



监管自律(3)

证券公司(7)

场外业务(4)

固收业务(5)

自媒体(2)

其

监管自律

最高检：会同证监会深化资本市场法治建设 从严惩治财务造假、操纵市场等证券犯罪

最高检在全国检察长会议上强调，将深化与中国证监会的合作，从严打击财务造假、操纵市场等证券犯罪，以强化资本市场法治建设，同时要求依法维护经济金融安全，严惩各类经济犯罪，保障金融稳健运行。此外，最高检还提出加强知识产权司法保护，推动反垄断和反不正当竞争司法，以服务全国统一大市场建设及科技创新发展。

来源：财联社

2026-01-19

上证报与河南证监局开启战略合作 合力推动河南资本市场高质量发展

1月19日，河南证监局与上海证券报在郑州签署战略合作协议，双方将在优化营商环境、金融发展赋能及上市辅导等领域深化合作，共同策划专题推动河南资本市场高质量发展。河南证监局作为监管机构与权威财经媒体上海证券报将合力服务区域经济建设和资本市场健康发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-19

罚没超8300万元！大V金永荣操纵证券市场遭监管处罚

敏感

浙江证监局对知名财经大V金永荣操纵证券市场行为作出处罚，没收违法所得并罚款共计超8300万元，同时实施3年市场禁入。金永荣通过多平台发布荐股信息并反向交易32只股票，涉案金额达6.31亿元，严重扰乱市场秩序。

来源：21财经 APP

2026-01-19

证券公司

西部证券研究所所长穆启国卸任

西部证券研究所所长穆启国卸任，由分管研究所的副总经理赵英华兼任所长，穆启国将转向智能投研及香港子公司研究业务筹建工作。西部证券表示，此次调整基于公司“十五五”战略规划及个人发展意愿，未来将强化卖方研究并拓展海外业务。

来源：中国基金报

2026-01-20

中资券商深度参与港股市场股权融资活动

2026年初，港股市场股权融资规模达390.9亿港元，同比增长316.27%，中资券商在承销业务中占据主导地位，并通过增资和担保等方式持续深化在港布局，以拓展国际化业务。专家指出，港股市场活跃为中资券商带来发展机遇，但需加强境内外资源联动和产品创新以应对竞争挑战。

来源：证券日报网

2026-01-20

海通证券，落幕！

2025年12月至2026年1月，上交所、深交所和北交所相继终止海通证券会员资格，标志着其作为独立实体的终结。该券商于2024年9月启动与国泰君安合并，2025年完成重组并更名为国泰海通证券，合并后公司总资产达2.01万亿元，前三季度净利润同比增长131.8%。

来源：中国基金报

2026-01-19

都在高增长，这2家券商业绩反而滑坡？11家券商业绩一览

2025年11家券商合计净利润达406.8亿至407.5亿元，同比增长43.59%-43.83%，其中9家实现正增长，3家增速翻倍，但国融证券和中山证券业绩下滑。市场回暖推动经纪、信用和自营业务增长，而投行业务分化加剧，头部券商优势明显。

来源：财联社

2026-01-19

首创证券：256亿元金融“活水”精准滴灌 赋能北京企业高质量发展

首创证券2025年通过债券融资、资产证券化和股权融资等多元渠道，为北京企业累计提供256亿元金融支持，重点服务市属国企、中央在京企业及专精特新民营企业，助力首都经济高质量发展。公司通过定制化金融方案、搭建政企金对接平台及深耕区域服务，推动金融资源精准滴灌，强化对科技创新、基础设施等关键领域的支持。

来源：中证网

2026-01-19

券商最大规模客户迁移收官，合并后的技术硬仗！国泰海通实现2107万客户平稳迁移

国泰海通证券于2026年1月成功完成涉及2107万客户的行业最大规模迁移，通过十大技术突破实现全业务平稳切换，构建了承载4300万客户的全栈信创核心交易体系，为券商行业整合树立了技术标杆。

来源：财联社

2026-01-19

国金证券成功举办“促发展·向新质”新质生产力企业高质量发展年会

2026年1月16日，国金证券在湖州举办“促发展·向新质”新质生产力企业高质量发展年会，汇聚企业领袖、投资机构及学者，探讨资本战略与产业升级。会议提出“资本战略钻石模型”，强调科技创新与资本协同，助力企业实现高质量成长。

来源：证券日报 APP

2026-01-19

场外业务

纽交所拟上线新交易平台 冲刺7×24代币化证券交易

洲际交易所（ICE）高管称，其旗下的纽约证券交易所（NYSE）正在构建一个基于区块链技术的全新交易平台，以实现代币化股票和ETF的全天候交易。

来源：财联社

2026-01-19

甘肃“保险+期货”模式纵深推进 打造特色农业保障体系

甘肃通过创新“保险+期货”模式，为特色农业构建风险保障体系，覆盖29个县区，累计提供108亿元风险保障，惠及44万人次农户，并推动产业升级。该模式已从价格保障升级为收入保障，形成多元化产品体系，成为金融支持乡村振兴的有效路径。

来源：中证网

2026-01-19

开年1月份 就有3家私募新进或重返百亿阵营

2026年1月，恒毅持盈（深圳）私募、国源信达和遂玖私募3家机构新进或重返百亿私募阵营，其中恒毅持盈凭借险资背景规模从0-5亿元迅速突破百亿，反映出险资在低利率环境下加速布局私募证券行业的趋势。截至1月19日，全国114家百亿私募中量化策略占比达48.25%，同时38家已持有香港9号牌照，行业国际化进程显著。

来源：中国基金报

2026-01-19

事关路桥信息督导工作，金圆统一证券遭警示

敏感

厦门证监局对金圆统一证券出具警示函，因其作为路桥信息持续督导机构未勤勉尽责，未有效督导该公司履行规范运作及信息披露义务。同时，路桥信息因2023年、2024年年度报告虚假记载被罚2150万元，相关责任人亦遭警示。

来源：中新经纬

2026-01-19

固收业务

【财经分析】定向滴灌释信号 债市短期博弈升温

央行1月19日下调再贷款、再贴现利率0.25个百分点，通过结构性降息引导金融资源向重点领域倾斜，为债市提供短期支撑。然而，受股市资金分流、地方债供给压力及基本面改善等因素影响，2026年一季度债市预计维持震荡格局，机构建议聚焦中短久期信用债以控制风险。

债市收盘| 2025年GDP增长5%，债市收益率窄幅震荡

2025年中国GDP同比增长5%，债市收益率窄幅震荡，10年期国债收益率微降0.25BP，市场对经济数据反应平淡，关注后续政策动向。

来源：财联社 APP

2026-01-19

股债期市场协同改革 提升服务高质量发展质效

证监会2026年系统工作会议围绕股、债、期市场协同改革，提出提升股权市场包容性、优化债券市场结构、加强期货市场监管等举措，旨在增强资本市场服务实体经济和国家战略的能力。差异化推进创业板与科创板改革，扩容科创债与REITs试点，强化期现联动监管，标志着资本市场改革正向更深层次系统推进。

来源：证券时报网

2026-01-20

上海“十五五”规划建议：支持科创板和债券市场“科技板”发展

上海市“十五五”规划建议提出，将重点发展科技金融，支持科创板和债券市场“科技板”建设，完善科技金融服务体系，同时推动绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融创新发展，以提升金融服务实体经济能力。

来源：新华财经 APP

2026-01-20

债市分化延续，预计还将震荡运行 | 机构要评

债市延续分化格局，超长端与10年以下期限现券表现差异明显，市场情绪受经济数据及央行政策影响呈现窄幅震荡。机构普遍认为短期利率上行风险可控，但中期需关注权益市场动向及政策调整对债市的影响。

来源：财联社 APP

2026-01-19

自媒体

《衍生品交易监督管理办法（试行）》（征求意见稿）学习笔记

《衍生品交易监督管理办法（试行）》（征求意见稿）明确了衍生品交易场所和经营机构的监管范围，银行虽非直接受约束的衍生品经营机构，但因与券商等机构的交易间接受限。办法鼓励套期保值，审慎开发复杂衍生品，并规范了保证金管理、履约保障及交易报告等要求，同时加强境内外监管合作。

来源：英敏物语

2026-01-19

香港券商“11号牌”落地在即，场外衍生品市场进一步完备！

香港证监会即将推出针对场外衍生工具交易的"11号牌照", 这将完善香港衍生品市场监管框架, 为国内机构提供合规出海路径, 同时为投资者带来更安全、丰富的跨境衍生品服务选择。该牌照预计2026年落地, 持牌机构需满足严格资本要求并接受持续监管, 有助于提升市场透明度和投资者保护水平。

来源: 香草时代

2026-01-19

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年1月20日星期二

2026年1月20日, 中国公布2025年经济数据, GDP同比增长5%至140.19万亿元, 制造业规模保持全球第一, 但人口总量同比减少339万人; 同时, A股市场震荡分化, 上证指数收涨0.29%, 而香港恒生指数下跌1.05%。国际方面, 美国总统特朗普对格陵兰岛的强硬表态引发美欧关系紧张, 推动金银价格创新高。

来源: Wind万得

2026-01-20

路透早报: 1月20日

美国总统特朗普周一接受NBC电话采访时, 将他推动掌控格陵兰的行动与未能获得诺贝尔和平奖联系在一起。

来源: 路透财经早报

2026-01-20

"ETF通"再迎扩容, 新纳98只ETF中近四成环比放量

1月19日, 内地与香港"ETF通"迎来扩容, 新增98只ETF产品, 总数突破360只, 其中近四成产品成交额环比增长。此次扩容不仅引入中证A500ETF等宽基品种, 还涵盖航天卫星、高端制造等热门主题ETF, 进一步丰富跨境投资选择, 2025年北向资金通过该机制投资内地资本市场的规模已超8000亿元。

来源: 第一财经

2026-01-19

多省份公布金融数据: 居民储蓄高增, 浙江人均存款超17万元

2025年广东、浙江等五省份金融数据显示, 居民储蓄持续高增, 其中浙江人均存款达17.77万元, 但住户贷款呈现收缩态势, 反映出消费与购房信心仍待修复。企业贷款表现亮眼, 中长期贷款增长显著, 得益于政策性金融工具对重点领域的支持。

来源: 第一财经

2026-01-19

专属商业养老保险利率超存款 八成收益超3%

2025年数据显示, 中国40款专属商业养老保险产品中, 80%以上账户结算利率超过3%, 其中农银人寿和国民养老的产品表现尤为突出, 稳健型和进取型账户利率均达4%以上。该产品凭借长期投资策略和灵活缴费方式, 在低利率环境下为投资者提供了稳健收益选择, 尤其适合灵活就业人群的养老需求。

2025年年报业绩预告进入加速披露期40余家上市公司净利翻番AI成业绩增长强大驱动力

截至2026年1月19日，A股451家上市公司披露2025年业绩预告，其中42家净利润同比增幅超100%，AI技术、矿产涨价及创新赛道成为主要增长驱动力，鼎通科技、佰维存储等企业业绩显著提升。黄金、铜矿企业如洛阳钼业和紫金矿业受益于产品量价齐升，半导体、创新药等领域公司也受到市场重点关注。

来源：中证网

2026-01-20

全球资本“迁徙”进行时：对中国资产态度转为“计划布局”

2026年全球资本流动趋势出现变化，随着美联储降息和美元资产吸引力下降，外资对中国资产的态度从观望转向“计划布局”，尤其看好估值具备吸引力的中国科技板块。亚洲市场成为资金新流向，中国科技股因AI热潮和供应链优势获得外资增配，私募机构也加速出海以对接海外资金需求。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-20

保险资管三类业务2025年登记信息出炉：债权计划连跌4年 股权计划规模增12.52%

2025年保险资管三类业务登记数据显示，债权投资计划登记规模连续4年下滑至4419.05亿元，同比下降28.46%，而股权投资计划规模同比增长12.52%至335.32亿元，反映出保险资管业务结构正随市场环境变化而调整。债权计划收益率持续下行至3.61%，而股权类业务虽波动较大但整体处于探索发展阶段，保险私募基金规模同比减少18.61%至350.06亿元。

来源：证券时报

2026-01-20

独家 | 基金经理“差别操作”曝光，自己钱重仓科技大赚，产品配置老登股亏钱，合规但不合情？

敏感

某险资公募旗下基金经理被曝利用自有资金重仓科技股获利，而其管理的公募产品却长期配置价值股导致业绩垫底，虽规避了“交易趋同”合规风险，但引发职业道德争议，暴露了基金经理利益与基民利益不一致的行业监管漏洞。业内人士指出，当前对“差别操作”的监管存在空白，建议通过公开持仓公示、强化自查等机制优化监管措施。

来源：财联社

2026-01-19

场内价格突破前高！白银LOF溢价重返30%，年内高涨基金扫描，这些方向扎堆聚集

国投白银LOF场内价格于1月19日创历史新高，年内累计涨幅达50%，溢价率攀升至32.9%，成为LOF市场涨幅第一的基金，同时半导体设备类ETF也表现突出。

来源：财联社

2026-01-19

LPR调整窗口又来，结构性降息后1年期报价会变成“2”字头吗？银行业内预计本月不动概率更大

1月20日LPR调整窗口临近，市场关注1年期报价是否降至“2”字头，但银行业内普遍认为1月按兵不动概率较大，预计调整窗口更可能出现在2-3月后。机构分析指出，当前银行息差压力较大且处于年初业务高峰期，政策更倾向于保持利率稳定，但中长期仍存在适度下调空间。

来源：财联社

2026-01-19

结构性降息落地后机构调仓分歧加大，基金单周扫货超600亿信用债

2026年初，中国债市在结构性降息后呈现机构调仓分歧，基金单周加仓信用债超600亿元，而大型银行持续净买入国债。分析指出，信用债因票息策略优势成为机构避险首选，3-5年期品种利差仍有压缩空间。

来源：财联社

2026-01-19

信息披露“抢报、迟报、漏报” 多家上市公司被监管警示或立案

敏感

2026年初，A股市场多家上市公司因信息披露违规行为频遭监管警示或立案调查，涉及“抢报、迟报、漏报”等问题，包括容百科技、天普股份等近20家企业。监管机构通过密集执法强化信息披露规范，严厉打击“蹭热点”“炒作股价及信息披露不及时行为，以维护市场秩序和投资者权益。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-20

首批银行2025理财报告：四家银行规模缩水超70亿，理财公司破34万亿峰值

2025年银行理财市场呈现两极分化趋势，四家中小银行自营理财规模合计缩水超70亿元，而专业理财公司管理规模突破34万亿元峰值，行业集中度持续提升。中小银行转向代销模式以应对监管要求，理财公司则凭借专业优势主导市场，形成“专业机构发行、区域银行代销”的新格局。

来源：财联社

2026-01-19

3000万卖不卖？税收新政致上金所会员资格“含金量”飙涨，国内黄金产业链正面临深度重构

黄金税收新政实施后，上海黄金交易所会员资格的市场价值飙升至3000万元，推动国内黄金产业链深度重构，资源加速向合规、规模化的国有上市企业集中，而传统现货市场则面临交易萎缩与租金下滑的挑战。

来源：财联社

2026-01-19