



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26日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，红枣涨2.95%，白银涨2.10%，燃油涨1.00%，下跌前三：焦炭跌-3.75%，焦煤跌-3.11%，欧线跌-2.91%；今日17/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属小幅上涨，黑色下跌，有色、黑色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，黄金、白银、苹果、焦煤、铜、玻璃、红枣多头持续性尚可，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：白银、苹果、锡，流出品种中：黄金、热卷、铜流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：苹果、燃油、锡，流出排前三的为：棉纱、欧线、镍。今日仓单变化较大的有：热卷（+13810）、沥青（-5330）。

从持仓看，持仓量增加前三：苹果、锡、燃油；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：合成橡胶、锡、红枣，净空持仓增加明显的有：生猪、氧化铝、棉纱；其中红枣、20号胶、锡多头增仓，乙二醇、燃油、焦煤、氧化铝空头增仓。

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	仓单持仓比	
AU	0.14	0.95	3.59	390039	453518	-1.64%	1,088.5725	-16.63	-1.53%	65826	192	14.51%
AG	2.10	2.03	8.07	1633403	912362	-0.16%	407.6689	7.72	1.89%	1158266	1411	126.95%
CU	-0.28	0.96	3.58	314453	546016	-1.23%	409.8586	-7.21	-1.76%	26557	-1105	4.86%
V8	-0.77	0.93	-0.53	778251	1359581	0.35%	46.8184	-0.19	-0.41%	110765	220	8.15%
AL	-0.07	0.42	-0.14	195206	486848	-1.19%	91.9097	-1.31	-1.42%	63230	-1178	12.99%
AO	-1.29	1.29	-0.95	321187	400928	-3.01%	51.2275	-2.29	-4.46%	149211	0	37.22%
ZN	-0.28	0.44	-0.29	194248	230281	-3.43%	46.0612	-1.94	-4.21%	57573	990	25.00%
NI	-1.26	1.24	0.28	242559	195554	-8.28%	57.0400	-5.94	-10.42%	25153	48	12.86%
SN	0.00	1.00	1.74	99829	56142	4.06%	36.9258	1.44	3.90%	6077	-199	10.82%
PB	0.11	0.43	-0.27	70977	91667	-2.10%	14.2631	-0.34	-2.41%	34764	-820	37.92%
LC	-1.48	2.96	-0.15	633239	695123	-2.52%	101.3069	-4.18	-4.13%	40329	20	5.80%
SI	-0.94	2.32	0.81	406068	482212	-3.56%	44.0977	-2.06	-4.66%	50133	67	10.40%
RB	-1.52	1.62	-0.77	1745424	2762981	-2.46%	123.5356	-5.99	-4.85%	278350	1228	10.07%
PS	0.36	2.44	-3.52	275264	240274	-0.69%	83.7311	-0.28	-0.33%	7880	0	3.28%
I8	-1.93	2.14	-1.30	402580	830339	-2.16%	143.9240	-6.08	-4.22%	2000	0	0.24%
J8	-3.75	3.42	-0.73	31467	52688	-1.41%	36.0452	-1.94	-5.39%	1690	0	3.21%
JM	-3.11	2.97	-0.47	1078891	906761	-0.04%	157.6004	-5.11	-3.24%	0	0	0.00%
HC	-1.37	1.37	-1.19	910098	1858817	-6.73%	88.8479	-8.46	-9.53%	46314	13810	2.49%
SF	-2.01	1.84	-1.78	442922	339006	-3.87%	15.3682	-0.95	-6.18%	17373	-337	5.12%
SM	-1.50	1.25	-1.98	553483	501103	-1.87%	26.4188	-0.90	-3.42%	56113	-3362	11.20%
SS	-0.68	0.86	-0.19	262187	264493	1.11%	24.0782	0.00	-0.02%	87505	-298	33.08%
SA	-1.59	2.04	-0.76	1374707	1870888	-1.96%	87.7679	-3.22	-3.67%	5752	1435	0.31%
PG	-1.25	1.88	4.04	2618594	1569646	-5.18%	79.2074	-5.44	-6.87%	0	0	0.00%
SH	-0.16	1.27	-1.60	406171	221747	-6.46%	26.8950	-1.92	-7.13%	50	50	0.02%
SC	0.20	1.43	0.29	112482	72546	-3.66%	79.1284	-2.14	-2.70%	5401000	0	7444.93%
FU	1.00	1.66	4.33	773251	449589	3.61%	29.0541	1.40	4.83%	80510	0	17.91%
LU	0.90	1.57	2.18	155338	135186	-1.31%	10.4103	0.04	0.35%	10020	0	7.41%
PG	0.62	1.11	-2.35	87704	156905	-7.83%	18.9321	-1.02	-5.40%	14327	-200	9.13%
TA	-0.68	0.79	-0.41	866968	1339404	-2.20%	44.0642	-1.40	-3.18%	32714	0	2.44%
PP	-0.07	0.87	-0.46	275998	782759	-2.02%	37.7635	-0.81	-2.13%	14118	0	1.80%
PX	-0.34	0.99	-0.48	315189	254790	-5.21%	13.8318	-0.82	-5.93%	0	0	0.00%
EB	-0.10	0.86	-1.70	281109	553053	-2.64%	27.3462	-1.01	-3.71%	185	-217	0.03%

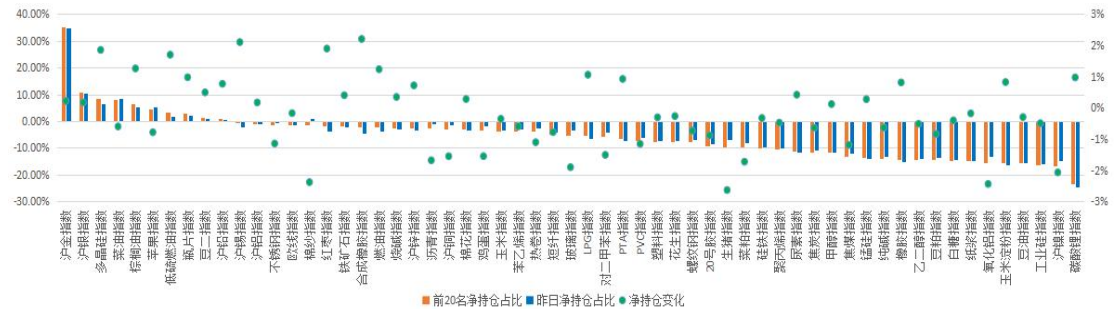
PF	-0.66	0.58	-0.36	370481	259148	-8.35%	11.5059	-1.13	-9.36%	2300	0	0.89%
EG	-0.78	0.99	-1.29	111988	352207	1.98%	20.8570	0.22	1.05%	7477	-100	2.12%
L8	-0.14	0.86	-0.42	232961	665050	-0.84%	33.3230	-0.33	-0.99%	12736	0	1.92%
MA	-0.04	1.65	0.43	735456	1189278	-3.30%	44.8840	-1.58	-3.52%	11332	0	0.95%
BU	0.47	1.38	0.47	348568	366558	-7.10%	27.6224	-1.97	-7.13%	50650	-5330	13.82%
UR	-0.30	1.01	-0.06	144559	382074	-4.30%	20.4600	-0.99	-4.33%	7241	-294	1.90%
RU	-0.61	1.84	-0.61	402097	180794	-0.82%	55.8170	-0.81	-1.15%	149420	-4150	82.65%
NR	0.02	2.38	1.01	157243	117080	-2.13%	29.1495	-0.63	-2.16%	42942	-1814	36.68%
BR	-1.07	2.47	-0.06	259320	89236	-5.77%	11.2096	-0.81	-7.37%	9250	0	10.37%
CF	-0.94	0.99	-2.42	253456	741549	0.58%	69.5835	-0.25	-0.86%	3397	-186	0.46%
CY	-0.86	0.99	-0.83	12435	7766	-24.99%	0.7611	-0.26	-34.17%	0	0	0.00%
SR	-0.15	0.55	0.02	197608	546848	-0.97%	41.9181	-0.47	-1.13%	9464	-329	1.73%
SP	-0.63	0.81	-0.02	269183	328979	-2.25%	27.2007	-0.80	-2.36%	235304	-61	71.53%
A8	-0.05	0.66	0.44	180767	347809	-0.61%	19.0939	-0.13	-0.66%	7578	0	2.18%
M8	-0.83	1.17	-1.51	1366258	4183106	0.89%	168.5435	0.11	0.07%	39055	0	0.93%
RM	-1.25	1.62	-2.14	365675	643670	-0.63%	27.4018	-0.60	-2.20%	9245	0	1.44%
Y8	-0.26	0.68	-1.45	324482	784570	0.38%	88.9061	0.11	0.12%	25534	0	3.25%
OI	0.03	0.77	1.51	380809	454524	-0.84%	80.6695	-0.81	-1.01%	8057	0	1.77%
P8	0.16	0.97	-0.78	630481	476310	1.59%	70.1016	1.20	1.72%	410	0	0.09%
C8	0.42	0.97	-0.60	933351	1637249	0.04%	49.5997	0.23	0.46%	21814	0	1.33%
CS	0.16	0.89	-0.12	182048	272471	-1.79%	8.0885	-0.13	-1.65%	8189	-61	3.01%
PK	0.17	0.51	-0.81	104459	213906	-3.97%	13.3794	-0.56	-4.19%	0	0	0.00%
CJ	2.95	3.10	6.17	290461	236054	0.91%	23.9970	0.90	3.75%	6743	-320	2.86%
AP	-0.57	2.22	1.35	121018	127714	11.22%	21.5556	2.14	9.92%	0	0	0.00%
JD	-0.66	0.72	-1.68	450177	793538	-4.42%	35.9652	-2.09	-5.30%	26	0	0.00%
LH	-0.87	0.87	-1.99	38742	85019	-5.05%	27.3693	-1.71	-6.24%	298	-30	0.35%
EC	-2.90	4.71	2.99	22035	32431	-8.71%	7.3878	-0.95	-12.81%	0	0	0.00%
PR	-0.65	0.60	-0.29	131719	59723	3.46%	7.3546	0.20	2.88%	22	0	0.04%
LG	-0.04	0.49	0.78	7401	19382	-3.14%	2.2714	-0.07	-3.26%	434	0	2.24%

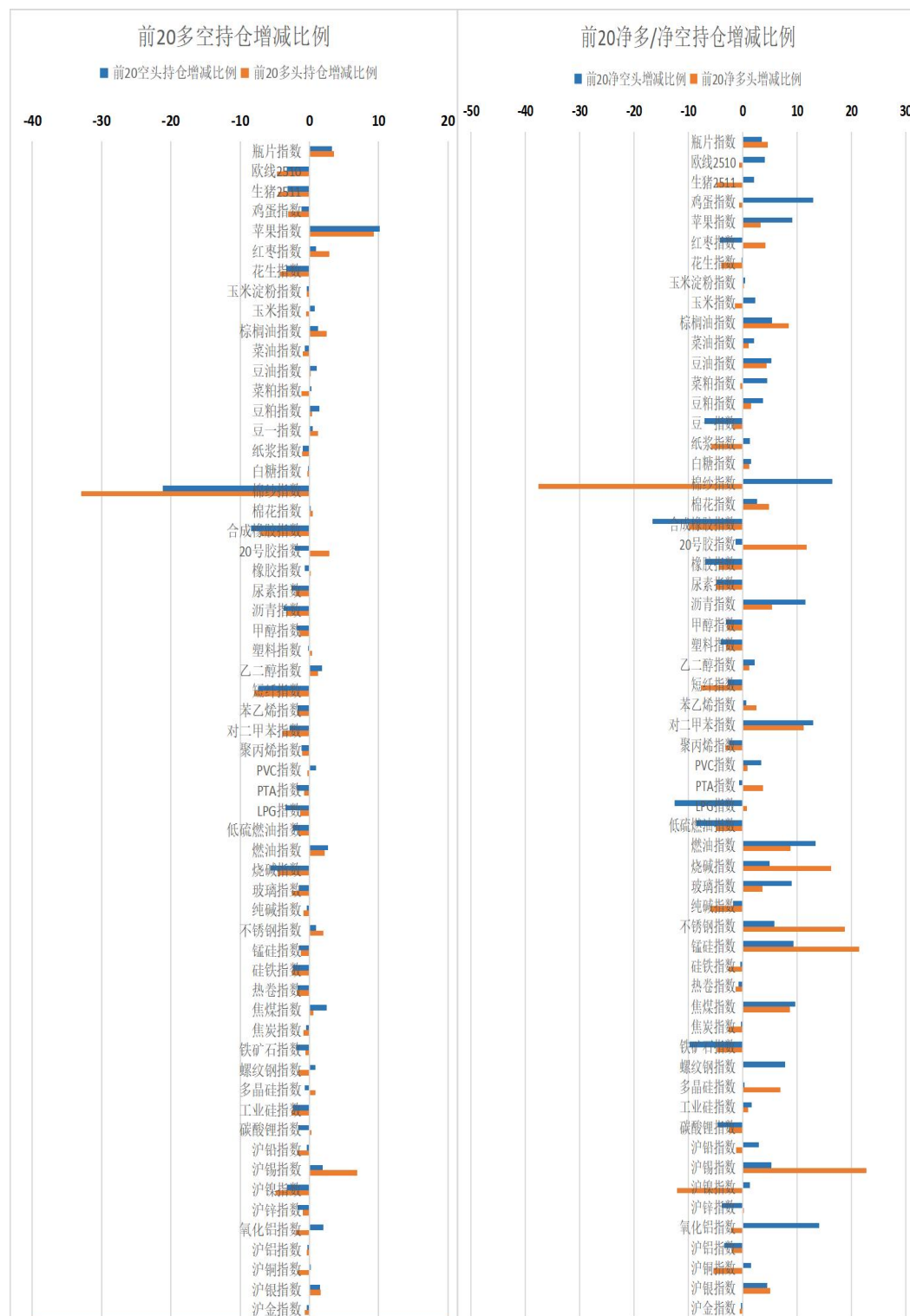


三、会员持仓数据

2025-9-26		2025-9-25		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多持仓增幅	前10多持仓增幅	前10空持仓增幅	前10多持仓增幅	前10空持仓增幅	前10多持仓增幅	前10空持仓增幅	前10多持仓增幅	前10空持仓增幅	前10多持仓增幅	前10空持仓增幅	前10多持仓增幅	前10空持仓增幅																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
AU8888.SHF	沪金指数	246912	-1.67	-2928	195143	1.53	-2669	87747	2.79	-1642	67376	3.68	-2135	AG8888.SHF	沪银指数	403760	1.52	14964	305083	4.53	13322	305705	5.55	13735	208315	2.81	9721	CU8888.SHF	沪铜指数	299313	0.06	-8881	228376	3.98	-7604	314433	2.34	381	249594	0.93	209	AL8888.SHF	沪铝指数	309709	0.04	-1897	226092	1.57	-320	314558	-0.24	-1415	231886	-0.36	-834	AO8888.SHF	氧化铝指数	174105	1.67	-8019	112488	0.32	-5990	236861	-0.97	7905	184110	2.99	9746	ZN8888.SHF	沪锌指数	132970	-1.80	-2288	90204	-0.17	-644	139138	3.04	-3984	114814	2.69	-3168	NI8888.SHF	沪镍指数	114441	0.73	-9490	87784	9.38	-9248	147507	5.23	-6366	108868	4.30	-4889	SM8888.SHF	沪锡指数	30385	1.24	3843	22899	5.97	2646	30433	2.20	1088	22166	-0.34	-198	FE8888.SHF	沪铁指数	64638	-1.94	-1618	50195	3.84	-2189	63902	3.00	-363	49564	2.29	281	LC8888.CFE	碳酸锂指数	389284	-1.12	1897	311599	0.04	122	552258	2.73	-11233	465966	-1.68	-7986	SI8888.CFE	工业硅指数	272389	0.00	-12490	198427	5.41	-11340	351012	3.25	-11778	251003	3.51	-9134	PS8888.CFE	多晶硅指数	139272	0.80	1974	112086	0.18	196	119400	2.64	-1515	92550	-1.91	-1717	RB8888.SHF	螺纹钢指数	1524029	0.50	-41737	1156394	3.76	-28950	1738202	2.23	22632	1388510	2.72	30228	I8888.DCE	铁矿石指数	503641	-0.99	-4666	350154	3.61	-12164	519845	-1.66	-15719	368774	4.07	-13897	J8888.DCE	焦炭指数	25765	1.29	-462	18636	2.33	-445	31825	-1.07	-272	23639	0.16	38	JM8888.DCE	焦煤指数	456892	1.86	5432	317358	0.56	73	577006	4.25	22715	421658	1.18	20869	HC8888.SHF	热卷指数	1124809	0.59	-33398	856030	7.88	-24043	1193238	0.91	-31613	908630	5.51	-22823	SP8888.CZC	硅铁指数	239579	0.42	-8488	180670	3.15	-5874	273101	3.08	-8077	214942	3.37	-7494	SM8888.CZC	锰硅指数	334882	-1.85	-6307	242097	3.44	-3153	402912	-2.18	-7690	313202	0.03	9025	SS8888.SHF	不锈钢指数	149254	0.58	5220	111275	9.24	-97	152458	5.69	2688	112777	37.84	387	SA8888.CZC	纯碱指数	908120	-1.86	-16695	570381	1.81	-8613	1169320	-0.87	-8064	873164	-0.55	8867	FC8888.CZC	玻璃指数	861933	0.64	-39879	607938	5.25	-31902	942824	2.52	-23803	725139	-1.11	-8144	SH8888.CZC	烧碱指数	153190	0.85	-10180	115628	4.99	-5306	158685	7.28	-12456	122315	0.75	-5185	FU8888.SHF	燃油指数	262352	0.71	9733	193408	5.66	8581	262891	2.48	12202	193738	8.89	8414	LU8888.SHF	低硫燃油指数	63450	0.91	-2062	48444	2.36	-2031	58800	3.60	-3295	45381	44.00	270	PG8888.DCE	LPG指数	92723	-0.39	-2130	75882	2.09	-1616	101094	5.39	-5403	86760	44.94	-4505	TA8888.CZC	PTA指数	850861	-1.69	-9736	626247	0.61	-3853	936120	3.02	-24075	762276	33.00	-23570	Y8888.DCE	PVC指数	791659	-0.42	-3546	538446	0.34	-2028	891644	1.45	13038	692034	1.62	10988	PP8888.CZC	聚丙烯指数	483021	0.22	-7964	363041	3.09	-11186	564574	-1.54	-8747	467566	-0.79	-3600	PE8888.CZC	对二甲苯指数	179947	0.55	-9695	132849	5.69	-5032	194460	4.58	-7284	147707	5.72	-8963	EB8888.DCE	苯乙烯指数	357941	0.55	-9735	281564	3.09	-8618	378278	2.66	-9590	291943	3.14	-10158
PF8888.CZC	短纤指数	193569	0.71	-20724	146295	1.45	-17925	206039	3.75	-19231	154296	9.28	-15779	EG8888.DCE	乙二醇指数	195914	1.74	4443	139617	0.66	922	247044	2.55	6260	196179	8.01	5734	L8888.DCE	塑料指数	490001	1.75	2591	302356	2.93	-585	458821	2.82	-1423	374211	0.87	-2279	MA8888.CZC	甲醇指数	694968	0.72	-17356	517148	1.95	-8816	833451	2.98	-22066	665976	2.45	-16722	BU8888.SHF	沥青指数	236398	-1.97	-11793	167440	7.79	-7830	246295	9.64	-13575	171508	7.41	-4853	UR8888.CZC	尿素指数	201060	0.70	-7734	136407	3.28	-4629	244142	4.43	-9734	179106	3.09	-5705	RU8888.SHF	橡胶指数	98606	0.16	5	69502	1.17	1088	124581	-1.21	-1166	94724	-0.13	-121	NR8888.SHF	20号胶指数	66706	0.57	3390	49845	5.00	384	77694	4.74	-2486	59841	4.62	-2227	RB8888.SHF	合成橡胶指数	27616	0.37	-6216	19500	0.03	-4486	29668	1.58	-7552	23178	33.26	-5836	CF8888.CZC	棉花指数	490592	0.67	3266	357728	0.51	1870	512064	0.27	1357	376653	-0.26	-859	CT8888.CZC	棉纱指数	6919	0.22	-2559	6004	26.20	-1757	7039	5.28	-1647	6115	33.50	-1552	SR8888.CZC	白糖指数	333815	-0.50	-1674	230133	1.05	-993	414788	-0.05	-227	328670	0.19	621	SP8888.SHF	纸浆指数	152393	0.38	-3509	106859	3.79	-3503	201582	2.05	-3127	150019	1.86	-2849	A8888.DCE	豆一指数	220281	1.38	4398	176870	8.60	6138	251269	-0.22	1620	203285	-1.16	-294	M8888.DCE	豆粕指数	2657871	0.64	17035	1951560	0.34	6609	3266252	1.79	58296	2667033	1.96	61334	RM8888.CZC	菜粕指数	353587	0.58	-7253	255955	5.12	-10474	416150	0.35	1713	307566	1.99	6417	Y8888.DCE	豆油指数	500780	0.09	460	374311	0.13	473	623787	0.53	8035	513506	1.74	11679	OI8888.CZC	菜油指数	341601	0.37	-4231	279439	0.51	1633	305152	1.68	-2970	234301	2.34	-5622	P8888.DCE	棕榈油指数	290496	0.61	11924	213309	16.19	12425	259247	2.54	5905	179413	1.69	2982	C8888.DCE	玉米指数	1171765	-0.57	-8201	912508	0.53	-3934	1231860	-0.07	11745	998890	-1.01	808	CS8888.DCE	玉米淀粉指数	166391	-1.66	-1015	125874	1.82	2852	209059	2.72	-1020	155186	5.87	-3688	PK8888.CZC	花生指数	129795	0.45	-8945	87283	5.42	-4093	146268	5.81	-7086	96041	5.08	-5119	CJ8888.CZC	红枣指数	134329	0.52	6684	87893	5.34	5149	138928	1.04	2250	97868	0.92	891	AP8888.CZC	苹果指数	77187	1.02	11845	57951	22.77	10953	71169	20.44	12951	47961	27.83	11713	JD8888.DCE	鸡蛋指数	360004	0.18	-24165	245025	6.98	-18345	385837	2.03	-8968	260109	2.64	-7690	LH2511.DCE	生油2511	48489	0.30	-3797	32562	7.52	-1825	53568	5.16	-2678	36673	3.36	50	BC2510.SHF	欧线2510	18659	0.55	-1523	12669	9.51	-1331	19737	6.84	-1060	12896	9.60	-1235	PR8888.CZC	纸片指数	50754	0.18	2094	39583	6.87	3161	48929	2.97	1924	39260	8.86	2025																																										

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 -----