



监管自律(7)

证券公司(10)

场外业务(6)

固收业务(3)

金融基础设施(1)

监管自律

2025年证券公司承销科技创新债券10219.35亿元 同比增长67%

3月11日，中国证券业协会发布的2025年度证券公司债券（含企业债券）承销业务专项统计显示，2025年度作为科技创新债券主承销商的证券公司共83家，承销998只债券，合计金额10219.35亿元，同比增长66.52%。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-11

监管调研券商数据跨境流动合规情况 聚焦三大核心痛点

中证协正调研券商数据分类分级与跨境流动合规情况，聚焦政策解读歧义、集团化数据流动需求及分类分级实操困难三大核心痛点，旨在解决证券行业共性问题。调研涵盖重要数据认定、跨境流动障碍等50项内容，涉及境外上市机构信息披露及风险管理等关键领域。

来源：财联社

2026-03-11

“港交所的上市锣声平均每三天敲响一次”，第三场“委员通道”看点多

全国政协十四届四次会议第三场“委员通道”聚焦内地企业赴港上市与教育AI变革，屠海鸣指出2025年港交所上市企业超九成来自内地，募资额全球居首；徐坤强调AI推动教育个性化发展，助力教师角色转型，同时需坚持科技向善。

来源：微信公众号

2026-03-11

深交所公布薪酬：2024年人均税前年薪48.5万，同比下降8.63%

敏感

深交所2024年职工平均税前年薪为48.49万元，同比下降8.63%，为2019年以来首次跌破50万元；其中9名负责人薪酬差异显著，最高为党委书记、理事长沙雁的87.31万元。

来源：第一财经

2026-03-11

上海期货交易所：对部分客户采取限制开仓监管措施

上海期货交易所于2026年3月11日对1组违规超限交易的实控关系账户采取限制开仓措施，因其违反交易所异常交易管理办法相关规定。

来源：界面

2026-03-11

探馆嗨FUN投教！郑商所投教基地3·15快闪行动即将开启

郑商所投教基地将于2026年3月15日至17日在郑州举办“探馆嗨FUN投教”快闪活动，通过沉浸式互动体验普及期货知识，提升投资者风险防范意识。活动结合趣味挑战和专家授课，旨在以创新形式推动投资者教育贴近公众，强化理性投资理念。

来源：证券时报网

2026-03-12

郑商所调整苹果期货部分合约交易保证金标准和涨跌停板幅度

郑商所宣布自2026年3月16日起，将苹果期货2604及2605合约的交易保证金标准上调至15%，涨跌停板幅度调整为13%，高于原标准的仍按原规定执行。

来源：证券时报网

2026-03-11

证券公司

独家 | 至少两家中资券商遭香港廉政公署上门 有投行高管被带走协助调查

敏感

香港廉政公署近日对至少两家中资券商展开调查，其中国泰君安香港股票资本市场主管潘举鹏被带走协助调查，另一家涉事券商为中信证券。此次行动或与2025年香港新股上市申请激增期间的市场问题有关，香港证监会此前已关注到投行在IPO项目中的违规行为。

来源：财新网

2026-03-11

券商圈也被“龙虾”搅动：一边禁止私装，一边研报掘金

券商行业对开源AI工具OpenClaw呈现“禁研并行”态势，部分机构出于数据安全风险禁止员工在工作环境安装，而研究部门则积极发布研报，分析其在金融投研场景的效率提升潜力与潜在风险。

来源：每经网

2026-03-11

金融街证券被罚141万元 近几个月连收监管罚单 股价连跌三年

敏感

金融街证券因反洗钱内控制度不完善等违规行为被中国人民银行内蒙古自治区分行罚款141.2万元，近几个月还因员工私售非公司产品等问题接连收到多地证监局罚单，尽管2025年业绩增长显著，但股价已连续三年下跌。

来源：读创 APP

2026-03-11

告别“朝九晚四”！多家券商抢滩7×24小时银证转账，技术与合规成关键博弈点

多家券商试点7×24小时银证转账服务，打破传统时间限制，提升资金划转便捷性，但技术稳定性和合规风控成为关键挑战。该服务有望增强券商竞争力，同时行业分化可能加剧，头部券商优势更为明显。

来源：界面

2026-03-11

风格轮动还是长期主线？“实物即方舟”现分歧，中信证券分析师隔空喊话：“HALO”只是阶段性主题

2026年A股市场围绕“HALO”资产（重资产、低技术替代风险的实体企业）的投资价值出现显著分歧，中信证券认为其仅为阶段性风格轮动，而国金证券等机构则坚持“实物即方舟”观点，看好有色金属、能源等实物资产的长期主线地位。市场数据显示，石油石化、煤炭等HALO相关行业年初涨幅领先，但机构对AI扩张方向明确后资金流向仍存争议。

来源：每日经济新闻 APP

2026-03-11

证券业集体暂停键，至少20家券商禁止公司网络“养虾”

中国证券业因OpenClaw（俗称“养虾”）存在安全风险，至少20家券商紧急禁止在公司网络安装使用该AI工具，并采取严格管控或审批报备措施。此次行业性防控行动源于监管风险通报，反映出证券业在数字化建设不均衡背景下对AI工具安全边界的探索。

来源：财联社

2026-03-11

券商资管突围“红海”，协同、跨境、服务转型成三大发力点

券商资管行业正通过协同效应、跨境布局和服务转型三大策略应对市场竞争，包括依托母公司资源强化投研赋能、拓展跨境投资产品以满足全球化配置需求，以及从销售导向转向服务导向，提升客户陪伴与定制化服务能力。

来源：财联社

2026-03-11

华创证券首席经济学家张瑜：宏观政策要增强协同、提升实效

华创证券首席经济学家张瑜指出，2026年宏观政策需强化财政与货币协同，通过逆周期与跨周期调节稳增长、促转型，激发内需潜力以推动经济循环畅通。她强调优化投资结构、释放消费活力，并预计出口韧性与基建回升将支撑经济延续回升向好态势，新质生产力将成为高质量发展核心引擎。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-11

多家券商资管谈存款搬家应对，精耕“固收+”打造核心竞争力

2026年一季度我国居民定期存款到期规模达32-34万亿元，券商资管机构通过优化“固收+”策略和多资产配置，以低波产品承接银行溢出的低风险资金，并借助交易型能力和全牌照优势提升竞争力。

来源：财联社

2026-03-11

券商AI Agent自研第一枪：国元证券秘密研发类OpenClaw应用

国元证券秘密研发的类OpenClaw AI Agent应用“旗鱼”已形成完整桌面版本，具备自主任务执行、多平台管理及智能办公自动化等六大核心能力，专注于提升金融机构运维效率。该项目采用本地化AI设计确保金融数据安全，目前已在内部试用，计划年内推广至更多业务场景，标志着国内券商AI Agent研发进入实战阶段。

来源：财联社

2026-03-11

场外业务

“养虾”热烧到私募，投研每人一台电脑+5万元补助，有人一天花掉几百美元

北京私募圈掀起“养虾”热潮，企业为投研团队配备新电脑及5万元Token补助，用于调教开源AI智能体框架OpenClaw，以研究AI产业链投资价值，但数据安全风险引发行业谨慎。部分机构采取隔离措施应对隐患，尽管认可AI智能体的长期潜力，当前热潮仍被质疑存在跟风现象。

来源：每经网

2026-03-11

知名游资私募梦碎：一只产品未发，备案不到一年就被注销

敏感

武汉北格私募基金管理有限公司因提交虚假材料被湖北证监局警示，未发行任何产品便于2026年2月被中基协注销，其法定代表人张振武的游资背景与短暂私募转型引发市场关注。

来源：每经网

2026-03-11

私募信贷危机加剧？摩根大通率先“砍”掉贷款额度，1.8万亿美元巨震在即

敏感

摩根大通近期下调私募信贷机构软件业贷款抵押品估值并压缩融资额度，引发市场对1.8万亿美元私募信贷行业风险的担忧，叠加Cliffwater基金遭遇大额赎回及软件股下跌，行业流动性压力显著加剧。该行凭借特殊条款率先收紧风险敞口，反映出华尔街对私募信贷估值泡沫的审慎态度转变。

来源：华尔街见闻

2026-03-12

百亿私募巡礼 | 从低频黑马到创始人风波，“量化新贵”磐松资产三年跻身百亿梯队

磐松资产凭借低频系统性投资策略和差异化费率结构，在2022年成立后三年内迅速跻身百亿私募梯队，但其创始人风波和快速扩张后的策略可持续性仍待市场检验。

来源：财经头条 APP

2026-03-11

“A+H”股衍生品、“银行+保险+期货”……代表委员建言风险管理→

全国两会期间，代表委员围绕金融创新与风险管理提出多项建议，包括创新“银行+保险+期货”机制助力农业科技升级、开发算力期货稳定企业成本预期、推动人民币计价大宗商品期货及“A+H”衍生品布局，以服务实体经济并提升国家金融竞争力。

来源：证券时报网

2026-03-11

香港家办投资风向转变：未来三年拟加码私募及加密资产，结构性需求上升

香港家族办公室未来三年计划增加私募股权和数字资产配置，结构性需求显著上升，反映出富裕投资者对新兴资产类别的兴趣增长。香港政府通过放宽规则和建立发牌制度积极推动加密交易活动，以巩固其作为中国内地与全球市场桥梁的地位。

来源：智通财经 APP

2026-03-11

固收业务

“固收+”爆款频出 年内正收益占比超九成

2026年“固收+”基金凭借权益资产和可转债配置实现高收益，年内正收益产品占比达94%，但需理性看待未来收益预期，关注结构性机会。

来源：证券时报网

2026-03-12

债市收盘| 债市弱势震荡，30年国债收益率上行近1BP

3月11日中国债市弱势震荡，30年期国债收益率上行近1BP，国债期货集体收跌，市场受降息预期偏弱及中东局势不确定性影响。央行当日净回笼140亿元，资金面短端利率多数上行，显示市场流动性边际收紧。

来源：财联社

2026-03-11

港府将提交决议案提高“基础建设债券计划”及“政府可持续债券计划”借款上限至9000亿港元

香港政府计划将“基础建设债券计划”和“政府可持续债券计划”的借款上限从5000亿港元提升至9000亿港元，以支持北部都会区建设等工务项目融资需求。该决议案将于4月1日提交立法会审议，旨在通过长期债券发行匹配项目资金周期，同时保持政府债务处于稳健水平。

来源：智通财经网

2026-03-11

金融基础设施

金融立法修法提速 人大代表建言 明确金融稳定责任分工

2026年全国人大常委会工作报告显示，我国将加快《金融稳定法》和《中国人民银行法》等金融立法修法进程。全国人大代表付喜国建议，应明确金融稳定责任分工，完善双支柱调控框架和数字人民币法律规制，以构建更健全的金融法治体系。

来源：第一财经

2026-03-12

上海静安：支持商业银行依托CIPS等基础设施，提供便利高效的人民币跨境结算等服务

据上海市人民政府网站消息，《关于推进上海自贸试验区静安联动创新区建设的实施方案》印发。方案提出，推进资金结算便利。支持人民币跨境支付系统（CIPS）拓展境内外参与者、创新业务产品和服务，更好发挥CIPS系统人民币跨境支付清算“主渠道”作用。

来源：第一财经

2026-03-11

信息科技

OpenAI据称拟公布一项战略转型：在ChatGPT中接入视频生成工具Sora

OpenAI计划将视频生成工具Sora整合至ChatGPT平台，旨在提升用户活跃度并拓展多模态AI技术布局，但此举可能大幅增加算力成本。该战略转型将助力OpenAI与Meta、谷歌等竞争对手展开更有效竞争。

来源：财联社 APP

2026-03-11

好用但不够用？OpenClaw令地方政府算力券再次走红 代表委员呼吁从发券转向建生态

随着OpenClaw等AI智能体项目推动算力需求激增，地方政府密集推出算力券补贴以缓解企业成本压力，但企业反映补贴额度有限、申请流程繁琐且可持续性存疑。两会代表委员呼吁从单纯发放算力券转向构建覆盖数据、模型的全链条生态支持，以建立企业长期成本优势。

来源：财联社

2026-03-11

“AI龙虾”热潮背后：国产大模型霸榜 云端部署需求激增

开源AI智能体OpenClaw的流行推动了中国大模型厂商和云服务商的市场增长，国产大模型阶跃星辰Step 3.5 Flash、Kimi K2.5和MiniMax M2.5在OpenClaw使用量统计中占据领先地位，同时百度、腾讯等云服务商纷纷推出相关服务，带动云端部署需求激增。然而，随着应用普及，OpenClaw的高系统权限需求也引发了数据安全和系统控制风险，相关部门已发布安全预警提示潜在威胁。

来源：财联社

2026-03-11

自媒体

券商“老三”华泰证券，被股民骂惨了

敏感

2026年华泰证券股价跌幅达15.85%，在A股上市券商中表现垫底，引发投资者不满，尽管其业绩仍保持行业前三地位。新任董事长王会清上任后，公司明确将国际化业务作为重要发展方向，计划向子公司华泰国际增资90亿港元以拓展境外市场。

来源：财报星球

2026-03-11

中金缪延亮 | 提升人民币计价货币地位：从“中国制造”到“中国定价”

摘要：文章探讨了提升人民币国际贸易定价权的重要性及路径，指出中国产业链优势未充分转化为人民币计价优势，当前出口中人民币计价占比仅约10%。作者提出通过产业升级、DTC商业模式及央行数字货币应用等策略，增强人民币在PCP、VCP中的占比，降低对美元DCP的依赖。

来源：中金点睛

2026-03-12

其他要闻

央行：积极稳妥、安全有序推进金融领域人工智能应用

中国人民银行在2026年科技工作会议上强调，将围绕防风险、强监管和高质量发展主线，深化金融领域人工智能应用，同时强化网络安全和数据安全治理，推动数字化、智能化发展。会议还要求统筹“十五五”科技规划，提升金融标准服务能力，确保金融科技创新安全有序推进。

来源：上海证券报.中国证券网

2026-03-11

中国保险行业协会编撰出版《保险业法律合规热点问题研究》

中国保险行业协会于2026年3月11日发布《保险业法律合规热点问题研究》，该书系统梳理了保险业转型期面临的法律合规挑战，围绕制度衔接、风险防控等五大维度提供专业指引，旨在提升行业合规能力并推动高质量发展。

来源：上海证券报.中国证券网

2026-03-11

陆家嘴财经早餐2026年3月12日星期四

2026年3月12日，中国两会闭幕，金融科技领域迎来重大突破，万得发布Alice 27智能金融操作系统。国际方面，美国对伊朗军事行动接近尾声，国际能源署释放4亿桶战略石油储备以应对能源供应风险。同时，英伟达推出开源模型Nemotron 3 Super，推动AI产业进入新阶段。

来源：Wind万得

2026-03-12

路透早报：3月12日

伊朗周三表示，全球应为油价升至每桶200美元做好准备。伊朗官员明确表示，随着战争持续，他们意图制造长期经济冲击。

来源：路透财经早报 2026-03-12

监管零容忍！年初两月16家银行虚增存贷款被罚

敏感

2026年前两个月，中国银行业监管持续强化，16家银行因虚增存贷款规模等违规行为受到处罚，涉及国有银行、股份制银行及城商行等多类机构，部分案例甚至对责任人实施终身禁业处罚。在行业竞争加剧和监管趋严背景下，银行传统规模扩张模式面临调整，需转向更科学的绩效考核和财富管理业务以应对挑战。

来源：第一财经 2026-03-11

共识扩大！外资机构看多中国资产

中国证监会主席吴清表示国际投资者对中国资产配置需求增强，高盛、瑞银等外资机构普遍看好中国经济高质量发展前景与资本市场长期投资价值，认为科技创新、估值优势及新兴领域发展将支撑中国股市盈利增长。

来源：证券日报网 2026-03-12

中小银行理财今年末清零整改生变？部分机构仍在新发，年内监管是否新批理财子成重要信号

中小银行理财业务整改或现松动迹象，部分机构仍在发行到期日延至2027年后的产品，市场关注年内监管是否新批理财子公司作为政策风向标。尽管2025年整改成效显著，但各地执行差异及过渡期安排使得清零时限存在不确定性，业内建议对中小银行实施分类监管。

来源：财联社 2026-03-11

方向明确但路径难寻！油价上演“百美元过山车”，银行理财配置能力受考验

国际油价近期因中东地缘政治风险剧烈波动，WTI原油期货价格在72小时内从119美元/桶暴跌至77美元/桶，多家机构认为缺乏实际需求支撑的高油价难以持续。银行理财公司面临原油配置难题，部分机构考虑通过QDII基金或ETF产品分散风险，但地缘政治的不确定性仍使市场呈现“方向明确但路径难寻”的困境。

来源：财联社 2026-03-11

57家人身险企偿付能力报告透视：同方全球、东吴人寿业绩飙升超30倍，长生人寿偿付能力未达标

2025年四季度偿付能力报告显示，57家人身险公司整体净利润同比增长165.56%，其中东吴人寿和同方全球人寿业绩飙升超30倍，但长生人寿因投资失利和利率下行影响，偿付能力未达标且净资产大幅缩水。尽管行业整体业绩增长，超六成公司净资产缩水，且偿付能力普遍走弱，反映出低利率环境对保险业的持续压力。

来源：界面 2026-03-10

