



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22日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，欧线涨4.11%，白银涨3.45%，黄金涨1.92%，下跌前三：工业硅跌-3.67%，多晶硅跌-3.30%，LPG跌-2.09%；今日21/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属上涨，工业品下跌，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：黄金、白银、原油，流出品种中：螺纹、工业硅、焦煤流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：白银、苹果、黄金，流出排前三的为：工业硅、棉纱、燃油。今日仓单变化较大的有：PTA（+27870）、螺纹（-21922）。

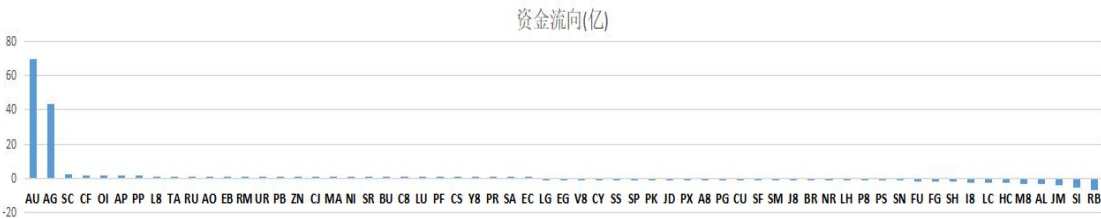
从持仓看，持仓量增加前三：苹果、白银、苯乙烯；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：锰硅、玉米淀粉、豆二，净空持仓增加明显的有：烧碱、工业硅、焦煤；其中玉米淀粉、菜粕、苯乙烯、低硫、不锈钢、铅、锌、黄金多头增仓，鸡蛋、红枣、白糖、PP、PTA、燃油空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、工业硅、白银、菜油、生猪、棉花

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	仓单持仓比
AU	1.92	2.07	1.22	362999	469759	4.65%	1,114.4341	69.52	6.24%	57429	0	12.23%
AG	3.45	3.69	2.56	1340506	937743	8.12%	406.6128	43.10	10.60%	1148624	-10819	122.49%
CU	0.37	0.55	-1.11	132640	477609	-0.30%	353.1087	-0.55	-0.16%	29893	-1945	6.26%
V8	-0.26	1.41	1.45	881756	1364169	0.04%	47.3670	-0.10	-0.20%	109539	-60	8.03%
AL	-0.20	0.45	-1.62	203762	510850	-2.71%	97.1316	-3.07	-3.16%	70761	-1198	13.85%
AO	-0.64	1.69	0.69	339477	436277	2.56%	56.3477	1.06	1.88%	152201	1808	34.89%
ZN	0.20	0.89	-1.01	230483	240089	1.36%	48.9578	0.59	1.20%	55054	2523	22.93%
NI	-0.13	0.88	-0.44	151230	198480	1.09%	57.9443	0.55	0.95%	25536	-307	12.87%
SN	1.37	1.95	-0.46	110092	53117	-4.62%	34.7706	-1.19	-3.42%	6600	42	12.43%
FB	-0.10	0.51	0.66	64946	100923	4.70%	16.0521	0.59	3.69%	44357	-2932	43.95%
LC	-0.63	2.28	3.19	534038	724411	-1.43%	106.5639	-2.22	-2.09%	38909	-575	5.37%
SI	-3.67	4.03	2.62	806834	519726	-6.15%	47.3966	-5.03	-10.61%	49802	-72	9.58%
RB	0.44	0.92	2.03	1905777	2937305	-4.87%	136.5999	-6.81	-4.98%	240231	-21922	8.18%
FS	-3.30	4.11	-4.82	357913	279396	2.30%	96.7626	-1.05	-1.09%	7870	-30	2.82%
I8	0.05	1.92	0.96	488394	876705	-1.40%	155.5138	-2.13	-1.37%	2000	300	0.23%
J8	-1.20	2.73	5.91	28496	52497	-0.52%	36.3915	-0.63	-1.74%	1550	0	2.95%
JM	-1.31	4.07	6.75	1727284	950036	-0.77%	167.9497	-3.56	-2.12%	0	-100	0.00%
HC	0.15	0.71	0.47	696238	2074189	-2.45%	103.0050	-2.76	-2.68%	38431	-897	1.85%
SF	-1.55	3.23	1.09	490330	389776	-1.57%	17.6823	-0.57	-3.23%	17475	-153	4.48%
SM	-1.49	3.19	0.72	668204	548674	-0.49%	29.0515	-0.59	-2.05%	60126	-550	10.96%
SS	0.33	0.85	-0.22	186861	277192	-0.55%	25.7744	-0.17	-0.67%	89377	-355	32.24%
SA	-1.81	2.87	0.54	1841227	1943856	1.90%	91.0496	0.05	0.06%	2154	2154	0.11%
PG	-1.31	3.27	2.03	1984986	1531051	-0.76%	73.8675	-1.55	-2.10%	0	0	0.00%
SH	-1.45	2.14	1.06	473521	248893	-3.68%	31.0051	-1.67	-5.39%	0	0	0.00%
SC	-0.66	0.97	1.43	117473	78606	4.14%	83.5043	2.79	3.34%	5401000	0	6870.98%
FU	-0.39	0.90	2.32	570777	381176	-5.39%	23.4802	-1.43	-6.11%	127140	0	33.35%
LU	-0.30	1.10	3.22	138744	152727	3.65%	11.3114	0.36	3.20%	10020	0	6.56%
PG	-2.09	2.60	-3.27	136869	160023	1.99%	20.6045	-0.52	-2.52%	12974	0	8.11%
TA	-0.39	0.96	-1.31	884907	1448791	2.99%	47.3054	1.15	2.43%	27870	27870	1.92%
PP	-0.58	0.91	-0.52	263609	808825	4.72%	38.9139	1.54	3.96%	13477	-22	1.67%
PX	-0.17	1.27	-1.63	318180	291696	-2.84%	15.7577	-0.48	-3.04%	0	0	0.00%
EB	-0.90	1.40	-1.35	349669	593638	6.04%	30.1910	1.01	3.35%	965	-58	0.16%

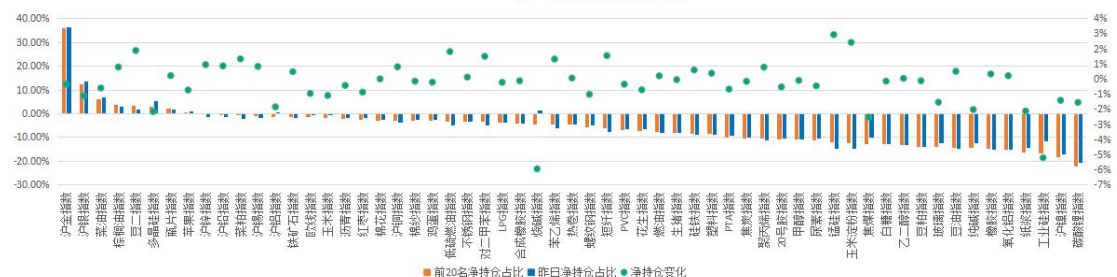
PF	-0.21	0.81	-0.99	346313	291190	3.22%	12.8614	0.36	2.80%	0	0	0.00%
EG	-0.42	0.85	-0.77	118402	358282	0.19%	21.4141	-0.06	-0.26%	8135	-100	2.27%
L8	-0.52	0.85	-0.49	254986	674699	4.22%	33.6824	1.19	3.54%	12736	0	1.89%
MA	-0.47	1.02	-0.97	638993	1279323	1.68%	48.1451	0.56	1.15%	8922	-970	0.70%
BU	-0.68	1.03	0.66	243371	418734	2.27%	31.1004	0.49	1.56%	59380	-4300	14.18%
UR	-0.06	0.96	-0.06	144283	417289	3.17%	22.2330	0.65	2.93%	7535	-275	1.81%
RU	0.50	1.15	-1.16	346936	191372	1.43%	59.6130	1.14	1.90%	155080	160	81.04%
NR	0.85	1.55	-1.13	162034	128455	-3.57%	31.9527	-0.90	-2.83%	45259	706	35.23%
ER	0.49	1.23	-0.60	128353	117427	-5.84%	14.8605	-0.84	-5.69%	9190	-1040	7.83%
CF	-0.74	1.43	-1.68	429911	737548	3.73%	70.1897	2.02	2.88%	4096	-136	0.56%
CY	-0.31	1.13	-0.89	12343	16515	-7.79%	1.6247	-0.14	-8.78%	0	0	0.00%
SR	-0.16	0.59	-1.52	224244	583993	1.37%	44.5940	0.53	1.20%	10315	-49	1.77%
SP	-0.31	1.14	0.65	319029	335725	-0.63%	27.6734	-0.26	-0.94%	244600	-41	72.86%
A8	0.18	0.74	-1.21	130456	376849	-2.44%	20.6368	-0.48	-2.33%	7628	0	2.02%
M8	0.41	0.99	-1.43	1402457	4130257	-2.16%	170.8565	-3.06	-1.79%	39055	0	0.95%
RM	-0.08	1.25	-0.68	431191	659008	2.95%	29.4256	0.79	2.68%	9248	0	1.40%
Y8	0.41	1.11	0.55	340432	819750	-0.10%	95.1033	0.30	0.31%	25644	0	3.13%
OI	0.72	1.15	2.59	340215	498414	1.34%	89.0106	1.86	2.08%	8182	-20	1.64%
P8	0.46	1.54	0.68	598080	513460	-1.76%	76.6180	-1.02	-1.33%	0	-1500	0.00%
C8	-0.97	1.24	-1.92	903297	1623477	1.86%	48.8519	0.44	0.90%	30320	-338	1.87%
CS	-1.26	1.66	-1.65	181270	318668	5.20%	9.3244	0.35	3.77%	8270	-60	2.60%
PK	-0.32	0.68	0.36	129588	230155	-1.61%	14.5054	-0.29	-2.01%	0	0	0.00%
CJ	0.62	2.21	-4.09	163970	220195	2.18%	21.2697	0.58	2.73%	8323	-107	3.78%
AP	0.17	1.83	-0.48	91212	110571	10.47%	18.3606	1.77	9.63%	0	0	0.00%
JD	0.12	1.81	1.18	679411	878658	0.63%	40.5485	-0.40	-0.99%	0	0	0.00%
LH	-0.23	1.09	-3.47	40178	94045	-2.80%	30.8046	-0.96	-3.12%	428	0	0.46%
EC	4.11	6.28	-5.52	44939	46030	-3.53%	10.0686	0.04	0.43%	0	0	0.00%
PR	-0.29	0.76	-1.05	106867	65377	4.27%	8.0015	0.29	3.65%	0	0	0.00%
LG	0.23	1.23	1.20	12779	20633	-0.56%	2.4252	-0.01	-0.51%	436	-5	2.11%



三、会员持仓数据

2025-9-22		2025-9-19		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	总持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	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	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化
AU8888.SHF	沪金指数	261003	4.40	9633	205777	1.95	3884	92457	5.91	5078	71038	5.29	3572										
AG8888.SHF	沪银指数	417688	8.66	32596	303171	8.86	26354	300504	12.89	37142	213903	12.62	24220										
CU8888.SHF	沪铜指数	275826	1.81	1172	207463	0.00	8	289270	0.37	-1526	224137	-0.67	-1516										
AL8888.SHF	沪铝指数	319855	-3.28	-11730	238944	-3.56	-8824	326720	-0.39	281	240677	0.26	533										
AO8888.SHF	氧化铝指数	194276	3.40	6615	124075	3.76	4428	260275	2.84	9062	204497	4.26	10487										
ZN8888.SHF	沪锌指数	140329	2.86	3605	92616	3.50	3558	141274	1.22	1724	116509	1.55	1026										
NI8888.SHF	沪镍指数	114283	0.14	957	84848	0.07	1008	150815	2.28	2552	109356	1.77	2071										
PB8888.SHF	沪钼指数	23137	-6.12	-359	18054	-1.86	-298	23753	-7.74	-2046	17835	-9.69	-1913										
FB8888.SHF	沪钨指数	62544	4.04	2286	47819	4.03	1890	63120	2.65	1695	48781	-0.16	-56										
LC8888.GFE	碳酸锂指数	405811	-3.29	-10487	317189	-3.12	-6046	567631	-0.81	-4369	473782	-0.64	-2804										
SI8888.GFE	工业硅指数	289645	-9.79	-23633	220157	-9.11	-22066	376288	-2.13	-11577	276375	-2.89	-8224										
FS8888.GFE	多晶硅指数	151889	-0.34	-932	120600	-2.99	-1964	143462	3.78	5052	113370	5.26	5338										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1652710	-4.74	-81881	1239259	-4.30	-55741	1825482	-3.14	-32622	1401967	-3.31	-27475										
I8888.DCE	铁矿石指数	533529	0.06	-391	378586	-2.05	-3763	545949	-0.73	-1416	396516	-0.88	-3503										
J8888.DCE	焦炭指数	26228	-0.60	-137	18846	-1.30	-249	31610	-0.30	93	23014	0.68	156										
JM8888.DCE	焦煤指数	462074	-4.89	-9585	322468	-4.20	-11237	583168	-0.05	-291	421869	-0.05	268										
HC8888.SHF	热卷指数	1271012	-1.39	-24136	957605	-1.24	-14679	1367517	-1.53	-19927	1021820	-0.14	852										
SF8888.CZC	硅铁指数	276870	-2.04	-5763	200678	-0.66	-742	309630	-2.70	-8581	231824	-2.03	-4231										
SM8888.CZC	锰硅指数	369964	1.07	3926	255841	2.60	6945	435858	-2.78	-12476	329718	-2.50	-7560										
SS8888.SHF	不锈钢指数	169255	0.24	3856	127928	2.23	2789	178589	0.03	61	133491	0.55	1022										
SA8888.CZC	纯碱指数	931343	-0.40	779	585244	-0.99	-4067	1210441	3.45	44694	910014	4.47	43621										
FG8888.CZC	玻璃指数	766088	-2.38	-3760	509540	-2.30	-8579	981819	0.37	3946	751215	-0.15	-1146										
SH8888.CZC	烧碱指数	177720	-6.98	-12963	129919	-7.46	-8892	188746	0.89	3716	142160	2.49	4279										
FU8888.SHF	燃油指数	172471	-6.63	-10305	128998	-7.47	-9655	202313	-6.78	-13244	157999	-6.03	-7628										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	76240	8.91	3043	54731	2.39	1833	81094	0.49	373	59942	-0.41	434										
PG8888.DCE	LPG指数	88488	-8.42	6353	69091	-7.14	5440	94665	-7.47	8263	80166	-7.56	6219										
TA8888.CZC	PTA指数	863300	2.11	21716	623910	0.42	2597	1006895	3.26	37768	823475	3.19	25472										
V8888.DCE	PVC指数	789175	-0.92	-6984	535058	-1.10	-5964	884526	-0.26	-3180	687144	0.30	2104										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	501595	5.86	23155	373091	5.68	20042	584980	4.58	26452	481798	4.59	21150										
FX8888.CZC	对二甲苯指数	209394	-1.91	-3627	150218	-1.48	-2259	219312	-3.87	-8106	166953	-4.01	-6977										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	373020	5.77	24259	293893	8.31	23188	400450	3.79	20084	308437	4.58	16518										
FF8888.CZC	短纤指数	213164	2.30	4802	148021	2.25	3750	230523	0.45	4053	164370	0.60	976										
EG8888.DCE	乙二醇指数	198863	0.42	1010	143316	0.63	891	246163	0.34	1561	195056	-0.01	-13										
L8888.DCE	塑料指数	401525	4.52	17379	298000	5.31	15035	458689	3.92	17138	375987	4.24	15183										
MA8888.CZC	甲醇指数	734463	0.68	4993	541502	1.48	7888	873539	1.01	15313	696081	1.99	13598										
RU8888.SHF	沥青指数	283855	-0.11	6462	188246	2.83	7015	292658	0.58	3477	194870	1.31	2819										
UR8888.CZC	尿素指数	222525	4.66	9956	148202	4.72	7647	268548	5.19	13319	193071	4.68	9824										
RU8888.SHF	橡胶指数	101396	2.37	2667	69454	3.46	2321	129684	1.69	1839	98564	0.61	596										
NR8888.SHF	20号胶指数	75593	-4.37	-2005	55661	-5.20	1673	89457	-3.50	-2707	69756	-2.92	-1468										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	57348	-5.65	-3902	43208	-6.21	-2672	62411	-5.42	-3580	49360	-4.45	-2297										
CF8888.CZC	棉花指数	491206	2.73	14330	353544	1.72	7127	511601	2.78	16487	378688	1.98	10436										
CY8888.CZC	棉纱指数	15222	-8.36	-1321	12974	-7.37	-578	15689	-8.19	-1264	12800	-7.02	-753										
SR8888.CZC	白糖指数	353212	1.61	5604	246096	1.48	3740	428413	1.79	7866	333105	2.16	7052										
SP8888.SHF	纸浆指数	152419	-3.48	-2245	108196	-2.17	-2399	207536	0.67	-2776	155590	-0.88	-2863										
A8888.DCE	豆一指数	232150	-4.07	-7077	192034	-2.94	-5825	270309	-1.74	-4794	216266	-1.65	-3637										
M8888.DCE	豆粕指数	2622498	-1.89	-40444	1955633	-1.01	-20017	3202524	-1.77	-46812	2672214	-1.42	-34457										
RM8888.CZC	菜粕指数	385518	4.54	23393	280111	3.03	20018	390378	2.22	10595	285595	2.27	6345										
Y8888.DCE	豆油指数	532249	0.68	3615	408165	1.81	7263	648460	-0.09	870	544763	0.15	840										
OI8888.CZC	菜油指数	368903	-0.78	183	287875	-0.05	-140	338248	-0.08	-287	257131	1.27	3218										
P8888.DCE	棕榈油指数	321073	-0.32	-427	250109	1.56	5544	302927	-1.55	-759	218057	1.12	2602										
C8888.DCE	玉米指数	1177086	0.70	14395	933091	0.86	6964	1203394	2.23	29275	980706	3.81	34983										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	192390	7.08	10186	138889	7.59	8859	232377	3.29	7820	177448	2.13	3697										
PK8888.CZC	花生指数	146413	-2.76	-3460	98980	-3.96	-4076	163036	-1.64	-2712	104221	-1.19	-1123										
CJ8888.CZC	红枣指数	121423	1.89	2255	79214	2.91	2237	127078	3.50	4415	89405	3.90	3354										
AP8888.CZC	苹果指数	63070	12.67	7093	46239	14.93	6006	62718	14.22	8192	40916	15.30	6316										
JD8888.DCE	鸡蛋指数	406476	3.94	11777	277859	1.72	2737	432444	4.24	10274	289223	-0.59	2599										
LH2511.DCE	生油2511	55273	-2.32	-1310	37175	-1.78	-674	58621	-3.28	-1839	40390	-3.98	-1601										
BC2510.SHF	欧线2510	26004	-3.15	-846	17723	-1.35	-243	27322	-0.09	334	18367	1.97	354										
PR8888.CZC	纸片指数	54571	3.28	1912	39806	2.89	1133	53224	2.99	1611	42076	2.59	1064										

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 -----