



监管自律(14)

证券公司(13)

场外业务(9)

固收业务(7)

自媒体(1)

监管自律

中国证监会修订发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》

中国证监会修订发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，旨在降低投资者成本并规范销售市场秩序，新规将于2026年1月1日实施，内容包括调降费率、简化收费安排及鼓励长期持有等。修订过程中充分吸纳市场意见，未来将坚持投资者利益优先原则，稳步推进新规落实。

来源：上海证券报·中国证券网

2025-12-31

证监会修改完善《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》

中国证监会修改完善《证券期货行政执法当事人承诺制度实施规定》，明确受理条件、规范办理程序并加强诚信约束，以更好发挥该制度在保护投资者权益、维护市场秩序和提高执法效能方面的作用，新规将于2026年2月1日起实施。此次修订基于实践经验，进一步优化了申请受理标准、程序规范及诚信监管机制，旨在提升执法严肃性和市场公平性。

来源：上海证券报·中国证券网

2025-12-31

明确监管措施实施程序！证监会发布

证监会发布《证券期货市场监督管理措施实施办法》，明确十四类监管措施及其实施程序，强调依法行政与效率原则，旨在规范执法行为、防范市场风险并保障行政相对人权益。该办法结合实践问题与法律要求，完善了监管措施的事先告知、紧急处置及法制审核等关键程序。

来源：证券时报网

2026-01-01

商业不动产REITs起步！证监会：分阶段推进试点工作

证监会发布通知推动商业不动产REITs试点，明确“1+3+N”政策框架，通过优化准入标准、审核机制及监管安排，分阶段推进试点工作，旨在盘活存量资产并服务实体经济。试点初期将严控质量与风险，优先支持重点区域优质项目，促进商业不动产与基础设施REITs协同发展。

来源：证券时报网

2026-01-01

中国证监会就《上市公司董事会秘书监管规则（征求意见稿）》公开征求意见

中国证监会发布《上市公司董事会秘书监管规则（征求意见稿）》，旨在规范董事会秘书履职行为，提升上市公司治理水平，内容涵盖职责细化、履职保障、任职管理及责任追究等方面。

证监会：支持相关市场机构、人员主动自愿开展先行赔付工作

证监会支持市场机构及人员依据《证券法》自愿开展先行赔付工作，以高效化解市场纠纷并维护投资者权益，同时强调监管与司法协同共治的重要性。

来源：中新经纬

2025-12-31

《证券公司投行业务质量评价办法》迎二修 完善五大评价指标

中国证券业协会修订《证券公司投行业务质量评价办法》，重点完善五大评价指标，包括股票保荐业务执业质量、内控制度执行、投行支持科技自立自强、支持上市公司并购重组及新股估值定价，以提升投行业务质量并促进资本市场服务科技创新。此次修订旨在强化评价结果与分类评价机制挂钩，进一步发挥投行评价的引导作用。

来源：央广网 APP

2026-01-04

中证协发布《公开募集不动产投资信托基金网下投资者管理规则》

中国证券业协会修订发布《公开募集不动产投资信托基金网下投资者管理规则》，将适用范围扩大至商业不动产投资信托基金，并强化投资者注册管理、适当性管理及违规行为处理，以规范网下发行业务。

来源：上海证券报.中国证券网

2025-12-31

加强“关键少数”监管 沪深交易所发布征求意见！

沪深交易所近日分别就修订股票上市规则及规范运作指引公开征求意见，重点加强对上市公司董事、高管及控股股东等“关键少数”的监管，旨在优化公司治理结构并保护中小投资者权益。修订内容包括完善董秘履职体系、细化董事高管监管制度及规范控股股东行为，以提升上市公司质量。

来源：证券日报网

2025-12-31

深交所2026新年致辞：抓改革促发展 增强制度包容性、适应性

深交所2026新年致辞强调将围绕防风险、强监管、促高质量发展主线，深化投融资改革，增强制度包容性和适应性，全力服务“十五五”规划开局。2025年深交所在风险防控、上市公司质量提升、市场功能发挥等方面取得显著成效，为2026年建设世界一流交易所奠定基础。

来源：上海证券报.中国证券网

2025-12-31

上交所修订发布公募REITs业务规则 护航REITs市场高质量发展

上交所修订发布《不动产基金业务办法》及相关配套规则，旨在完善REITs市场制度体系，提升审核效率与信息披露质量，推动商业不动产REITs试点平稳起步，促进市场高质量发展。此次修订重点优化了审核、发售、扩募等关键环节规则，并强化投资者保护机制，以增强多层次资本市场服务实体经济的能力。

来源：上海证券报.中国证券网

2025-12-31

上海证券交易所锚定“十五五”新征程 以改革创新之笔绘就资本市场高质量发展新图景

上海证券交易所锚定“十五五”规划，以增强市场稳定性、服务新质生产力、支持实体经济为核心，通过深化改革创新推动资本市场高质量发展。上交所将强化监管效能，优化市场生态，扩大制度型开放，全面提升服务国家战略和实体经济能力，为金融强国建设贡献力量。

来源：证券时报网

2026-01-05

郑州商品交易所奋楫笃行启新程 服务实体谱新篇

郑州商品交易所在2025年坚持服务实体经济和国家战略，强化监管与风险防控，取得显著成效。2026年，郑商所将继续深化党建引领，推进产品创新与对外开放，提升市场运行质量，为服务中国式现代化贡献期货力量。

来源：证券时报网

2026-01-05

大商所期权家族将添新成员 焦煤期权将于1月16日上市

中国证监会批准大连商品交易所推出焦煤期权，将于2026年1月16日上市，旨在为钢铁和煤化工产业提供更全面的风险管理工具，增强产业链韧性并优化企业套期保值策略。焦煤期权合约设计遵循大商所现有规则，覆盖不同价格区间，以满足产业企业精细化和多元化的风险管理需求。

来源：中证网

2025-12-31

证券公司

更名后首次被监管“点名”，金融街证券7名员工集中被曝违规

敏感

金融街证券因内控失效及员工违规行为被内蒙古、广东证监局采取监管措施，涉及7名员工私售非代销产品等违规操作，暴露出公司合规管理不足，尽管其2025年上半年净利润同比大增346.86%。

来源：每经网

2026-01-04

郑震湘正式卸任国盛证券研究所副所长并离职

郑震湘已正式卸任国盛证券研究所副所长并离职，其曾两度担任该机构联席所长，拥有10余年证券研究经验，8次入选新财富最佳分析师榜单，专注于电子科技与智能汽车领域研究。

来源：界面

2026-01-04

一天开一万户！这些券商又抓住了一波开户机会

白银LOF基金行情催生套利机会，部分券商单日开户量激增，银河证券、华宝证券等通过优化交易工具和强化投教服务把握业务机遇。市场热度下，机构持续提示高溢价风险，引导投资者理性参与套利交易。

来源：财联社 2026-01-04

券商出海三大经验！中国银河证券王晟发声

中国银河证券董事长王晟指出，中资券商出海面临资本、管理、人才和文化四大挑战，并分享了三大发展经验：聚焦核心区域与业务、强化风险合规管理、促进境内外文化融合与业务协同。他强调，尽管全球经贸环境复杂，但中国与东盟的合作机遇为中资券商国际化提供了重要发展空间。

来源：证券时报网 2026-01-03

华泰证券董事会即将换届，党委书记新获提名

华泰证券董事会换届在即，党委书记王会清与首席执行官周易被提名为第七届董事会执行董事，王会清或将接替张伟出任董事长。此次换届涉及多名非独立董事候选人，其中王会清凭借丰富的金融管理经验及江苏国资背景，被视为稳妥的继任人选。

来源：证券时报网 2026-01-02

2025券商金股业绩出炉，TOP10全破50%收益，科技赛道成核心引擎

2025年券商金股组合表现亮眼，TOP10券商收益率均突破50%，其中国元证券以84.08%的收益领跑，科技板块成为核心增长引擎。头部券商普遍采用自上而下与自下而上相结合的研究框架，聚焦人工智能等战略新兴产业，通过系统化研究挖掘优质标的。

来源：财联社 2026-01-02

卖方老将张忆东离职兴业证券，行业深耕超20年，下一站转战海外业务

兴业证券经济与金融研究院联席院长、全球首席策略分析师张忆东因个人职业规划及家庭因素离职，将转战海外业务，专注于香港及海外资本市场拓展。作为卖方研究领域最具影响力的策略分析师之一，张忆东深耕行业20余年，开创性提出“核心资产”概念并持续看好中国权益市场，其离职标志着兴业证券研究团队将迎来新一轮梯队迭代。

来源：财联社 APP 2026-01-01

华福证券重要人事任命！黄德良、蒋松荣履新

华福证券宣布重要人事调整，黄德良将担任股东单位福建金投党委委员及副总经理，蒋松荣拟提名为公司总裁候选人，此举旨在保障管理层平稳交接及战略发展连续性。两位高管均具备丰富金融领域经验，此次调整标志着华福证券在完成股改后开启高质量发展新阶段。

来源：新华财经|中国金融信息网 2025-12-31

特别代表人诉讼落地再添一单 金通灵证券虚假陈述案作出先行判决

敏感

南京中院对金通灵证券虚假陈述案作出先行判决，4.3万余名投资者获赔7.7亿余元，标志着特别代表人诉讼制度在强化投资者保护和打击财务造假方面发挥重要作用。该案进一步彰显了中国特色证券集体诉讼机制在提高违法成本、高效赔偿中小投资者方面的功能，同时推动代表人诉讼制度向常态化发展。

来源：证券日报网

2025-12-31

浙商证券董事长钱文海：以"三个坚持"奋力书写时代答卷

浙商证券董事长钱文海提出以"三个坚持"为核心战略，强调服务国家战略、深化改革攻坚及践行普惠金融理念，致力于推动金融强国建设与资本市场高质量发展。他表示将积极响应时代需求，与行业同行者共同助力"十五五"经济社会发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2025-12-31

招商证券张静静：2026年中国经济有望迎来价格修复新阶段

招商证券张静静预测，2026年中国经济将因“猪油共振”推动CPI和PPI回升而进入价格修复新阶段，同时强调通胀与扩大内需对提升制造份额和消费率的关键作用。她指出，全要素生产率回升将增强中国资产吸引力，促进外资流入。

来源：新华网 APP

2025-12-31

2025年券商十大业务新突围

2025年中国证券行业在政策支持、科技赋能与市场需求驱动下，经纪、自营、投行等十大核心业务实现全面突破，推动行业向专业化、科技化、国际化转型。券商通过资产配置升级、买方投顾模式优化及跨境业务拓展，显著提升服务实体经济与全球资本链接能力，标志着行业进入高质量发展新阶段。

来源：财联社

2025-12-31

第三年深度观察 | 《2025券商资管公募业务发展白皮书》年末重磅发布

财联社与财通资管联合发布《2025券商资管公募业务发展白皮书》，系统梳理券商资管在公募领域的发展现状及未来趋势，为行业提供深度洞察。报告聚焦产品创新、投研能力提升及长期业绩兑现，助力券商资管在高质量发展阶段寻求更优发展路径。

来源：财联社 APP

2025-12-31

场外业务

促进金融衍生品市场规范发展 变动保证金文件发布

中国银行间市场交易商协会发布《变动保证金文件》，旨在规范金融衍生品市场，明确变动保证金操作流程，提升交易确定性和签署效率，促进市场稳健发展。该文件兼顾境内外合规需求，为市场参与者提供标准化且灵活的履约保障文本。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-04

2025年私募持有上市ETF超33亿份 科技类占比逾三成

2025年私募基金持有上市ETF份额超33亿份，其中科技类ETF占比达三成，主观私募和量化私募分别贡献37.62%和34.03%的份额。招商亚洲精选QDII-ETF最受私募青睐，铸锋资产以2.8亿份持有量位居榜首。

来源：财联社

2026-01-04

上市公司持有私募暴雷，亏到仅剩渣渣，接着是甩锅大战？

敏感

圣元环保因私募基金投资亏损超八成，指控管理人违规操作及托管人招商证券未履行监督义务，招商证券则否认指控并强调已尽责，双方责任认定待监管调查。该事件引发市场对私募基金托管责任边界的广泛讨论，凸显行业监管与投资者保护的关键问题。

来源：财联社

2026-01-03

创出多项历史新高！2025期货业关键词，有这些！

2025年中国期货市场资金总量与客户权益双双突破2万亿元大关，行业通过品种扩容、科技赋能及国际化深化实现高质量发展。监管完善与“反内卷”政策推动行业转向价值创造，期货公司自营、资管业务崛起，服务实体经济能力显著提升。

来源：证券时报网

2026-01-02

A股牛市仍在进程中！头部私募2026年新展望

国内头部私募机构普遍认为，A股牛市将持续至2026年，但驱动逻辑将从流动性转向基本面，投资机会将围绕出海、人工智能、反内卷和内需等方向展开，市场风格或从成长主题逐步切换至价值周期。

来源：证券时报网

2026-01-02

常见的私募销售违规这家券商都涉及了，7张罚单指向多个违规事项

敏感

金融街证券因私募基金销售违规及“飞单”行为，被内蒙古与广东证监局开出7张罚单，涉及多名员工及分支机构，暴露其内部控制和合规管理严重不足。监管部门责令该公司增加合规检查频次并整改，同时要求涉事员工规范展业行为。

来源：财联社

2026-01-02

量化圈重磅！百亿私募“开年大动作”，开源发布全新代码大模型！

九坤投资旗下至知创新研究院开源发布新一代代码大模型IQuest-Coder-V1系列，该模型聚焦代码智能领域，具备自动编程、Bug修复等综合能力，标志着量化私募机构在大模型技术领域的深入探索。与此同时，多家百亿量化私募加速布局AI研究院，推动技术从金融领域向更广泛产业场景延伸，行业竞争正转向基础研究与开源协作。

来源：证券时报网

2026-01-02

量化爆发+AI重塑！2025私募行业八大关键词全景复盘

2025年私募行业迎来规模与技术的双重突破，管理总规模突破22万亿元，量化策略和AI技术深度重塑投研体系，行业集中度提升且监管趋严推动合规发展。私募机构加速全球化布局，同时市场分化加剧，量化指增策略表现亮眼，行业进入高质量发展新阶段。

来源：证券时报网

2026-01-02

期货“工具箱”再添新场景 国内首单冷链运价场外期权落地河南

国内首单以冷链物流运价指数为标的的场外期权业务在河南落地，由中粮期货设计，帮助物流企业通过金融衍生工具对冲运价波动风险，标志着金融衍生品在冷链物流细分领域的创新应用。该实践不仅为行业提供了风险管理新思路，也推动了产业数据与金融工具的深度融合，助力企业提升经营韧性。

来源：央广网 APP

2025-12-31

固收业务

央行：11月份债券市场发行各类债券70179.3亿元

央行数据显示，2025年11月我国债券市场发行规模达70179.3亿元，涵盖国债、地方政府债、金融债、公司信用类债券、信贷资产支持证券及同业存单等主要债券品种。

来源：中国基金报

2025-12-31

债市主体再扩容，多家地方银行获批新资质

中国银行间市场交易商协会新增24家会员单位获得非金融企业债务融资工具承销业务资格，其中包括多家地方银行，旨在增强金融体系对实体经济特别是科技创新与地方经济的服务支撑能力。获批银行表示将利用新资质提升金融服务水平，助力地方企业拓宽融资渠道，推动区域经济高质量发展。

来源：21财经 APP

2026-01-04

复盘2025年债市：“债牛”后的剧烈波动，10年国债收益率全年上行25BP

2025年债市经历剧烈波动，10年期国债收益率全年上行25BP至1.85%，呈现“非典型”震荡特征，主要受货币政策调整、股市表现及中美贸易摩擦等多重因素影响。市场对低利率环境感受深刻，债市运行呈现对宏观经济脱敏、波动加大等新特点，政策成为关键但难以预测的驱动因素。

来源：财联社 APP

2025-12-31

18家券商斩获银行间债市“金门票”，固收业务竞争白热化

中国银行间市场交易商协会最新批准18家券商获得非金融企业债务融资工具承销业务资格，标志着债券市场深化发展，券商固收业务将实现跨市场突破，推动行业竞争格局重塑。此次资质扩容不仅完善了券商债券业

务体系，还将提升债券市场服务实体经济的质效，促进直接融资比重持续提升。

来源：界面

2026-01-04

【财经分析】2026年债市展望：震荡中寻机，结构分化下的配置之道

2026年债市预计延续宽幅震荡格局，利率债与信用债走势分化，货币政策宽松与经济弱复苏为核心矛盾。机构建议把握利率债波段机会，信用债聚焦结构性配置，关注政策支持领域及科创债扩容带来的投资机遇。

来源：新华财经 APP2026-01-04

债市收盘| PMI重回扩张区间，10年国债收益率下行1BP至1.85%

12月PMI数据超预期回升至扩张区间，推动国债收益率早盘上行后回落，10年期国债收益率最终下行1BP至1.85%。央行单日净投放5028亿元维持跨年流动性充裕，但市场预期后续宽松政策空间有限。

来源：财联社 APP2025-12-31

券商2025发债激增！全年发债1.9万亿高增长42%，6家发债超千亿

2025年券商发债规模激增，全年境内发债达1.88万亿元，同比增长38.24%，其中6家券商发债超千亿元，银河证券以1469亿元居首。业务扩张、低利率环境及政策松绑共同推动发债热潮，头部券商通过债务工具优化资本结构并巩固市场地位。

来源：财联社2025-12-31

自媒体

2025年私募指增终极复盘，谁在分化中突围？

2025年私募指增产品市场呈现显著分化，空气指增虽以34.44%的超额收益领先，但伴随高波动风险；2000和1000指增凭借高收益风险比成为平衡型投资者的优选，而传统300指增收益垫底。展望2026年，市场将趋向策略精细化、监管收紧和风格再平衡，建议投资者根据风险偏好分散配置，以应对潜在变局。

来源：看山财富笔记2025-12-31

其他要闻

中国人民银行发布《非银行支付机构分类评级管理办法》

中国人民银行发布《非银行支付机构分类评级管理办法》，从2026年起对支付机构实施基于公司治理、业务规范等七个模块的年度分类评级，并依据评级结果采取差异化监管措施。

来源：人民网2025-12-31

证监会发布！工行、中行、交行、富国基金，最新发声

《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》正式实施，工行、中行、交行及富国基金等机构积极响应，强调费率改革将降低投资者成本、提升获得感，并推动行业向高质量发展转型。各机构通过优化服务、加强投教及落实监管要求，致力于构建与投资者利益一致的行业新生态。

来源：中国基金报

2026-01-04

多家金融机构，获新资质！

银行间市场交易商协会公布2025年非金融企业债务融资工具承销业务市场评价结果，华泰联合证券、摩根大通银行（中国）等8家机构获一般主承销商资质，中银国际证券获科技创新主承销商资质，另有15家机构获承销商资质。

来源：证券时报网

2026-01-03

陆家嘴财经早餐2026年1月5日星期一

A股市场2026年首个交易日受港股及中概股强势表现提振，机构预计震荡向上趋势将持续，消费与成长板块或成春季行情主线。全球市场关注委内瑞拉局势及美国非农数据，国内政策聚焦资本市场改革、低空经济发展及消费复苏。

来源：Wind万得

2026-01-05

路透早报：1月5日

特朗普表示，多家美国石油公司已准备好应对进入委内瑞拉、并投资恢复这个南美国家石油生产的艰巨任务。美国最大的石油行业团体--美国石油协会(API)周六表示，正在关注最新局势。

来源：路透财经早报

2026-01-05

71只公募新品定档1月发行

1月公募基金市场迎来71只新品发行，其中权益类基金占比近七成，涵盖偏股混合型、被动指数型等多种类型，显示机构对市场长期价值的认可。行业布局呈现精细化趋势，科技、消费等细分领域及红利资产成为关注焦点。

来源：证券日报网

2026-01-05

外资机构集体唱多 中国资产配置价值愈加凸显

中国资产在2026年初展现出强劲上涨态势，港股、中概股及A股市场表现亮眼，外资机构普遍看好其长期配置价值，认为政策支持、科技创新及估值优势将推动持续增长。高盛、瑞银等机构预测中国股市未来涨幅显著，A股市场已成为全球投资者分散风险、增厚收益的重要选择。

来源：证券日报 APP

2026-01-05

首席经济学家展望2026：财政、货币政策协同发力 经济延续复苏态势

首席经济学家预测2026年中国经济将延续复苏态势，财政与货币政策将协同发力，重点推动结构性调整和新质生产力发展。财政政策将扩大资金规模并提升使用效益，货币政策预计实施降息降准，同时优化结构性工具以支持重点领域。

来源：证券日报 2026-01-05

【WeNews】企业上亿元存款质押罗生门 国有大行陷“萝卜章”纠纷

敏感

广西桂通石油化工有限公司上亿元存款在建行广西贺州分行被擅自质押担保，企业实控人杨先生称不知情，目前案件正在调查中，涉及银行与企业间的责任归属尚待司法确认。

来源：金融我闻 2025-12-31

商品基金“冰火两重天”，2025年最多赚130%，部分回报为负，委内瑞拉冲突最新影响几何？

2025年商品型基金表现分化显著，贵金属相关基金如白银和黄金ETF回报超50%，其中白银基金收益达130%，而能源化工类基金回报为负。委内瑞拉地缘政治事件虽对油价形成短期扰动，但供需宽松基本面未改，避险情绪持续支撑贵金属价格。

来源：财联社 2026-01-04

元旦后就迎来新基发行大战，首周新发44只，知名基金经理上阵

2026年1月公募基金发行市场迎来开门红，首周44只新基金集中发售，涵盖指数、主动权益、FOF等多类型产品，科技与制造主题占比显著提升。知名基金经理纷纷上阵，永赢基金等机构通过细分赛道布局和绩优产品扩展，为全年市场结构性机会提前卡位。

来源：财联社 2026-01-03

重拳出击！近30笔千万级罚单！2025年银行业罚单大盘点

敏感

2025年中国银行业监管力度显著加强，全年近30笔千万级罚单覆盖国有大行、政策性银行及新兴业态，处罚重点涉及公司治理、反洗钱、数据安全等深层次问题，并严格落实“双罚制”追究责任人。监管态势推动银行业强化合规管理，平衡业务发展与风险控制，促进行业规范透明发展。

来源：证券时报网 2026-01-03

三家信托公司涉债券交易违规 被交易商协会予以自律处分

敏感

中国银行间市场交易商协会对云南国际信托、山西信托及中融国际信托三家机构因债券交易及信托产品管理违规行为分别处以严重警告和警告处分，并责令全面整改。违规行为包括为不具备交易资格者提供便利、代

持交易、非市场化发行及收取额外费用等。

来源：中证网

2026-01-01

2025年权益基金净值增长28.73%，最牛业绩刷新历史纪录

2025年权益基金整体净值增长28.73%，其中永赢科技智选基金以233.29%的涨幅刷新公募基金年度收益纪录，75只主动权益基金实现翻倍，科技、有色金属等板块成为主要增长动力。

来源：中国基金报

2026-01-01

“独立化”特征凸显，17家上市银行已设立财富管理部，助力满足居民超300万亿可投资需求

多家银行为满足居民超300万亿可投资资产需求，加速财富管理转型，17家上市银行已设立独立财富管理部门，通过组织架构调整提升服务能力。财富管理业务呈现“独立化”与“整合化”特征，AUM稳步增长，结构优化推动中间业务收入提升。

来源：财联社 APP

2025-12-31

2025公募FOF翻身仗：规模一年修复，赚钱效应让FOF重新被看见

2025年公募FOF迎来显著回暖，发行规模与产品数量均创历史高位，年内规模激增超千亿元，收复此前三年失地。业绩端呈现强劲赚钱效应，多只产品收益率超50%，市场、产品与需求的三重共振推动FOF从配置边缘重回主流视野。

来源：财联社

2025-12-31

最高114%！港股基金成绩单出炉

2025年港股市场表现强劲，恒生指数和恒生科技指数涨幅均超20%，带动港股基金业绩亮眼，其中汇添富香港优势精选混合A以114.19%的涨幅领跑QDII基金。机构普遍认为，尽管近期市场波动，但港股凭借估值优势、基本面改善及全球资本对中国科技产业的关注，仍具长期吸引力。

来源：上海证券报.中国证券网

2026-01-01