



监管自律(2)

证券公司(8)

场外业务(8)

固收业务(4)

金融基础设施(3)

监管自律

拘捕8人！香港廉政公署与香港证监会联合“出击”

敏感

香港廉政公署与香港证监会于2026年3月联合行动，拘捕8名涉嫌内幕交易及贪污的金融从业人员，涉案金额达3.15亿港元。此次调查源于新股市场乱象，正值香港及海外监管机构加强对IPO环节的审查力度。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-12

上期所发布通知，调整黄金等期货相关合约涨跌停板幅度和交易保证金比例

上海期货交易所于3月12日发布通知，调整黄金、白银、镍、锡、天然橡胶等期货合约的涨跌停板幅度和交易保证金比例，其中黄金AU2704合约涨跌停板幅度为17%，白银AG2703合约约为20%，旨在加强市场风险管理。

来源：中国基金报

2026-03-12

证券公司

国际化提速！年内多家券商“出海”补血，广发证券超61亿港元增资香港子公司

2026年3月，广发证券宣布拟向香港子公司增资超61亿港元，以强化国际业务布局，反映中资券商加速国际化战略趋势。年内华泰、东北等多家券商密集增资香港子公司，国际业务正从边缘转向核心盈利引擎，头部券商国际子公司净利润贡献度最高已达55%。

来源：每经网

2026-03-12

中信证券回应香港子公司被查：一名员工曾被廉署问话

中信证券公告称其香港子公司因涉嫌内幕交易及贪污行为被香港证监会及廉政公署调查，一名员工被问话，公司经营正常。香港廉政公署披露此次代号“Fuse”的联合行动涉及两家证券公司及对冲基金，逮捕8人并指控受贿及内幕交易获利3.15亿港元。

来源：界面新闻 APP

2026-03-12

山西证券：公司拟对山证资管增资2亿元人民币

山西证券计划向旗下子公司山证（上海）资产管理有限公司增资2亿元人民币，以增强其跨境投资能力和客户服务实力，并授权经营管理层处理相关增资事宜。

来源：每经网

2026-03-12

保荐代表涉嫌受贿，利润大增后国元证券核心风控指标超监管标准

敏感

国元证券2025年前三季度业绩亮眼，归母净利润创2015年以来同期新高，主要得益于投资收益和经纪业务增长，但资管业务表现低迷。同时，公司投行业务合规风险频发，保荐代表涉嫌受贿，核心风控指标超监管标准，未来扩张空间受限。

来源：界面

2026-03-12

头部券商人手告急退出IPO项目？高峰下投行“调结构”

香港投行市场因2025年下半年人力收缩与2026年IPO市场快速回暖出现结构性人力短缺，中资投行尤其面临项目堆积与合规人员不足的双重压力，促使行业转向优质项目筛选并提升执行标准。监管趋严与抢人潮加剧了行业资源向头部机构集中，推高了企业赴港上市的隐形门槛。

来源：财联社

2026-03-12

平安证券首席策略分析师魏伟：政策协同发力 锚定科技创新与绿色转型机遇

平安证券首席策略分析师魏伟指出，2026年政策将围绕科技创新与绿色转型协同发力，通过财政金融工具支持内需扩大、新兴产业培育及低碳技术发展，为资本市场提供四大投资主线。他强调，科技创新、新能源、传统产业升级及新消费领域将成为推动经济高质量发展的核心方向。

来源：中证网

2026-03-12

港股IPO持牌者3.8万，能展业的活跃者竟仅两成，新增赶不上流失，券商扩招破局

香港证监会数据显示，截至2026年2月，持有港股IPO业务6号牌照的个人中仅21.17%处于活跃状态，且新增持牌人数远低于流失速度，导致投行面临严重人才短缺。尽管2025年保荐代表人总数同比下降3.23%，但42家券商逆势扩招，反映出港股IPO市场对专业人才的迫切需求与监管门槛提升之间的矛盾。

来源：财联社

2026-03-12

券商密集路演OpenClaw，场场火热，将如何影响金融投研？

国内券商近期密集举办OpenClaw智能投研工具路演活动，该工具通过本地部署、金融技能包安装等功能实现投研全流程自动化，显著提升工作效率并拓展能力边界，推动金融投研领域向“主观更量化，量化更主观”方向演进。

来源：财联社

2026-03-12

首批香港稳定币牌照将发？两家外资大行被传在列，记者一线求证

香港特区政府计划于2026年3月发放首批稳定币牌照，汇丰、渣打等外资银行及本地平台OSL被传为首批获牌机构，但相关方均未正面回应。根据《稳定币条例》，持牌机构需满足严格监管要求，包括1:1储备资产支持和反洗钱规定。

来源：财联社 APP

2026-03-12

微信下达投资交易指令被处罚？多私募判罚案例涉不当使用微信越监管“红线”

敏感

广东证监局近期对广州圆石投资因通过微信下达投资交易指令且未妥善保存记录等违规行为作出处罚，凸显私募基金行业在通讯工具使用中的合规风险。2025年以来，上海拓牌私募、深圳前海鹏铁投资等多家机构也因不当使用微信触犯监管规定，反映出行业需加强内控制度与专用交易系统的建设。

来源：界面

2026-03-12

量化巨头们的AI大模型“野望”

中国头部量化私募幻方、九坤和宽德正积极布局AI大模型领域，各自采取差异化战略：幻方旗下DeepSeek致力于通用人工智能（AGI）研发；九坤专注于垂直领域应用，如代码生成和医疗诊断；宽德则瞄准科研领域，开发“超级科技助手”。这些举措展示了中国AI产业多元化发展的新路径。

来源：华尔街见闻

2026-03-13

美国证监会和商品期货交易委员会签署协议，将就制定加密资产监管框架等合作

美国证监会与商品期货交易委员会于2026年3月11日签署协议，将共同制定加密资产监管框架并优化跨机构协调机制，以促进创新并保障市场稳定与投资者权益。

来源：界面

2026-03-12

超额收益显著分化 私募量化指增策略面临考验

2026年前两个月，A股市场结构性分化加剧导致私募量化指增策略超额收益显著分化，中证500和中证1000指增策略表现偏弱，而沪深300指增策略普遍实现正收益。面对市场风格快速切换和策略同质化挑战，头部量化机构正加速策略迭代与模型优化，通过多维数据融合、AI技术升级和动态风控提升超额收益能力。

来源：中证网

2026-03-13

能化类期货品种大涨部分获利投资者选择离场

受中东局势影响，国内能化类期货品种近期大幅上涨，原油期货主力合约3月12日涨幅达11.26%，部分投资者已选择高位减持锁定利润。尽管市场短期波动加剧，但机构投资者仍看好黄金和部分有色金属的长期投资价值。

来源：证券时报网

2026-03-13

私募基金业绩全线回暖 超八成产品正收益

截至2026年2月底，中国私募证券基金业绩显著回暖，85.04%的产品实现正收益，平均收益率达6.89%，其中股票策略以7.78%的平均收益率领跑五大核心策略。分析指出，A股市场结构性机会、政策红利及增量资金入市共同推动了私募行业整体表现向好。

来源：新华财经 APP

2026-03-12

完善程序化交易监管机制 促进资本市场有序发展

全国政协委员安庭针对程序化交易监管提出五项建议，包括完善异常交易认定标准、设置指数级阶梯费率、引入“非对称延时”机制、建立高频资源占用差异化收费制度及强化券商责任，旨在促进资本市场公平有序发展。

来源：中国金融新闻网

2026-03-12

固收业务

独家 | 超10万亿同业存款或将迎来利率下调潮 业内称自律管理措施升级版出台

从多名银行知情人士处获悉，同业存款利率自律管理近日迎来“升级版”，市场利率定价自律机制已召开部分银行成员开会，要求加强自律管理，高于7天逆回购OMO政策利率（1.4%）的同业活期存款规模季度末占比不超过10%-20%。

来源：财联社

2026-03-12

成立半年就“迷你”，固收老将为何连发两只基金倒赔钱

固收老将桑迎管理的国寿安保尊悦纯债和尊富30天持有期债券虽在2025年债市震荡中实现超额收益，却因规模快速缩水面临清盘风险，反映出产品发行时点选择不当及销售策略偏差问题。业内人士指出，依赖特定渠道销售及为冲KPI忽视市场环境是导致“倒赔钱”发行的主因，最终损害基金公司与投资利益。

来源：财联社

2026-03-12

万亿级超长期特别国债有新用途

2026年中国政府拟发行1.3万亿元超长期特别国债，其中8000亿元用于“两重”建设，4500亿元支持“两新”工作，剩余500亿元将用于金融领域支出，包括利息补贴、金融机构资本补充和风险补偿等，以配合财政金融政策协同发力扩大内需。

来源：财联社

2026-03-12

2月城投债净融资68.28亿元 缩量明显 “退平台”进程持续

2026年2月中国城投债净融资额降至68.28亿元，环比大幅缩量，其中江苏、浙江、江西占据发行量前三。同期12家城投退出融资平台，反映出在政策推动下各地加速化解债务风险，但区域分化与转型压力仍存。

来源：财联社

2026-03-12

金融基础设施

【新华解读】集中清算业务指南年度升级：透视金融基础设施的“精修”之道

集中清算业务指南年度升级：透视金融基础设施的“精修”之道。

来源：新华财经|中国金融信息网

2026-03-12

上海清算所：延长外汇交易双边集中清算业务相关费用免收期

3月12日消息，为进一步提升服务水平，降低市场参与者成本，推动银行间外汇市场稳步发展，上海清算所决定自2026年二季度起继续免收外汇交易双边集中清算业务双边净额清算费、双边全额清算费和清算退出费，免收期暂定为1年，期满后另行通知。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-12

BIS研究：区块链面临货币困境，去中心化与网络效应难以兼得

国际清算银行发布的一份最新经济模型研究揭示，去中心化区块链在承担货币功能时面临结构性悖论：维护共识所需的成本必然导致网络碎片化，从而削弱货币赖以生存的网络效应。

来源：央视网

2026-03-12

信息科技

周鸿祎：OpenClaw将推动智能体概念普及，中国AI进入“大模型+智能体”阶段

周鸿祎在北京“龙虾安全媒体交流会”上表示，OpenClaw（“龙虾”）将推动中国AI进入“大模型+智能体”阶段，通过强化执行能力促进大模型与企业业务结合，并可能催生新型创业模式。

来源：界面

2026-03-12

2分钟读懂龙虾OpenClaw智能体

龙虾OpenClaw不是终点，而是一个新起点。它代表了人机协作的新范式。它将AI从“建议者”变为“执行者”，为我们每个人都配备了一支不知疲倦、持续进化的数字团队。而驾驭它的钥匙，正是每个人都需要拥抱的“老板思维”

来源：未央网

2026-03-12

iFinD金融MCP正式上线，给OpenClaw们配上专业的金融数据

OpenClaw、Copaw等本地智能体框架已实现高隐私保护、零延迟响应以及多Agent并行协作，能够有效支持盯市监控、研究报告生成、标的筛选等复杂投研任务。

来源：新浪财经

2026-03-12

自媒体

商汤闪崩8%！国泰君安证实有人被带走，被涉及内幕交易的到底是哪家公司

敏感

3月12日早间，国泰君安国际发布公告，证实了相关事件。港证监和廉政公署到访公司香港主要营业地点执行搜查令，并带走部分文件，公司一名非董事会成员的雇员被廉署拘留。

来源：金石杂谈

2026-03-13

国有资金出境投资新路径探析：结构性存款 + 港股IPO收益互换模式的合规性与可行性评估

国有资金“走出去”根据现行外汇管理政策与国有资产管理体制，国有资金不得擅自直接出境投资，任何资本跨境行为均须纳入监管框架，其中ODI（境外直接投资）备案作为制度化、标准化的核心路径，是当前主流且权威的合法渠道，承担着资金出境的“正门”功能。”

来源：权盈股权产业

2026-03-12

券商AI智能体全场景应用法律提示

当前证券行业AI智能体已广泛覆盖财富管理、投行、风控等多条业务线，在企业微信、外部平台（coze等）、自建数字化平台等内外部渠道上线运营数量持续增加，同时OpenClaw等“主动执行式AI”成为金融投研领域前沿探索方向，人工智能相关行业监管要求与协会安全标准也在持续完善更新。

来源：合规小兵

2026-03-13

其他要闻

央行行长潘功胜：构建科学稳健的货币政策体系，继续实施好适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度

中国人民银行行长潘功胜在经济金融专家座谈会上强调，将继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，以构建科学稳健的货币政策体系，为经济持续向好创造适宜的金融环境。

来源：财联社 2026-03-12

陆家嘴财经早餐2026年3月13日星期五

十四届全国人大四次会议在北京闭幕，通过多项决议和法律；国际油价因伊朗封锁霍尔木兹海峡大涨超10%，美国拟暂停《琼斯法案》以平抑油价；香港首批稳定币发行人牌照即将公布，渣打、汇丰等有望入围。

来源：Wind万得 2026-03-13

路透早报：3月13日

伊朗新任最高领袖穆杰塔巴·哈梅内伊誓言继续战斗并封锁霍尔木兹海峡，加剧中东紧张局势，同时美国财长贝森特将与中国的副总理何立峰在法国会晤，讨论贸易和经济议题。全球市场因伊朗战争威胁而动荡，油价飙升引发通胀担忧，股市普遍下跌。

来源：路透财经早报 2026-03-13

银行业密集“出手”！中行、建行等多家银行处置不良资产，不良转让已成为主要的不良贷款处置渠道

2026年3月以来，中国银行、建设银行等10家银行密集挂牌转让不良资产，涉及未偿本息总额达亿元级，不良转让已成为主要处置渠道。数据显示，2025年不良贷款转让规模同比激增58.8%，推动商业银行不良贷款率降至1.5%，有效优化了银行资产质量。

来源：每日经济新闻 APP 2026-03-12

“养龙虾”的风吹到了保险业

保险业正探索应用AI智能体OpenClaw以提升效率，但面临数据安全和合规风险。多家机构在试点中取得成效，但需强化权限管理和隐私保护以确保安全部署。

来源：21财经 APP 2026-03-12

亮红灯！老年人理财亏钱银行要赔30%，怎么回事？

敏感

北京金融法院近期判决一起老年投资者理财纠纷案，银行因线下推介转线上销售规避“双录”监管，被判承担客户30%投资损失，凸显金融机构对老年群体需履行更审慎的适当性义务。该案例警示金融机构线上渠道非监管飞地，违规逃避“双录”将承担法律责任，同时确立老年消费者特殊保护原则。

韩国投资者扫货中国ETF，创新药ETF最受青睐，还有一类ETF也获加仓

随着我国ETF的国际吸引力持续提升，越来越多的海外投资者正借道ETF一键配置A股优质资产。过去一个月，在韩国投资者净买入A股证券前20名的名单中，有3只ETF在列，分别是银华中证创新药产业ETF、嘉实上证科创板芯片ETF、易方达中证人工智能主题ETF。

来源：财联社

2026-03-12

第二轮3000亿注资国有大行计划落定，更多中小银行怎么办？业内：关键看地方财力

2026年政府拟通过3000亿元特别国债对国有大行进行第二轮注资，而中小银行因资本充足率低于行业均值且资产质量压力突出，面临更严峻的资本补充挑战，业内认为地方财政实力将成为解决中小银行问题的关键因素。部分银行人士指出，在信贷需求不足的背景下，资本补充可能增加经营负担，而合并重组或为不良资产包袱沉重的中小银行提供更可持续的解决方案。

来源：财联社

2026-03-12

独家 | 结束两月连跌！14家主要理财公司，2月“回血”超7000亿元

敏感

2026年2月，14家主要银行理财公司存续规模环比增长超7000亿元，结束连续两月下跌趋势，但较2025年末仍下降1100亿元。在固收类产品收益持续下行的背景下，含权理财产品成为机构提升收益的重要策略，混合类产品发行量显著增加。

来源：证券时报网

2026-03-12