



ICE

軟性商品報告

2024年10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)	+1.88%	+1.07%	+1.09%	+4.66%	+11.51%
咖啡(Robusta)	+0.87%	-0.14%	-10.78%	+4.35%	+9.25%
可可	+2.42%	+7.10%	-24.47%	-6.68%	-31.82%
棉花	+0.52%	+0.23%	+3.73%	+1.81%	-8.62%
11號糖	+0.44%	-4.50%	+5.97%	+8.66%	+2.90%

重點新聞

咖啡：

12月份阿拉比卡咖啡價格上漲1.88%，達到每磅254.75美分，而1月份羅布斯塔咖啡價格小漲0.87%，達到每公噸4742美元。

可可：

12月份的紐約可可價格大漲2.42%，達到每公噸7529美元。

糖：

5月份的11號糖價格小漲0.44%，達到每磅20.58美分。

棉花：

3月份的棉花價格小漲0.52%，達到每磅74.75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254.75美分/磅，或2.5475美元/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Dec24	254.75	+4.70 ▲	1.88%	16056	90188	-1438	Dec24 / Mar25	-1.3
Mar25	253.45	+4.65 ▲	1.87%	8516	65071	+382	Mar25 / May25	-1.8
May25	251.60	+4.60 ▲	1.86%	4013	25172	+534	May25 / Jul25	-2.4
Jul25	249.15	+4.45 ▲	1.82%	1914	12158	+307	Jul25 / Sep25	-3.0
Sep25	246.15	+4.15 ▲	1.71%	625	7691	+23	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4914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	4914	+49	▲ 1.01%	3941	27566	-1422	Nov24 / Jan25	-172.0
Jan25	4742	+41	▲ 0.87%	6875	40783	+529	Jan25 / Mar25	-144.0
Mar25	4598	+50	▲ 1.10%	2867	15358	+152	Mar25 / May25	-123.0
May25	4475	+53	▲ 1.20%	262	4469	+56	May25 / Jul25	-113.0
Jul25	4362	+53	▲ 1.23%	65	1086	+13	跨月價差 = 遠期 - 近期 (咖啡期貨的合約有 1、3、5、7、9、11)	

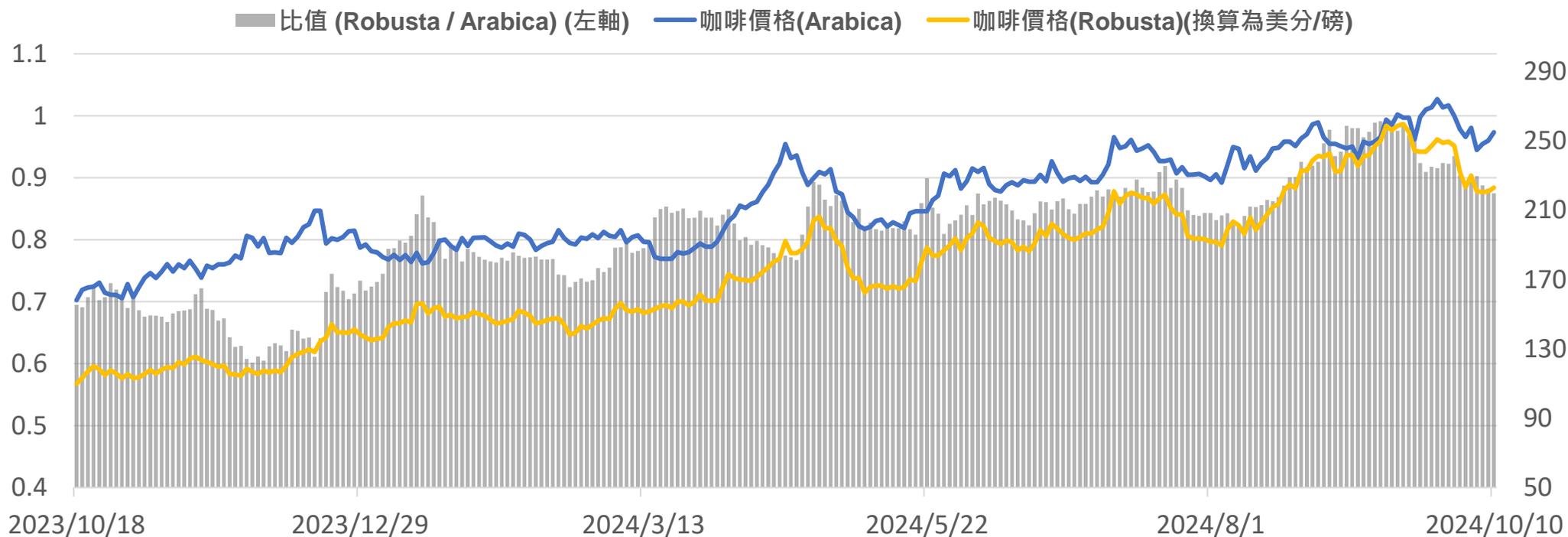
咖啡期貨價格(Robusta) (連續近期合約走勢圖)



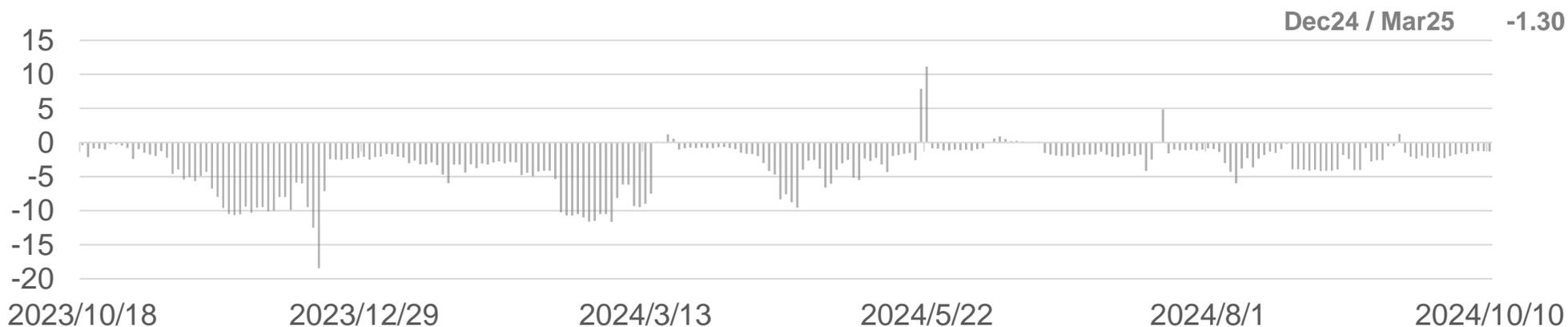
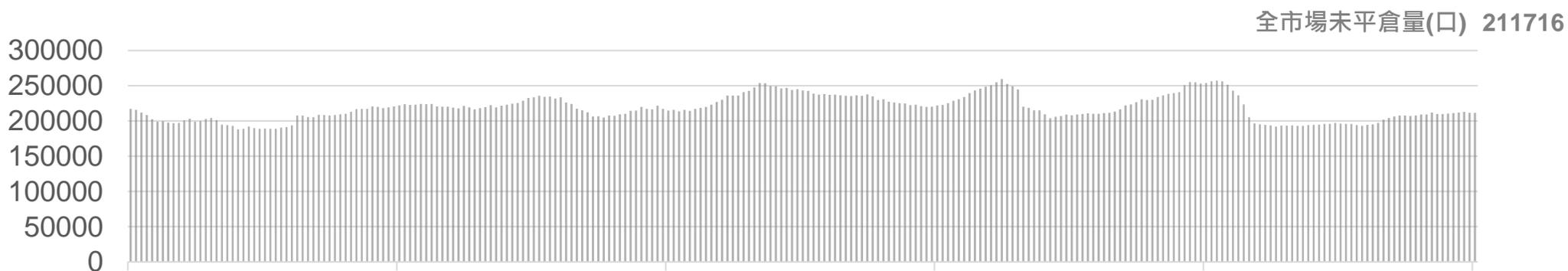
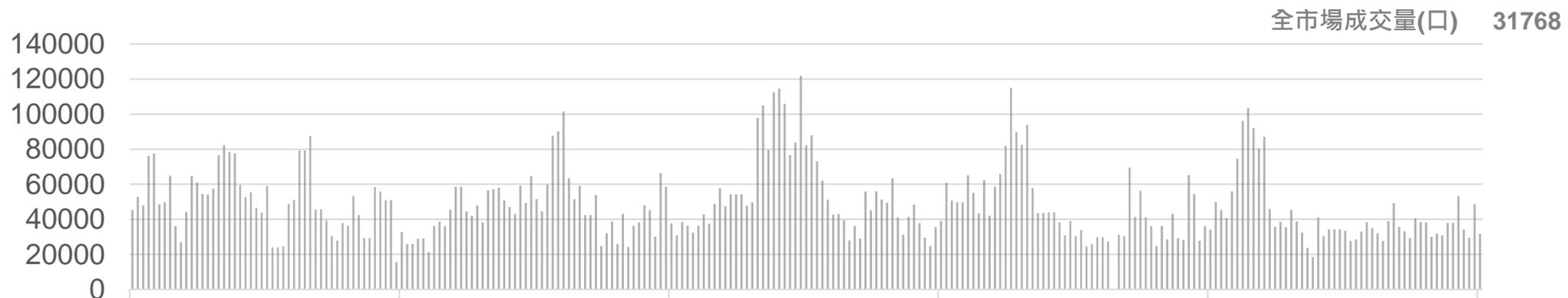
兩品種咖啡價差狀況

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

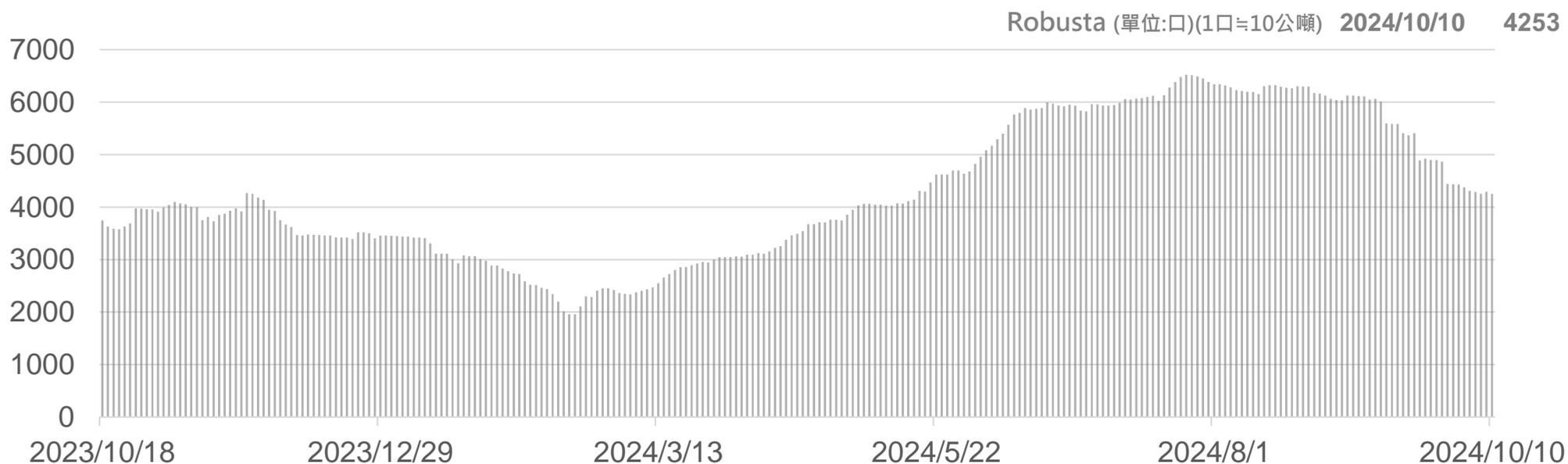
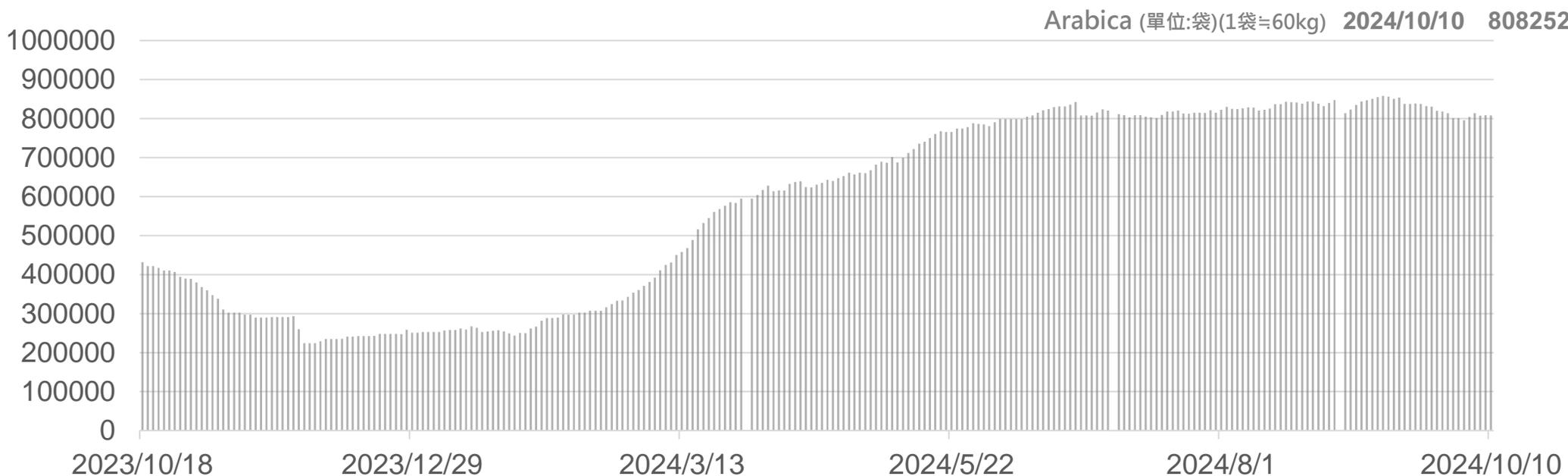
合約	Arabica (美分/磅)	Robusta (美元/公噸)	Robusta (美分/磅)	比值 (Robusta / Arabica)
近月: Dec24/Nov24	254.75	4914	222.90	0.875
Dec24	254.75	-	-	-
Mar25	253.45	4598	208.56	0.823
May25	251.6	4475	202.98	0.807
Jul25	249.15	4362	197.86	0.794



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

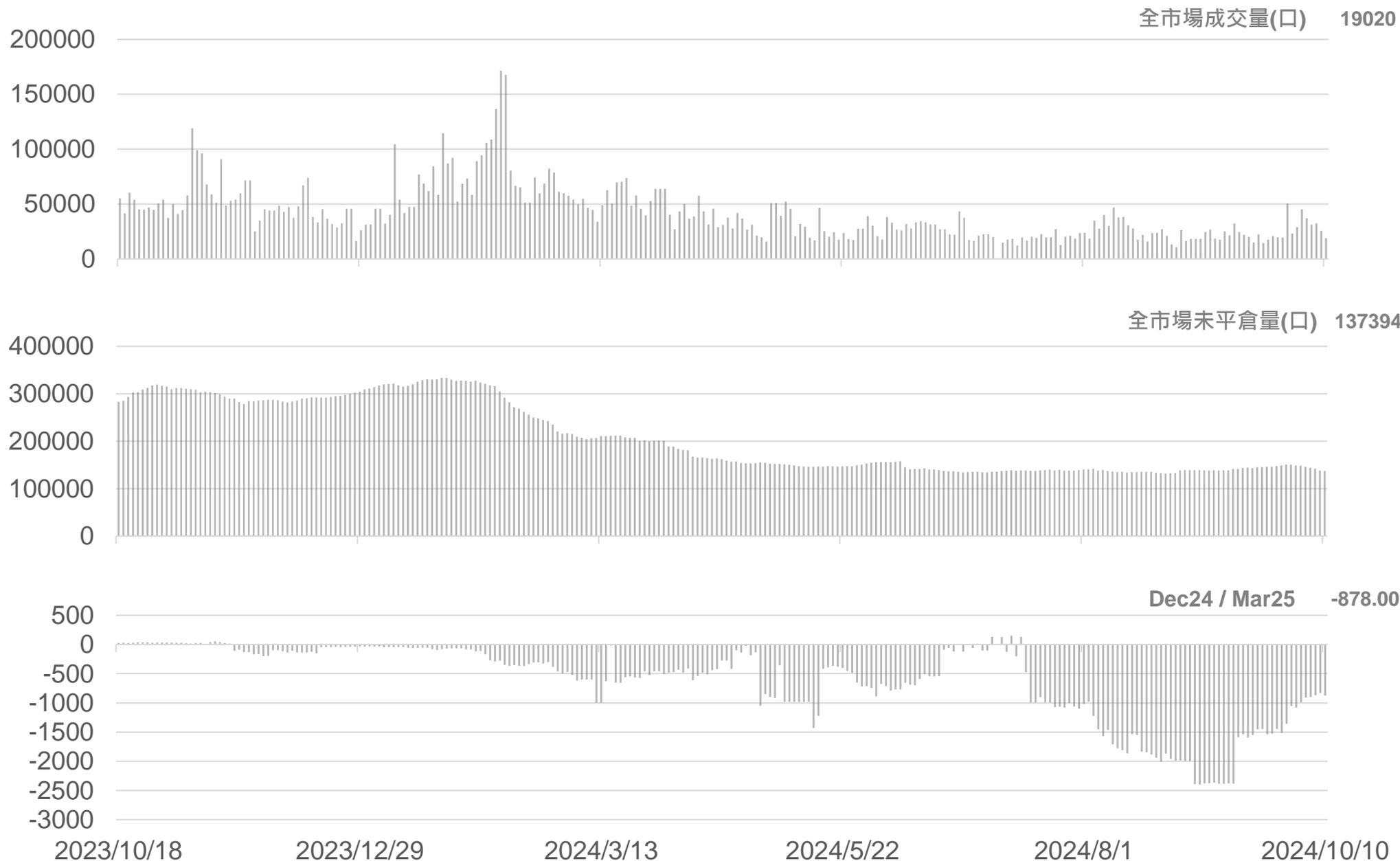
此報價為美元/公噸，以今天為例：可可期貨Dec24價格為7529美元/公噸

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Dec24	7529	+178 ▲	2.42%	8375	54056	-618	Dec24 / Mar25	-878.0
Mar25	6651	+133 ▲	2.04%	5280	44042	-181	Mar25 / May25	-418.0
May25	6233	+144 ▲	2.36%	2668	18916	-42	May25 / Jul25	-275.0
Jul25	5958	+150 ▲	2.58%	1901	11194	-10	Jul25 / Sep25	-260.0
Sep25	5698	+164 ▲	2.96%	476	4975	+15	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)

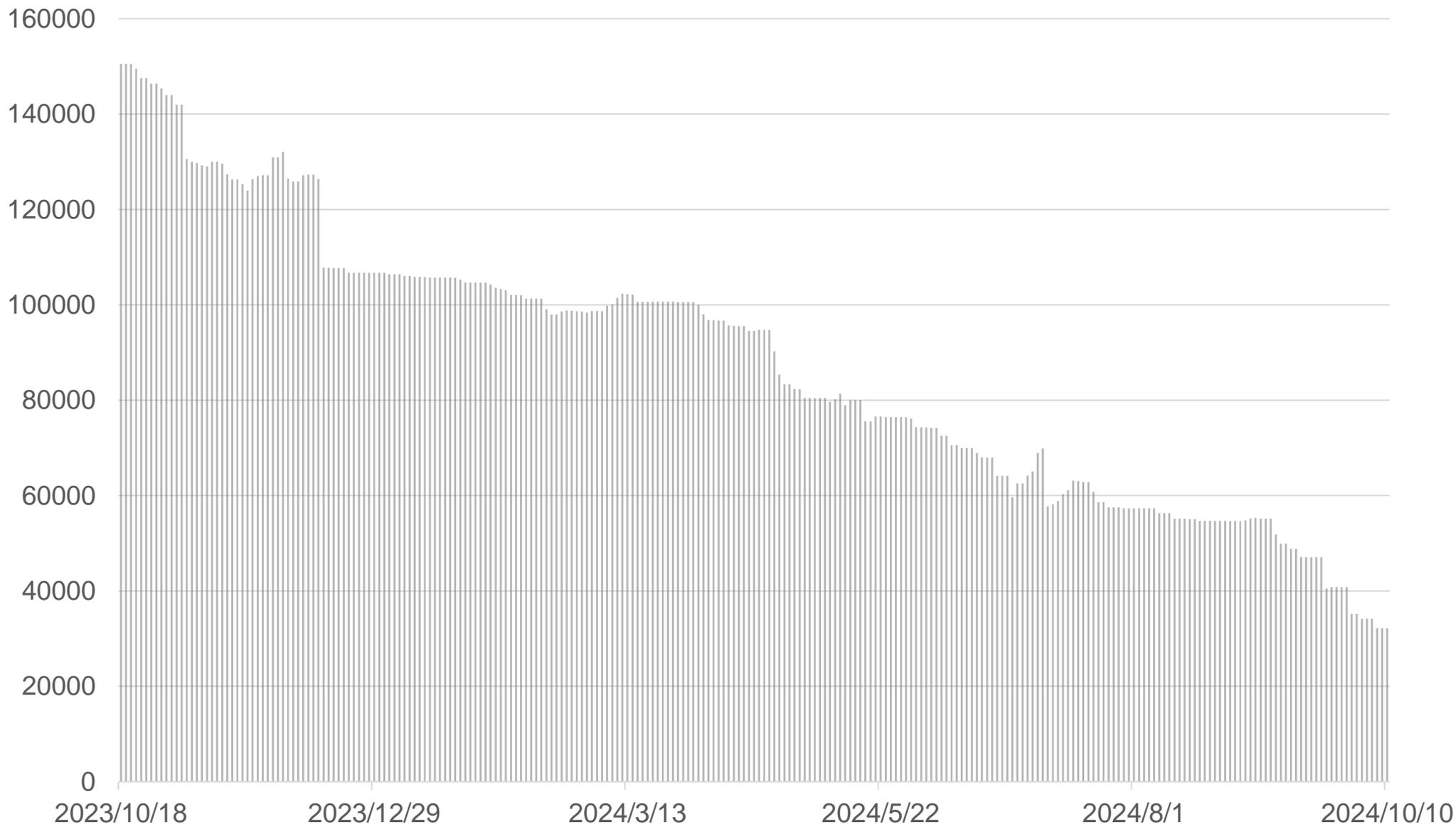


可可期貨全市場成交量&OI



可可庫存走勢圖

可可庫存 (單位:公噸) 2024/10/9 32180



棉花期貨表現狀況

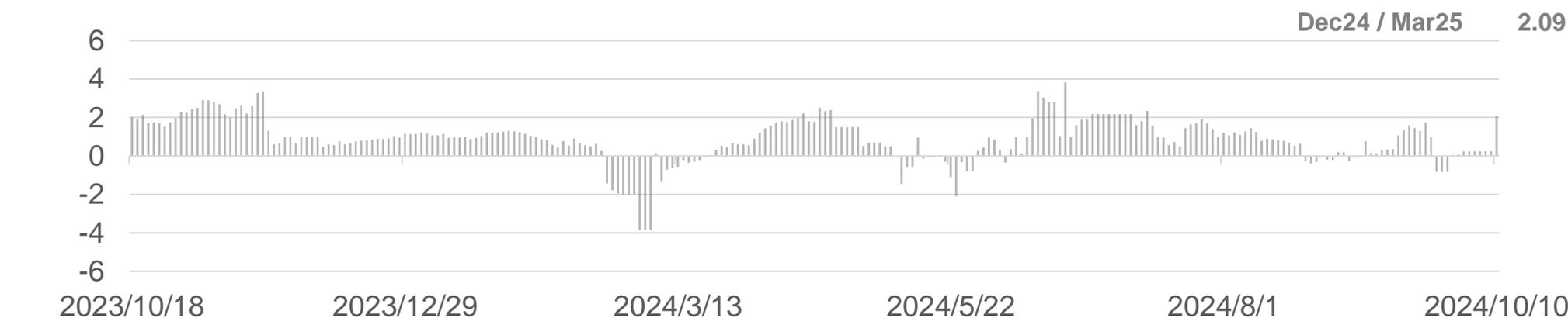
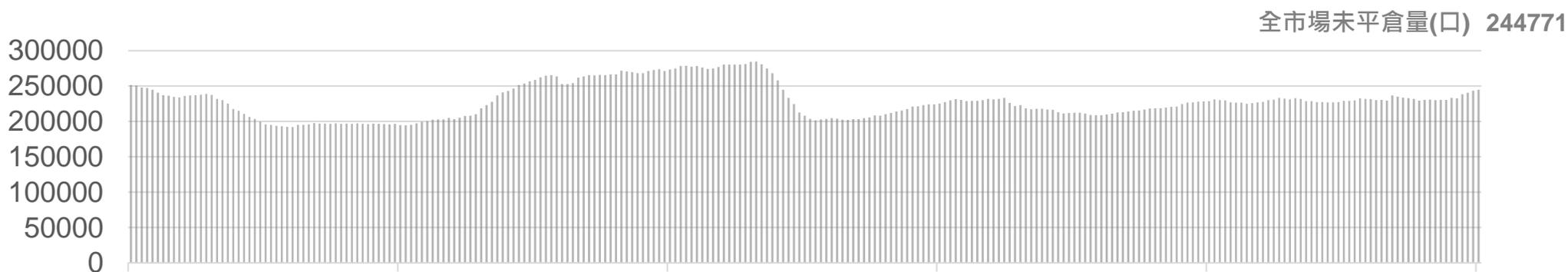
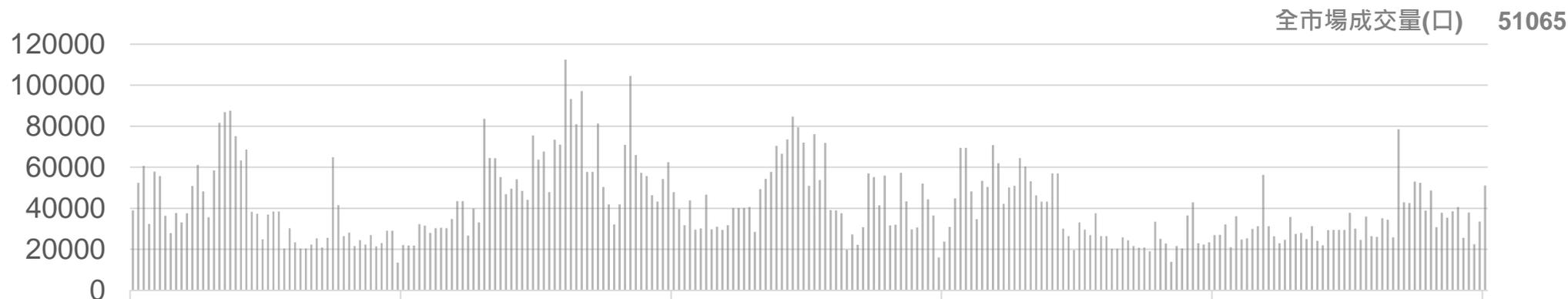
此報價為美分/磅·以今天為例：棉花期貨Dec24價格為72.66美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
Dec24	72.66	+0.41 ▲	0.57%	29396	126106	-346	Dec24 / Mar25	+2.1
Mar25	74.75	+0.39 ▲	0.52%	11654	55055	+1629	Mar25 / May25	+1.4
May25	76.11	+0.41 ▲	0.54%	5466	23403	+327	May25 / Jul25	+0.8
Jul25	76.94	+0.45 ▲	0.59%	2476	17106	+96	Jul25 / Oct25	-1.9
Oct25	75.07	+0.41 ▲	0.55%	1	3	-1	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)

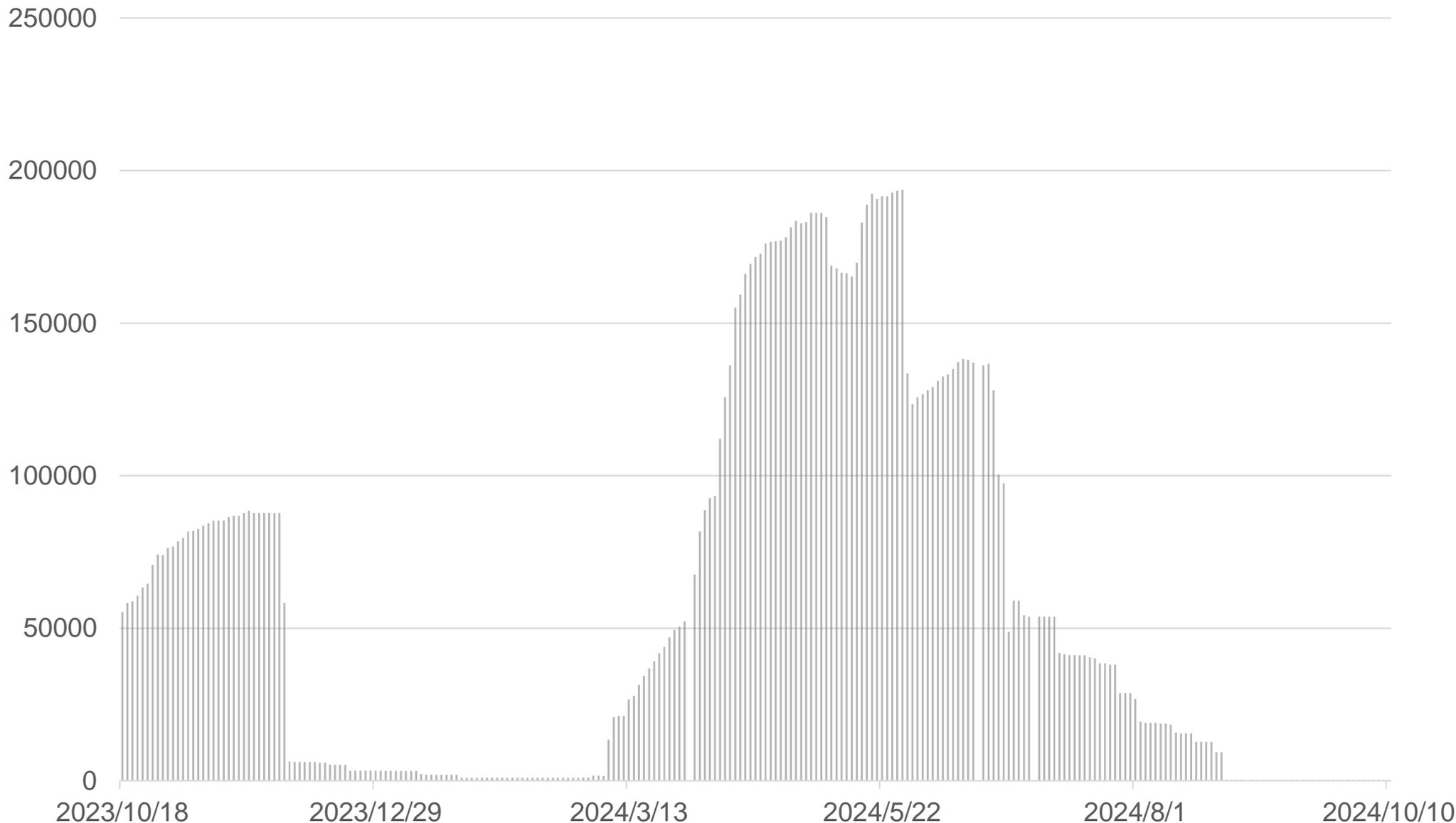


棉花期貨全市場成交量&OI



棉花庫存走勢圖

棉花庫存 (單位:包)(1包=500磅) 2024/10/10 265



11號糖期貨表現狀況

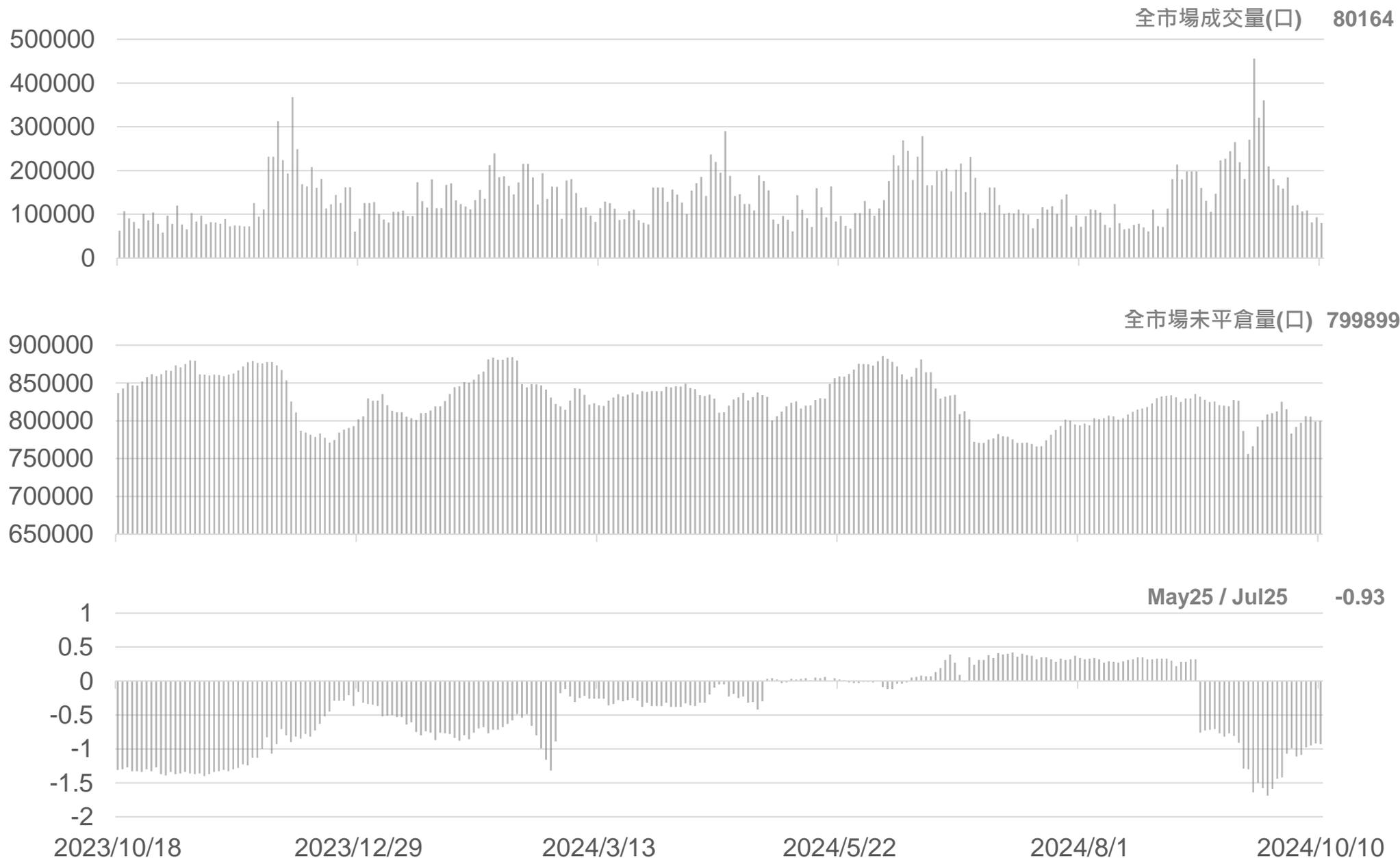
此報價為美分/磅·以今天為例：11號糖期貨May25價格為20.58美分/磅

月份	結算	變動	變動%	交易量	OI	OI增減	跨月	價差
May25	20.58	+0.09 ▲	0.44%	17297	144462	-1447	May25 / Jul25	-0.9
Jul25	19.65	+0.08 ▲	0.41%	10852	117676	+1019	Jul25 / Oct25	-0.3
Oct25	19.40	+0.05 ▲	0.26%	4593	74501	+139	Oct25 / Mar26	+0.1
Mar26	19.48	+0.04 ▲	0.21%	2694	37147	+36	Mar26 / May26	-1.1
May26	18.35	+0.03 ▲	0.16%	829	19053	+139	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