



监管自律(7)

证券公司(8)

场外业务(3)

固收业务(7)

金融基础设施(2)

监管自律

证监会印发2026年立法工作计划 8件重点项目力争年内出台

中国证监会于2026年4月10日印发年度立法工作计划，重点推进20项规章项目，其中8项力争年内出台，涵盖上市公司再融资、私募基金监管、公募基金改革等领域，旨在健全资本市场法律体系，强化监管效能，保护投资者权益。

来源：证券日报网

2026-04-10

中国证监会发布《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》

中国证监会于2026年4月10日发布《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》，旨在通过优化上市标准、强化监管及完善融资制度等八项举措，提升创业板服务创新企业的能力，推动资本市场高质量发展。该改革聚焦新质生产力领域，强调投融资协调与风险防控，以支持经济转型升级。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-10

证监会启动上市公司治理专项行动 重点聚焦八大领域

中国证监会于2026年4月启动上市公司治理专项行动，重点聚焦八大领域，包括提升董事会秘书履职能力、追回造假公司高管超额薪酬及督促大股东归还占用资金等，旨在通过典型案例示范和立体追责机制强化市场合规意识。该行动突出靶向治理与内外协同，推动现有规则落地，并支持投服中心持股行权以完善公司治理生态。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-11

中期协：3月全国期货市场成交量及成交额同比分别增长61.48%、63.74%

中国期货业协会数据显示，2026年3月全国期货市场成交量和成交额同比分别增长61.48%和63.74%，其中商品期货中黄金、甲醇等品种表现突出，金融期货以中证1000股指期货等为主力品种。

来源：新华财经 APP

2026-04-10

沪深北三大证券交易所优化交易规则 助力增强市场内在稳定性和定价效率

沪深北三大证券交易所于2026年4月10日分别就修订交易规则公开征求意见，旨在优化基金收盘阶段交易方式、扩大盘后固定价格交易适用范围及优化大宗交易制度，以增强市场内在稳定性和定价效率，便利中长期资金入市。

《中国金融期货交易所交易规则》（修订版）等发布 4月10日起实施

中国金融期货交易所于2026年4月10日起实施经证监会批准的修订版《交易规则》及《结算规则》，旨在规范市场交易行为。

来源：证券时报网

2026-04-10

上交所举办“三开门”审计机构专场宣讲暨业务培训会 增强政策传导的针对性和有效性

上海证券交易所近日举办“三开门”审计机构专场宣讲暨业务培训会，面向50余家审计机构的130余名专业人员，重点解读政策理念、举措及成效，强化执业规范与实操能力，提升市场透明度和服务效能。培训通过案例解析与现场答疑，有效增强政策传导针对性，助力会计师事务所履行资本市场“看门人”职责，推动监管与市场协同发展。

来源：证券时报网

2026-04-12

证券公司

我国外商独资券商有望扩容至7家

我国外商独资券商阵营有望扩容至7家。大和证券股权交易完成后将加入现有外商独资券商行列，包括摩根大通证券（中国）等。盘古智库高级研究员余丰慧向《证券日报》记者表示：“外资机构通过积极设立子公司、增持子公司股权等形式加大在华布局，反映出对我国资本市场活力、在华业务增长潜力的看好。”

来源：证券日报网

2026-04-13

“赚钱能力”全面回暖！2025年券商ROE普遍跃升，4家超10%

2025年中国证券行业盈利能力显著回升，27家券商平均ROE达7.35%，其中4家超过10%，行业杠杆率温和上升至3.47倍，但仍低于国际投行水平。政策松绑、业务优化和降本增效共同推动ROE修复，显示行业资本使用效率持续改善。

来源：财联社

2026-04-12

“扩表”海外业务！中资券商“排位赛”，谁将突围？

2025年中资券商海外业务竞争加剧，中信证券国际以230亿元营收和62.88亿元净利润领跑行业，中金国际、华泰国际紧随其后；国泰海通完成并购重组后启动整合，广发控股香港和中信建投国际凭借翻倍增长成为新晋竞争者。头部券商持续加码国际化战略，通过增资和业务整合提升海外市场竞争力，推动行业格局重塑。

来源：证券时报网

2026-04-11

国盛证券副总经理董东辞职 下一站或任华南某上市券商CEO

国盛证券副总经理董东因个人原因辞职，或将出任华南某上市券商CEO。董东此前长期任职于广发证券，2025年10月升任国盛证券副总裁，负责经纪业务、财富管理及投行业务。

来源：财联社 2026-04-11

自营业务成券商业绩“压舱石”

2025年中国证券业自营业务收入达1853.24亿元，同比增长6.46%，占总营收34.24%，成为行业第一大收入来源，其中头部券商中信证券以386.04亿元领跑，7家券商自营收入超百亿元。行业投资策略向多元化配置转型，股票投资规模同比增长36.47%，权益资产配置力度显著提升。

来源：证券日报 2026-04-11

券商资管Q1大盘点：规模稳增近三成至1.32万亿，战略配售类产品超130%业绩领跑

2026年一季度券商资管产品规模同比增长26.95%至1.32万亿元，其中战略配售类产品以超130%的收益领跑，债券型产品凭借稳健表现成为市场避险选择。产品结构持续优化，资金向低波动、高确定性品类及头部管理人集中，反映出市场在震荡环境下的风险偏好变化。

来源：财联社 2026-04-10

华源证券一季度利润同比增超140% 研究所收入增364%

华源证券2026年一季度业绩表现亮眼，利润同比增长超140%，其中研究所收入同比大幅增长364%，分仓佣金排名跃升至行业第24位。财富管理、投行及固收业务均实现显著增长，整体业绩受益于市场交易活跃度提升。

来源：财联社 2026-04-10

投行新洗牌，“三中一华”格局改写，TOP5拿下66%收入

①29家券商投行净收入合计335.17亿元，同比增41.14%，逾六成券商正增长；②国泰君安通过并表海通证券（国泰海通），体量跃升至行业第二，有力冲击三中一华固有格局；③目前，2025年投行净收入前十分别为中信、中金、国泰海通、建投、华泰、东方、申万宏源、招商、国联民生。

来源：财联社 2026-04-10

场外业务

证券业私募资管规模逼近6万亿元

截至2026年2月，中国证券业私募资管规模达5.95万亿元，同比增长9.05%，其中混合类产品增速显著，同比增长76.38%，行业竞争加剧促使券商强化主动管理能力，头部机构布局多元化产品线，中小券商则聚焦细分领域差异化发展。

来源：证券日报 APP

2026-04-10

私募三月新发产品数量创近一年来新高

3月中国私募证券投资基金新备案数量达1686只，创近一年新高，一季度备案总量同比增长超60%，股票策略产品成为主要增长点。尽管市场受地缘冲突影响波动加剧，增量资金入场趋势未改，科技、资源等板块的结构性机会仍被看好。

来源：证券时报网

2026-04-11

逾八成百亿级私募一季度收益为正 后市看好科技与资源板块

2026年一季度，中国逾八成百亿级私募实现正收益，平均收益达2.01%，科技与资源板块成为头部私募重点布局方向。私募机构普遍认为，在低利率环境和政策支持下，AI基础设施、有色金属等资源品领域将延续结构性行情，投资价值显著。

来源：上海证券报

2026-04-13

固收业务

一季度发行超1.1万亿元 专项债资金投向何处

2026年一季度中国各地新增专项债发行规模超1.1万亿元，重点投向市政和产业园区基础设施、交通基础设施及保障性安居工程领域，同时土地储备专项债和用于清偿政府欠款的特殊新增专项债发行规模显著增长，以支持稳投资、盘活存量资产及优化营商环境。专项债资金通过支持重点项目建设、土地收储和债务清偿，在促进经济发展与防范风险之间发挥关键作用。

来源：证券时报网

2026-04-13

熊猫债、点心债协同发力 人民币债券配置价值凸显

熊猫债和点心债市场持续扩容，2026年以来发行规模分别同比增长92%和25.9%，凸显人民币债券在全球高利率环境下的成本优势及配置价值。专家指出，人民币债券凭借稳定收益、优质信用及政策支持，正成为全球资产配置的重要选择。

来源：证券日报网

2026-04-10

新一轮储蓄国债认购火爆

2026年4月10日，中国发行的第一期、第二期储蓄国债（电子式）因利率高于同期普通储蓄产品而引发抢购热潮，多家银行线上线下渠道额度迅速售罄。两期国债分别为3年期和5年期，票面年利率分别为1.63%和1.7%，发行总额达600亿元。

债市收盘| PPI同比转正，30年国债收益率下行3BP

3月PPI同比转正释放通胀回升信号，中国债市30年期国债收益率下行3BP，市场关注上游涨价向下游传导情况。银行间主要利率债收益率多数下行，资金面维持宽松，隔夜利率创2023年8月以来新低。

来源：财联社

2026-04-10

“固收+”一季度发行热度攀升 债市波动考验资产配置成色

2026年一季度，“固收+”基金发行规模显著增长，但债市波动加剧对基金经理的资产配置能力提出更高要求，需在控制回撤与增厚收益间寻求平衡。机构资金持续流入推动产品规模扩张，但市场波动下负债端管理及策略调整成为关键挑战。

来源：新华财经 APP

2026-04-10

可转债市场机遇和风险并存 多只转债强赎导致“股债双杀”

敏感

2026年3月以来，中国可转债市场因多家上市公司触发强制赎回条款而出现“股债双杀”现象，亿纬锂能等公司转债价格大幅下跌，投资者纷纷选择转股以减少损失。分析指出，市场波动源于估值高企、地缘冲突及强赎冲击等多重因素，导致转债价格中位数和估值水平显著回调，机构建议需警惕溢价率高估风险并加强回撤控制。

来源：新华网

2026-04-10

一季度全国发行地方政府债券约3.1万亿元

2026年一季度，全国地方政府债券发行规模达3.1万亿元，同比增长9.3%，其中新增债券增速达14.6%，主要因“十五五”开局之年各地加快发债进度以推动重大项目开工，促进经济“开门红”。

来源：财联社

2026-04-12

金融基础设施

香港首批稳定币牌照出炉 初期应用场景和发展路向明晰 后续整体牌照数量预计有限

香港金融管理局批准砵点金融和汇丰银行的首批稳定币牌照，标志着香港稳定币监管进入新阶段。两家机构计划先发行港元稳定币，应用场景涵盖跨境支付、数字资产交易等，未来将逐步扩展业务，但整体牌照数量预计有限。

来源：财联社

2026-04-10

韩国执政党拟将RWA代币化与稳定币纳入现行监管框架

韩国执政党计划将代币化实物资产（RWA）和稳定币纳入现行监管框架，要求RWA发行方托管资产并明确稳定币作为支付手段的监管规则，同时金融委员会将制定相关技术标准。该法案作为韩国第二套加密资产法规，因立法挑战已推迟至2026年推进。

来源：央视网

2026-04-10

信息科技

谷歌GeminiAI解锁新技能：生成交互式图表和3D模型

谷歌GeminiAI最新更新新增交互式3D模拟与模型功能，用户可通过简单指令生成动态内容，适用于物理、化学等领域的复杂概念可视化。该功能正逐步向普通用户开放，进一步扩展了Gemini的可视化能力。

来源：IT之家 APP

2026-04-10

欧盟考虑将ChatGPT纳入《数字服务法》监管范围

欧盟正考虑将ChatGPT等生成式AI系统纳入《数字服务法》监管范围，以加强对人工智能技术的规范管理。这一举措旨在确保AI系统的透明度和责任归属，同时平衡技术创新与用户权益保护。

来源：经济观察报 APP

2026-04-11

传DeepSeek V4将于4月下旬发布 首次实现与国产芯片深度适配

DeepSeek V4预计将于2026年4月下旬发布，首次实现与华为昇腾等国产芯片的深度适配，标志着中国AI产业在自主化进程中的关键突破。该模型将具备万亿参数规模及百万级上下文窗口，同时阿里巴巴、字节跳动等科技巨头已预订大量AI算力芯片以支持其云服务集成。

来源：智通财经网

2026-04-10

超级AI，金融圈集体慌了！

敏感

近日，美国财政部长贝森特与美联储主席鲍威尔紧急召集华尔街多家大型银行高管开会，原因是担忧Anthropic最新发布的人工智能模型，可能将网络安全风险推向一个全新高度。

来源：中国基金报

2026-04-12

自媒体

油价动荡，战争冲击，对冲基金也没能撑过三月“黑天鹅”

敏感

地缘政治冲突导致油价飙升和市场利率预期逆转，对冲基金在2026年3月遭遇自疫情初期以来最严重回撤，宏观策略尤其受创，顶级机构亦未能幸免。多重变量快速重定价和社交媒体放大的政策信号加剧了市场波动，凸显对冲基金在当前复杂环境下面临的策略调整挑战。

来源：LLMQuant

2026-04-10

其他要闻

陈茂波：香港必须统筹发展与安全 在金融、能源等领域筑牢国家安全防线

香港财政司司长陈茂波强调，面对复杂多变的国际局势，香港需统筹发展与安全，在金融、能源等领域筑牢国家安全防线。香港将通过强化金融监管、推动能源绿色转型等措施，在开放中维护安全，同时积极应对全球性挑战。

来源：智通财经网

2026-04-13

陆家嘴财经早餐2026年4月13日星期一

美伊谈判在伊斯兰堡无果而终，特朗普称除核问题外进展顺利，美军宣布封锁伊朗港口并阻止霍尔木兹海峡通行，伊朗警告将坚决应对。中国将公布一季度经济数据，中央台办发布十项促进两岸交流合作措施，万科创始人王石否认被抓传闻。

来源：Wind万得

2026-04-13

路透早报：4月13日

美伊和谈触礁，特朗普宣布4月13日美军将封锁霍尔木兹海峡 美国3月消费者价格创近四年最大涨幅，4月消费者信心创历史新低 世界银行行长：中东战争将导致全球增长放缓，造成连锁冲击

来源：路透财经早报

2026-04-13

A股IPO市场强势回暖 新质生产力项目扎堆上市

2026年A股IPO市场显著回暖，前四个月36家企业上市募资313亿元，同比增长66.9%，电子、新能源等新质生产力领域成为融资热点。头部券商主导大型项目承销，北交所则成为中小券商服务“专精特新”企业的重要平台，体现资本市场对科技创新的支持导向。

来源：证券时报网

2026-04-13

监管落地元年，33万亿理财市场如何规范估值？

2026年理财市场进入“真净值”时代，监管推动多估值源机制以应对单一估值源的结构性风险，债券估值准确性成为关键，但整改导致一季度理财规模波动缩水0.71万亿元。政策鼓励多元估值竞争以提升市场韧性，机构需强化投研能力适应净值波动加剧的新环境。

来源：财联社 APP

2026-04-11

风险标签难匹配真实波动 银行理财产品分级起争议

敏感

中国银行理财产品风险分级体系存在标签与实际波动不匹配问题，R3级产品内部差异显著，权益配置比例从5%至40%不等，导致同等级产品净值表现分化。2026年3月监管新规虽强化风险评级底线约束，但投资者风险承受能力分级仍显粗放，难以实现精准匹配。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-11

ETF-FOF布局提速，有望成为主流配置选择

中国基金公司加速布局ETF-FOF产品，2026年以来已成立4只产品，发行规模达11.21亿元，凭借透明度高、费率低及多元配置等优势，ETF-FOF有望成为大众主流资产配置选择之一。

来源：中国基金报

2026-04-12

机构热议新“国九条”发布两周年：制度红利持续释放，引导资本市场生态蝶变

新“国九条”实施两周年推动资本市场生态变革：政策层面形成“1+N”体系，市场层面实现分红回购（5.24万亿元）超越股权融资（1.39万亿元）。退市常态化、分红约束、费率改革（年让利500亿元）成为三大突破，公募规模达38万亿元。配套政策构建科技企业全周期支持体系，中长期资金净买入8000亿元，“长钱长投”生态初现。

来源：中国基金报

2026-04-12

市场生态深刻变化 A股打板策略经历迭代与重构

A股市场生态正经历深刻变革，游资退场与量化转型凸显传统打板策略生存空间萎缩，监管强化与算法竞争推动策略向机构化、多因子融合方向迭代。市场博弈逻辑从情绪驱动转向信息与算法对抗，速度套利红利消失倒逼行业回归策略本源，短线交易生态呈现低波动、高精度趋势。

来源：中国基金报

2026-04-13