



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12日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，白银涨2.41%，铜涨1.18%，镍涨1.14%，下跌前三：欧线跌-3.84%，低硫跌-3.18%，燃油跌-2.93%；今日20/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属有色小幅上涨，欧线原油系下跌，贵金属、有色震荡上行，黑色、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、铜铝、苹果多头持续性尚可，鸡蛋、双硅、碳酸锂、豆类、乙二醇空头持续性较好，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：白银、铜、铝，流出品种中：PVC、螺纹、焦煤流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：白银、铝、铅，流出排前三的为：PVC、棉纱、欧线。今日仓单变化较大的有：铝（+6735）、玉米（-4420）。

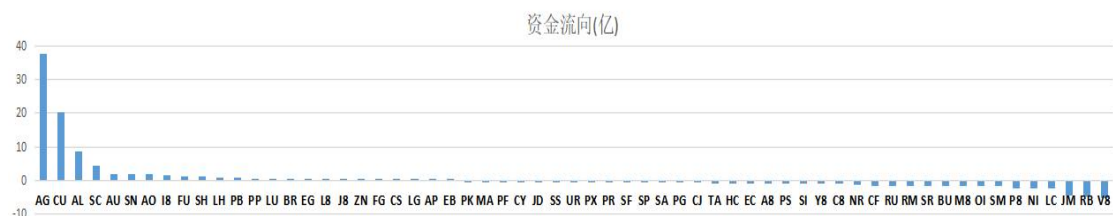
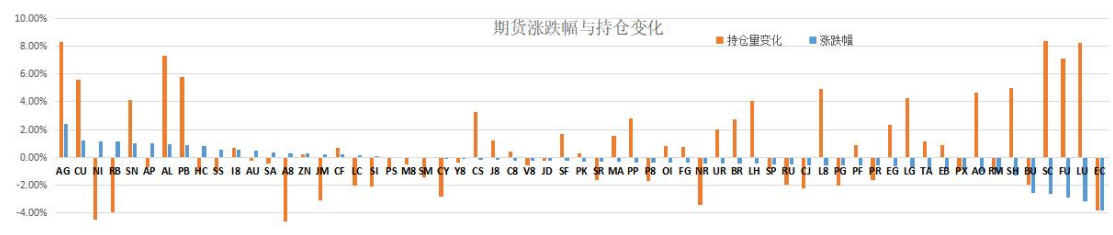
从持仓看，持仓量增加前三：原油、白银、低硫；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：瓶片、螺纹、苹果，净空持仓增加明显的有：工业硅、燃油、白银；其中合成橡胶、塑料、硅铁、铅、锡多头增仓，生猪、玉米淀粉、菜粕、低硫、燃油、烧碱、玻璃、氧化铝、白银空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、白银、铜、铁矿、欧线

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	0.45	1.03	2.69	313099	443527	-0.25%	1,044.5189	2.03	0.19%	52950	2799	11.94%
AG	2.41	2.88	2.72	1454869	901413	8.35%	381.9546	37.64	9.85%	1246569	6382	138.29%
CU	1.18	1.86	1.67	201111	522523	5.58%	403.4816	20.17	5.00%	25560	5532	4.89%
V8	-0.24	0.59	-0.16	699202	1529715	-0.58%	50.7582	-4.99	-9.84%	110711	5141	7.24%
AL	0.86	0.89	2.89	352551	611039	7.32%	122.0070	8.49	6.96%	72469	6735	11.86%
AO	-1.05	1.29	-2.12	263847	407570	4.69%	52.6174	1.82	3.45%	138692	6002	34.03%
ZN	0.29	0.77	0.89	169904	223235	0.23%	48.3467	0.16	0.33%	45905	980	20.56%
NI	1.14	1.86	0.95	231549	211623	-4.52%	63.2895	-2.19	-3.45%	23529	1418	11.12%
SN	0.88	1.51	0.67	96226	59433	4.15%	39.7485	1.84	4.63%	7326	-178	12.33%
PB	0.85	1.62	1.08	90331	94433	5.80%	16.1369	0.91	5.65%	59485	-252	62.99%
LC	0.14	1.50	-2.89	523111	762417	-2.07%	108.6169	-2.26	-2.08%	38625	234	5.07%
SI	0.10	1.56	2.82	374722	488004	-2.14%	43.3318	-0.97	-2.24%	49998	-95	10.25%
RE	1.14	1.89	0.45	2488979	3197099	-3.98%	149.0786	-4.79	-3.21%	252249	884	7.89%
PS	0.00	2.58	3.16	464580	301689	-0.83%	109.7668	-0.94	-0.86%	7820	130	2.59%
I8	0.53	1.21	0.95	328967	858587	0.68%	150.8028	1.73	1.15%	1900	-100	0.22%
J8	-0.21	2.78	3.22	28735	53490	1.23%	34.8398	0.18	0.52%	1520	0	2.84%
JM	0.21	2.16	5.18	1198318	882468	-3.10%	146.0680	-4.50	-3.08%	500	0	0.06%
HC	0.84	1.53	1.60	900926	2153372	-1.12%	109.4693	-0.78	-0.71%	59441	0	2.76%
SF	-0.29	1.52	2.05	272372	421395	1.67%	18.5349	-0.41	-2.23%	16465	-280	3.91%
SM	-0.09	1.24	1.80	295947	566994	-1.47%	29.0847	-1.68	-5.77%	61440	-730	10.84%
SS	0.55	0.98	0.20	175338	284893	-1.05%	27.8956	-0.24	-0.88%	96949	-605	34.03%
SA	0.31	1.71	1.02	1502337	1989957	-0.44%	92.3541	-0.51	-0.55%	6916	-441	0.35%
FG	-0.42	1.77	3.78	1969067	1537599	0.73%	72.6480	0.14	0.19%	2064	-24	0.13%
SH	-1.31	1.70	-1.96	474654	267482	4.99%	32.8135	1.09	3.32%	0	-21	0.00%
SC	-2.62	1.80	-0.98	156426	80024	8.38%	83.8226	4.40	5.25%	5721000	0	7149.11%
FU	-2.93	2.00	-1.49	686256	417199	7.10%	25.2581	1.26	4.97%	101500	0	24.33%
LU	-2.18	2.40	-4.28	199951	166217	8.25%	11.9284	0.55	4.60%	10020	0	6.03%
PG	-0.59	0.64	2.06	81041	161999	-2.08%	20.7967	-0.55	-2.65%	13002	-1	8.03%
TA	-0.85	0.90	-0.15	705783	1372749	1.15%	44.3593	-0.77	-1.74%	9893	-1541	0.72%
PP	-0.37	0.59	-0.37	300623	784571	2.82%	37.8477	0.61	1.62%	13706	-43	1.75%
PX	-0.90	1.11	0.37	238734	282686	-0.99%	15.2785	-0.30	-1.96%	0	0	0.00%
EB	-0.86	0.78	0.49	291211	549876	0.89%	27.0773	0.01	0.03%	1781	-163	0.32%

FF	-0.60	0.71	-0.09	181498	317034	0.86%	13.9813	-0.17	-1.24%	3568	0	1.13%
EG	-0.67	0.74	-0.93	144067	347931	2.34%	20.8542	0.33	-1.56%	9142	100	2.63%
L8	-0.57	0.68	-0.78	286412	651377	4.94%	32.2841	0.22	0.68%	12525	532	1.92%
MA	-0.34	0.63	0.13	578506	1136591	1.54%	42.8482	-0.08	-0.18%	16131	1152	1.42%
EU	-2.56	2.18	-2.10	357773	434945	-2.00%	32.1458	-1.52	-4.74%	68260	3800	15.69%
UR	-0.48	0.90	-3.03	157134	413209	2.01%	21.7481	-0.27	-1.26%	8847	-50	2.14%
RU	-0.55	1.50	-0.78	307874	175664	-1.99%	56.3029	-1.45	-2.57%	151740	-1200	86.38%
NR	-0.47	1.80	-1.63	118697	138158	-3.44%	34.9691	-1.41	-4.03%	45964	-807	33.27%
BR	-0.48	1.52	-1.75	121084	121122	2.72%	15.4881	0.34	2.16%	13670	0	11.29%
CF	0.19	0.51	-1.09	207173	708415	0.66%	67.8646	-1.43	-2.11%	5017	-142	0.71%
CY	-0.12	0.44	-0.63	11006	22291	-2.86%	2.1799	-0.20	-9.09%	90	-1	0.40%
SR	-0.31	0.36	0.07	163819	492887	-1.65%	37.9936	-1.49	-3.92%	11599	-140	2.35%
SP	-0.53	0.88	-0.87	252713	365839	-0.89%	31.1422	-0.43	-1.38%	245040	212	66.98%
A8	0.30	0.66	-0.18	157233	350709	-4.66%	19.4419	-0.90	-4.63%	7952	-15	2.27%
M8	-0.07	0.50	0.74	999402	4184009	-0.49%	175.3938	-1.58	-0.90%	29065	1500	0.69%
RM	-1.11	1.51	0.36	372548	667115	-0.92%	29.8882	-1.48	-4.95%	10383	0	1.56%
Y8	-0.15	0.88	-0.54	299492	849272	-0.39%	97.8412	-0.97	-1.00%	24544	0	2.89%
OI	-0.40	1.20	1.15	357805	430072	0.84%	74.0215	-1.67	-2.25%	8302	1349	1.93%
P8	-0.39	1.68	-1.08	816729	533219	-1.75%	78.8317	-2.12	-2.69%	1570	0	0.29%
C8	-0.23	0.46	-0.81	423325	1587694	0.40%	48.3193	-0.99	-2.05%	47454	-4420	2.99%
CS	-0.20	0.36	-1.04	120048	304930	3.29%	9.0257	0.12	1.35%	9950	0	3.26%
FK	-0.29	0.56	-0.29	199223	235516	0.26%	14.6722	-0.07	-0.49%	0	0	0.00%
CJ	-0.56	1.81	2.19	110217	198198	-2.28%	19.9572	-0.58	-2.92%	9188	-6	4.64%
AP	0.98	1.88	1.80	80975	108233	-0.73%	18.0595	0.04	0.25%	0	0	0.00%
JD	-0.25	0.76	-0.48	661884	1003951	-0.25%	44.0816	-0.22	-0.50%	0	0	0.00%
LH	-0.49	1.50	-0.82	30367	79053	4.08%	26.8249	0.93	3.45%	428	0	0.54%
EC	-3.84	4.39	-1.00	27358	47611	-3.83%	11.0229	-0.90	-8.13%	0	0	0.00%
PR	-0.60	0.92	-0.24	91223	64820	-1.67%	7.8690	-0.33	-4.14%	482	-44	0.74%
LG	-0.77	1.05	-0.09	8022	22108	4.25%	2.5948	0.08	3.16%	480	0	2.17%

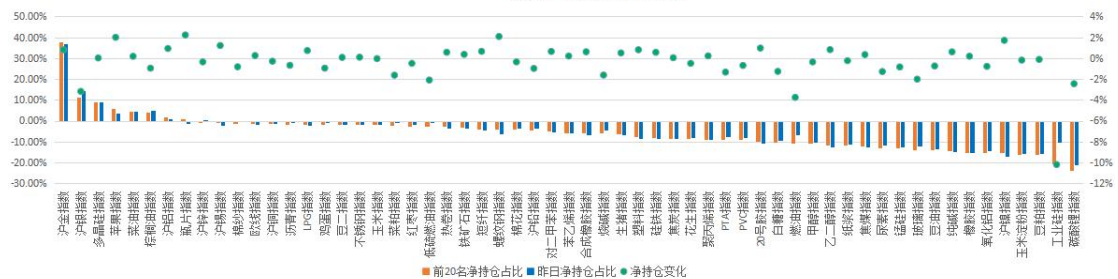


三、会员持仓数据

2025-9-12		2025-9-11		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名持仓增量	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓增量	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20名持仓增量	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓增量
AU8888.SHF	沪金指数	251147	1.32	1064	199411	0.78	1550	84280	0.16	1252	65920	0.46	454
AG8888.SHF	沪银指数	386061	1.68	38323	289660	7.40	25592	285157	17.73	45850	197629	1.44	29169
CU8888.SHF	沪铜指数	308144	1.01	11466	232504	3.94	9654	315682	4.56	11648	243571	2.67	7066
AL8888.SHF	沪铝指数	384227	1.48	26258	289684	7.44	21159	374024	4.90	24525	266825	6.37	20590
AO8888.SHF	氧化铝指数	180358	1.40	6193	114931	1.59	1825	242292	15.12	17537	186734	5.90	10406
ZN8888.SHF	沪锌指数	130569	1.11	-1329	90865	-0.07	-99	131236	0.49	-353	100630	0.06	102
NI8888.SHF	沪镍指数	122679	1.08	-1501	93841	-1.94	-1143	155114	4.10	-6325	114169	6.11	-7451
SN8888.SHF	沪锡指数	28945	1.86	1761	21550	6.54	2039	29482	12.34	1310	21857	1.92	928
PB8888.SHF	沪铅指数	60594	1.19	2725	44047	-0.06	1706	64726	12.89	2224	51149	5.57	2765
LC8888.GFE	碳酸锂指数	416864	0.09	-11015	331298	-9.49	-6669	598425	5.00	-13659	499754	4.83	-10445
SI8888.GFE	工业硅指数	246626	7.03	-4560	186375	17.89	-4270	346583	0.55	-4270	261883	1.17	-3092
FS8888.GFE	多晶硅指数	175883	-0.67	-1445	145043	-0.90	-1314	148633	0.67	-1006	115232	0.52	-604
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1790303	-0.71	-31594	1322209	-1.91	-11679	1920196	4.34	-78690	1486049	3.69	-56857
IO8888.DCE	铁矿石指数	519855	1.15	6208	380990	1.11	4744	546100	0.57	3950	397611	0.05	41
JD8888.DCE	焦炭指数	28250	1.78	539	20243	1.22	279	32700	1.64	562	24097	1.27	302
JM8888.DCE	焦煤指数	421639	3.64	-13949	301721	-3.19	-11269	528239	4.06	-19576	382069	4.86	-19145
HC8888.SHF	热卷指数	1366672	-0.72	-7892	1019571	0.54	-7860	1429251	1.57	-20999	1057502	1.78	-19181
SF8888.CZC	硅铁指数	301520	1.72	5356	213715	1.39	4496	335418	1.01	3362	247323	0.97	4405
SM8888.CZC	锰硅指数	377917	2.18	-8406	253959	-0.92	-404	453003	1.01	-4637	342042	1.57	-5465
SS8888.SHF	不锈钢指数	174547	0.26	-19	131096	0.73	951	180001	0.08	142	133519	0.05	577
SA8888.CZC	纯碱指数	978727	0.75	-6793	608123	-1.21	-7422	1261299	1.60	-16516	942718	1.86	-17885
FG8888.CZC	玻璃指数	770040	0.38	6982	508802	2.15	12022	986666	3.71	35331	757481	3.74	27300
SR8888.CZC	烧碱指数	188042	1.15	7087	138104	3.32	4443	204207	15.51	11016	155103	5.84	9356
FU8888.SHF	燃油指数	181769	1.58	5172	131455	-1.43	-1683	226323	16.94	21679	169446	8.83	13891
IU8888.SHF	低硫燃油指数	86693	1.77	6144	60680	1.44	3966	91433	16.99	9086	72164	18.80	5835
PG8888.DCE	LPG指数	105363	-1.09	-366	82315	-2.99	-1529	108017	2.18	-610	91198	2.86	-658
TA8888.CZC	PTA指数	817696	-0.61	-3380	597792	-1.31	-7930	940366	1.58	14708	764116	3.48	25730
Y8888.DCE	PVC指数	842278	3.46	-8043	554207	-2.14	-5354	980288	2.01	3905	767960	2.54	-5085
PP8888.DCE	聚丙烯指数	473815	2.65	12329	354715	3.08	10654	542723	12.36	14072	449342	12.20	9668
FX8888.CZC	对二甲苯指数	208262	-0.55	-1012	151818	-0.62	-947	221715	1.38	-2614	170798	1.42	-2461
EB8888.DCE	苯乙烯指数	339907	0.13	3021	267297	0.89	2371	371752	0.09	5029	284296	0.94	1471

PF8888.CZC	短纤指数	244380	1.02	2471	178482	1.04	1843	256800	0.21	1416	177846	0.23	-197
EG8888.DCE	乙二醇指数	193626	2.71	5535	141362	3.68	5016	234353	1.42	5520	186275	0.45	836
L8888.DCE	塑料指数	381268	1.46	19821	282206	6.28	16671	430614	14.14	16716	348298	3.72	12480
MA8888.CZC	甲醇指数	657565	0.33	2181	477110	-1.09	-5253	781736	1.06	8202	610354	0.31	4947
BUT8888.SHF	沥青指数	296916	2.16	-3675	196370	-0.66	-497	303756	1.18	-6417	201104	1.52	-3148
UR8888.CZC	尿素指数	212313	1.39	-618	141712	0.23	330	266166	1.25	3534	194500	1.67	3192
RU8888.SHF	橡胶指数	95706	1.42	-1153	66943	-1.22	-908	122271	1.80	-2573	91006	2.07	-1505
NR8888.SHF	20号胶指数	83574	2.46	-1897	62589	-2.11	-1349	97132	3.92	-3209	74722	3.61	-2569
ER8888.SHF	合成橡胶指数	58513	2.52	1786	45086	0.85	378	65793	1.42	923	51580	-0.15	-76
CF8888.CZC	棉花指数	472671	-0.51	-2417	343502	-0.75	-2593	501968	0.07	340	372582	0.31	-723
CY8888.CZC	棉纱指数	20983	4.65	-1023	17353	-4.70	-408	21271	3.80	-791	17158	3.85	-660
SR8888.CZC	白糖指数	306352	3.21	-10148	220118	-3.51	-8011	358331	1.27	-1854	281215	-0.21	-583
SP8888.SHF	纸浆指数	170269	-0.90	-1544	120973	-0.72	-1170	213113	0.47	1190	163041	0.75	2014
A8888.DCE	豆一指数	227179	4.66	-12598	185469	-3.96	-9125	250032	4.08	-10136	197539	4.14	-8284
M8888.DCE	豆粕指数	2610896	0.09	2289	1953217	-0.30	-5888	3282860	0.13	265	2752531	0.15	4459
RM8888.CZC	菜粕指数	392960	-1.24	-2571	305354	0.27	815	409077	1.48	7619	310055	3.24	9738
Y8888.DCE	豆油指数	545085	-0.45	117	409775	0.17	709	664780	0.53	147	558797	0.43	-2394
OI8888.CZC	菜油指数	323803	0.83	2680	246090	1.29	3145	304564	0.59	1796	231578	1.99	5252
P8888.DCE	棕榈油指数	332244	2.26	-4053	260398	-1.86	-4947	309953	0.66	1368	214985	0.23	-492
C8888.DCE	玉米指数	1147942	0.13	7242	874819	0.19	7306	1178507	0.20	1440	935747	0.04	-1307
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	177936	2.61	5553	128902	2.50	3634	226856	3.03	8996	178122	3.66	6286
FK8888.CZC	花生指数	148606	-0.08	677	97505	2.42	2301	169017	0.67	3179	112718	1.99	2702
CJ8888.CZC	红枣指数	110857	3.00	-3425	72670	-2.28	-1525	115834	2.13	-2405	82553	2.64	-2241
AP8888.CZC	苹果指数	61874	1.70	-722	44600	-2.34	-85	55653	5.42	-3160	35821	8.33	-3007
JD8888.DCE	鸡蛋指数	456792	2.57	-7928	313549	-2.51	-6803	474848	0.50	-3432	327009	1.17	-3210
LH2511.DCE	生猪2511	49468	1.91	2316	33135	3.74	1195	52490	15.35	2730	37675	4.78	1905
BC2510.SHF	欧线2510	26451	4.03	-948	18258	-2.37	-444	27579	4.59	-1167	18788	3.80	-711
PR8888.CZC	茄片指数	55272	-1.05	-395	40211	-1.41	-86	54749	3.59	-1901	42476	3.29	-1067

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 -----