



监管自律(9)

证券公司(17)

场外业务(4)

固收业务(6)

自媒体(3)

监管自律

证监会部署2026年工作，关注十个新提法、新措辞

证监会召开2026年系统工作会议，总结2025年工作成效，分析当前市场形势，明确2026年工作方向，释放出持续深化改革、筑牢市场根基的明确信号。

来源：财联社

2026-01-16

证监会拟出台衍生品交易监管办法 促进市场规范健康发展

中国证监会拟出台《衍生品交易监督管理办法（试行）》，旨在规范衍生品市场发展，明确适用范围、功能定位及交易规则，并加强监管措施。该办法基于《期货和衍生品法》及国务院相关意见制定，经公开征求意见后进一步修改完善，以促进市场健康有序运行。

来源：证券日报网

2026-01-16

中国证监会表彰稽查办案有功集体和个人

中国证监会召开第十四届稽查办案表彰奖励会，表彰25个稽查有功集体和20名稽查有功个人，强调持续高压打击资本市场违法违规行，维护市场秩序和投资者权益。证监会主席吴清要求稽查执法队伍提升调查质量、深化执法改革，打造过硬稽查铁军，护航资本市场高质量发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-17

香港证监会告诫公众提防由金丰来及AGA发售以AI为主题的可疑投资产品

1月16日，香港证券及期货事务监察委员会(香港证监会)告诫公众，提防一项以AI为主题的可疑投资产品。该产品涉及由金丰来有限公司(金丰来)及Angel Guardian Alliance Technology Limited(AGA)发售和推广的高频交易安排。

来源：智通财经网

2026-01-16

传“虚假账户”涌港参与IPO 香港证监会：若发现违规将采取监管行动

近期有俗称“猴子军团”的虚假账户，利用海外券商漏洞，通过持有新西兰或越南等地牌照的券商以较宽松审批程序开设虚假人头户口，正活跃参与香港IPO市场，估计相关证券户口数量已增至约20万。

来源：智通财经网

2026-01-16

独家 | 不再受持有期限限制，公募养老金符合条件可提前赎回，公募机构将开启IT改造等工作

中国证券投资基金业协会发布新规，允许符合条件的投资者提前赎回公募养老金，满足五种特定情形即可申请，包括完全丧失劳动能力、出国定居等。相关机构需在2026年6月底前完成IT系统改造，以支持业务落地，同时更新招募说明书。

来源：财联社

2026-01-16

上期所调整白银、镍期货相关合约交易限额

上期所自2026年1月20日起调整白银和镍期货相关合约交易限额，规定白银期货日内开仓交易最大数量为3000手，镍期货为2500手，套期保值及做市交易不受此限制。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-16

焦煤期权在大商所挂牌上市

1月16日，焦煤期权在大连商品交易所正式挂牌上市，旨在为煤焦钢产业链提供更精准、灵活的风险管理工具，助力行业稳定发展。焦煤期权的推出进一步完善了我国衍生品市场服务体系，与期货形成协同效应，提升企业应对市场不确定性的能力，服务实体经济高质量发展。

来源：中证网

2026-01-16

中国金融期货交易所发布股指期货和股指期权新合约上市通知

中国金融期货交易所宣布将于2026年1月19日上市沪深300、中证500、中证1000及上证50股指期货新合约，并同步推出沪深300、中证1000和上证50股指期权新合约，同时公布了各期货合约的挂盘基准价。

来源：新华财经 APP

2026-01-16

证券公司

从“被动督导”迈向“主动信用管理” 券商债券受托管理人迎来角色重塑

《上海证券交易所债券存续期业务指南第5号》推动券商受托管理人角色从被动合规监督转向主动信用管理，要求其强化全周期风险识别与干预能力，但面临资源整合、激励机制等现实挑战。新规为中小券商通过差异化服务构建竞争力提供契机，未来需重点提升研究分析、数据监测及跨部门协同等核心能力。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-19

保荐机构扩容 中小券商强化投行服务谋突围

上海证券获批保荐业务资格，有望完善其投行服务体系并拓展收入来源。面对行业竞争加剧，中小券商正加速探索差异化发展路径，通过深耕区域市场或垂直领域构建竞争优势。

来源：证券日报网

2026-01-19

3家证券投资咨询机构被暂停新增客户

2026年初，北京天相财富等3家证券投资咨询机构因虚假宣传、违规荐股等问题被地方证监局责令整改并暂停新增客户，反映出监管部门对行业乱象“零容忍”的态度。数据显示2025年共有46家机构被处罚56次，监管通过强化处罚与资质出清推动行业规范发展，重点整治新媒体展业不规范、适当性管理缺失等突出问题，以维护投资者权益和市场秩序。

来源：证券日报网

2026-01-19

券商开年密集发债，重资本业务扩张需求激增

2026年初，券商发债规模达1195.20亿元，同比增长71.87%，主要受市场交投活跃、低利率环境及政策引导推动，以满足重资本业务扩张需求。头部券商凭借信用优势加速融资，行业集中度或将进一步提升。

来源：中国基金报

2026-01-18

西部证券陈焕：债券市场温和扩容，资金将更精准地流入国家重点支持方向

西部证券陈焕指出，债券市场将温和扩容，2026年信用债发行量预计达17万亿元，资金将更精准流向国家重点支持的科技创新、绿色债券及乡村振兴债等领域。创新类债券品种丰富，政策支持力度加大，存量资产盘活工具发行规模持续增长，公募REITs试点拓展为不动产盘活提供新路径。

来源：财联社

2026-01-17

中信证券，第二大股东拟减持

敏感

越秀资本拟减持中信证券1%股份，预计套现约40亿元，减持后仍为第二大股东；同时计划增持北京控股港股股票，投资额不超过10亿元，以优化资产结构并获取稳定收益。

来源：证券时报网

2026-01-17

广发证券党委书记、董事长林传辉：胸怀金融报国使命担当 奋力书写建设一流投行新篇章

广发证券党委书记、董事长林传辉强调，公司将以“金融报国、金融为民”为使命，通过提升全方位综合服务能力、强化国际化战略布局及推动数智化转型，助力金融强国建设。他表示，广发证券将聚焦服务国家战略，深化专业能力建设，在“十五五”期间持续推动高质量发展，打造一流投资银行。

来源：中证网

2026-01-17

中信证券裴翔：多因素驱动 春节前A股结构性机会凸显

中信证券首席策略师裘翔指出，春节前A股市场在政策支持、经济企稳及流动性改善的驱动下，呈现情绪修复与资金再配置的结构性机会，建议投资者从共识方向、反共识领域及长期低波品种三个维度布局。

来源：中证网

2026-01-17

财通证券党委书记、董事长章启诚：以三“好”擘画债券市场高质量发展新蓝图

财通证券党委书记、董事长章启诚在论坛上提出以“讲好金融服务实体故事”“写好金融守正创新文章”“发好产融协同新声量”三个“好”为主线，擘画债券市场高质量发展蓝图，强调债券市场需精准服务实体经济、推动创新升级并深化产融协同。财通证券通过构建全链条金融服务体系及产融协同生态圈，在债券承销及创新项目上取得显著成效，助力区域经济与科创企业发展。

来源：财联社

2026-01-16

中小券商如何展现业绩弹性？麦高证券净利翻倍，经纪业务是“业绩阀门”

麦高证券2025年净利润同比增长133.36%至1.65亿元，经纪业务净收入翻倍成为主要驱动力，得益于资本市场活跃及母公司指南针累计25亿元的资本投入。作为中小券商代表，其高增长凸显业绩弹性，但投行与资管业务仍处边缘，资本扩张与业务均衡发展是未来关键挑战。

来源：财联社 APP

2026-01-16

周钟山正式出任长城证券总裁，“青壮派”担纲成常态，去年来26位总经理走马上任

周钟山正式出任长城证券总裁，标志着公司“青壮派”高管全面接棒，其28年的内部成长经历凸显专业化人才梯队建设趋势；2025年以来证券行业高管变动频繁，已有26家券商完成总经理履新，反映行业转型期对年轻化、专业化管理人才的需求。

来源：财联社 APP

2026-01-16

中泰证券牵手阿里千问 共同打造“千问千泰”投顾品牌

中泰证券与阿里云达成全栈AI战略合作，共同打造“千问千泰”投顾品牌，成为国内首家全面对接AI技术的证券公司，旨在通过AI大模型提升财富管理服务的智能化与个性化水平。此次合作标志着双方在金融科技领域的深度协同，将加速证券行业智能化升级进程。

来源：证券日报网

2026-01-16

兜底又返佣，是公募违规销售？还是客户经理飞单？几个风险提示必看

敏感

近日有网友举报券商客户经理违规推介公募专户产品，承诺保本返佣并引导投资者绕开正规渠道认购，金信基金回应称系不法分子冒用名义非法募集并已报案。监管要求券商规范营销行为，严格落实投资者适当性管理，投资者需警惕非正规渠道的高收益承诺和违规操作。

来源：财联社

2026-01-16

直面转型阵痛！券商资管，最新布局曝光！

券商资管行业正加速转型，以“固收+”和多资产配置为核心战略，同时拓展REITs、衍生品等另类资产，以应对低利率环境下的市场挑战。多家机构通过差异化产品布局 and 工具型产品创新，提升竞争力并满足投资者多元化需求。

来源：证券时报网

2026-01-16

券商陆续展现业绩丰年，卖方称投资优质券商正当时

2025年A股市场交投活跃度创历史新高，中信证券和西南证券业绩均超预期，净利润同比增幅分别达38.46%和47%-57%，反映出资本市场改革红利下券商核心业务的强劲复苏。卖方研究机构普遍看好券商行业前景，认为投资优质券商正当时，预计2025年上市券商扣非归母净利润同比增幅有望达61%。

来源：财联社

2026-01-16

30年券业老将，出任野村东方国际证券总经理

野村东方国际证券任命拥有30年资本市场经验的王旭阳为新任总经理，其曾任职于高盛等多家知名金融机构，将全面负责公司战略规划和业务经营。该公司作为首批外资控股券商之一，目前聚焦财富管理业务，2024年营收增长但尚未实现盈利。

来源：证券时报网

2026-01-16

年内首现IPO暂缓审议，券商背景高管在列，暂缓所为何因？

北交所IPO企业信胜科技因业绩真实性、可持续性 & 募投项目由子公司实施合理性等问题被暂缓审议，成为2026年首家暂缓案例，凸显监管在审核提速同时仍严格把控质量。公司境外销售占比较高，业绩增长驱动因素及募投项目安排成为监管重点关注方向。

来源：财联社

2026-01-17

场外业务

头部虹吸、尾部出清，2026量化私募将突围策略、比拼AI

2025年量化私募业绩领跑，百亿量化私募平均收益达37.61%，显著高于行业平均水平，指数增强产品表现尤为突出。随着行业竞争加剧，2026年量化私募将聚焦策略深度、AI技术应用及国际化布局，同时面临策略同质化与市场适应性的挑战。

来源：第一财经

2026-01-16

上海“十五五”规划建议：稳步有序发展期货和衍生品市场 持续增强黄金国际板市场功能

上海“十五五”规划建议：稳步有序发展期货和衍生品市场 持续增强黄金国际板市场功能。

来源：证券时报网

2026-01-16

私募开启自购表达坚定信心

2026年初，私募机构久阳润泉等通过自购行动展现对市场的坚定信心，其中久阳润泉董事长胡军程以个人资金认购1000万元旗下基金。私募自购行为不仅增强投资者信心，也推动行业向规范透明发展，助力资本市场长期稳定。

来源：证券日报网

2026-01-19

搞资金池、不务正业、承诺收益 开年逾10家私募被监管“点名”

敏感

今年以来，证券监管部门已对逾10家私募机构因资金池运作、挪用基金资产、承诺收益等违规行为采取行政处罚措施，凸显行业合规监管趋严。业内人士指出，私募机构需强化内控体系，主动提升合规水平，以应对监管持续收紧的行业环境。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-18

固收业务

债市何以固本拓新，2026路径全景浮现

2026年中国债券市场面临全球经济“脆弱增长”与国内低利率深化的双重挑战，需通过财政货币政策协同、融资结构转型及多元化投资策略实现“固本拓新”。专家建议加强宏观资产负债表管理，发展直接融资市场，并采用“固收+”等策略应对市场震荡。

来源：21财经 APP

2026-01-17

固收及黄金主题产品成银行理财“香饽饽”

2026年开年银行理财市场呈现固收类产品主导、黄金挂钩结构性存款崛起的格局，低风险产品成为投资者首选，预计全年市场规模将稳健增长。业内人士指出，差异化产品策略、费率优惠及多资产配置能力将成为机构竞争关键。

来源：证券日报网

2026-01-19

2026债券市场年度论坛在京召开

2026债券市场年度论坛在北京召开，聚焦债券市场在复杂环境下的守正创新之道，探讨服务实体经济、风险防控及市场机制优化等议题。与会专家指出，我国债券市场规模持续扩大，金融创新与开放合作成为推动高质量发展关键动力。

来源：经济日报 APP

2026-01-18

中诚信绿金高卫涛：去年绿色债券发行超1万亿，可持续发展挂钩债券未来空间广阔

中诚信绿金副总裁高卫涛指出，2025年我国绿色债券发行规模突破1万亿元，位居世界前列，其中70%的绿色债券发行利率低于同级别债券；可持续发展挂钩债券发行规模达652.89亿元，同比增长23.28%，未来在推动企业低碳转型方面潜力巨大。

来源：财联社 APP 2026-01-17

债市收盘| 资金面维持宽松，债市小幅修复，短端收益率下行逾1BP

央行连续三日净投放维持资金面宽松，债市小幅修复，短端收益率下行超1BP，国债期货多数上涨，10年期国债活跃券收益率微降0.1bp至1.856%。证监会强调推动债券市场提质扩容，业内人士指出宽松货币政策仍是支撑债市核心因素。

来源：财联社 APP 2026-01-16

多只万科境内债大涨

万科多只境内债因新增展期方案大涨，其中“22万科MTN004”等债券提出40%比例兑付及增信措施，但万科股价未受提振。相关债券持有人会议即将表决，市场关注方案能否通过以缓解公司偿债压力。

来源：证券时报网 2026-01-16

自媒体

衍生品业务即将迎来“基本法”？！

中国证监会发布《衍生品交易监督管理办法（试行）》征求意见稿，旨在构建衍生品市场制度框架，明确功能定位与监管要求，强化风险防控与业务规范。新版办法注重平衡防风险与促发展，优化制度设计并提升经营机构责任，为市场提供更清晰的监管指引。

来源：朱哥亮的枢密院 2026-01-17

证券Ⅱ行业：《衍生品交易监督管理办法(试行)(征求意见稿)》解读

证监会发布《衍生品交易监督管理办法（试行）（征求意见稿）》，旨在规范衍生品市场，强化风险管理与资源配置功能，同时限制过度投机行为，推动行业长期健康发展。该政策将统一监管场内外衍生品交易，细化交易规则与机构准入要求，促进市场结构优化与业务标准化发展。

来源：新浪网 2026-01-18

继续上还是下？空头随着贴水消失

文章分析了中证500和中证1000指数的市盈率、市净率及成交额情况，并指出雪球结构产品因贴水收敛导致票息下降，市场情绪显示投资者对回调风险保持警惕，同时探讨了当前市场走势及中性策略的潜在机会。

来源：瓯畔财富笔记

2026-01-16

其他要闻

央行等八部门：金融机构应建立健全反洗钱特别预防措施内控制度

中国人民银行等八部门发布《反洗钱特别预防措施管理办法》，要求金融机构建立健全内控制度，对三类名单对象采取预防措施，以防范洗钱和恐怖融资风险。该办法强调保密义务，禁止擅自解除措施，并保护善意第三人权益，自2026年2月16日起施行。

来源：证券时报网

2026-01-16

中加两国央行续签双边本币互换协议，互换规模为2000亿元人民币

中国人民银行与加拿大银行续签双边本币互换协议，规模为2000亿元人民币，有效期五年，旨在加强金融合作、促进双边贸易投资便利化并维护金融稳定。此次续签是两国金融合作的重要举措，也是全球金融稳定框架的一部分。

来源：中国基金报

2026-01-16

陆家嘴财经早餐2026年1月19日星期一

1. 2026年1月19日，中国将公布2025年GDP等关键经济数据，同时全球市场关注美联储PCE指数及多国重要会议；欧盟考虑对美国商品加征关税以反制特朗普政策，马斯克起诉OpenAI索赔超千亿美元。2. 国内方面，央行下调再贷款利率，沪深北交易所提高融资保证金比例，贵州茅台提示谨防虚假申购，商业航天领域取得载人飞船关键技术突破，存储芯片涨价引发消费电子行业连锁反应。

来源：Wind万得

2026-01-19

路透早报：1月19日

美国总统特朗普周六誓言对欧洲盟国进行一波加征关税措施，直到美国获准购买格陵兰为止，此举使得格陵兰相关问题的纷争升级。

来源：路透财经早报

2026-01-19

部分基金公司以“高比例分红”为“卖点”，协助机构投资者避税，监管出手：对违规机构从严惩处！

监管通报部分基金公司利用高比例分红协助机构投资者避税，并从严惩处违规行为，同时强调行业分红常态化趋势仍在推进。债券型基金成为避税主要工具，但监管正加强规范，推动分红机制制度化和合规化。

ETF互联互通标的扩至364只

ETF互联互通标的迎来新一轮扩容，产品总数增至364只，覆盖宽基、行业主题及风格因子等多元类型，进一步丰富境外投资者配置工具并提升A股市场国际影响力。此次调整涉及29家基金公司，华夏、易方达等机构旗下多只产品入选，中证A500指数相关ETF首次纳入成为关注焦点。

来源：证券日报网

2026-01-19

权益类基金密集分红 多只“巨无霸”ETF出手

近期权益类基金密集分红，多只“巨无霸”ETF及主动权益类基金表现亮眼，2026年初分红总额已超250亿元，其中华泰柏瑞沪深300 ETF单次分红超100亿元创纪录。基金分红金额连年攀升，2025年权益类基金分红达592.18亿元，主要受指数基金规模扩张及合同条款优化推动，分红行为既反映基金良好业绩，也有助于提升投资者持有体验。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-18

被要求下线的基金“实时估值”卷土重来，暗藏什么生意？ | 基市乱象追踪

敏感

今年A股的赚钱效应让不少投资者疯狂，基民的投资热情也重新被点燃。动辄数百万基民使用、沉淀了大量的流量，这些违规提供“实时估值”功能的APP、小程序，到底打的什么算盘？

来源：界面

2026-01-15

2026年港股IPO的四大新趋势

2026年港股IPO市场呈现四大新趋势：半导体和生物医药企业集中上市，A+H股占比下降，部分H股回归A股，以及国际资金参与度提升。港交所处理中的IPO申请超300家，18A和18C规则为生物科技及特专科技企业提供便利，国际资本对中国资产的配置需求持续增长。

来源：证券时报网

2026-01-18

别让“擦边球”营销 侵蚀公募基金信任基石

敏感

当流量日益成为营销的核心驱动，基金销售的创新边界究竟何在？那些游走于灰色地带的“擦边球”行为，是否正在悄然侵蚀公募行业“受人之托、忠人之事”的信任基石？近年来，随着互联网第三方销售平台快速崛起，基金营销生态发生深刻重构。

来源：证券时报网

2026-01-19

最新！个人养老金基金再扩容

证监会最新公布的个人养老金基金名录显示，截至去年年底，纳入名录的产品增至309只，新增7只涵盖指数基金、养老目标基金等多元类型的产品，而销售机构数量保持52家不变。在A股市场表现良好的背景下，个人养老金基金去年实现业绩与规模双增长，Y份额平均复权单位净值增长率达17.54%，规模突破150亿元。

来源：中国基金报

2026-01-18

宽基ETF单周净流出近2000亿创历史新高，净流出前十浮出水面

宽基ETF单周净流出近2000亿元创历史新高，沪深300ETF、双创ETF等核心产品成为主要流出对象，而行业ETF如港股通互联网ETF等则获得资金加仓。监管层近期通过逆周期调节和交易监管等措施引导市场理性投资，旨在促进市场长期健康发展而非抑制市场活力。

来源：财联社

2026-01-18

岁末年初，公募密集布局这类ETF

2026年初有色金属行情持续升温，公募基金密集布局相关ETF产品，15只产品已上报且部分获批，市场资金流入超240亿元。尽管短期波动加剧，但中长期受能源转型、数字基建及全球供给约束支撑，行业配置价值显著，同时需警惕政策变动、情绪拥挤及地缘风险等多重不确定性。

来源：中国基金报

2026-01-17

冷门主题压力大，39只基金密集清盘预警，绩差产品无奈退出

敏感

2026年开年仅半个月，公募基金行业已有39只产品发布清盘预警，其中7只确定将终止合同，主要涉及冷门主题基金及债券型基金。市场结构性行情导致资金集中于热门板块，加之债市持续震荡，使得中小公募旗下产品面临严峻规模压力，凯石基金旗下唯一债券型基金也濒临清盘。

来源：财联社

2026-01-16