



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24日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，玻璃涨4.53%，燃油涨3.66%，纯碱涨2.65%，下跌前三：菜粕跌-1.54%，碳酸锂跌-1.0%，菜油跌-0.81%；今日55/62品种上涨，商品涨多跌少，普涨行情，贵金属震荡偏多，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、铁矿多头持续性尚可，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、燃油、玻璃，流出品种中：菜油、原油、白糖流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：燃油、苹果、玻璃，流出排前三的为：棉纱、合成橡胶、菜油。今日仓单变化较大的有：白银(+12756)、纸浆(-5000)。

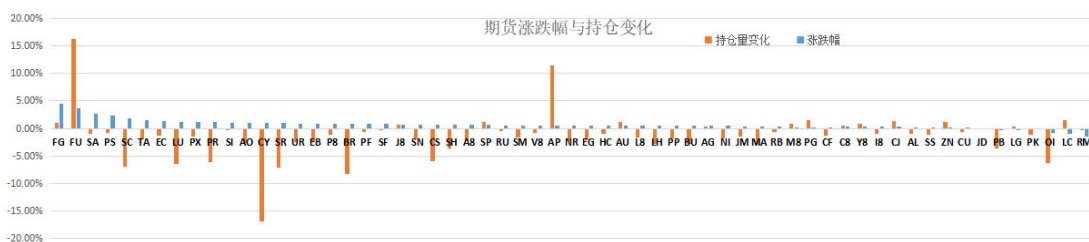
从持仓看，持仓量增加前三：燃油、苹果、LPG；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：玻璃、棕榈油、低硫，净空持仓增加明显的有：菜粕、锡、豆二；其中苹果、纸浆、玻璃、白银多头增仓，玉米、菜粕、燃油、LPG、碳酸锂空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、白银、生猪、棉花、苹果、玻璃

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	0.54	0.94	1.88	451118	481753	1.09%	1,161.2808	18.68	1.61%	60543	1530	12.57%
AG	0.47	1.67	2.60	1293850	934235	0.39%	408.2560	3.49	0.85%	1161799	12756	124.36%
CU	0.04	0.32	-1.15	119990	463754	-0.65%	340.4645	-2.81	-0.83%	27419	-308	5.91%
V8	0.57	1.75	-0.80	966836	1349724	-0.76%	46.6875	-0.09	-0.19%	110545	-56	8.19%
AL	0.09	0.52	-1.27	193136	495755	-1.02%	93.7272	-1.04	-1.11%	67736	-1224	13.66%
AO	1.01	1.81	-2.38	351723	431988	-2.67%	55.2754	-0.94	-1.70%	149211	-1795	34.54%
ZN	0.06	0.58	-1.81	184097	253356	1.23%	50.7838	0.51	1.01%	57357	744	22.64%
NI	0.46	0.73	-1.04	183755	199290	-1.77%	58.1467	-0.77	-1.33%	24971	-493	12.53%
SN	0.70	0.81	-0.32	87209	51042	-1.95%	33.3249	-0.43	-1.29%	6342	-76	12.43%
PB	-0.10	0.40	-0.04	62494	95345	-3.65%	14.9388	-0.61	-4.11%	38160	-3450	40.02%
LC	-1.00	1.32	-0.62	467625	714619	1.45%	104.1593	0.45	0.43%	39749	300	5.56%
SI	1.04	2.33	1.27	455785	508298	-0.28%	46.7164	0.35	0.75%	49925	-38	9.82%
RB	0.32	1.18	0.06	1441471	2908337	-0.67%	133.5682	-0.86	-0.64%	269506	-3584	9.27%
PS	2.35	3.19	-4.66	343291	250365	-0.83%	87.0427	1.29	1.48%	7850	-20	3.14%
I8	0.11	0.92	-0.09	254626	856715	-0.92%	151.0307	-1.22	-0.81%	2000	0	0.23%
J8	0.75	2.18	-0.03	24650	52619	0.74%	36.7783	0.54	1.47%	1690	150	3.21%
JM	0.42	2.35	-1.16	1444141	925071	-1.47%	164.4115	-1.75	-1.06%	0	0	0.00%
HC	0.54	1.16	-1.20	588804	2006958	-1.06%	98.1684	-0.90	-0.91%	37859	-292	1.89%
SF	0.76	1.64	0.69	320114	369202	-0.39%	16.9750	0.05	0.32%	17779	547	4.82%
SM	0.58	1.28	-0.39	345911	529129	-1.73%	28.2398	-0.33	-1.16%	60014	517	11.34%
SS	0.09	0.53	-0.52	171395	269117	-1.22%	24.8681	-0.38	-1.52%	88233	-775	32.79%
SA	2.65	4.84	-2.08	2615093	1920105	-1.02%	90.9479	1.40	1.54%	3727	1598	0.19%
PG	4.53	7.72	0.48	4530563	1586346	0.98%	79.0039	4.19	5.30%	0	0	0.00%
SH	0.63	1.90	-0.94	445303	239988	-3.67%	29.3135	-0.94	-3.20%	0	0	0.00%
SC	1.90	1.37	-1.87	113160	77142	-6.93%	81.8163	-4.45	-5.44%	5401000	0	7001.37%
FU	3.66	3.05	2.33	1104498	439447	16.29%	27.7359	4.72	17.01%	97230	0	22.13%
LU	1.23	1.14	-0.12	158374	143601	-6.47%	10.6733	-0.60	-5.62%	10020	0	6.98%
PG	0.21	0.62	-4.02	73848	168131	1.57%	21.2313	0.25	1.18%	14527	2031	8.64%
TA	1.51	1.54	-1.34	928441	1462397	-2.03%	48.0119	-0.33	-0.68%	32714	600	2.24%
PP	0.50	0.70	-1.31	211086	803482	-1.74%	38.6751	-0.49	-1.26%	14158	745	1.76%
PX	1.15	1.21	-2.10	305236	282862	-1.51%	15.3224	-0.06	-0.39%	0	0	0.00%
EB	0.84	1.11	-3.32	318819	592959	-2.41%	29.6270	-0.75	-2.53%	905	0	0.15%

PF	0.78	1.19	-1.12	350545	281637	-0.69%	12.4617	0.00	+0.03%	2300	0	0.82%
EG	0.55	1.07	-0.89	113214	352071	-2.22%	20.9792	-0.38	-1.82%	7779	-356	2.21%
L8	0.52	0.79	-1.26	230575	674888	-1.66%	33.7457	-0.39	-1.16%	12736	0	1.89%
MA	0.34	1.20	-0.84	622260	1254603	-2.97%	47.2732	-1.30	-2.74%	11332	2410	0.90%
BU	0.48	0.81	-1.03	242519	413842	-2.82%	30.5955	-0.74	-2.41%	55980	-2140	13.53%
UR	0.90	1.33	-0.77	230359	402209	-2.47%	21.5978	-0.34	-1.59%	7535	0	1.87%
RU	0.58	0.68	-2.61	267159	183283	-0.54%	57.0909	0.02	0.04%	155830	810	85.02%
NR	0.56	1.00	-2.03	114872	119808	-2.32%	29.8983	-0.54	-1.81%	44856	0	37.44%
ER	0.79	1.87	-1.40	155133	102425	-8.26%	12.9779	-1.06	-8.15%	9150	-40	8.93%
CF	0.21	0.54	-2.13	246879	743924	-1.30%	70.6723	-0.77	-1.09%	3716	-199	0.50%
CY	0.99	0.81	-0.48	11686	12267	-17.00%	1.2178	-0.24	-9.30%	0	0	0.00%
SR	0.94	1.12	-0.87	346638	563988	-7.11%	43.4017	-2.89	-6.65%	9854	-168	1.75%
SP	0.60	1.32	-0.54	358141	342404	1.25%	28.3786	0.52	-1.84%	239517	-5000	69.95%
A8	0.62	1.03	-0.69	177325	368836	-2.32%	20.1508	-0.35	-1.73%	7606	0	2.06%
M8	0.24	0.98	-3.04	1713985	4253504	0.92%	171.1626	1.99	-1.16%	39055	0	0.92%
RM	-1.54	2.33	-4.28	648017	668708	-0.36%	28.5311	-0.61	-2.15%	9245	0	1.38%
Y8	0.14	0.65	-3.71	374656	801654	0.80%	90.1166	0.83	-0.92%	25534	0	3.19%
OI	-0.81	2.01	-1.50	409979	423306	-6.38%	73.4826	-5.84	-7.95%	8057	-125	1.90%
P8	0.80	1.36	-3.76	651807	489274	-1.24%	71.1741	-0.33	-0.46%	0	0	0.00%
C8	0.14	0.46	-0.51	579589	1621601	0.52%	48.9588	0.32	-0.65%	23814	0	1.47%
CS	0.69	0.94	0.65	200903	290363	-6.04%	8.5966	-0.49	-5.67%	8250	-20	2.84%
PK	-0.17	0.26	-0.49	86098	220126	-1.21%	13.7750	-0.20	-1.47%	0	0	0.00%
CJ	0.10	1.37	-0.41	115866	227923	1.26%	22.1402	0.30	-1.35%	7404	-236	3.25%
AP	0.57	1.18	0.76	106263	114871	11.49%	19.1826	2.07	-0.81%	0	0	0.00%
JD	-0.06	1.14	-1.03	516371	852094	-0.03%	38.9610	-0.15	-0.37%	0	0	0.00%
LH	0.51	0.99	-3.27	39050	90819	-2.88%	29.5968	-0.72	-2.44%	368	-59	0.41%
EC	1.31	6.53	-4.73	46816	40940	-1.37%	9.1247	-0.01	-0.08%	0	0	0.00%
PR	1.14	1.24	-1.04	145121	61424	-6.11%	7.5491	-0.41	-5.37%	22	0	0.04%
LG	-0.15	0.68	-0.21	7043	20287	0.14%	2.3661	-0.01	-0.26%	434	208	2.14%

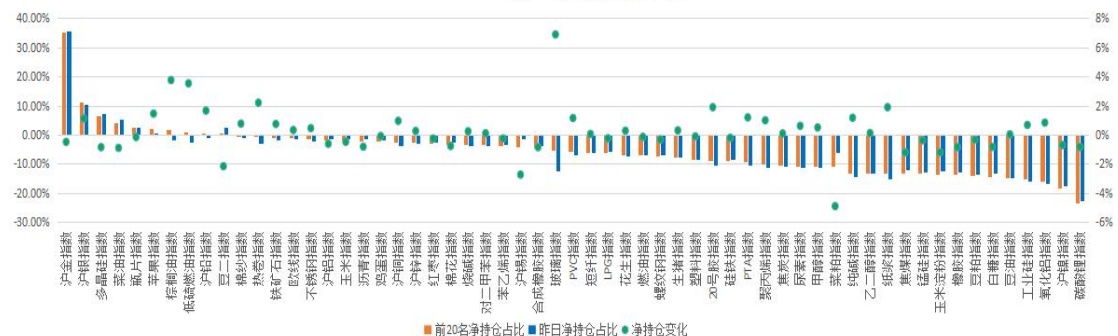


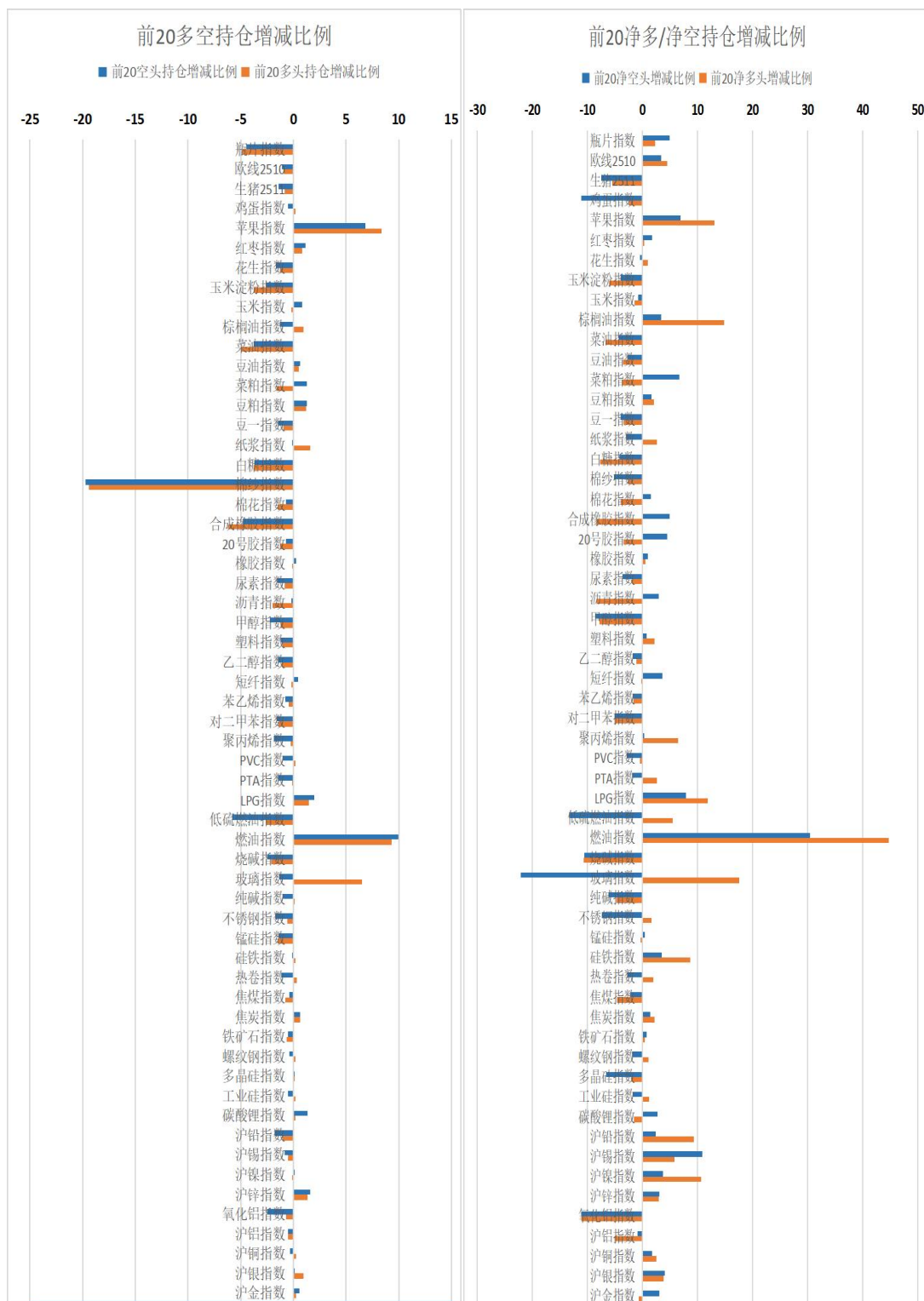
三、会员持仓数据

2025-9-24		2025-9-23		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	前10名多总持仓	多总持仓变化	前10多持仓增	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增	前10名空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓增										
AU8888.SHF	沪金指数	263956	0.48	1304	206789	-0.09	-271	94335	1.93	2678	72551	2.34	1648										
AG8888.SHF	沪银指数	405078	2.52	9156	300117	3.46	9386	298870	-0.27	1210	208970	-0.66	1095										
CU8888.SHF	沪铜指数	266388	0.90	1243	200418	-0.50	428	278505	-0.76	-1443	218690	-0.05	-143										
AL8888.SHF	沪铝指数	307745	-1.72	-2511	230494	-1.87	-4398	317026	-0.74	-2368	233560	-0.37	-859										
AO8888.SHF	氧化铝指数	187762	-2.53	-3139	122398	-2.05	-1557	257028	-3.90	-10630	194180	-6.68	-13896										
ZN8888.SHF	沪锌指数	144480	1.05	3473	96352	4.42	3538	151367	0.64	4075	124852	1.24	2325										
NI8888.SHF	沪镍指数	115453	-2.50	-208	87217	0.87	2499	151638	-1.41	254	110966	-0.67	-252										
SM8888.SHF	沪锡指数	20414	-7.27	-245	15636	-7.52	-120	22455	-0.94	-409	16446	-3.58	-611										
FB8888.SHF	沪钨指数	68091	13.94	-978	53137	13.27	-58	67442	11.07	-1720	51026	9.12	-1905										
LC8888.CFE	碳酸锂指数	396325	0.17	1163	311240	-0.22	-2	563510	1.62	9805	473994	2.12	9838										
SI8888.CFE	工业硅指数	290415	0.39	1117	214250	0.01	26	367357	-0.67	-2487	266778	-1.16	-2494										
PS8888.CFE	多晶硅指数	141928	-0.96	43	115679	-0.56	-650	126094	0.74	110	98270	1.62	339										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1626506	-1.03	5223	1226874	0.76	10672	1834904	-0.45	-11786	1413960	-1.48	-21177										
I8888.DCE	铁矿石指数	528412	0.32	-5252	389691	-0.74	-3417	536831	-0.87	-4398	391597	-0.46	-1805										
J8888.DCE	焦炭指数	26244	1.22	326	19025	0.86	162	31830	1.00	344	23474	1.30	301										
JM8888.DCE	焦煤指数	451604	-2.02	-7083	322249	-0.48	434	573174	0.06	-3369	413415	-0.45	-2108										
SC8888.SHF	热卷指数	1262589	1.61	6051	955459	2.34	8773	1278313	-1.90	-23461	971681	-2.12	-21015										
SF8888.CZC	硅铁指数	262932	-0.47	258	195271	1.47	2837	295637	-0.19	-108	229903	2.14	4816										
SM8888.CZC	锰硅指数	356834	-2.22	-7900	253987	-1.81	-3731	426727	-1.67	-7253	323211	-2.07	-6838										
SS8888.SHF	不锈钢指数	166083	-2.02	-1551	126541	-0.19	63	170207	-2.68	-4630	129195	-3.40	-4544										
SA8888.CZC	纯碱指数	935141	0.13	1186	591330	0.58	3381	1185434	-1.98	-19455	886313	-3.39	-8406										
PG8888.CZC	玻璃指数	871959	8.83	103735	617809	16.83	94077	959277	-3.66	-21602	726485	-5.21	-26104										
SB8888.CZC	烧碱指数	169681	-2.93	-5116	127254	-1.44	-734	177819	-3.26	-5967	138566	-1.35	-1902										
FU8888.SHF	燃油指数	243780	45.28	40919	185200	50.35	35570	274691	41.73	43670	201264	35.71	32645										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	71691	-5.56	-3666	53282	-3.78	-2224	70388	-11.93	-8376	52203	-9.23	-3638										
PG8888.DCE	LPG指数	93117	1.93	2429	74283	2.06	1500	103233	2.31	3289	88030	3.24	2764										
TA8888.CZC	PTA指数	891287	-0.22	-1989	643772	0.54	3441	1026652	-2.14	-20968	833119	-2.66	-22747										
V8888.DCE	PVC指数	794401	0.96	935	534240	0.43	483	874073	-0.97	-13630	676404	-1.75	-15684										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	498098	-1.11	-2094	378483	-0.37	-1472	579710	-2.54	-14664	476656	-2.50	-12220										
EB8888.CZC	对二甲苯指数	201358	-2.01	-3897	142065	-1.80	-2502	211203	-2.11	-4418	161449	-0.98	-1592										
FX8888.CZC	苯乙烯指数	385710	-1.30	-2756	303792	-0.72	-1549	407281	-0.97	-4414	317062	-1.14	-3847										

FF8888.CZC	短纤指数	204269	-0.60	-566	147378	2.56	4925	220954	-0.67	1336	158333	0.15	340	EG8888.DCE	乙二醇指数	197354	-1.86	-3734	142558	-0.64	-924	243391	-2.08	-5123	192651	-3.31	-6588
L8888.DCE	塑料指数	401124	-1.83	-6834	295297	-2.22	-6369	459350	-1.63	-8114	379233	-1.72	-6563	MA8888.CZC	甲醇指数	731164	-2.45	-15108	546935	-1.07	-5912	866003	-3.23	-28313	687609	-3.11	-22056
BU8888.SHF	沥青指数	278863	-2.79	-8247	186522	-2.90	-5422	287246	-1.62	-878	198516	0.08	168	UR8888.CZC	尿素指数	212622	-1.52	-3290	143358	-0.25	339	255651	-2.62	-6069	181320	-3.91	-2676
RU8888.SHF	橡胶指数	98886	-1.13	-40	69718	1.44	991	123856	0.25	416	94628	0.42	417	NR8888.SHF	20号胶指数	71193	-2.67	-1553	51694	-3.86	-1566	81597	-5.24	-812	62733	-4.62	-2631
BR8888.SHF	合成橡胶指数	46377	-12.19	-6308	35755	-10.29	-3796	51057	-10.36	-4920	41140	-8.76	-3601	CF8888.CZC	棉花指数	491245	-2.18	-10932	357840	-1.83	-6667	515731	-1.03	-5383	382573	-1.48	-4275
CY8888.CZC	棉纱指数	11145	-17.95	-2380	9777	-17.56	-2082	11192	-18.62	-2423	9523	-17.50	-2020	SR8888.CZC	白糖指数	342944	-5.92	-21353	236880	-5.73	-11262	422952	-5.08	-21004	334595	-3.94	-12087
SP8888.SHF	纸浆指数	158467	2.05	5536	110548	3.18	4856	203433	-1.27	-355	154742	-0.55	-848	A8888.DCE	豆一指数	228215	-3.28	-3446	184540	-6.14	-10471	264860	-2.67	-5323	214752	-1.98	-1260
M8888.DCE	豆粕指数	2698347	1.06	52599	1971339	0.71	27251	3293161	1.49	53776	2691522	1.42	37444	RM8888.CZC	菜粕指数	358866	-6.26	-10653	258276	-6.76	-5084	432070	2.05	8689	313421	1.21	4938
Y8888.DCE	豆油指数	518691	-0.08	4329	385884	0.59	2259	635487	0.06	4965	523303	0.74	3822	IO8888.CZC	菜油指数	315961	-6.46	-20808	246525	-6.49	-17114	298170	-5.24	-16064	231674	-4.33	-10480
P8888.DCE	棕榈油指数	283019	1.89	4801	203828	3.33	6578	274081	-4.60	-6220	196505	-3.12	-6199	C8888.DCE	玉米指数	1166808	0.03	-3339	919021	-0.23	-2110	1197619	0.70	14006	977191	1.27	12257
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	178245	-4.59	-10852	126634	-5.30	-7021	217580	-3.27	-7546	166165	-3.03	-5745	PK8888.CZC	花生指数	139150	-2.04	-2780	93327	-2.82	-2706	154570	-2.33	-3582	100282	-2.61	-1919
CJ8888.CZC	红枣指数	126310	1.53	1898	82293	1.32	1630	132678	1.98	2666	93358	1.72	1636	AP8888.CZC	苹果指数	66736	15.98	9592	49410	19.48	8218	64301	13.13	7816	42512	16.24	6046
JD8888.DCE	鸡蛋指数	388988	-1.06	1897	271353	-0.20	-555	406367	-0.81	-4595	274020	-0.13	-352	LH2511.DCE	生猪2511	53687	-1.35	-736	36429	-1.50	-439	56693	-2.17	-1255	37999	-3.52	-1273
EC2510.SHF	欧线2510	22887	-1.96	-376	15661	0.26	40	23730	-2.91	-455	15978	-1.47	-239	PR8888.CZC	薯片指数	51548	-5.66	-2961	38739	-4.22	-1476	50020	-5.46	-2753	39777	-7.15	-1976

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 -----