场外业务资讯早报

2026年10月20日

中证机构间报价系统股份有限公司
专业 进取 公信 共享

) 场外业务(4) 固收业务(3) 信息科技(3) 自媒体(2) 其他要闻(8)

监管自律

统筹发展和安全 坚持开放与合作 奋力谱写资本市场“十五五”高质量发展新篇章——吴清主席在2026金融街论坛年会上的主题演讲

2026年金融街论坛年会上，中国证监会主席吴清发表演讲，强调在“十五五”开局之年统筹发展与安全、坚持开放合作，奋力谱写资本市场高质量发展新篇章。证监会将聚焦稳市场、深改革、严监管、促开放四大路径，持续优化投融资生态，全面赋能北京及全国经济高质量发展。

来源：证监会发布 2026-10-19

证监会全面完善减持规则体系 更加精准有效打击违规减持

2026年10月，我国证监会发布《违规转让证券案件行政处罚实施规则》，全面完善减持规则体系，通过差异化裁量阶次精准打击违规减持及代持等乱象。该规则自同年12月施行，旨在传递从严监管信号，引导市场主体合规减持，切实维护资本市场秩序与投资者权益。

来源：证券时报网 2026-10-20

深交所首批9只主动ETF正式获中国证监会批复

深交所首批9只主动ETF正式获中国证监会批复，标志着境内ETF市场实现重要创新突破。该产品的落地将深化投融资综合改革，吸引中长期资金入市，持续推动公募基金行业高质量发展。

来源：证券时报网 2026-10-19

上交所首批主动ETF获批 助力中长期资金入市

2026年10月19日，上交所首批主动ETF正式获批。该类产品融合主动管理与标准化运作优势，聚焦稳健投资策略，旨在深化投资端改革，有效吸引中长期资金入市，进一步赋能上海国际金融中心建设。

来源：财联社 2026-10-19

证券公司

监管通报！券商为基金境外调研买单被查，五家机构被点名

2026年10月，中国证监会通报查处五家国内证券基金机构违规由券商承担基金境外调研费用的行为，并依法采取监管谈话及警示函等措施。此举旨在严堵佣金违规转移支付漏洞，推动中国投研行业全面告别“佣金红利”，转向比拼研究深度与服务硬实力。

来源：界面 2026-10-19

东兴、信达证券单季净利双双下滑，券商三季报预测分歧扩大，估值何时修复？

2026年A股券商三季报披露开启，东兴与信达证券单季净利下滑，机构对行业增速预测分歧显著，头部与中小券商因业务结构差异致业绩分化加剧。当前板块估值处历史低位，估值修复需待业绩验证，构建多元盈利结构以穿越周期波动将成为券商重获估值溢价的核心路径。

来源：时代在线 2026-10-19

国家外汇局：推动外汇市场开放发展 扩大证券公司结售汇业务试点

2026年10月19日，国家外汇局局长朱鹤新在北京金融街论坛年会上指出，将推动外汇市场开放发展并扩大证券公司结售汇业务试点。该举措旨在提升金融机构跨境服务能力，强化中小企业汇率风险管理，深化离岸债券市场协同，进而稳步促进人民币国际化。

来源：华尔街见闻 2026-10-19

近八成业绩预增！深市公司密集披露，多行业经营向好，高景气主线受券商青睐

2026年前三季度，深市公司密集披露业绩，近八成实现预增，AI算力、有色金属、化工及消费等多行业经营持续向好。券商研判认为，科技与资源等高景气主线盈利弹性凸显，有望延续增长态势并为市场注入信心。

来源：证券时报网 2026-10-19

最新一轮基金投顾资格答辩本周启动 数十家券商分批进行

我国最新一轮基金投顾资格答辩于本周正式启动，数十家券商将分批接受监管考核。此次审核重点聚焦材料完整性、业务模式、系统能力及合规风控水平，旨在稳步推进国内基金投顾试点业务规范化发展。

来源：财联社 2026-10-19

两大A股券商，今日终止上市！

受中金公司换股吸收合并影响，东兴证券与信达证券于10月19日正式终止A股上市。其披露的最后一次三季报显示，受三季度市场波动影响，两家券商单季净利均下滑超20%，进而拖累前三季度整体业绩表现。

来源：证券时报网 2026-10-19

场外业务

私募股权“退出难”催生新招 高盛等投行试水常青续存基金

针对借贷成本攀升与估值回调引发的私募股权“退出难”困境，高盛等投行在欧美市场积极试水常青续存基金。该创新架构突破传统基金固定存续期限制，使管理人得以长期持有优质资产，虽处早期探索阶段，但为化解退出压力与优化资本配置提供了关键路径。

来源：新浪财经 APP 2026-10-20

纽交所为美国期权品种推出延长交易时段

纽交所于美国期权市场正式推出延长交易时段，早市与晚市分别于美东时间7:30至9:25及16:00至16:15运行，覆盖主要ETF与科技股标的。该机制将有效延伸交易窗口，并计划于2026年12月同步推广至美国股票市场。

来源：新浪财经 APP　　2026-10-19

超量子基金张晓泉：AI只拨快了量化投资的一个时钟，机构要靠鉴别力，行业要靠生态

在2026年上海举行的量化行业高质量发展大会上，超量子基金创始人张晓泉指出，AI仅拨快了量化投资的研究时钟，实盘验证周期并未缩短。面对算法生成的海量策略，机构的核心壁垒已转向策略鉴别力，行业长远发展更亟需共建重视实证检验与经验共享的市场生态。

来源：中证网　　2026-10-19

知名量化私募共探行业高质量发展

2026年上海量化行业高质量发展大会深入探讨AI投研融合与极端波动应对，与会机构共识指出行业竞争已转向投研体系、组织能力与持续纠错机制的综合比拼。量化私募须以工业级纪律规范模型迭代，依托严谨验证与组织协同筑牢长期护城河，以驱动行业高质量发展。

来源：中证网　　2026-10-19

固收业务

全球债券收益率普涨：是通胀恐慌，还是资本争夺？

高盛指出，2026年全球债券收益率普涨系政府借贷与AI投资叠加引发的结构性资本竞争所致，而非暂时性通胀冲击。美日欧英等主要市场长端利率维持高位，致使债券避险属性弱化，投资者需转向精选标的以获取真实回报。

来源：新浪财经 APP　　2026-10-20

欧洲债市：法国国债领跌全球债市 10年期法德利差走阔10个基点

受生活成本抗议及极右翼民调领先影响，法国国债收益率大幅上行，10年期法德利差走阔10个基点至148个基点，领跌欧洲债市。2026年欧洲多国国债收益率同步攀升，政治不确定性持续加剧区域市场波动。

来源：新浪网　　2026-10-20

债市收盘| 长短端走势分化，30年国债收益率盘中上行超1BP

2026年10月19日，国内债市长短端走势分化，30年国债收益率盘中上行超1BP。央行于2026金融街论坛年会宣布优化短端利率调控机制，拟将公开市场主要操作品种切换为隔夜，叠加前三季度宏观经济数据好于预期及年末机构配置需求，债市整体情绪保持平稳。

来源：财联社　　2026-10-19

信息科技

Arena 公布 2026 年第 42 周 AI 大模型周榜：国产模型多领域站稳中上游，kimi-k3-max 杀入代码榜前十

Arena平台发布2026年第42周AI大模型周榜，海外模型虽仍居综合头部，但国产大模型已在多细分领域稳固中上游梯队。其中kimi-k3-max首次跻身代码榜前十，多款国产模型亦在前端开发与智能体榜单表现亮眼，彰显中国AI产业多赛道协同突破的强劲势头。

来源：IT之家 2026-10-19

英伟达优化 Kimi K3 模型推理速度，提升 1.68 倍

英伟达通过上游vLLM优化与大规模Megakernel融合技术，将Kimi K3模型推理速度提升至423 tok/s/user，较同硬件性能提升1.68倍。该突破由工程师基于Cute DSL编写专用解码内核实现，不仅验证了AI辅助生成高级计算内核的技术路径，亦彰显英伟达在全球AI推理加速领域的持续布局。

来源：IT之家 2026-10-18

DeepSeek API 已支持网页搜索和抓取，单价为每 1000 次成功请求 5 元

DeepSeek API正式推出网页搜索与抓取功能，依托自研搜索引擎为Agent与RAG应用提供实时网页内容。该服务按次计费，单价为每千次成功请求5元，将于2026年11月1日起正式收费。

来源：IT之家 2026-10-18

自媒体

合规人员的边界在哪里?

2025年全年，监管部门对证券机构及从业人员开出388张罚单，其中个人罚单209张，已超过机构罚单数量。就合规人员而言，近三年个人被处罚的案例数量保持在相近水平：2023年8例，2024年7例，2025年8例，2026年仅前三季度已有5例。从处罚对象层级看，合规总监、合规负责人占比约六成，但2026年以来，追责明显向合规经理、营业部合规负责人等基层岗位延伸。

来源：合规小兵 2026-10-19

公募员工最关心的事

现在的公募人，不再奢望靠风口一年封神，而是反复确认：我押上的能力、时间和风险，值不值得这份长期、不确定、且随时可能重新定价的职业回报。

来源：机构研究 2026-10-19

其他要闻

中国人民银行：进一步优化短端利率调控机制

在2026年北京金融街论坛年会上，中国人民银行宣布推进货币政策框架转型，重点优化短端利率调控机制，拟将公开市场操作切换为隔夜并确立其为核心政策利率。央行同步推动贷款定价基准多元化改革并逐步退出存贷款基准利率，以全面提升利率调控精准度与金融市场运行效率。

来源：证券日报网 2026-10-20

金融监管总局局长丁向群：提升监管有效性 强化高质量发展金融支撑

2026年10月19日，金融监管总局局长丁向群在北京金融街论坛年会上指出，须以风险防控与法治建设为抓手全面提升监管有效性，筑牢金融安全屏障。同时，通过优化机构布局、增强服务适配性及深化制度型开放，持续强化对高质量发展与高水平对外开放的金融支撑。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-20

路透早报：10月20日

法国巴黎等多个城市实施部分宵禁，马克龙政府面临安保压力；俄罗斯大规模空袭乌克兰能源设施，泽连斯基称又未获事先预警。路透调查显示，2026年10月中国LPR有望连17个月持稳，因经济数据尚可，降息迫切性不强。

来源：路透财经早报 2026-10-20

陆家嘴财经早餐2026年10月20日星期二

2026年前三季度中国经济同比增长4.6%，三季度增速达4.5%，楼市回稳且新动能贡献率超四成。金融街论坛年会密集出台货币政策框架转型与资本市场改革举措，央行确立隔夜回购利率为核心政策利率，证监会批准首批主动ETF并严打违规减持，中东地缘局势升温则扰动全球能源与资本市场。

来源：Wind万得 2026-10-20

银行理财寻路“多资产、多策略”：直接权益配置谨慎，公募基金成增配主力

面对资产荒与利率下行，2026年中国理财市场坚定践行“多资产、多策略”配置逻辑。受权益市场波动及客户稳健偏好制约，直接权益配置保持谨慎，公募基金则凭借灵活敞口与多元策略优势成为增配主力，在控制回撤的同时实现收益增厚。

来源：界面 2026-10-19

多只银行股创年内新高 高股息资产受机构看好

2026年10月，A股市场震荡分化之际，多只银行股股价创年内新高，高股息资产凭借稳健业绩与充沛的中期分红持续受机构青睐。机构研判认为，伴随市场风险偏好回落，红利资产正由防御性标的向高确定性权益资产重估，配置价值进一步凸显。

来源：证券时报网 2026-10-20

A股三十五家公司年内多次回购 五大共性凸显

2026年以来，A股市场35家公司年内实施多次股份回购，彰显资本市场价值投资理念深化。此类企业普遍呈现现金流充裕、盈利能力强、估值偏低、注销式回购为主及机构关注度高等五大共性特征。

来源：证券时报网 2026-10-20

134家A股公司前三季度业绩预告预喜

2026年前三季度，134家中国A股公司发布业绩预喜公告，储能、信息技术与医药等行业表现亮眼。海外业务拓展与深度本地化布局已成为驱动企业盈利增长的核心引擎，头部公司正加速全球化战略以全面提升产业链国际竞争力。

来源：证券日报网 2026-10-20