场外业务资讯早报

2026年10月16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(5) 证券公司(5) 场外业务(3) 固收业务(3) 信息科技(3)

监管自律

证监会期货监管司副司长张悦：培育更多符合市场需求辐射面广经济影响力大的基础性战略品种

在2026上海衍生品市场论坛上，证监会期货监管司副司长张悦强调，期货市场应聚焦国家战略与企业需求，着力培育符合市场需求且经济影响力大的基础性战略品种，并做精做细现有合约。同时，通过稳步扩大特定品种开放范围与深化跨境合作，持续优化国际化规则体系，以全面提升上海价格的国际竞争力。

来源：财联社 2026-10-15

从"稳市机制"到"工具储备" 一年六场座谈会，证监会在谈什么

2026年以来，中国证监会依托系列座谈会系统研判市场形势，推动稳市机制由阶段性应对向常态化、制度化转型。监管层坚持资金端与回报端协同发力，明确研究储备增量政策工具，旨在强化预期管理以护航中国资本市场高质量发展。

来源：21世纪经济报道 2026-10-16

中证协拟对精准赋能实体经济的业务实施激励 对明显偏离主业业务从严管控

中证协拟出台证券行业文化建设新规，建立资源倾斜与考核机制，推动要素向主营业务与功能性业务集中。该文件明确对新业务准入实行“功能性优先”审查，对精准赋能实体经济的业务实施专项激励，同时对明显偏离主业的业务从严管控，旨在引导全国券商平衡功能性与营利性，深耕主业服务国家战略。

来源：财联社 2026-10-15

丰富衍生品工具 上期所中金所谋划品种扩容

2026年10月15日，上期所与中金所在上海联合举办衍生品市场论坛，聚焦丰富衍生品工具与谋划品种扩容。两大交易所明确将稳步推进液化天然气、电力及科创板股指期货期权等战略性品种研发上市，并扎实筹备人民币外汇期货试点，旨在深化期现融合与高水平对外开放，精准赋能实体经济高质量发展。

来源：证券时报网 2026-10-16

深交所陈蔚恒：深市首发在审项目97家 创业板今年过会企业从受理到过会平均用时189天

截至2026年9月30日，深市首发在审项目共计97家，其中创业板达80家。深交所相关负责人在湾区半导体投融资论坛上指出，今年以来创业板企业从受理至过会平均用时为189天，审核机制持续优化，多项项目实现高效审结。

来源：财联社 2026-10-15

证券公司

券商反洗钱罚单，密集落地！

新修订的《反洗钱法》自2025年1月1日施行，反洗钱配套规定也陆续落地。2026年1月，《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》正式施行，证券公司需要履行客户尽职调查义务的业务范围也进一步扩大。

来源：中国基金报 2026-10-15

“出海”布局升温 中资券商加速全球落子

2026年以来，中资券商“出海”布局持续升温，境外业务已跃升为行业盈利增长的核心引擎。中小券商加速加码中国香港市场，头部机构积极拓展中东与中亚等新兴市场，国际化战略纵深推进，跨境协同与合规风控能力将主导未来行业分化格局。

来源：证券日报网 2026-10-16

申港证券董事长邵亚良：深耕优势领域 打造差异化竞争力

申港证券立足上海，十年来坚定以差异化竞争力为核心战略，通过平衡资本投资与服务中介业务，在自营做市、精品投行及财富管理赛道构建起“轻资本、高流转、强专业”的能力体系。步入2026年，公司持续深化“4+2”业务布局与全面风控，力争至2028年实现业绩跃升，以特色化路径赋能国家战略与区域经济高质量发展。

来源：中证网 2026-10-16

从“打基础”转向“求深化” 证券业进一步深化文化建设

2026年，中国证券业协会就《关于进一步深化证券行业文化建设工作的意见》公开征求意见，标志中国证券业文化建设正式由“打基础”转向“求深化”。该文件聚焦党建引领、廉洁从业与长期价值培育，明确“一年建机制、三年见成效、五年成常态”推进节奏，旨在全面重塑行业生态与公信力。

来源：证券日报网 2026-10-16

多重审核加码！香港中资券商收紧内地存量投资者账户核验标准

继互联网跨境券商率先落地合规整改后，在港中资券商也陆续启动整改和调整。记者采访获悉，自9月起，国都香港、广发证券（香港）、国泰君安国际、东吴证券国际及其期货子公司、国信证券（香港）、信达国际证券、中泰国际等多家香港中资券商在短短一个多月内，同步调整了客户服务规则，并向旗下的内地存量投资者发出通知，告知其相关安排。

来源：经济观察报 2026-10-15

场外业务

私募招聘风向生变：头部私募亲手打磨“投研新兵”，抢到人只是第一步

面对赛道日益拥挤，上海等地头部量化私募正将私募招聘重心转向校园招聘，依托系统化机制亲手打磨投研新兵。当前人才竞争已从“抢人”延伸至“留人”，机构通过业绩绑定激励、综合福利保障及前沿AI技术底座，以长期成长斜率与研发环境构筑核心壁垒。

来源：证券时报网 2026-10-15

2026量化行业高质量发展大会10月15日在上海举行

2026量化行业高质量发展大会于10月15日在上海徐汇西岸举行。逾三百位业界代表聚焦人工智能、大模型与算力升级等前沿议题展开深度对话，旨在深化“金融+技术”协同赋能，助推新质生产力发展并确立行业创新标杆。

来源：中证网 2026-10-15

私募瞭望站｜科技股急跌，私募净值承压！新发行降温，量化褪去光环

2026年国庆后A股市场风格切换，科技股急跌致使私募净值普遍承压，量化指增策略回撤显著，叠加投资者风险偏好收敛，私募新产品发行连续两月降温。本轮调整凸显量化策略非绝对低风险特征，私募机构正面临策略适应与风控能力的深度考验，行业热度随行情波动回归理性。

来源：证券时报网 2026-10-15

固收业务

多因素促资金面延续宽松 债市冲高回落

受银行负债压力缓解、央行流动性投放增加及信贷需求偏弱驱动，境内资金面延续宽松态势，债市随之走强后冲高回落。下旬税期、政府债缴款与跨月需求将集中释放，资金利率走势取决于央行对冲节奏，机构配置需求前置有望进一步打开债券收益率下行空间。

来源：证券时报网 2026-10-16

债市收盘|部分机构被监管点名，长债快速调整领跌市场

受监管提示长债交易过热风险影响，国内债市午后快速变盘，长债收益率显著上行并领跌市场。在资金面宽松与交易盘集中止盈共振下，中长端利率债下行空间受限，后续市场预计维持震荡偏弱格局。

来源：财联社 2026-10-15

“股债跷跷板”效应凸显

受国内权益市场调整及海外宏观数据压制风险偏好影响，避险资金加速流向利率债板块，国内A股与超长端国债期货呈现显著的“股债跷跷板”效应。机构研判，在基本面修复偏弱与流动性充裕背景下，债市利多环境延续，投资者可适度拉长久期布局超长债，但需警惕高波动回调风险。

来源：证券时报网 2026-10-15

信息科技

DeepSeek再宕机五小时 高流量下的稳定性大考

2026年10月15日，DeepSeek在中国区再次发生近五小时服务宕机，凸显高流量负载下的系统稳定性短板。尽管其全球调用量仍居首位，但年内频繁故障与竞品开源动态叠加，促使业界呼吁加强底层基础设施与灾备能力建设。

来源：北京商报 2026-10-16

香港金融管理局公布ART框架 支持银行业负责任地应用人工智能

香港金融管理局于2026年10月15日公布“ART”框架，旨在通过更新监管指引、共建AI数据共享平台及深化沙盒测试，全面支持本地银行业负责任地应用人工智能。该框架聚焦构建可问责、具韧性与可信赖的AI赋能银行生态，并就代理式人工智能治理提出前瞻性监管建议，以推动区域金融科技稳健发展。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-15

全球金融监管标准制定机构呼吁：银行、企业要加强对 AI 智能体的人工监管

金融稳定理事会发布最终版AI风险管理指引，呼吁全球金融机构与企业强化对AI智能体的人工监管。针对该技术自主运行引发的安全风险，指引明确要求在高风险场景中设立人工审批机制，并强调需正视AI非人类思维的特性以完善风险管控。

来源：IT之家 2026-10-15

自媒体

今天超过5100家股票下跌，为什么说现在还只是深秋？后面还有冬天！

针对2026年10月A股及港股大幅回调，作者指出当前宏观面呈现“出口热、内需冷”特征，市场仍处于投资周期的“深秋”阶段。建议投资者优先夯实防守层并布局缓冲层策略抵御风险，待PPI与CPI价差收窄、内需政策加码及地产企稳等复苏信号显现后，再分批增配权益资产。

来源：衍选 2026-10-15

衍生品系列报告（5）：权益衍生品中的择时信号

我们以中证1000为核心标的，从单指标筛选、非对称组合构建到期货落地三个层面，系统检验了衍生品中隐含的择时信号有效性。基于非对称信号的择时指标持仓胜率超65%，落地股指期货当季合约年化收益达55.6%，夏普比率1.9。

来源：中金点睛 2026-10-16

从监管罚单看证券分析师如何“安全发声”及展业合规要点

自媒体平台展业已成为证券分析师触达客户的常态化方式，监管对分析师公开言论的审视亦从研报文本延伸至微信群、朋友圈等私人通讯场景。

来源：合规小兵 2026-10-16

其他要闻

中国人民银行：继续实施好适度宽松的货币政策

在2026年10月泰国曼谷举行的G20财长和央行行长会议上，中国人民银行行长潘功胜指出全球经济仍面临多重风险，呼吁各方强化宏观政策协同。中国人民银行明确表示将继续实施适度宽松的货币政策，以支持中国经济高质量发展，并为金融市场平稳运行营造良好的货币金融环境。

来源：证券日报网 2026-10-16

陆家嘴财经早餐2026年10月16日星期五

2026年10月中旬，A股宽基ETF显著放量且企业密集回购维稳，日韩股市受AI抛售潮重创多次熔断。宏观层面，美国PPI超预期飙升推升加息预期，潘功胜行长强调全球失衡不可仅靠汇率调节；科技与能源领域，苹果智能在华获批测试，IEA拟释放柴油储备，全球市场与政策博弈持续。

来源：Wind万得 2026-10-16

路透早报：10月16日

乌克兰恢复袭击俄炼油厂，泽连斯基称不再遵守能源停火安排 胡塞武装袭击也门总统府致五死，沙特称机场等基础设施再遭袭 中国大举采购美国大豆，本周采购量达150万吨

来源：路透财经早报 2026-10-16

公募基金三季报披露拉开大幕

2026年公募基金三季报披露正式启动，南方港股医药混合与中银农发债指数基金率先亮相。前者优化港股、A股及美股配置，增配A股与现金并清仓美股，研判创新药迎结构性行情；后者聚焦境内政金债，应对股债震荡分化，拟持续优化久期结构。

来源：证券时报网 2026-10-16

多家银行陆续赎回优先股

2026年，江苏银行等多家境内上市银行密集实施优先股赎回。此举系低利率环境下银行置换高息工具、优化资本结构的核心举措，未来行业将延续“赎旧发新”主线与差异化策略补充资本，以经济高效的资本支撑业务稳健扩张。

来源：证券日报网 2026-10-16

贵金属跌势不止 金价较年内高位跌去三成

受美联储加息预期强化及美国通胀超预期影响，国内外贵金属市场集体下行，金价较年内高位跌去三成。产业链上下游影响分化，下游成本降低而上游承压，业内专家建议在高利率环境下谨慎看待后市，重点关注央行购金支撑与2026年供需格局演变。

来源：证券时报 2026-10-16

跌超17%！中证转债指数盘中探底443.87点创年内新低，89只转债基金近一个月均为负收益

国内中证转债指数年内最大回撤突破17%并探底443.87点，89只转债基金近一月收益悉数告负。机构研判，估值高位压缩与正股回调共振引发市场调整，后续配置需强化防御属性，双低高评级品种及能源资源板块有望获资金青睐。

来源：财联社 2026-10-15

上市公司年内认购理财8742亿元、同比缩水逾两成！结构性存款占比降至60%

2026年以来，国内A股上市公司理财认购规模同比缩水逾两成至8742亿元，受存款重定价影响，平均预计最高收益率下行22个基点。资金配置呈结构性分化，结构性存款占比降至六成左右，券商理财与资管产品逆势增长，闲置资金加速向头部企业集中。

来源：财联社 2026-10-15

AI资本开支周期下的华尔街三季报：股强债弱，分化加剧

受AI资本开支超级周期驱动，华尔街五大行第三季度财报呈现“股强债弱”特征。美国地区股票交易业务因市场波动与杠杆融资需求激增而全线爆发，但高企的美债收益率持续压制固定收益板块，整体盈利分化加剧，投行业务在AI产业链正向循环下仍保持高增长韧性。

来源：中国经济网 2026-10-16