



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9日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，鸡蛋涨1.79%，铁矿涨1.57%，黄金涨1.44%，下跌前三：苹果跌-3.90%，多晶硅跌-3.61%，合成橡胶跌-2.78%；今日12/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属小幅上涨，工业品下跌，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、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、铁矿、菜油，流出品种中：多晶硅、铜、橡胶流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：尿素、纸浆、菜油，流出排前三的为：多晶硅、橡胶、20号胶。今日仓单变化较大的有：螺纹钢(+10517)、白银(-11564)。

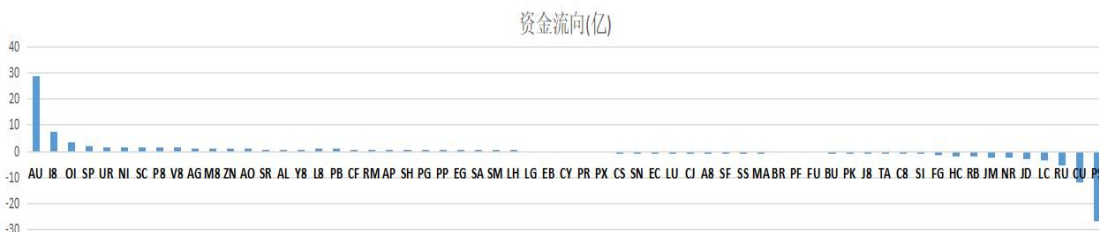
从持仓看，持仓量增加前三：尿素、纸浆、菜油；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：工业硅、花生、低硫，净空持仓增加明显的有：碳酸锂、苹果、20号胶；其中欧线、花生、棕榈油、菜油、铁矿、铝、黄金多头增仓，苹果、纸浆、白糖、尿素、PVC、烧碱、铅、镍锌、氧化铝空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、黄金、棕榈油、氧化铝、铁矿

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	持仓占比
AU	1.44	1.42	4.33	470523	450427	1.36%	1,056.7410	28.93	2.74%	44415	1080	9.86%
AG	0.34	1.02	0.77	1067357	836098	0.02%	346.8426	1.24	0.36%	1250339	-11564	149.54%
CU	0.02	0.45	-0.14	100300	489225	-2.12%	376.3151	-11.56	-3.07%	19081	155	3.90%
V8	0.88	1.26	0.92	816531	1592009	3.52%	57.1501	1.34	2.35%	93224	2732	5.86%
AL	0.16	0.44	0.47	179202	535055	0.91%	106.0117	0.59	0.55%	64459	-74	12.05%
AO	1.01	1.52	2.50	251991	394637	2.92%	51.0325	0.94	1.84%	114111	3591	28.92%
ZN	0.57	0.62	-0.15	156501	225712	2.96%	48.1300	1.05	2.18%	42681	-26	18.91%
NI	1.14	0.87	2.15	147401	210179	3.90%	61.4727	1.60	2.60%	22599	-173	10.75%
SN	0.39	0.94	1.31	64268	57674	-0.13%	37.6228	-0.20	-0.53%	7538	133	13.07%
PB	0.22	0.30	0.43	41735	86123	2.52%	14.4106	0.36	2.47%	53820	25	62.49%
LC	2.48	3.43	3.18	794938	806377	-0.19%	117.8073	-3.33	-2.83%	38101	650	4.72%
SI	1.34	2.53	0.88	477589	491242	-1.14%	42.0279	-1.07	-2.55%	49955	33	10.17%
RB	0.26	1.06	0.36	1655550	3121713	-0.75%	146.7546	-2.09	-1.42%	234617	10517	7.52%
PS	3.61	5.53	2.44	728101	311131	-5.72%	112.6856	-26.81	-23.79%	6870	0	2.21%
I8	1.57	2.79	4.96	618495	853601	3.65%	151.1107	7.55	5.00%	1900	0	0.22%
J8	1.28	2.14	0.56	21649	52945	-0.89%	34.0224	-0.75	-2.20%	1310	100	2.47%
JM	1.75	2.57	0.92	1306698	902609	0.27%	146.6204	-2.23	-1.52%	1500	-500	0.17%
HC	-0.12	1.01	1.45	659882	2194064	-1.13%	112.0274	-1.92	-1.72%	25059	0	1.14%
SF	-0.13	0.97	1.56	242145	432639	-1.97%	19.7680	-0.41	-2.08%	17330	-462	4.01%
SM	-0.05	0.74	1.78	278289	573500	0.57%	30.8520	0.08	0.26%	62410	-174	10.88%
SS	0.18	0.76	0.39	165257	287952	-0.54%	28.5949	-0.47	-1.66%	98534	-422	34.22%
SA	1.16	1.93	0.55	1315915	2012921	1.30%	93.1765	0.17	0.18%	7759	-440	0.39%
PG	0.91	2.16	4.83	2118448	1513532	-0.72%	72.3176	-1.18	-1.64%	2093	-3	0.14%
SH	0.58	1.28	6.37	375332	261282	1.42%	32.2591	0.28	0.87%	74	-91	0.03%
SC	0.87	1.79	0.50	149598	68931	3.05%	72.9393	1.53	2.10%	5721000	0	8299.60%
FU	-0.07	1.19	2.02	486422	395125	-2.40%	24.0319	-0.61	-2.55%	101500	8200	25.69%
LU	0.44	1.65	2.51	145775	143110	-2.08%	10.6358	-0.27	-2.57%	10020	-9480	7.00%
PC	0.64	0.96	0.51	94213	153849	2.24%	19.6014	0.28	1.42%	13008	0	8.46%
TA	-0.23	0.87	1.99	655248	1386345	-1.50%	46.0268	-0.93	-2.02%	14651	-1600	1.06%
PP	-0.27	0.53	0.24	200953	741385	1.12%	36.2817	0.28	0.76%	13813	90	1.86%
PX	0.50	1.08	1.97	221364	279205	-0.49%	15.1571	-0.16	-1.04%	0	0	0.00%
EB	-0.21	0.96	0.63	260786	565691	-0.10%	28.0134	-0.09	-0.31%	2327	-300	0.41%

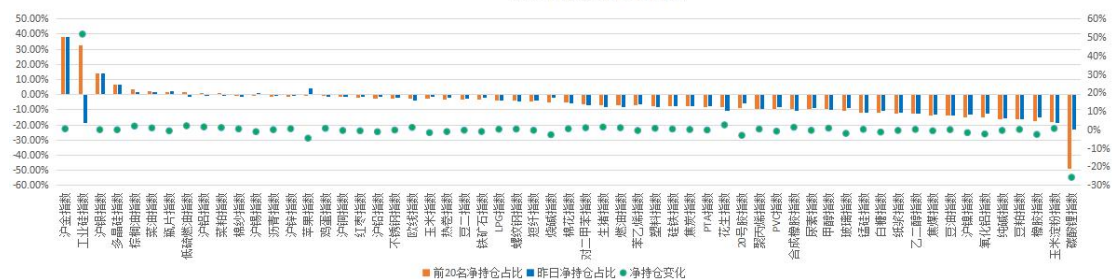
PF	-0.09	0.60	1.81	225787	323781	-3.67%	14.5385	-0.56	-3.37%	3568	0	1.10%
EG	0.67	1.08	2.31	197333	333765	1.90%	20.2859	0.20	0.99%	9212	-160	2.76%
L8	0.29	0.55	0.56	204089	602432	1.58%	31.2289	0.37	1.19%	8411	148	1.40%
MA	0.42	1.00	0.59	586742	1103464	-0.70%	42.5939	-0.48	-1.12%	13536	3500	1.23%
EU	0.61	0.76	2.97	181647	436997	-1.43%	32.7404	-0.68	-2.08%	65160	0	14.91%
UR	1.29	1.41	3.33	217083	375724	9.94%	20.6723	1.62	7.84%	8843	76	2.35%
RU	1.98	2.48	0.70	440854	180366	-6.75%	57.7488	-5.42	-9.39%	156650	-700	86.85%
NR	2.29	2.80	0.27	175039	141387	-4.45%	36.1634	-2.57	-7.10%	47074	0	33.29%
BR	2.78	3.26	1.74	216384	114544	-0.86%	14.7424	-0.55	-3.75%	13640	0	11.91%
CF	0.38	0.81	1.39	293576	703763	0.90%	69.3569	0.29	0.42%	5459	-112	0.78%
CY	-0.20	0.42	0.64	12411	23900	-4.04%	2.4752	-0.11	-4.24%	92	36	0.38%
SR	-0.16	0.51	1.57	182261	498285	1.89%	38.9442	0.65	1.67%	11977	-125	2.40%
SP	0.90	1.13	1.26	244935	382995	7.13%	31.8776	1.81	5.66%	244873	-40	63.94%
A8	-0.20	0.45	0.10	83526	340786	-1.66%	18.9516	-0.36	-1.89%	7817	-179	2.29%
M8	0.27	0.67	0.23	968764	4192214	0.92%	175.6667	1.15	0.66%	25915	40	0.62%
RM	0.32	1.12	0.72	318073	653642	0.82%	30.3037	0.29	0.95%	11343	940	1.74%
Y8	-0.12	0.74	0.65	281087	880279	0.79%	103.1450	0.52	0.50%	24544	4300	2.79%
OI	0.09	0.56	0.42	335143	401751	5.75%	71.0316	3.65	5.13%	6470	442	1.61%
P8	0.20	0.77	1.10	618619	550583	1.54%	83.5353	1.43	1.71%	1280	641	0.23%
C8	0.72	1.17	0.64	880741	1582776	-0.78%	49.7506	-1.01	-2.03%	56264	-538	3.55%
CS	0.63	0.91	0.28	139775	272687	-1.71%	8.4068	-0.20	-2.36%	9406	1956	3.45%
FK	1.14	1.27	0.79	177554	235430	-3.65%	14.7023	-0.73	-4.96%	0	0	0.00%
CJ	1.29	1.71	3.04	114824	194180	-0.54%	19.2558	-0.35	-1.82%	9331	-633	4.81%
AP	3.90	4.45	3.37	250057	125779	5.54%	20.2127	0.28	1.40%	0	0	0.00%
JD	1.79	2.40	4.30	1141540	981788	-7.88%	43.6883	-2.90	-6.64%	0	0	0.00%
LH	0.56	1.05	2.90	26536	77960	0.71%	26.4041	0.04	0.14%	428	-2	0.55%
EC	1.11	3.26	1.76	22434	47206	-0.61%	11.9781	-0.21	-1.75%	0	0	0.00%
PR	0.41	0.82	1.83	52294	68088	-1.54%	8.4666	-0.14	-1.63%	746	0	1.10%
LG	0.26	0.97	1.34	8567	21152	0.02%	2.5180	-0.02	-0.35%	84	-22	0.40%

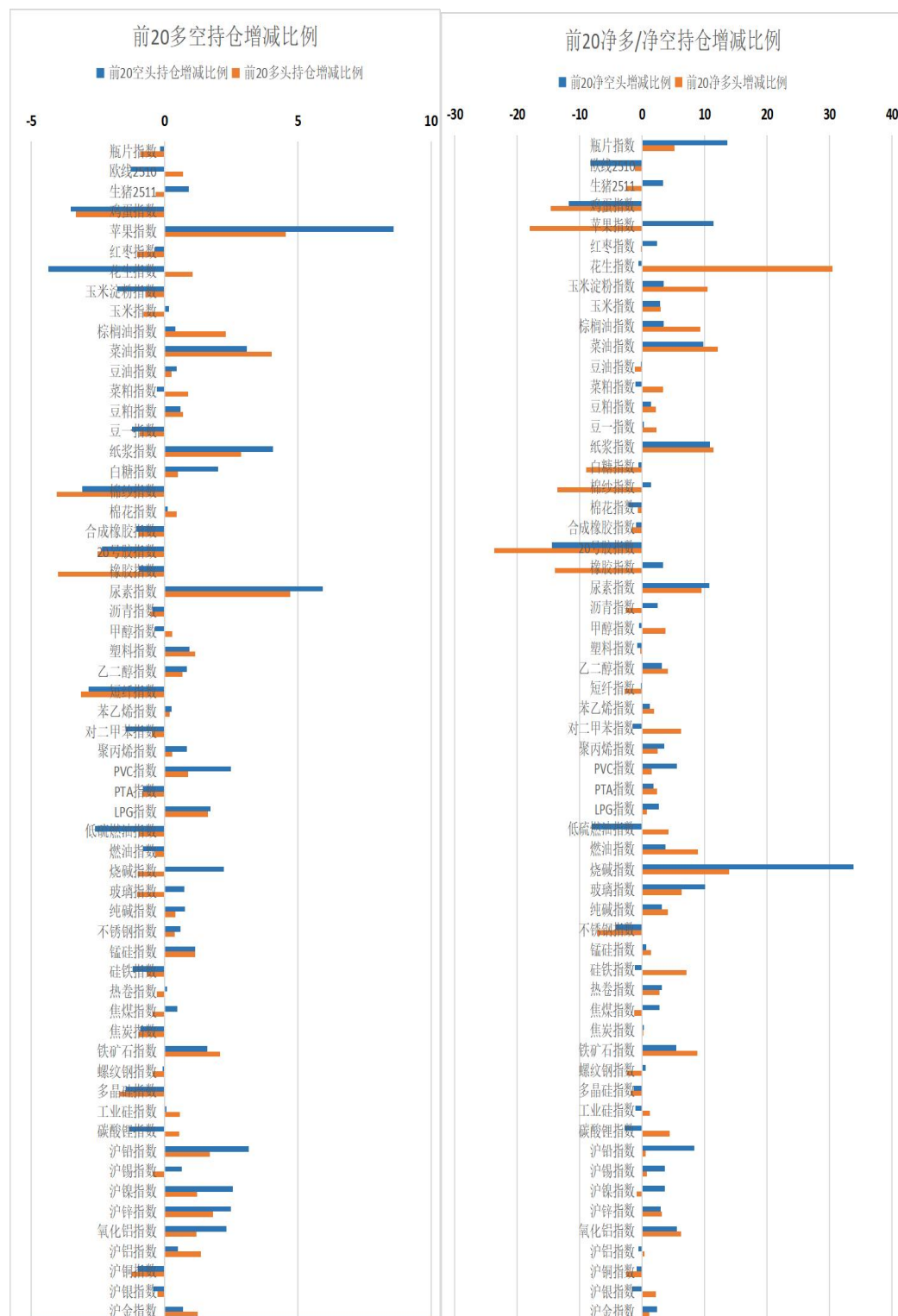


三、会员持仓数据

2025-9-9		2025-9-8		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名总持仓	前10名多总持仓	多总持仓变化	前10名多总持仓	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20名空总持仓	前10名空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓
AU8888.SHF	沪金指数	253166	2.13	5565	200663	2,302	3974	80999	1,65	3110	63751	3,10	1881
AG8888.SHF	沪银指数	364298	-2.08	-2287	276997	-0,122	-708	247713	-2,70	-3728	175227	-3,90	-7915
CU8888.SHF	沪铜指数	290597	-2.52	-6088	218143	-2,60	-6148	298907	-1,63	-4972	236973	-1,65	-4797
AL8888.SHF	沪铝指数	342056	2.37	7224	254586	3,351	5943	334951	0,14	2672	239308	0,32	1337
AO8888.SHF	氧化铝指数	177783	-1.27	4696	115877	0,48	2715	237534	3,34	9119	186663	2,90	5386
ZN8888.SHF	沪锌指数	133723	4.35	4109	89748	5,116	2507	134954	4,24	5616	103668	3,82	3834
NI8888.SHF	沪镍指数	119852	1.50	2572	92773	0,191	870	150909	4,44	5387	112151	4,73	5333
SN8888.SHF	沪锡指数	28915	-1.29	-251	20743	-3,57	-555	29098	1,03	375	21133	0,70	264
PB8888.SHF	沪铅指数	59495	1.88	1462	44025	0,78	339	61675	3,77	2707	47824	3,89	1790
LC8888.GFE	碳酸锂指数	220272	-5,279	4362	164578	-5,486	2806	613716	-5,81	-10602	513051	-6,55	-15020
SI8888.CZC	工业硅指数	236245	-16,41	2774	175473	-20,52	3032	75972	-80,39	306	59281	-79,93	530
PS8888.GFE	多晶硅指数	177322	-3,45	-5227	145959	-3,08	-4637	157655	-2,87	-4542	121003	-1,12	-1150
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1710432	0.38	-13770	1290524	0,68	-2220	1840822	-0,08	-2073	1407051	0,11	1548
I8888.DCE	铁矿石指数	499222	1.92	17835	364627	0,193	15406	528069	3,82	13721	381112	3,40	13020
J8888.DCE	焦炭指数	27684	-1.80	-512	19925	-2,82	-579	31965	-1,66	-483	24200	-1,56	-384
JW8888.DCE	焦煤指数	426511	-0.71	-4239	297557	-0,85	-2299	552922	0,64	4280	408443	0,44	1776
HC8888.SHF	热卷指数	1368277	-1.61	-6190	1020836	-1,95	-13	1439882	0,15	2091	1073604	-0,10	-1120
SF8888.CZC	硅铁指数	310175	-1.11	-2926	222314	-1,73	-3908	342919	-1,51	-5252	253624	-2,40	-3980
SM8888.CZC	锰硅指数	389464	1.72	6594	259602	1,16	4185	457604	1,44	6515	347537	0,93	3992
SS8888.SHF	不锈钢指数	173078	0.28	1078	129748	1,191	2431	180405	0,74	1693	132601	0,17	-563
SA8888.CZC	纯碱指数	964810	-0.04	8233	619696	-0,53	-3319	1307196	1,07	15167	1000785	2,22	25674
PG8888.CZC	玻璃指数	772239	-3,82	-15651	508844	-2,78	-14571	935778	0,48	11126	709133	0,10	14602
SR8888.CZC	烧碱指数	182891	-1.46	-2657	133232	-2,50	-2243	196026	2,49	5792	150202	3,02	4402
FU8888.SHF	燃油指数	180958	0.29	-1472	133015	-1,49	-1029	208852	-1,84	-3191	157213	-1,59	-2814
LU8888.SHF	低硫燃油指数	48993	-4,11	-1370	36090	-2,69	-632	46983	-10,21	-3727	34024	-1,53	-3982
PG8888.DCE	LPG指数	98980	2.33	2498	78608	2,85	2029	104997	2,59	2652	88419	2,23	1931
TA8888.CZC	PTA指数	832564	-1.72	-11727	610564	-1,74	-10810	943520	-1,28	-11240	763272	-1,14	-8776
V8888.DCE	PVC指数	889167	1.59	13903	577526	1,42	8474	1038026	3,80	39660	805439	4,88	35986
PP8888.CZC	聚丙烯指数	446367	0.44	2126	330745	0,50	1837	514395	0,19	6226	423231	0,75	3148
PX8888.CZC	对二甲苯指数	201782	-0.69	-1370	145099	-1,88	-2044	218958	-1,84	-4100	167576	-2,16	-3708
EB8888.CZC	苯乙烯指数	353342	-0.25	1048	275848	0,49	1349	393667	0,58	1515	301701	-0,78	-2291
FF8888.CZC	短纤指数	246492	-4,04	-10141	179936	-5,17	-9800	260170	-3,51	-9261	181593	-2,92	-5175
EG8888.DCE	乙二醇指数	184452	1.16	2246	131951	-0,32	411	226884	1,23	2753	180798	2,15	4268
LD8888.CZC	塑料指数	340375	2.06	6855	247645	2,72	6563	385117	1,00	5596	313751	1,42	4404
MA8888.CZC	甲醇指数	652833	0.44	3242	480068	-0,10	-502	759441	-0,77	-4063	597644	0,09	518
BU8888.SHF	沥青指数	300576	-1.11	-2330	198038	-0,68	-1341	302847	-0,96	-1983	200714	-0,07	507
UR8888.CZC	尿素指数	206837	9,85	17693	135375	10,53	14469	242548	10,13	22301	175315	12,55	22660
RU8888.SHF	橡胶指数	96119	-8,54	-7209	66444	-8,81	-7230	127798	-4,57	-1748	96386	-0,73	243
NR8888.SHF	20号胶指数	85980	5,87	-3551	63025	6,11	-1815	98888	9,84	-3324	76562	11,85	-3423
BR8888.SHF	合成橡胶指数	54575	-1.74	-1141	42200	-3,43	-1404	65319	-3,61	-1205	54467	-1,66	-577
CF8888.CZC	棉花指数	469188	0.68	3184	343949	0,74	2625	505687	0,17	838	383775	0,21	807
CY8888.CZC	棉纱指数	22932	-4,05	-968	18893	-3,75	-736	23002	-4,37	-742	18655	-3,57	-637
SR8888.CZC	白糖指数	303047	0.25	2482	218473	-0,93	-2057	362283	2,46	10044	279742	2,94	7989
SP8888.SHF	纸浆指数	180102	5,98	11010	126406	4,55	6429	228772	7,14	15543	176418	7,52	12589
AB8888.CZC	豆一指数	217305	-0.80	-3214	178521	-0,12	-1688	249176	-1,58	-4155	191372	-0,44	-851
M8888.DCE	豆粕指数	2605059	0.75	29381	1968479	0,85	16599	3278766	0,74	24384	2751270	0,99	27084
RM8888.CZC	菜粕指数	387960	1.23	5721	295755	0,65	1917	385607	-0,49	-1881	281929	-0,37	-641
Y8888.DCE	豆油指数	566718	0.41	2328	447472	0,62	2743	690156	0,58	3996	580350	0,68	3893
OI8888.CZC	菜油指数	300566	5,59	16163	220465	7,82	16459	290795	4,86	12374	217498	4,48	9333
P8888.DCE	棕榈油指数	344527	3,80	12619	265675	5,55	13974	323669	0,71	2275	228350	2,20	4919
CB8888.DCE	玉米指数	1124948	-2.65	-12739	860544	-0,48	-3410	1170833	-0,01	2423	937433	-1,38	-12523
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	157979	-1.07	-1995	114069	-3,13	-1083	208000	-1,92	-4841	165629	-2,51	-4799
PK8888.CZC	花生指数	148954	-2,28	2445	99493	-1,03	2067	167904	-5,75	-10248	111307	-4,83	139
CJ8888.CZC	红枣指数	107773	-2.06	-2002	70626	-2,45	-1774	111773	-0,81	-704	78797	0,17	223
AP8888.CZC	苹果指数	72630	6,14	5728	53930	8,81	6256	73420	15,49	10797	51209	30,50	12008
JD8888.DCE	鸡蛋指数	467565	-5,66	-32637	318920	-7,50	-25639	474901	-6,90	-34608	334462	-5,91	-21904
LH2511.DCE	生猪2511	47882	-0.61	-270	32396	-1,15	-289	51167	0,92	712	36729	3,54	1256
EC2510.SHF	欧线2510	26206	1.01	320	17763	1,54	269	28305	-2,07	-597	18949	-3,90	-690
FR8888.CZC	麻片指数	59171	-1,14	-628	44243	-2,41	-1092	58177	-0,29	-119	45526	-0,63	-290

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 -----