

国内期货商品标准基差率报告

(2011 年 7 月—2012 年 6 月)



生意社
WWW.100PPI.COM

发布机构：生意社 www.100ppi.com
编制机构：中国大宗商品研究中心

目 录

一、 标准基差率.....	1
二、 国内期货商品标准基差率分述.....	2
1、 铜.....	2
2、 天然橡胶.....	3
3、 黄金.....	4
4、 铝.....	5
5、 LLDPE	6
6、 PTA	7
7、 PVC.....	8
8、 铅.....	9
9、 锌.....	10
10、 玉米.....	11
11、 豆一.....	12
12、 豆粕.....	13
13、 硬麦.....	14
14、 白糖.....	15
15、 棉花.....	16
16、 焦炭.....	17
17、 豆油.....	18
18、 燃料油.....	19
19、 螺纹钢.....	20
20、 线材.....	21
21、 早籼稻.....	22
22、 白银.....	23
23、 甲醇.....	24
24、 棕榈油.....	25
25、 菜籽油.....	26
三、 报告联系.....	27

一、标准基差率

生意社定义，标准基差率指周期内基差率¹均值加减一个标准差（ $x \pm 1.0S$ ）所对应的区间。
据生意社统计，2011年7月至2012年6月期货商品标准基差率如下表：

表 1 期货商品标准基差率（2011.7.1—2012.6.30）

商品	均值	标准差	下限	上限	备注
黄金	-0.28%	0.33%	-0.61%	0.05%	
白银	0.54%	0.64%	-0.10%	1.17%	始于 2012-05-10
铜	0.23%	1.29%	-1.06%	1.52%	
铅	3.66%	1.40%	-1.72%	1.08%	
铝	0.30%	1.54%	-1.25%	1.84%	
菜籽油	3.62%	1.67%	1.94%	5.29%	始于 2012-01-04
豆油	-0.12%	1.91%	-2.04%	1.79%	
燃料油	1.12%	2.10%	-0.98%	3.23%	
硬麦	-1.69%	2.28%	-3.97%	0.59%	
棕榈油	-2.41%	2.49%	-4.90%	0.08%	始于 2012-01-16
锌	2.78%	2.55%	0.23%	5.32%	
豆粕	1.67%	2.69%	-1.02%	4.36%	
PTA	1.41%	2.87%	-1.46%	4.27%	
螺纹钢	1.04%	3.10%	-2.06%	4.14%	
天然橡胶	3.66%	3.27%	0.39%	6.93%	
玉米	-1.25%	3.28%	-4.53%	2.02%	
甲醇	-1.77%	3.56%	-5.33%	1.79%	始于 2011-10-28
线材	2.75%	3.56%	-0.81%	6.31%	
早籼稻	-5.51%	3.60%	-9.12%	-1.91%	
白糖	6.37%	4.08%	2.29%	10.44%	
LLDPE	-0.28%	4.25%	-4.53%	3.96%	
皮棉	-7.09%	4.40%	-11.48%	-2.69%	
PVC	-2.09%	4.84%	-6.93%	2.75%	
豆一	-7.59%	5.51%	-13.09%	-2.08%	
焦炭	-10.85%	5.87%	-16.71%	-4.98%	

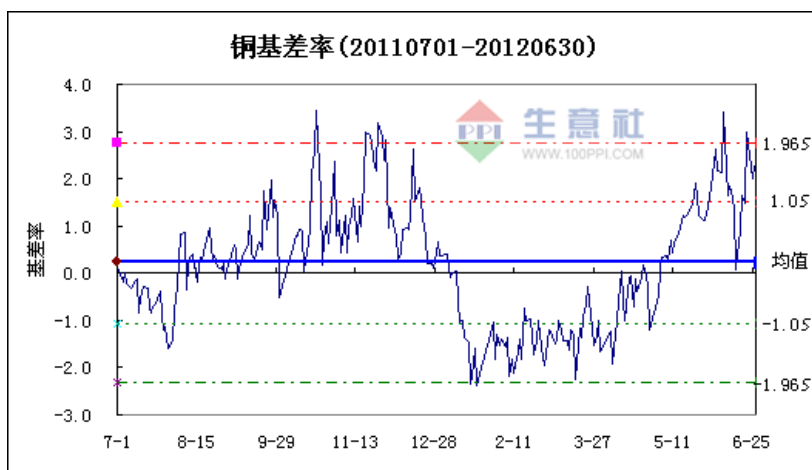
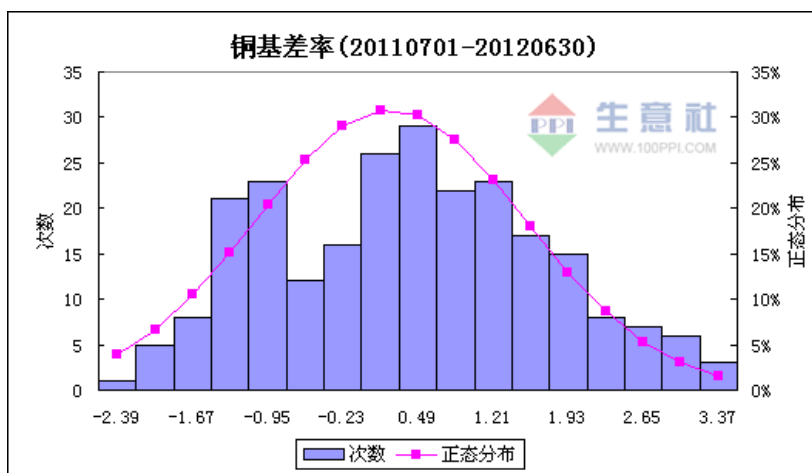
¹ 基差率=主力基差/现货价格*100%

二、国内期货商品标准基差率分述

1、铜

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，铜主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 3.44%，最小值为-2.39%，平均值为 0.23%。其分布如下：

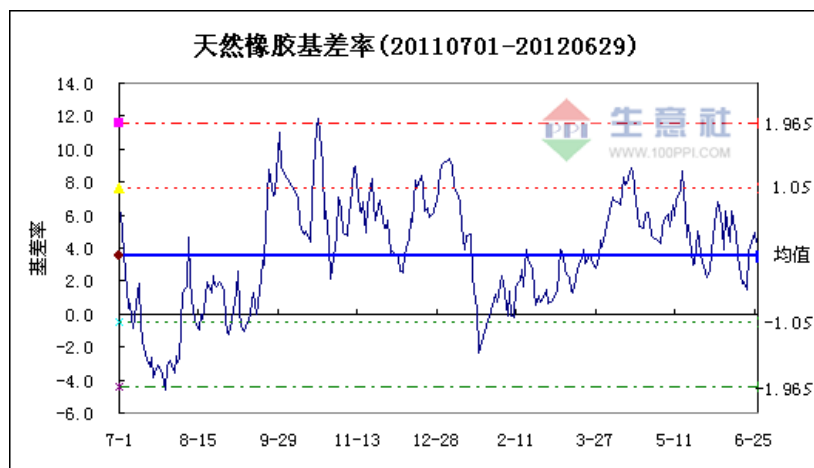
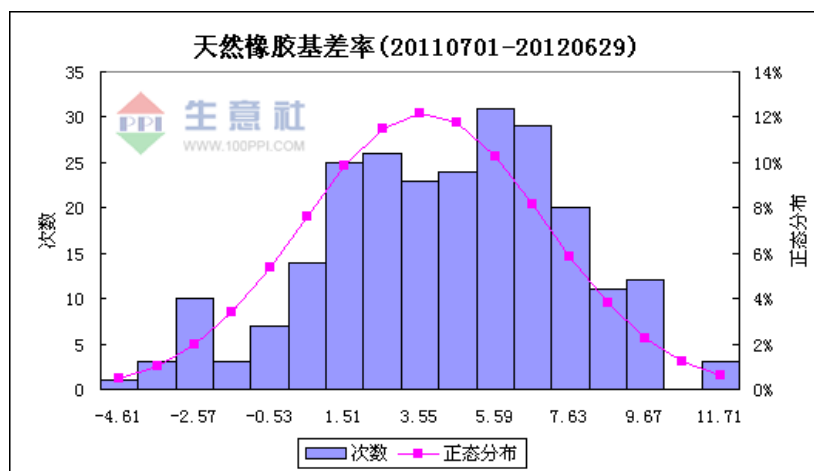
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.06%	1.52%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.30%	2.76%



2、天然橡胶

2011-07-01至2012-06-30期间,天然橡胶主基差率的观测数为242个,其中最大值为11.82%,最小值为-4.61%,平均值为3.66%。其分布如下:

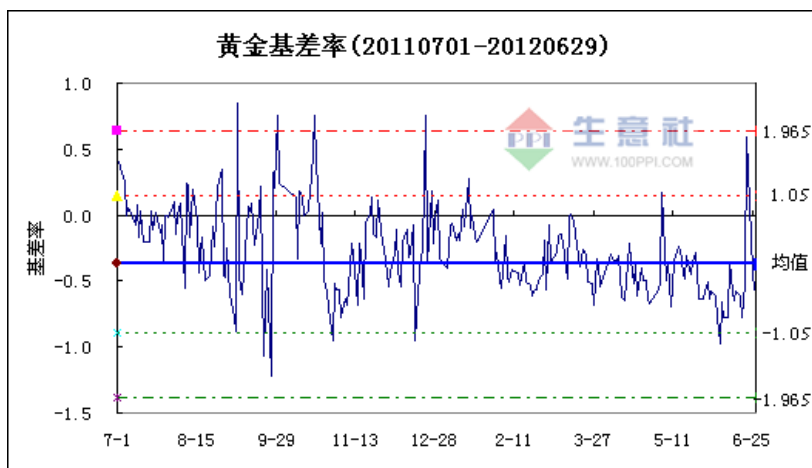
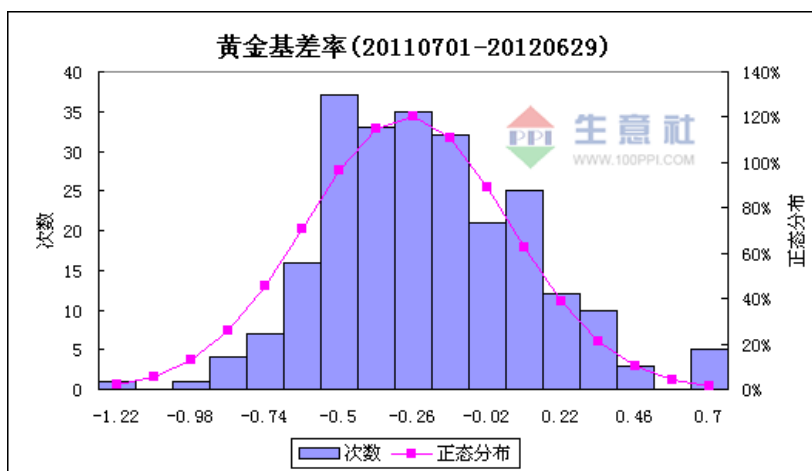
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	0.39%	6.93%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.74%	10.07%



3、黄金

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，黄金主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 0.85%，最小值为-1.22%，平均值为-0.28%。其分布如下：

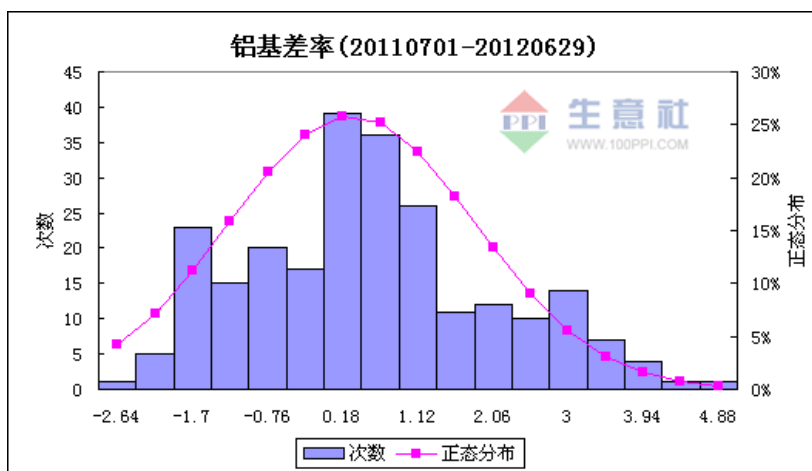
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.61%	0.05%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-0.92%	0.37%



4、铝

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，沪铝主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 4.88%，最小值为-2.64%，平均值为 0.30%。其分布如下：

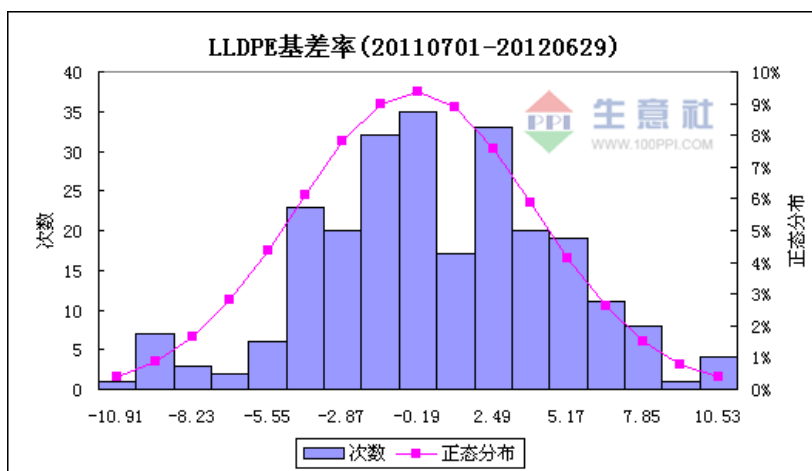
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.25%	1.84%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.73%	3.32%



5、LLDPE

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，LLDPE 主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 10.54%，最小值为-10.91%，平均值为-0.28%。其分布如下：

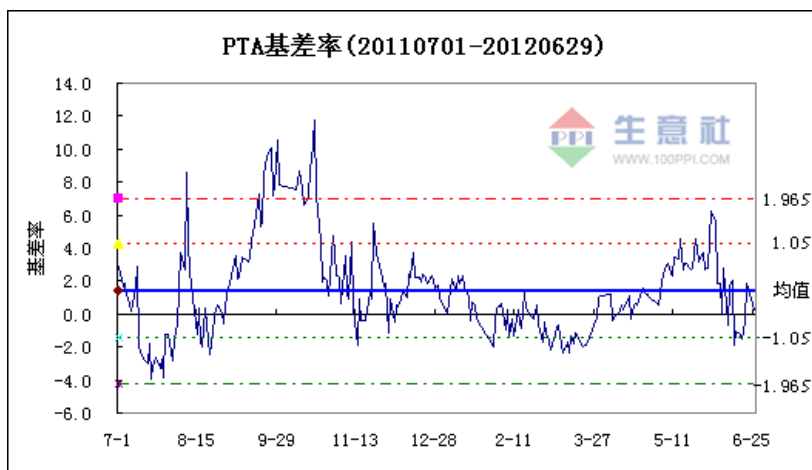
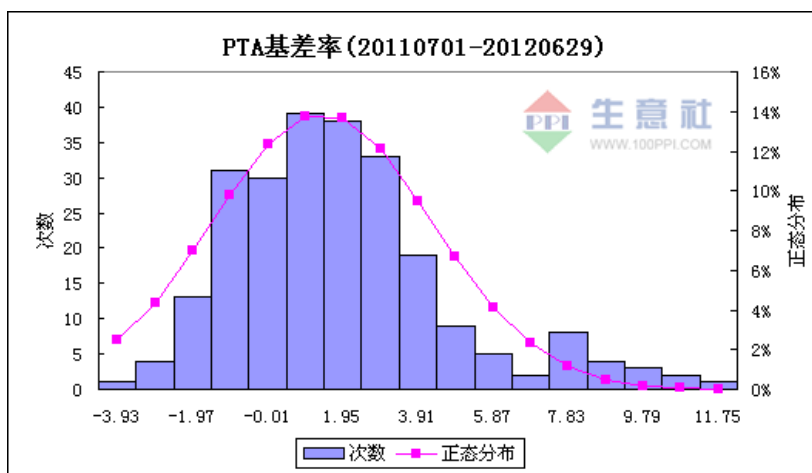
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-4.53%	3.96%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-8.61%	8.04%



6、PTA

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，PTA 主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 11.76%，最小值为-3.93%，平均值为 1.40%。其分布如下：

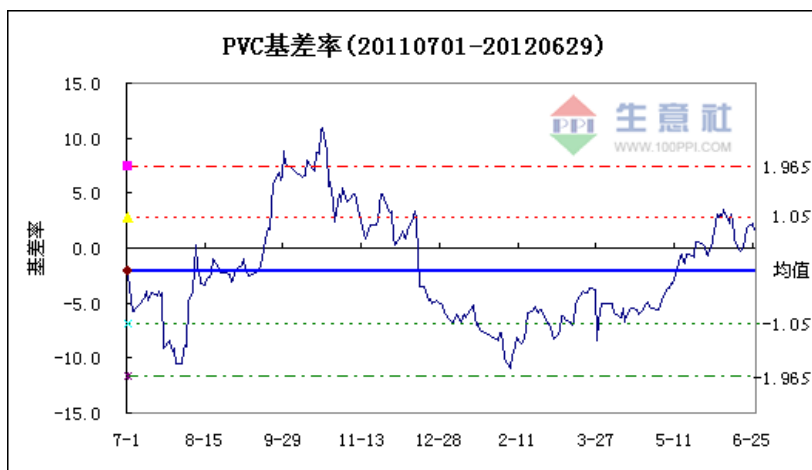
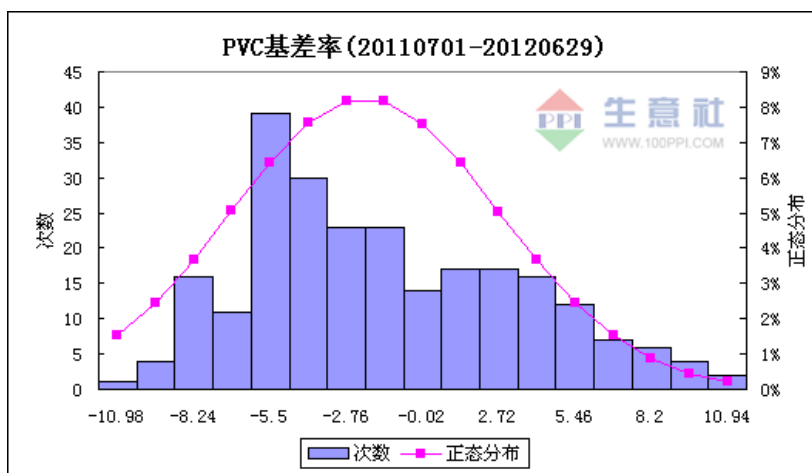
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.465%	4.27%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-4.21%	7.03%



7、PVC

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，PVC 主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 10.98%，最小值为-10.98%，平均值为-2.09%。其分布如下：

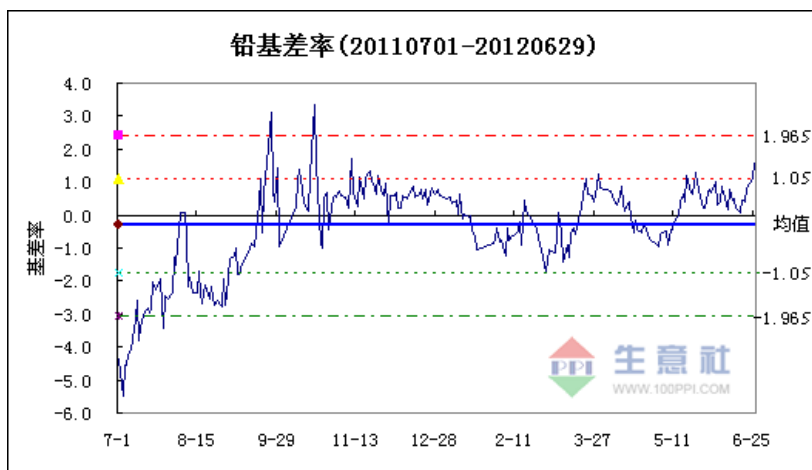
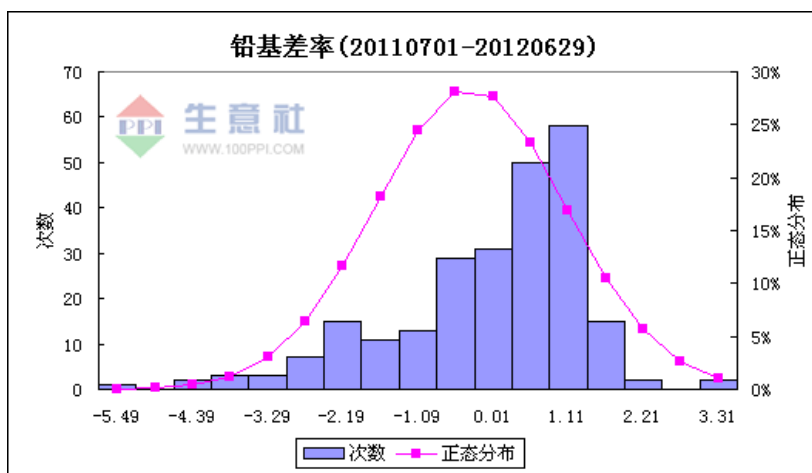
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-6.93%	2.75%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-11.57%	7.40%



8、铅

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，沪铅主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 3.36%，最小值为-5.59%，平均值为-0.32%。其分布如下：

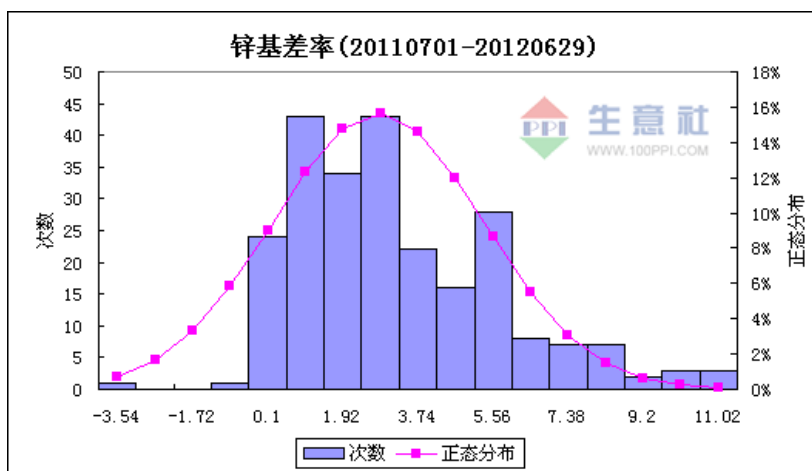
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.72%	1.08%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-3.07%	2.43%



9、锌

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，沪锌主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 11.16%，最小值为-3.54%，平均值为 2.78%。其分布如下：

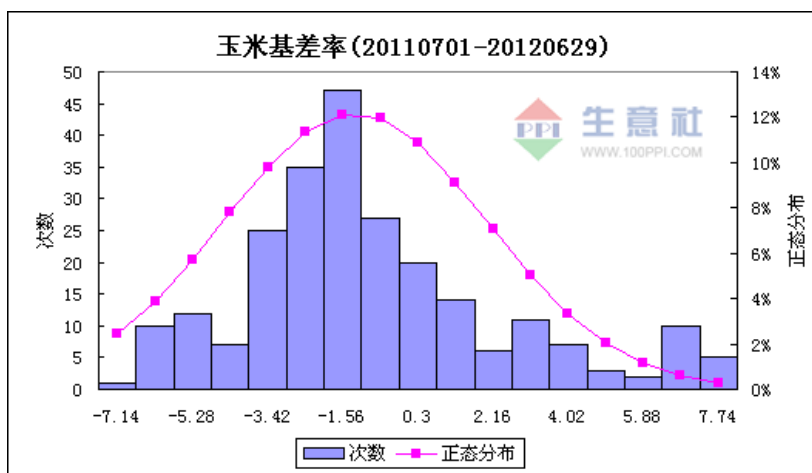
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	0.23%	5.32%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.22%	7.77%



10、玉米

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，玉米主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 7.87%，最小值为-7.14%，平均值为-1.25%。其分布如下：

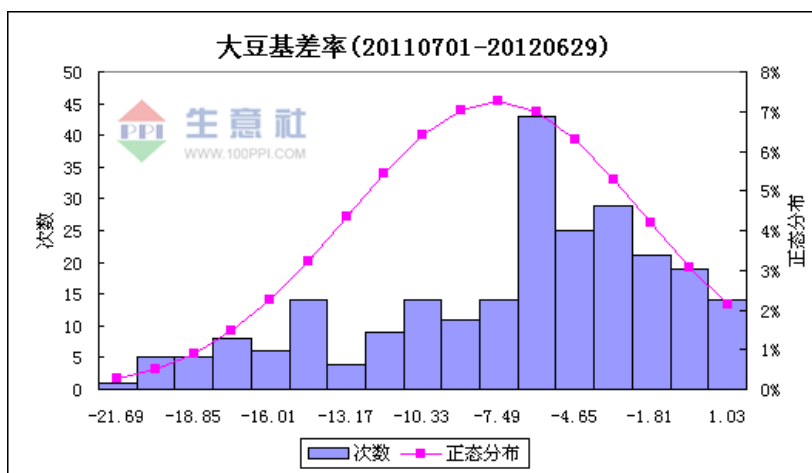
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-4.53%	2.02%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-7.67%	5.17%



11、豆一

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，豆一主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 1.1%，最小值为-21.69%，平均值为-7.59%。其分布如下：

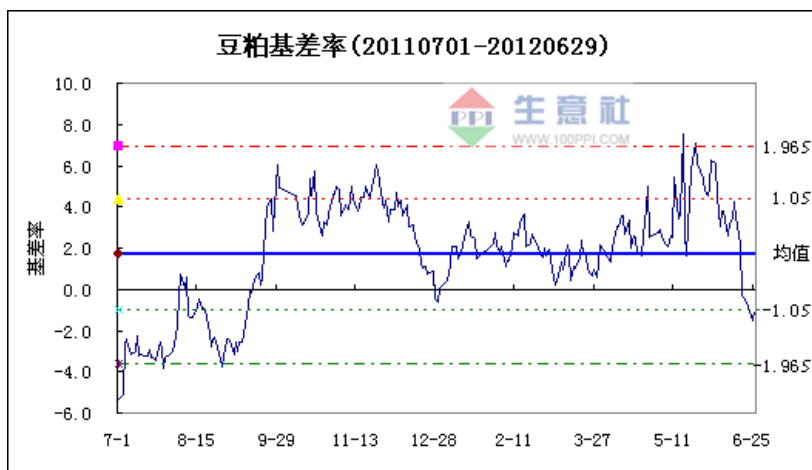
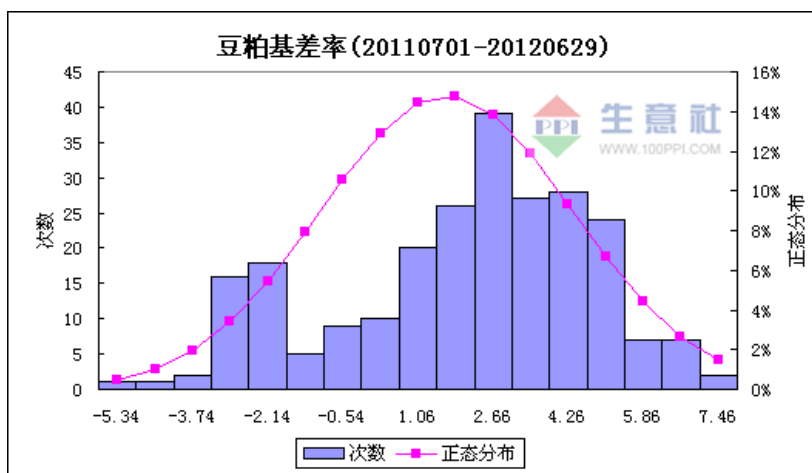
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-13.09%	2.08%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-18.38%	3.20%



12、豆粕

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，沪铝主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 7.50%，最小值为-5.34%，平均值为 1.67%。其分布如下：

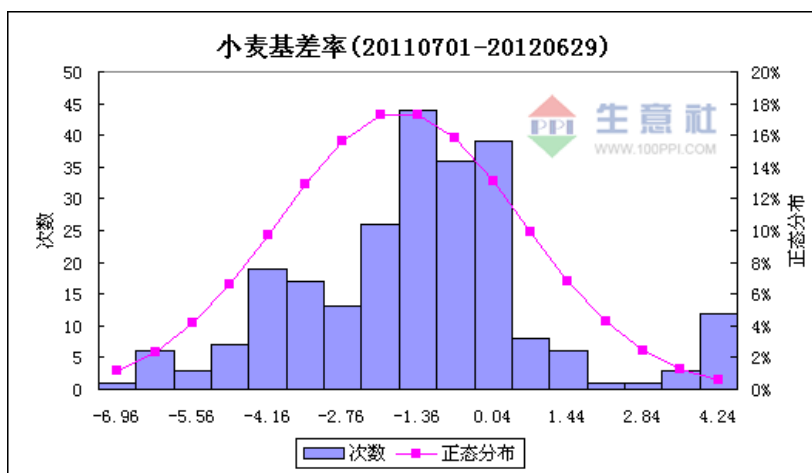
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.02%	4.36%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.02%	4.36%



13、硬麦

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，硬麦主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 4.37%，最小值为-6.96%，平均值为-1.69%。其分布如下：

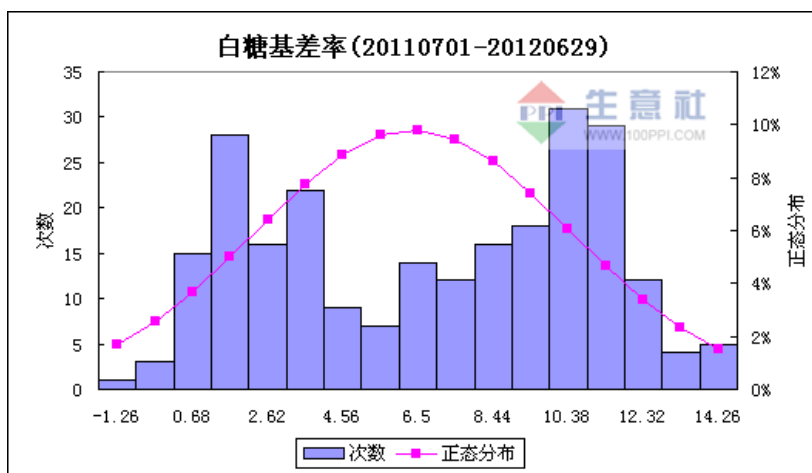
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-3.97%	0.59%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-3.97%	0.59%



14、白糖

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，白糖主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 14.32%，最小值为-1.26%，平均值为 6.37%。其分布如下：

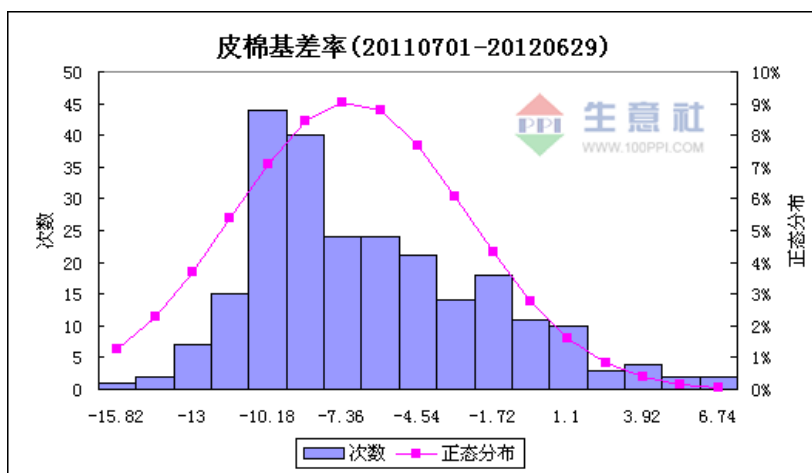
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	2.29%	10.44%
$\bar{x} \pm 1.0S$	2.29%	10.44%



15、棉花

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，棉花主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 6.77%，最小值为-15.82%，平均值为-7.09%。其分布如下：

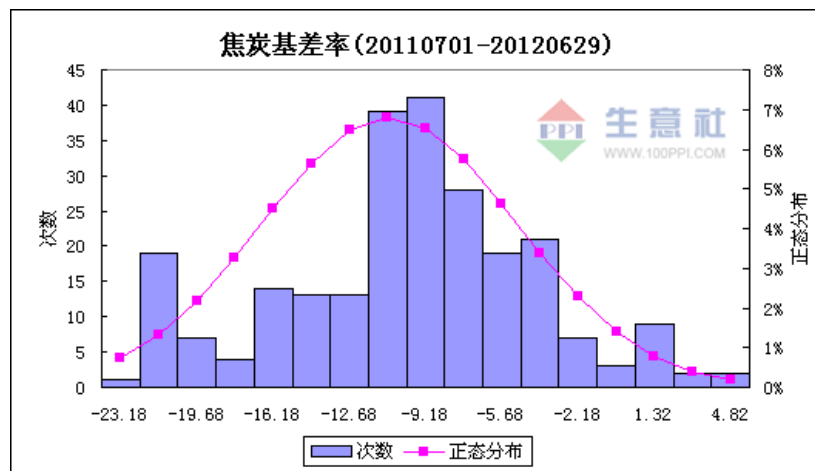
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-11.48%	-2.69%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-11.48%	-2.69%



16、焦炭

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，焦炭主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 4.90%，最小值为-23.18%，平均值为-10.85%。其分布如下：

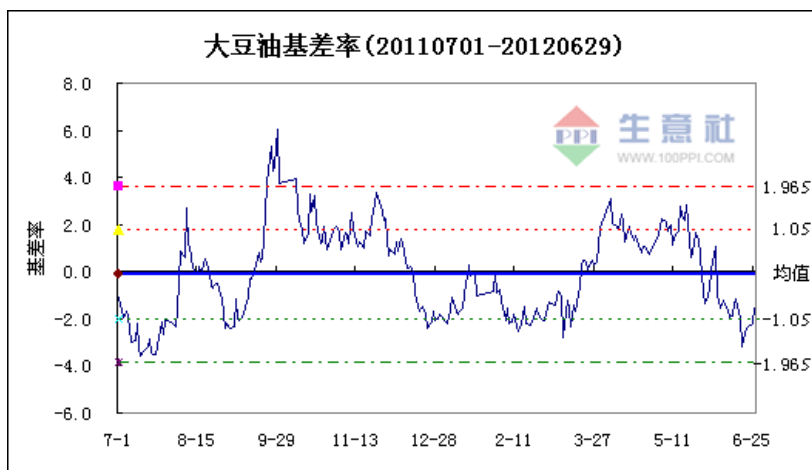
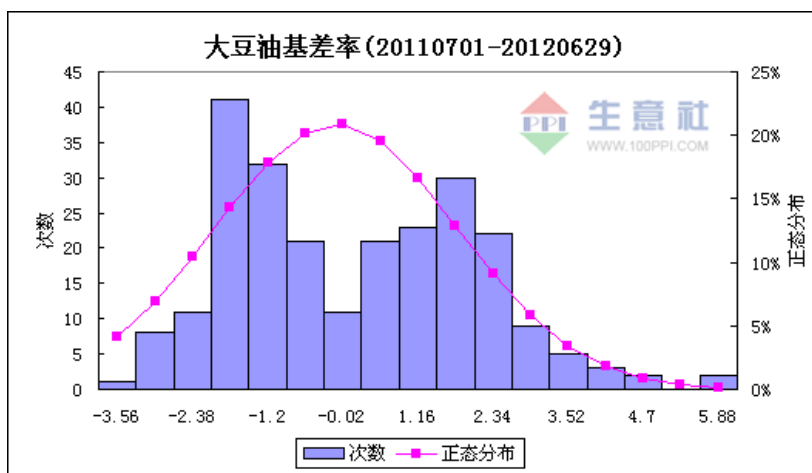
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-16.71%	-4.98%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-16.71%	-4.98%



17、豆油

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，豆油主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 6.02%，最小值为-3.56%，平均值为-0.12%。其分布如下：

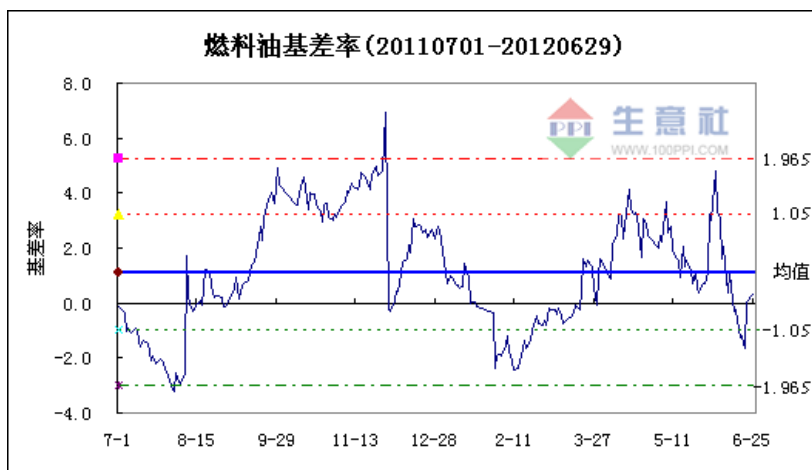
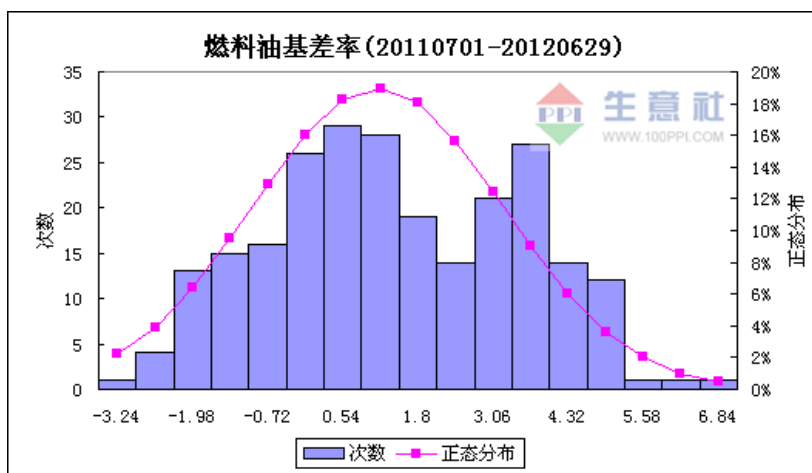
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-2.04%	1.79%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-2.04%	1.79%



18、燃料油

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，燃料油主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 6.91%，最小值为-3.24%，平均值为 1.12%。其分布如下：

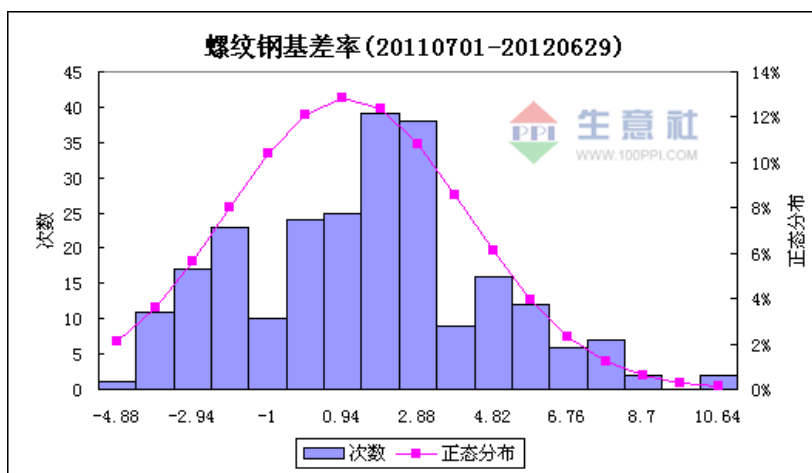
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.98%	3.23%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.98%	3.23%



19、螺纹钢

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，螺纹钢主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 10.78%，最小值为-4.88%，平均值为 1.04%。其分布如下：

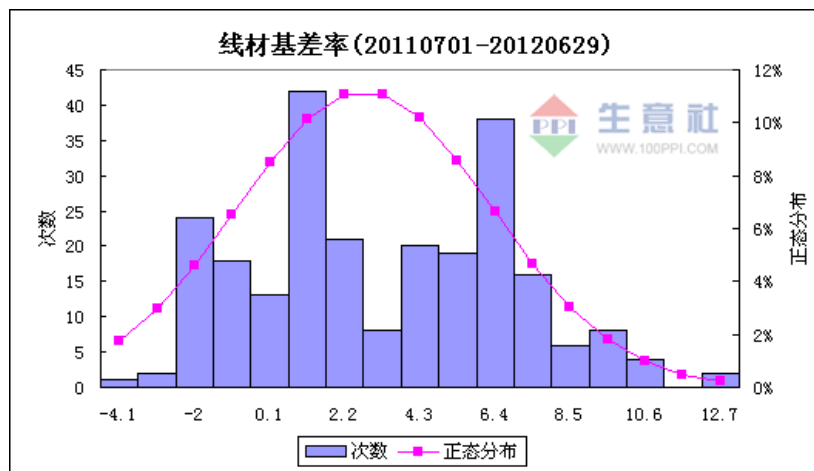
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-2.06%	4.14%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-2.06%	4.14%



20、线材

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，线材主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 12.74%，最小值为-4.10%，平均值为 2.75%。其分布如下：

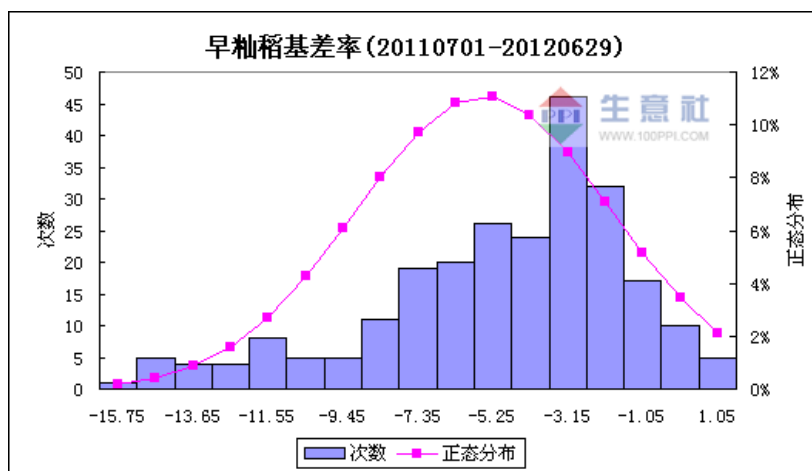
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.81%	6.31%
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.81%	6.31%



21、早籼稻

2011-07-01 至 2012-06-30 期间，早籼稻主基差率的观测数为 242 个，其中最大值为 1.07%，最小值为-15.75%，平均值为-5.51%。其分布如下：

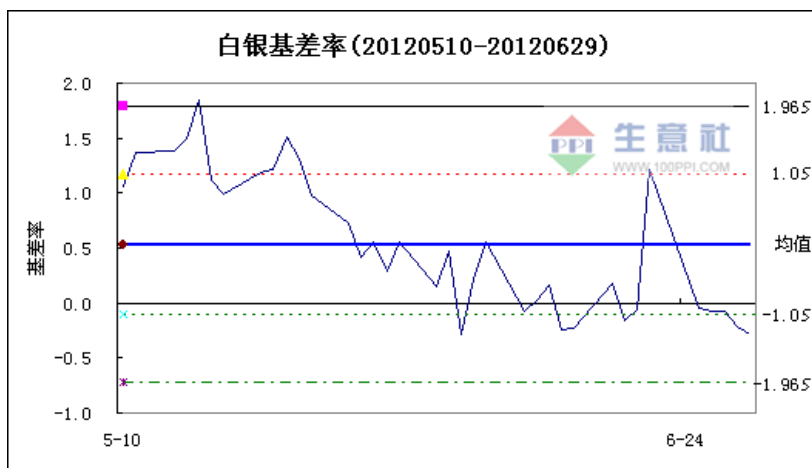
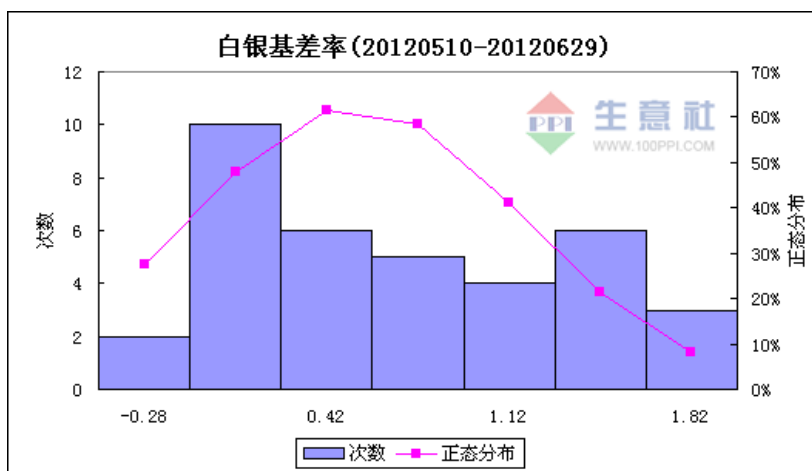
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.06%	1.52%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.30%	2.76%



22、白银

2012-05-10 至 2012-06-30 期间，白银主基差率的观测数为 36 个，其中最大值为 1.85%，最小值为-0.28%，平均值为 0.54%。其分布如下：

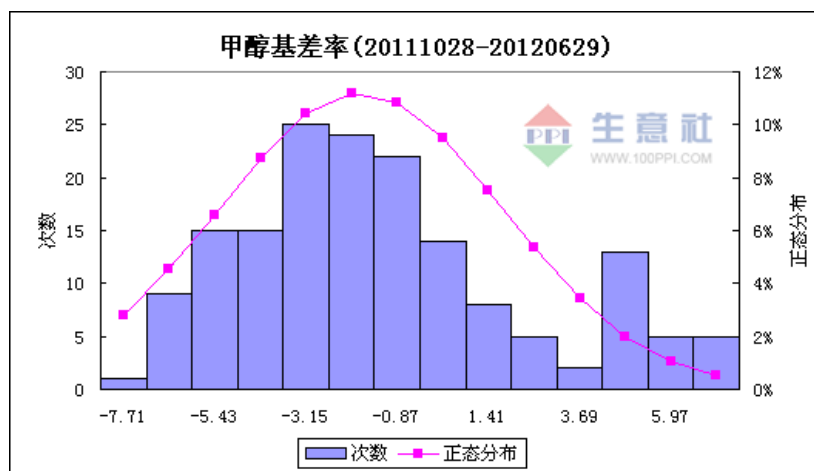
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.10%	1.17%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-0.72%	1.79%



23、甲醇

2011-10-28 至 2012-06-30 期间，铜主基差率的观测数为 163 个，其中最大值为 7.16%，最小值为-7.71%，平均值为-1.77%。其分布如下：

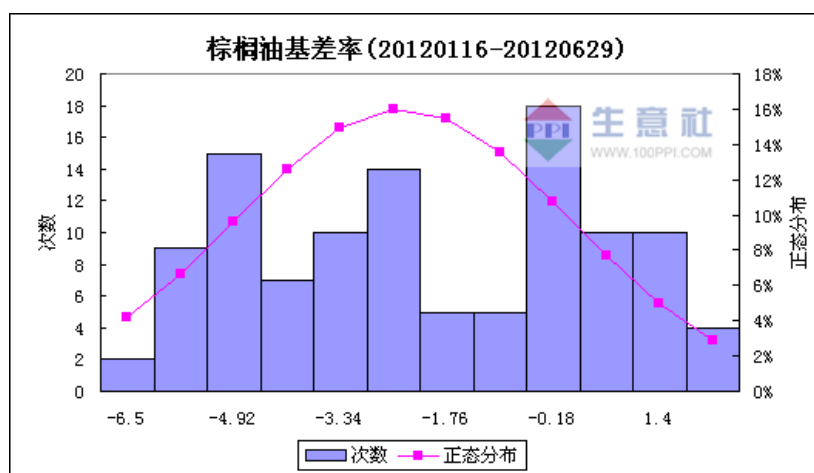
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-5.33%	1.79%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-8.75%	5.20%



24、棕榈油

2012-01-16 至 2012-06-30 期间，棕榈油主基差率的观测数为 109 个，其中最大值为 2.27%，最小值为-6.50%，平均值为-2.41%。其分布如下：

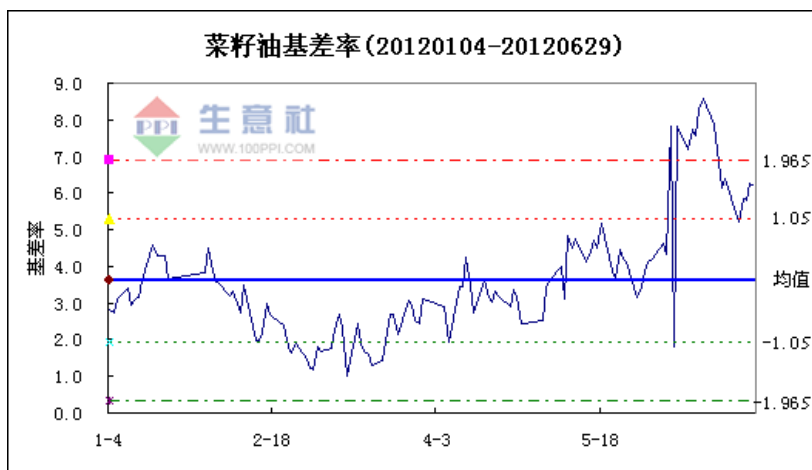
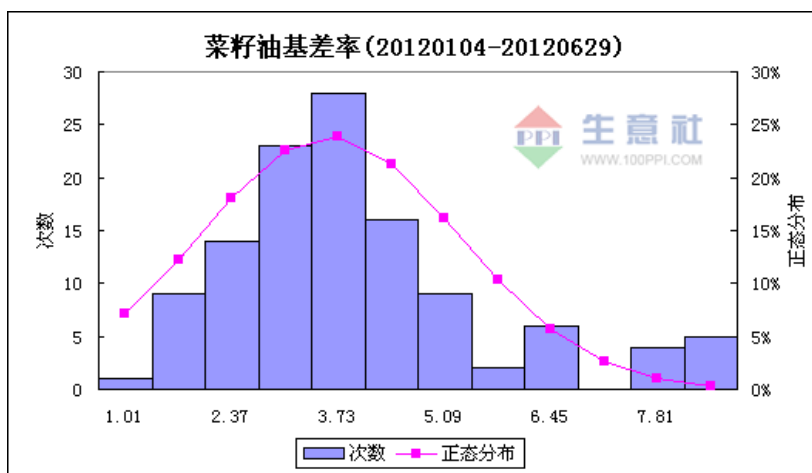
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-4.90%	0.08%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-7.30%	2.48%



25、菜籽油

2012-01-04 至 2012-06-30 期间，菜籽油主基差率的观测数为 117 个，其中最大值为 8.56%，最小值为 1.01%，平均值为 3.62%。其分布如下：

分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	1.94%	5.29%
$\bar{x} \pm 1.96S$	0.34%	6.89%



三、报告联系

数据合作

汪丹娜 生意社信息中心主任

座机：0571-88228440

电邮：dana@netsun.com

商务合作

满荣荣 生意社市场中心主任

座机：0531-62311812

电邮：manrong0802@netsun.com

相关网址

◇官方网站：www.100ppi.com

◇生意社新浪官方微博：<http://weibo.com/shengyishe>

◇“期货通”移动终端免费下载：<http://futures.100ppi.com/qht.html>