



ICE

軟性商品報告

2024年9月30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)	-1.73%	+7.34%	+8.44%	+16.87%	+22.15%
咖啡(Robusta)	-0.81%	+1.84%	+2.51%	+24.17%	+42.65%
可可	+1.96%	+8.14%	-14.33%	+7.25%	-20.17%
棉花	-0.41%	+1.84%	+5.37%	+9.26%	-11.79%
11號糖	-2.54%	-0.44%	+16.82%	+12.41%	+8.59%

重點新聞

- 咖啡：

12月份阿拉比卡咖啡價格下跌-1.73%，達到每磅269.15美分，而11月份羅布斯塔咖啡價格小跌-0.81%，達到每公噸5482美元。
- 可可：

12月份的紐約可可價格上漲1.96%，達到每公噸8281美元。
- 糖：

3月份的11號糖價格大跌-2.54%，達到每磅22.64美分。
- 棉花：

12月份的棉花價格小跌-0.41%，達到每磅72.72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Dec24價格為269.15美分/磅，或2.6915美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Dec24	269.15	-4.75 ▼	1.73%	15053	99427	-567	Dec24 / Mar25	-2.3
Mar25	266.90	-4.85 ▼	1.78%	8550	60871	+771	Mar25 / May25	-2.5
May25	264.35	-4.70 ▼	1.75%	3246	22325	+10	May25 / Jul25	-3.2
Jul25	261.20	-4.40 ▼	1.66%	1661	8957	-57	Jul25 / Sep25	-3.6
Sep25	257.65	-4.15 ▼	1.59%	887	6899	+54	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Nov24價格為5482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
Nov24	5482	-45	▼ 0.81%	6814	52228	+111	Nov24 / Jan25	-279.0
Jan25	5203	-39	▼ 0.74%	4284	29783	+1521	Jan25 / Mar25	-220.0
Mar25	4983	-46	▼ 0.91%	1581	9931	+690	Mar25 / May25	-175.0
May25	4808	-51	▼ 1.05%	239	2564	-18	May25 / Jul25	-158.0
Jul25	4650	-55	▼ 1.17%	91	881	+27	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

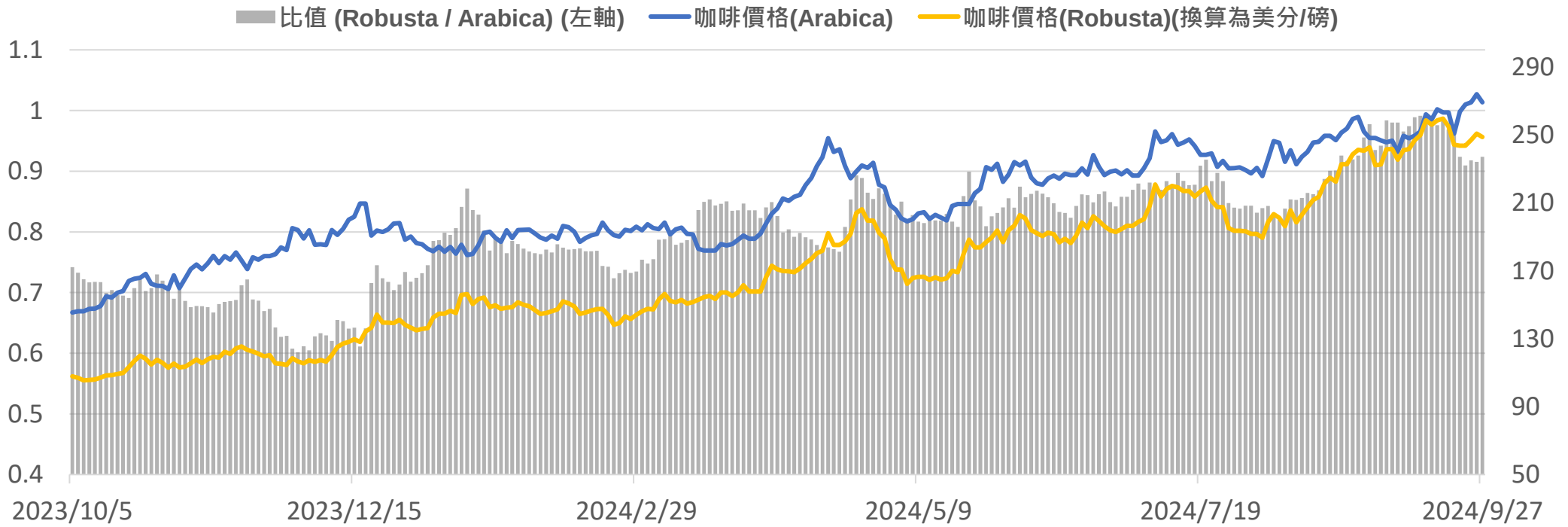
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



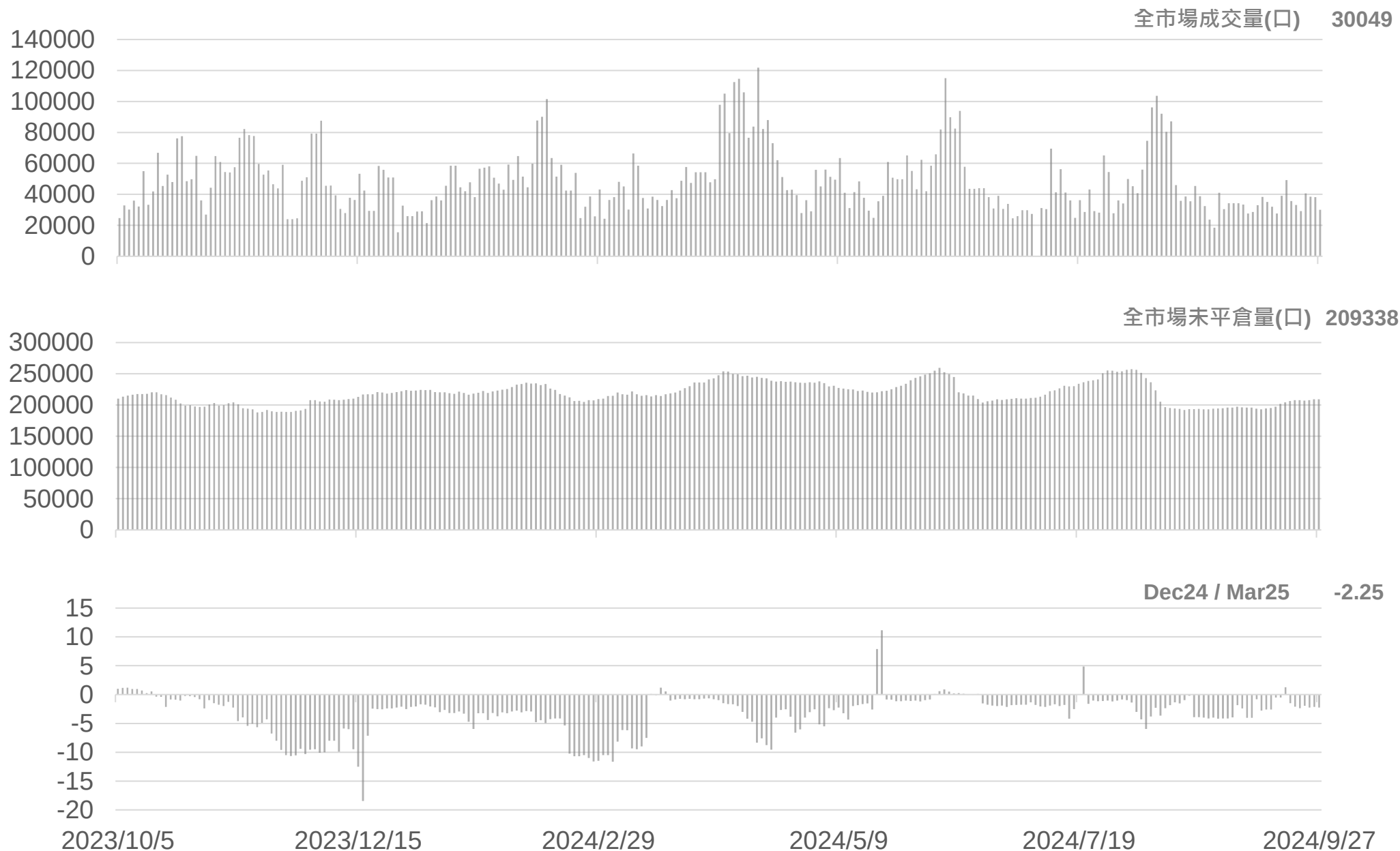
兩品種咖啡價差狀況

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

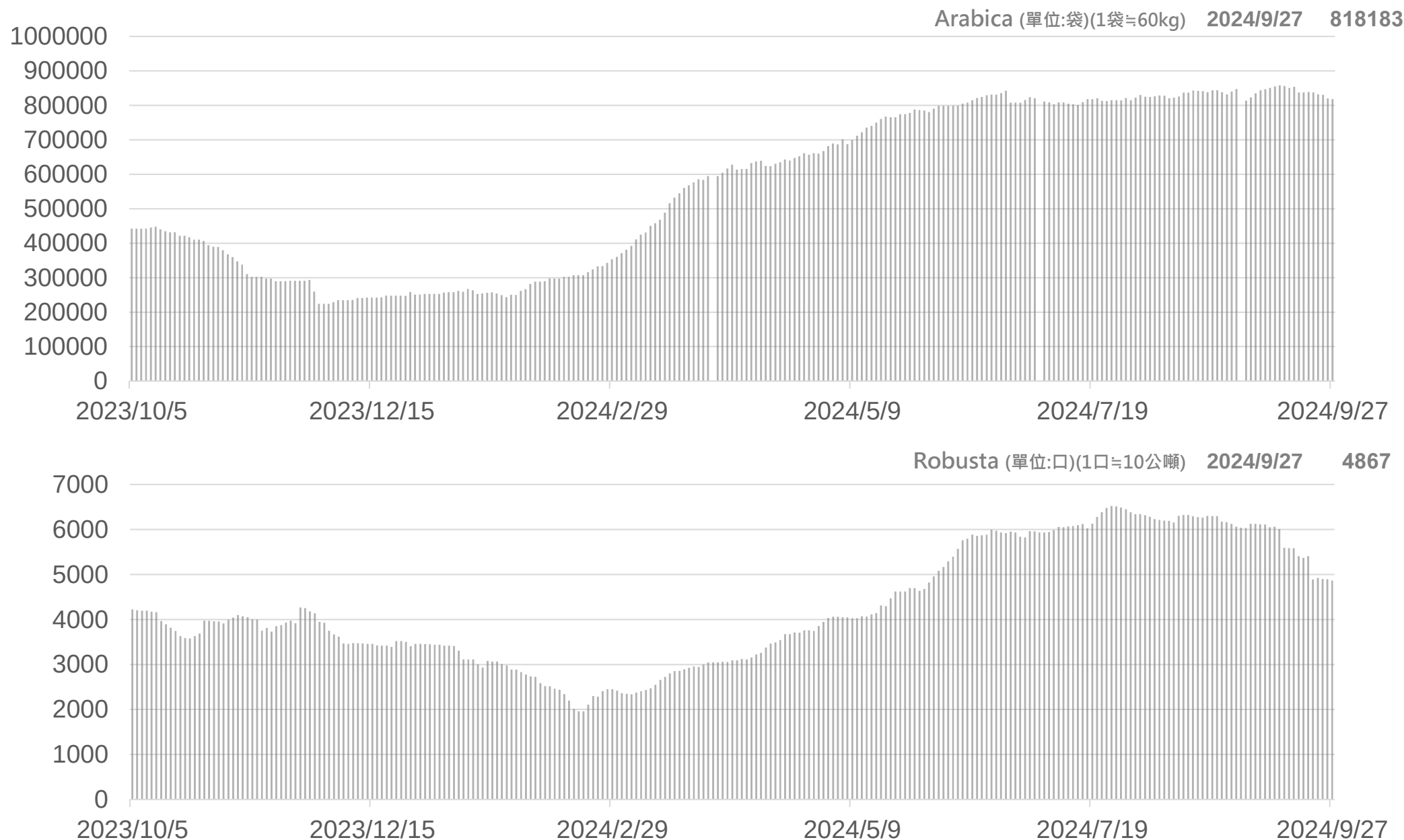
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Dec24/Nov24	269.15	5482	248.66	0.924
Dec24	269.15	-	-	-
Mar25	266.9	4983	226.03	0.847
May25	264.35	4808	218.09	0.825
Jul25	261.2	4650	210.92	0.808



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

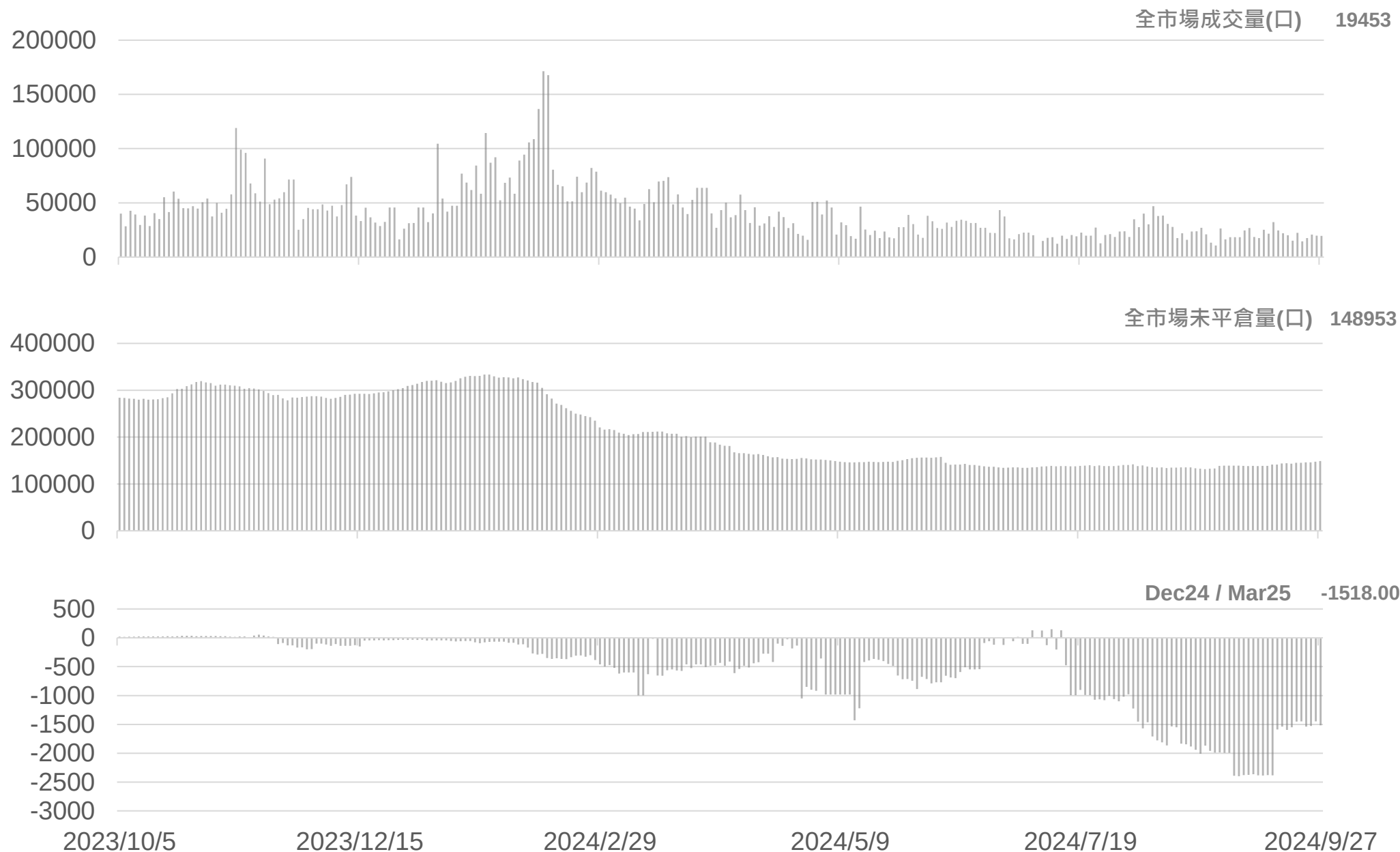
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Dec24價格為8281美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Dec24	8281	+159 ▲	1.96%	8326	65496	+364	Dec24 / Mar25	-1518.0
Mar25	6763	+91 ▲	1.36%	4364	46311	+214	Mar25 / May25	-490.0
May25	6273	+57 ▲	0.92%	2659	18738	+240	May25 / Jul25	-357.0
Jul25	5916	+36 ▲	0.61%	2564	9780	+255	Jul25 / Sep25	-334.0
Sep25	5582	+25 ▲	0.45%	1061	4608	+101	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



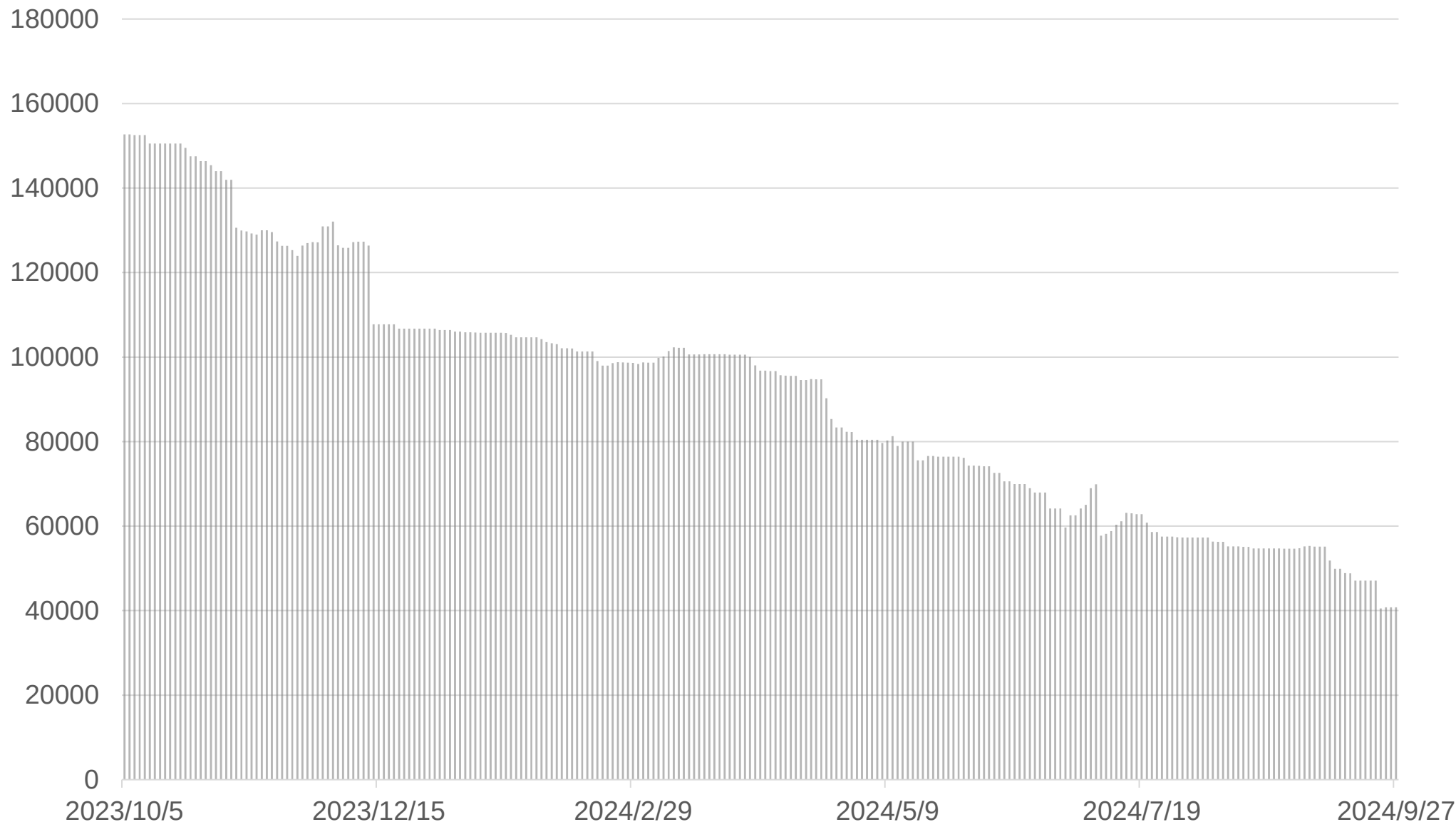
永豐期貨
SinoPac Futures

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9月27日

可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/9/26 40790



棉花期貨表現狀況

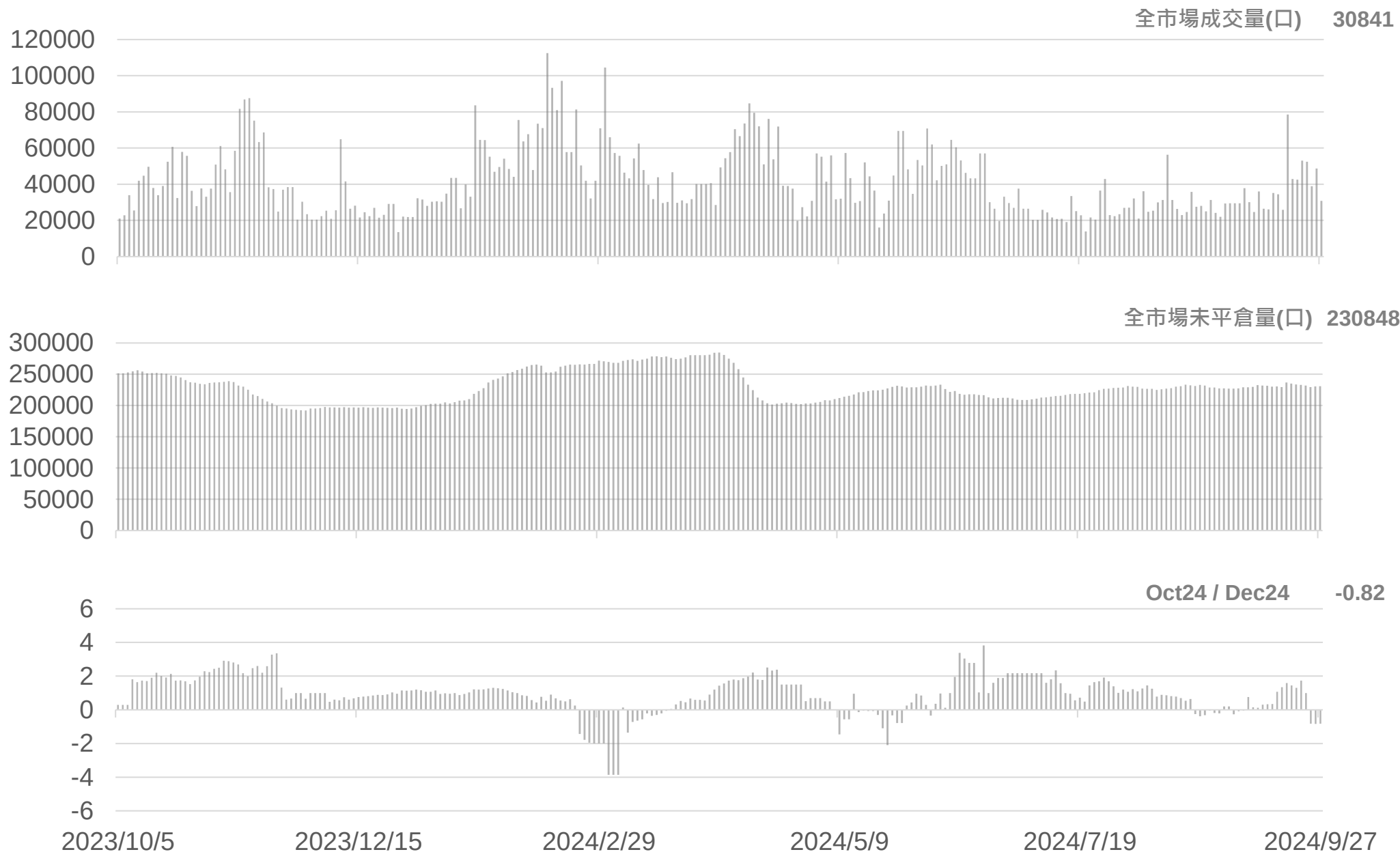
此報價為美分/磅 · 以今天為例：棉花期貨Oct24價格為73.54美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Oct24	73.54	-0.32 ▼	0.43%	6	10	0	Oct24 / Dec24	-0.8
Dec24	72.72	-0.30 ▼	0.41%	18152	126238	-1062	Dec24 / Mar25	+1.8
Mar25	74.52	-0.25 ▼	0.33%	7383	48102	+826	Mar25 / May25	+1.1
May25	75.61	-0.26 ▼	0.34%	2547	20341	+390	May25 / Jul25	+0.5
Jul25	76.08	-0.26 ▼	0.34%	1701	15249	+75	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)

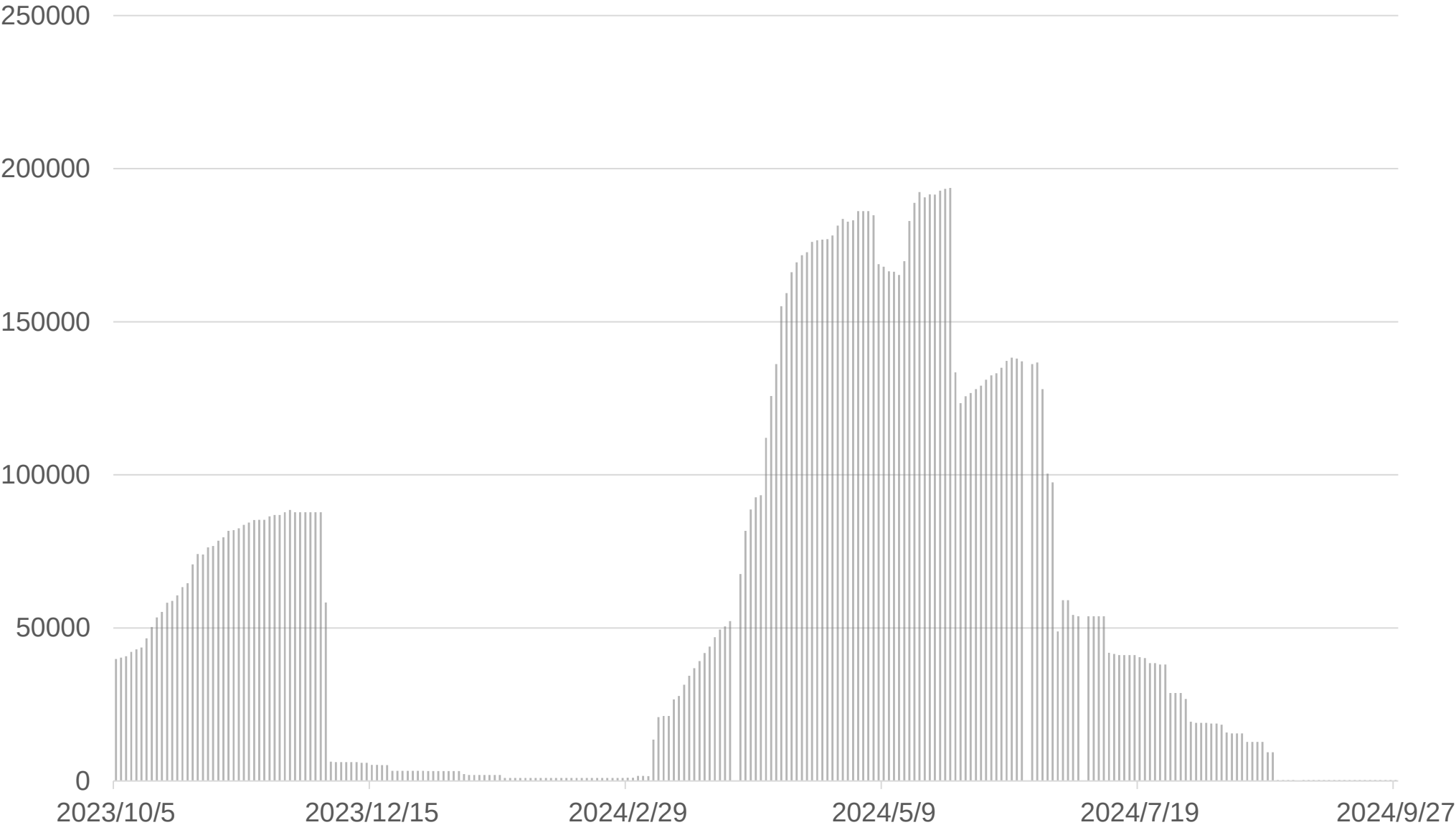


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/9/27 265



11號糖期貨表現狀況

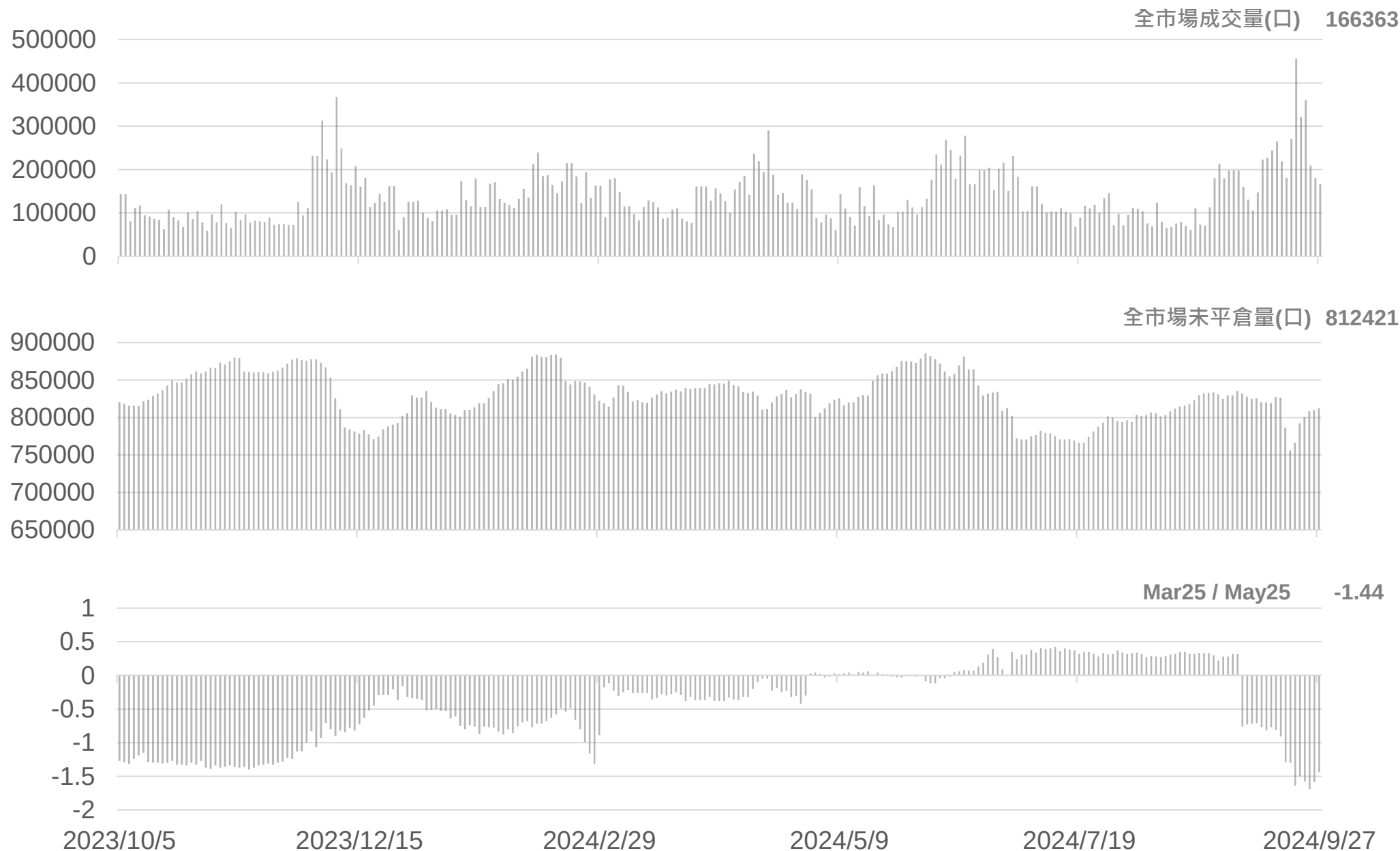
此報價為美分/磅，以今天為例：11號糖期貨Mar25價格為22.64美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Mar25	22.64	-0.59 ▼	2.54%	74274	360684	+9079	Mar25 / May25	-1.4
May25	21.20	-0.44 ▼	2.03%	21474	136880	+1836	May25 / Jul25	-0.9
Jul25	20.28	-0.33 ▼	1.60%	17245	109040	+3744	Jul25 / Oct25	-0.2
Oct25	20.05	-0.22 ▼	1.09%	10414	71158	+2424	Oct25 / Mar26	+0.0
Mar26	20.08	-0.16 ▼	0.79%	3671	34271	-46	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