



监管自律(9)

证券公司(8)

场外业务(2)

固收业务(3)

自媒体(1)

其

监管自律

央行、证监会等八部门发布！剑指比特币等虚拟货币、RWA代币化

中国八部门联合发布新规，重申境内禁止虚拟货币相关业务活动，并首次明确禁止未经批准在境外发行挂钩人民币的稳定币，同时强化对现实世界资产（RWA）代币化活动的监管，以防范金融风险和维护市场秩序。新规延续了2021年政策框架，新增了对境外发行虚拟货币和稳定币的限制，并加大了对非法金融活动的打击力度。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-02-06

加强资本市场重大问题研究，证监会明确12个选题方向

证监会发布2026年省部级课题12个选题方向，聚焦资本市场制度包容性、适应性及科技影响等重大问题研究，旨在汇聚社会研究力量形成理论实践成果，申报截止3月31日。课题由中证金融研究院管理，研究周期6-12个月，强调研究进度与质量把控，明确研究方向不代表监管导向。

来源：中证网

2026-02-06

金融监管总局等五部门发布风险提示：警惕不法“代理维权”短视频及直播陷阱

金融监管总局等五部门联合发布风险提示，揭露不法分子通过短视频及直播平台散布“全额退保”“债务清零”等虚假信息，诱导金融消费者委托其“代理维权”并收取高额费用，扰乱金融市场秩序。相关部门提醒公众警惕此类骗局，通过正规渠道获取金融服务，共同维护清朗网络空间。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-02-06

“一查就撤”乱象扭转！证监会通报IPO现场检查情况

证监会2025年IPO现场检查结果显示，16家随机抽查企业均未撤回申请，其中7家已通过审核，有效遏制了“一查就撤”乱象。检查发现20家企业存在信息披露问题，包括2家涉嫌重大违法、6家存在质量缺陷及12家规范性瑕疵，监管部门已分类处置并强化问责。

来源：证券时报网

2026-02-06

香港证监会召开第三次数字资产咨询小组会议

香港证监会召开第三次数字资产咨询小组会议，与持牌虚拟资产交易平台探讨提升流动性及扩展产品服务的监管举措。

沪深交易所修订发行承销违规行为指引券商投资价值研报预测质量审核标准划定

沪深交易所于2026年2月6日修订发行承销违规行为监管指引，强化券商投资价值研报质量审核标准，明确违规量罚及处理情形，细化研报预测偏差的量化标准，以提升监管精准度与透明度。新规对研报行业前景、盈利预测及估值结论的客观性提出严格要求，并设定业绩预测偏差的惩罚性阈值，确保市场规范运行。

来源：证券时报网

2026-02-07

上交所：着力打造多层次、立体化的ETF市场体系与产品服务矩阵

上交所发布的《上交所ETF行业发展报告（2026）》显示，2025年中国境内ETF市场规模突破6万亿元，超越日本成为亚洲第一大ETF市场，其中沪市ETF净流入占比近七成。上交所表示，2026年将着力打造多层次、立体化的ETF市场体系与产品服务矩阵，持续推动ETF市场高质量发展。

来源：证券日报网

2026-02-06

港交所表态不担忧IPO堰塞湖，审核人手足够，“有好企业上市，就有四面八方的钱来打新”

港交所回应市场关切，强调已安排充足审核资源应对2026年港股IPO热潮，预计不会出现“堰塞湖”现象，并指出人工智能企业正引领上市浪潮，目前已有约20家相关企业提交申请。同时，香港市场面临保荐人和审计师人手短缺的挑战，但港交所对维持高质量上市审核标准保持信心。

来源：财联社

2026-02-08

新疆证监局及新疆证券期货业协会赴新疆股权交易中心开展多层次资本市场服务实体经济调研

新疆证监局、新疆证券期货业协会及新疆股权交易中心于2月4日召开座谈会，围绕多层次资本市场服务实体经济展开深入交流，探讨资源共享、企业融资支持及市场服务体系完善等议题，旨在推动新疆特色产业与资本市场深度融合。各方达成共识，将建立常态化合作机制，通过创新投融资模式提升服务实效，助力本土企业成长和区域经济高质量发展。

来源：证券时报网

2026-02-06

证券公司

方正证券首席经济学家燕翔：书写资本市场高质量发展新篇章

2025年中国资本市场在制度创新驱动下呈现结构优化与活力提升态势，A股市场交易活跃度及上市公司盈利能力显著增强，科技创新板块表现尤为突出。2026年作为“十五五”规划开局之年，资本市场预计将迎来盈利提升与增量资金入市，进一步深化服务实体经济质效，推动高质量发展新格局。

ABS市场进入竞争红海，券商资管战略转型，寻求差异化破局

ABS市场竞争加剧，利差收缩推动券商资管向差异化资管业务转型，同时ABS作为支持国家战略的重要工具，2026年将聚焦绿色低碳、科技创新等新兴领域发展。

来源：财联社

2026-02-08

浙商证券研究所四名联席、副所卸任，大调整所为何因？

浙商证券研究所近期对管理层进行重大调整，李超、邱世梁等四名联席所长及副所长卸任行政职务转任专业研究岗位，同时开年已有14名分析师离职。此次调整反映了卖方研究行业在佣金下滑背景下，分析师更倾向于专注专业领域而非行政管理趋势。

来源：财联社

2026-02-08

年内券商境内发债规模超4193亿元 同比增长458%

2026年初，中国券商境内发债规模达4193.5亿元，同比增长458%，头部券商主导市场，资金主要用于补充资本金及支持科创业务。分析指出，低利率环境及业务扩张需求推动发债热潮，预计全年规模将持续增长。

来源：证券日报网

2026-02-07

券商开年以来共计“拜访”685家A股公司

2026年初，中国券商密集调研685家A股上市公司，头部券商如中信证券、长江证券等成为调研主力，工业机械、电子元件等行业受重点关注。调研与市场表现共振，75.77%被调研个股股价上涨，同时券商通过深度调研强化业务协同，推动行业竞争力分化。

来源：证券日报网

2026-02-07

优化资源配置 券商接连调整另类投资赛道布局

近期，多家券商旗下另类投资子公司注册资本出现大幅下调，引起市场关注。受访专家表示，减资举措主要反映出券商优化资源配置、提升资本使用效率的战略考量。

来源：证券日报网

2026-02-09

广发证券两上市股东Q4业绩“低温”，让市场不安了？敖东与成大被提问

敏感

吉林敖东与辽宁成大2025年四季度业绩表现不佳，引发市场对广发证券同期业绩的担忧，尽管广发证券前三季度净利润已创历史新高。两家股东长期依赖广发证券的投资收益，其业绩波动或反映券商行业特性，而非基本面恶化。

来源：财联社

2026-02-06

营销违规、无证展业，券商及三方投顾各领罚单

敏感

2月6日，因国投证券枣庄青檀中路营业部在开展营销活动中营销活动管理不到位，营业部及负责人一同被警示。2月5日，上海证监局对上海凯石证券投资咨询有限公司（出具罚单，公司被暂停新增客户6个月。同日内，一名证券从业人员因无证展业也同样被监管警示。

来源：财联社

2026-02-08

场外业务

环比降五成，1月私募备案因何降温？多资产策略逆势微增

2026年1月中国证券类私募产品备案量环比下降超五成，但多资产策略和期货衍生品策略逆势微增，显示量化私募在保持权益资产配置的同时正优化策略结构。头部量化机构仍主导备案市场，百亿私募平均备案量居各规模区间首位，明弘投资以11只产品领跑月度备案榜。

来源：财联社

2026-02-06

以翻倍收益“画饼”，又有私募遭罚，违规约定“预期收益”被罚的私募密集了

敏感

济南乐知私募因不当宣传推介等七类违规行为被中基协撤销管理人登记，其推介材料违规承诺高预期收益，监管机构密集处罚类似违规行为。

来源：财联社

2026-02-08

固收业务

兼顾“稳增长”与“防风险” 开年以来地方债券发行加速

2026年初，中国地方政府债券发行显著加速，截至2月8日发行规模达14430亿元，同比增长127.7%，其中新增专项债券和置换存量债务的再融资专项债券占比超七成，旨在通过资金快速落地推动基建投资与优化债务结构，实现“稳增长”与“防风险”双重目标。

来源：证券日报网

2026-02-09

债市收盘| 收益率全面下行，10年国债面临1.80%关口

2月6日中国债市收益率全面下行，10年期国债收益率降至1.80%关键点位，国债期货全线上涨，主要受央行流动性投放和机构配置需求支撑。业内人士指出，虽然市场维持偏暖态势，但10年期国债收益率进一步下行空间有限。

地方化债“成绩单”盘点：有省份一年压降85%融资平台，多地拟构建政府债务管理长效机制

2026年地方两会密集召开，多地政府工作报告显示2025年融资平台数量显著压降，部分省份压降比例高达85%，并通过盘活“三资”等措施超额完成化债任务。2026年各地将加速推进隐性债务清零，构建政府债务管理长效机制，同时防范国企异化为新融资平台风险。

来源：财联社

2026-02-06

自媒体

全球风险资产巨震，流动性内外环境大不同

2026年2月，全球风险资产出现大幅震荡，主要受美联储换届政策及AI龙头企业资本开支拐点影响，市场流动性环境趋紧，降息预期减弱。同时，A股市场波动率上升，雪球结构产品数量减少，投资者需谨慎应对高波动环境。

来源：瓯畔财富笔记

2026-02-07

其他要闻

中国人民银行召开2026年金融法治工作会议

中国人民银行于2026年2月4日召开金融法治工作会议，总结2025年金融立法、执法及法治保障成效，并部署2026年重点工作，强调将围绕建设高水平法治央行目标，加快推进重点金融立法、提升行政执法规范化水平，强化金融法治研究和普法宣传。

来源：财联社

2026-02-06

央行连续第15个月增持黄金

2026年1月，中国央行连续第15个月增持黄金储备，官方黄金储备达7419万盎司，较上月增加4万盎司。同期，我国外汇储备规模升至33991亿美元，创十年新高，主要受美元指数下跌及全球资产价格上涨等因素推动。

来源：证券时报网

2026-02-07

金融监管总局局长李云泽：加快地方中小机构改革转型步伐 引导加大地方重点项目金融供给

金融监管总局局长李云泽在辽宁调研时强调，将加快地方中小金融机构改革转型步伐，并引导银行保险机构加大对地方重点项目和薄弱环节的金融供给，以支持辽宁经济社会高质量发展。同时，要求全面贯彻中央经济工作会议精神，强化金融监管，保障基础金融服务畅通。

来源：证券时报网 2026-02-09

陆家嘴财经早餐2026年2月9日星期一

春节前最后一个交易周来临，市场普遍建议“持股过节”，同时关注中美通胀及非农数据；国内银行阶段性上调存款利率，日本执政联盟在众议院选举中获过半议席，韩国交易所误发比特币并公布补偿措施。马斯克警告称，若缺乏AI和机器人技术，美国将面临破产风险。

来源：wind万得 2026-02-09

路透早报：2月6日

美俄军方将重启高级别对话，此举或推动两国关系正常化进程；俄乌双方在第二轮和谈中达成战俘交换协议，并同意尽快重启谈判。欧洲央行维持利率不变，同时淡化美元走弱对货币政策的影响。

来源：路透财经早报 2026-02-06

【WeNews】农发行副行长徐一丁被查 或涉多个重要线索

敏感

中国农业发展银行副行长徐一丁因涉嫌严重违纪违法，于2026年2月7日被中央纪委国家监委调查，成为该行反腐行动中又一被查的高层领导。此次调查是农发行自2025年以来持续推进金融反腐的一部分，此前已有多名中层及分行领导被查处。

来源：金融我闻 2026-02-07

11家银行因虚增存贷款被罚、规模增7.5倍，违规考核问题突出

敏感

1月金融监管数据显示，11家银行因虚增存贷款规模被罚，相关罚单数量环比激增7.5倍，违规考核问题成为监管重点。同期金融机构共收到1438张罚单，罚没金额达2.93亿元，其中银行和保险行业违规行为最为突出。

来源：21金融圈 2026-02-06

保险业159万亿风险保障筑牢经济安全网 上市险企超万亿绿色投资引领ESG实践

2024年中国保险业为实体经济提供159.65万亿元风险保障，上市险企绿色投资规模达1.05万亿元，在服务国家战略、民生保障和ESG实践方面成效显著。

来源：长江商报 2026-02-09

43只基金2月发行 抢滩布局“春节效应”

2月春节前后，43只新基金密集发行，其中权益类产品占比近八成，反映出市场对“春节效应”下行情预期的乐观态度。机构分析认为，低利率环境、政策支持及全球需求改善等因素共同推动资金加速布局权益市场，节后行情有望持续走强。

来源：证券时报网

2026-02-09

香港、香港、还是香港！外资行财资战略重心南移

外资银行正加速调整在华战略布局，将重心转向香港财富管理市场，同时收缩内地部分网点并深化资管业务，以应对2026年中国金融市场的竞争与机遇。

来源：21金融圈

2026-02-06

“巨无霸”缩水！宽基ETF开年大赎回，什么信号？

2026年初，中国宽基ETF遭遇大规模赎回，沪深300ETF等主流品种净流出近7000亿元，份额降幅普遍达40%-60%，反映出机构资金短期风险偏好趋谨慎。尽管市场对2026年投资前景保持乐观，认为A股和港股具备韧性，但资金流向显示市场正从流动性驱动转向盈利驱动，部分主题ETF如化工、有色金属等板块获得资金青睐。

来源：证券时报网

2026-02-08

29位200亿元级基金经理中，11人同时实现近1年、3年及5年均取得持续正超额

2025年数据显示，中国29位管理规模超200亿元的基金经理中，仅11人同时实现近1年、3年及5年均取得持续正超额收益，凸显大规模资金管理能力的显著分化。行业整体十年创利近万亿元，头部公司如易方达、兴证全球贡献突出，但部分顶流基金经理在市场风格切换中表现欠佳，凸显长期价值创造与规模管理能力的重要性。

来源：中国基金报

2026-02-08

保持亚洲第一，沪深两市ETF全数据出炉，八大亮点

沪深两市ETF市场在2026年保持亚洲领先地位，规模达8600亿美元，并呈现八大亮点，包括占A股流通市值比重提升至6.1%、机构投资者持有占比显著增加及分红总额翻倍增长等。未来发展趋势将聚焦丰富产品供给、优化配套机制、引导长期资金入市及强化监管，以推动市场高质量发展。

来源：财联社

2026-02-07

超30万亿元定期存款年内到期 保险重回银行代销“C位”

2026年，中国银行业面临32万亿至50万亿元定期存款集中到期的挑战，在存款利率下行背景下，保险产品凭借分红险等较高收益产品成为银行代销重点，推动银保渠道保费显著增长。银行与保险公司通过战略合作，既满足居民防御性储蓄需求，又优化银行中间业务收入结构，形成供需共振的市场新格局。

来源：证券时报网

2026-02-06