



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9月8日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，LPG涨1.44%，玻璃涨1.26%，红枣涨1.16%，下跌前三：工业硅跌-3.12%，欧线跌-2.46%，多晶硅跌-1.72%；今日34/62品种上涨，商品涨跌各半，原油化工小幅上涨，工业品小幅下跌，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、苹果、黄金、白银、铜多头持续性尚可，鸡蛋、双硅、碳酸锂、豆类空头持续性较好，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：黄金、玻璃、白银，流出品种中：铜、棕榈油、多晶硅流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：苹果、氧化铝、低硫，流出排前三的为：棕榈油、欧线、LPG。今日仓单变化较大的有：豆粕（+6500）、燃油（-15000）。

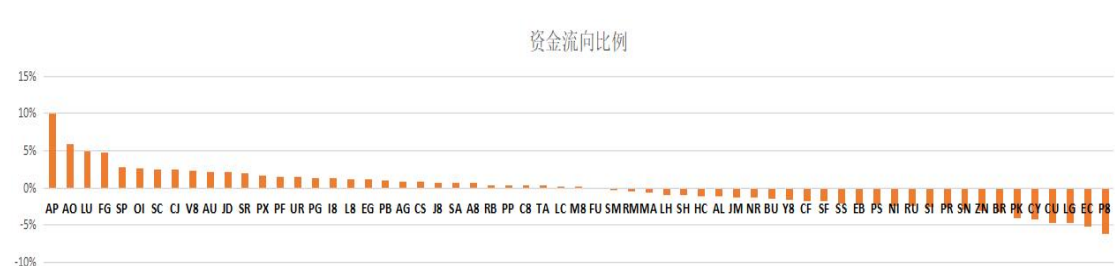
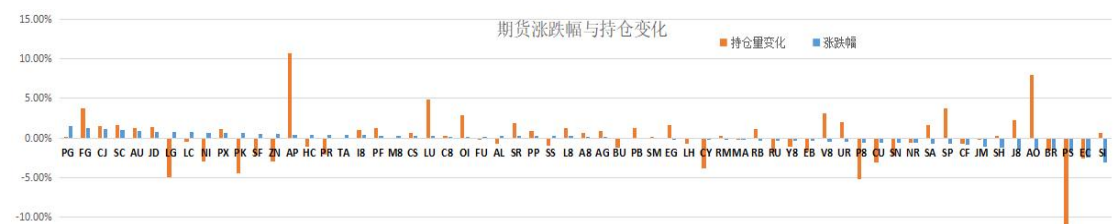
从持仓看，持仓量增加前三：苹果、氧化铝、低硫；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：锌、烧碱、菜油，净空持仓增加明显的有：多晶硅、花生、合成橡胶；其中鸡蛋、苹果、红枣、菜油、PTA、低硫、烧碱、铅多头增仓，菜粕、白糖、PVC、纯碱、工业硅、氧化铝、黄金空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、黄金、橡胶、棕榈油、氧化铝

二、市场数据

	涨跌幅(收盘价)	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	持仓占比
AU	0.92	0.76	4.82	439852	444399	1.21%	1,027.8145	21.59	2.10%	43335	0	9.75%	
AG	0.02	2.01	4.55	1406039	835895	0.90%	345.5990	3.14	0.91%	1261903	-3506	150.96%	
CU	-0.62	1.18	0.29	181582	499824	-3.09%	387.8735	-18.09	-4.66%	18926	-1	3.79%	
V8	-0.47	1.16	-0.28	926965	1537900	3.11%	55.8089	1.27	2.27%	90492	493	5.88%	
AL	0.09	0.59	-0.16	191133	530248	-0.79%	105.4246	-1.22	-1.16%	64533	4572	12.17%	
AO	-1.50	2.40	-2.34	339998	383431	7.99%	50.0916	2.97	5.93%	110520	-1786	28.82%	
ZN	0.48	0.83	0.55	206603	219229	-3.04%	47.0804	-1.42	-3.02%	42707	1935	19.48%	
NI	0.67	1.03	0.36	138195	202297	-3.00%	59.8717	-1.42	-2.38%	22772	1094	11.26%	
SN	-0.64	1.89	-2.81	108233	57747	-2.18%	37.8226	-1.10	-2.90%	7405	8	12.82%	
PB	-0.03	0.51	0.05	56173	84007	1.25%	14.0539	0.14	1.02%	53795	-295	64.04%	
LC	0.74	4.40	-2.64	1006332	807874	-0.49%	121.1371	0.10	0.08%	37451	820	4.64%	
SI	-3.12	3.21	1.81	571262	496905	0.61%	43.0976	-1.13	-2.62%	49922	-50	10.05%	
RB	-0.35	1.41	-0.70	1579303	3145315	1.16%	148.8428	0.64	0.43%	224100	-6631	7.12%	
PS	-1.72	3.04	11.56	572145	330020	-11.46%	139.4914	-3.05	-2.19%	6870	0	2.08%	
I8	0.35	1.39	0.56	336408	823516	0.99%	143.5603	1.90	1.33%	1900	0	0.23%	
J8	-1.48	2.98	-0.96	30203	53418	2.28%	34.7703	0.27	0.76%	1210	0	2.27%	
JM	-1.10	3.65	-0.12	1779334	900168	-0.06%	148.8553	-1.83	-1.23%	2000	500	0.22%	
HC	0.42	0.90	0.36	683733	2219123	-1.10%	113.9521	-1.17	-1.02%	25059	0	1.13%	
SF	0.50	1.47	1.05	220666	441330	-2.30%	20.1791	-0.36	-1.79%	17792	-517	4.03%	
SM	-0.03	1.56	0.92	257910	570274	0.05%	30.7722	-0.04	-0.14%	62584	-276	10.97%	
SS	0.09	0.69	0.43	185254	289509	-0.95%	29.0690	-0.58	-2.01%	98956	-483	34.18%	
SA	-0.69	2.15	-0.08	1875021	1987012	1.57%	93.0093	0.71	0.76%	8199	15	0.41%	
FG	1.26	4.46	2.12	3086988	1524547	3.71%	73.5001	3.48	4.74%	2096	0	0.14%	
SH	-1.30	1.87	-3.15	519467	257624	0.28%	31.9789	-0.32	-1.02%	165	-4	0.06%	
SC	0.96	3.66	0.19	180116	66893	1.65%	71.4071	1.83	2.56%	5721000	0	8552.46%	
FU	0.14	1.95	-1.74	655127	404835	-0.18%	24.6448	-0.01	-0.02%	93300	-15000	23.05%	
LU	0.24	1.98	-3.11	154818	146145	4.88%	10.9089	0.53	4.86%	19500	0	13.34%	
PG	1.44	2.28	0.62	122716	150478	0.06%	19.3237	0.27	1.39%	13008	0	8.64%	
TA	0.41	1.59	-2.01	1073852	1407443	-0.15%	46.9576	0.14	0.30%	16251	-3626	1.15%	
PP	0.09	0.46	-0.09	215400	733160	0.83%	36.0043	0.14	0.38%	13723	24	1.87%	
PX	0.61	1.64	-1.69	241431	280584	1.08%	15.3149	0.24	1.60%	0	0	0.00%	
EB	-0.41	0.69	-0.14	314516	566247	-1.72%	28.0995	-0.61	-2.17%	2627	-273	0.46%	

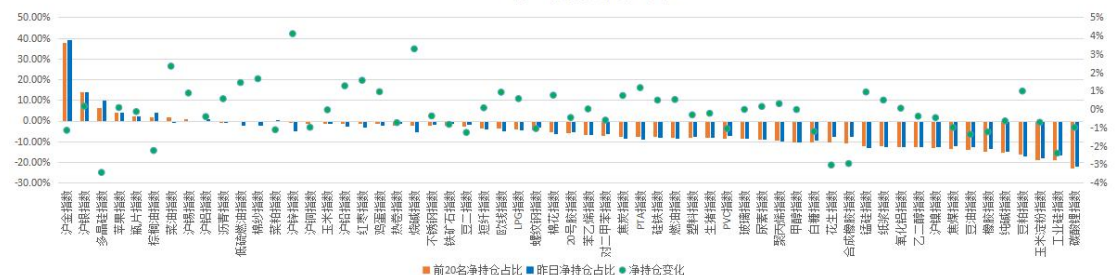
FF	0.32	1.21	-1.93	255681	336132	1.27%	15.1012	0.24	1.56%	3568	0	1.06%
EG	-0.11	0.73	-2.49	135049	327549	1.67%	20.0845	0.23	1.13%	9372	0	2.86%
L8	0.07	0.65	-0.49	242141	593065	1.30%	30.8587	0.39	1.26%	8263	0	1.39%
MA	-0.29	0.87	2.09	553489	1111232	-0.25%	43.0711	-0.25	-0.58%	10036	0	0.90%
BU	0.00	1.43	-1.53	311673	443326	-1.28%	33.4212	-0.47	-1.41%	65160	-200	14.70%
UR	-0.47	0.99	-2.29	172375	341741	1.94%	19.0515	0.28	1.45%	8767	468	2.57%
RU	-0.37	1.06	2.79	356442	193426	-1.86%	63.1687	-1.54	-2.43%	157350	-4880	81.35%
NR	-0.68	1.40	2.54	142027	147972	-0.62%	38.7321	-0.51	-1.32%	47074	505	31.81%
BR	-1.54	2.25	1.03	169304	115539	-1.57%	15.2954	-0.49	-3.20%	13640	900	11.81%
CF	-0.89	1.13	-2.51	312186	697503	-0.69%	69.0633	-1.17	-1.69%	5571	-139	0.80%
CY	-0.18	0.38	-1.10	11446	24907	-3.85%	2.5803	-0.11	-4.24%	56	-1	0.22%
SR	0.09	0.63	-1.30	247224	489043	1.93%	38.2943	0.74	1.93%	12102	-374	2.47%
SP	-0.72	1.74	-0.06	347343	357502	3.69%	30.0726	0.84	2.78%	244913	-1941	68.51%
A8	0.03	0.65	0.76	109928	346532	0.61%	19.3100	0.12	0.63%	7996	-464	2.31%
M8	0.30	0.90	0.44	1387535	4153905	-0.04%	174.5126	0.04	0.02%	25875	6500	0.62%
RM	-0.20	1.28	0.16	491386	648318	0.28%	30.0160	-0.11	-0.37%	10403	3642	1.60%
Y8	-0.37	0.81	0.63	346630	873340	-1.16%	102.6277	-1.63	-1.59%	20244	1700	2.32%
OI	0.16	1.21	0.42	399078	379905	2.90%	67.3857	1.81	2.69%	6028	0	1.59%
P8	-0.62	1.34	1.60	650608	542241	-5.21%	82.1076	-5.07	-6.17%	639	0	0.12%
C8	0.18	0.54	1.46	649559	1595159	0.20%	50.7602	0.17	0.34%	56802	-951	3.56%
CS	0.24	0.59	0.92	151313	277421	0.67%	8.6053	0.08	0.88%	7450	0	2.69%
PK	0.59	0.90	0.80	157142	244358	-4.51%	15.4350	-0.64	-4.12%	0	0	0.00%
CJ	1.16	2.58	-3.22	152517	195226	1.51%	19.6064	0.50	2.53%	9964	-22	5.10%
AP	0.42	1.18	0.23	85444	119172	10.72%	19.9306	1.99	10.01%	0	0	0.00%
JD	0.81	0.87	2.50	788111	1065777	1.32%	46.5911	0.98	2.10%	0	0	0.00%
LH	-0.15	1.80	-1.84	35286	77413	-0.76%	26.3675	-0.24	-0.91%	430	0	0.56%
BC	-2.46	2.93	1.74	21595	47496	-2.60%	12.1875	-0.64	-5.26%	0	0	0.00%
PR	0.41	1.23	-1.53	155499	69150	-2.10%	8.6044	-0.23	-2.62%	746	-44	1.08%
LG	0.76	1.70	-1.30	15610	21148	-5.02%	2.5418	-0.12	-4.72%	106	-2	0.50%



三、会员持仓数据

2025-9-8		2025-9-5		会员多头持仓					会员空头持仓				
当日	昨日	前20名总持仓	总持仓变化	前20名持仓增量	前10名总持仓	多头总持仓变化	前10名持仓增量	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20名空持仓增量	前10名空总持仓	空总持仓变化	前10名空持仓增量
AU8888.SHF	沪金指数	247879	b.46	955	196689	0.47	914	79684	5.52	4143	61837	4.63	3139
AG8888.SHF	沪银指数	372034	1.03	-171	277611	1.54	374	254583	0.55	-364	182339	+0.55	348
CU8888.SHF	沪铜指数	298113	4.94	-11941	223971	-5.30	-10732	303872	3.36	-7919	240948	1.41	-5505
AL8888.SHF	沪铝指数	334138	-0.37	-637	245958	-0.42	-1039	334485	0.28	-484	238541	+0.19	1152
AO8888.SHF	氧化铝指数	180078	38	14213	115323	7.63	8467	228747	63	17252	181409	8.33	15430
ZN8888.SHF	沪锌指数	127414	-0.26	-138	85348	0.84	909	129469	-6.95	-5950	100333	-6.88	-5017
NI8888.SHF	沪镍指数	118086	-2.33	-2318	91933	-0.99	-733	144492	1.81	-2382	107087	2.50	-2681
SN8888.SHF	沪锡指数	29294	1.79	-349	21512	2.77	-489	28802	3.49	-844	20987	3.43	-745
PB8888.SHF	沪钨指数	58342	2.53	1605	43686	2.87	1433	59434	0.68	404	46034	+0.03	-16
LC8888.CFE	碳酸锂指数	466547	1.20	-8456	364621	1.17	-4637	651582	1.99	-6752	549039	1.92	-6838
SI8888.CFE	工业硅指数	293135	-2.08	-3145	220769	-1.08	-2590	387446	1.61	7285	295380	2.40	9677
PS8888.CFE	多晶硅指数	183656	9.96	-24775	150596	20.20	-12410	162319	5.70	-17577	122371	5.48	-9611
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1704019	-0.35	31264	1281830	0.47	31571	1842369	1.56	45863	1405503	2.76	43702
I8888.DCE	铁矿石指数	489797	-0.66	3697	361260	0.49	1750	508636	0.73	2972	368590	1.01	3672
J8888.DCE	焦炭指数	28396	1.04	838	20504	1.71	565	32505	1.70	544	24584	2.91	695
JW8888.DCE	焦煤指数	429559	-2.18	-9342	300098	-4.21	-13176	549398	-0.12	-293	406667	0.62	2501
HC8888.SHF	热卷指数	1390718	-0.92	-9359	1041136	0.62	-8453	1437791	0.21	2175	1074724	+0.97	-4159
SP8888.CZC	硅铁指数	313652	2.00	-6410	226222	2.35	-5435	348171	2.64	-9059	258790	3.49	-6739
SM8888.CZC	锰硅指数	382870	b.87	3296	256634	0.02	1177	451089	+0.44	-1993	344337	1.79	-3978
SS8888.SHF	不锈钢指数	172592	-1.09	-1544	127317	-1.90	-1217	179075	+0.49	-124	123278	2.70	-1013
SA8888.CZC	纯碱指数	985202	b.60	5860	623015	-0.51	-3191	1293355	1.82	26820	979048	3.69	34835
FG8888.CZC	玻璃指数	798790	1.91	20570	523415	-0.75	-3980	931298	2.19	20331	708405	0.92	17780
SR8888.CZC	烧碱指数	185602	2.20	7016	136653	5.06	7575	191272	1.37	-2208	145800	2.83	-3244
FU8888.SHF	燃油指数	180430	-1.32	-191	135024	-1.35	-875	212767	2.11	-3611	159753	2.48	-2965
LU8888.SHF	低硫燃油指数	51468	4.40	4504	37087	2.36	4081	52324	4.91	2449	38899	4.72	1752
PG8888.DCE	LPG指数	96260	2.25	2101	76579	2.50	1724	102345	1.26	1076	86488	0.57	350
TA8888.CZC	PTA指数	847172	1.26	18236	621374	0.01	86	955790	-0.64	-5954	772048	+0.78	-6092
V8888.DCE	PVC指数	875264	2.43	19538	569462	1.83	9848	1004828	4.20	38697	769453	4.51	32149
PP8888.DCE	聚丙烯指数	444427	-1.14	6173	329094	-1.05	6275	513445	1.29	6598	420083	+0.99	5153
PE8888.CZC	对二甲苯指数	203177	-0.39	950	147884	-0.90	-173	223058	0.49	1086	171284	+0.29	508
EB8888.DCE	苯乙烯指数	354215	-1.08	-9197	274499	-3.82	-12688	391395	1.15	-6839	304081	2.92	-8919
FF8888.CZC	短纤指数	256873	1.94	5030	189736	2.87	8137	269633	1.82	4822	187047	0.67	3743
EG8888.DCE	乙二醇指数	182330	b.90	2265	132376	-0.05	-61	224131	1.61	4242	176993	2.51	4339
L8888.DCE	塑料指数	333520	b.63	1657	241082	0.99	2981	381296	1.20	5137	309347	1.53	4670
MA8888.CZC	甲醇指数	650003	-0.06	1968	480570	0.28	1357	765303	+0.06	-436	597126	1.13	6647
BU8888.SHF	沥青指数	303950	-0.83	-965	199385	-0.31	-592	305770	1.64	-6565	200855	2.84	-5779
UR8888.CZC	尿素指数	189330	2.99	5572	122480	4.24	4981	220247	2.61	6109	155760	2.81	4529
RU8888.SHF	橡胶指数	105095	-1.86	-1964	73674	4.06	-3305	133915	+0.08	29	97097	+0.11	-49
NR8888.SHF	20号胶指数	81366	-1.94	-1971	59395	-2.15	-1307	90197	1.08	-346	68756	-0.07	-46
BR8888.SHF	合成橡胶指数	55541	5.54	-1928	43698	-5.11	-2350	67763	+0.90	-336	55586	0.73	46
CF8888.CZC	棉花指数	466004	-0.38	-1561	341424	-1.14	-3954	504849	1.44	-7355	382968	2.66	-10454
CY8888.CZC	棉纱指数	23900	-2.78	-605	19629	-2.28	-458	24052	4.44	-1099	19346	1.31	-113
SR8888.CZC	白糖指数	302299	-0.39	-1180	220530	-0.32	477	353588	1.61	5613	271753	0.72	1954
SP8888.SHF	纸浆指数	169944	1.68	8067	120902	5.74	4631	213532	4.23	5673	164081	3.37	2721
A8888.DCE	豆一指数	219052	b.28	1325	178742	0.06	107	253179	0.68	1874	192223	+0.12	-231
M8888.DCE	豆粕指数	2585741	1.69	18713	1951880	1.98	7183	3254758	0.06	1861	2724186	+0.26	-7047
RM8888.CZC	菜粕指数	383232	-1.51	-5889	293838	-0.83	-984	387488	0.35	5035	282962	1.23	6654
Y8888.DCE	豆油指数	564391	-1.64	-7107	444729	-2.36	-10747	686160	0.18	1679	576457	0.25	1464
OI8888.CZC	菜油指数	284659	1.59	12494	204279	6.88	14719	278642	1.34	4383	208165	1.80	3679
P8888.DCE	棕榈油指数	331908	7.20	-26215	251701	-9.64	-26857	321394	3.68	-12993	223445	2.97	-6332
CB8888.DCE	玉米指数	1152073	-0.40	1407	864715	0.03	4523	1170959	+0.34	-5122	950592	1.02	-10373
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	159687	1.11	-1695	117754	6.45	-1314	212076	7.23	-846	168988	5.70	-1612
PK8888.CZC	花生指数	152424	6.42	-10066	100533	-7.91	-8637	178152	2.14	-3691	116955	3.37	-3406
CJ8888.CZC	红枣指数	110039	1.04	3323	72400	4.53	3136	112690	0.24	516	78660	+0.63	-455
AP8888.CZC	苹果指数	68426	1.85	7358	49520	18.28	5805	63574	1.75	6687	39241	4.08	5804
JD8888.DCE	鸡蛋指数	495609	2.80	14365	344789	3.38	11276	510083	0.73	-2971	355457	2.06	-7498
LR2511.DCE	生猪2511	48175	-1.59	-707	32772	-1.45	-482	50703	1.89	-976	35473	1.96	-385
BC2510.SHF	欧线2510	25944	-2.75	-734	17494	-3.12	-563	28902	4.97	-1512	19717	4.84	-647
PR8888.CZC	蓖麻指数	59855	2.91	-1540	45335	-3.70	-1740	58344	2.78	-1262	45816	4.56	-2189

前20名会员净持仓占比





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【苏证监期货字[2013] 449号】。

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。

----- 高效、严谨、敬业 -----