



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17日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，黄金涨3.42%，白银涨1.90%，苹果涨1.47%，下跌前三：烧碱跌-4.50%，玻璃跌-4.47%，低硫跌-3.04%；今日14/62品种上涨，商品涨少跌多，贵金属继续上涨，原油系建材下跌，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、红枣、焦煤、铜多头持续性尚可，鸡蛋、生猪、白糖、棉花、原油系、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：黄金、白银、碳酸锂，流出品种中：铜、焦煤、PVC流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：原木、棉纱、烧碱，流出排前三的为：生猪、铜、PVC。今日仓单变化较大的有：氧化铝（+4829）、白银（-62152）。

从持仓看，持仓量增加前三：烧碱、原木、棉纱；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：苯乙烯、豆二、铅，净空持仓增加明显的有：烧碱、玻璃、甲醇；其中苹果、白糖、棉纱、合成橡胶、锰硅多头增仓，鸡蛋、菜粕、甲醇、乙二醇、烧碱、玻璃、碳酸锂、锌空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、白银、铜、原油、生猪、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	注册仓单增减仓	仓单持仓比
AU	3.42	3.40	9.36	865870	395856	-0.17%	1,110.2170	34.95	3.15%	84606	3645	21.37%
AG	1.90	2.82	9.66	3911463	837584	1.01%	431.3678	12.33	2.86%	920103	-62152	109.85%
CU	-0.78	1.37	2.80	246525	530575	-2.87%	414.8845	-16.80	-4.05%	42849	-1557	8.08%
V8	-0.13	1.10	1.73	826060	1474001	-3.62%	50.1363	-1.88	-3.75%	113005	1840	7.67%
AL	-0.39	0.86	-0.85	234737	495719	0.33%	95.8986	-0.32	-0.34%	70670	-872	14.26%
AO	0.36	1.68	-2.47	311564	458247	-2.64%	56.6389	-1.32	-2.34%	221262	4829	48.28%
ZN	-0.59	0.99	-2.21	193359	229292	4.29%	46.7456	1.37	2.94%	67317	-149	29.36%
NI	-0.09	0.99	-2.63	151833	226030	-1.09%	54.8657	-0.65	-1.19%	27042	568	11.96%
SN	-0.19	1.34	-2.15	96629	64965	2.01%	36.5182	0.65	1.79%	5652	43	8.70%
PB	-0.19	0.48	-0.22	63644	79901	-0.21%	12.9710	-0.08	-0.61%	32082	75	40.15%
LC	1.01	2.62	3.17	755131	705766	3.59%	117.7185	5.14	4.37%	30686	230	4.35%
SI	-1.69	1.84	-1.58	328330	442119	2.83%	38.5784	0.41	1.07%	50114	-177	11.33%
RB	-0.39	0.88	-1.81	1005230	2640247	-1.08%	113.4785	-1.74	-1.54%	299051	0	11.33%
PS	-0.12	2.55	3.11	410522	276945	-0.59%	99.3046	-0.71	-0.71%	8610	480	3.11%
I8	-0.32	1.23	-2.59	349182	905425	1.79%	152.9726	2.14	1.40%	1400	700	0.15%
J8	0.24	1.29	1.47	22267	49132	-3.47%	33.4150	-1.12	-3.35%	2110	-80	4.29%
JM	-0.61	1.67	1.26	1108747	831363	-2.65%	142.9648	-4.80	-3.35%	200	0	0.02%
HC	-4.47	1.09	-2.49	593188	1931105	1.44%	87.2549	0.82	0.93%	148411	-2694	7.69%
SF	-0.55	1.19	-0.09	266908	411646	-1.96%	18.5572	-0.55	-2.97%	12205	-406	2.96%
SM	-0.59	1.04	-0.83	433376	598088	4.17%	31.3364	1.01	3.23%	47940	-1036	8.02%
SS	-0.11	0.37	-1.91	147948	280517	-3.21%	25.9065	-0.89	-3.43%	82748	-483	29.50%
SA	-2.08	3.28	-3.09	1296114	1925619	1.05%	85.3281	-0.92	-1.06%	10773	1490	0.56%
PG	-4.47	14.47	-9.67	2498909	1885315	8.19%	83.7717	2.70	3.22%	455	455	0.02%
SH	-4.50	14.74	-4.07	591951	215234	11.79%	24.4905	1.49	6.09%	327	-63	0.15%
SC	-2.27	2.62	-7.63	168063	87997	0.95%	84.3622	-1.15	-1.36%	5211000	0	5921.79%
FU	-2.38	2.38	-7.29	686360	495497	6.35%	28.5572	1.04	3.65%	44960	0	9.07%
LU	-3.04	3.10	-8.60	202814	160521	5.26%	10.8136	0.22	2.04%	4960	-3000	3.09%
PG	-1.55	1.67	1.37	112309	170017	-0.40%	19.8729	-0.38	-1.92%	2300	2300	1.35%
TA	-1.19	1.39	-3.92	883726	1541413	-0.07%	49.5775	-0.39	-0.78%	38620	1642	2.51%
PP	-1.00	1.31	-2.83	271010	883416	0.37%	40.8023	-0.27	-0.67%	14313	535	1.62%
PX	-1.35	1.68	-4.16	330605	249530	0.20%	11.9119	-0.20	-1.71%	0	-1000	0.00%
EB	-1.74	1.92	-4.67	363887	599832	1.61%	27.3479	-0.04	-0.15%	1233	-32	0.21%

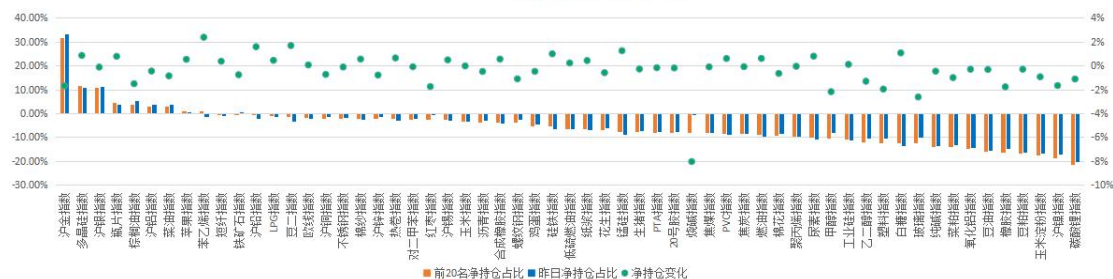
FF	-0.94	1.03	-3.56	465571	330548	-0.96%	14.3530	-0.35	-2.41%	2636	336	0.80%
EG	-2.08	2.22	-3.68	172500	372041	1.99%	20.9283	-0.03	-0.14%	7776	0	2.09%
L8	-0.81	1.14	-2.84	261644	691706	0.43%	33.4473	-0.12	-0.37%	12685	-22	1.83%
MA	-1.94	2.15	-0.91	800498	1432997	1.54%	46.0209	-0.23	-0.49%	11282	0	0.79%
BU	-1.16	1.75	-5.25	312542	358278	1.39%	24.9048	0.06	0.22%	33740	-2630	9.42%
UR	-0.12	0.87	-0.31	133372	407627	-0.92%	21.2756	-0.25	-1.15%	6294	-144	1.54%
RU	-1.37	1.55	-4.56	208665	186348	0.81%	49.3336	-0.29	-0.58%	135000	-1630	72.45%
NR	-0.85	1.18	-2.06	107389	125227	-1.05%	27.8755	-0.62	-2.21%	40119	0	32.04%
BR	-2.02	2.41	-4.10	145253	122656	3.21%	12.1445	0.11	0.94%	8750	0	7.13%
CF	-0.11	0.61	-0.37	245550	882804	0.60%	84.2525	0.40	0.48%	2653	-71	0.30%
CY	-0.31	0.57	-0.14	12710	21322	8.42%	2.1355	0.15	7.20%	0	0	0.00%
SR	-0.07	0.43	-2.14	211751	588855	0.93%	38.3650	0.32	0.83%	8418	-20	1.43%
SP	-0.35	1.16	-1.66	314551	394124	-0.72%	30.0625	-0.73	-2.43%	227023	-445	57.60%
A8	-0.27	0.60	-1.33	184535	331547	0.04%	18.6954	0.06	0.30%	7090	0	2.14%
M8	-1.23	1.58	-2.05	1594172	4196806	2.35%	165.6587	1.83	1.10%	42882	-240	1.02%
RM	-1.96	2.52	-4.34	323517	664453	3.42%	26.8658	0.33	1.24%	7702	-997	1.16%
Y8	-0.10	0.92	-0.85	370213	778428	1.33%	89.1957	1.08	1.21%	26294	0	3.38%
OI	-0.68	0.90	-3.96	269800	419806	-1.25%	71.9191	-1.44	-2.00%	7590	0	1.81%
P8	-0.01	1.04	-2.43	553960	484244	-2.00%	72.0202	-1.48	-2.06%	500	0	0.10%
C8	-0.60	0.88	-0.14	956980	1677660	0.46%	50.2138	-0.07	-0.15%	36709	0	2.19%
CS	-1.00	1.20	-1.97	243981	297982	-1.07%	8.5402	-0.18	-2.06%	12806	-132	4.30%
PK	-0.30	1.04	-2.56	160549	337197	-2.70%	19.0150	-0.64	-3.38%	0	0	0.00%
CJ	-0.44	1.63	-4.11	243628	256827	1.97%	26.3914	0.62	2.35%	0	0	0.00%
AP	-1.47	3.89	-0.05	182858	145911	3.45%	25.2404	1.19	4.73%	0	0	0.00%
JD	-0.49	1.14	-1.90	419320	783762	1.02%	33.3860	0.18	0.53%	30	15	0.00%
LH	-1.03	2.19	-4.70	26986	35844	-13.07%	10.1396	-1.65	-16.23%	111	0	0.31%
EC	-0.22	4.88	-1.97	29837	25659	-0.54%	7.2179	-0.02	-0.32%	0	0	0.00%
PR	-1.05	1.07	-3.58	176143	74733	1.54%	9.1321	-0.11	-1.16%	774	730	1.04%
LG	-1.42	1.58	-0.19	16357	21452	8.63%	2.5635	0.24	9.23%	434	0	2.02%

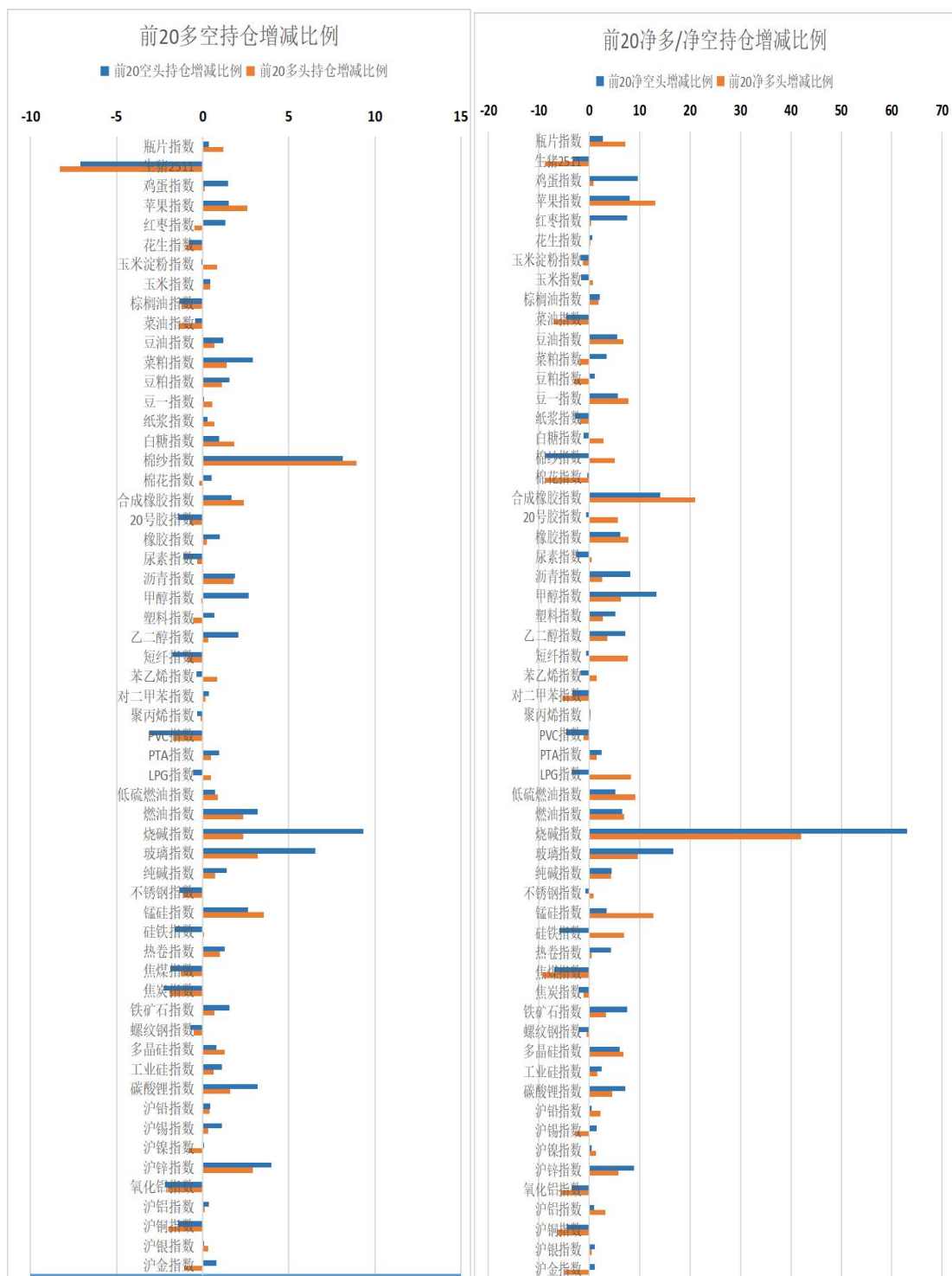


三、会员持仓数据

2025-10-17		2025-10-16		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	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						
AU8888.SHF	沪金指数	204656	2.03	-4281	163079	-2.63	-4518	79553	3.56	3146	59874	2.79	1656										
AG8888.SHF	沪银指数	377410	1.08	2561	284898	-0.98	-2509	285786	1.50	601	206960	-0.80	-1669										
CU8888.SHF	沪铜指数	285697	4.05	-10504	214819	-4.47	-7911	296540	-2.72	-7651	227245	-3.12	-5285										
AL8888.SHF	沪铝指数	319675	0.77	245	246721	-1.14	-341	304170	-0.07	1715	221056	-0.06	-140										
AO8888.SHF	氧化铝指数	192010	4.80	-9270	124613	-5.19	-6624	258915	-3.71	-9984	200431	-3.86	-6903										
ZN8888.SHF	沪锌指数	142598	4.06	6647	100487	3.64	3268	147652	5.38	9111	121401	6.09	6966										
NI8888.SHF	沪镍指数	121255	2.27	-1894	89633	-1.42	-1193	163747	0.35	21	120753	-0.01	396										
SN8888.SHF	沪锡指数	29015	1.02	219	21950	-2.39	-103	30710	-1.80	733	21977	-0.60	349										
PB8888.SHF	沪铅指数	54181	0.89	328	42130	1.06	441	54753	-1.41	355	43779	1.33	876										
LC8888.GFE	碳酸锂指数	396392	2.49	11130	315260	1.37	7026	546497	4.30	22446	461085	8.87	17533										
SI8888.GFE	工业硅指数	275983	1.45	2778	199297	2.18	4245	324567	1.53	4949	237573	1.44	4341										
PS8888.GFE	多晶硅指数	179539	6.60	3514	147984	10.84	2898	147707	6.45	2256	117995	8.24	2969										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1449431	2.30	-13300	1082258	-1.60	-17653	1548755	-0.35	-18446	1201519	-0.72	-22216										
I8888.DCE	铁矿石指数	534377	1.01	6264	393986	0.22	7453	540115	0.29	14127	400668	-0.13	10315										
J8888.DCE	焦炭指数	24928	3.95	-937	18314	-3.76	-715	29112	-3.72	-1124	21613	-3.90	-877										
JW8888.DCE	焦煤指数	430002	3.79	-10764	308840	-2.92	-9287	498573	-3.44	-15623	366221	-2.51	-9414										
HC8888.SHF	热卷指数	1191473	1.65	19214	912708	1.42	13096	1234968	0.65	24863	932196	2.20	21778										
SF8888.CZC	硅铁指数	307572	0.69	377	228272	-1.45	-3365	329737	-1.99	-6690	246551	-3.21	-8188										
SM8888.CZC	锰硅指数	421565	2.27	21269	300483	5.07	15285	466458	5.51	15798	357570	2.10	7367										
SS8888.SHF	不锈钢指数	163260	2.87	-3228	115682	-3.03	-3534	169123	-2.67	-3779	121654	-3.79	-4344										
SA8888.CZC	纯碱指数	951441	1.38	13963	605538	1.67	9934	1220980	2.07	26878	930069	4.35	39741										
FG8888.CZC	玻璃指数	979870	1.13	60400	657953	6.04	37467	1217021	10.99	123704	947552	9.82	85637										
SH8888.CZC	烧碱指数	136512	2.04	5065	101340	-0.27	-275	153933	4.99	20063	116614	16.18	17064										
FU8888.SHF	燃油指数	225035	4.46	11721	157645	5.26	8266	269532	4.48	15896	204799	3.09	12078										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	85633	0.10	1385	66020	-1.37	-651	95881	0.29	1136	79032	0.79	595										
PG8888.DCE	LPG指数	93385	1.39	785	74791	0.23	14	94783	-2.13	-970	80323	-0.39	-272										
TA8888.CZC	PTA指数	955709	0.81	7641	678413	-0.30	-2063	1077412	0.98	14627	894739	0.68	6040										
Y8888.DCE	PVC指数	839809	3.99	-25172	543604	-2.39	-12442	963909	-4.80	-45702	749525	-4.69	-33285										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	529927	0.52	-1000	395096	-0.16	1010	614278	-0.30	-2885	506807	0.01	26										
FX8888.CZC	对二甲苯指数	183164	0.12	422	144954	-0.60	-873	189198	0.26	888	150467	0.18	388										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	396131	0.89	4930	308754	1.87	6364	390820	-2.63	-2266	312880	-2.19	-7011										
FF8888.CZC	短纤指数	257174	1.74	-2962	182874	-1.41	-2197	258725	-2.18	-5767	176931	-2.51	-4547										
EG8888.DCE	乙二醇指数	206387	0.47	1203	145101	-3.31	-4612	250626	2.72	7668	204961	3.51	6946										
LD8888.DCE	塑料指数	379175	1.31	-3779	271823	-2.01	-5586	465575	1.96	4730	382150	1.32	4267										
MA8888.CZC	甲醇指数	883282	-0.16	-40	653015	-0.26	-1683	1032585	3.18	38477	827207	3.83	30476										
BU8888.SHF	沥青指数	220991	3.07	6395	153441	2.74	4092	234092	3.78	6736	163625	2.87	2592										
UR8888.CZC	尿素指数	213848	0.62	-1280	142549	-1.08	-1198	254022	-1.89	-4600	184367	-2.12	-3668										
RU8888.SHF	橡胶指数	98483	1.33	474	69999	0.04	27	129076	1.75	1873	99234	2.60	2517										
NR8888.SHF	20号胶指数	73848	2.73	-962	54143	-0.93	-168	83898	-2.24	-1819	63234	-1.20	-362										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	64681	2.75	2920	50417	5.34	2554	69255	1.82	2074	55442	0.67	1178										
CF8888.CZC	棉花指数	561275	-0.29	-1658	404812	-0.25	-1026	643337	0.73	4670	481592	0.96	4573										
CY8888.CZC	棉纱指数	20085	3.25	1906	16833	10.73	1715	20532	8.62	1733	16729	11.27	1695										
SR8888.CZC	白糖指数	367330	2.99	10751	263974	3.55	9043	440978	1.19	5601	352371	1.48	5132										
SP8888.SHF	纸浆指数	220163	1.10	2732	160809	0.70	3720	246224	0.23	1165	185601	-0.02	-455										
A8888.DCE	豆一指数	196029	0.44	1855	157099	0.67	1140	217109	-1.42	319	165535	-2.12	-2436										
M8888.DCE	豆粕指数	2588574	1.61	46292	1917796	1.99	42279	3286525	2.17	64565	2641421	0.93	24465										
RM8888.CZC	菜粕指数	359251	2.65	9288	251982	1.50	3930	453206	4.35	19335	342707	4.78	15638										
Y8888.DCE	豆油指数	497529	1.11	5296	385262	0.64	4332	621317	1.58	9468	526144	1.70	8903										
OI8888.CZC	菜油指数	315394	1.78	-5722	224378	-4.38	-10273	303797	-0.62	-1896	228945	-1.08	-2506										
P8888.DCE	棕榈油指数	287571	2.93	-6068	212462	-1.80	-3870	268633	-0.28	-6542	189319	-4.77	-5723										
C8888.DCE	玉米指数	1202604	-0.01	7240	951191	0.22	2057	1257338	0.06	7120	988762	-0.09	8508										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	167779	1.08	2452	128666	3.41	5160	220562	0.20	-216	171996	-0.74	-1534										
PK8888.CZC	花生指数	210275	1.91	-3163	133814	-2.56	-3511	232970	-1.12	-2632	144830	-2.30	-3402										
CJ8888.CZC	红枣指数	138361	0.87	-1218	90514	-1.67	-1537	144802	2.37	3350	95848	2.73	2546										
AP8888.CZC	苹果指数	85296	3.42	3777	63297	3.67	2239	83813	2.50	2229	56013	1.13	1425										
JD8888.DCE	鸡蛋指数	365307	0.28	1047	261128	-0.17	-245	405780	0.79	11615	287608	3.48	9409										
LR2511.DCE	生油2511	19881	-3.21	-2979	12750	14.81	-2217	22940	10.54	-2548	17673	9.87	-1936										
PR8888.CZC	粕片指数	64355	1.30	888	46512	1.61	735	60849	0.34	276	47051	2.68	1229										

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 -----