



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27日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，多晶硅涨4.23%，碳酸锂涨2.99%，PTA涨2.17%，下跌前三：原木跌-4.46%，红枣跌-3.30%，欧线跌-3.06%；今日43/62品种上涨，商品涨多跌少，工业品、化工上涨，有色、黑色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，苹果、焦煤、铜铝、碳酸锂、欧线多头持续性尚可，红枣、原木、生猪、黄金、白银、甲醇空头持续性较好，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：铜、碳酸锂、多晶硅，流出品种中：白银、黄金、镍流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：苹果、多晶硅、锡，流出排前三的为：原木、合成橡胶、不锈钢。今日仓单变化较大的有：燃油(+8000)、白银(-17328)。

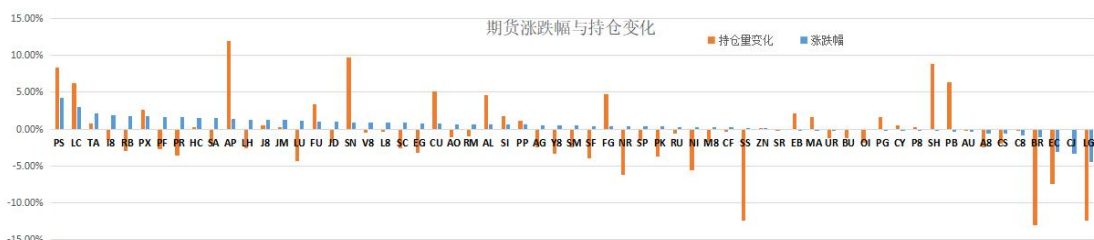
从持仓看，持仓量增加前三：苹果、锡、烧碱；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：豆二、铅、红枣，净空持仓增加明显的有：玉米淀粉、瓶片、PX；其中苹果、红枣、PVC\PTA、燃油、多晶硅、铅、锡多头增仓，玉米淀粉、沥青、甲醇、PX、烧碱、玻璃、碳酸锂、铜铝空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、黄金、铜、原油、苹果、碳酸锂、红枣

二、市场数据

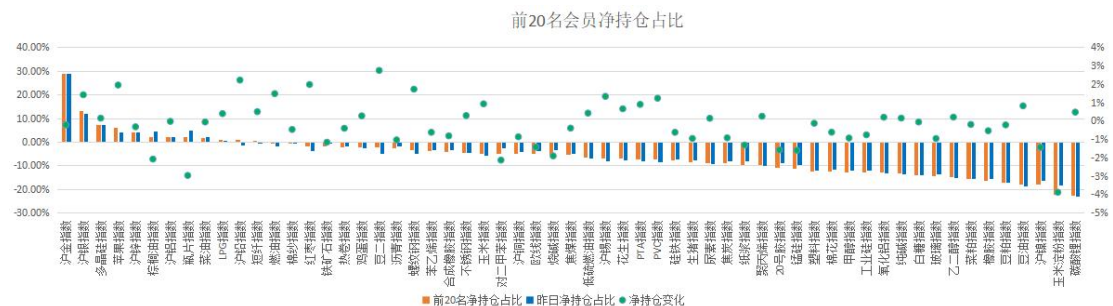
	涨跌幅(收盘)	日振幅	5日涨跌幅	成交量	持仓量	持仓变化	沉淀资金(亿)	资金流向(亿)	资金流向比例	注册仓单数量	注册仓单增减	仓单持仓比
AU	+0.42	1.77	-6.53	517313	355557	-0.10%	1,065.2298	-5.57	-0.52%	87015	0	24.47%
AG	+0.56	1.75	-6.96	1298693	721818	-2.44%	395.2402	-7.63	-1.93%	647643	-17328	89.72%
CU	+0.76	1.96	-4.76	397173	613133	5.06%	495.9564	26.26	5.29%	35392	321	5.77%
V8	+0.82	1.31	1.40	922668	1478476	-0.46%	49.4420	0.18	0.36%	120401	-47	8.14%
AL	+0.63	1.15	2.17	365571	635244	4.63%	123.8026	5.99	4.83%	66293	-402	10.44%
AO	+0.67	1.24	1.10	314669	488972	-1.10%	61.1061	-0.25	-0.42%	223372	2115	45.68%
ZN	+0.03	0.89	2.44	190739	213731	0.16%	43.6329	-0.01	-0.02%	65724	-125	30.75%
NI	+0.22	0.51	0.90	202008	211042	-5.58%	51.6900	-2.94	-5.68%	29780	2970	14.11%
SN	+0.87	2.60	2.01	156475	75935	9.74%	43.5422	4.21	9.66%	5652	85	7.44%
PB	+0.40	1.33	2.56	130099	130235	6.32%	20.8028	1.11	5.36%	23048	0	17.70%
LC	+2.99	3.08	7.94	697443	862528	6.20%	155.1636	13.30	8.57%	27739	-960	3.22%
SI	+0.60	1.23	2.63	286758	435130	1.77%	38.8747	0.90	2.32%	48185	-142	11.07%
RB	+1.80	1.70	2.23	1897137	2663264	-2.97%	116.5535	-1.58	-1.36%	150419	0	5.65%
FS	+4.23	3.91	-0.02	363408	251023	8.38%	89.8718	10.31	11.47%	9240	-180	3.68%
I8	+1.86	2.16	1.82	475294	944196	-1.46%	162.4061	0.62	0.38%	700	0	0.07%
J8	+1.25	1.89	6.07	22316	50013	0.48%	36.0789	0.62	1.71%	2070	0	4.14%
JM	+1.21	2.80	6.90	1211805	927240	0.24%	170.4243	2.43	1.43%	100	0	0.01%
HC	+1.51	1.35	2.93	737024	1980921	0.20%	91.7860	1.49	1.62%	134667	-2398	6.80%
SF	+0.41	1.62	2.48	242231	345316	-3.93%	15.5735	-0.58	-3.74%	10715	-448	3.10%
SM	+0.52	0.74	1.50	345817	529868	-2.50%	27.7476	-0.56	-2.03%	44027	-849	8.31%
SS	+0.05	0.64	1.35	212724	191223	-12.46%	17.5130	-2.52	-14.40%	73896	-299	38.64%
SA	+1.45	2.25	3.19	1680691	1874774	-1.99%	85.2962	-0.55	-6.65%	8745	-1189	0.47%
PG	+0.36	2.16	0.27	2210824	2170807	4.70%	96.7622	4.69	4.85%	447	-8	0.02%
SH	+0.25	1.55	0.98	662079	203488	8.83%	23.2493	1.82	7.82%	134	0	0.07%
SC	+0.82	0.97	7.60	134466	81663	-2.56%	84.2474	-1.50	-1.78%	5211000	0	6381.10%
FU	+1.04	0.89	7.75	677767	465090	3.41%	29.0005	1.23	4.24%	37890	8000	8.15%
LU	+1.12	1.27	6.43	172555	159017	-4.41%	11.4029	-0.39	-3.45%	4960	0	3.12%
PG	+0.19	1.53	2.91	120542	165971	1.64%	19.4154	0.28	1.42%	2416	0	1.46%
TA	+2.17	2.87	4.92	1790429	1441171	0.81%	47.1838	1.30	2.75%	46736	1002	3.24%
PP	+0.57	0.73	2.30	330474	859596	1.13%	40.3594	0.68	1.69%	14586	0	1.70%
PX	+1.70	2.22	5.37	460752	241729	2.66%	11.5160	0.41	3.55%	215	-179	0.09%
EB	+0.06	1.50	0.55	440873	617256	2.07%	28.2896	0.56	1.97%	750	-108	0.12%

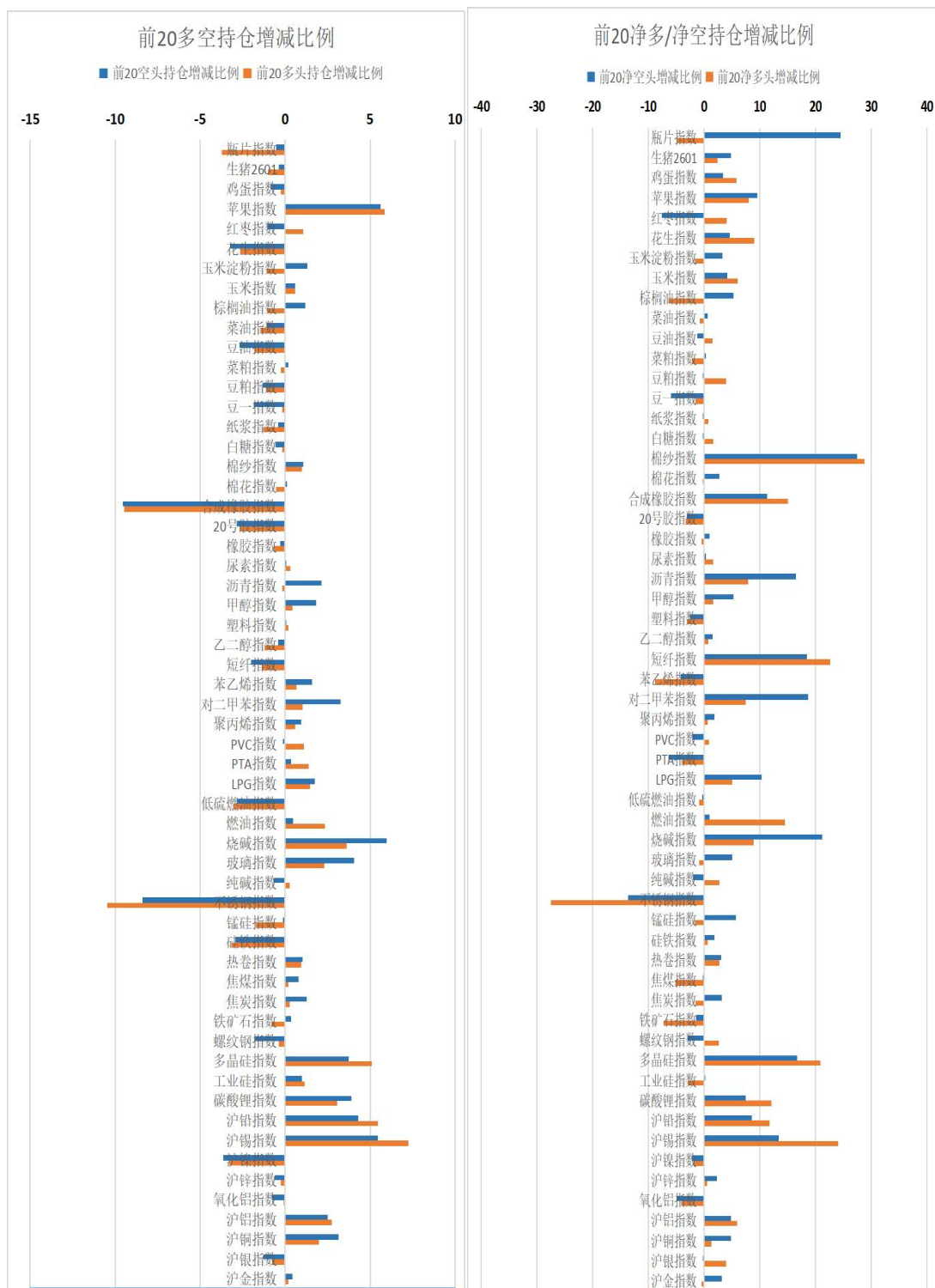
PF	1.64	2.02	3.56	383622	300494	-2.67%	13.2058	-0.17	-1.31%	4636	0	1.54%
EG	0.81	1.76	2.65	225167	351406	-3.29%	20.2326	-0.52	-2.59%	7555	0	2.15%
L8	0.82	0.86	2.23	290427	654513	-0.33%	32.2030	0.15	0.48%	12958	0	1.98%
MA	-0.09	1.10	0.18	807625	1486749	1.59%	47.5465	0.70	1.47%	13922	-170	0.94%
BU	-0.15	1.15	4.46	309932	342726	-1.25%	24.8927	-0.35	-1.41%	12920	500	3.77%
UR	-0.12	1.03	2.43	128295	373641	-1.21%	19.8079	-0.28	-1.39%	5288	-119	1.42%
RU	0.31	0.96	4.80	192822	189321	-0.67%	52.5004	-0.19	-0.36%	123310	-710	65.13%
NR	0.34	0.97	2.84	88477	112644	-6.17%	25.5991	-1.61	-5.28%	43849	1209	38.93%
ER	-1.14	2.26	1.43	189512	96963	-13.13%	9.6453	-1.58	-15.42%	8920	0	9.20%
CF	0.20	0.72	1.65	260198	911206	-0.40%	87.8494	-0.24	-0.27%	2488	-15	0.27%
CY	-0.19	0.45	1.51	13821	24660	0.49%	2.4787	0.01	0.22%	6	0	0.02%
SR	-0.04	0.64	0.54	225118	560031	-0.25%	36.6338	-0.11	-0.29%	7795	-390	1.39%
SP	0.33	1.04	2.50	246515	347265	-1.60%	26.4638	-0.45	-1.72%	226003	1	65.08%
A8	0.61	0.93	1.32	198164	348319	-2.49%	19.9007	-0.63	-3.17%	7090	0	2.04%
M8	0.21	0.63	2.23	1363402	3782671	-1.79%	152.6378	-2.43	-1.59%	42382	-200	1.12%
RM	0.65	0.99	1.61	359584	697203	-0.98%	28.3210	-0.10	-0.36%	4050	-210	0.58%
Y8	0.53	0.92	0.15	352358	774286	-3.36%	88.5922	-2.60	-2.94%	27144	-200	3.51%
OI	-0.18	0.65	1.42	202191	393689	-1.81%	65.9628	-1.41	-2.14%	7540	0	1.92%
P8	0.23	0.85	2.17	519480	500855	0.09%	72.8519	-0.11	-0.15%	600	0	0.12%
C8	0.93	1.02	0.05	870921	1759373	-0.08%	52.6921	-0.52	-0.99%	61968	0	3.52%
CS	0.61	1.06	1.84	132153	282743	-1.93%	8.2507	-0.21	-2.60%	12504	0	4.42%
PK	0.32	0.63	1.15	138877	307619	-3.71%	16.9840	-0.61	-3.59%	0	0	0.00%
CJ	3.30	4.75	9.26	467233	284070	-0.16%	26.4892	-0.95	-3.58%	0	0	0.00%
AP	1.42	2.66	5.10	194800	187532	11.93%	34.0371	4.05	11.90%	0	0	0.00%
JD	1.01	1.26	5.69	895053	724337	-1.92%	32.6060	-0.31	-0.95%	20	0	0.00%
LH	1.27	1.60	5.66	92285	109501	-2.58%	34.5638	-0.47	-1.35%	206	0	0.19%
EC	3.06	6.17	7.27	27748	27995	-7.45%	8.4475	-0.97	-11.46%	0	0	0.00%
PR	1.61	2.07	3.52	104542	67169	-3.58%	8.1819	-0.20	-2.46%	763	-11	1.14%
LG	4.46	5.00	4.83	64308	21949	-12.46%	2.4964	-0.49	-19.57%	444	0	2.02%



三、会员持仓数据

2025-10-27		2025-10-24		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名持仓增量	前10名总持仓	多头总持仓变化	前10名持仓增量	前20名空持仓	空持仓变化	前20名空持仓增量	前10名空持仓	空总持仓变化	前10空持仓增量
A08888.SHF	沪金指数	169566	-0.03	687	135750	-0.038	370	67042	1.81	1506	49415	0.61	505
AG8888.SHF	沪银指数	348200	-1.53	-5692	265801	-1.41	-2661	252386	-5.06	-9384	183026	-2.61	-5484
CU8888.SHF	沪铜指数	314658	3.39	12044	241314	3.56	11069	344747	5.86	19379	264097	6.13	16437
AL8888.SHF	沪铝指数	412805	4.46	17488	318770	3.89	11297	398964	4.51	15839	296412	4.75	12733
A08888.SHF	氧化铝指数	204871	-0.84	-456	134332	1.42	2780	268314	-1.82	-3670	197152	-2.83	-4535
ZN8888.SHF	沪锌指数	135688	-0.10	-573	96388	0.17	-277	127246	0.44	-1273	100849	-0.84	-751
NI8888.SHF	沪镍指数	108897	-8.55	-6902	82734	-5.36	-6317	146471	-7.00	-7715	108020	-6.60	-7629
SN8888.SHF	沪锡指数	38921	12.67	5512	28619	7.07	2309	44152	9.25	4154	32460	10.21	3175
PB8888.SHF	沪铅指数	92262	7.76	7110	71131	9.06	5930	91209	4.83	5613	70822	4.84	4150
LC8888.CFE	碳酸锂指数	475450	5.48	26496	360271	4.49	17045	671576	5.86	33773	564393	5.89	28626
SI8888.CFE	工业硅指数	280836	0.02	5046	206524	-0.61	2074	336526	1.80	4227	244583	0.70	2153
PS8888.CFE	多晶硅指数	150626	8.36	12783	116354	3.81	5741	132088	8.84	9433	101776	5.24	4630
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1450020	-1.88	-9932	1071993	-0.95	-8319	1540026	-4.38	-47624	1176156	-4.78	-40260
I8888.DCE	铁矿石指数	565361	-1.79	-7510	417557	-1.76	-7494	582135	0.11	3429	427340	-0.88	206
J8888.DCE	焦炭指数	24186	0.59	143	17589	0.34	60	28662	2.24	627	20858	2.89	491
JM8888.DCE	焦煤指数	488463	0.55	1856	357485	0.76	3436	538126	1.22	7206	393074	0.77	3217
HC8888.SHF	热卷指数	1266348	0.89	18563	945961	2.20	16743	1295868	1.51	20053	994822	2.24	23375
SF8888.CZC	硅铁指数	257706	-4.40	-10910	191065	-3.88	-7719	284612	-3.83	-10035	225190	-2.57	-5929
SM8888.CZC	锰硅指数	365597	-3.38	-9055	262926	-3.32	-8136	425562	-1.74	-620	333129	-0.78	-2634
SS8888.SHF	不锈钢指数	85167	-21.48	-20017	63885	-20.97	-7167	93535	-21.16	-16016	71917	-21.93	-14977
SA8888.CZC	纯碱指数	943240	-0.77	5297	612499	1.81	11733	1193434	-1.10	-13050	901809	-0.76	-6533
PG8888.CZC	玻璃指数	1097264	4.38	50353	730890	5.14	36243	1412235	5.89	88237	1107223	5.21	65335
SH8888.CZC	烧碱指数	131543	5.51	7402	97814	5.83	5797	142093	8.84	12134	109074	9.18	9299
FU8888.SHF	燃油指数	270825	3.13	10838	202286	4.14	7940	272058	0.61	2211	192786	-0.52	266
LU8888.SHF	低硫燃油指数	85753	-5.17	-4869	65255	-5.31	-2817	95968	-5.82	-4524	78528	-7.48	-5813
PG8888.DCE	LPG指数	96097	2.59	2428	79106	2.84	2256	94741	1.91	2870	82708	0.15	120
TA8888.CZC	PTA指数	915194	1.60	20146	677761	2.83	20801	1017508	-0.27	4954	836352	-1.65	-14030
Y8888.DCE	PVC指数	860392	1.71	16217	552036	1.85	11480	966800	-0.43	-1731	744920	-0.67	-2193
PP8888.DCE	聚丙烯指数	509398	0.66	5614	373384	0.82	3480	593339	0.88	8094	488070	1.29	6278
PX8888.CZC	对二甲苯指数	171190	0.98	2466	133775	0.73	3656	182986	3.88	7874	143114	2.80	4389
EB8888.DCE	苯乙烯指数	399888	1.88	4087	322451	1.75	5535	423470	2.86	9680	326132	1.83	3585
FF8888.CZC	短纤指数	235557	-1.88	-4057	172907	-0.53	-927	234210	-2.50	-6007	162184	-2.89	-4476
EG8888.DCE	乙二醇指数	200061	3.20	-4246	140552	4.04	-1607	252361	1.89	-1474	205217	0.81	-3296
LD8888.DCE	塑料指数	363038	-0.86	1355	265350	0.93	2466	443221	-0.15	165	353534	-0.75	-1858
MA8888.CZC	甲醇指数	897026	0.72	6416	665304	-0.57	-3819	1086636	2.18	26959	878239	1.88	14514
BU8888.SHF	沥青指数	208536	-3.44	-557	158550	-1.00	-1953	217862	-1.77	7406	155846	1.18	5337
UR8888.CZC	尿素指数	200949	0.59	1178	131358	-0.08	301	234344	0.11	264	167403	0.64	1070
RU8888.SHF	橡胶指数	100045	-1.84	-1202	72889	-0.30	-111	130824	-0.83	-588	100196	-0.57	-550
NR8888.SHF	20号胶指数	62528	-10.59	-3015	48825	-5.21	-2808	74507	-7.78	-3207	58800	-4.72	-2864
BR8888.SHF	合成橡胶指数	37794	-32.66	-9174	29157	-34.82	-9610	41745	-30.13	-9273	33781	-32.06	-6538
CF8888.CZC	棉花指数	583103	-0.85	-4973	427439	-1.18	-5086	695905	0.94	277	521343	0.20	1052
CY8888.CZC	棉纱指数	23327	0.01	245	19312	1.87	339	23460	0.51	266	19360	0.82	307
SR8888.CZC	白糖指数	353759	-0.82	-1025	260804	-0.59	-1248	432775	-0.71	-3106	341682	-1.02	-3508
SF8888.SHF	纸浆指数	189068	-2.83	-4466	139481	-2.71	-4403	222092	-0.70	-1484	164544	-1.86	-2267
A8888.DCE	豆一指数	201595	-0.44	-627	158085	-0.70	-75	207643	-0.82	-6403	156853	-8.21	-4686
M8888.DCE	豆粕指数	2343342	-2.11	-42011	1767160	-1.20	-21441	2994979	-1.76	-49977	2459133	-1.53	-30474
RM8888.CZC	菜粕指数	368824	-0.48	-1765	258784	-0.61	-779	477793	-0.80	1441	369950	-0.40	234
Y8888.DCE	豆油指数	487899	-2.61	-13978	374112	-2.15	-9832	625102	-3.52	-20916	531040	-3.85	-20130
OI8888.CZC	菜油指数	292670	-1.80	-5676	200947	-3.14	-5010	285169	-1.81	-4294	206875	-1.77	-3554
P8888.DCE	棕榈油指数	284346	-1.79	-5178	204362	-2.82	-5923	272710	1.86	5961	199150	3.86	6679
CO8888.DCE	玉米指数	1229025	0.25	10196	919430	-0.37	-4470	1313932	-0.99	10091	1062216	0.10	1037
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	151033	-4.83	-3046	110423	-4.04	-3855	213826	1.74	3647	169581	1.85	3238
PK8888.CZC	花生指数	186612	-4.83	-8082	116485	-4.58	-5114	208352	-5.09	-9997	133062	-5.38	-2716
CJ8888.CZC	红枣指数	150215	1.74	2994	96985	3.87	4373	155043	-1.82	-2972	100089	-3.84	-2681
AP8888.CZC	苹果指数	107957	11.18	10971	75762	11.84	8238	96376	7.88	10500	64085	8.18	6752
JD8888.DCE	鸡蛋指数	345270	-1.83	-1728	249612	-2.79	-4221	362236	-1.78	-6297	263870	-1.49	-4539
LR2601.DCE	生油2601	60500	-1.86	-1118	41601	-1.81	-719	65530	-0.60	-397	46876	0.50	430
FR8888.CZC	薯片指数	57742	-4.14	-2492	43406	-2.13	-945	56374	-0.85	-369	44074	0.80	264





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 -----