



监管自律(5) 证券公司(8) 场外业务(7) 固收业务(6) 金融基础设施(1)

监管自律

证监会优化短线交易规定，市场预期将如何演变？

证监会发布新规优化短线交易监管，自2026年4月7日起施行，将卖出时具备大股东或董监高身份的投资者纳入监管范围，并明确13种豁免情形，旨在规范信息优势者交易、保护中小投资者权益，引导市场向长线价值投资转变。

来源：央视财经 APP

2026-03-09

【独家】中证协启动2025年度证券行业人力资源管理情况调研，摸底行业人才管理现状

中国证券业协会近日启动2025年度证券行业人力资源管理调研，聚焦人才流动、业务需求及组织架构调整等核心维度，旨在为行业政策制定与战略发展提供依据。调研涵盖社会招聘来源、业务条线需求及数字化转型等关键领域，要求券商于3月13日前完成问卷填报。

来源：中证网

2026-03-10

刚刚，上交所答记者问！

上交所表示将坚决贯彻党中央、国务院决策部署，落实证监会工作要求，通过推动科技创新企业上市、支持并购重组、增强科创债融资功能等措施，服务国家高水平科技自立自强与新质生产力发展。同时，上交所将持续深化资本市场投融资综合改革，优化跨境互联互通机制，提升市场开放水平，为金融强国建设贡献力量。

来源：证券时报网

2026-03-10

不确定性攀升致能化市场波动 交易所多措并举维护平稳运行

受地缘局势及供需因素影响，国内外能化市场近期剧烈波动，上海期货交易所及上海国际能源交易中心迅速采取多项风控措施以稳定市场。业内人士指出，地缘不确定性仍存，短期内能化品种价格波动风险显著上升，建议投资者保持理性谨慎。

来源：新华财经 APP

2026-03-10

郑商所调整PTA、短纤期货合约交易保证金标准和涨跌停板幅度

2026年3月10日，郑商所宣布调整PTA和短纤期货合约的交易保证金标准及涨跌停板幅度，涉及不同月份合约的具体调整方案，自3月10日和11日结算时起分阶段实施。

来源：财联社

2026-03-10

证券公司

券商另类子公司资本布局“有进有退”

近年来券商对另类子公司的资本布局呈现明显分化，部分券商通过减资或注销优化资源配置，而另一些则通过增资或新设坚定加码，反映出行业根据发展战略调整业务重心的趋势。在政策引导下，券商正将另类投资聚焦于硬科技和新质生产力领域，部分深耕该领域的机构已取得显著业绩表现。

来源：证券日报网

2026-03-10

华源证券宁柯瑜：“十五五”数智化主线确立 算力基建与AI赋能催生新质生产力

华源证券分析师宁柯瑜指出，“十五五”期间数智化发展将以算力基建与AI赋能为核心，推动国产算力生态建设及AI技术在产业中的深度应用，从而加速培育新质生产力。他强调需重点关注国产AI算力供应链和AI智能体框架的商业化落地，以把握技术迭代带来的系统性机遇。

来源：中证网

2026-03-10

两会 | 十大头部券商掌舵人发声！畅谈证券行业发展方向

2026年“十五五”开局之际，中国十大头部券商负责人围绕政府工作报告和资本市场改革方向发表见解，强调科技金融将成为行业重点，需提升对科技创新的全链条服务能力，同时深化投融资综合改革，健全中长期资金入市机制，完善投资者保护制度，以推动资本市场高质量发展和服务国家战略。

来源：证券时报网

2026-03-10

国元证券研究所负责人汤静文：更加注重把宏观目标拆解为可落地、可执行、可评估的具体抓手

国元证券研究所负责人汤静文指出，2026年政府工作报告注重统筹当前任务与“十五五”规划及2035年远景目标，强调将宏观目标细化为可操作的具体措施，在扩大内需、创新发展和民生保障间寻求更高水平平衡。

来源：证券日报网

2026-03-10

西部证券党委书记、董事长徐朝晖：政策精准发力 开启资本市场高质量发展新篇章

西部证券党委书记、董事长徐朝晖指出，2026年政府工作报告强调政策精准发力，推动资本市场高质量发展，重点支持科技创新和新质生产力发展。作为西北地区首家上市国有券商，西部证券将持续深化投融资改

革，优化金融资源配置，助力国家战略实施和区域经济发展。

来源：证券时报网

2026-03-10

投顾“龙虾”来了

这只“龙虾”又游入投顾赛道，化身能诊断基金、进行财务规划的智能助手。不过，在给投资者带来全新体验的同时，投顾“龙虾”也引发了关于效率、安全与行业未来的热议。

来源：上海证券网

2026-03-10

波动不改长期趋势！券商齐发声：对A股中长期仍然乐观

受中东局势升级影响，A股近期波动加剧，但券商普遍认为短期调整不改中长期向好趋势，2026年政策改革与业绩驱动将支撑市场结构性行情。机构预计，随着资本市场投融资综合改革深化及中长期资金入市机制完善，A股将逐步向“投资市”转型，科技、消费等板块或成新主线。

来源：证券时报网

2026-03-10

最高法：严厉打击财务造假 去年全国法院受理证券类纠纷2.7万件

敏感

最高人民法院2025年依法处置2.9万家“僵尸企业”，化解债务4万亿元，并审结证券类纠纷2.7万件，其中财务造假案件占比超90%，通过特别代表人诉讼等机制严惩违法行为，有效维护市场秩序和投资者权益。

来源：财联社

2026-03-10

场外业务

九坤、幻方、世纪前沿领先，百亿量化何以成打新“常胜选手”？

2026年数据显示，百亿量化私募在A股网下打新中占据主导地位，九坤投资、世纪前沿和幻方量化等机构凭借多因子模型和适配规则的优势，获配金额显著领先。专家指出，量化策略虽以短期见长，但底仓配置符合长期价值逻辑，且监管趋严正推动行业从制度套利转向价值发现。

来源：第一财经

2026-03-10

期货公司加力产品创新 进一步提升服务质效

中国期货公司正通过产品创新和数字化转型提升服务质效，以更好满足实体企业风险管理需求，并推动绿色金融、新能源等领域的衍生品发展。行业专家强调需优化品种工具供给、创新业务模式，并深化双向开放，以增强中国在全球大宗商品市场的定价权。

来源：证券日报网

2026-03-10

“次贷危机”一幕要重演？高盛罕见推出“做空企业贷款策略”

敏感

高盛正向对冲基金推销一种名为“总收益互换”的金融产品，该产品允许投资者对企业贷款进行做空或做多操作。

来源：财联社

2026-03-10

2月份私募新产品备案量同比增1.5倍 股票策略占比超六成

2月份私募证券产品备案量同比激增151.57%，其中股票策略产品占比达65.89%，显示市场信心修复下私募机构加速布局权益资产，同时备案机制优化和投资者需求提升共同推动行业扩容。百亿元级私募表现活跃，行业呈现头部集中与中小机构差异化发展的良性格局。

来源：证券日报网

2026-03-10

韩国设公私协商机构，为2027年证券型代币生效铺路

韩国金融服务委员会召开首次会议，宣布正式成立一个关于证券型代币的公私联合协商机构。今年1月，韩国国会已批准了关于证券型代币的立法修正案，旨在为相关规则制定和基础设施建设提供过渡期。

来源：央视网

2026-03-10

商品型ETF创新驶入快车道

华夏基金提前结束石油ETF华夏的募集，规模上限80亿元，旨在规避跨境商品基金的高溢价风险，同时满足市场对能源安全战略配置的需求。该产品跟踪国证石油天然气指数，聚焦A股能源产业链，为投资者提供了低门槛、低波动的本土化商品型ETF工具。

来源：证券时报网

2026-03-10

中金：从速度到认知，AI时代的量化新生态

中金：从速度到认知，AI时代的量化新生态

来源：中金点睛

2026-03-11

固收业务

75万亿存款寻出路：“固收+”成新宠，个人投资者变增量主力

2026年，在存款利率下行背景下，中国75万亿元居民存款正加速流向“固收+”基金，个人投资者取代机构成为增量主力，推动该产品规模创历史新高。数据显示，“固收+”基金年内平均收益率达1.28%，其中“画线派”低波产品与“赛道型”高收益产品分别吸引不同风险偏好的投资者。

有的翻倍有的“腰斩”，可转债个券上演“冰火两重天”！

近期A股市场涨势减缓背景下，可转债市场呈现显著分化：部分个券价格翻倍，而惠城转债等多只可转债价格较2025年8月高位“腰斩”。专家指出，权益市场波动加剧、强赎条款触发及供需关系变化正考验投资者择债能力，建议关注低估值防御型标的和基本面稳健品种。

来源：证券时报网

2026-03-10

转债强赎潮来袭！3月以来中证转债最高跌超4%，高价次新券估值承压

3月以来，可转债市场因强赎潮集中爆发及中东地缘冲突影响出现大幅波动，中证转债指数最高跌幅超4%，高价次新券估值承压。数据显示，发行人强赎行为较以往更为积极，超预期强赎占比逐月提升，市场资金风格转向防御性品种，短期需关注结构性交易机会。

来源：财联社

2026-03-10

债市迎关键指引！基金经理：基本面支撑依然稳健，继续看好国内债券市场

2026年政府工作报告为债市提供关键指引，经济增长目标设定在4.5%-5%区间，财政与货币政策协同发力，基金经理普遍认为基本面支撑稳健，债券供需关系改善，中期趋势向好，但需关注利率下行空间收窄等潜在风险。

来源：证券时报网

2026-03-10

高出同期定存近40个基点！300亿国债火爆 记者实探：居民排队“抢债”多网点已售罄

2026年首批300亿元储蓄国债发售首日即遭抢购，因票面利率较同期大行定存高出近40个基点，深圳多家银行网点额度迅速售罄。业内分析指出，居民对高收益低风险资产的需求持续旺盛，反映出当前市场风险偏好未变，银行负债成本下降压力依然较大。

来源：财联社 APP

2026-03-10

新增专项债券发行提速 财政政策靠前发力开好局

2026年，中国新增专项债券发行显著提速，截至3月9日已发行9023.8亿元，同比增长48%，重点投向市政和产业园区基础设施等领域，以财政政策靠前发力支撑重大项目落地，实现稳增长与优结构的双重目标。

来源：新华财经 APP

2026-03-10

中国金融稳定法相关制度设计完善建议——以英国金融稳定监管框架为背景

中国金融稳定法相关制度设计完善建议——以英国金融稳定监管框架为背景。

来源：闲斋自说

2026-03-10

信息科技

全民“养龙虾”，一场AI焦虑催生的生意

开源AI工具OpenClaw近期在中国互联网掀起热潮，催生出一条从代安装服务到培训课程的产业链，商家月入数十万元。然而，该工具部署复杂、运行成本高且存在安全隐患，其爆火更多源于用户对AI技术的FOMO（错失恐惧）心理，而非实际生产力提升。

来源：界面

2026-03-10

OpenAI将收购人工智能安全平台Promptfoo

OpenAI当地时间3月9日宣布，将收购人工智能安全平台Promptfoo，该平台可帮助企业在开发过程中识别并修复人工智能系统的漏洞。

来源：央视网

2026-03-10

国家互联网应急中心发布OpenClaw安全应用风险提示

国家互联网应急中心针对OpenClaw安全应用发布风险提示，指出该软件存在提示词注入、误操作、插件投毒及安全漏洞等高风险，可能导致系统被控及敏感数据泄露，建议用户强化网络控制、加强凭证管理并严格管理插件来源。

来源：财联社

2026-03-10

BIS：AI可模拟用户对支付隐私的态度，但无法完全替代真实调查

研究团队利用OpenAI的ChatGPT生成人工调查回复，并将其与来自荷兰的真实调查数据进行对比。结果显示，AI能够大致复制真实人类的行为模式——例如，支付应用的使用者比非使用者感知到更多收益和更少风险，而隐私意识强的个体态度更为谨慎。

来源：央视网

2026-03-10

自媒体

但斌惊人言论：“量化若崩盘对财富将是毁灭级！”

东方港湾董事长但斌近日警告称，量化基金规模膨胀至2万亿元，若策略同质化引发崩盘将对财富造成毁灭性打击，引发私募圈激烈辩论。2025年量化基金业绩领跑但风险积聚，监管趋严和市场生态变化或将促使行业转向更稳健的发展模式。

来源：投行圈子

2026-03-10

罕见！广发证券营业部晨会不当言论“翻车”，究竟发生了什么？

敏感

广发证券苏州大道东营业部因负责人肖某曼在晨会上发表不当言论，以及存在无证员工从事期货IB业务、短期激励违规等问题，被江苏证监局出具警示函并记入诚信档案。监管虽未透露具体言论内容，但推测可能涉及业绩至上、市场误导或弱化合规等触碰红线的言论，引发业内对券商内部管理及合规意识的关注。

来源：新浪网

2026-03-10

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年3月11日星期三

2026年3月10日，全球市场受美伊冲突影响显著波动，国际油价剧烈震荡，美油盘中一度跌逾19%。美国总统特朗普释放停战信号，但警告伊朗若封锁霍尔木兹海峡将面临更严厉打击。与此同时，中国前2个月外贸重回两位数增长，但对美进出口下降16.9%。

来源：Wind万得

2026-03-11

路透早报：3月11日

美国与以色列周二对伊朗发动了被五角大楼和德黑兰居民称为本轮战争中最猛烈的空袭，尽管全球市场押注特朗普总统将寻求尽快结束冲突。

来源：路透财经早报

2026-03-11

又现日光基！FOF“爆火” 银行布局逻辑转向共创“造星”

FOF基金市场近期持续升温，多只产品发行即售罄，招商银行、建设银行等机构纷纷推出专属FOF计划，联合基金公司打造一站式资产配置方案，以应对低利率环境下的财富管理需求转变。银行与基金公司通过严格筛选和联合共创机制，优化收入结构并提升资产配置能力，标志着财富管理业务从“流量经营”向“资产配置服务”转型。

来源：财经头条 APP

2026-03-10

一路走低，货基收益率破“1”在即

敏感

3月10日，兴证资管金麒麟现金添利货币市场基金宣布因触发《基金合同》约定，下调管理费率至0.3%。3月以来，还有申万菱信基金、广发基金、长盛基金等多家机构旗下的货币基金临时下调管理费率后再度恢复。

外资机构解读政府工作报告：后续聚焦四大投资主线

外资机构解读2026年中国政府工作报告，认为4.5%-5%的经济增长目标务实且符合预期，为结构性改革预留空间。投资主线聚焦科技创新、产业升级、绿色转型和内需提振四大领域，建议关注未来产业、补链强链等中长期结构性机遇。

来源：21财经 APP

2026-03-10

混合理财产品发行逆势升温，今年已发行170余只，投资策略多元

2026年混合类理财产品发行逆势升温，前两个月已发行172只，显著超过去年同期水平，投资策略从传统“固收+”向多资产、多策略升级。主要理财公司纷纷布局，产品通过优先股、大类资产配置、对冲等多元化策略拓展收益边界，平均业绩比较基准达2.50%，高于传统固收类产品。

来源：财联社

2026-03-10

理财行业底层资产逻辑重塑 多元投研人才需求上升

银行理财子公司正加速调整人才结构，权益类、多资产及量化投资等多元化投研人才需求显著上升，反映出行业底层资产逻辑从固收主导向多资产配置的转型趋势。然而，薪酬激励不足与投研文化差异仍是银行系机构吸引和留住顶尖权益人才的主要挑战。

来源：新华财经 APP

2026-03-11