场外业务资讯早报

2026年9月29日

中证机构间报价系统股份有限公司
专业 进取 公信 共享

监管自律(3) 证券公司(4) 场外业务(4) 固收业务(6) 信息科技(3)

监管自律

中上协：1-8月全市场共有33家A股公司赴港上市

中上协统计显示，1至8月共有33家A股公司赴港上市，募资超2300亿港元并重点投向先进制造领域。同期境内全市场上市公司达5558家，广东与浙江分别以总量居首和增量第一凸显区域资本优势，制造业市值占比升至61%。

来源：中证网 2026-09-28

两条科创细分指数今日发布 引“长钱”精准布局

2026年9月29日，上海证券交易所正式发布两条科创细分指数，标志着中国A股指数体系精细化建设持续深化。该举措通过构建精准的产业定价标尺，有效降低配置成本，引导中长期资金精准布局硬科技赛道，进一步畅通科技、产业与金融的良性循环。

来源：证券日报网 2026-09-29

郑商所联合河南多部门举办注会研修班，筑牢资本市场“看门人”防线

2026年9月，郑州商品交易所联合河南省多部门在郑州举办注册会计师期货及衍生品业务专题研修班。该培训直击企业套期保值财务处理与合规审计痛点，旨在全面提升中介机构专业胜任能力，筑牢资本市场“看门人”防线，以专业服务赋能中原实体经济高质量发展。

来源：央广网 2026-09-28

证券公司

节前调整暗藏机会？券商热议“持股过节”：15年历史佐证，逢低布局胜率超80%

针对2026年国庆前A股市场的缩量调整，多家券商援引十五年历史数据指出，节前逢低布局节后反弹的胜率逾80%，市场主流观点明确建议持股过节。尽管外部宏观扰动加剧短期波动，但历史季节效应与节后资金回流预期仍支撑A股修复逻辑，后续需密切跟踪海外政策与地缘局势演变。

来源：每经网 2026-09-28

中资券商启动清理内地业务，国泰君安国际已限制账户入金和买入

为落实跨境证券业务监管要求，国泰君安国际等中资券商自9月26日起启动清理内地存量业务，对登录IP位于中国内地的投资者账户限制入金与买入操作。该举措仅针对境内服务场景，境外登录及持仓卖出功能均不受影响，旨在推动跨境业务规范发展并保障客户资产安全。

来源：第一财经 2026-09-28

中信证券完成交接 邹迎光当选董事长并代行总经理职责

中信证券于2026年9月完成高层人事交接，原董事长张佑君因到龄退休离任，总经理邹迎光当选新任董事长及法定代表人，并代行总经理职责。此次交接平稳有序，未对公司经营产生影响，结合上半年业绩创历史同期新高，公司战略统筹与业务运营将保持稳健发展态势。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-09-28

券商为何组团“注销式回购”？业绩高增估值偏低，三大逻辑速看

2026年以来，中国券商密集推进“注销式回购”，主要受政策红利催化、业绩高增与估值偏低错配及增厚股东回报三大逻辑驱动。该举措推动市值管理向长期价值优化转型，为A股市场践行投资者导向树立标杆。

来源：21财经 APP 2026-09-28

场外业务

场外衍生品交易报告业务问答（一）

2026年，中国银行间市场交易商协会就场外衍生品交易报告业务发布问答，明确期货交易及特定线上交易豁免报送，细化境内外参与者跨境报告范围与零交易期要求。该指引结合试行数据规范提供填报弹性，旨在进一步规范中国场外衍生品市场信息披露与监管机制。

来源：21财经 APP 2026-09-28

国庆长假持股还是持币？多家私募研判节日前后市场行情

结合历史数据与多家私募研判，国庆长假前后中国A股市场大概率呈现节前震荡、节后反弹的日历效应。面对持股或持币抉择，投资者宜适度控仓至五至七成，均衡配置科技主线与高股息资产，待海外宏观数据落地后再行调仓布局。

来源：界面 2026-09-28

专访欧洲期货交易所亚太区销售主管：亚太投资者加速“期货化”，将推出更多亚洲产品｜直通全球交易所

欧洲期货交易所亚太区销售主管指出，面对通胀与央行政策转向风险，亚太投资者正加速“期货化”，将现货、ETF与衍生品整合为综合生态。该交易所将依托活跃的MSCI中国指数期货，进一步扩充亚洲产品线，引导区域资金增配欧洲资产。

来源：第一财经 2026-09-28

“个股 vs 指数”波动率分化！美股热门交易：做多个股期权，用指数期权对冲

2026年，受AI叙事分化、油价剧震及美债收益率攀升催化，美股市场个股与指数波动率裂口显著走阔，成分股分化程度创三十年来新高。在此环境下，“做多个股期权并做空指数期权”的分散交易策略迎来低成本建仓

窗口，但鉴于策略日益拥挤，投资者需审慎权衡入场时机与尾部风险。

来源：华尔街见闻 2026-09-28

固收业务

新券扎堆申购，存量加速离场：转债市场进入紧平衡阶段

2026年A股可转债市场呈现新券密集发行与存量加速退出的双重态势，融资重心全面转向硬科技与新材料领域。在强赎与集中到期兑付压力下，市场净供给持续收缩，整体步入规模缩减与结构优化的紧平衡阶段。

来源：第一财经 2026-09-28

熊猫债市场缘何火热?

2026年以来，中国熊猫债市场发行规模与存量双双创新高，其火热态势主要源于人民币融资成本优势、发行制度优化及人民币国际化深化。在美联储加息与境内费率减免等政策红利叠加下，该市场正加速吸引全球发行人锁定中长期低成本资金，持续助推中国债券市场高水平对外开放。

来源：证券日报网 2026-09-29

上海清算所MSCI气候变化债券指数系列正式发布

上海清算所与MSCI于2026年9月28日正式发布“上海清算所MSCI气候变化债券指数系列”，创新引入定量碳排放指标构建权重调整机制。该指数精准量化投资组合降碳成效，引导金融资源流向低碳转型企业，为我国落实“双碳”战略及深化绿色金融对外开放提供核心基准工具。

来源：新华财经 APP 2026-09-28

超120只固收类基金节前“闭门”限购 假期闲钱何处安放

2026年国庆长假前夕，国内超120只固收类基金集中实施限购，旨在防范短期资金涌入摊薄收益并维持产品规模平稳。针对假期闲置资金配置，投资者可借助沪深通用回购逆回购及银行现金类理财等工具获取收益，四季度债市收益率预计维持低位震荡。

来源：新华财经 APP 2026-09-28

债市收盘| 单日净投放4397亿，长短端分化，30年国债收益率上行1.2BP

2026年9月28日中国债市呈现长短端分化格局，央行多期限逆回购单日净投放4397亿元，跨季资金面平稳利好短端利率。受央行关注长端收益率及资金止盈影响，30年期国债收益率上行1.2个基点，国债期货全线收跌。

来源：财联社 2026-09-28

首批26家公募“固收+”入列，养老投资工具箱再上新

26家公募基金公司于9月29日起正式将“固收+”产品纳入个人养老金名录，通过增设Y类份额与实施费率优惠丰富投资工具箱。该举措有效填补了养老FOF与指数基金间的配置空白，进一步平滑个人养老金风险收益梯度，在推动第三支柱制度“提质”的同时，亦强调投资者应坚持长期配置理念。

来源：财联社 2026-09-28

信息科技

月之暗面最强AI模型：KimiK3.1前端标识泄露，预计将在近期发布

国内AI企业月之暗面旗下最强模型Kimi K3.1前端标识近日泄露，官方平台已同步发布预告。该模型预计支持百万级Token上下文窗口，提供多档推理强度及智能体协作功能，API定价与现款持平，有望于近期正式开放调用。

来源：IT之家 APP 2026-09-28

Meta 启动企业平台 AI 赋能业务，由原 MongoDB 首席执行官兼总裁 Chirantan Desai 领导

美国Meta公司正式推出企业平台AI赋能业务，旨在依托全栈AI技术栈助力企业实现增长与转型。原MongoDB首席执行官Chirantan Desai出任首席企业平台官直接领导该项目，标志着该业务已成为Meta下一核心战略支柱。

来源：IT之家 2026-09-28

英伟达发布 AI 智能体安全平台，可实时隔离异常智能体

2026年9月，英伟达正式发布开放式AI智能体安全平台，集成OpenShell边界控制与Sentry芯片级监控模块，实现对AI智能体及机器人系统的全栈治理。该平台支持毫秒级实时隔离异常智能体，已获多家头部科技企业联合应用，为全球人工智能安全治理提供底层技术支撑。

来源：IT之家 2026-09-28

自媒体

私募圈大瓜！沪杭两家锐泽对簿公堂，知名量化大佬手撕公募老将？

沪杭两家同名私募机构因企业名称重复引发不正当竞争纠纷，杭州锐泽于2023年成立并抢先注册相关商标，而上海锐泽（实控人陈觉平）于2026年初成立后已主动更名避嫌。该案将于12月11日在上海虹口区法院开庭审理，核心争议聚焦于品牌搭便车与合规募资边界，司法裁决将为私募行业命名规范提供重要参考。

来源：金石杂谈 2026-09-29

又是公募的锅？三大股指均已破位！洪灏：不悲观，10月A股有波反弹

受海外科技板块扰动、节前缩量效应及三季度公募集中调仓等多重因素共振，中国A股三大指数全线破位，科技权重股遭遇重挫。洪灏研判当前市场估值已具安全边际，政策预期有望提振信心，预计10月前后A股将迎来阶段性反弹行情。

来源：金石杂谈 2026-09-29

其他要闻

中国人民银行灵活运用多种工具护航资金面平稳跨季

2026年9月末，中国人民银行灵活运用多期限逆回购与MLF续做等多种工具，加大流动性投放力度，精准满足国内金融机构跨季资金需求。在政策主动调节与季节性资金回流双重支撑下，市场资金面有望保持平稳运行，为宏观经济稳健发展提供坚实流动性保障。

来源：证券日报网 2026-09-29

八部门发布19项金融支持服务业扩能提质举措

中国人民银行等八部门联合印发指导意见，推出19项金融举措全面支持我国服务业扩能提质。该政策聚焦拓宽企业直接融资渠道，创新运用REITs与融资租赁工具，并强化财政金融协同贴息担保机制，旨在降低综合融资成本，引导金融资源精准赋能服务业重点领域。

来源：证券日报网 2026-09-29

路透早报：9月29日

中美宣布各对三百亿美元商品降关税并延长贸易休战期，美伊斡旋谈判与朝鲜拟增派援俄兵力持续扰动地缘格局。面对高油价与AI需求推升的通胀压力，中美欧英央行密集释放政策调整信号，全球股债市场承压震荡，金价大幅回落。

来源：路透财经早报 2026-09-29

陆家嘴财经早餐2026年9月29日星期二

中国国务院部署稳楼市与促就业等增量政策，央行等多部门出台金融支持服务业举措，前八月规上工业利润显著增长。全球市场受美联储紧缩预期与中东地缘博弈影响普遍回调，英伟达与AMD等科技巨头加速AI布局，SpaceX星舰成功入轨。

来源：Wind万得 2026-09-29

七成获注册批文 A股前三季137家IPO上会

2026年前三季度，A股沪深北交易所共137家企业完成IPO上会，过会率约95.71%，北交所占比超六成。伴随审核与注册提速，98家企业已获证监会批文，77家成功上市，预计募资近1839亿元，凸显多层次资本市场改革成效。

来源：北京商报 2026-09-29

多因素共振下A股调整，机构称节后修复反弹可期

受外部利率收紧、节前避险及高位获利了结等多重因素共振影响，近期A股市场出现显著调整。机构研判指出，节前抛压将逐步收敛，伴随假期不确定性落地与资金回流，节后中国股市大概率迎来修复反弹，建议均衡配置高股息底仓与景气成长板块。

来源：第一财经 2026-09-28

银行理财密集下调费率 投研能力重塑竞争力

2026年以来，面对低利率环境与资金竞争压力，国内银行理财行业密集下调产品费率，引发阶段性“降费潮”。激烈竞争正倒逼机构摒弃同质化内卷，转而依托跨行代销扩容与浮动费率机制，全面重塑投研能力以构筑差异化核心竞争力。

来源：证券时报网 2026-09-29

资本补充需求仍存 年内银行二永债发行规模同比增近三成

2026年商业银行资本补充需求仍存，年内银行二永债发行规模突破1.6万亿元，同比增近三成。大中型银行把握低息窗口集中发行以接续债务，中小银行侧重增资扩股夯实核心资本，四季度市场供给预计边际放缓。

来源：证券日报网 2026-09-29

常态化退市机制重塑A股市场生态

2026年以来，A股市场常态化退市机制加速落地，退市结构正由交易类向财务类与重大违法类主导转变。该机制通过严格出清劣质资产加速壳价值消退，引导资金回归基本面，全面重塑A股市场优胜劣汰生态，为资本市场长期稳健运行奠定坚实基础。

来源：经济参考报(数字报) 2026-09-29

再现“0费率”！理财公司降价抢客，投资者要警惕什么？

近期我国银行理财市场再现“0费率”降价潮，多家理财子公司密集下调管理费与销售服务费，此举系底层资产收益下行与行业竞争加剧下的阶段性获客策略。专家提示投资者需警惕“低费率不等于低风险”的误区，净值化产品仍存波动与破净可能，机构长期竞争力仍取决于投研与资产配置能力。

来源：证券时报网 2026-09-28