



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19日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，工业硅涨4.36%，焦煤涨2.58%，烧碱涨2.30%，下跌前三：欧线跌-5.01%，PTA跌-1.33%，PX跌-1.24%；今日30/62品种上涨，商品涨跌各半，黑色小幅上涨，化工小幅下跌，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，工业硅、黄金、白银、苹果、焦煤多头持续性尚可，鸡蛋、生猪、白糖、棉花、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、黄金、铁矿，流出品种中：铜、多晶硅、螺纹流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：工业硅、苯乙烯、PTA，流出排前三的为：棉纱、多晶硅、欧线。今日仓单变化较大的有：豆粕(+9990)、白银(-44080)。

从持仓看，持仓量增加前三：PTA、工业硅、PX；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：烧碱、工业硅、菜粕，净空持仓增加明显的有：鸡蛋、豆二、低硫；其中瓶片、菜油、甲醇、PX、烧碱、玻璃、焦煤、工业硅、铅、白银、黄金多头增仓，鸡蛋、红枣、白糖、PP、PTA、燃油空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、工业硅、白银、菜油、生猪、烧碱

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	0.46	0.66	-0.24	375053	448901	1.17%	1,044.9146	16.84	1.61%	57429	999	12.79%
AG	1.37	1.79	1.54	1023906	867279	4.17%	363.5154	19.25	5.29%	1159443	-44080	133.69%
CU	0.34	0.65	-0.31	127793	479031	-1.83%	353.6601	-6.13	-1.73%	31838	-631	6.65%
V8	0.57	0.97	1.47	836633	1363567	-0.34%	47.4635	0.10	0.21%	109599	-620	8.04%
AL	0.05	0.41	-0.47	175095	525078	-1.85%	100.1974	-1.98	-1.96%	71959	-2506	13.70%
AO	0.75	1.40	0.27	340714	425387	0.13%	55.2878	0.47	0.86%	150393	0	35.35%
ZN	-0.01	0.40	-0.92	193614	236875	3.07%	48.3697	1.18	2.44%	52531	-1710	22.18%
NI	0.50	0.89	0.83	130492	196333	-1.37%	57.3932	-0.50	-0.88%	25843	-23	13.16%
SN	-0.12	0.80	-0.84	91598	55689	-1.73%	35.9602	-0.68	-1.88%	6558	-356	11.78%
PB	0.09	0.48	1.61	76479	96395	5.32%	15.4591	0.66	4.24%	47289	-2086	49.06%
LC	1.42	1.81	3.98	492310	734905	0.38%	108.7881	1.93	1.77%	39484	130	5.37%
SI	4.36	5.28	6.64	670804	553772	7.29%	52.4270	5.60	10.69%	49874	3	9.01%
RB	0.83	1.02	2.73	1465276	3087703	-1.92%	143.4074	-2.03	-1.42%	262153	6931	8.49%
PS	-0.84	4.28	1.58	479857	273121	-3.69%	97.8141	-4.61	-4.72%	7900	20	2.89%
I8	0.95	1.80	1.45	450919	889180	5.61%	157.6454	9.77	6.20%	1700	0	0.19%
J8	1.82	2.42	6.97	25832	52769	-0.41%	37.0244	0.51	1.38%	1550	0	2.94%
JM	2.58	2.92	8.39	1388375	957453	1.49%	171.5106	6.77	3.95%	100	-100	0.01%
HC	0.62	0.95	1.17	599423	2126270	-0.85%	105.7680	-0.60	-0.57%	39328	-7721	1.85%
SF	-0.23	1.29	2.39	388035	396006	-0.42%	18.2543	-0.15	-0.82%	17628	-129	4.45%
SM	-0.15	1.11	2.16	392259	551392	-0.65%	29.6460	-0.25	-0.83%	60676	-320	11.00%
SS	-0.11	0.59	0.00	163228	278734	0.32%	25.9476	-0.10	-0.39%	89732	-414	32.19%
SA	0.91	1.52	2.72	1298711	1907556	-0.55%	90.9993	0.31	0.34%	0	-35	0.00%
FG	0.74	1.90	2.95	1437640	1542811	0.83%	75.4220	1.19	1.58%	0	-754	0.00%
SH	2.30	3.12	1.20	633241	258395	3.16%	32.6753	1.71	5.24%	0	0	0.00%
SC	-0.82	2.24	-0.57	130192	75480	0.58%	80.7139	-0.19	-0.24%	5401000	0	7155.54%
FU	-0.04	1.90	-0.29	699155	402899	3.25%	24.9151	0.76	3.06%	127140	0	31.56%
LU	-0.65	1.71	0.24	124311	147354	-0.36%	10.9491	-0.11	-1.00%	10020	0	6.80%
PG	-0.67	1.34	-1.80	93478	156903	0.35%	21.1234	1.11	5.26%	12974	0	8.27%
TA	-1.33	2.04	-1.77	1123608	1406711	8.75%	46.1572	2.97	6.44%	0	0	0.00%
PP	-0.16	0.43	-0.32	274581	772369	5.33%	37.3734	1.83	4.91%	13499	-177	1.75%
PX	-1.24	2.14	2.35	440013	300218	6.12%	16.2373	0.71	4.35%	0	0	0.00%
EB	-1.10	1.60	-1.31	413478	559808	5.36%	29.1786	2.86	9.80%	1023	-463	0.18%

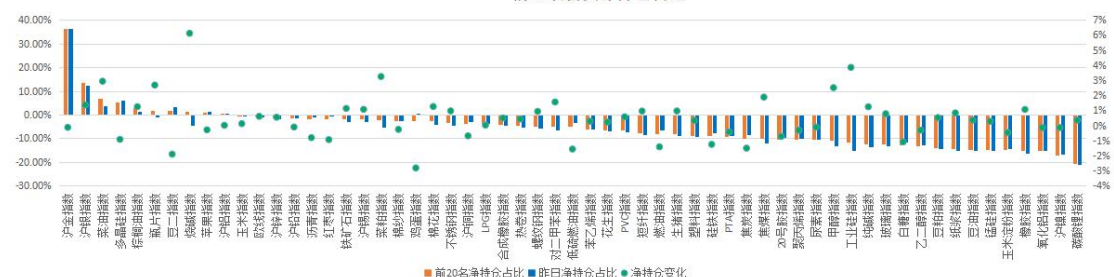
FF	-0.98	1.47	-1.38	385107	282099	3.73%	12.5019	0.30	2.42%	0	-1873	0.00%
EG	-0.26	0.75	-1.02	146517	357614	2.24%	21.4706	0.55	2.58%	8235	0	2.30%
L8	-0.26	0.58	-0.54	238919	647389	4.92%	32.4898	1.45	4.45%	12736	0	1.97%
MA	0.51	1.66	-0.84	992903	1258195	-1.08%	47.5891	-0.27	-0.56%	9892	-315	0.79%
BU	-0.29	1.20	-1.25	246616	409431	0.16%	30.6148	-0.04	-0.14%	63680	-1330	15.55%
UR	-0.54	1.14	-0.48	142169	404473	3.27%	21.5819	0.56	2.61%	7810	-378	1.93%
RU	-0.22	0.98	-2.20	282937	188669	0.58%	58.4777	0.21	0.36%	154920	1350	82.11%
NR	0.06	0.93	-2.43	117991	133217	-1.90%	32.8575	-0.62	-1.88%	44553	-202	33.44%
ER	0.19	1.08	-1.56	126162	124706	0.11%	15.7053	0.05	0.30%	10230	-760	8.20%
CF	-0.29	0.54	-0.75	326317	710996	1.73%	68.1686	0.97	1.42%	4232	-206	0.60%
CY	-0.15	0.48	-0.70	11697	17910	-6.73%	1.7674	-0.13	-7.38%	0	-73	0.00%
SR	-0.20	0.46	-1.66	274262	576128	3.95%	44.0607	1.59	3.60%	10364	-265	1.80%
SP	-0.02	0.89	0.43	222503	337869	0.88%	27.9348	0.24	0.85%	244641	0	72.41%
A8	0.03	0.38	-1.09	148655	386274	-2.37%	21.1187	-0.51	-2.40%	7628	-250	1.97%
M8	0.72	1.16	-1.90	1200814	4221302	-1.52%	173.9180	-1.40	-0.81%	39055	9990	0.93%
RM	1.85	2.31	-1.71	455595	640114	-2.02%	28.6356	0.01	0.02%	9248	-256	1.44%
Y8	0.49	1.12	-0.01	378156	820566	-0.39%	94.8078	0.09	0.09%	25644	1100	3.13%
OI	0.85	1.41	1.45	375748	491827	5.61%	87.1548	5.42	6.22%	8202	0	1.67%
P8	0.11	0.78	-0.17	588640	522661	-1.84%	77.6359	-1.32	-1.70%	1500	-70	0.29%
C8	-0.32	0.51	-1.18	468980	1593760	1.00%	48.4142	0.31	0.64%	30658	-240	1.92%
CS	-0.32	0.57	-0.60	125856	302902	-1.91%	8.9728	-0.21	-2.28%	8330	-157	2.75%
PK	-0.18	1.06	0.38	266199	233923	0.78%	14.7965	0.06	0.43%	0	0	0.00%
CJ	-0.26	1.50	-5.22	111339	215502	1.28%	20.6894	0.32	1.53%	8430	-231	3.91%
AP	-0.07	0.78	0.33	47116	100087	-0.62%	16.5924	-0.12	-0.70%	0	0	0.00%
JD	-0.25	0.96	2.07	600220	873165	-2.41%	40.9490	0.65	1.58%	0	0	0.00%
LH	-0.04	0.86	-3.72	38008	96751	-2.26%	31.7653	-0.75	-2.35%	428	0	0.44%
EC	-5.01	5.48	-12.73	33110	47715	1.15%	10.0249	-0.41	-4.08%	0	0	0.00%
PR	-0.91	1.48	-1.35	117449	62698	6.02%	7.7098	0.35	4.56%	0	-11	0.00%
LG	0.37	0.77	0.19	9766	20750	-1.26%	2.4375	-0.03	-1.21%	441	-5	2.13%



三、会员持仓数据

2025-9-19		2025-9-18		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名持仓增幅	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓增幅	前20名总持仓	总持仓变化	前20名持仓增幅	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓增幅	前20名总持仓	总持仓变化	前20名持仓增幅	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓增幅				
AU8888.SHF	沪金指数	249997	10.30	3591	201844	1.23	3590	87294	-0.62	-664	67466	-1.52	-876										
AG8888.SHF	沪银指数	384385	7.41	28653	278504	7.12	24064	266187	4.12	13274	189939	3.44	6313										
CU8888.SHF	沪铜指数	270910	2.59	-6423	207455	-2.13	-4515	288196	-1.41	-3583	225653	-1.48	-3396										
AL8888.SHF	沪铝指数	330711	1.70	-5336	247768	-1.34	-2277	327992	-1.70	-5282	240061	-1.68	-3226										
AO8888.SHF	氧化铝指数	187888	-0.44	-237	119584	-1.44	-1742	253086	-0.05	1093	196143	-1.15	-2398										
ZN8888.SHF	沪锌指数	136427	1.31	2932	89484	2.57	2271	139565	0.44	2776	114733	1.72	3236										
NI8888.SHF	沪镍指数	114127	1.47	281	84789	-1.17	659	147457	-1.25	-2144	107456	-2.36	-2256										
SN8888.SHF	沪锡指数	24646	-6.82	-1473	18397	-10.25	-1875	25745	-8.61	-1924	19748	-7.43	-1515										
PB8888.SHF	沪钨指数	60116	4.15	4962	45967	4.66	3354	61488	4.35	3501	48861	4.31	1398										
LC8888.GFE	碳酸锂指数	419602	0.89	3779	327411	1.71	5012	572248	0.31	5907	476837	0.94	4458										
SI8888.GFE	工业硅指数	321074	-0.60	24349	242223	6.71	15236	384458	4.12	22056	284599	4.69	12750										
PS8888.GFE	多晶硅指数	152404	3.21	-4601	124317	-3.95	-5042	138234	-1.34	-1735	107707	-1.06	-1149										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1734911	1.26	-12931	1295000	-0.34	4010	1884711	-2.80	-47624	1449987	-3.90	-30739										
I8888.DCE	铁矿石指数	533196	5.83	29991	386507	6.17	22463	549982	3.93	26947	400019	4.91	18708										
J8888.DCE	焦炭指数	26386	4.04	-1027	19095	-3.18	-628	31704	-1.04	-306	22888	-1.33	-308										
JM8888.DCE	焦煤指数	485813	3.46	13760	336619	2.78	8874	583459	0.00	4020	422092	0.12	958										
HC8888.SHF	热卷指数	1288907	0.90	-3043	969612	-0.62	-3018	1388832	-1.54	-19661	1023211	-1.55	-14055										
SF8888.CZC	硅铁指数	282633	0.86	-2232	202016	-0.95	-1936	318211	0.77	2546	236622	1.03	2749										
SM8888.CZC	锰硅指数	366038	0.32	1191	249347	-0.02	3602	448334	-0.19	-853	338171	0.16	1450										
SS8888.SHF	不锈钢指数	168850	1.28	2768	125139	1.18	1578	178533	-0.28	1353	132756	0.68	895										
SA8888.CZC	纯碱指数	935105	0.66	6145	591117	0.67	10769	1170060	-1.58	-18764	871068	-2.42	-20816										
FG8888.CZC	玻璃指数	784760	1.71	24326	521511	1.33	6841	978201	0.30	5989	752361	1.90	14091										
SR8888.CZC	烧碱指数	191051	5.22	10915	140392	5.03	7279	187089	-3.09	-4282	138701	-4.62	-6145										
FU8888.SHF	燃油指数	184716	1.64	4788	139408	2.60	4313	217037	4.60	10789	168139	5.47	9308										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	73373	2.40	-125	53452	-1.96	579	80702	0.62	403	60189	-1.30	-157										
PG8888.DCE	LPG指数	96623	1.02	824	74407	-0.28	-348	102310	-0.96	139	86718	-1.68	-1479										
TA8888.CZC	PTA指数	845421	6.47	51916	621313	6.59	39350	975149	7.44	75948	798003	8.07	59574										
Y8888.DCE	PVC指数	796499	0.97	4302	541022	0.49	2626	886859	+0.05	1573	685061	0.02	1799										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	426589	3.38	26370	312156	-4.32	18586	506221	-1.65	30704	414109	-2.39	27521										
FX8888.CZC	对二甲苯指数	213466	3.39	9783	152477	3.37	4974	228133	2.44	8250	173930	2.70	4573										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	352662	6.15	20292	271356	5.81	14903	385819	5.66	21101	294917	5.49	15712										
FF8888.CZC	短纤指数	208362	1.15	2360	144761	3.42	5472	229496	0.23	538	163394	1.67	2693										
EG8888.DCE	乙二醇指数	198039	1.86	3620	142425	1.78	3924	245339	2.41	5785	195069	1.95	3722										
L8888.DCE	塑料指数	384146	4.89	17898	282965	4.33	11736	441367	4.39	19109	360695	4.21	14610										
MA8888.CZC	甲醇指数	729470	1.80	13906	533614	2.98	15429	864798	-2.30	-17262	682483	-2.91	-20479										
BU8888.SHF	沥青指数	284173	1.06	-1935	183071	-1.51	-2732	290982	0.10	-341	192343	0.33	519										
UR8888.CZC	尿素指数	212610	2.51	5655	141525	1.93	2678	255308	2.83	7015	184432	3.61	6423										
RU8888.SHF	橡胶指数	99049	2.33	1999	67133	-0.26	-83	127534	0.35	2130	97968	1.23	1190										
NR8888.SHF	20号胶指数	79047	2.95	-1475	58717	-2.91	-958	92705	-1.76	-463	71856	-2.20	-1620										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	60785	1.55	885	46070	1.44	656	65991	0.49	117	51657	0.59	302										
CF8888.CZC	棉花指数	478156	1.58	7444	347558	2.28	7764	497747	-0.19	1019	371335	0.10	373										
CY8888.CZC	棉纱指数	16611	-8.08	-1377	14006	-5.58	-706	17088	-7.79	-1432	13766	-5.85	-719										
SR8888.CZC	白糖指数	347608	2.68	9065	242510	1.99	4741	420884	4.45	17940	326053	4.39	13711										
SP8888.SHF	纸浆指数	157909	2.08	3218	110595	1.63	1773	206151	0.42	2746	156973	0.65	1762										
A8888.DCE	豆一指数	241998	3.19	-4034	197859	-1.25	-3762	275103	-2.30	-4747	219903	-1.71	-3825										
M8888.DCE	豆粕指数	2672972	-0.29	-15078	1975601	-0.61	-7023	3260148	-1.19	-43768	2710819	-1.46	-40152										
RM8888.CZC	菜粕指数	368785	1.49	5431	271864	3.07	9527	381906	-4.03	-13894	279250	-4.22	-12289										
Y8888.DCE	豆油指数	528634	0.29	1525	409092	0.29	1159	649027	-0.28	-802	543923	0.70	3799										
OI8888.CZC	菜油指数	371794	6.47	22593	288015	6.58	19119	338535	2.17	7180	253913	1.47	3689										
P8888.DCE	棕榈油指数	322098	1.29	124	246262	-1.52	737	307698	-3.32	-10563	215640	-2.16	-2033										
C8888.DCE	玉米指数	1168922	0.58	6710	925101	1.28	12404	1177119	0.43	6076	944693	1.13	12168										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	179676	2.54	-3522	129086	-2.75	-3510	224981	-1.78	-4085	173751	-1.72	-3040										
PK8888.CZC	花生指数	150661	2.02	5671	103056	5.98	5819	165748	1.59	6306	105473	-0.11	698										
CJ8888.CZC	红枣指数	119168	0.98	1614	76977	0.73	791	122785	2.69	3805	86051	3.02	2519										
AP8888.CZC	苹果指数	55977	0.14	80	40234	0.16	440	54912	0.71	385	35487	3.48	1720										
JD8888.DCE	鸡蛋指数	391057	5.19	-14789	273158	-4.94	-11290	414859	0.79	9287	290951	1.37	2724										
LR2511.DCE	生漆2511	56583	1.99	-1151	37849	-1.74	-669	60610	-4.06	-2495	42062	-5.20	-1534										
EC2510.SHF	欧线2510	26850	1.44	380	17966	2.04	360	27346	-0.42	-44	18013	-3.09	-574										
PR8888.CZC	瓶片指数	52839	4.19	2152	38689	4.48	2168	51677	0.93	1145	41012	2.67	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 -----