



监管自律(2)

证券公司(6)

场外业务(5)

固收业务(3)

自媒体(1)

其

监管自律

港交所：不担心IPO“堰塞湖” 香港市场“胃口好，都能吃得下”

香港交易所行政总裁陈翊庭表示，2026年香港IPO市场表现强劲，递表企业达414家，但市场资金充裕，不存在“堰塞湖”问题。她强调高质量IPO是吸引国际资本的关键，港交所已加强审核力量，并计划拓展固定收益等多元化资产配置方案。

来源：证券时报网

2026-02-05

深交所首单商业不动产REITs正式申报

2月3日，华泰紫金华住安住封闭式商业不动产证券投资基金正式向深交所提交申报，成为该交易所首单商业不动产REITs项目，原始权益人为华住集团与光大安石联合设立的安住此间公司。至此，国内已申报的商业不动产REITs增至9单，总募集规模预计超310亿元。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-02-04

证券公司

国元证券副总裁梁化彬：对2026年经济前景保持乐观 服务消费将成拉动经济增长主动力

国元证券副总裁梁化彬对2026年中国经济前景持乐观态度，认为服务消费将成为经济增长的主要动力，并指出“十五五”规划开局之年将推动经济基本面改善，A股市场或迎来新一轮行情。他强调新质生产力的发展及传统产业转型升级的重要性，同时建议投资者关注估值合理的优质企业，实现资产多元化配置。

来源：中证网

2026-02-05

1月券商理财“冠军”收益25%！95%产品实现正收益，大集合转公产品全线飘红

2026年1月，A股市场表现强劲带动券商理财产品整体向好，95%产品实现正收益，其中东方财富证券增财黄金1号以24.5%的收益率夺冠；同期完成公募化改造的46只大集合产品全部实现正收益，混合型基金表现尤为突出。

来源：财联社

2026-02-04

中航证券党委书记、董事长戚侠：深耕军工特色赛道，以高质量发展助力金融强国建设

中航证券党委书记、董事长戚侠强调，公司将围绕“军工特色”赛道深化差异化发展，聚焦航空强国、国防现代化等国家战略，通过强化产业研究、优化金融服务及数字化转型，助力金融强国建设。同时，公司注重风险防控与合规管理，以高水平安全保障高质量发展，践行金融央企责任担当。

来源：中证网

2026-02-04

广发证券全球首席经济学家沈明高退休

广发证券全球首席经济学家沈明高因到龄退休，不再担任公司相关职务，其职业生涯涵盖政策研究、学术及金融领域，近期专注于科技金融创新研究。沈明高在2025大湾区科技与金融创新发展大会上强调，科技金融需平衡服务“科技产业化”与“产业科技化”。

来源：中国基金报

2026-02-04

业绩突破！中小券商锚定2026，新打法曝光！

多家中小券商在2025年业绩显著增长，并针对2026年制定了差异化战略，包括区域深耕、科技赋能和协同股东产业等发展方向，以应对“十五五”开局之年的机遇与挑战。部分券商已明确具体目标，如提升行业排名、扩大资管规模等，同时地方股东对本土券商服务区域经济提出了更高要求。

来源：证券时报网

2026-02-04

商业航天IPO竞速 券商资本悄然入局

中国商业航天企业加速IPO进程，券商资本通过股权投资和上市辅导双重角色深度布局，其中蓝箭航天获中金等机构投资，凸显行业战略地位与政策支持下的发展潜力。

来源：证券时报网

2026-02-05

场外业务

百亿主观私募，集体回血！2026年布局路线图全曝光（附核心赛道）

2026年，中国百亿主观私募业绩显著回暖，23家机构平均收益达25.8%，远信投资、复胜资产等表现突出。行业普遍看好科技赛道和逆向布局机会，同时加强投研团队建设，积极调研全球市场，对2026年权益市场保持乐观预期。

来源：证券时报网

2026-02-05

“通道”之忧待解 私募MOM备案按下“暂停键”

2025年私募MOM产品备案数量创历史新高，但因监管担忧业务可能沦为“通道”而暂停新增备案，险资通过券商资管投资量化策略的路径受阻。券商资管机构前期投入面临压力，业内预计监管部门将研究明确政策后重新放开。

来源：证券时报网

2026-02-05

险资入“量”调查：当“绝对稳健”遇见“量化黑箱”

在低利率和资产欠配背景下，部分中小型保险机构正通过MOM模式将资金投向量化私募，以寻求稳健收益。量化私募为适应险资需求，调整策略并提升透明度，但合作中仍面临风控、效率及监管规则待明确等挑战。

来源：中证网

2026-02-05

期货业多措并举加强农产品期货市场建设

2026年中央一号文件提出加强农产品期货市场建设，我国农产品期货品种已增至44个，形成覆盖主要产业链的衍生品体系。大商所等机构将通过完善品种制度、深化“保险+期货”模式及提升国际定价能力等措施，助力农业现代化发展。

来源：证券日报网

2026-02-04

雪球金融产品与研究部负责人姜玉婷：支撑黄金价格的长期逻辑不变

雪球金融产品与研究部负责人姜玉婷指出，近期国际金银价格波动源于超涨与降息预期差引发的情绪调整，但黄金长期支撑逻辑未变，技术性调整后将回归投资价值。她同时分析A股短期或延续震荡，港股及中概股市场呈现资金在主题炒作与基本面间的轮动特征。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-02-04

固收业务

债市收盘| 央行1月买债1000亿，今日市场反应平淡

央行1月净买入国债1000亿元的消息公布后，2月4日债市反应平淡，10年国债收益率仅小幅上行0.1BP，国债期货集体收跌。业内人士分析，央行操作影响已提前反映在市场走势中，此次买债加量主要针对1月流动性缺口，不代表持续利好趋势。

来源：财联社

2026-02-04

纯债基发行遇冷，固收+基金今年已发行440+亿，占比超三成

2026年初债券基金发行持续低迷，纯债基金尤为冷清，而“固收+”基金表现突出，已发行441.44亿份，占新发债基的三分之一。尽管含权公募基金规模增长迅速，但与纯债基金比例仍低于2021年水平，显示“固收+”策略仍有较大发展空间。

来源：财联社 APP

2026-02-04

流动性呵护明确 债市静待突破信号 | 机构要评

央行通过公开市场操作维持流动性均衡，债市收益率窄幅波动，机构预期春节后或启动牛市行情。银行流动性持续宽松增强债券需求，中短端收益率易下难上格局有望延续。

来源：财联社

2026-02-04

自媒体

金融巨头的GPU抢夺战：AI成为新的交易基建？

金融巨头的GPU抢夺战：AI成为新的交易基建？

来源：LLMQuant

2026-02-04

其他要闻

央行召开重磅会议，强化消费领域金融支持！

中国人民银行在2026年信贷市场工作会议上强调，将强化消费领域金融支持，并统筹推进科技金融、绿色金融等重点领域发展，同时持续化解地方政府融资平台债务风险，以提升金融服务实体经济质效。

来源：证券日报网

2026-02-04

最高检：去年前11个月起诉证券犯罪、私募基金犯罪717人

敏感

2025年1月至11月，全国检察机关共起诉证券犯罪、私募基金犯罪717人，其中财务造假和操纵证券市场案件同比分别增长19%和57.4%，最高检对20起重大案件挂牌督办，依法严惩证券期货犯罪以维护市场秩序和投资者权益。

来源：中证网

2026-02-04

陆家嘴财经早餐2026年2月5日星期四

2月5日，中国国家主席习近平分别与美国总统特朗普及俄罗斯总统普京举行通话和视频会晤，强调中美需妥善处理台湾问题，中俄将共同维护国际公平正义。同日，马斯克团队调研中国光伏企业的消息带动A股光伏板块大涨，而欧盟对中国风电企业的调查引发商务部强烈不满。全球市场方面，美股科技股大跌，AMD重挫17%，谷歌云收入增长48%，马斯克身家突破8000亿美元。

来源：Wind万得

2026-02-05

路透早报：2月5日

习近平周三同美国总统特朗普通电话。据新华社报道，习近平在通话中告诉特朗普，他愿在新的一年里同特朗普“多办一些大事、好事”。

来源：路透财经早报

2026-02-05

香港财富管理2026年展望：有望超越瑞士

香港财富管理行业预计在2026年实现显著增长，有望超越瑞士成为全球领先的财富管理中心。彭博行业研究基于内地家庭财富及香港私人银行业务数据，预测资产管理规模将持续扩大。

来源：彭博Bloomberg

2026-02-04

两家上市公司审计机构跑了？年报倒计时不足3个月

敏感

两家上市公司*ST海华与*ST赛隆因审计机构仓促辞任陷入年报审计真空，退市风险加剧，反映出审计机构可能发现公司存在严重问题或沟通障碍。若2025年年报无法按时披露或获非标意见，公司将面临终止上市，类似2024年三盛教育因财务造假被迫退市的案例。

来源：21经济网

2026-02-04

基金提前埋伏绩优股

2025年A股业绩预告显示，紫金矿业、工业富联等净利润超百亿的绩优公司获得基金大举增持，而宏和科技、佰维存储等高增长企业也吸引基金提前布局。多家机构预计2026年市场将震荡上行，建议关注科技制造、资源品及顺周期板块的投资机会。

来源：证券时报网

2026-02-05

5家保险公司偿付能力“亮红灯”

2025年第四季度偿付能力报告显示，华汇人寿等5家保险公司因风险综合评级或综合偿付能力充足率不达标而面临监管压力，其中4家涉及公司治理问题。业内人士指出，险企需通过资本补充和治理优化双管齐下，短期可采取增资等措施，长期则需建立可持续的盈利模式和完善的治理体系。

来源：证券时报网

2026-02-05

公募今年已分红逾330亿元 权益类基金占比近八成

2026年初公募基金分红规模显著增长，权益类基金成为主力，分红总额达263亿元，占总额近八成，其中股票型基金表现尤为突出。政策引导、业绩支撑及行业转型共同推动分红力度加大，沪深300ETF等产品分红额领先，反映出行业向“投资者利益优先”的转型趋势。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-02-05

年内106家A股公司筹划股权转让

2026年初，A股市场股权转让活跃度显著提升，截至2月4日已有106家上市公司筹划相关事项，同比增长36%，其中19家涉及控制权变更。专家分析指出，政策优化、产业整合需求及资本布局共同推动市场活跃，建议投资者关注交易合规性及公司基本面。

来源：证券日报网

2026-02-04

今年以来公募机构八成自购资金流向权益类产品

2026年以来，公募机构自购资金近八成流向权益类产品，总额达3.78亿元，其中混合型基金占比最高，显示出机构对权益市场的强烈偏好。专家分析认为，这一现象既反映了机构对A股长期价值的认可，也体现了公募行业向高质量发展转型的趋势。

来源：证券日报网

2026-02-04

理财产品业绩报酬调整：投资者看不懂 难说不

南银理财近期调整了旗下“珠联璧合安稳1910一年定开理财产品”的超额业绩报酬提取规则，降低了业绩报酬计提基准，引发投资者对规则透明度和公平性的质疑。业内专家建议增强信息披露便利性，建立分级披露机制，并推动管理人与投资者利益长期绑定的浮动管理费模式。

来源：证券时报网

2026-02-05

75家非上市财险公司2025年净利同比增长超180%

2025年，75家非上市财险公司净利润同比大增180.6%，保险业务收入同比增长9.8%，主要得益于承保端费用管控和投资端收益提升的双重改善。专家预计，财险市场将加速向价值驱动转型，新能源车险等非车险业务将成为新的增长点。

来源：证券日报网

2026-02-04

《黄金行业“十五五”发展规划（讨论稿）》专家研讨会召开，提出加大黄金高端新材料研发投入

2月3日，中国黄金协会在北京召开《黄金行业“十五五”发展规划（讨论稿）》专家研讨会，重点提出加大黄金高端新材料研发投入，并强调资源保障与核心技术突破，以推动产业向价值链高端发展。

来源：中证网

2026-02-04