



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18日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，鸡蛋涨0.72%，玉米淀粉涨0.69%，玉米涨0.55%，下跌前三：20号胶跌-2.25%，焦煤跌-2.19%，纯碱跌-2.02%；今日8/62品种上涨，商品涨少跌多，多数品种下跌，贵金属、有色、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、生猪、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：白糖、甲醇、橡胶，流出品种中：铜、铝、焦煤流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：白糖、甲醇、合成橡胶，流出排前三的为：铝、原油、鸡蛋。今日仓单变化较大的有：黄金（+2304）、白银（-17905）。

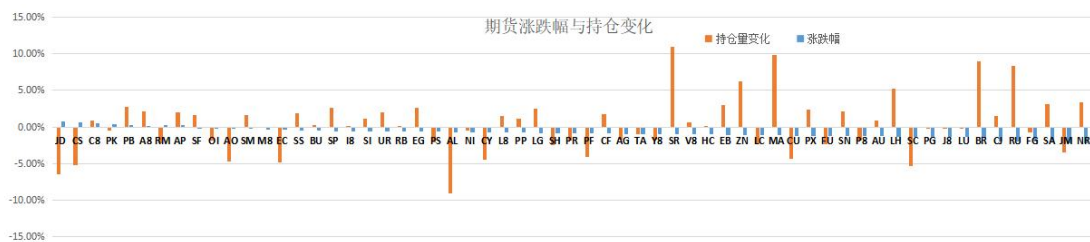
从持仓看，持仓量增加前三：白糖、甲醇、合成橡胶；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：氧化铝、碳酸锂、PX，净空持仓增加明显的有：棕榈油、玻璃、豆油；其中红枣、豆一、苯乙烯、PX、低硫、工业硅、铅、锡多头增仓，生猪、棕榈、白糖、橡胶、LPG、玻璃纯碱、不锈钢、锌空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、多晶硅、黄金、铜、菜油、生猪

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	-1.28	1.80	485609	443698	0.92%	1,028.0729	-3.77	40.37%	56430	2304	12.72%
AG	-0.97	2.07	1305261	832558	-1.75%	344.2698	-9.56	2.78%	1203523	-17905	144.56%
CU	-1.18	0.68	229825	487984	-4.32%	359.7900	-21.87	6.08%	32469	-822	6.65%
V8	-1.00	1.78	895459	1368189	0.57%	47.3636	-0.20	40.43%	110219	-710	8.06%
AL	-0.70	0.88	421113	534985	-9.12%	102.1768	-11.57	1.33%	74465	0	13.92%
AO	-0.20	1.97	469889	424817	-4.69%	54.8137	-2.80	5.10%	150393	-904	35.40%
ZN	-1.08	1.11	268095	229818	6.26%	47.1907	2.06	4.37%	54241	1521	23.60%
NI	-0.70	1.23	160397	199051	-0.47%	57.8957	-0.68	1.18%	25866	-275	12.99%
SN	-1.24	1.14	104223	56672	2.17%	36.6373	0.33	0.89%	6914	-290	12.20%
PB	0.30	0.64	70548	91530	2.69%	14.8031	0.36	4.43%	49375	-9843	53.94%
LC	-1.09	2.76	661600	732100	-2.39%	106.8581	-3.83	3.58%	39354	120	5.38%
SI	-0.59	2.24	617122	516168	1.17%	46.8242	0.26	0.56%	49871	-25	9.66%
RB	-0.67	1.49	2036645	3148179	0.18%	145.4373	-1.24	0.85%	255222	-14137	8.11%
PS	-0.68	2.07	269346	283593	-2.06%	102.4276	-2.86	2.79%	7880	0	2.78%
I8	-0.56	1.48	369750	841964	0.18%	147.8767	-0.57	0.39%	1700	-100	0.20%
J8	-1.38	2.90	31025	52987	-0.25%	36.5150	-0.60	1.65%	1550	0	2.93%
JM	-2.19	3.44	1499278	943381	-3.43%	164.7408	-9.67	5.87%	200	-400	0.02%
HC	-1.03	1.53	803132	2144443	0.00%	106.3717	-1.48	1.39%	47049	-13892	2.19%
SF	-0.07	2.18	511747	397675	1.67%	18.4034	0.27	1.47%	17757	-100	4.47%
SM	-0.28	1.40	674704	555005	1.58%	29.8917	0.37	1.24%	60996	-346	10.99%
SS	-0.48	0.95	239574	277838	1.91%	26.0476	0.24	0.92%	90146	-5119	32.45%
SA	-2.02	3.14	2038617	1918138	3.07%	90.6905	0.87	0.95%	35	0	0.00%
FG	-1.94	2.83	1912768	1530041	-0.75%	74.2286	-2.03	2.74%	754	-286	0.05%
SH	-0.85	1.90	592756	250483	-2.49%	30.9623	-1.08	3.49%	0	0	0.00%
SC	-1.31	1.51	124751	75047	-5.36%	80.9086	-5.73	7.08%	5401000	0	7196.82%
FU	-1.20	1.52	508808	390223	-2.34%	24.1538	-0.89	3.67%	127140	0	32.58%
LU	-1.39	1.31	152417	147888	-0.22%	11.0581	-0.18	1.63%	10020	0	6.78%
PC	-1.32	1.64	102012	156348	-0.19%	20.0113	-0.28	1.41%	12974	-28	8.30%
TA	-0.98	1.78	1183203	1293481	-1.00%	43.1863	-0.92	2.14%	0	0	0.00%
PP	-0.79	0.99	281855	733257	1.11%	35.5397	0.11	0.31%	13676	-30	1.87%
PX	-1.20	2.41	429841	282900	2.44%	15.5313	0.16	1.04%	0	0	0.00%
EB	-1.08	1.52	372172	531325	3.05%	26.3191	0.50	1.91%	1486	-297	0.28%

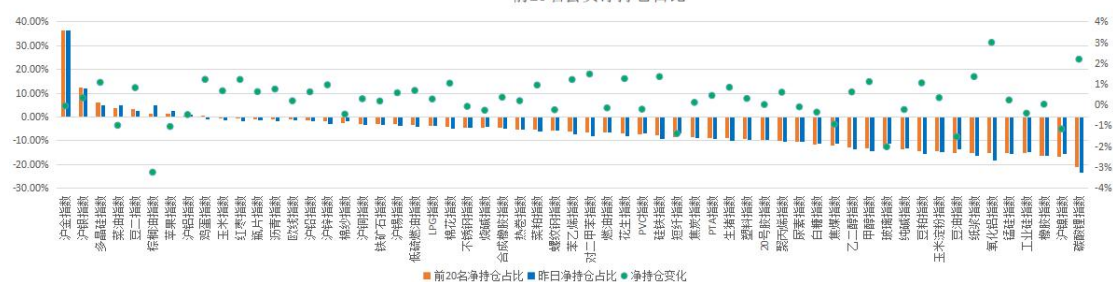
FF	-0.87	1.62	-0.33	487576	271948	-4.06%	12.1992	-0.66	5.37%	1873	-46
EC	-0.67	1.00	-1.18	154623	349778	2.64%	20.9158	0.39	1.88%	8235	-309
L8	-0.77	0.99	-0.51	248238	617020	1.45%	31.0445	0.21	0.66%	12736	0
MA	-1.14	1.47	-2.13	762874	1271935	9.83%	47.8557	3.75	7.84%	10207	-574
BU	-0.50	0.90	-0.58	210608	408757	0.30%	30.6567	-0.06	0.21%	65010	-350
UR	-0.65	1.13	0.06	142365	391668	2.05%	21.0180	0.28	1.33%	8188	-80
RU	-1.93	2.59	-5.43	466666	187576	8.39%	58.2657	3.45	5.92%	153570	1390
NR	-2.25	2.89	-5.20	164803	135803	3.31%	33.4758	0.33	0.97%	44755	-402
ER	-1.46	1.93	-5.33	157785	124569	9.04%	15.6580	1.09	6.94%	10990	-2680
CF	-0.89	1.18	-0.56	319226	698882	1.71%	67.2015	0.53	0.79%	4438	-177
CY	-0.73	1.14	-0.67	11312	19203	-4.44%	1.8978	-0.10	5.42%	73	-14
SR	-0.98	1.32	-1.08	383508	554215	10.99%	42.4740	3.83	9.02%	10629	-359
SP	-0.56	1.33	1.08	296509	334922	2.61%	27.6978	0.56	2.01%	244641	0
A8	0.13	0.62	-0.31	161887	395663	2.07%	21.6251	0.46	2.15%	7878	-44
M8	-0.34	0.82	-5.01	1081806	4286334	-0.17%	175.3228	-0.91	0.52%	29065	0
RM	0.12	1.28	-5.45	371930	653335	-2.28%	28.6305	-0.68	2.38%	9504	-600
Y8	-0.98	1.25	0.38	405800	823773	-1.75%	94.7187	-2.64	2.79%	24544	0
OI	-0.19	0.77	1.82	335934	465718	-1.80%	81.7298	-1.72	2.11%	8202	0
P8	-1.27	1.52	0.59	685160	532437	-1.85%	78.9594	-2.52	3.19%	1570	0
C8	0.55	0.51	-0.68	602855	1578051	0.85%	48.1022	0.68	1.41%	30898	-13009
CS	0.69	0.53	-0.64	195547	308815	-5.21%	9.1778	-0.44	4.81%	8487	-730
PK	0.34	0.61	0.46	138463	232119	-0.51%	14.7326	-0.04	0.28%	0	0
CJ	-1.93	2.32	-5.88	156139	212774	1.50%	20.3727	-0.09	0.46%	8861	-210
AP	0.11	1.06	1.87	50661	100711	2.03%	16.7084	0.35	2.10%	0	0
JD	0.72	1.19	2.98	769353	894698	-6.49%	40.3005	-2.48	6.16%	0	0
LH	-1.31	1.12	-5.64	57106	98989	5.22%	32.5127	1.20	8.70%	428	0
EC	-0.34	2.39	-12.74	19585	47173	-4.91%	10.4337	-0.58	5.53%	0	0
PR	-0.85	1.48	-0.55	187990	59139	-1.87%	7.3582	-0.21	2.84%	11	-55
LG	-0.85	0.98	-0.37	9872	21015	2.55%	2.4670	0.04	1.52%	446	-25

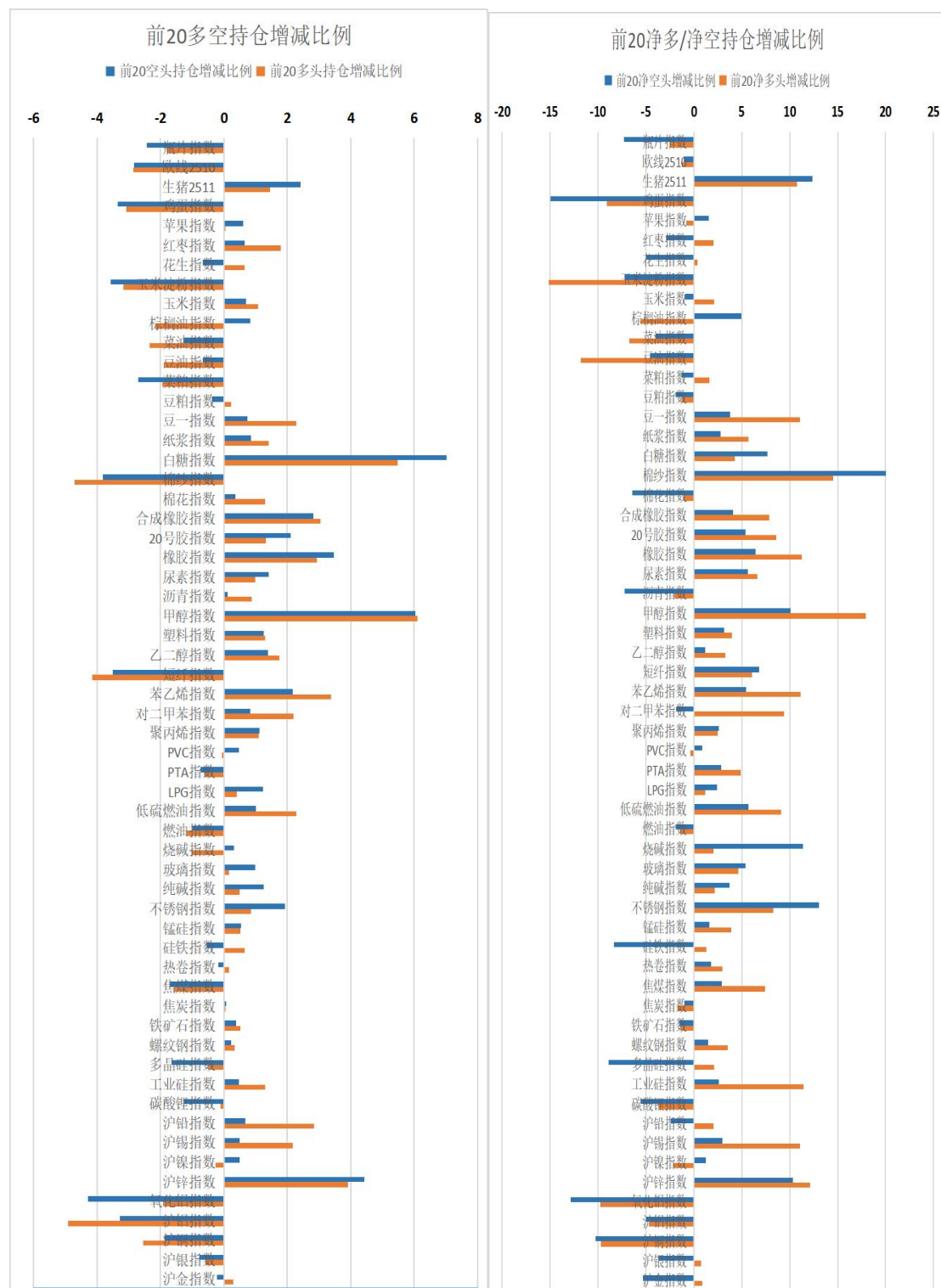


三、会员持仓数据

2025-9-18		2025-9-17		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	前10多总持仓	多总持仓变化	前10多持仓	前20空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓	前10空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓		
AU8888.SHF	沪金指数	249246	-0.03	1273	199399	0.47	1010	87837	-1.46	-1008	68508	-0.91	-175		
AG8888.SHF	沪银指数	357855	-1.06	-4736	259993	-1.42	-4685	255660	-1.83	-6461	183626	-2.69	-4304		
CU8888.SHF	沪铜指数	278122	-4.16	-12426	211970	-4.87	-10487	292326	-4.62	-9116	229050	-2.16	-4764		
AL8888.SHF	沪铝指数	336433	-8.18	-26340	251136	-8.72	-19713	333680	-7.45	-17561	244164	-6.29	-16378		
AO8888.SHF	氧化铝指数	188726	-2.08	-8149	121326	-1.77	-2658	253201	-7.49	-18172	198423	-8.25	-17851		
ZN8888.SHF	沪锌指数	134666	7.00	8983	87241	3.59	2932	138950	5.31	10153	112794	5.06	8183		
NI8888.SHF	沪镍指数	115824	-1.11	-519	85796	-1.63	-1201	149318	0.59	969	110057	0.42	1307		
SN8888.SHF	沪锡指数	26449	2.10	1236	20499	5.24	1053	28169	0.95	285	21334	3.71	776		
PB8888.SHF	沪铅指数	57722	2.07	2591	43920	5.44	3402	58923	1.12	608	46843	-1.66	348		
LC8888.CFE	碳酸锂指数	415881	-3.53	-728	321919	-2.89	393	570476	-5.84	-9241	472399	-6.01	-11160		
SI8888.CFE	工业硅指数	290312	-0.26	6727	226987	3.41	7493	369253	0.61	2396	271849	-1.42	-3114		
PS8888.CFE	多晶硅指数	157463	-1.18	-1389	129436	-0.44	-13	140116	-3.19	-4672	108856	-3.76	-4660		
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1756986	-0.43	10611	1299466	0.70	15786	1938976	0.03	6774	1508797	-0.57	-8591		
IR8888.DCE	铁矿石指数	503809	1.12	4272	364044	0.58	550	529166	0.79	3135	381311	0.11	435		
J8888.DCE	焦炭指数	27498	0.09	24	19723	0.36	70	32036	-0.14	41	23166	0.58	139		
JM8888.DCE	焦煤指数	469553	-4.93	-14912	327514	-3.59	-12191	583471	-3.19	-16018	421578	-2.38	-5938		
HC8888.SHF	热卷指数	1300675	0.02	3408	975638	-0.71	-2948	1410574	-0.27	-3753	1039347	-1.05	1410		
SF8888.CZC	硅铁指数	285082	0.93	2625	203952	3.82	8625	315790	-0.67	-2139	234217	0.62	2527		
SM8888.CZC	锰硅指数	364863	0.80	2902	249395	1.49	6742	449187	0.67	2990	337643	1.83	7949		
SS8888.SHF	不锈钢指数	166721	1.06	2387	123674	-2.04	-2571	179040	1.24	5372	131861	3.00	3893		
SA8888.CZC	纯碱指数	928960	0.87	9378	587197	0.41	4003	1188886	1.72	24170	892705	2.65	23035		
PG8888.CZC	玻璃指数	771592	-2.82	2391	514670	-3.77	-15105	975229	0.75	14998	738352	0.64	12420		
SH8888.CZC	烧碱指数	181579	-1.40	-2579	133673	-0.09	-124	193049	-1.12	778	145420	-0.52	-271		
FU8888.SHF	燃油指数	181744	-2.18	-4631	135876	-3.26	-4327	207483	-1.92	-3930	159426	-2.81	-4886		
LU8888.SHF	低硫燃油指数	75180	2.93	3389	54518	2.22	2789	80207	1.41	1497	60980	0.37	236		
PG8888.DCE	LLPG指数	97615	0.43	621	74619	0.35	567	103304	-0.02	1925	88197	1.46	963		
TA8888.CZC	PTA指数	794036	-1.05	-7970	582879	-1.52	-7223	907654	-1.66	-9627	738429	-2.11	-14840		
V8888.DCE	PVC指数	788884	0.60	-283	538396	-0.07	-387	887330	0.94	6590	684955	0.39	1921		
PP8888.DCE	聚丙烯指数	441496	2.71	8001	326241	1.41	3887	514710	1.60	8277	424269	1.48	7721		
PX8888.CZC	对二甲苯指数	204488	2.33	6185	147503	3.08	4405	222696	0.46	2358	169357	-0.66	-868		
EB8888.DCE	苯乙烯指数	332220	4.49	17947	256453	8.99	11945	365147	2.53	11488	279567	2.95	6754		
PF8888.CZC	短纤指数	206002	-5.73	-11321	139969	-8.44	-12646	228958	-4.00	-9552	160711	-3.56	-5667		
EG8888.DCE	乙二醇指数	194419	3.06	6087	139928	2.34	3194	239554	2.07	4856	191347	3.14	5829		
L8888.DCE	塑料指数	366248	2.22	7949	271229	2.45	6478	422823	1.67	7730	346121	1.58	5853		
MA8888.CZC	甲醇指数	716556	11.37	77704	518185	10.58	49564	885188	9.31	76915	702962	9.65	61843		
BQ8888.SHF	沥青指数	287214	1.57	3528	185885	2.68	4134	290681	0.48	502	191709	-0.24	-609		
UR8888.CZC	尿素指数	207412	1.90	3859	138847	1.20	1645	248293	2.09	5552	178009	1.63	2862		
RU8888.SHF	橡胶指数	96791	4.35	5509	67308	3.61	2344	127092	5.25	6502	96778	5.08	4786		
NR8888.SHF	20号胶指数	81448	2.52	1807	60475	0.67	402	94370	2.62	2848	73476	4.40	3820		
BR8888.SHF	合成橡胶指数	59855	5.96	3796	45414	4.83	1968	65667	5.53	3505	51355	4.80	2352		
CF8888.CZC	棉花指数	470712	1.97	9092	339794	2.08	7668	498718	0.50	2537	370962	0.82	9577		
CY8888.CZC	棉纱指数	18072	-4.81	-904	14833	-3.99	-616	18532	-4.36	-732	14621	-3.82	-549		
SR8888.CZC	白糖指数	338543	9.85	30358	237769	8.81	21092	402944	10.57	38917	312342	9.62	31293		
SP8888.SHF	纸浆指数	154691	4.21	4754	108822	3.13	3828	205279	1.55	2888	155956	0.91	1407		
A8888.DCE	豆一指数	249884	4.03	9045	200370	2.89	5624	281588	0.95	2937	232728	0.52	2836		
M8888.DCE	豆粕指数	2680878	1.00	9746	1987663	0.39	8011	3299339	-0.58	-15907	2750971	-0.89	-24822		
RM8888.CZC	菜粕指数	363356	-3.46	-12744	263766	-4.23	-9984	397933	-4.81	-17618	291539	-5.78	-17889		
Y8888.DCE	豆油指数	527109	-3.30	-15614	399743	-4.15	-17312	650846	-1.10	-5456	540124	-1.92	-10558		
OI8888.CZC	菜油指数	349201	-3.04	-10897	270237	-3.82	-10720	331355	-1.75	-5919	250224	-3.01	-7071		
P8888.DCE	棕榈油指数	326321	-4.32	-11544	250058	-7.63	-20663	318261	0.96	4430	220396	2.22	6434		
C8888.DCE	玉米指数	1162219	2.01	17052	913449	3.06	22316	1172100	1.08	11087	934177	1.16	10693		
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	184361	-5.16	-9765	132731	-5.52	-6291	229066	-5.59	-11036	176791	-5.17	-8634		
PK8888.CZC	花生指数	147587	0.99	1524	97237	3.77	3536	163158	-0.95	-1562	105589	-1.96	204		
CJ8888.CZC	红枣指数	118013	3.21	3796	76421	2.59	1926	119571	0.98	1390	83532	0.20	165		
AP8888.CZC	苹果指数	55897	-0.71	50	40168	-3.45	-1228	54527	1.13	608	34294	-1.36	-401		
JD8888.DCE	鸡蛋指数	412480	-6.27	-27639	287343	-5.75	-18272	411594	-8.69	-29884	287007	-7.63	-25692		
LH2511.DCE	生猪2511	57734	2.12	1451	38518	1.70	1434	63176	3.24	2383	44370	3.94	1738		
BC2510.SHF	欧线2510	26470	-4.86	-1351	17606	-6.63	-1023	27460	-5.29	-1337	18587	-5.82	-1148		
PR8888.CZC	纸片指数	50714	-2.03	-1050	37029	-1.13	-361	51201	-2.73	-1436	39945	-1.24	-289		

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 -----