



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3日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，鸡蛋涨1.80%，苯乙烯涨1.47%，黄金涨1.30%，下跌前三：烧碱跌-1.90%，尿素跌-1.78%，原木跌-1.46%；今日22/62品种上涨，商品涨少跌多，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、铜多头持续性尚可，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、铜、铁矿，流出品种中：白银、鸡蛋、镍流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：原木、短纤、合成橡胶，流出排前三的为：鸡蛋、欧线、纸浆。今日仓单变化较大的有：白银(+11811)、燃油(-11280)。

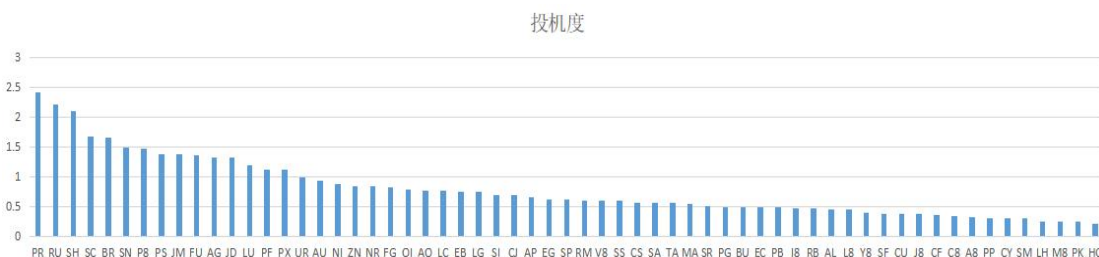
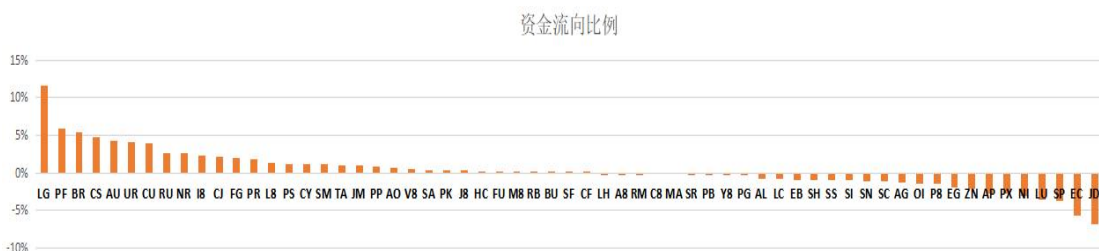
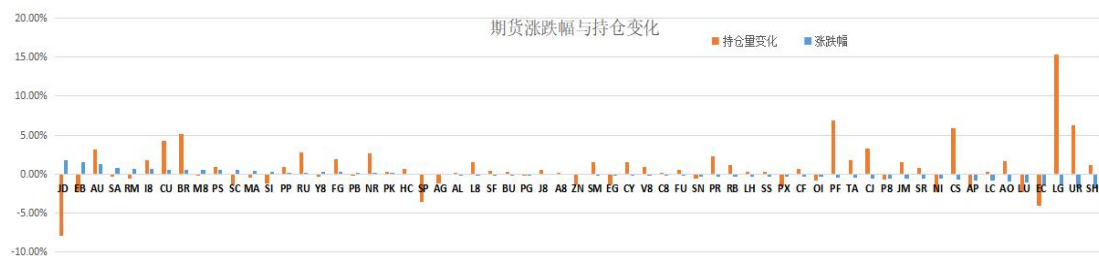
从持仓看，持仓量增加前三：原木、短纤、尿素；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：碳酸锂、乙二醇、锡，净空持仓增加明显的有：多晶硅、合成橡胶、菜油；其中瓶片、红枣、菜粕、合成橡胶、尿素、PTA、碳酸锂、锡、铜多头增仓，苹果、橡胶、烧碱、玻璃、铁矿空头增仓。

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	1.30	1.74	4.30	417207	441874	3.10%	1,011.5559	43.02	4.25%	40251	60	9.11%
AG	-0.01	1.78	5.01	1128851	851002	-1.20%	352.1211	-4.33	-1.23%	1227039	11811	144.19%
CU	0.56	1.46	1.11	198951	520610	4.26%	413.3342	16.60	4.02%	19471	-30	3.74%
V8	-0.20	1.47	2.34	914865	1503361	0.87%	54.6621	0.30	0.55%	86311	1591	5.74%
AL	-0.06	1.00	-0.02	255105	557040	0.02%	112.7318	-0.93	-0.83%	59557	903	10.69%
AO	-0.99	1.82	2.38	273184	349929	1.65%	46.2419	0.29	0.63%	104748	-912	29.93%
ZN	-0.16	0.68	0.05	181512	214025	-1.39%	46.5406	-0.94	-2.02%	40947	1992	19.13%
NI	-0.63	0.88	1.21	183474	207143	-2.31%	61.1114	-1.83	-3.00%	21860	-96	10.55%
SN	-0.30	0.89	1.29	93180	62626	-0.66%	41.3505	-0.42	-1.03%	7407	144	11.83%
FE	0.08	0.62	-0.34	40916	83396	-0.06%	14.0477	-0.04	-0.31%	55874	-554	67.00%
LC	-0.88	1.91	2.57	595454	763953	0.33%	110.6738	-0.94	-0.85%	34118	2111	4.47%
SI	0.32	2.14	0.09	334575	484943	-1.27%	41.8990	-0.40	-0.97%	50348	319	10.38%
RB	-0.32	1.42	2.00	1524236	3212836	1.14%	152.7332	0.27	0.18%	222253	7032	6.92%
PS	0.47	1.87	2.07	443734	320859	0.87%	113.1916	1.42	1.25%	6870	0	2.14%
I8	0.63	1.32	-0.14	375276	773506	1.82%	132.3017	3.06	2.31%	1900	0	0.25%
J8	-0.14	1.92	2.87	19404	51493	0.49%	32.9103	0.11	0.34%	1070	10	2.08%
JM	-0.55	3.07	2.39	1253811	914195	1.56%	145.6810	1.37	0.94%	1700	800	0.19%
HC	0.00	1.03	2.78	499009	2236915	0.62%	114.2475	0.32	0.28%	25360	-300	1.13%
SF	-0.11	0.91	2.28	171446	443565	0.38%	19.9235	0.01	0.06%	18882	-90	4.26%
SM	-0.17	0.82	2.10	176710	579419	1.47%	30.7729	0.37	1.20%	63870	-812	11.02%
SS	-0.34	0.68	0.77	157077	262940	0.10%	27.5427	-0.26	-0.96%	99616	-540	37.89%
SA	0.71	1.57	2.99	111896	1952412	-0.33%	90.3176	0.34	0.38%	5232	150	0.27%
PG	0.09	2.03	-0.70	1270040	1544528	1.94%	70.2251	1.40	1.99%	2026	-5	0.13%
SH	0.90	2.61	2.23	570864	272674	1.16%	34.3818	-0.32	-0.94%	357	102	0.13%
SC	0.47	1.71	2.10	118678	70695	-1.51%	76.6404	-0.82	-1.07%	5721000	0	8092.51%
FU	-0.28	1.23	-0.53	558179	412556	0.52%	25.7409	0.06	0.22%	108300	-11280	26.25%
LU	-0.10	1.30	-0.34	164271	138215	-2.35%	10.6634	-0.38	-3.55%	35110	0	25.40%
PG	-0.12	0.69	0.25	76430	151677	-0.22%	19.3659	-0.07	-0.37%	13118	-10	8.65%
TA	-0.53	0.97	2.83	740177	1316932	1.79%	44.9873	0.47	1.06%	29742	0	2.26%
PP	0.13	0.61	-1.29	225829	708258	0.85%	34.9569	0.32	0.90%	13802	-328	1.95%
PX	-0.35	1.26	2.65	315182	280160	-1.55%	15.4794	-0.43	-2.76%	591	591	0.21%
EB	1.47	1.68	2.90	444977	592403	-2.24%	29.3795	-0.27	-0.93%	3300	400	0.56%

PF	-0.42	0.78	-2.97	352020	311257	6.84%	14.1226	0.84	5.95%	3568	217	1.15%
EG	-0.18	1.04	-3.37	202581	319692	-1.38%	19.8016	-0.39	-1.97%	9922	500	3.10%
L8	-0.07	0.72	-2.05	256370	568008	1.48%	29.6033	0.39	1.31%	8263	0	1.45%
MA	0.42	0.93	-0.29	602629	1111277	-0.54%	42.6635	-0.08	-0.19%	10036	520	0.90%
BU	-0.11	0.79	0.72	244297	493200	0.27%	38.3419	0.04	0.11%	70300	0	14.25%
UR	-0.78	2.87	-1.32	324741	327192	6.30%	18.3349	0.76	4.13%	7205	0	2.20%
RU	0.13	1.05	0.42	389103	176812	2.77%	56.6536	1.50	2.65%	167760	-160	94.88%
NR	0.06	1.07	-0.29	115348	137071	2.66%	35.1324	0.92	2.63%	45664	-100	33.31%
ER	0.55	1.51	0.29	165908	100473	5.14%	13.1571	0.71	5.40%	12540	0	12.48%
CF	-0.36	0.51	-0.75	261897	715200	0.71%	72.0364	0.04	0.05%	5996	-135	0.84%
CY	-0.19	0.47	-0.83	8034	25885	1.55%	2.7003	0.03	1.20%	59	-1	0.23%
SR	-0.59	0.46	-1.19	234983	463553	0.71%	36.6175	-0.10	-0.26%	12782	-420	2.76%
SP	0.00	0.76	-0.10	217142	343630	-3.59%	29.0934	-1.07	-3.66%	247227	-40	71.95%
A8	-0.15	0.48	-0.43	118758	355323	0.05%	19.7519	-0.02	-0.11%	8574	15	2.41%
M8	0.47	0.97	-0.60	1086426	4183508	-0.22%	175.9475	0.38	0.21%	15625	500	0.37%
RM	0.65	1.66	-1.11	384140	628214	-0.65%	29.3470	-0.03	-0.11%	5041	-1000	0.80%
Y8	0.10	1.04	-1.21	344754	850844	-0.39%	99.5302	-0.36	-0.36%	15060	-700	1.77%
OI	-0.41	1.03	-0.88	286714	360089	-0.87%	63.7167	-0.86	-1.35%	4487	0	1.25%
P8	-0.54	1.57	-1.40	791301	539079	-0.70%	80.8106	-1.16	-1.44%	439	0	0.08%
C8	-0.23	0.64	-1.20	570987	1600942	0.15%	50.2029	-0.09	-0.17%	65202	-1406	4.07%
CS	-0.68	0.99	0.40	159631	278217	5.92%	8.5066	0.41	4.84%	7450	0	2.68%
PK	0.05	0.33	-0.85	67690	263880	0.30%	16.5344	0.06	0.35%	0	0	0.00%
CJ	-0.54	1.77	-0.54	139442	202138	3.28%	20.6242	0.45	2.19%	10037	-52	4.97%
AP	-0.82	2.03	2.03	74910	112051	-1.79%	18.5162	-0.50	-2.68%	0	0	0.00%
JD	1.80	2.06	2.40	1338718	1015645	-7.98%	44.9581	-3.03	-6.73%	0	0	0.00%
LH	-0.33	0.66	-2.24	19415	73596	0.28%	25.5290	-0.01	-0.05%	430	0	0.58%
EC	-0.32	2.65	0.31	25510	51946	-4.08%	13.7449	-0.78	-5.65%	0	0	0.00%
PR	-0.32	0.81	-2.24	144270	59890	2.20%	7.5982	0.14	1.81%	845	-33	1.41%
LG	-0.46	1.61	-1.07	16736	22476	15.39%	2.6859	0.31	11.55%	110	0	0.49%

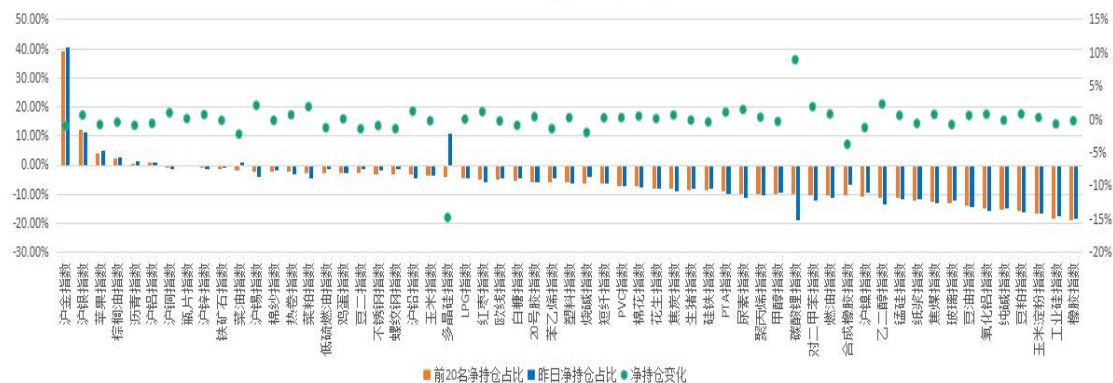


三、会员持仓数据

2025-9-3		2025-9-2		会员多头持仓						会员空头持仓					
当日	昨日	前20名多总持仓	总持仓变化	前20多持仓增量	前10名多总持仓	多总持仓变化	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空持仓增量	前10空持仓增量
AU8888.SHF	沪金指数	248787	2.16	4940	194663	1.11	2278	75121	6.59	3750	58110	7.07	3183		
AG8888.SHF	沪银指数	367283	-1.56	408	285790	-0.58	-2459	265342	-3.43	-5841	195030	-2.66	-5297		
CU8888.SHF	沪铜指数	314819	4.44	13128	236028	3.64	11704	316243	2.91	11040	245231	1.90	7215		
AL8888.SHF	沪铝指数	348009	0.03	1414	254271	0.21	1508	345633	1.17	775	246590	0.89	3944		
AO8888.SHF	氧化铝指数	166759	1.80	2471	110499	0.63	1274	219178	0.65	1587	167874	-0.62	3952		
ZN8888.SHF	沪锌指数	127480	-1.74	-1055	91689	0.08	251	129260	-2.75	-2077	98810	-1.53	-1486		
NI8888.SHF	沪镍指数	119419	-1.75	-1710	91839	-1.64	-1663	141640	0.10	313	105050	1.40	1468		
SB8888.SHF	沪锡指数	31817	2.26	592	22698	-0.60	260	33097	-1.72	-554	23946	-2.82	-639		
FB8888.SHF	沪钨指数	56879	-0.41	36	42584	-0.67	-61	59523	-1.96	-616	46683	-0.99	-342		
LC8888.SHF	碳酸锂指数	469428	1.07	5843	370505	0.16	4851	546338	-10.26	-767	460364	-9.91	25		
SI8888.CFE	工业硅指数	287534	-2.20	-3584	208197	-1.57	-1171	376223	-1.01	-2612	286512	-1.21	-2887		
PS8888.CFE	多晶硅指数	142142	-24.06	1132	116433	-24.46	237	155290	1.49	2477	118567	1.38	1609		
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1710575	-1.66	17074	1285640	0.55	10307	1808079	1.08	19248	1364230	1.32	17761		
I8888.DCE	铁矿石指数	467480	-0.18	5898	342467	1.33	3938	476193	0.25	11541	339092	1.17	3925		
J8888.DCE	焦炭指数	27043	1.66	465	19708	2.39	460	31291	0.54	174	23680	0.39	93		
JM8888.DCE	焦煤指数	436540	-1.00	4839	303148	-0.86	4399	550426	-1.55	4635	409411	-0.48	4344		
HC8888.SHF	热卷指数	1377612	0.94	3760	1027856	-0.10	-858	1431305	-0.02	-2581	1085533	-0.02	-223		
SP8888.CZC	硅铁指数	306484	0.40	1206	217688	1.09	2339	344881	1.01	3457	256941	1.22	4094		
SM8888.CZC	锰硅指数	384807	2.89	10794	262213	2.05	5259	449278	2.00	8788	350190	1.58	5463		
SS8888.SHF	不锈钢指数	118626	-1.80	-4015	86886	-5.46	-4998	126331	0.42	-773	95092	-0.81	-773		
SA8888.CZC	纯碱指数	980958	-0.53	-3232	616925	-0.93	-5784	1275968	-0.16	-2009	942421	-0.57	-5393		
FG8888.CZC	玻璃指数	793061	2.08	17468	511544	2.59	16394	996143	3.43	36518	772374	3.83	30589		
SH8888.CZC	烧碱指数	184215	-1.03	-1199	129103	-0.52	-673	200868	1.93	3916	152310	1.19	2382		
FU8888.SHF	燃油指数	191614	0.15	5843	140619	3.48	5703	234615	-1.04	2973	178363	-1.19	-2667		
LU8888.SHF	低硫燃油指数	48509	-9.59	-4494	33492	-12.00	-4322	52249	-6.00	-2580	38171	-7.67	-2244		
PG8888.DCE	LPG指数	80949	-2.87	-1875	64150	-4.01	-2225	87847	-2.58	-2037	74157	-2.87	-2193		
TA8888.CZC	PTA指数	784034	3.70	34593	595127	3.94	22565	899753	1.92	20452	712312	3.66	25342		
V8888.DCE	PVC指数	860231	0.34	3260	563156	0.15	1185	967967	0.13	4565	744648	1.06	9896		
PP8888.CZC	聚丙烯指数	433700	0.96	4129	321419	0.76	2409	504437	0.60	3198	408682	1.07	4525		
PX8888.CZC	对二甲苯指数	200415	-0.32	-410	145399	0.12	726	223659	-2.67	-6307	177336	-1.82	-2791		
EB8888.DCE	苯乙烯指数	364982	-2.34	-5479	287051	-0.76	-3477	399207	-0.15	-2164	320845	-0.66	-2409		

PF8888.CZC	短纤指数	231635	8.02	17384	163441	7.32	11807	251187	7.72	18009	175484	4.81	10826		
EG8888.DCE	乙二醇指数	177485	-0.75	-813	127372	-1.09	-491	212954	-4.06	-9014	169961	-3.92	-6938		
LR8888.DCE	塑料指数	323653	2.22	7024	234178	2.20	5030	357390	1.88	6443	284379	2.01	5838		
MA8888.CZC	甲醇指数	641514	-0.91	-2320	474081	-1.29	-6203	752946	-0.27	-942	582257	-0.12	-681		
BV8888.SHF	沥青指数	335624	-0.08	-283	220809	-0.96	-1851	333242	1.39	4459	217687	0.76	2957		
UR8888.CZC	尿素指数	179159	7.18	12724	114480	6.77	8829	211033	4.74	9559	149914	4.22	8210		
RU8888.SHF	橡胶指数	94168	2.58	2459	65991	2.39	1704	127279	3.05	4386	96694	3.43	3815		
NR8888.SHF	20号胶指数	60111	2.04	1773	45764	4.05	1780	67969	1.47	1418	53101	1.87	1022		
BR8888.SHF	合成橡胶指数	50048	181.47	3902	38502	203.93	4116	60592	150.78	2928	49445	148.69	2185		
CF8888.CZC	棉花指数	470895	0.82	4400	348632	0.71	2450	522925	0.26	1340	404968	-0.12	-490		
CY8888.CZC	棉纱指数	24626	1.58	500	20497	1.85	373	25206	1.83	475	20061	1.76	401		
SR8888.CZC	白糖指数	304844	-1.82	-5651	227549	-3.13	-6831	330367	-0.27	-894	256545	-0.64	-1652		
SP8888.SHF	纸浆指数	146068	-4.51	-5420	103704	-2.56	-2629	188163	-3.08	-6848	146211	-3.61	-4935		
A8888.DCE	豆一指数	228287	-0.50	-1976	189493	-2.06	-3994	257520	0.07	279	198365	0.03	291		
M8888.DCE	豆粕指数	2604046	1.43	13756	1958939	2.12	19513	3257177	0.15	4933	2737410	-0.19	-5233		
RM8888.CZC	菜粕指数	374618	2.02	7419	283937	3.37	9254	390416	-1.08	-4263	283550	-0.86	-2458		
Y8888.DCE	菜油指数	554332	-0.66	-3675	443158	-1.11	-4259	672222	-1.25	-7023	564106	-1.67	-9574		
OI8888.CZC	菜油指数	261390	-2.67	-7162	182428	-4.16	-5970	268321	0.43	1142	198004	0.06	151		
P8888.DCE	棕榈油指数	331456	-2.62	-6874	258609	-3.15	-8407	318956	-1.88	-4891	226043	-2.03	-4682		
C8888.DCE	玉米指数	1131207	-0.03	5809	858938	0.81	6926	1190035	0.37	8887	978599	1.31	9030		
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	152957	5.22	10030	114325	8.12	8588	198701	5.08	10417	162674	4.46	7034		
PK8888.CZC	花生指数	164901	1.72	2786	106838	2.62	2703	186029	1.49	2729	122820	1.84	2355		
CJ8888.CZC	红枣指数	107040	3.37	3668	70152	5.40	3593	116885	1.46	2510	82053	1.49	1253		
AP8888.CZC	苹果指数	64007	0.59	774	46889	2.31	1060	59277	2.53	1656	37194	2.96	1635		
JD8888.DCE	鸡蛋指数	468466	-8.72	-40808	327485	-8.24	-29691	496120	-8.67	-37698	348519	-6.99	-17961		
LR2511.DCE	生漆2511	45004	-0.02	-9	30452	0.18	169	48520	0.16	78	33169	1.41	462		
EC2510.SHF	欧线2510	28037	-4.52	-1110	18973	-4.84	-880	32181	-3.51	-1076	21390	-2.27	-469		
FR8888.CZC	麻片指数	52141	2.31	1456	40504	2.42	957	52515	2.27	1167	39749	3.59	1472		

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 -----