



监管自律(2)

证券公司(15)

场外业务(5)

固收业务(5)

自媒体(2)

## 监管自律

### 中共中央政治局常务委员会召开会议 中共中央总书记习近平主持会议

中共中央政治局常务委员会召开会议，听取全国人大常委会等五部门党组工作汇报及中央书记处工作报告，强调坚持党中央集中统一领导，为“十五五”开局提供根本保证。会议充分肯定各部门过去一年工作成效，要求今年以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大及历次全会精神，确保党中央决策部署落实落地。

来源：中证网

2026-01-08

### 2025年全国期货市场累计成交量、成交额同比分别增长17.4%和23.74%

2025年全国期货市场累计成交量和成交额同比分别增长17.4%和23.74%，其中广期所表现尤为突出，成交量与成交额同比增幅均超170%。专家分析指出，避险需求增加、新行业快速发展及产品体系完善是推动市场增长的主要因素，预计今年期货市场将继续保持稳健发展态势。

来源：证券时报网

2026-01-09

## 证券公司

### 2026券商App竞争锁定三大维度：拼AI、拼精细化、拼服务深度

2026年券商App竞争将聚焦AI技术、精细化运营及服务深度三大维度，行业正从流量争夺转向智能化、个性化和生态闭环的深度融合。各券商通过AI原生应用、游戏化运营及内容形态革新，旨在将用户短期关注转化为长期信赖，提升市场竞争力。

来源：财联社

2026-01-08

### 广发证券原首席分析师姜涛加盟国金证券，担任副所长

广发证券原公用事业联席首席分析师姜涛加盟国金证券，担任副所长及公用环保煤炭行业首席分析师，将牵头开展红利资产研究。此次人事变动正值国金证券研究所3.0改革深化阶段，旨在提升研究团队影响力和定价权。

来源：中国基金报

2026-01-08

## 21调查 | 自曝为拉票故意不翻空，浙商证券固收首席遭监管核查

敏感

浙商证券固收首席覃汉因公开承认“为拉票故意不翻空”言论引发监管调查，其所在公司已暂停其对外展业并启动内部核查。该事件暴露了卖方研究行业在分析师评选激励与合规管理方面的问题，引发市场对研究独立性和职业道德的关注。

来源：21财经 APP

2026-01-08

## 新基金结算之争：中小机构深度绑定，2025年券商业务占比首超银行

2025年公募基金销售格局发生显著变化，券商结算模式在新发基金中占比首次突破50%，中小券商通过聚焦热门赛道和深化与基金公司合作实现规模跃升。同时，老券结基金积极扩容合作方，行业从单向资源选择转向更精细的双向匹配，推动资管行业向专业价值与深度服务转型。

来源：每经网

2026-01-08

## 中信证券第3次出现巨额压单后，今天A股发生了这些变化

敏感

中信证券第三次出现14.5亿元巨额压单后，A股三大指数小幅下跌，但市场热度不减，商业航天、脑机接口等概念板块表现活跃，全市场超3700只个股上涨。历史数据显示，巨额压单后市场短期调整但后续仍创新高，此次压单或为大资金警示追高风险。

来源：每经网

2026-01-08

## 华西证券投行业务执业质量三年连C：金通灵案赔偿悬而未决，股权承销项目已“0排队”

敏感

华西证券因投行业务质量连续三年被评为C类，反映出其在风控和尽职调查方面的不足，尤其受金通灵和数知科技项目失利影响，业务资格受限且面临投资者索赔。目前公司投行项目储备告急，员工流失严重，收入持续下滑，尽管已进行整改，但市场信任重建仍面临挑战。

来源：蓝鲸TMT APP

2026-01-08

## 大集合谢幕，9万亿券商资管转型加速

随着2025年末券商参公大集合产品整改期限的到来，这一存续22年的资管业务正式退出历史舞台，目前仅剩3只产品尚未完成转型。在行业回归主动管理本源的背景下，券商资管通过产品创新和服务升级加速转型，总规模已突破9万亿元，同时公募牌照申请热潮退去，差异化发展成为新趋势。

来源：21经济网

2026-01-08

## 西部证券徐朝晖：廿五载深耕不辍 奋楫高质量发展新征程

西部证券董事长徐朝晖回顾公司25年发展历程，强调其从区域性券商成长为总资产超千亿的上市金融企业，始终与中国资本市场改革同频共振。公司通过构建全链条金融服务体系、强化党建引领与业务协同，并启动“西部牛 势如红”品牌焕新，锚定一流投行目标，致力于服务金融强国建设与实体经济高质量发展。

来源：中证网

2026-01-09

## 券商股集体下挫！接下来怎么走？机构发声

1月8日，券商板块集体下挫，43家上市券商悉数下跌，华林证券跌停，多只个股跌幅超3%。机构分析认为，短期回调属正常现象，长期来看行业格局优化、ROE提升将增强板块配置价值，投行业务拐点及政策支持有望推动券商股估值修复。

来源：证券时报网

2026-01-08

## 国联民生证券葛小波：财富管理与多元化交易是证券公司高质量发展必经之路

国联民生证券总裁葛小波指出，财富管理与多元化交易是证券行业高质量发展的关键路径，需通过买方投顾转型和多元化产品策略满足居民资产配置需求，提升服务能力与市场竞争力。他强调金融科技与“金融向善”理念对行业长期发展的重要性。

来源：中国网

2026-01-08

## 券商APP月活保持高位，18家月均破百万，AI成迭代核心

2025年前11个月证券类APP月均活跃用户达1.27亿，18家券商月活突破百万，华泰涨乐财富通以824.95万月活位居榜首。AI技术成为券商APP迭代核心，头部券商通过高频更新和智能投顾服务强化竞争力，其中国泰君安与海通证券全年更新达25次。

来源：财联社

2026-01-08

## 扣分梯度拉满、舆情首次纳入考核，投行业务质量评价迎大修，“看门人”责任再压实

券商投行业务的评价“指挥棒”再度升级，界面新闻梳理发现，修订后的评价体系整体架构与结果分类保持稳定，基础分值仍为100分，由内部控制评价（25分）、执业质量评价（75分）及评价调整（最高15分）三部分构成。

来源：界面

2026-01-08

## 获批！这家券商实控人变更

证监会批准蜀道集团成为天府证券实际控制人，标志着该券商正式转型为四川省唯一省属国资控股券商，未来将融入蜀道集团产业体系并推动分支机构更名工作。蜀道集团作为世界500强企业，计划通过天府证券打造“天府金融”品牌，并已实现员工数量增长。

来源：证券时报网

2026-01-08

## 关键职位更迭、团队“迁徙”不断，券商研究所开年迎高频人事调整

2026年开年，券商研究所迎来高频人事调整，多家机构核心管理层变动，明星分析师带领团队集体“迁徙”，同时行业标志性人物选择转型。面对公募费率改革和激烈竞争，券商研究领域人员流动加剧，中小券商逆势吸纳人才，行业整体分析师数量小幅增长。

来源：证券时报网

2026-01-08

## 瑞银证券董事长胡知轲：2026年MSCI中国指数盈利增速有望达14%，港股IPO或突破3000亿港元

瑞银证券董事长胡知轲预测，2026年MSCI中国指数盈利增速有望达14%，港股IPO融资规模或突破3000亿港元，主要受益于全球化布局、市场多样化及高质量改革三大趋势。她强调，中国资本市场基本面支撑强劲，企业盈利质量提升及国际投资者信心恢复将推动市场持续增长。

来源：财联社 APP

2026-01-08

## 场外业务

## 私募扩容大年！2025私募备案破万，较上年近乎翻倍，量化占超四成

2025年私募证券产品备案数量达12645只，较2024年近乎翻倍，其中量化策略占比超四成，股票策略仍为主导但多资产和衍生品策略快速崛起。百亿级量化机构成为备案主力，行业集中度提升，策略结构呈现多元化趋势。

来源：财联社

2026-01-08

## “百亿私募研究员年终奖1000万”？揭秘量化私募激励真相：规模+业绩才是核心密码

2025年私募基金行业年终奖引发热议，传言研究员奖金高达1000万元，实际奖金取决于管理规模与业绩表现，量化私募激励机制复杂且差异化。量化多头策略在2025年表现突出，平均收益率达36.24%，显著优于主观多头策略。

来源：每经网

2026-01-08

## 网传申银万国期货员工因降薪维权遭袭，当事人回应：“动手的是总经理，我已经报警”

敏感

申银万国期货员工刘凯因公司连续两年大幅削减年终奖发起维权直播，在与总经理陆三江交涉时遭推倒受伤并报警，随后被公司停职并收到警告信。公司业绩稳定但员工薪酬大幅缩水，事件引发行业对期货公司薪酬分配及发展困境的关注。

来源：每经网

2026-01-08

## 独家 | 深圳知名量化私募涉非法经营 知情人士：2024年有员工接受调查

敏感

深圳前海千惠资产因涉嫌非法经营罪被起诉，知情人士透露其2024年有员工因“融券分仓”问题被调查。业内人士指出，该事件为私募行业敲响合规警钟，凸显监管趋严背景下机构需强化自查自纠。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-08

## 年末调研不收官，高毅、淡水泉等百亿私募都在关注什么？

2025年12月，713家私募机构对392只个股展开1765次调研，电子与机械设备行业成为关注焦点，海光信息等个股获百亿私募高频调研。高毅、淡水泉等头部机构调研路径呈现分化，中小型私募则倾向于深挖特定行业，为2026年布局储备信息。

来源：财联社

2026-01-08

## 固收业务

## 彭博独家 | 2025年度彭博中国债券承销排行榜

彭博发布2025年度中国债券承销排行榜，国泰海通证券、中信证券和中国银行分别以5.901%、5.792%和5.122%的市场份额位居境内债券承销前三；同时报告显示2025年中国境内信用债发行量同比增长6.85%，离岸人民币债券发行量显著增长42.17%。

来源：彭博Bloomberg

2026-01-08

## 新年首只新券亮相 可转债发行有望加快

联瑞转债作为2026年首只可转债启动发行，有望推动市场供给提速，而中证转债指数及多只ETF创历史新高，显示在资金回流和政策预期下可转债市场迎来“春季躁动”。尽管市场规模因赎回延续收缩趋势，但机构预计在正股拉动和增量资金推动下，转债估值仍具上行空间。

来源：证券时报网

2026-01-09

## 一季度地方债券计划发行规模超2万亿元

一季度中国地方债券计划发行规模突破2万亿元，其中四川、山东等经济大省发行规模居前，专项债券占比超三成，主要用于基建投资，以支持年初经济稳定运行。专家分析指出，此举体现了积极财政政策靠前发力，专项债券投向将优化并强化监管，以提升资金使用效率。

来源：证券日报网

2026-01-09

## 债市收盘| 债市绝地反击，10年国债收益率下行近1BP

债市全面反弹，10年期国债收益率下行近1BP，30年期下行2BP，国债期货集体上涨，市场资金面维持稳健充裕。业内人士提醒需关注经济数据变化，避免对反弹行情过度乐观。

来源：财联社 APP

2026-01-08

债基遇“开门黑”，七成中长期纯债基开年回报为负，净值最多已下跌近2%

敏感

2026年初债基表现不佳，七成中长期纯债基开年回报为负，部分产品净值下跌近2%，主要受长端收益率上升及股市强势影响；相比之下，混合债基受益于股市上涨，九成产品回报为正。

来源：财联社

2026-01-08

自媒体

“固收+”理财的3大优势，让你的资产在2026稳中求进！

“固收+”理财产品在低利率时代展现出三大优势：波动低于权益产品、收益高于纯债产品、策略灵活适应市场变化，成为2026年资产配置的首选。数据显示，此类产品规模持续增长，风险收益比优化，尤其适合追求稳健增值的投资者。

来源：看山财富笔记

2026-01-08

中信证券尾盘惊现14.5亿砸盘：是出逃，还是控盘？

中信证券尾盘14.5亿卖单实为监管层调控市场节奏的“定锚”操作，旨在抑制过快上涨、引导慢牛行情。未来可能通过调节IPO节奏、管控杠杆及交易端干预等手段维持市场稳定，投资者需调整策略以适应“精密配置”时代。

来源：衍选

2026-01-08

其他要闻

财政部副部长廖岷会见伦敦证券交易所集团首席执行官施维默

财政部副部长廖岷与伦敦证券交易所集团首席执行官施维默在京会晤，双方就宏观经济形势、中英经济金融合作等议题深入交流，并表达了深化合作的共同意愿。廖岷强调中国将持续扩大高水平对外开放，施维默则看好中国经济前景，愿进一步拓展中国市场。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-08

公安部：依法严厉打击非法集资、金融领域“黑灰产”等突出违法犯罪

公安部在2025年依法严厉打击非法集资、金融领域“黑灰产”等突出违法犯罪，通过专项行动和国际合作有效遏制犯罪高发态势，全年刑事案件同比下降12.8%，严重暴力犯罪和传统“盗抢骗”案件显著减少，同时强化网络安全和交通安全防控，首次实现全年重特大道路交通事故“零发生”。

来源：中证网

2026-01-08

## 路透早报：1月9日

路透综合29家机构预估中值显示，在低基数及果蔬价格上涨的推动下，中国2025年12月居民消费价格指数(CPI)同比料进一步上行至0.8%，这将创下近三年最大涨幅。其中14家机构预估中值显示，当月CPI环比料重回正增至0.1%。

来源：路透财经早报

2026-01-09

## 陆家嘴财经早餐2026年1月9日星期五

两大能源央企官宣重组。经报国务院批准，中国石油化工集团与中国航空油料集团实施重组。两家企业重组后，将充分发挥炼化一体化、航油供应保障体系等多方面优势，减少中间环节，降低供应成本，推动产业链高质量发展。

来源：Wind万得

2026-01-09

## 超四成业绩飘绿、逾567亿出逃ETF，债基开年遇“寒流”

2026年开年债市遭遇逆风，超四成债基出现回撤，中长期纯债型基金成为重灾区，而可转债基金表现亮眼；市场波动导致债券ETF资金外流超567亿元，机构预计债市将呈现宽幅震荡格局。

来源：第一财经

2026-01-08

## 去年12月份标品信托发行数量再创新高

2025年12月标品信托发行数量创近五年月度新高，达1873款，环比增长14.14%，主要受益于年末资金配置需求与行业标品化转型红利叠加。固收类产品因债市修复行情成为资金配置核心，同时混合类和权益类产品发行也呈现全面增长态势。

来源：证券时报网

2026-01-09

## 公募“圈地”指数基金，“一指多发”仍是头部游戏

头部公募通过“一指多发”策略密集布局指数基金，以核心ETF产品建立规模效应后逐步扩展多品类矩阵，而中小公募受限于资源难以参与竞争。该策略在中证A500、沪深300等指数上已形成显著分化，华泰柏瑞、易方达等机构通过跨年份产品线布局持续巩固市场份额。

来源：证券时报网

2026-01-09

## A股回购增持潮涌 去年规模超2200亿元，产业资本传递信心

2025年A股市场回购增持规模达2266.58亿元，产业资本通过大规模回购和增持传递市场信心，龙头企业如美的集团、贵州茅台等表现尤为突出。专项再贷款政策优化为市场提供重要支持，贷款额度突破1600亿元，助力上市公司稳定股价并优化资本结构。

来源：证券时报网

2026-01-09

## 资本市场的制度韧性：在投资者保护框架下塑造高质量市场生态

资本市场制度韧性以投资者保护为核心，通过包容性、适应性和协调性三大支柱构建高质量市场生态，旨在服务实体经济、支持创新并保障投资者权益。增强制度韧性需平衡融资与投资功能，提升监管适应性，以促进市场长期健康发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-09

## 开年首周逾10家A股公司冲刺H股上市

2026年开年首周，逾10家A股科技及生物医药企业加速冲刺H股上市，延续2025年“A+H”热潮，旨在通过国际化资本平台推动全球化战略布局并获取海外融资。政策支持与市场需求双重驱动下，港股市场预计2026年将迎来IPO规模超3000亿港元的高增长，凸显中资企业跨境融资的理性选择与战略价值。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-09

## 基金纷纷降费让利 行业生态重塑进行时

2026年初，19家公募基金机构密集推出费率优惠活动，主动权益类产品成为让利主力，旨在降低投资者成本并提升市场吸引力。这一趋势既是政策引导下行业费率改革的体现，也推动基金销售渠道转型和机构竞争焦点回归投研能力与长期价值。

来源：证券日报网

2026-01-09

## 多只FOF，2025年收益超50%！

2025年FOF产品整体收益显著提升，平均收益超10%，其中5只产品回报超50%，国泰优选领航一年持有以66.14%的收益率领跑。权益市场回暖与FOF组合化配置策略共同推动业绩增长，头部产品通过主题集中配置或精选主动权益基金实现超额收益。

来源：证券时报网

2026-01-08

## 近30年来首次！黄金或已超越美债 成全球头号储备资产

黄金或已超越美国国债成为全球最大储备资产，其价值达3.93万亿美元，主要受金价上涨及各国央行增持推动。这一转变反映出对法定货币信任度下降及避险需求上升，同时可能意味着各国正减少对美国金融体系的依赖。

来源：财联社

2026-01-08

## 资产规模超万亿元！69家央企全面布局海南自贸港

69家央企已全面布局海南自贸港，资产规模超万亿元，合作覆盖海南“4+3+3”现代化产业体系，在规模、效益和贡献增幅上均高于全国平均水平。驻琼央企将深化与省属企业合作，聚焦特色产业链和科技领域，助力海南自贸港建设。

来源：人民网

2026-01-08

## 银行“开门红”变调：高息长期存款退潮，资产提升成重点

银行“开门红”营销策略转向，高息长期存款产品退潮，资产提升成为考核重点。在净息差持续收窄压力下，银行通过调整考核机制、下架长期限产品等方式主动压降负债成本，同时引导客户向理财、基金等综合资产配置转移。

来源：21经济网

2026-01-08