



监管自律(11)

证券公司(8)

场外业务(3)

固收业务(8)

金融基础设施(1)

监管自律

中国证监会主席吴清会见澳门金融管理局行政管理委员会主席黄善文

中国证监会主席吴清与澳门金管局主席黄善文会面，双方就深化内地与澳门资本市场合作、支持澳门融入国家发展大局等议题交换意见。

来源：证券日报网

2026-03-31

证监会债券监管司副司长黄建山：稳步推动债券、ABS与REITs市场高质量协同发展

中国证监会债券监管司副司长黄建山在京表示，将深化债券市场改革，推动债券、ABS与REITs市场协同发展，2025年交易所债券发行超16万亿元，并重点推进产品创新、国际化及投资者保护等五方面工作。

来源：新华财经 APP

2026-03-31

受贿数额特别巨大 中国证监会原副主席王建军被提起公诉

敏感

中国证监会原副主席王建军因涉嫌受贿罪被国家监察委员会调查终结后，由山东省潍坊市人民检察院提起公诉，指控其利用职务便利为他人谋取利益并收受巨额财物。

来源：央视财经 APP

2026-03-31

香港证监会：2025年香港证券业盈利及交易额均创近五年新高

香港证监会报告显示，2025年香港证券业净盈利总额达717亿港元，同比增长62%，交易总额增至219万亿港元，创近五年新高，反映市场信心增强和行业稳健发展。

来源：中国基金报

2026-03-31

【独家】券商数字化能力成熟度迎“大考”，中证协评估工作全面启动

中国证券业协会正式启动2026年证券公司数字化能力成熟度评估工作，通过九大核心维度对券商数字化能力进行全面检验，评估结果将直接影响行业评价排名。头部券商已加速布局人工智能与大模型战略，此次评估被视为重塑行业未来三到五年竞争格局的关键节点。

来源：中证金牛座 APP

2026-03-31

监管出台券商并表风控操作手册 6家试点券商4月30日前上报并表年报

监管机构发布《证券公司并表风控指标计算操作手册》，明确六大核心计算规则，重点规范衍生品风险计量和穿透式监管，要求6家试点券商于4月30日前提交2025年并表年报。

来源：财联社

2026-03-31

中基协：截至2月底证券期货经营机构私募资管产品规模合计12.5万亿元 环比增长0.99%

截至2026年2月底，中国证券期货经营机构私募资管产品规模达12.5万亿元，环比增长0.99%，当月备案产品数量同比显著增加134.30%。

来源：证券时报网

2026-03-31

年内上交所累计发行154只科创债 发行规模共1428亿元

2026年前三个月，上交所科技创新债券发行规模达1428亿元，同比增长83%，覆盖154只债券，主要投向新一代信息技术、新材料等高科技领域。发行主体包括高科技企业和科创投资机构，且均为中长期债券，其中10年期债券占比显著，有效匹配企业研发周期。

来源：证券日报网

2026-03-31

上证科创板公司可转换债券指数将于4月1日正式发布

上证科创板公司可转换债券指数将于2026年4月1日由上海证券交易所和中证指数有限公司联合发布，该指数选取科创板上市公司发行的存续可转换债券作为样本，旨在为市场提供科创板可转债的整体表现基准。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-03-31

香港交易所张咏仪：“互换通”进一步增加中国资产在全球市场中的权重

香港交易所高级副总裁张咏仪在ICMA中国债务资本市场2026年度会议上表示，“互换通”项目通过简化入市程序和降低投资者顾虑，已吸引上百家境内外机构参与，有效提升了中国资产在全球市场的权重和吸引力。

来源：财联社

2026-03-31

大商所：修改豆油、棕榈油期货合约以及期货业务细则

大连商品交易所宣布修改豆油、棕榈油期货合约及相关业务细则，新规将于2026年4月10日交易时起正式实施。此次调整经交易所理事会审议通过，旨在优化期货市场运行机制。

来源：财联社

2026-03-31

新型证券侵权涌现、上市公司财务造假高发，上海金融法院收案量上升

敏感

2025年上海金融法院收案量同比增长29.75%，证券虚假陈述责任纠纷案件激增294.75%，反映出新型证券侵权隐蔽化、上市公司财务造假高发及“多主体一并追责”等突出问题。

来源：第一财经

2026-03-31

23家上市券商拟共计派发近379亿元“年度红包”

23家A股上市券商拟派发2025年度分红总额达378.98亿元，其中国泰海通以61.3亿元居首，多家券商全年分红比例超净利润40%。券商行业2025年业绩显著增长，分红力度提升反映出经营质量改善，并有助于增强投资者信心和长期持有意愿。

来源：证券日报网

2026-04-01

九大头部券商去年净利润总额同比增长超44%

2025年，中国九大头部券商净利润总额同比增长44.08%，达1415.77亿元，其中中信证券以300.76亿元净利润领跑，国泰海通以113.52%的增速表现最为突出。头部券商通过业务协同、国际化布局和并购重组等策略，展现出强劲的穿越周期能力，成为行业复苏的缩影。

来源：证券日报网

2026-04-01

香港券商2025年净盈利总额及交易总额创五年新高

香港券商2025年净盈利总额达717亿港元，同比增长62%，交易总额增至219万亿港元，创五年新高，主要业务收入均显著增长，显示全球投资者对香港市场信心增强。

来源：新华财经 APP

2026-03-31

券商出海加速！国际子公司增资动作频频

2026年，中国券商加速国际化布局，多家头部券商如招商证券、华泰证券等纷纷增资香港子公司，规模最高达90亿港元，以拓展跨境全链条金融服务。业务结构从传统投行转向综合化服务，涵盖财富管理、衍生品对冲等领域，并强化境内外一体化管理以应对监管与市场挑战。

来源：证券时报网

2026-03-31

香港有望成全球最大跨境财富管理中心，内地券商盯紧35万亿港元大财富棋局

香港有望取代瑞士成为全球最大跨境财富管理中心，预计2031年私人财富管理业务规模将突破2.6万亿美元，吸引中资券商加速布局35万亿港元市场。中资券商通过提升国际化运营能力、科技赋能和垂直深耕策略，在“引进来”与“走出去”的双向资本流动中寻求差异化竞争优势。

来源：财联社

2026-03-31

2026年投行质量评级启动 65家券商、622个IPO及再融资项目参评

2026年券商投行业务质量评价工作启动，65家券商参与622个IPO及再融资项目评审，头部券商项目数量优势显著，行业竞争呈现“马太效应”。

来源：财联社

2026-03-31

佣金价格战逼近极限 券商打起“靓号”牌

随着佣金价格战逼近极限，国内券商纷纷推出“靓号”营销策略，通过允许新开户用户自选资金账号尾号等低成本差异化手段吸引客户，反映出行业在激烈竞争下对精细化运营的探索。尽管此类策略短期内能吸引部分客户，但业内人士普遍认为，券商长期竞争力仍取决于以客户资产配置为核心的投顾服务体系建设。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-01

场外业务

上海清算所举办银行间信用衍生品业务交流会

2026年3月26日，上海清算所举办银行间信用衍生品业务交流会，30余家市场机构代表围绕市场发展、交易清算服务及实务应用展开深入交流。会议旨在推动信用衍生品市场创新发展，提升服务实体经济能力，助力市场迈入高质量发展新阶段。

来源：上海清算所

2026-03-31

迪拜发布加密交易所交易衍生品监管框架

迪拜虚拟资产监管局发布加密货币交易所交易衍生品监管框架，规定零售客户杠杆上限为5倍，并明确客户适当性评估、资产隔离及监管干预措施等要求。新规赋予监管机构在市场异常时暂停产品或调整保证金等紧急干预权力。

来源：腾讯新闻 APP

2026-03-31

中金公司达成首批以“玉兰债”模式发行的离岸债券信用衍生品交易

近日，中金公司达成全市场首批挂钩以“玉兰债”模式发行的离岸债券信用衍生品交易，由上海清算所提供清算服务。此次交易的落地，是中金公司以信用衍生品支持“玉兰债”服务我国债券市场高水平对外开放的首次实践，也是中金公司助力人民币国际化的重要举措。

来源：中金固收

2026-03-31

固收业务

一季度地方债券发行突破3万亿元 为稳增长提供有力支撑

2026年一季度中国地方债券发行规模达3.1万亿元，同比增长9.3%，其中新增专项债券同比大增20.8%，重点投向基建和民生领域，同时置换债券发行提速，有效优化债务结构，为经济稳增长和防风险提供双重支撑。

来源：证券日报网

2026-04-01

澳门金管局黄善文：澳门债券市场积极打造联通境内外投融资平台

澳门金融管理局主席黄善文在京表示，澳门债券市场以“对接内地，联通世界”为定位，累计发行债券超1000只、规模逾1万亿澳门元，正通过完善基建和制度配套，打造联通境内外投融资平台，服务国家战略和人民币国际化。

来源：新华财经 APP

2026-03-31

调整净值精度现象频繁，“固收+”基金赎回压力多大？业内：7000多亿二级债基高度承压

近期“固收+”基金因权益市场下跌导致净值回撤明显，赎回压力骤增，业内测算其压力已接近2022年俄乌冲突时期，7000多亿二级债基高度承压。尽管股市企稳后赎回压力有所缓和，但市场仍担忧赎回潮可能扩散，尤其关注二永债等债券品种的流动性影响。

来源：财联社

2026-03-31

估值与供给深度优化 化债三年重塑城投债市场

自2023年7月化债政策实施以来，中国城投债市场经历深度重塑，信用利差全面收窄，其中广西、天津等地区降幅显著，同时城投债供给持续收缩，2026年1-3月发行规模同比下降。尽管部分区域债务压力有所缓解，但非标债务风险及结构性偿付压力仍存，专家建议投资者采取差异化策略，关注高资质区域长期品种及优质省份短期下沉机会。

来源：新华财经 APP

2026-03-31

债市收盘 | 震荡偏强，10年期国债收益率小幅上行0.5bp

3月31日中国债市震荡偏强，10年期国债收益率小幅上行0.5bp至1.808%，季末资金面宽松推动基金、银行配置需求释放，但回吐压力显现，市场预计二季度将维持震荡偏强走势。

来源：财联社 APP

2026-03-31

交易商协会赵昕：重点培育科创债市场 大力引导中长期资金投向中国“硬科技”企业

中国银行间市场交易商协会市场创新部副主任赵昕在ICMA中国债务资本市场2026年度会议上表示，协会已累计支持370多家企业发行1.06万亿元科创债，未来将完善科创债机制，引导中长期资金投向“硬科技”企业，助力国家科技自立自强。

央行：1-2月熊猫债券累计发行504.4亿元 新增4家境外机构进入银行间债券市场

2026年1-2月，中国熊猫债券累计发行504.4亿元，同时新增4家境外机构进入银行间债券市场，显示境外投资者对中国债券市场的持续参与。中国人民银行数据显示，2月末境外机构在中国债券市场的托管余额达3.4万亿元，占市场总托管余额的1.7%。

来源：央视网

2026-03-31

二季度国债发行有关安排公布 机构认为二季度发行有望放量

财政部公布2026年二季度国债发行计划，关键期限国债发行量同比增加，机构预计二季度国债供给将保持较快节奏，特别国债发行安排受市场关注。

来源：财联社

2026-03-31

金融基础设施

关于公开征求《证券期货经营机构数据出境安全自评估规范》等3项金融行业标准（征求意见稿）意见的通知

中国证券业近期就《证券期货经营机构数据出境安全自评估规范》等3项金融行业标准公开征求意见，意见反馈截止日期为2026年4月14日。

来源：资本市场标准化

2026-03-31

信息科技

BIS：金融AI应用中的数据治理与监管新动向

国际清算银行（BIS）指出，金融行业在应用人工智能（AI）过程中面临数据隐私、质量和安全等关键挑战，需加强监管以平衡创新与金融稳定。文章特别关注生成式AI的数据治理问题，并探讨了监管部门如何通过明确指引应对这些新兴风险。

来源：央视网

2026-03-31

自媒体

中国《金融法（草案）》跨境监管规则完善建议——以中美欧对比为基础

中国《金融法（草案）》跨境监管规则在2026年3月发布，旨在完善金融反制裁、反干涉机制，并与现行法律体系相衔接。通过对比中美欧跨境监管体系，建议草案应细化资金流动监管、明确金融机构准入细则，并完善数据安全与风险处置条款。

来源：闲斋自说

2026-03-31

十家券商迎合规与质量大考

2026年3月，东方证券、联储证券等十家券商因投行业务违规相继被地方证监局处罚，凸显监管层对证券行业从“规模扩张”向“质量与责任”转型的严格要求，警示券商需全面提升合规管理与执业质量。

来源：机构研究

2026-03-31

中国的金融基础设施和金融体系：证券交易所市场篇

本文系统梳理了中国证券交易所市场的金融基础设施体系，重点解析了上交所、深交所、北交所三大交易所及中国结算等核心机构的职能定位与市场作用，构建了从交易设施到登记结算的完整框架。文章深入分析了各交易所的差异化定位与特色板块，并阐述了证券登记结算、转融通等关键基础设施的运行机制，为理解中国资本市场运作提供了系统性参考。

来源：投行魔方

2026-03-28

其他要闻

央行：加大逆周期和跨周期调节力度 畅通货币政策传导机制

中国人民银行货币政策委员会2026年第一季度例会强调，将加大逆周期和跨周期调节力度，保持适度宽松货币政策，通过综合运用多种工具畅通货币政策传导机制，促进经济稳定增长和物价合理回升。会议还提出要优化结构性货币政策工具运用，强化金融对实体经济支持，同时维护外汇市场和人民币汇率基本稳定。

来源：央视财经 APP

2026-03-31

香港金管局副总裁陈维民：善用香港双重优势 释放人民币债券全球潜力

香港金管局副总裁陈维民在国际资本市场协会2026年中国债务资本市场年度会议上表示，香港将充分发挥国际金融中心 and 全球离岸人民币业务枢纽的双重优势，推动人民币债券国际化发展。他指出，香港在亚洲国际债券市场持续领先，2025年点心债规模达1.1万亿元，并强调深化互联互通、优化市场配套和提升基础设施是未来重点工作方向。

来源：新华财经 APP

2026-03-31

路透早报：4月1日

美国总统特朗普表示美国可能在两到三周内结束对伊朗的军事行动，同时美国防长警告战争将进入关键阶段，而德黑兰威胁打击中东美企。中国央行指出中国经济面临供需弱和外部冲击等挑战，建议加强货币政策调控。

来源：路透财经早报

2026-04-01

陆家嘴财经早餐2026年4月1日星期三

美伊冲突出现缓和迹象，特朗普表示愿意结束军事行动，伊朗总统佩泽希齐扬提出停战条件，双方通过信息交换寻求解决方案。与此同时，中国和巴基斯坦提出五点倡议推动中东和平，中国3月PMI重返扩张区间显示经济景气回升，美股因冲突缓和预期大幅上涨。

来源：Wind万得

2026-04-01

市值退市案例悄然增多 A股生态进一步优化

2026年A股市场市值退市案例显著增多，年内已超过面值退市数量，反映出退市制度刚性执行和市场生态优化成效。专家认为，市值退市机制精准出清劣质公司，引导资金流向优质企业，推动A股形成“有进有出、优胜劣汰”的良性循环。

来源：证券时报网

2026-04-01

持仓 重仓“隐藏款”浮出水面 基金经理沿AI主线布局

2025年公募基金年报显示，基金经理普遍沿AI主线布局，增配芯片、电力等细分领域，同时关注自动驾驶、固态电池等新兴机会，但强调需警惕投资回报不及预期风险并加强研究深度。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-01

一边是上市潮，一边是高破发率，港股IPO正经历“冰火两重天”

敏感

2026年一季度港股IPO市场呈现“冰火两重天”态势，上市热潮中38家企业成功上市但破发率高达44.74%，主要受流动性收紧、供给激增及行业分化等因素影响，其中硬科技企业受追捧而传统行业普遍遇冷。

来源：财联社

2026-03-31

银行业AI竞争明显升级，“智能化”已成高管高频新词，有银行去年实现超8000人替代效率

银行业AI竞争显著升级，招商银行通过AI技术实现1556万小时人工替代，相当于8000人全职效率，兴业银行则加速布局算力与人才，推动智能银行转型。

来源：财联社

2026-03-31

权益类产品大爆发 公募2025年盈利超2.6万亿元

2025年公募基金权益类产品表现强劲，整体盈利突破2.6万亿元，其中股票型和混合型基金贡献近2万亿元收益，呈现显著的“股强债弱”特征。

来源：财联社

2026-04-01

港韩资本市场互联互通再升级！首个联名跨市场指数系列正式推出

恒生指数公司与韩国交易所联合推出“恒生韩交所港韩指数系列”，标志着港韩资本市场互联互通迈入新阶段，为两地投资者提供跨市场资产配置新工具。该指数系列将促进两地资金流动，强化香港国际金融中心地位，并推动两地金融市场的协同发展。

来源：金融界

2026-03-31