



监管自律(2)

证券公司(8)

场外业务(2)

固收业务(6)

其他要闻(16)

监管自律

中证协证券经纪业务专业委员会：加快推动经纪业务转型

中证协证券经纪业务专业委员会强调“十五五”期间是行业转型关键期，要求经纪业务回归服务实体经济本源，提升专业能力与合规管理，加快数字化转型，以推动资本市场高质量发展。会议还宣布了新一届委员会成员，并部署了强化自律规则、科技赋能等重点任务。

来源：中证网

2026-01-12

上期所对部分客户采取限制开仓监管措施

上期所因一组实际控制关系账户在相关合约上日内开仓交易量超限，首次违反交易所规定，决定对其采取限制开仓的监管措施。

来源：财联社

2026-01-12

证券公司

中国银河证券党委书记、董事长王晟：践行金融报国使命 构建一流投行新格局

中国银河证券党委书记、董事长王晟强调，公司以“金融报国”为使命，通过功能发挥、专业能力、国际化布局、风险防控和文化建设五大核心要素，构建一流投行新格局。公司积极践行科技金融、绿色金融等“五篇大文章”，推动深化改革与国际化战略，在服务国家战略和经济社会高质量发展中展现担当。

来源：中证网

2026-01-13

从“辅助”到“引擎”：互联网分公司成券商转型胜负手

证券行业正加速数字化转型，互联网分公司从辅助角色升级为驱动业务增长的核心引擎，通过集约化与数智化运营破解传统服务痛点，推动券商构建“流量工厂”式新生态。头部券商已通过独立核算、全链路经营等模式验证其效能，但中小机构仍需结合自身禀赋探索差异化发展路径。

来源：证券日报网

2026-01-13

财富管理版图进一步扩张 华安证券拟控股华富基金

华安证券拟增持华富基金2%股权至51%实现控股，此举将助其获得公募基金牌照并完善财富管理业务布局，同时华富基金管理规模已超千亿元且业绩表现优异。此次控股将强化华安证券在财富管理领域的综合服务能力，进一步拓展其业务版图。

来源：证券日报网

2026-01-12

证券力量推动文化强国建设的时代实践

证券行业通过多层次融资体系、资源配置优化及数字技术赋能，推动文化产业体系升级、要素价值转化及国际传播，为文化强国建设提供金融支撑与创新动力。资本与文化的深度融合不仅加速产业高质量发展，也为提升国家文化软实力奠定经济与社会基础。

来源：证券时报网

2026-01-12

2025年券商集合资管产品业绩出炉，谁拔头筹？

2025年券商集合资管产品业绩显示，方正智能汽车2号以89.1%的年度收益位居榜首，混合型产品整体表现突出，指数增强型策略和可转债策略分别在股票型及债券型产品中展现出超额收益能力。

来源：财联社

2026-01-12

华西证券投行业务执业质量三年连C 近一年两收警示函

敏感

华西证券因投行业务执业质量连续三年被评为C类，且近一年内因合规问题收到两起警示函，涉及分公司及员工违规行为。监管机构对相关责任人员采取了责令改正或出具警示函等措施，并记入诚信档案。

来源：中国经济网

2026-01-12

分层竞争！券商国际化加速推进

券商国际化进程加速推进，行业呈现分层竞争格局，头部券商通过增资扩股强化国际业务布局，中型券商则聚焦细分领域构建差异化优势。政策支持、市场机遇及竞争压力共同推动中资券商向海外市场拓展，香港成为重要枢纽，财富管理、跨境融资等业务成为发展重点。

来源：中国基金报

2026-01-11

中邮证券ETF实盘大赛2025年战报

中邮证券2025年ETF实盘大赛取得显著成果，参赛人数突破21,000人，邮政员工组前50名平均收益率达63.98%，同时推动公司ETF持仓规模同比增长78.94%。大赛通过专业投顾服务和丰富活动持续赋能投资者，2026年将迎来最终决战阶段。

来源：财联社

2026-01-12

场外业务

幻方量化去年狂赚57%，跻身百亿级量化基金业绩榜第二！

幻方量化2025年以56.6%的平均回报率在中国百亿级量化基金中排名第二，其成功源于2024年向纯多头策略的全面转型。该业绩不仅为公司带来超7亿美元潜在收入，更为其孵化的AI企业DeepSeek提供了远超行业水平的资金支持。

来源：华尔街见闻

2026-01-12

焦煤期权1月16日登场，煤焦钢产业链如何升级应用避险工具？

焦煤期权将于1月16日在大商所上市，为煤焦钢产业链企业提供更全面的风险管理工具，其非线性风险收益结构和资金效率优势受到现货企业高度期待。多家企业计划结合期货与期权工具优化套保策略，以应对价格波动并稳定生产经营。

来源：财联社

2026-01-12

固收业务

利率债2026年发行规模或达35万亿，10年国债收益率或主要运行于1.7%-1.9%| 债市观察报告节选①

2025年利率债发行规模达33万亿元，同比增长18.13%，10年期国债收益率年末报1.85%；预计2026年发行规模将增至35万亿元左右，10年期国债收益率核心运行区间或维持在1.7%-1.9%。报告指出，在国内外多重因素影响下，货币政策将延续宽松基调，财政政策继续发挥重要作用，但需警惕基本面走弱和地缘政治等不确定因素带来的市场波动。

来源：财联社 APP

2026-01-12

又一家！零息可转债受热捧，多家港股公司入局

港股市场回暖背景下，零息可转债成为上市公司优化资本结构的重要工具，贪玩、广发证券等多家企业相继发行，募资用于AI业务投资、研发能力提升等领域，反映出市场对优质企业发展的信心。

来源：证券时报网

2026-01-12

固收名将马龙发声：债市回归“旧”常态

天弘基金固收名将马龙在年度策略会上指出，2026年债市将回归银行主导边际定价的“旧常态”，局部领域或面临供大于求格局，长期利率债可能阶段性上行。马龙加盟后天弘基金强化了利率债与信用债双线投研能力，通过升级“天弘五周期”模型和完善信用债框架提升团队整体实力。

来源：财联社 APP

2026-01-12

债市收盘|股债双双走强，10年期国债收益率下行1.4bp

债市与股市同步走强，10年期国债收益率下行1.4个基点至1.872%，国债期货多数上涨。业内人士分析，短期债市或因销售费用新规带来小幅机会，但后续信贷开门红及银行保险利润诉求可能制约反弹空间。

来源：财联社 APP

2026-01-12

专项债“自审自发”试点省份有望扩围

专项债“自审自发”试点省份有望扩围，试点地区通过简化审核流程提高了发行效率，并严格把控项目质量，成效显著。未来在风险可控前提下，将进一步扩大试点范围，优化专项债管理机制，以更好发挥稳投资、补短板的作用。

来源：证券时报网

2026-01-12

固收理财大变局

监管整改推动信托业收盘价估值方式退出历史舞台，固收理财产品面临净值波动加剧与收益率下行挑战，机构正通过发展“固收+”策略寻求破局。低利率环境下，居民理财需求与产品供给间的结构性矛盾凸显，倒逼行业提升主动管理能力与资产配置多元化水平。

来源：新华财经 APP

2026-01-13

其他要闻

上海金融监管局联动公安检察机关落实金融领域“黑灰产”集群打击工作部署

上海金融监管局联合公安、检察机关落实金融领域“黑灰产”集群打击工作，通过跨部门协作、数智化防控及综合治理系统，破获案件117起，摧毁犯罪集团40余个，有效遏制金融犯罪蔓延。该行动建立了联合工作机制、数据模型及典型案例库，强化了金融生态净化与风险防范。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-12

央行上海总部：着力推进金融改革和对外开放 做好上海发展离岸金融相关工作

中国人民银行上海总部部署2026年工作重点，强调深化金融改革与对外开放，包括推进上海离岸金融发展、扩大临港新片区试点及人民币国际化等举措，同时要求落实宽松货币政策并防范金融风险，助力上海国际金融中心能级提升。会议还提出将持续优化金融服务实体经济质效，强化全面从严治党，为“十五五”规划开局提供金融支持。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-12

陆家嘴财经早餐2026年1月13日星期二

1月12日A股放量上涨，上证指数豪取17连阳并创历史成交新高，AI应用题材全线爆发；美国司法部对美联储主席鲍威尔启动刑事调查引发市场对美联储独立性的担忧，避险情绪推动黄金、白银价格创新高。国内政策方面，政府投资基金布局和投向首次明确，商务部通报中欧电动汽车案磋商进展，工信部提出“十五五”时期将实施“人工智能+”等行动。

来源：Wind万得

2026-01-13

路透早报：1月13日

特朗普政府对美联储主席鲍威尔启动刑事调查，鲍威尔予以回击，称此举是寻求影响利率的“借口”。几位美联储前主席以及特朗普所属共和党的关键成员也谴责这一做法。

来源：路透财经早报

2026-01-13

首席经济学家激辩汇市：美元大循环趋于弱化，人民币怎么走

专家指出美元主导地位正步入边际弱化的长周期，人民币汇率温和升值概率较大，为人民币国际化带来战略机遇期，但关键在于提升经济基本面。

来源：21金融圈

2026-01-12

A股全天成交额超3.6万亿元，国内外机构热议中国资产配置方向

1月12日沪深两市成交额达3.6万亿元创历史新高，国内外机构普遍看好中国资产配置价值，外资机构尤其关注科技成长领域及人民币资产重估机遇。市场呈现“科技牛”特征，机构预测2026年A股将延续行业分化趋势，建议聚焦智造出海、审美出海及增量资金被动化三大主线。

来源：每经网

2026-01-12

退保换新并非合理选择，实际投资回报决定老保单分红

在低利率环境下，分红险新老产品红利实现率呈现分化，主要源于演示利率差异及保险公司分红账户运作机制的调整。消费者应理性评估实际收益率而非单纯比较红利实现率，退保换新并非合理选择，需综合考虑保险公司投资能力及保单特性。

来源：21经济网

2026-01-12

谁在“谎报”爆款基？被称“单日吸金120亿”的这只基金紧急宣布限购

敏感

德邦基金旗下产品德邦稳盈增长因市场传闻单日吸金120亿元引发关注，公司紧急否认并实施限购措施，强调基金规模数据应以定期报告为准。该事件反映出第三方平台基金实时估值功能虽被监管叫停，但部分软件仍提供此类服务，导致投资者跟风买入与净值预估偏差问题。

来源：财联社

2026-01-13

公募基金火热发行 “10亿基”扎堆亮相

开年以来公募基金市场迎来发行热潮，多只“10亿基”集中亮相，其中FOF与混合债券型基金表现突出，反映出产品定位与稳健增值需求的高度契合。权益类产品占据发行主导地位，发行效率显著提升，显示出市场对长期资金注入和资本市场高质量发展的积极预期。

来源：证券日报网

2026-01-13

黄金、白银大涨！又一黄金ETF暂停申购，基金公司密集加强风险管理

贵金属市场近期表现强劲，黄金、白银价格创历史新高，引发基金公司密集调整产品运作机制以加强风险管理。机构普遍认为贵金属中长期配置价值显著，但提醒投资者需警惕短期波动风险。

来源：证券时报网

2026-01-12

险企分支机构持续“瘦身” 去年退出超3100家

1月12日，国家金融监督管理总局四川监管局批复同意撤销中国人寿保险股份有限公司简阳市支公司平武营销服务部等5家营销服务部。国家金融监督管理总局数据显示，截至记者发稿，今年已有81家险企分支机构退出市场。

来源：证券日报网

2026-01-12

中国首席经济学家论坛年会盛松成等建言：货币政策倾向“小步走”，降准优于降息

中国首席经济学家论坛年会上，盛松成等专家建议货币政策采取“小步走”策略，强调降准优于降息，以协同财政政策并保持金融体系稳健。

来源：财联社

2026-01-12

本周29只新基金启动募集 被动指数基金仍是“主力军”

本周全市场29只新基金密集发行，其中被动指数型基金占比近半，成为发行主力，募集目标普遍设定在20亿至80亿元之间，且认购天数较去年下半年明显缩短。

来源：中国基金报

2026-01-12

ETF首家万亿管理人诞生

国内首家ETF管理规模突破万亿的资产管理机构诞生，标志着中国资本市场发展迈入新阶段。

来源：证券时报网

2026-01-13

上市公司扎堆预亏公告，大牛股在列，这波集中预亏如何看？

近30家上市公司集中发布2025年预亏公告，包括三安光电、卓胜微等大牛股，机构认为此举有助于市场提前定价风险。内外资机构一致预期2026年A股将延续慢牛行情，但回报将更多依赖盈利增长驱动。

来源：财联社

2026-01-13

6万亿ETF市场迎来标准化时代 “ETF一哥”华夏基金首批38只产品更名

华夏基金宣布首批38只ETF产品更名，采用“投资标的核心要素+ETF+华夏”的标准化命名结构，提升产品辨识度和投资者搜索效率，标志着ETF市场进入标准化、透明化新阶段。作为行业龙头，华夏基金旗下权益类ETF管理规模超9300亿元，持续引领指数投资高质量发展。

来源：上海证券报.中国证券网

2026-01-12