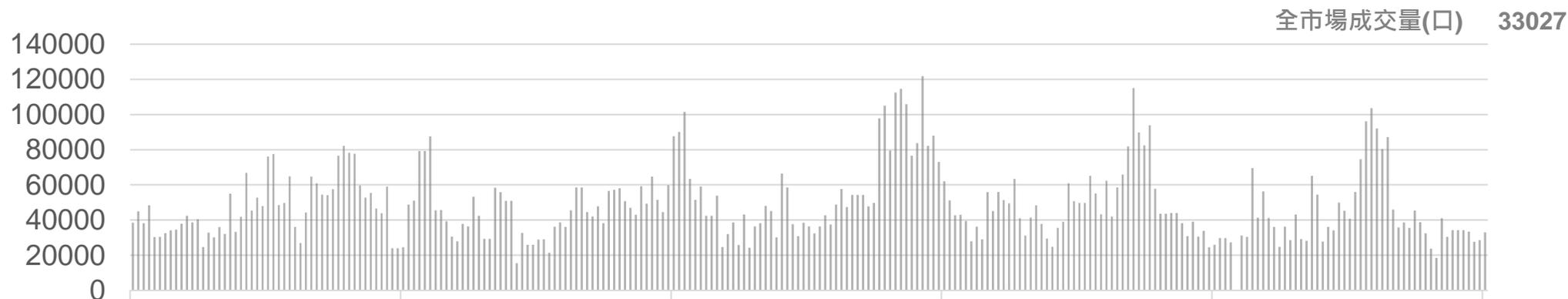
兩品種咖啡價差狀況

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

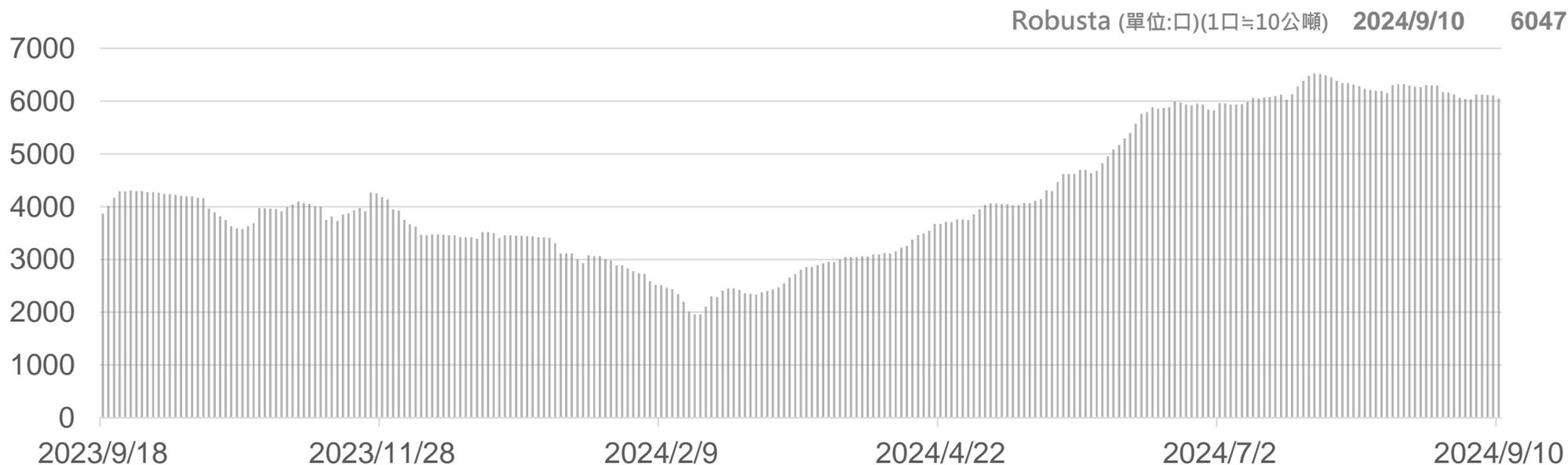
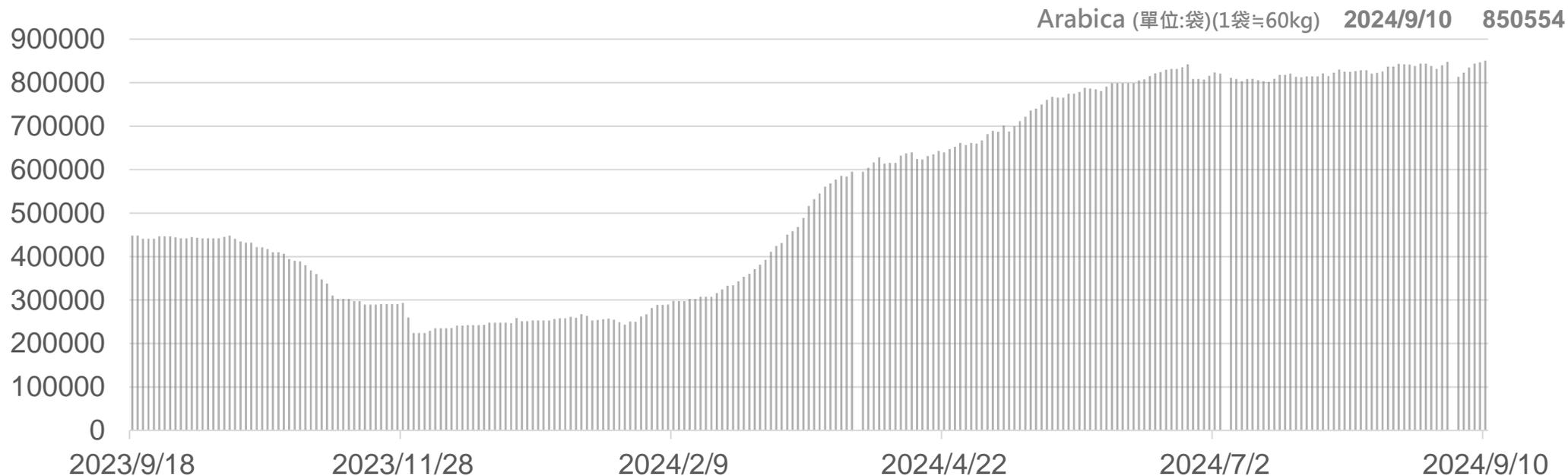
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Sep24/Sep24	248.00	5326	241.58	0.974
Sep24	248	5326	241.58	0.974
Dec24	247.2	-	-	-
Mar25	244.8	4488	203.57	0.832
May25	242.45	4359	197.72	0.816



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

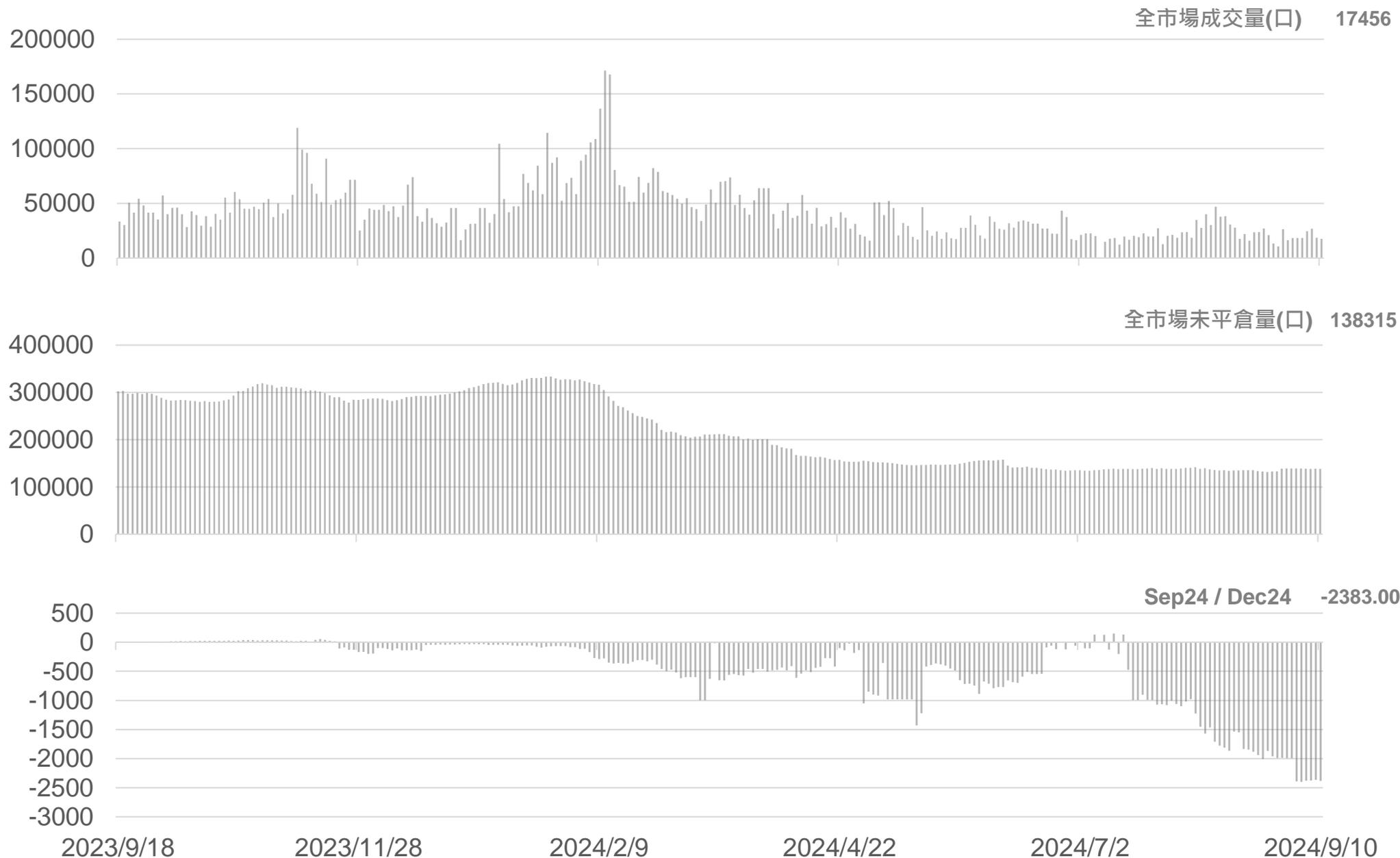
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Sep24價格為9654美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Sep24	9654	-185	▼ 1.88%	0	30	-23	Sep24 / Dec24	-2383.0
Dec24	7271	-204	▼ 2.73%	9145	64092	-992	Dec24 / Mar25	-1328.0
Mar25	5943	-199	▼ 3.24%	4619	40448	+666	Mar25 / May25	-228.0
May25	5715	-122	▼ 2.09%	1671	16382	+99	May25 / Jul25	-162.0
Jul25	5553	-89	▼ 1.58%	1279	9397	+102	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)

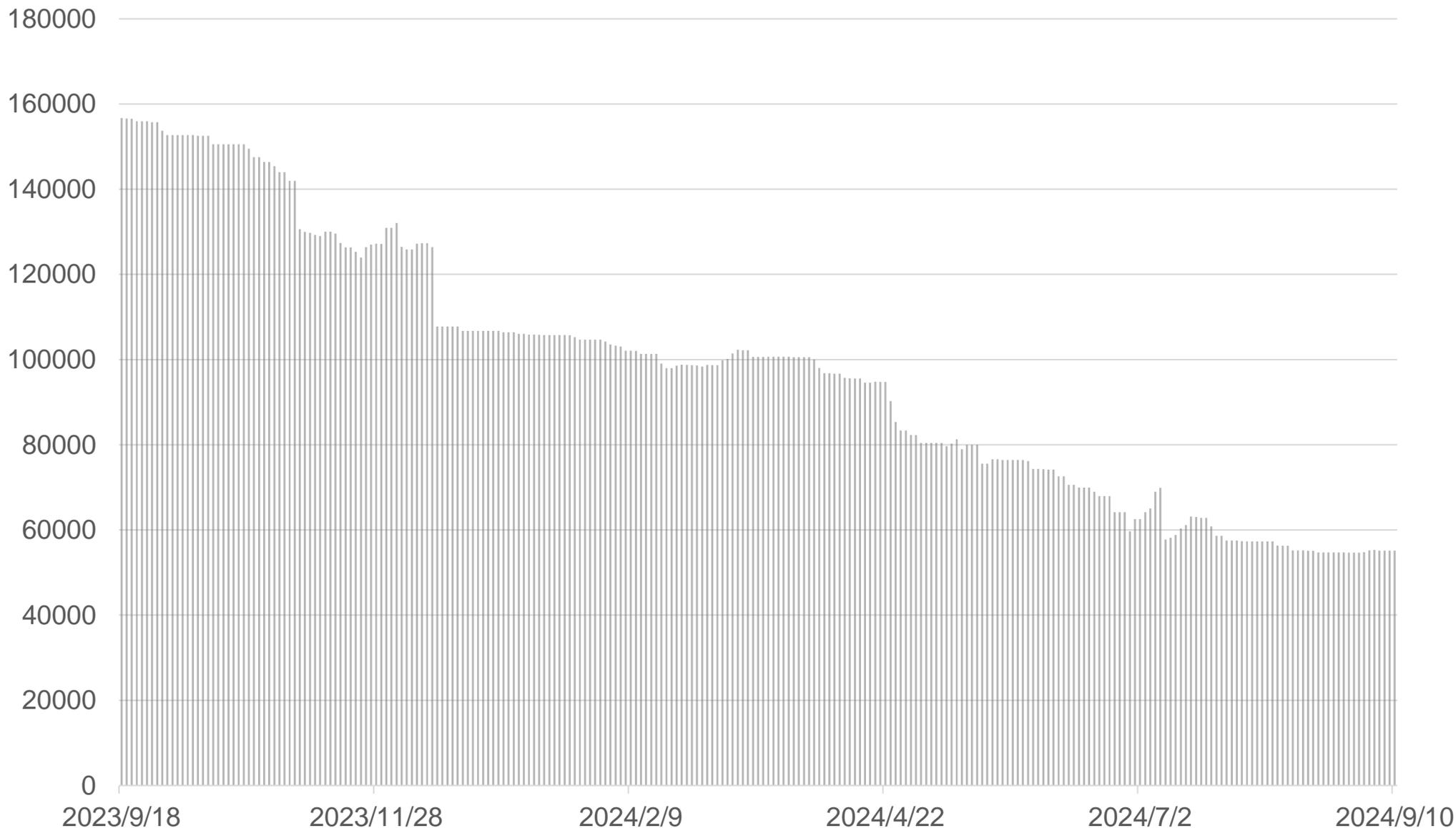


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/9/9 55150



棉花期貨表現狀況

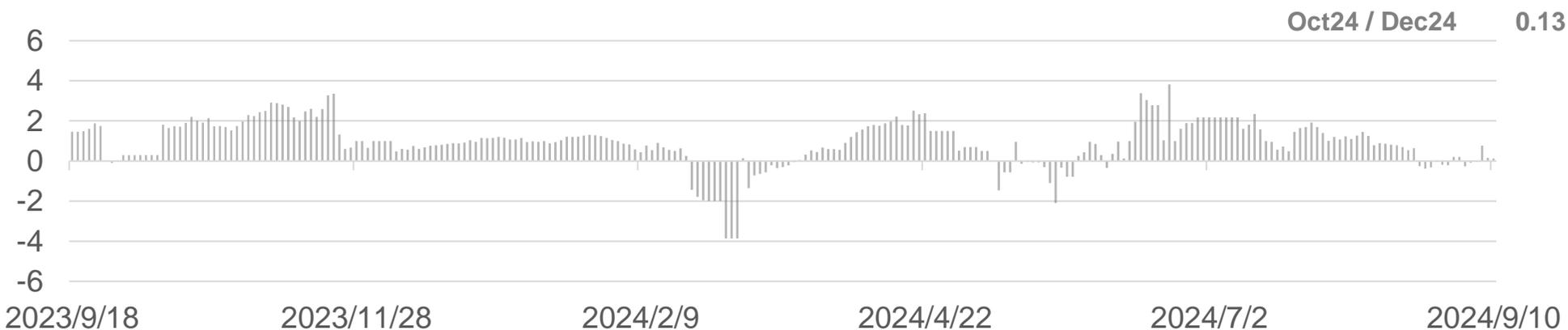
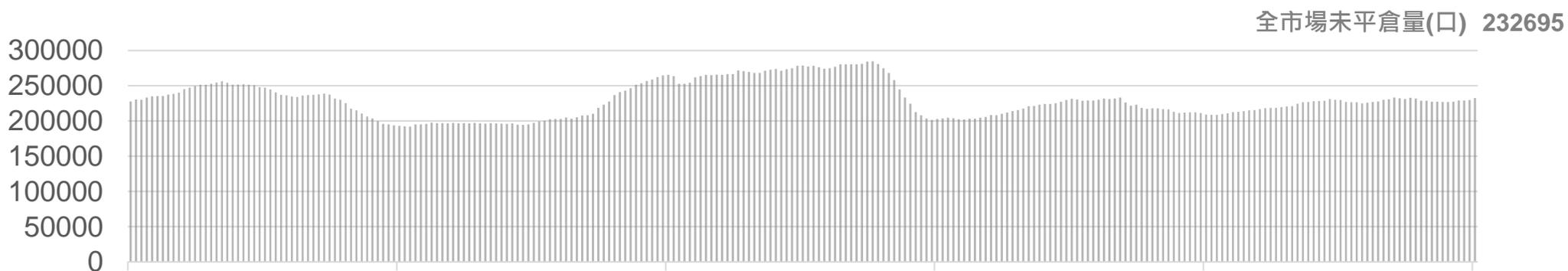
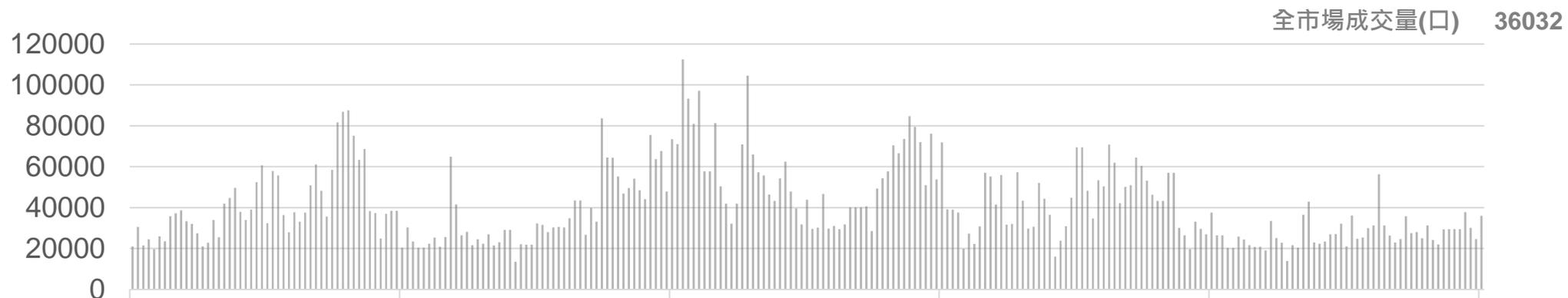
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨Oct24價格為68.08美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	68.08	+0.54 ▲	0.80%	16	273	0	Oct24 / Dec24	+0.1
Dec24	68.21	+0.52 ▲	0.77%	22893	143228	+2719	Dec24 / Mar25	+1.6
Mar25	69.84	+0.38 ▲	0.55%	7162	45646	+191	Mar25 / May25	+1.3
May25	71.13	+0.33 ▲	0.47%	2855	16964	-231	May25 / Jul25	+0.9
Jul25	72.01	+0.31 ▲	0.43%	1754	11552	+148	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)

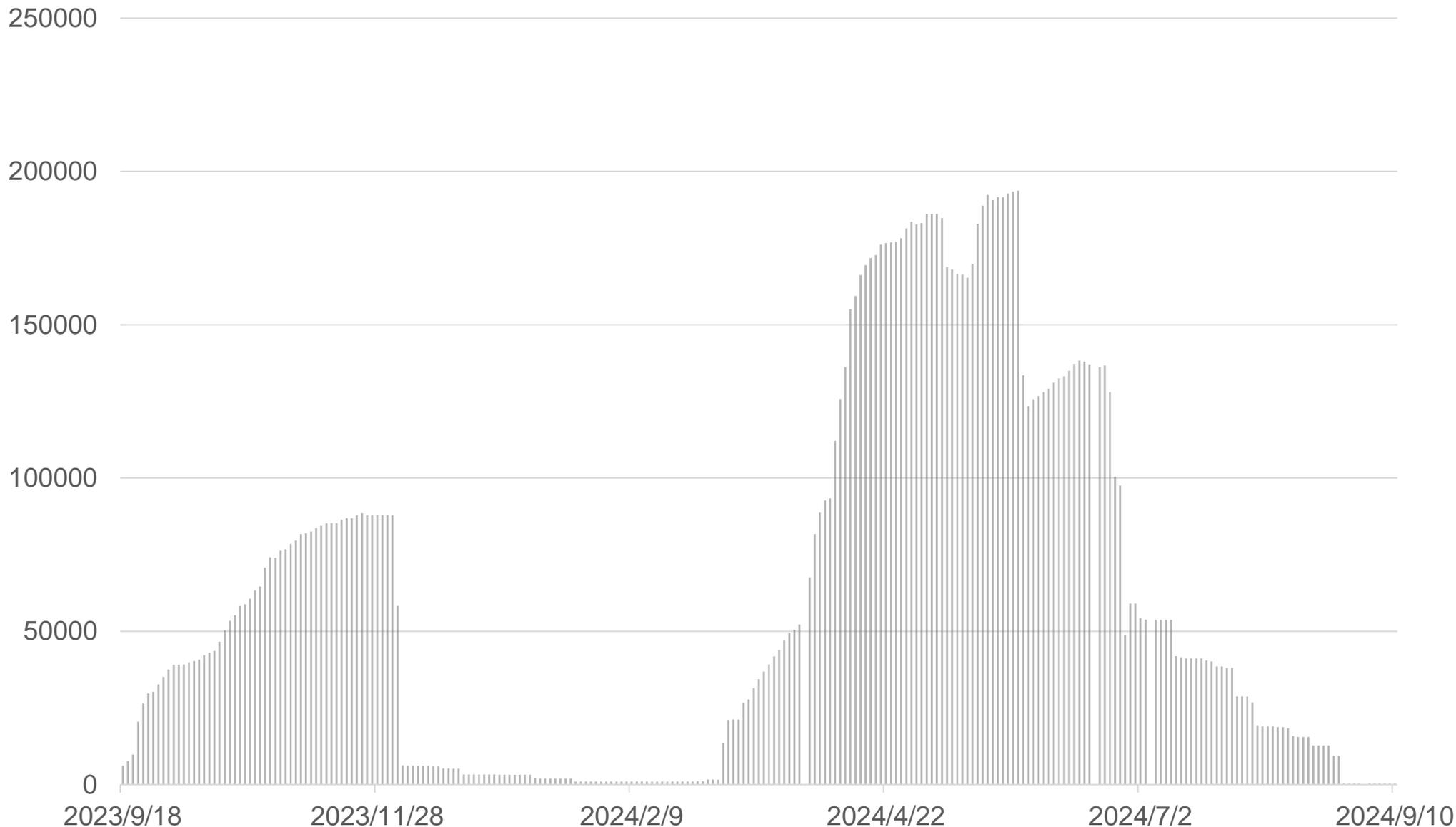


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/9/10 265



11號糖期貨表現狀況

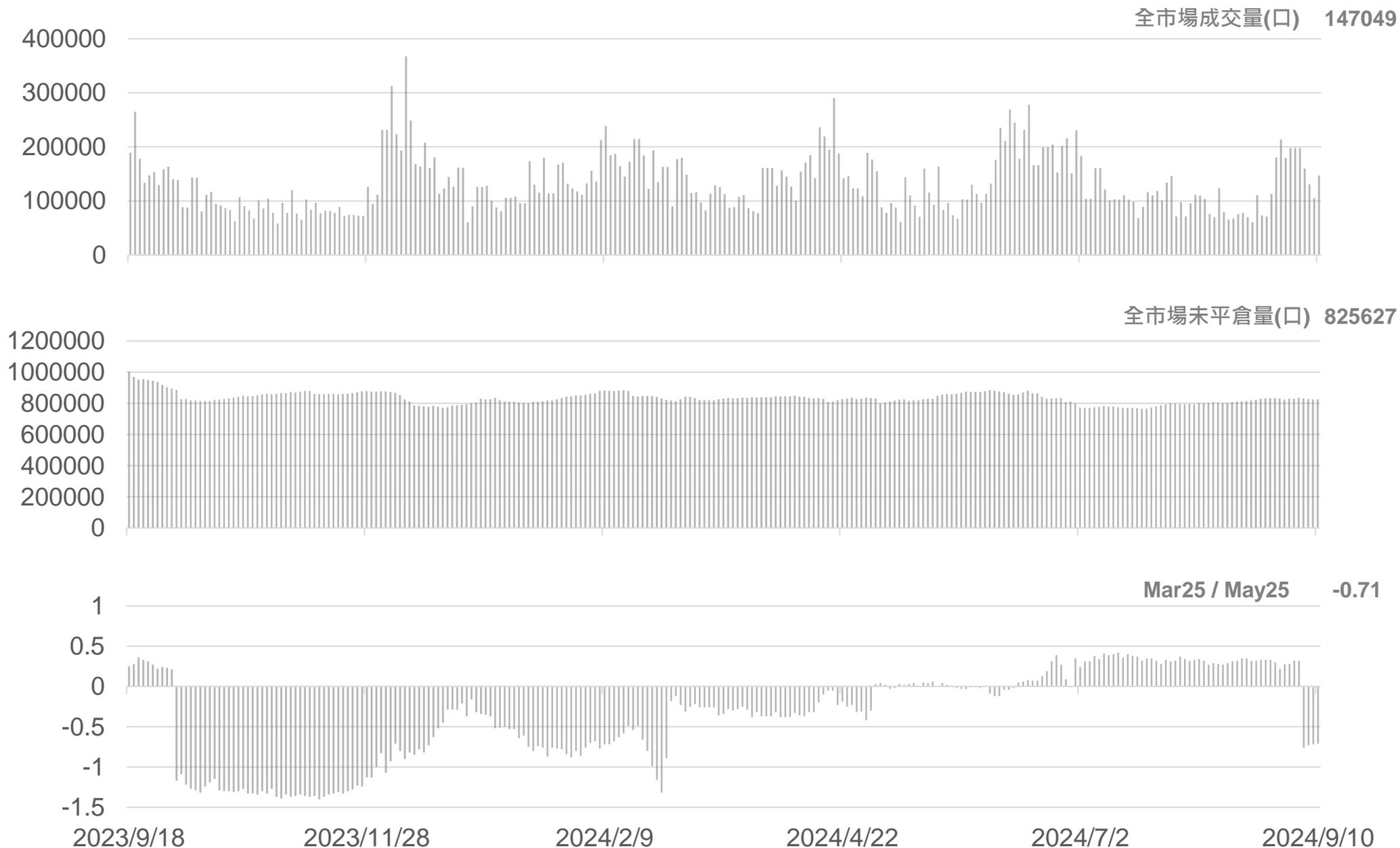
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨Mar25價格為18.78美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar25	18.78	-0.33 ▼	1.73%	55395	260090	+9230	Mar25 / May25	-0.7
May25	18.07	-0.32 ▼	1.74%	13356	115368	+897	May25 / Jul25	-0.4
Jul25	17.62	-0.32 ▼	1.78%	7293	73484	+543	Jul25 / Oct25	-0.0
Oct25	17.59	-0.29 ▼	1.62%	4461	52653	+722	Oct25 / Mar26	+0.2
Mar26	17.81	-0.25 ▼	1.38%	2285	29917	-23	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