



监管自律(5)

证券公司(8)

场外业务(3)

固收业务(6)

金融基础设施(2)

监管自律

【独家】中证协启动2025年度券商投保工作专项调研并征集优秀案例

中国证券业协会近日启动2025年度券商投资者保护工作专项调研，从投教服务、适当性管理等维度全面评估行业成果，并征集优秀实践案例，旨在推动投资者权益保护工作实效。调研结果将形成年度报告，系统反映行业现状与发展方向。

来源：中证网

2026-03-03

坚持“零容忍”态度 郑商所公布6起违规案件处理情况

敏感

郑商所近期公布6起违规案件处理情况，涉及湖北、武汉等地企业及个人在菜粕、苹果、棉花等期货合约上的对敲转移资金、扰乱市场秩序等行为，13名客户受到警告、暂停交易等纪律处分。交易所强调坚持“零容忍”态度，呼吁市场参与者遵守规则，共同维护公平有序的交易环境。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-03

上期所、上期能源分别发布通知，调整原油等期货相关合约交易限额

上海期货交易所及上海国际能源交易中心于2026年3月3日发布通知，调整原油、低硫燃料油等期货合约的日内开仓交易限额，原油期货单日最大开仓量设为1200手，以应对近期中东局势引发的市场波动和原油价格飙升。

来源：中国基金报

2026-03-03

深交所向全体深市公司发出“质量回报双提升”倡议 进一步推动上市公司高质量发展

深交所于3月3日向深市公司发出“质量回报双提升”倡议，旨在推动上市公司高质量发展，增强投资回报，已有470余家公司积极响应。倡议要求公司结合实际情况制定可操作、可检验的具体举措，并定期评估实施进展，重点聚焦主业提升、科技创新、公司治理、投资者回报和沟通等方面。

来源：证券日报网

2026-03-03

央行：1月上海期货交易所黄金成交1.8万吨 同比增加52.2%

2026年1月，上海期货交易所黄金成交量达1.8万吨，同比增长52.2%，同期上海黄金交易所Au（T+D）合约收于每克1164.0元，环比上涨19.5%。

来源：证券时报网

2026-03-03

证券公司

2026开年再现保代“离职潮”，中小券商逆势揽才，猎头称“排名前50券商都在招人”

2026年初中国证券行业再现保代离职潮，前两个月全行业保代人数减少超60人，头部投行保代数量普遍缩水，而中小券商则逆势扩招，排名前50的券商均在招聘投行人才。行业分化明显，投行业务回暖迹象下，中小券商通过引进团队和资源寻求业务突破，但整体投行产能过剩趋势未改。

来源：每经网

2026-03-03

游资、量化交易“特权”不再，券商独立交易单元服务面临全面整改

敏感

沪深两大交易所已暂停接收券商独立交易单元申请，要求整改后每个单元至少需10个活跃账户共享，以消除游资和量化机构在低延时交易中的特权优势。此举旨在提升市场公平性，促使竞争回归投研能力，但部分量化私募表示尚未收到相关通知。

来源：界面

2026-03-03

五矿证券成牛市券商“掉队生”：去年净利腰斩、投行评级跌至C类

敏感

2025年牛市行情下，五矿证券净利润同比暴跌51.88%，成为行业少数业绩下滑券商，主要受广道数字财务造假案2.1亿元先行赔付及投行业务评级降至C类等多重因素拖累。公司核心业务萎缩、合规风控短板凸显，投行收入四年缩水67%，IPO项目撤否率达100%，经营困境凸显业务结构失衡与内控失效问题。

来源：云掌财经

2026-03-03

全国政协委员、中泰证券总经理冯艺东：设立私募股权基金份额交易所 优化上市公司分红制度

全国政协委员冯艺东在2026年全国两会期间提出多项资本市场改革建议，包括在海南设立私募股权基金份额交易所以提升交易效率，优化碳排放税收制度以完善碳市场机制，以及规范上市公司分红行为以强化现金流监管。此外，他还建议推动北交所纳入港股通，促进内地与香港资本市场互联互通。

来源：证券时报网

2026-03-04

全国政协委员、申万宏源证券研究所首席经济学家杨成长：“十五五”规划将从四大核心维度深刻影响资本市场发展

全国政协委员杨成长指出，“十五五”规划将从产业政策与变革、金融与实体投资联动、新型消费崛起及全球经贸地位提升四大维度深刻影响中国资本市场发展，推动结构性机会与制度创新。他强调，优质标的与投研创新、制度环境优化是吸引中长期资金入市的关键。

来源：证券日报网

2026-03-04

2026年券商并购第一枪打响，五大路径寻迹象，第二枪会是谁？

2026年券商行业并购潮由东吴证券收购东海证券拉开序幕，江苏区域整合成为焦点。文章分析五大并购路径，包括地方国资驱动、同一系统整合、区域独牌券商扩张、无实控人民营券商整合及风险事件驱动并购，并指出上海、安徽、湖北等地整合预期较高，但受多方因素制约，大规模洗牌暂难出现。

来源：财联社

2026-03-03

又一家头部券商布局互联网分公司，都看重了潜在业绩爆发力

申万宏源证券筹备成立互联网分公司，由互联网金融资深人士孙可嘉负责筹建，旨在通过线上获客、AI赋能等数字化手段提升财富管理业务。2026年以来，多家券商加速布局互联网分公司，国信证券等先行者已展现出远超传统营业部的业绩爆发力，行业正迈向集约化、智能化运营新阶段。

来源：财联社

2026-03-03

上市券商业绩前瞻：22家券商均实现盈利 超半数券商预计净利润增长超50%

截至2026年3月，A股22家上市券商披露的2025年业绩显示均实现盈利，其中超半数券商净利润增长超50%，国联民生、国泰海通等3家券商净利润同比增幅超100%。中信证券、华安证券等机构受益于资本市场活跃度提升，营收与净利润均实现双位数增长。

来源：新浪网

2026-03-04

场外业务

私募热议信披新规：打破“信息黑箱”，筑牢制度之基

中国证监会将于2026年9月1日起实施《私募投资基金信息披露监督管理办法》，通过差异化信息披露安排、压实主体责任及强化处罚机制，推动私募行业规范发展。新规强调穿透披露和违规重罚，旨在打破信息壁垒，提升行业透明度，促进行业优胜劣汰。

来源：21经济网

2026-03-03

外汇交易中心支持绿色熊猫债信用衍生品交易达成

浦发银行与中金公司近日通过银行间市场达成首笔挂钩绿色熊猫债的信用衍生品交易，此举旨在支持“双碳”战略和人民币国际化发展。该交易有助于完善风险分散机制，促进绿色债券市场发展，体现了银行间信用衍生品市场服务实体经济的创新实践。

来源：上观新闻 APP

2026-03-03

百亿私募网下询价违规遭警示，问题究竟出在哪？

敏感

两家百亿私募汐泰投资和一本投资因网下询价违规遭上交所警示，暴露了私募行业在内控制度、研究决策流程等方面的普遍问题。监管机构已形成合力加强查处，多家私募因整改不力面临“双罚”，凸显网下打新业务对专业能力和合规体系的高要求。

来源：财联社

2026-03-03

固收业务

中国人民银行：1月末债券市场托管余额197.7万亿元

中国人民银行数据显示，2026年1月末中国债券市场托管余额达197.7万亿元，同比增长显著，其中政府债券和企业债券净融资分别增加2831.3亿元和579.0亿元。

来源：证券日报

2026-03-04

转债市场，“杀溢价”行情再次上演

近期转债市场再现“杀溢价”行情，安集转债、百川转2等多只可转债因公司提前赎回条款触发而大幅下跌，转股溢价率快速压缩甚至转负。市场分析认为，强赎预期导致转债估值压缩，投资者需关注条款博弈风险，但长期来看供给放量有利于市场健康发展，后续走势仍取决于正股表现。

来源：证券时报网

2026-03-03

债市收盘|长端利率债再次走弱，10年期国债小幅上行

3月3日，A股市场大幅回落带动避险情绪升温，短端债市表现较好，但长端利率债走弱，10年期国债收益率小幅上行0.15个基点至1.7905%。市场对稳增长政策与货币宽松节奏的博弈持续，基金等非银机构交易情绪谨慎，成为卖出主力，显示关键点位缺乏追涨动能。

来源：财联社

2026-03-03

债市：内生因素主导 中国债市运行节奏平稳

3月2日，中国国债期货主力合约全线上涨，10年期国债收益率窄幅波动，显示债市运行平稳。机构分析认为，内生因素主导市场，3月债市或延续区间震荡，需关注政策信号与月末供给变化。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-03

从“买买买”到精打细算：债市波动催生银行“智慧配置”

2026年债市波动促使中国商业银行转向防御性投资策略，中小银行普遍缩短久期、收紧风险指标，部分机构开始探索量化交易系统以优化配置。市场分化明显，大行持续增配债券，而中小银行受制于工具不足和系统改造成本，正寻求数字化手段应对低利率、高波动的市场环境。

来源：新华财经 APP

2026-03-03

偏债混合FOF近一年最高收益59%，控制风险兼顾收益

偏债混合FOF产品凭借多元资产配置策略，近一年展现出优异的风险收益比，最高收益达59%，夏普比率普遍高于股票基金。2025年规模增长显著，部分产品通过精准配置黄金等资产实现超额收益，同时采用目标风险策略严控下行风险。

来源：财联社

2026-03-03

金融基础设施

正视离岸金融价值：金融强国建设新动能

离岸金融作为全球金融体系的重要组成部分，在合规监管下能够有效促进跨境资本流动和经济开放，对我国金融强国建设、人民币国际化及国际金融中心发展具有战略意义。海南自贸港作为试点，通过严格监管框架下的离岸金融创新，为我国突破金融围堵、实现高质量发展提供了新动能。

来源：第一财经

2026-03-03

新加坡金管局拟提高股票融资门槛至90%，支持投资者参与市场

新加坡金管局拟于2026年将股票融资门槛从80%提升至90%，以支持投资者参与市场并增强活力，同时防范过度投机行为。该调整旨在与全球风险管理实践接轨，意见征集截止至2026年3月16日。

来源：央视网

2026-03-03

信息科技

AI赋能产业发展存在哪些堵点痛点？

2026年全国两会期间，代表委员围绕“AI+”行动实施中的算力规划与产业赋能展开讨论，强调需区分训练与推理算力需求，加强数据治理体系建设，并通过示范工程与立法研究推动AI技术规模化应用。

来源：证券时报网

2026-03-04

史无前例！AI企业Anthropic遭美当局封杀，OpenAI“背刺”

敏感

美国特朗普政府以供应链风险为由，下令联邦机构逐步淘汰Anthropic公司的AI技术，转而采用OpenAI产品，引发行业震荡。此举源于Anthropic拒绝军方取消其AI伦理准则的要求，导致双方关系恶化，同时OpenAI与国防部达成协议后用户加速流向Claude平台。

来源：中新经纬 APP

2026-03-03

一只龙虾，成了MiniMax、月暗、智谱的财神爷

2026年开年，一只龙虾“OpenClaw”在全球开发者社区爆火，打开了Token消耗的潘多拉魔盒，开启了一场批量造富的旋风。短短一个多月，MiniMax、智谱、月之暗面三家企业凭借与OpenClaw生态的深度绑定，完成了从技术厂商到AI基础设施的价值起飞。

来源：中国企业家杂志

2026-03-03

OpenAI发布GPT-5.3 Instant 联网幻觉率最高降26.8% 5.4版本将提前推出

美东时间3月3日，OpenAI发布GPT-5.3 Instant模型，对ChatGPT系列中最常用的“即时响应”模型完成全面优化升级。

来源：金融界

2026-03-04

谷歌推出最快最高性价比Gemini 3模型，响应时间提高2.5倍、输出速度提升45%

美东时间3月3日周二，谷歌推出Gemini 3系列中速度最快、性价比最高的模型——Gemini 3.1 Flash-Lite。它专为开发者大规模高频工作负载设计，以更低价格实现不妥协的智能表现。

来源：华尔街见闻

2026-03-04

AI来了华尔街！Claude金融插件，将“斩杀”一半分析师？

Anthropic再“上新”，剑指金融行业。日前美国人工智能公司Anthropic开源了一套Claude金融服务AI插件，覆盖投行、PE、财富管理和股权研究等常用金融工作场景。业内人士指出，这可能是目前功能最完整的金融AI工具集。有金融大V点评称：“Anthropic将AI智能体与投资银行、人力资源工具相链接。结束了。五年内将有一半的分析师席位消失。”

来源：21经济网

2026-03-03

自媒体

纳斯达克首次进军预测市场，拟推纳斯达克 100 指数二元期权

纳斯达克计划推出基于纳斯达克100指数的二元期权产品，采用“Yes或No”结算机制，定价区间为1美分至1美元，正式进军预测市场以与现有平台竞争，目前正等待监管部门批准。

来源：财经实验室财经实验室TheFinanceLab

2026-03-03

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年3月4日星期三

2026年全国两会拉开帷幕，政协会议聚焦经济形势与“十五五”规划；中东局势持续紧张，美伊冲突升级引发全球市场动荡，原油价格飙升，股市普遍下挫。

来源：Wind万得

2026-03-04

路透早报：3月4日

以色列和美国军队周二对伊朗境内多个目标实施猛烈打击，促使伊朗在海湾周边发动报复性袭击。随着冲突蔓延至黎巴嫩，全球市场随之震荡，油价大幅攀升。

来源：路透财经早报

2026-03-04

前两月16家银行机构被罚！监管零容忍整治虚增存贷款，机构与个人“双罚”成标配

敏感

2026年前两个月，中国16家银行机构因虚增存贷款等违规行为被国家金融监督管理总局处罚，涉及国有大行、股份制银行、城商行及农商行，监管采取“双罚制”对机构和个人同时追责。监管力度持续升级，直指银行内部绩效考核机制，反映出银行业在存款理财化趋势下面临的转型压力与合规挑战。

来源：每日经济新闻 APP

2026-03-03

含权理财长盈榜单揭晓！“股债金”三元配置成制胜关键

2026年2月27日发布的理财公司长盈榜单显示，浦银理财“浦享增益之九个月最短持有期3号A”以8.68%的加权年化收益率位居榜首，杭银理财上榜产品数量最多。榜单分析指出，“股债金”三元配置策略通过分散投资股票、债券和黄金资产，有效平衡收益与风险，成为当前低利率环境下理财产品实现收益增厚的关键。

来源：21经济网

2026-03-03

奋进“十五五” 实干开新局！2026全国两会，这些看点备受关注

2026年全国两会聚焦“十五五”规划开局，经济增速目标或设定为4.5%-5%的务实区间，同时强调科技创新、内需增长机制构建及民生保障等关键议题。会议将重点讨论消费投资协同发力、科技自立自强、城市更新与“好房子”建设等热点，旨在推动高质量发展。
