



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28日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，合成橡胶涨2.16%，焦煤涨1.91%，多晶硅涨1.89%，下跌前三：欧线跌-2.36%，鸡蛋跌-1.24%，生猪跌-1.13%；今日33/62品种上涨，商品涨跌各半，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、白银多头持续性尚可，原油化工、鸡蛋、双硅、豆类空头持续性较好，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、焦煤、铁矿，流出品种中：黄金、铜、铝流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：合成橡胶、沥青、纸浆，流出排前的为：PX、PTA、原木。今日仓单变化较大的有：白银（+13025）、玉米（-4062）。

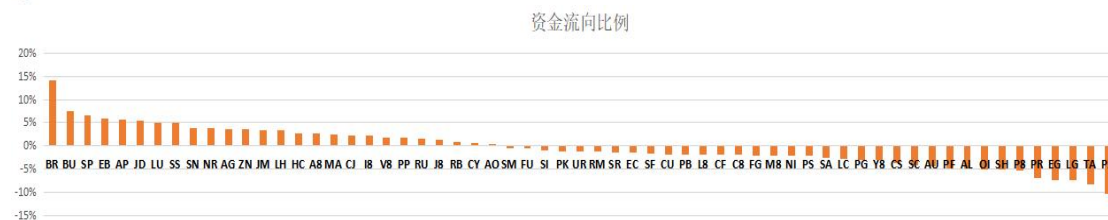
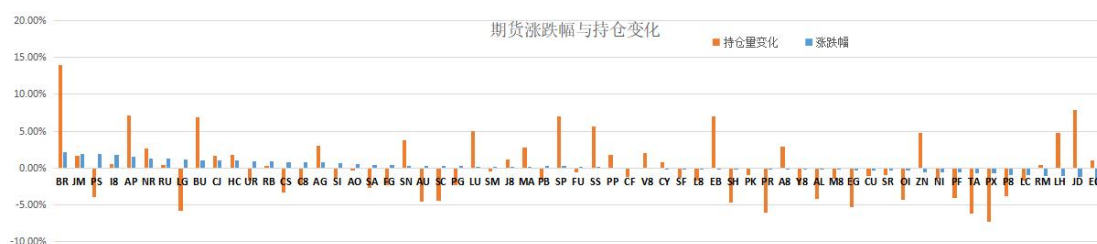
从持仓看，持仓量增加前三：合成橡胶、鸡蛋、苹果；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：合成橡胶、苹果、欧线，净空持仓增加明显的有：锌、玉米淀粉、棕榈油；其中生猪、苹果、橡胶系、甲醇、苯乙烯、不锈钢、锡多头增仓，豆一、纸浆、PVC、铅、锌空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、碳酸锂、棕榈油、鸡蛋、氧化铝、苹果

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	仓单持仓比
AU	0.28	0.39	1.42	192127	390357	-4.54%	858.5406	-38.24	-4.45%	39504	2001	10.12%
AG	0.77	1.37	3.71	583887	762999	3.07%	301.1847	11.19	3.72%	1178523	13025	154.46%
CU	-0.33	0.41	0.37	156498	479315	-1.16%	346.1754	-6.13	-1.77%	21232	-55	4.43%
V8	-0.04	0.99	1.02	918112	1445444	1.96%	50.1677	0.95	1.89%	83518	979	5.78%
AL	-0.26	0.46	1.04	278689	587365	-4.23%	111.1377	-5.43	-4.89%	57275	-76	9.75%
AO	0.49	1.08	2.45	288551	345604	-0.31%	46.5328	0.08	0.17%	88826	1808	25.70%
ZN	-0.60	0.56	-0.40	246032	216817	4.71%	43.6969	1.54	3.53%	36037	-176	16.62%
NI	-0.62	0.74	0.79	187766	203735	-1.44%	59.2280	-1.24	-2.09%	22013	-12	10.80%
SN	0.32	0.76	1.75	93586	59382	3.75%	38.8650	1.52	3.92%	7120	-43	11.99%
PB	0.12	0.41	1.02	49980	84251	-1.54%	12.9953	-0.24	-1.82%	58151	-124	69.02%
LC	1.04	1.10	3.80	1060665	744733	-1.74%	115.6493	-3.28	-2.84%	28957	1480	3.89%
SI	0.59	1.97	2.26	368306	509097	-1.48%	44.1888	-0.40	-0.91%	50656	-53	9.95%
RB	0.86	1.46	0.19	1846375	3080257	0.11%	136.6881	1.25	0.92%	191957	6730	6.23%
PS	1.89	2.68	3.83	466272	321342	-3.96%	108.2611	-2.37	-2.19%	6880	0	2.14%
I8	1.78	1.92	2.50	385956	804582	0.50%	139.9787	3.14	2.24%	1900	-100	0.24%
J8	0.19	2.61	-0.22	30417	47918	1.16%	32.0577	0.43	1.33%	820	0	1.71%
JM	1.91	1.74	1.43	1745595	927249	1.59%	156.3451	5.34	3.41%	0	0	0.00%
HC	0.99	1.49	-0.50	960307	2283431	1.71%	108.1028	2.86	2.64%	25660	-596	1.12%
SF	-0.05	0.59	0.23	355865	416169	-1.34%	18.7605	-0.29	-1.53%	19201	-125	4.61%
SM	0.19	0.86	0.21	271273	550243	-0.51%	29.0080	-0.14	-0.49%	66783	-715	12.14%
SS	0.02	0.80	0.39	188361	267060	5.60%	24.4748	1.20	4.89%	100431	-420	37.61%
SA	0.38	2.15	0.62	1888221	1939704	-2.72%	91.6223	-2.35	-2.57%	6180	-55	0.32%
PG	0.35	2.35	2.58	1999686	1564667	-2.35%	72.1656	-1.45	-2.01%	2341	242	0.15%
SH	-0.11	1.34	0.37	533976	261749	-4.69%	33.8663	-1.75	-5.15%	93	-21	0.04%
SC	0.77	0.94	0.10	111600	74095	-4.52%	79.5331	-3.37	-4.23%	5721000	0	7721.17%
FU	0.04	0.97	3.06	564604	405214	-0.55%	25.1090	-0.14	-0.56%	119580	0	29.51%
LU	0.20	0.86	1.31	130887	132593	5.04%	10.2346	0.51	4.97%	35110	0	26.46%
PG	0.26	0.79	2.25	96795	162586	-2.38%	20.1891	-0.61	-3.00%	13227	-15	8.14%
TA	-0.68	1.39	0.48	969590	1360753	-6.18%	46.5465	-3.85	-8.28%	29938	-1002	2.20%
PP	-0.01	0.40	-0.51	210521	632698	1.77%	31.0651	0.54	1.72%	14055	0	2.22%
PX	-0.72	1.68	0.51	567239	289662	-7.36%	16.1019	-1.65	-10.24%	0	0	0.00%
EB	-0.10	1.03	1.55	326356	514304	6.99%	26.1095	1.53	5.87%	562	-88	0.11%

PF	0.63	1.16	0.32	306576	285802	-4.04%	13.0832	-0.64	-4.88%	3966	0	1.39%
EG	0.31	1.03	-0.07	193921	320792	-5.29%	20.8048	-1.51	-7.25%	2392	0	0.75%
L8	-0.05	0.52	0.20	258396	500762	-1.73%	25.7810	-0.47	-1.82%	7669	0	1.53%
MA	0.13	1.06	1.75	645321	1104390	2.76%	41.9364	1.03	2.45%	10266	-100	0.93%
BU	0.08	0.87	1.58	289008	406824	6.94%	31.1189	2.33	7.48%	71500	0	17.58%
UR	0.86	1.27	1.30	253778	306636	-1.75%	17.2964	-0.21	-1.19%	6473	0	2.11%
RU	0.22	1.44	2.18	327240	171864	0.39%	54.3923	0.86	1.59%	178050	780	103.60%
NR	0.31	1.68	2.14	151000	122835	2.60%	31.4636	1.20	3.81%	45662	0	37.17%
ER	2.16	2.92	2.04	195666	92850	14.01%	12.2082	1.73	14.15%	12260	-210	13.20%
CF	-0.03	0.85	0.19	288889	700389	-1.21%	70.1900	-1.31	-1.86%	6720	-139	0.96%
CY	-0.04	0.66	0.14	6739	23567	0.82%	2.4165	0.01	0.61%	62	-1	0.26%
SR	-0.34	0.68	1.39	191043	460289	-0.92%	36.3230	-0.51	-1.40%	14539	-367	3.16%
SP	0.10	1.16	1.88	315904	348115	7.05%	28.7033	1.88	6.56%	249308	-656	71.62%
A8	-0.18	0.91	2.65	147340	378879	2.92%	20.9215	0.55	2.61%	11545	-160	3.05%
M8	-0.27	1.11	3.48	1533081	4269752	-1.48%	178.3306	-3.71	-2.08%	10925	0	0.26%
RM	1.04	3.01	5.44	636837	634735	0.46%	29.1378	-0.37	-1.27%	7314	-396	1.15%
Y8	-0.25	0.60	0.65	371896	906022	-2.37%	106.4471	-3.30	-3.10%	15760	0	1.74%
OI	-0.41	0.96	-0.13	367205	370443	-4.35%	65.2122	-3.31	-5.07%	3887	0	1.05%
P8	0.93	1.41	1.43	911382	607336	-3.78%	91.6251	-4.91	-5.36%	439	0	0.07%
C8	0.78	0.83	0.46	977733	1673013	-2.22%	51.9896	-0.98	-1.88%	80164	-4062	4.79%
CS	0.81	0.93	-0.36	189156	288752	-3.29%	8.7660	-0.32	-3.65%	7450	0	2.58%
PK	-0.13	0.52	-0.03	93123	254741	-0.95%	16.0058	-0.17	-1.09%	0	0	0.00%
CJ	0.02	2.45	-0.37	201049	199197	1.64%	20.8117	0.49	2.36%	10025	63	5.03%
AP	1.55	2.39	4.07	152445	132567	7.14%	22.1849	1.24	5.59%	0	0	0.00%
JD	1.24	1.28	3.91	969561	1130384	7.92%	48.1468	2.67	5.55%	0	0	0.00%
LH	1.13	1.31	1.34	30542	74963	4.71%	26.0799	0.89	3.41%	430	0	0.57%
EC	2.36	3.28	5.17	25330	54248	0.97%	13.9417	-0.20	-1.43%	0	0	0.00%
PR	-0.17	0.95	0.37	174213	56201	-6.08%	7.1231	-0.48	-6.77%	1626	-264	2.89%
LG	1.11	1.63	0.91	14994	21000	-5.89%	2.5374	-0.19	-7.36%	858	0	4.09%

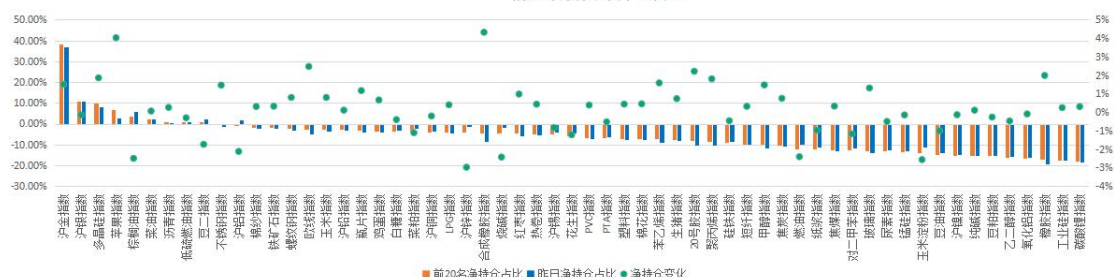


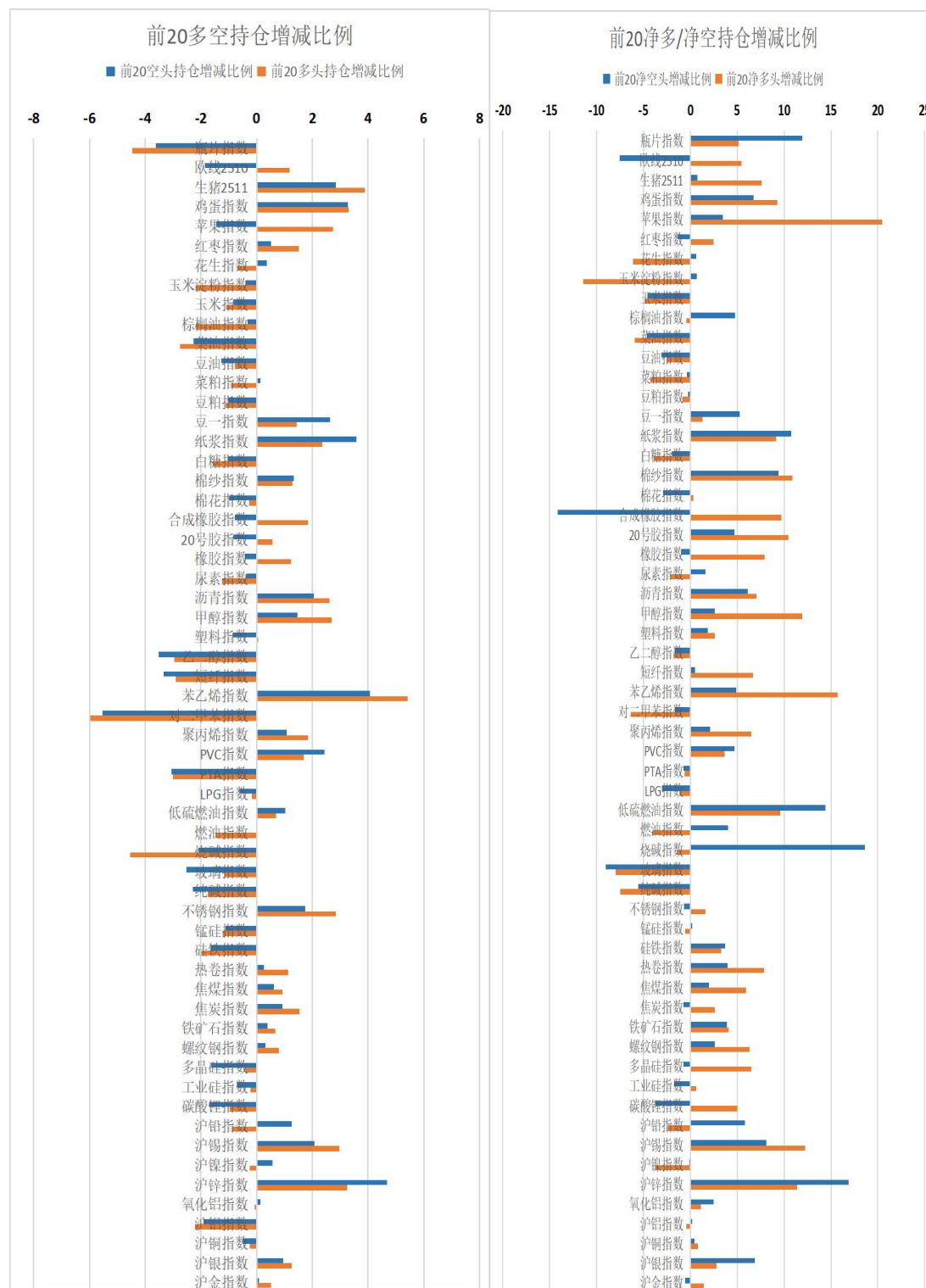
三、会员持仓数据

2025-9-26		2025-9-27		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20名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓	前20名持仓
AU8888.SHF	沪金指数	208117	-0.76	2071	171855	0.87	1489	58607	-1.05	294	43536	0.03	13
AG8888.SHF	沪银指数	325241	2.99	9611	253796	2.49	6209	244396	3.45	7237	176299	1.79	4099
CU8888.SHF	沪铜指数	280877	-1.99	-1140	212140	-1.98	-3803	299663	-1.61	-2418	234456	-1.46	-2287
AL8888.SHF	沪铝指数	363014	-5.38	-12996	263685	-4.04	-10465	365054	-2.07	-11216	256262	-1.83	-3578
AO8888.SHF	氧化铝指数	164979	-1.02	-72	109609	-2.11	-1842	221962	-0.69	431	172228	0.34	1411
ZN8888.SHF	沪锌指数	124974	3.41	7042	89597	1.49	954	133961	8.67	10131	100991	12.01	10988
NI8888.SHF	沪镍指数	110890	-1.14	-515	85727	-1.40	-1262	141837	-1.00	1146	104310	-1.82	1166
SI8888.SHF	沪锡指数	29487	2.95	1764	21367	3.32	1204	32371	4.63	1234	23566	1.97	359
FB8888.SHF	沪钨指数	58162	-1.85	-752	43821	-1.32	-587	60578	-1.98	1064	46715	-2.04	155
LC8888.GFE	碳酸锂指数	439550	-2.03	-7239	350363	-1.94	-7197	574851	-2.34	-12586	483083	-2.36	-11655
SI8888.GFE	工业硅指数	302028	-0.28	-1075	218797	-0.39	-656	390315	-0.87	-3631	297606	-0.28	-1041
PS8888.GFE	多晶硅指数	201107	-1.03	-1292	171139	-0.14	153	168807	-3.95	-5216	132773	-5.07	-6575
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1666277	1.94	24457	1240872	1.24	19670	1733581	0.43	9741	1294058	-0.36	-4723
I8888.DCE	铁矿石指数	485093	0.98	5508	353770	1.67	6611	499995	0.45	3247	355845	0.08	503
J8888.DCE	焦炭指数	24382	3.13	739	17581	3.55	643	29303	1.53	443	22186	3.30	709
JM8888.DCE	焦煤指数	434070	-2.08	8574	297845	-2.85	565	550967	-1.84	5861	397373	-2.55	3270
HC8888.SHF	热卷指数	1400938	0.08	25915	1059017	0.59	19540	1509570	-0.44	5965	1120813	-0.16	-1767
SF8888.CZC	硅铁指数	283644	-2.84	-8296	197593	-2.86	-4352	320208	-2.09	-6823	235004	-1.79	-3040
SM8888.CZC	锰硅指数	356001	-1.83	-6627	245815	-2.52	-6367	429478	-1.41	-6147	333957	-0.34	-1153
SS8888.SHF	不锈钢指数	135755	5.99	7624	101034	4.43	5131	135990	3.04	4662	103733	1.04	2399
SA8888.CZC	纯碱指数	957957	-3.43	-34002	603263	-2.37	-10079	1255890	-3.41	-44374	939789	-5.09	-50397
FG8888.CZC	玻璃指数	784237	-2.25	-18090	497062	-0.01	546	984751	-4.26	-39471	746535	-7.01	-49956
SH8888.CZC	烧碱指数	179360	-6.22	-11898	131693	-5.44	-6267	190956	-2.94	-5481	144339	-2.25	-1105
FU8888.SHF	燃油指数	185785	-4.39	-5917	130336	-5.35	-5417	235029	0.44	182	173394	-0.72	-619
IJ8888.SHF	低硫燃油指数	55923	0.85	917	40564	-0.15	1194	54902	1.50	1369	37918	0.62	325
PG8888.DCE	LPG指数	91089	-0.17	-269	72331	-0.30	-221	97608	-0.98	-967	81701	-1.10	-912
TA8888.CZC	PTA指数	812081	-5.31	-40755	607600	-6.00	-38756	905357	-4.64	-41632	698941	-3.84	-27896
V8888.DCE	PVC指数	834697	4.11	24407	563102	1.13	10683	931240	3.27	35071	710176	2.12	23715
PP8888.DCE	聚丙烯指数	385684	1.52	11667	290224	0.23	7217	441129	-1.00	6851	347372	0.08	9519
PI8888.CZC	对二甲苯指数	199651	-8.27	-17282	145395	-8.67	-9574	236743	-6.80	-16010	185186	-7.82	-11614
EB8888.DCE	苯乙烯指数	308848	9.22	27932	238801	8.46	19283	346265	6.43	20972	270540	6.08	17542

FF8888.CZC	短纤指数	197815	-4.04	-8329	133863	-6.70	-4789	225766	-4.42	-9543	161171	-6.11	-5731
EG8888.DCE	乙二醇指数	187520	-5.25	-9469	142643	-6.71	-10771	239390	-4.64	-11248	184715	-4.65	-9286
18888.DCE	塑料指数	276429	-0.62	91	199117	-0.77	-1372	311798	-1.43	-4353	243795	-0.64	-587
MA8888.CZC	甲醇指数	633422	4.78	29828	459485	5.87	26518	744102	2.21	16090	571660	3.95	24017
BU8888.SHF	沥青指数	248016	3.01	10653	172435	4.92	8503	244341	2.54	8327	164431	3.52	6278
UR8888.CZC	尿素指数	163988	-2.28	-3820	106439	-1.95	-1132	203637	-1.43	-1138	144005	-2.95	-2873
RU8888.SHF	橡胶指数	91339	2.12	2123	64573	3.08	2255	121018	-1.12	-709	91572	-1.13	-867
NR8888.SHF	20号胶指数	50603	1.25	714	43261	-0.01	-388	66578	-2.47	-1025	51069	-3.09	-752
BR8888.SHF	合成橡胶指数	26270	4.20	1718	19288	6.59	1901	30380	-6.03	-718	23902	-6.80	-1221
CF8888.CZC	棉花指数	463279	-0.68	-1889	349876	-0.05	-165	513944	-1.34	-6956	402836	-0.75	-3027
CY8888.CZC	棉纱指数	22458	1.36	301	19135	1.48	279	22891	1.03	316	18607	0.87	160
SI8888.CZC	白锡指数	312382	-2.28	-7283	238352	-2.68	-6136	328337	-1.66	-4775	258321	-1.14	-2967
SP8888.SHF	纸浆指数	152494	3.83	8184	106952	4.72	4877	195352	6.33	12442	149811	6.13	8915
A8888.DCE	豆一指数	249881	1.89	5456	205513	1.95	4798	262080	1.60	9983	205452	3.62	9304
M8888.DCE	豆粕指数	2635874	-1.40	-47835	1920371	-2.17	-21109	3297074	-1.07	-42708	2783388	-0.72	-27291
RM8888.CZC	菜粕指数	371095	-1.84	-5841	278214	-4.16	-10348	393495	0.04	814	282806	0.21	589
Y8888.DCE	豆油指数	581982	-5.72	-7143	473521	-4.17	-1704	716905	-3.92	-11572	604738	-3.50	-7587
OI8888.CZC	菜油指数	272562	-3.61	-10205	199384	-3.97	-8248	264106	-3.66	-8411	194310	-3.86	-7812
P8888.DCE	棕榈油指数	382607	-0.19	-13359	301326	-5.96	-7608	361672	-2.33	-1891	254589	-1.08	8855
CO8888.CZC	玉米指数	1168535	-1.60	-18287	887268	-0.44	-10545	1215332	-2.69	-13874	994925	-1.50	-9707
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	163158	-4.64	-6333	122054	-5.24	-6743	203392	-0.80	-1162	167788	0.30	504
PK8888.CZC	花生指数	154246	-1.31	-1792	100292	-0.43	-294	169370	0.57	963	107638	1.14	1686
CJ8888.CZC	红枣指数	106871	2.63	3022	71026	3.27	2289	116267	0.85	1042	80671	0.13	343
AP8888.CZC	苹果指数	78717	4.71	3644	59528	4.23	2443	69573	-2.85	-1902	43094	-8.18	-3014
JD8888.DCE	鸡蛋指数	522434	7.63	37344	359055	7.30	23661	561585	6.25	37000	380016	4.99	19500
LH2511.DCE	生猪2511	45687	6.82	2916	30702	4.86	1424	49477	4.12	2136	33740	4.02	1305
RC2510.SHF	欧线2510	28949	2.13	643	18895	1.72	372	30997	-4.00	-1003	20878	-4.03	-573
PR8888.CZC	茄片指数	47878	-5.28	-2510	39936	-3.30	-1362	49597	-6.55	-2029	37846	-3.97	-1515

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