



监管自律(9)

证券公司(9)

场外业务(3)

固收业务(6)

金融基础设施(2)

监管自律

金融法治迎来顶层设计

制定金融法，有利于进一步提高金融法治与金融实践的匹配度和适应性，推动金融改革发展在法治化轨道上行稳致远，全面加强金融法治整体统筹和系统安排，为其他金融法律法规的制定修订提供基本法律框架、原则和遵循，增强金融法律体系的系统性、整体性、协同性，为推动金融高质量发展、加快建设金融强国提供坚实法治保障，具有十分重要的意义

来源：人民网 - 人民日报

2026-03-21

中国证监会主席吴清会见香港特区政府财政司司长陈茂波一行

中国证监会主席吴清于2026年3月19日在京会见香港特区政府财政司司长陈茂波一行，双方就深化两地资本市场合作及巩固香港国际金融中心地位等议题进行了交流。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-20

香港证监会最新发布！科企专线备受欢迎，计划开发虚拟资产交易监察系统

香港证监会最新季度报告显示，2025年香港IPO募资规模全球第一，总额超2800亿港元，其中“科企专线”收到119宗申请。同时，为加强虚拟资产监管，香港证监会计划开发交易监察系统，并推进相关立法建议。

来源：证券时报网

2026-03-20

强监管延续！多家券商，收监管罚单

敏感

近期，华西证券、联储证券、中德证券、国泰海通证券和东方证券因在债券承销、保荐及并购重组持续督导等业务中存在违规行为，被多地证监局处以责令改正或出具警示函等监管措施。监管机构强调，证券公司应切实履行“看门人”责任，加强合规管控，提升执业质量。

来源：中证金牛座 APP

2026-03-22

八大违规高发！3月私募处罚密集落地

敏感

3月私募监管处罚密集落地，四川、海南、广东等地证监局针对私募机构在募集销售、内控治理等八大违规高发领域采取警示函、责令改正等监管措施，释放“全覆盖、零容忍”信号。监管强调行业需补齐合规短板，

规范募集渠道、完善内控机制，以适应2026年私募行业高质量发展要求。

来源：证券时报网

2026-03-21

上期所调整石油沥青、丁二烯橡胶品种套保持仓额度自动转化标准

上海期货交易所宣布自2026年3月起调整石油沥青和丁二烯橡胶品种的套保持仓额度自动转化标准，规定未获临近交割月份额度的市场参与者，其一般月份套期保值持仓在进入临近交割月份时将自动转化为0手。

来源：财联社

2026-03-20

“上海价格”国际化迈出重要一步 上期所镍期货及期权正式引入境外交易者

上海期货交易所将于2026年4月22日正式向境外交易者开放镍期货及期权交易，旨在顺应全球镍产业发展趋势，提升“上海价格”国际影响力，为境内外产业链企业提供风险管理工具。此举将促进境内外价格良性互动，增强中国在全球镍市场的定价话语权，助力新能源、高端制造等战略性新兴产业发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-20

山东省人民政府与上海证券交易所签署战略合作协议

3月20日，山东省人民政府与上海证券交易所于济南签署战略合作协议，双方将在企业上市培育、数字化信息服务及债券市场发展等领域深化合作，助力山东打造北方经济重要增长极。

来源：人民网

2026-03-21

郑商所：调整部分期货合约交易限额

郑州商品交易所于2026年3月20日调整甲醇和烧碱期货合约交易限额，规定非期货公司会员或客户在甲醇2605合约单日开仓上限为16000手，烧碱2605合约约为8000手，套期保值交易不受此限。

来源：证券时报网

2026-03-20

证券公司

券商私募FOF火热 前2个月新发数量增超六成

2026年前两个月，券商私募FOF市场表现强劲，新发产品数量同比增长超60%，头部机构规模增长超百亿元，资金端呈现多元化流入趋势。行业生态正从代销关系向深度投研协同转变，产品设计更趋精细化和多元化。

来源：每经网

2026-03-22

25家券商持牌入场 碳金融业务按下加速键

在政策引导和市场扩容推动下，我国碳金融业务加速发展，3月以来7家券商获批参与碳排放权交易，持牌券商总数增至25家。券商入场将提升碳市场流动性和定价效率，助力绿色金融生态建设，推动“双碳”目标实现。

来源：中证网

2026-03-23

A股当前良性调整何时结束？十大券商策略来了

十大券商最新策略观点显示，A股市场当前处于良性调整阶段，预计4-5月为决断期，建议关注中国优势制造业、能源安全及科技制造等板块。地缘冲突与通胀担忧仍是短期扰动因素，但国内政策环境稳定，市场下行空间有限。

来源：财联社

2026-03-22

长江证券大动作！原副总裁肖剑，接任2000亿公募董事长！

长江证券原副总裁肖剑接任长信基金董事长，标志着长江证券强化资管业务布局的战略举措。长信基金作为管理规模近2000亿元的公募机构，此次人事调整将助力其巩固上海市场地位并提升综合投资能力。

来源：证券时报网

2026-03-21

A股上市券商首份2025年年报亮相 首创证券归母净利润达10.56亿元

首创证券于2025年实现营业收入25.28亿元，归母净利润10.56亿元，同比增长7.26%，资产总额突破500亿元，四大核心业务板块协同发展成效显著。作为A股首家披露2025年报的上市券商，该公司立足北京市场，聚焦金融创新，助力首都企业融资256亿元，并计划在2026年持续深化改革转型。

来源：证券日报网

2026-03-20

35亿可转债过会 西部证券助推宝钛股份强链补链再进阶

西部证券保荐的宝钛股份35亿元可转债项目于2026年3月20日获上交所审议通过，募集资金将用于钛资源循环利用及高端钛材产线建设，强化其在航空航天等领域的产业链核心能力。作为国内钛材龙头企业，宝钛股份此次融资将进一步巩固其完整产业链优势，而西部证券通过专业化资本运作持续助推陕西本土企业实现产融结合。

来源：中证网

2026-03-20

世纪证券李时樟：促消费政策再加力 扩内需工具更精准

世纪证券研究所负责人李时樟指出，2026年政府工作报告提出的千亿元财政金融协同促内需专项资金，通过杠杆机制和需求端发力，精准撬动消费信贷，有望缓解居民和产业预算约束，为内需企稳回升注入动力。他强调需防范资金空转风险，建议加强穿透式监测，确保资金精准支持政策目标领域。

来源：中证网

2026-03-20

东方证券董事长周磊正式履职

3月20日，东方证券宣布周磊正式出任公司执行董事、董事长等职，其表示将推动公司高质量发展，聚焦金融报国、打造一流投行及提升投资者回报三大方向，强化服务国家战略和实体经济的核心功能。

来源：证券时报网

2026-03-20

而立之上券商已32家，17家成立超35周年，百家券商正如何进阶？

2026年，17家券商迎来成立或重组35周年等关键节点，证券行业正经历并购整合、战略升级与数字化转型的深度变革。包括华泰、招商等老牌券商在内的32家成立超30年的机构持续推动资本市场发展，而西部、长江等券商也通过品牌焕新与战略重构开启新阶段。

来源：财联社

2026-03-20

场外业务

量化时代扬长避短 放弃短期交易博弈主动权益投资识变应变求变

国内量化投资的快速发展正促使主动权益投资从单一基本面定价转向“基本面+交易结构”的双重定价，并推动基金经理深耕产业趋势判断和长期价值发现。面对量化工具的挑战，主动权益投资正积极拥抱AI技术提升效率，但核心决策仍依赖对产业、企业和人性的深度认知，以保持其作为长期价值发现者和财富配置核心载体的定位。

来源：中证网

2026-03-23

量化“科技军团”：谁在酝酿下一个“DeepSeek”？

量化私募正从金融投资转向科技前沿探索，部分机构已通过成立独立研究院、开源AI应用成果及打造专家智能真身等方式，在通用人工智能领域取得突破。随着人才与算力投入的持续加大，量化行业或将成为中国科技创新的重要孵化土壤，孕育出下一个类似DeepSeek的颠覆性成果。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-23

大批投资者加入量化阵营，量化投资迎来“平权”时代了？

随着AI智能体技术和大模型能力的提升，2026年中国量化投资正迎来平民化浪潮，金融数据平台Tushare用户激增显示普通投资者正通过OpenClaw等低门槛工具加入量化分析阵营。尽管个人投资者在数据、算力等方面仍与专业机构存在差距，但技术平权化趋势正推动量化投资从“机构专属”向大众市场普及。

来源：财联社

2026-03-20

固收业务

美债市场“巨变”：“通胀担忧”压倒“降息预期”

高盛报告指出，当前全球债市因中东地缘冲突和能源价格飙升引发的通胀恐慌导致市场过度抛售，但投资者低估了能源成本冲击可能引发的总需求崩塌风险。该机构认为通胀主导仅是暂时现象，经济增长担忧终将接管市场，建议投资者保持谨慎并等待经济数据明确转向信号。

来源：智通财经网

2026-03-22

多国发行熊猫债券超过1700亿元，境外机构和个人持有人民币金融资产超过10万亿元，中国人民银行：人民币国际化取得积极进展

中国人民银行行长潘功胜在2026年中国发展高层论坛上表示，人民币国际化取得显著进展，2025年多国发行熊猫债券超1700亿元，境外机构和个人持有人民币金融资产突破10万亿元，中国将持续推动离岸人民币市场发展并深化金融业开放。

来源：澎湃

2026-03-22

降费潮下反常一幕：有“固收+”基金2025年管理费收入增长近300%，怎么回事？

在2025年公募基金降费潮背景下，中邮基金旗下多只“固收+”产品管理费收入逆势增长，其中中邮睿信增强基金涨幅近300%，主要受益于机构资金大举涌入和净值提升。分析指出，“固收+”基金凭借低波动、稳健收益特征吸引大量资金，规模持续扩容，成为市场关注焦点。

来源：每经网

2026-03-20

“固收+”产品热度升温 公募打响“+”能力升级战

在低利率环境下，2026年“固收+”产品持续升温，公募基金通过构建多元产品矩阵和强化权益投研能力展开竞争，机构与个人投资者需求共同推动市场规模增长。基金公司通过增聘权益基金经理和细分产品策略，提升“+”部分的收益能力，满足不同风险偏好投资者的需求。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-22

英国10年期国债收益率何以创2008年以来新高？

英国10年期国债收益率20日升至4.993%，创2008年5月以来新高，主要受中东冲突推高能源价格导致通胀预期逆转及英国央行货币政策转向影响。此外，英国政府为应对能源危机扩大财政支出，进一步推高了债券收益率。

来源：新华财经 APP

2026-03-21

一季度地方债发行已破3万亿 新增专项债超前发力明显

截至2026年3月20日，全国36个省市及单列市一季度地方债发行规模突破3万亿元，新增专项债发行进度显著超前，海南、广东等18个省份超额完成计划，而内蒙古等弱资质地区发行节奏放缓。分析指出，专项债对投资端拉动效应明显，但二季度受偿债压力影响发行进度或放缓，全年化债资金空间仍较大。

来源：财联社

2026-03-20

金融基础设施

潘功胜：将持续完善人民币跨境使用制度安排和金融基础设施建设

中国人民银行行长潘功胜在2026中国发展高层论坛上表示，人民币国际化取得积极进展，2025年熊猫债券发行超1700亿元，未来将持续完善跨境使用制度及金融基建，推动离岸人民币市场发展。

来源：证券时报网

2026-03-22

将非银机构纳入流动性管理以维护金融稳定

2026年1月召开的中国人民银行工作会议指出，“建立在特定情景下向非银机构提供流动性的机制性安排，发挥好两项支持资本市场的货币政策工具作用”。这是我国建立现代中央银行制度、完善货币调控机制和维护金融稳定方面的一个重要发展，引起了广泛关注。

来源：中国金融

2026-03-21

信息科技

OpenAI据悉打造桌面“超级应用”：整合ChatGPT、Codex与浏览器

OpenAI正开发一款整合ChatGPT、Codex与浏览器的桌面“超级应用”，旨在提升用户体验并应对Anthropic的竞争压力，同时计划通过“代理型”AI能力扩展应用功能。该应用预计将优化内部协作并集中研发资源，但独立版ChatGPT应用仍将保留。

来源：财联社

2026-03-20

首个国产企业级满血版OpenClaw来了！百度DuMate全量上线

百度于3月22日全量上线国内首个企业级满血版OpenClaw产品DuMate，支持本地部署，为企业用户提供安全合规的解决方案。

来源：华尔街见闻

2026-03-22

国家互联网应急中心等发布OpenClaw安全使用实践指南

国家互联网应急中心与中国网络空间安全协会于2026年3月22日联合发布《OpenClaw安全使用实践指南》，针对普通用户、企业及云服务商提出具体安全建议，包括环境隔离、权限管理及数据防护等措施。

来源：财联社

2026-03-22

微信可以用“龙虾”了！

3月22日，微信正式推出微信ClawBot插件，支持接入OpenClaw。用户更新微信到最新版，即可在“设置-插件”中看到，扫码或复制命令，即可将OpenClaw接入微信。连接后，用户就能通过微信聊天的方式，快速调用自己的“龙虾”高效互动。

来源：中国基金报

2026-03-22

自媒体

为何全球利率都在上升？

全球主要经济体利率曲线近期整体上移，反映出市场对战争风险导致能源供给受限和通胀抬升的重新定价，标志着宏观交易逻辑从“衰退预期”向“供给冲击”转变。债券市场率先反应这一变化，各国国债收益率快速上行，显示投资者预期利率将在更长时间内维持高位，尤其对能源依赖度高的欧洲和英国影响更为显著。

来源：财经实验室TheFinanceLab

2026-03-22

一文通俗读懂香港史上最严内幕交易风暴（核心拆解、作案套路、港股潜在漏洞、法律后果、市场影响等）

敏感

香港证监会（SFC）与廉政公署（ICAC）罕见联手，突袭14处地点，拘捕8名金融精英，涉案金额高达3.15亿港元。被查的不是无名小卒——两家中资头部券商（国泰君安国际、中信证券香港子公司）、一家崛起的对冲基金（无极资本）赫然在列，核心直指港股配售环节的“内幕交易+商业贿赂”黑色链条。

来源：invictus耀的法研库

2026-03-21

《金融法（草案）》及其对证券公司的影响浅析

《金融法（草案）》作为金融领域的基础性法律，确立了金融领域的基本规则和基本原则，打破了分业立法的壁垒，实现了金融法治的整体性、系统性升级，构建了“1（金融法）+N（证券法、保险法、信托法、银行业监督法等专项法律）+X（金融行政法规及规章）”的金融法律体系框架，为各类金融业态的规范发展提供了根本遵循。

来源：合规小兵

2026-03-23

其他要闻

潘功胜最新发声：中国不靠汇率贬值获取贸易竞争优势，货币政策继续“适度宽松”

央行行长潘功胜在3月22日中国发展高层论坛上强调，中国将维持适度宽松货币政策，但不会通过汇率贬值获取贸易优势，同时指出中国产业竞争力源于科技创新、产业链完备及人才优势。他还表示中国正推动经济

增长模式转型，并将稳步推进金融业高水平开放，深化国际金融合作。

来源：新京报网

2026-03-22

金融监管总局拟进一步规范银行保险机构消费投诉处理工作

金融监管总局拟修订《银行保险机构金融消费投诉处理管理办法》，明确投诉处理需遵循依法合规、多元化解等原则，并强化机构主体责任和纠纷调解机制。新规旨在规范银行保险机构投诉处理流程，保护消费者权益，同时要求消费者诚信理性维权。

来源：新华网

2026-03-20

财政部部长蓝佛安：未来五年将加大投资于人的力度

财政部部长蓝佛安在中国发展高层论坛2026年年会上表示，未来五年将加大投资于人的力度，通过实施育儿补贴制度、完善免费学前教育政策等措施降低家庭养老育幼成本，同时优化政府投资结构，聚焦新质生产力等重点领域，提振消费和扩大有效投资。

来源：新京报网

2026-03-22

陆家嘴财经早餐2026年3月23日星期一

中国发展高层论坛2026年年会释放多重政策信号，国务院总理李强强调中国产业竞争优势源于深化改革与创新驱动，央行行长潘功胜表示将维持支持性货币政策。同时，美伊围绕霍尔木兹海峡的紧张局势升级，伊朗警告将采取反制措施，全球市场持续关注中东地缘风险。

来源：Wind万得

2026-03-23

路透早报：3月23日

伊朗威胁打击海湾地区能源和供水设施以回应特朗普的最后通牒，加剧地区紧张局势；美国向中东增派兵力导致油价飙升，削弱特朗普国内支持。中国总理李强强调反对保护主义，呼吁扩大自由贸易与合作。

来源：路透财经早报

2026-03-23

年初以来新基发行近3000亿元 FOF产品渐获大资金认可

2026年初以来，中国基金市场新发规模达2945.86亿元，混合型基金占比最高，FOF产品凭借资产配置优势获得大资金青睐，单只平均募资14.8亿元。头部基金公司占据七成市场份额，行业集中度持续提升，中小机构面临募资困境。

来源：证券时报

2026-03-23

看齐公募基金，银行理财业绩基准或告别固定区间，向指数化转型

银行理财产品业绩基准正从固定区间型向指数化转型，以更贴合市场走势并满足监管对连贯性的要求，尽管当前指数型基准仍属小众，但被视为行业回归净值化本源的必经之路。

低风险理财也卖不动了？开年以来40只产品发行失败，释放了什么信号？

敏感

2026年初，中国银行理财产品市场出现40只低风险产品发行失败现象，主要源于产品同质化严重、投资者风险偏好转变及代销渠道市场化竞争加剧。专家指出，净值化转型深化与外部利率波动加剧了市场结构性矛盾，未来理财产品募集将呈现两极分化趋势。

银行理财业绩比较基准“换锚”、调降，多举措提升投资者获得感

2026年初，中国多家银行理财公司调整业绩比较基准，从区间型转向指数挂钩型，并普遍下调基准水平，以应对低利率环境与监管新规要求。此举旨在提升透明度、匹配实际收益能力，同时需加强投资者教育及资产配置优化，以增强投资者获得感。

辗转三省任职、退休两年 湖北证监局原局长王广幼被查

敏感

湖北证监局原党委书记、局长王广幼官宣被查。3月21日下午，中央纪委国家监委发布消息，王广幼涉嫌严重违纪违法，目前正接受中央纪委国家监委驻中国证券监督管理委员会纪检监察组纪律审查和湖北省监委监察调查。