



监管自律(9)

证券公司(7)

场外业务(5)

固收业务(3)

信息技术(3)

## 监管自律

### 证监会召开资本市场“十五五”规划投资机构座谈会

中国证监会主席吴清3月19日在北京主持召开资本市场“十五五”规划投资机构座谈会，与主要投资机构代表就深化投资端改革、提升市场稳定性等议题进行深入交流。与会各方肯定了近年来资本市场改革成效，并就完善中国特色稳市机制、优化中长期资金入市环境等提出了具体建议。

来源：新华财经 APP

2026-03-19

### 香港证监会促加强审查上市公司仓促更换审计师

香港证监会于2026年3月18日发布报告，建议联交所加强审查上市公司仓促更换审计师的行为，并修订指引要求股东批准审计师辞任及提前商定审计费用，以确保财务信息可靠性。报告指出，2024年89宗审计师辞任案例中，多数涉及费用分歧，可能掩盖企业管治或审计质量问题。

来源：财新网

2026-03-19

### 投顾执业标准“大纲”首次发布，中证协规划七大方向

中证协联合多家券商发布《证券公司关键岗位能力素质模型系列（投资顾问类）》，首次明确投顾“客户受托人”定位，构建三级梯队、六大职责、四维能力框架，并引入行为锚定与量化评分机制，为行业人才选育用留提供统一标准。该模型强调数字化应用能力与全周期培养体系，旨在推动投顾从“产品销售型”向“资产配置型”转型，助力财富管理业务升级。

来源：财联社

2026-03-19

### 中证协向全行业征集文化建设与廉洁从业实践案例和先进个人事迹

中国证券业协会于2026年3月19日启动全行业文化建设与廉洁从业实践案例及先进个人事迹征集活动，旨在总结推广优秀经验，编制《2025年证券行业文化建设年报》并形成示范案例集。案例征集涵盖党建引领、廉洁从业和职业道德三大类，先进个人事迹聚焦党员先锋、创新实干和基层服务三类典型，活动将持续至4月30日，优秀成果将于9月底前发布推广。

来源：中证网

2026-03-19

### 上海期货交易所就《上海期货交易所风险控制管理办法》公开征求意见

上海期货交易所于2026年3月19日发布公告，就修订《上海期货交易所风险控制管理办法》向社会公开征求意见，此次修订依据《中华人民共和国期货和衍生品法》等相关法规进行。

## 上期所与中国五矿续签战略合作协议

3月19日，上海期货交易所与中国五矿集团在上海续签战略合作协议，双方将在业务创新、期现联动等领域深化合作，共同推动大宗商品市场体系建设。此次续约标志着双方合作进入新阶段，旨在服务国家战略并提升期货市场服务实体经济的能力。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-19

## 上交所举办“三开门”律所专场宣讲暨业务培训

上交所近日在上海举办“三开门”律所专场宣讲暨业务培训会，面向50余家律师事务所的150余名代表，围绕金融强国建设要求和新“国九条”政策，系统解读股票审核、公司监管等业务板块的监管政策与实践，旨在提升中介机构责任意识和服务效能。此次培训是科创板设立以来规模最大的律所专场活动，通过面对面交流强化了市场对监管逻辑的理解，推动“三开门”理念与资本市场生态深度融合。

来源：证券日报网

2026-03-19

## 多只ETF产品陆续获批 上交所持续丰富新质生产力投资工具

上交所近日批准十余只ETF产品，包括3只中证科创创业人工智能ETF，旨在拓宽新质生产力投资渠道，提升资本市场服务实体经济能力。市场分析认为，此举将促进中长期资金向科技创新领域集聚，助力“十五五”期间资本市场改革深化。

来源：央视财经 APP

2026-03-19

## 福建证监局与上证报深化合作，服务福建资本市场高质量发展

福建证监局与上海证券报在福州签署合作备忘录，双方将在推广共创、监管共治、资源共享及平台共建四大领域深化协作，共同推动福建资本市场高质量发展。此次合作旨在通过信息互通、联合调研及投资者教育平台建设等措施，提升区域经济服务能力与市场规范水平。

来源：上海证券报

2026-03-19

## 证券公司

## 券商调研名单出炉 风电、光伏、存储芯片热度高

2026年券商调研显示，风电、光伏及存储芯片成为市场关注焦点，其中大金重工、晶科能源等新能源企业及东芯股份等存储芯片公司获密集调研，反映出行业景气度提升及政策驱动下的投资热点。机构分析认为，电力设备与AI存储需求将推动相关产业链持续增长，国产存储技术突破及海外市场拓展成为关键看点。

来源：证券时报网

2026-03-20

## “券茅”东方财富去年归母净利润突破120亿元

东方财富2025年实现营业总收入160.68亿元，归母净利润120.85亿元，同比增长25.75%，主要得益于证券业务和天天基金两大平台的协同发展。公司通过科技赋能，深化AI应用，拓展做市业务，并持续优化财富管理服务，进一步巩固市场地位。

来源：证券日报网

2026-03-19

## 证券交易印花税增长1.1倍！前两个月财政运行平稳开局

2026年前两个月，我国财政运行平稳开局，全国一般公共预算收入同比增长0.7%，其中证券交易印花税同比增长1.1倍，反映股票市场交易活跃；财政支出同比增长3.6%，重点保障民生领域，政府债券发行节奏前置支撑社会融资。

来源：证券时报网

2026-03-19

## 中信证券2026年春季资本市场论坛召开

中信证券2026年春季资本市场论坛于3月19日至20日在北京召开，聚焦“十五五”规划、宏观经济、投资策略及科技创新等议题，探讨中国资本市场高质量发展路径。与会专家预计2026年中国经济将呈“V”型复苏，GDP增速或达4.9%，并强调低估值资产配置及政策工具对市场稳定的关键作用。

来源：证券日报网

2026-03-19

## 华鑫证券陈海东：以专业与科技筑牢根基 服务“十五五”资本市场高质量发展

华鑫证券总经理陈海东表示，“十五五”期间公司将深化科技赋能与专业服务，聚焦绿色债、科创债等业务，助力资本市场稳定与实体经济高质量发展。公司还将强化合规风控和投资者保护，推动投融资协同发展，为金融强国建设贡献力量。

来源：中证网

2026-03-19

## 第一大股东出手！涉及这家券商部分股权

华信信托因重整计划获债权人会议通过，将处置其持有的大通证券28.26%股权，同时沈阳万基实业所持9.16%股权也因债务纠纷进入司法处置程序。

来源：证券时报网

2026-03-19

## 机构间REITs爆发元年！券商资管战略投入，未来是生态圈协同竞争

2026年被视为机构间REITs爆发元年，券商资管成为市场主力，年内已成功发行10单，总金额达121.68亿元。未来竞争将转向“投行+资管+运营+资金”的生态圈协同模式，政策层面预计向“常态化、全品类、全周期”发展，资产质量和运营能力成为关键。

来源：财联社

2026-03-19

### 游资“存在感”变淡，皆因打不过量化？业内人士：是量化主导了市场的“微观定价权”

截至2026年2月，A股市场游资活跃度显著下降，百亿级量化私募数量首次超越主观多头私募。业内人士指出，量化交易凭借速度优势、纪律性和全市场覆盖，主导了市场的“微观定价权”，压缩了传统游资和散户的生存空间，导致短线生态发生不可逆改变。

来源：每经网

2026-03-19

### 纳斯达克的证券代币化交易提案获批 SEC在一片质疑声中同意“放行”

美国证券交易委员会（SEC）于2026年3月18日批准了纳斯达克提出的代币化证券交易提案，允许将罗素1000指数成份股及相关ETF转换为区块链数字资产进行交易结算，但该决定在行业质疑声中通过，主要涉及监管统一性和技术兼容性风险。

来源：财联社

2026-03-19

### 从“被动响应”到“自主执行”，OpenClaw对私募圈的改造正在发生

OpenClaw作为AI智能体代表，正推动私募投资从“被动响应”向“自主执行”转型，显著提升投研效率，但同时也面临安全、执行等风险挑战。国内量化私募正积极探索其应用，部分机构已将其融入自动化研究流程，而行业普遍认为AI终将重构投资全流程，实现人机协同新格局。

来源：证券时报网

2026-03-19

### 基本完成碳排放权期货合约制度设计

我国碳排放权期货合约制度设计已基本完成，旨在通过金融衍生品提升碳市场流动性并增强国际话语权，同时广期所正推进光伏气象指数等创新工具，以支持新能源产业的风险管理需求。

来源：期货日报网

2026-03-19

### SEC与CFTC联合发布加密货币监管解释，明确资产分类与管辖范围

2026年3月17日，美国SEC与CFTC联合发布加密货币监管解释文件，明确加密资产分类标准及证券法适用范围，为市场参与者提供法律指引并划分监管权限。该文件界定了数字商品、稳定币等非证券资产的监管边界，同时规范了空投、质押等活动的法律适用性，标志着美国加密货币监管体系取得重要进展。

来源：央视网

2026-03-19

## 固收业务

### 从降息到加息！债券市场对美联储政策路径预期发生历史性转变

英国央行意外释放鹰派信号引发全球债市连锁反应，美债收益率大幅上行，市场预期从降息转向加息。中东冲突推升能源价格强化通胀预期，促使美联储政策路径预期发生历史性转变。

来源：华尔街见闻

2026-03-19

### 3月摊余债基再现开放高峰 千亿活水或重塑债市投资逻辑

3月摊余债基开放规模超千亿元，创下2026年峰值，资金配置策略从政金债转向信用债，尤其青睐3-5年期品种，对债市投资逻辑产生显著影响。机构行为转变推动信用债持仓占比大幅提升，央企债与产业债成为主要受益对象，而二级资本债因合规问题表现相对滞后。

来源：新华财经 APP

2026-03-19

### 国债期货全部收涨 期货现券走势背离 债市尾盘收益率突现跳升

3月19日，中国债市呈现期货现券走势分化，国债期货全线收涨，但现券尾盘收益率快速上行，10年期国债活跃券收益率上升0.6BP至1.8315%。机构分析认为，短期债市受资金面均衡及海外局势影响波动加剧，但中长期风险可控。

来源：财联社

2026-03-19

## 信息科技

### 小米推出三款自研大模型，雷军称今年在AI领域将投入超160亿

3月19日，小米在北京推出三款自研大模型MiMo-V2系列，其中旗舰文本基座MiMo-V2-Pro参数规模突破1万亿，并开放API服务，定价低于市场竞品。小米创始人雷军宣布2026年将在AI领域投入超160亿元，并透露MiMo-V2-Pro已位列全球大模型综合智能排行榜第八位。

来源：界面

2026-03-19

### Token“出海”的三重逻辑

中国AI模型凭借极致性价比强势突围，引发关于Token（计算机领域数字标识符）“出海”的行业热议。随着模型调用量激增，Token消耗量也同步攀升，算力成本管控成为行业核心命题，Token“出海”也从小众概念升级为全球AI产业的热门赛道。

来源：证券日报网

2026-03-19

### OpenAI加码编程助手赛道：宣布收购Python工具初创公司Astral

OpenAI宣布收购Python工具初创公司Astral，以增强其Codex项目的开发者服务能力，进一步拓展人工智能编码助手市场。此次收购将整合Astral的团队和工具套件，助力OpenAI在竞争激烈的企业客户市场中占据优势。

来源：智通财经 APP

2026-03-19

## 自媒体

### 吸并大智慧被中止审核，湘财证券“券商+金融科技”整合与盈利遇考

湘财证券与大智慧的换股吸收合并交易因估值报告和财务数据过期被上交所中止审核，双方业绩表现差异显著，湘财证券2025年净利润增长157.21%，而大智慧预计亏损3400万至5000万元。此次交易能否成功整合“券商+金融科技”模式，仍需关注后续审核进展及业务协同效果。

来源：子弹财经

2026-03-19

### 中金：美联储在“类滞胀”下降息空间有限

美联储3月会议维持利率不变，点阵图显示降息空间收窄，美国经济面临“类滞胀”风险，预计上半年利率将保持稳定，降息或推迟至下半年。油价冲击与金融条件收紧加剧政策两难，未来降息更可能是对经济疲软或金融风险的被动应对，难以提振市场信心。

来源：中金点睛

2026-03-19

## 其他要闻

### 金融监管总局：小贷等六类地方金融组织数量较历史峰值降超一半

截至2025年底，中国六类地方金融组织数量较历史峰值下降55%，2024年以来累计清退不合规机构超5600家，金融监管总局通过专项整治和市场乱象治理持续优化行业生态。2026年监管工作将进一步深化规范整治，推动地方金融组织聚焦主业并保护消费者权益。

来源：新京报网

2026-03-19

### 央行：坚定维护股票、债券、外汇等金融市场平稳运行

中国人民银行会议强调，2026年将坚定维护股票、债券、外汇等金融市场平稳运行，通过实施适度宽松货币政策、加强重点领域金融服务及深化金融改革开放等措施，为“十五五”规划开局营造良好金融环境。会议同时要求完善金融风险化解机制，推进全面从严治党，确保金融为民政策有效落实。

来源：财联社

2026-03-19

## 中国人民银行行长潘功胜会见香港特别行政区政府财政司司长陈茂波一行

中国人民银行行长潘功胜于2026年3月19日在京会见香港财政司司长陈茂波一行，双方就深化内地与香港金融市场互联互通、加强离岸人民币市场建设及巩固香港国际金融中心地位等议题进行了交流。中国人民银行多位副行长陪同参会。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-19

## 陆家嘴财经早餐2026年3月20日星期五

中东地缘冲突持续升级，伊朗宣布与美以战争进入“新阶段”，并首次使用升级版导弹袭击以色列炼油厂；全球能源市场受冲击，卡塔尔LNG设施遭袭致17%产能受损。中国央行强调维护金融市场稳定，阿里巴巴宣布未来五年云和AI年收入目标突破千亿美元。

来源：Wind万得

2026-03-20

## 路透早报：3月20日

美国总统特朗普警告以色列勿再袭击伊朗能源设施，以避免中东冲突升级导致油价飙升；同时，伊朗袭击卡塔尔液化天然气枢纽，威胁欧亚能源供应。全球多国央行维持利率不变，但警告伊朗战事可能推高通胀并影响经济增长。

来源：路透财经早报

2026-03-20

## 年内A股公司涉套期保值公告数量同比大增七成

2026年前三个月，A股公司发布套期保值公告数量同比增长70.29%，反映出实体企业在大宗商品价格波动加剧背景下风险管理需求显著提升，有色金属、化工等行业企业尤为突出。专家指出，期货市场工具创新和制度完善为企业提供了高效对冲手段，龙头企业正通过提升套保额度、完善制度等方式强化风险管理能力。

来源：证券日报网

2026-03-19

## 多家香港银行避谈“千亿中东资本涌港”传闻，金融业内：无数据可佐证，但关注度却有明显提升

香港多家银行对“中东资本涌入”传闻避而不谈，金融机构虽缺乏数据佐证，但普遍观察到中东资金对香港市场的关注度显著提升。业内人士推测，这一现象可能与中东局势动荡及香港特区政府积极吸引外资的举措有关。

来源：财联社

2026-03-19

## 弃“绿鞋”换“首日入通”！港股IPO生态大重构 内地投资者迎南下投资新窗口

2026年港股市场迎来A+H股上市热潮，13家公司募资626亿港元，占比达64%，其中4只新股实现“首日入通”，为内地投资者提供更便捷的投资渠道。放弃绿鞋机制换取快速入通成为新趋势，内地投资者可通过港股通参与优质新股交易，享受估值优势并降低信息不对称风险。

来源：证券时报网

2026-03-19

## 理财公司整体非标投资远低于35%红线！高收益诱惑下，超3000只产品“重仓”非标

中国理财市场整体非标投资规模持续低于35%监管红线，2025年占比仅5.1%，但部分单只产品非标配置比例偏高，全市场已有3558只产品存在此类现象，主要受高收益驱动。

来源：财联社

2026-03-19

## 韩国资金涌入中国避险，A股、港股均获加仓，安全溢价正显现

中东冲突爆发后，韩国投资者加大对中国A股和港股的投资力度，重点加仓工程机械、能源、基建等稳健型标的，凸显中国资产因产业链完整和战略资源可控所具备的“安全溢价”。

来源：财联社 APP

2026-03-19

## 两年内近百家银行自营理财“清零” 理财子牌照发放趋缓

2025年末全国存续自营理财产品的银行机构数量降至159家，较2023年减少近百家，规模同比下降29.12%至2.58万亿元，监管趋严下中小银行自营理财压降趋势明显，同时理财子公司牌照审批流程提级导致发放节奏放缓。

来源：21经济网

2026-03-19

## 托管赛道迎突破！外资行加速深耕中国市场

渣打银行（中国）有限公司、汇丰银行（中国）有限公司两大外资银行，先后在公募基金托管领域实现突破性落地，从首单公募基金托管到首家公募QDII基金托管，外资银行正凭借跨境服务优势，从中国资管市场的“参与者”向“深度建设者”转变。

来源：21经济网

2026-03-19