



量化日报之微观数据

分析师：马海燕
从业资格证号：F03099962
投资咨询证号：Z0017813

道通期货研究所

2025年8月27日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，苹果涨1.75%，镍涨1.17%，锡涨0.78%，下跌前三：多晶硅跌-4.27%，原油跌-2.77%，燃油跌-1.93%；今日15/62品种上涨，商品涨少跌多，原油系显著下跌，农产品小幅下跌，贵金属、有色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，多晶硅、烧碱、红枣、油脂、焦煤、白银多头持续性尚可，原油化工、鸡蛋、双硅空头持续性较好，各品种走势分化。

从资金角度情况看，黄金、铜沉淀资金最大，今日资金流入金额前三：锡、苹果、铝，流出品种中：黄金、白银、豆油流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：苹果、锡、纸浆，流出排前的为：原木、燃油、乙二醇。今日仓单变化较大的有：白银（+38165）、玉米（-5844）。

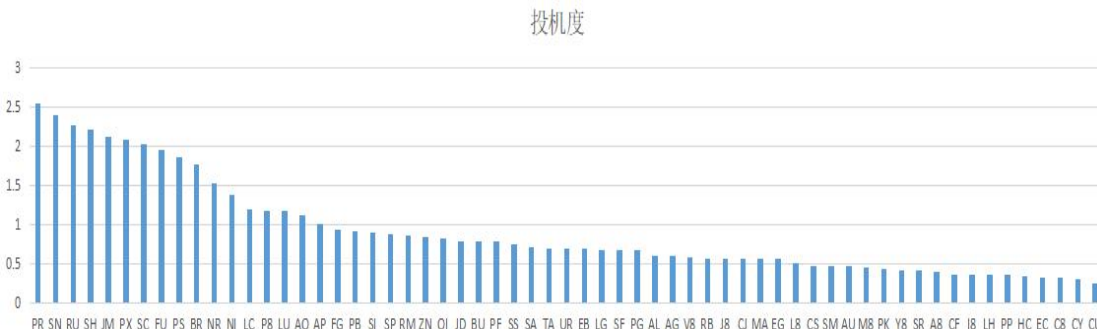
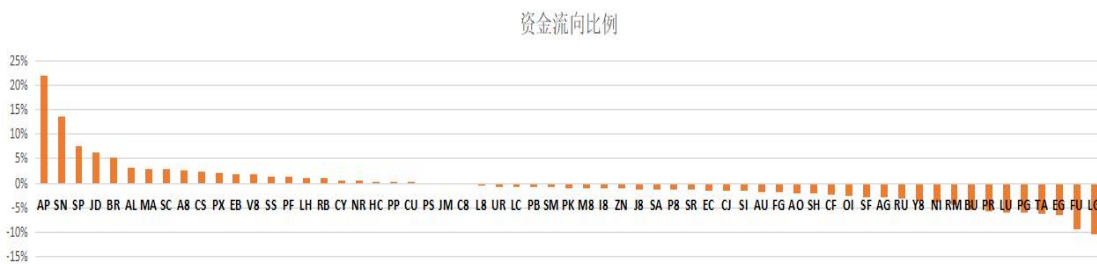
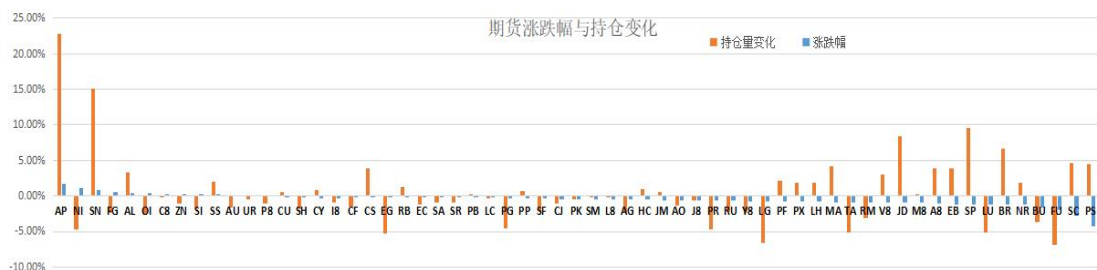
从持仓看，持仓量增加前三：苹果、锡、纸浆；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：苹果、LPG、工业硅，净空持仓增加明显的有：铅、20号胶、燃油；其中苹果、苯乙烯、PX、锡多头增仓，玉米淀粉、纸浆、甲醇、螺纹、多晶硅、铅、铝空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、碳酸锂、棕榈油、鸡蛋、氧化铝、甲醇

二、市场数据

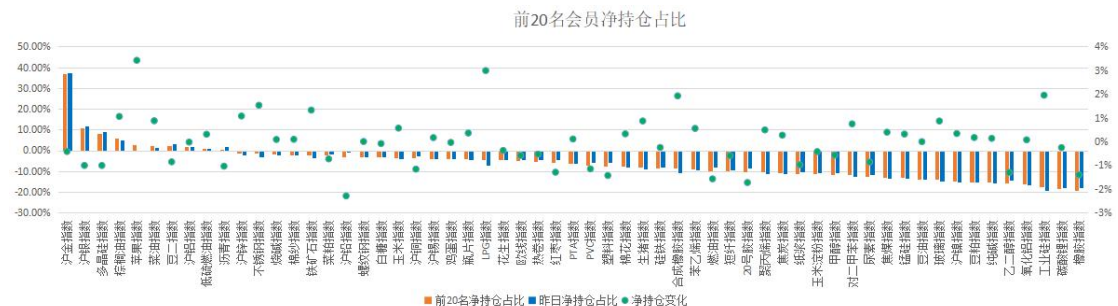
	涨跌幅(收盘)	日振幅	5日涨跌幅	成交量	持仓量	持仓变化	沉淀资金(亿)	资金流向(亿)	资金流向比例	注册仓单数量	注册仓单增减	仓单持仓比
AU	0.27	0.52	0.48	176594	416040	0.24%	912.4427	4.59	0.50%	37503	-12	9.01%
AG	-0.39	0.68	1.08	474254	757373	-2.29%	298.2357	-8.21	2.75%	1127333	13692	148.85%
CU	-0.61	0.90	0.34	142881	482253	-0.58%	351.1537	-5.54	1.58%	22917	-830	4.75%
Y8	-0.91	1.23	-0.73	831744	1377330	2.36%	48.2834	0.69	1.42%	82391	111	5.98%
AL	-0.23	0.41	0.60	180674	594138	0.67%	112.8721	0.24	0.22%	56274	-396	9.47%
AO	-0.47	4.10	-3.16	541551	351501	-2.85%	47.3718	-3.14	6.63%	84628	1496	24.08%
ZN	-0.53	0.55	-0.36	149597	209235	1.13%	42.6399	0.08	0.19%	36366	1172	17.38%
NI	0.04	0.46	-0.07	140494	217040	0.92%	62.7604	0.60	0.95%	22086	-206	10.18%
SN	-0.05	0.73	0.95	75773	49769	2.32%	32.2193	0.71	2.22%	7152	120	14.37%
PB	0.38	0.62	0.82	79202	85396	-1.93%	13.3208	-0.36	2.73%	58201	-747	68.15%
LC	-0.42	2.67	-1.60	733657	761026	-3.51%	119.7146	-4.88	4.07%	26690	1060	3.51%
SI	-0.83	3.11	-0.96	541443	526046	-1.80%	45.3330	-1.69	3.73%	50822	-116	9.66%
RB	-0.94	1.13	-1.22	1391997	3040150	0.75%	134.0988	-0.35	0.26%	162206	0	5.34%
PS	-0.04	1.51	-2.33	330384	320439	-0.27%	110.6797	-1.46	1.32%	6870	140	2.14%
I8	-0.29	1.67	0.32	305194	808515	-2.84%	138.3973	-5.91	4.27%	2000	0	0.25%
J8	-0.04	3.72	-0.81	30461	47638	-2.79%	32.0044	-1.95	6.09%	820	0	1.72%
JM	-0.40	5.27	-1.57	1979379	908171	-1.09%	151.1210	-8.70	5.76%	0	0	0.00%
HC	-0.62	0.98	-1.58	582743	2224763	-0.20%	104.8574	-0.89	0.85%	26855	-894	1.21%
SF	-0.43	1.28	-3.62	236753	430790	-1.56%	19.5776	-0.42	2.16%	19622	-612	4.55%
SM	-0.56	0.92	-3.96	289805	553714	-2.74%	29.3747	-1.06	3.59%	68108	-811	12.30%
SS	-0.22	0.53	-1.15	147411	248060	1.62%	22.9478	0.24	1.03%	101026	-661	40.73%
SA	-0.81	2.26	-4.74	1740767	2013431	0.37%	95.1943	-1.50	1.58%	9178	-135	0.46%
PG	-0.21	1.73	-1.30	1858770	1640371	-2.23%	75.0094	-2.64	3.52%	2099	456	0.13%
SH	-0.79	3.62	1.05	733954	279622	-7.34%	36.3498	-3.68	10.14%	114	-21	0.04%
SC	0.73	1.85	2.17	114530	74149	-0.15%	80.5985	0.46	0.57%	5721000	954000	7715.55%
FU	-0.35	1.22	4.39	813319	437368	-13.12%	27.5999	-4.30	15.57%	100310	26600	22.93%
LU	0.06	0.97	1.56	106671	133130	-3.70%	10.3074	-0.39	3.78%	11110	0	8.35%
PG	-0.14	0.69	4.07	95522	174457	-4.19%	22.0537	-1.13	5.11%	13267	-40	7.60%
TA	0.14	1.50	2.88	1264392	1530174	1.62%	53.5074	0.00	0.00%	30940	0	2.02%
PP	-0.37	0.59	-0.01	226523	617417	0.23%	30.4287	-0.04	-0.14%	14055	0	2.28%
PX	0.27	2.59	3.22	656293	307042	8.57%	17.3920	1.22	6.96%	0	0	0.00%
EB	-0.94	1.46	0.19	382273	462637	-2.35%	24.0925	-1.05	4.34%	650	0	0.14%

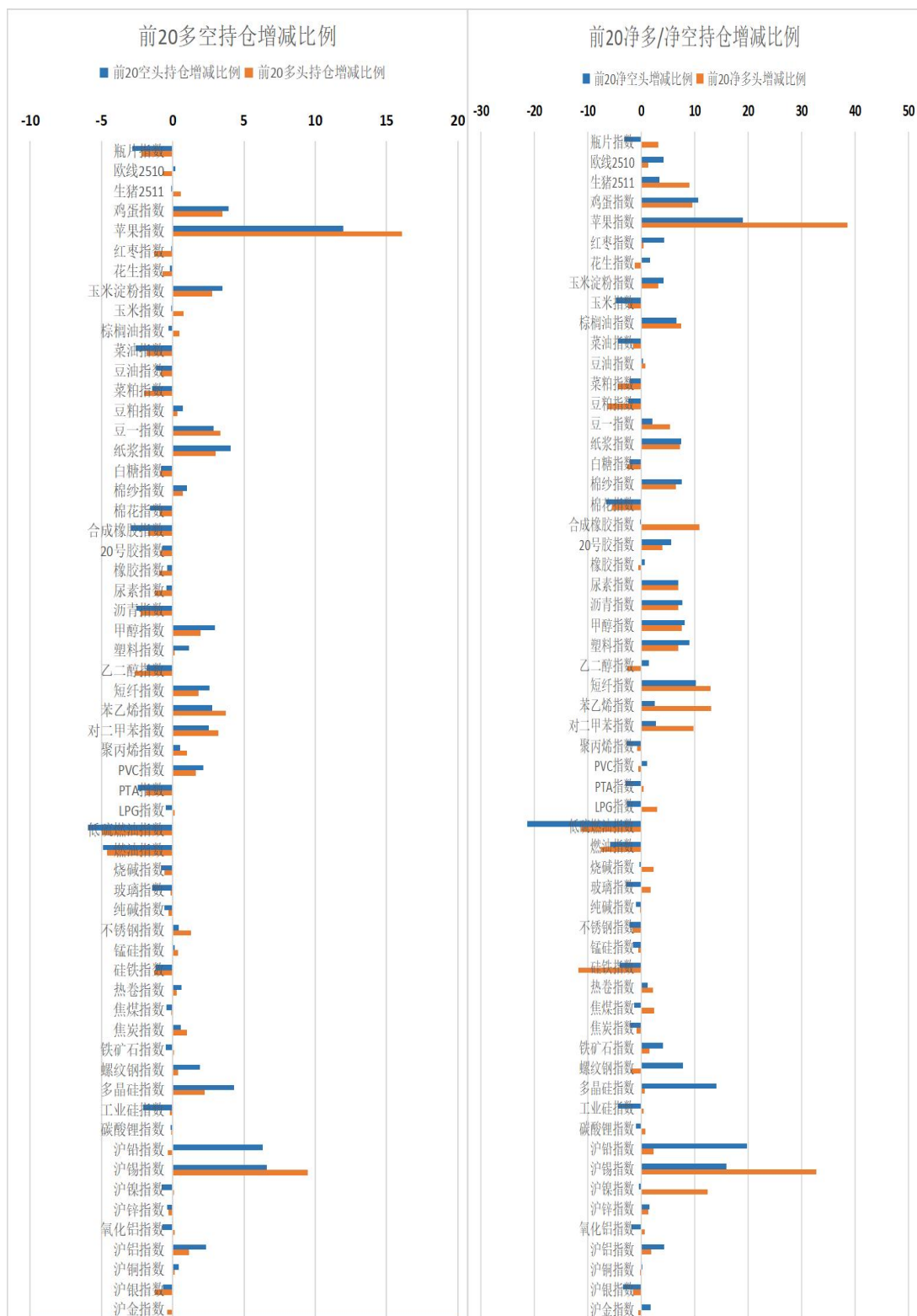
FF	-0.77	1.15	2.07	232707	297832	2.15%	13.7210	0.18	1.31%	3966	-187	1.33%
EG	-0.18	0.94	1.45	192249	338714	-5.22%	22.3141	-1.48	-6.63%	2392	0	0.71%
L8	-0.51	0.72	0.85	260153	509559	-0.03%	26.2504	-0.14	-0.54%	7669	0	1.51%
MA	-0.88	0.87	-0.51	614781	1074720	4.12%	40.9070	1.15	2.81%	10366	-100	0.96%
EU	-1.60	1.49	0.41	300106	380429	-3.65%	28.7917	-1.57	-5.46%	71500	0	18.79%
UR	0.00	1.61	-4.19	218270	312088	-0.46%	17.5021	-0.11	-0.64%	6473	1350	2.07%
RU	-0.69	1.82	-0.20	386136	171196	-2.26%	53.5299	-1.62	-3.02%	177270	-20	103.55%
NR	-1.28	2.66	-0.54	182081	119718	1.78%	30.2663	0.14	0.46%	45662	1310	38.14%
ER	-1.20	2.23	-1.19	143688	81439	6.67%	10.4813	0.54	5.12%	12470	0	15.31%
CF	-0.15	0.80	-0.02	262362	708977	-1.53%	71.4957	-1.71	-2.39%	6859	-118	0.97%
CY	-0.13	0.42	-0.20	7211	23375	0.81%	2.4017	0.02	0.63%	63	0	0.27%
SR	-0.23	0.43	-0.83	192708	464583	-0.94%	36.8314	-0.52	-1.40%	14906	-409	3.21%
SP	-1.16	1.24	-2.69	285011	325198	9.61%	26.8201	2.02	7.55%	249964	-321	76.87%
A8	-1.03	1.16	-2.76	149695	368114	3.91%	20.3764	0.54	2.66%	11705	-11	3.18%
M8	-1.00	1.10	-3.15	2019368	4333785	0.29%	182.0433	-2.03	-1.12%	10925	0	0.25%
RM	-0.95	1.39	-3.86	542068	631858	-3.14%	29.5083	-1.32	-4.47%	7710	-277	1.22%
Y8	-0.74	0.80	-1.74	395628	928058	-2.41%	109.7440	-4.02	-3.66%	15760	0	1.70%
OI	0.36	1.04	0.10	318823	387282	-2.69%	68.5213	-1.73	-2.52%	3887	400	1.00%
P8	0.00	1.16	-1.45	744515	631223	-1.04%	96.5338	-1.28	-1.33%	439	439	0.07%
C8	0.28	0.69	-0.41	565090	1711063	-0.11%	52.9647	-0.15	-0.28%	84226	-5844	4.92%
CS	-0.16	0.68	-1.00	144460	298582	3.92%	9.0859	0.23	2.49%	7450	0	2.50%
PK	-0.44	0.82	-0.43	115038	257190	-0.50%	16.1796	-0.16	-0.96%	0	0	0.00%
CJ	-0.42	0.75	-1.51	112210	195976	-1.03%	20.3206	-0.33	-1.61%	9962	-60	5.08%
AP	-1.75	1.99	-1.47	124679	123733	22.73%	20.9436	4.61	22.03%	0	0	0.00%
JD	-0.97	1.26	-2.30	826664	1047409	8.35%	45.4750	2.90	6.38%	0	0	0.00%
LH	-0.83	1.19	-1.12	26162	71593	1.88%	25.1916	0.26	1.03%	430	0	0.60%
EC	-0.22	1.83	-3.96	18011	53725	-1.26%	14.1404	-0.21	-1.50%	0	0	0.00%
FR	-0.66	1.29	-1.44	151621	59839	-4.69%	7.6052	-0.43	-5.65%	1890	-77	3.16%
LG	-0.74	1.07	-0.60	15372	22315	-6.61%	2.7241	-0.29	-10.50%	858	0	3.84%



三、会员持仓数据

2025-9-27		2025-9-26		会员多头持仓						会员空头持仓					
当日	昨日	前20名多总持仓	总持仓变化	前20多持仓增量	前10名多总持仓	总持仓变化	前10多持仓增量	前20名空总持仓	总持仓变化	前20空持仓增量	前10空总持仓	总持仓变化	前10空持仓增量		
AU8888.SHF	沪金指数	209720	-1.84	-1613	170366	-2.08	-3619	59229	0.79	-306	43523	0.41	-450		
AG8888.SHF	沪银指数	315789	-6.07	-9336	247620	-6.54	-12375	236254	-4.40	-5176	173191	-2.88	-3709		
CU8888.SHF	沪铜指数	286588	2.76	233	216418	2.95	657	304573	4.61	1947	237940	5.96	445		
AL8888.SHF	沪铝指数	383662	2.80	6912	274796	2.98	10187	372759	2.84	14461	261034	3.64	9460		
AO8888.SHF	氧化铝指数	166677	-2.75	388	111969	0.39	1202	223496	-2.51	-2574	171647	-2.05	-3228		
ZN8888.SHF	沪锌指数	120852	-0.83	-595	88290	-1.73	-1551	123268	-2.59	-782	90165	-3.07	-286		
NI8888.SHF	沪镍指数	112174	4.14	18	86941	7.91	5774	143276	1.55	-1616	106244	-1.87	-6565		
SN8888.SHF	沪锡指数	28642	42.53	5408	20681	42.72	2700	30940	39.55	3776	23110	39.54	2661		
PB8888.SHF	沪铅指数	59259	21.18	-287	44408	23.43	-680	61803	24.91	5380	47689	25.52	4647		
LC8888.GFE	碳酸锂指数	448666	-0.81	-233	357307	-0.83	-53	588618	-0.38	-1157	494738	-0.82	-2842		
SI8888.GFE	工业硅指数	302868	0.03	-1042	219652	-1.05	-1784	393736	-2.90	-10667	296437	-3.29	-9930		
FS8888.GFE	多晶硅指数	203194	3.41	7573	171375	2.54	4242	175757	5.27	14354	139867	6.79	8883		
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1634522	-0.57	10835	1225641	0.33	5581	1726124	-0.46	58678	1298757	-0.92	30649		
IS8888.DCE	铁矿石指数	480386	1.31	196	347950	0.19	2424	497748	-0.92	-3743	355575	-0.32	1152		
J8888.DCE	焦炭指数	23643	1.82	473	16979	0.68	199	26860	0.94	268	21477	2.90	605		
JM8888.DCE	焦煤指数	434274	-0.25	-907	306591	0.24	1735	561287	-0.71	-4025	407774	-0.45	-1835		
K8888.SHF	热卷指数	1399770	0.15	6736	1052774	1.45	1430	1516186	1.01	13669	1122609	0.73	16927		
SF8888.CZC	硅铁指数	291940	-1.84	-5462	203416	-1.18	-262	327031	-1.54	-5099	239285	-0.79	-1909		
SM8888.CZC	锰硅指数	362628	0.61	2191	252182	0.71	2154	435625	0.09	399	335110	-0.15	-410		
SS8888.SHF	不锈钢指数	128078	30.10	3287	96750	31.85	1424	131979	24.46	1093	102661	28.46	-1179		
SA8888.CZC	纯碱指数	991959	-0.58	-5771	617915	-0.95	-4714	1300264	-0.87	-11370	990186	-0.49	-4952		
FG8888.CZC	玻璃指数	802327	-0.51	-2216	497107	-0.21	9215	1028534	-2.24	-23214	802826	-2.25	-11489		
SH8888.CZC	烧碱指数	191258	-1.03	-1614	139271	-1.05	-757	196749	-1.17	-2322	147667	-0.74	-551		
FO8888.SHF	燃油指数	194319	-14.10	-18781	137700	-16.09	-18782	234010	-10.66	-19949	174649	-10.25	-19137		
LU8888.SHF	低硫燃油指数	55451	-12.32	-6209	40624	-14.03	-6193	54089	-13.05	-7519	37683	-14.04	-5547		
PG8888.DCE	LPG指数	91240	-9.76	115	72552	-7.11	817	98575	-13.53	-841	82613	-9.10	-583		
TA8888.SHF	PTA指数	857663	-3.57	-27160	646356	-3.47	-23244	949434	-3.88	-35751	726837	-3.62	-25993		
VS8888.DCE	PVC指数	801721	1.58	22871	556833	1.88	7382	901796	3.59	30440	695426	1.76	12473		
PP8888.DCE	聚丙烯指数	379917	1.33	6227	289564	0.81	3193	445573	0.55	3210	347101	-0.44	-1632		
FX8888.CZC	对二甲苯指数	217648	3.47	9971	159204	5.88	11195	254006	2.29	7864	200901	3.08	6003		
EB8888.DCE	苯乙烯指数	282777	-1.55	17892	220177	-1.59	14231	325331	-1.63	13278	255031	-2.75	9361		
PF8888.CZC	短纤指数	206144	2.62	5359	143479	1.02	2411	236205	3.35	7721	171658	4.95	8095		
EC8888.DCE	乙二醇指数	197913	-4.86	-8970	152898	-4.26	-6800	251051	-3.22	-6214	193726	-3.04	-5578		
L8888.DCE	塑料指数	278144	-0.25	742	200672	-1.99	-2525	316332	2.14	5798	245357	3.23	7901		
MA8888.CZC	甲醇指数	604530	3.55	20733	434021	3.52	14753	728012	4.53	31583	549945	5.07	28036		
BQ8888.SHF	沥青指数	240759	-5.89	-8514	164352	-8.02	-7998	238289	-4.35	-9781	158841	-3.73	-3695		
UR8888.CZC	尿素指数	167808	-2.41	-3901	108557	-1.77	-1961	206585	-0.77	-1306	148386	0.02	390		
RU8888.SHF	橡胶指数	89440	-2.47	-1693	62641	-3.42	-876	122394	-0.46	-634	92617	-0.47	-301		
NR8888.SHF	20号胶指数	55905	-7.19	-1050	43264	-6.92	-529	68266	-2.96	-868	52696	-2.49	163		
BR8888.SHF	合成橡胶指数	25211	-6.37	-1429	18095	-6.67	-891	32330	-7.79	-2387	25646	-10.87	-3153		
CF8888.CZC	棉花指数	466469	-1.73	-6658	350041	-1.11	-3917	520906	-2.13	-11342	405863	-1.94	-8024		
CY8888.CZC	棉纱指数	22157	0.62	170	18856	0.39	73	22657	0.54	227	18447	-0.07	-12		
SR8888.CZC	白糖指数	319665	-1.26	-4074	244916	-1.35	-3360	333884	-1.12	-3779	261288	0.06	755		
SP8888.SHF	纸浆指数	146866	7.12	9732	102133	6.32	6821	183729	9.49	13236	141154	6.41	8541		
A8888.DCE	豆一指数	245236	5.25	12230	201584	5.51	11119	257953	5.07	10576	198266	5.38	9127		
M8888.DCE	豆粕指数	2873234	0.00	14962	1962934	-0.24	6358	3332673	-0.16	29793	2803570	1.13	33129		
RM8888.CZC	菜粕指数	378055	-3.61	-12861	290293	-4.11	-12098	393319	-2.44	-9159	282217	-2.42	-7002		
Y8888.DCE	豆油指数	617285	-1.23	-7811	494133	-1.23	-6138	746136	-1.42	-10744	626695	-1.20	-7608		
OI8888.CZC	菜油指数	282767	-2.43	-7038	207632	-2.03	-4985	274147	-3.61	-10067	202122	-4.02	-8466		
P8888.DCE	棕榈油指数	407851	0.70	2904	320436	0.93	3621	370312	-0.93	-1807	257375	-1.95	-5550		
C8888.DCE	玉米指数	1187526	0.72	13034	891233	0.98	12836	1248913	-0.10	-258	1010072	-0.34	-2117		
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	717090	4.80	8215	128797	3.75	4651	205027	5.32	10352	167284	4.98	8642		
FX8888.CZC	花生指数	156292	-1.21	-1912	100725	-2.19	-1827	168407	-0.58	-531	106428	-2.90	-2550		
CJ8888.CZC	红枣指数	104129	-2.53	-2586	68780	-2.85	-2017	115283	-0.21	-197	80564	-0.03	-23		
AP8888.CZC	苹果指数	75176	32.91	19916	57110	43.88	17789	71614	25.41	14782	46931	28.67	11530		
JD8888.DCE	鸡蛋指数	485414	8.79	36681	334636	6.06	18568	528562	8.85	41079	361957	6.62	23829		
LH2511.DCE	生猪2511	42771	-0.07	392	29278	0.79	230	47520	-0.16	-62	32435	1.22	392		
EC2510.SHF	欧线2510	28345	-1.62	-378	18576	-1.69	-292	32290	0.04	107	21755	-0.35	17		
FR8888.CZC	纸片指数	50547	-2.58	-1296	41298	-1.40	-183	53073	-3.07	-1683	39410	-4.14	-1700		





注：以上文中涉及数据来源为：同花顺iFind
请务必仔细阅读正文后免责声明

道通期货经纪有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格。

本报告的观点和信息仅供本公司的合格投资者参考，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。本报告难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。若您并非道通期货客户中的合格投资者，请勿阅读、订阅或接收任何相关信息。本报告不构成具体业务的推介，亦不应被视为任何投资、法律、会计或税务建议，且本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。请您根据自身的风险承受能力自行作出投资决定并自主承担投资风险，不应凭借本内容进行具体操作。

分析师声明

作者具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，力求报告内容独立、客观、公正。本报告仅反映作者的不同设想、见解及分析方法。作者所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接地与研究报告所表述的具体建议或观点相联系。本报告所载的观点并不代表本公司或任何其附属或联营公司的立场，特此声明。

免责声明

本报告的信息来源于已公开的资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货标的的价格可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，对此本公司可不发出特别通知。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与道通期货其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反，道通期货并不承担提示本报告的收件人注意该等材料的责任。

本报告中所指的研究服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何直接或间接损失或与此有关的其他损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

版权声明

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“道通期货研究”，提示使用本报告的风险，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。若本公司以外的其他个人或机构（以下简称“该个人或机构”）发送本报告，则由该个人或机构独自为此发送行

为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该个人或机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的期货品种。本报告不构成本公司向该个人或机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该个人或机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

除非另有说明，本报告中使用的所有商标、服务标记及标记均为道通期货所有或经合法授权被许可使用的商标、服务标记及标记，未经道通期货或商标所有权人的书面许可，任何单位或个人不得使用该商标、服务标记及标记。

业务团队

南京事业部

电话：025-83276979， 电子邮箱：njsyb@doto-futures.com

产业事业部

电话：025-83276938， 电子邮箱：cysyb@doto-futures.com



道通期货
DotoFutures

分支机构

上海分公司

上海市虹口区东长治路359号2002A

电话：021-65041861， 电子邮箱：shanghaifgs@doto-futures.com

北京蓝靛厂东路营业部

北京市海淀区蓝靛厂东路2号院2号楼(金源时代商务中心2号楼)10(9)层3单元(c座)10B-1

电话：010-88596442， 传真：010-88599543， 邮编：100089

电子邮箱：bjyyb@doto-futures.com

海口营业部

海南省海口市龙华区国贸路36号嘉陵国际大厦18楼1807室

电话：0898-31676621， 传真：0898-31676621， 邮编：570125

电子邮箱：hkyyb@doto-futures.com

宜兴营业部

江苏省宜兴市宜城街道瑞德康城花苑70号

电话：0510-87221878， 传真：0510-87077608， 邮编：214200

电子邮箱：yxyyb@doto-futures.com

张家港营业部

江苏省张家港市杨舍镇暨阳中路158号501室

电话：0512-35025818， 传真：0512-35025817， 邮编：215600

电子邮箱：zjgyb@doto-futures.com

宿迁营业部

江苏省宿迁市宿城区洪泽湖路88号皇冠国际公寓9#楼前02铺
电话：0527-84665888，传真：0527-84665888，邮编：223865
电子邮箱：sqyyb@doto-futures.com

高效、严谨、敬业