



监管自律(4)

证券公司(11)

场外业务(3)

固收业务(3)

其他要闻(17)

监管自律

证监会：将继续坚持“追首恶”与“打帮凶”并举 严厉打击此类违法违规行

证监会针对天风证券违法违规行为进行查处，强调将坚持“追首恶”与“打帮凶”并举，严厉打击大股东滥用权利及证券公司突破合规底线的行为，并督促行业加强治理与合规管理。

来源：21财经 APP

2026-02-13

【独家】沪深交易所规范债券通用回购投教，强化风险提示与合规要求

沪深交易所近期发布专项通知，针对债券通用质押式回购业务的投资者教育提出五方面统一规范，要求会员单位加强风险提示、确保宣传材料合规，并限期于2026年4月30日前完成整改，以保护投资者权益并促进市场健康发展。

来源：中证网

2026-02-13

“488是好意头！”港交所：今年来已发行24只新股，488家企业正排队上市

港交所主席唐家成在2026年新春开市仪式上表示，年内已完成24家新股上市，488家企业正排队等待上市，市场活跃度显著提升，日均成交额创新高。港交所将优化上市框架并推进制度改革，以巩固香港作为国际融资平台的竞争力，同时吸引更多科创企业上市。

来源：证券时报网

2026-02-20

严监管亮剑！期交所年内多番出手，实控账户违规、交易超限成重灾区

敏感

2026年开年以来，期货市场行情异常火爆。为了防范市场风险、维护市场稳定运行，多家期货交易所正持续加强对各类违规行为的监管。从处罚情况看，实控账户违规、交易超限成为重灾区。

来源：证券时报网

2026-02-19

证券公司

西南证券拟定增60亿 国资认购25亿 市场活跃度回升 盈利最高预增57%

西南证券拟通过非公开发行股票募集60亿元资金，其中重庆国资企业渝富控股和重庆水务环境集团合计认购25亿元，以增强资本实力并优化资本结构。受益于资本市场活跃度回升，公司预计2025年归母净利润同比增长47%至57%，达10.28亿至10.98亿元，核心业务板块表现显著提升。

来源：长江商报

2026-02-24

天风证券被顶格处罚2500万、3人终身市场禁入，罚单刚出再被立案

敏感

天风证券因涉嫌为武汉当代科技产业集团违法提供融资及信息披露违规，被湖北证监局处以2500万元顶格罚款，3名责任人被终身市场禁入，同时该公司再因涉嫌福建永安林业信息披露违规被立案。2022年当代集团资金占用问题已整改完毕，天风证券现由湖北省财政厅控股，2025年完成40亿定增后经营逐步恢复。

来源：第一财经 APP

2026-02-13

春节长假后A股行情怎么看？投资主线有哪些？十大券商策略来了

春节长假后A股市场行情备受关注，十大券商策略观点聚焦涨价主线、春季躁动及全球资产配置等投资方向。券商普遍看好资源、传统制造、科技应用及消费链等板块，同时关注政策催化下的量子科技、AI产业及出口链修复机会。

来源：财联社

2026-02-23

中小券商股权频见出让，显见三大特征

2025至2026年中国证券行业迎来深度整合期，中小券商股权流动呈现战略并购提速、地方国资强化控股权及股东主动退出与被动处置并存三大特征，行业集中度提升且竞争格局加速重构。国资主导整合趋势下，券商行业迈入深度整合新阶段，牌照红利消退与整合阵痛并存，拥有区域优势或特色业务的券商更受资本青睐。

来源：财联社

2026-02-22

券商开年来发债4260亿，获批3220亿，证券业“资本为王”时代开启

2026年证券行业迎来“资本为王”时代，券商年内发债规模达4260.4亿元，同比增长243.97%，13家券商获批3220亿元发债额度，行业竞争格局正从通道服务向资本中介转型。

来源：财联社

2026-02-21

这家上市券商，29.81%股权转让进程最新披露！受让方资格尚需沟通……

亚泰集团转让东北证券29.81%股权的交易因2023、2024年度财报审计保留意见及受让方资格问题存在重大不确定性，目前重组预案尚未形成。该交易涉及向长发集团和长春市金控分别出售20.81%和9%股份，旨在优化亚泰集团资产负债结构并聚焦主业发展。

来源：证券时报网

2026-02-21

并非只有裁撤动作，这些逆势布局的券商各讲增设背后的“秘密”

2026年证券行业营业部布局呈现两极分化趋势，部分券商持续裁撤低效网点优化成本，而东方证券、开源证券等机构则逆势增设分支机构，通过区域深耕和社区化服务模式强化财富管理转型。开源证券创新采用“财富中心+卫星网点”布局，打造“10分钟财富服务圈”，以轻资产模式实现低成本扩张与长期价值平衡。

来源：财联社

2026-02-20

抓50万亿存款到期机遇，多家券商加速推进应对方案

2026年，中国超50万亿元定期存款到期，券商正加速推出多元化应对方案，以固收+产品为核心抓手，结合投顾升级、科技赋能及区域深耕策略，承接居民资金再配置需求。多家券商通过构建分层级产品矩阵、强化买方投顾服务及打造差异化竞争优势，积极把握存款迁移带来的财富管理机遇。

来源：财联社

2026-02-20

跨境并购成投行新增长级，中资券商竞速国际化布局，2026年谁胜出？

2025年跨境并购市场显著复苏，中资券商加速国际化布局，重点覆盖东南亚、欧洲及新兴市场，差异化竞争与能力提升成为关键。尽管面临国际竞争、合规风险等挑战，政策利好与市场需求仍推动行业向更理性、专业的方向发展。

来源：财联社

2026-02-19

除夕不看春晚开电话会，这些券商太拼了！春节期间电话会约近300场

2026年春节期间，中国券商行业呈现高度竞争态势，13家以上机构在2月15日至23日期间密集举办近300场电话会议，其中除夕当天仍安排7场。包括中信证券、开源证券等头部机构通过错峰排期、主题创新等方式争夺市场份额，同时7家券商提前布局春季策略会，反映出行业在分仓佣金下滑背景下对投研业务战略地位的强化。

来源：财联社

2026-02-15

开年三家券商齐接债券业务罚单，涉内控、承销、托管全链条

敏感

2月13日，中国证监会对太平洋证券、中天国富证券和财通证券三家券商开出债券业务违规罚单，涉及内控、承销和托管全链条问题，反映出监管对债券市场系统性治理失效的持续整治。近三年累计175张涉债罚单显示，监管正通过穿透式问责推动券商建立实质性风控体系，标志着债券业务进入严监管时代。

来源：财联社

2026-02-14

场外业务

【周刊提前读】中国放行现实世界资产代币化：仅限严管的境外发行

2026年2月，中国人民银行等八部门联合发布《关于进一步防范和处置虚拟货币等相关风险的通知》，首次明确中国对现实世界资产代币化（RWA）采取“境内严禁、境外严管”的监管框架，允许境内资产在严格监管

下赴境外发行RWA，并按照资产类别分别由相应监管部门审批或备案。

来源：财新网

2026-02-21

2026年私募调研十大个股出炉，淡水泉、高毅资产等百亿私募密集出动

2026年初私募机构调研热情高涨，淡水泉、高毅资产等百亿私募密集调研科技与高端制造领域，大金重工以64次调研居首，机械设备、计算机和电子行业成为主要关注方向。私募普遍看好“科技+制造”双轮驱动模式，正圆投资以53次调研成为最活跃机构，市场预期2026年将迎来业绩驱动的结构性的机会。

来源：财联社

2026-02-14

Esperanza 证券为投资者打开亚太娱乐资产投资新机遇 – 香港证监会准许的代币化投资模式

Esperanza证券于2026年2月获香港证监会批准开展代币化娱乐资产投资项目，成为亚太区首个合规证券型代币持牌机构，通过发行投资代币降低娱乐产业投资门槛，并计划拓展至更多实体资产领域。

来源：环球网

2026-02-23

固收业务

2025年我国发行各类绿色债券10778.8亿元

2025年中国绿色债券市场持续扩容，全年发行规模达10778.8亿元，年末托管量增至24154.8亿元，其中绿色金融债券同比大幅增长129.1%，二级市场成交活跃度保持稳定。绿债指数样本券数量同比增长17.6%至615只，金融行业发行主体占比最高达43.9%，指数全年累计增长1.7%且波动性低于综合债指数。

来源：中证网

2026-02-20

配置盘主导债市修复，银行1月增持债券1.1万多亿

2026年初，中国债市在配置盘主导下呈现结构性修复行情，1月商业银行增持各类债券1.1万亿元，主要集中于国债和地方债，而广义基金虽整体减持但增配票息资产。业内分析认为，配置行情虽将持续但空间有限，交易盘仍受负债端不稳定因素制约。

来源：财联社 APP

2026-02-14

债市收盘|央行万亿级逆回购投放下债市反应平淡，10年期国债收益率回调至1.8%

央行在蛇年最后一个交易日开展万亿级逆回购操作，但债市反应平淡，10年期国债收益率回调至1.78%，市场关注节后债券供给压力及央行投放持续性。国债期货多数下跌，业内人士指出资金面宽松背景下，“持券过节”情绪仍主导市场。

来源：财联社 APP

2026-02-13

央行等四部门最新发布！加大农村地区企业上市辅导培育力度，帮助更多企业利用多层次资本市场进行融资

中国人民银行等四部门联合发布《意见》，提出加大农村企业上市培育力度，支持原脱贫地区企业上市“绿色通道”政策，并鼓励通过多种融资方式助力乡村特色产业发展。同时强调构建多元化金融服务体系，包括供应链金融、农业品牌支持及新业态金融服务模式，以巩固脱贫成果并推动乡村振兴。

来源：证券时报网

2026-02-14

21家银行被认定为国内系统重要性银行，它们的资本和杠杆率要求更高

中国人民银行与国家金融监督管理总局于2026年2月13日发布最新国内系统重要性银行名单，共21家银行入选，其中浙商银行新晋入围，兴业银行由第三组调整至第二组。根据监管要求，系统重要性银行需满足更高的资本和杠杆率标准，按分组实施差异化监管，以强化金融体系稳定性。

来源：每经网

2026-02-14

路透早报：2月24日

美国总统特朗普警告称，若贸易伙伴违反协议将面临更高关税；同时，美国正与俄中代表团就核军控进行会谈。此外，中国2月贷款市场报价利率（LPR）预计连续第九个月保持稳定。

来源：路透财经早报

2026-02-24

陆家嘴财经早餐2026年2月24日星期二

美国最高法院裁定特朗普政府依据《国际紧急经济权力法》加征的关税违法，中国商务部敦促美方取消单边关税措施；同时，欧洲议会暂停批准欧美贸易协议，特朗普警告将提高对“玩花招”国家的关税。全球贸易紧张局势加剧，美股应声下跌，避险情绪推动金银价格大涨。

来源：Wind万得

2026-02-24

【WeNews】大型保险集团一举提出三个上市计划 谁会拔得头筹

国内头部保险集团提出“333战略”，计划打造三大新上市平台，标志着险企上市窗口期重启。

来源：金融我闻

2026-02-13

五大首席经济学家建言马年资本市场 多维发力筑牢资本市场稳中向好发展根基

五位首席经济学家就2026年马年资本市场发展建言，强调需通过稳预期、防风险、深化改革及引入长期资金等多维举措，巩固市场稳中向好态势，以更好服务经济高质量发展。专家建议加强监管、优化制度、提升上市公司质量，并推动中长期资金入市，增强市场韧性与吸引力。

来源：证券日报网

2026-02-23

481只去年收益告负基金年内业绩转正

截至2026年2月23日，481只去年收益为负的基金实现业绩逆转，其中19只基金净值增长率差值超20个百分点，以中长期纯债型和偏股混合型基金为主。专家指出，中小规模基金凭借高换手和强轮动策略在结构性行情中表现突出，但需警惕其高波动风险。

来源：证券日报网

2026-02-23

春节后A股将会怎么走？以史为鉴这三大板块上涨概率更高，核心受益标的梳理

历史数据显示，2006至2025年间A股春节后普遍呈现"春季躁动"行情，上证指数短期上涨概率超60%。机构研报指出，2026年煤炭、农林牧渔、国防军工三大板块具备较强上涨潜力，其中煤炭行业受产能政策调整影响，农林牧渔受益于生猪产能去化，国防军工则因新域新质装备需求增长而备受关注。

来源：财联社

2026-02-23

一上市就亮眼，“新登恒生”被期待调进成分股，有公募已提早布局

港股市场节后首个交易日，恒生科技指数下跌2.91%，而AI概念次新股智谱和MiniMax逆势大涨，分别收涨42.72%和14.52%，市值突破3000亿港元，引发市场对调整恒生科技成分股的讨论，部分公募基金已通过打新或加仓提前布局这些强势个股。

来源：财联社

2026-02-22

锋芒初露！2倍基、1倍基涌现，新生代基金经理进击A股

A股市场涌现出一批新生代基金经理，其中任桀、容志能等人在任职不足3年内实现产品业绩翻倍，陈子扬、张明烨等也取得显著回报。这些新锐基金经理凭借扎实的投研积累和灵活的投资策略，在结构性行情中展现出强劲的进攻性，未来将与工具型基金经理共同推动行业多元化发展。

来源：证券时报网

2026-02-20

建行、浦发银行收到央行大罚单！两家合计罚没超8000万元

敏感

中国人民银行于2026年2月14日对建设银行和浦发银行分别处以4350万元和4250万元罚款，主要涉及违反账户管理、反洗钱规定等十项违法行为，两家银行共计51名责任人员同时受到处罚。

来源：中国基金报

2026-02-15

基金公司最新分类监管评价下达

中国基金公司最新分类监管评价结果近日下达，重点考核合规风控、权益投资能力及服务实体经济等指标，旨在引导行业高质量发展。该评价体系动态更新，强化差异化监管，突出权益类基金发展导向，并作为资源配置和创新业务试点的重要依据。

来源：中国基金报

2026-02-15

谷歌债券遭全球疯抢 但保护条款“缺席”引发隐忧

敏感

谷歌母公司Alphabet近期在全球发行315.1亿美元债券获超额认购，但债券缺乏投资者保护条款引发市场担忧。分析师指出，科技巨头债务规模持续扩张可能带动行业效仿宽松条款模式，增加未来债券市场的波动风险。

来源：财联社

2026-02-15

罕见！八家基金公司同一天扎堆高管变动，多位高管离职

2026年2月14日，中国八家基金公司集中发布高管变更公告，涉及总经理、副总经理等关键职位，其中兴华、泉果、合煦智远三家基金公司总经理离职，广发基金副总经理傅友兴卸任转投投研。此次密集人事调整反映了公募行业在严监管和激烈竞争下的战略调整与人才流动趋势。

来源：中国基金报

2026-02-14

春节以来人民币汇率延续升值，大类资产怎么配？

2026年春节以来人民币兑美元汇率持续升值，券商普遍看好人民币进入长周期升值阶段，这将重构资本市场资产配置逻辑，AH股联袂受益且港股弹性更优，债券市场区间震荡，大宗商品走势分化而工业金属存结构性机会。

来源：财联社

2026-02-19

实控人春节前被拘，这家基金公司“问题股东”难题待解

敏感

金鹰基金实控人李兆廷因涉嫌欺诈发行、财务造假等违法行为，于2026年2月被石家庄市公安局拘留，其此前已被河北证监局采取终身证券市场禁入措施，导致金鹰基金面临股东资格及股权处置难题。作为“东旭系”核心企业，金鹰基金管理层频繁更迭，且督察长职位在近4年半内更换5次，反映出公司治理风险，尽管其资管规模达877亿元，但主要依赖货币基金增长，权益类产品持续萎缩。

来源：财联社

2026-02-19

加密市场寒冬将至？以史为鉴：比特币或“腰斩”至31000美元

全球知名研究机构Ned Davis Research分析指出，若当前比特币熊市演变为全面寒冬，其价格或从峰值下跌70%-75%，可能跌至31000美元，但机构投资者增加或使跌幅小于历史平均84%的水平。渣打银行、Zacks等机构也纷纷下调预期，预测比特币可能进一步跌至5万至3.8万美元区间。

来源：财联社

2026-02-14

