场外业务资讯早报

2026年11月5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(4) 证券公司(4) 场外业务(2) 固收业务(2) 金融基础设施(1

监管自律

中证协年内抽查41家首发企业 A股IPO终止企业达80家

2026年，中证协在A股市场累计抽查41家首发企业，力度超往年，致使年内IPO终止企业达80家。此举深化“申报即担责”原则，显著强化了对拟上市企业的监管约束与质量把关。

来源：观点 2026-11-04

近两月"零受理" 沪深IPO审核放缓

2026年9至10月沪深交易所IPO受理出现“零受理”现象，审核节奏显著放缓且撤单案例增多。这一趋势旨在缓解二级市场压力，推动市场向低总量、硬科技主导的高质量发展常态转变。

来源：北京商报 2026-11-05

厘清权责边界 强化履职保障 江苏证监局推动董秘新规辖区落地见效

江苏证监局推动《上市公司董事会秘书监管规则》在辖区落地，通过全面摸排整改与建立履职保障机制，促使宝丽迪、航天晨光等典型案例实现权责厘清。此举旨在强化董秘独立履职能力，推动辖区上市公司由形式合规向实质治理升级，助力高质量发展。

来源：上海证券报 2026-11-05

上交所、中证指数公司，重要修订

上交所与中证指数公司修订上证港股通指数编制方案，优化样本空间筛选、计算规则及定期调整机制。新规则分阶段实施，旨在保障样本平稳衔接并提升指数代表性。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-04

证券公司

外资独资券商扩容带来市场所需“长板”

随着花旗证券获准设立，中国外资独资券商阵营扩容至7家，其跨境承销与并购咨询能力精准契合了市场所需“长板”。此举不仅助力中资企业全球化布局及丰富长期资金来源，更通过良性竞合倒逼本土行业高质量发展，加速构建具备国际竞争力的资本市场生态。

来源：证券日报网 2026-11-05

前三季度券商跨境投行业务显韧性

前三季度，在港股IPO市场活跃及政策优化背景下，券商跨境投行业务展现显著韧性，有效对冲自营业务波动并带动收入增长。未来竞争将聚焦跨市场估值翻译、全球分销网络构建及境外本地化运营能力，该业务正成为券商新的核心增长极。

来源：上海证券报 2026-11-05

真金白银托底！券商增持回购持续升温

2026年11月，国联民生证券等券商控股股东及上市公司在江苏、福建等地密集实施增持与回购计划，以真金白银托底市场。此举彰显产业资本对A股中长期价值的信心，旨在通过双向护盘稳定市场预期并确认板块底部特征。

来源：证券时报网 2026-11-04

中信证券独家保荐锦波生物完成北交所最大规模现金类定增

2026年11月，锦波生物在山西完成北交所最大规模现金类定增，中信证券独家保荐该项目。此次融资聚焦AI赋能重组胶原蛋白研发，契合新质生产力发展逻辑，标志着北交所服务创新型中小企业功能显著提升。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-11-04

场外业务

10月份私募机构调研超5300次

10月份私募机构调研A股上市公司超5300次，电子、医药生物等四大行业因被调研次数均逾500次而成为关注焦点。尽管短期市场环境复杂，但机构普遍聚焦企业内在价值，旨在通过持有具备核心竞争力的优质标的以穿越周期。

来源：证券日报网 2026-11-05

美国个股永续期货首次登陆CFTC注册交易所

2026年11月3日，美国个股永续期货首次登陆CFTC注册交易所，标志着该工具从数字商品扩展至传统证券领域。此举在CFTC与SEC跨机构监管框架下，旨在为投资者提供合规的风险管理与价格发现渠道，减少其对离岸不受监管场所的依赖。

来源：未央网 2026-11-04

固收业务

银行间债券市场拟加大对先进制造业支持力度

中国银行间市场交易商协会发布通知，明确先进制造业支持范畴并简化注册发行流程，引导金融资源拓宽其多元化融资渠道。通过优化主承销商机制、鼓励创新产品及丰富风险分担措施，全面提升银行间债券市场对先进制造业的服务质效。

来源：新华财经 APP　　2026-11-04

债市收盘| 10年期国债收益率震荡，多空围绕1.60%大关争夺

10年期国债收益率在多空围绕1.60%大关的激烈争夺中呈现震荡走势，受央行净买入提振及股市风险偏好回升影响，日内振幅超1BP。资金面整体宽松，Shibor短端品种集体下行，国债期货收盘多数上涨。

来源：财联社　　2026-11-04

金融基础设施

CFETS-SHCH-CBR碳中和CDS指数成功上市交易清算

为做好金融“五篇大文章”，丰富信用风险管理工具，上海清算所、中国外汇交易中心和中债资信于2026年10月26日联合发布首个碳中和主题CDS指数产品，即“CFETS-SHCH-CBR碳中和CDS指数”，并于11月4日上市交易清算。

来源：上海清算所　　2026-11-04

信息科技

腾讯研究院AI速递 20261105

2026年11月5日，腾讯发布Hy4正式版及微信开源WeVisOne-VL，显著增强视觉与逻辑能力；OpenAI GPT-6.2 Astra灰测显示物理真实感提升，Anthropic开源FlashProve实现模型来源零知识证明。此外，深度原理Hydrogen-1.0科研表现优异，ChatGPT周活升至12亿，行业聚焦AI可信验证与认知依赖风险。

来源：腾讯研究院　　2026-11-05

银行AI进入规模化运行阶段，日均token消耗量最高超800亿，价值转化尚需时日

2026年三季度，招商银行等银行日均token消耗量激增，标志AI进入规模化运行阶段。尽管智能场景落地显著提升了业务效率，但业内人士指出，AI能力向财务价值的转化需经历融入流程、提升效能的渐进过程，尚需时日。

来源：财联社　　2026-11-04

自媒体

以案示警：债市反腐风暴再上演，利益输送链条正在被揭开

2026年无锡侦办的银行间债市利益输送大案，揭露了利用利率价差、过券通道及跨境账户将机构利润转移至体外分成的灰色链条。该案显示反腐风暴正通过行刑衔接与AI监测深化，警示机构需重塑激励风控机制以遏制内部人控制风险。

来源：合规小兵 2026-11-05

市场大幅波动，机构也追涨杀跌？

机构追涨杀跌现象实为资金结构与考核机制倒逼所致，而非单纯非理性行为。通过落地买方投顾，将散户情绪化资金转化为长期稳定配置，方能破解困局并重塑健康投资生态。

来源：木爷说 2026-11-04

其他要闻

何立峰在香港国际金融领袖投资峰会上发表视频致辞

何立峰在香港国际金融领袖投资峰会致辞中指出，中央全力支持香港对接国家“十五五”规划，巩固提升国际金融中心地位。他强调中国将扩大高水平对外开放，希望各方共享中国式现代化机遇，共同促进世界经济繁荣稳定。

来源：证券时报网 2026-11-04

五部门：鼓励金融机构通过绿色信贷、绿色债券等金融工具加强对资源节约相关项目的支持

国家发展改革委等五部门印发《实施全面节约战略行动方案》，鼓励金融机构通过绿色信贷、绿色债券等金融工具加强对资源节约相关项目的支持。该方案旨在加大政策支持力度，发挥政府投资带动效应，并引导社会资本参与节能节水及资源循环利用项目建设。

来源：证券时报网 2026-11-04

陆家嘴财经早餐2026年11月5日星期四

受美国中期选举民主党重掌国会及地缘局势缓和影响，全球股市普涨而油价大跌。国内方面，央行下调股票回购增持再贷款利率并实施全面节约战略，A股放量反攻创“大奇迹日”，市场情绪显著回暖。

来源：Wind万得 2026-11-05

路透早报：11月5日

民主党大胜后誓言制衡特朗普，后者避谈败选大秀白宫宴会厅万斯公开质疑特朗普对伊朗政策，称战争导致共和党败选中国商务部长：巩固中加油气能源等传统领域合作，拓展新材料等新兴领域合作

来源：路透财经早报 2026-11-05

多重利好共振 A股迎久违大涨成交额重上2万亿

11月4日，在政策、资金及基本面多重利好共振下，A股强势反弹，成交额重上2万亿元。芯片与专精特新板块领涨，电子等行业获主力资金大幅净流入，市场信心显著修复。

来源：证券时报网 2026-11-05

既抗跌又赚钱 11只基金净值逼近历史新高

2026年震荡市中，11只主动权益基金凭借均衡配置或重仓银行等低估值板块策略，实现年内回报超10%且最大回撤控制在10%以内，净值逼近历史新高。此类“抗跌又赚钱”的产品通过分散风险与捕捉估值修复行情，成为市场中的稳健之选。

来源：证券时报网 2026-11-05

央行缩量续做3个月期买断式逆回购

11月4日，中国人民银行发布公开市场买断式逆回购招标公告。公告显示，为保持银行体系流动性充裕，2026年11月5日，中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展3000亿元买断式逆回购操作，期限为3个月（91天），到期日为2027年2月4日（遇节假日顺延）。由于本月有5000亿元3个月期买断式逆回购到期，因此在开展上述操作后，3个月期买断式逆回购将实现净回笼2000亿元。

来源：证券日报网 2026-11-05

基金年内"撒红包"超1300亿元 市场波动中扎堆分红

2026年公募基金年内分红总额超1310亿元，在市场波动中权益类及红利类基金扎堆分红以兑现收益。此举旨在通过现金分红降低净值波动、满足长线资金配置需求，并响应新“国九条”提升投资者体验与真实回报。

来源：上海证券报 2026-11-05

央行加力实施股票回购增持再贷款政策

中国人民银行自2026年11月4日起将股票回购增持再贷款利率下调至1%，并向银行提供充足额度保障以支持上市公司及主要股东融资。此举旨在增强市值管理能力，维护资本市场平稳运行。

来源：中国证券报 2026-11-05

净值回撤，数十家理财子集中喊话安抚！部分机构建议布局哑铃策略与CTA等方向

受10月下旬市场调整影响，数十家理财子公司集中发声安抚投资者，强调基本面未走弱且回撤可控。机构建议拉长持有周期，并关注宽基指数、哑铃策略及CTA等低波动方向以应对震荡。

来源：财联社 2026-11-04