



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21日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，欧线涨5.19%，黄金涨2.46%，橡胶涨2.29%，下跌前三：焦煤跌-3.07%，焦炭跌-2.16%，花生跌-0.87%；今日41/62品种上涨，商品涨多跌少，贵金属上涨，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：黄金、白银、橡胶，流出品种中：焦煤、原油、棕榈油流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：欧线、LPG、合成橡胶，流出排前三的为：生猪、焦煤、苹果。今日仓单变化较大的有：PVC（+7136）、白银（-106488）。

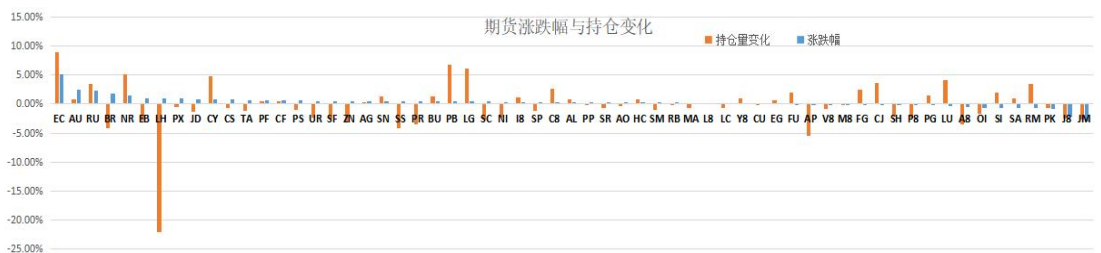
从持仓看，持仓量增加前三：欧线、铅、LPG；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：沥青、锌、甲醇，净空持仓增加明显的有：铅、锡、白银；其中橡胶、沥青、短纤、苯乙烯、铝多头增仓，红枣、玉米淀粉、菜粕、棉花、低硫、铅、白银空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、黄金、铜、原油、玻璃、苹果

二、市场数据

	涨跌幅(收盘前日)	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	2.46	1.99	7.19	695291	384563	0.83%	1,072.6986	34.38	3.21%	86565	1959	22.51%
AG	0.54	2.45	2.40	2383616	807692	0.39%	400.8875	3.67	0.92%	749362	-106488	92.78%
CU	0.01	0.71	0.29	188092	536676	0.00%	422.9597	-0.73	-0.17%	37678	-3641	7.02%
V8	-0.06	1.14	-0.46	596341	1457657	-0.91%	49.7925	-0.44	-0.89%	121072	7136	8.31%
AL	0.26	0.78	0.36	197449	491701	0.87%	94.9414	0.86	0.91%	69397	-550	14.11%
AO	0.14	1.92	-0.25	258755	461787	-0.37%	57.2913	-0.13	-0.23%	220361	0	47.72%
ZN	0.54	0.75	-1.34	186988	229534	-2.99%	46.5274	-1.46	-3.13%	66268	-151	28.87%
NI	0.41	0.67	-0.17	150776	228075	-2.42%	55.3811	-1.14	-2.06%	27026	158	11.85%
SN	0.53	1.13	-0.38	93384	64524	1.35%	36.2857	0.67	1.85%	5535	-92	8.58%
PB	0.47	0.51	0.32	82490	86828	6.85%	13.9834	0.84	6.01%	28133	-1132	32.40%
LC	0.03	1.19	4.65	347988	701145	-0.71%	117.1022	-0.79	-0.68%	29892	-813	4.26%
SI	-0.63	1.62	-2.74	345682	436243	1.98%	38.2889	0.50	1.31%	48851	-452	11.20%
RE	0.10	0.92	-1.07	1040365	2651854	-0.08%	114.3298	-0.02	-0.02%	151396	0	5.71%
PS	0.58	2.26	4.47	269803	250670	-1.04%	87.0577	-0.48	-0.55%	9290	140	3.71%
I8	0.31	2.02	-4.36	377809	937313	1.13%	158.0213	2.27	1.44%	1000	-200	0.11%
J8	-2.16	2.74	1.95	20361	47556	-2.55%	32.2976	-1.58	-4.88%	2050	0	4.31%
JM	-3.07	3.33	2.49	1140526	828825	-2.62%	142.2192	-8.44	-5.93%	200	0	0.02%
HC	0.12	0.96	-1.32	548596	1961408	0.76%	88.9239	0.71	0.79%	143657	-2375	7.32%
SF	0.55	2.13	1.67	271285	399945	-2.52%	17.9935	-0.42	-2.34%	11400	-703	2.85%
SM	0.12	1.38	0.02	272997	576922	-1.06%	30.3706	-0.29	-0.95%	46638	-998	8.08%
SS	0.52	0.95	0.07	158971	263605	-4.24%	24.1908	-1.05	-4.35%	74497	-122	28.26%
SA	-0.65	2.03	-2.70	1222356	1908858	0.91%	84.6446	0.13	0.15%	10202	-566	0.53%
PG	-0.18	2.17	-7.45	1655370	2005725	2.55%	88.6446	2.04	2.30%	455	0	0.02%
SH	-0.21	0.92	-3.59	277910	193901	-2.10%	22.2944	-0.58	-2.59%	188	-28	0.10%
SC	0.46	1.78	-3.43	121252	86060	-2.68%	83.1624	-1.88	-2.26%	5211000	0	6055.08%
FU	-0.04	1.63	-3.34	523540	501146	2.05%	29.0658	0.58	1.98%	31390	0	6.26%
LU	-0.32	1.40	-4.87	156662	170218	4.22%	11.4980	0.43	3.75%	4960	0	2.91%
PG	-0.25	1.03	1.76	97277	171136	1.51%	19.4616	0.24	1.23%	2300	0	1.34%
TA	0.71	1.44	-2.04	911647	1573464	-1.18%	50.6422	-0.26	-0.51%	43732	5112	2.78%
PP	0.26	1.34	-1.64	381452	879726	-0.06%	40.8258	0.08	0.20%	14586	-70	1.66%
PX	0.97	1.86	-1.66	300660	261833	-0.51%	12.1985	-0.07	-0.58%	0	0	0.00%
EB	1.05	1.66	-3.49	570712	630289	-2.91%	28.5523	-0.55	-1.94%	1107	-26	0.18%

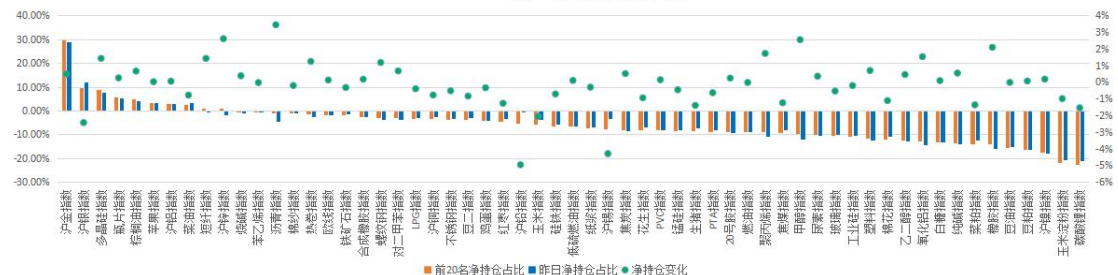
PF	0.63	1.28	-1.19	343951	332008	0.48%	14.4007	0.11	0.75%	4636	0	1.40%
EG	0.00	1.52	-2.58	179466	365985	0.59%	20.5033	0.04	0.20%	7966	190	2.18%
L8	0.04	1.21	-1.43	347985	690226	0.21%	33.4213	0.08	0.25%	12970	295	1.88%
MA	0.04	1.89	-3.03	993307	1448977	-0.62%	46.4486	-0.27	-0.57%	14092	-810	0.97%
BU	0.47	1.11	-1.64	279034	371815	1.33%	25.9863	0.46	1.78%	13040	0	3.51%
UR	0.56	1.68	0.00	183403	407656	-2.27%	21.3300	-0.40	-1.86%	6057	-181	1.49%
RU	2.29	3.46	1.47	389791	193266	3.55%	52.7492	2.94	5.58%	129080	-2720	66.79%
NR	1.49	3.19	2.52	168356	129666	5.12%	29.1103	1.77	6.07%	41228	0	31.80%
BR	1.79	2.87	1.40	193918	118681	-4.23%	11.8922	-0.33	-2.80%	8620	-20	7.26%
CF	0.59	0.98	1.86	332862	908779	0.42%	87.8367	0.79	0.90%	2579	-19	0.28%
CY	0.85	1.01	2.02	13883	23833	4.87%	2.4063	0.13	5.24%	0	0	0.00%
SR	0.17	0.39	-0.66	169329	567948	-0.70%	37.1439	-0.21	-0.56%	8376	-31	1.47%
SP	0.29	2.09	1.10	361412	377885	-1.24%	28.8279	-0.40	-1.40%	226410	0	59.92%
A8	-0.56	0.81	2.39	183450	327363	-3.49%	18.6180	-0.78	-4.19%	7090	0	2.17%
M8	-0.07	0.63	-1.11	1074736	4116441	-0.02%	163.7831	-0.15	-0.09%	42732	-29	1.04%
RM	-0.73	1.07	-1.99	245693	680589	3.46%	27.7332	0.71	2.56%	7702	0	1.13%
Y8	0.02	0.91	0.48	312557	792043	1.03%	91.2922	0.95	1.04%	26294	0	3.32%
OI	-0.59	0.68	-1.66	239209	411762	-1.61%	70.4592	-1.67	-2.37%	7540	-50	1.83%
P8	-0.24	1.35	-0.43	628808	477508	-2.28%	70.9741	-1.82	-2.57%	600	0	0.13%
C8	0.28	0.83	2.46	900262	1746903	2.66%	52.9930	1.50	2.83%	49324	0	2.82%
CS	0.79	1.12	1.08	214637	295805	-0.59%	8.6296	0.02	0.21%	12504	-252	4.23%
PK	-0.87	1.06	-1.10	153685	343213	-0.74%	19.1735	-0.34	-1.76%	0	0	0.00%
CJ	-0.18	0.97	1.86	157391	274737	3.58%	28.0902	0.92	3.28%	0	0	0.00%
AP	-0.04	1.05	3.43	141586	163779	-5.43%	29.3030	-1.70	-5.79%	0	0	0.00%
JD	0.89	1.22	-0.13	529576	785225	-1.31%	33.5915	-0.15	-0.45%	15	0	0.00%
LH	1.01	2.02	3.60	21548	21941	-22.05%	6.4735	-1.75	-27.01%	111	0	0.51%
EC	5.19	4.64	13.24	42939	28434	8.94%	8.5524	1.09	12.73%	0	0	0.00%
PR	0.51	1.25	-1.63	69420	74300	-3.46%	8.9749	-0.29	-3.25%	774	0	1.04%
LG	0.46	0.80	2.15	11823	23793	6.21%	2.8549	0.18	6.28%	434	0	1.82%

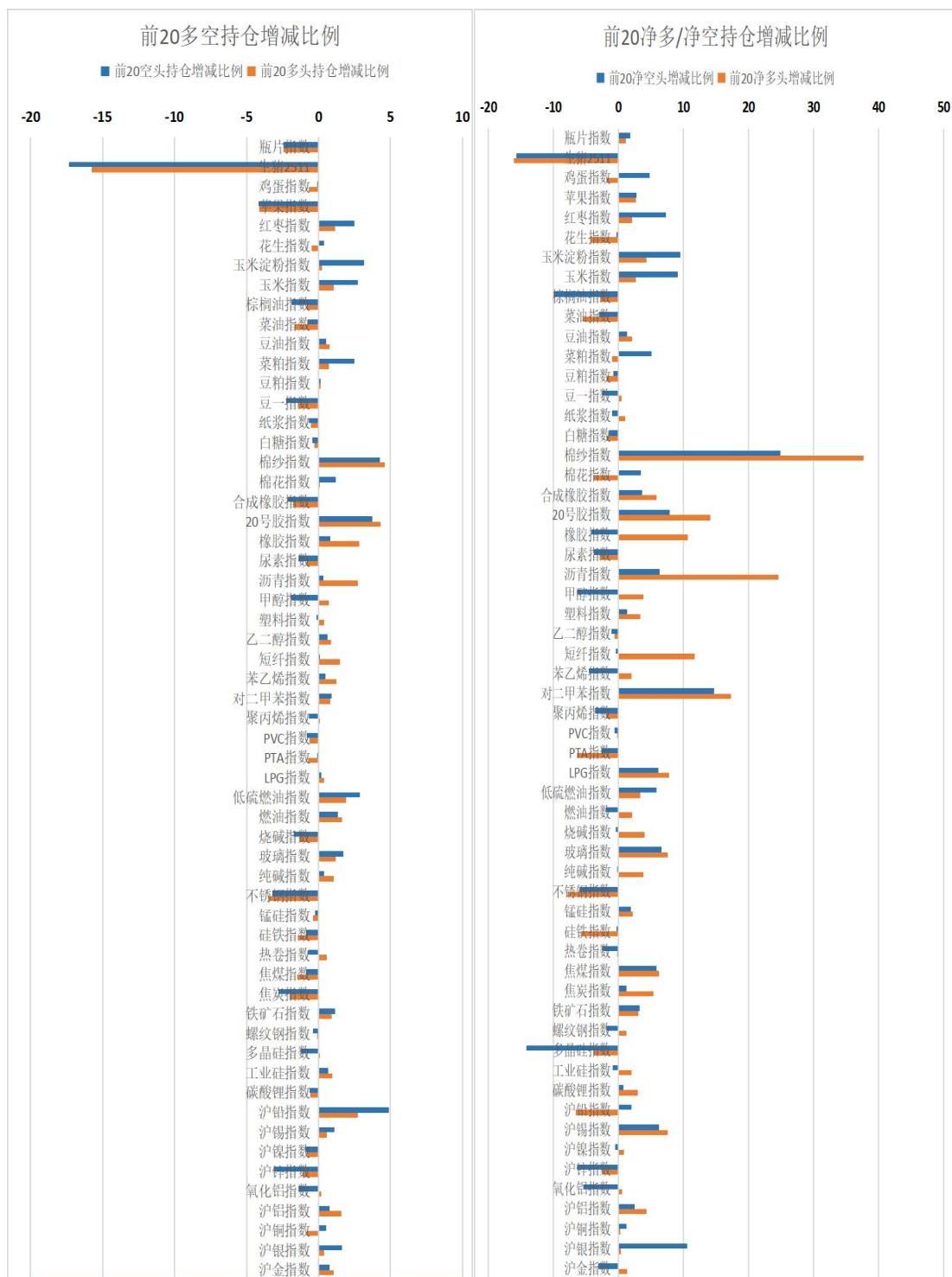


三、会员持仓数据

2025-10-21		2025-10-20		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多持仓增	前10多总持仓	多总持仓变化	前10多持仓增	前20空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增	前10空总持仓	空总持仓变化	前10空持仓增						
AU8888.SHF	沪金指数	188115	1.67	4094	149362	1.91	2875	74612	0.47	2961	56598	1.67	2089						
AG8888.SHF	沪银指数	376251	2.43	2989	283743	1.20	-3667	298819	10.43	13111	210757	5.12	2251						
CU8888.SHF	沪铜指数	282952	-1.06	-4362	212761	-1.64	-3492	300538	0.39	2739	228834	0.48	1095						
AL8888.SHF	沪铝指数	319970	1.02	7682	250492	3.64	8900	304821	0.95	3675	221402	0.68	1494						
AO8888.SHF	氧化铝指数	194847	0.45	879	126901	0.76	963	253617	-2.46	-6397	190507	-4.02	-7982						
ZN8888.SHF	沪锌指数	143941	-2.44	-2544	100961	-0.98	-848	142060	-6.39	-7127	116577	-6.14	-6916						
NI8888.SHF	沪镍指数	123006	-1.58	-1764	91907	0.20	565	163044	-2.02	-2083	122621	-1.21	-1503						
SN8888.SHF	沪锡指数	32963	17.26	366	25545	19.26	182	37806	25.38	701	28189	30.70	408						
FE8888.SHF	沪铁指数	53250	-0.60	2380	41837	1.26	1036	57847	7.45	4244	45839	6.68	3025						
LC8888.CFE	碳酸锂指数	379922	-3.51	-4190	304416	-2.48	-6925	539830	-0.74	-4304	452809	-1.21	-5564						
SI8888.CFE	工业硅指数	272223	0.57	4230	198478	0.90	1761	319149	1.07	2929	234262	1.97	3378						
PS8888.CFE	多晶硅指数	148729	0.10	283	120147	-0.30	-359	126367	-2.48	-3171	100745	-3.85	-4038						
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1473107	-0.15	-520	1090532	0.21	5000	1546420	-2.11	-10751	1187377	-2.15	-13568						
I8888.DCE	铁矿石指数	548915	1.51	8614	406994	1.98	7911	565261	2.05	10865	418590	2.45	11041						
J8888.DCE	焦炭指数	23773	-3.94	-954	17341	-4.66	-848	27573	-4.58	-1313	20268	-5.09	-1005						
JM8888.DCE	焦煤指数	423317	-3.56	-12492	305966	-4.43	-14180	501551	-1.39	-7212	375583	-1.21	-4718						
HC8888.SHF	热卷指数	1220938	0.80	11474	934437	1.01	10305	1244362	-1.13	-13930	948697	-0.04	155						
SF8888.CZC	硅铁指数	298769	-1.90	-5790	219971	-2.15	-4834	324657	-1.07	-3518	243376	-0.57	-1387						
SM8888.CZC	锰硅指数	408258	-0.88	-2117	290313	-0.72	-2089	457358	-0.31	-1436	347188	-0.77	-664						
SS8888.SHF	不锈钢指数	149203	-6.32	-9201	104391	-4.46	-4874	159137	-5.39	-8447	116125	-2.97	-3483						
SA8888.CZC	纯碱指数	951919	1.22	19991	606937	1.01	6055	1211295	0.30	6852	908684	0.21	1912						
FG8888.CZC	玻璃指数	1049833	1.82	24210	690623	0.34	2357	1262457	2.83	34900	989187	4.34	46653						
SH8888.CZC	烧碱指数	131471	-1.92	-2580	99444	-1.30	-1248	132485	-2.46	-3340	99674	-2.95	-3033						
FU8888.SHF	燃油指数	266954	1.66	8228	193370	3.91	8105	311874	1.76	6721	226238	2.09	5117						
LU8888.SHF	低硫燃油指数	90521	3.07	3215	70205	4.29	3145	101637	3.03	4893	83163	3.31	4510						
PG8888.DCE	LPG指数	107064	17.99	622	89662	22.30	-124	112519	17.91	325	96057	19.69	-1065						
TA8888.CZC	PTA指数	967055	-1.27	-11407	701812	0.61	4744	1104407	-0.35	-1390	920591	-0.43	-3384						
V8888.DCE	PVC指数	829563	-2.00	-9356	537745	-1.68	-9204	946846	-2.07	-11932	736607	-1.58	-13245						
PP8888.DCE	聚丙烯指数	517335	0.15	750	386656	0.32	1245	596552	-2.35	-5773	494721	-1.09	-5439						
PX8888.CZC	对二甲苯指数	190667	1.04	2075	148748	-0.36	1980	198924	0.08	2390	158231	0.20	1084						
EB8888.DCE	苯乙烯指数	423172	0.59	7790	336217	1.35	5878	427623	0.60	3024	338539	-0.25	215						
FF8888.CZC	短纤指数	260063	1.85	4843	184790	1.66	4117	257147	0.01	38	175958	-0.60	-282						
EG8888.DCE	乙二醇指数	204456	1.56	3131	146061	3.71	6737	249335	0.71	2294	204885	0.43	869						
LR8888.DCE	塑料指数	381047	0.86	2544	273554	1.20	2553	460827	-0.29	-1108	381456	-0.03	-736						
MA8888.CZC	甲醇指数	909558	1.13	10168	674124	1.78	13169	1048247	-2.58	-27723	846192	-3.40	-29779						
BU8888.SHF	沥青指数	236621	3.92	10160	166361	5.01	6904	240158	-1.49	1197	165037	-2.00	-407						
UR8888.CZC	尿素指数	214790	-1.66	-3422	142797	-0.85	-1221	255714	-2.30	-5613	185435	-3.33	-6379						
RU8888.SHF	橡胶指数	103321	4.88	5442	75661	7.08	5782	130249	1.44	1609	98741	-0.59	-757						
NR8888.SHF	20号胶指数	76369	5.64	5589	55998	6.21	4721	87991	5.21	4813	67128	6.13	3998						
BR8888.SHF	合成橡胶指数	65000	-3.72	-2125	51248	-3.01	-1588	68080	-4.03	-2578	55745	-3.28	-1756						
CF8888.CZC	棉花指数	575730	0.07	886	421722	0.65	2731	683274	1.63	10930	514466	2.17	11051						
CY8888.CZC	棉纱指数	22580	4.21	1100	18565	3.70	663	22842	4.44	1019	18706	5.27	936						
SR8888.CZC	白糖指数	356201	-0.56	-1739	258354	-0.30	-766	430985	-0.69	-2463	347260	-0.80	-2814						
SP8888.SHF	纸浆指数	209648	-1.78	-2010	152727	-0.82	-42	237507	-1.23	-2537	179039	-1.36	-2474						
AB8888.DCE	豆一指数	192579	-3.38	-4724	151732	-3.13	-4901	211017	-3.43	-7428	160239	-2.29	-5797						
M8888.DCE	豆粕指数	2573617	0.13	5131	1903169	-0.16	-3075	3242555	0.02	2495	2615814	-0.10	-2511						
RM8888.CZC	菜粕指数	364478	1.32	5002	257215	0.51	1302	458726	3.84	16943	352718	4.74	15969						
Y8888.DCE	豆油指数	506901	1.12	5892	395321	1.33	5502	628636	1.13	4328	529632	0.50	5297						
OI8888.CZC	菜油指数	309773	-2.09	-6626	219568	-3.08	-5144	299865	-1.05	-3173	222177	-2.51	-3490						
P8888.DCE	棕榈油指数	287160	-2.05	-3835	212775	-0.75	-1599	264493	-3.18	-8895	185818	-4.18	-8036						
C8888.DCE	玉米指数	1214178	1.02	18122	946260	0.83	15326	1312737	3.96	47705	1052595	4.43	44566						
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	169704	1.93	633	122408	-3.54	-1453	233816	2.54	9322	186381	3.90	6999						
PK8888.CZC	花生指数	208202	-0.83	-1594	134129	-1.29	-1756	235656	0.57	1341	150970	1.01	2433						
CJ8888.CZC	红枣指数	143873	2.18	3100	93388	1.78	1633	156417	4.61	6893	105973	6.10	6567						
AP8888.CZC	苹果指数	93218	-7.61	-6761	67124	-9.93	-6404	87538	-7.78	-6863	58095	-6.50	-3571						
JD8888.DCE	鸡蛋指数	362007	-1.55	-5237	261175	-2.18	-5389	395857	-0.85	-752	283397	-3.11	-1550						
LR2511.DCE	生漆2511	12280	22.46	-3458	8185	-20.23	-1846	14620	-21.52	-3803	11768	-16.62	-2345						
PR8888.CZC	薯片指数	63526	-2.79	-1818	45878	-2.85	-1147	59392	-3.04	-1806	45788	-4.00	-1908						

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 -----