



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26日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，原油涨0.73%，花生涨0.51%，铅涨0.38%，下跌前三：焦煤跌-4.40%，氧化铝跌-3.47%，焦炭跌-3.04%；今日15/62品种上涨，商品涨少跌多，黑色显著下跌，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：黄金、20号胶、PX，流出品种中：焦煤、白银、铁矿流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：20号胶、PX、短纤，流出排前的为：燃油、烧碱、原木。今日仓单变化较大的有：氧化铝（+5386）、玉米（-8950）。

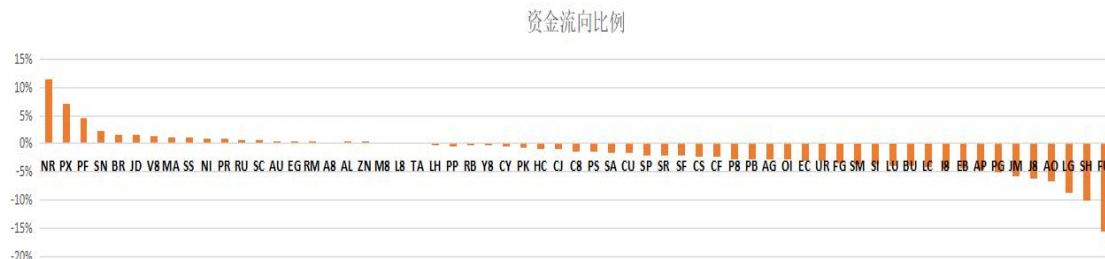
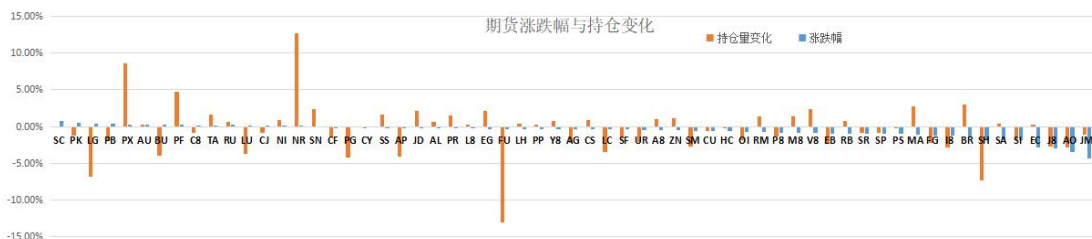
从持仓看，持仓量增加前三：20号胶、PX、短纤；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：铅、乙二醇、合成橡胶，净空持仓增加明显的有：氧化铝、PX、玉米淀粉；其中欧线、纸浆、橡胶、塑料、乙二醇多头增仓，玉米淀粉、粕类、20号胶、甲醇、PX、PVC、焦煤、锌、氧化铝空头增仓。

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、氧化铝

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	0.27	0.52	0.48	176594	416040	0.24%	912.4427	4.59	0.50%	37503	-12	9.01%
AG	-0.39	0.68	1.08	474254	757373	-2.29%	298.2357	-8.21	-2.75%	1127333	13692	148.85%
CU	-0.61	0.90	0.34	142881	482253	-0.58%	351.1537	-5.54	-1.58%	22917	-830	4.75%
V8	-0.91	1.23	-0.73	831744	1377330	2.36%	48.2834	0.69	1.42%	82391	111	5.98%
AL	-0.23	0.41	0.60	180674	594138	0.67%	112.8721	0.24	0.22%	56274	-396	9.47%
AO	-3.47	4.10	-3.16	541551	351501	-2.85%	47.3718	-3.14	-6.63%	84628	1496	24.08%
ZN	-0.53	0.55	-0.36	149597	209235	1.13%	42.6399	0.08	0.19%	36366	1172	17.38%
NI	0.04	0.46	-0.07	140494	217040	0.92%	62.7604	0.60	0.95%	22086	-206	10.18%
SM	-0.05	0.73	0.95	75773	49769	2.32%	32.2193	0.71	2.22%	7152	120	14.37%
PB	0.38	0.62	0.82	79202	85396	-1.93%	13.3208	-0.36	-2.73%	58201	-747	68.15%
LC	-0.42	2.67	-1.60	733657	761026	-3.51%	119.7146	-4.88	-4.07%	26690	1060	3.51%
SI	-1.83	3.11	-0.96	541443	526046	-1.80%	45.3330	-1.69	-3.73%	50822	-116	9.66%
RB	-0.94	1.13	-1.22	1391997	3040150	0.75%	134.0988	-0.35	-0.26%	162206	0	5.34%
FS	-1.04	1.51	-2.33	330384	320439	-0.27%	110.6797	-1.46	-1.32%	6870	140	2.14%
I8	-1.29	1.67	0.32	305194	808515	-2.84%	138.3973	-5.91	-4.27%	2000	0	0.25%
J8	-3.04	3.72	-0.81	30461	47638	-2.79%	32.0044	-1.95	-6.09%	820	0	1.72%
JM	-4.40	5.27	-1.57	1979379	908171	-1.09%	151.1210	-8.70	-5.76%	0	0	0.00%
HC	-0.62	0.98	-1.58	582743	2224763	-0.20%	104.8574	-0.89	-0.85%	26855	-894	1.21%
SF	-0.43	1.28	-3.62	236753	430790	-1.56%	19.5776	-0.42	-2.16%	19622	-612	4.55%
SM	-0.56	0.92	-3.96	289805	553714	-2.74%	29.3747	-1.06	-3.59%	68108	-811	12.30%
SS	-0.22	0.53	-1.15	147411	248060	1.62%	22.9478	0.24	1.03%	101026	-661	40.73%
SA	-1.81	2.26	-4.74	1740767	2013431	0.37%	95.1943	-1.50	-1.58%	9178	-135	0.46%
FC	-1.21	1.73	-1.30	1858770	1640371	-2.23%	75.0094	-2.64	-3.52%	2099	456	0.13%
SH	-1.79	3.62	1.05	733954	279622	-7.34%	36.3498	-3.68	-10.14%	114	-21	0.04%
SC	0.73	1.85	2.17	114530	74149	-0.15%	80.5985	0.46	0.57%	5721000	954000	7715.55%
FU	-0.35	1.22	4.39	813319	437368	-13.12%	27.5999	-4.30	-15.57%	100310	26600	22.93%
LU	0.06	0.97	1.56	106671	133130	-3.70%	10.3074	-0.39	-3.78%	11110	0	8.35%
PG	-0.14	0.69	4.07	95522	174457	-4.19%	22.0537	-1.13	-5.11%	13267	-40	7.60%
TA	0.14	1.50	2.88	1264392	1530174	1.62%	53.5074	0.00	0.00%	30940	0	2.02%
PP	-0.37	0.59	-0.01	226523	617417	0.23%	30.4287	-0.04	-0.14%	14055	0	2.28%
PX	0.27	2.59	3.22	656293	307042	8.57%	17.3920	1.22	6.99%	0	0	0.00%
EB	-0.94	1.46	0.19	382273	462637	-2.35%	24.0925	-1.05	-4.34%	650	0	0.14%

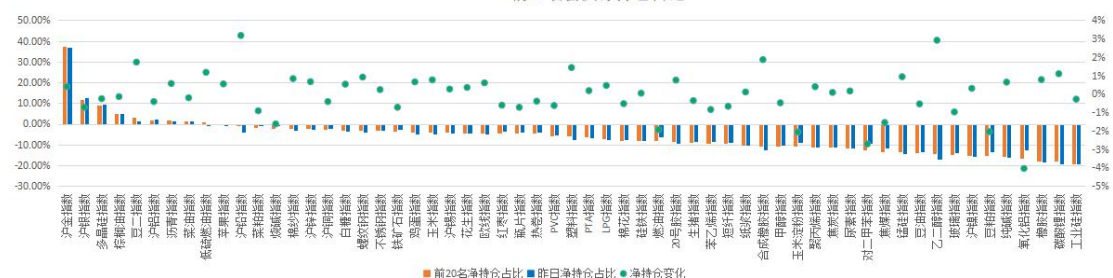
PF	0.26	1.82	2.53	271075	291558	4.72%	13.5412	0.62	4.57%	4153	-1400	1.42%
EG	-0.33	0.71	2.49	181138	357357	2.10%	23.7927	0.11	0.46%	2392	0	0.67%
L8	-0.24	0.77	1.04	301663	509711	0.26%	26.3914	0.00	0.01%	7669	-15	1.50%
MA	-1.12	1.41	0.25	477152	1032191	2.70%	39.7578	0.46	1.15%	10466	-100	1.01%
BU	0.26	0.69	1.45	268305	394850	-4.04%	30.3651	-1.20	3.95%	71500	-1150	18.11%
UR	-0.46	1.09	-0.80	156295	313519	-2.05%	17.6140	-0.51	2.91%	5123	0	1.63%
RU	0.08	1.92	0.96	417602	175162	0.67%	55.1491	0.41	0.75%	177290	-470	101.21%
NR	0.02	1.93	1.13	147188	117629	12.76%	30.1258	3.42	1.34%	44352	-303	37.70%
BR	-1.34	2.22	0.30	158217	76346	3.05%	9.9448	0.16	1.64%	12470	0	16.33%
CF	-0.09	0.43	0.01	210006	720011	-1.51%	73.2062	-1.73	2.36%	6977	-127	0.97%
CY	-0.17	0.36	-0.12	5510	23187	-0.19%	2.3865	-0.01	0.49%	63	0	0.27%
SR	-0.97	1.14	-0.83	257223	469011	-0.82%	37.3482	-0.80	2.13%	15315	-70	3.27%
SP	-1.03	1.17	-2.80	260567	296689	-0.90%	24.7955	-0.52	2.10%	250285	-873	84.36%
A8	-0.48	0.85	-1.70	135601	354278	1.04%	19.8338	0.06	0.29%	11716	-366	3.31%
M8	-0.89	1.22	-2.05	1550266	4321259	1.35%	184.0732	0.16	0.09%	10925	0	0.25%
RM	-0.75	1.54	-2.67	386173	652353	1.36%	30.8283	0.12	0.39%	7987	-79	1.22%
Y8	-0.38	0.94	-0.89	452997	950980	0.76%	113.7627	-0.34	0.30%	15760	0	1.66%
OI	-0.71	1.20	0.01	380754	397977	-1.88%	70.2471	-1.99	2.83%	3487	0	0.88%
P8	-0.81	1.29	-0.87	708760	637847	-1.41%	97.8152	-2.61	2.67%	0	0	0.00%
C8	0.18	0.55	-1.28	520731	1712900	-0.89%	53.1126	-0.68	1.29%	90070	-4270	5.26%
CS	-0.40	0.96	-2.09	157407	287318	0.93%	8.8601	-0.20	2.25%	7450	0	2.59%
PK	0.51	0.71	0.13	114992	258487	-1.25%	16.3351	-0.12	0.75%	0	0	0.00%
CJ	0.05	1.06	-0.86	97650	198021	-0.85%	20.6484	-0.20	0.97%	10022	-66	5.06%
AP	-0.22	0.78	-1.23	47306	100818	-4.12%	16.3296	-0.73	4.50%	0	0	0.00%
JD	-0.23	1.16	-2.99	651852	966723	2.07%	42.5737	0.66	1.56%	0	0	0.00%
LH	-0.36	0.90	0.29	25000	70270	0.34%	24.9329	0.00	-0.02%	430	0	0.61%
EC	-2.88	2.62	-3.95	25779	54409	0.10%	14.3520	-0.41	2.87%	0	0	0.00%
PR	-0.23	1.19	1.79	133680	62781	1.49%	8.0352	0.07	0.83%	1967	-33	3.13%
LG	0.38	0.91	0.22	13018	23894	-6.84%	3.0101	-0.26	8.77%	858	0	3.59%

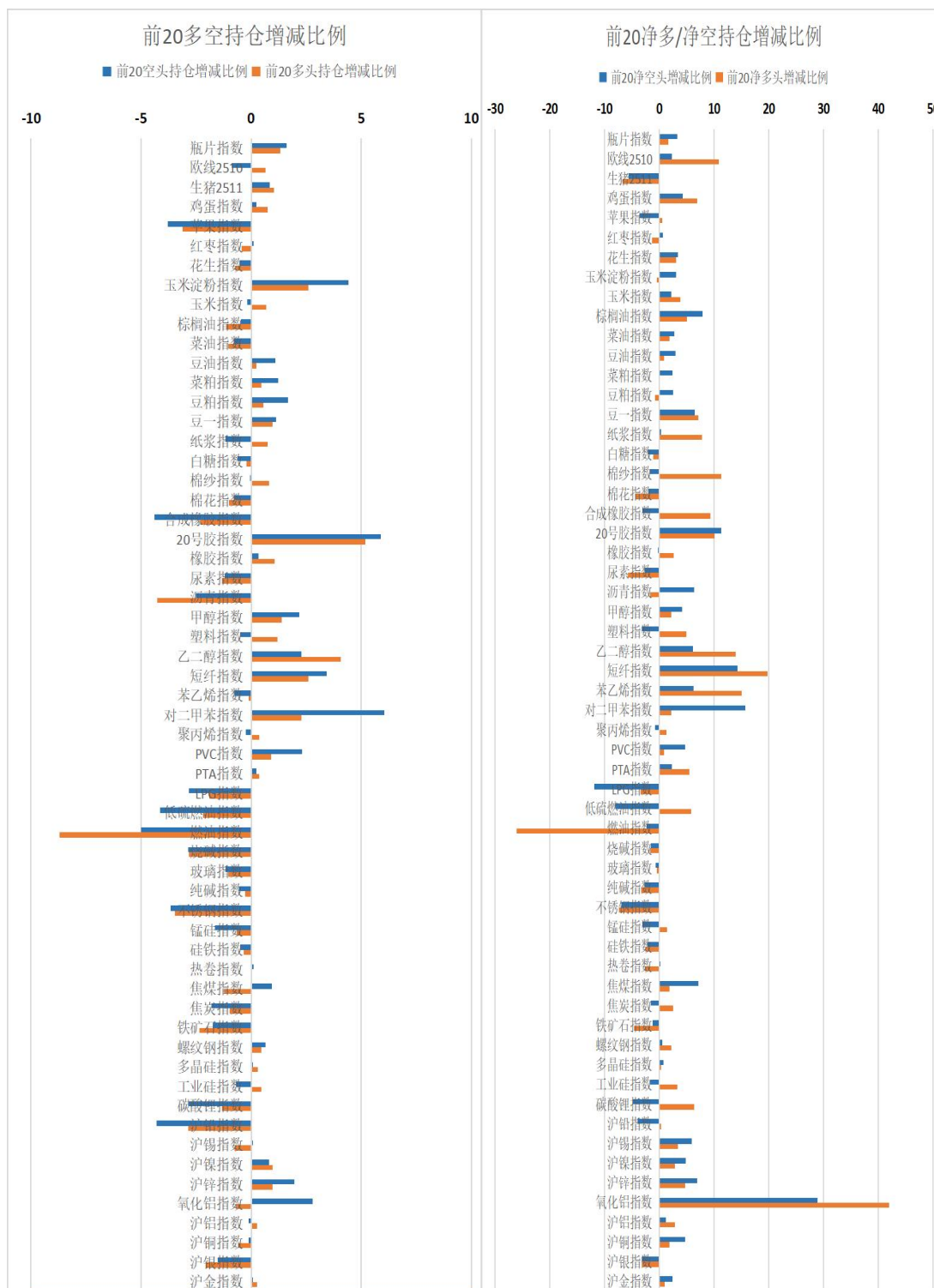


三、会员持仓数据

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	多持仓变化	前10名多持仓	多持仓变化	前20空持仓	空持仓变化	前10空持仓	空持仓变化	前10空持仓	空持仓变化
AU8888.SHF	沪金指数	213660	1.09	1090	173985	40.80	-43	58767	0.51	303	43346	-1.38	-606
AG8888.SHF	沪银指数	336179	5.52	-15560	264961	4.70	-13254	247126	4.59	-11501	178328	4.59	-9112
CU8888.SHF	沪铜指数	278895	-1.17	-2938	210219	-0.46	-1261	291139	-0.46	-554	224549	-0.30	-673
AL8888.SHF	沪铝指数	373219	0.36	1566	266657	0.89	-2391	362478	1.04	-598	251865	-0.76	-1303
AO8888.SHF	氧化铝指数	171399	2.22	-2407	111539	-4.40	5079	229239	-1.04	9818	175237	1.17	13321
ZN8888.SHF	沪锌指数	121868	2.57	2055	89831	-0.93	177	126544	1.39	4070	93023	-0.62	2429
NI8888.SHF	沪镍指数	107719	0.08	2127	80565	0.90	825	141092	-0.17	1782	108052	0.01	1387
SN8888.SHF	沪锡指数	20095	-1.58	-368	14491	5.41	-828	22172	-1.78	32	16562	-2.24	-337
PB8888.SHF	沪铅指数	48901	5.88	-2432	35977	5.07	50	49478	-10.53	-3683	37992	-16.37	-4497
LC8888.GFE	碳酸锂指数	452351	-2.56	-10042	360312	3.90	-13317	590882	4.14	-21780	498846	4.37	-20227
SI8888.GFE	工业硅指数	302767	-1.51	2454	221992	-0.19	-431	405497	-1.21	-3679	308585	-1.86	-5848
PS8888.GFE	多晶硅指数	196486	-0.42	920	167133	0.88	1468	166954	0.06	100	130976	0.20	257
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1643824	2.07	14021	1221561	0.28	3456	1734175	0.38	19565	1310863	0.55	7096
I8888.DCE	铁矿石指数	474162	5.07	-19107	347280	4.77	-15602	502350	4.81	-14000	356701	4.29	-13206
J8888.DCE	焦炭指数	23221	-2.78	-464	16865	3.48	-395	28592	2.91	-857	20872	-1.97	-419
JM8888.DCE	焦煤指数	444375	-1.81	-11123	305872	2.22	-8050	565312	0.84	8502	409609	1.08	8261
HC8888.SHF	热卷指数	1397665	-0.57	1194	1037763	-0.07	-670	1501080	0.05	2657	1114457	0.38	4806
SF8888.CZC	硅铁指数	297402	-0.48	-1445	205854	-0.13	-265	332130	-0.64	-2149	241194	-0.80	-1940
SM8888.CZC	锰硅指数	360437	-1.03	-3734	250397	-0.76	-1928	435226	-2.49	-9209	335629	-2.58	-8901
SS8888.SHF	不锈钢指数	98445	2.07	-8638	73378	8.85	-7121	106044	2.88	-9051	79918	2.36	-8205
SA8888.CZC	纯碱指数	997730	-0.54	-5426	623832	1.66	-10540	1311634	-1.28	-11476	995038	-1.51	-15293
PG8888.CZC	玻璃指数	806456	2.63	-16969	498172	3.55	-12414	1052109	-1.81	-19413	821339	-1.16	-1460
SB8888.CZC	烧碱指数	193253	-1.18	-7912	140745	3.48	-5072	199071	5.98	-7978	148764	-2.20	-1657
FO8888.SHF	燃油指数	226218	-1.95	-38082	164099	-7.90	-32164	261920	-1.69	-21911	194587	-12.07	-17482
IU8888.SHF	低硫燃油指数	63241	-1.10	-2913	47253	3.89	-1861	62205	3.34	-5504	43836	-10.97	-5155
PG8888.DCE	PPG指数	101113	-1.49	-3319	78107	3.75	-2471	113999	4.24	-4936	90884	4.35	-4310
TA8888.CZC	PTA指数	889387	0.20	5505	669600	1.15	7617	987732	0.07	3462	754109	0.11	830
V8888.DCE	PVC指数	789252	1.67	12454	546556	1.52	7900	870542	1.76	31623	683396	1.27	21648
PM8888.DCE	聚丙烯指数	374935	0.16	2260	287234	0.28	260	443118	-0.37	-1542	348637	-0.56	-2164
PX8888.CZC	对二甲苯指数	210357	3.42	6965	150364	1.43	6385	248325	1.66	18514	194898	1.08	12881
EB8888.DCE	苯乙烯指数	287239	-1.33	-606	223733	1.70	-3864	330719	-0.27	-3506	262251	-1.63	-5113
FF8888.CZC	短纤指数	200876	3.24	7584	142030	1.71	6663	228553	1.30	9962	163563	1.80	7186
EG8888.DCE	乙二醇指数	208025	1.78	14520	159698	8.24	11390	259414	1.33	8111	199794	1.25	9026
LR888.DCE	塑料指数	278836	1.40	6150	204744	2.25	7133	309711	-1.06	-2549	237676	-1.96	-445
MA8888.CZC	甲醇指数	563797	2.51	14381	419268	2.79	11392	696429	1.28	22363	523385	1.22	12303
BU8888.SHF	沥青指数	255827	-1.02	-16786	178681	5.59	-6791	249136	-0.91	-9954	164995	-1.21	-14692
UR8888.CZC	尿素指数	171956	-1.37	-4181	110518	2.04	-1118	208179	2.55	-3723	148351	2.32	-3239
RU8888.SHF	橡胶指数	91703	1.79	1882	64957	0.92	-601	122954	0.39	572	93057	-0.98	-573
NR8888.SHF	20号胶指数	60239	10.72	6093	46480	12.61	5719	70345	9.67	6939	54044	12.15	6127
ER8888.SHF	合成橡胶指数	26925	3.43	-1777	19389	8.86	-1357	35062	3.34	-3350	28774	9.60	-2673
CF8888.CZC	棉花指数	474681	-1.81	-7382	353958	1.89	-5703	532248	-1.07	-5748	413887	-1.01	-4068
CY8888.CZC	棉纱指数	22020	0.87	190	18783	0.39	73	22536	-0.01	-3	18459	0.17	31
SR8888.CZC	白糖指数	323739	-0.30	-972	248276	1.16	-2903	337663	-1.04	-2889	261136	-0.57	-1508
SF8888.SHF	纸浆指数	137102	1.54	2234	96059	2.61	-453	167805	1.06	-3463	132647	-2.27	-135
A8888.DCE	豆一指数	233006	1.45	3413	191060	1.61	4546	245495	1.43	4003	188151	0.99	3215
M8888.DCE	豆粕指数	2673299	-0.85	23976	1967605	-0.43	7596	3337848	1.26	72370	2772235	1.96	53438
RM8888.CZC	菜粕指数	392210	0.38	3080	302732	0.81	-2471	403160	1.91	8024	289219	1.04	8623
Y8888.DCE	豆油指数	624959	0.01	2103	500272	1.61	9164	756880	0.83	10345	634303	1.40	9274
OI8888.CZC	菜油指数	289805	-1.42	-4176	211929	1.85	-3999	284403	-1.12	-3170	210588	-0.87	-1856
F8888.DCE	棕榈油指数	405009	-1.23	-7336	317481	1.10	-2253	373774	-2.04	-3061	282486	-2.19	-4092
C8888.DCE	玉米指数	1179088	0.02	11520	882550	0.08	2592	1250112	-1.07	-2904	1013507	0.05	1463
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	163258	5.72	7481	124146	3.72	5770	194675	-1.87	12664	159341	2.97	7657
PK8888.CZC	花生指数	158204	-1.18	-1877	102977	2.52	-2660	169391	-1.70	-1389	109607	1.06	-2530
CJ8888.CZC	红枣指数	106833	-0.97	-870	70797	1.34	-960	115531	0.09	196	80587	0.31	372
AP8888.CZC	苹果指数	56563	5.39	-3153	39694	8.29	-3150	57103	6.26	-3812	36475	6.91	-2469
JD8888.DCE	鸡蛋指数	446178	0.92	7187	315506	-0.01	662	485567	-0.26	2124	339473	-2.05	-2212
LH2511.DCE	生猪2511	42803	1.75	736	29048	1.65	520	47594	1.04	602	32043	-1.01	-133
EC2510.SHF	欧线2510	28812	-0.40	362	18896	0.81	28	32276	-1.94	-479	21832	-2.80	-479
PR8888.CZC	纸片指数	51885	0.99	834	41886	0.68	630	54756	1.87	1004	41110	1.62	656

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