



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1日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，多晶硅涨4.98%，白银涨4.10%，烧碱涨2.85%，下跌前三：玻璃跌-3.48%，焦炭跌-2.77%，焦煤跌-2.77%；今日24/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属有色反弹，黑色下跌，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、苹果、焦煤、黄金、白银多头持续性尚可，鸡蛋、双硅、碳酸锂、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：黄金、白银、铜，流出品种中：铁矿、锡、棉花流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：烧碱、白银、铜，流出排前三的为：锡、苹果、铁矿。今日仓单变化较大的有：螺纹（+12041）、工业硅（-50453）。

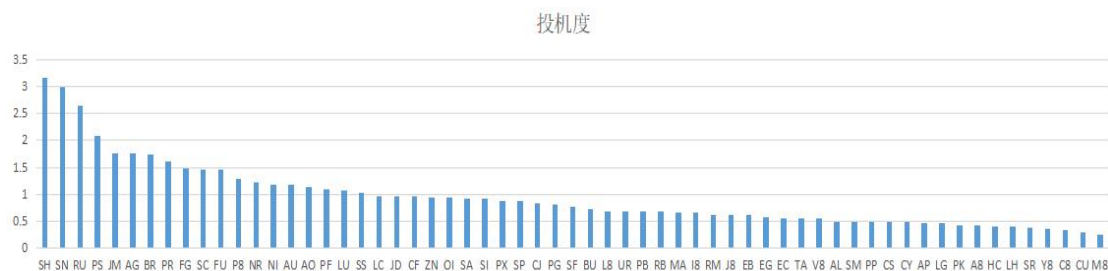
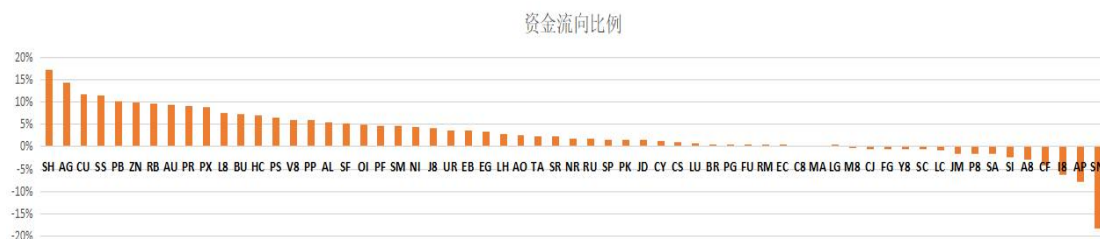
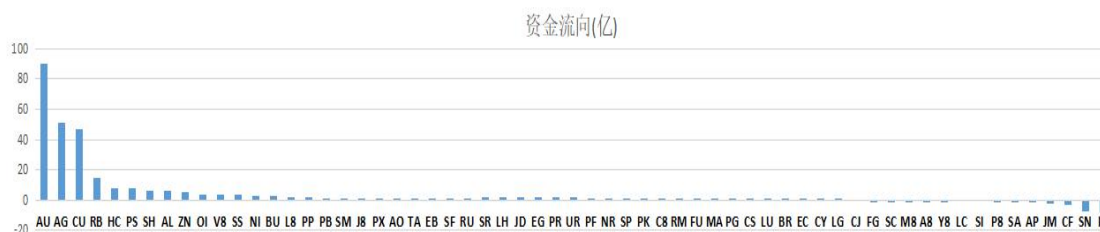
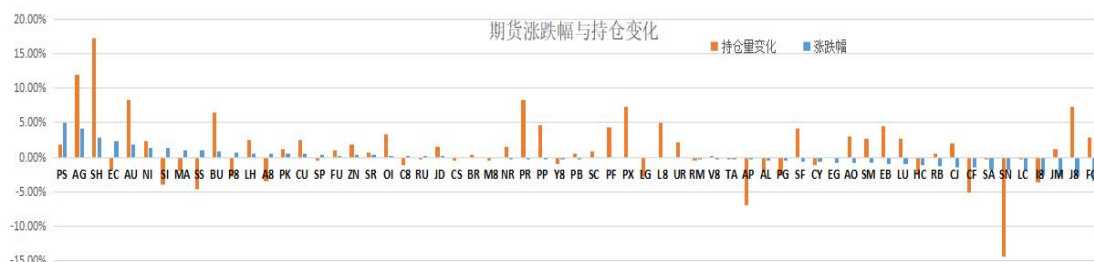
从持仓看，持仓量增加前三：烧碱、白银、铜；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：苯乙烯、镍、烧碱，净空持仓增加明显的有：锡、不锈钢、红枣；其中瓶片、生猪、尿素、短纤、燃油、烧碱、锰硅、多晶硅、白银、黄金多头增仓，欧线、红枣、塑料、螺纹、玻璃、氧化铝空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、碳酸锂、棕榈油、鸡蛋、氧化铝、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	1.91	2.06	3.50	495904	422236	8.28%	949.5536	89.78	9.45%	39744	120	9.41%
AG	4.10	4.44	6.35	1516854	865450	11.91%	356.3780	50.69	14.22%	1207227	11231	139.49%
CU	0.44	0.62	1.40	150801	498225	2.47%	398.8189	46.52	11.67%	20200	-1212	4.05%
V8	-0.24	1.00	-2.29	821432	1482978	0.17%	54.2087	3.23	5.97%	84108	19	5.67%
AL	-0.47	0.90	0.11	282299	564342	-2.19%	115.2323	6.39	5.54%	58529	-100	10.37%
AO	-0.86	1.91	-4.02	401700	350982	3.02%	46.6368	1.21	2.59%	101754	3925	28.99%
ZN	0.13	0.70	-0.45	216246	227829	1.85%	49.8287	4.92	9.87%	37957	0	16.66%
NI	1.40	1.46	3.22	247618	210301	2.34%	62.8931	2.79	4.43%	21773	-132	10.35%
SN	-1.90	2.62	2.70	189922	63772	-14.43%	42.1592	-7.68	18.22%	7215	-58	11.31%
PB	-0.15	0.57	0.45	56204	82335	0.51%	13.9972	1.41	10.11%	56801	-524	68.99%
LC	-1.93	3.13	-4.15	720923	741853	-0.34%	113.4709	-0.87	-0.77%	0	-29887	0.00%
SI	1.33	3.17	-2.45	462933	503690	-3.94%	43.5757	-1.05	-2.41%	0	-50453	0.00%
RE	-1.31	1.95	-2.00	2156682	3181878	0.51%	153.3711	14.60	9.52%	211538	12041	6.65%
PS	4.98	7.67	1.67	679617	326559	1.79%	115.7088	7.67	6.63%	0	-6880	0.00%
I8	-2.69	3.19	-0.70	493672	754574	-3.57%	127.4467	-8.15	-6.39%	1900	0	0.25%
J8	-2.77	3.90	-4.74	32534	52306	7.32%	33.4223	1.39	4.16%	970	60	1.85%
JM	-2.77	4.86	-3.39	1627192	920229	1.12%	148.3997	-2.18	-1.47%	300	300	0.03%
HC	-1.19	1.82	-1.43	900915	2224417	-2.28%	114.7615	7.92	6.90%	25660	0	1.15%
SF	-0.63	1.77	-1.79	332623	429094	4.09%	19.3818	1.03	5.32%	19331	-502	4.51%
SM	-0.90	1.11	-1.50	280062	560507	2.63%	29.8928	1.40	4.67%	65760	-807	11.73%
SS	1.01	1.48	1.73	265809	259035	-4.71%	27.8399	3.16	11.36%	99418	-354	38.38%
SA	-1.77	3.01	-3.26	1786332	1938863	-0.30%	89.4312	-1.48	-1.65%	5432	-265	0.28%
PG	-3.48	4.41	0.09	2285174	1533190	2.88%	69.8741	-0.39	-0.55%	2131	-210	0.14%
SH	2.85	3.60	-0.36	908720	288289	17.29%	38.0637	6.54	17.19%	255	92	0.09%
SC	-0.19	1.32	-1.61	105872	72282	0.89%	76.8698	-0.49	-0.64%	5721000	0	7914.83%
FU	0.21	1.35	1.88	598687	408849	1.06%	25.3843	0.14	0.57%	119580	0	29.25%
LU	-1.06	2.23	-0.74	138887	129500	2.61%	9.8731	0.08	0.85%	35110	0	27.11%
PG	-0.53	1.64	0.84	123586	153103	-2.70%	19.4199	0.12	0.61%	13187	-20	8.61%
TA	-0.25	1.05	-1.99	710580	1279808	-0.12%	44.4425	1.05	2.35%	29742	-196	2.32%
PP	-0.11	0.95	-1.00	339795	689051	4.62%	34.1589	2.02	5.92%	14130	1205	2.05%
PX	-0.22	1.20	-1.61	243027	275661	7.36%	15.4989	1.38	8.91%	0	0	0.00%
EB	-0.97	1.97	-4.76	355618	576226	4.50%	28.5320	1.05	3.66%	2500	2500	0.43%

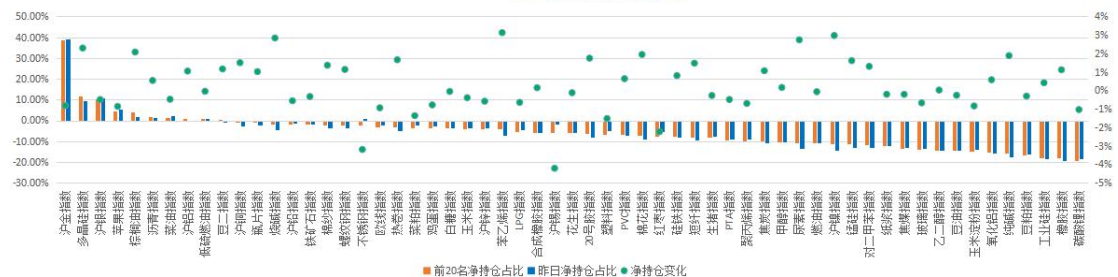
FF	-0.22	1.02	-1.94	309220	282543	4.35%	12.9437	0.61	4.70%	3933	0	1.39%
EG	-0.85	1.21	-0.83	180773	312389	-0.02%	20.6888	0.70	3.38%	5392	3000	1.73%
L8	-0.22	1.08	-1.38	377671	546716	5.01%	28.6805	2.13	7.43%	8067	0	1.48%
MA	1.06	2.04	-0.50	719831	1096493	-1.95%	42.2536	0.13	0.30%	9516	-230	0.87%
BU	0.86	1.53	1.39	337174	456338	6.53%	35.3659	2.62	7.42%	71300	-200	15.62%
UR	-0.23	1.20	0.11	207495	302861	2.15%	17.2744	0.65	3.73%	7205	732	2.38%
RU	0.05	1.52	2.05	447063	169874	-0.11%	54.5845	0.99	1.81%	171080	-7560	100.71%
NR	-0.08	1.79	1.48	154010	126077	1.51%	32.2084	0.59	1.84%	45662	0	36.22%
BR	-0.03	2.10	1.82	159603	91712	0.40%	12.0215	0.08	0.63%	12440	180	13.56%
CF	-1.52	2.45	0.01	685282	715596	-5.20%	72.8043	-3.05	-4.19%	6320	-194	0.88%
CY	-0.65	1.85	-0.18	12039	24971	-1.19%	2.6307	0.04	1.41%	57	-5	0.23%
SR	0.11	0.39	-1.09	173204	460823	0.70%	36.8533	0.81	2.21%	13434	-482	2.92%
SP	0.31	0.68	-0.62	314975	359169	-0.48%	30.3519	0.49	1.61%	247327	-139	68.86%
A8	0.46	0.76	-0.65	152680	361995	-3.55%	20.1908	-0.60	-2.95%	8825	-165	2.44%
M8	-0.07	0.74	-1.03	1105300	4186488	-0.55%	175.5427	-0.59	-0.33%	15125	2400	0.36%
RM	-0.24	1.24	-1.82	396842	633572	-0.42%	29.6575	0.15	0.51%	6041	-369	0.95%
Y8	-0.14	0.75	-1.44	323025	867087	-1.05%	101.3738	-0.65	-0.64%	15760	0	1.82%
OI	0.09	1.39	-0.85	345354	368892	3.32%	65.8785	3.26	4.95%	3887	0	1.05%
P8	0.70	1.60	-2.16	716970	553495	-2.76%	83.2897	-1.36	-1.64%	439	0	0.08%
C8	0.09	0.50	0.60	544778	1634596	-1.08%	51.3647	0.16	0.31%	67737	-1689	4.14%
CS	0.00	0.52	-0.24	132954	273467	-0.42%	8.4071	0.09	1.06%	7450	0	2.72%
PK	0.45	0.65	0.01	114049	263177	1.16%	16.5664	0.26	1.59%	0	0	0.00%
CJ	-1.47	2.10	1.10	165587	200198	2.04%	20.4230	-0.09	-0.45%	10089	-2	5.04%
AP	-0.32	0.80	3.02	53690	115170	-7.04%	19.1538	-1.52	-7.92%	0	0	0.00%
JD	0.03	1.54	-2.06	1100186	1135220	1.57%	48.4274	0.76	1.57%	0	0	0.00%
LH	0.52	1.22	-1.55	30523	75464	2.48%	26.3218	0.77	2.92%	430	0	0.57%
EC	2.41	3.39	-1.34	29155	52271	-1.86%	13.5006	0.07	0.51%	0	0	0.00%
FR	-0.10	0.94	-1.31	91715	57161	8.25%	7.3410	0.68	9.23%	1032	-312	1.81%
LG	-0.22	0.83	1.17	8482	18385	-2.88%	2.2614	0.00	0.14%	100	-300	0.54%

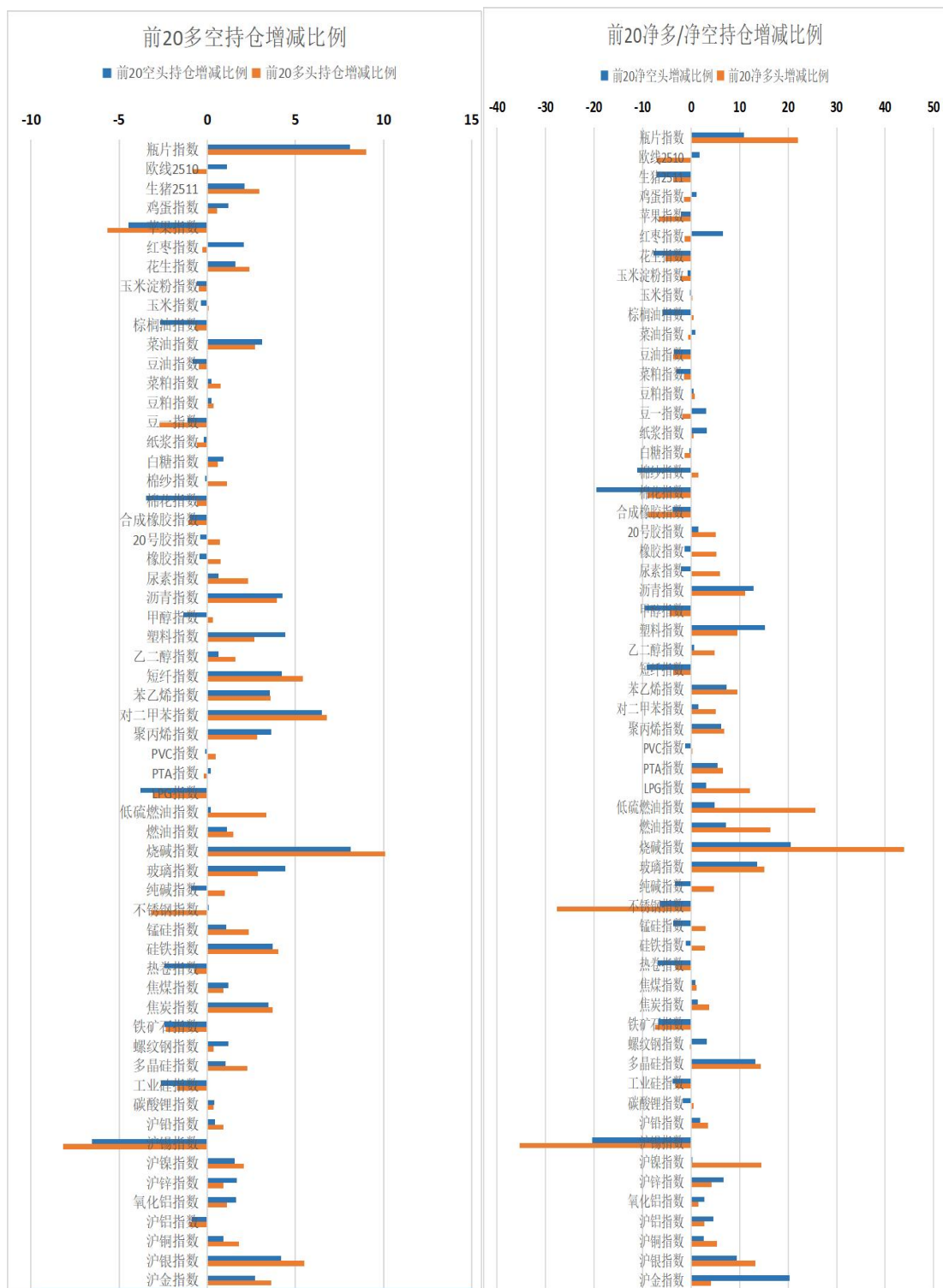


三、会员持仓数据

2025-9-1		2025-8-29		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多持仓增量	前10多总持仓	总持仓变化	前10多持仓增量	前20空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增量	前10空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓增量	前20总持仓	总持仓变化	前20空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增量	前10空持仓增量	前20空持仓增量	前10空持仓增量																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
AL8888.SHF	沪铝指数	349967	1.89	-5538	262528	-1.72	-3355	344252	-3.54	-4901	246260	-2.33	-3128	AO8888.SHF	氧化铝指数	168754	2.34	3922	115482	3.23	3609	222637	1.59	5735	170957	1.36	2329	ZN8888.SHF	沪锌指数	132440	0.72	2110	93839	2.65	2699	141851	1.75	3790	108492	2.24	3841	NI8888.SHF	沪镍指数	118926	3.73	4391	93590	5.60	4586	142738	0.88	3241	105373	-0.45	-237	SI8888.SHF	沪锡指数	31050	-7.71	-5229	22614	19.19	-4504	34788	0.70	-4180	25368	0.54	-2758	FB8888.SHF	沪铅指数	56619	-0.01	740	43406	0.21	150	58107	0.80	373	44193	-1.71	-509	LC8888.GFE	碳酸锂指数	424397	-1.06	2596	339947	0.59	5019	567234	0.49	2991	474703	0.71	2694	SI8888.GFE	工业硅指数	297066	3.06	-8699	216989	-3.37	-6117	387190	3.78	-13209	296969	3.46	-10414	PS8888.GFE	多晶硅指数	207698	3.62	7401	172402	1.92	7793	169475	-0.44	3435	132536	-0.32	93	RB8888.SHF	螺纹钢指数	1728067	2.90	11251	1272513	1.23	13588	1804827	0.74	38150	1356355	0.62	8563	I8888.DCE	铁矿石指数	456716	4.17	-17910	325809	-5.78	-19082	471187	3.64	-18501	337493	3.86	-13274	J8888.DCE	焦炭指数	26880	0.69	1939	19499	7.96	1547	32007	5.79	1818	24401	5.10	1185	JM8888.DCE	焦煤指数	438972	1.68	8531	300162	2.10	5538	561688	1.92	11136	415123	1.73	6850	HC8888.SHF	热卷指数	1363147	2.38	-16319	1024361	-2.36	-13733	1437164	4.80	-54539	1086618	3.98	-44882	SF8888.CZC	硅铁指数	294759	0.96	17247	208851	6.33	13000	326945	4.66	15912	240721	3.72	9649	SM8888.CZC	锰硅指数	364378	3.76	13199	255460	4.07	10865	428439	1.44	6075	341750	2.08	6952	SS8888.SHF	不锈钢指数	124578	8.68	-8287	93237	-8.08	-7054	130973	-2.57	84	100804	0.35	-969	SA8888.CZC	纯碱指数	974685	2.05	19623	607834	1.58	21820	1275421	1.37	-17770	954593	-2.22	-21713	FG8888.CZC	玻璃指数	777502	3.56	44106	491511	1.85	28869	991377	4.51	67832	778936	6.89	63134	SH8888.CZC	烧碱指数	196799	6.43	29090	142158	13.17	16541	201545	1.95	23452	150920	3.31	12854	FU8888.SHF	燃油指数	186116	-0.02	6014	131675	0.81	4827	230690	0.32	4492	173303	-0.31	5810	LU8888.SHF	低硫燃油指数	50376	0.42	4355	36697	3.89	3083	49873	0.53	268	35307	1.12	1043	PG8888.DCE	LPG指数	84011	7.40	-4646	67790	-7.93	-5838	92107	-6.04	-5792	77692	4.94	-4651	TA8888.CZC	PTA指数	756513	-0.51	-2695	572528	0.14	8344	877848	0.27	2357	680163	1.23	9815	V8888.DCE	PVC指数	856711	0.84	7111	565453	0.28	1584	956161	-0.21	-2040	729438	-0.82	-6001	PP8888.DCE	聚丙烯指数	423242	4.75	19624	315093	4.51	13593	490116	5.78	24931	393465	7.11	25943	PI8888.CZC	对二甲苯指数	195135	0.58	18670	141505	9.14	15005	227885	6.36	17972	175994	6.83	12845	EB8888.DCE	苯乙烯指数	361074	0.81	20724	273853	5.09	13266	385413	2.66	20419	305344	3.52	15207
FF8888.CZC	短纤指数	202370	0.77	15337	142205	10.95	18614	224653	5.42	11929	162339	4.49	15012	EG8888.DCE	乙二醇指数	175717	1.15	4984	129838	-1.69	-1059	220283	0.89	1948	168856	2.66	4965	L8888.DCE	塑料指数	304198	0.06	14656	218428	4.97	10615	340270	7.70	24244	271767	8.89	21872	MA8888.CZC	甲醇指数	636586	1.72	3563	474902	0.03	1407	747789	1.97	-15057	575334	-2.61	-14759	BU8888.SHF	沥青指数	314371	6.77	18103	207797	11.86	8263	305955	16.12	19512	205302	17.62	15428	UR8888.CZC	尿素指数	163604	4.41	7006	106125	4.29	5825	195660	-0.26	1947	141442	-0.46	2697	RU8888.SHF	橡胶指数	91463	1.00	1256	64535	2.67	1597	122290	0.82	-773	91528	-0.43	-160	NR8888.SHF	20号胶指数	56616	0.81	908	42711	1.73	794	64361	-2.41	-490	49168	-2.39	-531	BR8888.SHF	合成橡胶指数	19517	5.96	-1004	13935	-4.81	-706	24846	-5.13	-909	20119	-3.11	-639	CF8888.CZC	棉花指数	472444	2.14	-4138	346429	-3.24	-7888	524433	-5.04	-24969	410616	4.39	-18398	CY8888.CZC	棉纱指数	23740	0.72	283	19582	-0.29	183	24260	-0.74	-26	19332	-0.91	125	SR8888.CZC	白糖指数	312370	0.90	2798	237717	0.41	968	329932	0.98	4165	257676	0.26	675	SP8888.SHF	纸浆指数	155099	1.54	-2191	106935	-1.20	-796	198674	-0.92	-678	153733	0.39	602	A8888.DCE	豆一指数	232196	4.98	-9765	194623	-3.61	-5791	259706	-0.93	-4110	201259	-1.81	-3717	M8888.DCE	豆粕指数	2564835	0.24	15022	1916187	0.60	16890	3254353	0.48	10060	2744981	0.36	9666	RM8888.CZC	菜粕指数	369664	1.92	4700	279799	-1.77	2555	391985	0.36	1400	282869	1.10	3156	Y8888.DCE	豆油指数	569726	1.42	-4102	462468	-1.33	-6234	695524	-1.02	-7184	587820	-0.42	-2461	OI8888.CZC	菜油指数	273425	3.80	10001	196268	2.09	5434	267628	4.51	11542	196666	6.68	10562	P8888.DCE	棕榈油指数	353229	-1.03	-3659	280592	-0.66	-1875	330725	4.28	-14787	230939	5.62	-12872	C8888.DCE	玉米指数	1129682	3.04	365	851516	-4.08	-6122	1192297	-2.41	-6102	975621	-2.62	-4050	CS8888.DCE	玉米淀粉指数	153842	2.38	-1322	115604	-3.37	-4034	194538	-0.82	-1600	160472	-0.81	-1296	PK8888.CZC	花生指数	161359	2.33	6303	102777	1.12	3913	177174	2.43	4201	114398	1.29	2745	PJ8888.CZC	红枣指数	103580	-0.75	-589	67383	-2.16	-976	118476	5.41	4149	83816	4.70	4788	AF8888.CZC	苹果指数	64123	9.50	-6537	46449	12.42	-6585	58745	-8.20	-5168	35917	-9.31	-3493	JD8888.DCE	鸡蛋指数	517729	0.32	6518	356177	0.29	6545	557917	2.02	13721	382381	2.49	12303	LH2511.DCE	生油2511	46708	4.93	2224	31866	7.08	2246	49852	3.11	1589	34267	4.17	1526	EC2510.SHF	欧线2510	27805	1.53	-433	18128	-2.52	-311	30516	1.00	583	20008	0.69	474	FR8888.CZC	瓶片指数	49525	0.52	5156	38179	9.81	3442	50132	9.21	4634	37184	10.64	3576

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，投资咨询备案文号为：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。

业务团队

南京事业部

电话：025-83276979

产业事业部

电话：025-83276938

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

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 邮编：100089

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 邮编：570125

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 邮编：214200

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 邮编：215600

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 邮编：223865

道通期货经纪有限公司

中国江苏南京市鼓楼区广州路188号苏宁环球大厦五楼502

邮编：210024

电话：025-83276920

公司主页：www.doto-futures.com

高效、严谨、敬业