

监管自律

上市银行董秘要专职化？董秘监管新落地，19个月过渡期启幕

证监会发布《上市公司董事会秘书监管规则》，要求上市银行董秘不得兼任财务负责人或分管经营的高管，近半数银行需在19个月过渡期内调整人事安排。新规旨在提升董秘独立性，推动其从事务型角色转向公司治理“守门人”，但短期内银行将面临人才储备和合规成本压力。

来源：界面 2026-05-07

中证协通报一季度券商投诉处理情况：佣金税费投诉量居首，七方面建议直指服务痛点

中国证券业协会通报2026年一季度证券公司投诉处理情况显示，111家券商共接收投诉7860件，办结7261件（92.4%），其中4800件达成和解。投诉类型中，佣金调整及税费问题占比19.2%居首。投诉渠道以12386热线转办为主（70.3%）。

来源：中证网 2026-05-07

第四次重启！时隔九年，港交所计划未来数月推出黄金期货

港交所计划未来数月内第四次重启黄金期货交易，旨在通过优化合约设计、完善实物交割机制及扩容仓储体系，抢占亚洲黄金定价权并提升香港作为国际黄金交易中心的地位。此次重启被视为打破过往流动性困境、强化人民币国际化及满足投资者避险需求的关键举措。

来源：证券时报网 2026-05-07

香港交易所行政总裁：伦敦金属交易所在香港的仓库接近饱和

香港交易所行政总裁陈翊庭指出，伦敦金属交易所在香港的15个仓库存储容量接近饱和，标志着实物市场连通性的重要进展。双方计划深化合作，探索期货及人民币计价产品，以推动亚洲大宗商品生态系统发展。

来源：财联社 2026-05-07

突发！广期所暂停“大全”牌多晶硅期货注册品牌资格，有关人士：系交易所开展正常的品牌管理

5月7日，广州期货交易所宣布暂停“大全”牌多晶硅期货注册品牌资格，称此举为正常品牌管理措施。该品牌与国内其他多晶硅龙头企业共同构成行业主要产能梯队，此次调整旨在确保期货市场反映高品质多晶硅供需关系。

来源：每经网 2026-05-07

深交所：5月13日将召开消费行业深市上市公司集体业绩说明会

深交所将于5月13日以“拓市场谋发展·新消费强引擎”为主题召开消费行业深市上市公司集体业绩说明会，中顺洁柔等多家企业将通过线上线下方式与投资者交流业绩及发展策略。

来源：第一财经 2026-05-07

中金所：批准摩根士丹利期货（中国）有限公司成为交易会员

中国金融期货交易所于5月7日批准摩根士丹利期货（中国）有限公司成为交易会员，使中金所会员总数增至155家。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-05-07

上期所：将于5月11日至5月22日开展市价指令业务仿真交易

上海期货交易所（上期所）宣布将于2026年5月11日至22日开展市价指令业务仿真交易，并发布相关交易指南。

来源：财联社 2026-05-07

证券公司

5家拟IPO券商业绩冰火两重天 自营业务收入是分化主因

2025年5家拟IPO券商业绩呈现显著分化，自营业务收入差异成为核心影响因素，其中东莞证券以营收33.86亿元、净利润12.45亿元领跑，而渤海证券因自营收入骤降70.96%导致业绩大幅下滑。尽管经纪业务普遍增长，但自营投资能力的差距在权益市场活跃、债市波动的背景下进一步拉大，直接决定了各券商的整体表现。

来源：证券时报 2026-05-08

头部券商ROE水平达历史高位，分析师：券商板块估值性价比凸显

头部券商ROE水平创历史新高，2026年一季度年化加权ROE达12.7%，分析师认为当前券商板块估值处于历史低位，性价比凸显。行业并购整合加速，政策红利持续释放，头部券商优势进一步巩固，国际业务成为新增长点。

来源：21经济网 2026-05-07

券商一季度业绩说明会回应投资者关切聚焦业绩波动与差异化发展路径

2026年一季度A股上市券商业绩分化明显，多家券商在业绩说明会上回应投资者关于业绩波动及差异化发展路径的关切，部分券商因投资业务收入下滑导致业绩承压，而中小型券商则重点探讨了通过AI技术及特色业务构建差异化竞争力的战略布局。

来源：中证网 2026-05-08

谁逆袭谁掉队？43家券商业绩全景复盘

2026年一季度，43家上市券商业绩分化显著，自营业务成为关键变量，财通证券等表现亮眼，而红塔、天风等券商因自营拖累承压。行业分析指出，自营业务的分化凸显了券商在资本实力、投研水平及风控能力上的系统性差距，头部机构优势明显，中小券商需差异化发展以应对行业洗牌。

来源：证券时报网 2026-05-07

自营业务或成券商业绩分化的重要变量

2025年中国证券行业整体业绩向好，但券商间分化显著，自营业务成为关键变量，头部券商凭借多元化配置和风险管理优势表现突出，而部分中小券商因策略单一和风控不足导致业绩下滑。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-05-07

监管公布券商债券承销最新排名，绿债发行跑出黑马

2026年一季度中国证券业协会数据显示，绿色债券、科技创新债券及乡村振兴债券承销规模同比显著增长，其中绿色债券承销总额达504.79亿元，同比增长132.42%，中信证券等头部券商表现突出。

来源：财联社 2026-05-07

多家券商“竞速”大模型部署 AI战略渐成主流

多家券商加速部署大模型技术，国泰海通证券等6家机构已完成DeepSeek V4的本地化部署，推动AI战略成为证券行业数字化转型的核心引擎。头部券商信息技术投入持续增长，2025年国泰海通证券投入达32.35亿元，AI技术正深度赋能投顾、风控等业务场景，助力行业向智能化转型。

来源：新华网 2026-05-07

行业格局深度裂变 券商估值修复静待“临门一脚”

2026年一季度券商板块呈现基本面与估值显著背离，头部券商业绩稳健增长但板块估值仍处历史低位，市场分歧源于行业格局深度裂变与资金对垒。财富管理、海外扩张和投行投资三大主线有望推动行业年均15%复合增长，估值修复静待市场风格切换与催化信号。

来源：上海证券报 2026-05-08

券商研究大转向！中信建投成立“未来研究院”，武超则挂帅

日前，中信建投一项新布局浮出水面：成立未来产业和政策研究院，武超则出任院长。这不是传统研究所的简单延伸，而是要做“政策—产业—资本”的战略中枢。中信建投旨在借此进一步强化研究业务“第一名片”功能定位和提升专业影响力。

来源：21经济网 2026-05-07

场外业务

最赚钱业务揭秘：券商衍生品业务大发展这一年

2025年中国头部券商场外衍生品业务规模显著扩张，权益类场外期权和收益互换名义本金普遍实现两位增长，衍生品金融负债规模普遍高于资产，反映出券商作为产品创设方承担了更多潜在支付义务。尽管衍生品账面呈现亏损，但需结合现货对冲组合整体评估，头部券商自营业务整体表现稳健，表明场外衍生品业务仍具备较强盈利能力。

来源：财联社 2026-05-07

美国财长贝森特与保险监管机构会谈 讨论私募信贷问题

美国财政部长斯科特·贝森特与全国保险专员协会会晤，重点讨论保险业对私募信贷的敞口风险及跨境再保险转移问题，反映监管机构对两大领域日益紧密联系的审查加强。

来源：财联社 2026-05-08

56家期货公司去年合计实现净利润约93亿元

2025年，中国56家期货公司合计实现净利润约93亿元，同比增长13.8%，其中19家公司净利润超1亿元，中信期货以10.72亿元领跑行业。期货市场资金规模达2.15万亿元，行业呈现差异化竞争格局，资产管理及境外金融业务成为重要增长点。

来源：证券日报网 2026-05-08

巴西央行禁止在跨境支付中使用稳定币等加密货币结算

巴西央行于2026年4月30日发布新规，禁止电子外汇服务商使用稳定币等加密货币进行跨境支付结算，仅允许通过传统外汇渠道办理，新规将于2025年10月生效。该决议明确划分加密货币交易与支付结算的合规边界，同时规范电子外汇业务机构资质及资金管理要求。

来源：央视网 2026-05-07

新发基金主打“AI牌”公募量化产品发行悄然升温

从记者采访了解的情况看，量化产品本轮发行升温，和人工智能（AI）模型的深入运用有关。目前，个别公募量化投资源于AI学习的超额因子占比能达10%以上。从更大范围看，AI对公募量化的赋能与重塑，涉及模型应用标准等层面的制度配套建设，同时也涉及模型可解释性提升等方面的完善优化。

来源：证券时报 2026-05-08

韩国去年场外衍生品交易额超18万亿美元，创历史新高

韩国金融监督院周一公布的数据显示，受交易量增长以及远期外汇和利率互换交易量大幅增加的推动，去年韩国场外衍生品交易额创历史新高。

来源：红商网 2026-05-07

固收业务

银行间隔夜利率创阶段新低，债市“资金牛”5月或迎变数

2026年5月，中国银行间市场隔夜利率持续低位运行，债市呈现“资金牛”行情，但面临2.1万亿元中长期资金到期的压力。业内人士分析，尽管央行可能通过流动性回收调控资金价格，但5月债市仍将维持宽松基调，10年期国债收益率有望下行至1.7%左右。

来源：21经济网 2026-05-07

前4月发行化债债券超1.3万亿，86%新增专项债投向项目建设

2026年前4个月，中国地方政府债券发行规模达3.92万亿元，其中1.36万亿元用于化债债务，1.46万亿元投入项目建设，新增专项债中86%资金投向项目领域，较去年显著提升，体现了扩投资的政策导向。同时，化债工作持续推进，前4个月累计发行1.18万亿元再融资专项债用于置换隐性债务，并计划连续三年每年安排8000亿元新增专项债用于化债。

来源：财经网 2026-05-07

一季度ESG债券发行接近五成

2026年一季度国内发行ESG债券138只(规模1799.84亿元)，同比增长48.39%和1.30%。3月集中发行70只(934.32亿元)，同比增长118.75%和116.40%。碳中和债券发行30只(246.36亿元)，蓝色债券3只(16亿元)。80.43%的ESG债券发行利率低于同类债券。

来源：新华财经 APP 2026-05-07

债市收盘|市场小幅回暖，央行4月通过公开市场国债买卖净投放400亿

5月7日中国债市小幅回暖，主要利率债收益率多数下行，央行公告4月通过公开市场国债买卖净投放400亿元，市场情绪有所改善。国债期货全线上涨，10年期国债活跃券收益率下行0.25个基点至1.7555%，业内人士预计，收益率上行将增厚了安全垫，资金面改善缓解了市场压力。

来源：财联社 APP 2026-05-07

激活科技创新动能 筑牢债市硬支撑——债市“科技板”开闸一周年观察

债市“科技板”开闸一年来累计发行科技创新债券逾2300只，规模突破2.6万亿元，通过制度创新推动金融资源向科技创新领域集中配置，为培育新质生产力提供资本市场支撑。该市场已形成更具适配性的生态，包括期限结构优化、民营企业参与度提升及“股债贷”联动机制完善，有效服务科技企业长期发展需求。

来源：新华财经 APP 2026-05-07

金融基础设施

上清所就外币回购清算业务管理公开征求意见，截止时间为5月19日

上清所发布《外币回购清算业务指南（2026年修订征求意见稿）》，拟优化外币质押式和买断式回购交易的质押券替换及到期结算机制，公开征求意见截止时间为5月19日。修订内容包括支持存续期质押券灵活变更及应急处理流程，并明确到期现金交割操作规范。

来源：北京商报APP 2026-05-07

信息科技

用嘴干活：阿里千问PC端上线AI语音输入功能

阿里千问PC端推出AI语音输入功能，支持语音转文字及智能任务调度，用户通过快捷键即可在各类桌面应用中直接使用。该功能不仅优化了口语表达，还能执行创作、问答等AI指令，覆盖文档编辑、网页浏览等办公场景。

来源：IT之家 APP 2026-05-07

腾讯开源OpenSearch-VL，突破多模态搜索AI智能体训练瓶颈

腾讯联合多所高校开源OpenSearch-VL多模态训练方案，通过强化学习技术构建能处理图像、文本输入并调用外部工具进行多步骤推理的智能体，其创新数据管道和开源工具环境显著提升了模型性能。该方案解决了高质量训练数据匮乏的行业瓶颈，在VDR等基准测试中取得突破性进展。

来源：IT之家 APP 2026-05-07

全球AI新王诞生！Anthropic估值冲爆1.2万亿，首次反超OpenAI

Anthropic在链上Pre-IPO市场的隐含估值飙升至1.2万亿美元，首次超越OpenAI约20%，其第一季度年化收入同比激增80倍，远超预期。该公司通过与SpaceX和谷歌等巨头的合作，大幅扩充算力资源，推动其AI工具Claude Code的快速扩张，展现出强劲的市场竞争力。

来源：华尔街见闻 2026-05-07

月之暗面再获20亿美元融资，大模型分水岭显现

月之暗面（Kimi）于2026年5月完成20亿美元融资，投后估值突破200亿美元，由美国龙珠创投，中国移动等机构参投，半年内累计融资超39亿美元。其强劲变现能力与技术突破（如K2.6模型开源）成为资本青睐关键，凸显大模型行业已进入商业化验证与硬实力竞争的分水岭阶段。

来源：央视网 2026-05-07

自媒体

反洗钱新规落地首季，多家券商领罚单！

近期，多家券商领入行反洗钱罚单，引发关注。根据公开信息统计，截至2026年4月15日，已有6家券商领入行反洗钱罚单，处罚金额合计高达663.28万元。而相比，2025年全年仅有3家券商领反洗钱罚单，处罚金额合计为356.00万元，可见2026年反洗钱监管呈现加码态势。笔者，对相关罚单进行了梳理，供大家参考学习参考。

来源：合规小兵 2026-05-08

期货与衍生品业务的刑事风险图谱：从业机构合规边界识别指南

近年来，中国期货与衍生品市场步入高速发展的“快车道”，成交规模持续攀升，新品种、新工具不断推出，国际化进程加速，场外衍生品市场快速扩张。

来源：金杜研究 2026-05-07

ISDA发布2025年终保证金调研报告

ISDA在其官方网站发布了2025年终保证金调研报告。ISDA每年向32家机构进行数据调研，根据反馈发布年终调研报告。这32家机构包括全部20家第一阶段机构，6家第二阶段机构中的5家，8家第三阶段机构中的7家。

来源：英敏词语 2026-05-07

其他要闻

央行连续第18个月增持黄金！环比增26万盎司 创16个月新高

2026年4月中国央行黄金储备环比增加26万盎司至7464万盎司，创16个月新高，延续了连续18个月的增持趋势，反映出在全球复杂环境下对储备资产多元化和避险功能的战略需求。世界黄金协会指出，央行增持黄金旨在分散资产配置并降低对单一货币的依赖，目前中国黄金储备占比9%，仍低于全球15%的平均水平。

来源：21经济网 2026-05-07

央行流动性调节“削峰填谷” 引导市场资金价格合理回归

央行4月通过多种工具精准调控流动性，净回笼资金以引导市场利率合理回归，同时保持对特定领域的定向支持。专家预计5月央行将继续缩量操作，推动资金面回归中性偏宽松格局。

来源：经济参考网 2026-05-08

陆家嘴财经早餐2026年5月8日星期五

美林临时协议谈判取得进展，双方或分阶段解决霍尔木兹海峡危机并启动全面协议谈判；同时，中国4月外汇储备回升至3.4万亿美元，黄金储备连创18个月增长。

来源：Wind万得 2026-05-08

路透早报：5月8日

美国与伊朗爆发新冲突，特朗普称停火协议仍然有效 李强会见美国参议员代表团：望维护稳定经贸关系；台湾问题事关中国核心利益 特朗普政府邀请Nvidia和波音CEO等大型企业高管随总统访华—报道

来源：路透财经早报 2026-05-08

科技题材持续发力 创业板指创逾10年新高

5月7日，A股科技板块集体走强，创业板指创2015年7月以来新高，科创综指同步刷新历史纪录，其中人形机器人概念股及PEEK材料板块表现突出，特斯拉宣布Optimus人形机器人量产计划进一步推动相关产业链上涨。与此同时，北证50指数上涨3.05%，北交所上市公司年报显示超六成企业营收增长，专精特新企业盈利效率显著高于市场平均水平。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-05-08

离岸人民币对美元汇率大幅走强创逾三年新高

5月7日，离岸人民币对美元汇率升破6.80关口，创2023年3月以来新高，主要受美元走弱和人民币向好等因素推动。专家预计未来人民币汇率将保持稳中有升、双向波动的态势。

来源：中证网 2026-05-08

理财产品“打榜营销”要不得

部分理财子公司通过“打榜营销”人为调节产品短期收益吸引资金，待规模扩大后收益迅速回落，严重误导投资者并损害市场公信力。监管部门需持续整治此类变相刚兑行为，确保理财产品收益真实反映资产价值，维护行业健康发展。

来源：经济参考报(数字报) 2026-05-08

银行理财加速布局权益市场

银行理财子公司加速布局权益市场，通过参与A股网下“打新”、港股基石投资及定向增发等方式寻求收益，但受限于资产风险偏好低、投研能力不足及合规障碍，权益类产品规模占比仍不足0.1%。尽管面临挑战，权益资产配置已成为其长期战略方向，未来具备风险承接和创新能力的机构将获更大发展空间。

来源：上海证券报 2026-05-08

公募基金改革“周年考”交出高分卷

公募基金行业在2025至2026年改革期间，通过费率调整、业绩基准约束考核机制优化，显著提升了投资者回报和服务实体经济能力。管理规模突破38.6万亿元。尽管成效显著，行业仍需持续优化投研匹配度和长期陪伴体系，以实现高质量发展目标。

来源：证券日报网 2026-05-08

这只热门ETF又溢价到停牌，年内净值涨72%，停牌多达52次

就在5月6日，华泰柏瑞中证半导体ETF已在开盘停牌1个小时，复盘后溢价情况稍有平息，截至收盘的溢价率为8.32%，较前一个交易日下降近2个百分点。

来源：财联社 2026-05-07