



监管自律(5)

证券公司(7)

场外业务(7)

固收业务(5)

金融基础设施(2)

监管自律

监管部门重拳出击操纵市场行为 年内罚没金额超11亿元

敏感

今年以来，证监系统对多起操纵市场案件开出罚单，罚没总额超11亿元，顶格处罚成常态，释放出零容忍、强监管的明确信号。

来源：证券时报网

2026-03-16

【独家】并表监管实质性落地！中证协启动首批6家试点券商并表管理情况报送工作

中国证券业协会近日启动首批6家券商并表管理报告报送工作，标志着《证券公司并表管理指引（试行）》进入实质性落地阶段。首批试点券商包括中金公司、招商证券、中信证券、华泰证券、中信建投证券和国泰海通证券。

来源：中证网

2026-03-16

2月期货市场“量缩额增” 贵金属与新能源金属成交易主线

中国期货业协会最新统计资料表明，以单边计算，2月全国期货市场成交量5.03亿手，成交额55.59万亿元，同比分别下降10.6%和增长7.82%。1-2月全国期货市场累计成交量14.15亿手，累计成交额155.85万亿元，同比分别增长26.91%和55.18%。

来源：中国网

2026-03-16

广期所多措并举开展投资者教育 保护投资者合法权益

广州期货交易所(广期所)近期开展多项投资者教育宣传活动。3月10日发布15个‘助绿向新’典型案例，3月12日开展第一期3·15专题视频培训，后续两期将于17日、19日推出。

来源：中国网

2026-03-16

中国上市公司协会会长宋志平：并购重组能破解行业内卷困境

3月15日，中国上市公司协会会长宋志平在上海交通大学上海高级金融学院表示，并购重组在加速产业变革升级、促进企业做大做强中发挥重要作用。他指出并购重组有五大核心意义：促进企业做大做强、推动上市

公司转型升级、为创新型企业提供资本通道、增加行业集中度、助力企业国际化。宋志平强调并购需遵循战略导向、创造价值、协同效应和风险可控四大原则，并认为整合与融合是成功关键。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-16

证券公司

最新！蚂蚁集团收购耀才证券获批

蚂蚁集团收购耀才证券取得新进展，要约收购已获批准，预计2026年3月30日完成交割。2025年4月25日蚂蚁集团宣布以每股3.28港元收购耀才证券50.55%股份，总对价28.14亿港元。该收购于2025年10月10日获香港证监会批准。此次收购旨在获取香港券商牌照，加速蚂蚁集团国际化布局。

来源：证券时报网

2026-03-17

又一批券商申请北交所做市业务资格

近日，长江证券、山西证券等多家券商申请北交所做市业务资格获得证监会反馈意见，需补充相关材料。目前北交所共有21家做市商，做市股票只数排名前五的券商依次是国金证券（62只）、中信证券（59只）、银河证券（53只）、国投证券（53只）及兴业证券（29只）。多家券商正在申请北交所做市资格，做市制度在提升流动性、平抑波动性方面发挥了积极效应。

来源：证券时报网

2026-03-17

湘财吸并大智慧交易暂停，多起券商合并推进中，行业整合走到了哪一步？

3月15日，湘财股份与大智慧公告因数据需更新，换股吸收合并交易被上交所中止审核，湘财股份换股价7.51元/股，大智慧9.53元/股，换股比例1:1.27。当前证券行业多起并购案推进，包括东吴证券收购东海证券（83.77%股权）、中金公司合并东兴证券和信达证券（换股比例分别为1:0.4373和1:0.5188）。

来源：第一财经

2026-03-16

头部券商形成三大“春季共识”

十余家头部券商在2026年春季策略会中形成三大共识：A股市场定价逻辑正从‘流动性驱动’向‘盈利驱动’切换；经济结构优化提速，增长模式从‘规模扩张’转向‘价值创造’；‘科技+周期’双轮驱动勾勒出崭新投资图景。这些共识反映了中国经济新旧动能转换提速和企业盈利改善的确定性。

来源：证券日报网

2026-03-17

GEO被曝“投毒”，券商与基金集体困惑：还能不能做了？界限如何判定？

敏感

315晚会曝光‘投毒型GEO’技术后，券商和基金行业展开合规性讨论。GEO技术可优化AI内容生成提升品牌曝光，但违规操作涉及虚假信息传播。行业界定合规需满足语料、数据、渠道和资质要求，违规者将面临法律

风险，预计监管将加强AI领域立法。

来源：财联社

2026-03-16

红塔证券：预计2025年归母净利润为12.15亿元

红塔证券预计2025年归母净利润为12.15亿元，同比增长59.05%。截至2026年2月底，公司累计回购股份1847.59万股，累计回购金额15995.19万元。上市以来累计现金分红286151.69万元，分红率50.99%。2019年至2025年累计投入4000余万元用于乡村振兴等公益事业。

来源：证券日报网

2026-03-16

保有百强机构格局重塑：三方权益猛增，券商非货增量显著，华泰退出TOP10

2025年公募基金代销百强机构数据显示，非货基金保有规模首次突破11万亿元，权益基金保有规模达6万亿元。银行渠道权益基金保有市占下滑，券商非货保有市占提升至22.16%。三方机构贡献权益基金最大增量，规模增长22.40%。蚂蚁基金稳居权益基金保有第一，规模突破1万亿元。权益基金保有TOP10机构变动，华泰证券退出，中国人保跻身。

来源：财联社

2026-03-16

场外业务

商品类场外衍生品交易业务规模持续提升

今年前两个月，期货公司风险管理子公司商品类场外衍生品业务日均成交名义本金达262.3亿元(同比增长19.3%)，日均持仓名义本金2653.8亿元(增长7.0%)，显示该直接服务实体经济的风险管理工具规模持续提升。

来源：期货日报网

2026-03-16

散户深陷算法围猎，资深投资人无奈写“降书”？“反量化攻略”突然爆火，私募大佬但斌谈战胜量化的唯一方法

量化交易在A股市场占比日益提升，改变了交易生态，使普通投资者传统短线策略胜率大幅下降。资深投资人‘股痴流沙河’甚至写出《人类操盘手向量化交易之降书》。私募大佬但斌建议价值投资是战胜量化的唯一方法。普通投资者可采取五大策略应对，包括做中长线布局、避开量化‘重灾区’、建立固定交易规则等。

来源：每经网

2026-03-16

韩志国：正确认识与客观评价量化交易

量化交易作为金融科技工具，具有流动性供给、价格发现等功能，但在中国股市引发争议，被指存在高频失度、高速失公、高杠杆失矩等问题。全球成熟市场已形成“承认价值、严格监管”的路径，建议中国借鉴国际经验规范发展。

抢占企业AI市场 OpenAI据悉拟联手私募机构成立合资公司

OpenAI正与TPG、Advent International、贝恩资本及Brookfield Asset Management等私募股权机构谈判成立合资企业，投前估值约100亿美元。该合资企业将推广OpenAI的企业级AI产品至这些机构的投资组合公司及更广泛领域，私募股权投资者将合计投入约40亿美元并获得股权。

来源：财联社

2026-03-16

百亿私募对龙虾下封杀令 严禁在办公终端设备上安装使用

敏感

百亿私募禁止员工在办公设备端安装、运行OpenClaw软件，范围涵盖所有办公终端设备及员工个人用于处理公司工作的设备。该禁令基于信息系统安全、数据资产完整及业务运营稳定性考虑。多家百亿量化私募未在投研中使用'龙虾'，地方私募业协会提醒注意数据安全。

来源：财联社

2026-03-16

私募信贷遭遇百亿美元赎回潮！华尔街增长引擎被迫降速

敏感

富裕投资者正从大型私人信贷基金赎回超100亿美元，黑石、贝莱德等公司管理的债务基金已兑付约70%赎回请求。这一赎回潮可能导致私募投资行业增长降速，私募资本集团股价已下跌25%以上。高盛预测未来两年此类基金可能失去450-700亿美元资产。

来源：财联社

2026-03-16

美国证监会委员推动"创新豁免"研究，探索代币化证券试验路径

2026年3月12日，美国证券交易委员会(SEC)委员Hester M. Peirce宣布启动针对代币化证券的'创新豁免'研究计划，允许特定代币化证券进行有限交易和技术试验。该豁免方案较业界提出的'全面豁免'更为谨慎，旨在推动技术创新的同时避免监管套利。SEC正在评估现有信息披露制度是否足以覆盖代币化证券的所有权结构，以及原子结算与当前T+1结算规则的兼容性问题。

来源：央视网

2026-03-16

固收业务

债市震荡格局延续，机构建议中短端套息策略，长端波段操作快进快出

2026年3月16日，债市延续震荡格局，长短端分化明显，10年期国债收益率上行3.25bp至1.8225%，30年期国债收益率上行6bp至2.2925%。金元顺安泓泽单周回撤1.76%，鑫元璟丰A类份额上周回报率0.50%。债券ETF合计净流出98.04亿元。机构建议中短端套息策略，长端波段操作快进快出。

来源：每经网

2026-03-16

85家中小银行密集增资，国资主导、可转债成新选项

2026年3月中旬，全国已有至少85家城商行、农商行完成注册资本变更，农商行、村镇银行成为增资主力。地方国有资本深度参与，可转债等市场化工具运用取得新突破。城商行和农商行的资本充足率低于行业平均水平，不良贷款率高于行业平均水平。两会期间代表委员建议构建长效资本补充机制，确保资本用于服务实体经济。

来源：21经济网

2026-03-16

超千亿抛售！券商成近期债市空头主力

银行间现券市场抛压加重。10年期国债收益率上行1.8BP至1.8360%，30年期上行1.6BP至2.3085%。券商净卖出利率债1101亿元，其中7-10年国债卖出250亿元。短端利率由大行和基金推动，长端调整源于输入性通胀预期。美伊冲突推高油价至100美元/桶。机构预计季末后长端利率将修复。

来源：财联社

2026-03-16

熊猫债市场火热 年内发行近640亿元同比倍增

3月17日，法国巴黎银行将发行50亿元熊猫债。年内熊猫债发行规模达639.35亿元，同比增长108%。中信证券明明表示，中美利差优势及人民币国际化推动发行增长获得支撑。

来源：新华财经 APP

2026-03-16

市场波动加大 30年期国债期货盘中创新低

3月16日，在国际油价上涨强化市场对再通胀预期的影响下，30年期国债期货盘中创年内新低，跌0.43%报110.63元，债券市场波动加大。债券收益率曲线呈现“短端下行、长端上行”的分化格局，10年期国债期货跌0.11%，5年期国债期货跌0.08%，2年期国债期货跌0.04%。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-17

金融基础设施

全球真实支付占比不足1%，权威专家揭秘稳定币三类“水分交易”

2025年全球稳定币链上交易规模约25万亿美元，但真实支付占比不足1%，主要因机构内部倒账、链上协议拆分划转及虚拟货币兑换炒作三类‘水分交易’。15家头部虚拟货币支付机构处理1320亿美元交易，维萨等卡组织处理45亿美元。中国人民银行等八部门已将稳定币纳入非法金融活动监管。

来源：第一财经

2026-03-16

央行数据治理亮剑：开年以来多家银行因金融统计违规受罚，监管穿透式监测升级

2026年开年以来，央行对多家银行违反金融统计管理规定开出罚单，包括中国农业发展银行广西分行(62.47万元)、中国农业银行陕西分行(38万元)等。此次集中执法呼应央行构建现代金融统计体系的要求，反映监管从个案处罚转向构建长效机制的趋势。银行需改革绩效考核、加强数据治理以应对穿透式监测。

来源：每日经济新闻 APP

2026-03-16

信息科技

韩国国税厅部署AI系统，22%资本利得税倒计时启动

韩国国税厅正开发耗资30亿韩元的"虚拟资产综合分析系统"，计划于2026年11月试运行，为2027年1月开征22%的资本利得税铺路。该系统每年可监控约80亿笔交易，能通过区块链分析将匿名地址与现实身份关联。

来源：央视网

2026-03-16

香港生成式人工智能研发中心：AI智能体网络平台“ClawNet”正处于研发阶段

香港生成式人工智能研发中心(HKGAI)于3月16日宣布正在研发AI智能体网络平台"ClawNet"，该平台将建立人机共生网络，由人类管理AI智能体"龙虾"完成工作。同时HKGAI介绍了AI智能助理"港话通"、AI文书写作助手"港文通"、AI会议记录助理"港会通"的升级计划，以及正在开发的"AI马经"资讯系统。

来源：新浪财经 APP

2026-03-16

马斯克xAI大规模招募银行家，拟将Grok训练为“顶级投行分析师”

xAI已开始主动招募华尔街专业人士，用于训练Grok应对复杂金融任务。此举是xAI在经历动荡开局后寻求业务多元化的最新举措，也折射出AI开发商争相渗透投资专业领域的行业趋势。

来源：华尔街见闻

2026-03-17

中国AI大模型调用量连续两周超越美国，一款神秘模型进入前十

根据OpenRouter最新数据，中国AI大模型周调用量达4.69万亿Token，连续两周超越美国的3.294万亿Token。前三名为MiniMax M2.5(1.75万亿Token)、阶跃星辰Step 3.5 Flash (free)(1.34万亿Token)和DeepSeek V3.2(1.04万亿Token)。神秘模型"Hunter Alpha"以0.666万亿Token首次进入前十。

来源：界面

2026-03-16

自媒体

中金：以“渔”代“鱼”——从美国困境看中国选择

中东冲突对全球经济影响差异大，能源依赖度和政策空间是关键变量。中美应对金融周期调整和疫情冲击方式不同：美国侧重短期刺激（凯恩斯主义），中国侧重结构性改革。美国面临供给不足，中国面临需求不足，中东冲突对美国负面影响更大。

来源：中金点睛

2026-03-17

中金 | 提质谋新，砥砺前行——“十五五”规划纲要解读

3月12日，第十四届全国人大通过《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，提出7大发展目标和20项经济社会发展指标，包括研发投入年增7%、碳排放累计降17%等。纲要重点部署推动高质量发展、做强国内大循环、推进共同富裕和统筹安全四大战略任务，明确到2035年实现综合国力大幅跃升的远景目标。

来源：中金点睛

2026-03-16

其他要闻

金融监管总局发布《理财公司监管评级暂行办法》健全理财公司监管制度体系

3月16日，国家金融监督管理总局发布《理财公司监管评级暂行办法》，自印发之日起施行。该办法将理财公司监管评级结果分为1至6级和S级，设置公司治理、资管能力等六大评级模块，并明确分类监管原则。截至2025年12月末，全国32家理财公司存续理财产品规模30.7万亿元。

来源：中证网

2026-03-17

金融监管总局：加快健全金融法治 深化金融领域“黑灰产”整治

3月16日，金融监管总局召开党委扩大会议，传达学习全国两会精神并部署贯彻落实举措。会议强调要深入学习贯彻习近平总书记重要讲话精神，围绕防风险、强监管、促高质量发展主线开展工作。重点包括：稳妥化解中小金融机构风险，强化“五大监管”，深化金融领域“黑灰产”整治，提升金融服务实体经济质效，做好金融“五篇大文章”。会议要求深化全面从严治党，为金融工作提供保障。

来源：证券时报网

2026-03-16

路透早报：3月17日

美国总统特朗普寻求将原定3月31日至4月2日的访华行程推迟约一个月，以专注伊朗战争。中美双方进行了建设性磋商并取得初步共识。多个美国盟友拒绝为霍尔木兹海峡护航，特朗普批评其“忘恩负义”。伊朗要求印度释放三艘被扣油轮

来源：路透财经早报

2026-03-17

陆家嘴财经早餐2026年3月17日星期二

中美经贸磋商达成建立双边贸易投资合作机制的新共识。中国1-2月固定资产投资增长1.8%，工业增加值增长6.3%，房地产开发投资下降11.1%。英伟达发布DLSS 5神经渲染技术及采用台积电1.6纳米制程的下一代AI芯片架构。中国70城房价环比降幅收窄，一线城市新房价格止跌。

来源：Wind万得

2026-03-17

公募专户基金正热销，多家“额度已售罄”，30万起售额度难求

近期公募专户产品热销，30万元起售，易方达、中欧、兴全、广发等多家基金公司产品额度已售罄，部分专户产品户均AUM规模超百万。低利率环境下高净值客户对多资产、重风控的专户解决方案需求提升，基金公司相应升级服务，从产品为中心转向以客户为中心。专户产品对公募收入贡献度提高，部分头部公司预计2025年主要收入来自指数规模效应和专户产品。

来源：财联社

2026-03-16

这些资本市场提法首次写入十五五规划，至少八处要重点关注

"十五五"规划全文发布，首次写入壮大耐心资本、培育一流投资银行和投资机构、健全投融资协调功能等资本市场新提法。规划推动资本市场从"融资市"向"投融资并重市"转型，强调建立增强资本市场内在稳定性长效机制，并首次明确加快建设上海国际金融中心。这些变化对资本市场带来积极影响。

来源：财联社

2026-03-16

银行理财市场收益承压 部分产品下调业绩比较基准

近期银行理财市场收益持续走低，多家理财公司密集下调业绩比较基准。数据显示理财产品近1年平均年化收益率为2.32%，同比下降7.9个基点。市场整体运行平稳，未出现赎回潮，资金正从存款向理财市场结构性回流。业内人士建议投资者调整理财规划，规避“收益打榜”产品。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-17