

2013 年国内期货商品标准基差率报告

(生意社 2014 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
27、 石油沥青.....	28
28、 菜籽粕.....	29
29、 油菜籽.....	30
30、 动力煤.....	31
31、 粳稻.....	32
三、 报告联系.....	33

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，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	0.63%	0.92%	-0.29%	1.55%	
天然橡胶	-4.47%	3.42%	-7.90%	-1.05%	
黄金	-0.47%	0.99%	-1.45%	0.52%	
白银	-1.51%	1.22%	-2.73%	-0.29%	
铝	-0.08%	1.22%	-1.30%	1.14%	
铅	-0.52%	1.07%	-1.59%	0.54%	
锌	3.43%	1.06%	2.37%	4.50%	
玉米	-3.44%	2.16%	-5.60%	-1.28%	
豆一	-2.40%	2.44%	-4.84%	0.04%	
豆粕	18.19%	2.81%	15.37%	21.00%	
硬麦	1.82%	3.99%	-2.16%	5.81%	
白糖	7.78%	2.09%	5.69%	9.87%	
棉花	-1.51%	3.52%	-5.03%	2.02%	
焦炭	-20.15%	5.89%	-26.04%	-14.27%	
甲醇	-1.19%	6.89%	-8.08%	5.71%	
聚乙烯	4.32%	2.54%	1.78%	6.86%	
聚氯乙烯	-2.79%	2.84%	-5.63%	0.05%	
PTA	-0.46%	1.87%	-2.34%	1.41%	
豆油	2.10%	1.64%	0.45%	3.74%	
棕榈油	-2.17%	3.60%	-5.76%	1.43%	
菜籽油	13.75%	6.21%	7.54%	19.96%	
燃料油	3.12%	3.97%	-0.84%	7.09%	
螺纹钢	-5.70%	2.11%	-7.81%	-3.58%	
线材	-6.23%	2.37%	-8.60%	-3.87%	
早籼稻	2.07%	3.17%	-1.11%	5.24%	
玻璃	0.54%	7.36%	-6.82%	7.90%	
石油沥青	5.45%	1.38%	4.06%	6.83%	始于 2013-10-10
菜籽粕	23.03%	4.68%	18.35%	27.71%	始于 2013-8-01
油菜籽	0.75%	1.43%	-0.68%	2.19%	始于 2013-8-07
动力煤	-0.78%	5.01%	-5.79%	4.23%	始于 2013-9-27
粳稻	-5.18%	0.53%	-5.70%	-4.65%	始于 2013-11-18

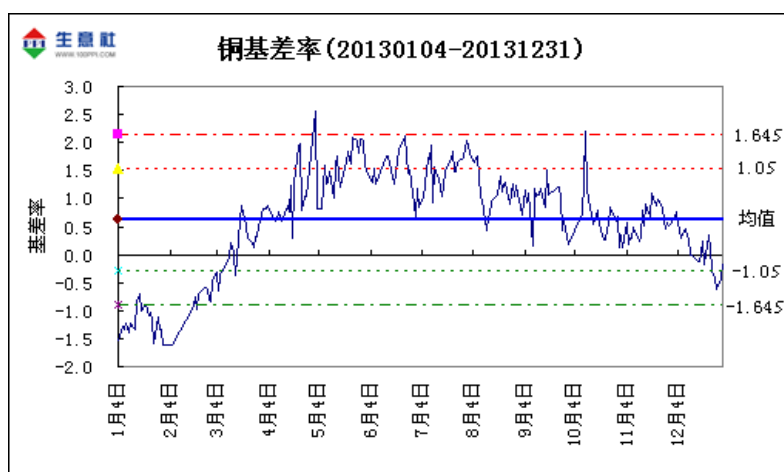
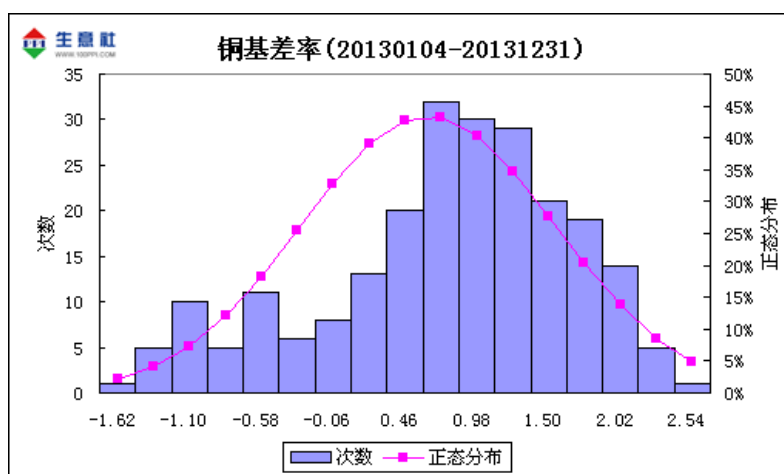
¹ 基差率=主力基差/现货价格*100%

二、国内期货商品标准基差率分述

1、铜

2013-1-04至2013-12-31期间，铜主基差率的观测数为230个，其中最大值为2.56，最小值为-1.62，平均值为0.63%。其分布如下：

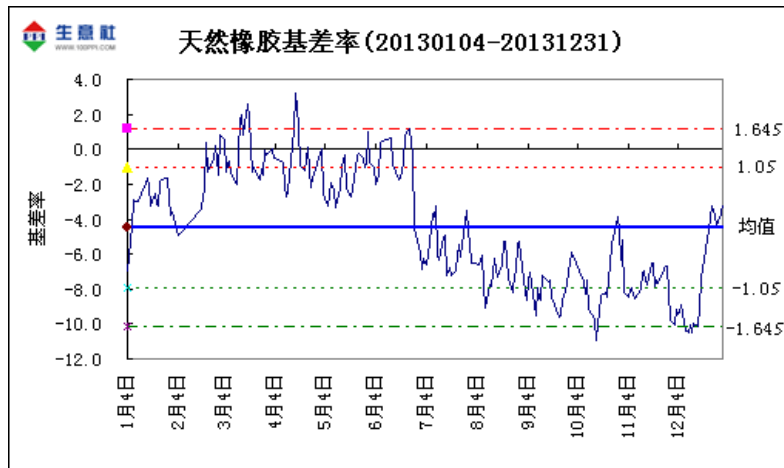
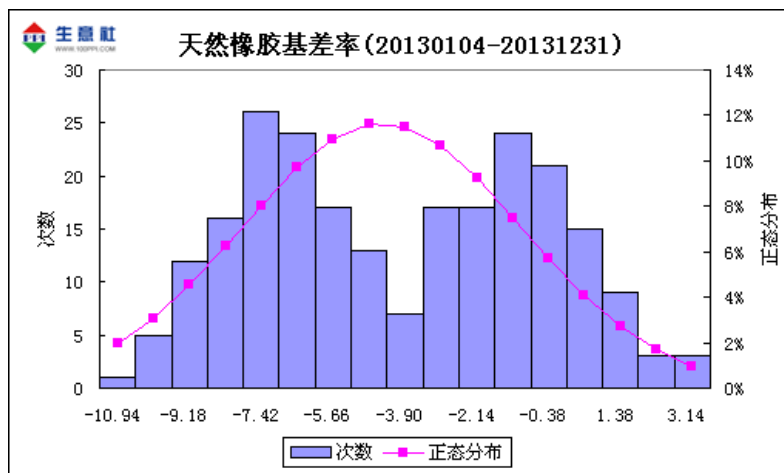
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-0.29%	1.55%
$x \pm 1.96S$	-0.88%	2.14%



2、天然橡胶

2013-1-04至2013-12-31期间,天然橡胶主基差率的观测数为230个,其中最大值为3.21,最小值为-10.94,平均值为-4.47%。其分布如下:

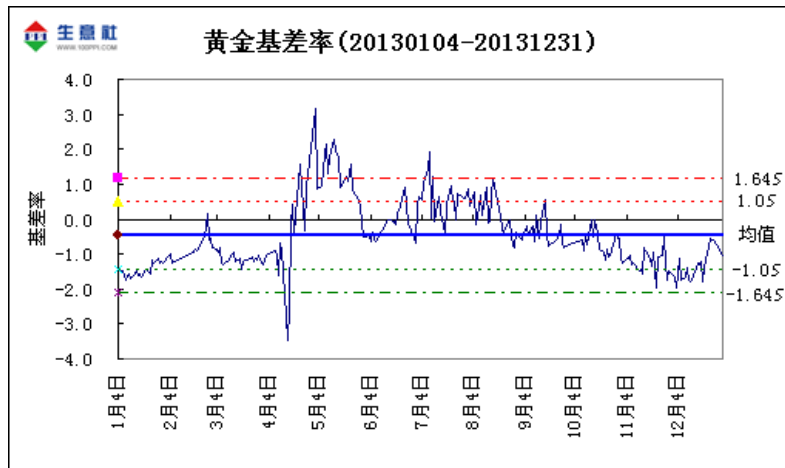
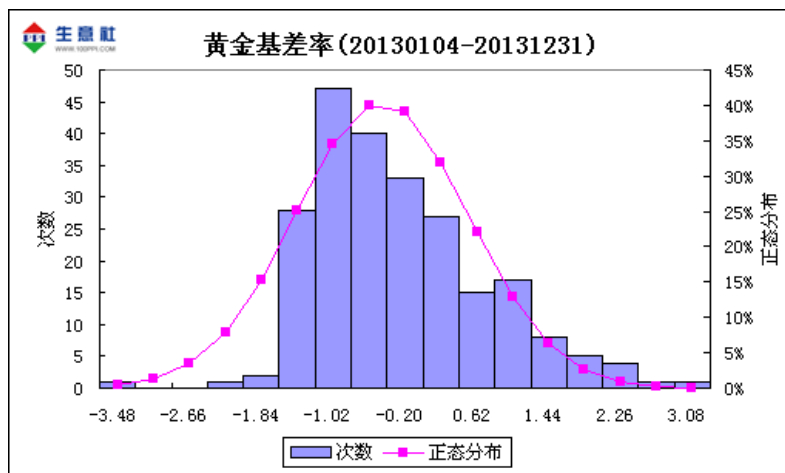
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-7.90%	-1.05%
$x \pm 1.96S$	-10.11%	1.16%



3、黄金

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，黄金主基差率的观测数为 230 个，其中最大值为 3.18，最小值为-3.48，平均值为-0.47%。其分布如下：

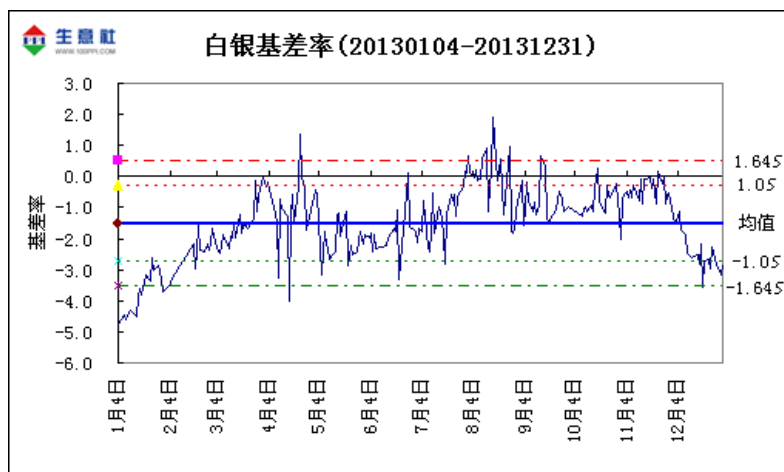
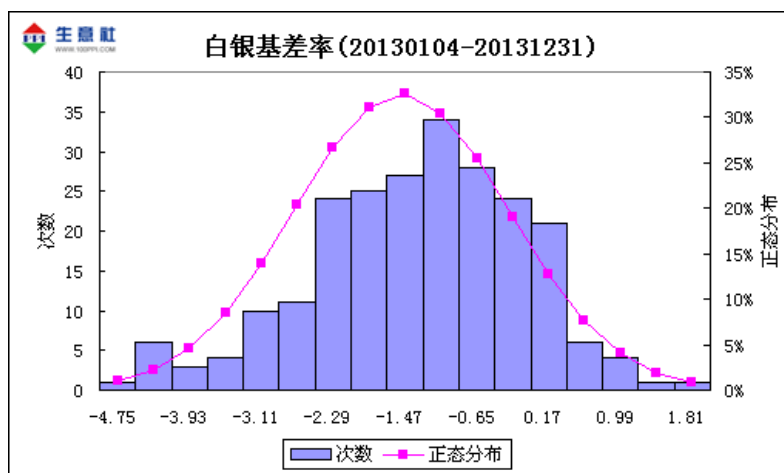
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-1.45%	0.52%
$x \pm 1.96S$	-2.09%	1.16%



4、白银

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，白银主基差率的观测数为 230 个，其中最大值为 1.91，最小值为-4.75，平均值为-1.51%。其分布如下：

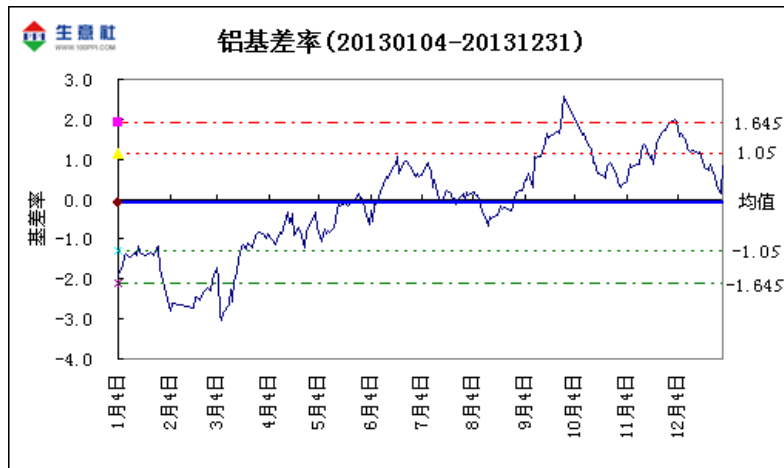
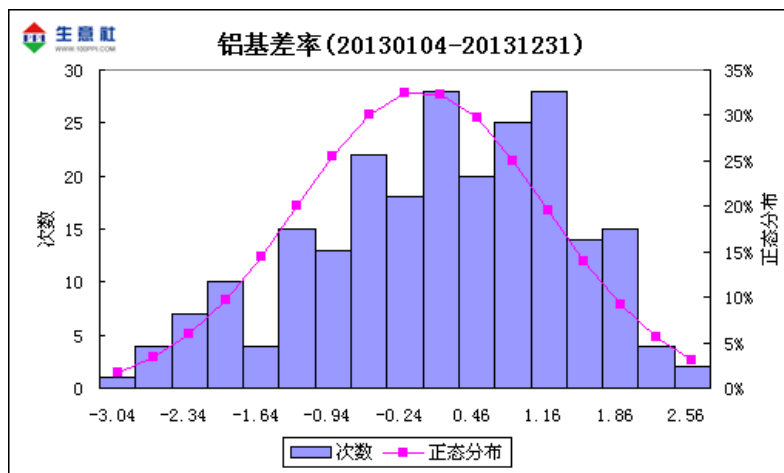
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-2.73%	-0.29%
$x \pm 1.96S$	-3.52%	0.50%



5、铝

2013-1-04至2013-12-31期间，铝主基差率的观测数为230个，其中最大值为2.56，最小值为-3.04，平均值为-0.08%。其分布如下：

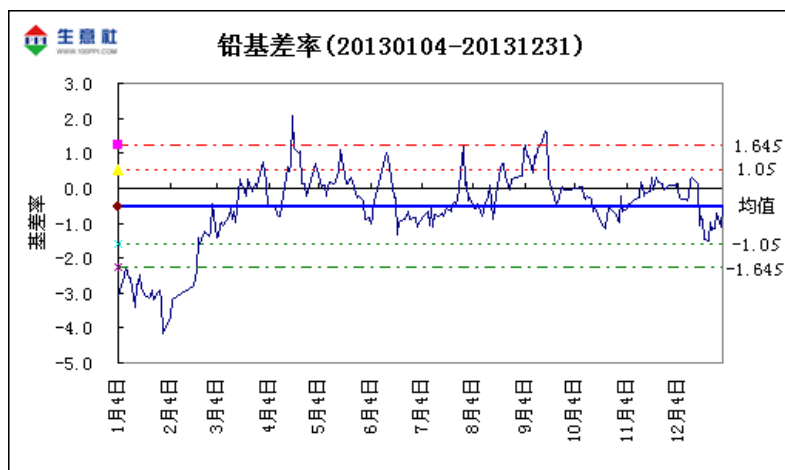
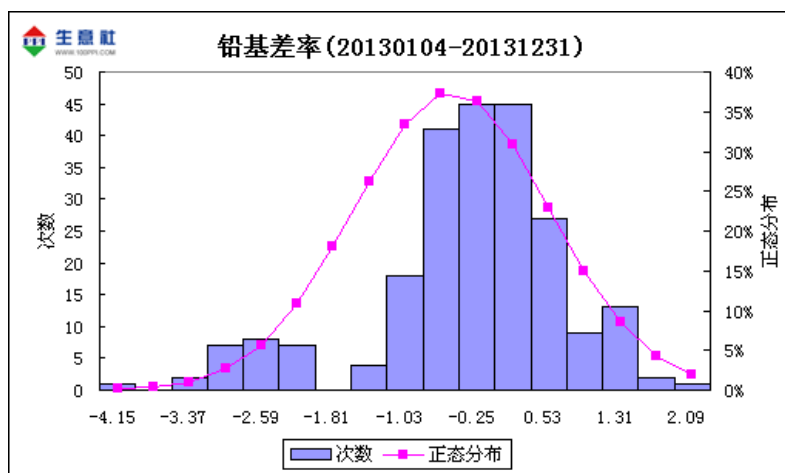
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-1.30%	1.14%
$x \pm 1.96S$	-2.09%	1.92%



6、铅

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，铅主基差率的观测数为 230 个，其中最大值为 2.09，最小值为-4.15，平均值为-0.52%。其分布如下：

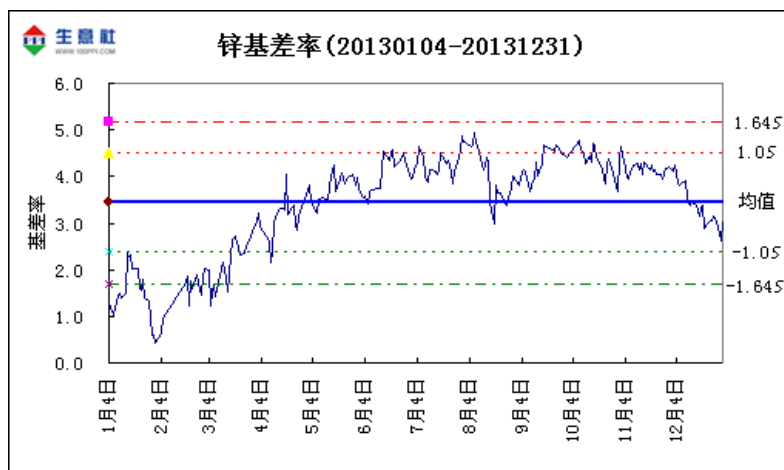
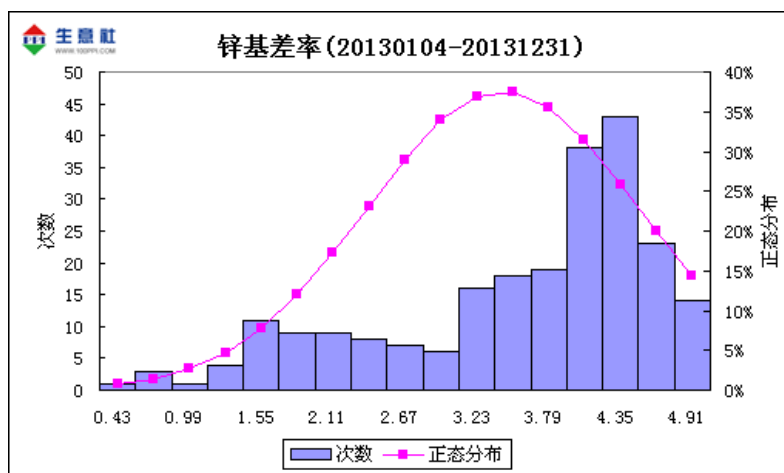
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-1.59%	0.54%
$x \pm 1.96S$	-2.28%	1.23%



7、锌

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，锌主基差率的观测数为 230 个，其中最大值为 4.93，最小值为 0.43，平均值为 3.43%。其分布如下：

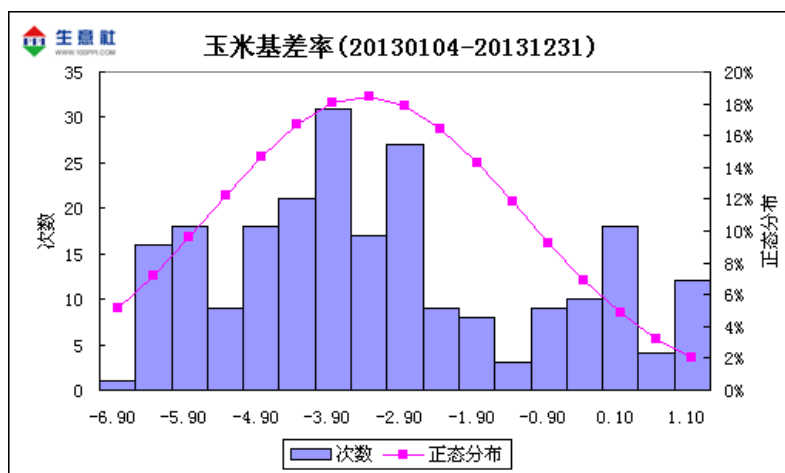
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	2.37%	4.50%
$x \pm 1.96S$	1.69%	5.18%



8、玉米

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，玉米主基差率的观测数为 231 个，其中最大值为 1.18，最小值为-6.90，平均值为-3.44%。其分布如下：

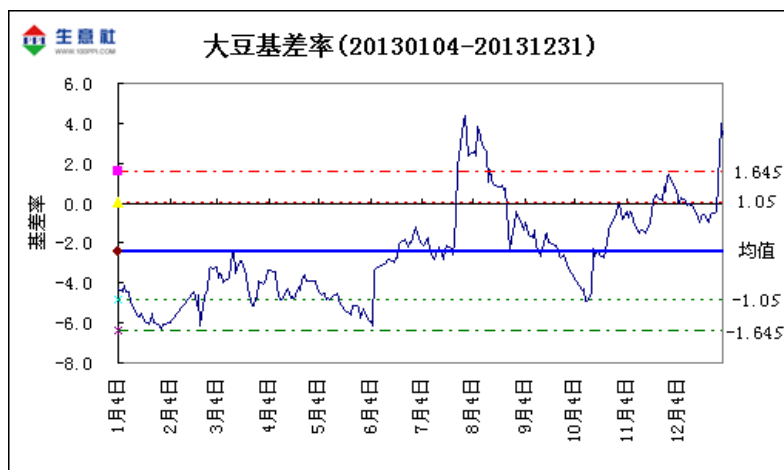
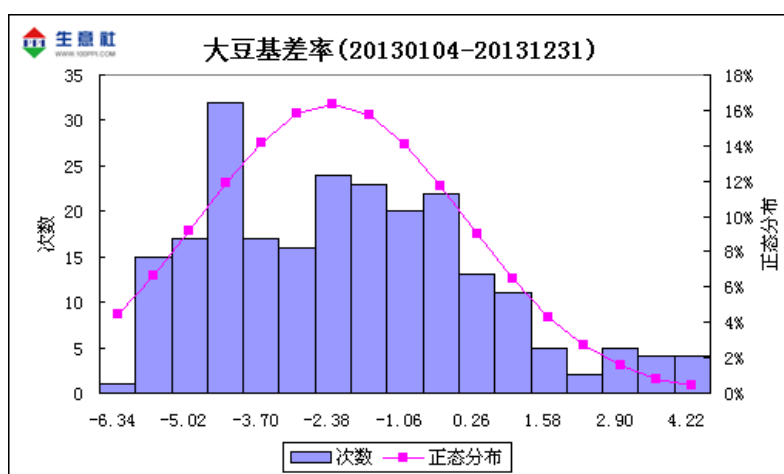
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-5.60%	-1.28%
$x \pm 1.96S$	-6.99%	0.11%



9、豆一

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，豆一主基差率的观测数为 231 个，其中最大值为 4.34，最小值为-6.34，平均值为-2.40%。其分布如下：

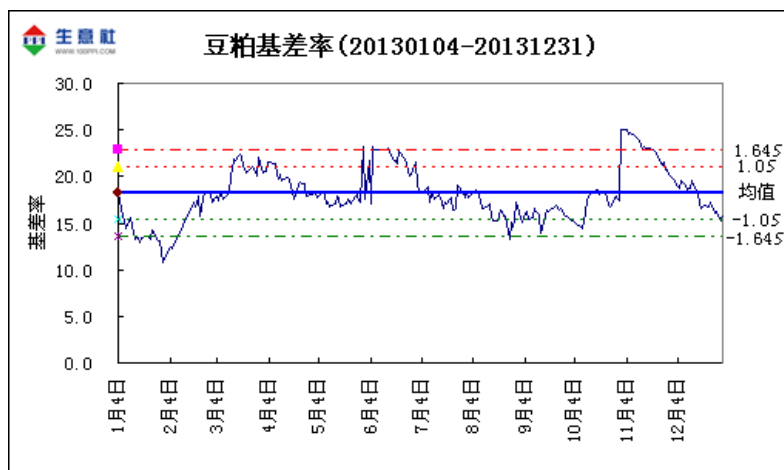
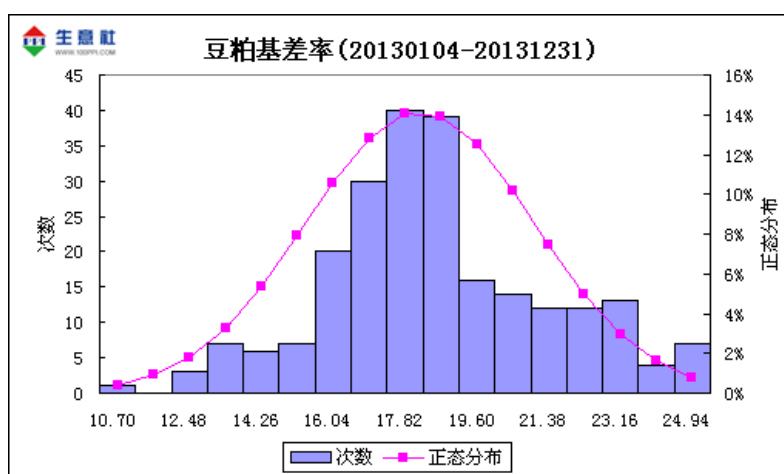
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-4.84%	0.04%
$x \pm 1.96S$	-6.41%	1.61%



10、豆粕

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，豆粕主基差率的观测数为 231 个，其中最大值为 25.07，最小值为 10.70，平均值为 18.19%。其分布如下：

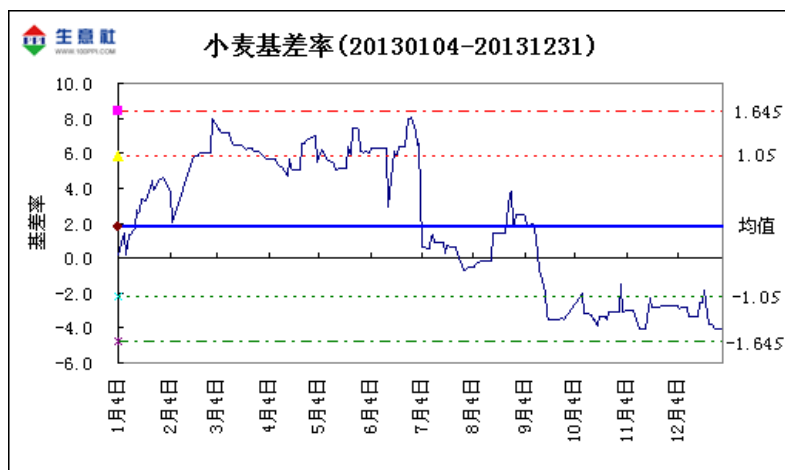
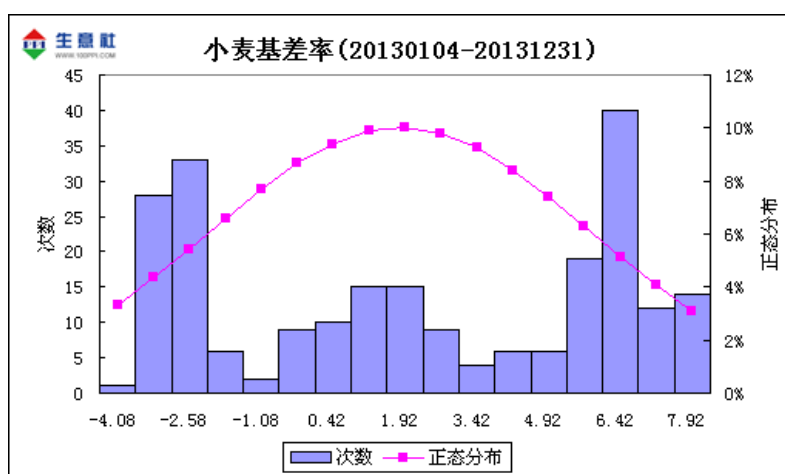
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	15.37%	21.00%
$x \pm 1.96S$	13.56%	22.82%



11、硬麦

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，硬麦主基差率的观测数为 229 个，其中最大值为 8.06，最小值为-4.08，平均值为 1.82%。其分布如下：

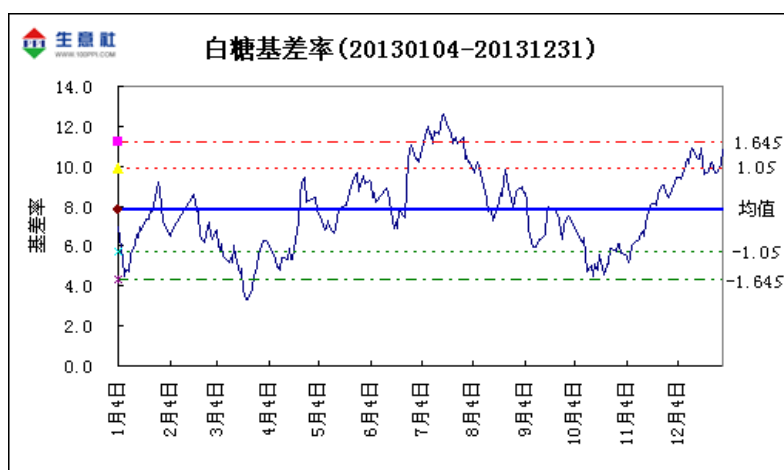
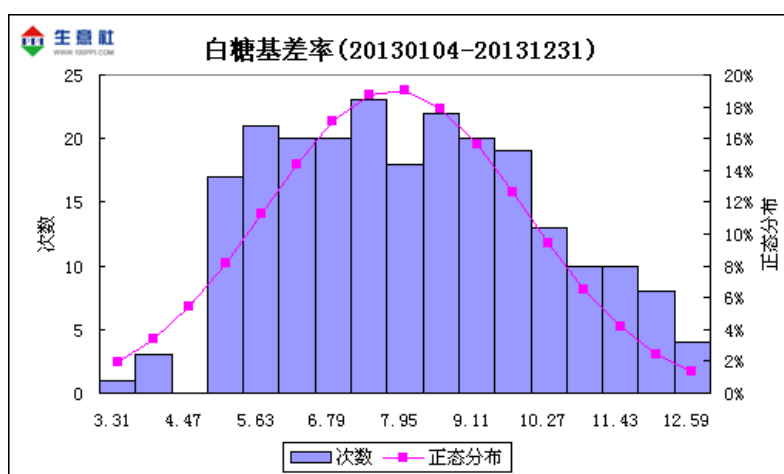
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-2.16%	5.81%
$x \pm 1.96S$	-4.73%	8.38%



12、白糖

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，白糖主基差率的观测数为 229 个，其中最大值为 12.62，最小值为 3.31，平均值为 7.78%。其分布如下：

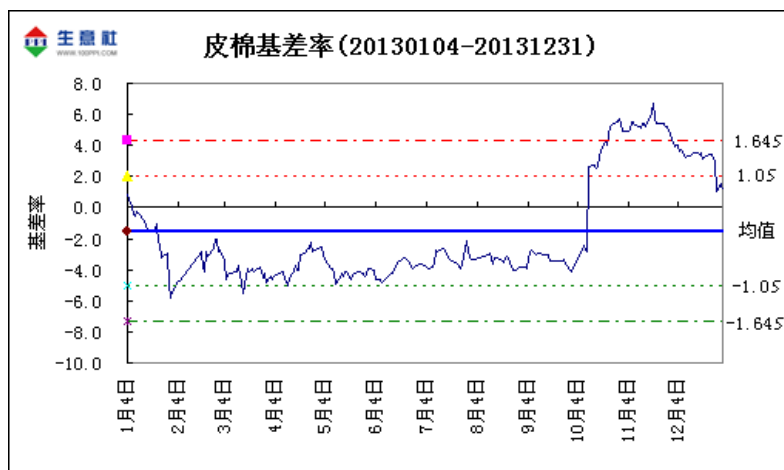
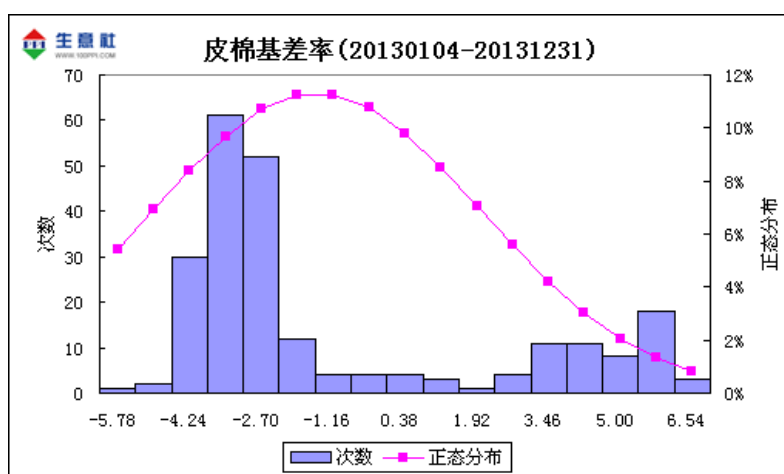
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	5.69%	9.87%
$x \pm 1.96S$	4.34%	11.22%



13、棉花

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，棉花主基差率的观测数为 229 个，其中最大值为 6.69，最小值为-5.78，平均值为-1.51%。其分布如下：

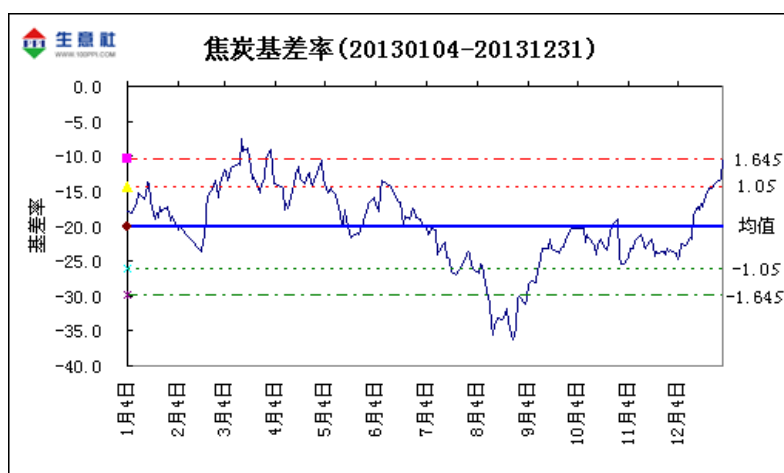
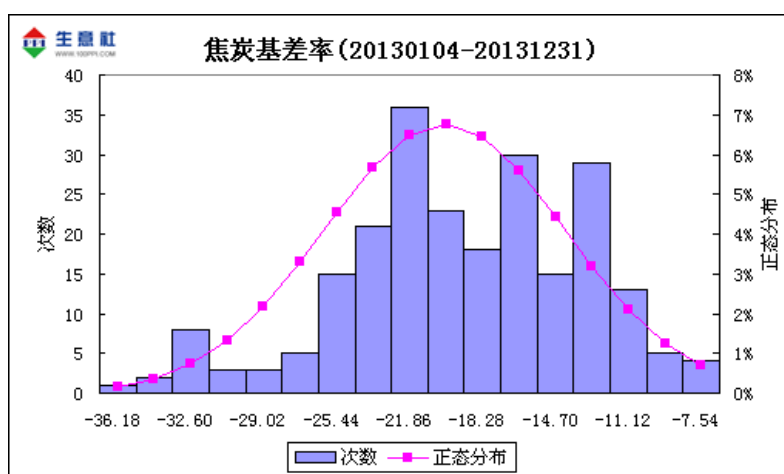
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-5.03%	2.02%
$x \pm 1.96S$	-7.30%	4.29%



14、焦炭

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，焦炭主基差率的观测数为 231 个，其中最大值为-7.46，最小值为-36.18，平均值为-20.15%。其分布如下：

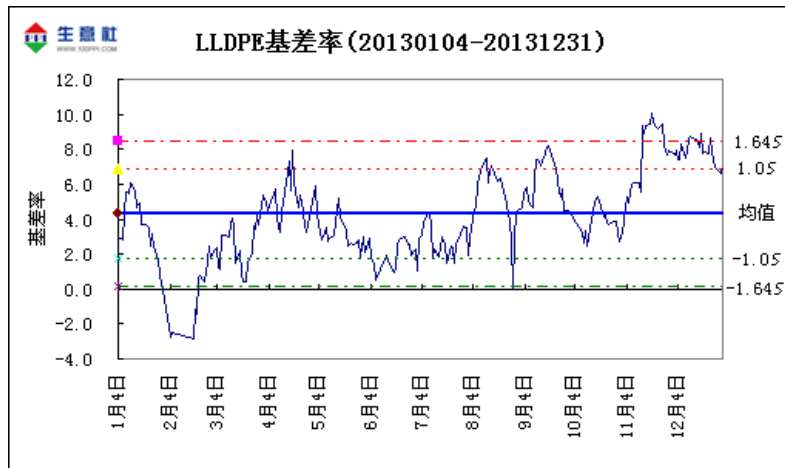
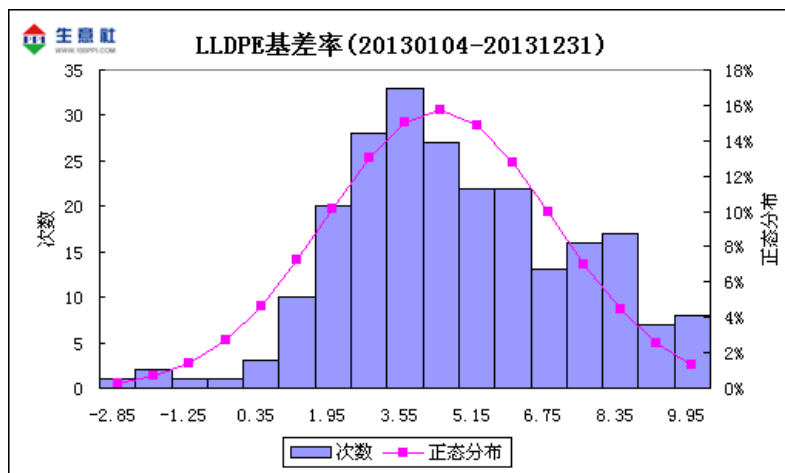
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-26.04%	-14.27%
$x \pm 1.96S$	-29.84%	-10.47%



16、聚乙烯

2013-1-04 至 2013-12-31 期间, 聚乙烯主基差率的观测数为 231 个, 其中最大值为 10.06, 最小值为-2.85, 平均值为 4.32%。其分布如下:

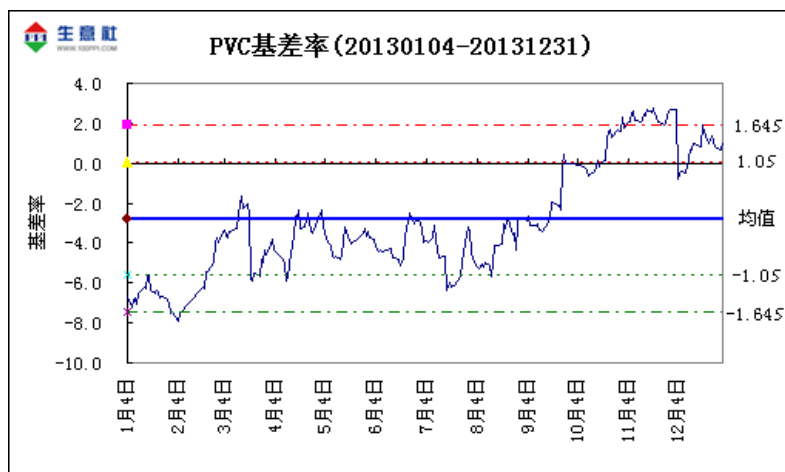
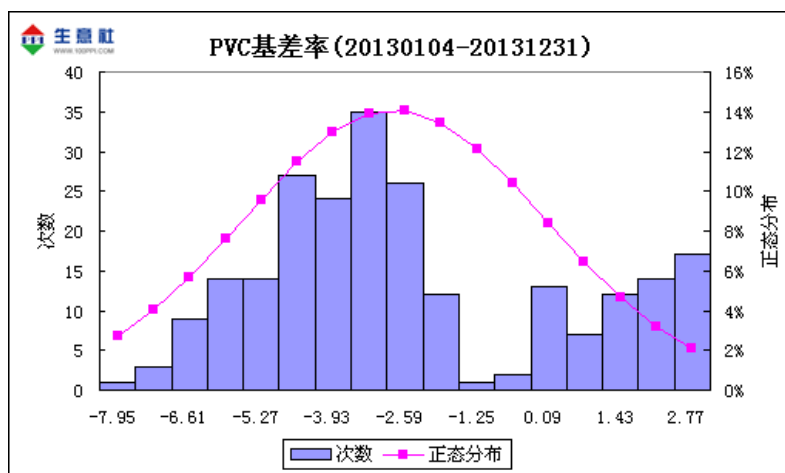
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	1.78%	6.86%
$x \pm 1.96S$	0.14%	8.49%



17、聚氯乙烯

2013-1-04至2013-12-31期间,聚氯乙烯主基差率的观测数为231个,其中最大值为2.77,最小值为-7.95,平均值为-2.79%。其分布如下:

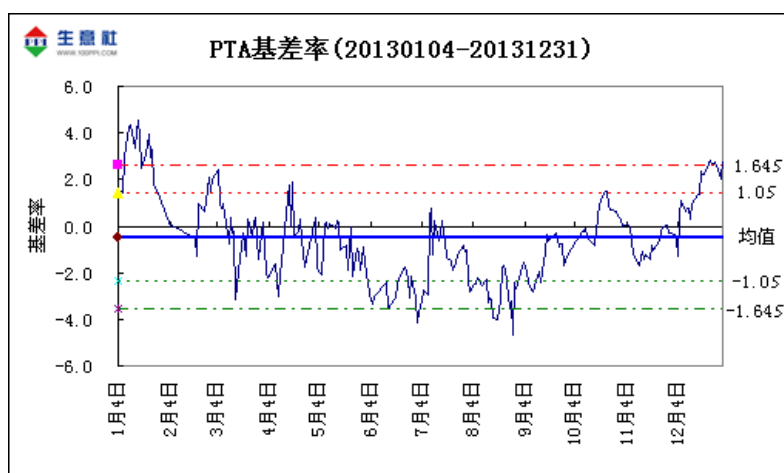
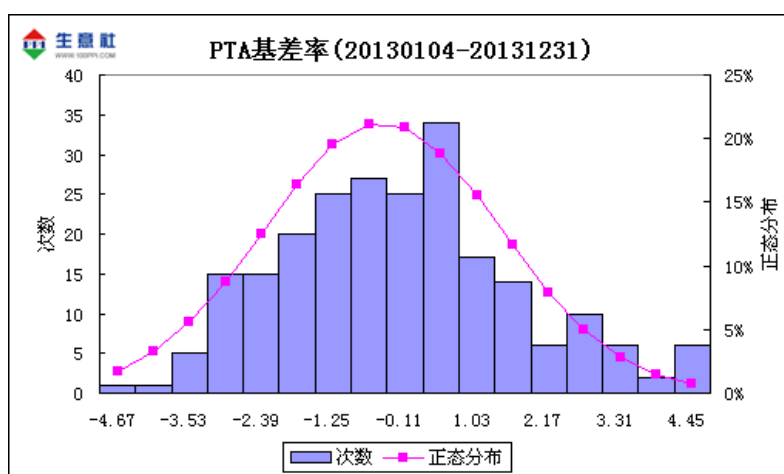
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-5.63%	0.05%
$x \pm 1.96S$	-7.46%	1.88%



18、PTA

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，PTA 主基差率的观测数为 229 个，其中最大值为 4.57，最小值为-4.67，平均值为-0.46%。其分布如下：

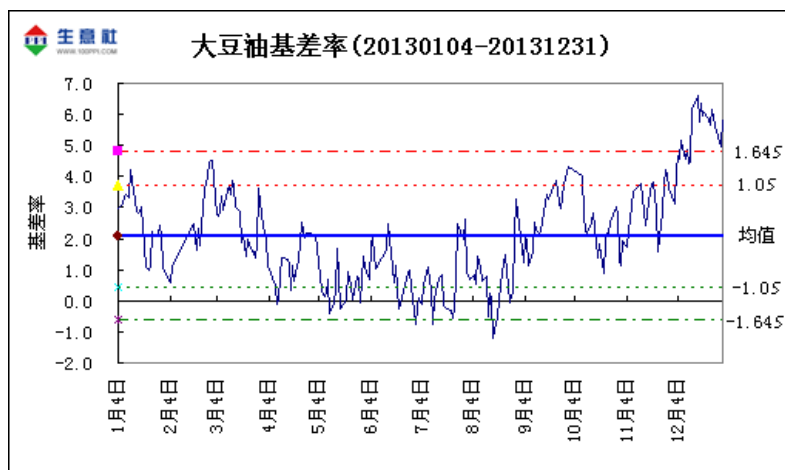
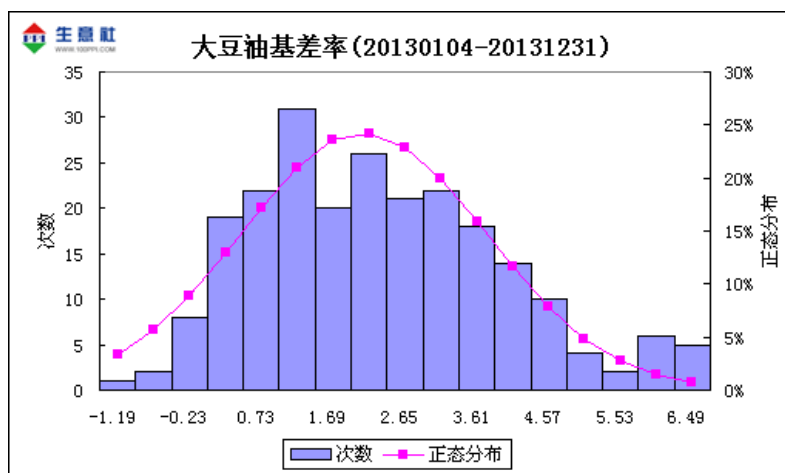
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-2.34%	1.41%
$x \pm 1.96S$	-3.54%	2.61%



19、豆油

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，豆油主基差率的观测数为 231 个，其中最大值为 6.58，最小值为-1.19，平均值为 2.10%。其分布如下：

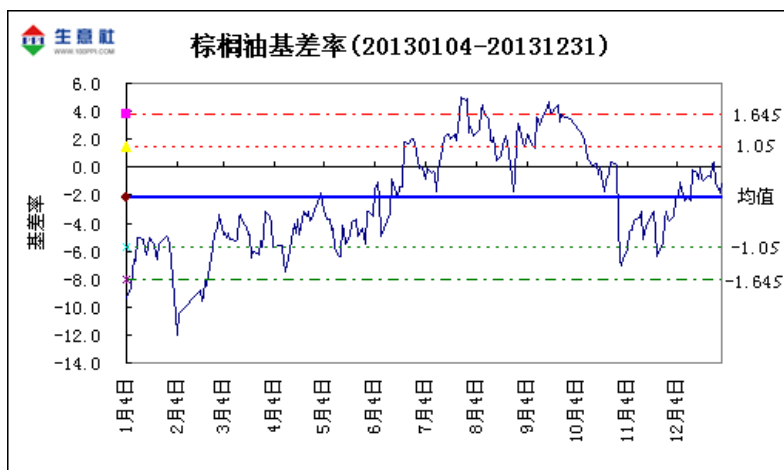
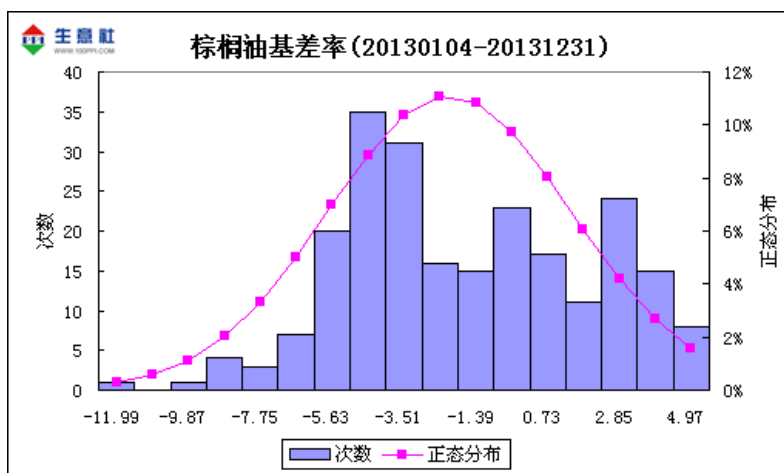
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	0.45%	3.74%
$x \pm 1.96S$	-0.61%	4.80%



20、棕榈油

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，棕榈油主基差率的观测数为 231 个，其中最大值为 4.98，最小值为-11.99，平均值为-2.17%。其分布如下：

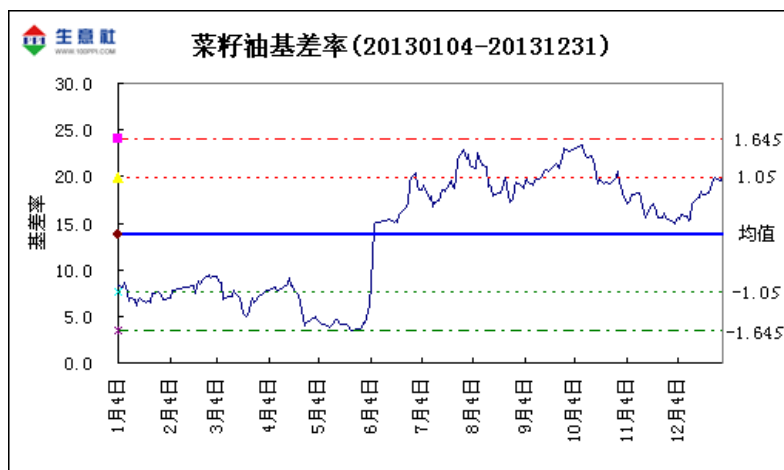
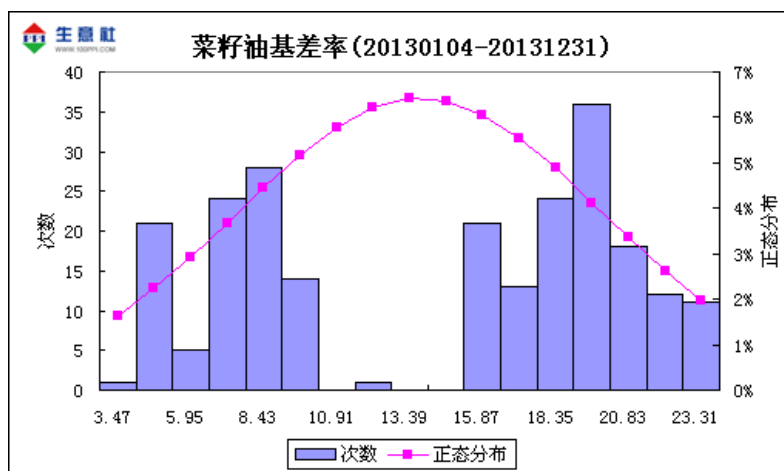
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-5.76%	1.43%
$x \pm 1.96S$	-8.08%	3.75%



21、菜籽油

2013-1-04 至 2013-12-31 期间,菜籽油主基差率的观测数为 229 个,其中最大值为 23.35,最小值为 3.47,平均值为 13.75%。其分布如下:

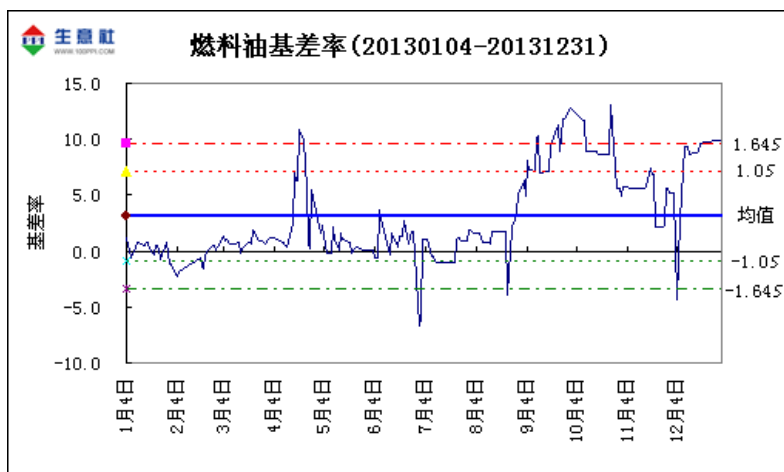
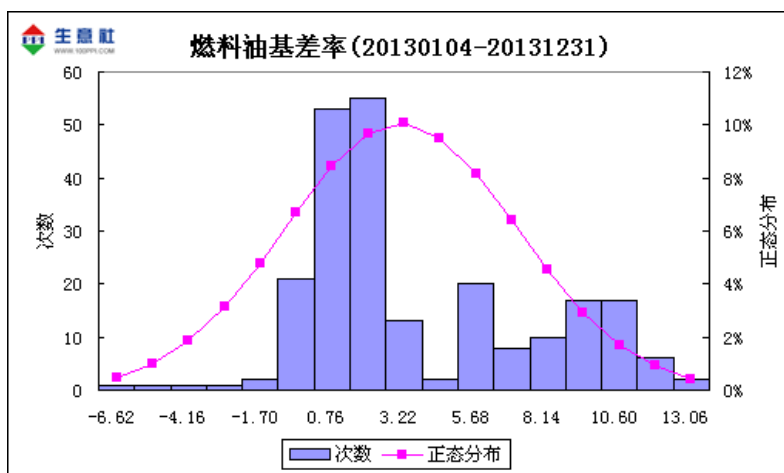
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	7.54%	19.96%
$x \pm 1.96S$	3.54%	23.96%



22、燃料油

2013-1-04 至 2013-12-31 期间,燃料油主基差率的观测数为 230 个,其中最大值为 13.12,最小值为-6.62, 平均值为 3.12%。其分布如下:

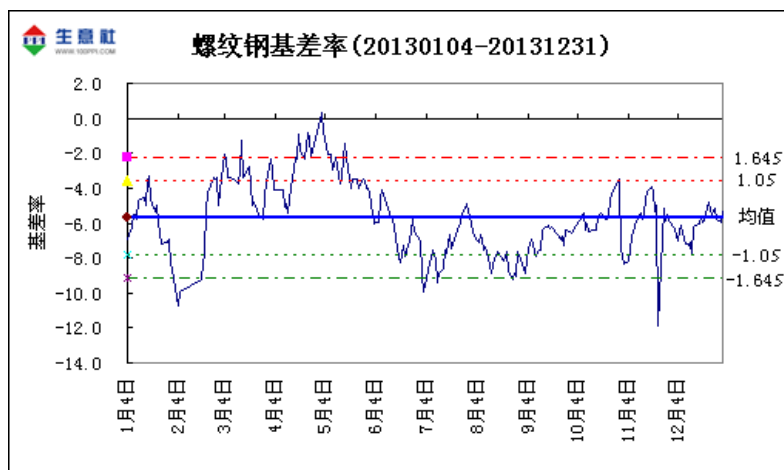
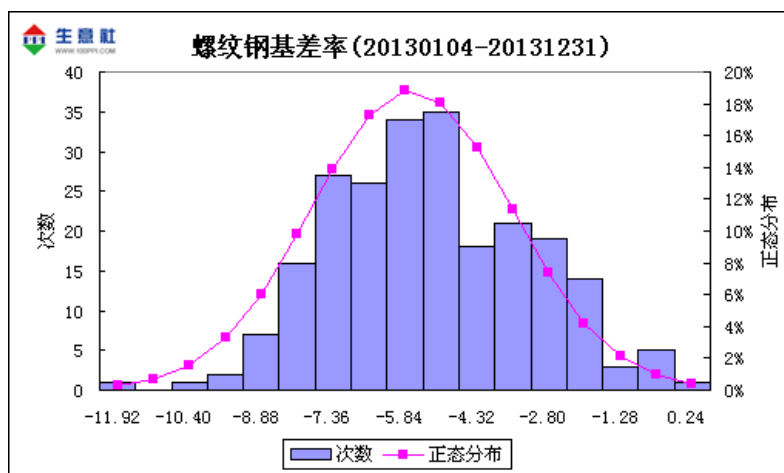
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-0.84%	7.09%
$x \pm 1.96S$	-3.40%	9.65%



23、螺纹钢

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，螺纹钢主基差率的观测数为 230 个，其中最大值为 0.32，最小值为-11.92，平均值为-5.70%。其分布如下：

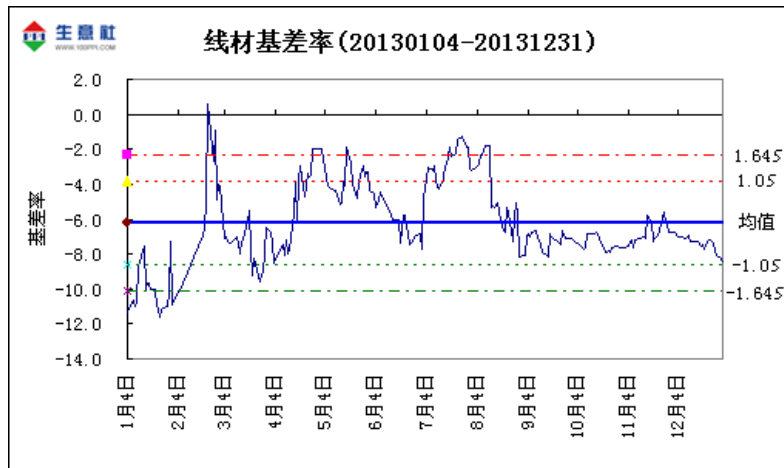
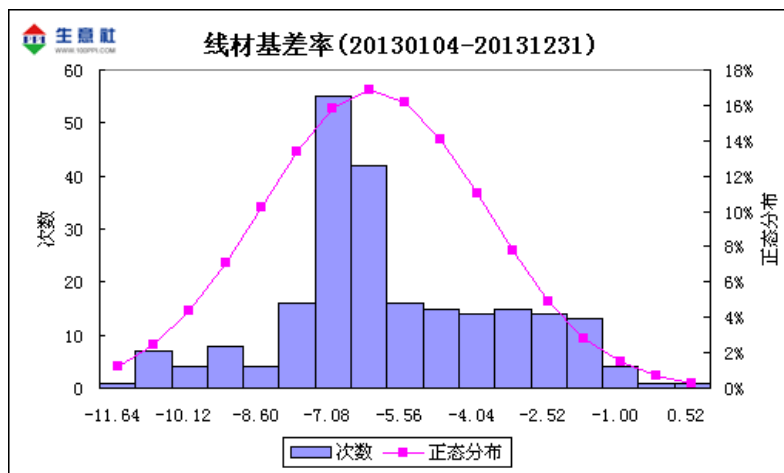
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-7.81%	-3.58%
$x \pm 1.96S$	-9.17%	-2.22%



24、线材

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，线材主基差率的观测数为 230 个，其中最大值为 0.58，最小值为-11.64，平均值为-6.23%。其分布如下：

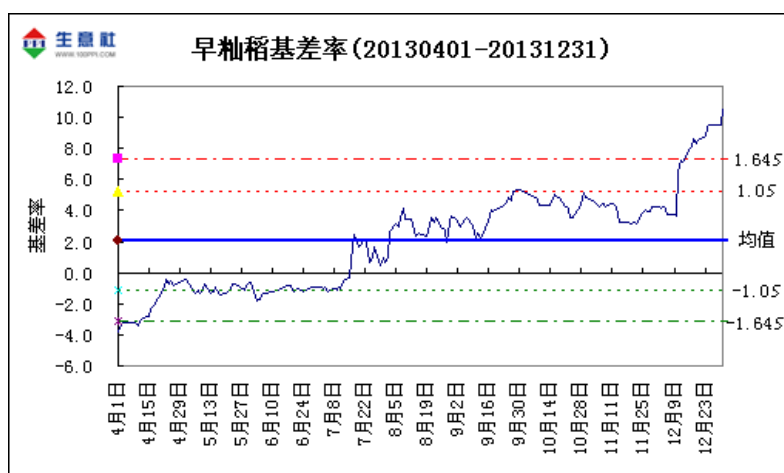
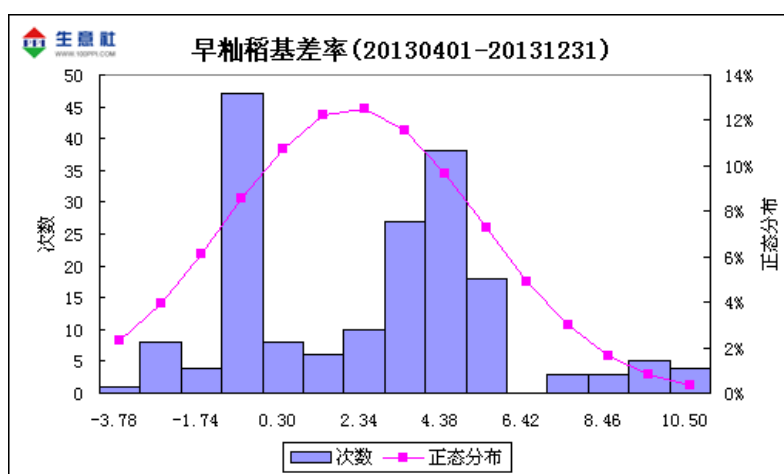
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-8.60%	-3.87%
$x \pm 1.96S$	-10.12%	-2.34%



25、早籼稻

2013-1-04 至 2013-12-31 期间,早籼稻主基差率的观测数为 182 个,其中最大值为 10.61,最小值为-3.78, 平均值为 2.07%。其分布如下:

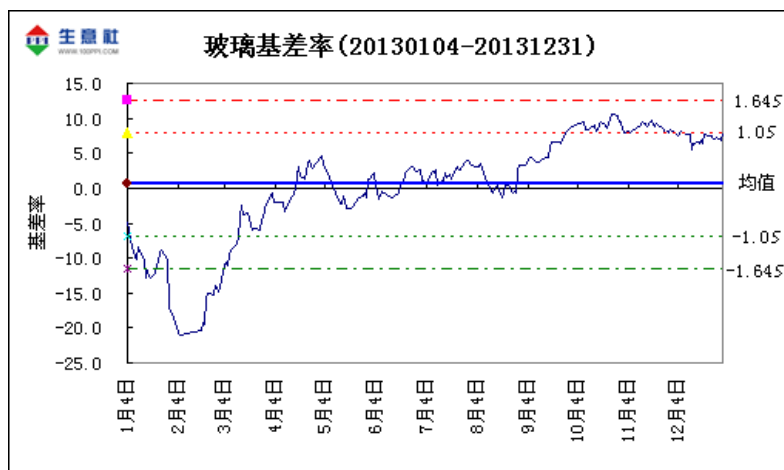
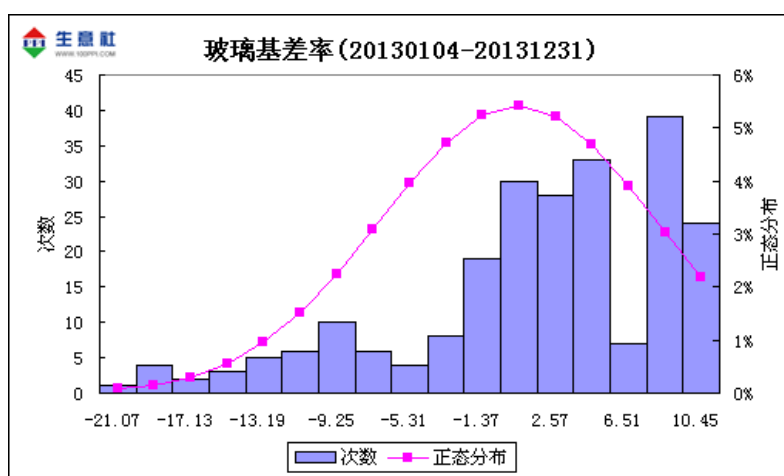
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-1.11%	5.24%
$x \pm 1.96S$	-3.15%	7.29%



26、玻璃

2013-1-04 至 2013-12-31 期间，玻璃主基差率的观测数为 229 个，其中最大值为 10.51，最小值为-21.07，平均值为 0.54%。其分布如下：

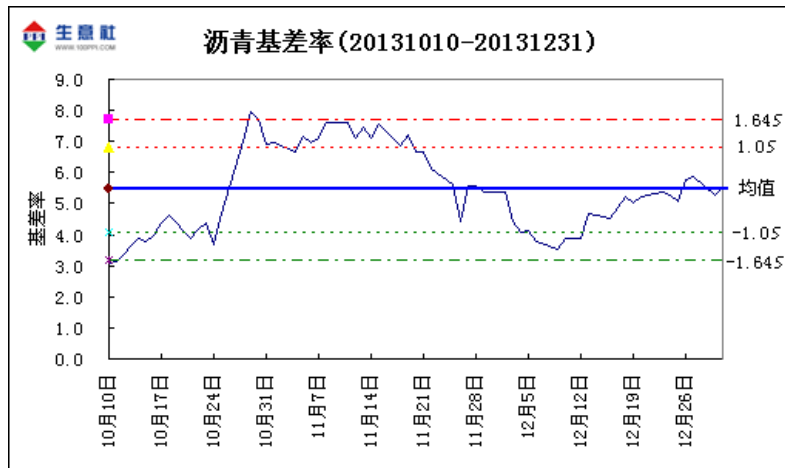
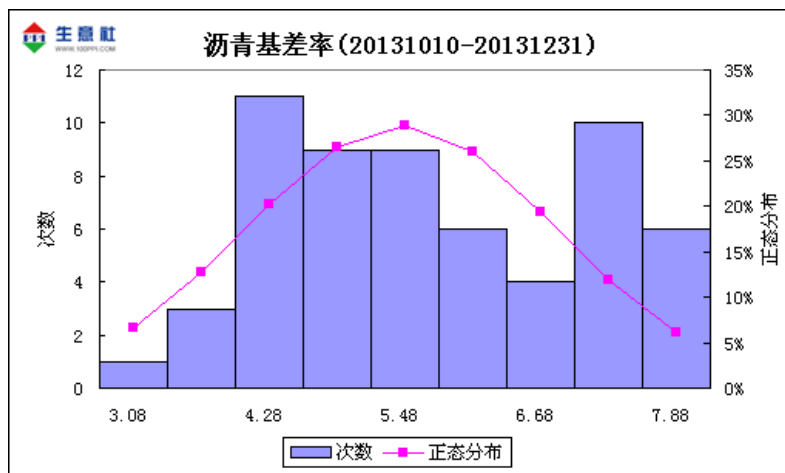
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-6.82%	7.90%
$x \pm 1.96S$	-11.57%	12.65%



27、石油沥青

2013-10-10至2013-12-31期间,石油沥青主基差率的观测数为59个,其中最大值为7.94,最小值为3.08,平均值为5.45%。其分布如下:

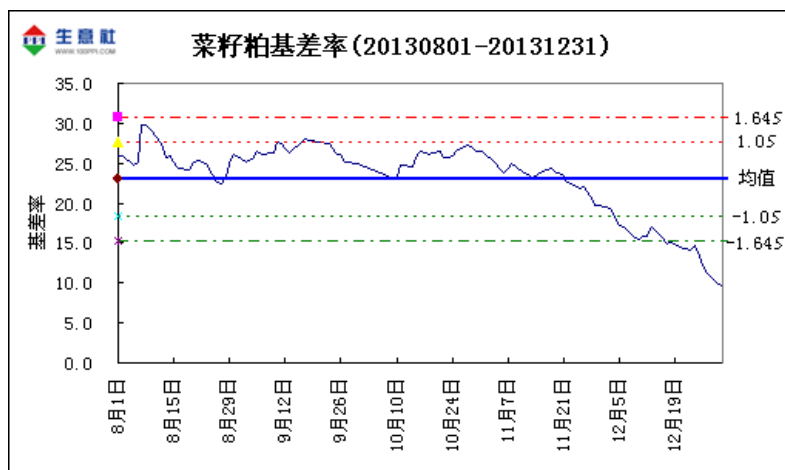
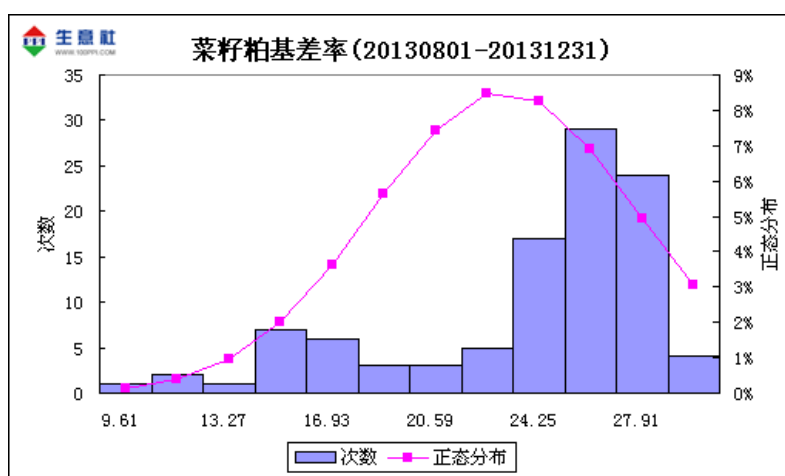
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	4.06%	6.83%
$x \pm 1.96S$	3.17%	7.72%



28、菜籽粕

2013-8-01 至 2013-12-31 期间,菜籽粕主基差率的观测数为 102 个,其中最大值为 29.83,最小值为 9.61, 平均值为 23.03%。其分布如下:

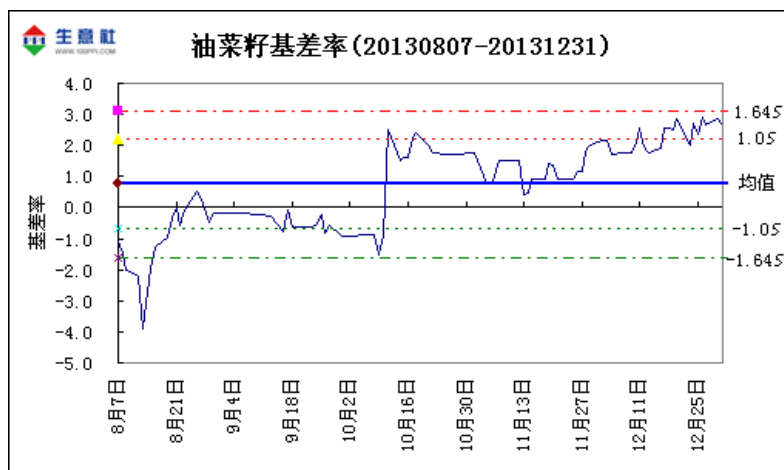
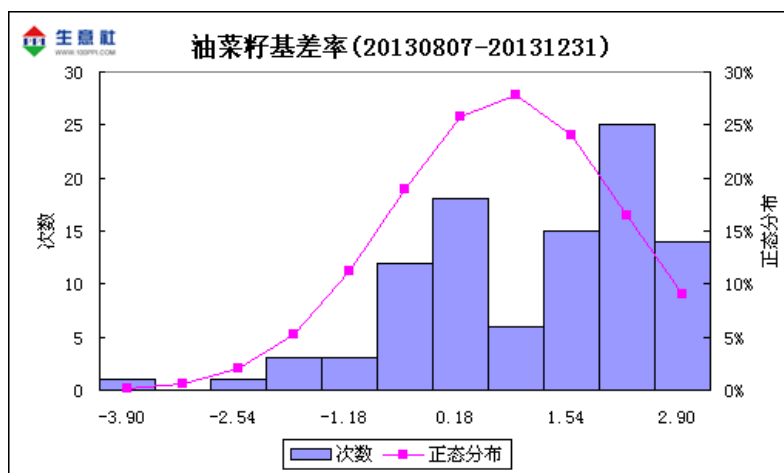
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	18.35%	27.71%
$x \pm 1.96S$	15.33%	30.72%



29、油菜籽

2013-8-07 至 2013-12-31 期间，油菜籽主基差率的观测数为 98 个，其中最大值为 2.90，最小值为-3.90，平均值为 0.75%。其分布如下：

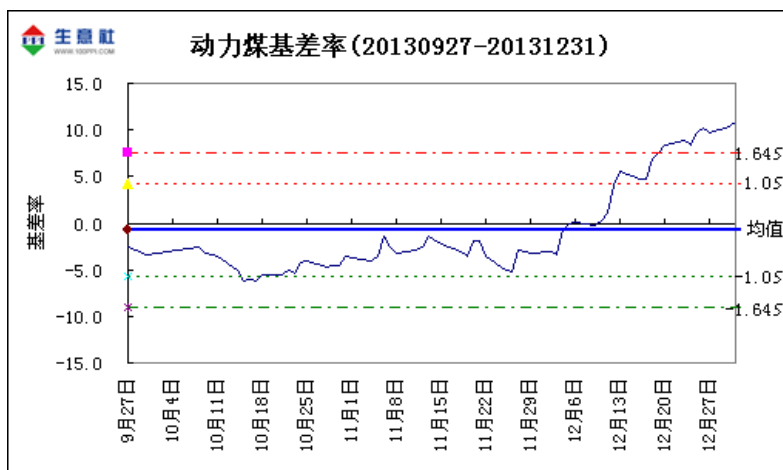
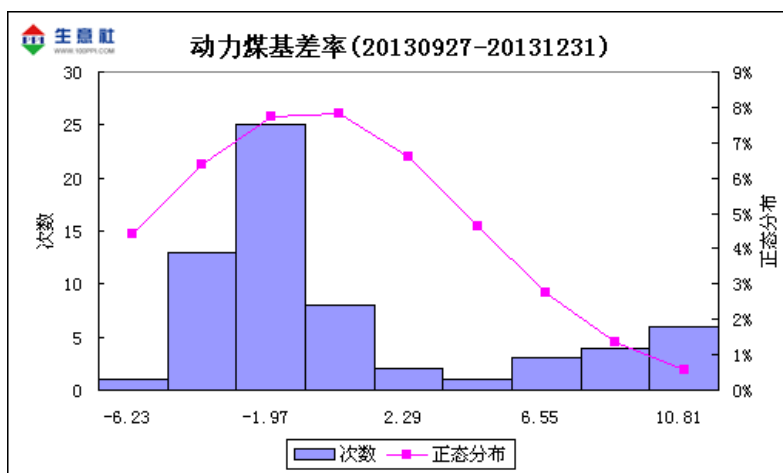
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-0.68%	2.19%
$x \pm 1.96S$	-1.60%	3.11%



30、动力煤

2013-9-27 至 2013-12-31 期间，动力煤主基差率的观测数为 63 个，其中最大值为 10.87，最小值为-6.23，平均值为-0.78%。其分布如下：

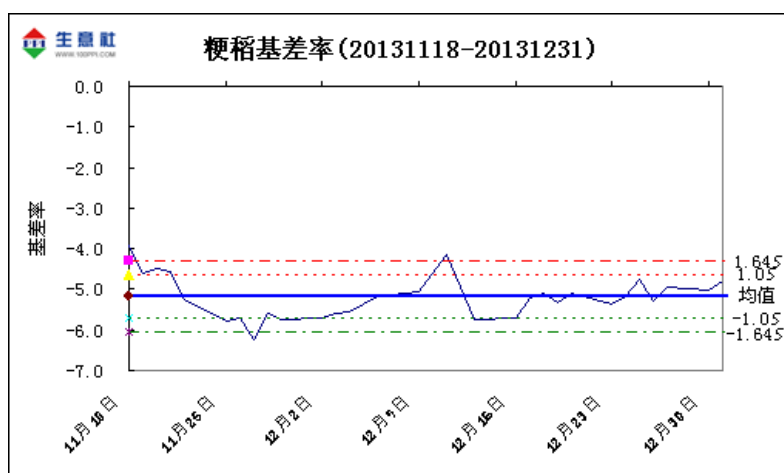
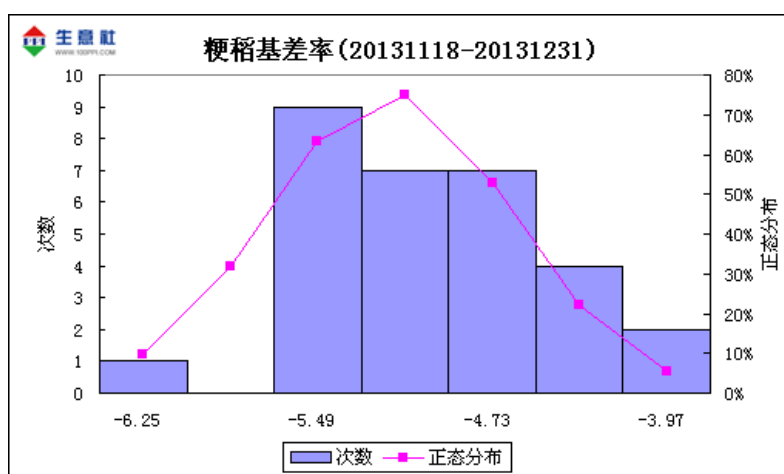
分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-5.79%	4.23%
$x \pm 1.96S$	-9.02%	7.46%



31、粳稻

2013-11-18 至 2013-12-31 期间，粳稻主基差率的观测数为 30 个，其中最大值为-3.93，最小值为-6.25，平均值为-5.18%。其分布如下：

分布范围	下限	上限
$x \pm 1.0S$	-5.70%	-4.65%
$x \pm 1.96S$	-6.04%	-4.31%



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

相关网址

◇官方网站：www.100ppi.com

◇期货通APP免费下载：<http://futures.100ppi.com/qht.html>

◇移动生意社APP免费下载：<http://www.100ppi.com/mob/>

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

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