



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25日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，欧线涨5.26%，铜涨3.42%，玻璃涨2.65%，下跌前三：黄金跌-0.56%，烧碱跌-0.47%，棉纱跌-0.41%；今日52/62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、铜、玻璃多头持续性尚可，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：铜、菜油、玻璃，流出品种中：黄金、白银、螺纹流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：铜、菜油、镍，流出排前三的为：棉纱、欧线、合成橡胶。今日仓单变化较大的有：螺纹(+7616)、燃油(-16720)。

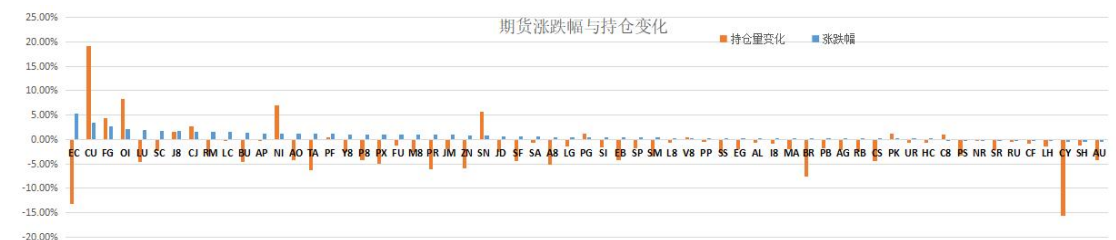
从持仓看，持仓量增加前三：铜、菜油、镍；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：菜油、棕榈油、燃油，净空持仓增加明显的有：玉米淀粉、热卷、纸浆；其中菜油、短纤、玻璃、锡、镍、铜多头增仓，红枣、玉米、纸浆、LPG、铅空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、白银、棉花、苹果、玻璃、铜

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	仓单持仓比
AU	-0.56 1.03	2.13 4.82	408591	461083	-4.29%	1,105.2027	-56.08	-5.07%	65634	5091	14.23%
AG	0.14 1.25	4.82 2.64	1121089	913852	-2.18%	399.9486	-8.31	-2.08%	1156855	-4944	126.59%
CU	3.42 2.74	2.64 585542	552807	19.20%	417.0656	76.60	18.37%	27662	243	5.00%	
V8	0.32 0.77	-0.76 672437	1354776	0.37%	47.0119	0.32	0.69%	110545	0	8.16%	
AL	0.28 0.58	-0.77 250991	492707	-0.61%	93.2159	-0.51	-0.55%	64408	-3328	13.07%	
AO	1.17 1.79	0.14 372051	413389	-4.31%	53.5142	-1.76	-3.29%	149211	0	36.09%	
ZN	0.85 0.72	-1.09 242174	238462	-5.88%	47.9998	-2.78	-5.80%	56583	-774	23.73%	
NI	1.25 1.51	0.85 270331	213199	6.98%	62.9835	4.84	7.68%	25105	134	11.78%	
SN	0.74 0.87	0.48 111372	53950	5.70%	35.4850	2.16	6.09%	6276	-66	11.63%	
PE	0.16 0.36	-0.09 69529	93632	-1.80%	14.6067	-0.33	-2.27%	35584	-2576	38.00%	
LC	1.49 2.19	0.25 470404	713068	-0.22%	105.4865	1.33	1.26%	40309	560	5.65%	
SI	0.45 1.97	1.16 401271	500028	-1.63%	46.1617	-0.55	-1.20%	50066	141	10.01%	
RE	0.13 0.70	0.10 1090115	2832803	-2.60%	129.5286	-4.04	-3.12%	277122	7616	9.78%	
PS	-0.13 1.50	-4.51 241451	241935	-3.37%	84.0062	-3.04	-3.61%	7880	30	3.26%	
I8	0.26 0.96	0.07 246415	848687	-0.94%	150.0036	-1.03	-0.68%	2000	0	0.24%	
J8	1.69 2.83	1.72 28625	53441	1.56%	37.9864	1.21	3.18%	1690	0	3.16%	
JM	0.93 1.79	0.48 938456	907095	-1.94%	162.7140	-1.70	-1.04%	0	0	0.00%	
HC	0.03 0.56	-0.85 441146	1992841	-0.70%	97.3113	-0.86	-0.88%	32504	-5355	1.63%	
SF	0.63 2.27	0.17 321732	352642	-4.49%	16.3178	-0.66	-4.03%	17710	-69	5.02%	
SM	0.37 1.61	-0.77 535999	510676	-3.49%	27.3226	-0.92	-3.36%	59475	-539	11.65%	
SS	0.29 0.70	0.01 180309	261597	-2.79%	24.0818	-0.79	-3.27%	87803	-430	33.56%	
SA	0.61 1.52	-1.19 1569923	1908305	-0.61%	90.9861	0.04	0.04%	4317	590	0.23%	
FG	2.65 3.53	3.31 4039896	1655314	4.35%	84.6496	5.65	6.67%	0	0	0.00%	
SH	-0.47 0.83	-2.28 356703	237067	-1.22%	28.8127	-0.50	-1.74%	0	0	0.00%	
SC	1.74 1.12	-1.23 108176	75303	-2.38%	81.2655	-0.55	-0.68%	5401000	0	7172.36%	
FU	0.98 0.70	2.05 585486	433918	-1.26%	27.6520	-0.08	-0.30%	80510	-16720	18.55%	
LU	1.89 1.24	-0.15 138800	136979	-4.61%	10.3736	-0.30	-2.89%	10020	0	7.31%	
PG	0.45 0.81	-4.23 81136	170226	1.25%	19.9536	-1.28	-6.40%	14527	0	8.53%	
TA	1.17 1.43	-0.70 939724	1369566	-6.35%	45.4647	-2.55	-5.60%	32714	0	2.39%	
PP	0.31 0.35	-1.17 198105	798917	-0.57%	38.5695	-0.11	-0.27%	14118	-40	1.77%	
PX	0.98 1.29	-1.33 310793	268786	-4.98%	14.6521	-0.67	-4.58%	0	0	0.00%	
EE	0.42 0.81	-2.66 251687	568077	-4.20%	28.3611	-1.27	-4.46%	402	-503	0.07%	

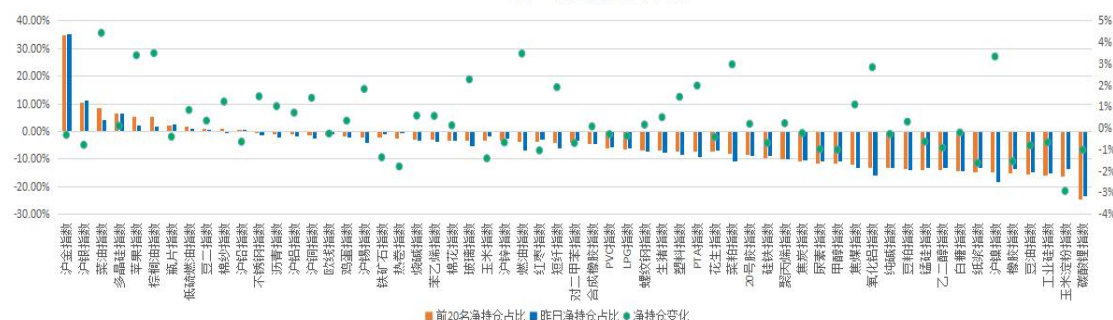
PF	1.14	1.41	-0.58	362161	282747	0.39%	12.6403	0.18	1.41%	2300	0	0.81%
EG	0.28	0.50	-1.19	87246	345366	-1.90%	20.6384	-0.34	-1.65%	7577	-202	2.19%
L8	0.35	0.34	-1.05	202996	670709	-0.62%	33.6536	-0.09	-0.27%	12736	0	1.90%
MA	0.26	0.64	-0.67	485468	1229914	-1.97%	46.4617	-0.81	-1.75%	11332	0	0.92%
BU	1.46	1.34	-0.50	275998	394577	-4.66%	29.5908	-1.00	-3.40%	55980	0	14.19%
UR	0.06	0.42	-0.42	126628	399255	-0.73%	21.4482	-0.15	-0.70%	7535	0	1.89%
RU	-0.28	1.00	-1.93	287919	182289	-0.54%	56.6241	-0.47	-0.82%	153570	-2260	84.25%
NR	-0.25	1.03	-1.28	102981	119626	-0.15%	29.7790	-0.12	-0.40%	44756	-100	37.41%
ER	0.21	0.89	-0.46	107527	94699	-7.54%	12.0243	-0.95	-7.93%	9250	100	9.77%
CF	-0.29	0.97	-2.37	322342	737250	-0.90%	69.8351	-0.84	-1.20%	3583	-133	0.49%
CY	-0.41	1.17	-0.69	12753	10353	-15.60%	1.0235	-0.19	-8.98%	0	0	0.00%
SR	-0.25	0.65	-0.81	262546	552214	-2.09%	42.3927	-1.01	-2.38%	9793	-61	1.77%
SP	0.41	0.93	0.06	289655	336540	-1.71%	28.0055	-0.37	-1.33%	235365	-4152	69.94%
A8	0.54	0.95	0.62	246153	349952	-5.12%	19.2204	-0.93	-4.84%	7578	-28	2.17%
M8	0.97	0.73	-1.02	1681691	4146174	-2.52%	168.4296	-2.73	-1.62%	39055	0	0.94%
RM	1.60	1.60	-0.78	464231	647725	-3.14%	28.0048	-0.53	-1.88%	9245	0	1.43%
Y8	1.06	0.90	-2.16	439358	781637	-2.50%	88.7972	-1.32	-1.49%	25534	0	3.27%
OI	2.22	2.20	1.28	491162	458386	8.29%	81.4831	8.00	9.82%	8057	0	1.76%
P8	1.01	1.14	-2.19	737482	468878	-4.17%	68.8983	-2.28	-3.30%	410	410	0.09%
C8	-0.09	0.65	-0.46	644470	1636547	0.92%	49.3709	0.41	0.83%	21814	-2000	1.33%
CS	0.12	0.57	0.41	179014	277425	-4.46%	8.2217	-0.37	-4.56%	8250	0	2.97%
PK	0.09	0.39	-0.64	95295	222749	1.19%	13.9395	0.16	1.18%	0	0	0.00%
CJ	1.65	3.03	1.13	271408	233936	2.64%	23.0978	0.96	4.15%	7063	-341	3.02%
AP	1.26	1.37	2.04	66488	114828	-0.04%	19.4174	0.23	1.21%	0	0	0.00%
JD	0.63	1.07	-0.31	391505	830209	-2.57%	38.0508	-0.91	-2.39%	26	26	0.00%
LH	-0.35	0.75	-2.42	30918	89538	-1.41%	29.0762	-0.52	-1.79%	328	-40	0.37%
EC	5.26	3.90	5.70	38888	35526	-13.22%	8.3344	-0.79	9.48%	0	0	0.00%
FR	0.95	1.04	-0.49	67741	57726	-6.02%	7.1576	-0.39	5.47%	22	0	0.04%
LG	0.53	0.75	-0.04	6532	20010	-1.37%	2.3455	-0.02	0.88%	434	0	2.17%

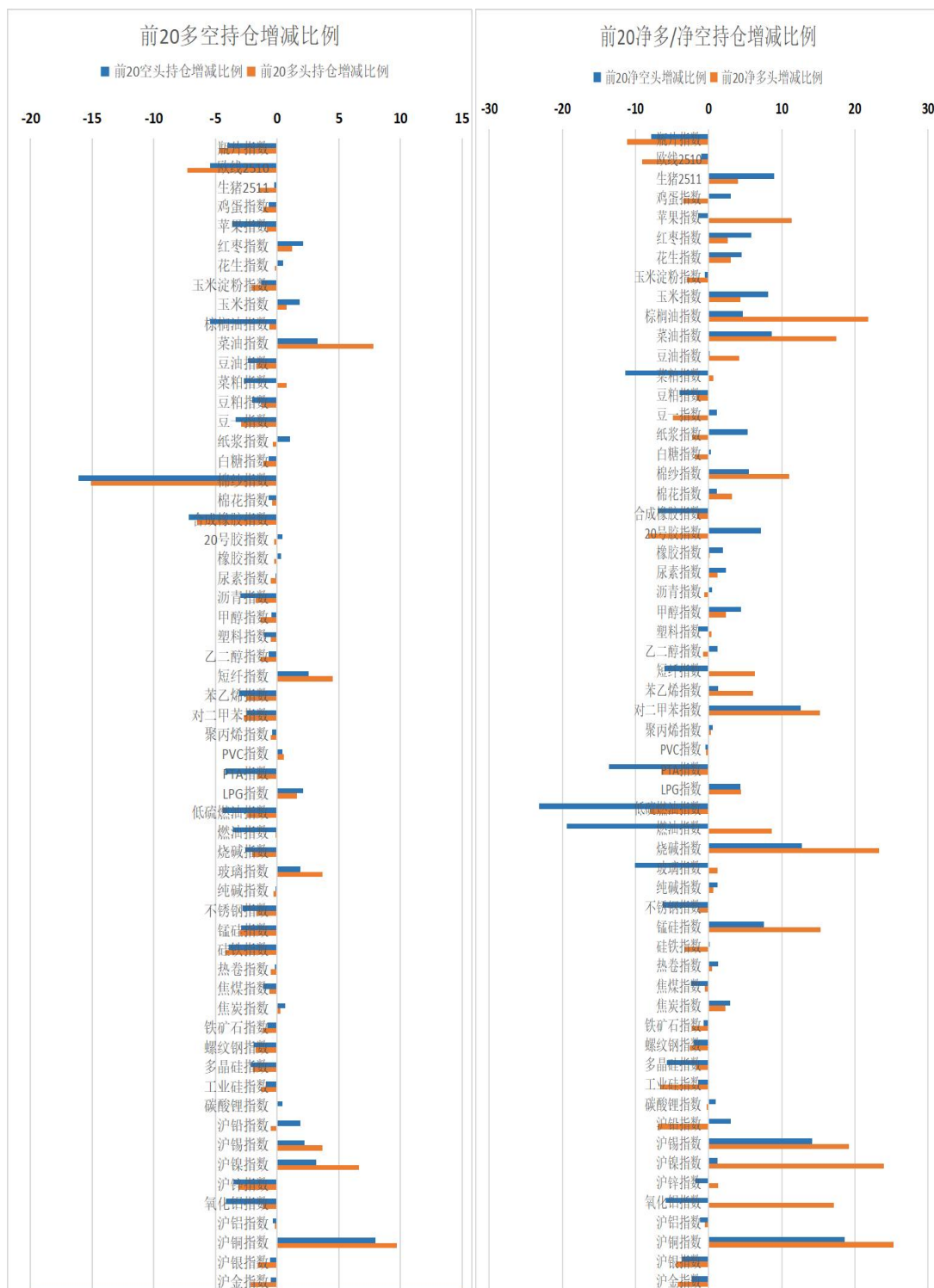


三、会员持仓数据

2025-9-25		2025-9-24		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	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	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	总持仓变化																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
AU8888.SHF	沪金指数	251105	-4.87	-9836	198183	-4.16	-6138	90266	-4.31	-2333	69948	-3.59	-1818	AG8888.SHF	沪银指数	386310	-4.63	-14381	291860	-2.75	-7067	289635	-3.09	-5067	202620	-3.04	-7464	CU8888.SHF	沪铜指数	315265	18.35	53515	237839	18.67	39553	321975	15.61	44103	247289	13.08	29215	AL8888.SHF	沪铝指数	309581	0.60	-965	229697	-0.35	-699	315307	-0.54	-1719	232720	-0.36	-339	AO8888.SHF	氧化铝指数	184569	-1.70	-4970	120079	-1.89	-1944	239174	-6.95	-17155	178758	-7.94	-10080	ZN8888.SHF	沪锌指数	135407	-6.28	-7480	90357	-6.22	-2927	143497	-5.20	-8457	117982	-5.50	-7510	NI8888.SHF	沪镍指数	124023	7.42	14103	96875	11.07	10901	155653	2.65	6730	113757	2.52	3126	SB8888.SHF	沪锡指数	28599	40.10	1975	21608	38.19	1378	29778	32.61	1206	22241	35.24	-140	FB8888.SHF	沪钨指数	65916	-3.19	-480	52200	-1.76	-525	65880	-2.32	1763	50728	-0.58	1783	LC8888.CFE	碳酸锂指数	393679	-0.67	-8	311477	0.08	237	567769	0.76	2896	473942	-0.01	103	SI8888.CFE	工业硅指数	283751	-2.29	-6664	209767	-2.09	-4483	362790	-1.24	-4567	260137	-2.49	-6641	PS8888.CFE	多晶硅指数	138168	-2.65	-4790	111890	-3.28	-3582	122634	-2.74	-5166	94356	-3.98	-2962	RB8888.SHF	螺纹钢指数	1579239	-2.91	-49683	1201613	-2.06	-26659	1777931	-3.10	-54980	1351737	-4.40	-38851	I8888.DCE	铁矿石指数	508696	-3.73	-10091	363284	-1.73	-6407	528634	-1.53	-6801	384403	-1.84	-7194	J8888.DCE	焦炭指数	26368	0.47	124	19081	0.29	56	32170	1.07	359	23601	0.54	127	JM8888.DCE	焦煤指数	444178	-1.64	-5904	315587	-2.07	-6425	553503	-3.43	-10508	400906	-3.03	-12681	HC8888.SHF	热卷指数	1230550	-2.54	-10412	929229	-2.75	-10946	1281854	0.28	-3677	961653	-1.03	-1341	SP8888.CZC	硅铁指数	248067	-5.65	-14865	186544	-4.47	-6330	281771	-4.69	-13866	222436	-3.25	-5860	SM8888.CZC	锰硅指数	341189	-4.38	-15645	250719	-1.29	424	411905	-3.47	-14822	313102	-3.13	-7207	SS8888.SHF	不锈钢指数	161490	-2.77	-4505	122603	-3.11	-3200	161657	-5.02	-7409	122375	-5.28	-6451	SA8888.CZC	纯碱指数	925311	-1.05	-6175	580919	-1.76	-8868	1179527	-0.50	-951	877972	-0.94	-8341	FG8888.CZC	玻璃指数	913466	4.76	60729	641627	3.86	55659	967218	0.83	31194	733283	0.94	6798	SH8888.CZC	烧碱指数	164453	-3.08	-4779	121699	-4.37	-5331	171141	-3.76	-6086	131166	-5.34	-7400	FU8888.SHF	燃油指数	241003	-1.14	-469	183051	-1.16	-1787	256517	-6.62	-15715	186489	-7.34	-9998	LU8888.SHF	低硫燃油指数	66723	-6.93	-3347	49613	-6.89	-2165	64336	-8.60	-6052	47271	-9.45	-4212	PG8888.DCE	LPG指数	95974	3.07	2729	77498	4.33	3215	106852	3.51	3619	91265	3.67	3235	TA8888.CZC	PTA指数	865513	-2.89	-22178	630100	-2.12	-13672	965303	-5.98	-57702	785846	-5.67	-47273	Y8888.DCE	PVC指数	795007	0.08	6989	540276	1.13	6036	878929	0.56	5812	680973	0.68	4361	PP8888.DCE	聚丙烯指数	494007	-0.82	-4028	374622	-1.02	-3798	573416	-1.09	-3299	471294	-1.12	-5362	PX8888.CZC	对二甲苯指数	192551	-4.37	-7219	140858	-0.85	-654	203797	-3.51	-6624	156670	-2.96	-4384	EB8888.DCE	苯乙烯指数	371131	-3.78	-14047	290551	-4.36	-13550	388615	-4.58	-17486	301401	-4.94	-15973	PF8888.CZC	短纤指数	214396	4.96	12787	165207	12.10	18258	225785	2.19	7132	170075	7.42	11928	BC8888.DCE	乙二醇指数	192556	-2.43	-4740	138695	-2.71	-3863	240909	-1.02	-2392	190445	-1.15	-2206	L8888.DCE	塑料指数	398062	-0.76	-3562	293759	-0.52	-1351	446237	-2.85	-7349	370977	-2.18	-7753	MA8888.CZC	甲醇指数	714405	-2.29	-16759	527423	-3.57	-17643	859034	-0.80	-5902	682698	-0.71	-4911	BU8888.SHF	沥青指数	268556	-3.70	-6962	181577	-2.65	-3659	272560	-5.11	-11689	185236	-6.69	-9459	UR8888.CZC	尿素指数	208794	-1.80	-2159	141036	-1.62	-2322	255471	-0.07	-180	184811	1.93	3495	RU8888.SHF	橡胶指数	98449	-0.44	-467	68698	-1.46	-1020	126111	1.82	578	94845	0.23	-553	NR8888.SHF	20号胶指数	71396	0.29	-261	52471	1.50	196	81559	-0.05	541	62742	0.01	170	ER8888.SHF	合成橡胶指数	39098	-15.70	-6132	30482	-14.75	-5142	43360	-15.08	-6779	34730	-15.58	-5790	CF8888.CZC	棉花指数	487326	-0.80	-3195	355924	-0.54	-1916	510707	-0.97	-5024	377649	-1.29	-4924	CV8888.CZC	棉纱指数	9507	-14.70	-1562	8135	-16.79	-1642	9420	-15.83	-1666	7993	-16.07	-1322	SR8888.CZC	白糖指数	335499	-2.17	-6356	232566	-1.82	-4314	415015	-1.88	-3849	328049	-1.96	-6218	SP8888.SHF	纸浆指数	156105	-1.49	-1250	111071	0.47	-415	205807	1.17	3453	152868	-1.21	-1874	A8888.DCE	豆一指数	215164	-5.72	-10147	170732	-6.93	-10804	251835	-4.92	-11760	205670	-4.23	-8621	M8888.DCE	豆粕指数	2640939	-2.13	-52828	1944951	-1.34	-26921	3208832	-2.56	-85307	2615882	-2.81	-75395	RM8888.CZC	菜粕指数	362967	1.14	5071	269763	4.45	12248	414714	-4.02	-17356	301556	-3.79	-10777	Y8888.DCE	豆油指数	500320	-3.54	-13109	373838	-3.12	-12046	620517	-2.36	-18344	504725	-3.55	-17489	OI8888.CZC	菜油指数	349876	10.73	35817	280878	13.93	34353	310360	4.09	15133	239923	3.56	8249	P8888.DCE	棕榈油指数	277692	-1.88	-3061	200884	-1.44	-2944	252823	-7.76	-25441	176431	-10.22	-20074	C8888.DCE	玉米指数	1178471	1.00	12137	917401	-0.18	5473	1232691	2.93	29916	1009033	3.26	31842	CS8888.DCE	玉米淀粉指数	169198	-5.08	-5743	123626	-2.38	-1804	214914	-1.23	-3668	164861	-0.78	-2306	PK8888.CZC	花生指数	138740	-0.29	-410	92288	-1.11	-717	155295	0.47	1086	101177	0.89	3059	CJ8888.CZC	红枣指数	128516	1.75	2839	83439	1.39	1183	137501	3.64	4930	96977	3.88	3619	AP8888.CZC	苹果指数	65404	-2.00	-956	47202	-4.47	-2208	59089	-8.11	-4221	37491	-11.81	-5021	JD8888.DCE	鸡蛋指数	379680	-2.39	-9390	263424	-2.92	-8358	393813	-3.09	-5805	267156	-2.50	-4653	LR2511.SHF	生漆2511	52308	-2.57	-1358	35209	-3.35	-1220	56480	-0.38	-213	37948	-0.13	-43	RC2510.SHF	欧线2510	20182	-11.82	-2590	14000	-10.61	-1489	21185	-10.72	-1924	14265	-10.72	-1046	PR8888.CZC	藕片指数	48719	-5.49	-2711	37039	-4.39	-1612	47517	-5.00	-2331	37800	-4.97	-1977

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 -----