



监管自律(12)

证券公司(11)

场外业务(3)

固收业务(2)

自媒体(1)

监管自律

中国证监会发布《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》

中国证监会于2026年1月23日发布《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》，旨在规范公募基金业绩比较基准的设定与运用，强化基金管理人内控机制，防止“风格漂移”现象，提升投资者保护水平，新规将于同年3月1日起实施并设置过渡期。

来源：中国基金报

2026-01-23

聚酯期货板块国际化获批，助力我国聚酯期货价格从“中国价格”向“全球价格”转变

中国证监会批准郑州商品交易所聚酯期货板块国际化，新增PX期货等7个品种引入境外交易者，旨在推动我国聚酯期货价格从“中国价格”向“全球价格”转变，增强产业国际竞争力。此举将完善全球聚酯定价体系，满足境内外企业风险管理需求，助力我国聚酯产业提升全球影响力。

来源：中证网

2026-01-23

证监会及多地证监局“1号罚单”落地，哪些违规被率先处罚？

敏感

2026年1月，中国证监会及多地证监局陆续公布年度“1号罚单”，重点打击信息披露违规、操纵市场等违法行为，其中三家退市公司被追责，彰显监管“零容忍”态度。典型案例包括余韩操纵“博士眼镜”股价被罚没10.22亿元，以及多家会计师事务所因审计质量问题被处罚，体现监管部门对资本市场全链条的从严监管。

来源：财联社

2026-01-25

证券业迎监管密集“亮剑”，开年不足月14张罚单落地

敏感

2026年开年不足一个月，证券行业监管持续加码，14张罚单已涉及11家券商及9名责任人，华林证券辽宁分公司和浙商证券杭州分公司因不相容岗位未有效分离、账户实名制管理不到位等问题被警示，释放出从严监管的强烈信号。罚单覆盖IPO保荐、两融业务等核心领域，凸显监管部门推动券商从规模扩张向合规发展转型的决心。

来源：财联社

2026-01-23

证监会开出私募“史上最重”罚单，罚没4100余万元+注销登记！

证监会近日对浙江瑞丰达资产管理有限公司及相关责任人员开出4100余万元罚单并注销登记，创下私募行业处罚金额新高，同时对其实际控制人采取终身市场禁入措施，彰显对私募基金严重违法违规行为的“零容忍”态度。监管部门将持续推动“自律、行政、刑事”立体追责机制，严查违规募集、利益输送等行为，促进行业规范发展。

来源：证券日报网

2026-01-23

中证协召开新一届人才发展专业委员会主任委员会议

中国证券业协会召开新一届人才发展专业委员会会议，重点研讨“十五五”期间证券行业人才发展规划及2026年重点工作，强调加快健全人才培养体系，建设一流金融人才队伍以服务资本市场高质量发展。会议宣布了新一届委员会成员，要求其聚焦行业人才问题，强化自律规则建设，为证券行业提供坚实人才支撑。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-23

中基协公布一批私募基金纪律处分典型案例

中国证券投资基金业协会公布私募基金纪律处分典型案例，涉及出借账户、未勤勉尽责、资格造假及诱导规避适当性等违规行为，强调合规管理对行业健康发展的重要性。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-23

港交所主席唐家成：积极支持内地科技创新

港交所主席唐家成强调香港作为全球资本与内地科技创新的桥梁作用，指出2025年港交所日均交易额达2500亿港元，新经济企业IPO表现突出，并呼吁投资者关注清洁能源、人工智能等领域的长期价值。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-23

郑商所修订硅铁、锰硅期货业务细则

郑州商品交易所于2026年1月23日修订硅铁、锰硅期货业务细则，重点优化厂库交割流程、质检取样方式及硅铁出库复检补偿方案，并更新锰硅期货国标引用，以更好服务产业需求、提升交割效率和质量。此次修订经多方调研论证，将于2027年分阶段实施，旨在促进铁合金期货功能发挥和实体经济发展。

来源：中证网

2026-01-23

大商所制定结算规则并修改交易规则

大商所于1月23日发布《结算规则》并修订《交易规则》，新规健全了结算制度框架，明确了程序化交易监管要求，优化了规则体例，旨在提升监管能力并适应市场发展需求。

来源：证券日报网

2026-01-23

上期所调整镍等期货相关合约涨跌停板幅度和交易保证金比例

2026年1月23日，上海期货交易所宣布自1月27日起调整镍、氧化铝、铅、锌及不锈钢期货合约的涨跌停板幅度和交易保证金比例，其中镍期货涨跌停板幅度调整为10%，套保和一般持仓保证金分别调整为11%和12%。其他品种的调整幅度根据具体合约类型有所差异，并规定遇特殊情况将按相关管理办法进一步调整。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-23

宁夏证监局召开辖区2025年年报审计监管工作会议

宁夏证监局近日召开2025年年报审计监管工作会议，强调压实信息披露责任、坚守审计独立性原则，并强化协同联动机制，以推动辖区上市公司高质量完成年报编制工作。会议还通报了2024年审计监管成效及存在问题，并对9家公司下发风险提示函，约谈多数年审会计师，以维护资本市场秩序。

来源：中证网

2026-01-25

证券公司

王会清正式接棒华泰证券董事长，万亿券商未来布局重点在哪里？

1月23日，华泰证券宣布王会清接任董事长，完成权力交接，新一届高管团队强调业务连续性，同时公司宣布向华泰国际增资90亿港元以推进国际化战略。华泰证券近年来业绩稳步增长，但面临业务结构挑战，未来将深化科技赋能与国际化发展，巩固行业领先地位。

来源：界面

2026-01-24

万和证券两保代遭监管问责：未发现仁信新材IPO信披数据“打架”问题，核查程序执行不到位

敏感

万和证券保荐代表人周家明、王玮因未充分核查仁信新材IPO信息披露数据差异问题，被深交所采取约见谈话自律监管措施，凸显该公司投行业务合规风控的持续缺位。此前万和证券因内控问题于2023年被暂停保荐业务三个月，此次事件进一步暴露其深层治理缺陷，2024年投行收入同比骤降逾六成。

来源：蓝鲸TMT APP

2026-01-23

这家券商陷3.5亿“通道”迷局漩涡！谁该为“假公章”买单？

敏感

光大银行长春分行因十年前一笔3.5亿元通道业务纠纷发起新一轮诉讼，指控招商银行无锡分行、中山证券等机构因员工伪造文件导致资金损失，索赔金额达4.89亿元。该案涉及通道业务责任边界争议，此前最高法已驳回合同纠纷诉讼，但为侵权责任纠纷留下审理空间，凸显资管新规前通道业务的法律风险。

来源：证券时报网

2026-01-26

首批上市券商业绩出炉估值与盈利共振 布局价值凸显

2025年中国证券行业业绩分化显著，头部券商如中信证券净利润突破300亿元，而中小券商受“马太效应”影响业绩承压；机构预计2026年政策优化与市场活跃度提升将推动券商板块估值修复，低估值头部券商布局价值凸显。

来源：中国基金报

2026-01-26

券商开年调研440家A股公司 电力设备、化工板块热度上升

2026年初，券商密集调研440家A股公司，电子、机械设备行业仍居前，电力设备、化工板块热度显著上升，其中大金重工、帝科股份等个股获超25家券商调研。伴随超1000家上市公司披露2025年业绩预告，券商上调佰维存储、江淮汽车等多只个股评级，机构普遍看好2026年科技成长、资源品等结构性机会。

来源：证券时报网

2026-01-26

“大手笔”增资再现 券商竞相加码国际业务

随着中国资本市场双向开放深化，中资券商加速国际化布局，华泰证券、广发证券等多家机构近期纷纷增资境外子公司以拓展国际业务。专家指出，国际化战略正成为券商提升竞争力的关键，头部券商通过多元化服务转型，逐步从规模扩张转向价值深耕。

来源：证券日报网

2026-01-26

光大证券2025年全年净利润同比增长21.92%

光大证券2025年实现营业收入108.63亿元，同比增长13.18%；净利润37.29亿元，同比增长21.92%，主要受益于中国及香港地区资本市场活跃度提升及公司业务优化。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-23

定位为战略业务，券商资管加速布局REITs赛道，竞逐万亿级蓝海市场

2026年被视为REITs业务高质量发展的关键窗口期，多家券商资管机构将其定位为战略业务，加速布局这一万亿级蓝海市场。随着政策持续推动和市场扩容，券商资管正通过差异化竞争策略，构建涵盖Pre-REITs、私募REITs和公募REITs的全产业链服务能力。

来源：财联社

2026-01-23

弹药就位，开年仅半月多券商发债超2200亿，逾1400亿新获批

2026年开年仅半月，中国券商发债规模已达2270.20亿元，同比激增209.29%，同时7家券商新获批1410亿元发债额度，其中申万宏源证券以600亿元居首。市场交投活跃、低利率环境及政策引导共同推动券商通过债券融资补充资本，行业头部集中趋势进一步强化。

来源：财联社

2026-01-23

证券经纪人8年减少超6.8万 投顾迎4年来最大扩容

中国证券行业正经历从销售导向向财富管理的深度转型，8年间证券经纪人减少超6.8万人，而2025年投顾数量增至8.6万人，新增规模创4年新高，反映出行业对专业服务的需求增长。

来源：财联社

2026-01-25

年终奖都不要了，直接跳槽，分析师转会再起小高潮

2026年初，中国券商行业迎来分析师转会小高潮，包括孙苏雨在内的多位新财富明星分析师放弃年终奖转投华源证券等特色券商，反映出行业从单纯薪酬竞争转向平台资源、发展空间等综合考量。券商研究所加速人才结构调整，通过差异化战略吸引复合型人才，以应对佣金下滑和机构需求升级的行业变局。

来源：财联社

2026-01-24

场外业务

百亿级私募再扩容 资金借基入市步伐加快

截至2026年1月23日，国内百亿级私募机构数量增至116家，年内新增7家机构进入头部梯队，险资系私募加速布局推动资金借基入市。在无风险收益率下行和权益资产赚钱效应显现的背景下，机构及居民资产持续向含权类产品转移，为资本市场提供长期支撑。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-25

私募业评级体系缺失，“私募公评”能否重塑行业生态？

2025年中国私募证券投资基金行业分化加剧，济安金信推出“私募公评”体系，通过沿用公募基金评价标准并采用插值法，实现私募与公募基金同维度对标，旨在提升行业透明度并引导资金向优质管理人集中。该评级体系有望推动行业从规模竞争转向质量竞争，同时配套资源对接、品牌传播等全链条赋能措施助力优质私募成长。

来源：财联社

2026-01-23

险资借道MOM入局量化策略，单一私募备案潮下，谁是主导通道？

2025年险资通过MOM架构借道券商单一资管计划布局量化策略，推动私募MOM备案量创六年新高，其中券商渠道占比近九成，华鑫证券以21只产品成为主导机构。理财公司和险资偏好该模式以实现便捷入市及对接多元私募策略，但9月后备案明显放缓。

来源：财联社

2026-01-23

固收业务

债市收盘| 央行MLF操作净投放7000亿元，债市继续修复

央行1月23日开展9000亿元MLF操作，净投放7000亿元，推动债市延续修复行情，10年期国债收益率下行0.85bp至1.8315%。市场分析认为，2026年初债市已进入均衡阶段，货币政策宽松与经济温和修复共同维持区间震荡格局。

来源：财联社 2026-01-23

“50万亿高息存款到期”刷屏，固收+激增万亿规模，正成重要承接？

2026年约50万亿高息存款到期，市场预期资金将转向低波固收+产品，推动该类型基金规模在2025年激增近万亿，涨幅达58%。招商银行、建设银行及腾讯理财通等机构加速布局多资产配置产品，以满足投资者对稳健收益的需求。

来源：财联社 2026-01-23

自媒体

继续上涨、持续升水！风格分化持续

2026年1月，中证500和中证1000指数持续上涨，股指期货次月合约出现升水现象，市场情绪高涨但风格分化明显，小盘股表现优于大盘股。同时，雪球结构产品票息持续下降，市场成交额创历史新高，融资规模增长但占比下降，显示市场活跃且健康。

来源：微信公众号 2026-01-23

其他要闻

金融监管总局、公安部联合发布第二批金融领域“黑灰产”违法犯罪典型案例

金融监管总局与公安部联合发布第二批金融领域“黑灰产”典型案例，涉及非法放贷、贷款诈骗、合同诈骗及侵犯公民个人信息等五起案件，涉案金额巨大，严重扰乱金融市场秩序。通过行刑衔接机制，相关部门依法严惩犯罪团伙，强化源头治理，有效维护金融安全与消费者权益。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-01-23

国家网信办：金融信息服务数据分类分级规则征求意见

国家网信办1月24日发布《金融信息服务数据分类分级指南（征求意见稿）》，将金融数据按业务属性分为3类一级分类、9类二级分类和66类三级分类，并依据重要性和敏感程度划分为核心、重要、敏感一般和常规一般四个安全等级，以提升金融数据安全防护能力。

来源：中证网 2026-01-26

拉抬打压股价，交易所盘后火速出手！限制账户交易3个月

浙江浩坤开发资产管理有限公司因在2026年1月23日交易北交所股票“华维设计”时存在拉抬股价并反向卖出的异常交易行为，被北交所采取限制证券账户交易3个月的自律监管措施。该公司此前曾多次因类似违规行为被处罚，此次行为严重扰乱市场秩序，被记入证券期货市场诚信档案。

来源：证券时报网

2026-01-25

陆家嘴财经早餐2026年1月26日星期一

本周全球市场聚焦美联储1月利率决议及科技巨头财报，同时北交所打新资金首破万亿，权益基金新发显著回暖。北京市明确2026年经济社会发展目标，将全面实施“人工智能+”行动，培育6G、量子科技等新增长点。此外，苹果降价促销致部分产品缺货，全球存储器涨价潮加剧，三星NAND闪存价格上调超100%。

来源：Wind万得

2026-01-26

路透早报：1月26日

美国总统特朗普周六表示，如果加拿大与中国达成贸易协议并予以推进，他将对加拿大征收100%的关税，并警告加拿大总理卡尼，该协议将使他的国家陷入危险。

来源：路透财经早报

2026-01-26

【WeNews】头部国有大行金融反腐新动向 有人失联、有人获重刑

敏感

2026年金融反腐持续深化，中央纪委全会明确将金融列为重点整治领域，并新增学会协会等监管对象。工行等国有大行反腐动作频出，有原省分行行长失联或被判重刑，显示金融领域高压反腐态势。

来源：金融我闻

2026-01-24

“百亿基金经理”大洗牌！头部阵容生变，多位知名基金经理管理规模缩水（附最全名单）

2025年四季度公募基金市场迎来显著调整，114位“百亿基金经理”阵容出现大洗牌，业绩表现成为规模变动的核心驱动因素。永赢基金高楠以701.05亿元管理规模跃居榜首，而部分知名基金经理如张坤、赵诣等则面临规模缩水，反映出市场投资选择更趋理性化。

来源：每经网

2026-01-25

规模与业绩齐飞：QDII基金规模突破万亿大关 开年来43只产品涨超10%

中国QDII基金规模于2026年初突破1万亿元大关，43只产品年内涨幅超10%，反映出投资者全球化配置需求增强及分散风险意识提升。业内人士提醒需关注QDII基金因额度限制导致的溢价风险及境外市场交易规则差异，建议投资者理性决策。

来源：中国基金报

2026-01-26

新基金发行继续回暖 2026年以来吸金逾719亿元

2026年以来，A股结构性行情推动新基金发行市场显著回暖，截至1月24日，76只新成立基金合计募集资金719.39亿元，其中12只爆款基金募集规模超20亿元，权益类产品成为发行主力。市场认购热情高涨，平均认购周期缩短至15天，头部基金公司竞争优势突出，广发、易方达等机构表现亮眼。

来源：证券时报网

2026-01-26

公募业绩比较基准新规七大细节最受关注，多家基金一线解读

中国公募基金业绩比较基准新规于2026年1月23日正式落地，重点规范了基准库选择、持有人大会召开条件、底层资产穿透等七大细节，旨在强化投资纪律、提升透明度。多家基金公司表示将调整基准设置、完善考核体系，推动行业从规模导向转向投资者回报导向，促进公募基金高质量发展。

来源：财联社

2026-01-25

2026年基金公司蓄势出新，ETF新品多点开花

2026年开年以来，中国ETF市场延续高景气发展态势，新品发行覆盖多个领域，规模稳步扩容。业内专家认为，中长期资金入市与投资者需求升级将推动市场持续增长，但中小基金公司需通过差异化布局和精细化运营应对竞争挑战。

来源：中国基金报

2026-01-25

分化明显，纯债基2025年缩水11%，混合债基金大幅增长62%至2亿份额

2025年债券基金市场呈现明显分化，纯债基份额缩水11%，而混合债基受益于权益市场复苏，份额大幅增长62%至1.98亿份。绩优债基普遍采取“短久期、高评级、高流动性”的防御策略，重点配置金融债券以应对市场逆风。

来源：财联社

2026-01-23

嘉实基金31只ETF，集体更名

1月23日，嘉实基金对旗下31只ETF产品实施集体更名，采用标准化命名模式，涵盖沪深交易所16只和15只产品，涉及宽基、行业、跨境及商品等多类ETF，产品代码和费率结构保持不变。此次更名旨在优化产品名称与投资标的的匹配度，便于投资者识别，截至1月18日，嘉实基金ETF规模达3682.76亿元。

来源：中证网

2026-01-23

公募名将离任后，接任者表现还行吗？淡化造星正收效

2025年多位资深基金经理离职后，接任者如华商基金张明昕等业绩表现亮眼，反映出公募行业淡化“造星”模式、强化平台投研实力的转型成效。业内人士建议投资者在选择基金时，应更关注公募机构的综合投研能力。

来源：财联社

2026-01-23

最高收益达12%、上市公司购入十余亿，黄金结构性存款走热

随着国际金价持续攀升，挂钩黄金的银行结构性存款产品在中国市场迅速走热，多家银行密集推出相关产品，上市公司认购金额已达17.28亿元。尽管部分产品预期收益率高达12%，但实际获得高收益的概率较低，投资者需审慎评估产品条款中的收益实现条件和潜在风险。

来源：中新经纬

2026-01-25

官宣数据出炉！2025年末银行理财规模33.29万亿，平均收益率不足2%，1.85%低权益占比或预示后续增量空间广阔

2025年末中国银行理财市场规模达33.29万亿元，同比增长11.15%，但平均收益率降至1.98%，权益类资产占比仅1.85%显示未来增长潜力。中小银行加速退出理财发行市场，59家机构完成业务清理，行业集中度持续提升。

来源：财联社

2026-01-23

银行架构调整背后，迎接300万亿财富大迁徙，“境内求稳、境外进取”二元需求显现

中国财富管理行业正经历重构，浦发银行等机构通过拆分财富管理与私人银行业务应对300万亿居民可投资资产的市场需求，高净值人群呈现“境内求稳、境外进取”的二元配置策略。行业迈入精耕细作的“价值时代”，投研能力、数字化与生态构建成为银行竞争核心。

来源：财联社

2026-01-23