



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8月25日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，焦煤涨4.53%，欧线涨3.74%，焦炭涨3.29%，下跌前三：玉米跌-0.82%，玉米淀粉跌-0.76%，工业硅跌-0.70%；今日50/62品种上涨，商品涨多跌少，黑色显著反弹，农产品小幅下跌，贵金属、有色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，多晶硅、烧碱、红枣、油脂、焦煤多头持续性尚可，原油化工、鸡蛋、双硅空头持续性较好，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、铜、黄金，流出品种中：豆油、棕榈油、多晶硅流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：合成橡胶、白银、焦煤，流出排前的为：LPG、铅、玉米淀粉。今日仓单变化较大的有：氧化铝（+5386）、玉米（-8950）。

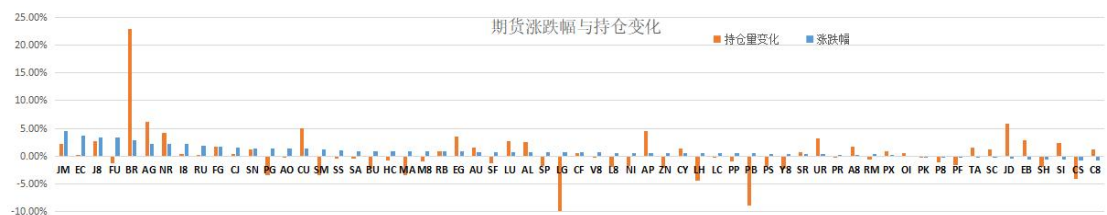
从持仓看，持仓量增加前三：合成橡胶、白银、鸡蛋；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：碳酸锂、燃油、红枣，净空持仓增加明显的有：合成橡胶、多晶硅、铜。其中红枣、橡胶、燃油、烧碱、锡多头增仓，欧线、鸡蛋、豆一、合成橡胶、乙二醇、苯乙烯、玻璃、工业硅、氧化铝、铜空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、碳酸锂、棕榈油、鸡蛋、烧碱、燃油、白银

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	0.75	1.22	0.46	311824	415057	1.48%	907.8500	19.89	2.19%	37515	60	9.04%
AG	2.17	2.78	2.07	999631	775156	6.16%	306.4408	23.91	7.80%	1113641	4518	143.67%
CU	1.31	1.46	0.78	199354	485081	5.08%	356.6930	20.44	5.73%	23747	-401	4.90%
VB	0.64	1.21	-0.45	1279578	1345529	-0.14%	47.5979	0.23	0.48%	82280	0	6.12%
AL	0.67	0.84	0.09	262558	590166	2.59%	112.6283	3.29	2.92%	56670	-474	9.60%
AO	1.34	2.24	-0.69	562241	361808	-0.23%	50.5108	0.56	1.10%	83132	5386	22.98%
ZN	0.54	1.13	-0.58	199712	206898	-2.09%	42.5568	-0.75	-1.77%	35194	2403	17.01%
NI	0.59	0.91	-0.32	181610	215058	-1.85%	62.1633	-0.80	-1.29%	22292	-260	10.37%
SN	1.40	1.83	1.07	128434	48642	1.25%	31.5044	0.82	2.59%	7032	-21	14.46%
PB	0.46	0.77	0.07	97562	87076	-8.91%	13.6840	-1.44	-10.56%	58948	2	67.70%
LC	0.50	3.30	-3.65	831873	788716	-0.10%	124.5913	0.50	0.40%	25630	640	3.25%
SI	-0.70	2.90	-1.39	584117	535687	2.28%	47.0259	0.73	1.54%	50938	-111	9.51%
RB	0.79	1.40	-1.30	1964414	3017418	0.87%	134.4451	2.19	1.63%	162206	3573	5.38%
PS	0.38	2.52	-1.88	440351	321295	-1.89%	112.1419	-1.72	-1.53%	6730	190	2.09%
I8	2.14	2.10	1.14	432740	832146	0.34%	144.3059	3.49	2.42%	2000	0	0.24%
J8	3.29	4.51	0.83	42640	49006	2.68%	33.9545	1.94	5.71%	820	0	1.67%
JM	4.53	5.72	-0.51	2379288	918162	2.21%	159.8206	10.24	6.41%	0	0	0.00%
HC	0.80	1.25	-1.51	932515	2229292	-0.89%	105.7492	-0.10	-0.09%	27749	-5366	1.24%
SF	0.75	1.25	-3.95	313897	437597	-1.28%	20.0000	-0.13	-0.63%	20234	-240	4.62%
SM	1.12	1.12	-3.37	364201	569284	-3.40%	30.4304	-0.77	-2.54%	68919	-1175	12.11%
SS	1.01	1.09	-0.89	206823	244106	-0.53%	22.7123	-0.12	-0.55%	101687	-238	41.66%
SA	0.91	2.35	-3.70	2454018	2005964	-0.53%	96.6946	0.23	0.23%	9313	249	0.46%
FG	1.76	3.34	-0.09	3082991	1677818	1.68%	77.6531	2.62	3.37%	1643	0	0.10%
SH	-0.69	1.92	3.79	765885	301758	-1.91%	40.0341	-1.14	-2.86%	135	-15	0.04%
SC	-0.16	0.81	0.95	121253	74263	1.16%	80.1368	0.79	0.99%	4767000	0	6419.05%
FU	3.29	4.08	5.18	1566743	503415	-1.25%	31.8969	0.43	1.34%	73710	0	14.64%
LU	0.74	0.80	2.48	164384	138248	2.71%	10.6966	0.36	3.35%	11110	0	8.04%
PV	1.36	1.27	4.29	107996	182077	-3.54%	23.1813	-0.76	-3.27%	13307	420	7.31%
TA	-0.14	1.21	3.34	1145074	1505747	1.51%	53.5068	0.36	0.67%	30940	0	2.05%

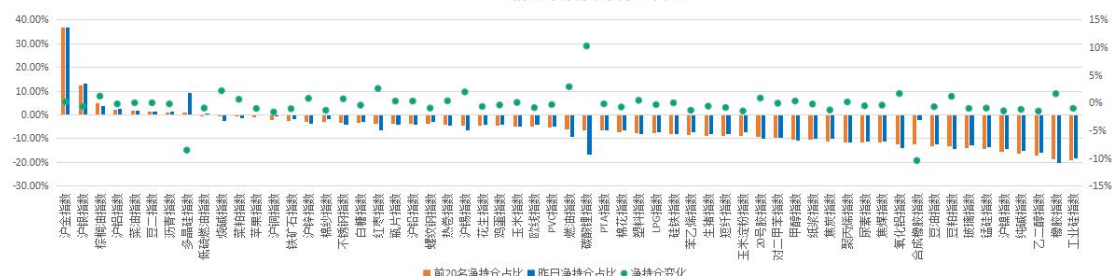
PP	0.50	0.60	-0.14	268863	615977	-0.90%	30.4707	-0.13	-0.41%	14055	0	2.28%
PX	0.04	0.29	0.83	344209	282808	0.94%	16.1764	0.07	0.46%	0	0	0.00%
EB	0.60	0.46	0.95	453790	473779	2.79%	25.1378	0.22	0.86%	650	-38	0.14%
FF	-0.14	0.02	0.18	247529	278421	-1.58%	12.9222	-0.23	-1.78%	5553	-200	1.99%
EG	0.78	0.01	0.89	217864	350001	3.46%	23.6829	0.68	2.87%	2392	300	0.68%
L8	0.60	0.56	0.08	319319	508393	-1.90%	26.3892	-0.35	-1.34%	7684	0	1.51%
MA	0.80	0.17	0.80	587889	1005074	-3.48%	39.2987	-1.19	-3.04%	10566	-100	1.05%
BU	0.87	0.33	0.45	257555	411487	-2.29%	31.5646	-0.47	-1.48%	72650	0	17.66%
UR	0.29	0.92	0.52	226202	320093	3.25%	18.1266	0.60	3.29%	5123	1050	1.60%
RU	0.81	0.06	0.43	396421	173996	0.10%	54.7366	1.03	1.88%	177760	-710	102.16%
NR	0.16	0.23	0.65	117535	104322	4.13%	26.7100	1.60	6.00%	44655	-202	42.80%
ER	0.84	0.20	0.55	214574	74088	22.90%	9.7818	2.04	20.87%	12470	280	16.83%
CF	0.65	0.89	0.15	330783	731041	0.48%	74.9345	0.16	0.21%	7104	-94	0.97%
CY	0.52	0.57	-0.08	8209	23231	1.33%	2.3981	0.04	1.62%	63	-1	0.27%
SR	0.30	0.35	0.25	167765	472902	0.68%	38.1456	0.25	0.67%	15385	-170	3.25%
SP	0.66	0.08	-0.69	253055	299395	-1.82%	25.3158	-0.33	-1.31%	251158	-475	83.89%
A8	0.18	0.68	-0.55	129197	350623	1.73%	19.7770	0.34	1.71%	12082	-115	3.45%
M8	0.80	0.00	-0.49	1339353	4263605	-0.98%	183.9152	-1.07	-0.58%	10925	0	0.26%
RM	0.16	0.30	-0.59	381132	643571	-0.66%	30.7070	-0.16	-0.51%	8066	-187	1.25%
Y8	0.35	0.23	-0.68	509998	943808	-2.28%	114.1016	-3.15	-2.76%	15760	0	1.67%
OI	-0.01	0.05	0.37	358399	405607	0.53%	72.2369	0.27	0.37%	3487	0	0.86%
P8	-0.10	0.45	0.29	801970	646963	-1.15%	100.4264	-1.76	-1.76%	0	0	0.00%
C8	-0.82	0.19	-0.04	798251	1728218	1.11%	53.7964	-0.29	-0.54%	94340	-8950	5.46%
CS	-0.76	0.95	-0.50	154659	284660	-4.13%	9.0596	-0.65	-7.17%	7450	0	2.62%
CJ	0.48	0.97	-0.99	152825	199710	0.12%	20.8490	0.29	1.41%	10088	197	5.05%
AP	0.55	0.47	-0.48	61623	105146	4.49%	17.0646	0.82	4.82%	0	0	0.00%
JD	-0.55	0.48	-0.00	673509	947101	5.90%	41.9108	1.92	4.57%	0	0	0.00%
LH	0.51	0.12	-0.25	29558	70029	-4.41%	24.9370	-1.02	-4.09%	430	0	0.61%
EC	0.74	0.36	-0.14	39234	54357	0.19%	14.7634	0.56	3.79%	0	0	0.00%
FR	0.18	0.95	0.49	174774	61859	-0.14%	7.9682	-0.01	-0.18%	2000	-17	3.23%
LC	0.65	0.67	-0.51	18488	25647	-9.93%	3.2742	-0.40	-12.12%	858	0	3.35%
PK	-0.10	0.04	-0.54	127519	261758	-0.38%	16.4572	-0.08	-0.48%	0	0	0.00%



三、会员持仓数据

2025-9-25		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空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增	前10空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓增
A0888.SHF	沪金指数	211366	1.52	3493	175387	1.44	2486	58470	0.57	1935	43952	1.13	508
AG888.SHF	沪银指数	355837	6.32	22207	278024	5.05	13513	259017	8.64	23095	186900	9.24	16242
CU888.SHF	沪铜指数	282208	2.81	7589	211181	3.92	8177	292485	5.82	16181	225222	5.35	9950
AL888.SHF	沪铝指数	371898	1.90	8786	269248	1.26	3345	358752	2.28	10997	253787	3.99	8042
AO888.SHF	氧化铝指数	186757	2.30	1447	130295	4.76	3399	231643	-0.78	6984	169846	-1.50	717
ZN888.SHF	沪锌指数	118815	6.56	272	90674	8.96	1217	124804	4.69	2837	93606	6.24	1353
NI888.SHF	沪镍指数	107629	-3.18	-2470	79847	-0.99	328	141337	-0.63	755	108041	-1.02	-925
SI888.SHF	沪锡指数	20417	-2.05	940	15319	-0.90	261	22573	-5.53	-413	16941	-8.43	-1463
FE888.SHF	沪铅指数	51954	-10.08	-2892	37899	-11.49	-4939	55300	-10.40	-5267	43858	-10.64	-5220
LC888.GFE	碳酸锂指数	431941	-9.91	-13746	345904	-11.13	-13600	483502	-20.96	3530	410729	-20.23	3972
SI888.GFE	工业硅指数	307418	-2.10	4011	222423	-0.91	4225	410475	0.29	15669	314433	1.60	12616
PS888.GFE	多晶硅指数	169438	-14.95	-3017	141476	-16.25	-4899	166854	-0.95	-1745	130719	-1.47	-2300
RB888.SHF	螺纹钢指数	1610458	-0.40	17014	1218189	1.43	18182	1727546	1.43	23529	1303717	1.29	16881
I888.DCE	铁矿石指数	504808	0.79	-1120	364669	-0.33	-712	527745	2.57	10475	372694	0.91	2752
J888.DCE	焦炭指数	23886	4.19	1116	17473	4.05	840	29449	6.29	1779	21291	3.16	653
JM888.DCE	焦煤指数	452583	-0.38	4506	312805	-0.31	5352	560577	0.87	4261	401262	0.01	-161
HC888.SHF	热卷指数	1405652	0.11	-10529	1038478	-1.55	-6484	1500370	-0.42	-1960	1110274	-0.54	367
SC888.CZC	硅铁指数	298847	-0.43	-1292	206119	0.22	457	334279	-0.47	-1573	245134	0.06	149
SM888.CZC	锰硅指数	364171	-4.48	-17072	252325	-3.78	-9908	446354	-3.07	-13754	344530	-1.22	-2077
SI888.SHF	不锈钢指数	107083	-3.15	-3157	80499	-2.53	-2063	115120	-4.30	-4554	88172	-4.50	-4151
SA888.CZC	纯碱指数	1003156	-1.49	-15171	634372	-2.28	-14814	1328644	0.61	8008	1010331	-0.47	-4811
FG888.SHF	玻璃指数	836794	1.32	13608	516483	0.84	18407	1071522	3.08	43815	830972	2.57	23748
SB888.CZC	烧碱指数	205975	0.91	4342	145817	1.39	1998	207326	-2.23	-3736	152117	-2.80	-4070
FU888.SHF	燃油指数	275714	-2.31	8513	199867	2.36	11464	307017	-6.54	1933	221303	-0.55	646
LU888.SHF	低硫燃油指数	68074	0.17	1684	49163	-3.43	-20	68613	2.17	1674	49239	1.53	2389
PG888.DCE	LPG指数	104773	-2.08	-1890	81146	-2.70	-1903	119046	-1.70	-1465	95018	-1.16	-573
TA888.CZC	PTA指数	887641	0.69	11585	661983	1.07	7031	986995	1.13	11738	753279	1.51	14377
V888.DCE	PVC指数	776294	-0.27	17931	538381	0.22	21014	847173	0.32	2308	661748	-0.02	-3402
PP888.DCE	聚丙烯指数	374352	0.95	4021	286434	1.05	4613	444768	0.49	3384	350587	0.54	3234
PE888.CZC	对二甲苯指数	203392	1.44	2896	143979	2.02	3261	230658	1.53	3468	182017	1.91	3408
EE888.DCE	苯乙烯指数	291104	4.64	11370	227597	3.38	7715	331598	6.56	21791	266584	6.77	17026
FF888.CZC	短纤指数	194575	-3.68	-6420	135638	-0.65	1680	219120	-2.37	-4068	157582	1.69	3871
EG888.DCE	乙二醇指数	193006	4.50	9353	147536	5.31	7478	253517	6.51	16614	191644	7.21	12891
LR888.DCE	塑料指数	274990	-0.76	-2541	198294	-0.92	-125	313043	-1.55	-3977	242416	-3.88	-9796
MA888.CZC	甲醇指数	569514	-2.83	-14712	407876	-3.06	-12867	674282	-3.34	-23333	512038	-3.60	-19127
BU888.SHF	沥青指数	284323	-3.60	-5520	189269	-0.72	1374	279657	-3.28	-6489	185826	-3.78	-6883
UR888.CZC	尿素指数	176137	0.58	4547	112822	-0.05	561	213617	1.91	5148	151868	1.88	4812
RU888.SHF	橡胶指数	90092	2.37	4377	65458	8.09	5120	122482	-0.55	75	93980	-2.01	-2263
NR888.SHF	20号胶指数	54406	6.61	3761	41277	5.87	3094	64145	4.83	4018	48189	6.26	2812
RR888.SHF	合成橡胶指数	29403	498.35	4913	21275	506.47	2798	38675	528.66	9053	31831	506.30	6712
CF888.CZC	棉花指数	483452	-0.61	-2487	360766	-0.96	-3500	537996	0.57	3272	418117	1.19	4900
CY888.CZC	棉纱指数	21830	0.04	14	18710	1.83	337	22539	1.52	397	18428	1.70	308
SR888.CZC	白糖指数	324711	0.70	2264	251179	0.95	2364	341228	1.35	4561	262644	0.93	2424
SP888.SHF	纸浆指数	143615	-2.97	-4332	98634	-4.37	-4426	174904	-2.33	-1300	135730	-0.73	-1004
A888.DCE	豆一指数	229685	0.98	3286	187011	1.44	2729	242024	4.41	9119	186312	3.24	6162
M888.DCE	豆粕指数	2696102	1.06	-6477	1976041	0.98	3802	3264234	-0.78	-25692	2719015	-0.69	-3694
RM888.CZC	菜粕指数	390718	-0.02	2027	305203	1.80	5397	395600	-0.99	-2859	283439	-1.67	-2214
Y888.DCE	豆油指数	624878	-3.49	-21093	492354	-3.09	-15512	750639	-2.38	-18129	625559	-2.67	-17978
OI888.CZC	菜油指数	293981	1.42	4108	215928	1.58	5498	287616	1.48	4642	212444	2.39	5299
P888.DCE	棕榈油指数	414231	-0.38	-2680	321011	-2.36	-6954	381562	-2.26	-9595	268354	-3.57	-9945
C888.DCE	玉米指数	1178841	1.21	14512	881865	0.70	8098	1263646	1.17	21160	1012958	1.08	12929
CS888.DCE	玉米淀粉指数	173167	-5.21	-6243	128939	-7.16	-7708	198394	-2.98	-5897	164223	-3.18	-4884
PK888.CZC	花生指数	160093	-0.64	-777	105637	-1.93	-985	172329	0.45	3249	113066	0.38	1047
CJ888.CZC	红枣指数	107883	3.18	3633	71757	4.54	3115	115424	-1.50	-1734	80340	-2.49	-1561
AP888.CZC	苹果指数	59787	5.90	3845	43283	7.19	2902	60915	7.89	4798	39184	11.02	4309
JD888.DCE	鸡蛋指数	442112	5.60	21183	315546	5.08	16112	486835	6.53	30046	346591	6.21	19783
LH2511.DCE	生猪2511	42067	-6.62	-2984	28576	-7.24	-1838	47105	-5.09	-2328	32371	-6.36	-2061
BC2510.SHF	欧线2510	28928	1.90	614	19050	1.60	441	32916	3.83	1393	22461	2.65	652
PR888.CZC	瓶片指数	51375	-0.55	-200	41605	-0.13	-51	53752	-0.85	-242	40454	-1.56	-640

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。

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。

业务团队

南京事业部

电话：025-83276979， 电子邮箱：njsyb@doto-futures.com

产业事业部

电话：025-83276938， 电子邮箱：cysyb@doto-futures.com



道通期货
DotoFutures

分支机构

上海分公司

上海市虹口区东长治路359号2002A

电话：021-65041861， 电子邮箱：shanghaifgs@doto-futures.com

北京蓝靛厂东路营业部

北京市海淀区蓝靛厂东路2号院2号楼(金源时代商务中心2号楼)10(9)层3单元(c座)10B-1

电话：010-88596442， 传真：010-88599543， 邮编：100089

电子邮箱：bjyyb@doto-futures.com

海口营业部

海南省海口市龙华区国贸路36号嘉陵国际大厦18楼1807室

电话：0898-31676621， 传真：0898-31676621， 邮编：570125

电子邮箱：hkyyb@doto-futures.com

宜兴营业部

江苏省宜兴市宜城街道瑞德康城花苑70号

电话：0510-87221878， 传真：0510-87077608， 邮编：214200

电子邮箱：yxyyb@doto-futures.com

张家港营业部

江苏省张家港市杨舍镇暨阳中路158号501室

电话：0512-35025818， 传真：0512-35025817， 邮编：215600

电子邮箱：zjgyb@doto-futures.com

宿迁营业部

江苏省宿迁市宿城区洪泽湖路88号皇冠国际公寓9#楼前02铺
电话：0527-84665888，传真：0527-84665888，邮编：223865
电子邮箱：sqyyb@doto-futures.com

高效、严谨、敬业