



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17日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，低硫涨1.92%，燃油涨1.25%，硅铁涨1.14%，下跌前三：欧线跌-5.13%，菜粕跌-1.98%，白银跌-1.97%；今日27/62品种上涨，商品涨跌各半，原油系小幅上涨，农产品下跌明显，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：原油、氧化铝、生猪，流出品种中：黄金、白银、铜流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：生猪、氧化铝、原油，流出排前三的为：白银、LPG、瓶片。今日仓单变化较大的有：燃油（+25640）、白银（-9833）。

从持仓看，持仓量增加前三：生猪、氧化铝、菜粕；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：豆二、烧碱、铁矿，净空持仓增加明显的有：菜粕、棕榈油、生猪；其中白糖、20号胶、尿素、燃油、烧碱、铁矿多头增仓，生猪、苹果、菜油菜粕、豆一、纸浆、甲醇、乙二醇、玻璃、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、铜、菜油、菜粕

二、市场数据

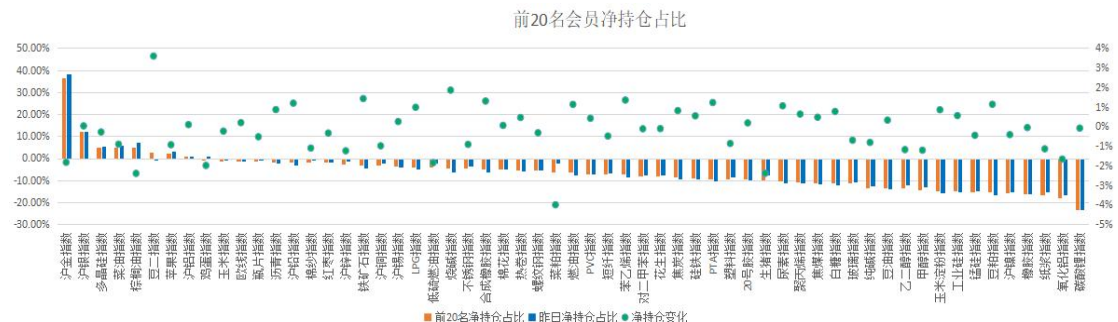
	涨跌幅(收盘/日振幅)	5日涨跌幅	成交量	持仓量	持仓变化	沉淀资金(亿)	资金流向(亿)	资金流向比例	注册仓单数量	注册仓单增减仓	仓单持仓比	
AU	-0.81	1.07	0.12	366327	439649	-1.87%	1,031.8470	-28.18	-2.73%	54126	900	12.31%
AG	1.97	2.49	0.69	1303544	847417	-5.40%	353.8345	-27.68	-7.82%	1221428	-9833	144.14%
CU	-0.40	1.04	1.16	165861	510023	-2.13%	381.6585	-11.04	-2.89%	33291	-401	6.53%
V8	0.28	0.64	2.74	787765	1360456	-1.38%	47.5684	-0.54	-1.13%	110929	210	8.15%
AL	-0.22	0.67	0.95	231565	588644	-1.76%	113.7512	-2.59	-2.28%	74465	-1269	12.65%
AO	1.38	2.69	0.27	490408	445715	10.17%	57.6093	4.59	7.97%	151297	0	33.94%
ZN	0.11	0.71	0.71	180076	216271	0.78%	45.1293	0.23	0.51%	52720	550	24.38%
NI	0.65	1.30	0.93	163465	199983	-2.50%	58.5790	-1.90	-3.24%	26141	-26	13.07%
SN	-0.06	1.12	1.12	79845	55467	-1.34%	36.3096	-0.51	-1.41%	7204	-106	12.99%
PB	0.22	0.49	1.05	71186	89129	-1.29%	14.4432	-0.20	-1.36%	59218	-199	66.44%
LC	0.61	1.72	1.18	456716	750058	-0.64%	110.6856	-0.03	-0.03%	39234	410	5.23%
SI	0.56	1.76	5.77	355593	510223	-0.41%	46.5614	0.07	0.14%	49896	24	9.78%
RE	0.10	0.86	1.68	1442892	3142512	-0.39%	146.6783	-0.78	-0.53%	269359	-6300	8.57%
PS	-0.28	1.23	0.41	252363	289544	-1.50%	105.2878	-1.91	-1.82%	7880	30	2.72%
I8	0.10	1.32	-0.20	312190	840481	-0.62%	148.4507	-0.77	-0.52%	1800	-100	0.21%
J8	-0.06	2.12	8.74	26817	53118	-0.44%	37.1172	-0.19	-0.51%	1550	0	2.92%
JM	-0.71	3.65	9.96	1756659	976933	-0.41%	174.4071	-1.97	-1.13%	600	0	0.06%
HC	-0.32	1.12	1.19	651765	2144442	-0.56%	107.8556	-1.34	-1.24%	60941	0	2.84%
SF	1.14	1.72	2.86	281357	391124	-1.84%	18.1330	-0.14	-0.79%	17857	820	4.57%
SM	0.76	1.35	2.63	378684	546370	-1.25%	29.5210	-0.15	-0.52%	61342	1350	11.23%
SS	-0.23	0.78	0.05	218267	272640	-1.10%	25.8071	-0.40	-1.53%	95265	-480	34.94%
SA	-0.30	1.41	4.53	1405282	1861008	-0.65%	89.8247	-0.86	-0.96%	35	-5637	0.00%
PG	-0.16	1.78	3.69	1822853	1541679	1.69%	76.2634	1.11	1.45%	1040	-565	0.07%
SH	0.90	1.37	0.51	422311	256871	0.79%	32.0418	0.50	1.55%	0	0	0.00%
SC	1.08	1.14	3.24	135666	79297	4.81%	86.6392	4.86	5.61%	5401000	-320000	6811.10%
FU	1.25	0.93	2.28	576735	399572	2.51%	25.0391	0.88	3.50%	127140	25640	31.82%
LU	1.92	1.33	2.04	173516	148210	-2.47%	11.2381	-0.07	-0.62%	10020	0	6.76%
PG	0.66	1.07	1.78	97162	156645	-3.66%	20.2926	-0.59	-2.93%	13002	0	8.30%
TA	0.51	0.73	0.77	809583	1306485	-1.69%	44.1100	-0.58	-1.32%	0	-7889	0.00%
PP	0.17	0.34	0.49	219476	725213	-0.76%	35.4294	-0.21	-0.60%	13706	0	1.89%
PX	0.19	0.76	0.75	323763	276174	-0.21%	15.3692	-0.01	-0.10%	0	0	0.00%
EE	-0.26	0.91	1.17	297516	515591	-1.17%	25.8154	-0.38	-1.47%	1783	343	0.35%

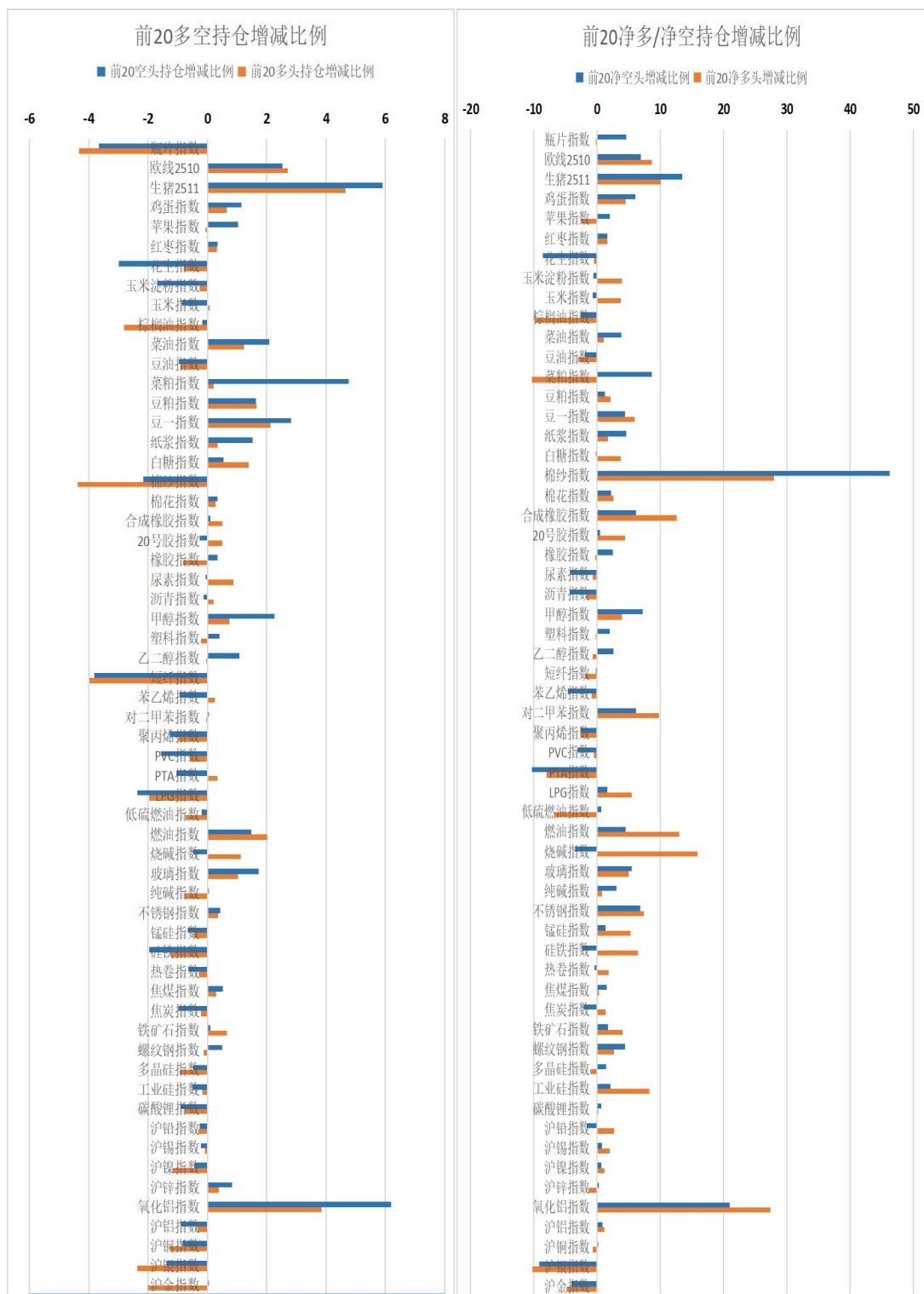
PF	0.60	0.71	0.72	276521	283459	-5.03%	12.8543	-0.62	-4.82%	1919	-1649	0.68%
EG	0.59	0.75	0.58	131379	340785	-0.55%	20.5223	0.01	0.03%	8544	0	2.51%
L8	0.14	0.37	0.22	180385	608195	-0.39%	30.8395	-0.08	-0.26%	12736	0	2.09%
MA	0.08	0.72	0.59	498065	1158099	2.36%	44.1053	1.02	2.32%	10781	-5350	0.93%
BU	0.91	0.47	0.74	209430	407553	-0.15%	30.7211	0.24	0.77%	65360	0	16.04%
UR	0.30	0.65	0.12	109522	383801	1.04%	20.7391	0.15	0.72%	8268	-11	2.15%
RU	0.97	1.16	0.25	287476	173056	-0.94%	54.8142	-1.06	-1.94%	152180	-70	87.94%
NR	1.00	1.52	1.11	93459	131450	0.25%	33.1498	-0.25	-0.75%	45157	-404	34.35%
BR	0.74	1.35	0.69	101295	114244	1.20%	14.5719	0.06	0.44%	13670	0	11.97%
CF	-0.04	0.66	0.51	269937	687133	-0.03%	66.6710	-0.04	-0.07%	4615	-144	0.67%
CY	-0.20	0.99	0.09	12735	20096	-3.32%	2.0006	-0.07	-3.64%	87	-2	0.43%
SR	-0.31	0.50	0.20	191664	499342	1.47%	38.6448	0.44	1.15%	10988	-280	2.20%
SP	-0.19	0.92	0.10	271900	326397	1.04%	27.1421	0.23	0.83%	244641	-193	74.95%
A8	0.76	1.12	1.79	172497	387630	5.67%	21.1609	0.98	4.65%	7922	-30	2.04%
M8	1.08	1.52	1.91	1819291	4293537	2.27%	176.2293	2.00	1.14%	29065	0	0.68%
RM	1.98	2.42	3.08	504629	668592	5.79%	29.3130	0.97	3.30%	10104	-110	1.51%
Y8	0.54	1.38	0.49	404416	838414	-1.32%	97.3577	-1.84	-1.89%	24544	0	2.93%
OI	0.59	1.30	1.26	413782	474260	1.59%	83.4530	0.67	0.80%	8202	0	1.73%
P8	0.60	1.67	0.70	732619	542467	-2.85%	81.4813	-2.90	-3.56%	1570	0	0.29%
C8	-0.14	0.55	1.99	597952	1564705	-0.57%	47.4258	-0.33	-0.70%	43907	-68	2.81%
CS	0.37	0.53	2.23	169094	325788	-2.80%	9.6192	-0.24	-2.47%	9217	0	2.83%
PK	0.24	0.69	0.27	146246	233317	-4.87%	14.7738	-0.73	-4.95%	0	0	0.00%
CJ	0.10	1.18	1.56	97198	209628	0.86%	20.4662	0.21	1.00%	8871	-29	4.23%
AP	-0.01	1.16	1.12	52532	98711	-0.82%	16.3578	-0.14	-0.84%	0	0	0.00%
JD	-0.09	0.56	0.50	632894	956776	1.97%	42.7833	0.78	1.82%	0	0	0.00%
LH	1.22	1.25	1.74	59734	94076	10.86%	31.3085	2.72	8.69%	428	0	0.45%
EC	5.13	1.28	2.53	43546	49609	4.40%	11.0102	-0.11	-0.96%	0	0	0.00%
FR	0.39	0.46	0.46	90069	60267	-5.18%	7.5671	-0.38	-5.07%	66	-318	0.11%
LG	0.36	0.84	0.58	9846	20493	-6.21%	2.4295	-0.15	-6.27%	471	-10	2.30%



三、会员持仓数据

2025-9-17		2025-9-16		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	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
AU8888.SHF	沪金指数	249327	-4.05	-8788	196471	-3.28	-6537	89136	0.86	203	69137	1.23	391
AG8888.SHF	沪银指数	361682	-5.73	-19958	263726	-5.65	-12483	260436	-5.93	-11802	188709	-4.08	-7266
CU8888.SHF	沪铜指数	290207	-2.95	-6434	222819	-1.85	-4201	306500	-1.28	-4305	234099	-2.75	-4976
AL8888.SHF	沪铝指数	366398	-1.22	-1975	275122	-1.20	-3332	360559	-1.35	-5308	260542	-1.37	-3149
AO8888.SHF	氧化铝指数	192731	8.46	17118	123514	5.79	8601	273713	11.96	27583	216274	13.19	27121
ZN8888.SHF	沪锌指数	125854	-1.02	821	84214	-1.35	1146	131945	1.10	1782	107365	1.73	1640
NI8888.SHF	沪镍指数	117127	-1.27	-2358	87215	-1.70	-991	149443	-0.96	-891	109597	0.06	-789
SN8888.SHF	沪锡指数	25904	-0.17	-43	19478	1.33	256	27905	-0.73	-122	20571	-1.56	-326
PB8888.SHF	沪铅指数	56552	-0.50	-282	41655	-0.85	-357	58271	-2.30	-227	47636	-0.24	-171
LC8888.GFE	碳酸锂指数	431097	-1.21	-5852	331492	-1.58	-5638	605872	-0.93	-6867	502610	-1.68	-8602
SI8888.GFE	工业硅指数	291078	-0.11	-939	219494	0.43	946	367019	-0.92	-2630	275776	-0.91	-2537
PS8888.GFE	多晶硅指数	159344	-2.33	-2737	130004	-2.17	-2604	144734	-1.84	-1406	113114	-2.18	-397
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1764529	-0.22	-4389	1290419	-0.85	-5008	1938406	0.31	15617	1517388	0.92	13868
I8888.DCE	铁矿石指数	498242	0.16	5529	361955	-1.16	3678	525021	-2.11	806	380876	-2.62	-152
J8888.DCE	焦炭指数	27474	-0.43	-118	19653	-0.31	-61	32081	-1.73	-526	23032	-2.33	-550
JM8888.DCE	焦煤指数	493881	2.06	2941	339705	-1.53	-5269	602711	0.84	5003	431868	1.68	7118
HC8888.SHF	热卷指数	1300378	-0.78	-6345	982622	0.02	-2911	1414324	-1.43	-14015	1050369	-0.95	-10971
SF8888.CZC	硅铁指数	282457	-1.71	-4925	196444	-2.29	-4297	317929	-2.37	-7714	232773	-2.97	-6478
SM8888.CZC	锰硅指数	361961	-1.40	-2569	245740	-2.12	-5326	446197	-0.81	-3656	331561	-1.82	-3242
SS8888.SHF	不锈钢指数	164976	-0.37	956	126245	-0.68	-865	176841	1.03	1159	128025	-2.30	-1246
SA8888.CZC	纯碱指数	920974	-1.63	-14333	584806	-2.12	-12687	1168789	-0.13	235	869670	0.70	6695
FG8888.CZC	玻璃指数	794023	1.58	16021	534860	1.38	7261	968010	2.77	26492	733644	3.21	25679
SR8888.CZC	烧碱指数	184158	1.59	2888	133797	0.21	277	195229	-0.88	-1237	146175	-2.39	-2790
FU8888.SHF	燃油指数	135903	4.48	8034	140456	6.96	9338	211537	2.04	5872	164029	2.91	4636
IU8888.SHF	低硫燃油指数	73038	-6.06	-1084	53333	-6.55	-2032	79089	-2.51	-298	60756	-4.57	60
PG8888.DCE	LPG指数	97197	-4.34	-3084	74357	-5.73	-3539	103323	-5.68	-3700	86927	-6.33	-3997
TA8888.CZC	PTA指数	802426	0.55	4410	591871	2.62	20091	922961	-1.47	-13770	754342	-0.96	-5045
V8888.DCE	PVC指数	784176	-1.80	-8081	538783	-1.42	-6884	879107	-2.37	-21353	682304	-3.10	-21824
PP8888.CZC	聚丙烯指数	429831	-1.65	-7155	321698	-1.72	-5575	506582	-2.38	-9170	418069	-2.09	-8905
PX8888.CZC	对二甲苯指数	199837	-0.38	-4	143098	-0.91	-1321	221677	-0.21	157	170476	-0.22	-374
EB8888.DCE	苯乙烯指数	317944	0.31	1293	246612	-0.72	1102	356126	-1.78	-4847	271563	-1.88	-4257
FF8888.CZC	短纤指数	218522	-4.91	-11284	152875	-5.89	-7139	238510	-4.35	-10852	166639	-4.31	-1569
EG8888.DCE	乙二醇指数	188640	-0.07	-10	136734	0.37	498	234698	1.60	3691	189518	0.70	1285
L8888.DCE	塑料指数	358299	-0.62	-1293	264751	-0.61	-1616	415876	0.70	2502	340735	0.78	2626
MA8888.CZC	甲醇指数	643426	1.34	8499	468621	0.93	4329	809759	3.34	26209	641119	4.14	25514
BU8888.SHF	沥青指数	282778	0.23	611	181041	0.09	168	289289	-0.97	-521	192173	-2.00	-2870
UR8888.CZC	尿素指数	203553	1.66	3327	137202	2.43	3259	243203	-0.10	-235	175147	0.02	70
RU8888.SHF	橡胶指数	92755	-1.84	-1441	64964	-3.10	-1843	120747	-1.54	584	92097	0.33	375
NR8888.SHF	20号胶指数	79446	0.04	651	60073	0.28	373	91963	-0.18	-346	70378	-2.04	-1466
BR8888.SHF	合成橡胶指数	56490	1.28	569	43320	-0.14	103	62228	-1.07	108	49003	-0.58	-286
CF8888.CZC	棉花指数	461620	0.36	1867	332882	0.35	1718	496244	0.27	2246	367939	-0.03	-93
CY8888.CZC	棉纱指数	18986	-4.47	-880	15449	-3.03	-246	19376	-3.35	-435	15202	-4.67	-485
SR8888.CZC	白糖指数	308185	1.74	6878	218511	0.59	1975	364417	0.65	2701	284932	0.43	1219
SP8888.SHF	纸浆指数	148440	0.45	1125	105521	0.17	-63	202140	2.50	4972	154549	4.51	6112
A8888.DCE	豆一指数	240304	3.39	8240	194746	3.22	5893	278937	4.15	10935	222564	4.54	10524
M8888.DCE	豆粕指数	2654293	3.86	71155	1979931	3.29	46453	3318710	2.04	69735	2775793	1.55	33815
RM8888.CZC	菜粕指数	376362	0.36	1363	275424	-2.67	-7542	418042	7.45	31810	309428	6.43	18694
Y8888.DCE	豆油指数	545080	-0.69	-7727	417055	-2.58	-11034	658098	-1.20	-7986	550682	-1.46	-8169
OI8888.CZC	菜油指数	360160	1.65	5853	280957	2.71	8547	337274	2.98	9915	257982	2.93	7353
P8888.DCE	棕榈油指数	341059	-4.73	-15241	270721	-5.75	-17551	315228	-0.86	-947	215606	0.93	2214
CS8888.DCE	玉米指数	1139367	-0.76	434	886347	0.21	3768	1159609	-0.43	-13506	923483	-0.81	-7579
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	194385	-0.98	-875	140480	-2.22	-2811	242639	-2.47	-5522	186429	-2.58	-3130
PK8888.CZC	花生指数	146146	-4.14	-1853	93701	-1.44	-770	164720	-4.06	-6974	107698	-6.08	-6975
CJ8888.CZC	红枣指数	114340	-0.08	655	74495	-1.04	-780	118412	0.56	708	83367	0.71	641
AP8888.CZC	苹果指数	56297	-0.05	-26	41605	0.18	164	53919	1.76	1013	34767	3.94	1353
JD8888.DCE	鸡蛋指数	440083	-2.16	6216	304863	0.73	2278	450751	2.10	10927	310722	2.64	6768
LH2511.DCE	生猪2511	56535	8.37	4385	37875	7.48	3081	61191	9.80	5554	42688	7.91	3210
BC2510.SHF	欧线2510	27821	4.74	1346	18856	2.02	490	28995	4.13	1253	19735	2.54	549
PR8888.CZC	棉花指数	51764	-4.97	-2606	37453	-5.28	-1736	52637	-4.39	-2208	40447	-4.30	-1072





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 -----