

期市晨报

金信期货 [日刊]

2022 年 5 月 12 日

摘要：隔夜原油再度上行，内地化工市场情绪有所修复

请仔细阅读文末重要声明

品种名称	区间	方向	
焦煤（jm2209）	2560-2980	偏弱震荡	观望
焦炭（j2209）	3320-3740	高位震荡	观望
铁矿（i2209）	700-900	反弹	多螺纹空铁矿
螺纹（rb2210）	4500-5200	反弹	多螺纹空铁矿
玻璃（FG2209）	1750-2000	低位震荡	布局少量多单
纯碱（SA2209）	2650-3000	回落	布局中线多单
沥青（BU2206）	3660-4790	震荡偏强	回调短多
甲醇（MA2209）	2480-2860	震荡偏强	谨慎低吸
PTA（TA2209）	5144-7000	震荡	暂时观望
棕榈油（p2209）	10500-12500	高位震荡	谨慎观望
豆油（y2209）	10500-12000	高位震荡	谨慎观望
豆粕（m2209）	3700-4400	高位震荡	谨慎观望

重要事件

一、宏观：4月通胀略超预期，核心CPI仍然偏弱

国内疫情及国际大宗商品价格持续上涨下，4月通胀数据略超预期，但核心CPI偏弱下市场对此反应不大，国内疫情缓和、叠加市场传言特别国债发行提振市场情绪，沪深股指强势走升，热门赛道纷纷上涨，上证指数收涨0.75%报3058.7点，创业板指涨约3%。股市大幅反弹施压债市情绪，现券期货小幅走弱，国债期货小幅收跌，10年期主力合约跌0.11%，银行间主要利率债收益率普遍小幅上行，中短券上行幅度较大，银行间市场流动性维持充裕态势。

国家统计局公布数据显示，4月CPI同比上涨2.1%，环比上涨0.4%，预期为2.0%；4月PPI同比上涨8%，预期为7.8%；PPI-CPI剪刀差继续向下；4月核心CPI同比0.9%，前值1.1%。4月CPI同比较上月回升0.6个百分点，主要受到食品端增速上涨的提振，囤货需求下鲜果、鸡蛋等价格环比明显回升，疫情导致物流成本上升下食品供应偏紧，食品价格逆季节性回升。同时生猪产能去化叠加运输受阻下，猪肉价格低位反弹，环比由跌转涨，对同比拖累逐渐收窄，猪价有望逐渐迎来上行周期。非食品端仍然持平，油价继续上涨，叠加物流成本上升，4月交通和通信、生活用品及服务环比涨幅明显超季节性，但疫情防控形势严峻冲击消费活动，住宿、餐饮、旅游等消费活动大幅收缩，衣着居住环比下降，教育文娱、医疗保健弱于季节性表现，核心CPI修复不及预期，低位小幅回落，耐用品价格低迷显示内需仍然偏弱。

PPI延续同比回落趋势，但受俄乌冲突延续影响，能源价格持续高涨，有色金属、化肥等大宗商品价格持续高位，供给端冲击下PPI同比回落速度放缓，国内上游企业成本端压力延续，输入性通胀压力仍存。往后看，随着海外宽松货币的逐渐退出、以及全球PMI的回落指向经济动能向下，需求端扩张放缓，但俄乌冲突仍加剧供应链的不确定性，加上上游原材料库存的偏紧，预计PPI同比回落斜率放缓。

国内疫情冲击叠加海外加息扰动加剧经济下行压力，股市情绪持续偏弱，此次政治局会议强调加大宏观政策调节力度，再次夯实政策底，但汇率贬值和外资流出担忧下，市场仍处在寻底过程，市场底仍待宏观逻辑的逆转，政策进一步实质性动向仍是关注重点。而对于债市来说，5-7月美联储持续快速加息背景下，

货币政策想象空间不足，降息窗口基本关闭，叠加中美利差倒挂下，利率下行空间受到制约，加大宏观政策调节力度下债市走势偏不利。不过当前基本面现实仍然偏弱，疫情冲击消费和供应链、实体融资需求偏弱、经济基本面压力仍未逆转，叠加资金面维持宽松仍对债市形成支撑，短期债市调整空间不悲观，预计长端利率维持 2.8-2.9% 震荡区间，中期债市仍偏谨慎。短期市场重点仍是 4 月信贷数据，特别国债发行传闻值得关注。

二、股指：市场做多情绪不稳定

指数方面，周三 A 股高开后震荡，三大指数全线收涨，上证指数 3100 关口得而复失，创业板指表现较强。板块方面，汽车、半导体涨幅居前，建筑、房地产、银行板块疲软。资金方面，两市成交 1.08 万亿元，环比增加，北向资金净买入 22.28 亿元。

外盘方面，隔夜欧美股市涨跌不一，美股全线下跌，纳指大跌，科技股领跌。美国短期和长期国债收益率出现分化，2 年期美债收益率升至 2.629%，10 年期美债收益率跌至 2.918%。美国 4 月 CPI 同比涨 8.3% 超预期，核心 CPI 同比升 6.2%，服务业成本加速上升，商品价格升幅居高不下，美国通胀压力不减，美联储大幅加息预期再次升温。

盘面上，全球通胀延续高位，外围市场继续受美联储加息预期冲击。国内疫情缓和、外资重新流入、拜登政府可能取消对中国进口商品征收的部分关税以及市场传言将发行特别国债等利好因素带动市场情绪好转，赛道股再爆发，价值风格和成长风格集体上涨。

总体来看，近期外围市场波动对国内 A 股仍有扰动作用，市场做多情绪不稳定，不过国内稳增长和宽信用政策对 A 股构成底部支撑作用。预计短期 A 股将弱势调整为主。

三、贵金属：美国国债收益率飙升和美元走强仍是贵金属价格上行的主要障碍

隔夜美元指数延续高位，贵金属价格震荡走高，COMEX 黄金期货反弹至 1850 美元/盎司，COMEX 白银期货在 21.5 美元/盎司附近波动。夜盘沪金上涨 0.33%，沪银下跌 0.11%。持仓上，近期机构对黄金白银持仓均出现下降，周三 SPDR 黄金持仓量减少 2.03 吨至 1066.62 吨。

宏观上，美国通胀延续高位，美联储再度加息的预期强化。美国 4 月 CPI 同比增长 8.3% 高于预期，医疗、娱乐、家居用品的价格均有所上升。近期美联储官员进一步释放鹰派信号，美元指数上行，贵金属价格承压。

短期来看，美国国债收益率飙升和美元走强仍是贵金属价格上行的主要障碍。

中期来看，美国通胀实质性回落前，美联储将继续强化鹰派加息，但大幅加息 75 基点的可能性较小，全球经济衰退风险下白银价格走势料将偏弱，沪金沪银料将受益于人民币贬值预期。

后续贵金属上行驱动将来源于通胀、地缘政治风险和对全球经济增长放缓的担忧。

焦煤

焦煤现货市场报价

蒙 5#原煤 (出厂含税) 2175 (-75)	蒙 5#精煤 (出厂含税) 2780 (-)	太原低硫主焦煤 (出厂含税) 3100 (-200)	灵石肥煤 (出厂含税) 2700 (-)
唐山主焦煤 (出厂含税) 3565 (-)	长治瘦主焦煤 (出厂含税) 2900 (-200)	乌海 1/3 焦煤 (出厂含税) 2650 (-)	临沂气煤 (出厂含税) 2180 (-)

焦煤 2209 合约夜盘低开高走，收涨 0.9%报 2679.5。煤矿基本维持正常生产，价格调整后订单情况好转程度有限，竞拍形势依然偏差，部分煤种仍有调降预期。需求方面，焦炭二轮提降落地，焦企利润收缩预期强化对原料的恐高情绪，多按需补库有控制到货的情况。综合来看，随着疫情形势好转，运输恢复通畅，焦煤供需紧张形势缓和，叠加中下游利润收缩，产业链利润负反馈逻辑下焦煤现货仍有调整空间，不过盘面透支悲观预期较为充分，焦煤自身基本面强度已经逐步显现，近期随情绪修复价格反弹，不宜过度悲观，短期或偏弱震荡筑底，观望为主，激进投资者可轻仓多配焦煤。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
焦煤 2209	2560 附近	2980 附近	偏弱震荡	观望
	第二支撑	第二压力		
	2222 附近	3300 附近		

焦炭

焦炭现货市场报价

日照港准一级（出库） 3530（-70）	山西准一级 3340（-200）	唐山准一级 3520（-200）	山东准一级 3900（-）
福州港准一级 3670（-200）	阳江港准一级 3680（-200）	防城港准一级 3675（-200）	出口一级 FOB/\$ 670（-33）

焦炭 2209 合约夜盘低开高走，收涨 1.4%报 3449。焦炭现货第二轮提降基本落地，累降 400 元/吨，周内或开启第三轮提降。供应方面，成本回落缓冲了价格下降对利润的冲击，价格仍有压降空间，当前焦企生产积极性不减，积极出货，但部分焦企库存压力开始显现，存在暗降第三轮的情况。钢厂方面一轮积极补库过后库存基本都回到安全水平，弱终端需求叠加高原料价格促使钢厂延续低库存策略，按需谨慎采购，因此虽然铁水日产维持高位焦炭刚需仍在，但是提库需求减弱。港口方面，买涨不买跌心态下贸易商热情降温，投机需求退出。综合来看，疫情影响减弱，焦炭供需呈现整体偏紧但边际改善的趋势，叠加成本预期下移，价格支撑减弱，现货的分歧预计在第四轮出现，此前盘面已提前透支调降预期，近期随着宏观情绪转暖，焦炭随产业链整体反弹，不过价格是否重合上行通道还要看终端需求预期变化，短期或进入偏弱震荡磨底阶段，单边建议观望为主。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
焦炭 2209	3320 附近	3740 附近	高位震荡	观望
	第二支撑	第二压力		
	3220 附近	4040 附近		

铁矿

铁矿现货市场主流报价		
品种	现货价格折盘面	涨跌
杨迪粉	1066.32	20.88
金布巴粉	990.06	18.49
超特粉	952.66	29.32
罗伊山粉	951.15	37.56
PB 粉	1007.38	38.53
麦克粉	1013.59	45.60
纽曼粉	1016.74	0.00
卡粉	1162.64	14.15

数据来源：Wind，优财研究院

昨夜铁矿延续反弹，近期关注 20 日均线压力位。目前螺纹盘面价格跌破了所有现货成本，黑色板块的负反馈持续。据传力拓 5 月发运将有 500 万吨增量，需要跟踪。根据前期矿山发运推测，未来到港量将回升，钢厂补库意愿预计不强，港口库存去化速度将放缓。人民币贬值给予铁矿一定支撑，但不影响方向。同时政策压力也始终存在，今年粗钢产量若继续压减，铁矿下半年的需求预期将明显转弱。操作建议多螺纹空铁矿。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
铁矿 2209	700 附近	900 附近	反弹	多螺纹空铁矿
	第二支撑	第二压力		
	650 附近	1000 附近		

螺纹

钢材现货价格及基差		
地区/基差	价格	涨跌
天津螺纹	5000	30
上海螺纹	4900	0
螺纹基差	219	(74)
上海热卷	4840	110
热卷基差	65	33

数据来源：Wind，优财研究院

夜盘螺纹减仓上行，反弹延续。目前螺纹盘面价格跌破了所有现货成本，黑色板块的负反馈持续。目前钢材需求同比低 20%以上，五一之后没有看到需求快速回升，需求快速回升的预期被证伪。目前钢厂利润维持在低位，短流程盈利情况不佳，因此螺纹短期可以作为产业链内的多头配置。操作建议多螺纹空铁矿。

（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
螺纹 2210	4500 附近	5200 附近	反弹	多螺纹空铁矿
	第二支撑	第二压力		
	4300 附近	5500 附近		

玻璃纯碱

玻璃纯碱现货市场主流报价

品种	现货价格折盘面	涨跌
湖北三峡	2020	0
沙河	1760	0
重碱沙河交割库	2900	0
重碱华中交割库	2900	0

数据来源：隆众资讯，优财研究院

玻璃：玻璃夜盘窄幅波动。华北沙河市场成交尚可，市场价格趋于稳定，成交相对灵活。华东市场除山东地区价格多数维稳，个别企业成交价格灵活，多数企业产销大概在 8 成左右，库存呈上涨态势外，其他地区多数企业实物库存继续增加，下游开机不足牵制市场交易情况，场内部分生产企业选择价格向下靠拢，但整体仍处于主流区间价格当中。华中湖北地区价格多持稳操作，仅个别厂家期货价格相对低位下，库存有所下降，其余厂家库存均有小幅增加。华南区域整体现货市场产销一般，个别地区市场成交相对灵活，整体下游订单相较上月略有好转，但采购方面仍谨慎为主。西南地区前期价格提涨带动下游补库，厂家近期产销普遍较好，库存呈现下降趋势。策略建议逢低布局少量左侧多单。

纯碱：纯碱夜盘震荡走强。国内纯碱市场平稳向好运行，订单支撑下，厂家挺价意愿较强。供应端，除正在检修、减量的装置之外，其余企业装置运行正常，日产量较为稳定，个别企业短暂停车一天，对纯碱整体开工影响不大。碱厂的待发订单量较为充裕，当前以执行订单为主，出货顺畅，库存表现下降的趋势。需求端，下游需求表现一般，刚需采购，个别有从交割库提货。策略建议逢低布局中线多单。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
玻璃 2209	1750 附近	2000 附近	低位震荡	布局少量多单
	第二支撑	第二压力		
	1650 附近	2200 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
纯碱 2209	2650 附近	3000 附近	回落	布局中线多单
	第二支撑	第二压力		
	2500 附近	3300 附近		

沥青

地区	价格	涨跌
西北	3700-4200	0/0
东北	4150-4300	0/0
华北	4030-4050	-140/-200
山东	4050-4330	-130/0
华东	4620-4680	0/0
华南	4600-4700	0/0
西南	4700-4720	-100/0

数据来源：卓创资讯 优财研究院

此前俄罗斯输往欧洲的天然气减少，且俄罗斯宣布制裁一些欧洲天然气企业，这加剧了全球能源供应紧缺的担忧，且隔夜公布的 EIA 数据显示成品油库存延续去库，需求端旺盛也支撑油价，隔夜原油价格反弹。EIA 数据显示，截至 5 月 6 日当周，美国原油库存增加 850 万桶，汽油库存减少 360 万桶，精炼油库存减少 91.3 万桶。

沥青供需端来看，当前国内沥青装置开工率基本维持近几年低位水平，需求端近期稍有改观，国内沥青库存小幅去库，需求逐步兑现，供应极低叠加需求回升预期支撑沥青价格。隔夜原油价格再度反弹，叠加黑色系商品价格的上涨带动基建预期，沥青晚间延续大幅上涨，短期成本支撑叠加需求预期改善，预计沥青震荡偏强，但需要关注原油价格高波动带来的不确定性。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
沥青 2206	3660 附近	4790 附近	震荡偏强	回调短多
	第二支撑	第二压力		
	3610 附近	4840 附近		

甲醇

地区	价格	涨跌
太仓	2650-2670	+50/+60
山东	2640-2900	+100/0
广东	2770-2800	+30/+20
陕西	2280-2470	0/-30
川渝	2590-2750	-60/0
内蒙	2350-2390	-50/-60

数据来源：卓创资讯 优财研究院

基本面信息：1、昨日港口甲醇价格小幅回升，内地稳中偏弱，太仓 2650（+50），内蒙 2350（-50）；2、上周卓创港口库存 89 万吨（+6.6 万吨），兑现快速累库。其中江苏 46.4 万吨（+0.7 万吨），太仓提货量增加，部分且前备货。浙江 24 万吨（+5.3）前期进口船货逐步卸港，华南 18.6 万吨（+0.6）。3、内地检修计划逐渐兑现，后续供应端存在缩量预期；但下游开工率表现偏弱，内地疫情干扰下下游接货意愿偏弱。

操作建议：隔夜原油再度上行，内地化工市场情绪有所修复，且随着华东地区疫情有所好转，内地宏观市场情绪小幅回暖，在此背景下甲醇晚上小幅上行，预计日内宽幅震荡，中线关注情绪修复后的做多机会。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
甲醇 2209	2480 附近	2860 附近	震荡偏强	谨慎低吸
	第二支撑	第二压力		
	2430 附近	2900 附近		

PTA

【数据跟踪】	价格	涨跌	单位
现货华东基准价	6,408.00	143.00	元/吨
主力合约期货收盘价	6,700.00	440.00	元/吨
PTA 加工费	75	-98.00	元/吨
基差	60.00	-	元/吨
POY 长丝	8,050.00	-75.00	元/吨
PX-FOB 韩国	1,227.00	38.00	美元/吨
PX 加工费	65	-12.00	
WTI 原油	105.59	6.16	美元/桶
石脑油（山东市场）	7,950.00	-25.00	元/吨

数据来源：卓创资讯 优财研究院

【行情复盘】隔夜 PTA 意外大幅攀升至涨停收盘，报收 6700 元/吨，原油上涨 6.20%至 105.59 美元/桶。此外，PTA 加工费大幅压缩至 75 元/吨。在 PTA 本身供需基本面并没有太大扰动的背景下，无论是市场价格还是加工费均大幅波动超出市场预期，究其缘由，可能出自上游 PX 身上，市场传言，因 PX 亚美价差拉大到 200 美元/吨，抛开不到 100 美元/吨的运费，两地市场套利空间较大，因此近期大约有 4~5 万吨 PX 出口到美国市场，加剧了亚洲 PX 的供应压力，PX 现货价格持续上涨，带动了 PTA 的大幅攀升的同时也压缩了 PTA 的加工费。

【重要资讯】隔夜美国 4 月 CPI 同比上涨 8.3%，预期上涨 8.1%，虽环比略有下滑，但依旧超出市场预期。

【策略建议】供应端：检修产能依旧较多，开工率有所企稳但维持低位，检修产能依旧较高；需求端：终端织机开工率有所企稳，疫情对下游冲击阶段性缓解；成本端，商品属性方面，美国和 IEA 均释放石油储备，缓解了短期因俄受制裁带来的供应冲击，但远期供应压力仍存；金融属性方面，美联储连续鹰派表态，原油金融属性趋势性压力仍存；美国 4 月 CPI 环比虽有下滑但依旧超出市场预期，通胀预期压力仍旧较大；加工费，PX 连日大幅拉升，压缩了 PTA 的加工费区间；技术面看，原油中线维持震荡调整。操作上，短线震荡，中线在 PX 扰动结束以前，暂时观望。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线建议	中线建议
PTA 2209	5144 附近	7000 附近	震荡	暂时观望
	第二支撑	第二压力		
	4450 附近	8000 附近		

油脂油料

油脂现货市场区域报价				
	华北	华东	华南	单位
棕榈油	15480	15380	15380	元/吨
棕榈油基差	05+3900	05+3800	05+3800	元/吨
豆油	11440	11560	11740	元/吨
豆油基差	09+420	09+540	09+720	元/吨
豆粕	4080	4060	4030	元/吨
豆粕基差	150	130	100	元/吨

基本面及市场信息：

1、芝加哥期货交易所大豆期货收涨，截至收盘，7月合约上涨12.25美分，报1606美分/蒲式耳。豆粕昨日收跌，截至收盘，7月合约下跌5.2美元，报397.3美元/短吨。豆油期货收跌，截至收盘，7月合约上涨2.43美分，报83.47美分/磅。洲际交易所加拿大油菜籽期货收涨，截至收盘，7月合约上涨16.8加元，报1152.3加元/吨。

2、马来产量：SPPOM：5月1-10日马来西亚棕榈油单产减少44.66%，出油率减少0.23%，产量减少45.87%。

3、马来出口：SGS：马来西亚5月1-10日棕榈油产品出口量为371295吨，较4月同期的255789吨增加45.2%。

4、彭博：GAPKI预计印尼将在2-4周内解除棕榈油出口禁令

5、Patria Agronegocios：巴西2022/2023年度大豆产量预计将达到1.46亿吨，较上年度增加19.5%。巴西下一年度大豆种植面积将扩大2.8%至4217万公顷。

短期思路：

受原油强势反弹影响，国际植物油价格回暖，马来高频数据显示5月前10日产量下降出口需求恢复较快，支撑油脂涨势。印尼方面由于国内油价尚未达到政府要求，出口禁令还未松动，单考虑到其罐容压力及马来意图抢占出口份额，出口禁令维持短期即将松动的看法。豆系方面今晚USDA月报公布，将首次对22/23年度新作做出预估，在3月种植意向报告给出大豆面积大增的情况下，关注本次报告对产量的预估。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
棕榈油 2209	10500 附近	12500 附近	高位震荡	谨慎观望
	第二支撑	第二压力		
	10000 附近	13000 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆油 2209	10500 附近	12000 附近	高位震荡	谨慎观望
	第二支撑	第二压力		
	10000 附近	12500 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆粕 2209	3700 附近	4400 附近	高位震荡	谨慎观望
	第二支撑	第二压力		
	3500 附近	4500 附近		

重要提示

分析师承诺

作者为金信期货有限公司投资咨询团队成员，具有中国期货业协会授予的期货投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。作者以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。作者不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获得受任何形式的报酬或利益。

免责声明

本报告仅供金信期货有限公司（以下简称“本公司”）客户参考之用。本公司不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户。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或私人咨询建议。在任何情况下，本公司及其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损失负任何责任。

本公司具有中国证监会认可的期货投资咨询业务资格。本报告发布的信息均来源于第三方信息提供商或其他已公开信息，本公司对这些信息的准确性、完整性、时效性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映研究人员于发布本报告当日的判断且不代表本公司的立场，本报告所指的期货或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，且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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告难以考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，投资者应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，且本报告不应取代投资者的独立判断。请务必注意，据本报告作出的任何投资决策均与本公司、本公司员工无关。

本报告版权仅为本公司所有，未经本公司书面授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、修改或以其他方式非法使用本报告的部分或全部内容。如引用、刊发，需注明出处为“金信期货”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

金信期货投资咨询业务资格：湘证监机构字[2017]1号。

投资咨询团队成员：姚兴航（投资咨询编号：Z0015370）、盛文字（投资咨询编号：Z0015486）、郭艺娇（投资咨询编号：Z0015279）、王志萍（投资咨询编号：Z0015287）、孙昭辉（投资咨询编号：Z0016766）。

服务热线：4000988278



扫码下载优财期 APP

开户，交易，行情，资讯，业务办理一站式服务