



监管自律(8)

证券公司(9)

场外业务(3)

固收业务(4)

其他要闻(16)

监管自律

香港证监会：暂时吊销宝新证券前持牌代表蔡秀慧的牌照七个月

香港证监会因蔡秀慧在2019年10月至2022年1月期间未获授权即允许他人在客户账户进行交易，违反内部政策及《操守准则》，决定自2026年1月23日起暂停其牌照七个月。

来源：智通财经网

2026-01-26

中期协：2025年对19家/次公司及39名从业人员给予纪律处分

敏感

中国期货业协会2025年对19家/次公司及39名从业人员实施纪律处分，重点查处居间管理、衍生品交易等领域的违规行为，并强化合规培训和风险管控。

来源：中证网

2026-01-26

中基协：截至2025年12月末私募基金管理规模22.15万亿元

中国证券投资基金业协会数据显示，截至2025年12月末，我国私募基金管理规模达22.15万亿元，存续私募基金管理人19,231家，其中上海、北京和深圳三地机构数量及管理规模占比最高。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-26

铂、钯期货价格持续上涨！广期所提示风险

2026年1月26日，铂、钯期货价格大幅上涨，广期所发布风险提示，要求加强市场监管和投资者风险防范。分析师指出，价格上涨主要受海外避险情绪升温、地缘政治紧张及金融资本对稀缺资源的争夺影响，预计铂市场基本面将强于钯，供不应求局面可能延续。

来源：证券时报网

2026-01-27

大商所豆粕、玉米系列期权将于1月30日晚挂牌

大连商品交易所将于1月30日晚挂牌豆粕、玉米系列期权，新增合约覆盖12个到期月份，具有存续期短、价格低等特点，有助于降低企业短期风险管理成本。该系列期权交易时间、费用标准与常规期权一致，持仓限额为40,000手，合并计算申报费。

来源：中证网

2026-01-26

上期所调整铜等期货相关合约涨跌停板幅度和交易保证金比例

上海期货交易所宣布自2026年1月28日起调整铜、铝期货合约的涨跌停板幅度至9%，套保持仓和一般持仓的交易保证金比例分别调整为10%和11%。此次调整将依据市场风险情况进一步执行《上海期货交易所风险控制管理办法》相关规定。

来源：财联社

2026-01-26

上期所出台多项风控措施 引导贵金属与有色理性投资

上海期货交易所1月26日针对贵金属和有色金属市场密集出台风控措施，包括对涉嫌违规客户实施交易限制、调整白银和锡期货合约交易限额及铜等品种保证金比例，旨在抑制市场非理性波动，维护交易秩序。此举反映出监管层对当前市场情绪过热、价格快速上涨背景下风险管控的强化，专家建议投资者应理性参与，防范剧烈波动风险。

来源：证券时报网

2026-01-27

山西证监局深化上市公司走访工作 以一线监管赋能高质量发展

山西证监局2025年深化上市公司走访工作，通过闭环机制实现辖区全覆盖，解决企业诉求85.4%，并推动公司治理优化与风险化解，助力辖区上市公司高质量发展。该局还联合多部门打造赋能平台，支持并购重组与市值管理，促进企业提升经营质效。

来源：中证网

2026-01-26

证券公司

西南证券党委书记、董事长姜栋林：深学笃行 绘就公司高质量发展新蓝图

西南证券党委书记、董事长姜栋林表示，公司通过深耕金融“五篇大文章”，在2025年实现服务实体经济规模超804亿元，同比增长20%，并推动多项重大资本项目落地，助力重庆及成渝地区经济发展。西南证券将持续提升专业服务能力，强化合规风控，努力实现“西部领先、全国进位和重庆辨识度”的发展目标。

来源：中证网

2026-01-27

券商资管公司公募管理规模去年增长显著 千亿元级阵营扩容至5家

截至2025年末，券商资管公司公募基金管理规模显著增长，千亿元级阵营扩容至5家，其中东方红资产管理以2162.68亿元居首，多家中小机构规模增速超40%。券商通过增资并购加码公募业务，并探索差异化发展路径，强化投研协同与特色产品布局。

来源：证券日报网

2026-01-27

券商资管公募规模排名亮相，差异化发展仍待破题

2025年券商资管公募规模排名显示，东方红资管以2162.7亿元领跑行业，国泰海通资管新晋千亿梯队，头部机构通过投研能力与渠道建设构建竞争优势，而中小券商资管则需探索差异化发展路径应对行业竞争。债券型基金仍占据主导地位，同时各机构在权益投资、量化策略及FOF业务领域积极布局，以应对市场变化和投资者需求。

来源：财联社

2026-01-26

浙商证券原银行首席梁凤洁奔赴买方 杜秦川接棒

浙商证券研究所银行研究团队发生人事变动，原首席分析师梁凤洁转投买方市场，由杜秦川接任大金融组组长及银行和政策首席分析师职务。梁凤洁曾为市场最年轻银行首席，杜秦川则具备国家发改委经济研究背景，在金融政策领域有丰富经验。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-26

东北证券获100亿元公司债券发行注册批复

东北证券获中国证监会批准向专业投资者公开发行总额不超过100亿元的公司债券，批复有效期24个月，可分期发行。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-26

中信建投：证券行业三大核心利好逻辑尚未被市场充分定价

中信建投证券研报指出，2026年证券行业将受益于服务新质生产力、中长期资金入市及国际化机遇三大核心利好，这些因素驱动的投行、资管和国际业务新动能有望推动行业基本面持续改善，但当前市场尚未充分定价这些利好逻辑。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-26

华泰证券(上海)资管总经理江晓阳升任董事长

华泰证券（上海）资产管理有限公司近日宣布人事调整，原总经理江晓阳升任董事长，原副总经理朱前接任总经理，同时任命刘博文为首席风险官。此次人事变动涉及多位高管，均具备丰富的证券行业从业经验。

来源：中国经济网

2026-01-26

中邮证券龚启华：做好金融“五篇大文章” 着力提升发展质效

中邮证券董事长龚启华表示，公司近年来通过构建四大核心竞争优势，包括投研能力、资产定价能力、合规风控及邮政特色文化，推动金融“五篇大文章”落地，2025年收入利润实现两位数增长。同时，公司强化科技赋能，近三年IT投入年增30%，并积极布局AI应用，以差异化服务支持实体经济发展，累计服务实体经济金额达1700亿元。

来源：经济参考网

2026-01-26

联储证券打造“新人创造营”标杆项目，为高质量发展注入人才新动力

联储证券的“卓越联储新人”创造营项目凭借创新的培养模式和实践成效，荣获2025企业创新学习标杆实践奖，该项目通过战略、文化、业务及合规培训，结合线上线下学习模式，助力新员工快速融入并提升业务协同能力。联储证券将持续优化人才培养体系，为行业高质量发展提供人才支持。

来源：环球网

2026-01-24

场外业务

“中国价格”影响力进一步提升 期货市场新增14个境内特定品种

中国证监会近日新增14个期货期权品种为境内特定品种，涵盖新能源、聚酯、有色等产业链，使境内特定品种总数增至38个，标志着中国期货市场从局部试点进入整体铺开阶段，进一步提升“中国价格”的国际影响力。此次扩容不仅完善了衍生品风险管理体系，还推动中国在全球大宗商品定价体系中发挥更重要作用。

来源：证券日报网

2026-01-27

百亿元级私募机构增至118家

截至2026年1月26日，国内百亿元级私募证券投资基金管理人数量增至118家，较2025年末净增5家，其中9家机构新晋或重返该阵营，4家退出，险资系和外资私募机构分别增至3家和2家。市场回暖、技术赋能、资金集中和政策支持共同推动了私募行业规模扩张，量化策略在百亿元级私募中占比最高，达46.61%。

来源：证券日报网

2026-01-27

屡犯不改，这家私募被限制交易三个月！

敏感

浙江浩坤升发资产管理有限公司因多次盘中拉抬股价等异常交易行为，被北交所限制交易三个月，这是该公司短期内第二次受罚，此前浙江证监局已对其采取警示函措施。监管机构近期对私募异常交易行为持续加强监控，多家私募因类似违规行为受到处罚。

来源：中国基金报

2026-01-26

固收业务

债市收盘| 期现市场分化，现券尾盘走强

1月26日中国债市现券与期货市场走势分化，现券尾盘意外走强，10年期国债收益率下行0.5BP，业内人士分析这与年初银行保险机构负债端表现超预期有关。当日国债期货多数收跌，央行通过逆回购净回笼78亿元，市场资金面整体保持平稳。

来源：财联社 APP

2026-01-26

债券通公司推出债券回购业务申请服务 深化在岸与离岸市场互联互通

1月26日电，债券通公司公告称，进一步扩大服务范围，支持境外投资者申请跨境回购和离岸人民币债券回购业务

来源：财联社

2026-01-26

债市修复延续，分化加剧空间收窄 | 机构要评

债市延续修复行情，但收益率下行空间收窄，机构观点显示资金面偏紧拖累中短券走势，而长债在配置需求支撑下表现相对稳健。市场分化加剧，利率债与信用债走势差异明显，后市需关注资金面、经济数据及权益市场影响。

来源：财联社 APP

2026-01-26

我国债券市场高水平开放面临的新型风险及应对建议

我国债券市场高水平开放面临跨境资本流动异常、跨市场风险联动及金融制裁等新型风险，需通过加强穿透监管、发展自主可控离岸市场及提升国债收益率曲线国际影响力等措施，构建全面风险防控体系。

来源：新华财经 APP

2026-01-26

其他要闻

中国人民银行召开2026年宏观审慎工作会议

中国人民银行于2026年1月22日召开宏观审慎工作会议，总结2025年工作并部署2026年重点任务，强调完善宏观审慎管理体系、强化金融风险防控及推进人民币国际化。会议提出要拓展政策覆盖范围、优化跨境人民币使用安排，并支持上海国际金融中心建设，以服务实体经济与新发展格局。

来源：新华财经 APP

2026-01-26

中国人民银行副行长邹澜：深化互联互通，坚定支持离岸人民币市场建设

中国人民银行副行长邹澜在第19届亚洲金融论坛上强调，中国将持续深化内地与香港金融市场互联互通机制，通过扩大人民币业务资金安排规模、丰富衍生工具及增加离岸国债供给等措施，坚定支持香港离岸人民币市场建设。截至2025年，香港已成为全球最大的人民币离岸业务枢纽，债券通、互换通等机制显著提升了市场流动性和国际影响力。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-26

陆家嘴财经早餐2026年1月27日星期二

2026年1月27日，全球贵金属市场剧烈波动，黄金白银价格大幅震荡后回落，中国交易所紧急出台限仓措施；阿里发布千问旗舰推理模型Qwen3-Max-Thinking，性能媲美国际顶尖AI模型；中国政府加快培育服务消

费新增长点，央行支持香港人民币业务扩容至2000亿元；美国两党谈判陷入僵局，政府停摆风险升至80%。

来源：Wind万得

2026-01-27

路透早报：1月27日

美国总统特朗普周一表示，他将把进口自韩国的汽车、木材和药品的关税提高到25%，同时指责韩国的立法机构“未能履行”两国达成的贸易协议。

来源：路透财经早报

2026-01-27

人民币中间价“破7”，后市怎么走？

人民币兑美元汇率中间价突破7关口，创2023年5月以来新高，主要受美联储降息预期、企业结汇需求上升及中国经济基本面改善等因素推动。专家预计2026年人民币将保持稳中偏强态势，其避险属性增强及国际化进程加速有望进一步提升人民币资产的全球吸引力。

来源：21金融圈

2026-01-26

金银热力全开！保管箱租罄、银币缺货，上市公司掘金黄金投资

2026年初，金银价格持续攀升，黄金现货价格突破5000美元/盎司，白银价格涨幅超50%，引发市场投资热潮，银行保管箱租赁业务供不应求，部分银制品出现缺货现象。与此同时，上市公司和机构纷纷布局黄金投资，但白银市场波动较大，投资者需警惕风险。

来源：21金融圈

2026-01-26

最后一只基金也将易主，华宸未来基金的“未来”在何方？

华宸未来基金旗下唯一产品华宸未来稳健添利债基将变更为富国丰泰债基，管理人同步更换为富国基金，此举为行业罕见的非关联机构间单产品跨机构转移案例。若变更完成，华宸未来基金将面临无基可管的局面，引发市场对其未来走向及中小公募生存困境的关注。

来源：每经网

2026-01-26

港股IPO“春潮涌动”：开年锁定超480亿港元募资额

2026年1月港股IPO市场表现强劲，截至1月26日已有12家企业上市，募资总额达347.47亿港元，同比增长480.87%，其中壁仞科技、智谱AI等硬科技企业成为亮点，同时鸣鸣很忙和东鹏饮料等消费企业即将登陆，预计总募资额将达482.24亿港元。港交所强调严格审批确保新股质量，国际资本参与度显著提升，中东主权财富基金等长线资金积极布局，市场预计2026年港股IPO融资规模有望超过3000亿港元。

来源：21财经 APP

2026-01-26

一季度38万亿到期定存再配置，险企“开门红”抢占风口

2026年一季度，中国将迎来38万亿元居民定期存款集中到期，在银行存款利率进入“1%时代”的背景下，保险产品凭借长期锁定收益和保障属性成为资金重要承接方。多家险企通过分红险等产品在“开门红”期间实现保

费快速增长，抢占居民长期财富管理市场。

来源：21经济网

2026-01-26

对证券投资咨询机构也可实施分类监管

2026年，中国证券投资咨询机构违规问题频发，已有20家机构被暂停新增客户，占比达26.32%。作者建议借鉴券商分类监管模式，通过建立评价体系对机构进行差异化监管，以促进行业规范发展。

来源：国际金融报网

2026-01-26

香港将建立黄金中央清算系统 未来3年将黄金仓储增至2000吨

香港特别行政区宣布将建立黄金中央清算系统，并于2026年启动试运行，同时计划未来3年将黄金仓储增至2000吨，以打造区域黄金储备枢纽。香港财库局与上海黄金交易所签署合作协议，旨在提升香港在亚洲黄金定价领域的话语权，并推动两地黄金市场互联互通。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-01-27

“交易软件+券商”龙虎榜信息造神游资借“互联网战法”收割散户

敏感

2026年1月，随着商业航天板块剧烈震荡，一个在A股市场萦绕已久的神秘名字——“陈小群”，再次被推向舆论的风口浪尖。与以往不同的是，这场围绕“天才游资”的炒作狂欢，主角已不仅是那个身份成谜、真假难辨的网络“股神”，更是由第三方交易软件、持牌券商及投顾共同构建的庞大“助推阵营”。

来源：每经网

2026-01-26

公募发行热度不减 本周将有44只新基金启动募集

2026年1月26日至2月1日，中国公募基金市场延续火热态势，全市场共有44只新基金启动发行，较前一周增长10%，其中权益类基金占比近八成，股票型基金成为主力。募集周期缩短至平均13.18天，反映出投资者信心增强，市场呈现权益主导、指数化布局及头部机构引领三大特点。

来源：证券日报网

2026-01-27

17只子基金入选！上海三大先导产业母基金再出手

上海三大先导产业母基金第三批17只子基金入选，总规模228.9亿元，覆盖集成电路、生物医药和人工智能领域，旨在强化产业链布局并推动创新生态发展。

来源：证券时报网

2026-01-26

香港财库局与上海黄金交易所签订合作协议

香港财库局与上海黄金交易所于1月26日签署合作协议，旨在深化沪港两地黄金市场合作，包括建立高层次协作治理架构和推动市场互联互通。该协议将促进香港黄金中央结算系统建设及实物仓储服务发展，助力香港成为全球黄金储存地。

33万亿理财资金何去何从？2026配置方向引发关注

2025年中国银行理财市场存续规模达33.29万亿元，2026年配置方向成为焦点，预计规模或新增3万亿，行业向“质量提升”转型，集中度进一步提升。理财收益率降至1.98%，资金配置结构变化显著，存款和公募基金占比提升，行业竞争格局加剧，理财公司市占率达92.2%。

来源：财联社

2026-01-26