



监管自律(5)

证券公司(7)

场外业务(3)

固收业务(3)

自媒体(1)

其

监管自律

一单券商合并带来百亿商誉？破局之道何在？监管发文提五项建议

中证协最新一期《传导》关注券商并购重组中的商誉处理问题，指出商誉减值风险可能影响市场稳定，并提出五项建议以规范商誉确认、计量及信息披露。监管强调需明确无形资产边界、优化税收政策并强化内外部监管，以降低商誉风险对行业高质量发展的潜在影响。

来源：财联社

2026-01-13

广州期货交易所与复旦大学、国家气象信息中心签署三方合作框架协议

广州期货交易所与复旦大学、国家气象信息中心签署合作协议，旨在推动“气象×金融”创新实践及天气类衍生品研发，助力企业规避天气风险并服务新质生产力发展。三方将整合资源，深化合作，共同促进天气类指数在金融领域的应用，为气象风险管理和绿色金融体系建设提供支持。

来源：财联社

2026-01-13

广期所调整碳酸锂期货相关合约交易手续费标准及交易限额

广期所宣布自2026年1月15日起调整碳酸锂期货LC2602至LC2612合约交易手续费至成交金额的万分之三点二，并对LC2606至LC2612合约实施单日开仓量不超过400手的交易限额，套期保值和做市交易除外。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-13

深交所今年首单IPO过会

深交所上市审核委员会2026年首场会议审议通过高特电子创业板IPO申请，该公司作为新型储能电池管理系统领域的龙头企业，近三年业绩持续增长并计划募资8.5亿元用于产能扩建和技术升级。

来源：证券时报 APP

2026-01-13

重拳出击 贵州证监局2025年监管执法更有力度

贵州证监局2025年强化监管执法，严打财务造假，查处贵州百灵和*ST高鸿两起重大案件，拟处罚2家上市公司及20名责任人1.94亿元，并采取市场禁入措施；同时加强上市公司、债券、私募基金及中介机构全链条监管，推动市场规范运作和风险出清。

来源：中证网

2026-01-13

平安证券投教基地携手平安财萌，解锁Z世代理财新视界

平安证券投教基地联合平安财萌推出大学生理财直播，聚焦Z世代财商教育，通过真实案例分享和互动讨论，倡导理性投资观，覆盖超31万人次，有效提升金融素养。直播以“管理生活、规划未来”为核心，三位大学生嘉宾分别从稳健理财、策略投资和认知成长角度，分享实践经验，为年轻群体提供实用理财指导。

来源：第一财经 APP

2026-01-13

增资、收购动作不断 券商加速布局公募赛道

券商正通过增资、收购等方式加速布局公募基金市场，以完善资管业务版图并提升竞争力，如华安证券增资控股华富基金，旨在强化财富管理布局并推动业务协同发展。行业分析指出，此举有助于券商拓展普惠金融业务，构建差异化竞争优势，实现收入结构多元化。

来源：证券日报网

2026-01-14

瘦身中寻找破局之路，一年来近300券商网点被裁撤，负责人密集调整

2025年券商行业加速网点优化，全年41家券商累计裁撤292家营业部，同时逆势布局新网点以强化区域服务能力。行业呈现“有退有进”的精准布局逻辑，同步推动负责人调整和服务模式革新，聚焦财富管理转型与数智化升级。

来源：财联社

2026-01-13

同比增长近70%！券商掀发债热潮

2026年开年以来，A股市场行情火热推动券商发债规模同比增长近70%，中国银河、东方财富等头部机构通过发行公司债和次级债补充资本，以支持业务扩张和优化债务结构。市场交投活跃及低利率环境为券商提供了有利融资条件，业内预计2026年发债规模将继续增长，但增速可能放缓，结构将更趋优化。

来源：证券时报网

2026-01-13

五年IPO变局，券商投行谁在潮头？

2025年A股和港股IPO市场显著回暖，募资规模大幅回升，市场逻辑转向对项目质量和价值的竞逐。中资券商在硬科技和高端制造领域展现竞争优势，中信证券、中金公司等头部机构凭借项目筛选和定价能力保持领先，而港股市场中资券商参与度持续提升，竞争格局进一步分化。

来源：证券时报网

2026-01-13

瑞银证券孟磊：A股资金温和入场并未过热

瑞银证券孟磊预计2026年A股市场将在盈利改善、估值修复及资金流入的支撑下延续上行趋势，其中非金融板块盈利增长将成为核心驱动力。他强调市场情绪温和回暖但未过热，成长风格仍将占优，同时大小盘表现趋于均衡，周期板块有望受益于盈利复苏。

来源：财联社 APP

2026-01-13

券商APP上买保险？“新军”入局，能否打破银保渠道主导地位？

多家头部券商近期在其官方APP上线保险专区，逐步拓展财富管理业务版图，但产品规模和服务体系仍与银行存在差距。券商入局保险代销市场虽面临客户适配性等挑战，但有望通过差异化产品和服务激活市场竞争，提升消费者福利。

来源：界面

2026-01-13

场外业务

实控人遭10年禁入，总罚款400万，这家私募发生了什么？

敏感

山东证监局对利得资本及其实控人李兴春处以总计403万元罚款，并对李兴春实施10年证券市场禁入，主要涉及挪用基金财产、资金池运作、承诺收益及信披违规等严重违规行为。该私募通过自融、资金池及隐瞒信息等操作损害投资者利益，此前已被曝出12项违规，凸显其风控缺失及治理问题。

来源：财联社

2026-01-13

百亿私募2025年业绩出炉：平均收益率近33%，量化策略领跑

2025年百亿私募平均收益率达32.77%，量化策略表现尤为突出，平均收益37.61%，显著领跑主观策略的25.80%。A股市场整体走强为私募业绩提供了有利环境，上证指数、深证成指和创业板指全年分别上涨18.41%、29.87%和49.57%。

来源：证券时报网

2026-01-13

不到1个月，芝商所4次调整贵金属期货合约保证金！业内人士：投资者应做好资金管理

芝商所在近1个月内4次调整贵金属期货保证金，最新调整为将固定金额保证金改为按合约名义价值的比例计算，以动态管理市场风险。业内人士指出，此举将增强市场韧性但可能增加短期波动，建议投资者优化资金管理策略以适应新机制。

来源：证券时报网

2026-01-13

固收业务

【财经分析】跨年债市表现分化 信用债市场缘何走强？

跨年债市呈现“利率弱、信用强”分化格局，信用债因配置需求回升、政策利好及低利率环境下的避险属性而走强，而利率债受供给压力、股债跷跷板效应及基本面改善等因素压制表现疲弱。机构预计短期信用债优势仍将延续，但需警惕长期信用利差重定价风险。

来源：新华财经 APP

2026-01-13

债市收盘| 权益市场回调，10年国债收益率下行1BP

权益市场回调带动债市修复，10年期国债收益率下行1BP至1.86%，国债期货多数上涨，现券市场表现分化，业内人士认为债市短期或迎来修复机会但中长期仍面临压力。央行当日净投放3424亿元，资金面整体趋紧，Shibor和回购利率全线上行。

来源：财联社

2026-01-13

债市开年震荡起步 投资难度再加码

2026年开年债市呈现震荡格局，机构配置行为转向谨慎，久期选择降低，市场预期趋于区间运行。在单边行情弱化背景下，投资者更依赖精细化策略博弈，重点关注10年期国债波动及供需压力下的长端定价变化。

来源：新华财经 APP

2026-01-14

自媒体

私募股权遇冷之际，对冲基金迎来史上最大规模增长

2025年全球对冲基金行业资产管理规模突破5万亿美元，创历史新高，主要受益于私募股权市场降温、股市高估值及投资者对流动性和风险管理的重视。多策略基金崛起及业绩回暖进一步推动资金流入，使对冲基金重新成为资产配置的核心选择。

来源：LLMQuant

2026-01-13

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年1月14日星期三

1月13日A股震荡走低，上证指数结束17连阳，成交额创3.7万亿元历史新高，商业航天概念股跌停，AI应用题材延续强势。全球市场方面，美联储主席鲍威尔遭刑事调查引发关注，特朗普政府威胁对与伊朗有商业往来的国家加征关税，中国外交部回应将维护自身合法权益。

来源：Wind万得

2026-01-14

路透早报：1月14日

世界银行表示，全球经济展现出比预期更强的韧性，预计2026年国内生产总值(GDP)增长将略高于去年6月的预测。

来源：路透财经早报

2026-01-14

超140家公司披露年度业绩预告 19家实现净利润翻倍

截至1月13日，A股市场已有超140家公司发布2025年业绩预告，其中19家实现净利润翻倍，药明康德、紫金矿业等22家公司净利润超10亿元，而容百科技、三安光电等企业则出现业绩亏损。

来源：证券时报

2026-01-14

7亿基金突遭“资金洪流”，春季行情与限购潮同步上演

德邦稳盈增长基金因市场关注度激增两度收紧限购，单日申购上限降至10万元和1万元，以保护持有人利益并应对资金流入对收益的稀释效应。与此同时，A股市场春季行情持续升温，超80只权益基金发布限购公告，反映出机构对短期过热风险的警惕与市场流动性的充裕。

来源：第一财经

2026-01-13

2026年保险投资官调查：九成投资官认为股市机会大于风险，超半数倾向提高权益配置

2026年中国保险投资官调查显示，超九成受访者认为A股市场机会大于风险，超七成倾向提高权益资产配置比例，科技、周期、消费板块最受青睐。尽管股票市场波动被视为主要风险，但多数投资官对经济政策托底和企业盈利改善持乐观态度，同时持续看好港股估值优势与红利资产配置价值。

来源：证券时报网

2026-01-14

多家上市公司筹划控制权变更

2026年初，13家上市公司筹划控制权变更，主要源于控股股东股权转让，反映出资本市场优化资源配置的趋势。行业分析认为，此举有助于企业引入资源实现转型升级，并受政策、产业与资本三方面因素驱动，新股东以国资、科技企业和产业龙头为主。

来源：证券日报网

2026-01-14

上市公司提质路径越发明晰 分红与并购重组成醒目标签

证监会强调通过分红、并购重组与退市机制优化上市公司质量，2025年A股分红创新高达2.55万亿元，并购重组聚焦新质生产力领域，同时退市机制常态化推进，形成“高质量上市公司—投资回报—市场良性循环”的发展格局。

来源：证券时报网

2026-01-14

险资2026调仓逻辑透视：“哑铃”型策略迎动态校准

保险公司资产负债管理新规征求意见稿将促使险资调整“哑铃”型策略，在维持高股息蓝筹资产配置的同时，动态优化成长赛道权重，以平衡风险收益并强化长期价值投资导向。2026年险资将更注重资产与负债的期限匹配，通过精细化调整构建稳健均衡的投资组合。

来源：中国证券报

2026-01-14

广东金融监管局清理整顿未经批准的“金控”公司 61家公司被要求注销或变更名称、业务范围

敏感

广东金融监管局对辖内61家未经批准使用“金融控股”“金融集团”等字样的经营主体进行清理整顿，要求其在3个月内注销或变更名称及业务范围，以强化金融行业持牌经营要求并规范市场秩序。该行动依据国务院及央行相关规定，旨在从源头管控非法金融活动，并提醒公众核实相关机构资质以维护自身权益。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-13

开年以来ETF总规模增长近2546亿元 宽基产品成主要担当

开年以来ETF总规模增长近2546亿元，宽基产品表现突出，其中沪深300ETF、中证500ETF等规模增长显著，反映市场对核心资产的配置需求增强。黄金挂钩产品和跨境ETF同样呈现增长态势，显示投资者对多元化资产配置的需求提升。

来源：证券日报网

2026-01-13

北上资金A股通道大扩容，98只ETF新纳入互联互通

2026年初，ETF互联互通标的迎来重要扩容，98只ETF新纳入北向沪股通和深股通，使“ETF通”产品总数增至364只，扩容规模超三成。此次扩容不仅丰富了境外投资者的A股配置工具，也为境内市场带来增量资金，进一步提升了中国资本市场的国际影响力。

来源：财联社 APP

2026-01-13

《〈社会保险基金会计制度〉补充规定》印发

财政部印发《〈社会保险基金会计制度〉补充规定》，明确长护险基金及城乡医疗救助基金参照执行制度，增设医保预付金等会计科目及明细科目，并规范相关报表格式与编制要求，新规将于2026年1月1日生效。

来源：证券日报网

2026-01-13

翻倍基“出现又离开”！港股基金突围

港股基金在2025年四季度面临流动性困局，创新药、互联网和科技板块表现疲软，导致相关基金从“翻倍基”名单中淡出。基金经理强调需“胜率优先于赔率”，分散投资以防范流动性风险，同时看好科技与消费板块的长期潜力。

来源：证券时报网

2026-01-13

金融圈大消息！蒙坤伟，被开除党籍

敏感

广西金融投资集团原党委书记、董事长蒙坤伟因严重违纪违法被开除党籍，其问题包括政治攀附、权钱交易及金融腐败等，涉嫌贪污受贿犯罪已被移送检察机关审查起诉。

来源：中国基金报

2026-01-13

锚定“两重”建设 银行业深化金融创新与协同联动

银行业正通过金融创新与协同联动深化对“两重”建设的支持，推出专项金融产品并优化服务模式，如知识产权质押贷款和银团贷款，同时构建政银企多方协同机制，以精准匹配资金与项目需求，助力国家重大战略实施和重点领域安全能力提升。

来源：证券日报网

2026-01-13

开启限购！基金公司发布公告

永赢基金旗下两只聚焦卫星互联网和AI应用的“智选系列”产品宣布自1月14日起对个人投资者实施单日100万元申购上限，以保护持有人利益；同时，A股市场2026年开局强劲，超百只基金年内回报超20%，绩优基金多集中于商业航天、卫星产业链及AI应用等热门领域。

来源：证券时报网

2026-01-13

7家公募开年申报有色主题指数基金

2026年初，7家公募基金公司集中申报有色主题指数基金，涵盖矿业、工业及细分产业领域，显示市场对有色金属板块的投资热度。工银瑞信、华泰柏瑞等机构的产品布局反映了行业对该领域的战略关注。

来源：证券时报网

2026-01-13