

# 期市晨报

金信期货 [日刊]

2022年11月29日

摘要： 短期预计甲醇仍跟随情绪波动，宽幅震荡为主

请仔细阅读文末重要声明



品种名称	区间	方向	
沪镍 (ni2211)	189460—197480	高位震荡	区间操作
不锈钢 (ss2211)	16430-17140	区间震荡	区间操作
焦煤 (jm2301)	2000-2240	回调	观望
焦炭 (j2301)	2530-2800	回调	观望
铁矿 (i2301)	600-800	震荡	暂时观望
螺纹 (rb2301)	3450-3750	震荡	逢低做多
玻璃 (FG2301)	1300-1500	震荡	逢低做多 05 合约
纯碱 (SA2301)	2500-2750	上涨	逐步谨慎
沥青 (BU2301)	3030-3930	震荡偏弱	高空
甲醇 (MA2301)	2400-2770	震荡	高抛低吸
PTA (TA2301)	4600-7200	逢高做空	逢高做空
棕榈油 (p2301)	7500-8500	震荡运行	观望
豆油 (y2301)	8800-9500	震荡运行	观望
豆粕 (m2301)	4000-4300	震荡偏空	逢高布空

## 重要事件

### 一、宏观：证监会恢复涉房上市公司并购重组及配套融资

房地产行业再度迎来重磅利好。证监会宣布在涉房企业股权融资方面调整优化五项措施，并自即日起施行。五方面举措包括恢复涉房上市公司并购重组及配套融资，允许符合条件的房地产企业实施重组上市；恢复上市房企和涉房上市公司再融资，允许上市房企非公开方式再融资；调整完善房地产企业境外市场上市政策，H股上市公司再融资与A股政策保持一致；进一步发挥REITs盘活房企存量资产作用；积极发挥私募股权投资基金作用，开展不动产私募投资基金试点。

11月以来，金融管理部门连续推出多项举措，助力房地产企业打通融资渠道，并从供需两端发力，提振房地产市场信心，包括房企“第二支箭”发债融资、六大行提供意向性授信额度超万亿元、保交楼专项借款基本投放至项目、恢复涉房上市公司并购重组及配套融资等，并协同降准助力金融机构加大信贷投放，实现稳步宽信用目标，房企融资环境边际改善。预计房地产政策加码或实现量变到质变的转变，地产信用风险缓释有望降房企资产负债表风险，缓解居民和房企预期偏弱的矛盾，从而打破房地产投资链条的负循环与负反馈，竣工和复工端或率先修复，而后向销售、开工、拿地逐步传导，房地产投资边际拖累有望减弱。不过房价预期扭转+房企资产负债表和信心重塑仍需要时间，信用风险能否消除并形成地产链条的良性循环仍存在不确定性，主动拿地的修复需要更长时间。

请务必阅读正文之后的重要声明

降准落地后周一股债表现仍然偏弱，降准利好提前消化，近期股强债弱的逻辑基础是防疫优化和稳地产持续加码下的经济修复预期，但预期与现实的背离正在进一步加大，一方面防控边际放松后国内疫情仍处在快速上升阶段，同时地产信用风险仍面临居民和企业预期双弱的现实约束，预期层面的修复依然面临反复的风险。往后看，降准反映的稳增长诉求一定程度上仍有利于风险偏好的稳定，但增长预期仍是关键，股市风险情绪改善后需持续关注政策落地后的基本面变化，基本面与现实之间仍存在距离下，权益资产中期向好但短期波动加大，市场仍需继续关注疫情和地产的进一步变化，12月中上旬的中央经济工作会议或将浮现更多政策线索。而随着降准的落地，预计四季度流动性保持宽松，叠加短期赎回风波逐渐平息以及市场货币收紧担忧的消退，债市短端支撑确定性较强。但降息概率仍低，中期资金面收敛不收紧，债市中期仍面临经济修复预期好转的逆风，利率中枢小幅抬升，不过经济弱复苏现实未逆转下债市调整空间有限。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

## 二、股指：短期宏观不确定以及风格轮动加大 A 股波动风险，预计短期宽幅震荡

指数方面，周一 A 股震荡下挫，三大指数全线下跌，上证 50 表现弱势。板块方面，房地产板块回暖，金融板块下挫，周期股表现不佳。沪深两市成交额 7584 亿元，北向资金净卖出 37.6 亿元。升贴水方面，股指期货普遍升水。

外盘方面，隔夜美国三大股指全线收跌，美债收益率多数上涨，10 年期美债收益率重回 3.7%。市场担忧美联储收紧政策，并对鲍威尔讲话存在顾虑。欧盟未能就俄油价格上限最低设定在 62 美元的讨论达成一致，市场预计欧佩克+将在本周末开会时考虑进一步减产，国际油价攀升。

盘面上，央行降准落地未能带动指数反弹，金融等权重股陷入调整拖累指数，不过地产行业利好政策频出带动房地产板块持续走强，A 股延续整理格局。宏观上，国内疫情反弹以及宏观经济指标边际走弱，而降准利好已被提前消化，周末消息面拖累市场情绪。短期宏观不确定以及风格轮动加大 A 股波动风险，预计短期走势宽幅震荡。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

## 三、贵金属：中线上整体走势将震荡偏强

隔夜美元指数和美债收益率双双上涨，黄金白银价格承压下行，COMEX 黄金价格回落至 1740 美元，COMEX 白银价格回落至 21.1 美元。内盘沪金沪银价格双双下跌。持仓上，周一 SPDR 黄金持仓量减少 0.87 吨至 908.09 吨。

宏观上，近期全球市场受美联储官员表态及美国经济数据表现的影响。一方面，美联储官员近期表态偏鹰。美联储布拉德表示，美联储将需要将利率提高至 5%-7% 区间底部，美联储将继续加息到 2023 年。而

纽约联储主席威廉姆斯预计需要将限制性政策保持到 2023 年，至少到 2024 年才会降息。本周四美联储主席鲍威尔将发表主题演讲，预计有可能鹰派政策信息。另一方面，近期美国经济数据总体偏弱，不过美国通胀呈现缓和趋势。本周美国将公布非农就业数据，若就业数据走强将强化美联储进一步大幅加息预期。

总体来看，美国经济表现主导下的美元加息放缓预期仍是市场走势的关键。美元指数中长期来看仍处于下行趋势，预计重要风险事件前贵金属价格在高位将有一定调整，后续等待方向性指引。中线上整体走势将震荡偏强。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

## 镍 不锈钢

### 1) 镍

隔夜沪镍主力换月后小幅偏强，收于 193170 元/吨，涨幅 0.25%，成交量有所减少，持仓量小幅增加，空头小幅增仓。

现货市场方面，镍矿和镍生铁价格持稳，菲律宾 1.5%CIF 红土镍矿价格 72.5 美元/湿吨，内蒙古 8-12% 高镍生铁出厂价 1350 元/镍点；精炼镍方面，报价有所下调，金川镍环比下调 6500 元/吨，均价 197800 元/吨，进口镍均价 195900 元/吨，环比下调 6850 元/吨；升贴水有所走阔，金川镍升水均价 4600 元/吨，环比上调 500 元/吨，进口镍升水均价 2700 元/吨，环比上调 150 元/吨；镍豆环比下调 6800 元/吨，均价 192800 元/吨；硫酸镍方面，电池级硫酸镍均价 40850 元/吨，环比下调 250 元/吨，电镀级硫酸镍均价 48250 元/吨，环比持平；镍豆持续处于倒挂状态，现货市场成交不佳。

消息面上，伦敦金属交易所（LME）高管表示，LME 希望在未来两周内恢复在亚盘时段的镍交易，同时正在讨论对二类镍参考定价来源的潜在需求；综合看，供给端印尼不锈钢钢厂减产导致回流镍铁加大，纯镍现货进口仍在亏损状态，绝对的低库存对价格仍有支撑，但是需求端合金领域不及预期，不锈钢和硫酸镍成本倒挂，且高价对需求也产生部分抑制；操作上，本周印尼关税政策即将落地，多空分歧较大，没有明显的单边趋势性，可区间操作。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

### 2) 不锈钢

隔夜不锈钢主力震荡偏弱运行，收于 16555 元/吨，跌幅 0.21%，成交量及持仓量有所减少，多头主动减仓为主。

现货市场方面，成本端小幅走弱，南非 40-42% 铬精矿均价 44 元/吨度，环比持稳，内蒙古高碳铬铁报价 8100 元/50 基吨，环比下调 50 元/50 基吨，内蒙古 8-12% 高镍生铁出厂价 1362.5 元/镍点；钢材端基本

持平，现货端挺价明显，无锡 304/2B（切边）不锈钢 17600 元/吨，环比持平；佛山 304/2B（切边）不锈钢 17600 元/吨，环比持稳；现货成交随盘面而动，忽冷忽热。

消息面上，据 Mysteel 消息，因不锈钢行情弱势，原料采购成本高，生产利润缩减，广西某钢厂计划 12 月 304 减产 3-4 万吨；综合看，供给端受到终端需求清淡以及成本倒逼的影响，钢厂开始小幅减产，增量或不及市场预期，同时市场上关于能耗控制的声音仍在，需求端依然萎靡，近期各地疫情多点散发也一定程度影响到了物流运输，出口再度转弱，上行空间受限，整体呈现供需双弱的格局；短期市场消息扰动较大，关注印尼加税落地情况，区间操作为主。（以上观点仅供参考，投资有风险，入市需谨慎）

品种	支撑压力位		短线趋势	操作建议
	第一支撑	第一压力		
沪镍 2301	189460 附近	197480 附近	高位震荡	区间操作
	第二支撑	第二压力		
	186406 附近	202280 附近		
	第一支撑	第一压力		
不锈钢 2301	16430 附近	17140 附近	区间震荡	区间操作
	第二支撑	第二压力		
	16100 附近	17481 附近		
	第一支撑	第一压力		

## 焦煤

### 焦煤现货市场报价

蒙 5#原煤 (出厂含税) 1600 (-)	蒙 5#精煤 (出厂含税) 1910 (-)	太原低硫主焦煤 (出厂含税) 2400 (-)	灵石肥煤 (出厂含税) 2200 (-)
唐山主焦煤 (出厂含税) 2375 (-)	长治瘦主焦煤 (出厂含税) 2370 (-)	乌海 1/3 焦煤 (出厂含税) 1780 (-)	临沂气煤 (出厂含税) 1890 (-)

焦煤 2301 合约收涨 3.13%报 2256.5 元/吨。供给侧，临近年底煤矿陆续完成生产任务，检修加上疫情管控，部分煤矿停、限产，供应边际收缩，库存去化，煤矿压力减轻，加上当前竞拍市场情绪向好，煤价坚挺。蒙煤方面，甘其毛都口岸日通关稳定在 800 上方，不过入冬之后蒙古侧雪势渐大，可能影响后续运输效率形成季节性减量，目前国内外运基本恢复。需求侧，焦煤刚需企稳可以期待冬储补库需求启动，但由于中下游利润水平较差难以过度乐观。短期看焦煤现货企稳反弹，但上方空间的打开依赖于中下游利润的实质修复，目前还缺乏足够的证据，01 合约上目前估值合理，上行驱动不稳，偏强震荡运行，05 合约上由于地产不断政策松绑，乐观预期较强驱动价格进一步向上。（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 2301	2000 附近	2240 附近	回调	观望
	第二支撑	第二压力		
	1820 附近	2300 附近		

## 焦炭

### 焦炭现货市场报价

日照港准一级（出库） 2630（+30）	山西准一级 2340（-）	唐山准一级 2520（-）	山东准一级 2500（-）
福州港准一级 2670（-）	阳江港准一级 2680（-）	防城港准一级 2675（-）	出口一级 FOB/\$ 400（-）

焦炭 2301 合约收涨 2.5%报 2854 元/吨。首轮提涨基本落地，焦企开启第二轮提涨。供给端，近期煤价企稳反弹确立成本底，也导致利润修复缓慢，亏损压力下焦企开工仍受抑制。另外近期疫情多发，导致部分区域焦企上来料运输困难，有被动减产的情况，供应端短期难以上量。首轮提涨落地，但本轮节奏慢且受疫情影响现货少上货困难，期现资源较少。钢厂方面，库存相对较低且接近冬储时点，开始适当补库，不过铁水进一步下行标志刚需进一步走弱，叠加利润修复缓慢，难以对补库一个很乐观的预期。本轮现货难拿加上价格上涨乏力，投机需求表现不强，港口成交氛围一般。焦炭供需矛盾缓和，投机、补库需求难掩现实疲态，现货价格企稳反弹，由于地产松绑政策频出，远端乐观预期升温，驱动价格，操作上建议观望为主。（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 2301	2530 附近	2800 附近	回调	观望
	第二支撑	第二压力		
	2380 附近	2900 附近		



## 沥青

地区	价格	涨跌
西北	4100-4900	0/0
东北	4006-4206	0/0
华北	3780-3800	-40/-40
山东	3840-3980	-40/0
华东	4200-4350	0/0
华南	4400-4620	0/0
西南	4470-4510	0/40

数据来源：卓创资讯 优财研究院

原油需求预期转弱叠加 G7 对于俄罗斯原油价格限价即将实施，近期原油价格持续承压。近期消息显示：

- 1、欧盟各国政府周一未能就俄罗斯海运原油的价格上限达成协议，波兰认为上限必须低于七国集团(G7)提议的水平，以削弱俄罗斯为其入侵乌克兰的军事行动提供资金的能力；
- 2、纽约联储主席威廉姆斯称，美联储需要进一步加息，虽未透露他对加息步伐和终端利率的看法，但称随着通胀压力缓解，2024 年有可能降息；
- 3、OPEC+将于 12 月 4 日举行会议。10 月，OPEC+同意在 2023 年前将其产量目标减少 200 万桶/日。OPEC+减产预期助推原油价格反弹，但需求预期转弱逐步兑现导致原油价格承压，短期预计延续弱势震荡。

沥青方面，上周沥青装置开工率 38.2（-4.8）%，沥青周度产量 61.43（-7.85）万吨，本周沥青供应大幅回落。需求方面，上周国内沥青出货量 30.1（-7.48）万吨，山东沥青出货量 11.56（-1）万吨，国内沥青出货量大幅回落。上周社库 25.06（-1.32）万吨，厂库 64.4（+2.9）万吨，社库小幅回落但厂库大幅增加，高价背景下下游接货意愿偏低。上周沥青产量大幅回落，同时沥青出货量也大幅下降，呈现供需双弱的局面，尽管本周现货价格大幅下跌，但贸易商接货意愿不足导致厂库大幅累积，且成本端原油震荡下行，短期成本端承压叠加现货偏弱，预计沥青仍偏弱震荡。（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 2301	3030 附近	3930 附近	震荡偏弱	高空
	第二支撑	第二压力		
	3000 附近	3960 附近		



## 甲醇

地区	价格	涨跌
太仓	2735-2760	-45/-40
山东	2680-2800	0/0
广东	2820-2830	-20/-50
陕西	2270-2450	-20/-20
川渝	2500-2700	0/0
内蒙	2220-2270	-20/-30

数据来源：卓创资讯 优财研究院

港口和内地现货价格均小幅回落，其中太仓 2735-2760（-45/-40），内蒙 2220-2270（-20/-30）。多地发改委对地区煤炭价格涉嫌超出合理区间的线索进行核查，受政策端影响近期煤炭价格震荡回落。上周甲醇装置开工率回升，本周甲醇装置开工率 70.79（+1.5）%，西北天然气制甲醇装置检修增多，但受华东、华北部分装置重启，甲醇装置开工率小幅回升；沿海地区甲醇库存在 51.2 万吨，环比下降 5.51 万吨；需求方面，本周甲醇下游装置开工率集体回升但幅度有限，传统需求季节性影响表现不温不火，国内烯烃装置开工变化不大，国内 CT0/MT0 装置整体开工波动有限，煤（甲醇）制烯烃装置平均开工负荷在 76.76（+0.52）%。周末消息显示盛虹炼化周六投料，后续斯尔邦 MT0 装置存在停车预期，需求转弱预期导致甲醇隔日大幅回落，晚间甲醇跟随情绪小幅回升，短期预计甲醇仍跟随情绪波动，宽幅震荡为主。（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
甲醇 2301	2400 附近	2770 附近	震荡	高抛低吸
	第二支撑	第二压力		
	2380 附近	2800 附近		

## PTA

【数据跟踪】	价格	涨跌	单位
现货华东基准价	5,420.00	-	元/吨
主力合约期货收盘价	5,096.00	38.00	元/吨
PTA 加工费	375.07	-	元/吨
基差	362.00	-	元/吨
POY 长丝	6,941.43	0.00	元/吨
PX-FOB 韩国	905.00	-21.00	美元/吨
PX 加工费 (1111)	220.32	-	美元/吨
WTI 原油	76.54	-0.01	美元/桶
石脑油 (山东市场)	7,360.00	-245.00	元/吨
石脑油裂解价差 (1111)	70.33	-	美元/吨

数据来源：卓创资讯 Wind 优财研究院

**【行情复盘】**上周五夜盘聚酯窄幅震荡，强于原油，PTA 报+8/+0.16%至 5146 元/吨，亚洲 PX 报 926 美元/吨，PTA 现货加工费为 375.07 元/吨，PX 加工费 (1124) 为 230.26 美元/吨，石脑油裂解价差 70.33 美元/吨。

### 【重要资讯】

- 1、 欧盟各国政府代表周一继续召开关于俄罗斯海运原油价格上限的会议，但未达成协议。此前由于波兰等国反对，65 美元的油价上限无疾而终。此次欧盟将讨论上限的最低价格定在 62 美元，但仍遭波兰等国反对。
- 2、 咨询机构欧亚集团表示，鉴于整体市场状况，欧佩克+将在即将召开的会议上认真考虑新的减产，特别是如果原油价格在下周大幅低于当前水平的情况。
- 3、 纽约联储主席威廉姆斯称，美国经济面临更大的冲击风险，可能导致衰退，但他的基本预期是不会出现衰退，他预计需要将限制性政策保持到 2023 年，至少到 2024 年才会降息。圣路易斯联储主席布拉德则称，收益率曲线倒挂不一定是在发出衰退信号，美联储需要将利率提高至 5%-7% 区间底部，将继续加息到 2023 年，目标是在 2023 年达到通货紧缩。美联储副主席布雷纳德表示，在全球通胀的不确定性增加的情况下，美联储必须应对通胀预期持续高于 2% 目标的风险。
- 4、 欧洲央行行长拉加德称，如果通胀说通胀见顶了，我会感到惊讶，经济将在今年剩余时间和 2023 年开始走弱，预计将进一步加息

**【策略建议】**成本方面，美国失业率上升，全球经济下行压力加大，多重因素限制原油上方空间。Cpi 超预期下行，市场对于 12 月份美联储放缓加息预期进一步升高，金融属性压力有所减轻。盘面上原油月差收敛，市场交易现实衰退兑现。产业方面，供需双弱格局下，主力厂商买货挺价行为难以为继，高加工费料将回落。操作上，建议逢高做空。**【观点仅供参考，不构成投资建议，据此操作风险自担】**

品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	中线建议
PTA2301	4600 附近	7200 附近	逢高做空	逢高做空
	第二支撑	第二压力		
	4000 附近	8000 附近		

## 油脂油料

	华北	华东	华南	单位
棕榈油	8250	8280	8300	元/吨
棕榈油基差	09+100	09+130	09+150	元/吨
豆油	9900	10070	9880	元/吨
豆油基差	01+780	01+950	01+760	元/吨
豆粕	5120	5100	5080	元/吨
豆粕基差	01+950	01+880	01+900	元/吨

1、芝加哥期货交易所大豆期货截至收盘，1月合约上涨23美元，报1456.5美分/蒲式耳。豆粕期货截至收盘，1月合约上涨4.8美元，报411.2美元/短吨。豆油期货截至收盘，1月合约上涨1.41美分，报73.06美分/磅。洲际交易所加拿大油菜籽期货截至收盘，1月合约上涨4.9加元，报817.8加元/吨。

2、USDA出口检验报告：截至2022年11月24日当周，美国大豆出口检验量为2022443吨，符合预期

3、USDA民间出口商报告：对未知目的地出口销售110000吨大豆，于2022/2023年度交货。

4、AgRural：截至11月24日，巴西2022/23年度大豆播种率为87%，此前一周为80%，去年同期为90%。

隔夜油脂跟随原油价格回升，阿根廷大豆美元计划还未官宣叠加美豆新增出口提振，外盘豆菜系普涨，预计今日油脂小幅高开，近期关注阿根廷汇率计划及中加关系走势，谨慎追涨。两粕隔夜震荡，菜粕依旧受到中加局势的提振，两粕将加剧波动。（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 2301	7500 附近	8500 附近	震荡运行	观望
	第二支撑	第二压力		
	7200 附近	9800 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆油 2301	8800 附近	9500 附近	震荡运行	观望
	第二支撑	第二压力		
	8500 附近	9800 附近		
品种	第一支撑	第一压力	短线趋势	短期建议
豆粕 2301	4000 附近	4300 附近	震荡偏空	逢高布空
	第二支撑	第二压力		
	3900 附近	4400 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）、王志萍（投资咨询编号：Z0015287）、黄婷莉（投资咨询编号：Z0015398）、汤剑林（投资咨询编号：Z0017825）、曾文彪（投资咨询编号：Z0017990）、杨彦龙（投资咨询编号：Z0018274）。

服务热线：4000988278



扫码下载金信优财期 APP  
开户，交易，行情，资讯，业务办理一站式服务