场外业务资讯早报

2026年11月4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(5) 场外业务(6) 固收业务(3) 金融基础设施(1

监管自律

国务院关于金融工作情况的报告提请十四届全国人大常委会第二十五次会议审议 实施好支持资本市场的货币政策工具

国务院关于金融工作情况的报告提请十四届全国人大常委会第二十五次会议审议，提出实施好支持资本市场的货币政策工具等五项下一步工作考虑。报告回顾了过去一年金融支持实体经济的成效，并强调将通过适度宽松货币政策、加强监管及深化改革开放，持续维护金融稳定与安全。

来源：中证网 2026-11-04

证监会副主席李超：全力维护资本市场平稳运行，推动中长期资金入市规模和比例稳步提升

证监会副主席李超强调全力维护资本市场平稳运行，推动社保、年金等中长期资金入市规模稳步提升。同时，通过深化内地与香港务实合作、加强跨境监管协作及参与全球金融治理，支持香港巩固国际金融中心地位并促进双向开放。

来源：证券时报网 2026-11-03

中基协：引导投资者树立“买者自负”意识，提高投资者教育的覆盖面

中基协在京召开2026年度公募基金行业投教交流会，强调引导投资者树立“买者自负”意识，推动投教从知识普及向能力建设转变。下一步将提高投资者教育覆盖面与针对性，构建全周期陪伴服务体系，助力投资者提升金融素养并践行理性投资理念。

来源：北京商报网 2026-11-03

证券公司

“尽快全部投入使用”！第三批千亿互换便利操作落地，已有九家券商确认中标

央行开展第三批千亿互换便利操作，九家券商确认中标并承诺尽快全部投入使用。该举措旨在引导中长期资金入市，通过提供稳定增量资金提振投资者信心，助力资本市场平稳健康发展。

来源：界面 2026-11-03

券商投行业务结构性回暖 分化格局下“产业陪伴”定胜负

2026年前三季度券商投行业务呈现结构性回暖与分化格局，头部机构凭借硬科技项目优势领跑。行业正从“通道投行”向“产业陪伴”转型，核心竞争力转向产业理解、三投联动及全生命周期服务能力，中小券商需深耕细分赛道以实现突围。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-04

券商11月“金股”名单出炉 机构建议后市均衡配置

截至11月3日，近250只A股及港股“金股”获券商推荐。鉴于市场急跌后反弹赔率较高，机构建议投资者在A股配置上避免押注单一风格，应围绕超跌反弹、周期稳健及红利优选等思路进行均衡配置。

来源：证券时报网 2026-11-04

中资券商进一步完善全球业务网络

伴随资本市场高水平对外开放，中资券商通过增资及新设子公司加速完善全球业务网络，以响应跨境投融资需求。此举不仅显著提升了国际业务业绩，更推动券商向具备全链条服务能力的综合金融解决方案提供商转型，助力实体经济全球化发展。

来源：证券日报网 2026-11-04

自营翻脸，成为Q3业绩绊脚石，14家券商自营环比降超八成

2026年Q3，受权益市场深度调整等五大因素影响，43家上市券商自营收入环比骤降近七成，14家降幅超八成，成为业绩主要拖累。尽管行业整体承压，但华安、招商等具备结构性优势的券商逆势增长，头部集中度进一步凸显。

来源：财联社 2026-11-03

场外业务

132个！外资可交易境内期货期权品种数占比近八成

截至2026年10月30日，QFII、RQFII可交易境内期货期权品种增至132个，占比近八成。这一扩容覆盖国民经济主要领域，显著提升了外资参与中国市场的吸引力与便利度。

来源：中证金牛座 APP 2026-11-03

期货公司监督管理办法落地在即 深圳期货业服务实体经济走深走实

2027年1月《期货公司监督管理办法》施行在即，深圳辖区期货公司将新规要求嵌入风控与合规体系，推动行业从“牌照扩张”转向“主业深耕”。通过科技赋能与专业化服务，深圳期货业深化产业链风险管理，切实提升服务实体经济的质效。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-04

铂、钯期货上市近一年 从行情参考指标变为产业链定价依据

广州期货交易所铂、钯期货上市近一年来，期现联动良好，国内价格已从行情参考指标转变为产业链定价依据。企业通过套期保值主动管理风险，有效锁定加工利润，实现了从依赖国际报价到建立本土化定价体系的深刻变革。

来源：证券时报网 2026-11-04

35人通过新一批期货公司高管人员专业能力水平评价测试

11月3日，中国期货业协会公布新一批期货公司高管人员专业能力水平评价测试合格名单，共35位拟任高管通过考核。此次通过测试的人员涵盖瑞奇、东海等多家期货公司的拟任董事长及信达、中信等公司的拟任总经理，标志着相关机构高管任职资格审核取得阶段性进展。

来源：中证网 2026-11-03

大商所三个塑料月均价期货上市一年运行平稳

大商所线型低密度聚乙烯等三个塑料月均价期货上市一年运行平稳，日均成交与持仓显著，单位客户参与度高。该品种简化了套保操作，有效管理均价贸易风险，并与实物交割期货形成互补，进一步丰富了产业风险管理工具。

来源：证券日报网 2026-11-03

英国央行启动咨询：支持中央对手方接受代币化合格抵押品

2026年10月29日，英国央行启动了一项咨询，支持中央对手方（CCP）接受代币化形式的合格抵押品。英国央行表示，代币化有望更快速、更高效地调动和管理抵押品，包括跨司法辖区开展相关操作，从而帮助企业更有效应对追加保证金、改善抵押品管理，并支持中央清算创新，助力英国批发数字金融市场战略。

来源：未央网 2026-11-03

固收业务

情绪扰动信用债市场 市场重估背景下需审慎布局

珠海华发集团舆情引发信用债市场重估，导致涉房国企及区域城投利差上行并蔓延至利率品种。机构需严守信用底线，规避资质下沉，审慎布局以捕捉错杀机会。

来源：新华财经 APP 2026-11-03

债市调整后逐步修复 机构：中期支撑逻辑并未改变

近期债市在流动性冲击后逐步修复，机构指出本轮调整源于理财赎回而非基本面恶化。鉴于资金面宽松及配置需求仍在，中期支撑逻辑未变，利率债趋势延续，信用债有望止跌回稳。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-03

债市收盘| 持续回暖，10年国债再临1.60%关口

11月3日中国债市持续回暖，10年国债收益率再临1.60%关口，国债期货集体上涨。在央行逆回购及互换便利操作支持下，市场赎回压力缓解，资金重回利率债品种推动行情修复。

来源：财联社 2026-11-03

金融基础设施

银行间市场首批CDS篮子产品创新落地

近日，银行间市场首批CDS篮子产品创新落地，分别为浦发银行编制的“西部陆海新通道债1号CDS篮子”、中信证券编制的“金融科创债CDS篮子”及交通银行编制的“交通银行绿色债CDS篮子”。

来源：上海清算所 2026-11-03

信息科技

腾讯研究院AI速递 20261104

2026年11月4日，MIT实现GPT-6直接改写Qwen权重提升数学准确率，Anthropic收入激增近12倍并筹备上市。国内方面，百度Apollo World世界模型跑通无人车闭环，人大复旦推出CoworkOS强化AI协作能力。

来源：腾讯研究院 2026-11-04

恒生电子助力国金证券新一代账户运营与OTC系统上线

国金证券在恒生电子助力下，于2026年11月同步上线全栈信创的新一代账户运营与OTC3.0系统。该系统通过解耦账户与运营、统一场外业务管理及引入大模型迁移技术，深化买方投顾转型并提升精细化服务能力。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-03

自媒体

中金：释放稳汇率信号——央行上调外汇存款准备金率点评

1月3日，人民银行宣布，“为加强金融机构外汇流动性管理”，自2026年11月15日起上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，由现行的4%提高到6%[1]。这是2023年9月以来首次调整外汇存款准备金率，也是2021年12月以来首次上调（图表1）。

来源：中金点睛 2026-11-04

其他要闻

央行行长潘功胜：维护股票、债券、外汇等金融市场平稳运行 守住不发生系统性金融风险底线

2026年11月3日，央行行长潘功胜在北京向全国人大常委会报告金融工作时强调，需实施适度宽松货币政策并深化金融改革。他提出通过完善资本市场稳市机制，维护股票、债券、外汇等金融市场平稳运行，坚决守住不发生系统性金融风险底线，以支持经济高质量发展。

来源：证券时报网 2026-11-03

央行副行长邹澜：一如既往支持香港国际金融中心建设

2026年11月3日，中国人民银行副行长邹澜在2026国际金融领袖投资峰会上强调，央行将一如既往支持香港国际金融中心建设，助力其长期繁荣稳定。他指出，中国宏观经济稳健运行及高质量发展向好态势，为新动能加速成长提供了有力支撑。

来源：证券时报网 2026-11-03

央行将上调金融机构外汇存款准备金率至6%

中国人民银行决定自2026年11月15日起上调金融机构外汇存款准备金率至6%，旨在加强外汇流动性管理并冻结约240亿美元资金。此举意在抑制人民币汇率单边升值预期及顺周期交易行为，防范汇率超调风险，以维护外汇市场平稳运行。

来源：证券日报网 2026-11-04

路透早报：11月4日

美国中期选举成为特朗普第二任期民意检验，民主党有望重掌众议院；同时美伊分歧严重，卡塔尔加紧调解以避局势升级。中国央行强调巩固资本市场稳市机制，守住不发生系统性金融风险底线。

来源：路透财经早报 2026-11-04

陆家嘴财经早餐2026年11月4日星期三

中国央行近五年来首次上调外汇存款准备金率并落地千亿互换便利，旨在维护金融市场平稳运行。与此同时，长鑫科技等科技企业坚定看好发展前景，中际旭创澄清不实传闻，彰显国内科技产业基本面韧性。

来源：Wind万得 2026-11-04

三季度中国央行购金创四年单季新高

2026年三季度，中国人民银行增持63吨黄金，创四年单季新高，使官方储备增至2410吨。作为全球购金最活跃的央行之一，中国已连续八个季度净增持，黄金占外汇储备比重升至8.5%。

来源：界面 2026-11-04

机构间REITs扩容提速 保险理财资金踊跃布局

2026年机构间REITs市场规模加速扩容，凭借高预期收益率、久期匹配及低估值波动等优势，吸引保险与理财资金踊跃布局。该类资产通过灵活的条款机制适配多元需求，成为配置型资金在低利率环境下实现收益增强的重要选择。

来源：证券时报网 2026-11-04

超30家A股公司，进场！股票回购增持贷款再加速

2026年10月下旬以来，超30家A股公司加速利用股票回购增持贷款进行市值管理，其中半数以上公司股价回撤显著。该政策通过提供增量资金缓解资金约束，彰显逆周期调节作用，有效提振市场信心并增强A股市场内在稳定性。

来源：证券时报网 2026-11-03

李家超：落实中长期规划 巩固香港四大国际金融中心定位

11月3日，行政长官李家超出席第五届「国际金融领袖投资峰会」并发表主旨演讲，李家超指出，面对地缘政治局势变迁、区块链代币化及人工智能等重塑金融规则的结构性转变，传统市场正面临考验。香港特区政府正透过发布首份中长期五年规划及推动制度创新，与全球投资者共同应对变局。

来源：观点网 2026-11-03