



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23日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，黄金涨1.07%，硅铁涨0.66%，欧线涨0.58%，下跌前三：棕榈油跌-3.26%，多豆油跌-3.23%，豆粕跌-2.98%；今日12/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属小幅上涨，豆类大幅下跌，贵金属、有色、黑色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，工业硅、黄金、白银、苹果、焦煤多头持续性尚可，鸡蛋、生猪、白糖、棉花、豆类、乙二醇空头持续性较好，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、原油、白糖，流出品种中：多晶硅、铜、菜油流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：白糖、原油、红枣，流出排前三的为：多晶硅、菜油、棉纱。今日仓单变化较大的有：螺纹（+32859）、燃油（-29910）。

从持仓看，持仓量增加前三：原油、锌、白糖；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：多晶硅、橡胶、玻璃，净空持仓增加明显的有：棕榈油、菜粕、锌；其中豆一、红枣、低硫、玻璃多头增仓，菜粕、白糖、LPG、PTA、螺纹、锌空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、工业硅、白银、生猪、棉花、豆油

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	1.07	1.32	2.61	398549	476548	1.45%	1,142.5966	28.16	2.46%	59013	1584	12.38%
AG	0.31	1.61	3.06	1332060	930629	-0.76%	404.7704	-1.84	-0.46%	1149043	419	123.47%
CU	-0.30	0.42	1.23	132241	466794	-2.26%	343.2735	-9.84	-2.87%	27727	-2166	5.94%
V8	-0.95	1.33	0.57	915489	1360072	-0.30%	46.7783	-0.59	-1.26%	110601	1062	8.13%
AL	-0.29	0.34	1.54	210446	500848	-1.96%	94.7681	-2.36	-2.49%	68960	-1801	13.77%
AO	1.91	2.04	1.91	492812	443845	1.73%	56.2173	-0.13	-0.23%	151006	-1195	34.02%
ZN	1.09	1.27	2.08	203496	250282	4.25%	50.2715	1.31	2.61%	56613	1559	22.62%
NI	-0.51	0.75	1.48	157013	202871	2.21%	58.9214	0.98	1.66%	25464	-72	12.55%
SN	-0.95	0.91	1.42	98545	52059	-1.99%	33.7543	-1.02	-3.01%	6418	-182	12.33%
FE	-0.44	0.68	0.54	74851	98958	-1.95%	15.5525	-0.50	-3.21%	41610	-2747	42.05%
LC	0.09	2.66	1.12	670365	704420	-2.76%	103.7143	-2.85	-2.75%	39449	540	5.60%
SI	-0.26	2.00	1.62	559106	509722	-1.92%	46.3642	-1.03	-2.23%	49963	161	9.80%
RB	-0.95	1.04	0.71	1495586	2928008	-0.32%	134.4273	-2.17	-1.62%	273090	32859	9.33%
PS	1.92	3.74	6.50	487256	252454	-9.64%	85.7549	-11.01	-12.84%	7870	0	3.12%
I8	-0.73	1.49	0.68	354792	864685	-1.37%	152.2525	-3.26	-2.14%	2000	0	0.23%
J8	0.08	2.53	1.97	27777	52233	-0.50%	36.2377	-0.15	-0.42%	1540	-10	2.95%
JM	0.11	2.42	2.71	1361198	938864	-1.18%	166.1590	-1.79	-1.08%	0	0	0.00%
HC	1.15	1.45	0.83	813436	2028532	-2.20%	99.0636	-3.94	-3.98%	38151	-280	1.88%
SF	0.66	1.52	0.07	406564	370641	-4.91%	16.9207	-0.76	-4.50%	17232	-243	4.65%
SM	0.22	1.47	0.36	411363	538430	-1.87%	28.5683	-0.48	-1.69%	59497	-629	11.05%
SS	-0.11	0.63	1.27	185704	272434	-1.72%	25.2459	-0.53	-2.09%	89008	-369	32.67%
SA	1.46	1.69	2.29	1826796	1939896	-0.20%	89.5432	-1.51	-1.68%	2129	-25	0.11%
PG	1.24	2.16	1.49	2080071	1570924	2.60%	74.8135	0.95	1.26%	0	0	0.00%
SH	2.40	2.75	1.33	581605	249137	0.10%	30.2510	-0.75	-2.49%	0	0	0.00%
SC	2.03	1.37	3.03	128605	82886	5.44%	86.2674	2.76	3.20%	5401000	0	6516.18%
FU	-0.90	0.97	1.39	587762	377900	-0.86%	23.0185	-0.46	-2.01%	97230	-29910	25.73%
LU	-0.89	1.19	0.77	141791	153538	0.53%	11.2735	-0.04	-0.34%	10020	0	6.53%
PG	-0.88	1.02	1.48	86770	165535	3.44%	20.9818	0.38	1.80%	12496	-478	7.55%
TA	-0.65	0.78	2.48	801411	1492668	3.03%	48.3387	1.03	2.14%	32114	4244	2.15%
PP	-0.45	0.57	1.71	224790	817712	1.10%	39.1621	0.25	0.63%	13413	-64	1.64%
PK	-0.84	1.14	3.03	276094	287196	-1.54%	15.3821	-0.38	-2.44%	0	0	0.00%
EB	-0.85	1.23	3.11	315746	607598	2.35%	30.3754	0.18	0.61%	905	-60	0.15%

PF	-0.43	0.61	-1.59	292112	283580	-2.61%	12.4656	-0.40	-0.18%	0	0	0.00%
EG	-0.66	1.06	-1.80	137096	360070	0.50%	21.3614	-0.05	-0.25%	8135	0	2.26%
L8	-0.36	0.52	-1.72	212576	686296	1.72%	34.1359	0.45	1.33%	12736	0	1.86%
MA	-0.17	0.98	-1.93	722447	1293047	1.07%	48.5696	0.42	0.87%	8922	0	0.69%
BU	-0.95	0.89	-1.01	280475	425862	1.70%	31.3344	0.23	0.75%	58120	-1260	13.65%
UR	-0.12	0.66	-1.43	142851	412405	-1.17%	21.9417	-0.29	-1.33%	7535	0	1.83%
RU	-0.58	1.55	-2.80	344246	184270	-3.71%	57.0666	-2.55	-4.46%	155020	-60	84.13%
NR	-0.23	1.49	-2.49	134553	122653	-4.52%	30.4401	-1.51	-4.97%	44856	-403	36.57%
BR	-0.66	1.71	-2.07	146834	111644	-4.92%	14.0355	-0.82	-5.88%	9190	0	8.23%
CF	-0.39	0.60	-2.27	325107	753685	2.19%	71.4446	1.25	1.76%	3915	-181	0.52%
CY	-0.08	0.45	-1.21	10088	14780	-10.51%	1.4528	-0.17	-11.83%	0	0	0.00%
SR	-0.15	0.59	-1.82	276823	607133	3.96%	46.2895	1.70	3.66%	10022	-293	1.65%
SP	-0.06	1.15	-0.54	353990	338162	0.73%	27.8569	0.18	0.66%	244517	-83	72.31%
A8	-0.87	1.41	-1.62	206400	377600	0.20%	20.4989	-0.14	-0.67%	7606	-22	2.01%
M8	-2.98	2.94	-3.44	3263712	4214804	2.05%	169.1720	-1.68	-1.60%	39055	0	0.93%
RM	-2.67	3.11	-2.39	633944	671117	1.84%	29.1440	-0.28	-0.97%	9245	-3	1.38%
Y8	-3.23	3.45	-3.35	971945	795318	-2.98%	89.2861	-5.82	-6.52%	25534	-110	3.21%
OI	-1.47	1.73	-0.72	518087	452144	-9.28%	79.3275	-9.68	-12.21%	8182	0	1.81%
P8	-3.26	3.67	-3.88	1126161	495398	-3.52%	71.5011	-5.12	-7.16%	0	0	0.00%
C8	-0.23	0.93	-0.69	865556	1613195	-0.63%	48.6421	-0.21	-0.43%	23814	-6506	1.48%
CS	-0.49	1.11	-0.12	182849	309025	-3.03%	9.0839	-0.24	-2.65%	8270	0	2.68%
PK	-0.41	0.60	-0.40	157273	222811	-3.19%	13.9774	-0.53	-3.78%	0	0	0.00%
CJ	-0.46	1.35	-1.09	122998	225089	2.22%	21.8422	0.57	2.62%	7640	-683	3.39%
AP	0.00	0.81	-0.17	46359	103030	-6.82%	17.1090	-1.25	-7.32%	0	0	0.00%
JD	-0.22	1.17	-1.65	539462	852327	-3.00%	39.1063	-1.44	-3.69%	0	0	0.00%
LH	-1.02	1.45	-4.60	44660	93514	-0.56%	30.3195	-0.49	-1.60%	427	-1	0.46%
EC	-0.58	1.53	-5.43	28527	41508	-9.82%	9.1318	-0.94	-10.26%	0	0	0.00%
FR	-0.50	0.78	-1.95	140509	65423	0.07%	7.9546	-0.05	-0.69%	22	22	0.03%
LG	-0.17	0.80	-0.06	9736	20258	-1.82%	2.3723	-0.05	-2.23%	226	-210	1.12%

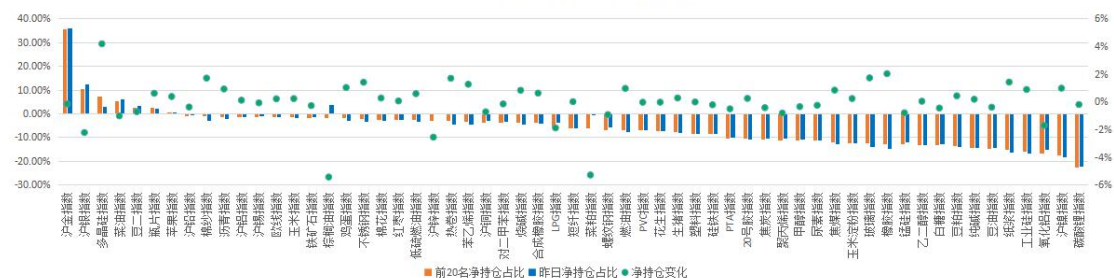


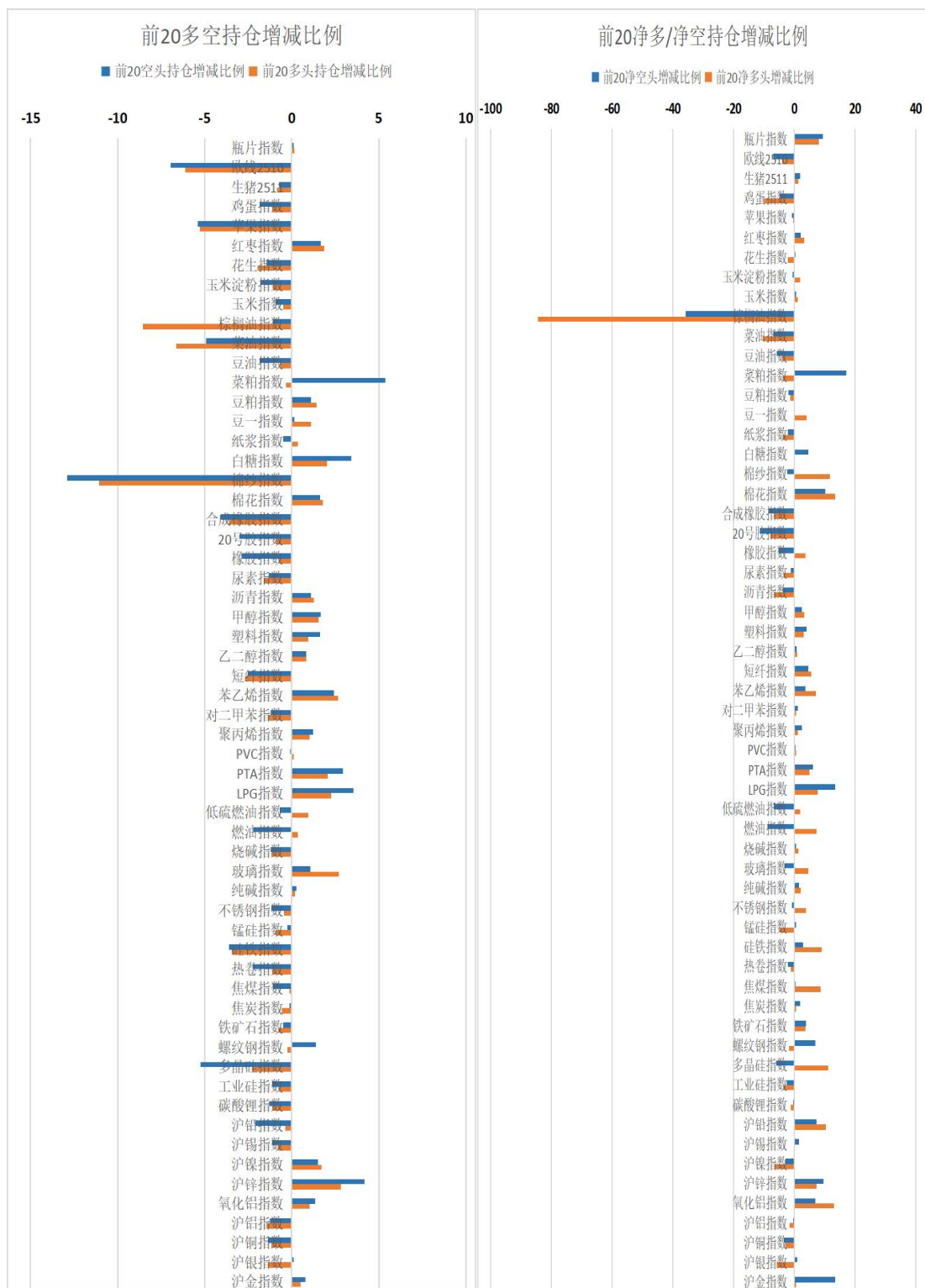
三、会员持仓数据

2025-9-23		2025-9-22		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名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	前20名总持仓	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓
AU888.SHF	沪金指数	262699	0.65	2445	206968	0.58	1526	92545	0.10	3827	70894	-0.20	-105
AG888.SHF	沪银指数	395102	-5.41	-12555	290091	-4.31	-10294	299673	-0.28	578	210355	-1.66	-1497
CU888.SHF	沪铜指数	264018	-4.28	-5447	201423	-2.91	-5492	280636	-2.98	-6325	218810	-2.38	-5100
AL888.SHF	沪铝指数	313137	-2.10	-7210	234892	-1.70	-4977	319394	-2.24	-6288	234419	-2.60	-4625
AO888.SHF	氧化铝指数	192636	-0.64	4547	124959	0.71	900	267458	2.76	6031	208076	1.75	5120
ZN888.SHF	沪锌指数	142974	1.88	7040	92273	-0.37	2670	150401	6.46	10488	123320	5.85	7726
NI888.SHF	沪镍指数	118417	3.82	3438	86462	1.80	2323	153805	1.88	3031	111709	2.15	3376
SB888.SHF	沪锡指数	22015	-4.35	-423	16907	-6.35	-606	22669	-4.56	-591	17057	-4.36	-778
PB888.SHF	沪铅指数	59763	-4.45	-372	46911	-1.90	-899	60723	-5.80	-2080	46762	-4.14	-2019
LC888.GFE	碳酸锂指数	395650	-2.50	-7835	311931	-1.66	-3959	554531	-2.31	-8961	464156	-2.03	-9655
SI888.GFE	工业硅指数	289298	-0.12	-3763	214224	-2.69	-5933	369844	-1.71	-5827	269914	-2.34	-6461
PS888.SHF	多晶硅指数	143301	-5.35	-5787	116329	-3.54	-3764	125165	-1.75	-13275	96702	-1.70	-13216
RB888.SHF	螺纹钢指数	1643379	-0.56	-6855	1217594	-1.75	-7023	1843281	0.98	40715	1435137	2.87	33170
I888.DCE	铁矿石指数	526736	-1.27	-6793	372459	-1.62	-6127	541547	-0.81	-4402	393402	-0.79	-3114
J888.DCE	焦炭指数	25929	-1.14	-300	18863	0.09	17	31515	-0.30	-63	23173	0.69	159
JM888.DCE	焦煤指数	460694	-0.26	-1053	323797	0.41	1097	572848	-1.77	-10230	415276	-1.56	-6948
HC888.SHF	热卷指数	1242640	-2.23	-22559	933587	-2.51	-18195	1303028	-4.72	-45499	992696	-2.85	-29124
SF888.CZC	硅铁指数	264181	-4.58	-12689	192434	-4.11	-8244	296206	-4.34	-13280	225087	-2.91	-6540
SM888.SHF	锰硅指数	364929	-1.36	-5035	258661	1.10	3725	433980	-0.43	-1387	330049	0.10	497
SS888.SHF	不锈钢指数	169512	0.15	-1240	126782	-0.90	-147	174898	-2.07	-3223	133739	0.19	-937
SA888.CZC	纯碱指数	933955	0.28	3341	587949	0.46	2705	1209321	-0.09	5484	917445	0.82	7431
FG888.CZC	玻璃指数	801181	4.88	42479	528819	3.83	21998	996720	1.42	16584	766410	2.02	30106
SH888.CZC	烧碱指数	174797	-1.34	-2867	129113	-0.62	-806	183815	-2.61	-3052	140468	-1.19	1255
FU888.SHF	燃油指数	167804	-2.71	1346	123178	-1.51	-2668	193807	-4.20	-8270	148307	-4.13	-9287
IU888.SHF	低硫燃油指数	75910	-0.43	1467	55378	1.18	651	79923	-1.44	-1052	57514	-4.05	-2411
PG888.DCE	LPG指数	91353	3.24	3714	72783	5.24	3692	100898	6.58	5880	85266	6.02	5550
TA888.CZC	PTA指数	893276	3.47	30710	640331	2.83	16421	1049103	4.19	44079	855866	3.83	32391
V888.DCE	PVC指数	786874	-0.29	1710	531957	-0.58	-3101	882668	-0.21	-480	688456	0.19	2425
PP888.CZC	聚丙烯指数	503674	0.41	8460	379892	1.82	7531	594795	1.68	9936	488876	1.47	7078
PX888.CZC	对二甲苯指数	205480	-1.37	-3914	144671	-3.69	-5547	215746	-1.63	-3479	163041	-2.34	-3150
EB888.DCE	苯乙烯指数	390780	4.76	16234	305986	4.11	11675	411286	2.71	14640	320728	3.88	11679

FF888.CZC	短纤指数	205495	-3.50	-7669	143704	-2.92	-4317	222434	-3.51	-7167	156101	-3.81	-4572
EG888.DCE	乙二醇指数	201088	1.12	2960	143482	0.12	166	248557	0.97	3018	199239	2.14	4183
L888.DCE	塑料指数	408602	1.76	6543	302014	1.85	4014	466980	1.81	11034	385858	2.83	9886
MA888.CZC	甲醇指数	749547	2.85	19919	552847	2.10	11345	894904	2.45	21684	709665	1.85	13584
BU888.SHF	沥青指数	266876	1.66	5364	192099	2.05	4725	291979	-0.23	4692	198348	1.78	4926
UR888.CZC	尿素指数	215912	-2.97	-6556	143717	-3.03	-4485	262525	-2.24	-5491	188699	-2.26	-4372
RU888.SHF	橡胶指数	100016	-1.36	-1329	68727	-1.05	-789	123550	-4.73	-5332	94236	-4.39	-4328
NR888.SHF	20号胶指数	73143	-3.24	-1077	53767	-3.40	-1814	86106	-3.75	-3677	65769	-4.72	-4023
BR888.SHF	合成橡胶指数	52816	-7.90	-4025	39858	-3.75	-2706	56955	-3.74	-4547	45088	-3.65	-4114
CF888.CZC	棉花指数	502177	2.83	13578	364507	3.10	10963	521114	1.86	12107	388322	2.54	9634
CY888.CZC	棉纱指数	13584	-1.76	-1638	11859	-2.59	-1115	13752	-1.35	-1906	11543	-4.82	-1257
SR888.CZC	白糖指数	364527	3.20	12212	251277	2.11	6937	445578	4.01	20838	348304	4.56	15575
SP888.SHF	纸浆指数	155278	1.88	1218	107143	-0.97	-592	206056	-0.71	-1714	155590	0.00	0
A888.DCE	豆一指数	235946	1.84	4211	195444	1.78	3233	272132	0.67	498	219085	1.80	7166
M888.DCE	豆粕指数	2670125	1.82	60889	1957461	0.09	4348	3244732	1.82	46873	2653864	-0.69	-18743
RM888.CZC	菜粕指数	382828	-0.70	-2242	276992	-1.11	-1513	423381	8.45	36092	309675	8.43	24080
Y888.DCE	豆油指数	519092	-2.47	-5327	383625	-5.01	-24540	635113	-2.06	-14798	519481	-4.64	-13547
OI888.CZC	菜油指数	337773	-5.44	-29915	263639	-3.42	-23218	314651	-4.98	-22249	242154	-5.82	-14977
P888.DCE	棕榈油指数	277777	-1.48	-42344	197250	-2.13	-52859	287285	-5.16	-5380	202835	-6.98	-14226
C888.DCE	玉米指数	1166491	-0.90	-7702	921169	-1.28	-12007	1189244	-1.18	-15081	964934	-1.61	-15772
CS888.DCE	玉米淀粉指数	196822	-2.39	-3350	133718	-3.72	-5171	224938	-2.20	-5574	171352	-3.44	-6649
PK888.CZC	花生指数	142055	-2.38	-4343	96034	-2.98	-2555	158257	-2.93	-3243	102966	-1.20	938
CJ888.CZC	红枣指数	124412	2.46	4168	81219	2.83	2005	130102	2.88	3726	91782	2.86	2675
AP888.SHF	苹果指数	57540	-3.77	-5424	41354	-1.56	-4477	56840	-3.37	-5573	36572	-10.62	-4132
JD888.DCE	鸡蛋指数	393146	-3.28	-9672	271908	-2.14	-5741	409704	-5.26	-15779	274372	-5.13	-11148
LH2511.DCE	生猪2511	54423	-1.54	-808	36983	-0.52	-56	57948	-1.15	-673	39387	-2.48	-1003
EC2510.SHF	欧线2510	23345	-10.23	-2531	15621	-1.86	-2102	24440	-10.55	-2882	16217	-11.71	-2150
PR888.CZC	纸片指数	54643	0.13	89	40444	1.80	1201	52907	-0.60	72	42838	1.81	762

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 -----