场外业务资讯早报

2026年10月19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(6) 证券公司(6) 场外业务(6) 固收业务(4) 信息科技(1)

监管自律

重要论坛今日开幕！潘功胜、丁向群、吴清、朱鹤新将作主题演讲

经国务院批复，由北京市人民政府与中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会、新华通讯社、国家外汇管理局共同主办的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，主题为“开放·合作·包容——共筑全球金融发展新生态”，全球40多个国家和地区的400余位重要嘉宾将出席论坛。

来源：证券时报 2026-10-19

个别分析师发表片面观点！中证协点名研报乱象，杜绝博眼球行为

中证协发布2025年券商研报业务报告，直指传统盈利模式式微、过度依赖专家咨询及AI滥用等乱象，并点名个别分析师为博流量发表片面观点。报告建议境内券商健全信息与AI审核内控机制，严管分析师执业行为，推动研究业务向合规专业的高质量模式转型。

来源：证券时报网 2026-10-17

上交所苑多然：科创板服务新质生产力的示范带动效益愈发凸显

2026年10月于上海举行的全球财富管理论坛上，上交所指出科创板持续深化制度改革并拓宽重点产业支持范围，集成电路与生物医药等集群加速集聚。在再融资优化与科创债发行的双重赋能下，科创板服务新质生产力的示范带动效益愈发凸显，为硬科技企业高质量发展注入强劲资本动能。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-16

事关红枣期货！郑商所，公开征求意见

2026年10月16日，郑州商品交易所就修订干制红枣期货业务细则公开征求意见。此次修订通过同步更新国标表述、下调基准交割品含水率上限至22%及优化车船板交割补偿机制，旨在精准契合现货贸易需求，持续提升期货市场服务实体经济的质效。

来源：证券时报网 2026-10-16

北交所实施《北京证券交易所交易规则》相关条款

北京证券交易所分阶段实施《北京证券交易所交易规则》相关条款。涉及风险警示股票及退市整理股票交易的规定已于2026年8月31日施行，而无价格涨跌幅限制股票大宗交易申报价格范围的规定将于同年10月26日正式落地。

来源：财联社 2026-10-16

港交所发布“T+1”实施路线图：时间表延后至2028年 市场需时间充分准备

港交所正式发布港股“T+1”结算改革路线图，综合市场反馈与基建准备需求，实施时间表延至2028年下半年。该计划将分三阶段有序推进，旨在降低结算风险、提升资本效率，推动香港市场与国际标准接轨，进一步巩固其国际金融中心地位。

来源：财联社 2026-10-16

证券公司

证券业文化建设未来五年规划制定中，重点看七大举措，对精准赋能实体经济业务实施激励

中国证券业协会正起草对标“十五五”规划的证券业文化建设五年纲领，系统部署目标体系构建、功能性优先审查、廉洁穿透防控等七大核心举措。该规划旨在通过强化党建引领与科技赋能，纠治行业不良风气，以文化“软实力”精准赋能实体经济，全面推动境内证券业向长期主义与高质量发展转型。

来源：财联社 2026-10-18

首批交易落地！多家头部券商参与，涉及碳排放

2026年，广州碳排放权交易中心联合上海清算所正式上线广东省碳排放权线上回购业务，首批交易由多家头部券商参与落地。该业务依托全流程线上化与独立清算机制，有效盘活存量碳资产并拓宽绿色融资渠道，为地方与全国碳市场互联互通及绿色金融创新提供重要实践。

来源：券商中国 2026-10-16

金融网络营销新规半月考：灰色引流乱象未止，券商获客新阵地浮出水面

2026年《金融产品网络营销管理办法》实施半月以来，国内社交平台灰色引流乱象仍存，各券商正加速合规整改并全面披露合作渠道。新规倒逼财富管理业务告别粗放流量模式，转向以专业服务与长期价值为核心的考核体系，导航及泛文娱等跨界平台正成为券商合规获客的新阵地。

来源：每经网 2026-10-16

科技趋势还在不在？多位券商分析师发声

针对近期A股科技板块的阶段性调整，多位券商分析师指出，短期波动系估值消化与情绪扰动所致，并未逆转产业逻辑。在2026年全球AI投资持续加码及国产算力加速兑现的背景下，科技趋势依然稳固，建议投资者理性看待短期噪音，聚焦具备技术壁垒与业绩兑现能力的优质标的以把握中长期布局窗口。

来源：证券时报网 2026-10-18

江海证券，又被出具警示函

敏感

2026年10月，黑龙江证监局因薪酬管理不规范及投行业务薪酬递延支付执行不到位，对总部位于哈尔滨的江海证券出具警示函。年内该公司已多次因人员管理、营销合规及反洗钱违规受监管警示，其上半年实现净利

润3.28亿元，系母公司核心利润来源。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-18

公募运作办法大修，券商财富与机构业务要重算哪几笔账？

证监会修订公募运作办法，通过下调产品门槛与严控风格漂移，深刻重塑中国券商财富管理与机构服务生态。券商须摒弃规模导向的旧有模式，全面转向以买方投顾、资产配置及综合研究为核心的长期价值服务。

来源：财联社 2026-10-18

场外业务

年内超50家私募挺进百亿级梯队

截至2026年9月末，中国百亿级私募数量扩容至159家，年内超50家证券类私募管理人规模突破百亿元大关。在居民与机构资产再配置需求释放及市场行情震荡上行双重驱动下，主观与量化策略协同发展，持续巩固“净值上涨-资金申购-规模扩张”的良性循环。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-18

“稳步发展”锚定新方向期货市场提升服务实体经济质效

立足“十五五”时期“稳步发展”期货市场的战略部署，行业坚守风险管理本源，推动衍生品工具深度融入新能源及河南、安徽、陕西等地农业产业链。期货公司通过创新定制化服务模式与强化专业能力建设，持续提升服务实体经济质效，助力经济转型升级与供应链稳定。

来源：中证网 2026-10-17

私募机构要将合规内核转化为长期竞争力

针对近期全国私募机构频收监管警示函的现象，作者指出在行业规模于2026年创历史新高的背景下，合规已从监管底线升维为核心竞争力。机构须将合规建设前置为“一号位工程”，全面夯实信息披露与投资者适当性管理，从而将合规内核切实转化为长期竞争优势。

来源：证券日报网 2026-10-17

31家私募出手自购 年内私募自购金额近16亿

2026年内中国私募自购行动持续升温，31家机构累计投入近16亿元。其中七月为自购高峰期，占比近九成，凯丰投资等机构积极认购旗下产品，彰显行业对市场的长期信心。

来源：财联社 2026-10-16

私募管理人今年以来平均收益率超6% 六成以上实现正收益

截至2026年9月末，国内私募管理人年内平均收益率达6.06%，超六成机构实现正收益。在复杂市场环境下，私募行业整体展现出稳健的盈利韧性与投资回报能力。

来源：证券时报网 2026-10-16

风险偏好趋于谨慎 私募多资产策略受青睐

2026年以来，受A股市场波动影响，国内投资者风险偏好趋于谨慎，私募发行热度虽阶段性回落，但多资产策略产品备案增速居首。业内指出，依托跨品类动态配置与CTA策略对冲，该策略能有效平滑净值波动并提升组合韧性，已成为私募机构优化产品布局的核心方向。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-19

固收业务

股债双退增多 可转债兑付难题待解

近年来A股市场“股债双退”案例增多，退市引发的融资渠道收窄与信用受损显著加剧了可转债兑付难度，打破其传统低风险认知。针对兑付困境，业界建议构建“事前预警、事中协商、事后司法保障”组合机制，适度提高发行门槛并强化信息披露，以市场化手段妥善化解违约风险。

来源：证券时报网 2026-10-19

禁止返费、串通操纵等！央行出手，债券发行定价迎严监管

中国人民银行出台新规，全面强化中国银行间债券市场债券发行定价监管。该规则严禁返费、串通操纵及低价承销等违规行为，依托内控规范与一线监测机制，旨在肃清市场生态并引导金融资源精准配置至实体经济。

来源：证券时报网 2026-10-17

1.3万亿元超长期特别国债发行收官

2026年全国1.3万亿元超长期特别国债发行已平稳收官，资金全面下达至重大项目建设与设备消费品更新领域。后续政策重心将转向资金使用效能，通过打通审批与配套融资堵点、强化跨年度衔接，推动资金加速转化为实物工作量，持续释放稳增长效能。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-16

债市收盘| 午后再度走强，10年国债收益率下破1.65%

2026年10月16日国内债市午后再度走强，受股市回落与资金面宽松提振，10年期国债收益率下行突破1.65%关口。尽管央行公开市场净投放580亿元且资金利率维持低位，但监管已提示债券投资风险，市场情绪偏多但需警惕后续政策关注。

来源：财联社 2026-10-16

信息科技

大模型进券商财富管理：从单点工具到全链路基础设施，AI边界向合规延伸

大模型正加速重构中国券商财富管理业务，由单点工具演进为贯穿投研、投顾与运营的全链路基础设施。伴随技术边界向合规风控延伸，行业依托人机协同重塑投顾体系，实现服务效能提升与风险管控的深度融合。

来源：财联社 2026-10-16

自媒体

-60%，公募回撤倒数第一又变了！成立10个月就沦为5毛基

2026年10月，受A股科技板块调整影响，新华低碳新经济基金年内回撤达59.9%，跃居公募产品回撤榜首。该基金成立不足十个月即净值腰斩，重仓概念炒作退潮致持仓大幅缩水，叠加母公司新华基金遭上海证监局处罚，凸显激进投资策略与内控管理风险。

来源：金石杂谈 2026-10-19

量化也撑不住了？600亿大厂单周净值暴跌9%，顶级巨头50%收益近乎归零

2026年10月，受A股市场尤其是科技与成长板块持续调整影响，国内多家头部量化私募遭遇单周净值大幅回撤，部分机构年内近半收益几近归零。数据显示，赫富、鸣石、龙旗科技等百亿级机构单周跌幅普遍超6%，最高逾9%，凸显量化策略在极端行情下面临的严峻风控挑战与赛道集中风险。

来源：金石杂谈 2026-10-18

其他要闻

央行：支持更多类型境外投资者参与中国金融市场 以适当方式投资境内股票、股权、债券、黄金、衍生品及大宗商品期货

10月16日，中国人民银行党委委员、副行长陶玲在全球财富管理论坛·2026上海苏河湾大会上表示，当前国际主导货币有很强的网络效应和路径依赖，人民币虽然在贸易结算中的占比上升，但人民币从可以获得到方便使用，再到长期持有，尚未形成一个顺畅的国际循环。

来源：

财政部部长蓝佛安： "十五五"时期中国将更加注重扩大内需

财政部部长蓝佛安在泰国曼谷出席国际财经会议时强调，“十五五”时期中国将以扩大内需为战略支点，统筹推进对人投资与开放共享。中方主张中欧深化宏观政策协调，践行多边主义以化解全球失衡风险，持续为世界经济增长提供支撑。

来源：证券时报 2026-10-17

路透早报：10月19日

特朗普豁免对俄制裁关税并暗示打击伊朗核设施，地缘博弈加剧推升国际油价；中国三季度GDP同比增速预计回升至4.4%，工业与消费数据展现复苏韧性。欧美央行延续紧缩立场应对通胀，IMF呼吁多边合作防范风险，全球股债市场在政策预期与区域冲突中呈现分化走势。

来源：路透财经早报 2026-10-19

陆家嘴财经早餐2026年10月19日星期一

本周市场聚焦中国三季度宏观经济数据发布与2026金融街论坛年会开幕，逾三十家A股科技企业密集披露回购增持计划。国际局势方面，伊朗明确霍尔木兹海峡重开路径并部署应对预案，全球AI算力演进与能源贸易动态持续牵引资金流向。

来源：Wind万得 2026-10-19

A股市场性价比进一步提升 上市公司积极开展回购

2026年10月，A股市场经历震荡调整后估值回落，整体性价比显著提升，下行空间有限。伴随增量资金持续流入，多家上市公司积极开展股份回购，叠加盈利修复预期，市场中期筑底趋势明确，建议聚焦“科技+红利”配置主线。

来源：中证网 2026-10-17

细分主题ETF持续上新 长期运营能力成基金公司竞争关键

我国工程机械、航空航天等细分主题ETF近期密集上市，公募指数布局加速向特色产业延伸。面对细分产品交易特征差异，基金公司竞争重心已转向上市后持续运营，亟需通过完善做市服务、深化产业研究及加强投教来夯实流动性，以长期运营能力构筑核心竞争力。

来源：证券日报网 2026-10-17

外部扰动不改A股中长期运行趋势

美联储加息预期升温虽或引发跨境资本短期波动，但我国货币政策独立且经济基本面稳健，外部扰动仅对A股构成短期情绪干扰。A股中长期运行趋势由国内盈利修复与机构定价主导，市场无需因海外流动性收紧而改变中长期估值逻辑。

来源：证券日报网 2026-10-17

黄金理财发行“遇冷” 业绩分化拷问“含金量”

10月16日，伦敦现货黄金收报4165.175美元/盎司，近期走势虽相对企稳，但较年初历史峰值回撤逾25%。与金价低迷期相呼应，理财公司黄金主题产品的发行也沉寂了3个月。Wind数据显示，9月16日，北银理财“春谋定止盈43号黄金主题方向A”成立，成为打破空窗期的首只黄金主题“固收+”产品。发行端几近“冰封”与业绩端分化并存。

来源：第一财经 2026-10-19