



监管自律(3)

证券公司(9)

场外业务(4)

固收业务(7)

其他要闻(17)

监管自律

中证协公布2026年首批IPO现场检查名单 中金公司保荐项目蓝箭航天在列

中国证券业协会公布2026年首批IPO现场检查名单，11家企业入选，其中蓝箭航天等6家拟登陆科创板；中金公司等8家券商参与保荐，2025年券商保荐项目撤回情况显示国投证券撤回数量最多。

来源：中证网

2026-01-06

上交所去年新增A股开户超2700万

上交所2025年A股新增开户数达2743.69万户，同比增长近10%，其中12月新增259.67万户创第四季度新高，市场行情上行推动投资者热情，上证指数全年累计上涨18.41%。

来源：证券时报网

2026-01-07

上交所IPO受理同比增7倍，募资额增长149%，董事长与总经理为客户员工代持遭通报

敏感

上交所2025年IPO受理量同比激增725%，募资额增长148.75%，但过会率小幅下滑至92.5%；同期披露两起违规案例，涉及股权代持未披露及会计师未及时报告处罚情形。保荐机构执业质量评价显示，104家机构中仅7家获评A类，监管持续强化审核要求。

来源：财联社

2026-01-06

证券公司

"旗手"归来！券商板块开年爆发，机构解读2026投资主线

开年以来，A股券商板块强势上涨，机构普遍看好2026年券商板块的估值修复和长期投资价值，重点关注低估值头部券商、并购重组、财富管理和海外业务等主线。政策利好和市场交投活跃为券商板块提供了支撑，但投资者需注意择时和选股以应对行业周期性和个股分化。

来源：21财经 APP

2026-01-06

春季行情叠加低估值机构看好券商板块投资机会

券商板块受益于春季行情及低估值优势，机构看好其投资价值，推荐关注业绩与估值错配的优质券商。资本市场改革及政策利好有望推动行业保持高景气度，建议关注头部券商及具备财富管理优势的标的。

来源：中证网

2026-01-07

券商加速探索资管业务差异化发展路径

截至2025年11月，券商私募资管规模达5.8万亿元，头部效应显著，行业加速向主动管理和投研驱动转型，差异化发展路径成为关键。

来源：证券日报网

2026-01-06

南京证券总工程师江念南到龄退休提前离任

南京证券总工程师江念南因到龄退休提前离任，原定任期至2026年10月11日，其离职已完成工作交接且不影响公司运营。江念南在任期间主导建设了信息系统备份项目，为公司提供了重要技术保障。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-06

员工无证开展证券投顾业务 国新证券收两张罚单

敏感

国新证券因员工无证开展证券投顾业务及分公司总经理违规推荐未注册人员，被江西证监局处以监管谈话和警示函措施，相关违规记录记入证券期货市场诚信档案。此次事件反映了监管机构对券商合规管理的严格要求，2025年共有94家券商因各类违规行为收到罚单。

来源：央广网 APP

2026-01-06

甬兴证券总裁闻明刚：服务"十五五"战略全局 深耕区域特色 锻造精品券商

甬兴证券总裁闻明刚表示，公司将持续深耕宁波区域经济，通过专业化服务和特色化战略助力实体经济发展，重点布局科技创新领域，打造现代精品券商。甬兴证券已累计服务9家宁波企业完成资本市场运作，在服务区域战略中形成差异化竞争力，并计划通过数字化转型提升综合金融服务能力。

来源：中证网

2026-01-06

华福证券，重要人事任命！

华福证券宣布重要人事调整，黄德良不再兼任总裁，由蒋松荣接任，此次管理层交接旨在保障公司战略连贯性。蒋松荣拥有23年金融行业经验，曾推动多项业务显著增长，其接任标志着华福证券开启战略深化与高质量发展的新阶段。

来源：证券时报网

2026-01-06

中金公司党委副书记、总裁王曙光：券商必须全面提升综合金融服务能力,深度融入国家发展大局建设金融强国需要强大金融机构相匹配

中金公司总裁王曙光强调，建设金融强国需要强大金融机构相匹配，券商必须全面提升综合金融服务能力，深度融入国家发展大局。他指出，证券行业应走特色化、专业化和高质量发展之路，并预计2026年AI将成为重构证券行业的核心驱动力。

来源：新京报网

2026-01-06

2025年证券从业者跌破33万大关 互联网券商逆势扩招，保代8年来首现年度减员

2025年证券行业从业人员总数降至32.89万人，互联网券商逆势扩招，而保荐代表人数量出现8年来首次年度下滑。与此同时，投资顾问与分析师群体规模持续增长，反映出行业从传统经纪业务向专业化财富管理和研究服务的转型趋势。

来源：新华财经 APP

2026-01-06

场外业务

五年潮变 量化私募走到了舞台中央

2025年量化私募行业迎来结构性变革，百亿量化私募数量首次超越主观阵营，头部机构通过技术迭代与策略创新实现规模跃迁，行业竞争进入全方位生态争夺阶段。AI技术、人才储备及国际化布局成为关键变量，头部机构通过投教实践推动行业向理性透明方向发展。

来源：21经济网

2026-01-07

2025年度私募托管龙虎榜出炉！格局生变，国泰海通首超招商证券，前三占近六成份额

2025年私募证券投资基金托管市场格局发生显著变化，国泰海通以新增托管3067只和存续托管16181只的成绩首次超越招商证券，成为行业新霸主，前三名券商合计占据近六成市场份额。头部券商通过托管业务深化与私募管理人的合作，并借助数据优势提升综合服务能力，私募FOF成为其转型的重要抓手。

来源：财联社 APP

2026-01-06

量派投资孙林：量化机构主要采用两种较为普遍的管理模式

量派投资创始人孙林指出，量化机构普遍采用Multi-PM制和流水线制管理模式，各有优劣。量派投资则采用“大课题-小项目”制，既统筹全局资源又为员工提供成长空间，同时通过扁平化管理和两层汇报制度提升效率。

来源：中证网

2026-01-06

知名私募玖鹏资产管理规模“缩水”，公司近年多次收监管罚单

敏感

知名私募玖鹏资产管理规模由50-100亿元缩水至20-50亿元区间，且近年来多次因违规操作收到监管罚单，包括投资管理职责委托他人、未按规定停止交易等。公司旗下产品清算数量增加且部分产品业绩大幅回撤，2025年虽重启新产品发行但管理规模仍显著下滑。

来源：证券时报网

2026-01-06

固收业务

长债利率开年上破2.3%，2026年还有哪些担忧？

2026年初债市利率持续上行，30年期国债收益率突破2.3%，市场担忧供给压力、机构行为等因素将影响全年走势，预计利率将呈现先降后升趋势。

来源：第一财经

2026-01-06

纯固收长盈榜单出炉！11只产品加权年化收益超4%

南财理财通发布纯固收长盈榜单，11只产品加权年化收益率超4%，光大理财、兴银理财等7家机构上榜，其中光大理财两只产品位列前三，投资策略以固收类资产为主并注重风险控制。

来源：21财经 APP

2026-01-06

今年首单可转债8日申购 科创品种占比有望提升

2026年首只可转债联瑞转债将于1月8日启动申购，募集资金将用于高性能材料项目。近期可转债发行节奏加快，科创板公司占比提升，8家获批公司中有4家来自科创板，待发规模达90亿元，但市场供需矛盾可能进一步加剧。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-07

10年新高！转债市场火了

中证转债指数创下2015年6月以来新高，达505.77点，塞力转债等因脑机接口行业商业化突破及正股表现领涨，市场分析认为可转债市场受益于权益市场回暖及估值修复。

来源：证券时报网

2026-01-06

转债市场放量突破，指数十年来首破500点，资金回流或支撑行情

中证转债指数十年来首次突破500点，市场成交量接近千亿元，尽管ETF和保险资金持续流出，但季节性回流及权益市场春季行情或支撑转债市场维持强势。机构预计，在政策预期和资金配置需求推动下，优质转债高估值现状可能延续，但需警惕“双高”转债的估值风险。

债市收盘| 债市剧烈调整 10年国债收益率上行超2BP至1.88%

债市收益率大幅上行，10年期国债活跃券收益率上涨2.2个基点至1.8835%，30年期国债期货主力合约下跌0.31%，央行单日净回笼资金2963亿元。

来源：财联社 APP

2026-01-06

债市波动上行，资金宽松与供给压力主导市场走势|机构要评

债市受资金宽松与供给压力双重影响，收益率整体上行，短期情绪受宽松预期支撑但长债需求偏弱。机构普遍关注年初配置机会，但市场对政策及经济数据持谨慎态度，长端利率走势仍待观察。

来源：财联社

2026-01-06

其他要闻

央行明确2026年七大重点工作 灵活高效运用降准降息等多种货币政策工具

中国人民银行2026年工作会议明确了七大重点工作，包括实施适度宽松货币政策、提升金融服务实体经济质效、化解金融风险、深化金融改革与开放等，强调灵活运用降准降息等工具，并强化虚拟货币监管与数字人民币发展。会议旨在为经济稳定增长和“十五五”良好开局提供有力金融支撑。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-07

9部门发文推进绿色消费，银行业怎么跟？绿色信贷已成重点，多家大行去年两位数增长

商务部等9部门联合发文推进绿色消费，明确要求加大绿色信贷投放，多家银行积极响应。数据显示，中信银行、农业银行等大行绿色信贷实现两位数增长，并持续拓展绿色债券、冰雪经济等创新领域，推动绿色金融深入发展。

来源：财联社

2026-01-06

外汇局部署新年工作：有效保障各类主体用汇需求 防范化解外部冲击风险

2026年全国外汇管理工作会议提出，将深化外汇便利化改革，保障各类主体用汇需求，防范外部冲击风险，并推进高水平制度型开放，强化外汇监管与风险防控。会议重点包括优化贸易外汇管理、支持跨境电商发展、降低企业汇率避险成本，以及加强自贸试验区政策创新和国际金融中心建设。

来源：财新网 APP

2026-01-06

谢光启出任央行货政司司长 以“学术派、重研究”著称

谢光启正式出任中国人民银行货币政策司司长，其以学术研究见长，曾参与多项重要货币政策报告的起草工作。他表示2026年央行将继续实施适度宽松的货币政策，并推进货币政策框架转型，同时强调做好政策沟通和预期引导。

来源：21财经 APP 2026-01-06

银行理财投资A股踟蹰不前 监管部门多线调研听取业界声音

金融监管部门正通过多线调研听取理财公司意见，以解决银行理财资金投资A股的障碍，推动中长期资金入市。尽管银行理财在权益资产配置上持续探索指数化投资和IPO打新，但受制于客户风险偏好和投研能力，其权益投资占比仍处低位。

来源：证券时报网 2026-01-07

陆家嘴财经早餐2026年1月7日星期三

上证指数创下13连阳历史纪录，收涨1.5%报4083.67点，市场成交额达2.83万亿元；英伟达宣布新一代AI芯片平台Vera Rubin投产，推理性能提升5倍，并推出全球首款开源VLA自动驾驶模型Alpamayo。

来源：Wind万得 2026-01-07

【WeNews】国有大行现任中层干部“失联”蹊跷 河南银行业多事之秋

敏感

国有大行浙江省分行行长程军因涉嫌严重违纪违法被查，另一省分行副行长也蹊跷失联，凸显银行业监管持续高压态势。财新独家报道揭示了相关线索，显示河南银行业正经历多事之秋。

来源：金融我闻 2026-01-06

路透早报：1月7日

白宫周二表示，美国总统特朗普及其团队正在讨论获取格陵兰的选项，而动用美军来推进这一目标“始终是一个选项”。一位美国高级官员表示，关于如何获取格陵兰的讨论正在椭圆形办公室积极进行，顾问们正在研究各种可能的方案。

来源：路透财经早报 2026-01-07

外资展望2026年全球市场：风险资产有望领先，分散配置是关键

渣打银行预测2026年全球风险资产将整体跑赢，但市场分化加剧，建议超配股票并分散配置，重点关注美国、亚洲市场及黄金等对冲工具。随着美联储转向宽松政策及全球经济温和复苏，投资者需应对不确定性并把握结构性机会。

来源：第一财经 APP 2026-01-06

溢价潮再起！LOF基金成资金热炒对象，却为何始终“长不大”？

LOF基金近期因溢价潮成为市场焦点，多只产品因交易价格大幅溢价而发布风险提示，但这类产品长期面临规模增长停滞的问题。分析指出，LOF基金因交易效率低、流动性不足等机制缺陷，在竞争中处于劣势，未来需优化机制并聚焦细分赛道以维持市场地位。

来源：每经网

2026-01-06

金银狂飙，原油基金却“按兵不动”？原因在这里

摘要：2025年大宗商品基金表现分化，黄金、白银基金涨幅显著，而原油基金因国际油价持续承压普遍亏损，仅2只产品保持正收益。分析师指出，原油市场受供应过剩和需求疲软影响仍处磨底阶段，长期配置需等待油价跌破生产成本中位数的时机。

来源：证券时报网

2026-01-07

从“没问题”到十个“为什么”：信托投资者的2026

信托投资者正从被动接受转向主动研究，2026年行业将面临专业能力与透明度的双重考验，高净值客户服务与信息披露机制成为破局关键。信托公司需通过本源业务转型与技术创新构建可持续的信任关系，而投资者需适应信托从理财产品向综合金融解决方案的定位转变。

来源：中证网

2026-01-07

数据交易所扩容升级 推动数据价值在实际场景中落地转化

2026年作为“数据要素价值释放年”，北京、上海等多地数据交易所加速扩容升级，推动政务、工业等高价值数据合规入场，并完善流通交易规则，从单纯撮合交易向全链条生态服务转型，促进数据在实际场景中落地转化。专家建议加快数据流通立法、技术突破及产业培育，以破解数据确权、定价等核心难题，推动数据要素市场化配置改革深化。

来源：证券日报网

2026-01-06

去年以来26家险企股权变动达33起

2025年以来，26家保险机构共发生33起股权变动，涉及股权转让和增资，其中外资股东参与增资现象显著，反映出中国保险市场持续开放及行业资源优化配置的趋势。专家指出，股权变动有助于优化公司治理、引入国际经验，推动行业高质量发展，但也可能短期内对险企业经营稳定性带来挑战。

来源：证券时报网

2026-01-07

罕见了！多家公募接连陷诉讼，也有百亿基金经理被告上法庭，究竟有何隐情？

敏感

多家公募基金公司及百亿基金经理近期接连陷入诉讼纠纷，主要涉及劳动争议、投资者理财纠纷及“李鬼”公司诈骗等案件。其中淳厚基金与固收基金经理的劳动合同纠纷持续近一年，国投瑞银基金及旗下基金经理因产品亏损被投资者起诉，引发对勤勉尽责边界的讨论。

来源：财联社

2026-01-06

42家上市银行告别监事会，“末代监事长”三大去向浮现

2025年，42家A股上市银行陆续取消监事会，治理结构由“三会一层”调整为“两会一层”，监事会职权由董事会下属审计委员会承接。原监事长去向主要包括到龄退休、内部转岗及外部调任三类，部分外部监事转任独立董事后薪酬可能增加。

来源：界面

2026-01-06

最高浮盈超50%，险资去年举牌上市公司39次，2026年险资依然看好权益市场

2025年险资举牌上市公司39次，创近年新高，主要集中于银行股及公共事业板块，部分标的最高浮盈超50%。展望2026年，险资仍看好权益市场，高股息股票及新质生产力等科技领域将成为配置重点。

来源：界面

2026-01-06