



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10月14日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，欧线涨7.14%，生猪涨2.92%，多晶硅涨2.47%，下跌前三：玻璃跌3.35%，工业硅跌-2.92%，甲醇跌-2.77%；今日14/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属巨幅波动，化工下跌，有色、黑色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，黄金、白银、苹果、焦煤、铜多头持续性尚可，鸡蛋、生猪、白糖、棉花、尿素、乙二醇、橡胶空头持续性较好，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：焦煤、多晶硅、玻璃，流出品种中：铜、白银、黄金流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：棉纱、花生、白糖，流出排前三的为：生猪、PX、铜。今日仓单变化较大的有：氧化铝(+13836)、白银(-61384)。

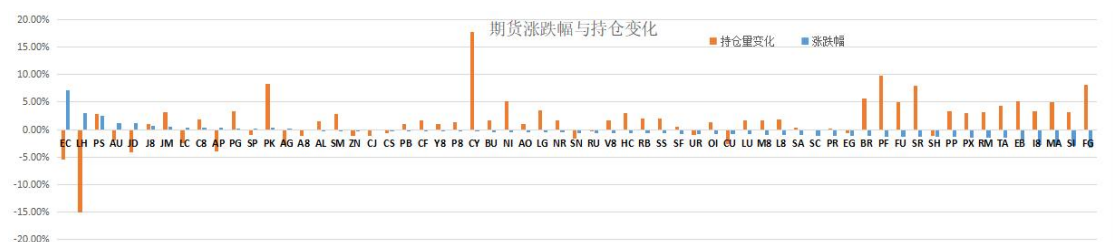
从持仓看，持仓量增加前三：棉纱、花生、玻璃；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：碳酸锂、花生、白糖，净空持仓增加明显的有：铁矿、焦煤、菜粕；其中花生、棕榈油、纸浆、白糖、短线、锰硅、多晶硅、铝多头增仓，菜粕、合成橡胶、甲醇、PTA、玻璃、铁矿、镍空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、白银、铜、尿素、橡胶、玻璃

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	注册仓单增量	仓单持仓比	
AU	1.23	3.26	8.39	778989	410416	-2.01%	1,099.4838	-8.65	-0.79%	72183	1455	17.59%
AG	0.04	6.25	5.44	3694421	812216	-2.89%	395.5998	-11.65	-2.94%	1063072	-61384	130.89%
CU	-0.88	3.21	2.44	473560	551303	-2.61%	439.9099	-20.27	-4.61%	36295	3405	6.58%
V8	-0.63	1.16	-4.17	810605	1506058	1.66%	51.2212	0.45	0.87%	111476	-387	7.40%
AL	-0.09	0.88	0.67	273057	490004	1.56%	96.3987	0.59	0.62%	63176	25	12.89%
AO	-0.53	1.10	-3.27	258647	457107	0.93%	57.0671	0.20	0.36%	210994	13836	46.16%
ZN	-0.14	0.53	1.97	218032	210056	-1.20%	45.7636	-0.83	-1.82%	58494	-1120	27.85%
NI	-0.49	1.04	-0.19	200055	224316	5.11%	66.0627	2.87	4.35%	25027	-245	11.16%
SN	-0.59	1.64	2.94	120977	65110	-1.69%	44.4117	-1.03	-2.32%	5627	-118	8.64%
FE	-0.28	0.61	1.14	67240	83607	1.06%	14.4464	0.09	0.60%	30705	1136	36.73%
LC	0.41	2.57	-1.39	435820	665639	-2.47%	106.8444	-2.27	-2.13%	35180	-1538	5.29%
SI	-2.92	3.15	-0.74	447149	442719	3.11%	38.8015	0.04	0.10%	51197	343	11.56%
RB	-0.71	1.68	-0.90	1353416	2592565	2.08%	113.2213	1.25	1.10%	290165	9708	11.19%
PS	2.47	4.36	-2.10	544863	253779	2.90%	86.5546	4.48	5.18%	7950	50	3.13%
I8	-2.76	4.31	-0.33	674165	831979	3.32%	142.7246	0.67	0.47%	800	0	0.10%
J8	0.61	3.58	0.62	24794	50460	0.97%	33.8225	0.53	1.57%	2190	0	4.34%
JM	0.44	4.04	0.17	1253462	826618	3.20%	139.0022	4.91	3.53%	200	0	0.02%
HC	-0.67	1.56	-1.61	690321	1840018	3.04%	84.8851	1.75	2.07%	59778	8406	3.25%
SF	-0.74	1.21	-4.26	283991	411119	0.54%	17.8060	-0.07	-0.40%	13665	-371	3.32%
SM	-0.14	0.68	-1.36	293955	590542	2.78%	31.0450	0.77	2.47%	49917	-2485	8.45%
SS	-0.72	1.18	-1.63	207080	285527	2.08%	26.7417	0.01	0.04%	84497	-669	29.59%
SA	-0.95	2.30	-3.11	1533050	1911460	0.13%	86.2326	-0.96	-1.12%	7882	317	0.41%
PG	-3.35	3.94	-6.79	2206172	1740556	8.13%	80.3685	3.17	3.94%	0	0	0.00%
SH	-1.33	2.30	-2.82	468374	198541	-1.23%	23.2793	-0.80	-3.43%	441	-9	0.22%
SC	-1.14	1.69	-8.78	133573	86077	-0.18%	85.1472	-1.14	-1.33%	5401000	0	6274.61%
FU	-1.28	1.76	-7.62	724350	441029	4.99%	26.1202	0.92	3.51%	45800	0	10.38%
LU	-0.90	1.05	-8.10	126136	146611	1.61%	10.3161	0.07	0.70%	13080	0	8.92%
PG	0.25	1.13	-5.64	131993	173596	3.33%	19.9683	0.67	3.37%	0	0	0.00%
TA	-1.53	1.77	-4.49	1073381	1489430	4.32%	47.5001	1.15	2.41%	33984	1404	2.28%
PP	-1.37	1.52	-4.29	450034	875090	3.41%	40.8242	0.73	1.78%	13814	-156	1.58%
PX	-1.47	1.83	-4.64	387344	252933	2.93%	11.8269	-0.65	-5.51%	1826	1826	0.72%
FR	-2.04	1.95	-5.36	327349	593091	5.22%	27.2753	0.77	2.83%	1405	-45	0.24%

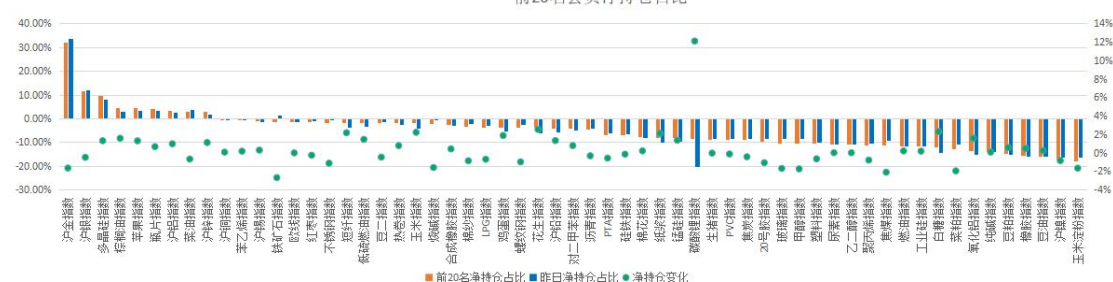
FF	-1.27	1.58	-4.13	536499	326588	9.87%	13.9531	1.07	-7.67%	2300	0	0.70%
EG	-1.19	1.63	-3.81	166138	365219	-0.68%	20.8405	-0.43	-2.05%	7776	300	2.13%
L8	-0.94	1.49	-3.62	324273	696226	1.87%	33.8772	0.29	0.86%	12717	-12	1.83%
MA	-2.77	3.63	-3.47	1569486	1413443	4.97%	45.2987	0.78	1.73%	11282	0	0.80%
BU	-0.43	0.74	-6.32	243804	346909	1.67%	24.5972	0.30	1.20%	43900	0	12.65%
UR	-0.74	1.36	-3.78	173483	419483	-1.06%	21.6887	-0.46	-2.11%	6570	-347	1.57%
RU	-0.63	1.60	-3.37	239733	185104	-0.36%	55.0011	-0.55	-0.99%	140420	-2520	75.86%
NR	-0.55	1.44	-3.72	88111	123746	1.65%	29.9752	0.32	1.08%	41429	0	33.48%
BR	-1.23	1.86	-5.13	131117	123726	5.72%	14.7038	0.62	4.20%	8750	200	7.07%
CF	-0.29	0.67	-0.52	257911	850743	1.64%	79.0770	0.82	1.03%	2823	-44	0.33%
CY	-0.39	0.59	-0.93	11059	17435	17.72%	1.6835	0.25	14.72%	0	0	0.00%
SR	-1.32	0.88	-1.50	409109	561025	7.91%	36.3052	2.37	6.52%	8488	-193	1.51%
SP	-0.24	0.83	-0.61	308250	404316	-1.04%	35.0875	-0.50	-1.43%	231287	-104	57.20%
A8	-0.03	0.45	1.23	176664	314847	-1.08%	17.4825	-0.20	-1.12%	7090	0	2.25%
M8	-0.94	1.70	-0.87	1751873	4088180	1.74%	162.9532	1.29	0.79%	41198	-87	1.01%
RM	-1.52	2.20	-2.39	381395	659716	3.17%	27.1712	0.32	1.16%	9089	0	1.38%
Y8	-0.29	1.15	1.10	316226	750951	0.96%	85.8951	0.57	0.66%	25444	0	3.39%
OI	-0.86	1.05	-1.75	278781	429892	1.42%	74.1544	0.21	0.29%	7590	-557	1.77%
P8	-0.30	1.68	1.11	591438	489470	1.42%	72.8476	0.81	1.11%	500	0	0.10%
C8	-0.38	1.13	-1.44	1107336	1650545	1.78%	49.0544	1.03	2.10%	36709	0	2.22%
CS	-0.25	1.00	-3.03	236322	291163	-0.58%	8.3830	-0.07	-0.82%	12938	-44	4.44%
PK	-0.16	1.50	2.15	436537	315366	8.28%	17.6645	1.36	7.72%	0	0	0.00%
CJ	-0.22	1.53	1.86	160265	239146	-1.08%	23.9522	-0.32	-1.32%	0	0	0.00%
AP	-0.30	1.09	2.10	79450	128225	-4.01%	22.2625	-0.86	-3.88%	0	0	0.00%
JD	1.14	1.05	-2.27	639300	752865	-4.10%	32.6282	-1.01	-3.09%	28	15	0.00%
LH	2.92	2.43	-6.87	65586	48651	-15.03%	14.2606	-2.05	14.35%	90	0	0.18%
EC	7.14	9.86	-4.68	46708	27191	-5.49%	9.1041	0.11	1.24%	0	0	0.00%
FR	-1.17	1.49	-3.81	67859	74660	0.20%	9.0420	-0.11	-1.19%	44	0	0.06%
LG	-0.54	1.09	-0.65	19893	19491	3.53%	2.2773	0.07	2.88%	434	0	2.23%

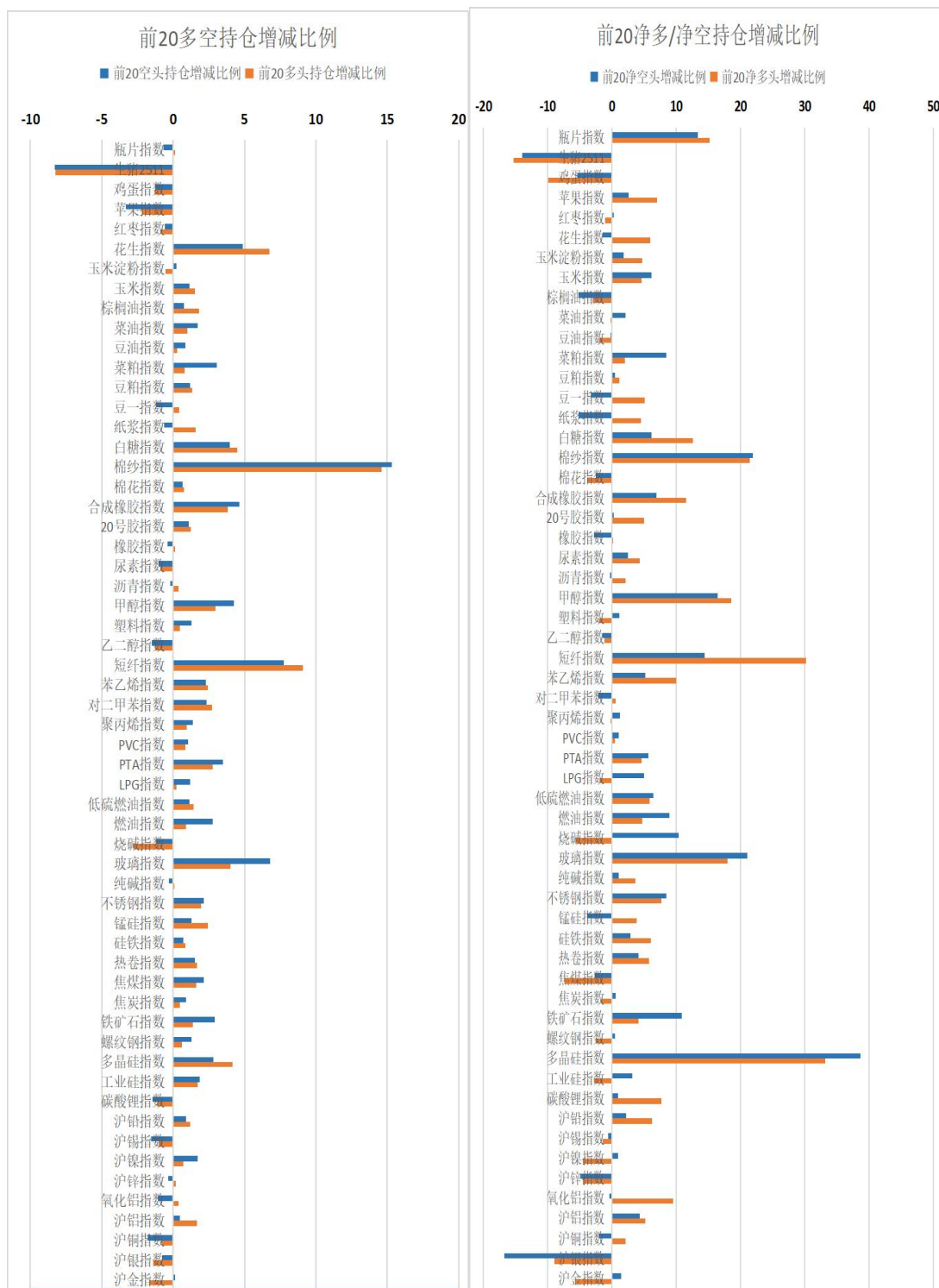


三、会员持仓数据

2025-10-14		2025-10-13		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名多持仓增	前10名多总持仓	多总持仓变化	前10名多持仓增	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20名空持仓增	前10名空总持仓	空总持仓变化	前10名空持仓增						
AU8888.SHF	沪金指数	210658	4.28	-6731	170014	-2.42	-4020	78831	10.33	590	60414	10.39	-184						
AG8888.SHF	沪银指数	356307	3.22	-11212	271956	-4.75	-13866	263493	1.81	-6334	192239	1.00	-1169						
CU8888.SHF	沪铜指数	309516	3.09	-4389	240287	-3.12	-4937	311822	3.18	-9713	240378	3.51	-8850						
AL8888.SHF	沪铝指数	321475	2.37	8107	248112	2.85	6836	304641	1.84	2273	222251	10.51	1146						
AO8888.SHF	氯化铝指数	201860	0.81	1649	131160	0.30	741	263661	1.83	-4924	203053	1.82	-1957						
ZN8888.SHF	沪锌指数	134820	0.28	343	96069	0.48	926	128827	1.44	-710	103189	1.36	-1435						
NI8888.SHF	沪镍指数	120948	-0.48	1636	90804	-0.71	-529	159387	1.99	3795	116519	2.10	1913						
SN8888.SHF	沪锡指数	32702	2.42	-661	25040	-3.13	-777	33434	2.92	-1007	23540	2.25	-333						
PB8888.SHF	沪钨指数	57256	2.60	1007	45071	1.30	648	60852	0.67	759	47898	1.75	1793						
LC8888.CFE	碳酸锂指数	379083	5.00	-7242	306329	-5.51	-5383	434454	9.28	-9548	358483	10.84	-8817						
SI8888.CFE	工业硅指数	273245	1.08	7530	198817	1.09	6350	324329	1.02	8304	238457	8.53	5550						
PS8888.CFE	多晶硅指数	148709	1.10	10539	115795	1.12	7015	124598	1.05	7156	99503	8.56	7115						
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1454148	0.27	15870	1096653	0.29	3286	1549359	1.05	33330	1192448	1.70	19932						
I8888.DCE	铁矿石指数	505226	2.14	11605	364193	1.07	3497	515537	1.76	24087	379087	8.29	29291						
J8888.DCE	焦炭指数	25675	0.73	226	18787	0.19	35	30124	1.52	457	22204	10.92	202						
JM8888.DCE	焦煤指数	417091	1.33	13256	296588	2.88	8617	510552	8.22	17710	369619	2.23	7847						
HC8888.SHF	热卷指数	1144948	2.77	30762	867421	2.53	21104	1178151	1.57	28093	899122	1.81	17265						
SF8888.CZC	硅铁指数	298307	0.63	3513	220892	-1.61	-3609	326436	10.83	2846	246424	2.39	-4104						
SM8888.CZC	锰硅指数	416312	1.48	14287	302275	2.84	8843	464848	1.66	7587	366203	10.69	2496						
SS8888.SHF	不锈钢指数	163212	1.14	5598	118723	-0.51	135	167734	1.15	6108	123469	1.37	1665						
SA8888.CZC	纯碱指数	927590	-0.59	262	589789	-0.87	-5169	1195055	-0.52	-5579	899400	-0.11	740						
FG8888.CZC	玻璃指数	935191	1.21	69491	627222	4.60	41379	1114629	10.27	117763	867430	1.81	95132						
SH8888.CZC	烧碱指数	137440	1.92	-5557	104379	-4.77	-5062	141972	1.68	-2433	107604	4.20	-3155						
FU8888.SHF	燃油指数	200469	2.06	3937	143134	-0.56	-334	251005	1.31	12172	196747	8.20	9755						
LU8888.SHF	低硫燃油指数	85019	1.19	2123	67016	2.06	1355	87653	10.68	1640	69067	1.20	2452						
PG8888.DCE	LPG指数	95517	1.32	433	77444	1.37	1045	101801	1.71	2068	85206	1.90	2652						
TA8888.CZC	PTA指数	932932	1.71	41410	668299	2.95	22846	1034687	4.65	51763	861253	1.62	45847						
V8888.DCE	PVC指数	867601	1.48	12731	554280	1.22	6877	999206	1.72	15513	781672	1.01	14065						
PP8888.DCE	聚丙烯指数	527701	2.94	8403	393903	1.91	644	624974	4.18	11988	510478	1.86	6428						
PX8888.CZC	对二甲苯指数	181163	1.65	6915	143290	1.46	9638	192052	1.65	5866	150105	1.61	5640						
EB8888.DCE	苯乙烯指数	392650	1.56	14471	311620	4.11	12418	395210	1.32	13704	315237	1.15	8280						
FF8888.CZC	短纤指数	256729	1.98	29660	182750	14.22	24058	262428	8.95	25302	177594	7.52	16806						
EG8888.DCE	乙二醇指数	207167	1.62	-4589	151898	-2.79	-2669	246862	2.30	-5477	200442	1.66	-3381						
L8888.DCE	塑料指数	396304	0.75	3124	288072	1.40	4132	470036	1.92	8928	386319	1.58	10374						
MA8888.CZC	甲醇指数	865985	1.04	42021	636896	2.29	14247	1012215	8.87	60057	807893	1.99	45677						
BU8888.SHF	沥青指数	175837	1.84	1349	133386	0.32	2389	191225	10.98	-638	141978	1.08	3070						
UR8888.CZC	尿素指数	218818	1.76	-3760	146191	-3.58	-5431	263514	1.64	-4168	194494	1.67	-3297						
RU8888.SHF	橡胶指数	98239	0.21	284	69592	0.78	848	127055	10.59	-754	97140	-0.03	-26						
NR8888.SHF	20号胶指数	70506	1.04	1505	51697	0.11	55	82211	1.91	1348	61482	1.21	526						
BR8888.SHF	合成橡胶指数	63746	1.77	4704	45678	1.68	3259	67132	1.79	5749	53526	1.81	3876						
CF8888.CZC	棉花指数	548772	1.17	6348	395760	0.61	2416	615396	10.95	5797	457486	10.87	4205						
CY8888.CZC	棉纱指数	16131	1.92	2545	13162	15.90	1976	16691	10.00	2673	13026	16.63	2065						
SR8888.CZC	白糖指数	345772	1.24	25225	245120	1.46	16794	414207	4.15	22248	327114	1.53	17139						
SP8888.SHF	纸浆指数	219222	1.35	6407	160168	2.94	4570	251338	10.70	-2599	190719	10.73	-1969						
A8888.DCE	豆一指数	190801	-0.25	1364	153154	1.75	-1609	216869	2.44	-3803	174697	2.34	-3955						
M8888.DCE	豆粕指数	2601578	2.09	53416	1885959	1.84	38496	3204790	1.30	47983	2617138	10.96	24969						
RM8888.CZC	菜粕指数	357792	1.45	5165	253475	-1.16	-2037	441829	4.81	20266	331878	4.37	13884						
Y8888.DCE	豆油指数	479421	0.41	1951	368636	0.80	4422	598865	10.25	6551	506596	10.33	1647						
O18888.CZC	菜油指数	322807	1.10	4361	243745	-1.43	-3528	310038	12.06	7356	236935	10.19	440						
P8888.DCE	棕榈油指数	296523	1.91	8848	217421	1.25	4619	273555	10.19	3693	197048	10.48	2357						
C8888.DCE	玉米指数	1186144	1.19	24788	932966	1.83	16736	1218052	0.12	18979	985765	10.41	3564						
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	167002	2.76	-1530	130269	-1.61	-2127	219325	-0.07	654	171443	12.62	3526						
PK8888.CZC	花生指数	197863	1.04	21258	128088	8.42	16255	209518	17.61	15342	134848	12.74	3798						
CJ8888.CZC	红枣指数	133384	1.51	-2051	87056	-2.14	-1904	136785	11.03	-1421	91912	10.66	-612						
AP8888.CZC	苹果指数	74835	1.78	-2792	54258	-4.71	-2224	69139	16.00	-4226	44927	16.63	-2648						
JD8888.DCE	鸡蛋指数	345022	1.89	-9837	245812	-3.22	-8708	372372	15.68	-9513	266358	12.72	-5662						
LH2511.DCE	生猪2511	27092	1.89	-4008	17807	13.73	-2568	28456	14.54	-4043	20621	13.04	-2613						
PR8888.CZC	藕片指数	63768	1.37	86	45396	-2.48	-1156	60822	11.19	-518	45753	13.04	-1433						

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 -----