

监管自律

央行与证监会拟录用人数均降逾三成 券商从业人员“考公潮”降温了吗

2026年证监会拟录用公务员名单显示，来自券商的从业人员数量较2025年减少36%，央行拟录用券商人员数量也下降超30%，反映出券商从业者“考公潮”可能有所降温。拟录用者普遍年轻化，多数入行不足5年，部分资深从业者也选择转投公务员岗位，同时多名拟录用者经历了近年券业并购潮。

来源：证券时报网 2026-05-14

中国期货业协会第六届理事会第二十七次会议在京召开

中国期货业协会第六届理事会第二十七次会议于5月13日在北京召开，由会长杨光主持，证监会期货监管司及党建工作局相关负责同志出席会议。

来源：中国期货业协会 2026-05-13

许正宇：港交所落实优化新股定价及分配机制时已考虑到不同投资者的需要

香港财经事务及库务局局长许正宇表示，港交所优化新股定价及分配机制时已平衡不同投资者需求，通过建薄配售机制优化价格发现，同时强调保荐人需确保上市申请合规以维护市场质量。香港证监会与港交所将持续监管保荐人工作及上市申请质量，必要时采取行动以巩固香港国际金融中心地位。

来源：智通财经网 2026-05-13

上期所调整即将上市的白银期货新合约涨跌停板幅度和交易保证金比例

上期所宣布自5月13日起调整即将上市的白银AG2705期货合约的风控措施，将涨跌停板幅度设为17%，套保持仓和一般持仓交易保证金比例分别调整为18%和19%，以强化市场风险管理。

来源：证券时报网 2026-05-13

严查瞒报虚报行为 北京证监局部署2026年辖区ABS业务自查

北京证监局于2026年5月部署辖区资产证券化（ABS）业务自查工作，要求相关机构在5月22日前完成自查并提交材料，重点核查实际融资人与原始权益人一致性，并将对瞒报虚报行为从严处理。此举旨在强化穿透式监管，推动ABS市场规范发展。

来源：新华财经 APP 2026-05-13

重庆证监局联合上海期货交易所举办“港航联动-期货赋能”培训会

近日，上海期货交易所联合重庆证监局举办“港航联动-期货赋能”培训会，聚焦航运金融服务高质量发展。上期所期货衍生品部老师结合具体案例，介绍集运指数（欧线）期货运行情况及服务港航企业风险管理的实践方法，帮助参会企业掌握套期保值实用技能，增强应对市场价格波动能力。此次培训为港航企业稳健经营提供有力支撑，助力西部陆海新通道建设。

来源：中国证券监督管理委员会 2026-05-13

证券公司

多家券商调兵遣将加码财富管理

中国（香港）金融衍生品投资研究院院长王红英指出，随着居民财富管理需求增长和资本市场向好，券商正加速向财富管理转型，其中衍生品业务与专业能力逐步释放。多家券商通过高管调整、增资子公司等方式强化财富管理布局，推动从传统经纪业务向资产配置驱动的专业化服务型转型。

来源：证券日报网 2026-05-14

年内券商罚单已破百，沪深浙四地罚单最集中

2026年券商监管持续高压，截至5月13日，年内罚单达112张，涉及46家券商，其中上海、浙江、北京、深圳四地罚单占比超四成，凸显金融活跃区监管力度加大。违规集中于经纪、投行及内控失效问题，且“双罚制”常态化，机构与个人追责并重。

来源：财联社 2026-05-13

券商研究“建院”潮起，从卖方服务到战略中枢的集体转身

在公募佣金改革深化背景下，2020年以来中国券商行业掀起“建院”潮，十余家机构设立产业研究院，聚焦政府智库、产业研究与内部协同三大功能，但面临盈利路径不明确、评价机制适配难等挑战。未来行业将向智库化、产业化转型，通过AI赋能与特色领域深耕构建核心竞争力。

来源：财联社 2026-05-13

券商AI竞速：头部券商加码APP AI化，能带给投资者什么？

头部券商正加速推进APP AI化转型，中信建投等机构通过“无缝衔接”模式将智能服务嵌入现有功能，提升投资服务的便捷性与专业性。行业竞争焦点转向依托投研能力的个性化AI服务，推动券商APP从交易通道向综合智能服务平台升级。

来源：财联社 2026-05-13

5家中型券商集中闯关IPO：业绩分化明显，合规问题掣肘上市进程

五家中型券商（东莞证券、开源证券、财信证券、渤海证券与华龙证券）集中冲刺IPO，但业绩分化显著且合规问题频发，掣肘其上市进程。其中，东莞证券营收与净利润领先，但风险合规疏漏及股东股权冻结问题突出，而开源证券曾因债券承销违规被暂停业务，其余券商也面临不同程度的监管处罚与业务挑战。

来源：时代在线 2026-05-13

券商佣金应当真正做到“明码标价”

券商佣金透明度不足导致投资者投诉频发，监管机构正通过强化费率调整告知机制和整治“返佣”乱象推动行业向透明化、服务化转型。随着佣金率降至历史低位，券商正加速从通道业务向财富管理服务升级，投顾队伍扩张反映出行业向专业化服务转型的趋势。

来源：证券日报网 2026-05-14

中泰证券两副总履新，胡增永回归序列、张磊加衔，直指业务及风控合规补强

中泰证券近日任命胡增永、张磊为副总经理，分别负责财富管理业务和风险管理业务，以强化公司战略重心。此次人事调整旨在应对合规挑战并推动业务转型，反映出公司对财富管理业绩的认可及风控补强的迫切需求。

来源：蓝鲸财经 2026-05-13

落槌！江苏国金资管3.2亿元拿下东海证券4.4731%股权

江苏国金资管以3.2亿元竞得东海证券4.4731%股权，获首次拍卖折价14%，此次交易标志着江苏省财政厅进一步布局证券行业。东海证券近年业绩波动较大，其与东吴证券的并购重组正稳步推进，有望增强区域协同效应。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-05-13

场外业务

产品备案热潮并非雨露均沾 私募非传统策略悄然升温

2026年中国私募市场产品备案呈现显著结构性特征，头部机构主导备案热潮，量化及指数增强策略占比提升，同时非传统策略如择时量选、多资产策略等悄然升温，资金持续向头部集中。市场分化加剧，中小私募通过深耕细分赛道或布局小众策略寻求差异化发展。

来源：中证网 2026-05-14

前4个月私募指增产品业绩亮眼

2026年前4个月，私募指数增强产品表现亮眼，1211只产品平均超额收益率达3.90%，其中私募其他指增策略以7.55%的平均超额收益率领跑各子策略。头部私募机构凭借资源优势 and 策略迭代能力，旗下产品超额收益表现更趋稳定，管理规模50亿元以上的私募产品平均超额收益率达5.46%。

来源：证券日报网 2026-05-14

量化私募知行通达打新违规被警示，年内多家私募因同类问题收罚单

2026年5月，百亿量化私募知行通达因网下询价内控缺失、研究决策不规范等违规行为被上交所警示，成为年内继林园投资等机构后又一家因打新违规受罚的私募。业内人士指出，年内打新违规频发与流程复杂、成本考量及超额轻定价等因素相关，建议机构需完善内控制度、强化独立研究并严守报价纪律。

来源：证券时报网 2026-05-13

私募净值高点密集出现，进化论、鸣石等百亿私募产品线出众

2026年4月中国权益市场回暖，884家私募旗下2078只产品净值创新高，其中百亿私募进化论资产、鸣石基金等表现突出，中小规模私募净值弹性更为显著。股票策略私募占据主导，60家机构旗下产品全线刷新高点，同时量化进阶产品发行1.22万亿元，有效缓解地方财政压力并支持经济增长。专家指出，私募净值高点密集出现与行业选择成为关键因素。

来源：财联社 2026-05-13

固收业务

财政部拟于5月20日续发行850亿元30年期国债

财政部将于5月20日续发行850亿元30年期固定利率附息国债，票面利率维持2.20%不变。此次发行是2026年超长期特别国债（二期）的第二次续发。

来源：中证金牛座 APP 2026-05-13

纯固收产品收益图谱：七成集中在2%—3%，两成低于2%

截至2026年5月8日，理财公司存续的1043只3-6个月投资周期公募纯固收产品中，七成产品加权年化收益率集中在2%-3%区间，两成低于2%，其中民生理财、信银理财等机构旗下部分产品表现突出，如“富竹纯债182天持有期19号”收益率达5.34%，但规模差异显著。

来源：21经济网 2026-05-13

科创债贴息政策进一步激发科创动能

江苏省2026年科创债贴息政策以募集资金为基数，对符合条件的债券发行利率超过基准部分给予不超过50%的补贴，旨在降低科创企业融资成本。全国多地已推出差异化贴息政策，如江苏南通按债券期限梯度补贴，四川则通过财政叠加补贴，有效缓解科创企业研发周期长、融资难问题，推动科技创新与资本市场深度融合。

来源：证券日报网 2026-05-14

年内地方债券发行突破4万亿元

截至2026年5月13日，中国地方债券发行规模已突破4万亿元，同比增长8%，其中新增专项债券达1.36万亿元，重点投向基建、民生等领域，同时置换债券发行1.22万亿元，有效缓解地方财政压力并支持经济增长。专家指出，债券发行节奏前置体现了财政政策“早发快用”的导向，通过“化债与发展”双线并行，为经济稳增长和防范风险提供关键支撑。

来源：证券日报网 2026-05-14

债市收盘|隔夜利率反弹无碍资金面宽松 10年国债收益率下破1.75%

5月13日中国债市延续宽松态势，10年期国债收益率跌破1.75%，国债期货集体上涨，市场预期央行将维持宽松政策以支持政府债券发行。尽管隔夜利率小幅反弹，但资金面整体保持充裕，短端利率处于低位区间。

来源：财联社 2026-05-13

债市“科创板”周年观察：量升之后如何进一步质优？

我国债券市场“科创板”运行一周年成效显著，科创债发行规模突破2.6万亿元，融资效率提升且期限结构优化，但需进一步解决增信担保覆盖面有限等问题。建议通过靶向培育主体、构建多层次担保体系及健全激励约束机制等措施，推动科创债市场高质量发展。

来源：新华财经 APP 2026-05-13

提高资金使用效率 压实地方主体责任专项债项目“自审自发”试点扩围落地

地方政府专项债券项目“自审自发”试点扩围至14个地区，旨在提升发债效率并压实地方主体责任，湖北、江西、重庆等地已积极启动发债工作。专家指出，试点有助于优化资金投向和债务管理，但需平衡放权与风险防控，未来扩围将分批梯度推进。

来源：中证网 2026-05-14

金融基础设施

美联储：警惕金融基础设施受网络风险影响

美联储警告金融基础设施面临网络风险加剧的威胁，包括恶意攻击和软件故障可能扰乱市场运作，并强调地缘冲突与利率上升进一步放大金融脆弱性。

来源：中国金融新闻网 2026-05-13

信息科技

韩国交易所开始在资本市场监测工作中采用AI技术

韩国交易所（KRX）宣布正式在资本市场监测中应用人工智能技术，旨在通过实时数据分析提升对企业不当行为的筛查效率，此举紧随其收购本土AI初创公司Fair Labs后实施。该AI系统将协助交易所更高效审查上市公司监管文件，强化数据业务能力。

来源：新浪财经 APP 2026-05-13

多地积极推动人工智能技术应用落地

北京市发布人工智能赋能工业互联网高质量发展实施方案，计划到2028年打造100个工业领域高质量数据集和100个高水平工业智能体，推动人工智能在集成电路等重点行业的深度应用。全国多地正积极推动人工智能技术落地，通过政策支持和技术攻关促进人工智能与实体经济深度融合。

来源：证券日报网 2026-05-14

支付宝“AI收”上线新能力

支付宝“AI收”于5月13日推出新能力，升级“支付宝支付集成Skill”并上线“支付宝商家入驻Skill”，通过自然语言编程降低AI应用开发门槛。新增的“快速沙箱”功能支持免注册测试环境，并内嵌问题排查能力，提升开发效率。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-05-13

Anthropic最前沿AI模型进入部署新阶段？传日本三大银行将获Mythos访问权限

日本三大银行（三菱日联金融、三井住友金融及瑞穗）或将于5月底获得Anthropic前沿AI模型Mythos的访问权限，该模型具备识别和利用“零日漏洞”的能力，引发全球金融监管机构对网络安全风险的担忧。此举标志着Mythos部署进入新阶段，其潜在威胁可能影响金融系统稳定，促使多国监管机构加强评估与应对措施。

来源：智通财经网 2026-05-13

OpenAI斥资逾40亿美元成立新公司 加速企业级AI落地

OpenAI宣布成立新公司OpenAI Deployment Company，首期投入超40亿美元，专注于企业级AI系统部署，并计划收购AI咨询公司Tomorrow以加速业务扩张。此举旨在扩大其在企业AI市场的影响力，与竞争对手Anthropic展开竞争。

来源：央视网 2026-05-13

自媒体

由监管案例引发的关于独立基金销售机构独立性思考

独立基金销售机构保持独立性是正常经营的前提，本文以近期监管公布的相关案例进行分析，总结影响独立基金销售机构独立性的情形，提出防范措施，以期对独立基金销售机构独立经营提供借鉴。

来源：合规小兵 2026-05-14

中金：历史新高高不高？

全A指数和创业板指5月13日均创下历史新高，A股“924行情”已延续近两月时间。近期A股市场表现较为强势，5月13日万得全A及创业板指均创下历史新高。

来源：中金点睛 2026-05-14

其他要闻

中国人民银行副行长宣昌能出席国际清算银行行长例会

中国人民银行副行长宣昌能于2026年5月10日至11日在瑞士巴塞尔出席国际清算银行行长例会，就全球经济金融形势、油价冲击传导效应及新兴市场经济金融风险等议题与各国央行代表深入交流，并进行了双边会谈。

来源：银柿财经 2026-05-13

连买18个月！中国央行又又又囤黄金了，部分国家为啥反向抛售？

中国央行连续18个月增持黄金，4月购入量创14个月新高，而土耳其、俄罗斯等国央行则反向抛售，凸显各国对黄金储备策略的分歧。

来源：21经济网 2026-05-13

陆家嘴财经早餐2026年5月14日星期四

美国总统特朗普访华期间，英伟达CEO黄仁勋加入代表团，中美经贸磋商在韩国举行；A股市场创历史新高，成交额连续6日突破3万亿元；美国4月PPI同比大涨6%，30年期美债收益率重返5%。

来源：Wind万得 2026-05-14

路透早报：5月14日

特朗普抵京参加中美领导人峰会 伊朗冲突重塑中东格局 美国4月PPI创四年最大升幅，服务和商品领域价格普遍上涨

来源：路透财经早报 2026-05-14

银行理财公司打新“双线掘金”

在“资产荒”背景下，银行理财公司正通过A+H股双线打新策略寻求收益突破，重点布局半导体、新能源等战略赛道，但面临港股破发、流动性约束等风险挑战。

来源：北京商报 2026-05-14

千亿元级权益类公募基金经理降至13人

2026年数据显示，中国权益类公募基金经理中管理规模超千亿元的人数降13人，较去年减少5人，其中4人规模逆势增长，主要聚焦于另类投资领域。同期百亿元级基金经理增至246人，科技股和另类投资产品成为推动规模增长的核心因素。

来源：证券日报网 2026-05-14

打新违规，公募暴露新问题

近年来公募基金在网下打新中频现违规行为，涉及内控缺位、研究薄弱及定价随意等问题，多家机构因询价违规被监管警示或列入黑名单。随着监管收紧，违规手段从显性转向隐性，凸显公募在定价能力与内控制度上的不足。

来源：财联社 2026-05-13

理财产品提前退场背后：“规模缩水”与“落袋为安”

多家理财公司近期密集发布理财产品提前终止公告，主要因规模缩水触及清盘线或触发止损条件。业内人士指出，此举反映了理财产品精细化运营趋势，未来行业将更注重产品规模与竞争力，以应对市场挑战。

来源：中证网 2026-05-14

QDII基金持续溢价 一批产品密集提示风险

5月13日晚间，华泰柏瑞基金发布公告称，旗下中证科创成长50ETF(QDII)将于5月14日开市起至当日10:30停牌。若午间收盘溢价幅度仍处较高水平，有权申请当日下午盘中临时停牌至收盘。公司再度强调，基金二级市场交易价格明显高于基金份额参考净值，一旦市场情绪降温或溢价回落，高溢价买入的投资者可能因溢价收敛而承担额外损失。同时，公司将继续密切关注溢价走势，必要时果断采取干预措施，始终将投资者权益置于首位。截至5月13日收盘，华泰柏瑞中证科创成长50ETF(QDII)收盘溢价率达30%。

来源：证券时报 2026-05-14

突破3500亿元！公募FOF迎来大扩容，年内增量超千亿

对FOF发行来说这一规模已不算小，但在年内成立的FOF规模中也勉强挤进前十。随着这些大规模FOF的出现，FOF总规模在5月13日正式突破3500亿元，年内增量规模突破1000亿元。

来源：券商中国 2026-05-13

MSCI中国指数新纳入19只A股标的

5月13日，国际指数编制公司MSCI公布了2026年5月指数调整结果。本次调整中，MSCI中国指数新纳入光库科技、天华新能、长飞光纤、长芯博创等19只A股标的，剔除石头科技、首创证券、中国通号等16只A股标的。

来源：上海证券报 2026-05-14