



监管自律(7)

证券公司(7)

场外业务(5)

固收业务(7)

信息技术(3)

监管自律

稳定市场预期 短线交易新规今起实施

为进一步规范证券市场短线交易行为，明晰认定标准、划清监管边界，证监会此前发布了《关于短线交易监管的若干规定》（以下简称《规定》），自2026年4月7日起施行。业内机构指出，《规定》的施行有助于稳定市场预期，为各类专业机构投资者参与市场提供便利。

来源：中国经济网

2026-04-07

证监会一日下发6份罚单、4家被立案，4类隐匿伎俩踩入监管红线

敏感

2026年4月1日至3日，中国证监会密集下发13份罚单，涉及6家立案调查、3份行政处罚事先告知书和4份正式处罚决定，重点打击上市公司信息披露违规、财务造假、资金占用及误导性陈述等行为。典型案例包括英集芯利用e互动平台发布虚假脑机接口信息、双良节能通过公众号夸大海外订单等，监管层对“公司+关键少数”实施双罚制，彰显退市不免责的从严监管态势。

来源：21财经 APP

2026-04-04

事关基金行业大模型技术应用，中基协发文

中国证券投资基金业协会发布《基金经营机构大模型技术应用规范》，旨在规范基金行业大模型技术应用，推动数字化转型并保障金融信息安全。该文件明确了技术框架和应用要求，涉及基础设施、数据管理及安全管理等方面，适用于基金机构系统平台建设。

来源：中证网

2026-04-03

大商所：设立线型低密度聚乙烯、聚丙烯、聚氯乙烯品种集团交割库

大连商品交易所宣布自4月3日起设立中远海运物流供应链有限公司为线型低密度聚乙烯、聚丙烯、聚氯乙烯品种集团交割库总部，并在镇江、江阴、南通、宁波、青岛、上海设立分库。

来源：界面

2026-04-03

上期所联合央企培育风险管理人才 助力中央企业高质量发展

上海期货交易所联合中国电气装备集团于2026年4月在上海举办商品类衍生业务培训，旨在提升央企风险管理能力，应对大宗商品价格波动挑战。培训聚焦套期保值合规运作与风险防控，助力企业构建期现一体化风

险管理体系，保障供应链稳定和经营利润。

来源：新华财经 APP

2026-04-03

深交所：本周共对151起证券异常交易行为采取自律监管措施

深交所本周对151起证券异常交易行为采取自律监管措施，涉及盘中拉抬打压和虚假申报等情形，并向证监会上报3起涉嫌违法违规案件线索。

来源：财联社

2026-04-03

深入一线查实情 服务企业解难题 浙江证监局助力辖区上市公司跑好开年“第一棒”

浙江证监局通过常态化走访机制深入辖区上市公司，精准对接企业需求，强化年报监管与风险防控，助力企业规范运作与稳健发展。同时，该局聚焦新上市公司合规培育与并购重组支持，推动辖区企业实现高质量发展，2026年开年以来已有近百家次上市公司披露并购重组计划。

来源：上海证券报

2026-04-07

证券公司

百亿分仓江湖稳住了，券商“榜单”却隐现四重变化

2025年券商分仓佣金收入企稳于107.9亿元，但行业内部呈现头部阵营重组、中小券商逆袭、尾部机构出清及佣金率持续下滑至0.36‰的四重变局，标志着研究业务正加速向多元价值创造转型。

来源：21经济网

2026-04-03

券商2025年净利润延续增长 经纪与自营业务为增长主要动力

2025年上市券商净利润普遍增长，8家头部券商归母净利润超百亿元，其中中信证券以300.76亿元位居榜首，经纪与自营业务成为主要增长动力。受益于市场交投活跃及行情回暖，券商核心业务全面改善，行业集中度提升趋势明显，2026年业绩有望持续超预期。

来源：中证网

2026-04-07

A股短期见底了吗？十大券商策略来了

十大券商普遍认为A股短期或已探明底部，建议围绕中国优势制造、高油价受益及业绩确定性板块布局，重点关注新能源、化工、半导体等科技成长领域及煤炭、电力等高股息行业。

来源：财联社

2026-04-06

变相突破监管规则，新型证券侵权纠纷涌现！

敏感

上海金融法院2025年通报显示，新型证券侵权纠纷频发，包括转融券违规减持、公开承诺失信等变相突破监管行为，同时上市公司财务造假及“多主体一并追责”案件显著增加，凸显资本市场风险形态日益隐蔽复杂。

来源：证券时报网

2026-04-05

渤海证券收警示函

敏感

渤海证券因员工违规买卖股票及跨部门履职等内部管理问题，被天津证监局出具警示函并记入诚信档案，反映出公司合规管理存在缺陷。近年来该公司多次因人员管理问题受罚，叠加股权流拍及业绩下滑，其持续10年的IPO进程仍面临重大障碍。

来源：中国基金报

2026-04-04

浙商证券：许向军辞去合规总监职务 吕小萍接任

浙商证券于2026年4月3日公告，许向军因工作调整辞去合规总监职务，董事会同日决议聘任吕小萍接任该职，任期至本届董事会届满。

来源：中证网

2026-04-03

券商业绩说明会透露新“打法” 国际化与市值管理等话题受关注

多家券商在业绩说明会上透露了国际化布局、财富管理转型和科技赋能等战略方向，并回应了市值管理等投资者关切问题，展现出在“十五五”时期应对复杂市场环境的转型路径。

来源：新华网

2026-04-04

场外业务

三类资金疯狂涌入！一季度量化私募规模实现“跳级式”增长，千亿大厂已不遥远

2026年一季度，中国量化私募行业规模呈现“跳级式”增长，幻方、九坤等头部机构逼近千亿门槛，鸣石等多家机构实现跨级跃升，主要受益于老客户复购、渠道助推和机构配置三类资金的集中涌入。随着行业竞争加剧，量化私募机构在保持超额收益优势的同时，正通过提升流动性管理和投教服务能力构建新的竞争优势。

来源：每经网

2026-04-04

3月私募密集备案，多位公募人士“转战”私募

3月私募备案数量激增，多位公募资深人士转战私募行业，包括诺安基金前基金经理张强等，反映出市场调整期专业投资人的布局动向。私募基金在收益弹性上表现突出，但波动风险显著，公募转私募人士的业绩转化能力仍待市场检验。

来源：每经网

2026-04-01

油价涨到多少，会触发市场系统性风险？衍生品连锁反应警示

2026年3月国际油价单月暴涨60%，引发市场对衍生品连锁反应和系统性风险的担忧，分析师李大霄警示油价急涨可能导致衍生品溢价消失、企业利润压缩及全球通胀压力加剧。油价剧烈波动促使市场转向煤化工产业链，同时推升全球输入性通胀并抑制消费需求，传统投资策略失效可能加剧市场波动。

来源：中华网

2026-04-03

冰火两重天！61家，百亿量化阵营扩大！超额收益为何集体承压？

敏感

2026年一季度，中国量化私募行业呈现规模扩张与业绩承压的“冰火两重天”局面，百亿量化机构增至61家，管理规模逼近2万亿元，但受中东局势影响，超额收益普遍下滑，行业面临策略拥挤和均值回归的双重挑战。随着头部效应加剧，行业竞争正从规模扩张转向投研能力、风控水平等核心竞争力的比拼。

来源：证券时报网

2026-04-05

突出公平性 高频量化交易监管进入“深化细化”之年

2026年，中国证监会强调将深化高频量化交易监管，突出公平性原则，通过差异化监管和科技手段规范市场行为，以平衡流动性与中小投资者权益。新规实施一年后，高频交易规模收缩，市场秩序改善，但行业加速洗牌，头部机构优势扩大，中小机构面临转型压力。

来源：中国经营网

2026-04-04

固收业务

银行理财密集遭遇发行失败固收类封闭式产品是“重灾区”

敏感

2026年以来，银行固收类封闭式理财产品发行失败案例显著增加，42只产品因募资不足宣告失败，其中60%为固收类封闭式产品，反映出投资者对资金流动性和收益平衡的偏好转变。市场利率下行、产品同质化严重及监管趋严等因素共同导致此类产品吸引力下降，促使理财子公司调整产品设计和发行策略。

来源：经济观察网

2026-04-03

“固收+”变“固收-”？控回撤成理财公司“金刚钻”

近期中国“固收+”理财产品净值波动加剧，部分产品收益率转负，暴露出产品设计及风控短板。理财公司正通过优化资产配置、强化回撤控制等措施应对市场波动，同时需在投研体系、应急预案等方面持续完善以提升抗风险能力。

来源：中证网

2026-04-07

六部门：支持符合条件的电商企业发行债券融资，优化融资等政策流程

六部门联合发布指导意见，支持符合条件的电商企业通过发行债券、境内外上市等方式优化融资流程，鼓励金融机构创新金融产品和服务模式，为电商企业提供全链条金融服务。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-06

基金公司固定收益类基金中长期业绩榜单公布

国泰海通证券发布的基金公司固定收益类基金业绩榜单显示，西部利得、光大保德信、前海开源在近10年收益率领跑，分别达92.90%、86.39%和82.75%；华商、光大保德信、华泰保兴则在近5年和近3年表现突出，其中华泰保兴近3年以16.73%的收益率位居榜首。

来源：中国基金报

2026-04-04

一季度债券ETF规模小幅下降

2026年一季度中国债券ETF总规模较上季度下降8.35%至7597.81亿元，但在中东局势等风险因素影响下，部分避险资金集中流入短融债、城投债等细分品种，推动债券ETF在市场波动中展现出较强的抗跌性。

来源：新华财经 APP

2026-04-03

债市收盘|今日净回笼1452亿元，资金面仍宽松，市场微弱震荡

4月3日中国债市呈现微弱震荡，央行单日净回笼1452亿元但资金面仍保持宽松，国债期货多数上涨，10年期国债收益率微幅下行至1.8151%。业内人士指出，央行地量逆回购操作不意味着流动性收紧，货币政策适度宽松方向未变，但债市平衡走势短期难破。

来源：财联社

2026-04-03

机构：债市回暖可期 布局窗口开启

机构分析认为，2026年二季度债市将迎来回暖，多重利好因素共振下“债熊”有望落幕，建议投资者把握布局窗口，以票息策略为核心并警惕潜在风险。

来源：新华网

2026-04-04

信息科技

阿里千问3.6Plus大模型登顶全球模型调用排行榜首

阿里千问3.6Plus大模型发布仅1天便以1.4万亿Token的单日调用量登顶全球OpenRouter平台榜首，创下该平台单日单模型调用量新纪录，展现出强劲的市场欢迎度。该模型在编程能力上表现突出，国际排名中国第一，并引发全球开发者广泛接入热潮，推动阿里AI技术在多领域实现突破。

谷歌发布Gemma 4开源AI模型

谷歌于2026年4月2日发布Gemma 4开源AI模型，包含四个版本，其中26B和31B模型适用于高端服务器，E2B和E4B模型则针对移动和物联网设备优化。

来源：证券时报网

2026-04-03

构建全国统一的数据产权登记体系 充分激发数据流通利用活力

近日，国家数据局《数据产权登记工作指引（试行）》（以下简称《指引》）向社会公开征求意见。《指引》重点围绕登记机构管理、登记流程规则、登记凭证应用等方面，对数据产权登记活动的开展提出了全面、系统、科学的指导方案。《指引》构建起全国统一的数据产权登记体系，是落实数据产权制度的重要抓手，有助于降低数据流通交易成本，激发各主体供数用数活力，推动建立全国一体化数据市场。

来源：国家数据局

2026-04-04

自媒体

AI究竟如何改变了金融行业的运行逻辑？

AI通过压缩复杂信息为可执行决策、识别系统瓶颈环节以及改变行业价格结构，从根本上重塑了金融行业的运行逻辑。金融行业的核心竞争力正从分析能力转向如何利用AI分析创造价值，这一转变在2026年的金融实践中愈发显著。

来源：LLMQuant

2026-04-05

股票代币化（tokenized stocks）：一场正在发生的“入口革命”

股票代币化正通过链上衍生品重构资本市场入口，打破时空限制并连接加密与传统金融体系，但其发展仍面临流动性、监管等结构性挑战。这一趋势可能推动资产全面上链，成为全球资本市场基础设施变革的起点。

来源：财经实验室TheFinanceLab

2026-04-04

一文通俗读懂结构性存款（分类、背后逻辑、相似产品及区别、风险及防范等）

结构性存款是一种结合普通存款与金融衍生品的金融产品，具有保本特性但收益浮动，适合稳健型投资者。2026年，挂钩黄金的结构性存款因金价上涨而备受青睐，但需警惕“假结构”陷阱和流动性风险，选择合规银行并匹配自身需求至关重要。

来源：invictus耀的法研库

2026-04-03

市场利率探年内新低，资金宽松驱动买断式逆回购操作灵活缩量

市场利率创年内新低，资金面持续宽松促使央行灵活缩量3个月期买断式逆回购操作，4月3日实现净回笼3000亿元，符合季节性需求下降的历史惯例。专家指出应关注价格信号而非操作数量，隔夜利率DR001降至1.23%反映银行体系流动性充裕，货币政策取向需通过利率水平判断。

来源：第一财经

2026-04-03

中国AI热潮点燃资本市场 港股Q1融资规模创五年新高

中国人工智能热潮推动香港股市2026年第一季度融资规模达140亿美元，创五年新高，其中AI公司智谱和MiniMax表现尤为亮眼，涨幅均超400%。同时，内地科创板因政策倾斜重新吸引部分科技企业考虑回流上市。

来源：智通财经网

2026-04-05

路透早报：4月7日

伊朗拒绝停火，特朗普威胁不达成协议整个国家恐被“消灭” IMF总裁：中东战争将导致全球经济增长放缓和通胀加剧 中俄外长通电话，王毅称中方愿同俄方合作努力为中东局势降温

来源：路透财经早报

2026-04-07

陆家嘴财经早餐2026年4月7日星期二

2026年4月7日，全球金融市场关注焦点集中在美伊紧张局势升级、A股短线交易新规实施及电商高质量发展政策出台。美伊停火谈判陷入僵局，特朗普威胁对伊朗实施军事打击，导致国际油价飙升；中国六部门联合发文支持电商企业上市融资，同时A股市场迎来清明假期后首个交易日，机构建议关注油气、AI等绩优板块。

来源：Wind万得

2026-04-07

公募将迎业绩“百日考”基金首尾业绩差距超92个百分点

2026年公募基金业绩分化显著，首尾收益率差距超92个百分点，光通信主题基金表现强势，而港股互联网等方向基金表现疲软。市场震荡背景下，光通信板块受益于AI算力需求和政策支持逆市上扬，成为推动相关基金净值上涨的关键动力。

来源：证券时报网

2026-04-07

未持牌机构自营理财“瘦身”转型

2025年银行业理财市场报告显示，未持牌机构自营理财规模持续压降，两年内近百家银行退出市场，监管推动行业向持牌理财子公司集中转型。随着理财子公司规模占比达92.25%，行业加速规范化发展，中小银行转向代销模式，监管政策持续完善以提升风险防控和投资者保护水平。

“言行不一”？基金经理们，持仓悄悄转向

基金经理在2025年年报中维持“科技为矛，红利作盾”的持仓展望，但2026年一季度已大幅调整持仓结构，转向内需、制造等低估值防御板块，反映出市场环境变化导致的投资策略转变。

来源：中证网

2026-04-06

高波动市场下的银行理财“配置迷茫”

敏感

2026年银行理财产品面临“配置迷茫”，中低风险产品因收益率过低频现发行失败，而权益类资产配置虽尝试增加却受市场波动和投研能力限制，导致规模增长乏力。

来源：华夏时报网

2026-04-03