



监管自律(9)

证券公司(9)

场外业务(3)

固收业务(6)

其他要闻(12)

监管自律

证监会刚刚披露：处罚111起，罚没81亿元！

敏感

中国证监会披露2024年财务造假惩防成果，共查处159起案件，作出111起行政处罚，罚没81亿元，并移送112件犯罪线索，强化立体追责体系。各部门将深化协同机制，完善法律法规，持续打击财务造假，提升上市公司质量，护航资本市场高质量发展。

来源：证券日报网

2026-01-05

【独家】中证协通报行业文化建设四类典型问题，相关券商面临扣分处理

中国证券业协会通报2025年度证券公司文化建设自律检查情况，发现部分券商在党建引领、制度落实、报告编制及内控机制方面存在典型问题，相关公司将面临扣分处理。此次检查结果凸显行业文化建设分化态势，中证协通过自律管理措施推动券商将文化理念切实转化为实际行动。

来源：中证网

2026-01-05

沪深交易所出炉2024年保荐机构执业质量评价结果，7家获评A类

沪深交易所完成2024年度保荐机构执业质量评价，7家机构获评A类，22家为B类，7家为C类，其余68家因无相关业务划为N类，其中2家机构因历史项目问题被调整。交易所表示将继续完善评价制度，督促保荐机构提升执业质量。

来源：证券时报网

2026-01-05

中金所：厚植金融报国情怀 提升服务实体经济质效

中国金融期货交易所总结2025年工作成效，强调在风险防控、市场稳定及服务实体经济方面的成果，并展望2026年将深化金融报国理念，提升服务质效，推动资本市场高质量发展。中金所表示将继续与主流媒体合作，共同促进资本市场稳健发展。

来源：证券时报网

2026-01-05

上期所：征程万里风正劲 砥砺奋进创实绩

上海期货交易所2025年在证监会领导下，围绕建设世界一流交易所目标，通过完善品种布局、推进制度型开放、强化风险管理等举措，显著提升服务实体经济能力与国际影响力。展望未来，上期所将深入贯彻二十届

四中全会精神，持续优化产品体系与风控机制，增强“上海价格”全球辐射力，全力服务资本市场高质量发展。

来源：证券时报网

2026-01-05

广期所：以绿色期货之笔 书写服务实体经济崭新篇章

广州期货交易所积极践行绿色发展理念，通过推出新能源金属期货品种、深化国际开放合作及强化风险管理，有效服务实体经济低碳转型。未来将聚焦绿色金融创新，推动碳期货研发及国际拓展，助力粤港澳大湾区高质量发展。

来源：证券时报网

2026-01-05

中上协：2025年A股总市值达123万亿元 科技与民营上市公司表现突出

中国上市公司协会报告显示，2025年A股总市值达123万亿元，科技与民营上市公司表现突出，其中制造业与科学研究和技术服务业市值分别增长33.3%和32.1%，民营上市公司市值增长37.0%。政策引导与市场机制共同推动市值管理制度完善，资本市场呈现稳健上行趋势，上证指数全年上涨18.4%。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-05

大连证监局持续开展常态化走访 助力辖区上市公司高质量发展

大连证监局联合地方政府开展常态化走访，实现辖区上市公司全覆盖，解决企业问题并推动高质量发展，同时强化政策宣导与财务监管。通过化解风险、培育长期投资理念等措施，促进市场稳定，2025年辖区上市公司分红金额创历史新高。

来源：证券时报网

2026-01-05

深圳证监局开展大走访 精准破解上市公司发展难题

深圳证监局联合地方政府开展上市公司走访工作，2025年全年走访342家次，解决214条企业诉求，并推动12家民企收回16亿元欠款，同时通过政策宣讲、并购资源库搭建及关税风险调研等措施，助力企业高质量发展。

来源：中证网

2026-01-05

证券公司

证券ETF龙头(159993)涨超1.6%，18家券商牌照扩容

证券ETF龙头(159993)上涨1.68%，18家券商获债务融资工具承销资格扩容，行业景气度提升带动券商股普涨。国金证券建议关注低估值券商补涨机会，国证证券龙头指数前十大权重股占比达79.13%。

来源：界面新闻 APP

2026-01-05

2025年36券商分66亿承销保荐费 中信夺冠中信建投第2

2025年，36家券商共分得66.45亿元承销保荐费，其中中信证券以11.23亿元位居榜首，中信建投和国泰海通分别以9.47亿元和8.45亿元位列第二、三名。

来源：中国经济网

2026-01-06

券商投行业务竞争格局重塑

券商投行业务竞争格局正经历重塑，头部券商凭借资本与平台优势主导市场，而中小券商则通过区域深耕和赛道聚焦实现差异化竞争。业内预计2026年投行业务收入将加速增长，具备“三投联动”机制的券商将扩大领先优势。

来源：证券日报网

2026-01-06

北交所首单先行赔付案例落地 五矿证券设立2.1亿元先行赔付专项基金

五矿证券设立2.1亿元专项基金，对因广道数字信息披露违规受损的投资者进行先行赔付，成为北交所首单先行赔付案例，标志着我国证券先行赔付制度进入成熟发展阶段。

来源：界面

2026-01-05

2025年IPO全景透视！300家新受理，哪些券商是大赢家？

2025年IPO市场显著回暖，沪深北三地交易所共受理300家企业，北交所占比近六成，头部券商国泰海通和中信证券主导市场。资本市场改革深化，科创板、创业板包容性提升，未盈利企业受理数量增加，凸显多层次资本市场对科技创新和中小企业的支持。

来源：证券时报网

2026-01-05

保持发展定力 国金证券研究所推进3.0改革

国金证券研究所在2025年多项权威评选中表现优异，通过持续推进“3.0改革”提升研究深度与业务协同能力，实现了市占率增长和客户结构优化。该所通过加强产业链研究、数字化赋能及人才培养，致力于打造市场影响力和定价权，推动机构业务全面发展。

来源：证券日报网

2026-01-05

3000亿券商参公大集合“谢幕”，券商资管转型阵痛升级

2025年底参公大集合产品完成清退或平移，标志着券商资管转型进入关键阶段，3000亿规模产品退出加剧行业阵痛。面对公募赛道竞争激烈及固收业务压力，券商资管需加速投研能力建设，探索多策略产品以应对市场挑战。

来源：证券时报网

2026-01-05

多名客户频繁异常交易，又有券商收罚单，异常交易一直被监管重点盯防

敏感

东莞证券因多次未能有效管理客户异常交易行为，被上交所予以书面警示并责令整改，反映出其内控及合规管理存在严重缺陷。近年来监管持续强化券商客户交易行为监管，此类违规将影响公司评级及市场声誉。

来源：财联社 2026-01-05

21家券商齐发新年致辞，复盘2025亮点，定调“十五五”开局新方向

21家券商发布新年致辞，总结2025年业务亮点，包括区域深耕、科技驱动及核心业务突破，并聚焦“十五五”规划开局，提出2026年三大发展方向：深度绑定国家战略、强化“大财富”与“大投行”板块、推进科技赋能提质增效。

来源：财联社 2026-01-05

场外业务

2款长盈产品加权年化收益超7%，某量化产品份额激增1.46倍

杭银理财两款长盈产品以超7%的加权年化收益率位居1-2年固收+权益公募产品榜单前列，其中招银理财的量化产品份额在三季度激增1.46倍，资产规模达54.73亿元，债券配置占比超80%。农银理财的固收增强产品则以低回撤和4.98%的年化收益率表现稳健，非标资产配置比例达40.16%。

来源：21经济网 2026-01-05

私募中长期业绩谁领跑？榜单出炉，百亿军团与细分黑马各守强项

私募排排网最新数据显示，复胜资产以近5年197.55%的收益均值领跑百亿私募，而中小规模私募中颖投资和龙辉祥投资分别实现近5年5倍收益，展现出不同规模私募的差异化优势。同时，“双十基金”榜单显示，成立十年以上且年化收益超10%的私募产品中，百亿私募占比达25%，凸显长期稳健收益能力正成为行业核心竞争力。

来源：财联社 2026-01-05

私募是夫妻的，投资标的是婆婆的，私募隐匿婆媳关联遭罚

敏感

上海杏泽私募因未披露实控人与所投标的公司法定代表人的婆媳关联关系，被中基协警告处罚，其申辩“投资者周知”未被采纳。近期多家私募因类似隐匿关联交易行为遭监管处罚，凸显信息披露合规的重要性。

来源：财联社 2026-01-05

交易商协会：加大对债券交易记录保存相关违规行为惩戒力度

交易商协会将加大对未按规定保存债券交易记录等违规行为的惩戒力度，强调市场参与者需健全内控制度并全面保存交易记录，以促进债券市场健康有序发展。

来源：中证网

2026-01-05

央行12月公开市场国债买卖净投放500亿元

央行2025年12月通过公开市场操作实现国债买卖净投放500亿元，同时通过多种工具综合调节流动性，包括MLF净投放1000亿元和逆回购净投放819亿元。

来源：界面新闻 APP

2026-01-05

固收类领衔短持有期榜单，两家理财公司长线产品收益突出

固收类理财产品在短持有期榜单中表现突出，其中两家理财公司的长线产品收益显著。南财理财通基于年化收益率对90天、180天及365天持有期产品进行排名，并提醒投资者以代销银行APP实际展示为准。

来源：21财经 APP

2026-01-05

债市收盘| 长端全面翻绿，30年国债收益率上行超3BP

1月5日，长端债券收益率显著上行，10年期国债收益率突破1.86%，30年期国债收益率上行超3BP至2.28%，市场缺乏后续利多驱动，资金面宽松预期增强。央行单日净回笼4688亿元，但Shibor短端品种多数下行，显示资金价格快速回落。

来源：财联社

2026-01-05

国内首个反映熊猫债市场情况的债券系列指数发布 拓展哪些投资新空间？

国内首个反映熊猫债市场情况的债券系列指数“中债—工行熊猫债系列指数”发布，旨在提升市场透明度与流动性，助力金融开放和人民币国际化。该指数将优化境内外投资者资产配置，催生多元投资策略及多样化金融产品，推动熊猫债市场向高质量投融资平台升级。

来源：央广网

2026-01-05

财政加力稳增长，2026年地方债发行大幕开启

2026年地方政府债券发行启动，山东省率先发行723.81亿元债券，新增专项债和再融资专项债分别占比467.72亿元和256.09亿元。中央经济工作会议强调实施积极财政政策，预计全年地方政府专项债额度达4.8万亿元，重点投向基建、民生等领域，并优化债务管理以防范风险。

来源：证券时报网

2026-01-05

陆家嘴财经早餐2026年1月6日星期二

证监会强调深化资本市场财务造假综合惩防体系建设，强化行政、刑事、民事协同打击机制，并推进公司治理专项行动。A股2026年首个交易日实现“开门红”，上证指数站上4000点，创12连阳纪录，市场成交额大幅放量至2.57万亿元。

来源：Wind万得

2026-01-06

路透早报：1月6日

中国国家主席习近平周一与韩国总统李在明举行会谈，习近平表示，中韩两国应不断增进互信，尊重各自选择的发展道路，照顾彼此的核心利益和重大关切，坚持通过对话协商妥善解决分歧。

来源：路透财经早报

2026-01-06

19家上市银行加码财富管理赛道，2026年战略布局将提速

国内19家上市银行加速布局财富管理业务，通过设立专门部门或整合现有资源，推动战略重心从产品销售转向全生命周期资产配置，以应对高净值客户群体快速扩容和多元化需求。国有大行、股份制银行及城商行纷纷强化数字化平台和业务协同，财富管理正成为银行收入结构优化的核心引擎，未来竞争将聚焦长期客户运营和生态构建能力。

来源：第一财经 APP

2026-01-05

六年撤销超1.3万家分支机构，险企“瘦身”持续 专家：基层布局告别“摊大饼”式扩张

近年来，保险公司持续缩减分支机构规模，六年内撤销超1.3万家，主要受数字化发展、成本压力及政策调整影响，营销服务部成为裁撤重点。专家指出，未来险企基层布局将告别粗放扩张模式，转向聚焦复杂业务和综合服务，实现线上线下功能融合。

来源：每经网

2026-01-05

委内瑞拉政局突变，为何油市置身事外，全球金融市场波澜不惊？

委内瑞拉总统马杜罗被扣押事件未引发全球金融市场剧烈波动，主因该国经济影响力已大幅衰退，石油产量仅占全球1%，且市场对地缘政治风险反应趋于理性。全球股市延续涨势，投资者更关注基本面因素，而避险需求则转向贵金属等资产。

来源：华尔街见闻

2026-01-05

ETF规范化更名 实现“顾名思义”

境内ETF市场总规模超6万亿元，产品数量近1400只，投资者面临选择挑战。为提升产品辨识度，沪深交易所要求ETF简称按“投资标的核心要素+ETF+管理人名称”规范命名，易方达等公募机构积极响应，已完成旗下产品更名，助力投资者高效筛选。

来源：证券日报网

2026-01-06

基金销售费用新规如何影响银行理财？“上帝为理财关上流动性之门，打开ETF配置之窗”

证监会新规调整公募基金销售费用，赎回费率设置对银行理财配置影响显著，短期将促使理财转向债券ETF等流动性管理工具，长期则可能稳定中长债基金配置。业内人士普遍认为，ETF及固收+产品将成为理财投资公募基金的主要抓手。

来源：财联社

2026-01-05

抢元旦后行情，多家港股基金密集大幅提前结募

多家港股基金于2025年12月密集提前结募，反映出市场认购热情高涨及机构对港股后市配置机遇的看好，其中科技板块被视为2026年重要投资主线，但盈利增长的真实性与可持续性将成为关键考量因素。

来源：财联社

2026-01-05

行业首家！易方达基金旗下45只ETF简称调整生效，全部ETF已统一命名规则

易方达基金于2026年1月5日完成旗下45只ETF简称调整，成为行业首家实现全部117只ETF统一命名的公司，采用“投资标的核心要素+ETF+管理人名称”标准格式，率先落实交易所规范要求。此次调整通过优化简称结构提升产品辨识度，其中9只产品同步修订了标的要素，进一步强化了投资者筛选效率与市场规范性。

来源：证券时报网

2026-01-05

超7万亿元年金基金迎来长周期考核机制

年金基金规模超7万亿元，将实施长周期考核机制，以改变短期投资倾向，促进长期投资，为资本市场注入更多稳定资金。

来源：证券时报网

2026-01-06

2025年基金发行数创4年新高，规模因何却小幅下滑了？

2025年公募基金发行数量达1673只创四年新高，但首募规模小幅下滑至1.16万亿元，主要受股市行情变化促使提前结募及行业向“重回报”转型影响。股票型基金占比超50%，被动指数型产品主导发行，头部基金公司募资占比达33.35%，行业集中度显著提升。

来源：财联社

2026-01-05

年初即“补血”！近三年险企发债规模连破千亿

2026年初，中华人寿和长城人寿获批发行资本补充债券，延续了近三年险企发债规模连续超千亿的趋势，反映出行业在偿付能力改善和业务扩张方面的资本补充需求。专家指出，尽管低利率环境降低了融资成本，但险企长期稳健经营仍需提升自身"造血"能力和资产负债管理水平。

来源：21经济网

2026-01-05
