场外业务资讯早报

2026年10月9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(4) 证券公司(5) 场外业务(3) 固收业务(5) 信息科技(2)

监管自律

中证协公布今年第五批IPO现场检查名单 年内累计51家IPO企业被抽中

中证协于10月8日公布2026年第五批IPO现场检查名单，本次仅抽中科创板企业思朗科技。年内累计已有51家首发企业接受抽查，中信证券与国泰海通证券各以8个保荐项目并列首位。

来源：财联社 2026-10-08

中证协公布券商总盘子变化清单，经纪业务重回第一大收入

2026年上半年，中证协数据显示我国券商行业业绩稳健增长，A股交投活跃度创历史新高。受市场放量驱动，券商经纪业务收入超越自营业务，重回第一大收入来源，同时科创融资、资本实力与跨境业务同步深化，行业整体呈现量质齐升态势。

来源：财联社 2026-10-08

山东证监局联合上海期货交易所召开山东辖区上市公司风险管理座谈会

山东证监局联合上海期货交易所召开山东辖区上市公司风险管理座谈会，聚焦期货市场服务实体经济与套期保值业务规范。双方将深化协同合作并推进电力期货上市调研，通过丰富交易品种与完善信息披露，持续赋能山东实体经济高质量发展。

来源：证券日报网 2026-10-08

对“无法表示意见”划明红线！香港证监会等联合声明

针对香港上市发行人因持续经营问题获“无法表示意见”个案激增现象，香港证监会、会财局与港交所联合划明监管红线。监管机构明确要求管理层、审核委员会及核数师切实履职并强化季度披露，若情况未见显著改善，将修订规则实施停牌，以捍卫资本市场诚信与投资者信心。

来源：证券时报网 2026-10-08

证券公司

多家在港中资券商收紧内地存量账户，内地IP仅可卖出、出金

为落实2026年5月跨境证券整治监管要求，多家在港中资券商自9月起全面收紧内地存量账户服务，限制内地IP登录账户的买入与入金权限，仅保留卖出、平仓及资金转出功能。该举措旨在依法清理非法跨境业务，对港股市场冲击有限，后续需持续拓宽QDII与港股通等合规跨境配置渠道。

来源：界面 2026-10-08

10月券商金股布局锚定业绩确定性

2026年10月，A股券商金股配置策略全面锚定三季报业绩确定性，重点布局AI算力与创新药等高景气成长赛道。机构建议搭配银行等红利资产构筑防御底仓，以攻守均衡组合把握市场结构性机遇，并提示投资者应理性借鉴研究逻辑而非盲目跟风。

来源：证券日报网 2026-10-09

券商最新研判：静待盈利验证 建议均衡配置

券商最新研判指出，受海外因素与机构调仓扰动，近期A股市场波动加剧但国内基本面支撑稳固。建议投资者静待盈利验证，把握AI产业趋势及地产、大消费复苏机遇，采取均衡配置策略。

来源：证券时报网 2026-10-09

中国券业迎国际信用“重估潮” 多家头部券商年内同步“升A”

2026年以来，三大国际评级机构同步上调多家中资头部券商信用评级，标志着中国券业国际信用“重估潮”正式开启。评级跃迁将系统性压降境外融资成本并释放业务资本金，推动中资券商从“支持驱动”向“基本面驱动”转型，加速构建国际竞争力。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-09

万分之零点六九一佣金费率来了 券商经纪业务亟待从“拼价格”转向“拼服务”

伴随券商佣金费率持续下探至万分之零点六九一，传统价格竞争已难以为继。以上海市场“交易降温、资产留存”趋势为印证，券商经纪业务亟待从“拼价格”转向“拼服务”，未来行业格局将取决于机构能否通过深度财富管理赋能客户资产保值增值。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-09

场外业务

A股节后首日大跌，私募火速解读

受海外利率高位、油价冲击及科技板块交易拥挤等因素共振影响，中国A股节后首日呈现结构性估值消化特征。私募机构研判，短期震荡不改中期向好基础，建议采取均衡配置与哑铃策略，以业绩确定性为锚把握结构性机会。

来源：中国基金报 2026-10-08

10年期美债拍卖现“强力买盘”，期权交易员开始判断债券抛售行情或将触底

美国10年期国债拍卖显现强力买盘，带动债市情绪显著回暖。期权交易员大举布局看涨合约，押注债券抛售行情已触底且收益率见顶，预示长端利率上行压力或逐步缓解。

来源：新浪财经 APP 2026-10-09

商品类衍生品持仓占比不断提高 为实体企业提供有力风险管理工具

2026年以来，中国期货市场监控中心数据显示，商品类衍生品持仓占比持续攀升，截至8月底按市场价值计算已超五成。该趋势有效应对了地缘冲突引发的价格波动，为国内实体企业增强产业链供应链韧性提供了关键的风险管理工具。

来源：中证网 2026-10-08

固收业务

香港金融管理局副总裁陈维民： 香港加速建设全球固收和货币市场枢纽

2026年，香港依托《五年规划》与央行联合《新措施》，全面加速建设全球固收和货币市场枢纽。通过扩容离岸人民币流动性、深化两地互联互通及推出电子交易平台，香港正着力完善金融基础设施与二级市场生态，进一步巩固国际金融中心地位。

来源：证券时报网 2026-10-09

首期中央金融机构注资特别国债完成招标

2026年首期中央金融机构注资特别国债顺利完成招标，标志着3000亿元注资方案正式落地。该举措通过财政资金补充核心资本，旨在夯实中国金融机构风险抵御能力并拓宽信贷空间，以财政金融协同发力精准服务实体经济与稳增长大局。

来源：经济参考报(数字报) 2026-10-09

难以摆脱区间震荡格局 十月债市或仍陷入双向胶着

2026年十月国内债市受宽货币预期降温、政府债高供给及长债估值偏低制约，下行空间受限，且因宽信用传导滞后与基本面改善钝感，上行动能亦显不足。市场预计将维持双向胶着格局，十年期国债收益率大概率围绕1.70%中枢窄幅震荡，静待十一月中旬关键数据验证。

来源：新华财经 APP 2026-10-08

债市收盘| 央行今日净回笼6085亿元，债市延续调整

2026年10月8日，中国人民银行公开市场单日净回笼6085亿元，受前期增量政策落地及债市估值偏高影响，中国债市延续调整态势，各期限国债收益率普遍上行，国债期货主力合约多数收跌。资金面短端分化且回购利率全线上涨，市场短期仍存调整压力，但中长期暂无趋势性空头信号。

来源：财联社 2026-10-08

节前债市“先扬后抑” 30年期国债期货创阶段性新高

2026年9月末中国债市呈现“先扬后抑”震荡格局，30年期国债期货主力合约受宽货币预期与央行流动性呵护提振创阶段性新高。机构研判，当前收益率曲线走平且超长端供给预期回落，短期行情或回踩修复，中长期仍看好期限利差压缩带来的配置机遇。

来源：新华财经 APP 2026-10-08

信息科技

告别浅层应用！各大银行AI大模型规模化落地，核心业务迎来智能化改造

2026年以来，中国各大上市银行加速推进AI大模型规模化落地，应用重心由浅层服务向信贷审批与风险管控等核心业务深水区延伸。银行业通过构建“AI原生”顶层设计与智能体生态，实现降本增效数据可量化，并在自主可控技术路线下筑牢安全底线，全面驱动金融业务智能化转型。

来源：新华财经 APP　　2026-10-08

微软：Meta Muse 智能体将登陆 Windows 平台

微软于Surface新品发布会上宣布，Meta公司Muse智能体将以原生应用形式正式登陆Windows平台，并集成MXC SDK。该举措结合系统内置AI配置指南与OpenClaw原生网关的上线，将全面强化Windows生态的端侧智能体部署能力。

来源：IT之家　　2026-10-08

自媒体

近三年债券簿记建档违规典型情形及交易所规则对照梳理

近三年债券簿记建档违规典型情形集中暴露于订单录单、利率定价、尽职核查、公平竞争、场所管控及信息披露等核心环节。对照上交所及交易商协会最新监管规则，承销机构须全面强化全流程内控，严格落实订单留痕、独立定价与穿透核查机制，切实防范执业风险以维护债券一级市场秩序。

来源：合规小兵　　2026-10-09

中金：节后A股信心有望逐步修复

受海外加息预期降温、国内稳增长政策落地及三季报业绩支撑影响，中金公司指出2026年国庆假期后中国大陆A股投资者信心有望逐步修复，市场或迎“开门红”。中期基本面与估值性价比改善，建议关注景气成长与周期改善主线。

来源：中金点睛　　2026-10-08

中金：见微知著，公募基金高频跟踪建模应用手册

针对中国公募基金定期报告披露滞后问题，中金研究基于日频净值与滚动受限回归算法，构建覆盖资产仓位、细分券种、投资风格及组合久期的多维高频跟踪建模框架。该体系于2026年实证中有效突破低频数据瓶颈，显著提升投资行为跟踪颗粒度，为投后监控、风格漂移预警及同业调仓分析提供精准量化支撑。

来源：中金点睛　　2026-10-08

其他要闻

央行系统性阐述汇率立场！人民币汇率不预设目标，重点防范短期破坏性超调

中国人民银行明确人民币汇率坚持市场化形成机制，不预设目标水平，政策核心在于防范短期破坏性超调以维护金融稳定。央行重申中国贸易竞争力源于产业升级，无意通过货币贬值获取竞争优势，并呼吁各国协同推进结构性改革以应对全球失衡。

来源：财联社 2026-10-08

央行多工具呵护流动性 10月资金面有望保持平稳

央行10月8日综合运用隔夜与买断式逆回购等工具开展公开市场操作，虽实现资金净回笼，但彰显其灵活调节流动性的政策意图。受现金回流与财政支出支撑，叠加央行精准调控，2026年10月国内资金面预计将保持总体平稳，后续需重点关注银行中长期资金需求及税期跨月等潜在扰动。

来源：证券时报网 2026-10-09

路透早报：10月9日

2026年10月9日，全球宏观与地缘局势交织，中国央行罕见发文澄清人民币汇率立场以回应欧盟关切，美联储官员暗示需进一步加息以抑制通胀。受伊朗冲突升级及油价飙升影响，欧美股市普遍承压，WTO上调贸易增长预期，全球市场正密切关注主要经济体货币政策路径与地缘风险演变。

来源：路透财经早报 2026-10-09

陆家嘴财经早餐2026年10月9日星期五

中国人民银行明确人民币汇率不预设目标且无意竞争性贬值，A股光芯片板块受海外研报传闻冲击大幅下挫。美联储释放进一步加息信号，2026年国庆假期中国消费与出行数据显著回暖，全球主要股指及大宗商品市场呈现分化走势。

来源：Wind万得 2026-10-09

银行力推相关产品 消费者买金逻辑现分化

近期北京地区银行密集推广黄金相关产品，受金价高位波动影响，消费者买金逻辑显著分化。短期投资者倾向小额分批配置积存金，长期保值需求者则偏好一次性购入大克重投资金条，业内建议理性控制仓位，将黄金作为家庭资产分散配置工具。

来源：证券时报网 2026-10-09

公募踊跃布局定增市场 盈亏显著分化

2026年以来，公募基金踊跃布局A股定增市场，头部效应显著且电子等行业获集中配置。受市场震荡影响，传统折价套利逻辑遭遇挑战，定增项目盈亏显著分化，机构投资策略已全面转向对折价空间、产业景气度与择时窗口的综合研判。

来源：证券时报网 2026-10-09

A股三季报披露将启幕 业绩预告勾勒盈利图景

2026年A股三季报披露将于10月10日正式启幕，已披露的业绩预告显示超七成公司预喜，整体盈利图景向好。机构研判认为，随着市场重心转向业绩验证，AI硬件、资源品及医药等绩优板块将具备较高配置价值。

来源：证券时报网 2026-10-09

10月首个交易日A股调整 资金情绪表现谨慎

2026年10月8日A股首个交易日放量调整，主要指数普跌，沪深两市主力资金净流出超260亿元，资金情绪整体谨慎。分析人士指出，此次调整系外围扰动与科技股估值消化所致，非系统性风险；10月市场有望步入结构性修复窗口，建议均衡配置高股息红利与业绩确定的科技成长板块。

来源：证券时报网 2026-10-09

公募再现自购大单 真金白银布局潜力方向

近期国内公募机构逆势加大自购力度，三季度累计投入超14亿元设立百余只发起式基金，以真金白银支持新产品发行并精准布局潜力方向。业内分析认为，该举措兼顾逆势募资与战略卡位，短期市场可重点关注大金融稳健风格及科技中小成长板块。

来源：证券时报网 2026-10-09