场外业务资讯早报

2026年10月23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(4) 场外业务(2) 固收业务(5) 信息科技(1)

监管自律

证监会主席吴清与财政部副部长郭婷婷共同会见美国公众公司会计监督委员会主席洛戈泰斯

2026年10月14日，中国证监会主席吴清与财政部副部长郭婷婷在北京共同会见美国公众公司会计监督委员会主席洛戈泰斯。双方就持续推进中美审计监管合作及资本市场交流深入交换意见，旨在进一步巩固两国金融监管协作机制。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-22

中国证券投资基金业协会就《证券投资基金停牌股票投资估值指引》等八项自律规则征求意见

中国证券投资基金业协会就《证券投资基金停牌股票投资估值指引》等八项自律规则的修订公开征求意见。此举旨在进一步规范国内基金估值业务，强化中小投资者权益保护，推动中国资管市场规范健康发展。

来源：新华财经 APP 2026-10-22

中证协发布券商并购重组示范实践 提升行业合规运作与实操能力

中国证券业协会发布《证券公司并购重组示范实践》，系统梳理论证准备、交易实施与整合融合全周期操作规范。该指引聚焦破解券商并购重组实操与整合难题，旨在提升行业合规运作水平，助推中国资本市场高质量发展与一流投行建设。

来源：证券时报网 2026-10-22

全国股转公司、中证指数公司调整三板消费样本股

鉴于新中南将于2026年10月23日终止挂牌，全国股转公司与中证指数公司依据指数编制规则，自当日起对三板消费样本股实施调整，正式调出该公司并调入诚佰股份。此次变动旨在维护指数代表性，确保其持续精准反映中国新三板消费板块的市场表现。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-22

五家期交所齐聚北京，共话服务实体经济与赋能会员发展新路径

2026年10月21日，国内五家期货交易所齐聚北京，聚焦服务实体经济与赋能会员发展路径展开深度研讨。各交易所表示将通过完善品种体系、强化风险防控、深化制度型开放及创新产业服务模式，全面提升市场运行质效，共促行业高质量发展。

来源：证券时报网 2026-10-22

郑商所调整部分期货合约交易保证金标准和涨跌停板幅度

郑州商品交易所公告，自2026年10月26日结算时起，PTA、甲醇及对二甲苯期货2612与2701合约的交易保证金标准均调整为9%，涨跌停板幅度调整为8%。此次调整旨在强化风险防控，维护期货市场平稳运行。

来源：财联社 2026-10-22

证券公司

监管释放扩大结售汇业务试点信号 已有7家券商拿到“入场券”

监管层在2026年中国金融街论坛年会上明确释放扩大证券公司结售汇业务试点信号，目前境内已有7家券商获准展业。此举旨在推动外汇市场参与主体多元化，强化企业汇率避险服务，促进离在岸市场协同发展，进而助力人民币国际化与高水平金融开放。

来源：证券时报网 2026-10-23

多家A股公司评级获上调，券商最新点评来了

伴随2026年A股三季报密集披露，多家券商上调宇通客车、卫星化学等上市公司评级，并给出宁德时代等标的可观上涨预期。机构研判A股修复行情将逐步展开，建议沿“科技+红利”哑铃型策略配置，以业绩兑现为核心把握结构性机会。

来源：证券时报网 2026-10-22

自营反噬意料之中，华西证券第三季度业绩腰斩，或见行业缩影

敏感

受国内资本市场波动影响，华西证券2026年第三季度业绩显著回落，归母净利同比腰斩。核心症结在于自营业务反噬，投资端收益剧烈回撤直接侵蚀整体利润，且轻资本业务缺乏有效对冲，该表现精准折射出国内券商行业普遍面临的周期波动挑战。

来源：财联社 2026-10-22

券商三季报前瞻：前三季度净利同比有望保持两位数增长 第三季度单季环比承压

2026年前三季度中国上市券商三季报业绩轮廓初显，净利润同比有望受经纪、自营及投行回暖拉动保持两位数增长。受权益市场回调与直投跟投收益分化影响，第三季度单季业绩环比承压，行业头部集中趋势与估值修复机会进一步凸显。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-22

场外业务

沪指失守3700点，江浙地区有私募爆仓？

受AI算力板块重挫与机构调仓共振影响，2026年A股大幅回调，沪指失守3700点。针对江浙地区私募爆仓传闻，券商暂未证实，但宽基ETF放量折射维稳资金托底，机构指出政策利好与估值修复将支撑市场中期向好。

来源：新浪财经 APP　　2026-10-22

单周最大回撤超30%，部分私募产品年内收益告负

受A股市场缩量调整及内外宏观因素共振影响，国内私募产品近期遭遇显著回撤，部分量化与主观策略产品单周最大回撤超30%，年内收益转负。机构指出，成交活跃度与市场风格均衡是超额收益修复的关键，建议通过跨策略分散配置以有效规避单一策略暴露风险。

来源：第一财经　　2026-10-22

固收业务

政策利率拟换锚后：国债期货冲高回落、数十只债基扎堆限购

受政策利率换锚预期驱动，中国债市呈现冲高回落走势，国债期货与现券收益率同步震荡。面对资产稀缺与机构交易分化，数十只债基密集实施限购，市场短期聚焦止盈博弈，长期利率市场化改革进程有望进一步加速。

来源：21财经 APP　　2026-10-22

债券ETF扩容提速 科创债ETF配置价值受关注

2026年我国债券ETF市场持续扩容，规模已突破万亿元，科创债ETF凭借政策支持、机构配置需求及合理定价，配置价值备受瞩目。在低利率与被动投资趋势下，国内债券ETF产品创新与基础设施将持续优化，科创债ETF短期看多且长期发展空间广阔。

来源：上海证券报.中国证券网　　2026-10-22

债市收盘| 担忧情绪升温，超长端继续调整，30年国债收益率上行1BP

受央行资金面调控预期升温影响，国内债市超长端延续调整态势，30年国债收益率上行1个基点。分析指出，当前流动性并无实质收紧条件，但前期降息交易已充分定价，后续债市或转入震荡格局，前期密集成交区将形成利率阻力区间。

来源：财联社　　2026-10-22

可转债风险收益比改善 基金调仓布局结构性机会

近期国内可转债市场经历调整，净值承压但风险收益比已现改善，估值压力仍待出清。基金经理正顺势调仓，在防范潜在风险的同时积极挖掘结构性配置机会。

来源：证券时报网　　2026-10-23

新生态下债券市场高质量发展的建议

伴随中国债券市场步入低利率时代，商业银行投资行为转变与投资者结构多元化正重塑债市新生态。聚焦债券市场高质量发展，应加速统一银行间与交易所市场，深化衍生品及含权债券创新，并引导大型机构深度参与衍生品交易，从而提升定价效率与流动性，精准赋能实体经济。

来源：新华财经 APP　　2026-10-22

信息科技

八部门：加强产业基础领域通用大模型和行业大模型研发布局 推动工业机理与智能体决策模型融合

10月22日电，工业和信息化部等八部门印发《产业基础能力提升“十五五”规划》，其中提到，推动人工智能赋能产业基础创新。加强产业基础领域通用大模型和行业大模型研发布局，推动工业机理与智能体决策模型融合，发展智能原生的基础产品，培育模型即服务、智能体即服务等新业态。加快人工智能在产品研发、设计仿真、中试验证、生产运营等全环节落地应用，提升过程管理、分析预测、决策执行智能化水平，加快产业基础创新迭代。

来源：科创板日报　　2026-10-22

自媒体

跌怕了！几十亿私募爆仓？峰哥10月怒亏100万，但斌后悔没高抛低吸

敏感

近期A股与港股科技板块大幅回调，中际旭创、新易盛及宁德时代等重仓股剧烈震荡，网传江浙大户爆仓实为机构踩踏式抛售。受流动性与情绪双重压制，各大股指显著回撤，私募与投资者普遍承压，市场亟需灵活策略应对震荡。

来源：金石杂谈　　2026-10-23

沪深300周线十连跌，各主力合约深度贴水

截至2026年10月21日，沪深300指数周线十连跌，四大股指期货主力合约年化贴水幅度达7.71%至11.02%。研究通过精细化测算成分股分红进度与股息率，揭示分红除息导致指数点位自然滑落是期货深度贴水的核心成因，为境内机构研判基差走势提供量化参考。

来源：量化藏经阁　　2026-10-22

其他要闻

央行信贷市场司解读金融支持三大国际科技创新中心指导意见

人民银行等十一部门联合出台《指导意见》，聚焦北京、上海及粤港澳大湾区三大国际科技创新中心部署19项金融支持举措。该政策通过完善资金保障、壮大耐心资本、优化全链条服务及深化区域协同，因地制宜构

建高水平科技金融生态，旨在2030年前全面赋能原始创新，助力科技强国建设。

来源：证券时报网 2026-10-22

陆家嘴财经早餐2026年10月23日星期五

受AI交易降温与中东地缘冲突加剧影响，全球主要股指周四普遍下挫，国际油价走强而贵金属承压。中国密集部署产业基础提升与外资管理新规，首批主动ETF正式开售，监管部门多措并举维护资本市场平稳运行。

来源：Wind万得 2026-10-23

路透早报：10月23日

法国严控抗议活动防范新一轮骚乱，市场忧虑推高公债收益率俄乌大规模空袭持续之际，双方拟下月重启美方斡旋谈判美国联邦通信委员会首次援引新规，禁售两款含华为海思芯片的设备

来源：路透财经早报 2026-10-23

首批18只主动ETF今日发行 双基金经理共管成主流

国内首批18只主动ETF于10月23日正式发行，其中超八成产品采用双基金经理共管模式。该配置旨在强化主动投研与ETF运营团队的协同效应，以兼顾选股超额收益与场内流动性管理，未来行业竞争将聚焦于策略稳定性与跨部门协作机制。

来源：证券日报网 2026-10-23

AI会带来什么？全球央行直面最大未知变量

在2026年上海外滩年会上，全球央行与学界聚焦人工智能（AI）这一宏观经济最大未知变量，系统评估其对通胀预期、生产率跃升、金融稳定及劳动力市场的多维冲击。针对AI价值链的区域分化现状，各方主张强化跨境监管协同，并依托市场化机制与前瞻性公共政策，妥善化解技术变革引发的产业转型与就业重塑风险。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-22

港股152家上市申请失效，这是IPO市场降温信号？

2026年港股IPO市场呈现结构性分化，年内152家企业上市申请失效及多家A股公司终止赴港计划，实为企业综合权衡估值溢价、流动性与融资成本后的理性调整。市场整体融资规模虽保持增长，但优质资产仍受青睐，发行节奏与资金承接能力的动态匹配将成为港股资本市场演进的核心变量。

来源：财联社 2026-10-22

理财产品赎回隔夜8点到账，后续扩围考验流动性管理

2026年国内多家理财公司加速推进理财产品赎回“T+0.25”机制，将资金到账时间前置至次日上午8点以优化商户资金调度。该模式虽显著提升服务体验，但大幅推升高流动性资产配置要求，后续向全客群扩围将深度考验机构的流动性管理与成本收益平衡能力。

来源：21财经 APP 2026-10-22