场外业务资讯早报

2026年9月30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(2) 证券公司(6) 场外业务(6) 固收业务(2) 信息科技(2)

监管自律

中证协披露券商金融“五篇大文章”实践案例 6家券商入选

中国证券业协会公布全国券商落实金融“五篇大文章”优秀实践案例，东方证券等六家机构凭借资管投研、绿色金融及数字运营等创新成果入选。该批案例集中彰显中国资本市场以专业资本赋能实体经济、深化合规风控与业务转型的积极成效。

来源：财联社 2026-09-29

中基协：8月ABS新增备案规模合计1325.76亿元

2026年8月，中国证券投资基金业协会披露数据显示，全国ABS新增备案159只，规模合计1325.76亿元。小额贷款债权、融资租赁债权与应收账款位居基础资产规模前三，反映我国资产证券化市场保持活跃态势。

来源：证券时报网 2026-09-29

证券公司

金融产品网销新规今起实施 券商完成三方渠道评估

《金融产品网销新规》正式实施，国内券商已全面完成制度调整与三方渠道合规评估。新规促使证券营销由流量导向转向机构化运作，券商全面承担营销主体责任，强化风控前置与专业服务，重塑财富管理获客逻辑。

来源：证券时报网 2026-09-30

券商年内发债超1.6万亿元 资本实力进一步增强

2026年境内券商年内发债规模突破1.68万亿元，在低利率环境与重资本业务扩张驱动下，券商通过发行中长期债券置换高息债务并补充净资本，有效压降综合资金成本。该举措夯实了衍生品与做市业务的资本底座，推动行业经营杠杆与净资产收益率同步攀升，头部机构资本实力显著增强。

来源：经济参考报(数字报) 2026-09-30

离岸人民币外汇市场扩容！5家券商境外子公司获批，券商FICC业务迎来新空间

2026年，五家头部券商境外子公司获批接入上海离岸人民币外汇交易平台，标志着我国外汇市场高水平双向开放取得实质性突破。此举有效优化了市场流动性结构，并为中资券商拓展跨境FICC业务、深化沪港等境内外市场协同联动开辟了新空间。

来源：证券时报网 2026-09-29

国家外汇局：2026年上半年境外对境内证券投资净增加117亿美元

国家外汇管理局《2026年上半年中国国际收支报告》显示，上半年境外对境内证券投资净增加117亿美元，股本投资显著增长且债务投资自5月转正。报告研判，尽管外部形势错综复杂，但国内经济持续向好将夯实国际收支平稳基础，中国跨境双向投资有望延续活跃态势。

来源：中证网 2026-09-29

20多场券商业绩说明会接连开，业绩增长与股价反差最被关注

2026年上半年，二十余家A股上市券商密集召开业绩说明会，在盈利大增背景下，投资者高度聚焦业绩增长与股价表现的反差及市值管理举措。市场问询重心已由财务数据转向投行复苏、国际化拓展、AI商业化及轻资本转型等可持续路径，彰显资本市场对券商高质量发展要求的全面提升。

来源：财联社 2026-09-29

券商密集开展注销式回购 市值管理转向长期股东回报

2026年下半年以来，国内上市券商密集开展注销式回购，资金用途由短期股价维稳转向依法注销减资。此举标志着券业市值管理逻辑深刻转型，在监管政策引导下，行业正将富余资本转化为长期股东回报，以优化股本结构并提升企业内在投资价值。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-09-30

场外业务

玩转多资产配置 私募基金“借梯登高”

2026年以来，境内私募基金正加速借道公募ETF与REITs等工具，以低成本、高效率的方式践行多资产配置策略。该模式有效分散了单一市场风险并优化组合流动性，促使机构聚焦阿尔法收益挖掘，持续深化国内大类资产配置格局。

来源：中证网 2026-09-30

明日起，金融产品网络营销新规正式实施！告别“流量至上”，期货公司要“换打法”了

我国《金融产品网络营销管理办法》于2026年9月30日正式实施，全面规范期货等金融产品的网络宣传、第三方合作及算法推荐行为。期货公司须摒弃流量至上模式，通过强化内容审核、资质管控与数据安全管理，实现向全链条合规与专业驱动的战略转型。

来源：证券时报网 2026-09-29

持股还是持币？近六成私募机构选择持股过节

国庆长假前夕，近六成私募机构倾向重仓持股过节，均衡配置策略成为市场主流。机构研判节前震荡属资金阶段性调仓，节后避险资金回流将推动A股企稳修复，科技成长与传统核心资产具备结构性机会，但需密切关注海外宏观数据与地缘局势扰动。

来源：新华财经 APP　　2026-09-29

私募积极预期不改 策略主打攻守平衡

2026年国庆前夕，面对A股市场震荡，私募机构积极预期不改，平均持股仓位逾七成。在具体布局上，私募策略主打攻守平衡，普遍采用哑铃型配置，兼顾高股息蓝筹的防御属性与科技成长板块的弹性空间。

来源：证券时报网　　2026-09-30

人才缺口掣肘转型，期货行业呼唤复合型“新力量”

中国期货行业正处于功能深化转型的关键期，结构性人才缺口已成为制约高质量发展的核心瓶颈。行业亟需加快培育精通期现融合、业技跨界、合规风控与国际化运作的复合型实战人才，以破解产业服务同质化、数智化转型滞后及跨境业务受阻等难题，全面赋能行业转型升级。

来源：证券时报网　　2026-09-29

《中国场外金融衍生品市场发展报告（2025年度）》正式发布

交易商协会、外汇交易中心与上海清算所近日联合发布《中国场外金融衍生品市场发展报告（2025年度）》，系统梳理我国场外金融衍生品市场建设运行状况及境内外热点。报告显示，2025年我国银行间衍生品市场交易名义本金达258万亿元，同比增长10%，市场机制持续完善，未来将在监管指导下进一步强化风险管理功能，助力实体经济高质量发展。

来源：NAFMII资讯　　2026-09-29

固收业务

双节来了，债券市场怎么看？

2026年双节前后，国内债券市场在宏观供需改善、货币政策适度宽松及机构配置盘增持等多重因素支撑下，呈现利率稳中趋降、中期向好的运行态势。作者建议把握四季度政策窗口，通过“固收+”策略优化资产配置，在控制回撤的同时争取稳健收益。

来源：每经网　　2026-09-29

债市收盘| 宽松预期再起，30年国债收益率下行超2BP

受国常会表态提振宽松预期，中国债市全面走强，30年国债收益率下行超2BP。央行公开市场净投放与资金面趋松推动各期限利率普降，但30年与10年期利差已收窄至年内低点，后续走势仍需更强政策催化。

来源：财联社　　2026-09-29

信息科技

同性能下最高性价比 AI 模型：OpenAI 发布 GPT-6.1 Sol，性能媲美 Astra、费用仅为 1/5

2026年9月30日，OpenAI正式发布GPT-6.1 Sol模型，该模型在编程与自动化工作流等核心任务上的性能已全面媲美旗舰级GPT-6 Astra。凭借大幅优化的定价策略，其标准调用费用仅为Astra的五分之一，且事实错误率显著降低，确立了当前同性能区间内最高性价比的行业标杆。

来源：IT之家 2026-09-30

DeepSeek Harness 桌面端预览版 v0.2 发布，支持插件安装与自动化任务

DeepSeek Harness 桌面端预览版 v0.2 正式面向 macOS 与 Windows 平台发布，核心新增插件安装管理与自动化任务配置功能。该版本全面优化文件与代码交互体验，并提供灵活的工作流展示选项，依托持续繁荣的第三方插件生态，显著提升日常办公与开发效率。

来源：IT之家 2026-09-29

自媒体

新规再识：从“32条”到“16条”，监管AI金融应用方案落地

2026年，国家金融监管总局与上海监管局相继发布专项文件，构建起“国家立框架、地方促落地”的AI金融应用监管新体系。新规确立“谁使用谁负责”原则，通过风险分级管控、高风险场景人工干预及数据合规红线，在筑牢金融智能体安全底线的同时，全面推动银行业保险业人工智能规范化赋能。

来源：合规小兵 2026-09-30

罚单密集落地，投顾业务如何避雷？

2025至2026年中国监管罚单密集落地，投顾业务在资格准入、宣传合规、建议依据及留痕管理等环节面临严峻考验。机构须构建全流程风控机制，强化自媒体与通讯渠道管控，以精准落实合规避雷要求，应对“双罚”及违规叠加的执法新常态。

来源：合规小兵 2026-09-30

其他要闻

央行调整多项货币政策工具：降利率、提额度 引导资金流向薄弱环节

中国央行近日下调抵押补充贷款利率并扩容支持领域，同步增加科技创新与支农支小再贷款额度，以结构性工具精准引导资金流向“六张网”及实体经济薄弱环节。此举坚持适度宽松与结构精准，旨在避免“大水漫灌”，有效提振四季度国内基建与制造业投资，助力经济平稳增长与新旧动能转换。

来源：财联社 2026-09-29

路透早报：9月30日

2026年9月，特朗普与科技巨头签自愿性AI安全协议并力挺数据中心扩张，同时否认对伊放松制裁，德黑兰表态愿谈判。中国首推全国性房贷贴息政策利好低线城市，路透调查显示9月官方制造业PMI料重返扩张区间。

来源：路透财经早报 2026-09-30

陆家嘴财经早餐2026年9月30日星期三

2026年10月起中国实施中央财政购房贴息政策，央行同步推出降息与扩容再贷款组合拳精准发力稳增长。全球宏观层面，美联储及多国央行释放进一步加息信号以控通胀，欧美股市震荡分化；AI产业在巨头布局与监管博弈中加速演进，国际大宗商品与汇市受政策预期影响呈现结构性波动。

来源：Wind万得 2026-09-30

数量、募资额双增 前三季度123只新股上市

2026年前三季度A股新股市场实现数量与募资额双增，共123只新股上市并募资约2160.3亿元。北交所上市占比超五成，长鑫科技等硬科技企业表现亮眼，超六成新股上半年净利同比增长，资本市场持续精准赋能科技创新。

来源：北京商报 2026-09-30

平台公约能否拦住“李鬼”账号 “金融930新规”落地之际谁是漏网之鱼？

伴随“金融930新规”于2026年落地，各大平台相继推出财经行业自律公约，旨在严打“李鬼”账号及金融黑灰产。然而，面对资质造假隐蔽、跨平台流转及权责边界模糊等治理困境，平台自治需与甘肃、广东等多地警方及监管部门协同联动，方能将平台核验义务转化为法定责任，彻底阻断违规营销链条。

来源：每经网 2026-09-29

年内A股定增募资超4600亿元 机构踊跃入场

2026年A股定增市场延续活跃态势，年内实际募资超4600亿元，超半数资金投向重组配套融资。伴随再融资制度优化，各类机构投资者踊跃入场并聚焦科技与高端制造赛道，市场活跃度有望持续巩固。

来源：证券日报网 2026-09-30

港股IPO市场热度居高不下 369家公司排队聆讯处理中

受科技企业大规模入场及A股公司赴港上市热潮驱动，港股IPO市场热度持续攀升，目前仍有369家公司排队聆讯。德勤预测2026年全年港股有望迎来160只新股上市，融资额不低于4800亿港元，硬科技企业将成为市场核心焦点。

来源：证券时报网 2026-09-30

成交额创一年多来新低 机构研判A股节后大概率回暖

9月29日A股市场成交额创一年多来新低，三大股指集体收涨，市场风格再平衡延续。机构研判节后资金回流将推动A股大概率回暖，科技仍是中期主线，建议逢低布局科技成长龙头与基本面改善的顺周期板块，并配置高股息资产作为底仓。

来源：证券时报网 2026-09-30

季末考核叠加国庆假期 银行揽储与理财降费并行

2026年季末考核与国庆假期叠加，广东、江西等地中小银行密集推出专属高息存款以强化银行揽储，理财公司则同步关闭申购窗口并加速理财降费。业内指出，此举系息差收窄与存量竞争下的阶段性营销与常态化策略，储户需理性甄别风险，理财机构亦需转向核心能力建设。

来源：新华财经 APP 2026-09-30

年内A股科技股IPO持续升温，如何看创业板今天再添的这一单？

2026年以来，A股与港股科技股IPO市场持续升温，鸿富诚于深圳创业板成功上市，景旺电子亦在港交所完成A+H挂牌。年内沪深27家科技企业合计募资超1222亿元，资金高度向算力与汽车电子等硬科技领域集中，彰显资本市场对区域创新产业的强劲赋能。

来源：财联社 2026-09-29