

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16日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，焦煤涨4.35%，焦炭涨2.77%，玻璃涨2.48%，下跌前三：LPG跌-1.31%，生猪跌-0.87%，甲醇跌-0.75%；今日43/62品种上涨，商品涨多跌少，黑色、贵金属上涨明显，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：黄金、焦煤、菜油，流出品种中：率、铜、镍流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：菜油、焦煤、鸡蛋，流出排前三的为：纸浆、苹果、不锈钢。今日仓单变化较大的有：螺纹(+14941)、白银(-12220)。

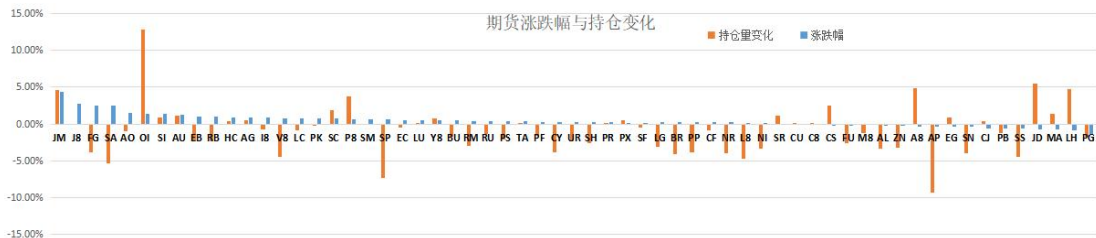
从持仓看，持仓量增加前三：菜油、鸡蛋、豆一；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：碳酸锂、菜粕、鸡蛋，净空持仓增加明显的有：多晶硅、橡胶、甲醇；其中菜油、鸡蛋、锰硅、黄金、白银多头增仓，瓶片、花生、玉米淀粉、豆一、橡胶、PX、PTA、焦煤、铅、锌、氧化铝空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、黄金白银、铜、菜油

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	1.26	1.09	2.39	313989	448006	1.13%	1,060.0306	19.95	1.88%	53226	0	11.88%
AG	0.92	1.45	3.06	978146	895781	0.48%	381.5180	4.40	1.15%	1231261	-12220	137.45%
CU	+0.05	1.05	1.58	206891	521136	0.04%	392.7030	-4.83	-1.13%	33692	3049	6.47%
V8	0.81	1.25	1.55	1186321	1379546	-4.50%	48.1048	-1.86	-3.87%	110719	8	8.03%
AL	0.18	0.78	1.33	306168	599196	-3.34%	116.3456	-6.04	-5.19%	75734	649	12.64%
AO	1.50	2.69	0.64	640847	404553	-0.97%	53.0202	-0.08	-0.14%	151297	0	37.40%
ZN	+0.22	0.56	0.03	176088	214604	-3.22%	44.9003	-2.98	-6.64%	52170	799	24.31%
NI	0.01	1.17	0.43	180079	205121	-3.39%	60.4748	-3.36	-5.55%	26167	1208	12.76%
SN	0.42	0.73	0.78	87751	56218	-3.97%	36.8220	-2.35	-6.38%	7310	-92	13.00%
PB	0.61	0.83	1.05	94323	90294	-1.22%	14.6398	-1.07	-7.33%	59417	0	65.80%
LC	0.74	3.11	-1.93	671978	754858	-0.84%	110.7154	-0.12	-0.11%	38824	-139	5.14%
SI	1.39	2.92	4.75	524996	512319	0.88%	46.4944	1.04	2.24%	49872	-33	9.73%
RB	0.96	1.06	1.32	2286412	3154868	-2.37%	147.4599	-3.00	-2.04%	275659	14941	8.74%
PS	0.38	4.09	-2.93	424604	293968	-2.07%	107.2005	-1.86	-1.73%	7850	0	2.67%
I8	0.88	1.67	1.26	520297	845753	-0.68%	149.2187	0.28	0.19%	1900	0	0.22%
J8	2.77	3.37	7.42	35925	53355	-0.16%	37.3059	0.94	2.53%	1550	30	2.91%
JM	4.35	4.43	8.81	1871831	980913	4.56%	176.3757	14.72	8.35%	600	0	0.06%
HC	0.92	1.01	1.40	829951	2156594	0.43%	109.1919	0.43	0.39%	60941	0	2.83%
SF	0.14	1.53	1.57	357309	398446	-0.52%	18.2754	0.10	0.52%	17037	720	4.28%
SM	0.61	0.97	1.80	560394	553301	-0.03%	29.6749	0.29	0.98%	59992	-943	10.84%
SS	0.67	1.41	0.46	317670	275665	-4.47%	26.2032	-1.96	-7.49%	95745	-604	34.73%
SA	2.44	2.44	3.63	2432273	1873252	-5.37%	90.6861	-2.73	-3.01%	5672	-578	0.30%
FG	2.48	2.23	2.91	2782456	1516012	-3.80%	75.1558	-1.06	-1.41%	1605	0	0.11%
SH	0.23	1.68	-0.97	479698	254863	-2.65%	31.5460	-0.56	-1.78%	0	0	0.00%
SC	0.70	1.27	1.26	113433	75661	1.87%	81.7818	2.06	2.52%	5721000	0	7561.36%
FU	+0.11	0.75	0.94	518340	389782	-2.65%	24.1628	-0.71	-2.94%	101500	0	26.04%
LU	0.56	1.07	-0.32	130398	151963	0.06%	11.3072	0.07	0.63%	10020	0	6.59%
PG	-1.31	1.60	0.46	131676	162592	-1.76%	20.8872	-0.64	-3.05%	13002	0	8.00%
TA	0.34	0.90	0.02	921962	1328950	0.15%	44.6913	1.29	2.88%	7889	-2004	0.59%
PP	0.09	0.69	0.04	406780	730792	-3.90%	35.6414	-1.42	-3.97%	13706	0	1.88%
PX	0.19	1.14	0.04	288739	276756	0.50%	15.3842	0.41	2.67%	0	0	0.00%
EB	1.06	1.35	1.23	415665	521718	-2.39%	26.1940	-0.37	-1.43%	1440	-58	0.28%

FF	0.30	0.98	0.03	355917	298461	-1.57%	13.4736	0.01	0.06%	3568	0	1.20%
EG	-0.37	1.10	-1.82	170150	342680	0.90%	20.5162	0.11	0.53%	8544	-400	2.49%
LB	0.06	0.77	-0.21	310037	610557	-4.73%	30.9187	-1.51	-4.90%	12736	0	2.09%
MA	-0.75	1.30	-1.08	683297	1131419	1.33%	43.0814	0.39	0.92%	16131	0	1.43%
EU	0.50	1.18	-0.79	232277	408155	-1.69%	30.4831	-0.42	-1.38%	65360	-2000	16.01%
UR	0.24	1.07	-1.11	154905	379858	-2.36%	20.5895	-0.37	-1.77%	8279	-334	2.18%
RU	0.38	1.15	-1.27	320889	174697	-1.34%	55.8765	-1.49	-2.66%	152250	2930	87.15%
NR	0.08	1.03	-2.41	94970	131121	-3.97%	33.3998	-1.56	-4.58%	45561	-605	34.75%
BR	0.10	0.99	-2.74	113796	112893	-4.06%	14.5073	-0.66	-4.58%	13670	0	12.11%
CF	0.08	0.72	0.17	255737	687313	-0.90%	66.7157	-0.55	-0.83%	4759	-140	0.69%
CY	0.25	1.07	0.09	12408	20787	-3.91%	2.0735	-0.08	-3.81%	89	0	0.43%
SR	-0.04	0.59	0.34	215775	492121	1.13%	38.2023	0.41	1.08%	11268	-57	2.29%
SP	0.60	0.91	1.38	295321	323040	-7.37%	26.9160	-3.16	-11.75%	244834	-186	75.79%
A8	-0.33	0.58	-1.23	143747	366836	4.90%	20.1769	0.88	4.38%	7952	0	2.17%
M8	-0.17	0.71	-1.10	1290150	4198142	-1.28%	174.2283	-2.55	-1.47%	29065	0	0.69%
RM	0.41	1.18	-0.80	337304	632022	-2.96%	28.3443	-0.83	-2.92%	10214	0	1.62%
Y8	0.51	0.70	-0.07	350578	849672	0.71%	99.2012	1.20	1.21%	24544	0	2.89%
OI	1.42	1.46	1.95	430905	466832	12.79%	82.7822	10.49	12.67%	8202	0	1.76%
P8	0.67	1.02	0.11	647815	558371	3.79%	84.3784	3.62	4.28%	1570	0	0.28%
CB	-0.05	0.46	-2.56	615892	1573720	0.17%	47.7593	0.05	0.11%	43975	232	2.79%
CS	-0.08	0.69	-3.20	162935	335166	2.48%	9.8570	0.23	2.35%	9217	-21	2.75%
PK	0.72	1.03	-1.11	222097	245251	-0.20%	15.5058	0.26	1.71%	0	0	0.00%
CJ	-0.59	2.01	-2.93	150099	207849	0.40%	20.2610	-0.05	-0.24%	8900	-226	4.28%
AP	-0.36	1.12	-0.89	58277	99528	-9.38%	16.4950	-1.77	-10.16%	0	0	0.00%
JD	0.68	1.40	2.40	893619	938274	5.49%	42.0033	1.91	4.55%	0	0	0.00%
LH	-0.87	1.58	-1.09	37294	84857	4.68%	28.5880	1.04	3.64%	428	0	0.50%
BC	0.57	1.44	-8.83	32616	47517	-0.53%	11.1161	0.00	0.03%	0	0	0.00%
FR	0.21	0.98	-0.34	66548	63557	0.00%	7.9506	0.16	2.05%	384	-4	0.60%
LC	0.12	1.33	-0.04	12307	21849	-3.13%	2.5819	-0.09	-3.29%	481	-9	2.20%

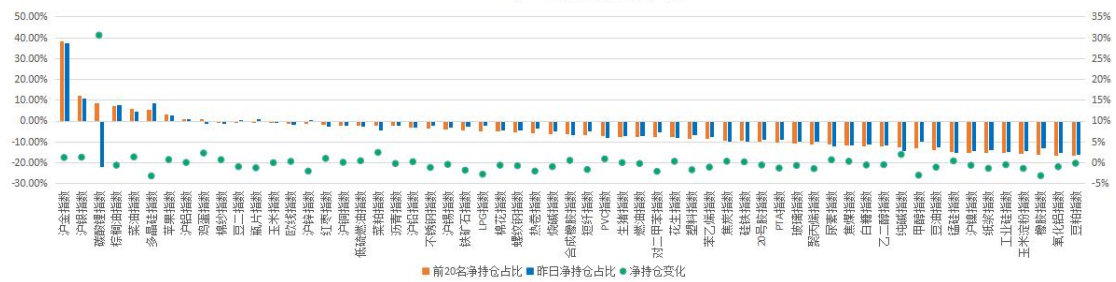


三、会员持仓数据

2025-9-16		2025-9-15		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多持仓增量	前10名总持仓	多头总持仓变化	前10名多持仓增量	前20空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增量	前10名空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓增量
AU8888.SHF	沪金指数	259846	3.92	7394	205198	3.80	5715	88376	3.25	2852	68297	3.12	2489
AG8888.SHF	沪银指数	383678	2.33	8775	279505	0.68	3844	276840	-1.08	4267	196739	1.15	3735
CU8888.SHF	沪铜指数	299022	-1.82	-982	227020	-0.77	276	310469	-1.27	28	240728	-0.70	-423
AL8888.SHF	沪铝指数	370942	-4.04	-9825	278454	-5.29	-10747	365507	-3.99	-5802	264158	-3.43	-2769
AO8888.SHF	氧化铝指数	177704	-2.96	1578	116758	1.88	3713	244430	-0.70	5851	191073	2.84	14663
ZN8888.SHF	沪锌指数	127145	-3.79	-1803	85367	-4.39	-2017	130506	-0.34	2852	105544	4.82	4791
NI8888.SHF	沪镍指数	118638	-4.38	-567	88723	-5.84	-1176	149885	-3.31	56	109527	-3.51	-476
SI8888.SHF	沪锡指数	25947	-5.17	-435	19222	-6.91	-928	28111	-4.03	-212	20897	-4.50	-52
FB8888.SHF	沪铅指数	56834	-1.25	1869	42012	1.29	1705	59641	-1.47	2394	47751	1.82	3093
LC8888.GFE	碳酸锂指数	436358	-2.65	-14694	336813	-4.22	-15415	373282	-3.44	810	308085	-3.70	-1072
SI8888.GFE	工业硅指数	291387	-0.61	2129	218548	-1.61	-3569	370438	0.66	2031	278313	0.65	1801
FS8888.GFE	多晶硅指数	163137	-5.76	-7338	132892	-2.27	-8539	147447	0.10	-1633	115630	0.93	-360
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1768359	-1.76	-45195	1301508	-2.99	-43184	1932466	-0.46	-13513	1503520	-0.11	-24397
I8888.DCE	铁矿石指数	497436	-3.00	-6267	366196	-2.86	-7697	536346	-0.10	4914	391138	0.87	4582
J8888.DCE	焦炭指数	27592	-1.66	-133	19714	-1.90	-382	32647	-1.67	-457	23582	-2.67	-493
JM8888.DCE	焦煤指数	463904	7.84	21492	344974	6.84	12756	597708	6.88	28751	424750	5.84	20637
HC8888.SHF	热卷指数	1310584	-2.68	-14213	982468	-3.03	-11726	1434842	0.68	11065	1060434	0.51	5830
SF8888.CZC	硅铁指数	287382	-0.61	-1771	201044	-0.92	-1857	325643	-0.73	-2410	239903	-0.81	-1964
SM8888.CZC	锰硅指数	367096	-1.64	4742	251066	0.86	2147	449853	-1.27	-4407	337710	-1.06	-3612
SS8888.SHF	不锈钢指数	165591	-4.26	-1949	127110	-3.08	-2312	175042	-2.55	-1363	131043	-2.17	-2238
SA8888.CZC	纯碱指数	936263	-4.13	-39503	597493	-3.07	-18204	1170269	-1.21	-76628	863582	-7.13	-66295
FC8888.CZC	玻璃指数	781653	-4.67	-27385	527599	-2.74	-9875	941930	-3.28	-18061	710818	-2.82	-20366
SU8888.CZC	烧碱指数	181270	-2.83	-4063	133520	-2.01	-2737	196960	-1.02	-1447	149747	-0.16	-242
FU8888.SHF	燃油指数	177838	-3.63	-5730	131322	-3.78	-4649	207298	-2.87	-5053	159393	-0.54	-1027
LU8888.SHF	低硫燃油指数	77750	-2.38	-443	57072	-2.21	-908	81124	-3.52	-776	63666	-2.09	-1322
FG8888.DCE	LPG指数	101603	-3.88	-1866	78880	-2.79	-1576	109540	0.85	1615	92800	1.65	479
TA8888.CZC	PTA指数	798016	-0.61	-3323	576775	-1.38	-4614	936731	1.64	15075	761647	1.88	14759
Y8888.DCE	PVC指数	798572	-4.83	-12870	546547	-2.21	-9938	900460	-5.54	-48964	704128	-5.49	-40413
PP8888.DCE	聚丙烯指数	437026	-4.26	-20167	327313	-5.04	-17382	518918	-2.13	-11752	426974	-2.13	-7094
PE8888.CZC	对二甲苯指数	200606	-0.65	-1044	144419	-1.19	-1732	222139	2.29	5331	170850	2.68	3479
EB8888.DCE	苯乙烯指数	316963	-2.60	-611	248389	-3.83	-1080	362579	-0.75	-1750	276755	-0.65	933

FF8888.CZC	短纤指数	229806	-2.70	-6373	162440	-4.48	-5299	249362	-0.58	-1458	174141	-0.53	1177
EG8888.DCE	乙二醇指数	188775	0.02	145	138236	-0.27	-218	231007	1.03	3511	184233	1.88	2511
L8888.DCE	塑料指数	360536	-5.75	-21131	266367	-6.31	-17823	412978	-3.08	-12384	338090	-2.10	-7056
MA8888.CZC	甲醇指数	634927	-3.68	7881	464292	-3.25	1340	783604	1.68	14072	615605	2.16	13027
BU8888.SHF	沥青指数	282136	-1.66	-2470	180873	-1.65	-1252	292132	-1.26	-1862	196098	-0.78	-1035
UR8888.CZC	尿素指数	200226	-2.61	-4115	133943	-2.58	-3542	243438	-3.00	-7328	175113	-3.90	-6255
RU8888.SHF	橡胶指数	94491	-4.66	-1034	67045	-7.89	-2350	122634	0.39	3030	91792	2.08	2768
NR8888.SHF	20号胶指数	79414	-3.65	-2157	59906	-3.84	-2052	92126	-2.69	-28	71844	-1.08	-160
BR8888.SHF	合成橡胶指数	55775	-3.61	-1599	43381	-3.71	-1362	62900	-4.64	-2516	49289	-4.78	-2006
CF8888.CZC	棉花指数	459959	-1.65	-6579	331730	-2.21	-6064	494908	-0.55	-2717	368032	-0.23	-268
CT8888.CZC	棉纱指数	19875	-3.85	-674	15931	-5.20	-835	20047	-4.08	-765	15946	-4.85	-696
SR8888.CZC	白糖指数	302914	0.78	2338	217227	0.72	1551	362058	1.72	6125	283713	1.87	5957
SP8888.SHF	纸浆指数	147780	-8.77	-7668	105346	-8.07	-3618	197208	-6.24	-5211	147882	-6.88	-5749
AS8888.DCE	豆一指数	232431	3.45	9756	189666	2.82	6782	267820	3.66	13322	212898	4.80	9825
M8888.DCE	豆粕指数	2555563	-2.13	-33326	1916929	-1.75	-34241	3252291	-1.67	-55170	2733501	-1.52	-42192
RM8888.CZC	菜粕指数	374999	-1.12	-1890	282966	-1.51	-4350	389067	-4.32	-18846	290734	-5.67	-17480
Y8888.DCE	豆油指数	548867	-0.04	5842	428089	1.78	7470	666084	1.60	7736	558851	0.79	4381
OI8888.CZC	菜油指数	354307	11.90	39408	273547	14.87	34374	327518	9.82	30256	250629	10.12	24312
P8888.DCE	棕榈油指数	357998	2.66	8461	287237	2.42	6779	317977	3.77	11545	213628	2.54	5293
CO8888.DCE	玉米指数	1148111	-0.29	4885	884528	1.17	9440	1164588	-0.16	6549	931062	0.41	4727
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	196318	1.66	3737	143666	1.24	1699	248793	3.79	8442	191371	2.78	7489
FB8888.CZC	花生指数	152461	1.22	4108	95067	-1.53	3710	171694	0.72	6093	114673	0.43	1776
CJ8888.CZC	红枣指数	114430	0.82	927	75275	2.81	1631	117748	-0.84	-865	82783	-2.829	-1941
AP8888.CZC	苹果指数	56323	-9.34	-4162	41529	-18.81	-3608	52988	-10.43	-6172	33448	-12.804	-4577
JD8888.DCE	鸡蛋指数	449782	7.20	26718	302655	6.20	17540	441498	2.82	23335	302726	1.79	10283
LH2511.DCE	生油2511	52167	3.62	1821	35240	4.05	1763	55727	3.84	2154	39560	4.86	1893
EC2510.SHF	欧线2510	26561	0.67	237	18482	1.84	352	27846	-0.01	221	19247	1.88	262
PR8888.CZC	薯片指数	54474	-0.83	-159	39542	-1.15	-461	55055	1.11	742	42263	-0.44	221

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
