场外业务资讯早报

2026年10月22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(3) 证券公司(3) 场外业务(3) 固收业务(5) 金融基础设施(1

监管自律

证监会亮出三大举措，北交所、新三板一体化改革提速

证监会于2026年北京金融街论坛年会部署三大举措，全面提速北交所与新三板一体化改革。该改革聚焦广纳优质企业、优化投资生态与强化严监严管，旨在精准赋能专精特新中小企业，夯实市场韧性并助力金融强国建设。

来源：证券时报网 2026-10-21

北交所董事长鲁颂宾：引入新股发行市值配售 推进北证50 ETF落地

2026年金融街论坛年会上，北交所董事长鲁颂宾明确市场建设四大方向，重点聚焦引入新股发行市值配售与推进北证50 ETF落地。该举措旨在完善一二级市场联动机制，畅通中长期资金入市渠道，全面赋能北京及全国创新型中小企业高质量发展。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-22

上交所：保障首批主动ETF平稳落地运行 引导中长期资金入市

上交所部署首批主动ETF发行与运营工作，通过强化全链条监管与严格防范风格漂移，保障产品平稳落地。该举措旨在填补场内主动权益工具空白，引导中长期资金稳步入市并提升A股配置比例，切实服务实体经济与金融强国建设。

来源：央视财经 APP 2026-10-21

证券公司

三季度经济数据有哪些看点？券商首席集体研判

券商首席研判指出，三季度中国经济数据呈现总量企稳与结构分化特征，GDP增速回升至4.5%，净出口与消费改善提供核心支撑，但地产拖累制约内需修复。全年增长目标几无悬念，后续政策重心将转向稳增长落实与内生动能培育，以夯实明年经济开局基础。

来源：证券时报网 2026-10-21

金融业老将，拟任这家券商总经理！

2026年，金融业老将于建伟拟出任注册于深圳的银泰证券总经理，接替拟离职的关晓斌。此次人事更迭系公募背景人士跨界执掌券商的典型案例，凸显金融机构高管流动加速与业务协同深化的行业趋势。

来源：证券时报网 2026-10-21

金融街论坛释放重要信号！7大券商首席解读来了→

10月19日，证监会主席吴清在2026金融街论坛年会开幕式上发表讲话，围绕稳市机制、中长期资金入市、包容性改革等作出系统部署，并提出推动进一步健全适配长期投资的长周期考核机制等诸多重磅举措。

来源：证券时报 2026-10-21

场外业务

Variational创始人披露Pro版本细节：将主攻机构级场外衍生品市场

Variational Pro将全面进军全球机构级场外衍生品市场，聚焦期权、利率、外汇及结构化产品。该平台依托多交易商询价、智能合约与稳定币结算技术，旨在自动化重构传统场外交易流程，预计将加速大型机构客户入驻并实现业务规模跨越式增长。

来源：腾讯新闻 APP 2026-10-21

风险交织催生套保新需求 期货公司加速向产业"风险管家"转型

面对全球宏观风险交织，2026年实体企业套保新需求已由单一价格对冲转向全链条、多维度风险管理。依托我国期货市场品种扩容与双向开放，期货公司正加速突破传统经纪边界，通过深化风险识别、定制化工具配置及跨境服务延伸，全面转型为护航产业链稳定的“风险管家”。

来源：中国证券报 2026-10-22

前三季度私募整体收益率超2%

2026年前三季度，我国私募证券产品整体收益率达2.37%，超半数产品实现正收益。数据表明私募市场盈利面稳步扩大，整体投资回报呈现积极态势。

来源：证券时报网 2026-10-21

固收业务

中办、国办：高质量建设债券市场“科技板”

2026年中办、国办印发意见推动科创与产业深度融合，着力构建适配科技企业全生命周期的科技金融体系。政策明确高质量建设债券市场“科技板”，配套优化创投基金导向、推广创新积分制及完善科技保险，旨在强化金融对硬科技的精准赋能，促进全国科技产业金融良性循环。

来源：界面 2026-10-21

博道基金刘玮明：打造透明低波量化"固收+"方案

博道基金刘玮明拟任基金经理的博道衍昭混合基金聚焦“白盒固收+”理念，依托透明低波量化策略构建“债券底仓+权益增强”架构，实现收益来源清晰可溯。该产品结合两步法选股模型、智能仓位管理与AI动态风控体系，旨在境内市场震荡与风格切换期严控回撤，为中长期投资者提供稳健的资产配置工具。

来源：中国证券报 2026-10-22

科创债再添场外工具：首批10只新品获批 机构热议四季度配置

近日首批10只科创债场外指数基金获批，进一步拓宽中国债市投资渠道。机构研判科创债中长期配置逻辑稳固，但针对四季度配置策略，建议以底仓布局为主，警惕信用利差低位下的短期追高与估值压力。

来源：新华财经 APP 2026-10-21

债市收盘| 资金利率创阶段新低，止盈压力显现，长端债券迎来回调

受资金利率创阶段新低与止盈压力显现影响，2026年10月21日国内债市迎来回调，长端债券收益率显著上行。尽管央行当日净投放240亿元，但市场担忧隔夜利率中枢反弹将加剧抛压，债市短期步入止盈与政策预期博弈阶段。

来源：财联社 2026-10-21

跨境人民币债券市场持续扩容 发行结构与配置逻辑迎新变化

2026年中国境内外跨境人民币债券市场持续扩容，发行结构向主权政府与实体企业多元化延伸，主要受融资成本优势与机制完善驱动。伴随供给增加，市场配置逻辑已由关注整体规模转向精细化主体筛选，投资者需综合考量信用资质与流动性以应对利差偏薄及分化特征。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-21

金融基础设施

期货客户规模稳步增长

2026年前三季度，我国期货市场新增客户91万个，较上年同期增长41%。截至9月末，全市场有效客户总数315万个，较8月末增长0.4%，其中个人客户增长0.3%，单位客户增长1.0%。机构客户增长动能更强，市场参与主体持续扩容。

来源：中国期货监控中心 2026-10-21

信息科技

央行等多部门监管发声 金融科技抢抓AI发展机遇

2026年10月，央行等多部门监管领导在北京出席金融科技大会，明确将抢抓人工智能发展机遇确立为金融数字化转型核心主线。各方强调需夯实数据与模型基础，健全“人工智能+金融”全生命周期治理与安全防控体系，以标准引领推动金融科技向新向智发展。

来源：北京商报 2026-10-22

24 小时为你在线打工：Anthropic 推出 Claude Duet AI 智能体，迎战 Meta 和 OpenAI

2026年10月，Anthropic在美国率先推出研究预览版AI智能体Claude Duet，正式加入全天候主动型助理赛道。该应用依托独立虚拟机实现跨平台后台自主运行，支持调用海量办公插件处理复杂任务，并配备严格审批机制保障数据安全，目前仅面向美国订阅用户开放。

来源：IT之家 2026-10-22

自媒体

A股科技小登全面开花，原因找到了！创业板被疯狂砸绿，发生了什么

受海外AI算力爆发、英伟达GTC大会预期及国内流动性支持政策催化，A股科技板块全线走强。然创业板指数受权重股宁德时代Q3毛利率下滑、现金流承压及2026年电池消费税开征预期拖累而显著回调，市场呈现结构性分化格局。

来源：金石杂谈 2026-10-21

风控/合规重构：12家中资券商主动出击与被动换防

受监管双罚制常态化、机构+个人同步追责驱动，以及中证协《合规管理实施指引》（2025-12）颁布实施，2026年以来，至少有12家中资券商进行了风控/合规条线调整。

来源：机构研究 2026-10-21

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年10月22日星期四

2026年10月22日，中国深化科技产业融合政策并划定工业碳控目标，欧美及亚太股市在AI算力需求与地缘避险情绪交织下呈现结构性分化。全球核心资产受宏观数据与供应链扰动影响震荡运行，科技巨头加速智能生态布局，国际大宗商品与汇率市场保持高波动态势。

来源：Wind万得 2026-10-22

路透早报：10月22日

马克龙誓言防止骚乱重演，斥责外国领导人相关言论"愚蠢"克宫：普京原则上同意下月重启俄乌美三方会谈李强同普京会晤：中方愿同俄方更好发挥经济互补优势，加强务实合作

来源：路透早报财经 2026-10-22

A股冲高回落 科技板块局部回暖

2026年10月21日A股整体冲高回落，但科技板块呈现局部回暖态势，端侧AI与光通信产业链交投活跃。机构研判市场积极信号持续增多，中期走势无需悲观，建议均衡布局政策链、硬科技及基本面驱动型板块。

来源：证券时报网 2026-10-22

银行业要积极适配贷款利率定价基准改革

北京2026年金融街论坛年会明确推进贷款利率定价基准改革，推动定价模式由单一LPR向多元化市场利率转型。银行业需以此为契机，全面提升自主定价、利率风险对冲与综合金融服务能力，实现经营模式向能力驱动转型，以精准适配实体经济融资需求。

来源：证券日报网 2026-10-22

年内银行理财规模净增2万亿元！“砍存单、加基金”成配置新动向

2026年前三季度，中国银行业理财市场存续规模净增逾2万亿元，头部机构份额持续扩张。在“砍存单、加基金”配置新动向驱动下，公募基金占比升至7.9%，市场于规模高增与收益承压中加速优化负债久期与资产结构。

来源：证券时报网 2026-10-21

五大公募基金研判：主动ETF获批将如何夯实A股稳定性

首批主动ETF正式获批，该创新品种深度融合主动投研优势与场内交易透明高效特性。其推出将有效降低信息不对称，精准适配养老金等中长期资金配置需求，进而优化A股资金结构与定价机制，全面夯实中国资本市场长期稳定性。

来源：证券时报网 2026-10-21

基金发行市场冷暖分化 债热股冷格局显现

2026年以来，中国基金发行市场呈现显著的“债热股冷”分化格局。受A股科技行情调整与产品同质化制约，股票基金发行遇冷且多踩线成立，债券基金则持续获资金追捧，折射出国内投资者避险情绪升温及行业创新转型的迫切需求。

来源：证券时报网 2026-10-22

资本市场"长钱长投"生态加速形成

2026年北京金融街论坛年会释放明确信号，中国资本市场正加速构建“长钱长投”生态。监管层通过完善长周期考核机制与拓宽入市渠道，推动中长期资金稳步入市，未来需进一步优化考核传导与配套制度，确保长期资金切实发挥市场“压舱石”作用。

来源：证券日报 2026-10-22