



监管自律(13)

证券公司(13)

场外业务(6)

固收业务(7)

自媒体(1)

监管自律

李强主持召开国务院常务会议部署实施财政金融协同促内需一揽子政策

国务院总理李强主持召开常务会议，部署财政金融协同促内需政策，强调通过优化消费贷款贴息、降低企业融资成本等措施扩大有效需求，并研究推行常住地基本公共服务均等化及修订自然保护区条例。会议旨在通过政策联动增强居民消费能力、支持民间投资，同时完善公共服务体系与生态保护机制。

来源：证券时报网

2026-01-10

证监会最新发声！事关“十五五”资本市场改革

证监会副主席陈华平强调，“十五五”期间将围绕“防风险、强监管、促高质量”主线深化资本市场改革，重点完善中长期资金入市机制、优化科技企业服务、提升上市公司质量、培育一流投资机构及强化监管执法，以推动资本市场高质量发展。

来源：中证网

2026-01-11

证监会：提高“吹哨人”奖金 最高可至100万元

中国证监会与财政部联合发布新规，大幅提高证券期货违法行为举报奖励标准，最高奖金提升至100万元，并强化对“吹哨人”的保护机制，以激励内部知情人员提供重大违法线索。新规还明确了奖励条件、程序及对举报线索处理不力的追责机制，旨在完善举报制度并维护市场秩序。

来源：证券时报网

2026-01-10

证监会发布两项金融行业推荐性标准

中国证监会公布金融行业推荐性标准《证券期货业信息系统密码技术应用指引》（JR/T 0347—2026）、《证券期货业信息系统分类与代码》（JR/T 0348—2026），两份文件均自公布之日起施行。

来源：期货日报网

2026-01-12

中证协自律管理职能“再升级”

中证协修订并发布《中国证券业协会自律措施实施办法》，旨在强化自律管理职能，优化案件查办机制，提升监管效能。新规重点推进自律检查与业务管理结合、畅通查审衔接、完善工作标准，并强调保障当事人合法权益，以促进行业规范发展。

来源：证券日报网

2026-01-12

期货行业深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，在新征程上展现新担当新作为

期货行业深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，以党建引领高质量发展，通过"保险+期货"服务乡村振兴，并围绕金融"五篇大文章"提升服务实体经济质效，同时积极培育中国特色金融文化，为服务国家战略和实现第二个百年奋斗目标贡献期货力量。

来源：证券日报网

2026-01-09

期货市场去年全年成交量突破90亿手

中国期货市场2025年成交量突破90亿手，同比增长17.4%，主要受实体企业避险需求增加、新品种供给扩大及市场生态优化等因素推动。业内人士预计2026年市场将继续扩容提质，更好服务实体经济需求。

来源：证券日报网

2026-01-09

港交所将实施收窄证券交易买卖差价第二阶段改革

港交所将于2026年年中实施收窄证券交易买卖差价第二阶段改革，旨在进一步提升市场效率和流动性。该举措是继2025年8月第一阶段改革后，港交所推动市场创新和巩固香港全球领先市场地位的又一重要步骤。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-09

深交所2025受理量增长18倍，两起IPO体外资金池违规被“对号入座”

深交所2025年投行业务数据显示，IPO受理量同比增长1833.33%，但两起IPO因未披露体外资金池违规被处罚，其中一起被处以一年内不受理文件的处分，另一起则被公开谴责。

来源：财联社

2026-01-11

王凯与深交所理事长沙雁举行工作会谈

河南省长王凯与深交所理事长沙雁在郑州举行会谈，双方就深化资本市场合作、支持河南企业上市融资及推动地方经济发展达成共识。王凯希望深交所助力河南企业高质量发展，沙雁表示将提供多样化资本市场工具支持河南现代化产业体系建设。

来源：新华网

2026-01-10

上交所：2025年对信息披露违规开出400余份“罚单”

2025年上交所强化信息披露监管，全年针对各类违规行为共作出纪律处分270余单、监管措施330余次，其中财务造假等恶性违规遭顶格处罚，23单被公开谴责，6家公司因重大违法退市。全年累计开出信息披露违规“罚单”400余份，重点打击炒作概念、信披不实等乱象，并对控股股东、董监高等“关键少数”追责320余人次。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-10

调保扩板！广期所，再出手！国际交易所同步收紧风控

广期所宣布自1月13日起将铂、钯期货合约涨跌停板幅度调整为16%，交易保证金标准提高至18%，以应对贵金属价格高位波动风险，同时国际交易所也同步收紧风控措施。业内人士指出，此举旨在抑制过度投机，尽管短期市场波动加剧，但中长期对铂、钯价格仍持乐观预期。

来源：证券时报网

2026-01-09

中金所拟修订交易规则 交易者适当性制度升级

中金所拟修订《交易规则》并制定《结算规则》，新增《期货和衍生品法》等上位法依据，强化交易者适当性制度，要求会员审慎选择客户并加强风险管理，同时引入程序化交易报告制度及差异化监管措施。

来源：证券日报网

2026-01-09

证券公司

财达证券总经理官宣，常务副总胡恒松接棒，结束董事长张明“一肩挑”

财达证券结束董事长张明“一肩挑”状态，常务副总经理胡恒松接任总经理职务，其丰富的投行经验及分管业务期间债券承销的显著增长成为擢升关键因素。此次调整标志着公司市场化选聘机制落地，未来“张明+胡恒松”组合将着力巩固区域优势并推动全国化布局。

来源：财联社 APP

2026-01-09

2025年券商发债规模激增近四成！科创债崛起、境外融资升温

2025年券商境内发债规模达1.89万亿元，同比增长近40%，其中头部券商占据主导地位，科创债和境外融资成为新增长点。政策支持与利率下行推动债券融资成本降低，永续次级债需求稳固，境外债券发行规模同比增幅超30%，助力券商业务扩张与国际化布局。

来源：证券时报网

2026-01-09

新年首罚！3家券商，领6张罚单！

敏感

新年伊始，江海证券、信达证券、国新证券等3家券商因两融绕标管控不足、合规管理不到位等问题领受6张罚单，其中信达证券温州营业部因两融绕标操作管控不力被浙江证监局出具警示函。监管部门持续强化证券行业“零容忍”监管态势，2025年已开出逾300张罚单，重点整治经纪业务违规行为。

来源：证券时报网

2026-01-12

券商国际化进程加速推进，行业开启分层竞争

中资券商国际化进程加速，多家机构通过增资香港子公司拓展国际业务，政策支持与市场机遇共同推动行业分层竞争格局形成。头部券商强化综合竞争力，中型机构聚焦细分领域，差异化发展策略助力中资券商在全球市场提升影响力。

来源：中国基金报

2026-01-11

近期多见上市券商股东减持计划，一家券商减持公告最密

近期上市券商股东减持计划频现，国盛证券股东江西建材减持280万股，Wind数据显示2025年以来已有9家券商股首次披露减持计划，其中6家公布最新进展。机构分析认为，减持行为虽短期影响市场情绪，但长期估值仍取决于公司基本面。

来源：财联社

2026-01-11

股市好了，李鬼多了，券商打假“持续营业”，提醒五类诈骗套路

随着A股市场交投活跃，假冒券商及分析师名义的非法证券活动激增，诈骗手段呈现高技术化、链条化特征，多家券商密集发布风险警示，揭露五大典型诈骗套路并呼吁投资者加强防范。不法分子通过仿冒身份、虚假APP、承诺收益等方式实施诈骗，投资者需严格核验身份、警惕非官方渠道信息并留存证据及时举报。

来源：财联社

2026-01-11

A股春季行情短期进入主升阶段？投资主线有哪些？十大券商策略来了

十大券商普遍认为A股春季行情已进入主升阶段，建议关注科技成长、周期涨价及政策驱动板块，如AI应用、商业航天、有色金属等，同时警惕短期市场波动风险。

来源：财联社

2026-01-11

中信建投证券高管分工大调整

中信建投证券高管团队分工迎来重大调整，黄凌接任财富管理委员会主任，王广学专注期货业务，林煊拟兼任中信建投基金董事长，武超则执掌机构业务委员会，此次调整旨在加速财富管理转型并强化各业务板块协同发展。

来源：财联社 APP

2026-01-09

国信证券两个项目入选人民网2025建设金融强国创新实践案例

国信证券两个项目入选人民网2025建设金融强国创新实践案例，其中科创可转债项目开创非上市科创企业融资新渠道，数字金融项目通过“AI+”与“数据要素×”双轮驱动赋能普惠金融运营，展现了公司在科技金融与数字金融领域的创新实践。

来源：证券时报网

2026-01-09

江苏证券行业为“十四五”贡献“证”能量 超7万亿元直融“活水”润泽实体发展

江苏证券行业在“十四五”期间实现跨越式发展，累计助力企业直接融资超7万亿元，服务客户规模超3200万户，并通过金融科技、国际化布局及差异化服务推动实体经济高质量发展。行业综合实力显著提升，形成多元协同发展格局，同时践行社会责任，为区域经济注入强劲金融动能。

来源：证券日报网

2026-01-09

东北证券党委书记、董事长李福春：加快打造一流投资银行和投资机构

东北证券董事长李福春强调证券行业需加快打造一流投行和投资机构，专注主业并完善治理，以支持资本市场高质量发展。他指出中国经济韧性强劲，新质生产力蓬勃发展，资本市场改革将为金融强国建设提供支撑。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-10

浙商证券股权投行深耕浙江布局全国 助力经济高质量发展

浙商证券股权投行2025年深耕浙江并拓展全国市场，完成10单股权项目，总承销规模70.22亿元，助力区域经济高质量发展，包括推动山区县企业上市及服务国企改革。该机构持续强化全国化布局，在科创、绿色金融等领域积极作为，致力于打造特色一流投行。

来源：中国新闻网

2026-01-10

成立25周年大动作，西部证券推出“西部牛 势如红”全新品牌形象

西部证券在成立25周年之际推出“西部牛 势如红”全新品牌形象，标志着公司战略、文化、品牌协同发展体系的建立。此次品牌升级正值“十五五”规划开局、收购国融证券收官三大关键节点，旨在强化差异化竞争优势，推动公司向一流综合型投资银行转型。

来源：财联社 APP

2026-01-09

场外业务

有10亿主观私募产品“秒光”！牛市环境下，它比量化更能赚？

2026年初，复胜资产一款10亿元主观私募产品在数秒内售罄，创下私募“日光”纪录，反映出牛市环境下投资者对高收益主观策略的青睐。尽管2025年量化私募仍是发行主力，但部分主观私募凭借超60%的年化收益展现出更强的超额收益潜力，尤其在市场情绪高涨时更受追求高回报的客户关注。

来源：每经网

2026-01-10

动辄上千万！量化私募为何发得出天价奖金？

量化私募行业因2025年市场表现优异，部分头部机构核心投研人员获得千万级年终奖，反映出行业马太效应及对稀缺人才的激烈竞争。业绩提成与自营盘收益增量成为高额奖金的基础，同时行业内部薪酬差距显著扩大，凸显技术、人才与长期投入的关键作用。

来源：财联社

2026-01-11

聚焦战略领域 锚定2026年衍生品创新方向

焦煤期权将于2026年1月16日上市，标志着我国衍生品市场进入以精准赋能为核心的高质量发展阶段。2025年期货及期权市场新增18个品种，重点覆盖有色金属、能源化工及贵金属领域，2026年预计将围绕绿色低碳、战略性新兴产业等领域推出新品种，进一步提升服务实体经济效能。

来源：中证网

2026-01-10

北京金融街已汇聚205家私募基金 将加快打造优质基金聚集区

截至2025年底，北京金融街已聚集205家私募基金管理人，管理规模达1.04万亿元，通过优化服务体系和搭建交流平台，加快打造国家级优质基金聚集区。西城区将进一步提升专业服务、促进产融结合，推动更多国家级基金和全球风投机构落地发展。

来源：证券日报网

2026-01-09

开年10家私募领罚单，“准百亿”私募天津暖流从事无关业务被警示

敏感

2026年初，10家私募机构因违规行为收到监管罚单，其中“准百亿”私募天津暖流因从事与私募基金管理无关业务被天津证监局警示并记入诚信档案。该机构近年来多次违规，涉及信息披露不及时等问题，同时其关联私募也存在多项运营异常情况，反映出行业监管趋严背景下私募机构合规整改的紧迫性。

来源：证券时报网

2026-01-09

这家私募挺奇葩，6年“无证营业”，1亿注册资本仅实缴13.25%

敏感

深圳前海中证长凯投资管理有限公司因旗下7只私募产品长期未备案被罚24万元，其中最长期未备案时间近6年，暴露出该私募资本实力虚胖、股东合规风险等问题。有限合伙形式成为私募“应备未备”违规高发载体，部分机构甚至以员工持股平台为由规避备案义务，均遭监管实锤处罚。

来源：财联社

2026-01-11

固收业务

深度 | 债市“低性价比”时代，“羊群效应”消失了

2025年债券市场面临高波动、低收益的挑战，机构博弈加剧导致操作难度上升，市场呈现“冷暖分层”现象。展望2026年，政策空间虽有望打开，但债市仍将延续震荡格局，机构策略分化成为关键。

来源：21财经 APP

2026-01-12

2.28%！去年理财产品平均收益率再下行，专家：固收类产品仍将是绝对主力

2025年理财产品平均年化收益率降至2.28%，固收类产品以76.6%的占比成为市场绝对主力，而权益类产品规模同比下降17%。专家预计2026年理财市场将延续温和扩张，但收益率仍将维持低位震荡，建议投资者以固收类产品为底仓，适度配置固收+类产品。

来源：界面

2026-01-10

“跷跷板”效应显现！债市增量资金流入放缓.....

随着商品市场走强及股市回暖，债市增量资金流入明显放缓，30年期国债期货价格创下新低，反映出市场对通胀预期和财政扩张的担忧。机构预计2026年债市供需关系将趋紧，长久期债券面临阶段性失衡风险，而类固收策略产品或迎来增长机遇。

来源：证券时报网

2026-01-11

债市收盘| 债市延续修复，10年国债收益率下行1BP

债市延续修复态势，10年期国债收益率下行0.75个基点至1.8725%，尽管权益市场走强削弱了股债负相关性，但资产荒背景下利率债仍具配置价值。市场多空因素交织，政府债券供给压力与经济预期变化使债市维持震荡格局。

来源：财联社

2026-01-09

链接科技与资本债券市场“科技板”交出硬核成绩单

债券市场“科技板”自2025年5月推出以来成效显著，累计发行科创债1.8万亿元，有效降低了科技企业融资成本并延长了融资期限。中国人民银行通过创新制度设计和风险分担工具，为科技型企业全生命周期融资需求提供差异化支持，未来将继续完善市场生态以促进科技创新发展。

来源：中国金融新闻网

2026-01-09

外资承销机构持续扩容 中国债市开放再迈坚实步伐

摩根大通银行和星展银行获批成为中国银行间债券市场非金融企业债务融资工具一般主承销商，标志着外资参与中国债市承销业务进一步深化，有助于促进跨境资本流动和人民币资产配置。此次扩容是继2024年初10家外资机构纳入后，中国债市高水平开放的又一重要进展，外资承销机构已增至14家，覆盖多个国家和地区。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-08

债市连续调整 私募机构：类固收产品有望在投资组合中迎来增长机遇

债市持续调整背景下，私募机构指出传统利率下行策略失效，类固收产品在投资组合中的配置价值正显著提升。

来源：财联社

2026-01-12

新年开门红，太猛！

新年伊始，中证500和1000指数表现强劲，市场成交额连续突破2万亿，中小盘风格持续上涨，资金流向显示机构调仓和融资规模增加，市场情绪高涨。雪球结构产品因合规要求不再公开披露要素，但市场波动率上升，贴水收敛导致票息下行，需警惕高层可能对过快涨势进行干预。

来源：瓠畔财富笔记

2026-01-09

其他要闻

中国首席经济学家论坛理事长连平：积极的财政政策将长期存在

中国首席经济学家论坛理事长连平指出，中国金融结构正经历历史性转变，直接融资比重持续提升并将超越间接融资，这一变化源于经济结构调整及财政政策转向。他强调积极的财政政策将长期存在，为直接融资提供稳定需求，同时资本市场将因新产业发展和政策支持而保持稳健。

来源：财联社

2026-01-10

央行金融研究所所长丁志杰：部分长期资本仍沉淀在银行体系 优化金融结构大力发展资本市场

中国人民银行金融研究所所长丁志杰指出，中国金融结构优化需将银行体系沉淀的长期储蓄转化为耐心资本，大力发展资本市场以提高直接融资比重。他建议推动养老金、医保结余等长期资金进入资本市场，以提升投资收益率并促进市场发展。

来源：证券时报网

2026-01-10

陆家嘴财经早餐2026年1月12日星期一

证监会副主席陈华平强调将完善长线资金入市制度并加强科技企业服务，同时全球市场关注中国外贸数据及美国经济指标。清华大学AGI-Next峰会指出大模型竞争转向Agent阶段，2026年或成商业价值落地元年。

来源：Wind万得

2026-01-12

路透早报：1月12日

中国总理李强主持召开国务院常务会议，部署实施财政金融协同促内需一揽子政策。会议指出，要加强财政政策与金融政策配合联动，充分发挥政策效应，引导社会资本参与促消费、扩投资。

来源：路透财经早报

2026-01-12

42家上市银行全部撤销，这一“内部哨岗”交棒

中国42家上市银行已全部撤销监事会制度，监督职能转由董事会下设的审计委员会承担，标志着银行业公司治理结构的重要变革。这一调整源于新《公司法》及相关监管政策的推动，旨在优化监督效率，但审计委员会如何有效履行监督职责仍面临实践挑战。

来源：21金融圈

2026-01-09

天府信托核心管理层正式获批履职，战略定位“大交通”业务方向

天府信托核心管理层12人任职资格获监管核准，包括董事长李跃、总裁杨豪等，标志着公司完成治理架构重组，将重点发展“大交通”领域信托业务。该信托公司由蜀道集团控股，前身为经历风险处置的四川信托，现定位为特色化交通领域信托机构。

来源：每经网

2026-01-10

九十一只基金竞逐一月发行市场 权益资产领跑“小爆款”频现

2026年1月公募基金发行市场显著升温，91只新基金密集发行，其中股票型基金以36只领跑，FOF基金表现亮眼，3只产品募集规模突破60亿元，占当月总规模的七成以上。科创主题基金成为亮点，多家机构推出跟踪科创板不同维度的指数产品，同时头部公募展现出强大的产品布局能力，覆盖多元策略以满足不同投资者需求。

来源：证券时报网

2026-01-12

2025年险企资本补充规模维持高位 去年险企增资发债规模合计达1454.72亿元

2025年险企资本补充规模持续高位，总额达1454.72亿元，主要受利率下行及偿二代二期工程实施影响，其中永续债发行规模显著增长。专家预计险企资本补充需求仍将保持高位，补充渠道将日益多元化，资本或加速向优质机构集中。

来源：证券日报

2026-01-12

“10亿基”频现 新基金发行掀起小高潮

新基金发行市场近期呈现显著升温态势，多只产品发行规模突破10亿元，其中权益类基金和FOF产品表现尤为突出。数据显示，2025年12月新基金发行规模重回千亿元级别，2026年初延续这一趋势，多只基金提前结束募集，同时基金公司持续密集上报新产品，权益类基金占据主导地位。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-11

有望超110亿元！ETF迎来史上最大单次分红

华泰柏瑞沪深300ETF宣布每10份基金份额分红1.23元，预计分红总额达110亿元，创下境内ETF单次分红最高纪录，并推动该产品累计分红总额突破270亿元。

来源：中国基金报

2026-01-11

眼见提速，多个IPO项目从受理到注册仅半年，最短仅110天

2026年首批IPO企业注册获批，长裕集团、盛龙股份、固德电材三家企业均以半年多时间完成从受理到注册的全流程审核，其中南网数字以110天创下2025年审核周期最短纪录。这些企业在其主营业务领域占据领先地位，具备技术创新导向，体现了监管层在提升审核效率的同时严把上市企业质量关的态势。

来源：财联社 2026-01-11

机构纷纷看好港股酝酿春季攻势 内外资积极加仓ETF布局

港股交投活跃度回暖，内外资积极加仓ETF布局，机构普遍看好春季行情，科技板块及新消费领域受重点关注。外资券商增持龙头个股，中国股票ETF表现优异，反映市场对港股后市预期乐观。

来源：财联社 2026-01-11

应声涨停！A股年报行情纵深推进，17家上市公司净利最高同比预增超100%

A股年报行情持续升温，南兴股份等17家上市公司2025年净利润预计同比增幅超100%，其中中科蓝讯以376.51%的增速领跑，主要受益于投资收益增长。

来源：财联社 2026-01-10

2026年基金经理投什么

2026年基金经理普遍看好以人工智能为核心的科技投资主线，重点关注AI应用、半导体及存储等确定性机会，同时提醒投资者警惕部分高估值赛道的拥挤风险，建议结合自身风险偏好均衡配置资产。机构认为科技创新将持续驱动经济增长，但市场风格或从单一成长转向更加均衡，需关注盈利兑现能力与产业实际落地进展。

来源：证券时报网 2026-01-10

【WeNews】上海国资闪电入主个人系公募 淳厚基金原高管集体出局

敏感

缠斗数年的个人系公募基金管理公司淳厚基金股权纠纷尘埃落地。2026年1月9日，证监会官网披露，正式批复淳厚基金管理有限公司变更主要股东的行政许可申请。淳厚基金在短短几天内完成了控制权易主，并全面换血了管理层。

来源：金融我闻 2026-01-09

遗憾！银华基金绩优基金经理刘辉因病逝世

银华基金基金经理刘辉因病逝世，享年54岁，其管理的基金产品业绩优异，投资理念强调立足产业、价值为本和长期投资。刘辉以深度研究和长期持有为核心策略，在任职期间为投资者创造了稳健回报，其专业素养和投资哲学获得业界高度认可。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-01-09

亏的太多，基金经理退休遭骂，留下2只濒危产品

国都证券基金经理廖晓东因临近退休卸任，其管理的两只产品国都创新驱动和国都聚成长期亏损并多次发布清盘预警，反映出公司投研体系薄弱及机构信任流失问题。廖晓东任职期间参管的三只基金均录得大幅亏损，机构资金全面撤离，凸显国都证券在公募业务上的运营困境。

来源：财联社

2026-01-09

QDII额度优先投向公募，释放普惠金融新信号

在鼓励发展普惠金融的大背景下，合格境内机构投资者（QDII）额度的使用规范迎来重要调整。多家基金公司已接到监管通知，明确要求QDII额度应优先用于公募产品，并对专户产品的使用比例设置了严格的时间表与上限。

来源：环球网

2026-01-11

新年资金入市！超450亿公募资金到位，“万亿活水”在路上

新年公募资金加速入市，截至1月10日预计超450亿元增量资金到位，其中股票ETF贡献63.45亿元，个人投资者成为主力军。业内人士预测，2026年存款搬家趋势将带来万亿级活化资金流入投资领域，主要投向稳健型产品。

来源：证券时报网

2026-01-11

世界黄金协会：全球央行购金需求依然相对稳健

世界黄金协会报告显示，2025年11月全球央行净购黄金45吨，虽环比略有下降，但年内累计购金量达297吨，需求态势保持稳健。

来源：证券时报网

2026-01-09