



监管自律(4)

证券公司(10)

场外业务(5)

固收业务(5)

金融基础设施(4)

监管自律

2026年证券公司投资者教育评估工作启动 弄虚作假将从严惩戒

中国证券业协会等四家机构联合启动2026年证券公司投资者教育评估工作，评估涵盖经纪业务券商，重点考察投教工作体系及成效，对弄虚作假行为将从严惩戒。评估鼓励券商推进投教纳入国民教育体系，并设加分项激励优质投教产品与活动，旨在促进行业良性发展。

来源：新华财经 APP

2026-04-09

已有70单机构间REITs项目在上交所申报 规模超1300亿元

2026年4月9日，太保资产-新黄浦筑梦城保租房持有型不动产资产支持专项计划在上交所挂牌上市，发行规模11.942亿元，底层资产为上海闵行区梅陇镇的保障性租赁住房社区。该项目是全市场首单民营企业保障租赁住房机构间REITs，也是首单上市公司保障性租赁住房机构间REITs。截至2026年3月底，已有70单机构间REITs项目在上交所申报，规模超1300亿元，已发行41单，规模730亿元。

来源：证券时报网

2026-04-09

上海期货交易所：3月处理异常交易行为97起

上海期货交易所2026年3月共处理97起异常交易行为，涉及自成交、频繁报撤单及日内开仓量超限，并对1名客户及34个账户组采取限制开仓措施。同期完成240组客户实际控制关系认定及23组协查，强化市场合规监管。

来源：中证网

2026-04-09

郑商所召开第十四次会员大会

2026年4月9日，郑州商品交易所召开第十四次会员大会，选举产生第九届理事会并审议通过多项工作报告，强调将围绕“防风险、强监管、促高质量发展”主线，推动期货市场服务实体经济和国家战略。会议部署了政治建设、风险防控、品种创新和市场培育四大重点任务，以加快建设世界一流交易所。

来源：中证网

2026-04-09

证券公司

最新券商年报暗藏两大趋势：高净值客群双位数增长，基金投顾粘性为王

2025年券商年报显示，高净值客户规模实现双位数增长，东方证券等机构通过系统化私募筛选机制和差异化服务策略显著提升客户资产规模。同时，基金投顾业务在牛市推动下迎来翻倍增长，华泰证券等机构通过技术赋能和精准服务提升客户盈利占比与粘性。

来源：每经网

2026-04-09

2026证券成本观察：大额资产账户步入费率“极值”区间

2026年第一季度，A股市场日均成交额突破2万亿元，证券行业转向基于客户资产规模的精准分层定价模式，大额资产账户佣金费率进入“极值”区间，头部券商如广发证券针对高净值客户提供低至万0.791的全佣费率。社交平台成为券商获客主战场，投资者需通过非官方渠道联系客户经理以锁定特定费率，资产规模成为决定交易成本的核心因素。

来源：界面

2026-04-09

上市券商2025年投行业务迎来复苏竞争逻辑从规模通道转向生态赋能

2025年上市券商投行业务显著复苏，25家券商手续费净收入同比增长38%，行业竞争逻辑从规模扩张转向生态赋能，头部券商通过综合解决方案和离岸市场定价权争夺实现差异化发展。港股市场成为中资券商国际化战略核心，服务国家战略和培育新质生产力成为未来业务转型的关键方向。

来源：中证网

2026-04-10

锻造主动管理能力 券商资管向“精”而行

2025年，广发证券资管业务收入位列行业第二，达92.44亿元。广发资管深化投研体系及主动管理能力建设，加强特色策略布局，依托集团全业务链加强内部协同，业务结构持续优化。针对2026年发展规划，广发证券表示将立足公司全业务链体系，深化与集团在产品创新、资产挖掘等方面的协同；积极发展指数增强等特色产品，打造优势产品系列。

来源：中证网

2026-04-10

中资券商国际子公司合计总资产同比增长32%

2025年中资券商国际子公司总资产同比增长32%至1.94万亿港元，国际化业务成为核心增长极，头部券商跨境投行、互联互通等业务表现突出，推动行业格局向强者恒强发展。

来源：证券日报网

2026-04-09

东方财富证券投资咨询被责令改正 涉误导性营销宣传等违规行为

上海证监局对上海东方财富证券投资咨询有限公司采取责令改正措施，因其在投资顾问业务中存在误导性营销宣传、投资者适当性管理不当及合规风控机制不健全等违规行为，要求其限期整改并提交报告。

来源：上海证券报 APP

2026-04-09

中信证券：2026年第一季度归属于母公司股东的净利润同比增长54.60%

中信证券2026年第一季度业绩快报显示，公司实现营业收入231.55亿元，同比增长40.91%；归属于母公司股东的净利润达102.16亿元，同比大幅增长54.60%。

来源：证券日报网

2026-04-09

56张廉洁罚单拷问券商内控，招待费成灰色地带，返佣等利益输送高发

敏感

青海证监局近期对华泰证券西宁营业部开出廉洁罚单，揭露券商行业存在招待费管理混乱、返佣等利益输送问题。2025年以来，22家券商共收到56张廉洁罚单，监管重点转向内控治理与利益冲突管理，凸显穿透式监管趋势。

来源：财联社

2026-04-09

券商多业务回暖！助推一季度盈利向好

2026年一季度券商多项业务指标显著回暖，新开户数、两融余额及IPO规模均实现同比增长，推动行业整体盈利能力持续向好。分析师普遍预计，在资本市场活跃度提升的背景下，券商一季度净利润将保持稳健增长，延续2025年的良好发展态势。

来源：证券时报网

2026-04-09

彭博社：香港按揭证券公司拟发行数字债券，筹集至多 120 亿港元

据彭博社报道，香港按揭证券有限公司拟通过首次发行数字债券，筹集至多 120 亿港元（15 亿美元），可能成为全球有史以来规模最大的此类债券发行活动，香港按揭证券公司是香港政府拥有的金融服务提供商，总资产约 2218 亿港元。

来源：Foresight News

2026-04-09

场外业务

密集扫货！量化私募逐利LOF，主观私募与牛散偏爱ETF

2025年公募基金年报显示，量化私募通过LOF套利策略广泛布局跨境商品型产品，而主观私募与牛散则集中重仓科技、医疗等ETF赛道，反映出A股市场工具化配置趋势的深化。量化机构主导的LOF套利空间正因竞争加剧而收窄，而ETF则因机构化进程加速成为资金布局结构性行情的主要工具。

来源：21经济网

2026-04-09

CTA与股票量化多头策略业绩领跑私募后市展望积极

2026年一季度，A股市场波动加剧，私募业绩分化显著，其中CTA策略和股票量化多头策略分别以3.08%和2.24%的平均收益率领跑，而主观多头策略表现不佳。头部私募机构积极调研电子、医药生物等硬科技领域，并普遍看好科技与先进制造等结构性机会。

来源：中证网

2026-04-10

一季度私募产品备案数量激增逾六成 股票策略成备案主力

2026年一季度私募证券产品备案数量同比激增60.7%至3746只，其中股票策略产品占比超六成，成为市场主导策略。百亿私募机构表现活跃，备案量领跑行业，反映出投资者对A股结构性行情的信心以及居民资产向权益类转移的趋势。

来源：证券时报网

2026-04-09

“保险+期货”托底 栖霞苹果产业闯出新路

山东烟台栖霞通过“保险+期货”模式有效应对苹果市场价格波动，2025年实施的“新农提升计划”覆盖107户农户，提供2812万元风险保障，显著提升果农议价能力和抗风险能力，推动产业向现代化、金融化转型。该模式通过多元分担保费、收入险升级及全链条服务，成为乡村振兴的“山东样板”，为全国农业风险管理提供借鉴。

来源：中证网

2026-04-09

证监会核准！中金财富期货，吸收合并中金期货

据证监会网站公告，中金财富期货有限公司（下称“中金财富期货”）变更控股股东、吸收合并中金期货有限公司（下称“中金期货”）的申请被监管部门核准，合并后的中金财富期货将成为中国国际金融股份有限公司（下称“中金公司”）全资子公司，注册资本变更为13.5亿元。

来源：证券时报网

2026-04-09

固收业务

风险情绪改善 推动亚洲债券市场发行量激增

随着美伊停火改善风险情绪，亚洲债券市场发行量显著回升，日本两家银行单日发行130亿美元债券创7月以来新高，澳大利亚也迎来密集发债日。市场分析认为地缘政治紧张缓解促使观望企业加速融资，标志着恐慌高峰期可能已过。

来源：财新网

2026-04-09

转债市场步入估值再平衡阶段 分化行情中需精细择券

2026年二季度，A股市场震荡加剧导致转债市场进入估值再平衡阶段，呈现抗跌性增强、风格向平衡型迁移等特征，机构建议在防御中捕捉AI、顺周期等结构性机会。尽管市场面临国际地缘冲突等扰动因素，但政策

红利释放和“固收+”资金需求旺盛仍为转债市场提供支撑，建议投资者关注高评级防御底仓及估值压缩的平衡型个券。

来源：新华财经 APP

2026-04-09

债市收盘| 中航产融债延续强势，利率债窄幅波动

4月9日中国债市呈现分化走势，中航产融债延续强势表现，多只债券涨幅超30%，而利率债窄幅波动，30年期国债表现较强。业内人士指出，在流动性充裕环境下，收益率曲线交易机会值得关注，但需警惕止盈时机。

来源：财联社

2026-04-09

专项金融债券精准赋能金融“五篇大文章”

专项金融债券已成为商业银行服务国家战略的重要工具，2025年科创、绿色、小微企业等主题债券发行规模显著增长，精准支持实体经济关键领域。未来将聚焦金融“五篇大文章”，强化政策协同与标准统一，推动债券市场高质量发展。

来源：新华财经 APP

2026-04-10

资金面均衡偏松 债市震荡为主 现券收益率普遍上行

债市呈现震荡格局，现券收益率普遍上行，机构观点显示市场受通胀预期、资金面变化及止盈操作影响，预计短期内仍将维持波动。各期限债券表现分化，长端受供给压力及多空因素交织影响，利率或延续“上有顶、下有底”的震荡走势。

来源：财联社

2026-04-09

金融基础设施

上海清算所招标发行系统升级运行

上海清算所债券招标发行系统完成升级并投入运行，首周成功支持3家政策性银行发行200亿元债券，系统优化了用户体验和操作流程，旨在为市场提供高效一站式服务。未来，上海清算所将继续在央行指导下完善系统功能，强化金融基础设施安全稳健运行。

来源：中国金融新闻网

2026-04-09

信息科技

新模型上线 Meta押注“超级智能”

Meta于2026年4月8日推出闭源多模态模型Muse Spark，标志着其从开源转向闭源策略，该模型在多项基准测试中超越谷歌Gemini，并计划接入全系社交产品。此次发布被视为Meta在AI领域的战略豪赌，伴随资本支出激增与潜在大规模裁员，以应对日益激烈的行业竞争和成本压力。

来源：北京商报

2026-04-10

OpenAI计划推出专攻网络安全的新模型

OpenAI计划分阶段推出专注于网络安全风险的新模型，初期将仅向少数企业开放。该举措旨在提升网络安全防护能力，与Anthropic的Mythos类似。

来源：财联社

2026-04-09

企业级“养虾”困局：从“玩具”到“工具”，OpenClaw如何跨越规模化鸿沟？

OpenClaw在企业级应用中面临安全、管理和成本三大挑战，政企客户因数据安全和算力成本问题持观望态度。浪潮信息推出私有化部署方案“企干虾”，试图通过全栈安全防护和统一运维解决规模化落地难题。

来源：财联社

2026-04-09

自媒体

金融创新还是内幕交易 Polymarket的崛起与争议

Polymarket预测市场因用户在美国和以色列联合空袭伊朗前精准押注获利，引发内幕交易争议，目前正面临美国联邦调查局调查。该平台虽在中国大陆无法直接访问，但近期上线简体中文界面，可能吸引中国用户参与，存在法律风险。

来源：金融我闻

2026-04-09

债券项目负责人追责常态化来临

债券项目负责人追责常态化已全面覆盖债券业务，监管层通过典型案例释放明确信号，强调权责对等原则，推动中介机构归位尽责。

来源：合规小兵

2026-04-09

其他要闻

洲际交易所翻倍上调布油合约保证金 能源交易门槛大幅抬高

洲际交易所因中东战事导致大宗商品波动加剧，宣布自4月10日起将布伦特原油和欧洲柴油期货合约保证金分别上调一倍和三倍，以应对全球石油市场供应中断风险。此次调整显著提高了能源交易门槛，可能迫使交

易员进一步收缩头寸。

来源：财联社

2026-04-10

陆家嘴财经早餐2026年4月10日星期五

2026年4月10日，全球地缘政治与经济动态呈现多线交织态势。美伊谈判在即但分歧显著，霍尔木兹海峡通航受限加剧能源市场波动；中国自贸试验区扩围至23个，内蒙古获准开展边贸创新探索；A股调整中科技板块分化，港股IPO市场表现强劲；互联网平台价格新规实施，三部门严打恶性竞争。

来源：Wind万得

2026-04-10

路透早报：4月10日

以色列轰炸后寻求与黎巴嫩对话，巴基斯坦筹备首轮美伊谈判 美国劳动力市场持稳，伊朗战争爆发前通胀压力已经加剧 中东战事冲击波料推动中国3月PPI同比提前转正，CPI同比上涨1.2%

来源：路透财经早报

2026-04-10

四大趋势引领指数扩容 年内221条新指数亮相A股市场

2026年A股市场指数体系持续扩容，年内新增221条指数，呈现专业化细分、债券指数化加速、全球系列指数推出及科技主题热点四大趋势，标志着我国资本市场基础设施建设的深化与成熟。专家指出，指数供给的精细化与投资需求的升级双向共振，不仅优化了资金配置效率，也为实体经济服务提供了重要支撑。

来源：证券日报网

2026-04-09

同比大增488%，港交所一季度IPO融资金额达1099亿港元

2026年一季度港交所IPO融资金额同比激增488%至1099亿港元，新上市公司数量同比增长135%至40家，总集资金额达1502亿港元。同期港股市场活跃度提升，日均成交额同比增长14%至2767亿港元，证券市场总市值达45.9万亿港元。

来源：中证网

2026-04-09

多家理财公司加速布局这一市场

在低利率环境下，中国多家银行理财子公司加速布局权益市场，通过参与定增、打新等策略增厚收益，以应对固收类产品收益下滑的挑战。尽管面临投研能力不足和投资者风险偏好错配等问题，理财公司正通过合作与策略创新逐步提升权益投资能力，未来配置比例有望稳步增长。

来源：金融时报

2026-04-09

现金分红成A股"标配" 上市公司股东回报持续优化

A股上市公司2025年现金分红呈现常态化趋势，超七成披露年报企业拟现金分红，行业龙头和科创企业成为主力，分红金额和频次显著提升。上市公司通过高分红传递积极信号，促进资本市场高质量发展，形成"回报增—信心强—资金入"的正向循环。
