



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28日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，苹果涨2.82%，玻璃涨1.80%，菜粕涨1.67%，下跌前三：黄金跌-3.51%，白银跌-3.00%，焦炭跌-1.75%；今日16/62品种上涨，商品涨少跌多，农产品上涨，贵金属下跌，有色、黑色、软商品、化工、农产品震荡。从近一周涨跌幅来看，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：白糖、苹果、甲醇，流出品种中：黄金、铜、白银流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：白糖、苹果、甲醇，流出排前三的为：锡、不锈钢、铅。今日仓单变化较大的有：白银（+9784）、锰硅（-5424）。

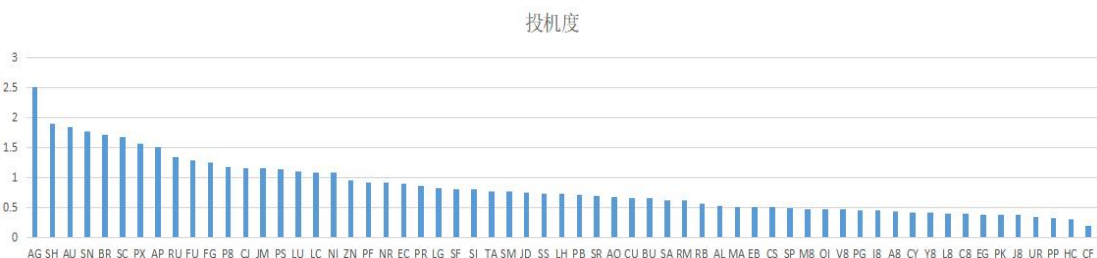
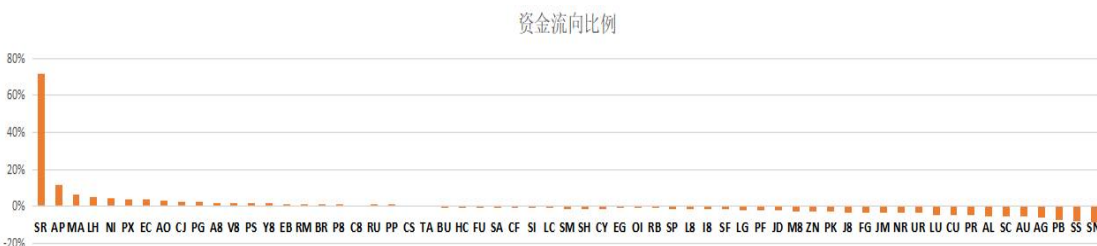
从持仓看，持仓量增加前三：苹果、甲醇、生猪；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：低硫、玻璃、锌，净空持仓增加明显的有：合成橡胶、不锈钢、棕榈油；其中生猪、菜粕、白糖、乙二醇多头增仓，红枣、棕榈油、合成橡胶、甲醇、PX、PVC、烧碱、镍、氧化铝空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、黄金、铜、苹果、碳酸锂、红枣、甲醇

二、市场数据

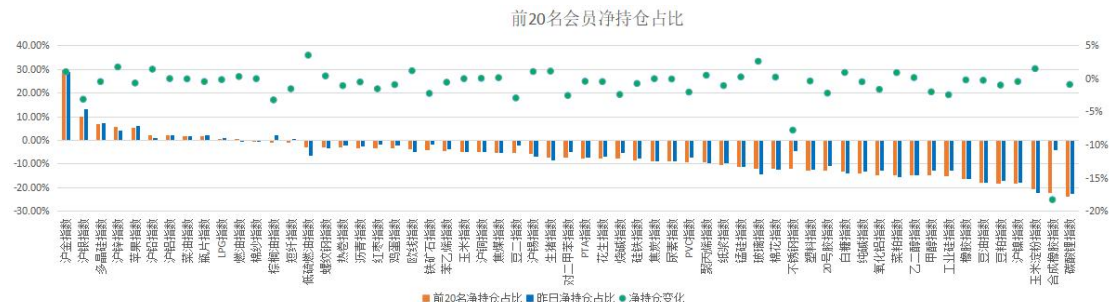
	涨跌幅(收盘/日振幅)	5日涨跌幅	成交量	持仓量	持仓变化	沉淀资金(亿)	资金流向(亿)	资金流向比例	注册仓单数量	注册仓单增减仓	仓单持仓比
AU	3.51	2.98	643413	349437	-1.72%	1,010.1106	-55.12	-5.46%	87015	0	24.90%
AG	3.00	2.64	1760723	702418	-2.69%	373.1078	-22.13	-5.93%	657427	9784	93.59%
CU	1.58	1.86	396365	595121	-2.94%	472.6339	-23.32	-4.93%	35846	454	6.02%
VB	0.63	0.82	719377	1516477	2.57%	50.3937	0.95	1.89%	120360	-41	7.94%
AL	0.96	0.96	323692	611636	-3.72%	117.8373	-5.97	-5.06%	66243	-50	10.83%
AO	0.39	0.51	348200	505852	3.45%	62.9584	1.85	2.94%	223372	0	44.16%
ZN	0.23	0.63	201703	209097	-2.17%	42.4108	-1.22	-2.88%	68271	2547	32.65%
NI	1.47	1.68	242035	224446	6.35%	54.1670	2.48	4.57%	31385	1605	13.98%
SN	1.22	1.89	125552	70911	-6.62%	40.1642	-3.38	-8.41%	5609	-43	7.91%
PB	0.92	1.07	89029	123029	-5.53%	19.3801	-1.42	-7.34%	23097	49	18.77%
LC	0.37	0.79	937954	862606	0.01%	154.6055	-0.56	-0.36%	27335	-404	3.17%
SI	0.05	1.71	350940	433386	-0.40%	38.7378	-0.14	-0.35%	48044	-141	11.09%
RB	0.29	0.96	1507695	2645255	-0.68%	115.3565	-1.20	-1.04%	147361	-3058	5.57%
FS	0.11	1.58	289605	255836	1.92%	91.4938	1.62	1.77%	9150	-90	3.58%
IS	0.70	1.34	428260	924120	-2.13%	160.0648	-2.34	-1.46%	700	0	0.08%
J8	1.75	2.22	18952	49303	-1.42%	34.9462	-1.13	-3.24%	2070	0	4.20%
JM	1.59	2.32	1057588	911218	-1.73%	164.8165	-5.61	-3.40%	0	-100	0.00%
HC	0.15	0.85	607242	1977332	-0.18%	91.7402	-0.05	-0.05%	131371	-3296	6.64%
SF	0.02	0.84	277336	340627	-1.36%	15.3381	-0.24	-1.53%	8675	-2040	2.55%
SM	0.22	0.90	403939	528804	-0.20%	27.6266	-0.12	-0.44%	38603	-5424	7.30%
SS	0.46	0.62	131733	178111	-6.86%	16.2013	-1.31	-8.10%	73896	0	41.49%
SA	0.55	1.66	1176494	1880972	0.33%	85.1225	-0.17	-0.20%	8745	0	0.46%
FG	0.80	2.42	2580282	2065965	-4.83%	93.6929	-3.07	-3.28%	423	-24	0.02%
SH	0.93	2.06	385295	204257	0.38%	23.1178	-0.13	-0.57%	134	0	0.07%
SC	1.22	1.28	131064	78560	-3.80%	80.0605	-4.19	-5.23%	4202000	-1009000	5348.78%
FU	0.89	0.99	600070	468446	0.72%	28.9551	-0.05	-0.16%	37890	0	8.09%
LU	0.34	1.23	167239	151524	-4.71%	10.8997	-0.50	-4.62%	4960	0	3.27%
PG	0.51	0.96	78728	169224	1.96%	19.8577	0.44	2.23%	2416	0	1.43%
TA	0.02	1.12	1118037	1443969	0.19%	47.2551	0.07	0.15%	48579	1843	3.36%
PP	0.58	0.82	283378	867752	0.95%	40.5006	0.14	0.35%	14573	-13	1.68%
PX	0.17	0.81	396650	254530	5.30%	11.9886	0.47	3.94%	215	0	0.08%
EB	0.98	1.13	330785	633157	2.58%	28.7327	0.44	1.54%	750	0	0.12%

PF	0.11	0.82	3.78	273233	294828	-1.89%	12.9571	-0.25	-1.92%	4636	0	1.57%
EG	0.97	1.09	1.65	137618	351762	0.10%	20.0598	-0.17	-0.86%	7555	0	2.15%
L8	0.54	0.81	1.57	265184	649174	-0.82%	31.7699	-0.43	-1.36%	12745	-213	1.96%
MA	1.18	1.40	0.84	840942	1606916	8.08%	50.7680	3.22	6.35%	13872	-50	0.86%
BU	0.48	0.91	3.89	225747	344409	0.49%	24.8885	0.00	-0.02%	12920	0	3.75%
UR	0.30	1.09	2.24	128968	362120	-3.08%	19.1345	-0.67	-3.52%	2970	-2318	0.82%
RU	0.11	1.26	3.84	256021	190445	0.59%	52.7389	0.24	0.45%	122570	-740	64.36%
NR	0.16	1.35	2.93	99934	109177	-3.08%	24.7289	-0.87	-3.52%	44454	605	40.72%
BR	1.72	2.18	0.42	170912	100373	3.52%	9.7842	0.14	1.42%	8580	-340	8.55%
CF	0.01	0.30	0.63	177346	908903	-0.25%	87.5986	-0.25	-0.29%	2471	-17	0.27%
CY	0.04	0.40	0.78	10256	24546	-0.46%	2.4644	-0.01	-0.58%	6	0	0.02%
SR	0.61	1.16	0.87	388660	561790	0.31%	36.9599	26.57	71.88%	7695	-100	1.37%
SP	0.42	0.67	1.41	171007	345925	-0.39%	26.1265	-0.34	-1.29%	225962	-41	65.32%
A8	0.96	1.18	0.86	155205	352678	1.25%	20.3400	0.44	2.16%	7090	0	2.01%
M8	0.90	1.28	2.25	1770591	3660749	-3.22%	149.0255	-3.61	-2.42%	42382	0	1.16%
RM	0.67	1.89	1.67	430886	697339	0.02%	28.7548	0.43	1.51%	4050	0	0.58%
Y8	0.70	1.05	1.40	328938	792434	2.34%	90.0370	1.44	1.60%	27144	0	3.43%
OI	0.16	0.53	2.22	188725	391069	-0.67%	65.3523	-0.61	-0.93%	7540	0	1.93%
P8	1.44	1.23	3.75	603348	515259	2.88%	73.8650	1.01	1.37%	512	-88	0.10%
C8	0.61	0.75	0.42	711293	1764119	0.27%	53.1414	0.45	0.85%	61966	-2	3.51%
CS	0.08	0.86	0.75	147104	283464	0.26%	8.2669	0.02	0.20%	12504	0	4.41%
CK	0.11	0.40	1.63	115945	299323	-2.70%	16.4962	-0.49	-2.96%	0	0	0.00%
CJ	0.51	2.04	8.50	338279	290481	2.26%	27.2255	0.74	2.70%	0	0	0.00%
AP	2.82	3.03	4.39	310118	206151	9.93%	38.4707	4.43	11.52%	0	0	0.00%
JD	0.47	0.50	5.68	542551	713392	-1.51%	31.9619	-0.64	-2.02%	38	18	0.01%
LH	1.38	1.91	0.04	86704	117248	7.07%	36.4988	1.94	5.30%	206	0	0.18%
EC	0.75	3.55	6.32	26019	28900	3.23%	8.7859	0.34	3.85%	0	0	0.00%
PR	0.17	0.77	3.64	55926	64317	-4.25%	7.7965	-0.39	-4.94%	763	0	1.19%
LG	0.04	0.66	4.82	17919	21564	-1.75%	2.4515	-0.04	-1.83%	444	0	2.06%



三、会员持仓数据

2025-10-28		2025-10-27		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名多总持仓	多总持仓变化	前10多持仓增	前20名空总持仓	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	前20名多总持仓	总持仓变化	前20多持仓增	前10名多总持仓	多总持仓变化	前10多持仓增	前20名空总持仓	空总持仓变化	前20空持仓增	前10空总持仓
A0888.SHF	沪金指数	169983	0.25	1438	137612	1.37	1178	65686	-2.02	-552	49035	-0.77	-180										
AG888.SHF	沪银指数	322389	-7.41	-14763	249467	-6.15	-14878	251213	-0.46	-39	187497	2.44	3649										
CU888.SHF	沪铜指数	304974	-3.08	-9134	232396	-3.70	-8150	334053	-3.10	-9589	254214	-3.74	-10283										
AL888.SHF	沪铝指数	395433	-4.21	-14281	305816	-4.06	-12834	382253	-4.19	-12865	285595	-3.65	-10047										
A0888.SHF	氧化铝指数	208591	1.82	3902	133579	-0.56	334	282575	5.32	16501	212292	7.68	18491										
ZN888.SHF	沪锌指数	134585	-0.81	-2230	94749	-1.70	-2119	122706	-3.57	-2443	97813	-3.01	-2812										
NI888.SHF	沪镍指数	119290	9.54	5823	87119	5.30	1309	160287	9.43	10093	118476	9.68	6291										
SN888.SHF	沪锡指数	35819	-7.97	-1565	26594	-7.08	-1355	39964	-9.49	-3086	29239	-9.74	-2526										
PB888.SHF	沪铅指数	87765	-4.87	-3575	68175	-4.16	-2514	85049	-6.75	-4103	67342	-4.91	-3398										
LC888.GFE	碳酸锂指数	468947	-1.37	2075	357880	-0.66	-3012	672920	0.20	3170	564019	-0.07	36										
SI888.GFE	工业硅指数	269519	-4.03	-8776	200102	-3.11	-5709	335680	-0.25	-601	241929	-1.09	-1326										
PS888.GFE	多晶硅指数	162875	8.13	2639	130057	11.78	2732	145199	9.93	2583	112981	11.01	3426										
RB888.SHF	螺纹钢指数	1443862	-0.42	6020	1067518	-0.42	-4440	1523228	-1.09	-16565	1152203	-2.04	-23953										
1888.DCE	铁矿石指数	544552	-3.66	-7075	406455	-2.66	-8357	581893	-0.04	-4368	417929	-2.20	-9411										
J888.DCE	焦炭指数	23559	-2.59	-460	17051	-3.06	-538	27991	-2.34	-671	20253	-2.90	-588										
JW888.DCE	焦煤指数	478574	-2.02	-7451	349994	-2.10	-7491	526321	-2.19	-8504	389846	-0.82	-3461										
HC888.SHF	热卷指数	1242522	-1.10	-13774	933404	-1.30	-12557	1303450	0.59	10742	1009927	1.52	15105										
SF888.CZC	硅铁指数	250829	-2.67	-6877	184763	-3.30	-2919	279968	-1.63	-4644	221004	-1.86	-4186										
SM888.CZC	锰硅指数	365142	-0.12	690	263406	0.18	3644	423747	-0.43	-1096	335442	0.09	313										
SS888.SHF	不锈钢指数	97809	14.84	-9396	74538	16.68	-3303	119503	27.76	-9138	96682	34.44	-6995										
SA888.CZC	纯碱指数	939881	-0.36	259	605223	-1.19	-7276	1200324	0.58	11775	903601	0.20	1792										
FG888.CZC	玻璃指数	1076889	-1.86	-19286	723548	-1.00	-7342	1323042	-6.32	-89193	1017973	-8.06	-81318										
SB888.CZC	烧碱指数	128722	-2.14	-2514	94426	-3.46	-1708	144263	1.53	2369	110861	1.64	1787										
FU888.SHF	燃油指数	281973	4.12	5961	207640	2.65	5541	281844	3.60	8557	193837	0.55	1138										
LU888.SHF	低硫燃油指数	77380	-9.76	-6267	59620	-8.64	-3167	81809	-14.77	-10934	64238	-18.20	-11916										
PG888.DCE	LPG指数	110618	15.11	3214	88612	12.02	2140	109530	15.61	2756	94150	13.83	1878										
TA888.CZC	PTA指数	915615	0.05	3587	679031	0.19	1270	1024379	0.68	8708	828879	-0.89	-7473										
V888.DCE	PVC指数	859226	-0.14	-576	552380	0.06	1443	999623	3.40	30312	773432	3.83	25864										
PP888.DCE	聚丙烯指数	514304	0.96	5708	376622	0.87	4933	594832	0.25	3330	486897	-0.24	-18										
FX888.CZC	对二甲苯指数	177316	3.58	6285	133069	-0.53	-151	196287	7.27	13817	153095	6.97	10708										
EB888.DCE	苯乙烯指数	406383	1.62	6303	324318	0.58	1721	434208	2.54	11430	332179	1.85	6739										
FF888.CZC	短纤指数	228250	-3.10	-7122	166418	-3.75	-5286	231535	-1.14	-2162	157491	-2.89	-4693										
EG888.DCE	乙二醇指数	202757	1.35	4558	143915	2.39	3661	254649	0.91	2602	206126	0.44	948										
1888.DCE	塑料指数	360090	-0.81	-1153	262031	-1.25	-3169	442124	-0.25	-305	351740	-0.51	-1214										
MA888.CZC	甲醇指数	949614	5.86	56082	689650	3.66	25221	1187060	9.24	100424	961982	9.54	83743										
BU888.SHF	沥青指数	204643	-1.87	1696	155739	-1.77	-333	215854	-0.92	3161	152680	-2.03	-1674										
UR888.CZC	尿素指数	193931	-3.49	-7018	124825	-4.97	-6533	226592	-3.31	-7419	161055	-3.79	-6348										
RU888.SHF	橡胶指数	99823	-0.22	-427	72010	-1.21	-377	131202	0.29	1180	101408	1.21	1182										
NR888.SHF	20号胶指数	58296	-6.77	-3149	45197	-7.43	-9298	72325	-2.93	-2926	57127	-2.85	-1697										
ER888.SHF	合成橡胶指数	49192	30.19	-2866	35017	20.10	-2268	71667	71.68	2677	60510	73.12	2850										
CF888.CZC	棉花指数	582470	-0.11	133	426107	-0.31	-1332	693161	-0.39	-1749	517460	-0.74	-3883										
CY888.CZC	棉纱指数	23411	0.36	89	19392	0.41	80	23552	0.39	93	19459	0.51	146										
SR888.CZC	白糖指数	357339	1.01	5054	262627	0.70	7219	431544	-0.28	-1231	335966	-1.67	-5716										
SF888.SHF	纸浆指数	184317	-2.51	-2845	138449	-0.74	-934	220937	-0.52	-618	163086	-0.89	-1589										
A888.DCE	豆一指数	206086	2.23	4628	161769	2.33	3684	210585	1.42	3319	159852	1.91	4715										
M888.DCE	豆粕指数	2267302	-3.24	-75777	1699740	-3.82	-67420	2934708	-2.01	-46187	2413650	-1.85	-39776										
RM888.CZC	菜粕指数	374244	1.47	6562	267400	3.33	10226	477107	-0.14	-76	368894	-0.29	-1056										
Y888.DCE	豆油指数	499628	2.40	12459	383892	2.61	9780	642266	2.75	17189	548680	3.32	17640										
O888.CZC	菜油指数	289295	-1.15	-3375	198731	-1.10	-2216	282086	-1.08	-3083	205650	-0.59	-1168										
P888.DCE	棕榈油指数	283233	-0.39	2428	202773	-0.78	-1224	287966	5.59	16670	214026	7.47	14529										
C888.DCE	玉米指数	1245276	1.32	18172	937271	1.94	18719	1330949	1.30	15458	1073180	1.03	10964										
CS888.DCE	玉米淀粉指数	153289	1.49	-17	110598	0.16	-458	212038	-0.84	-1219	167492	-1.23	-1520										
PK888.CZC	花生指数	180693	-3.17	-5919	113481	-2.58	-3004	203266	-2.44	-4526	133747	0.51	685										
CJ888.CZC	红枣指数	151496	0.85	3503	99059	2.14	2859	160962	3.82	7377	106272	6.18	6735										
AF888.CZC	苹果指数	121242	12.31	13323	88458	16.76	12696	109936	14.07	13820	74400	16.10	11423										
JD888.DCE	鸡蛋指数	332358	-3.74	-2539	244043	-2.23	-4397	355715	-1.80	-10327	253436	-3.95	-10560										
LR2601.DCE	生乳2601	64552	6.70	4444	44270	6.42	2669	68651	4.76	3181	47806	1.98	1214										
PR888.CZC	薯片指数	55603	-3.70	-2139	41755	-3.80	-1651	54595	-3.16	-1779	42266	-4.10	-1808										





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 -----