



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20日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，苹果涨3.52%，生猪涨3.26%，焦煤涨2.94%，下跌前三：白银跌-4.13%，多晶硅跌-3.65%，黄金跌-2.93%；今日41/62品种上涨，商品涨多跌少，贵金属回调，农产品上涨，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：铜、焦煤、苹果，流出品种中：黄金、白银、多晶硅流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：苹果、棉纱、苯乙烯，流出排前三的为：生猪、多晶硅、白银。今日仓单变化较大的有：玉米（+12615）、螺纹（-147655）。

从持仓看，持仓量增加前三：苹果、苯乙烯、棉纱；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：烧碱、玻璃、苹果，净空持仓增加明显的有：多晶硅、玉米淀粉、黄金；其中苹果、合成橡胶、玻璃多头增仓，玉米淀粉、棉花、甲醇、苯乙烯、PX、螺纹、铁矿空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、白银、铜、原油、玻璃、苹果

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	2.93 	3.00 	7.61 991846	381397	-3.65%	1,038.3157	-71.90	6.92% 	84606	0	22.18%
AG	4.13 	3.78 	5.97 3700983	804559	-3.94%	397.2140	-34.15	8.60% 	855850	-64253	106.38%
CU	1.20 	1.76 	10.64 282176	536678	1.15%	423.6880	8.80	2.08% 	41319	-1530	7.70%
V8	0.32 	1.04 	10.69 776283	1470989	-0.20%	50.2357	0.10	0.20% 	113936	931	7.75%
AL	0.01 	0.34 	10.37 189171	487447	-1.67%	94.0777	-1.82	1.94% 	69947	-723	14.35%
AO	0.25 	1.25 	11.57 260397	463510	1.15%	57.4231	0.78	1.37% 	220361	-901	47.54%
ZN	0.11 	0.53 	11.92 207650	236614	3.19%	47.9859	1.24	2.58% 	66419	-898	28.07%
NI	0.37 	0.54 	11.18 150772	233720	3.40%	56.5233	1.66	2.93% 	26868	-174	11.50%
SN	0.49 	1.02 	12.36 108515	63665	-2.00%	35.6133	-0.90	2.54% 	5627	-25	8.84%
PB	0.04 	0.51 	10.38 45961	81263	1.70%	13.1428	0.17	1.31% 	29265	-2817	36.01%
LC	0.15 	1.22 	14.02 400577	706153	0.05%	117.8947	0.18	0.15% 	30705	19	4.35%
SI	1.23 	1.84 	10.97 324468	427791	-3.24%	37.7876	-0.79	2.09% 	49303	-811	11.53%
RB	0.26 	1.18 	11.77 1411775	2654064	0.52%	114.3475	0.87	0.76% 	151396	-147655	5.70%
PS	3.65 	3.93 	21.90 335157	253316	-8.53%	87.5375	-11.77	3.44% 	9150	540	3.61%
I8	0.51 	1.50 	13.60 441507	926808	2.36%	155.7500	2.78	1.78% 	1200	-200	0.13%
J8	0.06 	3.09 	21.71 28759	48801	-0.67%	33.8728	0.46	1.35% 	2050	-60	4.20%
JM	0.94 	1.13 	14.44 1350172	851140	2.38%	150.6564	7.69	5.11% 	200	0	0.02%
HC	0.31 	1.22 	12.16 658137	1946667	0.81%	88.2187	0.96	1.09% 	146032	-2379	7.50%
SF	0.00 	1.12 	10.63 252952	410271	-0.33%	18.4139	-0.14	0.78% 	12103	-102	2.95%
SM	0.33 	0.94 	10.36 296058	583117	-2.50%	30.6577	-0.68	2.21% 	47636	-304	8.17%
SS	0.24 	0.72 	11.58 158075	275278	-1.87%	25.2434	-0.66	2.63% 	74619	-8129	27.11%
SA	0.82 	1.12 	11.52 1441648	1891587	-1.77%	84.5161	-0.81	0.96% 	10768	-5	0.57%
PG	0.36 	3.42 	19.26 2503821	1955868	3.74%	86.6048	2.83	3.27% 	455	0	0.02%
SH	1.57 	1.91 	13.51 387279	198062	-7.96%	22.8721	-1.62	7.06% 	216	-111	0.11%
SC	0.32 	1.26 	15.63 127499	88427	0.49%	85.0459	0.68	0.80% 	5211000	0	5893.00%
FU	0.65 	0.88 	14.87 510494	491059	-0.90%	28.4898	-0.07	0.24% 	31390	-13570	6.39%
LU	0.59 	1.05 	16.35 152122	163331	1.75%	11.0665	0.25	2.29% 	4960	0	3.04%
PG	0.15 	1.11 	11.55 83906	168591	-0.84%	19.2215	-0.65	3.39% 	2300	0	1.36%
TA	0.39 	1.66 	13.24 991195	1592292	3.30%	50.9028	1.33	2.60% 	38620	0	2.43%
PP	0.21 	0.84 	12.29 314371	880223	-0.36%	40.7450	-0.06	0.14% 	14656	343	1.67%
PX	0.33 	1.91 	13.34 408730	263170	5.47%	12.2695	0.36	2.91% 	0	0	0.00%
EB	1.66 	2.86 	15.22 488839	649206	8.23%	29.1068	1.76	6.04% 	1133	-100	0.17%

FF	-0.10	1.49	2.36	273566	330431	-0.04%	14.2928	-0.06	10.42%	4636	2000	1.40%
EG	0.00	1.45	2.34	171240	363841	-2.20%	20.4633	-0.47	2.27%	7776	0	2.14%
L8	0.10	0.79	2.20	274669	688808	-0.42%	33.3371	-0.11	0.33%	12675	-10	1.84%
MA	-0.18	1.63	1.82	996768	1457962	1.74%	46.7154	0.69	1.49%	14902	3620	1.02%
BU	0.06	1.23	3.66	261470	366944	2.42%	25.5225	0.62	2.42%	13040	-20700	3.55%
UR	-0.12	1.31	0.25	184120	417135	2.33%	21.7270	0.45	2.08%	6238	-56	1.50%
RU	0.81	1.67	3.19	237731	186636	0.15%	49.8055	0.47	0.95%	131800	-3200	70.62%
NR	-0.25	1.47	1.55	109722	123348	-1.50%	27.3440	-0.53	1.94%	41228	1109	33.42%
BR	0.11	1.22	3.07	180259	123920	1.03%	12.2248	0.08	0.66%	8640	-110	6.97%
CF	1.00	1.06	1.14	400688	904981	2.51%	87.0477	2.80	3.21%	2598	-55	0.29%
CY	0.69	0.86	0.95	13803	22727	6.59%	2.2802	0.14	6.35%	0	0	0.00%
SR	0.28	0.67	1.31	237699	571941	-2.87%	37.3503	-1.01	2.72%	8407	-11	1.47%
SP	0.65	1.02	2.59	256323	382614	-2.92%	29.2329	-0.83	2.84%	226410	-613	59.17%
A8	1.42	1.76	3.34	208462	339191	2.31%	19.3985	0.70	3.62%	7090	0	2.09%
M8	0.89	1.24	0.84	1283769	4117304	-1.89%	163.9368	-1.72	1.05%	42761	-121	1.04%
RM	1.61	2.18	1.56	305991	657815	-1.00%	27.0244	0.16	0.59%	7702	0	1.17%
Y8	0.56	0.95	0.06	331765	784003	0.72%	90.3454	1.15	1.27%	26294	0	3.35%
OI	0.66	0.91	1.52	185855	418502	-0.31%	72.1267	0.21	0.29%	7590	0	1.81%
P8	0.17	0.99	0.92	517260	488628	0.91%	72.7964	0.78	1.07%	600	100	0.12%
C8	1.08	1.45	1.12	1070750	1701632	1.43%	51.4916	1.28	2.48%	49324	12615	2.90%
CS	1.01	1.21	0.86	178263	297567	-0.14%	8.6118	0.07	0.83%	12756	-50	4.29%
PK	0.38	1.00	1.71	177779	345783	2.55%	19.5110	0.50	2.54%	0	0	0.00%
CJ	0.32	1.37	1.99	178456	265252	3.28%	27.1689	0.78	2.86%	0	0	0.00%
AP	3.52	3.07	2.27	206626	173174	18.68%	30.9984	5.76	18.58%	0	0	0.00%
JD	0.46	1.28	0.16	658682	795674	1.52%	33.7436	0.36	1.06%	15	-15	0.00%
LH	3.26	2.85	0.80	35930	28149	-21.47%	8.2222	-1.92	23.32%	111	0	0.39%
EC	1.65	3.32	7.07	24318	26101	1.72%	7.4633	0.25	3.29%	0	0	0.00%
PR	0.29	1.41	2.59	78355	76963	2.98%	9.2666	0.13	1.45%	774	0	1.01%
LG	-0.05	0.93	0.52	12594	22401	4.42%	2.6757	0.11	4.19%	434	0	1.94%

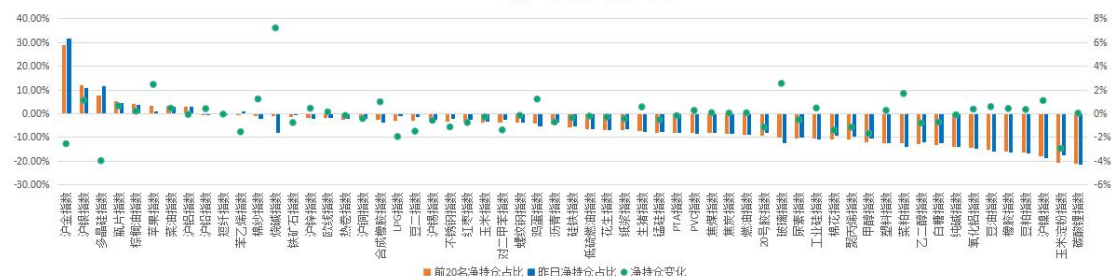


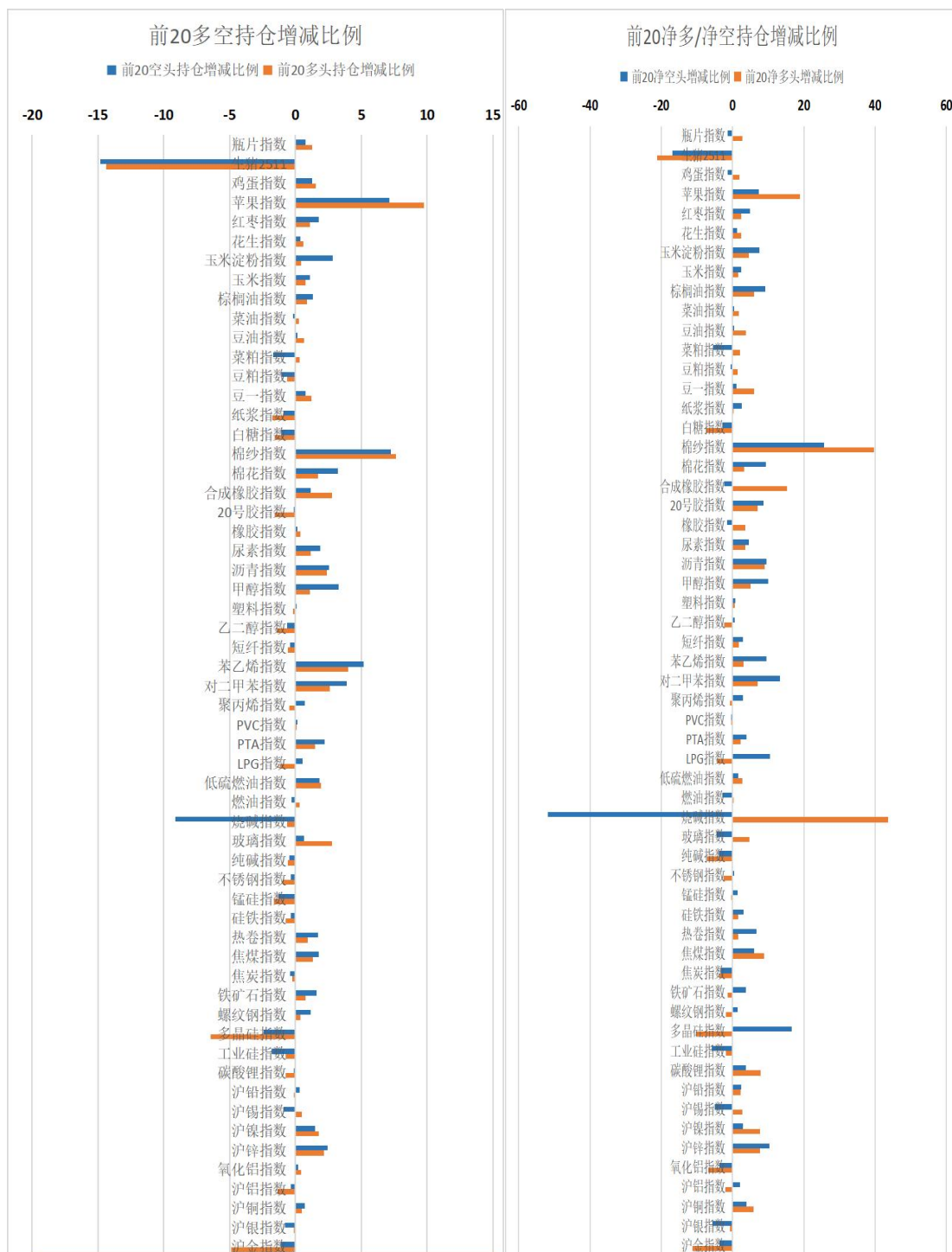
三、会员持仓数据

2025-10-20		2025-10-17		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名多持仓	持仓变化	前10名多总持仓	总持仓变化	前10名多持仓	持仓变化	前20名空总持仓	总持仓变化	前20名空持仓	持仓变化	前10名空总持仓	总持仓变化	前10名空持仓	持仓变化	前20名空总持仓	总持仓变化	前20名空持仓	持仓变化	前10名空总持仓	总持仓变化
AU8888.SHF	沪金指数	185019	3.60	-18581	146567	10.13	-16512	74263	6.65	-4263	55669	7.02	-4236										
AG8888.SHF	沪银指数	367340	2.67	-958	280371	1.59	-2099	270589	5.32	-6643	200487	3.13	-5897										
CU8888.SHF	沪铜指数	285984	0.10	2462	216306	0.69	2323	299371	0.95	3863	227739	0.22	502										
AL8888.SHF	沪铝指数	316746	0.92	-6514	241697	2.04	-3974	301953	0.73	-1792	219908	0.52	-1148										
AO8888.SHF	氧化铝指数	193968	1.02	2004	125938	1.06	1325	260014	0.42	979	198489	0.97	-433										
ZN8888.SHF	沪锌指数	147542	1.47	5142	101962	1.47	3753	151761	2.78	5719	124198	2.30	4253										
NI8888.SHF	沪镍指数	124981	1.07	4150	91724	2.33	2853	166408	1.63	3528	124124	2.79	3371										
SN8888.SHF	沪锡指数	28112	1.11	310	21420	2.41	-289	30152	1.82	-568	21567	1.87	-289										
PB8888.SHF	沪钨指数	53573	1.12	-101	41318	1.93	-812	53837	1.67	277	42969	1.85	-810										
LC8888.CFE	碳酸锂指数	393758	0.66	-5174	312164	0.98	-4755	543858	0.48	-924	458373	0.59	-3081										
SI8888.CFE	工业硅指数	270682	1.92	-3176	196717	1.29	-455	315783	2.71	-7650	229746	3.29	-6454										
PS8888.CFE	多晶硅指数	148580	7.24	-16331	120506	8.57	-8846	129577	2.27	-6089	104783	1.20	-4818										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1475336	1.79	10388	1088264	0.55	6006	1579782	2.00	31199	1213463	0.99	11944										
18088.DCE	铁矿石指数	540775	1.20	6960	399083	1.29	5097	553889	2.55	14725	408597	1.98	7929										
18088.DCE	焦炭指数	24749	0.72	-107	18189	0.68	-125	28895	0.75	-215	21355	1.19	-258										
JW8888.DCE	焦煤指数	438921	2.07	11286	320146	3.66	14397	508641	2.02	15120	380173	3.81	13952										
HC8888.SHF	热卷指数	1211263	1.66	17815	925068	1.35	12612	1258578	1.91	33348	949034	1.81	26109										
SF8888.CZC	硅铁指数	304559	0.98	-3013	224805	1.52	-3467	328175	0.47	-1562	244763	0.73	-1788										
SM8888.CZC	锰硅指数	411886	2.30	-9679	292421	2.68	-8062	458794	1.64	-7664	349884	2.15	-7686										
SS8888.SHF	不锈钢指数	159277	2.44	-2605	109265	5.55	-5608	168197	0.55	-926	119676	1.63	-1978										
SA8888.CZC	纯碱指数	940454	1.15	-10987	600882	0.77	-4856	1207619	1.09	-8917	906772	2.50	-20383										
PG8888.CZC	玻璃指数	1031035	1.22	54464	688266	4.61	30313	1227739	0.88	13227	948081	0.06	14767										
SU8888.CZC	烧碱指数	134051	1.80	-1215	100755	0.58	-585	135825	1.76	-18108	102707	1.93	-12518										
FU8888.SHF	燃油指数	262592	1.69	1658	186094	18.05	3918	306471	3.70	-1561	221609	8.21	191										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	87827	2.56	3192	67314	1.96	1295	98647	2.88	3010	80501	1.86	1540										
PG8888.DCE	LPG指数	90738	2.83	-1974	73316	1.97	-1082	95425	0.68	914	80252	0.09	-71										
TA8888.CZC	PTA指数	979540	2.49	23831	697528	2.82	22132	1108268	2.86	35500	924587	3.34	29848										
Y8888.DCE	PVC指数	846473	1.79	1495	546949	0.62	2331	966812	0.30	2022	748433	0.15	-1024										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	516578	2.52	-4308	385404	2.45	-3516	610927	0.55	6232	500160	1.31	800										
FX8888.CZC	对二甲苯指数	188707	1.03	6843	149289	2.99	5120	198758	5.05	10216	157921	4.95	9163										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	420694	1.20	25999	331733	7.44	22871	425053	8.76	33452	339378	8.47	28331										

PF8888.CZC	拒纤指数	255328	0.72	-1846	181779	0.60	-1095	257109	0.62	-1322	177021	0.05	699										
EG8888.DCE	乙二醇指数	201325	2.45	-5062	140836	2.94	-3971	247572	1.22	-2257	204016	0.46	-945										
18088.DCE	塑料指数	377808	0.36	-1367	270306	0.56	-1517	462173	0.73	626	381568	0.15	248										
MA8888.CZC	甲醇指数	899390	1.82	16108	662359	1.43	13085	1075970	4.20	47355	875971	5.90	48764										
BV8888.SHF	沥青指数	227692	1.03	8836	158418	3.24	6658	243798	4.15	9323	168411	2.92	5031										
UR8888.CZC	尿素指数	218422	1.14	4861	144018	1.03	3149	261744	3.04	7722	191814	4.04	8111										
RU8888.SHF	橡胶指数	98515	0.03	725	70661	0.95	310	128406	0.52	296	99324	0.09	90										
N8888.SHF	20号胶指数	72292	2.11	-1964	52726	2.62	-1039	83637	0.31	-47	63251	0.03	94										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	67514	1.38	3445	52836	4.80	2771	70937	2.43	1453	57636	3.96	2405										
CF8888.CZC	棉花指数	575344	2.51	15280	418991	3.50	15018	672344	4.51	29007	503517	4.55	21925										
CY8888.CZC	棉纱指数	21668	1.88	1740	17902	1.35	1328	21870	1.52	1646	17770	1.22	1252										
SR8888.CZC	白糖指数	358210	2.48	-9120	259120	1.84	-3139	433995	1.58	-6161	350074	0.65	-2297										
SP8888.SHF	纸浆指数	213452	3.05	-6681	153989	4.24	-5892	240470	2.34	-3398	181513	2.20	-2495										
A8888.DCE	豆一指数	199318	1.68	4058	156633	0.30	1218	218518	0.65	2601	163987	0.94	3214										
M8888.DCE	豆粕指数	2570189	0.71	-26513	1906244	0.60	-14275	3241803	1.36	-43917	2618325	0.87	-28575										
RM8888.CZC	菜粕指数	359720	0.13	1900	255913	1.56	4194	441783	2.52	-11043	336749	1.74	-5958										
Y8888.DCE	豆油指数	501310	0.76	4951	390113	1.26	5199	621614	0.05	297	527020	0.17	1019										
O18888.CZC	菜油指数	316399	0.32	1005	226547	0.97	2886	303038	0.25	-759	227903	0.41	-942										
P8888.DCE	棕榈油指数	293160	1.94	4264	214374	0.90	1912	273177	1.69	6360	193914	2.43	4595										
C8888.DCE	玉米指数	1201926	0.06	13367	938507	1.33	-3859	1262701	0.43	18375	1007973	1.94	19935										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	166492	0.77	1233	126898	1.37	172	228017	3.38	8470	179382	4.29	7994										
FX8888.CZC	花生指数	209442	0.16	2084	135885	1.55	2859	234315	0.58	1345	149461	3.20	5374										
CJ8888.CZC	红枣指数	140801	1.76	2904	91755	1.37	1241	149524	3.26	4722	99878	4.20	4535										
AP8888.CZC	苹果指数	100893	1.29	16905	74521	7.73	11224	94919	10.25	12338	62132	10.92	7415										
LD8888.DCE	鸡蛋指数	367704	0.66	12297	267008	2.25	6043	399237	1.61	10102	292483	1.70	9012										
LR2511.DCE	生漆2511	15838	0.34	-4043	10261	9.52	-2489	18630	3.79	-4177	14113	20.14	-2835										
FR8888.CZC	蕉片指数	65347	1.54	992	47222	1.53	710	61255	0.67	569	47696	1.37	645										

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 -----