



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2日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，欧线涨3.82%，低硫涨2.34%，鸡蛋涨1.90%，下跌前三：碳酸锂跌-3.68%，烧碱跌-2.44%，乙二醇跌-1.94%；今日32/62品种上涨，商品涨跌各半，贵金属有色反弹，化工下跌，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、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、沥青、20号胶，流出品种中：焦煤、多晶硅、烧碱流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：低硫、沥青、欧线，流出排前三的为：烧碱、锌、玉米淀粉。今日仓单变化较大的有：白银（+8001）、工业硅（-50400）。

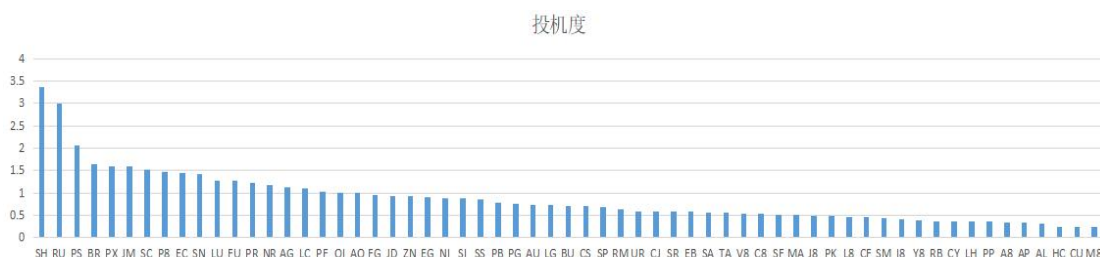
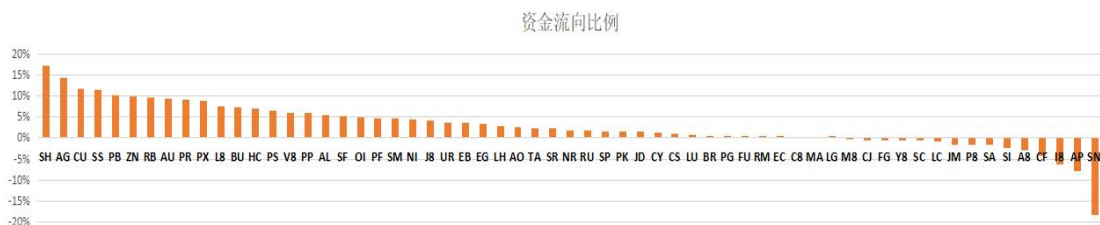
从持仓看，持仓量增加前三：低硫、沥青、原木；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：碳酸锂、锌、镍，净空持仓增加明显的有：铅、烧碱、花生；其中瓶片、乙二醇、短纤、铁矿、锡、镍、白银、黄金多头增仓，欧线、花生、尿素、PP、低硫、不锈钢、锰硅硅铁、铅空头增仓。

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	(收盘价)	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	0.49	1.34		3.23	319990	428594	1.51%	968.5391	18.99	1.96%	40191	447	9.38%
AG	0.50	1.53		4.61	968060	861352	-0.47%	356.4466	0.07	0.02%	1215228	8001	141.08%
CU	-0.16	0.57		-0.06	119064	499361	0.23%	396.7332	-2.09	-0.53%	19501	-699	3.91%
V8	-0.12	0.96		-3.03	808376	1490430	0.50%	54.3594	0.15	0.28%	84720	612	5.68%
AL	0.37	0.50		-0.19	181801	556944	-1.31%	113.6628	-1.57	-1.38%	58654	125	10.53%
AO	0.50	1.66		-4.82	346257	344246	-1.92%	45.9509	-0.69	-1.49%	105660	3906	30.69%
ZN	0.68	0.92		-0.32	199560	217039	-4.74%	47.4804	-2.35	-4.95%	38955	998	17.95%
NI	-0.71	1.08		1.88	188399	212035	0.82%	62.9428	0.05	0.08%	21956	183	10.35%
SN	0.26	0.66		1.55	89531	63043	-1.14%	41.7750	-0.38	-0.92%	7263	48	11.52%
PB	-0.03	0.62		-0.05	64576	83450	1.35%	14.0910	0.09	0.67%	56428	-373	67.62%
LC	-3.68	4.12		-8.14	831074	761420	2.64%	111.6117	-1.86	-1.67%	0	-31197	0.00%
SI	-0.30	1.64		-2.06	428338	491159	-2.49%	42.3034	-1.27	-3.01%	0	-50400	0.00%
RB	0.16	0.97		-2.61	1200824	3176768	-0.16%	152.4635	-0.91	-0.60%	215221	3683	6.77%
PS	-0.74	3.06		0.53	656667	318102	-2.59%	111.7731	-3.94	-3.52%	6870	-10	2.16%
I8	0.74	1.27		-2.06	320393	759659	0.67%	129.2413	1.79	1.39%	1900	0	0.25%
J8	0.16	2.10		-7.63	25209	51244	-2.03%	32.7985	-0.62	-1.90%	1060	90	2.07%
JM	-0.55	2.59		-8.09	1432616	900128	-2.18%	144.3136	-4.09	-2.83%	900	600	0.10%
HC	-0.18	0.91		-2.39	550360	2223138	-0.06%	113.9271	-0.83	-0.73%	25660	0	1.15%
SF	-0.07	0.96		-2.59	227781	441881	2.98%	19.9120	0.53	2.66%	18972	-359	4.29%
SM	0.10	0.87		-2.48	246427	571002	1.87%	30.4041	0.51	1.68%	64682	-1078	11.33%
SS	0.18	0.69		0.89	224723	262687	1.41%	27.8064	-0.03	-0.12%	100156	738	38.13%
SA	-0.31	1.26		-4.44	1102048	1958916	1.03%	89.9769	0.55	0.61%	5082	-350	0.26%
FG	-0.35	1.76		-1.99	1434959	1515138	-1.18%	68.8262	-1.05	-1.52%	2031	-100	0.13%
SH	-2.44	3.10		-2.12	907026	269545	-6.50%	34.7057	-3.36	-9.68%	255	0	0.09%
SC	1.47	1.18		0.00	109646	71782	-0.69%	77.4588	0.59	0.76%	5721000	0	7969.96%
FU	0.78	0.99		-0.59	520071	410436	0.39%	25.6832	0.30	1.16%	119580	0	29.13%
LU	2.34	1.62		0.82	181739	141547	9.30%	11.0414	1.17	10.58%	35110	0	24.80%
PG	0.74	1.19		0.23	113971	152019	-0.71%	19.4369	0.02	0.09%	13128	-59	8.64%
TA	-0.34	0.88		-2.18	724085	1293716	1.09%	44.5123	0.07	0.16%	29742	0	2.30%
PP	-0.30	0.59		-1.78	249089	702265	1.92%	34.6406	0.48	1.39%	14130	0	2.01%
PX	-0.39	1.45		-2.04	454336	284560	3.23%	15.9063	0.41	2.56%	0	0	0.00%
EB	-1.07	1.28		-5.21	351889	605968	5.16%	29.6519	1.12	3.78%	2900	400	0.48%

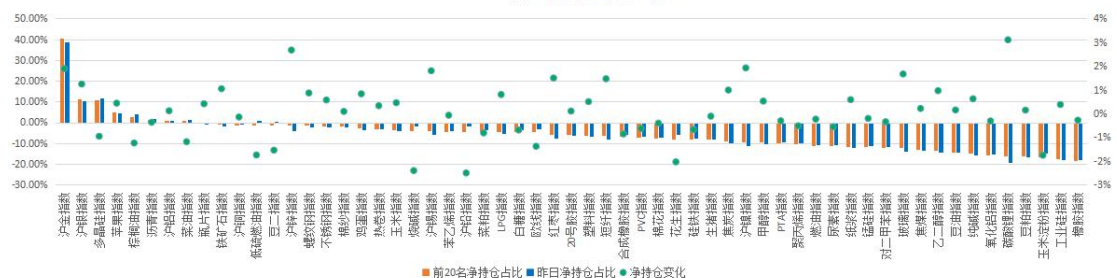
PF	-0.51	0.85	-2.31	303017	291328	3.11%	13.2823	0.34	2.55%	3351	-582	1.15%
EG	-1.94	2.24	-3.51	296101	324174	3.77%	20.1911	-0.50	-2.46%	9422	4030	2.91%
L8	-0.26	0.67	-2.23	266643	559710	2.38%	29.2148	0.53	1.83%	8263	196	1.48%
MA	-0.55	1.18	-1.83	569044	1117285	1.90%	42.7436	0.49	1.15%	9516	0	0.85%
EU	0.57	1.03	1.09	349892	491894	7.79%	38.3000	2.93	7.66%	70300	-1000	14.29%
UR	0.17	0.92	0.00	182754	307797	1.63%	17.5783	0.30	1.73%	7205	0	2.34%
RU	0.14	1.86	0.38	513163	172039	1.27%	55.1542	0.57	1.03%	167920	-3160	97.61%
NR	0.34	1.74	-0.33	157344	133519	5.90%	34.2077	2.00	5.84%	45764	102	34.28%
BR	-0.61	1.64	-1.60	156644	95558	4.19%	12.4469	0.43	3.42%	12540	100	13.12%
CF	0.16	1.02	-0.48	338147	710187	-0.76%	71.9970	-0.81	-1.12%	6131	-189	0.86%
CY	-0.12	1.18	-0.82	9594	25491	2.08%	2.6679	0.04	1.39%	60	3	0.24%
SR	-0.18	1.00	-1.57	270043	460268	-0.12%	36.7129	-0.14	-0.38%	13202	-232	2.87%
SP	0.14	0.76	-1.13	240624	356413	-0.77%	30.1588	-0.19	-0.64%	247267	-60	69.38%
A8	0.08	0.76	-0.75	124071	355155	-1.89%	19.7728	-0.42	-2.11%	8559	-266	2.41%
M8	-0.13	0.60	-1.94	985510	4192891	0.15%	175.5701	0.03	0.02%	15125	0	0.36%
RM	-0.52	1.53	-2.49	405646	632307	-0.20%	29.3797	-0.28	-0.95%	6041	0	0.96%
Y8	0.10	0.93	-1.68	331762	854167	-1.49%	99.8877	-1.49	-1.49%	15760	0	1.85%
OI	-0.35	1.66	-1.18	368082	363255	-1.53%	64.5744	-1.30	-2.02%	4487	600	1.24%
P8	0.40	1.33	-1.67	804543	542906	-1.91%	81.9730	-1.32	-1.61%	439	0	0.08%
C8	0.18	0.82	1.62	862034	1598502	-2.21%	50.2881	-1.08	-2.14%	66608	-1129	4.17%
CS	0.16	0.96	0.68	185984	262675	-3.95%	8.0947	-0.31	-3.86%	7450	0	2.84%
PK	-0.51	1.03	-0.39	125974	263094	-0.03%	16.4768	-0.09	-0.54%	0	0	0.00%
CJ	0.42	1.49	0.05	114974	195711	-2.24%	20.1733	-0.25	-1.24%	10089	0	5.16%
AP	0.17	0.59	2.64	39227	114098	-0.93%	19.0132	-0.14	-0.74%	0	0	0.00%
JD	1.90	2.49	0.36	1021191	1103714	-2.78%	47.9857	-0.44	-0.92%	0	0	0.00%
LH	-0.22	1.06	-2.26	26042	73388	-2.75%	25.5414	-0.78	-3.06%	430	0	0.59%
EC	3.82	10.14	-1.27	77948	54157	3.61%	14.5217	1.02	7.03%	0	0	0.00%
PR	-0.67	0.92	-2.15	71493	58598	2.51%	7.4610	0.12	1.61%	878	-154	1.50%
LG	-0.76	1.19	-0.24	14185	19478	5.95%	2.3755	0.11	4.80%	110	10	0.56%



三、会员持仓数据

2025-9-2		2025-9-1		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10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20名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化
AU8888.SHF	沪金指数	243530	5.86	4920	192548	6.38	3170	70476	4.39	1150	54273	3.66	1021										
AG8888.SHF	沪银指数	373101	1.57	5756	287443	-0.05	553	274760	-1.59	-2012	200368	-0.91	-1403										
CU8888.SHF	沪铜指数	301429	0.31	1982	227742	0.08	790	307299	0.56	1993	240661	0.31	1442										
AL8888.SHF	沪铝指数	347898	-0.59	-1374	253733	0.48	1737	341651	-0.76	-3743	244404	-0.75	-2155										
AO8888.SHF	氧化铝指数	163811	-2.93	-6297	109808	-4.91	-5263	217761	-2.19	1476	168926	-1.19	2201										
ZN8888.SHF	沪锌指数	129734	-2.04	-3200	91619	-2.37	-957	132911	-6.30	-8664	100346	-7.51	-6579										
NI8888.SHF	沪镍指数	121548	2.20	2222	93373	-0.23	1224	141496	-0.87	480	103600	-1.68	-1535										
SM8888.SHF	沪锡指数	31113	0.20	515	22836	0.98	228	33677	-3.19	-508	24642	-2.86	45										
FE8888.SHF	沪铁指数	57111	0.87	730	42873	-1.23	182	60712	4.48	2592	47150	6.69	3007										
LI8888.GF	碳酸锂指数	449797	5.98	26127	359091	5.63	16704	572809	0.98	23629	484162	1.99	20129										
SI8888.GF	工业硅指数	294003	-1.03	-2252	211518	-2.52	-5471	380059	-1.84	-5207	290020	-2.34	-6949										
FS8888.GF	多晶硅指数	187184	-9.88	-1021	154128	-10.60	-687	153015	-9.71	-1313	116958	-11.75	-2107										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1739495	0.66	11766	1278560	0.48	6047	1788831	-0.89	-7447	1346469	-0.73	-8916										
IB8888.DCE	铁矿石指数	468322	2.54	11897	337962	3.73	12538	475006	0.81	4620	335167	-0.69	-2819										
J8888.DCE	焦炭指数	26602	-1.03	-230	19248	-1.29	-219	31122	-2.77	-814	23587	-3.34	-814										
JM8888.DCE	焦煤指数	440938	0.45	-7424	305768	1.87	-1321	559114	-0.46	-12636	411386	-0.90	-8362										
HC8888.SHF	热卷指数	1364774	0.12	2846	1028905	0.44	-2054	1431565	-0.39	-3429	1085786	-0.08	546										
SP8888.CZ	硅铁指数	305278	3.57	10922	215349	3.11	6498	341424	4.43	14479	253850	5.45	13129										
SM8888.CZ	锰硅指数	374013	2.64	9635	256954	0.58	1494	440490	2.81	12051	344727	0.87	2977										
SS8888.SHF	不锈钢指数	120795	-3.04	-2666	91908	-1.43	-284	125799	-3.95	3182	95865	-4.90	-477										
SA8888.CZ	纯碱指数	986224	1.18	14555	622709	2.45	14875	1278004	0.20	7797	947814	-0.71	-6779										
FG8888.CZ	玻璃指数	778668	-0.08	3094	498621	1.45	10439	963110	-2.85	-28267	743878	-4.50	-26810										
SB8888.CZ	烧碱指数	186134	-5.42	-8346	129776	-8.71	-9697	197061	-2.22	-3264	150512	-0.27	1714										
FU8888.SHF	燃油指数	191332	2.80	5520	135892	3.20	4463	237072	2.77	7788	180504	4.16	7829										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	53653	6.51	4366	38061	3.72	1915	55582	11.45	8731	41342	17.09	7853										
PG8888.DCE	PPG指数	83339	-0.80	878	66831	-1.41	-959	90171	-2.10	-609	76350	-1.73	-1342										
TA8888.CZ	PTA指数	756075	-0.06	3412	572562	0.01	34	882783	0.56	4935	687158	1.03	8402										
VB8888.DCE	PVC指数	857286	0.07	-1519	562286	-0.56	-2449	966681	1.10	10520	736860	1.02	7422										
PP8888.CZ	聚丙烯指数	429589	1.50	6347	319010	1.24	4412	501416	2.31	11576	404347	2.77	10713										
PI8888.CZ	对二甲苯指数	201066	3.04	7889	145229	2.63	4882	235876	3.51	7991	180620	2.63	7350										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	373742	3.51	19026	289251	5.62	14691	399814	3.74	21261	322964	5.77	17620										
FF8888.CZ	短纤指数	214447	5.97	14002	152288	7.09	11474	233178	3.79	9507	167436	3.14	5882										
EG8888.DCE	乙二醇指数	178818	1.76	4941	128780	-0.81	5584	221968	0.76	2566	176899	4.76	10140										
L8888.DCE	塑料指数	316629	4.09	12431	229148	4.91	10720	350793	3.09	11693	278783	2.58	8074										
MA8888.CZ	甲醇指数	647422	1.70	11229	480284	1.13	5382	754967	0.96	7178	582938	1.32	7604										
B0888.SHF	沥青指数	335907	6.85	21650	222940	7.29	15335	328689	7.43	20818	216048	5.23	12197										
UR8888.CZ	尿素指数	167156	2.17	3707	107225	1.04	2016	201474	2.97	5832	143948	1.70	3775										
RU8888.SHF	橡胶指数	91796	0.36	418	64451	-0.13	355	123510	1.00	1840	93488	2.14	1960										
NR8888.SHF	20号胶指数	58911	4.05	1724	43984	2.98	1273	66983	4.07	1943	52125	6.01	2494										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	17781	-8.89	-1211	12668	-9.09	-1141	24161	-2.76	-285	19882	-1.18	-217										
CF8888.CZ	棉花指数	467067	-1.14	-1398	346182	-0.07	-211	521585	-0.54	-2812	405458	-1.26	-3602										
CY8888.CZ	棉纱指数	24244	2.12	702	20124	2.77	724	24754	2.04	605	19714	1.98	382										
SR8888.CZ	白糖指数	310495	-0.60	-1875	234898	-1.19	-2819	331261	0.40	1828	258197	0.20	2412										
SP8888.SHF	纸浆指数	152966	-1.38	-1655	106426	-0.48	-186	194149	-2.28	-4525	151682	-1.33	-1345										
A8888.DCE	豆一指数	229433	-1.19	-2483	193487	-0.58	-2553	257330	-0.91	-2265	198305	-1.47	-1916										
M8888.DCE	豆粕指数	2567400	0.10	1397	1918189	0.10	2002	3252244	-0.06	970	2742643	-0.09	-2338										
RM8888.CZ	菜粕指数	367199	-0.67	-1261	274683	-1.83	-4230	394679	0.69	2694	286008	1.11	3139										
Y8888.DCE	豆油指数	558007	-2.06	-9332	448132	-3.10	-11949	680704	-2.13	-12934	573680	-2.41	-14140										
IO8888.SHF	菜油指数	268552	-1.78	-4506	190355	-3.01	-5913	267179	-0.17	856	197888	0.62	1222										
P8888.DCE	棕榈油指数	340357	-3.64	-13195	267016	-4.84	-13100	325057	-1.71	-5854	230725	-0.09	332										
C8888.DCE	玉米指数	1131587	0.17	-524	852012	0.06	1612	1185638	-0.56	-6976	965981	-0.99	-13547										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	145371	-5.51	-8080	105737	-8.54	-6065	189089	-2.80	-3943	155725	-2.96	-4747										
PK8888.CZ	花生指数	162115	0.47	1873	103135	0.35	358	183300	3.46	6126	120599	5.42	6304										
CJ8888.CZ	红枣指数	103554	-0.03	249	66559	-1.22	-824	115200	-2.77	-3276	80849	-3.54	-2734										
AP8888.CZ	苹果指数	63634	-0.76	-489	45829	-1.33	-534	57815	-1.58	-907	36126	0.58	497										
JD8888.DCE	鸡蛋指数	513218	-0.87	-5309	356898	0.20	331	543212	-2.64	-14260	374711	-2.01	-4420										
LR2511.DCE	生猪2511	45013	-3.63	-1650	30397	-4.61	-1408	48442	-2.83	-1410	32707	-4.55	-1560										
BC2510.SHF	欧线2510	29364	5.61	1594	19939	9.99	1871	33353	9.30	3054	21887	9.39	2454										
PR8888.CZ	藕片指数	50962	2.90	1559	39547	3.58	1368	51348	2.43	1216	38370	3.19	1460										

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 -----