



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15日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，焦煤涨4.04%，焦炭涨3.95%，低硫涨3.10%，下跌前三：红枣跌-2.59%，玉米淀粉跌-1.05%，玉米跌-1.0%；今日46/62品种上涨，商品涨多跌少，煤炭、原油系上涨明显，农产品小幅下跌，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、焦煤多头持续性尚可，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：焦煤、玻璃、碳酸锂，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：焦煤、玉米淀粉、玻璃，流出排前三的为：鸡蛋、低硫、原油。今日仓单变化较大的有：氧化铝（+12605）、玉米（-3711）。

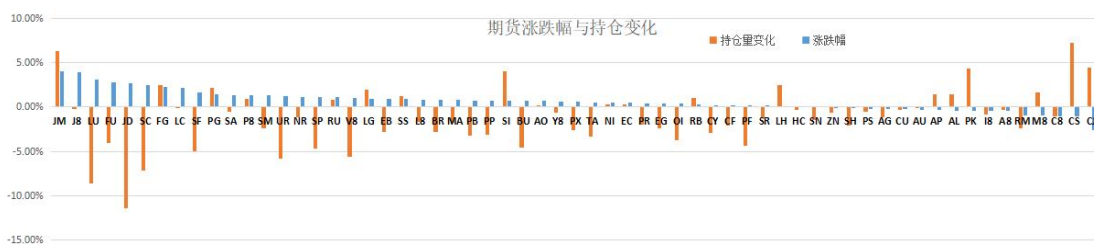
从持仓看，持仓量增加前三：玉米淀粉、焦煤、红枣；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：玻璃、棕榈油、燃油，净空持仓增加明显的有：工业硅、苹果、锡；其中玉米淀粉、棕榈油、橡胶、燃油、玻璃、螺纹、镍多头增仓，欧线、生猪、红枣、花生、豆一、焦炭、工业硅、黄金空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、白银、铜、铁矿、红枣

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	-0.130	0.81	2.104	252945	442988	-0.12%	1,040.0796	-4.44	-0.43%	53226	276	12.02%	
AG	-0.117	0.86	2.114	823266	891505	-1.10%	377.1139	-4.84	-1.28%	1243481	-3088	139.48%	
CU	-0.118	0.81	0.89	150063	520951	-0.30%	397.5333	-5.95	-1.50%	30643	5083	5.88%	
V8	1.06	1.43	0.26	1082521	1444623	-5.56%	49.9642	-0.79	-1.59%	110711	0	7.66%	
AL	-0.137	0.67	1.61	290602	619917	1.45%	122.3880	0.38	0.31%	75085	2616	12.11%	
AO	0.89	1.51	-2.33	289242	408499	0.23%	53.0964	0.48	0.90%	151297	12605	37.04%	
ZN	-0.01	0.43	0.73	165565	221751	-0.66%	47.8828	-0.46	-0.97%	51371	5466	23.17%	
NI	0.53	1.09	1.10	163841	212313	0.33%	63.8302	0.54	0.85%	24959	1430	11.76%	
SN	0.02	0.95	0.56	77872	58542	-1.50%	39.1717	-0.58	-1.47%	7402	76	12.64%	
PB	0.76	1.00	1.63	91687	91412	-3.20%	15.7130	-0.42	-2.70%	59417	-68	65.00%	
LC	2.13	3.16	-1.92	646168	761248	-0.15%	110.8369	2.22	2.00%	38963	338	5.12%	
SI	0.72	4.24	0.09	643400	507832	4.06%	45.4550	2.12	4.67%	49905	-93	9.83%	
RB	0.35	1.00	0.00	1749148	3231618	1.08%	150.4628	1.38	0.92%	260718	8469	8.07%	
PS	-0.116	2.28	-4.97	315371	300197	-0.49%	109.0558	-0.71	-0.65%	7850	30	2.61%	
I8	-0.145	1.75	0.73	435499	851564	-0.82%	148.9384	-1.86	-1.25%	1900	0	0.22%	
J8	3.85	4.29	2.93	40618	53443	-0.09%	36.3609	1.52	4.18%	1520	0	2.84%	
JM	4.04	4.70	3.12	1602990	938127	6.31%	161.6531	15.59	9.64%	600	100	0.06%	
HC	0.15	1.04	0.80	693328	2147390	-0.28%	108.7617	-0.71	-0.65%	60941	1500	2.84%	
SF	1.88	1.88	1.94	338148	400520	-4.95%	18.1796	-0.36	-1.95%	16317	-148	4.07%	
SM	1.31	1.60	1.15	377604	553467	-2.39%	29.3853	0.30	1.02%	60935	-505	11.01%	
SS	0.85	1.28	1.22	242073	288564	1.29%	28.1668	0.27	0.96%	96349	-600	33.39%	
SA	1.39	2.32	0.46	1673177	1979642	-0.52%	93.4201	1.07	1.14%	6250	-666	0.32%	
FG	2.28	3.38	1.68	2290515	1575871	2.49%	76.2126	3.56	4.68%	1605	-459	0.10%	
SH	-0.04	1.06	-2.48	419912	261807	-2.12%	32.1070	-0.71	-2.20%	0	0	0.00%	
SC	2.48	1.24	1.52	150275	74273	-7.19%	79.7184	-4.10	-5.15%	5721000	0	7702.66%	
FU	2.83	1.43	1.19	837042	400404	-4.03%	24.8728	-0.39	-1.55%	101500	0	25.35%	
LU	3.10	1.32	-0.65	195240	151878	-8.63%	11.2358	-0.69	-6.16%	10020	0	6.60%	
PG	1.44	1.12	3.26	149607	165509	2.17%	21.5245	0.73	3.38%	13002	0	7.86%	
TA	0.54	0.80	0.09	845633	1326995	-3.33%	43.4013	-0.96	-2.21%	9893	0	0.75%	
PP	0.75	0.85	0.04	355136	760485	-3.07%	37.0580	-0.79	-2.13%	13706	0	1.80%	
PX	0.80	1.14	0.46	243643	275390	-2.58%	14.9735	-0.31	-2.04%	0	0	0.00%	
EB	0.85	1.18	-0.24	339086	534479	-2.80%	26.5683	-0.51	-1.92%	1498	-283	0.28%	

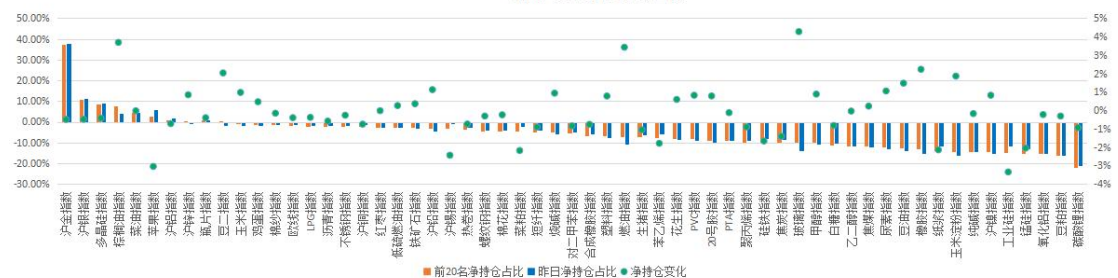
PF	0.117	0.183	0.05	401507	303214	-4.36%	13.4660	-0.52	-3.83%	3568	0	1.18%
EG	0.137	0.177	-0.156	141809	339619	-2.39%	20.4076	-0.45	-2.19%	8944	-198	2.63%
L8	0.188	0.195	-0.119	312981	640857	-1.62%	32.4327	0.15	0.44%	12736	211	1.99%
MA	0.180	1.148	-0.162	636891	1116576	-1.76%	42.6864	-0.16	-0.38%	16131	0	1.44%
BU	0.172	0.183	-0.129	287556	415168	-4.55%	30.9053	-1.24	-4.01%	67360	-900	16.22%
UR	1.126	1.132	-0.181	194540	389042	-5.85%	20.9550	-0.79	-3.79%	8613	-234	2.21%
RU	1.110	1.159	-0.201	284947	177063	0.80%	57.3631	1.06	1.85%	149320	-2420	84.33%
NR	1.117	1.178	-0.114	104769	136538	-1.17%	34.9632	-0.01	-0.02%	46166	202	33.81%
BR	0.182	1.135	-0.134	106016	117673	-2.85%	15.1716	-0.32	-2.09%	13670	0	11.62%
CF	0.121	0.177	-0.179	279205	693565	-2.10%	67.2694	-0.60	-0.88%	4899	-118	0.71%
CY	0.125	0.155	-0.135	11695	21633	-2.95%	2.1525	-0.03	-1.27%	89	-1	0.41%
SR	0.116	0.154	0.147	174559	486611	-1.27%	37.7896	-0.20	-0.54%	11325	-274	2.33%
SP	1.113	1.127	0.06	305967	348749	-4.67%	30.0782	-1.06	-3.54%	245020	-20	70.26%
A8	-0.145	0.181	-0.088	126933	349698	-0.29%	19.2982	-0.14	-0.74%	7952	0	2.27%
M8	-0.197	1.127	-0.164	1894407	4252629	1.64%	176.7819	1.39	0.79%	29065	0	0.68%
RM	-0.196	1.153	-0.140	492594	651313	-2.37%	29.1722	-0.72	-2.45%	10214	-169	1.57%
Y8	0.167	0.175	-0.194	311881	843650	-0.66%	98.0024	0.16	0.16%	24544	0	2.91%
OI	0.136	0.181	0.168	272232	413878	-3.77%	72.2905	-1.73	-2.39%	8202	-100	1.98%
P8	1.133	1.126	-0.118	618553	537979	0.89%	80.7562	1.92	2.38%	1570	0	0.29%
C8	-1.100	1.119	-0.134	843626	1571017	-1.05%	47.7072	-0.61	-1.28%	43743	-3711	2.78%
CS	-1.105	1.125	-0.189	209495	327046	7.25%	9.6253	0.60	6.23%	9238	-712	2.82%
PK	-0.145	0.137	-0.125	214530	245749	4.34%	15.2409	0.57	3.73%	0	0	0.00%
CJ	-0.159	3.125	-0.122	233265	207030	4.46%	20.3106	0.35	1.74%	9126	-62	4.41%
AP	-0.131	1.125	-0.111	85078	109829	1.47%	18.2699	0.21	1.15%	0	0	0.00%
JD	2.165	2.160	3.194	1831747	889481	-11.40%	40.0922	-3.99	-9.95%	0	0	0.00%
LH	0.115	1.128	-0.138	38413	81062	2.54%	27.5481	0.72	2.63%	428	0	0.53%
EC	0.148	2.159	-1.157	17803	47772	0.34%	11.1127	0.09	0.81%	0	0	0.00%
PR	0.141	0.176	-0.114	78829	63556	-1.95%	7.7877	-0.08	-1.04%	388	-94	0.61%
LG	0.106	1.151	0.160	11535	22554	2.02%	2.6669	0.07	2.70%	490	10	2.17%

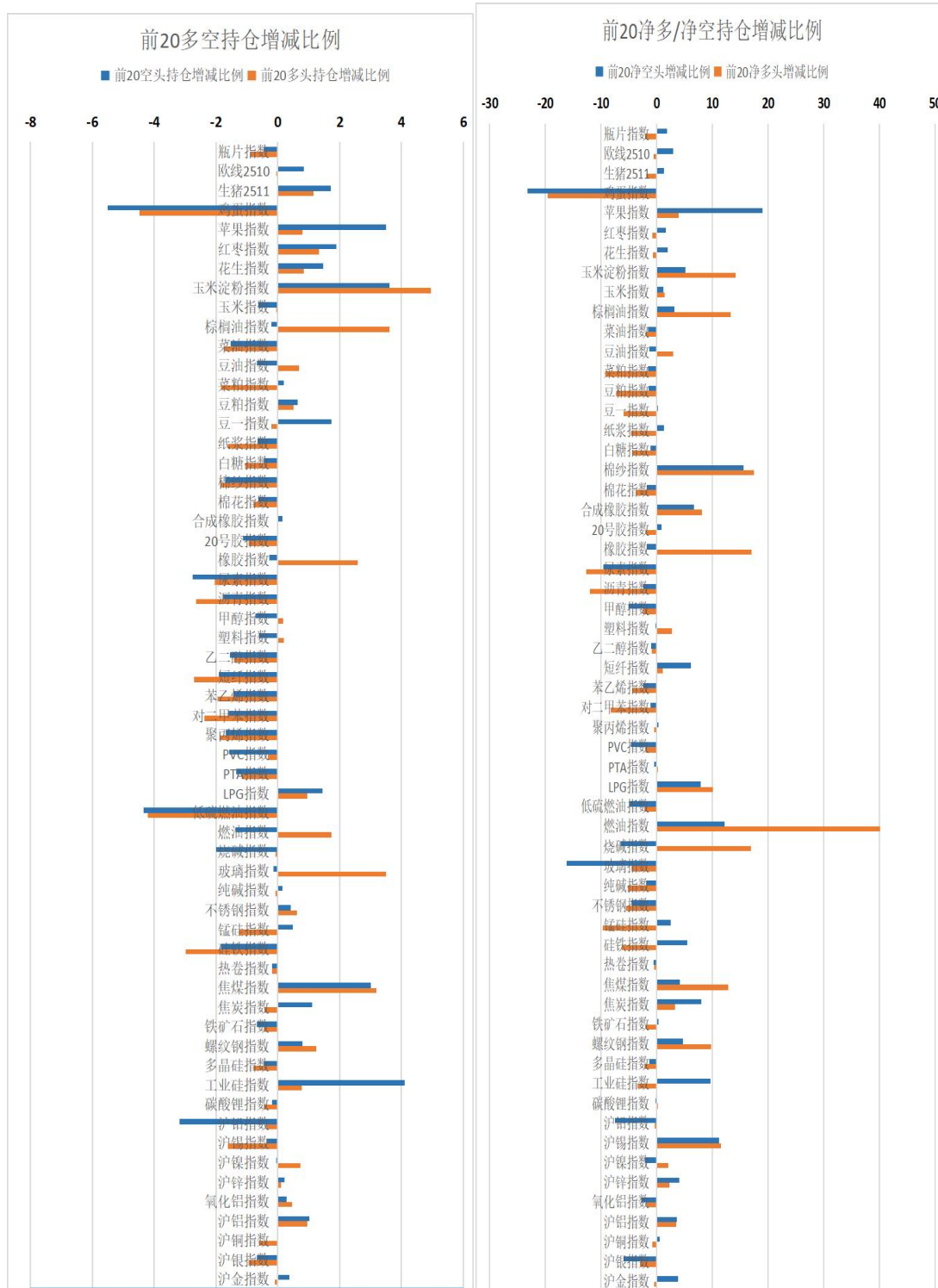


三、会员持仓数据

2025-9-15		2025-9-12		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
AL8888.SHF	沪铝指数	386569	0.61	5889	294011	1.49	7240	380712	1.79	6367	273536
AO8888.SHF	氧化铝指数	183119	1.53	1926	115172	0.21	1077	246152	1.59	1175	186706
ZN8888.SHF	沪锌指数	132154	1.21	207	89284	-1.74	-1531	130952	-0.22	463	101273
NI8888.SHF	沪镍指数	124205	1.24	1526	94226	0.41	1390	155017	-0.06	-97	113507
SM8888.SHF	沪锡指数	27333	5.57	-943	20648	-4.19	-268	29291	-0.65	-210	21882
FE8888.SHF	沪铁指数	57554	5.02	-331	41476	-5.84	-2350	60531	-6.48	-2911	46851
LC8888.GFE	碳酸锂指数	447788	1.55	-3393	351649	-1.85	-5935	616354	-0.01	-1367	510879
SI8888.GFE	工业硅指数	292590	0.73	3942	222117	-0.16	-567	368002	6.18	20861	276512
PS8888.GFE	多晶硅指数	173115	1.57	-2389	143306	-1.20	-1971	147296	-0.90	-1337	114568
RE8888.SHF	螺纹钢指数	1799997	0.54	39922	1341647	1.47	24227	1941454	1.11	25545	1505150
I8888.DCE	铁矿石指数	513861	1.15	-3819	376984	-1.05	-2755	536875	-1.09	-5778	389700
J8888.DCE	焦炭指数	28001	0.88	-229	20096	-0.73	-116	33203	1.54	589	24205
JM8888.DCE	焦煤指数	450375	0.82	29953	323497	7.22	24189	561604	6.32	28217	402091
HC8888.SHF	热卷指数	1346718	1.46	-4094	1013180	-0.63	-7282	1425161	-0.29	-3789	1055074
SF8888.CZC	硅铁指数	289153	4.10	-11952	202901	-5.06	-10814	328053	-2.20	-7365	241867
SM8888.CZC	锰硅指数	370965	1.84	-6948	248919	-1.98	-2558	455631	0.58	2628	341322
SS8888.SHF	不锈钢指数	173323	0.70	1751	131144	0.04	2281	179627	-0.21	1211	133953
SA8888.CZC	纯碱指数	976559	-0.22	-1492	616441	1.37	14955	1261259	0.00	2715	929877
FG8888.CZC	玻璃指数	819076	1.37	55054	542473	6.62	39444	973825	-1.30	-2171	732183
SH8888.CZC	烧碱指数	185602	1.30	-188	136257	-1.34	-1847	198995	-2.55	-5212	149989
FO8888.SHF	燃油指数	184351	1.42	6927	136480	3.82	6193	213419	-5.70	-5508	160259
IU8888.SHF	低硫燃油指数	80142	7.56	-6392	58362	-6.165	-84087	84087	-8.03	-6612	65028
PG8888.DCE	PPG指数	105267	-0.09	1567	81148	-1.42	1238	108619	0.56	2377	91834
TA8888.CZC	PTA指数	801339	2.00	-15422	584857	-2.16	-12935	921656	-1.99	-17945	746888
V8888.DCE	PVC指数	834673	0.90	-4718	558872	0.84	6083	953243	-2.76	-22867	744991
PP8888.DCE	聚丙烯指数	456493	3.66	-14240	344695	-2.82	-10011	530192	2.31	-12753	436248
FX8888.CZC	对二甲苯指数	201714	3.14	-6533	146151	-3.73	-5515	217161	-2.05	-4408	167371
EB8888.DCE	苯乙烯指数	324759	4.46	-10393	258276	-3.37	-7741	365303	-1.73	-7648	278567
PF8888.CZC	短纤指数	236179	3.36	-8201	170061	-4.72	-8421	250820	-2.33	-5757	175072
EG8888.DCE	乙二醇指数	188739	2.52	-4813	136610	-3.36	-3859	228646	-2.44	-5301	181722
L8888.DCE	塑料指数	382518	0.33	1269	284314	0.75	2108	426114	-1.05	-3941	345348
MA8888.CZC	甲醇指数	658497	0.14	1969	479910	0.59	2800	770683	-1.41	-7966	602578
RU8888.SHF	沥青指数	266892	3.38	-10978	183911	-6.34	-7980	295859	-2.60	-7385	197633
UR8888.CZC	尿素指数	204341	3.75	-7942	137485	-2.98	-4227	250974	-5.71	-10719	182221
RU8888.SHF	橡胶指数	99313	1.77	4583	72786	8.73	5662	122154	-0.10	-485	89920
NR8888.SHF	20号胶指数	82338	1.48	-1293	62298	-0.46	-226	94677	-2.53	-1535	72630
BR8888.SHF	合成橡胶指数	57987	0.90	-4	45051	-0.08	538	65958	0.25	165	51761
CF8888.CZC	棉花指数	467220	1.15	-5451	339237	-1.24	-2836	497625	-0.87	-4343	368866
CY8888.CZC	棉纱指数	20586	1.89	-397	16804	-3.16	-387	20900	-1.74	-371	16671
SR8888.CZC	白糖指数	300581	1.88	-5151	215676	-2.02	-4442	355933	-0.67	-2269	279879
SP8888.SHF	纸浆指数	161990	4.86	-5667	114596	-5.27	-4309	210325	-1.31	-2264	158461
A8888.DCE	豆一指数	224679	1.10	-757	183321	-1.16	-2148	258372	3.34	6068	203730
M8888.DCE	豆粕指数	2611072	0.01	21660	1951170	-0.10	25027	3307461	0.75	27271	2775693
RM8888.CZC	菜粕指数	379235	3.49	-11926	287316	-5.91	-15249	409207	0.03	1238	308214
Y8888.DCE	豆油指数	549102	0.74	5742	420619	2.65	10844	655617	-1.38	-5776	554470
OI8888.CZC	菜油指数	316621	2.22	-7182	239173	-2.61	-6917	298230	-2.08	-6334	227586
P8888.DCE	棕榈油指数	348736	1.96	19396	280458	7.70	21086	306432	-1.14	-1103	208335
C8888.DCE	玉米指数	1151445	0.31	-612	874271	-0.06	362	1166473	-1.02	-9862	927252
CS8888.CZC	玉米淀粉指数	193298	1.6179	141908	141908	10.09	13319	239704	5.66	11777	186197
PK8888.CZC	花生指数	150620	1.36	2077	96542	-0.99	1523	170474	0.86	3623	114182
CJ8888.CZC	红枣指数	113503	2.39	2776	73644	1.34	1491	118750	2.52	3898	84724
AP8888.CZC	苹果指数	62123	0.40	878	45541	1.51	1556	59160	6.30	3843	38025
JD8888.DCE	鸡蛋指数	419558	8.15	-39910	284990	-9.11	-27153	431461	-9.14	-48991	297412
LH2511.DCE	生猪2511	50346	1.77	928	33867	2.21	732	53668	2.24	1392	37942
BC2510.SHF	欧线2510	26383	-0.26	-7	18130	-0.70	-6	27849	0.98	406	18985
PR8888.CZC	茄片指数	54707	1.02	-565	40003	-0.52	-208	54453	-0.54	-296	42448

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 -----