



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11日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，焦煤涨2.37%，焦炭涨1.69%，红枣涨1.67%，下跌前三：欧线跌-5.02%，铁矿跌-1.19%，甲醇跌-0.79%；今日38/62品种上涨，商品涨多跌少，煤炭小幅上涨，欧线下跌，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、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：铜、菜油、焦煤，流出品种中：黄金、铁矿、碳酸锂流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：菜油、合成橡胶、红枣，流出排前三的为：棉纱、鸡蛋、苯乙烯。今日仓单变化较大的有：热卷（+34382）、白银（-11983）。

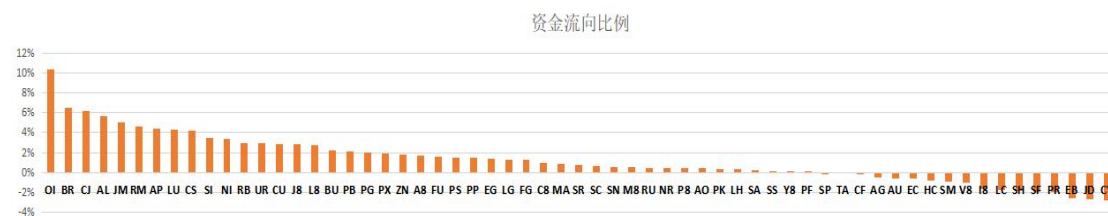
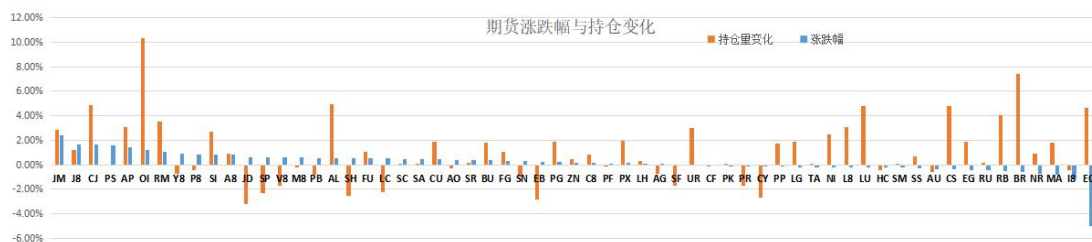
从持仓看，持仓量增加前三：菜油、合成橡胶、铝；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：棕榈油、菜油、红枣，净空持仓增加明显的有：镍、螺纹、沪铅；其中欧线、苹果、红枣、棕榈油菜油、豆一、LPG、铜铝多头增仓，尿素、甲醇、塑料、低硫、玻璃、螺纹、镍空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、黄金、棕榈油、铜、铁矿

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	-0.35	0.96	2.01	308441	444651	-0.59%	1,042.4874	-5.75	-0.55%	50151	4200	11.28%
AG	0.03	1.01	-0.17	660300	831978	-0.71%	344.3181	-1.62	-0.47%	1240187	-11983	149.06%
CU	0.45	0.50	0.07	136565	494917	1.85%	383.3140	11.03	2.88%	20028	902	4.05%
V8	0.62	1.13	0.20	788261	1538668	-1.72%	55.7523	-0.59	-1.06%	105570	5235	6.86%
AL	0.55	0.73	0.93	218174	569359	4.98%	113.5154	6.44	5.67%	65734	797	11.55%
AO	0.41	1.26	-1.47	279626	389315	-0.32%	50.8018	0.23	0.45%	132690	10757	34.08%
ZN	0.19	0.60	-0.14	143973	222719	0.44%	48.1882	0.85	1.77%	44925	596	20.17%
NI	-0.19	0.58	-0.93	131695	221641	2.50%	65.4746	2.20	3.36%	22111	-193	9.98%
SN	0.28	0.79	-0.69	77071	57067	-0.92%	37.9082	0.22	0.58%	7504	22	13.15%
PB	0.57	0.70	0.20	60493	89257	-0.82%	15.2248	0.31	2.06%	59737	6048	66.93%
LC	0.50	1.72	-1.01	564454	778508	-2.22%	110.8794	-1.97	-1.78%	38391	290	4.93%
SI	0.86	1.51	2.92	438314	498655	2.72%	44.3037	1.54	3.47%	50093	48	10.05%
RB	-0.49	0.97	-0.36	1832650	3329767	4.05%	153.8673	4.59	2.98%	251365	8525	7.55%
PS	1.57	2.31	3.22	358887	304226	-0.02%	110.7067	1.69	1.53%	7690	320	2.53%
I8	-1.19	2.08	2.24	452368	852781	-0.42%	149.0721	-2.44	-1.64%	2000	0	0.23%
J8	1.89	2.05	2.63	24182	52840	1.22%	34.6581	0.99	2.85%	1520	90	2.88%
JM	2.37	3.01	3.87	1370072	910688	2.87%	150.5647	7.60	5.04%	500	-800	0.05%
HC	-0.24	0.69	1.24	619451	2177751	-0.42%	110.2495	-0.93	-0.85%	59441	34382	2.73%
SF	0.00	0.98	1.91	200633	414476	-1.73%	18.9474	-0.36	-1.91%	16745	-585	4.04%
SM	-0.24	0.96	1.87	260355	575464	0.03%	30.7633	-0.27	-0.89%	62170	-118	10.80%
SS	-0.27	0.50	-0.77	146662	287905	0.70%	28.1403	0.05	0.17%	97554	-734	33.88%
SA	0.47	1.71	0.78	1355200	1998709	0.08%	92.8635	0.23	0.24%	7357	-94	0.37%
FG	0.34	2.11	4.58	1840582	1526464	1.05%	72.5103	0.95	1.31%	2088	0	0.14%
SH	0.54	1.86	-1.45	446275	254760	-2.55%	31.7250	-0.60	-1.89%	21	0	0.01%
SC	0.49	1.19	-0.79	134955	73838	0.11%	79.4201	0.48	0.60%	5721000	0	7748.04%
FU	0.54	1.15	-1.23	475942	389555	1.08%	24.0018	0.38	1.59%	101500	0	26.06%
LU	-0.24	1.01	-2.93	137876	153550	4.76%	11.3799	0.49	4.32%	10020	0	6.53%
PG	0.23	0.89	1.48	91233	165446	1.87%	21.3471	0.42	1.97%	13003	0	7.86%
TA	-0.19	0.79	-0.91	592254	1357138	0.08%	45.1307	-0.05	-0.12%	11434	-408	0.84%
PP	-0.14	0.49	-0.22	232160	763035	1.73%	37.2335	0.57	1.52%	13749	0	1.80%
PX	0.07	0.89	-0.57	180036	285505	1.95%	15.5784	0.29	1.89%	0	0	0.00%
EB	0.25	0.54	0.54	231621	545007	-2.82%	27.0686	-0.71	-2.63%	1944	160	0.36%

FF	0.08	0.71	-0.64	194159	314318	-0.03%	14.1550	0.01	0.06%	3568	0	1.14%
EG	-0.42	0.76	-0.67	144573	339970	1.88%	20.5279	0.29	1.42%	9042	-150	2.66%
L8	-0.24	0.58	-0.51	248399	620685	3.10%	32.0636	0.86	2.70%	11993	2695	1.93%
MA	-0.79	1.04	0.34	620164	1119301	1.82%	42.9273	0.36	0.84%	14979	460	1.34%
BU	0.38	1.22	-2.24	268488	443831	1.78%	33.6690	0.73	2.17%	64460	-400	14.52%
UR	0.00	0.48	-2.57	153803	405079	3.03%	22.0224	0.64	2.91%	8897	0	2.20%
RU	-0.46	1.81	0.23	303740	179227	0.13%	57.7488	0.28	0.49%	152940	-2310	85.33%
NR	-0.74	2.03	-1.01	127967	143077	0.93%	36.3795	0.18	0.48%	46771	-907	32.69%
ER	-0.59	1.79	-2.06	135756	117916	7.39%	15.1531	0.99	6.55%	13670	0	11.59%
CF	-0.09	0.75	-1.11	208712	703780	-0.05%	69.2941	-0.16	-0.23%	5159	-163	0.73%
CY	-0.12	0.64	-0.43	9902	22947	-2.67%	2.3781	-0.07	-2.76%	91	1	0.40%
SR	0.38	0.54	-0.13	183660	501137	0.18%	39.4821	0.29	0.74%	11739	-33	2.34%
SP	0.63	1.23	-0.33	312976	369106	-2.29%	31.5717	-0.02	-0.07%	244828	-83	66.33%
A8	0.82	0.92	-0.38	149089	367870	0.88%	20.3414	0.34	1.68%	7967	160	2.17%
M8	0.60	0.74	0.27	1067065	4204596	-0.18%	176.9702	0.89	0.50%	27565	1650	0.66%
RM	1.08	0.96	1.17	413456	673280	3.56%	31.3665	1.45	4.61%	10383	0	1.54%
Y8	0.88	0.93	-0.52	357133	852636	-0.73%	98.8157	0.14	0.15%	24544	0	2.88%
OI	1.22	1.22	1.65	366552	426506	10.34%	75.6893	7.80	10.31%	6953	96	1.63%
P8	0.87	1.81	-0.45	769574	542689	-0.41%	80.9509	0.37	0.45%	1570	85	0.23%
C8	0.18	0.41	0.09	521187	1581422	0.84%	49.3121	0.48	0.98%	51874	-85	3.28%
CS	-0.36	0.56	-0.48	138008	295207	4.83%	8.9034	0.37	4.20%	9950	544	3.37%
PK	-0.10	0.47	-0.28	149723	234903	0.01%	14.7441	0.05	0.36%	0	0	0.00%
CJ	1.67	2.80	-0.86	195292	202821	4.84%	20.5405	1.27	6.17%	9194	-131	4.53%
AP	1.46	1.61	0.01	99801	109028	3.11%	18.0150	0.80	4.42%	0	0	0.00%
JD	0.64	1.28	-0.54	847816	1006419	-3.21%	44.3020	-1.17	-2.65%	0	0	0.00%
LH	0.04	0.64	-1.70	21207	75953	0.31%	25.8994	0.09	0.35%	428	0	0.56%
EC	-3.02	4.18	-2.01	32766	49507	4.62%	11.9193	-0.08	-0.63%	0	0	0.00%
FR	-0.10	0.82	-0.80	76455	65921	-1.68%	8.1946	-0.16	-1.92%	526	-33	0.80%
LG	-0.19	0.74	0.80	4870	21207	1.85%	2.5127	0.03	1.32%	480	218	2.26%

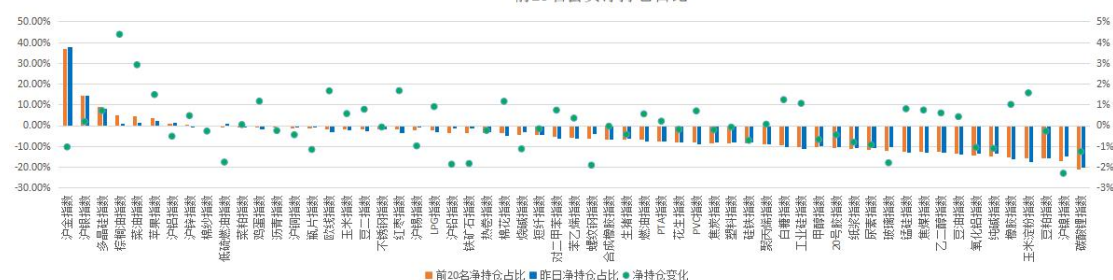


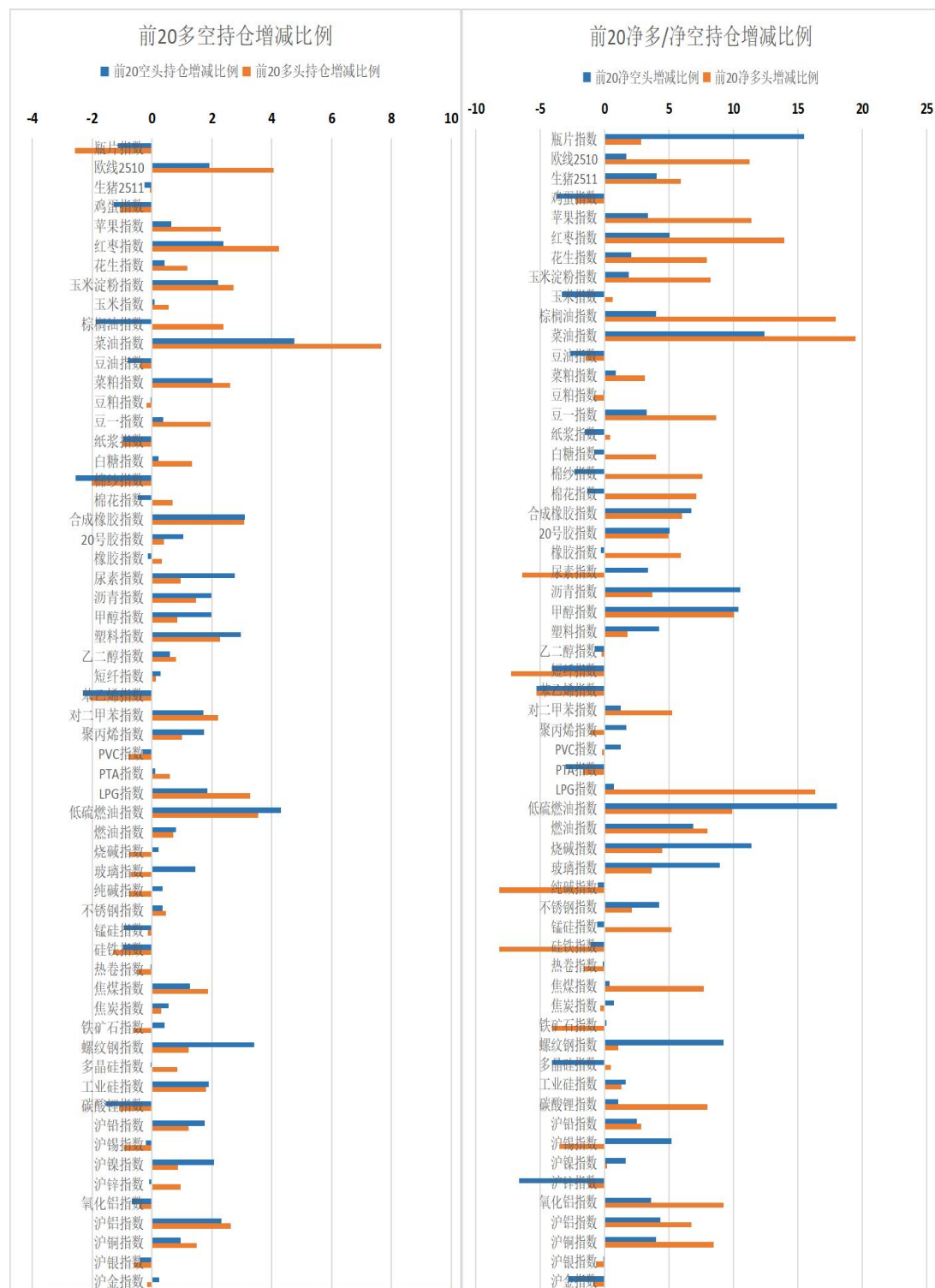
三、会员持仓数据

2025-9-11		2025-9-10		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名多持仓增减	前10名多总持仓	多头总持仓变化	前10名多持仓增减	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20名空持仓增减	前10名空总持仓	空头总持仓变化	前10名空持仓增减	前20名空持仓增减	前10名空持仓增减
AU8888.SHF	沪金指数	247884	-1.55	-736	197861	-0.74	-1481	84143	2.12	1043	66225	2.41	1353		
AG8888.SHF	沪银指数	361896	-1.21	-5176	269712	-1.58	-4319	242218	-2.04	-3329	174213	-1.17	-2831		
CU8888.SHF	沪铜指数	296272	1.25	7342	223688	2.62	6426	301926	2.03	4733	237245	1.30	2952		
AL8888.SHF	沪铝指数	360829	3.74	15005	269635	4.18	11942	356554	4.60	13125	250835	5.17	9712		
AO8888.SHF	氧化铝指数	174433	-2.13	-1710	113131	-3.30	-1303	230497	0.09	-2613	176328	-2.71	-4919		
ZN8888.SHF	沪锌指数	132028	1.44	2104	90933	2.15	2274	131879	0.65	-239	100568	-0.72	7		
NI8888.SHF	沪镍指数	124016	0.30	1892	95693	0.81	767	161749	4.05	4598	121599	3.70	3727		
SN8888.SHF	沪锡指数	27604	-2.75	-540	20227	-0.29	-58	28807	-0.75	-114	21445	-1.12	-127		
PB8888.SHF	沪钨指数	59884	-1.20	1086	44072	-1.28	942	62906	1.51	1560	48449	0.13	312		
LC8888.GFE	碳酸锂指数	463655	-3.66	-8653	366019	-2.60	-9576	629901	-1.76	-12112	525118	-2.65	-14288		
SI8888.GFE	工业硅指数	297248	3.48	8973	226974	2.44	5400	348489	1.83	9419	264975	1.69	4410		
PS8888.SHF	多晶硅指数	177077	0.55	2552	146357	-0.01	511	149639	-0.76	-69	115836	-0.70	-816		
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1803070	2.58	40925	1348018	2.06	21330	2007286	6.07	113592	1542906	7.48	106120		
18888.DCE	铁矿石指数	513928	1.75	-5371	376808	1.18	-6532	543025	4.73	3553	397805	4.89	6464		
J8888.DCE	焦炭指数	27757	0.22	159	20000	-0.02	51	32171	0.72	295	23795	-1.51	-364		
JM8888.DCE	焦煤指数	437564	3.98	16934	311676	6.10	17711	550605	2.51	11510	401598	0.68	4776		
K8888.SHF	热卷指数	1376552	-0.61	-11099	1014105	-0.72	-7344	1451980	-0.22	-971	1076683	0.35	4088		
SF8888.CZC	硅铁指数	296423	-2.14	-5444	210793	-2.01	-2363	332056	-1.20	-3991	244944	-1.31	-1273		
SM8888.CZC	锰硅指数	386323	-0.22	-863	256321	-0.79	200	457640	-1.16	-5389	347507	-0.73	-2564		
SS8888.SHF	不锈钢指数	174102	0.41	1296	130145	-1.12	-766	179859	0.56	1001	133585	1.63	2141		
SA8888.CZC	纯碱指数	986120	-1.55	-15549	615545	-1.73	-10825	1281854	0.55	7013	960603	-0.62	-3989		
FG8888.CZC	玻璃指数	767104	-2.09	-11174	498082	-3.39	-9620	951335	1.37	21961	730181	2.47	17604		
SH8888.CZC	烧碱指数	182306	-1.35	-1982	133661	-1.41	-1913	193551	0.10	531	146545	0.78	1404		
FU8888.SHF	燃油指数	178948	2.76	2739	133362	2.25	3522	205869	1.48	3137	155691	1.95	2854		
LU8888.SHF	低硫燃油指数	82746	65.67	5452	61723	68.97	4669	83892	73.20	6613	66329	89.00	4997		
PG8888.DCE	LPG指数	106524	3.58	5435	84849	2.90	3511	110429	2.13	3065	93886	3.36	2378		
TA8888.CZC	PTA指数	822747	0.50	8010	605722	0.96	5786	925762	0.17	1547	738386	0.01	43		
V8888.DCE	PVC指数	872462	-1.22	-12030	566306	-1.00	-6371	1000403	-2.32	-4855	787947	-0.78	-815		
PP8888.DCE	聚丙烯指数	461592	1.66	7548	344115	2.58	9016	530223	1.60	13309	439674	2.27	9777		
PX8888.CZC	对二甲苯指数	209420	3.09	6271	152765	3.88	5700	224817	2.06	4916	173259	2.25	3818		
EB8888.DCE	苯乙烯指数	339453	-3.14	-11245	264926	-3.24	-8873	372087	-3.59	-12533	287006	-4.11	-12311		

FF8888.CZC	短纤指数	241909	0.16	381	176639	-0.41	1165	256250	0.36	913	178260	-0.67	-1206		
EG8888.DCE	乙二醇指数	188522	1.27	2696	136346	1.96	2618	231074	0.52	1993	185439	0.85	1555		
18888.DCE	塑料指数	361527	7.46	14162	265535	9.21	13625	413503	7.05	18424	335818	6.91	16395		
MA8888.CZC	甲醇指数	655384	1.45	9341	482363	1.52	7221	773534	2.52	22165	608452	2.97	17536		
BU8888.SHF	沥青指数	303476	2.37	6496	197679	1.52	2665	307377	2.75	8757	204199	2.43	5812		
UR8888.CZC	尿素指数	215308	1.81	3835	141382	1.25	1744	262872	3.51	11145	191308	2.05	5088		
RU8888.SHF	橡胶指数	97086	0.57	597	67770	0.68	976	124511	-0.96	-252	92925	-0.60	-27		
NR8888.SHF	20号胶指数	85684	0.60	579	63938	1.83	1343	101097	1.31	1478	77520	0.47	1870		
ER8888.SHF	合成橡胶指数	57075	5.88	3617	44708	5.53	2369	64875	6.15	3651	51656	2.89	1786		
CF8888.CZC	棉花指数	475088	1.02	4815	346095	1.19	4637	501628	-0.65	-3290	373727	-1.31	-3515		
CY8888.CZC	棉纱指数	22006	-2.87	-465	18209	-2.46	-460	22111	-2.58	-586	17845	-2.69	-470		
SR8888.CZC	白糖指数	316500	2.17	6714	228129	2.34	5222	362956	0.18	1034	281798	-0.07	-211		
SP8888.SHF	纸浆指数	171816	-3.50	-3664	121853	-1.81	-2062	214120	-1.89	-3568	161827	-2.37	-3930		
A8888.DCE	豆一指数	238291	2.49	7206	193108	2.49	4961	260680	-0.29	1334	206064	0.89	1809		
N8888.DCE	豆粕指数	2608607	-0.47	-8263	1959105	-0.52	-10147	3278599	-0.04	-1840	2748484	-0.11	-3482		
RM8888.CZC	菜粕指数	397905	3.56	17597	304539	4.21	12336	403125	3.51	13652	300317	4.98	14249		
RD8888.DCE	豆油指数	547699	-1.33	-3383	409066	-1.43	-5930	661288	-1.74	-6941	561191	-1.02	-5784		
OI8888.CZC	菜油指数	321123	11.27	32641	242945	14.28	30362	302768	6.91	20249	227070	6.91	14675		
P8888.DCE	棕榈油指数	339927	4.08	12870	265345	6.89	17115	312001	-3.22	-10268	215477	-5.00	-9929		
C8888.DCE	玉米指数	1146503	0.72	8753	873123	1.49	13387	1176170	-0.02	1142	936157	-0.40	-3413		
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	173406	4.82	8021	125763	5.18	7733	220188	2.68	6523	171836	1.27	2889		
PK8888.CZC	花生指数	148726	0.33	2763	95204	-3.37	-3321	167899	0.58	974	110522	-0.18	-200		
CJ8888.CZC	红枣指数	114282	7.07	8581	74363	6.06	4826	118349	3.97	4853	84794	5.37	4322		
AP8888.CZC	苹果指数	62942	3.62	2495	45667	3.60	2272	58845	0.88	702	39076	0.84	1174		
JD8888.DCE	鸡蛋指数	468842	-1.93	-10774	321635	-3.17	-10037	477221	-4.32	-12904	330880	-4.93	-10493		
LD2511.DCE	生油2511	47152	-0.05	-25	31940	0.52	164	49824	-0.38	-190	35955	0.42	152		
EC2510.SHF	欧线2510	27563	6.37	2011	18702	7.24	1379	28905	1.39	943	19530	1.07	372		
PR8888.CZC	茄片指数	55860	-2.96	-1704	40787	-4.39	-1599	56788	-1.62	-757	43920	-2.73	-593		

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 -----