

2012 年国内期货商品标准基差率报告

(生意社 2013 年 1 月编制)



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、 白银.....	5
5、 铝.....	6
6、 铅.....	7
7、 锌.....	8
8、 玉米.....	9
9、 豆一.....	10
10、 豆粕.....	11
11、 硬麦.....	12
12、 白糖.....	13
13、 棉花.....	14
14、 焦炭.....	15
15、 甲醇.....	16
16、 聚乙烯.....	17
17、 聚氯乙烯.....	18
18、 PTA	19
19、 豆油.....	20
20、 棕榈油.....	21
21、 菜籽油.....	22
22、 燃料油.....	23
23、 螺纹钢.....	24
24、 线材.....	25
25、 早籼稻.....	26
26、 玻璃.....	27
三、 报告联系.....	28

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（ $\bar{x} \pm 1.0S$ ）所对应的区间。据生意社统计，2012 年期货商品标准基差率如下表：

表 1 期货商品标准基差率

商品	均值	标准差	下限	上限	备注
铜	-0.03%	1.13%	-1.16%	1.10%	
天然橡胶	1.20%	3.76%	-2.56%	4.96%	
黄金	-0.75%	0.49%	-1.25%	-0.26%	
白银	-1.28%	1.40%	-2.68%	0.13%	始于 2012-05-10
铝	-0.78%	0.94%	-1.72%	0.17%	
铅	-0.56%	1.36%	-1.92%	0.80%	
锌	1.65%	1.00%	0.65%	2.65%	
玉米	-1.67%	2.85%	-4.52%	1.18%	
豆一	-6.67%	2.85%	-9.51%	-3.82%	
豆粕	5.53%	4.84%	0.69%	10.38%	
硬麦	-1.73%	2.39%	-4.11%	0.66%	
白糖	7.70%	4.72%	2.98%	12.43%	
棉花	-6.04%	3.77%	-9.81%	-2.27%	
焦炭	-8.17%	6.59%	-14.77%	-1.58%	
甲醇	-1.97%	2.76%	-4.73%	0.80%	
聚乙烯	2.13%	3.48%	-1.34%	5.61%	
聚氯乙烯	-2.85%	3.07%	-5.92%	0.22%	
PTA	2.37%	3.11%	-0.74%	5.48%	
豆油	0.25%	1.86%	-1.61%	2.11%	
棕榈油	-3.08%	3.31%	-6.40%	0.23%	始于 2012-01-16
菜籽油	6.18%	3.00%	3.18%	9.17%	始于 2012-01-04
燃料油	0.43%	1.90%	-1.47%	2.33%	
螺纹钢	0.44%	3.74%	-3.30%	4.18%	
线材	-1.91%	3.90%	-5.80%	1.99%	
早籼稻	-5.42%	2.59%	-8.00%	-2.83%	
玻璃	-5.66%	3.55%	-9.21%	-2.11%	始于 2012-12-03

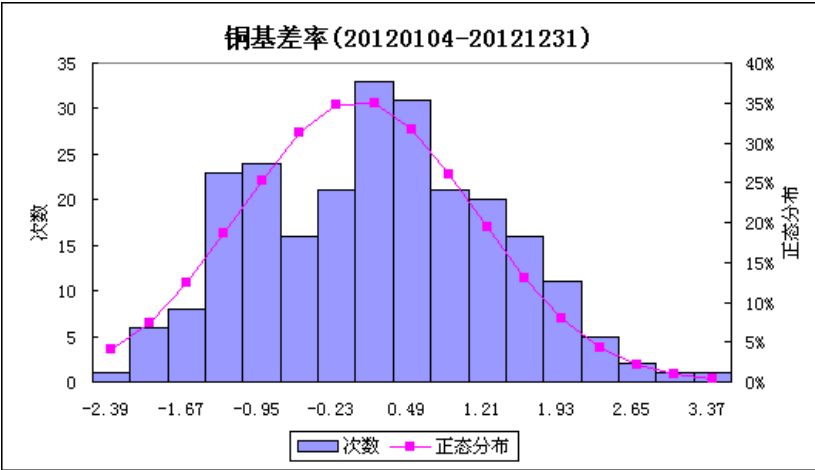
¹ 基差率=主力基差/现货价格*100%

二、国内期货商品标准基差率分述

1、铜

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，铜主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 3.40%，最小值为-2.39%，平均值为-0.03%。其分布如下：

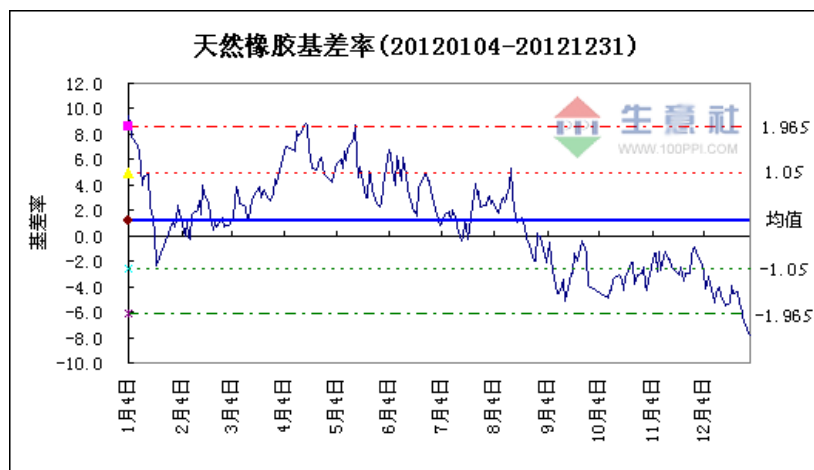
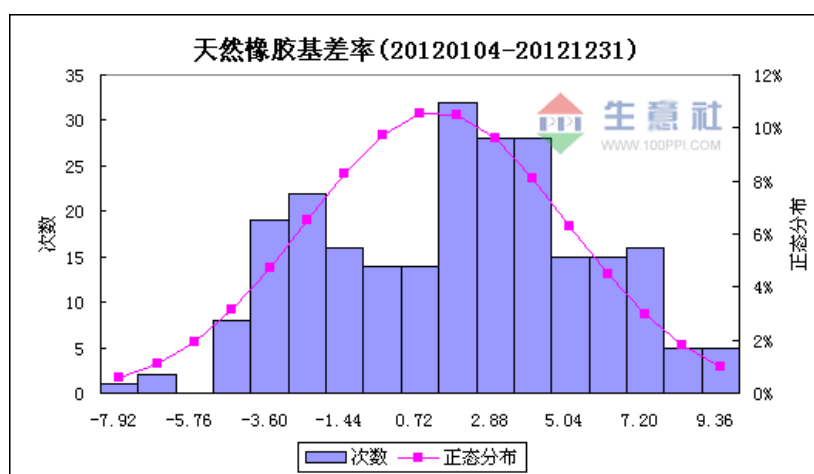
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.16%	1.10%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.25%	2.19%



2、天然橡胶

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，天然橡胶主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 9.41%，最小值为-7.92%，平均值为 1.20%。其分布如下：

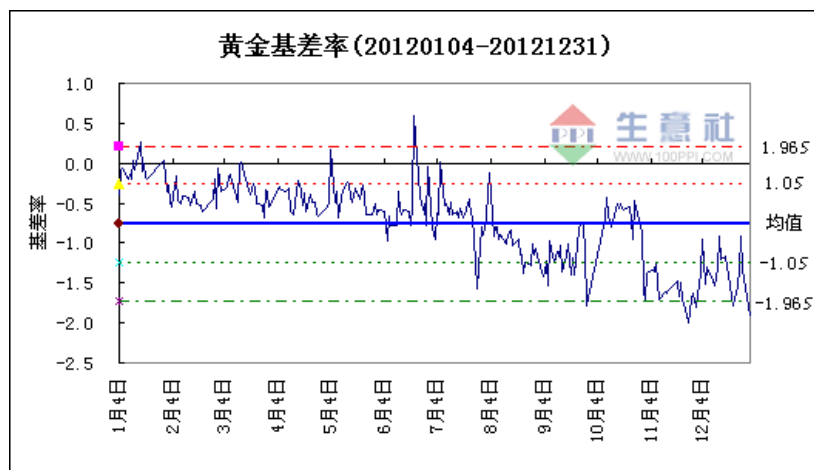
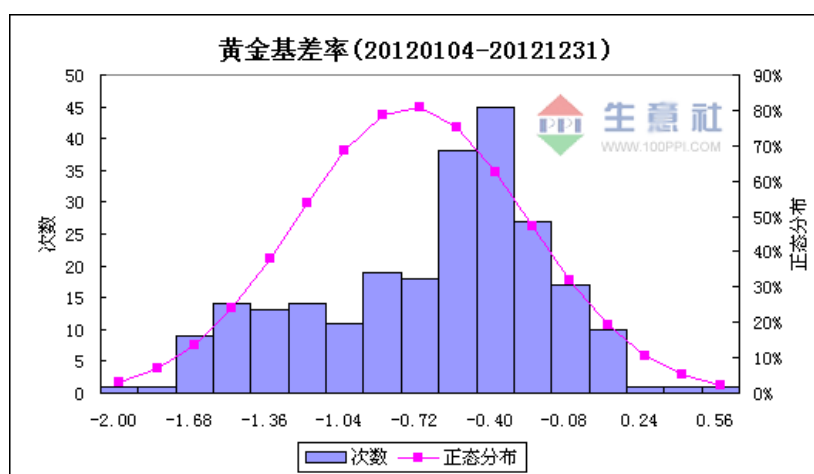
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-2.56%	4.96%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-6.17%	8.57%



3、黄金

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，黄金主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 0.59%，最小值为-2.00%，平均值为-0.75%。其分布如下：

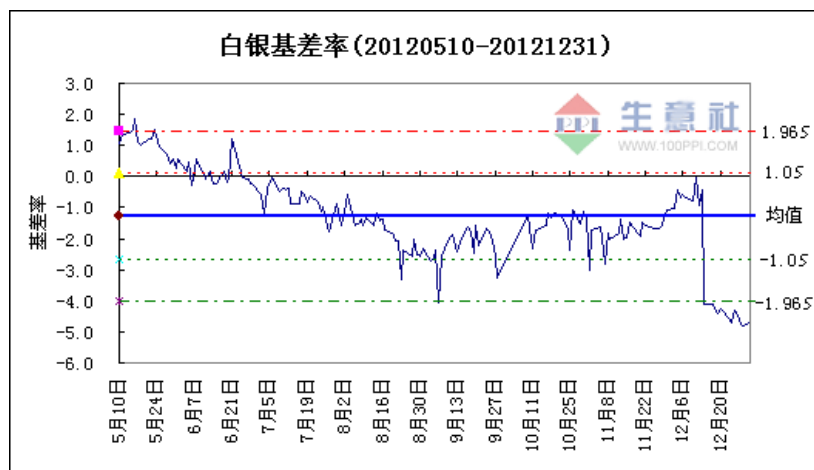
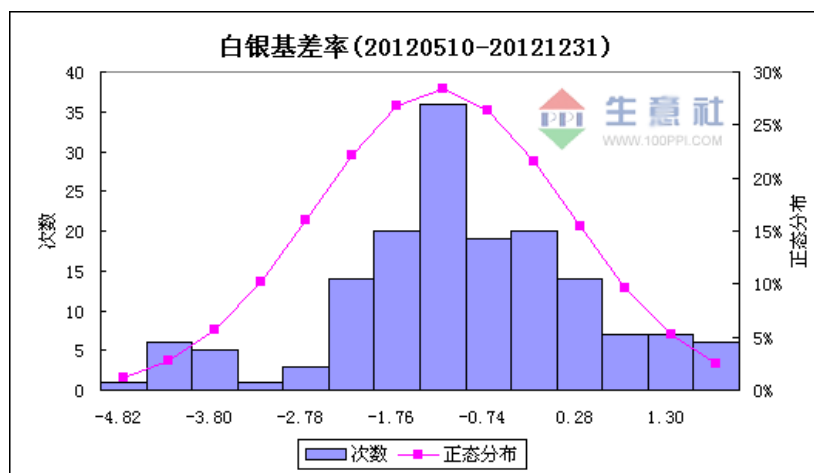
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.25%	-0.26%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-1.72%	0.21%



4、白银

2012-5-10至2012-12-31期间，白银主基差率的观测数为159个，其中最大值为1.85%，最小值为-4.82%，平均值为-1.28%。其分布如下：

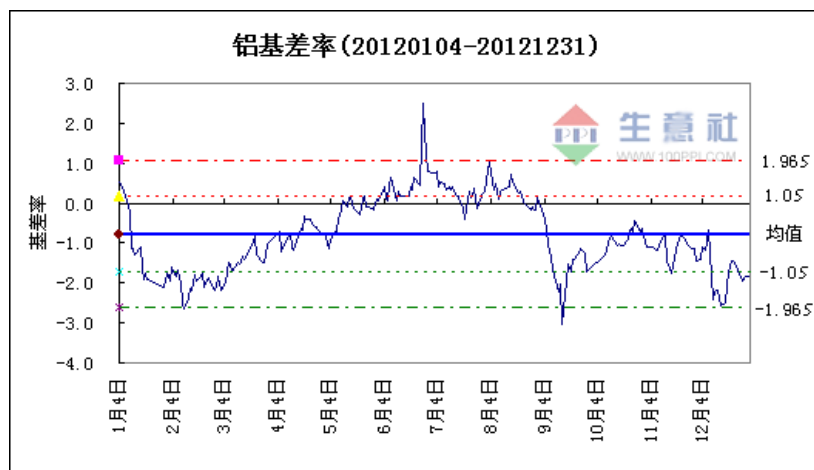
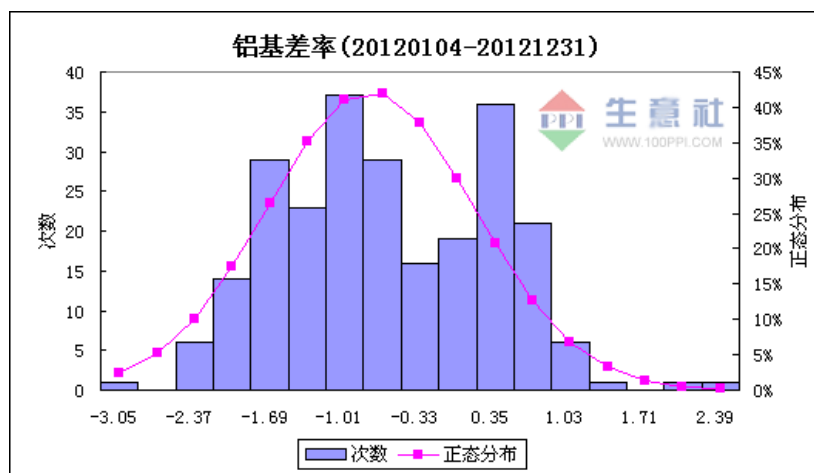
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-2.68%	0.13%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-4.03%	1.48%



5、铝

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，铝主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 2.51%，最小值为-3.05%，平均值为-0.78%。其分布如下：

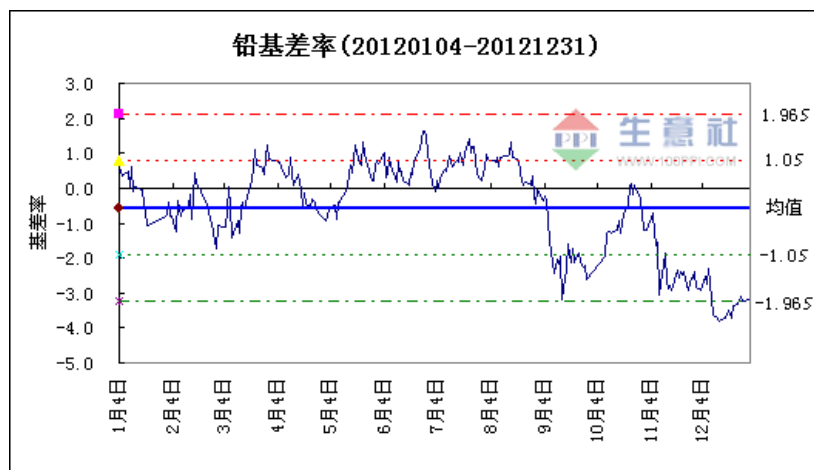
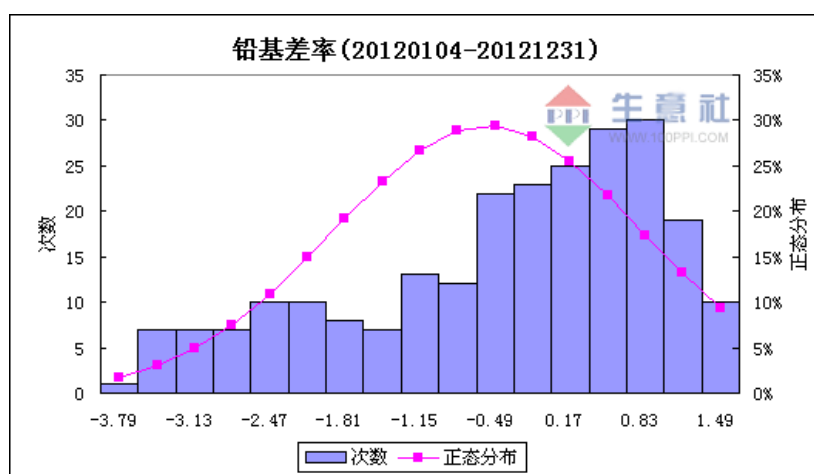
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.72%	0.17%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-2.63%	1.07%



6、铅

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，铅主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 1.64%，最小值为-3.79%，平均值为-0.56%。其分布如下：

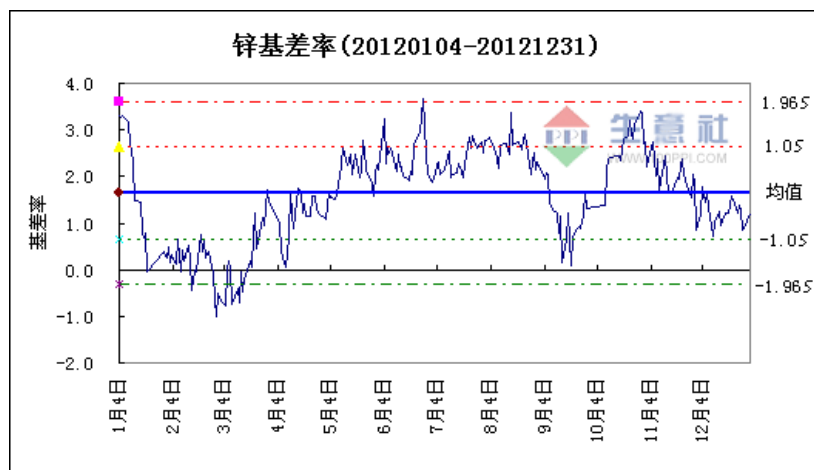
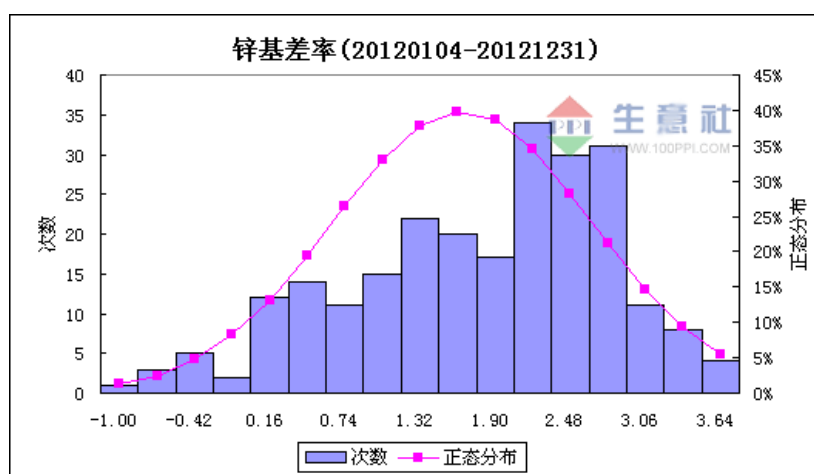
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.92%	0.80%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-3.22%	2.10%



7、锌

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，锌主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 3.67%，最小值为-1.00%，平均值为 1.65%。其分布如下：

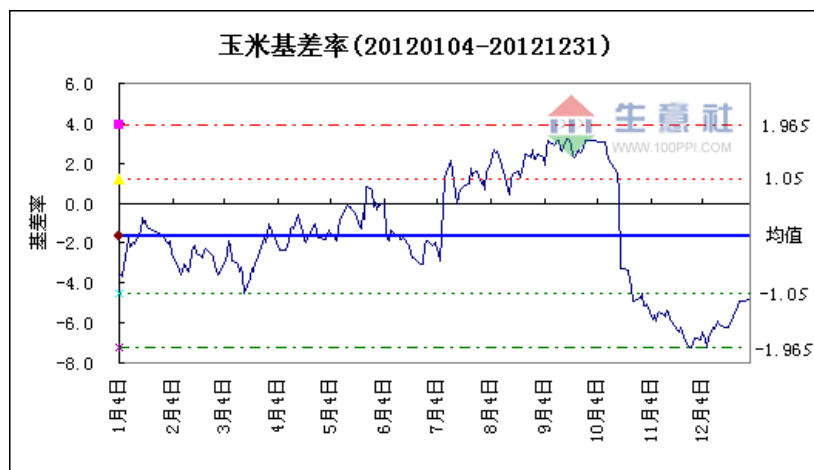
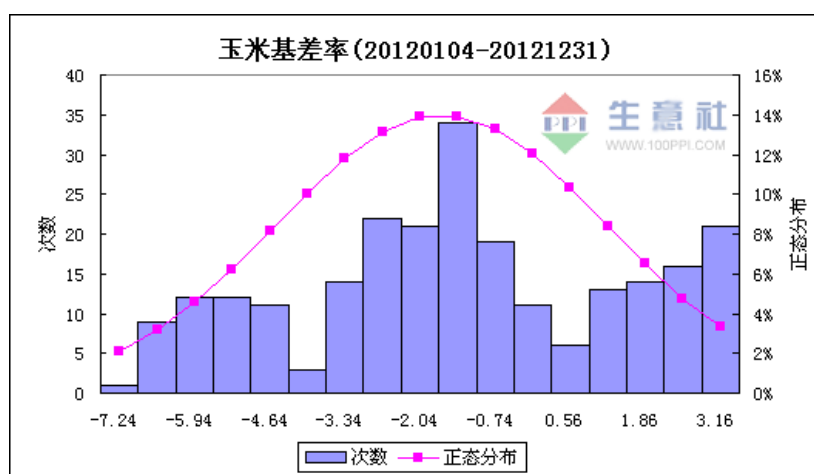
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	0.65%	2.65%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-0.31%	3.61%



8、玉米

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，玉米主基差率的观测数为 239 个，其中最大值为 3.22%，最小值为-7.24%，平均值为-1.67%。其分布如下：

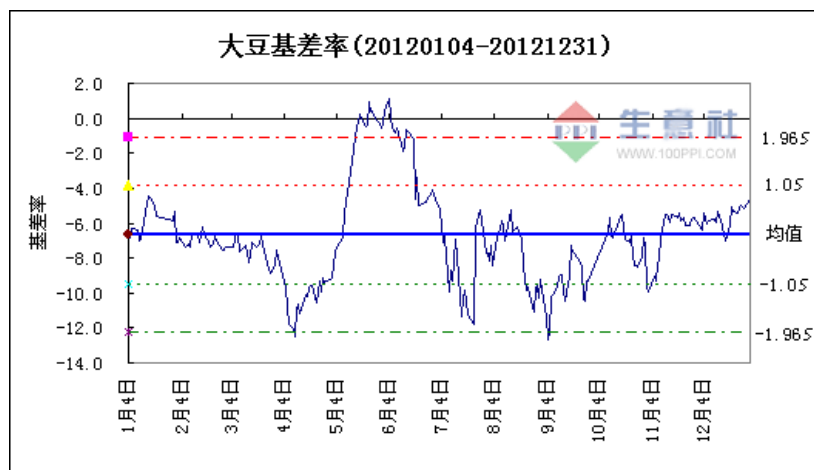
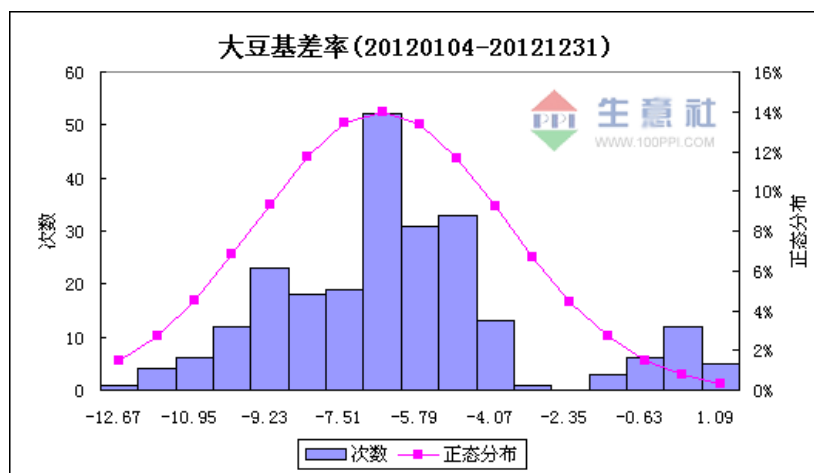
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-4.52%	1.18%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-7.26%	3.92%



9、豆一

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，豆一主基差率的观测数为 239 个，其中最大值为 1.10%，最小值为-12.67%，平均值为-6.67%。其分布如下：

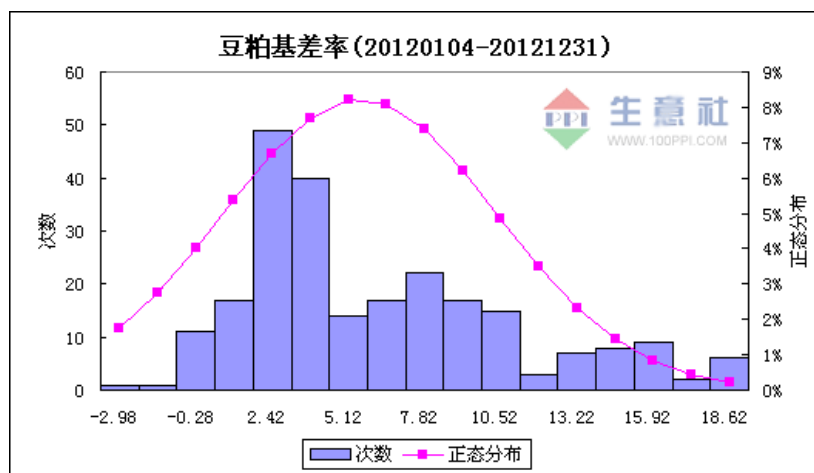
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-9.51%	-3.82%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-12.24%	-1.09%



10、豆粕

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，豆粕主基差率的观测数为 239 个，其中最大值为 18.65%，最小值为-2.98%，平均值为 5.53%。其分布如下：

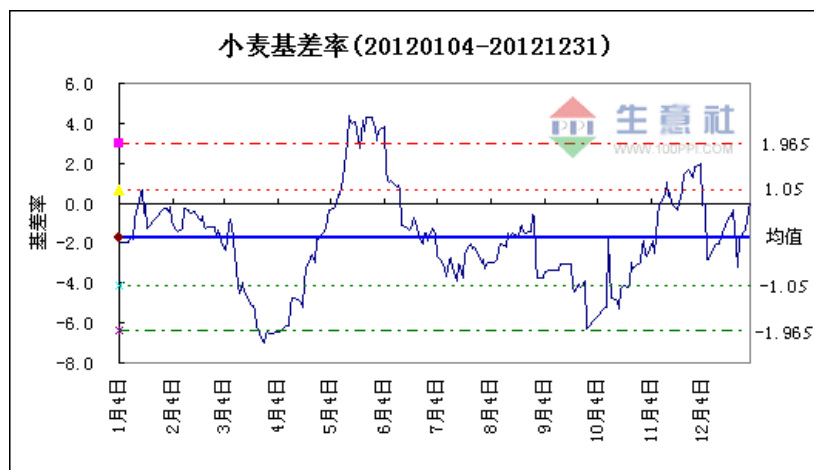
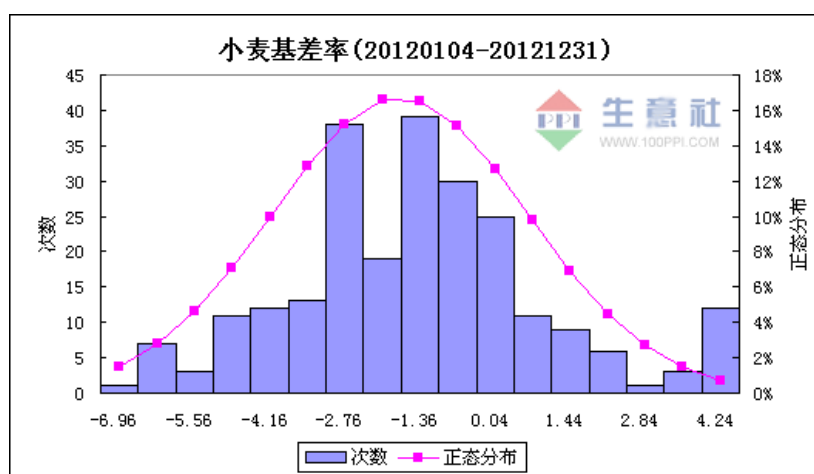
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	0.69%	10.38%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-3.96%	15.02%



11、硬麦

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，硬麦主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 4.37%，最小值为-6.96%，平均值为-1.73%。其分布如下：

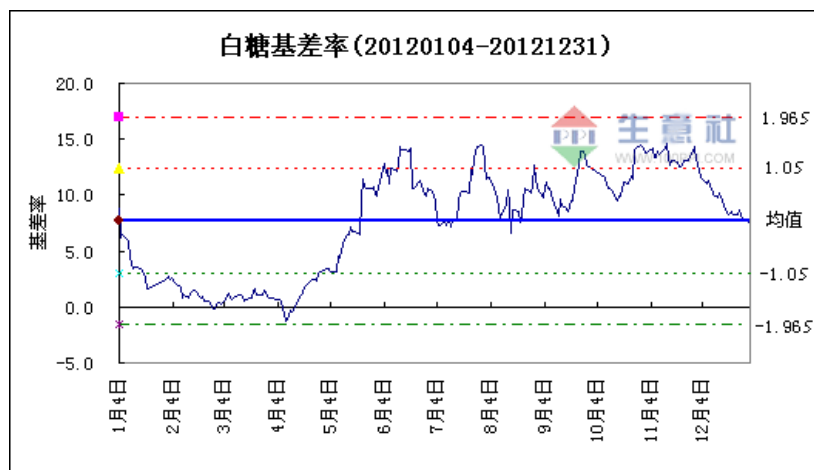
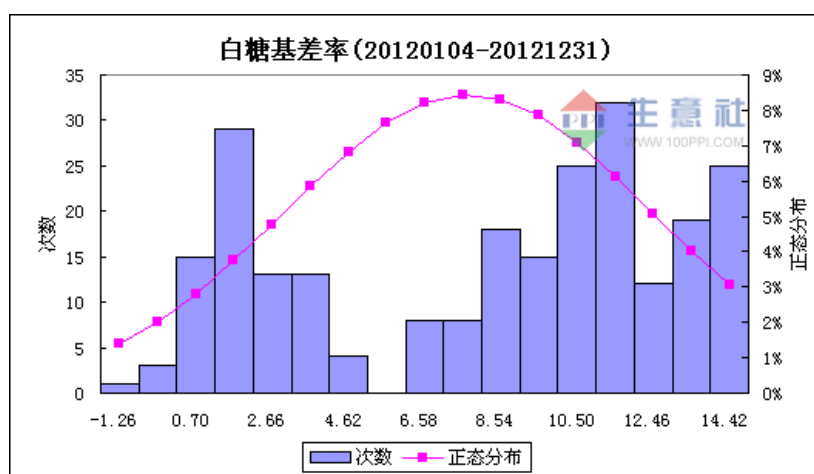
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-4.11%	0.66%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-6.41%	2.95%



12、白糖

2012-1-04 至 2012-12-31 期间,白糖主基差率的观测数为 240 个,其中最大值为 14.57%,最小值为-1.26%, 平均值为 7.70%。其分布如下:

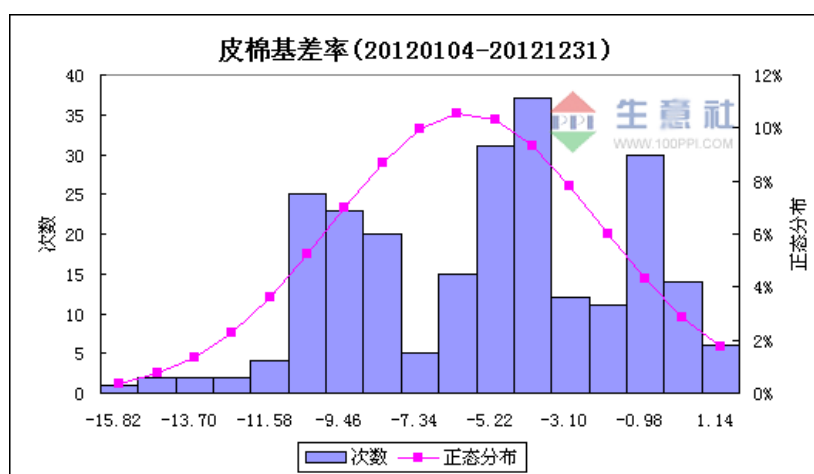
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	2.98%	12.43%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-1.56%	16.96%



13、棉花

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，棉花主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 1.19%，最小值为-15.82%，平均值为-6.04%。其分布如下：

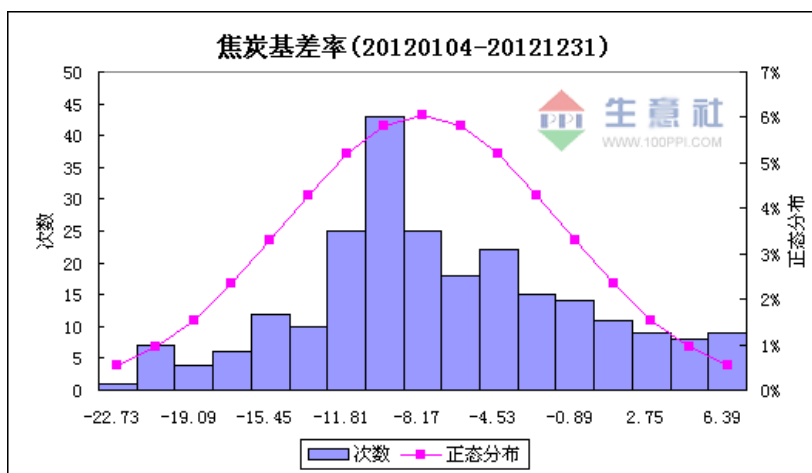
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-9.81%	-2.27%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-13.44%	1.35%



14、焦炭

2012-1-04 至 2012-12-31 期间,焦炭主基差率的观测数为 239 个,其中最大值为 6.47%,最小值为-22.73%,平均值为-8.17%。其分布如下:

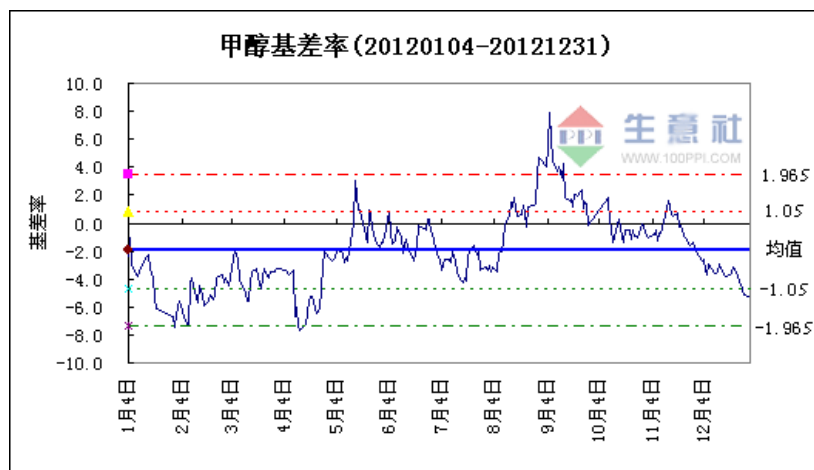
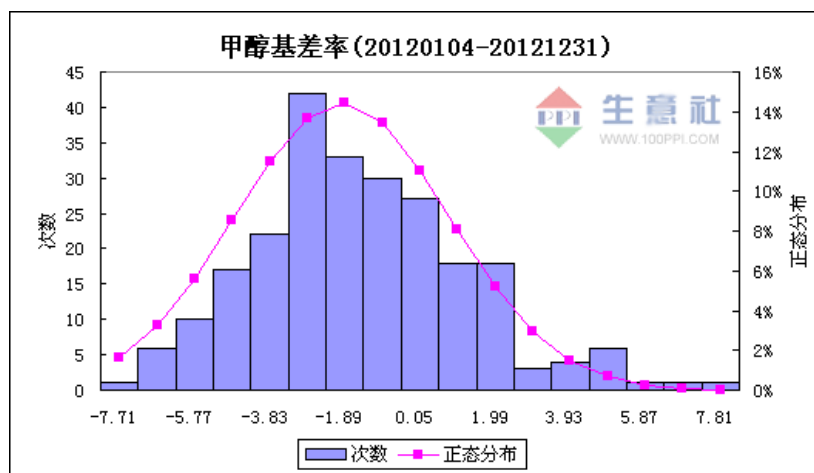
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-14.77%	-1.58%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-21.10%	4.75%



15、甲醇

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，甲醇主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 7.94%，最小值为-7.71%，平均值为-1.97%。其分布如下：

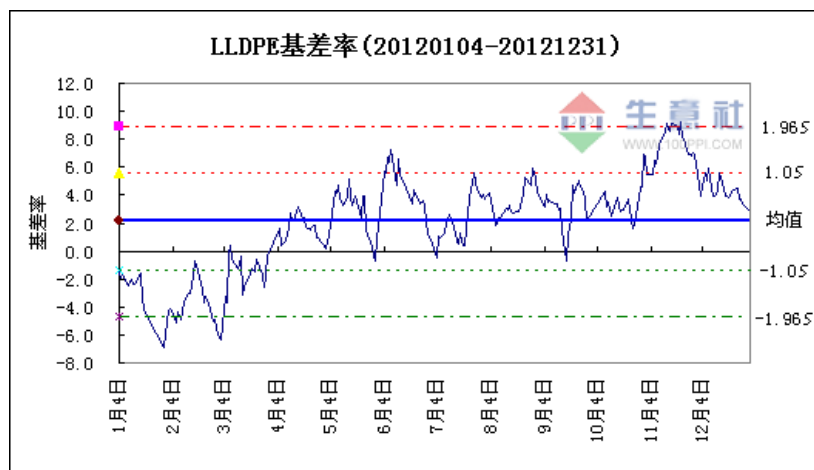
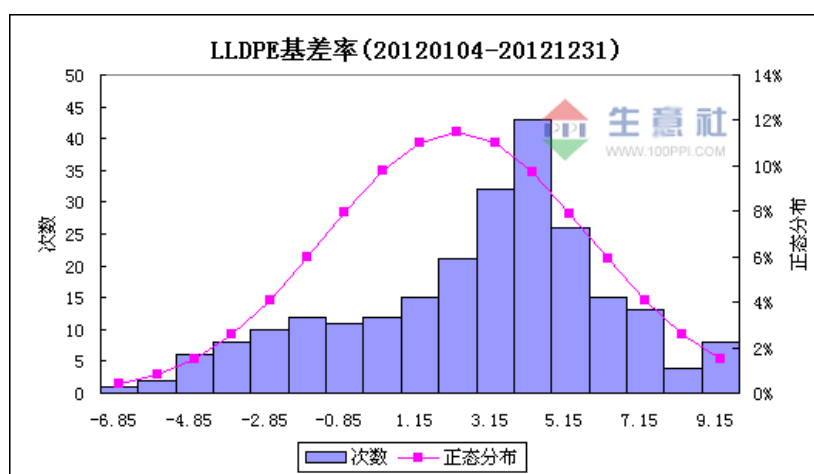
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-4.73%	0.80%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-7.38%	3.45%



16、聚乙烯

2012-1-04至2012-12-31期间，聚乙烯主基差率的观测数为239个，其中最大值为9.28%，最小值为-6.85%，平均值为2.13%。其分布如下：

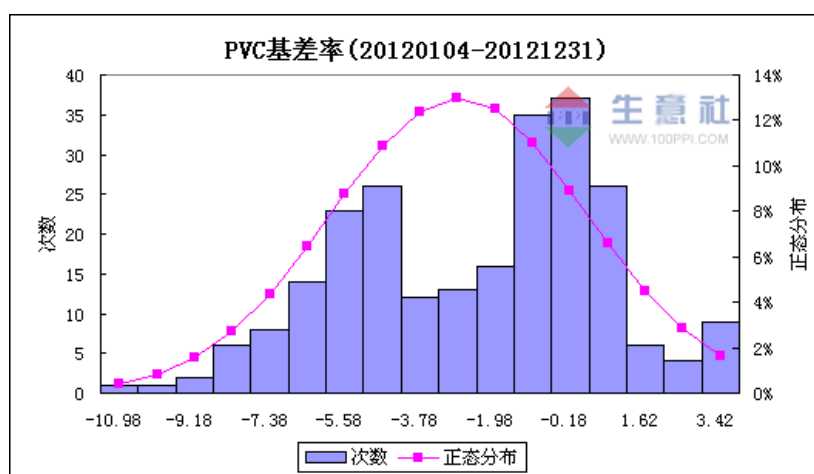
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.34%	5.61%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-4.68%	8.95%



17、聚氯乙烯

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，聚氯乙烯主基差率的观测数为 239 个，其中最大值为 3.50%，最小值为-10.98%，平均值为-2.85%。其分布如下：

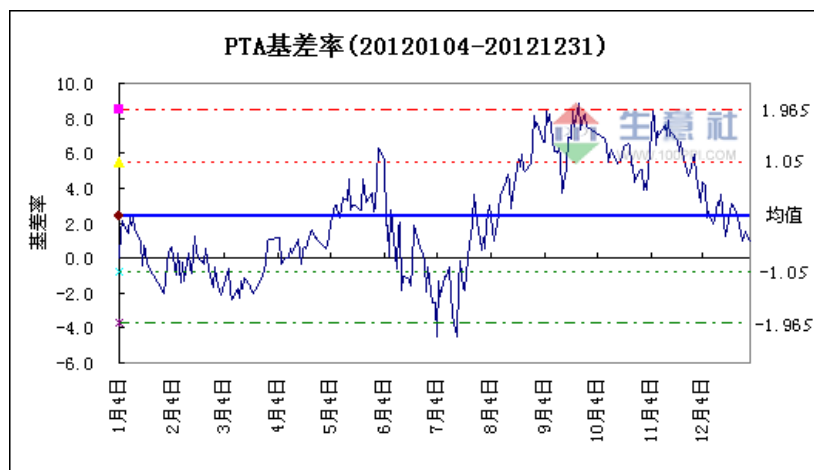
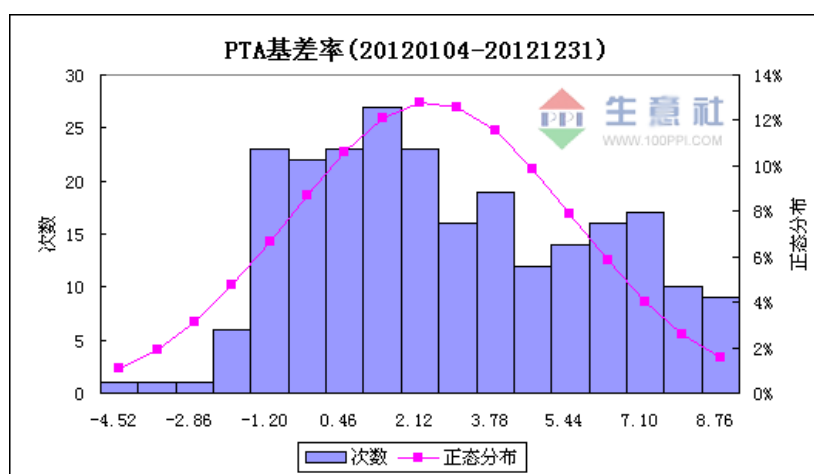
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-5.92%	0.22%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-8.87%	3.17%



18、PTA

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，PTA 主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 8.81%，最小值为-4.52%，平均值为 2.37%。其分布如下：

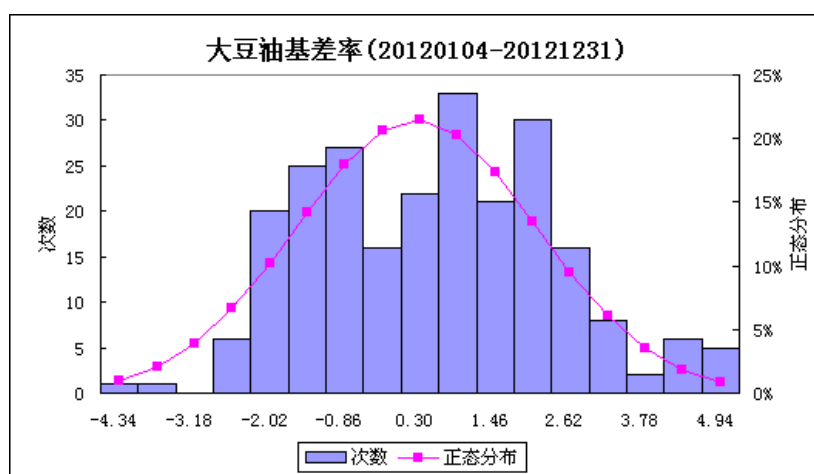
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-0.74%	5.48%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-3.73%	8.47%



19、豆油

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，豆油主基差率的观测数为 239 个，其中最大值为 5.06%，最小值为-4.34%，平均值为 0.25%。其分布如下：

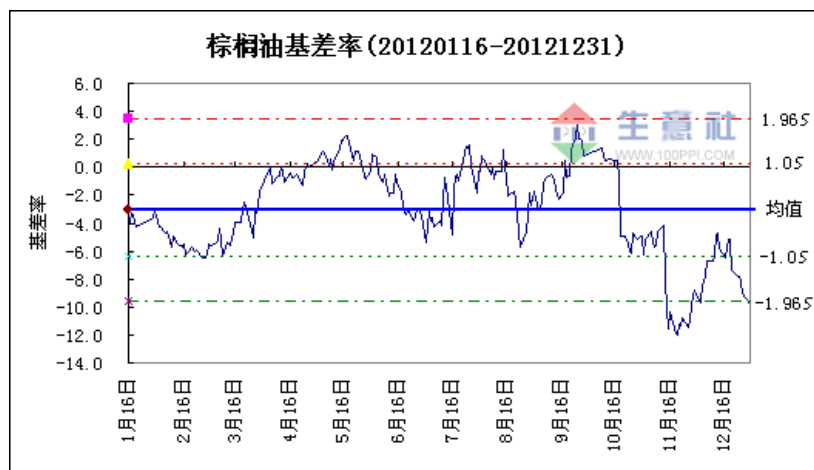
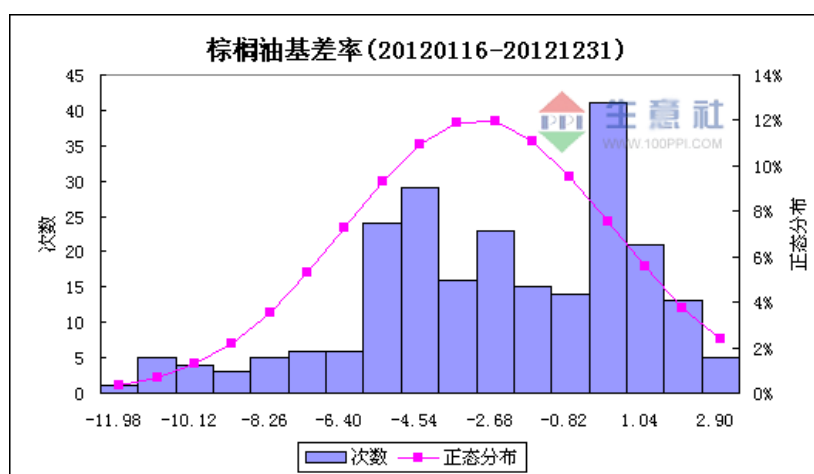
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.61%	2.11%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-3.40%	3.89%



20、棕榈油

2012-1-16至2012-12-31期间，棕榈油主基差率的观测数为231个，其中最大值为3.01%，最小值为-11.98%，平均值为-3.08%。其分布如下：

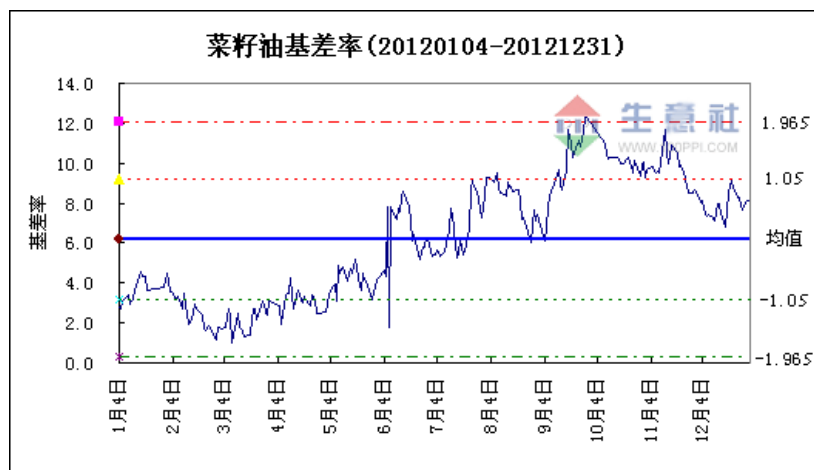
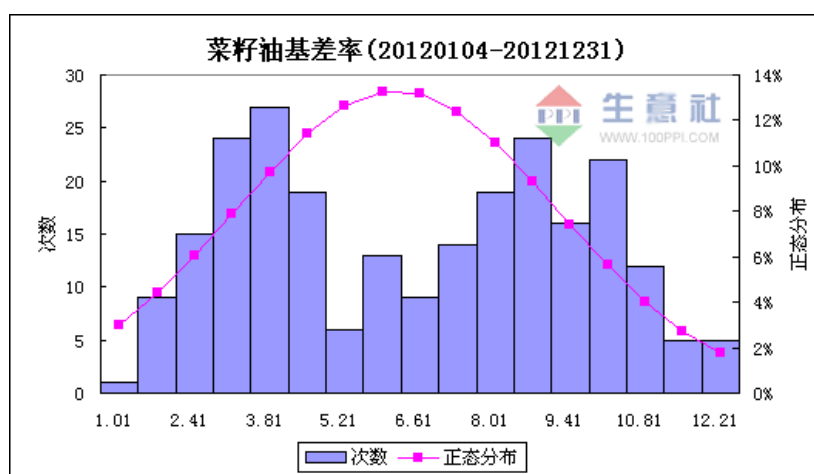
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-6.40%	0.23%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-9.58%	3.41%



21、菜籽油

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，菜籽油主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 12.28%，最小值为 1.01%，平均值为 6.18%。其分布如下：

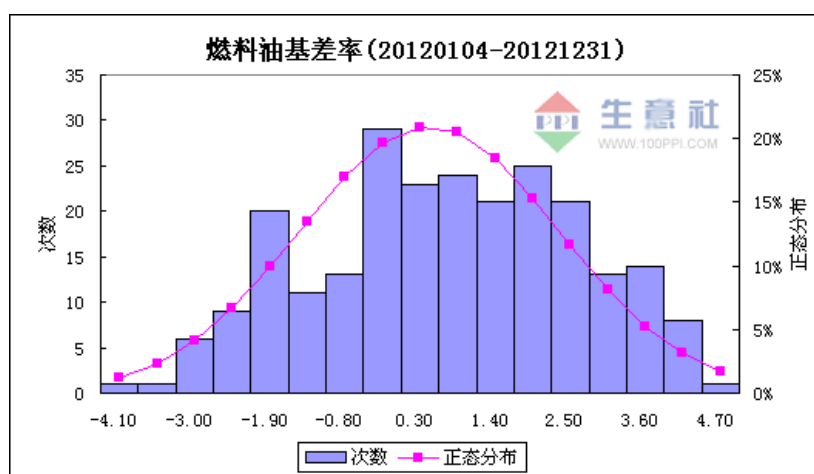
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	3.18%	9.17%
$\bar{x} \pm 1.96S$	0.30%	12.05%



22、燃料油

2012-1-04至2012-12-31期间,燃料油主基差率的观测数为240个,其中最大值为4.83%,最小值为-4.10%,平均值为0.43%。其分布如下:

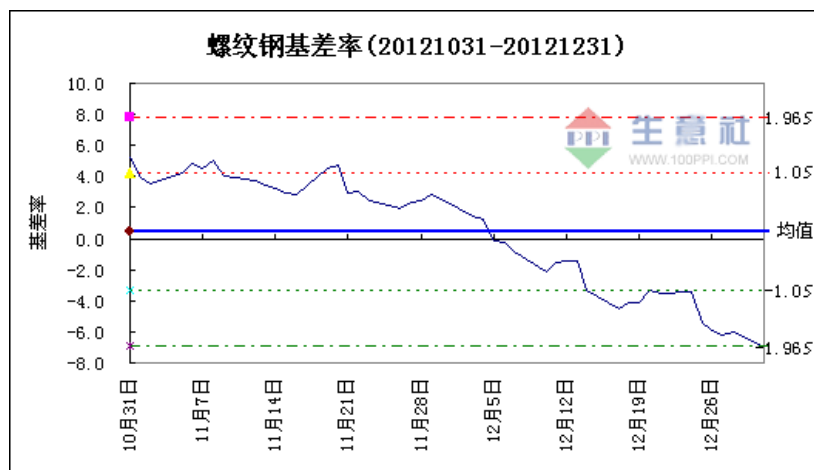
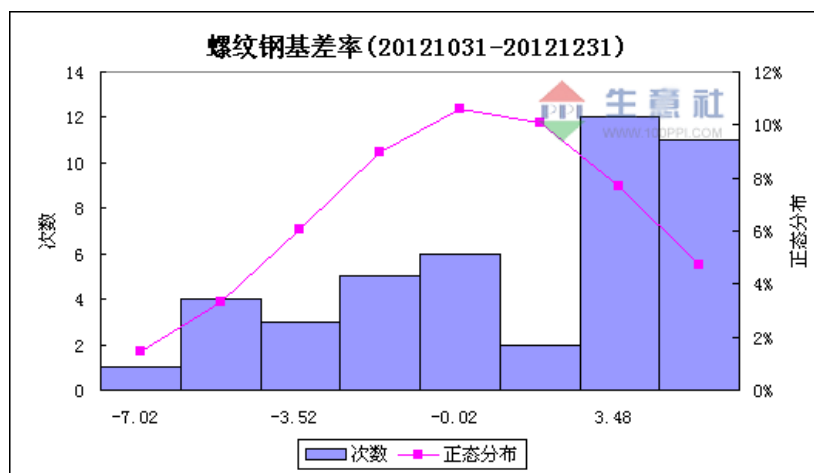
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-1.47%	2.33%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-3.30%	4.16%



23、螺纹钢

2012-10-31至2012-12-31期间，螺纹钢主基差率的观测数为44个，其中最大值为5.26%，最小值为-7.02%，平均值为0.44%。其分布如下：

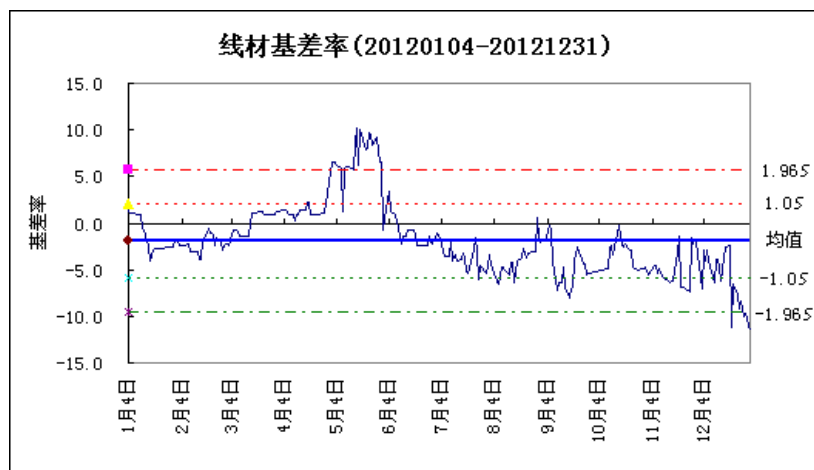
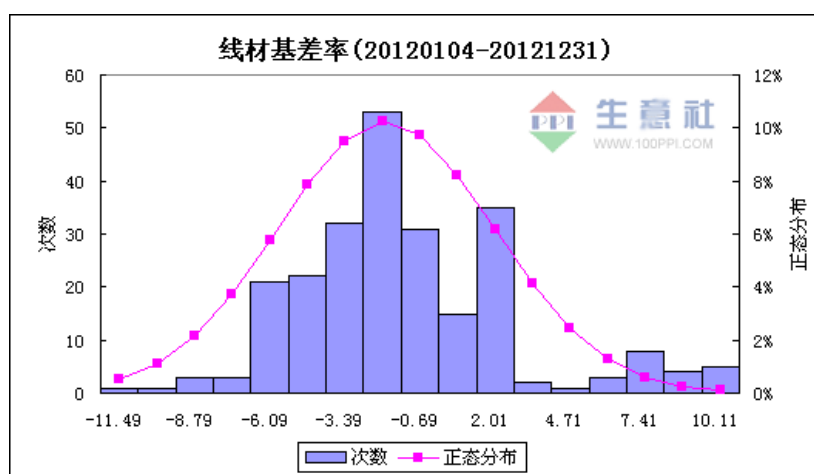
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-3.30%	4.18%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-6.89%	7.77%



24、线材

2012-1-04 至 2012-12-31 期间，线材主基差率的观测数为 240 个，其中最大值为 10.21%，最小值为-11.49%，平均值为-1.91%。其分布如下：

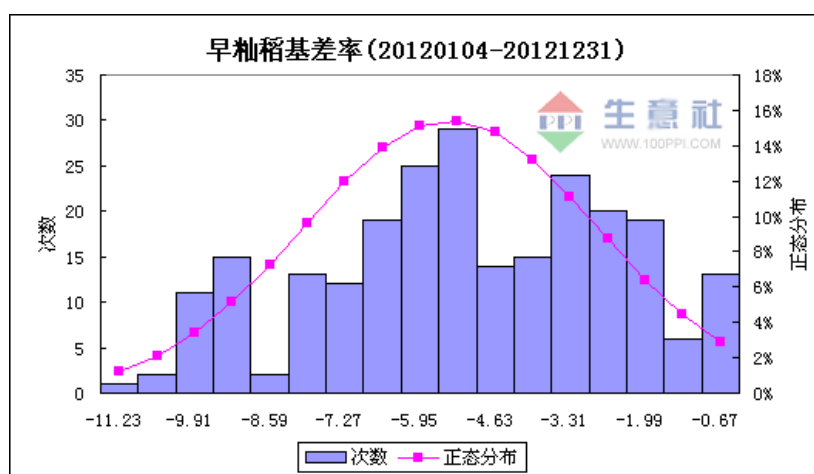
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-5.80%	1.99%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-9.55%	5.73%



25、早籼稻

2012-1-04至2012-12-31期间，早籼稻主基差率的观测数为240个，其中最大值为-0.58%，最小值为-11.23%，平均值为-5.42%。其分布如下：

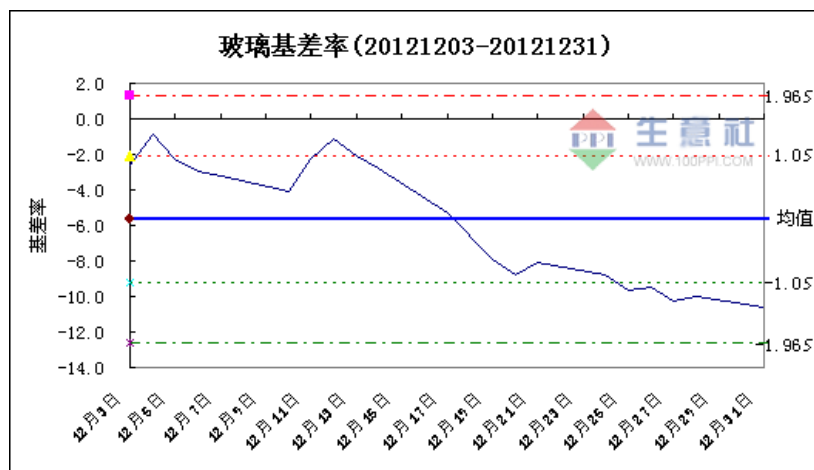
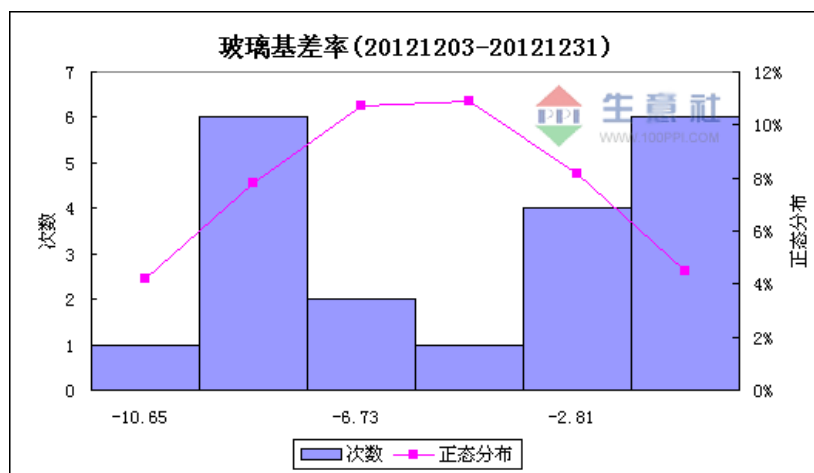
分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-8.00%	-2.83%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-10.49%	-0.35%



26、玻璃

2012-12-03 至 2012-12-31 期间，玻璃主基差率的观测数为 20 个，其中最大值为-0.85%，最小值为-10.65%，平均值为-5.66%。其分布如下：

分布范围	下限	上限
$\bar{x} \pm 1.0S$	-9.21%	-2.11%
$\bar{x} \pm 1.96S$	-12.62%	1.30%



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>

◇商品分析系统订阅：http://www.100ppi.com/vip_regist/