



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4日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，碳酸锂涨2.07%，铁矿涨1.81%，玉米涨0.68%，下跌前三：红枣跌-3.53%，低硫跌-2.82%，沥青跌-2.70%；今日22/62品种上涨，商品涨少跌多，原油化工下跌，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：铁矿、碳酸锂、锌，流出品种中：铜、白银、黄金流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：瓶片、铁矿、锌，流出排前三的为：沥青、原油、低硫。今日仓单变化较大的有：白银（+32910）、橡胶（-2030）。

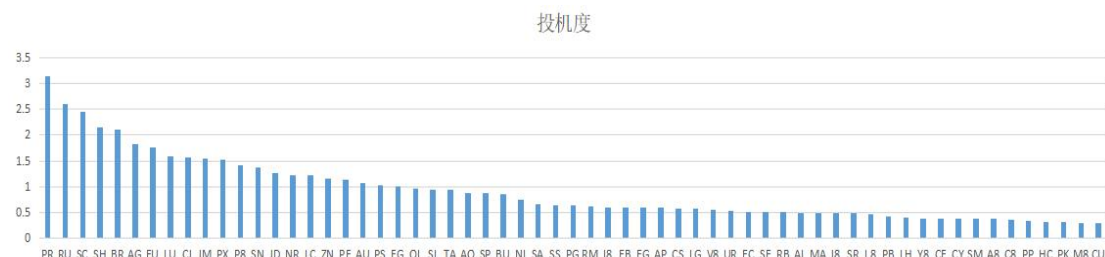
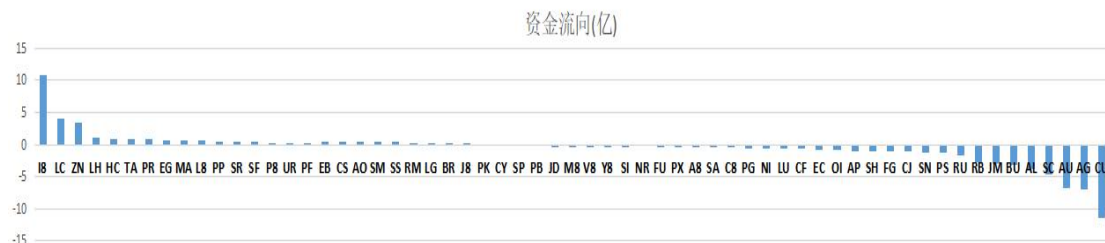
从持仓看，持仓量增加前三：瓶片、锌、铁矿；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：橡胶、合成橡胶、PX，净空持仓增加明显的有：碳酸锂、锌、多晶硅；其中瓶片、红枣、棕榈油、橡胶系、短纤、PX、烧碱、硅铁多头增仓，白糖、塑料、乙二醇、铁矿、碳酸锂、锌空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、碳酸锂、鸡蛋、氧化铝、白银、铁矿

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	注册仓单增减	仓单持仓比
AU	-0.21	1.92	4.07	475014	439863	-0.46%	1,004.7869	-6.77	-0.67%	43254	3003	9.83%
AG	-0.48	2.68	5.06	1537386	838119	-1.51%	345.0893	-7.03	-2.04%	1259949	32910	150.33%
CU	-0.41	1.07	0.70	150892	510269	-1.99%	401.8308	-11.50	-2.86%	19829	358	3.89%
V8	0.12	0.94	1.27	834077	1499577	-0.25%	54.5330	-0.13	-0.24%	87976	1665	5.87%
AL	-0.48	1.00	-0.93	270657	545540	-2.06%	108.9001	-3.83	-3.52%	59583	26	10.92%
AO	-0.40	1.40	-2.20	312691	352672	0.78%	46.3955	0.15	0.33%	106257	1509	30.13%
ZN	-0.73	1.41	-0.84	268174	232424	8.60%	50.0111	3.47	6.94%	40896	-51	17.60%
NI	-0.75	1.36	-0.71	156274	206858	-0.14%	60.5700	-0.54	-0.89%	21739	-121	10.51%
SN	-0.38	0.99	0.12	83830	60849	-2.84%	40.0543	-1.30	-3.24%	7495	88	12.32%
FE	-0.03	0.27	-0.14	35572	83173	-0.27%	13.9633	-0.08	-0.60%	55044	-830	66.18%
LC	2.07	4.14	-6.45	947387	777956	1.83%	114.7669	4.09	3.57%	34948	830	4.49%
SI	0.20	3.14	0.16	456536	481904	-0.63%	41.7169	-0.18	-0.44%	50072	-276	10.39%
RB	0.32	1.36	-1.50	1591589	3155374	-1.79%	149.9712	-2.76	-1.84%	223149	896	7.07%
PS	0.05	1.11	6.67	328682	316993	-1.20%	111.8748	-1.32	-1.18%	6870	0	2.17%
I8	1.81	2.77	1.81	500665	821288	6.18%	143.0246	10.72	7.50%	1900	0	0.23%
J8	-0.79	2.44	-5.04	25176	51922	0.83%	32.9235	0.01	0.04%	1070	0	2.06%
JM	1.03	2.72	-4.83	1405320	904843	-1.02%	142.6885	-2.99	-2.10%	1900	200	0.21%
HC	0.48	1.39	-0.78	703044	2254324	0.78%	115.1916	0.94	0.82%	25059	-301	1.11%
SF	-0.42	1.46	-2.29	229842	453280	2.19%	20.2669	0.34	1.69%	19035	153	4.20%
SM	0.02	1.28	-1.62	223637	583542	0.71%	30.9016	0.13	0.42%	63588	-282	10.90%
SS	-0.42	0.56	0.22	174701	267609	1.78%	27.6565	0.11	0.41%	99743	127	37.27%
SA	0.08	1.95	-1.69	1293337	1943033	-0.48%	89.9087	-0.41	-0.45%	4934	-298	0.25%
FG	0.35	2.64	-0.87	1543383	1516377	-1.82%	69.1688	-1.06	-1.53%	2132	106	0.14%
SH	-0.80	1.64	-2.94	572719	266624	-2.22%	33.3661	-1.02	-3.04%	321	-36	0.12%
SC	-2.44	1.50	0.08	167196	68070	-3.71%	72.0072	-4.63	-6.43%	5721000	0	8404.58%
FU	-2.68	1.87	-1.29	740943	418745	1.50%	25.4268	-0.31	-1.24%	108300	0	25.86%
LU	-2.82	2.05	-1.98	214827	134472	-2.71%	10.0810	-0.58	-5.78%	34500	-610	25.66%
PG	-1.15	0.88	-0.56	95367	149018	-1.75%	18.8370	-0.53	-2.81%	13088	-30	8.78%
TA	-1.61	1.82	-3.50	1294230	1379647	4.76%	45.8756	0.89	1.94%	29538	-204	2.14%
PP	-0.22	0.45	-1.14	241955	720746	1.76%	35.4617	0.50	1.42%	13795	-7	1.91%
PX	-1.84	2.21	-3.66	426380	279449	-0.25%	15.1384	-0.34	-2.25%	591	0	0.21%
EB	-0.81	0.69	-2.56	358413	601229	1.49%	29.5393	0.16	0.54%	3200	-100	0.53%

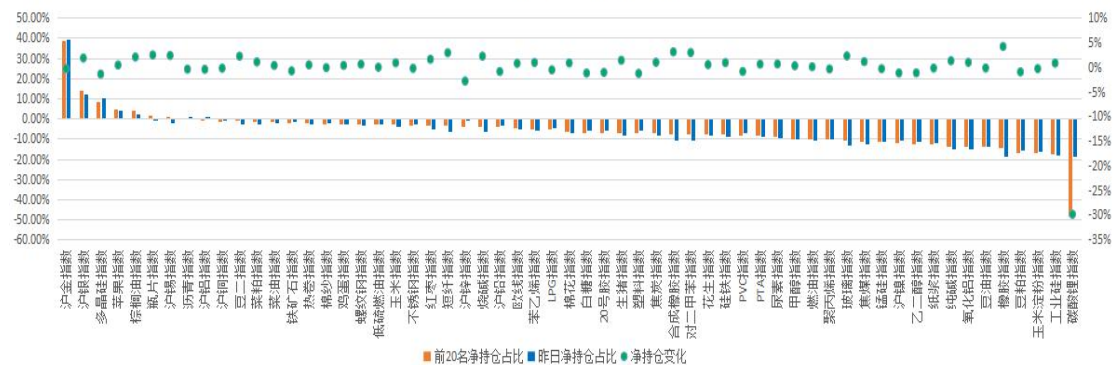
PF	-1.14	1.31	-3.32	366960	319923	2.78%	14.3345	0.21	1.48%	3568	0	1.12%
EG	0.60	1.11	-2.62	196948	331016	3.54%	20.4168	0.62	3.01%	9672	-250	2.92%
L8	-0.30	0.50	-1.85	274950	580607	2.22%	30.1444	0.54	1.79%	8263	0	1.42%
MA	-0.13	0.80	0.47	559382	1128398	1.54%	43.2335	0.57	1.32%	10036	0	0.89%
BU	-2.70	2.27	-0.41	396842	464569	-5.81%	35.1131	-3.23	-9.20%	69400	-900	14.94%
UR	0.00	0.64	-1.32	178868	330968	1.15%	18.5489	0.21	1.15%	7928	723	2.40%
RU	0.47	1.49	1.59	442821	170750	-3.43%	54.9225	-1.73	-3.15%	165730	-2030	97.06%
NR	0.16	1.46	1.16	166697	135873	-0.87%	34.8673	-0.27	-0.76%	46368	704	34.13%
BR	-0.80	1.77	0.69	213333	101764	1.28%	13.2184	0.06	0.46%	12540	0	12.32%
CF	0.16	1.06	-0.43	276748	710792	-0.62%	71.4323	-0.60	-0.85%	5829	-167	0.82%
CY	0.08	0.70	-0.62	9949	25743	-0.55%	2.6887	-0.01	-0.43%	58	-1	0.23%
SR	-0.50	0.59	-1.46	227265	470821	1.57%	36.9735	0.36	0.96%	12752	-30	2.71%
SP	0.02	1.07	1.10	301909	343320	-0.09%	29.0619	-0.03	-0.11%	247021	-206	71.95%
A8	0.10	0.68	0.71	130543	348195	-2.01%	19.3618	-0.39	-2.02%	8510	-64	2.44%
M8	-0.53	0.87	-0.13	1280594	4203542	0.48%	175.8280	-0.12	-0.07%	19375	3750	0.46%
RM	-0.32	0.92	-0.48	391385	634456	0.99%	29.4403	0.09	0.32%	4831	-210	0.76%
Y8	-0.12	0.84	-0.60	331603	850519	-0.04%	99.3556	-0.17	-0.18%	16344	1284	1.92%
OI	0.09	0.99	-1.15	340629	355418	-1.30%	62.7790	-0.94	-1.49%	4722	235	1.33%
P8	0.25	1.46	-1.16	763025	539822	0.14%	81.1183	0.31	0.38%	639	200	0.12%
C8	0.68	0.82	1.61	583515	1573620	-1.71%	49.6875	-0.52	-1.04%	64438	-764	4.09%
CS	0.36	0.68	0.93	165989	282426	1.51%	8.6651	0.16	1.83%	7450	0	2.64%
PK	-0.28	0.42	-0.69	82113	264606	0.28%	16.5333	0.00	-0.01%	0	0	0.00%
CJ	-3.53	4.08	-3.65	312639	198292	-1.90%	19.5563	-1.07	-5.46%	10030	-7	5.06%
AP	-0.30	1.08	-0.04	62749	106414	-5.03%	17.5289	-0.99	-5.63%	0	0	0.00%
JD	-0.32	1.90	3.07	1296574	1016611	0.10%	44.8468	-0.11	-0.25%	0	0	0.00%
LH	-1.37	1.44	-2.76	31156	78033	6.03%	26.6985	1.17	4.38%	430	0	0.55%
EC	-1.69	4.50	-1.16	25760	49963	-3.82%	12.9974	-0.75	-5.75%	0	0	0.00%
PR	-1.15	1.51	-2.72	211643	67462	12.64%	8.4299	0.83	9.87%	845	0	1.25%
LG	0.11	0.88	-1.23	18189	23148	2.99%	2.7606	0.07	2.71%	110	0	0.48%



三、会员持仓数据

2025-9-4		2025-9-3		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
AU8888.SHF	沪金指数	245626	-1.27	-1793	193236	-0.74	-1447	74303	-1.09	-395	58100	-0.02	-42		
AG8888.SHF	沪银指数	372864	1.52	-5291	283246	-0.89	-3368	257246	-3.05	-11355	186658	-4.29	-7395		
CU8888.SHF	沪铜指数	308005	-2.16	-4606	231184	-2.05	-4199	310715	-1.75	-5686	241244	-1.63	-4058		
AL8888.SHF	沪铝指数	341164	-1.97	-4953	249190	-2.00	-5861	341491	-1.20	-4537	245354	-0.50	-1307		
AO8888.SHF	氧化铝指数	171271	2.71	3179	109600	-0.81	1024	220815	0.75	2329	167078	-0.47	4291		
ZN8888.SHF	沪锌指数	134539	5.54	8243	91133	-0.61	-366	143120	10.72	14661	110717	12.06	12102		
NI8888.SHF	沪镍指数	120305	0.74	333	91104	-0.80	-822	145039	2.40	1890	107212	2.06	2162		
SI8888.SHF	沪锡指数	30976	-2.64	-678	22843	0.64	317	30801	-4.94	-2009	22242	-7.12	-1501		
FB8888.SHF	沪钨指数	56501	-0.66	-495	42256	-0.77	-328	59911	0.65	164	47038	0.76	435		
LC8888.GFE	碳酸锂指数	225680	-5.92	7328	172093	-5.55	1347	601987	-1.38	14699	508115	-1.63	8813		
SI8888.GFE	工业硅指数	290198	0.93	2494	212201	1.92	3742	374520	-0.45	-334	285590	-0.32	-922		
PS8888.GFE	多晶硅指数	182931	-2.53	-384	152988	-1.33	-2065	155521	0.15	-1319	118455	-0.09	-112		
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1699362	-0.66	-21468	1277415	-0.64	-8105	1777497	-1.69	-26543	1348987	-1.12	-12974		
I8888.DCE	铁矿石指数	448188	-4.13	24678	335336	-2.08	22409	463986	-2.56	30698	328060	-3.25	20783		
J8888.DCE	焦炭指数	27498	1.68	480	20144	2.21	447	31289	-0.01	25	23520	-0.68	-160		
JM8888.DCE	焦煤指数	437247	0.16	954	301523	-0.54	-436	540215	-1.86	-9347	403123	-1.54	-7409		
HC8888.CZC	热卷指数	1393215	1.13	22197	1049446	1.22	18926	1437858	0.46	6650	1087928	0.22	2395		
SF8888.CZC	硅铁指数	317523	3.60	11750	225967	3.80	8983	352782	2.29	7938	262380	2.12	5439		
SM8888.CZC	锰硅指数	386028	0.32	1221	262333	0.05	120	453028	0.83	3750	352383	0.63	2193		
SS8888.SHF	不锈钢指数	118553	0.19	3059	87458	0.66	848	127431	0.87	3130	97149	2.16	2057		
SA8888.CZC	纯碱指数	987897	0.71	8047	624927	1.30	8002	1257030	-1.48	-14309	928995	-1.42	-13426		
FG8888.CZC	玻璃指数	800655	0.96	8675	526346	2.89	15861	966087	-3.02	-22990	747437	-2.32	-17936		
SH8888.CZC	烧碱指数	185683	0.80	6499	134753	4.38	5650	196120	-2.36	-4527	150836	-0.97	-1390		
FU8888.SHF	燃油指数	190285	-0.69	5140	141321	0.50	3282	233755	-0.37	1512	180829	1.38	5149		
IU8888.SHF	低硫燃油指数	45970	-5.23	-1888	32479	-3.02	-868	49677	-4.92	1158	37061	-2.91	1610		
PG8888.DCE	LPG指数	93853	15.94	97	74455	16.86	-709	101506	15.55	-1903	86655	16.85	-2034		
TA8888.DCE	PTA指数	819499	4.52	42266	615210	3.37	24452	932900	3.68	39556	747437	4.93	46552		
V8888.DCE	PVC指数	837473	-2.65	-7719	549110	-2.49	-9073	958712	-0.96	399	736402	-1.11	-431		
PP8888.CZC	聚丙烯指数	442505	2.03	8884	328934	2.34	10251	517438	2.58	14444	420625	2.92	11817		
PX8888.CZC	对二甲苯指数	204472	2.02	5931	148765	2.32	3819	225374	-1.83	-3519	173180	-2.34	-4156		
EB8888.DCE	苯乙烯指数	369822	1.33	4731	290745	1.29	3694	399114	-0.02	-130	323415	0.80	-791		
FF8888.CZC	短纤指数	243510	5.13	12885	176193	7.80	16197	254380	1.27	3193	177670	1.25	7959		
EG8888.DCE	乙二醇指数	183043	3.13	7440	133697	4.97	6325	223723	5.06	11721	176323	3.74	6362		
LR8888.DCE	塑料指数	330163	2.01	6510	238141	1.69	3963	372265	4.16	15947	297780	4.71	13596		
MA8888.CZC	甲醇指数	653407	1.85	12372	480766	1.41	8946	763788	1.44	10842	590466	1.41	8209		
BU8888.SHF	沥青指数	321679	-4.15	-11793	211344	-4.29	-7028	321513	-3.52	-12983	212004	-2.61	-4434		
UR8888.CZC	尿素指数	182043	1.61	2914	116931	2.14	2451	212286	0.59	3573	150998	0.72	1084		
RU8888.SHF	橡胶指数	94957	0.84	1550	68488	3.78	3069	119824	-0.86	-6592	89202	-1.75	-6551		
NR8888.SHF	20号胶指数	74339	23.87	2549	54482	19.05	1199	83622	23.03	-41	63319	19.24	-413		
ER8888.SHF	合成橡胶指数	52383	4.67	2295	40791	5.95	2289	59940	-1.08	-420	48735	-1.44	-285		
CF8888.CZC	棉花指数	471535	0.14	640	349339	0.20	1473	517496	-1.04	-5008	396712	-2.04	-8221		
CY8888.CZC	棉纱指数	24516	-0.45	-69	20333	-0.80	-164	25128	-0.31	-54	19807	-1.27	-254		
SR8888.CZC	白糖指数	303534	-0.43	-1310	223662	-1.71	-3887	335290	1.49	6564	260183	1.42	3638		
SP8888.SHF	纸浆指数	143487	-1.77	-1246	103920	0.21	216	186339	-0.97	-1345	144582	-1.11	-1678		
A8888.DCE	豆一指数	222387	-2.58	-4704	184131	-2.83	-5362	251031	-2.52	-6332	193661	-2.37	-4704		
BM8888.DCE	豆粕指数	2584873	-0.74	-7510	1942946	-0.82	-15993	3283561	0.81	26384	2751009	0.50	13599		
RM8888.CZC	菜粕指数	380012	1.44	6914	287861	1.38	3924	389479	-0.24	-937	281219	-0.82	-2216		
Y8888.DCE	豆油指数	550329	-0.72	-4003	438042	-1.15	-5116	670025	-0.33	-1686	562718	-0.25	-1388		
IO8888.CZC	菜油指数	258974	-0.92	-1007	181654	-0.42	-774	264733	-1.34	-3033	195709	-1.16	-2295		
P8888.DCE	棕榈油指数	339798	2.52	8982	265252	2.57	9190	316409	-0.80	-2142	222410	-1.61	-3633		
C8888.DCE	玉米指数	1112936	-1.62	-24272	890711	-3.29	-28227	1157547	-2.73	-9233	966153	-1.27	-12446		
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	155146	1.43	4388	115515	1.04	2104	202523	1.92	4871	166237	2.19	3893		
PK8888.CZC	花生指数	166234	0.81	2219	109213	3.19	3424	186160	0.07	131	123341	0.42	656		
CJ8888.CZC	红枣指数	109027	1.86	2809	70694	0.77	1001	115591	-1.11	-948	82561	0.62	1566		
AF8888.CZC	苹果指数	61083	-4.57	-2760	43705	-6.79	-3184	56174	-8.23	-2864	34481	-1.29	-2648		
JD8888.DCE	鸡蛋指数	469703	0.26	2432	326778	-0.22	1685	494174	-0.39	3653	352439	1.12	2243		
LH2511.DCE	生油2511	48116	6.81	3112	32736	7.50	2551	51433	6.00	2981	35272	6.34	2164		
EC2510.SHF	欧线2510	27222	-2.91	-780	18212	-4.01	-761	30668	-4.70	-1300	20526	-4.04	-837		
PR8888.CZC	蒜片指数	58543	12.88	6446	44079	8.83	3644	57325	9.16	5026	45253	13.85	5661		

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 -----