



监管自律(8)

证券公司(9)

场外业务(5)

固收业务(3)

信息技术(3)

监管自律

证监会，最新发声！部署2026年重点任务！

中国证监会于2026年3月17日召开全面从严治党暨纪检监察工作会议，总结2025年工作成效，部署新一年重点任务，强调以更高标准推进系统全面从严治党，为资本市场“十五五”开局提供保障。会议提出六项重点举措，包括强化政治纪律、深化反腐败斗争、完善监督体系等，并部署纪检监察工作六大任务，确保党中央决策部署落地见效。

来源：证券时报网

2026-03-18

券商并表监管进入实质执行期 6家头部券商先行落地报送

中国证券业协会近日启动首批6家头部券商并表管理报告及风控指标报送工作，标志着券商并表监管进入实质运行阶段。此次试点选取中金公司等6家代表性机构，旨在验证规则有效性并为行业积累经验，同时通过差异化安排确保市场平稳过渡。

来源：证券日报网

2026-03-18

许正宇：香港年内将推行无纸证券市场相关制度

香港财经事务及库务局局长许正宇宣布，香港将于2026年内推行无纸证券市场制度，通过分阶段实施、保留代理人架构及优化系统等措施提升市场效率，同时港交所将调整收费结构以减轻券商负担。

来源：智通财经网

2026-03-18

许正宇：港交所正与大湾区的碳交易所紧密合作 积极探索试验跨境碳交易结算路径

香港财经事务及库务局局长许正宇表示，港交所正与大湾区碳交易所合作探索跨境碳交易结算路径，计划2026年完成试点项目，并已通过Core Climate平台实现超100万吨碳信用交易。香港金管局与港交所还测试了区块链技术应用用于代币化碳信用交易，以提升跨境交易效率和透明度。

来源：智通财经网

2026-03-18

上交所：提升制度包容性、适应性 支持培育发展新兴产业

上交所通过实施科创板改革及创新制度，提升对科技型企业的包容性，优化IPO、并购重组及再融资流程，强化对关键核心技术企业的支持。2026年将进一步推进存量改革与增量政策，严把上市准入关，确保资源精

准投向科技创新领域。

来源：人民网

2026-03-18

吸引中长期资金入市，上交所举办两会专题国际路演活动

上交所于3月18日举办“吸引中长期资金”国际路演活动，面向欧美、亚太及中东等地区近40家外资机构，重点介绍2025年市场成果及2026年提升上市公司质量、扩大开放等五大重点工作，强调中国资产配置价值及政策协同效应。该所表示将持续优化跨境投融资环境，通过多样化路演传递市场价值，推动中长期资金入市。

来源：中证网

2026-03-18

上期所、上期能源调整多个品种套保持仓额度自动转化标准 业内认为有利于防范化解交割风险

上海期货交易所及子公司上海国际能源交易中心于2026年3月18日调整原油、燃料油等品种的套保持仓额度自动转化标准，规定未取得临近交割月份额度的市场参与者其一般月份额度进入临近交割月时将自动归零。业内分析认为，此举有助于从严管控交割月持仓规模，防范潜在交割风险，同时不影响企业正常套保需求，有利于维护市场稳定运行。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-18

中金所：增加2年期国债期货合约可交割国债

中金所宣布将2026年记账式附息（六期）国债纳入TS2606和TS2609合约的可交割国债范围，转换因子分别为0.9712和0.9752，自上市后下一交易日起可用于交割意向申报。

来源：界面

2026-03-18

证券公司

因被香港证监会调查，部分外资暂停与中信、国泰君安国际合作

敏感

新浪港股独家获悉，鉴于中信证券及国泰君安国际正被香港证监会调查，部分外资机构出于合规考量，暂时中止与上述两家投行的交易合作。截至目前，中信证券与国泰君安国际均未就外资机构的上述反应置评。

来源：新浪港股

2026-03-18

卖方研究所行业洗牌进行时：同是春招时节，有的券商在“抢人”有的却在裁员

敏感

2026年春季，证券行业呈现两极分化趋势，浙商证券等机构因业务扩张和人才流失大规模招聘，而部分中小券商则因战略调整和佣金费改新规影响收缩卖方业务甚至裁员。行业整体分析师数量下降，凸显卖方研究领域竞争加剧与结构性调整。

券商加码布局北交所做市业务

多家券商正积极申请北交所做市业务资格，以提升市场流动性和定价效率，其中长江证券和山西证券近期收到证监会反馈意见。北交所做市商队伍持续扩容，已有21家券商参与，做市业务成为券商收入增长点，并有助于优化其业务结构和综合服务能力。

来源：证券日报网

2026-03-18

东莞证券董事会调整！国资主导格局进一步强化

东莞证券董事会完成换届，国资控股地位进一步强化，民营股东董事席位减少，总裁杨阳首次进入董事会，公司治理结构更加清晰。随着业绩回暖，东莞证券的IPO上市进程或因此加速。

来源：证券时报网

2026-03-18

AI焦虑下，哪些券商岗位不可替代？春招清单来了

目前包括中信证券、中信建投、华泰证券、国泰海通证券、国金证券、东吴证券、西南证券、中银证券、首创证券等券商均已发布春招，券商研究所也同步开启了引才模式。

来源：财联社

2026-03-18

成立35周年的券商又多一家，立足中部崛起，长江证券如何走出差异化？

长江证券在成立35周年之际，立足湖北中部崛起战略，通过“本土深耕+产业投行+投研驱动+全国布局+国际化”的差异化发展路径，强化金融支持实体经济功能，尤其在科技金融领域布局人形机器人等前沿产业基金，助力区域新质生产力发展。2025年湖北国资入主后，公司业绩显著提升，全年净利润预计达36.95亿元，同比增长101.37%，展现出综合型资本中介与科技型金融机构的定位成效。

来源：财联社

2026-03-18

告别纯债依赖！券商资管集体转向“固收+多策略”

在市场利率下行和传统信用债收益空间收窄的背景下，中国券商资管行业正集体转向“固收+多策略”模式，通过多元化资产配置和工具化策略重构收益来源，以应对低利率环境下的投资挑战。多家机构如财通资管、光证资管等已通过强化投研一体化、拓展REITs和衍生品等另类资产，构建全天候策略体系，实现从单一票息依赖向动态收益管理的转型。

来源：证券时报网

2026-03-18

东兴证券研究所所长郗永忠：稳中求进 聚焦高质量发展

东兴证券研究所所长郗永忠指出，2026年中国GDP目标设定为4.5%-5%，体现高质量发展导向，强调宏观政策连续性与稳定性，重点发展新质生产力、现代服务业及科技产业，A股有望迎来盈利修复与估值抬升。建议投资者关注科技成长、内需消费、高端制造及红利低波等政策确定性强的赛道。

72家券商7天密集调研39家公司 硬科技与消费赛道受青睐

3月12日至18日，72家券商集中调研了39家A股上市公司，重点关注硬科技与消费赛道，其中蓝帆医疗、深南电路等四家公司获超6家头部券商密集调研。调研显示，券商普遍看好半导体设备、储能、医疗器械等科技领域及医美、文旅等消费复苏方向的投资机会。

来源：大众证券报

2026-03-18

场外业务

纽交所母公司“杀入”币圈，估值250亿美元投资加密货币交易所，比特币“数字黄金”神话碎了？

纽交所母公司洲际交易所战略投资加密货币交易所OKX，推动现实资产代币化（RWA）市场快速增长，链上价值达271.4亿美元，但资产真实性和合规风险仍待解决。与此同时，比特币的“数字黄金”定位受到挑战，其价值叙事因RWA热潮和价格波动而面临重估。

来源：每经网

2026-03-18

前两个月200家私募机构实现规模跃升

2026年前两个月，200家私募机构实现管理规模跃升，其中股票策略私募占比达55%，行业呈现“良币驱逐劣币”的高质量发展态势，市场资源持续向优质机构集中。险资系私募表现突出，多家机构规模实现跨越式增长，同时头部私募积极调整投资策略以应对市场波动。

来源：证券日报网

2026-03-18

商品类场外衍生品业务发展向好

2026年前2个月，中国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%，主要受益于实体经济增长、避险需求提升及场内市场深度发展。专家指出，该业务将持续向新能源等领域拓展，并与场内市场协同构建更完善的风险管理体系。

来源：证券日报网

2026-03-18

场外交易成交量暴涨3倍！中东冲突引爆原油黄金期权市场 对冲风险需求攀升

中东地缘冲突加剧导致原油和黄金期权市场交易量激增，3月原油期货日均成交量达2月份的3倍，市场对冲需求显著上升。黄金期权市场虽未出现恐慌性定价，但关键行权价整体上移，显示投资者对高位价格区间的接受度提升。

来源：财联社

2026-03-18

SEC 批准纳斯达克证券代币化结算试点，推动传统市场基础设施升级

美国证券交易委员会（SEC）批准纳斯达克开展证券代币化结算试点，允许符合条件的市场参与者通过订单标记选择代币化结算方式，初期适用于Russell 1000成分股及部分主要指数ETF。该试点旨在推动传统市场基础设施升级，同时确保代币化证券与传统证券具有相同的交易属性和优先级。

来源：吴说

2026-03-19

固收业务

可转债发行提速，年内预案数量同比增120%

2026年可转债发行显著提速，截至3月18日，年内新增预案数量同比增长120%，规模达317.94亿元，主要受益于市场回暖及再融资政策放松，但银行转债退市导致市场供需矛盾仍存。

来源：21经济网

2026-03-18

年内分红162亿元，昔日公募分红“主力军”债基地位不再

2026年债券基金分红规模达162亿元，但被权益基金超越，其公募分红“主力军”地位有所动摇。业内人士指出，随着监管趋严和市场变化，债基分红将更趋理性，与当期真实盈利相匹配。

来源：财联社

2026-03-18

全国首单存算一体科创债落地无锡

无锡产业集团成功发行全国首单5亿元存算一体科技创新债券，资金将用于高性能存储芯片自主研发与产业化，助力构建现代化算力产业体系。该集团已累计发行科创债超85亿元，精准投资集成电路、商业航天等新兴领域，推动多项“全国第一”技术突破。

来源：新华网

2026-03-18

信息科技

OpenAI拟与PE巨头共建百亿级合资企业，加速企业级AI布局

OpenAI正与多家私募股权公司洽谈成立估值100亿美元的合资企业，旨在加速企业级AI应用推广，标志着其向B2B模式的战略转型。该合作虽未直接涉及中东，但可能通过国际PE伙伴影响该地区金融科技生态，并推动当地AI治理框架的完善。

来源：央视网

2026-03-18

“养龙虾”风吹到基金圈：效率与风险的角力

开源AI智能体OpenClaw正引发基金行业投研效率革命，多家公私募机构已尝试将其应用于数据整理、研报生成等场景，但数据安全性与合规风险仍制约其大规模部署。行业普遍认为AI将重构工作流程，但核心决策仍需人脑把控，未来需平衡技术红利与风险管控。

来源：21经济网

2026-03-18

OpenAI推小模型加码智能体，和国产模型悄悄打起“价格战”

OpenAI于2026年3月18日发布两款小模型GPT-5.4 mini和nano，旨在以更低延迟和成本优化智能体应用，但中国模型如Kimi-K2.5在性价比上更具优势，引发行业对基准测试与实际应用价值的讨论。

来源：第一财经 APP

2026-03-18

自媒体

为什么AI尚未进入交易核心？这才是金融行业最大的顾虑

尽管AI技术潜力巨大，但金融行业对其在交易核心领域的应用仍持谨慎态度，主要受限于监管风险、声誉风险及决策可解释性要求。当前AI更多用于辅助数据处理和开发效率提升，但随着监管框架完善和技术演进，未来AI与人类协同将重塑市场结构。

来源：LLMQuant

2026-03-18

香港内幕交易案最新追踪

香港廉政公署与证监会联合展开代号“明锐行动”的内幕交易调查，涉及Infini Capital、国泰君安国际及中信证券（香港）等机构，涉案金额或超8亿港元，调查已牵涉20余名金融从业人员。此次案件处理结果将直接影响香港国际金融中心的法治声誉与市场公平性。

来源：机构研究

2026-03-17

其他要闻

上海金融监管局：2025年清理金融类违规引流信息37万余条

敏感

2025年上海金融监管局联合公安机关及网信部门开展金融领域专项整治，共破获117起案件，抓获300余名犯罪嫌疑人，并清理37万余条违规引流信息，处置33万余个违规账号。

来源：证券时报网

2026-03-18

路透早报：3月19日

美联储维持利率不变，伊朗战争加剧政策不确定性，导致全球股市下跌、油价飙升。中国外长王毅呼吁中东停火，各国央行正评估冲突对经济和通胀的影响。

来源：路透财经早报

2026-03-19

陆家嘴财经早餐2026年3月19日星期四

中东能源危机急剧升级，伊朗天然气设施遭袭后对中东三国石油设施发动反击，导致全球油价大涨；美联储维持利率不变但上调通胀预期，市场降息预期降温。

来源：Wind万得

2026-03-19

谁是A股“扫货王”？最新社保、QFII加仓名单出炉

2025年四季度，社保基金重点加仓周期、高端制造及大消费板块，尤其关注环保、风电、制药及军工领域；QFII则聚焦电工电网、存储芯片等细分赛道，新诺威、南钢股份等个股同时获得两类机构青睐。

来源：21财经 APP

2026-03-18

A股版HALO被热买，电网设备ETF“独苗”30亿到300亿只用俩月，还有哪些ETF“含HALO”更高？

3月以来的ETF资金流向显示，电网设备、油气等主题ETF吸金较多。而随着上周市场行情调整，板块表现分化，其中“含HALO量”高的ETF吸金力度依旧不减。除了行业主题ETF，自由现金流ETF、红利ETF也被持续买入，这些产品的HALO资产权重布局同样受到市场关注。

来源：财联社

2026-03-18

3.6万元高仿IPO“一条龙” 伪交易所暗流再袭香港

敏感

香港地区近期出现多家“伪交易所”，以3.6万元提供高仿IPO“一条龙”服务，通过虚假挂牌、敲锣仪式吸引企业，实则暗藏非法集资风险。这些机构名称和标识高度模仿正规交易所，已被香港证监会列入警示名单，律师指出其行为涉嫌非法经营和诈骗，提醒投资者警惕“原始股”骗局。

来源：证券时报网

2026-03-19

理财“偏食”非标：高收益难掩比例“超标”隐忧

敏感

2025年多家理财产品产品大比例投资非标资产，部分产品占比超监管35%上限，虽具高收益、低波动优势，但存在合规、信用及流动性风险。专家建议强化穿透监管、推动非标转标及建立流动性测试机制以降低风险。

来源：中证网

2026-03-18

货基收益率破“1”在即，仍是居民财富配置“压舱石”

2026年3月数据显示，货币基金收益率持续下行，超10%产品7日年化收益率跌破1%，天弘余额宝收益率降至1.001%逼近破“1”临界点，但2月货基规模仍逆势增长2700亿元至13.47万亿元，凸显其在居民财富配置中流动性管理的关键作用。

来源：财联社

2026-03-18