



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11月3日

一、跟踪品种要点

从波动情况看，今日涨幅前三，菜粕涨3.08%，欧线涨2.64%，烧碱涨2.10%，下跌前三：合成橡胶跌-2.36%，铁矿跌-2.18%，纯碱跌-1.85%；今日36/62品种上涨，商品涨多跌少，原油系上涨，贵金属、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、粕类多头持续性尚可，红枣、原木、生猪、合成橡胶、甲醇、烧碱空头持续性较好，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、铝、碳酸锂，流出品种中：黄金、豆粕、铁矿流出较多资金；从资金流入比例看，流入排前的有：不锈钢、铝、PX，流出排前三的为：欧线、烧碱、豆粕。今日仓单变化较大的有：PTA（+2472）、纯碱（-8551）。

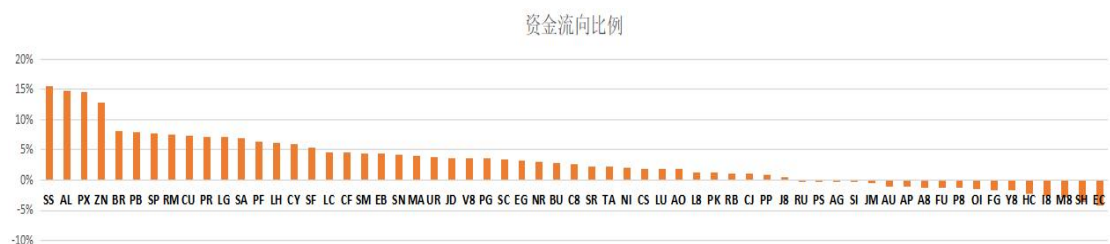
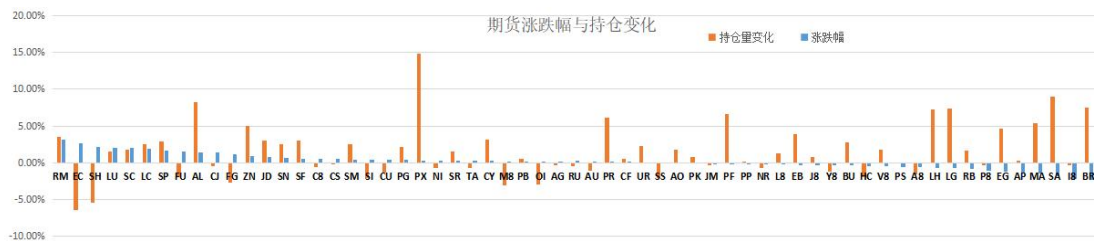
从持仓看，持仓量增加前三：PX、纯碱、铝；在前20名会员持仓中，净多持仓增加明显的有：烧碱、菜粕、不锈钢，净空持仓增加明显的有：玉米淀粉、螺纹、低硫；其中生猪、鸡蛋、菜粕、棉纱、烧碱、铅、锌、铝多头增仓，玉米淀粉、甲醇、塑料、PX、纯碱、螺纹空头增仓。

综合来看，近日可重点关注品种：焦煤、黄金、铜铝、甲醇、合成橡胶、菜粕

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	0.06	1.71	1.62	461899	342469	-1.08%	1,013.6377	-10.48	-1.03%	87816	0	25.64%
AG	0.13	2.04	1.16	1267986	691650	-0.38%	380.9953	-0.96	-0.25%	658851	-6693	95.26%
CU	0.36	0.81	-0.43	275726	585875	-1.30%	505.9240	36.72	7.26%	40066	356	6.84%
V8	-0.44	0.87	-0.68	858069	1543807	1.78%	52.0806	1.89	3.63%	120167	0	7.78%
AL	1.35	1.33	1.76	431059	673327	8.30%	140.7671	20.80	14.77%	64269	-124	9.54%
AO	-0.14	1.14	-0.57	293330	534480	1.74%	66.1224	1.19	1.80%	238362	1195	44.60%
ZN	0.92	0.93	0.97	205401	221688	5.01%	48.9730	6.23	12.72%	67649	-125	30.52%
NI	0.32	0.52	-0.89	141371	233679	-0.78%	58.0662	1.20	2.07%	31206	-182	13.35%
SN	0.63	0.75	0.55	97644	71937	2.48%	41.6579	1.78	4.28%	5730	56	7.97%
PB	0.18	0.67	-0.96	49751	119718	0.56%	20.3237	1.63	8.00%	21645	0	18.08%
LC	1.85	2.05	3.53	745234	904776	2.46%	164.4562	7.67	4.66%	27290	-331	3.02%
SI	0.43	1.68	2.85	300528	399774	-2.15%	37.0522	-0.10	-0.28%	46161	-1092	11.55%
RB	-0.83	1.03	1.14	1299022	2677325	1.58%	116.3886	1.14	0.98%	144640	-1200	5.40%
PS	-0.56	2.09	7.71	277392	258086	-0.01%	95.8920	-0.13	-0.14%	9590	0	3.72%
I8	-2.18	2.73	1.25	522313	918364	-0.38%	157.0866	-4.03	-2.57%	1000	400	0.11%
J8	-0.30	2.10	1.06	23450	50255	0.76%	36.1863	0.16	0.45%	2070	0	4.12%
JM	-0.19	2.66	3.07	1278139	954896	-0.32%	178.8292	-0.84	-0.47%	500	500	0.05%
HC	-0.42	1.00	1.32	612256	1962406	-2.01%	90.7447	-2.11	-2.33%	128537	0	6.55%
SF	0.58	1.67	-0.14	235849	328357	3.05%	14.9267	0.80	5.34%	4509	38	1.37%
SM	0.43	1.11	0.45	245878	537761	2.54%	28.5685	1.25	4.38%	10020	226	1.86%
SS	-0.14	0.75	-1.16	165891	164489	-2.07%	17.7878	2.76	15.53%	73482	-175	44.67%
SA	-1.85	3.06	-2.01	1957928	1941787	9.01%	85.6472	5.92	6.91%	0	-8551	0.00%
PG	1.09	4.62	0.45	3485421	2131894	-2.78%	95.1394	-1.63	-1.72%	306	-12	0.01%
SH	2.10	3.81	-0.08	594229	219265	-5.44%	25.0582	-0.92	-3.66%	214	100	0.10%
SC	1.98	1.70	0.67	157963	76345	1.81%	78.6428	2.68	3.41%	4202000	0	5503.96%
FU	1.54	1.54	-0.72	787677	441395	-2.00%	26.9407	-0.36	-1.33%	46460	-330	10.53%
LU	1.99	1.50	3.13	210539	154588	1.54%	11.3043	0.21	1.85%	45730	-1630	29.58%
PG	0.36	1.42	1.12	113492	190644	2.12%	22.9471	0.81	3.54%	4194	0	2.20%
TA	0.22	0.98	1.75	804139	1413287	-0.74%	47.2468	1.03	2.19%	64573	2472	4.57%
PP	-0.21	0.77	-1.29	365256	896441	0.19%	41.6904	0.37	0.89%	14569	0	1.63%
PX	0.33	1.18	1.87	424122	296265	14.85%	14.0208	2.05	14.59%	215	0	0.07%
EE	-0.29	1.48	-1.18	417336	620331	3.88%	28.5499	1.23	4.31%	0	0	0.00%

PF	-0.19	0.92	0.85	189215	280749	6.59%	12.2493	0.77	6.33%	4636	0	1.65%
EG	-1.17	2.09	2.57	236682	374400	4.60%	20.8479	0.66	3.16%	7555	0	2.02%
L8	-0.25	0.75	1.42	329418	684863	1.22%	33.0651	0.43	1.31%	12675	-31	1.85%
MA	-1.50	2.41	5.26	1416752	1850060	5.43%	56.2380	2.25	4.01%	11607	-230	0.63%
BU	-0.37	2.18	2.06	337883	349765	2.79%	25.0466	0.72	2.87%	9940	-180	2.84%
UR	0.00	1.35	0.91	194273	350378	2.30%	18.7052	0.72	3.87%	0	-1455	0.00%
RU	0.11	1.29	1.45	238024	189144	-0.42%	51.6444	-0.01	-0.03%	120630	-270	63.78%
NR	-0.22	1.36	2.34	86273	106581	-0.70%	24.4565	0.75	3.08%	45765	1110	42.94%
ER	-2.36	3.01	7.16	281960	119310	7.46%	11.5044	0.94	8.16%	8580	0	7.19%
CF	0.04	0.74	0.49	253636	923003	0.50%	92.9527	4.31	4.64%	2494	80	0.27%
CY	0.22	0.76	0.52	11810	24594	3.12%	2.5552	0.15	5.87%	4	0	0.02%
SR	0.31	0.79	0.83	234729	546576	1.51%	36.1593	0.79	2.19%	7462	-68	1.37%
SP	1.69	2.02	1.85	452982	335042	2.89%	26.1545	2.04	7.78%	224559	0	67.02%
A8	-0.58	0.95	0.58	175306	348182	-1.65%	20.1885	-0.27	-1.32%	7388	150	2.12%
M8	0.20	1.16	2.43	1825421	3556522	-3.14%	146.9664	-4.31	-2.93%	42332	0	1.19%
RM	3.08	3.63	5.31	740526	709362	3.46%	30.2337	2.27	7.52%	2955	0	0.42%
Y8	-0.32	0.89	1.12	324120	792883	-1.28%	89.2582	-1.54	-1.73%	27644	0	3.49%
OI	0.15	2.19	3.23	432728	358110	-3.02%	58.8564	-0.89	-1.50%	7540	0	2.11%
P8	-1.11	1.36	4.77	635180	554357	-0.34%	77.0551	-1.05	-1.36%	250	250	0.05%
C8	0.56	0.83	0.51	867994	1761555	-0.61%	55.5659	1.50	2.70%	63966	0	3.63%
CS	0.53	0.98	0.45	147474	280187	-0.09%	8.4319	0.16	1.87%	12453	-51	4.44%
PK	0.15	0.80	0.06	109893	275187	0.82%	15.1902	0.20	1.29%	0	0	0.00%
CJ	1.34	1.42	4.21	205983	289871	-0.48%	26.8119	0.26	0.97%	0	0	0.00%
AP	-1.34	1.49	2.77	156293	181923	0.22%	33.4729	-0.36	-1.09%	0	0	0.00%
JD	0.71	1.78	2.86	522932	671948	2.95%	30.8419	1.12	3.63%	0	0	0.00%
LH	-0.68	1.99	3.61	116424	144679	7.26%	43.4639	2.66	6.13%	185	-21	0.13%
EC	2.64	3.05	1.13	18824	29320	-6.52%	9.2296	-0.39	-4.22%	0	0	0.00%
PR	0.05	0.84	0.80	50754	60916	6.07%	7.4254	0.53	7.15%	375	-22	0.62%
LG	-0.74	1.77	4.91	20018	21907	7.40%	2.5086	0.18	7.07%	166	0	0.76%

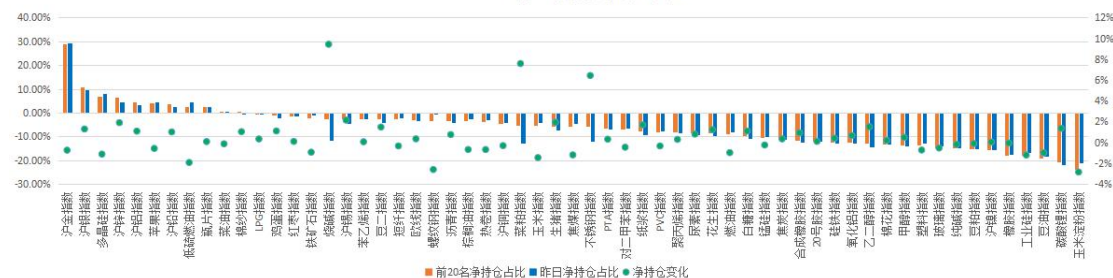


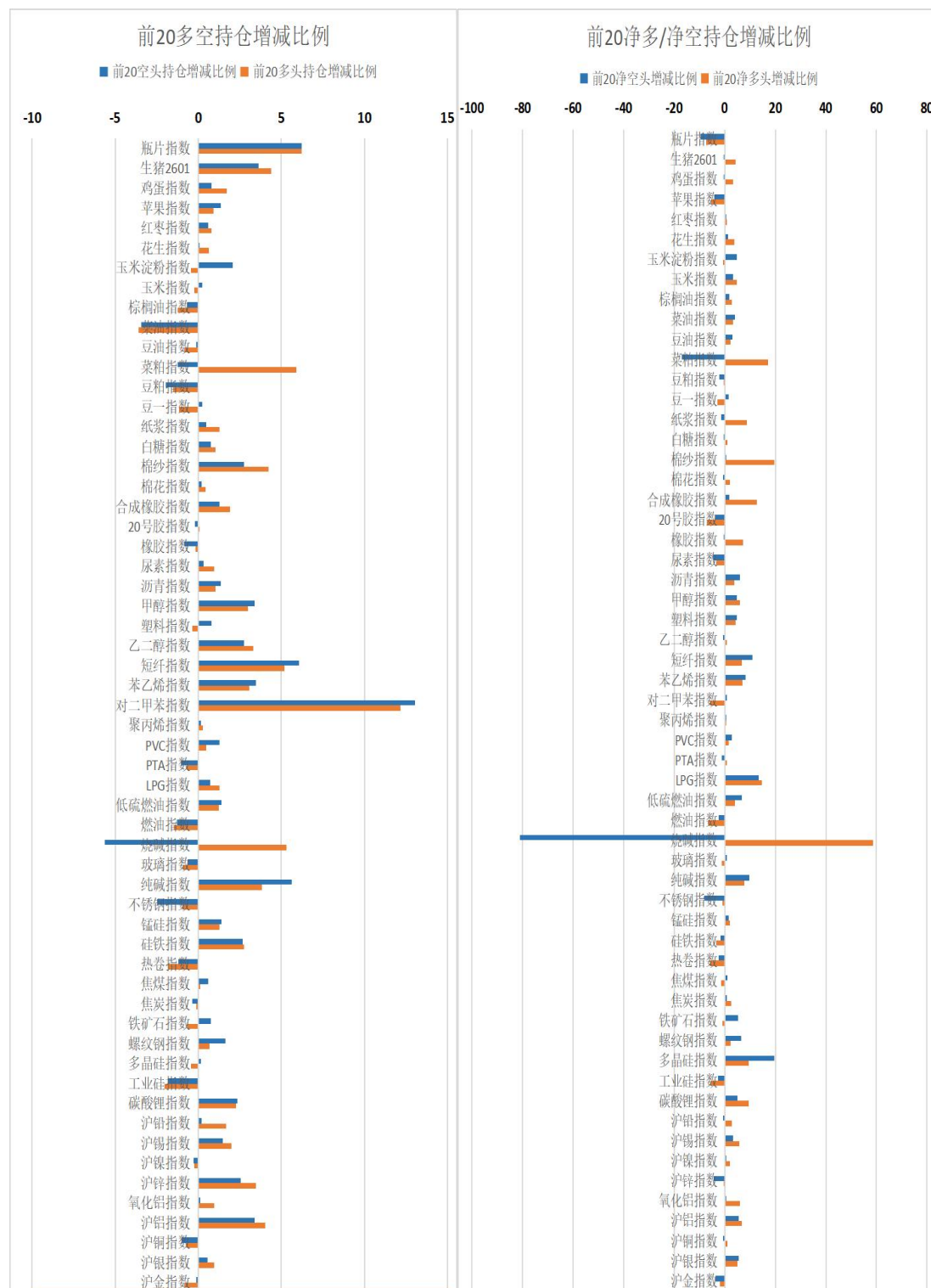
三、会员持仓数据

2025-11-3		2025-10-31		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	持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓	持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前20名持仓	持仓变化	前20名总持仓	总持仓变化	前20名持仓	持仓变化	前10名总持仓	总持仓变化	前10名持仓	持仓变化	前10名持仓	持仓变化
AU8888.SHF	沪金指数	167475	-2.41	-2857	136161	-1.48	-2250	69023	-0.69	-348	52027	0.43	133										
AG8888.SHF	沪银指数	333585	4.46	6528	259455	2.45	4855	257948	2.21	3964	190562	2.39	2747										
CU8888.SHF	沪铜指数	312268	-1.72	-4253	232907	-0.79	-2286	339388	-1.16	-5958	261091	-1.39	-4284										
AL8888.SHF	沪铝指数	428412	4.48	27240	337250	7.63	23550	398395	4.47	22903	295404	4.19	14989										
AO8888.SHF	氧化铝指数	239387	1.30	5051	152231	1.13	1811	305141	0.23	742	231964	-0.55	-495										
ZN8888.SHF	沪锌指数	146790	13.61	7685	106204	14.32	7233	132169	11.01	5657	100579	7.15	1166										
NI8888.SHF	沪镍指数	124555	-1.54	-595	92406	1.66	1516	160864	-1.43	-609	119875	-1.59	-413										
SN8888.SHF	沪锡指数	36133	3.74	1448	27000	5.48	1314	37896	-0.42	1073	28078	1.18	327										
PB8888.SHF	沪钨指数	85206	-0.04	2016	66348	2.68	2078	80803	-1.53	248	62520	-0.26	153										
LC8888.SHF	碳酸锂指数	516362	4.88	20418	379395	5.26	16841	702793	2.41	21181	595156	3.67	21303										
SI8888.GFE	工业硅指数	229093	-4.47	-8106	166262	-4.88	-7351	301248	-2.38	-7321	214857	-4.14	-7430										
PS8888.GFE	多晶硅指数	156559	-3.69	-1149	122675	-2.79	-219	138605	-2.19	392	109682	-1.27	932										
RB8888.SHF	螺纹钢指数	1482551	-0.07	18676	1084411	-1.24	-13596	1571698	4.58	43694	1170500	3.83	38048										
I8888.DCE	铁矿石指数	550166	-1.20	-5799	397704	-1.58	-6388	569179	0.33	7040	410180	1.05	9066										
J8888.DCE	焦炭指数	22568	-0.24	-26	16045	-0.75	-113	28101	-0.64	-182	20165	-1.77	-338										
JM8888.DCE	焦煤指数	499697	0.41	1139	374830	2.10	1375	552756	2.47	5703	407670	2.60	6037										
HC8888.SHF	热卷指数	1235914	-2.54	-34847	936304	-1.96	-19098	1308032	-1.50	-23823	1022166	-1.82	-18956										
SF8888.CZC	硅铁指数	231303	4.01	9001	167951	4.25	7493	271480	3.36	8821	215696	2.59	7010										
SM8888.CZC	锰硅指数	363073	1.11	6968	257118	-0.28	-721	419303	1.62	7462	328553	-0.04	-119										
SS8888.SHF	不锈钢指数	91920	1.23	-1556	67654	-1.33	-745	101142	-8.89	-4068	83326	-6.14	-3489										
SA8888.CZC	纯碱指数	950471	8.35	74116	605897	7.67	43177	1239775	8.84	109151	942603	8.32	72387										
PG8888.CZC	玻璃指数	1109444	-2.13	-19723	746349	-2.17	-16549	1422695	-1.48	-13707	1087329	-2.43	-14027										
SR8888.CZC	烧碱指数	147554	4.52	11627	108559	16.74	16947	152751	-7.91	-12323	112684	-11.47	-13528										
FO8888.SHF	燃油指数	224710	-6.57	-6504	166551	-4.99	-5922	263954	-4.41	-5599	181592	-3.59	-5618										
LU8888.SHF	低硫燃油指数	62830	-4.06	1888	46840	-6.96	-340	58638	0.36	2186	43348	-1.36	1775										
PG8888.DCE	LPG指数	138268	1.68	2403	110372	0.63	693	138369	1.21	1346	114785	-0.29	-100										
TA8888.DCE	PTA指数	896257	-1.16	-9601	670006	-2.50	-17156	987506	-1.56	-14544	764291	-1.89	-14747										
V8888.DCE	PVC指数	864000	0.91	7299	556086	0.51	2369	989849	1.55	19601	763118	1.99	14891										
PP8888.DCE	聚丙烯指数	544043	0.46	2470	397046	-0.15	-610	618001	0.00	1559	496821	-0.61	-3027										
PX8888.CZC	对二甲苯指数	215275	19.24	36077	156910	19.48	29905	236260	18.63	38614	183984	17.37	31551										
EB8888.DCE	苯乙烯指数	406962	3.22	18989	319364	1.99	6532	423404	3.15	21499	338896	6.02	18085										

FF8888.CZC	短纤指数	210028	7.45	14563	152777	5.45	11970	217575	7.89	17082	146959	4.80	11926										
CG8888.DCE	乙二醇指数	217508	6.11	12368	154198	6.36	11565	265586	3.61	10316	216303	4.07	8455										
L8888.DCE	塑料指数	383585	-0.65	-2419	275092	-1.83	-4343	477545	0.75	5363	374723	1.16	4287										
MA8888.CZC	甲醇指数	1078816	5.16	55146	760446	3.04	22414	1331475	4.51	63094	1088534	3.75	39369										
BV8888.SHF	沥青指数	208710	1.99	3657	161108	2.20	2993	220521	0.84	4679	160148	1.73	7008										
UR8888.CZC	尿素指数	186616	1.77	3367	122127	2.17	4142	216092	0.54	1166	153707	-1.22	-1906										
RU8888.SHF	橡胶指数	97713	-1.04	-279	71292	-0.10	-81	131251	-0.80	-1600	101389	-2.05	-2121										
NR8888.SHF	20号胶指数	52819	-1.80	11	39372	-2.12	-844	65515	-1.75	-211	51773	-0.92	-446										
BR8888.SHF	合成橡胶指数	53954	0.62	2276	38338	1.76	3869	67674	0.38	1521	55632	-4.21	-524										
CF8888.CZC	棉花指数	582697	0.51	4125	427053	0.15	657	702921	0.25	1725	526690	-0.22	-1167										
CY8888.CZC	棉纱指数	23301	3.87	1040	18804	2.73	674	23171	2.74	674	18842	2.76	713										
SR8888.CZC	白糖指数	348324	1.33	5570	257407	0.61	1573	401066	-0.14	4127	303761	-1.67	-1718										
SP8888.SHF	纸浆指数	184223	2.57	4221	138578	1.73	2928	209579	-0.08	1540	152543	-1.10	-688										
A8888.DCE	豆一指数	232609	4.51	-4055	181751	2.56	-2601	225568	7.51	870	171829	6.96	2454										
M8888.DCE	豆粕指数	2188295	-3.97	-54158	1627359	-4.51	-49901	2733666	-3.67	-68983	2256653	-2.80	-58999										
RM8888.CZC	菜粕指数	404708	10.00	41770	290359	10.49	29078	442936	-3.03	-6782	328131	-5.47	-17896										
Y8888.DCE	豆油指数	479478	-1.21	-6714	371877	0.07	-2793	631070	0.02	-961	539067	0.61	3279										
OI8888.CZC	菜油指数	256101	-4.76	-12789	166701	-6.61	-8388	254204	-4.59	-12227	189442	-4.11	-6988										
P8888.DCE	棕榈油指数	294551	-3.28	-6850	215582	-3.67	-7720	313600	-1.96	-3855	233962	-2.82	-6796										
CS8888.DCE	玉米指数	1246065	-1.36	-4161	945258	-0.33	-193	1341554	0.61	4428	1104309	0.32	4581										
CS8888.DCE	玉米淀粉指数	156362	-0.42	-1207	112058	-1.09	-1031	223088	3.36	5824	173249	2.98	5748										
PK8888.CZC	花生指数	162578	1.06	1711	103215	-0.06	-58	186249	-0.77	102	129661	-0.70	-915										
CJ8888.CZC	红枣指数	158420	1.03	2316	107302	2.12	2224	162546	0.81	1789	108304	1.55	2207										
AP8888.CZC	苹果指数	105060	1.38	1665	73142	0.65	751	97698	2.58	2456	65902	5.53	4355										
JD8888.DCE	鸡蛋指数	310416	3.65	11541	230005	1.05	3487	317715	1.26	5471	227882	0.18	849										
LH2601.DCE	生猪2601	78419	8.85	6375	52649	6.92	3409	83536	6.59	5268	56806	4.96	3214										
PR8888.CZC	藕片指数	52283	7.84	3802	39475	12.20	4291	50686	7.79	3785	39711	10.96	3924										

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 -----