场外业务资讯早报

2026年10月13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(7) 证券公司(3) 场外业务(5) 固收业务(3) 信息科技(2)

监管自律

潘功胜、丁向群、吴清将出席2026金融街论坛年会并作主题演讲

2026金融街论坛年会将于10月19日至22日在北京金融街举办，中国人民银行行长潘功胜、金融监管总局局长丁向群及证监会主席吴清将出席并作主题演讲。本届年会共设21场议题活动，重点聚焦建设一流投资机构、培育耐心资本及AI赋能资本市场数智化等核心议题。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-12

中国证监会主席吴清会见阿联酋穆巴达拉投资公司首席执行官兼董事总经理哈勒敦

2026年10月12日，中国证监会主席吴清在北京会见阿联酋穆巴达拉投资公司首席执行官哈勒敦。双方围绕国际经济金融形势，就加强中阿资本市场合作及扩大在华投资等议题深入交换意见，旨在进一步拓宽双边金融合作渠道。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-12

证监会：深化改革创新 推动北交所、新三板一体化高质量发展

证监会在北京举行的2026金融街论坛年会上表示，将立足多层次资本市场格局，深化改革创新以推动北交所与新三板一体化高质量发展。通过优化上市标准、完善股债联动机制及引导长期资金入市，北交所专精特新企业占比已超六成，市场流动性与投融资生态显著改善，切实助力金融强国建设。

来源：证券时报网 2026-10-12

中基协召开创业投资、私募股权及并购投资基金专业委员会会议

中国证券投资基金业协会近日在长春召开创业投资、私募股权及并购投资基金专业委员会成立会议。2026年以来行业管理规模突破16万亿元创历史新高，协会下一步将聚焦防风险与强监管，畅通“募投管退”全链条，引领私募股权创投行业迈向高质量发展新阶段。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-12

五家期交所最新发布，直指程序化交易

中国五家期货交易所修订违规处理办法，新增针对程序化交易的六类违规情形条款并公开征求意见。新规明确对未如实报告、违规高频交易及内控缺失等行为实施警告、暂停交易乃至市场禁入等纪律处分，旨在全面规范程序化交易秩序，防范市场风险。

来源：中证金牛座 APP 2026-10-12

无纸证券市场制度11月16日起实施 香港证监会核准6家证券登记机构

香港证监会核准六家证券登记机构，全面配合将于2026年11月16日实施的无纸证券市场制度。根据新规，上市发行人须委任核准机构管理持有人登记册，新上市证券须直接采用无纸化服务，现有发行人享有五年过渡期。

来源：证券日报网 2026-10-12

落实9.30新规，多地证监局再划红线，券商与基金加班加点整改行动

2026年《金融产品网络营销管理办法》（9.30新规）落地实施，上海、北京、安徽等多地证监局迅速划定平台合作边界与合规红线。券商与基金公司正加班加点推进制度修订、叫停“大V”推广及公示合作平台等整改行动，促使行业营销生态由“拼流量”向“拼专业”转型。

来源：财联社 2026-10-12

证券公司

研而优则私 券商投研名将密集“奔私”

2026年以来，国内券商首席分析师及投研高管密集“奔私”，主要流向上海等金融中心私募机构。该趋势受个人职业转型、公募费率改革冲击券商研服模式及私募强化投研需求等多重因素驱动，正加速推动卖方研究人才向投资端转化，重塑资管行业人才生态。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-12

东兴证券、信达证券，即将退市！

上交所于10月12日决定东兴证券与信达证券A股于19日终止上市，正式步入中金公司换股吸收合并程序。合并完成后，两家券商将依法解散注销，全部资产与业务由中金公司承继，原股东持股将按约定比例转换为中金公司A股股份。

来源：证券时报网 2026-10-12

财达证券50亿次级债获批背后：净利润翻倍，现金流腰斩

财达证券（600906.SH）上半年交出了上市以来最亮眼的一份半年报：营业总收入20.74亿元、同比增长67.92%，归母净利润7.66亿元、同比增长104.59%。但同一份报告里还有另一个数字，经营活动现金流量净额同比下降52.69%，母公司口径更是转负至-0.61亿元。

来源：新浪财经 2026-10-12

场外业务

多家银行本周将公布财报，期权市场给出这些预期

2026年10月中旬，美国多家头部银行将密集披露财报。期权市场已提前为各机构股价波动定价，隐含波动率预期介于2.5%至3.5%之间，折射出投资者在高利率与消费承压环境下的谨慎博弈，相关业绩数据或成为驱动标普500指数走势的关键催化剂。

来源：新浪财经 APP　　2026-10-12

新交所将为欧洲市场开放亚洲债券期货交易新时段

新加坡交易所将于新加坡时间下午5点正式推出亚洲债券期货一小时流动性交易窗口。此举旨在便利欧洲投资者在当地工作时段参与交易，通过吸引做市商与资管机构在亚洲交易尾盘增加活跃度，进一步拓展欧洲市场并推动债券期货交易量增长。

来源：新华财经 APP　　2026-10-13

私募大佬梁宏开炮：某些险资巨头追涨杀跌，为啥要放这狠话？

私募管理人梁宏直指部分险资巨头在科技股投资中追涨杀跌，强调A股与港股科技板块回撤系资金面分化所致而非基本面恶化。其重申坚守科技主线，并承诺若净值继续下行将启动新一轮自购，以深度绑定持有人利益。

来源：财联社　　2026-10-12

港交所CEO发表网志阐释未来规划 研究延长衍生品交易时间

港交所行政总裁陈翊庭于2026年10月发布网志阐释未来规划，明确以构建多元资产生态圈为核心战略。港交所将持续优化上市机制、拓展固收与大宗商品业务，并重点研究延长衍生品交易时间及推进T+1结算，以全面提升香港资本市场流动性与国际竞争力。

来源：上海证券报.中国证券网　　2026-10-12

监管收紧下的私募业正经历新生态，5年出清千家，总规模反创新高

2026年以来，国内私募业在监管持续收紧下加速“减量增质”，五年新登记机构降幅超九成，存量出清步入市场化常态。尽管机构数量收缩，但行业存续总规模于年内连创历史新高，资源加速向头部聚拢，标志着行业正式迈入存量深耕的高质量发展新生态。

来源：财联社　　2026-10-12

固收业务

前三季度债券发行人收到132张罚单，信披违规占比近八成，单笔罚款最高1.1亿元

2026年前三季度，福建、北京、重庆等多地债券发行人累计收到132张罚单，涉及存续债券规模超4500亿元。其中信息披露违规占比近八成，财报逾期、重大事项隐瞒及财务数据更正等问题突出，单笔最高罚款达1.1亿元，非市场化发行与募集资金违规使用亦受重点查处。

来源：财联社　　2026-10-12

债市收盘|部分机构补仓力度明显，长端债券表现亮眼，30年期国债券下行超2bp

国内债市长端债券表现亮眼，30年期国债收益率下行超2bp，主要受中小银行等机构补仓抢配意愿增强驱动。在央行流动性呵护、外部约束减弱及供给压力有限的多重因素共振下，银行间与交易所市场债市底层支撑依然稳固。

来源：财联社 2026-10-12

全市场固收+规模近4万亿，行业转向“白盒化”重持有体验

截至2026年中，中国A股固收+基金规模突破3.95万亿元，行业正加速告别“黑盒”模式，转向策略透明的“白盒化”发展以优化持有体验。以诺安鼎利混合为例，该产品依托“固收打底+权益增强+科技赋能”架构，聚焦小微盘与红利板块，为震荡市投资者提供稳健配置工具。

来源：证券时报网 2026-10-12

信息科技

阿里千问发布 QwenGyre，面向超长程智能体任务的在线强化学习框架

中国阿里千问正式发布QwenGyre在线强化学习框架，旨在突破超长程智能体任务训练瓶颈。该框架通过弹性调度与轨迹树处理技术实现算力动态分配与部分反馈利用，在多项基准测试中实现1.78倍端到端加速，显著提升复杂任务训练效率与模型通过率。

来源：IT之家 2026-10-12

Qoder上线Fast模式 生成速度提升超150% Token消耗减少27%

阿里智能体平台Qoder在中国版与国际版同步上线Fast模式，较原有性能模式生成速度提升超150%，Token消耗降低约27%。该升级在大幅提升响应效率的同时显著削减使用成本，为海内外用户提供高效低耗的智能体服务。

来源：科创板日报 2026-10-12

自媒体

十二年来首次大修：一文解读分析公募基金运作新规

2026年，证监会就《公开募集证券投资基金运作管理办法》启动十二年来首次系统性修订。此次公募基金运作新规通过下调成立门槛、细化产品分类、严控风格漂移及引入永续封闭式基金等核心举措，同步优化我国境内基金准入与退出机制，旨在重塑产品生态并推动行业高质量发展。

来源：invictus耀的法研库 2026-10-13

百亿私募回撤20%，创始人说险资也追涨杀跌

针对2026年国内A股与港股科技板块调整导致的百亿私募产品回撤超20%现象，作者分析指出险资阶段性减仓主要受风控考核约束，而非单纯追涨杀跌。评估私募管理人不应仅聚焦净值波动，而应重点考察其亏损归因、调仓逻辑与投资策略的一致性。

来源：衍选 2026-10-12

DCN，震荡市里每月分红的结构化产品

2026年中国大陆震荡市背景下，DCN（动态票息票据）作为挂钩主流指数的结构化私募产品，凭借派息观察与自动止盈机制，为合格投资者提供每月分红的确定性收益。该产品依托大型券商对冲实现票息支付，虽存到期下跌风险，但累积票息可缓冲本金损失，有效平衡收益与风险。

来源：亮哥AI财富 2026-10-12

其他要闻

路透早报：10月13日

受胡塞武装袭击沙特利雅得机场及俄军空袭乌克兰能源设施等地缘局势升温影响，国际油价大幅走高，全球航空与能源供应链面临严峻考验。欧盟拟于十二月推出对华贸易防御措施，美联储官员暗示进一步收紧货币政策，全球市场正密切关注通胀走势与地缘风险演变。

来源：路透财经早报 2026-10-13

陆家嘴财经早餐2026年10月13日星期二

2026年10月中旬，中国下调新能源汽车出口退税率并明确中欧磋商原则，叠加A股与港股震荡分化、两融资金降温，金融市场呈现结构性调整态势。同期，人工智能与具身智能产业加速布局，碳酸锂价格显著回调，中东地缘冲突推升原油溢价，全球大类资产受政策、科技与地缘多重因素交织影响。

来源：Wind万得 2026-10-13

新型浮动费率基金迎扩容，首批业绩首尾相差175个百分点

国内监管部门自2026年10月起全面推进新型浮动费率基金扩容，参与机构向中型基金公司延伸并拓宽产品投向。首批产品运行一年业绩分化显著，首尾差距近175个百分点，凸显费率与业绩挂钩机制正推动公募基金行业由规模导向向回报导向转型，实现管理人与投资者利益深度绑定。

来源：第一财经 2026-10-12

A股跷跷板行情凸显，资金为何持续"弃科技、抱红利"

中国A股市场近期凸显“跷跷板行情”，受业绩真空期、交易拥挤及海外流动性收紧影响，资金持续“弃科技、抱红利”。机构研判，科技板块因风控约束遭遇被动减仓，高股息资产承接避险需求；后市该行情能否收敛，核心取决于三季报业绩兑现与增量资金回流。

来源：第一财经 2026-10-12

年内多家保险机构密集披露增资计划

2026年前三季度，中国多家中小型保险机构密集披露增资计划，总规模超百亿元，且增资方多具地方国资背景。业内专家指出，该举措旨在应对低利率环境与新会计准则挑战，通过补充资本安全垫匹配业务转型需求，大型险企同步获注资以强化风险抵御与服务实体经济能力。

来源：证券日报网 2026-10-13

年内A股市场已有21家公司完成摘牌退市

2026年A股市场常态化退市机制持续深化，年内21家公司完成摘牌退市，财务型与重大违法强制退市合计占比超八成。监管层严格落实“退市不免责”原则，同步完善代表人诉讼与先行赔付机制，有效重塑资本市场优胜劣汰生态。

来源：证券日报网 2026-10-13

攻守兼备特性凸显 红利基金总规模快速增长

在A股市场震荡分化背景下，红利基金凭借攻守兼备特性获资金持续青睐，总规模已突破4200亿元。随着产品体系精细化发展，该类基金依托稳健分红与估值修复逻辑，在四季度市场风格再平衡中仍具突出配置价值。

来源：证券日报网 2026-10-13

65只新发公募基金本周开启认购 FOF发行数量将创下单周历史新高

本周国内公募基金发行市场显著升温，65只新发基金集中启动认购，其中FOF产品发行数量创下单周历史新高。此次发行放量系A股市场预期修复、居民理财配置需求回升及监管政策优化等多重因素共振所致，机构正借此窗口丰富产品线以精准承接多元资金。

来源：证券日报网 2026-10-13

银行理财9月末规模维稳33.5万亿，收益与兑付率全线走低，四季度转向"控波动、控回撤"

9 月末理财存量规模站稳 33.5 万亿元，季末资金回表效应弱于往年，支撑规模小幅回升。但受资产端收益率下行拖累，产品收益率、到期兑付收益全线走低。与此同时，机构加大封闭式产品发行、密集降费以留住客户。

来源：财联社 2026-10-12

收评：双创指数缩量跌超2% 全市场超4300只个股下挫

敏感

财联社10月12日电，市场震荡回落，创业板指、科创50指数均跌超2%。量能明显萎缩，沪深两市成交额1.54万亿，较上一个交易日缩量3627亿。

来源：财联社 2026-10-12