



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29日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，白银涨2.92%，碳酸锂涨1.33%，黄金涨1.25%，下跌前三：工业硅跌-3.72%，焦煤跌-3.44%，红枣跌-3.28%；今日22/62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：锌、纸浆、碳酸锂，流出品种中：焦煤、白银、铜流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：锌、纸浆，流出排前三的为：铅、棉纱、生猪。今日仓单变化较大的有：白银（+31382）、PTA（-4600）。

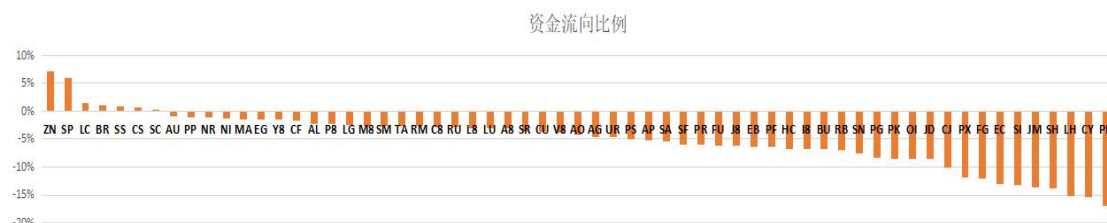
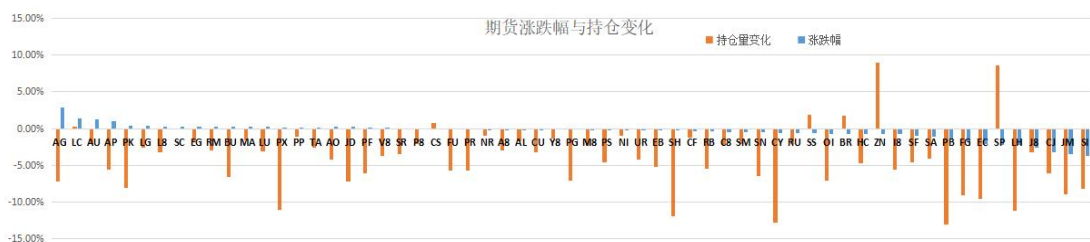
从持仓看，持仓量增加前三：锌、纸浆、不锈钢；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：铅、20号胶、烧碱，净空持仓增加明显的有：花生、玻璃、燃油；其中20号胶、不锈钢、焦炭多头增仓，棕榈油、锌空头增仓。长假前夕，市场资金以减仓为主。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、白银、棉花、苹果、铜、生猪

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	1.25	1.33	4.41	471378	443906	-2.12%	1,078.8204	-9.75	-0.90%	68628	2802	15.46%
AG	2.92	3.40	9.72	2294694	846670	-7.20%	389.3901	-18.28	-4.69%	1189648	31382	140.51%
CU	-0.12	0.93	3.11	266878	528116	-3.28%	395.0826	-14.78	-3.74%	25603	-954	4.85%
V8	0.02	0.89	-1.07	702438	1308254	-3.78%	45.0541	-1.76	-3.92%	112028	1263	8.56%
AL	-0.10	0.48	-0.29	243280	478343	-1.75%	89.9348	-1.97	-2.20%	59747	-3483	12.49%
AO	0.10	2.10	-1.59	396468	384129	-4.19%	49.1348	-2.09	-4.26%	159759	10548	41.59%
ZN	-0.79	1.25	-1.06	281569	251024	9.01%	49.6043	3.54	7.14%	59264	1691	23.61%
NI	-0.24	0.65	-0.46	153745	193534	-1.03%	56.3155	-0.72	-1.29%	25057	-96	12.95%
SN	-0.53	1.22	1.31	84373	52516	-6.46%	34.3569	-2.57	-7.48%	5950	-127	11.33%
PB	-1.45	1.49	-1.81	100715	79662	-13.10%	12.1977	-2.07	-16.93%	31946	-2818	40.10%
LC	1.33	2.91	-0.24	657174	695786	0.10%	102.7546	1.45	1.41%	41119	790	5.91%
SI	-3.72	3.11	-7.00	538478	442464	-8.24%	38.9587	-5.14	-13.19%	50202	69	11.35%
RB	-0.42	0.55	-2.00	1430530	2613355	-5.42%	115.4016	-8.13	-7.05%	275938	-2412	10.56%
PS	-0.23	2.66	-2.92	229973	229306	-4.56%	79.7274	-4.00	-5.02%	7950	70	3.47%
I8	-0.79	1.37	-3.00	333381	784180	-5.56%	134.8630	-9.06	-6.72%	700	-1300	0.09%
J8	-2.63	3.29	-5.06	30209	50959	-3.28%	33.9456	-2.10	-6.19%	1690	0	3.32%
JM	-3.44	3.34	-6.31	1073525	825807	-8.93%	138.5999	-19.00	-13.71%	0	0	0.00%
HC	-0.78	0.96	-2.57	720411	1771578	-4.69%	83.2615	-5.59	-6.71%	46314	0	2.61%
SF	-0.98	2.73	-2.51	574425	323191	-4.67%	14.5041	-0.86	-5.96%	17031	-342	5.27%
SM	-0.48	2.14	-2.30	564474	490681	-2.08%	25.7410	-0.68	-2.63%	55212	-901	11.25%
SS	-0.64	0.81	-0.73	275456	269578	1.92%	24.2717	0.19	0.80%	87148	-357	32.33%
SA	-1.08	1.69	-2.72	1360356	1793883	-4.12%	83.2376	-4.53	-5.44%	6352	600	0.35%
FC	-1.90	3.01	1.31	2555651	1426863	-9.10%	70.6498	-8.56	-12.11%	0	0	0.00%
SH	-0.28	1.75	-4.08	467028	195268	-11.94%	23.6092	-3.29	-13.92%	50	0	0.03%
SC	0.28	1.71	1.40	125443	72508	-0.05%	79.3068	0.18	0.23%	5401000	0	7448.83%
FU	-0.03	2.26	4.33	884095	423740	-5.75%	27.3766	-1.68	-6.13%	77790	-2720	18.36%
LU	0.20	1.96	3.05	154472	130957	-3.13%	10.1060	-0.30	-3.01%	15020	5000	11.47%
PG	-0.17	1.01	-1.85	85254	145783	-7.09%	17.4863	-1.45	-8.27%	12916	-1411	8.86%
TA	0.13	1.25	1.06	794418	1303991	-2.64%	42.9284	-1.14	-2.65%	28114	-4600	2.16%
PP	0.13	0.51	-0.17	251131	773817	-1.14%	37.3827	-0.38	-1.02%	14098	-20	1.82%
PX	0.14	1.31	0.91	297103	226619	-11.06%	12.3561	-1.48	-11.94%	0	0	0.00%
EB	-0.24	1.11	-0.84	233604	524424	-5.18%	25.7117	-1.63	-6.36%	0	-185	0.00%

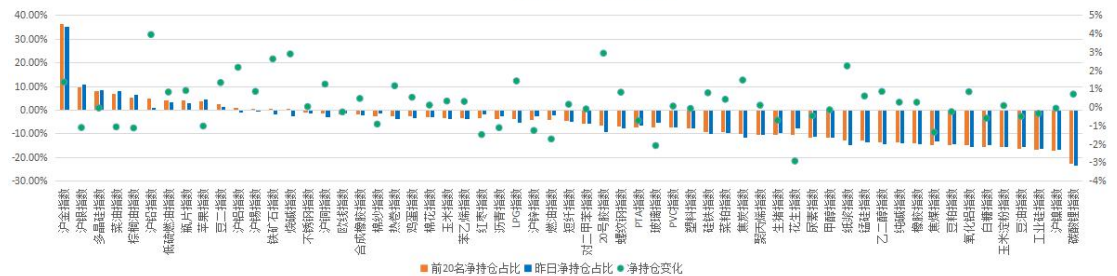
PF	0.06	1.08	0.68	334965	243465	-6.05%	10.8095	-0.70	-44%	0	-2300	0.00%
EG	0.26	0.83	-0.78	121578	346177	-1.71%	20.5482	-0.31	-50%	7476	-1	2.16%
L8	0.31	0.64	0.15	245848	643694	-3.21%	32.3527	-0.97	-300%	12736	0	1.98%
MA	0.21	0.93	0.13	534025	1169654	-1.65%	44.2283	-0.66	-48%	10832	-500	0.93%
BU	0.23	0.85	1.00	265110	342335	-6.61%	25.8541	-1.77	-84%	50650	0	14.80%
UR	-0.24	1.62	0.24	210925	365918	-4.23%	19.5417	-0.92	-70%	7211	-30	1.97%
RU	-0.62	2.11	-1.01	353146	176958	-2.12%	54.2946	-1.52	-80%	151210	1790	85.45%
NR	-0.06	1.99	0.89	145032	115896	-1.01%	28.8400	-0.31	-107%	42437	-505	36.62%
ER	-0.75	2.15	-1.00	225602	90821	1.78%	11.3230	0.11	100%	7600	-1650	8.37%
CF	-0.42	0.73	-2.54	321480	732424	-1.23%	68.4405	-1.14	-67%	3173	-224	0.43%
CY	-0.56	0.82	-1.23	12499	6769	-12.84%	0.6597	-0.10	-1337%	0	0	0.00%
SR	0.00	0.58	0.22	182246	527571	-3.53%	40.4379	-1.48	-66%	8981	-483	1.70%
SP	-2.19	2.50	-2.19	521406	357282	8.60%	28.8959	1.70	587%	232466	-2838	65.07%
A8	-0.08	0.59	0.33	160513	337578	-2.94%	18.5147	-0.58	-13%	7290	-288	2.16%
M8	-0.21	0.66	-2.41	1138409	4084782	-2.35%	164.2692	-4.27	-60%	39055	0	0.96%
RM	0.25	1.05	-3.68	271181	624617	-2.96%	26.6669	-0.73	-76%	9245	0	1.48%
Y8	-0.16	0.64	-2.08	286385	774080	-1.34%	87.5795	-1.33	-51%	25534	0	3.30%
OI	-0.72	1.00	-0.08	286948	422406	-7.07%	74.3184	-6.35	-855%	8057	0	1.91%
P8	0.00	0.92	-0.88	480901	466038	-2.16%	68.5863	-1.52	-21%	410	0	0.09%
C8	-0.46	0.97	-0.74	851383	1600487	-2.25%	48.2588	-1.34	-78%	21549	-265	1.35%
CS	0.00	0.93	0.20	177864	274397	0.71%	8.1462	0.06	71%	8189	0	2.98%
PK	0.42	0.77	-0.22	149781	196641	-8.07%	12.3326	-1.05	-849%	0	0	0.00%
CJ	-3.28	4.49	2.42	349397	221764	-6.05%	21.8041	-2.19	-1006%	6155	-588	2.78%
AP	0.95	2.45	2.39	147973	120594	-5.57%	20.4707	-1.08	-530%	0	0	0.00%
JD	0.09	0.73	-1.34	402746	735992	-7.25%	33.1215	-2.84	-859%	26	0	0.00%
LH	-2.23	2.54	-4.13	58720	75453	-11.25%	23.7490	-3.62	-1524%	0	-298	0.00%
EC	-2.11	4.56	6.14	16679	29314	-9.61%	6.5370	-0.85	-1301%	0	0	0.00%
PR	-0.05	1.05	0.57	117170	56325	-5.69%	6.9343	-0.42	-606%	44	22	0.08%
LG	0.36	0.88	0.76	8535	18866	-2.66%	2.2187	-0.05	-238%	434	0	2.30%

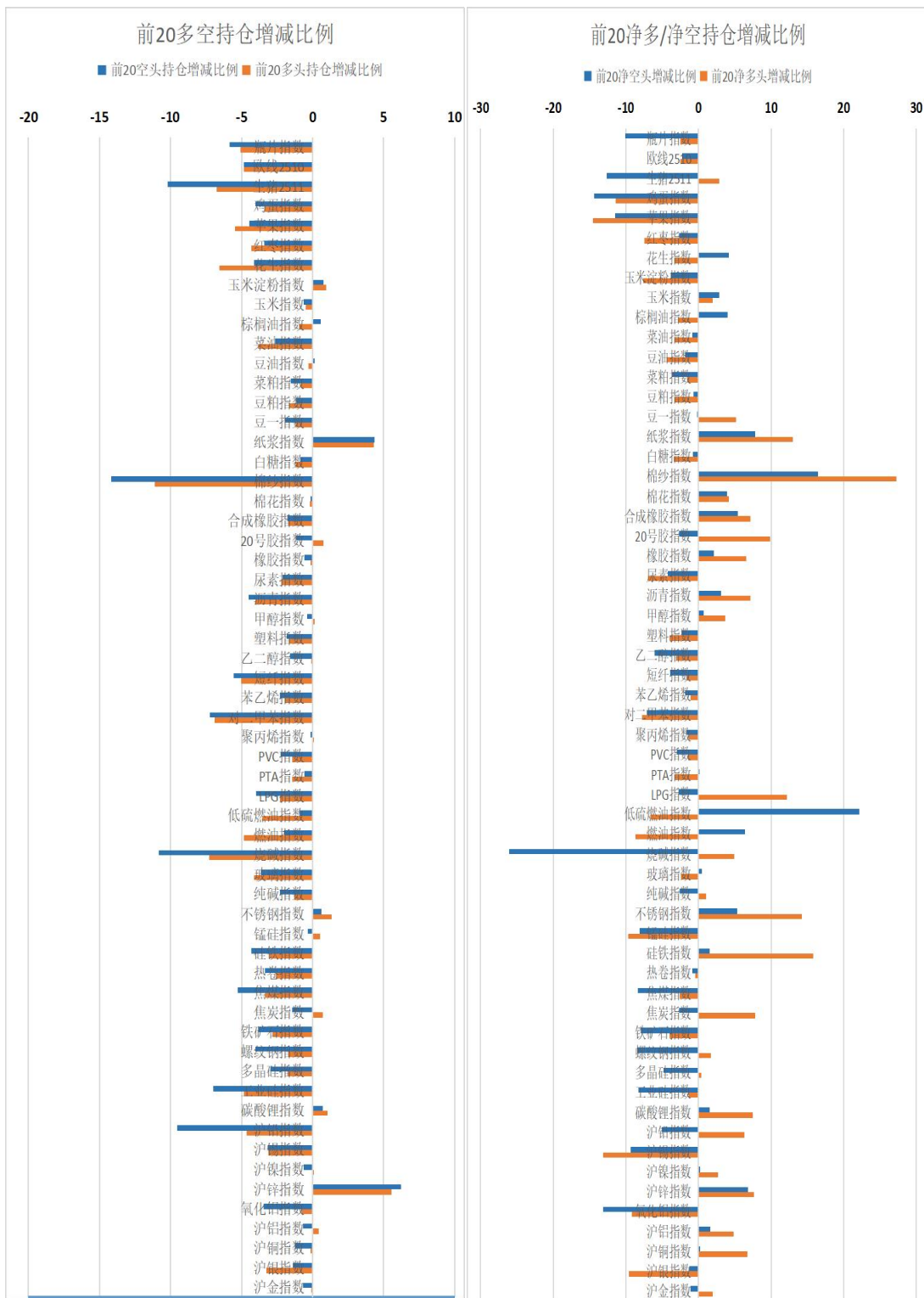


三、会员持仓数据

2025-9-29		2025-9-26		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名持仓增减	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓增减	前20名空持仓	空持仓变化	前20名空持仓增减	前10名总持仓	总持仓变化	前10名空持仓增减	前10空持仓增减	
AU888.SHF	沪金指数	245721	-0.48	-17	194098	-0.54	-484	83894	-4.39	-3018	65461	-2.84	-1915		
AG888.SHF	沪银指数	361654	-0.43	-27673	276192	-9.47	-22722	280038	-8.40	-11710	197766	-5.06	-11293		
CU888.SHF	沪铜指数	300062	b.25	-732	228058	-0.14	-318	308097	-2.02	-6615	242510	-2.84	-3267		
AL888.SHF	沪铝指数	309004	-0.23	2036	226427	0.15	2762	303429	-3.54	-3189	227994	-1.68	-3892		
AO888.SHF	氧化铝指数	168612	-5.15	-3015	112836	0.31	1243	225528	-4.78	-13307	171753	-6.71	-10433		
ZN888.SHF	沪锌指数	152256	-1.50	13894	102965	-14.17	10069	162167	-16.55	-15608	133532	-16.30	13980		
NI888.SHF	沪镍指数	112855	-1.39	182	86189	-1.82	-921	145704	-1.22	-1227	107928	-0.86	-588		
SN888.SHF	沪锡指数	28440	-3.40	-1625	21315	-6.92	-1143	28037	-7.87	-1669	20319	-8.33	-1469		
PB888.SHF	沪铅指数	58687	-0.21	-3690	45301	-9.75	-3218	54908	-4.07	-7593	43918	-1.39	-3522		
LC888.GFE	碳酸锂指数	396345	-1.81	7203	314377	0.89	1805	554564	-0.42	-4998	464504	-0.31	662		
SI888.GFE	工业硅指数	246469	-5.52	-21490	175174	-11.72	-21591	320144	-8.79	-30868	233160	-7.11	-10128		
FB888.GFE	多晶硅指数	130584	-5.24	-4056	106444	-5.03	-782	111730	-6.42	-6868	86025	-7.05	-3661		
RB888.SHF	螺纹钢指数	1427877	-5.31	-44840	1100976	-4.79	-38675	1609336	-7.41	-104855	1260790	-9.20	-99137		
IB888.DCE	铁矿石指数	487011	-5.30	-22264	336370	-3.94	-13784	481789	-7.32	-30053	348425	-5.52	-22077		
JM888.DCE	焦炭指数	25968	-0.79	363	18860	-1.20	224	31080	-2.34	-725	23211	-1.81	-428		
JM888.DCE	焦煤指数	393308	-3.92	-27566	273948	-13.68	-19409	513977	-0.92	-43463	378052	-0.34	-31085		
HC888.SHF	热卷指数	1076461	-4.30	-45980	818481	-4.39	-28726	1121145	-6.04	-59291	852953	-6.13	-39521		
SF888.CZC	硅铁指数	229784	-4.09	-9716	173758	-3.83	-6912	259229	-5.08	-13872	203090	-5.51	-11852		
SM888.CZC	锰硅指数	331373	-1.05	2570	249874	-8.21	9439	395032	-1.96	-1581	317061	-1.23	4370		
SS888.SHF	不锈钢指数	150160	-0.61	3578	112084	0.73	3014	153350	-0.59	-1653	114795	-1.79	3112		
SA888.CZC	纯碱指数	879600	-5.14	-23535	557416	-2.27	-9237	1125287	-3.77	-41143	855633	-2.01	-17531		
FG888.CZC	玻璃指数	782223	-3.18	-59109	544053	-10.51	-58846	886164	-6.01	-52097	695511	-4.36	-31628		
SB888.CZC	烧碱指数	138137	-0.83	-14197	106527	-7.87	-3903	137338	-3.45	-21161	107514	-2.10	-11748		
FU888.SHF	燃油指数	233242	-7.57	-20501	177188	-8.39	-15990	250511	-4.71	-8524	181038	-6.56	-10294		
LU888.SHF	低硫燃油指数	57181	-3.88	-4645	42794	-11.66	-4474	51604	-2.24	-1224	39512	-2.93	-2083		
PG888.DCE	LPG指数	88514	-4.54	-3356	72400	-4.59	-3482	94219	-6.80	-5821	82067	-5.41	-4693		
TA888.CZC	PTA指数	832227	-2.19	-18634	611474	-2.36	-14773	924842	-1.20	-7560	744107	-2.38	-18169		
V888.DCE	PVC指数	767622	-5.04	-18538	528675	-1.81	-9800	863099	-3.20	-29351	669080	-3.32	-23827		
PP888.DCE	聚丙烯指数	483628	-0.13	851	358642	-1.21	-4288	563458	-0.20	-1042	466276	-0.28	-1290		
FE888.CZC	对二甲苯指数	157593	-2.42	-15628	119134	-10.32	-11631	170727	-2.20	-16403	132364	-0.39	-9438		
EB888.DCE	苯乙烯指数	332328	-7.16	-10417	262444	-6.79	-9319	350003	-7.47	-12163	267950	-8.22	-4434		
FF888.CZC	短纤指数	181205	-1.39	-12222	137694	-5.88	-6665	192550	-6.55	-13489	147779	-4.22	-4139		
EC888.DCE	乙二醇指数	194327	-0.81	-396	138632	-0.71	109	241639	-2.19	-5405	191883	-2.19	-4296		
LS888.DCE	塑料指数	398340	-2.61	-10348	293625	-2.89	-6068	447016	-2.57	-11589	365955	-2.21	-7910		
MA888.CZC	甲醇指数	690666	-0.62	820	520427	0.63	3279	828577	-0.58	-4548	659180	-1.02	-6796		
RU888.SHF	沥青指数	215750	-5.73	-13697	153580	-8.28	-13153	228814	-7.10	-15486	159143	-7.21	-11055		
UR888.CZC	尿素指数	191945	-1.53	-8102	131902	-3.30	-3171	234949	-3.77	-7699	174639	-2.49	-4467		
RU888.SHF	橡胶指数	98237	-0.37	-301	70064	0.81	562	123195	-1.11	-1045	94573	-0.16	-245		
NR888.SHF	20号胶指数	67639	-1.40	883	50826	-1.97	457	75124	-3.31	-1346	57642	-3.67	-1566		
BR888.SHF	合成橡胶指数	25889	-3.25	-1579	18918	-2.98	-205	27551	-7.14	-1623	21123	-8.87	-1863		
CF888.CZC	棉花指数	487911	-0.55	-1513	357372	-0.10	93	508317	-0.73	-957	377074	-0.11	2367		
CY888.CZC	棉纱指数	5848	-5.48	-753	4913	-18.17	-936	6015	-14.55	-958	5217	-4.69	-615		
SR888.CZC	白糖指数	326379	-2.23	-6435	231550	0.62	1788	407684	-1.71	-4522	327837	-0.25	-672		
SP888.SHF	纸浆指数	162364	-1.54	15445	115856	-8.42	9993	207794	-8.08	-15634	159606	-3.39	15756		
AB888.DCE	豆一指数	213005	-3.30	-4081	174353	-1.42	-1960	240042	-4.47	-6640	195271	-3.94	-8014		
M888.DCE	豆粕指数	2596742	-2.30	-66509	1906074	-2.33	-44777	3200951	-2.00	-46586	2621945	-1.69	-31703		
RM888.CZC	菜粕指数	348346	-1.48	-5073	251486	-1.75	-2873	406416	-2.34	-9734	302436	-1.67	-5130		
Y888.DCE	豆油指数	499077	-0.34	-2113	373030	-0.34	-1691	624319	-0.09	532	516283	-0.54	2777		
OI888.CZC	菜油指数	321890	-5.77	-16233	267183	-4.39	-12256	292554	-4.13	-11209	225448	-3.78	-8853		
P888.DCE	棕榈油指数	284853	-1.94	-4386	211542	-0.83	-2075	259559	-0.12	2634	181556	-1.19	2143		
C888.DCE	玉米指数	1153573	-1.55	-7662	902562	-1.09	-9201	1207044	-2.01	-9956	998323	-0.06	-11190		
CS888.DCE	玉米淀粉指数	167017	-0.38	2590	125447	-0.34	-427	209759	-0.33	2091	152833	-1.52	774		
PK888.CZC	花生指数	115169	-1.27	-12937	78710	-9.82	-5745	136071	-6.97	-8118	92475	-3.71	-1485		
CJ888.CZC	红枣指数	123618	-7.97	-9584	81536	-7.23	-4965	131245	-5.53	-7581	92985	-4.99	-4883		
AP888.CZC	苹果指数	70252	-3.98	-6605	52172	-9.97	-5779	65810	-7.53	-5359	41928	-2.58	-5635		
JD888.DCE	鸡蛋指数	328364	-5.79	-24782	226091	-7.73	-19100	348383	-9.71	-29562	238529	-8.30	-18831		
LR2511.DCE	生蒜2511	42483	-2.39	-5086	28497	-12.48	-3843	45879	-14.35	-7689	32230	-2.12	-3697		
BC2510.SHF	欧线2510	17112	-5.29	-1416	11789	-6.95	-880	18312	-7.22	-1425	11497	-0.85	-1055		
FR888.CZC	蓖麻子指数	47823	-5.77	-2865	36071	-8.87	-2937	45595	-6.81	-3294	36242	-7.69	-3018		

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 -----