

期市晨报

金信期货 [日刊]

2022 年 4 月 12 日

摘要：螺纹建议逢高短空，玻璃空单离场

请仔细阅读文末重要声明

品种名称	区间	方向	
焦煤 (jm2205)	3075-3360	高位震荡	观望
焦炭 (j2205)	3620-4000	高位震荡	观望
铁矿 (i2209)	800-1000	震荡回落	空单持有
螺纹 (rb2210)	4500-5300	震荡回落	逢高短空
玻璃 (FG2209)	1800-2250	震荡	空单离场
纯碱 (SA2209)	2800-3200	震荡偏强	观望
沥青 (BU2206)	3250-4200	震荡	高抛低吸
甲醇 (MA2205)	2650-3050	震荡	反弹抛空
PTA (TA2205)	5144-6616	逢高做空	逢高做空
棕榈油 (p2205)	9500-11500	高位震荡	谨慎观望
豆油 (y2205)	9500-11500	高位震荡	谨慎观望
豆粕 (m2209)	3600-4300	震荡偏弱	谨慎观望

重要事件

一、宏观：社融总量高增但结构仍弱，政策仍待发力

中美 10 年期国债利差 2010 年来首次出现倒挂，影响市场货币政策预期，股债双双承压，叠加 3 月金融数据超预期，现券期货走弱，国债期货全线收跌，10 年期主力合约跌 0.17%，银行间主要利率债收益率普遍上行，中短券上行幅度较大，10 年期国债活跃券 220003 收益率上行 1.5bp 报 2.7675%。沪深股指早盘全线下滑，午后弱势难改，创业板指创出 2020 年 7 月以来新低，上证指数收跌 2.61% 报 3167.13 点，创业板指跌 4.2% 报 2462.04 点。锂矿、稀土、白酒、光伏、半导体、金融板块带头调整，房地产板块同样走弱，而物流、预制菜板块大涨。银行间资金面仍平稳偏宽，缴税未至下扰动因素有限，市场供给仍无忧，隔夜资金利率小涨至 1.8% 上方。

3 月社融信贷延续 1-2 月的“总量佳、结构弱”的特征，稳增长政策加力支撑高增量，信贷条件宽松但需求仍显不足，实体融资需求仍待改善。企业短贷和票据融资是人民币贷款同比多增的主要贡献，信贷结构继续延续“短贷好于长贷、企业强于居民”的格局。政府债券和非标融资也是本月同比增量贡献，稳增长政策加力下政府部门延续逆周期加杠杆，政府债发行持续多增，地方债发行明显前置。

信用扩张短期仍受融资主体约束，房地产预期偏弱、旧经济融资主体受束缚、新经济项目挖掘难是主因，信用企稳但扩张未至。信用的扩张仍需看到地产政策的进一步放松，疫情外生冲击下政策仍需继续在地端和信用端积极发力，房地产需求侧政策调整预期升温，货币政策仍处于宽松窗口期，美联储加息周期下后续降息仍需斟酌，但人民币汇率偏强、和国内通胀可控下外部约束有限，房贷加点利差的下调也起到一定降息效果，二季度开工旺季或现流动性缺口，降准仍有空间。

内生融资需求回落阶段，债市无熊市，货币政策宽松窗口期仍可博弈小幅交易机会，中期仍需关注稳增长。债市当前交易的更多的是政策节奏，短期降息预期落空对债市形成一定压力，但宏观环境尚处经济复苏之前、融资需求仍然偏弱仍对债市形成支撑，海外俄乌冲突以及国内疫情严峻也带来宏观经济负面扰动，MLF 利率 2.85% 的水平仍然是十年期国债利率的重要锚，疫情的边际变量下经济基本面再度承压，货币

政策宽松仍可博弈。中期看，稳增长仍是大趋势，长端利率仍将受到政策“宽信用、稳地产、稳经济”的扰动，预计在货币政策维持宽松、宽信用逐步验证的环境下，利率上有顶下有底，2.8%以下空间仍受到约束。

股市政策底强化，但增长底未至，市场仍处在磨底期。A股当前主要逻辑仍受到国内稳增长、海外流动性收敛、以及地缘政治冲突的影响，近期国内疫情多点散发对稳增长逻辑形成压力，1-2月经济数据超预期叠加降息预期落空下市场对稳增长执行力担忧加大。内外流动性带来负反馈压力，外资及北上资金仍在流出，股市短期波动仍大，金融委会议提振市场风险情绪后，相关措施的出台仍是关键。

二、股指：预计短期A股技术性整固为主，大跌可能性较小

指数方面，周一指数大幅下挫，三大指数齐跌，创业板指表现较差。板块方面，农业板块走强，航空板块微涨，消费股大幅回调，热门赛道集体下跌。两市成交额9578亿元，环比略增，北向资金净流出57.62亿元。

经济数据方面，中国3月份CPI环比持平，同比涨幅有所扩大，食品价格超季节性上行。而受国际大宗商品价格上涨等因素影响，3月PPI环比上涨，同比涨幅继续回落。中国信贷增速超预期，3月份社会融资规模增量为4.7万亿元人民币，居民贷款仍较弱，而企业中长贷较疫情前增加。

外盘方面，高通胀和紧缩前景引发隔夜美国股债双杀，美国股市下跌，科技股继续承压，美国国债扩大抛售，10年期美债收益率升至2.779%，创2019年1月以来最高水平。

盘面上，短期国内利空因素叠加导致指数下挫。一是美联储加速收紧货币政策的预期导致全球市场承压，美债收益率上涨，中美10年期国债利率倒挂。二是国内疫情反复，金融地产等权重股走弱，外资持续流出，国内市场情绪偏弱。

总体来看，短期外围市场扰动仍在，美元加息预期及美债收益率上行等继续压制市场情绪，而国内政策处于适度宽松，基本面则处于修复阶段。预计短期A股技术性整固为主，大跌可能性较小。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

三、贵金属：短线金银价格震荡偏强，操作上建议短多长空思路

隔夜黄金白银价格继续走高，COMEX黄金期货上升至1955美元/盎司，COMEX白银期货回升至25.2美元/盎司附近。夜盘沪金上涨0.32%，沪银上涨0.77%。

从盘面来看，俄乌地缘事件推高大宗商品价格，增加通胀压力。美国将于周二公布3月份CPI数据，市场预计同比上涨8.4%，创1982年初以来最高。纽约联储调查显示3月份消费者通胀预期再创新高。美国3月通胀率料创下约40年来顶峰，而美联储官员不断释放鹰派信号，长期偏鸽派的芝加哥联储行长认为5月会议加息50基点值得考虑。

后期来看，高通胀下美联储将加速收紧政策，美元指数和美债收益率双双上行，贵金属价格整体反弹力度将受到牵制，市场对黄金白银态度较为谨慎。预计短线金银价格震荡偏强，操作上建议短多长空思路。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

焦煤

焦煤现货市场报价

蒙 5#原煤 (出厂含税) 2425 (-)	蒙 5#精煤 (出厂含税) 2840 (-)	太原低硫主焦煤 (出厂含税) 3160 (-140)	灵石肥煤 (出厂含税) 2700 (-)
唐山主焦煤 (出厂含税) 2975 (-)	长治瘦主焦煤 (出厂含税) 3200 (+85)	乌海 1/3 焦煤 (出厂含税) 2620 (+70)	临沂气煤 (出厂含税) 1980 (-)

焦煤 2205 合约夜盘展开反弹，收涨 0.67%报 3166.5。受山西疫情威胁，煤矿适当减产以避免挤仓，运输不畅导致外运受到阻碍，不过近期有关部门已在积极协调恢复物流运输，预计情况将逐步好转，目前煤价尤其是核心煤种价格维持坚挺。蒙煤方面，甘其毛都口岸日通车回到 200 车水平维持，短盘运费回涨价支撑仍在。海运煤市场，澳煤消化叠价内地煤运输不畅，部分用户需要寻找新的替代资源。需求方面，由于运输问题导致下游补库难度提升，需求端出现被动减产的情况，虽然近期焦化利润可观叠加需求复苏，焦企提产意愿较强，但是短期无法有效释放需求。焦煤供给问题未解而需求回归预期强化是焦煤价格最强支撑，但产业利润扩张遇到瓶颈导致收完基差后价格面临强压，下游低利润格局下价格的负反馈会很快传导至上游原料，维持短期 2205 合约高位偏强震荡运行观点。

(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 2205	3075 附近	3360 附近	高位震荡	观望
	第二支撑	第二压力		
	2870 附近	3480 附近		

焦炭

焦炭现货市场报价

日照港准一级（出库） 3840（+10）	山西准一级 3540（+200）	唐山准一级 3520（-）	山东准一级 3500（-）
福州港准一级 3870（+200）	阳江港准一级 3880（+200）	防城港准一级 3875（+200）	出口一级 FOB/\$ 703（+30）

焦炭 2205 合约夜盘单边反弹，收涨 0.93%报 4021.5。现货市场华北、华东主流钢厂接受第五轮 200 元/吨提涨，关注是否全面落地执行。供应方面，这段时间利润改善明显且无政策性限产压力，焦企生产积极性良好，需求回归后积压库存去化，库存压力较轻，不过由于原料供应不上，导致被迫限产的限产出现且范围逐渐扩大。钢厂方面，河北已在逐步放开疫情管控，运力得到修复，前期被动限产、焖炉的钢厂也在逐步恢复正常生产，部分钢厂库存到警戒线以下，急于补库有加价采购的情况。港口方面，交投情况良好，提涨落地贸易商积极出货。综合来看，钢厂复产预期增强提振市场情绪，需求集中释放将带动价格企稳走强，不过由于下游低利润结构导致焦炭价格更进一步较为困难，2205 合约对第五轮提涨基差收敛后面临强压力，建议关注 2209 合约换月后的交易机会。（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
焦炭 2205	3620 附近	4000 附近	高位震荡	观望
	第二支撑	第二压力		
	3580 附近	4250 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	1090.49	(32.97)
金布巴粉	1020.52	(34.81)
超特粉	932.03	(31.49)
罗伊山粉	976.90	(32.19)
PB 粉	1050.31	(36.33)
麦克粉	1030.96	(36.92)
纽曼粉	1059.11	0.00
卡粉	1223.59	(32.65)

数据来源：Wind，优财研究院

铁矿：铁矿夜盘减仓反弹，波动率较高。钢材利润目前被挤压严重，在这种情况下，铁矿与双焦之间的跷跷板效应将愈发明显。而从基本面的情况看，铁矿供需并不如焦煤焦炭紧张，铁矿上涨空间受到压制。铁矿需求方面，钢厂复产预期逐步兑现中，钢厂补库力度有所加大，但因疫情影响，复产的进程或将明显低于此前市场预期。操作建议空单持有。（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	800 附近	1000 附近	震荡回落	空单持有
	第二支撑	第二压力		
	650 附近	1100 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	5010	(50)
上海螺纹	5050	(40)
螺纹基差	183	112
上海热卷	5130	(90)
热卷基差	92	67

数据来源：Wind，优财研究院

螺纹夜盘小幅反弹，短期下挫风险尚未完全结束。钢材利润目前被挤压严重，需求受疫情冲击的影响仍然在发酵，部分终端出现被迫停产的情况。盘面螺纹估值在又一次触及电炉平电成本后回落，预计短期进入负反馈压力测试期。在目前情况下，螺纹盘面价格本身就是黑色板块中的一大变量，若螺纹期货价格持续下挫，会带领上游原料出现明显补跌。中性看待，螺纹期货在电炉谷电成本暂有支撑。操作建议逢高短空。（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	5300 附近	震荡回落	逢高短空
	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	2040	0
沙河	1943	0
重碱沙河交割库	2850	0
重碱华中交割库	2800	0

数据来源：隆众资讯，优财研究院

玻璃：玻璃夜盘小幅反弹。华北市场成交仍显不温不火，沙河延续封闭状态，周边疫情影响不大的企业库存偏低，周末上调 2 元/重量箱，受管控区域企业出货仍较少。华东市场浮法玻璃货物流通依旧受限，部分工厂报盘因成本压力适度上移，但刺激成交有限，市场对于高库存问题依旧存在顾虑。华中地区企业价格维稳为主，整体产销可至平衡。华南区域除个别企业取消前期部分优惠，另有企业针对个别区域价格适度上移外，多数企业维稳操作，近期多数企业产销较前期有所好转。东北市场延续弱势，周末部分厂家当地价格下调幅度较大，但外发京津冀鲁价格小幅上调 1 元/重量箱。西南地区今日价格暂稳，但是部分厂家对外发布涨价函，预计后期提涨。策略建议空单离场。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

纯碱：纯碱夜盘大幅上行，盘面强势。国内纯碱市场总体运行平稳，业者观望心态较强，价格波动不大。供应端，江苏实联装置短暂降负荷检修后恢复正常运行；河南骏化因电闸问题，装置短暂停车；杭州龙山今起停车检修。受此影响，纯碱整体开工有所下滑，但对供应端的影响有限。部分疫情防控严格的地区，车辆运输仍存在一定的紧张。需求端，下游需求表现平淡，用户提货积极性一般，按需采购，整体成交气氛不温不火。策略建议暂时观望。（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	短线趋势	短期建议
玻璃 2209	1800 附近	2250 附近	震荡	空单离场
	第二支撑	第二压力		
	1700 附近	2500 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
纯碱 2209	2800 附近	3200 附近	震荡偏强	观望
	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	3850-3900	-50/-50
华北	3600-3630	-60/-70
山东	3640-3720	-20/0
华东	3850-3990	0/0
华南	3900-4000	0/0
西南	3950-4000	-20/0

数据来源：卓创资讯 优财研究院

市场担忧新冠疫情将削减亚洲消费大国的需求，且国际能源署(IEA)国家计划释放创纪录数量的战略油储将弥补俄罗斯每日 100 万桶的石油供应缺口，使得油价承压，短期原油价格维持窄幅震荡。EIA 数据显示，截至 4 月 1 日当周，美国原油库存增加 242.1 万桶，汽油库存减少 204.1 万桶，精炼油库存增加 165.4 万桶。

沥青供需端来看，供应端持续维持低位水平，随着国内温度逐渐回升，道路施工逐渐恢复，沥青供需预期稍有改善，但近期国内疫情形势严峻或再影响施工进度。近期沥青波动主要在于成本端原油的影响，原油价格近期窄幅震荡，沥青跟随原油价格波动收窄，短期预计沥青维持宽幅震荡观点。（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	3350 附近	4200 附近	震荡	高抛低吸
	第二支撑	第二压力		
	3300 附近	4250 附近		

甲醇

地区	价格	涨跌
太仓	2820-2850	-45/-35
山东	2780-3000	-40/-200
广东	2830-2900	-70/-60
陕西	2480-2760	-170/-130
川渝	2670-2700	0/-150
内蒙	2480-2500	-120/-180

数据来源：卓创资讯 优财研究院

基本面信息： 1、昨日港口和内地甲醇价格大幅回落，太仓 2820（-45），内蒙 2480（-120）；2、上周卓创港口库存 79.9 万吨（-0.9 万吨），江苏港口库存 44.7 万吨（+0.4 万吨），总库存未兑现连续累库，江苏仅小幅累库。汽运运输缓慢、进口船货卸港慢，且浮仓开始高位回落。预计 4 月 8 日至 4 月 24 日沿海地区进口船货到港量 64 万吨，与 4 月 1 日至 4 月 17 日沿海地区进口船货到港量 69 万吨比较，到港压力环比再度回落，但绝对量级仍偏高。

操作建议： 供需方面，上周国内甲醇装置开工率小幅回落，主要体现在煤制甲醇装置上，内地装置检修预期逐渐兑现；需求端受疫情影响小幅转弱，短期需求端持续受到疫情的干扰。需求端小幅承压，叠加政策对于成本端煤炭价格的管控，内地甲醇价格节后持续回落，且原油价格短期弱势震荡也带动市场情绪转弱，短期预计甲醇延续震荡偏弱。（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 2205	2650 附近	3050 附近	震荡	反弹抛空
	第二支撑	第二压力		
	2600 附近	3100 附近		

PTA

【数据跟踪】	价格	涨跌	单位
现货华东基准价	6,085.00	0.00	元/吨
主力合约期货收盘价	5,940.00	-16.00	元/吨
加工费	471	-50.00	元/吨
基差	12.00	-	元/吨
POY 长丝	7,600.00	0.00	元/吨
PX-FOB 韩国	1,138.00	-3.00	美元/吨
WTI 原油	95.18	-2.72	美元/桶
石脑油-CFR 韩国	875.7	-39.03	美元/吨

数据来源：卓创资讯 优财研究院

【行情复盘】隔夜 PTA 横盘震荡，收盘后原油低位震荡，PTA2205 报收 5940 元/吨，成交 34.5 万手，持仓-3.6 万手至 44.7 万手。原料方面，WTI 原油下跌 2.72 美元至 95.18 美元/桶；石脑油报价 875.7 美元/吨，亚洲 PX 报 1138 美元/吨 FOB 韩国；加工费报收 471 元/吨，下跌 50 元/吨。

【策略建议】基本面看：供应端，产商检修增加，产能再度压缩；需求端，终端织机开工再次下滑背景下，聚酯大厂终宣布减产，PTA 直接需求面临冲击；成本端，美国和 IEA 均释放缓解了因俄受制裁带来的供应冲击；俄乌谈判和伊核谈判均陷僵局，各方底线不明，目前处于场外放话阶段；加工费，PTA 直接需求面临下降，但近期厂商检修再次增加，供需紧平衡支撑加工费；技术面看，市场最小阻力方向为向下；操作上，中线做空。（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
PTA 2205	5144 附近	6616 附近	逢高做空	逢高做空
	第二支撑	第二压力		
	4450 附近	7000 附近		

油粕

油脂现货市场区域报价				
	华北	华东	华南	单位
棕榈油	13060	12890	12610	元/吨
棕榈油基差	05+1450	05+1280	05+1000	元/吨
豆油	10920	11120	11150	元/吨
豆油基差	05+320	05+520	05+550	元/吨
豆粕	4480	4460	4300	元/吨
豆粕基差	09+540	09+520	09+380	元/吨

基本面及市场信息：

1、芝加哥期货交易所大豆期货收跌，截至收盘，5月合约下跌31美分，报1658美分/蒲式耳。豆粕昨日收跌，截至收盘，5月合约下跌9.3美元，报459.3美元/短吨。豆油期货收跌，截至收盘，5月合约下跌0.73美分，报74.4美分/磅。洲际交易所加拿大油菜籽期货收跌，截至收盘，5月合约下跌1.5加元，报1164.5加元/吨。

2、MPOB3月供需报告，马来3月棕榈油产量141.12万吨，环比增加24.07%，高于市场预期；3月棕榈油进口8.49万吨，环比下降43.34%；3月棕榈油出口126.54万吨，环比上升14.14%，高于市场预期；3月棕榈油库存147.28万吨，环比下降2.98%，低于市场预期。

3、马来出口：ITS：马来西亚4月1-10日棕榈油出口量为277,531吨，较3月出口374,422吨下降25.6%；Amspec：马来西亚4月1-10日棕榈油出口量为271,201吨，较3月出口370,492吨下降26.8%

4、USDA出口检验报告：截至2022年4月7日当周，美国大豆出口检验量为766232吨，符合预期

短期思路：

两大月报出炉后，报告利多兑现，期价得到支撑，不过马来西亚棕榈油产量增幅明显，在外籍劳工大幅入境前产量增幅兑现超预期值得提防利空风险。新作美豆种植面积可能大增始终压制着盘面价格，不过即使落地折算成油，供应增加数量远低于乌克兰葵油及菜油可能减产的量，大豆产量的增加，对豆粕压力将更大。国内受疫情和高价影响，油粕需求始终低迷，豆粕端问题更加严重，拖累价格上涨，预计近期油脂运行价格或强于粕类，操作上建议谨慎观望。（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	短线趋势	短期建议
棕榈油 2209	9500 附近	11500 附近	高位震荡	谨慎观望
	第二支撑	第二压力		
	9000 附近	12000 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆油 2209	9500 附近	11500 附近	高位震荡	谨慎观望
	第二支撑	第二压力		
	9000 附近	12000 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆粕 2209	3600 附近	4300 附近	震荡偏弱	谨慎观望
	第二支撑	第二压力		
	3300 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）、丁力（投资咨询编号：Z0015520）、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