场外业务资讯早报

2026年11月3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(5) 证券公司(3) 场外业务(3) 固收业务(2) 金融基础设施(1

监管自律

中国人民银行、金融监管总局、中国证监会召开支持资本市场两项工具座谈会

2026年11月2日，中国人民银行等三部门召开支持资本市场两项工具座谈会，部署优化证券、基金、保险公司互换便利及股票回购增持再贷款政策。会议明确将再贷款利率降至1%并转为长期制度性安排，旨在通过激励金融机构用好用足政策工具，进一步维护资本市场稳定与健康发展。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-02

中国证监会有关部门负责人就近期稳市场稳预期相关工作答记者问

一、今日金融管理部门召开座谈会，就用好用足两项结构性货币政策工具作出安排，请问证监会对后续工作有何考虑？答：2024年9月，人民银行会同证监会、金融监管总局推出证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持专项再贷款两项新的货币政策工具。两年多来，证券公司、基金管理公司和上市公司等市场主体积极响应，两项工具运作良好。截至今年10月底，已开展了两批次互换便利操作，28家证券公司和基金管理公司参与，合计金额1050亿元。

来源：证监会发布 2026-11-02

中国证监会拟修订《上市公司股份回购规则》

中国证监会拟修订《上市公司股份回购规则》，通过新增股价"破发"情形、强化上市初期及超募资金公司回购义务等四项优化措施，增强护盘式回购约束力。此举旨在支持重要指数成份股及龙头科技股积极实施回购，持续做好市值管理以维护公司价值及股东权益。

来源：新华网 2026-11-02

中上协：前三季度境内股票市场上市公司合计实现归母净利润5.1万亿元 同比增长8.5%

中上协报告显示，2026年前三季度境内股票市场上市公司合计实现归母净利润5.1万亿元，同比增长8.5%。全市场超三成公司营收、净利双增长，民营上市公司发展态势良好，沪深主板经营现金流保持稳健。

来源：财联社 2026-11-02

深交所深耕一线赋能创新发展 以改革力量服务新质生产力培育

深交所依托中国创赛及科融通平台，将资本市场服务前移至企业初创阶段，精准对接全国战略性新兴产业优质项目。通过深化创业板改革，构建从IP到IPO的全链条培育体系，引导长期资本集聚，以改革力量赋能创新企业成长，加速新质生产力培育并推动实体经济高质量发展。

来源：证券日报网 2026-11-02

证券公司

券商自营业务冷暖不一：招商证券拿下三季度榜首，部分机构凭一级市场突围

2026年三季度，受权益市场震荡影响，超八成上市券商自营收入下滑，但招商证券凭借一级市场硬科技项目红利以80.44亿元营收跃居榜首。行业分化加剧，具备多元化资产配置及一级市场布局的机构抗周期能力显著更强，推动自营业务向主动管理模式转型。

来源：界面 2026-11-02

长城证券：北交所做市交易业务资格获得中国证监会核准批复

11月2日，长城证券发布公告表示，公司于近日收到中国证监会关于核准公司上市证券做市交易（限于北京证券交易所股票做市交易）业务资格的批复。

来源：北京商报网 2026-11-02

两融业务迎“压力测试”：科技行业融资盘缩水明显，部分券商微调强平补仓规则

《每日经济新闻》记者获悉，最近，有头部券商对跌破130%两融平仓线的补仓时限进行了柔性化“微调”，将投资者须补回平仓线的时间期限从当日收盘前放宽至第二天。

来源：每经网 2026-11-02

场外业务

私募定位划定责任边界 资产管理信托迎新规

金融监管总局发布《资产管理信托管理办法》，明确资产管理信托坚持私募定位并划定责任边界，自2027年1月1日起施行。该办法通过规范销售、投资及风险管理，推动信托业回归本源，促进行业集中度提升与差异化发展。

来源：上海证券报 2026-11-03

港股重磅！衍生品交易将“加时”

香港交易所宣布自2027年3月起延长港股衍生品收市后交易时段，并正式接受合资格人民币定息资产作为非现金抵押品。此举旨在便利投资者应对全球市场变化、提升流动性管理效率，进一步巩固香港作为国际风险管理中心及离岸人民币中心的地位。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-02

郑商所联合稽查总队查处苹果期货2404合约操纵案（附中国证监会行政处罚决定书）

郑商所近日公布一批纪律处分决定，对姜某、马某某在苹果期货2404合约超限持仓，影响期货交易价格的违规行为采取市场禁入措施，同时对多名相关人员给予公开谴责、暂停开仓交易的纪律处分。这是继中国证监会对姜某、马某某操纵苹果期货2404合约案件作出行政处罚后，郑商所依规作出的补充性纪律处分，体现了行政监管与自律管理协同发力、对违法违规行为“零容忍”的“五位一体”监管导向。

来源：　　2026-11-02

固收业务

债市10月吸金明显，久期分化下，长债基金领跑收益榜

10月债市在避险资金涌入下呈现久期分化，长债基金以显著优势领跑收益榜。尽管月末出现信用债抛售引发的短期回调，但宏观弱修复与宽松政策基调未变，中长债资产配置价值仍优于短债。

来源：每经网　　2026-11-02

债市收盘| 午后逆转，30年国债收益率下行超1BP

11月2日中国债市午后逆转，30年国债收益率下行超1BP，国债期货集体收涨。尽管央行净回笼资金致短端利率上行，但买盘入场带动市场修复，业内认为当前无持续调整基础。

来源：财联社　　2026-11-02

金融基础设施

SIMM新版本落地，上海清算所同步提供专业服务

上海清算所作为我国境内第1家获得ISDA许可的SIMM管理服务机构，已于2021年正式推出SIMM保证金计量服务。2025年9月，上海清算所专业的双边保证金管理服务平台——风伙台完成初始保证金管理服务技术投产。本次SIMM版本风伙台将按惯例同步更新。

来源：上海清算所　　2026-11-02

信息科技

腾讯研究院AI速递 20261103

2026年11月，Marvell拟巨资收购Lumentum以强化AI光互联，同时Fable 5.5、GPT-6.2及LongCat-2.5等生成式AI模型接连曝光或发布。腾讯混元Hyra 2.0、Kimi游戏开发方案及商汤SenseNova 6.8 Flash等应用层创新聚焦Agent研发与主动办公，而太空数据中心高成本及“关灯软件工厂”的维护难题引发行业对AI落地可行性的深层反思。

来源：腾讯研究院　　2026-11-03

广发证券Buddy应用亮相腾讯全球数字生态大会 AI投研助手覆盖32个研究领域

2026腾讯全球数字生态大会期间，广发证券Buddy应用作为WorkBuddy首家合作券商成果亮相深圳。该AI投研助手依托机构积淀覆盖32个研究领域，通过核验信息与串联数据助力投资者提升研究效率与逻辑清晰度。

来源：证券时报网 2026-11-02

香港证监会公布首份AI准备情况调查

11月2日，香港证券及期货事务监察委员会（以下简称香港证监会）公布其首份《大型机构人工智能应用及准备情况调查》，结果显示机构已将人工智能（AI）广泛应用于业务及监控职能，但指出以负责任的方式扩展应用规模正面对挑战。

来源：中国基金报 2026-11-02

自媒体

债市新工具BNSF：非银大额赎回互换便利是什么，解决什么问题?

10月26日，中国人民银行宣布设立债市非银大额赎回互换便利，英文简称BNSF。此前一周，央行行长在2026金融街论坛年会上已经预告，将会同金融监管总局、中国证监会设立应对非银机构大额赎回的流动性支持工具。

来源：invictus耀的法研库 2026-11-03

中金：市场如何见底?

近期，中国市场表现疲弱，情绪降温。港股恒生科技从去年10月高点后持续下跌，前期就已经跌回"924"原点（《924两年后有何变化？》）（图表1）。近期A股表现也走弱，科创50与创业板指从6月底高点均已回撤接近45%（图表2）。

来源：中金点睛 2026-11-02

其他要闻

央行今日开展第三次证券、基金、保险公司互换便利操作

11月3日，中国人民银行开展第三次证券、基金、保险公司互换便利操作，31家机构申报额度超1000亿元。此举旨在通过提供高等级流动性资产稳定市场预期，为A股注入增量资金并夯实资本市场内在稳定性基础。

来源：证券日报网 2026-11-03

陆家嘴财经早餐2026年11月3日星期二

央行开展超千亿元互换便利操作，证监会部署多项稳市场举措，助推A股情绪修复并全线反弹。同时，美伊磋商推进致油价大跌，苹果业绩超预期及迈威尔巨额并购引发全球科技与资本市场广泛关注。

来源：Wind万得 2026-11-03

路透早报：11月3日

特朗普否认考虑中期选举后打击伊朗，称美伊或可达成协议伊朗称与美国接触仍在继续；油价跌逾7%中国证监会多措并举稳市场，拟强化护盘式回购并适度释放融资空间

来源：路透财经早报 2026-11-03

央行升级两大稳市工具 A股将迎千亿级增量资金

央行升级证券、基金、保险公司互换便利及股票回购增持再贷款两大稳市工具，通过降低费率与利率、扩大参与机构范围，预计为A股注入千亿级增量资金。此举旨在优化政策传导机制，增强资本市场内在稳定性，有效提振市场情绪并筑牢底部支撑。

来源：第一财经 2026-11-03

突发！688130被立案调查，4个证券账户、7个银行账户被冻结

2026年11月2日，晶华微（SH688130）及控股股东因涉嫌信息披露违法违规被中国证监会立案调查，4个证券账户和7个银行账户遭冻结。若后续处罚触及重大违法强制退市情形，公司股票将面临退市风险，但公司称目前生产经营未受重大影响。

来源：每经网 2026-11-03

A股放量普涨 风格切换信号显现

11月2日A股放量普涨，传媒与券商双轮驱动下市场风格由防御向成长切换。在政策预期升温及超跌修复共振作用下，上证指数收涨1.08%，机构认为短期估值性价比凸显，市场有望迎来反弹。

来源：上海证券报 2026-11-03

18只主动ETF将逐步开展投资建仓 监管明确持续加大权益类基金产品供给和创新力度

监管明确持续加大权益类基金产品供给和创新力度，推动18只主动ETF逐步开展投资建仓。此举旨在丰富市场产品体系，提升权益类资产配置效率，进一步促进资本市场高质量发展。

来源：新华财经 APP 2026-11-02

又一主动ETF提前结募！摩根、易方达、华夏、平安基金等旗下产品已火速建仓

11月2日，华宝基金公告称，旗下华宝均衡精选主动ETF提前结募。截至目前，首批18只主动ETF已有16只完成发行任务，合计募集资金超过350亿元。剩余两家基金公司也在加快发行步伐，有望在近期结束募集。

来源：中国基金报 2026-11-02