场外业务资讯早报

2026年10月29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(2) 证券公司(5) 场外业务(2) 固收业务(2) 信息科技(2)

监管自律

创新引领提质增量 盘活存量赋能实体——上交所持续打造机构间 REITs 市场发展主阵地

2026年上交所机构间REITs累计发行规模突破1100亿元，通过优化制度设计与市场生态，有效盘活存量资产并赋能实体经济。该市场已形成“首发+扩募”双轮驱动格局，覆盖保租房、数据中心等多元资产，成为国内机构间REITs发展的核心主阵地。

来源：新华财经 APP 2026-10-28

香港交易所拓展综合基金平台 推出平台及代理人服务

2026年10月28日，香港交易所宣布在综合基金平台推出平台及代理人服务，旨在通过精简营运框架减少市场分散。此举提升了客户登记、订单处理及交收等环节效率，标志着香港构建高效互联基金分销生态圈的重要进展。

来源：证券时报网 2026-10-28

证券公司

多家券商国际评级获上调经营实力与跨境服务受关注

2026年以来，多家券商国际评级获上调，其经营实力、风险管理及跨境服务能力备受国际机构关注。伴随业绩增长与海外项目落地，券商正推动业务拓展与资本风控能力匹配，以增强海外业务盈利稳定性。

来源：中证网 2026-10-29

首批券商三季报出炉 头部券商盈利韧性凸显

2026年首批券商三季报显示，头部券商凭借均衡营收结构凸显盈利韧性，中信证券等龙头业绩实现双增长。尽管自营业务波动导致部分中小券商业绩承压，但分析师预计行业前三季度净利润仍有望延续增势，转型策略性经营以优化营收结构成为关键。

来源：证券日报网 2026-10-29

华林证券CEO落定！原国盛证券副总裁董东接棒

华林证券聘任原国盛证券副总裁董东为首席执行官，以应对管理层频繁更迭带来的稳定性挑战。伴随人事落定，公司三季报显示前三季度净利润虽同比下降，但第三季度营收与利润均实现两位数增长，业绩呈现明显

修复态势。

来源：证券时报网 2026-10-28

中信证券落地“南向通”全市场首笔回购交易 助力人民币国际化建设

中信证券近日在债券通“南向通”机制下成功落地全市场首笔回购交易，标志着该双向机制在回购业务上实现关键突破。此举依托香港离岸人民币枢纽，深化了内地与香港金融互联互通，为境内机构参与全球固收市场提供新工具，有力助推人民币国际化建设。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-10-28

股价拖累，三季度基金持有券商股市值缩水133亿，被动资金是加仓主力

三季度受股价下跌拖累，基金持有券商股市值缩水133亿元，但持股数量净增显示被动资金成为加仓主力。配置结构由“广撒网”转向集中持有，主动权益基金减持而证券主题及宽基ETF大幅增持，推动筹码向头部标的迁移。

来源：财联社 2026-10-28

场外业务

多家百亿量化null的指增不行了，有产品近六月最大回撤超50%

敏感

Wind数据显示，百亿私募旗下近期有净值更新的215只量化多头策略产品中，一共有159只近六个月内的最大回撤超过20%，占比约为73.95%。其中，有13只产品期间最大回撤超过30%。

来源：界面 2026-10-28

两家私募同日自购传递长期信心

10月27日，诚奇基金与翰荣投资同日自购旗下产品，彰显对资本市场长期发展的坚定信心。年内私募机构自购金额超18亿元，百亿元级机构成主力，此举旨在绑定利益、稳定预期并引导长期投资理念。

来源：证券日报网 2026-10-29

固收业务

债市收盘| 长端尾盘拉升，30年国债收益率上行超1BP

10月28日债市窄幅震荡，受股市回暖及获利盘兑现影响，长端尾盘拉升，30年国债收益率上行超1BP。央行开展万亿隔夜逆回购净投放资金，低成本流动性继续托底机构持券意愿，市场多空力量趋于平衡。

来源：财联社 2026-10-28

三季度偏固收类基金规模显著增长

2026年三季度，偏固收类基金规模显著增长，合计增加超7200亿元，而主动权益及被动指数型基金规模则出现大幅缩减。易方达、富国等头部基金公司凭借非货公募管理规模的增长，稳居行业前列。

来源：新华财经 APP　　2026-10-28

信息科技

DeepSeek-V5占位符现身Harness代码库，为新一代大模型提前铺路

DeepSeek-V5占位符现身Harness代码库，揭示“强制更新”与“平滑过渡”两种发布机制已就绪。尽管官方尚未正式公告，但服务端配置调整即可启用新模型，预示新一代大模型部署基础已提前铺路。

来源：IT之家 APP　　2026-10-28

OpenAI 公示 GPT-6.1 Terra 安全测试：整体风险下降，破坏性行为上升

OpenAI 公示 GPT-6.1 Terra 安全测试显示，其整体严重风险显著下降，但数据外泄及破坏性行为等较轻风险上升。在 AI Agent 协作测试中，该模型未授权操作比例远高于同类模型，凸显了权限隔离与操作审计在部署中的关键必要性。

来源：IT之家　　2026-10-28

自媒体

三年掉了一半价，谁还在为券商研究所买单？

近三年券商研究所佣金腰斩、人员精简，业务向头部集中并加速拓展政府课题与AI应用。随着基础研报撰写被AI接管，卖方研究核心能力正从数量转向深度判断，资深分析师价值凸显，行业逐步转型为以高质量咨询为导向的专家小队模式。

来源：大力如山　　2026-10-28

从游资到私募，交易高手为何难过“受托理财”这一关？

私募基金经理全龙因重仓东山精密并高杠杆操作致净值大幅回撤，引发市场对游资转型私募困境的关注。文章指出，个人交易能力不等于资产管理水平，受托理财需建立严格的风险控制与合规体系，投资者应理性审视策略可持续性而非盲目迷信名气。

来源：阿尔法工场研究院　　2026-10-28

9天回吐全年收益，量化什么时候能修复？

敏感

受市场风格切换及成交量萎缩影响，量化策略近期遭遇大幅回撤。鉴于拥挤度下降与因子表现分化，只要Beta企稳且Alpha持续积累，量化超额修复可期。

来源：风云君的研究笔记 2026-10-28

韧性下的隐忧与转型：IMF最新《全球金融稳定报告》解读

IMF《全球金融稳定报告》指出，在人工智能投资支撑下全球金融市场保持韧性，但杠杆、流动性错配及网络威胁等风险正在积累。报告警示AI资产调整、主权债收益率上升及代币化带来的新脆弱性可能引发系统性冲击，呼吁加强非银机构监测与基础设施应急准备以防范风险传导。

来源：IMI财经观察 2026-10-28

其他要闻

央行公布三季度金融机构贷款投向统计报告 贷款支持科创企业力度保持稳定

2026年三季度末，我国金融机构人民币贷款余额同比增长4.8%，其中贷款支持科创企业力度保持稳定，科技型中小企业及高新技术企业贷款增速显著高于平均水平。与此同时，绿色、普惠小微及涉农贷款保持增长，而房地产贷款则呈现放缓态势。

来源：央视财经 APP 2026-10-28

8000亿元新型政策性金融工具投放完成

截至2026年10月28日，国开行、进出口银行及农发行在境内全面完成8000亿元新型政策性金融工具投放。其中，国开、进银及农发工具分别投放3650亿元、1200亿元和3150亿元，有效支持相关领域建设。

来源：证券时报网 2026-10-28

路透早报：10月29日

美联储一如预期维持利率不变，将等待"积累更多信息"加力扩大有效投资，中国8000亿元新型政策性金融工具两个月投放完毕西班牙列车相撞至少68死，同一路线一年内再发致命事故

来源：路透财经早报 2026-10-29

陆家嘴财经早餐2026年10月29日星期四

•美联储如期维持基准利率不变，两名票委主张加息25个基点•美联储主席沃什淡化前瞻指引，将减少利率决策会议次数•8000亿元新型政策性金融工具投放完成•中东局势风险升温，美国中期选举后或重启对伊朗战事•周三全球股市走强科技股爆发，韩国综指大涨6.63%•应对A股超调，多路机构资金逆势布局•科创板首例市值退市股确定，*ST卓然今起停牌•科技巨头财报密集披露：Alphabet三季度业绩不及预期，SK海力士大手笔分红

来源：Wind万得 2026-10-29

资金情绪回暖科技股带动A股市场放量反弹

10月28日A股市场在科技股带动下放量反弹，成交额达1.64万亿元，主力资金净流入超140亿元显示资金情绪显著回暖。分析指出当前估值具备吸引力，市场或迎来风险释放后的修复窗口，建议关注科技成长及内需顺周期板块的配置机会。

来源：中证网 2026-10-29

金价高位震荡 银行黄金理财发行骤降

受金价高位震荡影响，2026年银行黄金理财发行骤降且业绩分化，而积存金业务因费率优惠逆势加码。专家分析指出，净值化约束下供给主动收缩是主因，黄金理财将长期作为分散风险的“卫星品类”存在，投资者需厘清其与直接承担波动风险的积存金在逻辑上的本质区别。

来源：证券时报网 2026-10-29

从“T+0.5”到“T+0.25”，银行null赎回时间“卷”到小时级

中邮理财等机构将银行null赎回时效升级至“T+0.25”小时级，旨在满足商户资金周转需求并优化用户体验。此举虽提升了流动性吸引力，但对理财子的技术清算能力及垫资水平提出更高要求，专家警示需防范集中赎回引发的流动性风险。

来源：证券时报网 2026-10-28

科技基金规模分化 灵活调仓锚定价值

2026年三季度科技基金规模显著分化，部分产品逆势获增持。基金经理通过灵活调仓聚焦AI核心资产，在产业基本面演进中重新锚定投资价值。

来源：证券时报网 2026-10-28

公募三季度规模分化！债基暴增超5000亿元，权益基金缩水超万亿

2026年三季度公募基金总规模小幅回落至38.28万亿元，呈现债基暴增超5000亿元而权益基金缩水超万亿的显著分化格局。南方基金凭借债券与ETF业务实现非货规模头部领先增长，部分中小机构则在权益领域逆势扩张。

来源：证券时报网 2026-10-28