



监管自律(6)

证券公司(9)

场外业务(3)

固收业务(9)

金融基础设施(2)

监管自律

中证协全面摸底券商投教基地运行情况，评估运营效能与转型方向

中国证券业协会近日启动券商投教基地专项调研，全面评估运营效能并探索转型方向，涵盖投入、服务覆盖及创新方案，旨在优化资源配置并推动行业向灵活高效的投教模式转变。

来源：中证网

2026-04-13

香港交易所推出两项科技主题指数 丰富现有指数生态圈

香港交易所于4月13日推出两项科技主题指数——香港交易所韩国交易所半导体指数和香港交易所科技及美国科技100指数，旨在丰富指数生态圈并为投资者提供跨市场投资机遇。这两项指数将推动相关ETF产品开发，进一步促进市场流动性和多元化投资选择。

来源：证券日报网

2026-04-13

上期所：提升“上海价格”国际影响力服务实体经济和国家战略

上海期货交易所相关负责人日前接受中国证券报记者专访时表示，上期所将锚定建设世界一流交易所的总体目标，以打造产品、制度、服务、风控和开放“五个一流”为核心路径，持续深化高水平对外开放、提升综合服务能级，推动“上海价格”更有效地服务实体经济高质量发展与国家战略全局。

来源：中证网

2026-04-14

大商所发布《服务实体经济白皮书（2025）》

4月13日，大连商品交易所发布《服务实体经济白皮书（2025）》，总结其在服务实体经济方面的工作与成效。白皮书重点提及“保险+期货”支农惠农作用及“银期保”模式的全国推广，助力传统产业提质与乡村全面振兴。此外，大商所面向合格境外投资者新增开放聚丙烯等能源化工品种，提升市场国际化水平。

来源：中证网

2026-04-13

广期所发布调整工业硅期货指定交割库的公告

广州期货交易所4月13日公告调整工业硅期货指定交割库，取消厦门国贸泰达物流有限公司和广州港物流有限公司原交割资质，同时新增广州港物流有限公司新仓库及新疆特变电工楼兰新材料在天津的存放点，标准仓单最大量为5250吨。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-13

广期所：调整碳酸锂期货指定交割库

广期所公告新增四川省遂宁市船山区智园一路11号1号楼物流仓库1-2层为碳酸锂期货指定交割仓库，以扩大交割库容。该调整由遂宁天诚高新物流有限公司负责实施。

来源：财联社

2026-04-13

证券公司

2025年券商资管业务分化加剧：头部赚得“盆满钵满”，西南、华林、红塔证券等手续费净收入不足2000万遭两位数下滑

敏感

2025年券商资管业务呈现显著分化，头部机构如中信证券收入突破百亿，而红塔证券等中小券商手续费净收入不足2000万且同比下滑超60%，行业马太效应加剧。

来源：蓝鲸财经

2026-04-13

不到一年兴证资管董事长再调整，华福证券自营“老将”王焕舟接棒

华福证券自营业务资深人士王焕舟接任兴证资管董事长，其丰富的固收及衍生品投资经验有望推动公司业务发展；同时，原华福证券机构业务总经理陈怡获聘为副总裁，两人将共同助力兴证资管提升投研能力与市场拓展。

来源：界面

2026-04-13

券商赚钱能力大幅提升2025年度分红总额已超630亿元

2025年证券行业盈利能力显著提升，上市券商整体ROE回升至7.35%，东方财富以14%领跑行业，头部券商通过均衡业务结构和国际业务拓展实现业绩增长。同期，券商板块累计分红总额超630亿元，中信证券以103.74亿元居首，中小券商如红塔证券分红比例高达81%。

来源：证券时报网

2026-04-14

券商多维发力引导创新资本加速集聚

券商通过专业化投行服务和“保荐+跟投”模式，引导创新资本加速集聚，2025年服务78家企业登陆科创板、创业板和北交所，实现IPO融资708.98亿元。创业板增设第四套上市标准为券商带来新机遇，推动其构建全链条科创服务生态，差异化服务科技创新企业。

来源：证券日报网

2026-04-14

市场交投活跃 券商一季度业绩可期

受益于一季度A股市场交投活跃度提升，券商行业业绩普遍向好，头部券商中信证券一季度净利润同比增长54.6%，分析师预计全年行业利润增速有望保持30%以上。

来源：证券日报网

2026-04-14

红塔证券：2025年公司实现营业收入24.34亿元，同比增长37.76%

红塔证券2025年实现营业收入24.34亿元，同比增长37.76%，归母净利润达12.14亿元，同比增长58.84%，并通过高比例分红和股份回购增强股东回报，同时积极履行社会责任。截至2025年底，公司总资产619.71亿元，净资产252.31亿元，2025年度拟现金分红9.87亿元，占净利润比例达92.84%。

来源：证券日报网

2026-04-13

一场由券商合并引发的公募牌照合规整改，正迫在眉睫，业内建言：管理规定可有调整空间？

券商合并浪潮引发公募牌照合规整改迫在眉睫，国泰海通、国联民生证券等机构面临"一参一控"监管挑战，业内呼吁调整现行管理规定以适应行业新生态。华安基金与海富通基金的整合方案悬而未决，涉及万亿规模管理及稀缺牌照处置问题，凸显券商系公募在合规与战略发展间的深层矛盾。

来源：财联社

2026-04-13

中国银河证券：聘任张瑞兵兼任公司合规总监

中国银河证券宣布聘任业务总监、执行委员会委员张瑞兵兼任公司合规总监，张瑞兵自2023年12月加入公司后历任多项高管职务。

来源：证券时报网

2026-04-13

券商"掌门人"谈未来：出海要"扎下来"，AI是"必答题"

2025年中国头部券商在出海战略上从"走出去"升级为"扎下来"，深度融入全球价值链；同时将AI提升至战略核心，推动业务全链条重构，多家券商推出AI原生金融产品并实现规模化应用。

来源：上海证券报

2026-04-14

场外业务

一季度私募产品备案数量增逾六成 前12名被百亿量化私募包揽

2026年一季度，百亿私募整体收益率达2.01%，大幅跑赢沪深300指数，其中久期投资等机构表现尤为突出，部分产品收益率超过15%。同期私募产品备案数量同比增逾六成，前12名备案机构均为百亿量化私募，行业头部效应显著。

来源：每经网

2026-04-13

AI正在引爆私募信贷，这次比2008更复杂

敏感

AI技术冲击与债务集中到期正将私募信贷行业推向系统性危机边缘，美国监管机构已紧急介入评估风险，大型银行则加速推出对冲工具应对潜在崩盘。软件企业敞口集中、估值虚高与流动性枯竭形成连锁风险，瑞银警告若危机失控或引发全球金融风暴，其复杂程度远超2008年次贷危机。

来源：华尔街见闻

2026-04-14

大游资向量化“投降”背后，散户真的被量化“收割”了吗？

敏感

2026年中国量化私募行业规模持续扩张，头部机构管理规模突破800亿元，指数增强策略表现亮眼，引发游资“投降”现象。业内专家指出，量化策略通过捕捉市场定价错误获取收益，但尚未达到左右市场的程度，建议散户转向长期价值投资或通过机构产品参与市场。

来源：搜狐财经

2026-04-13

固收业务

一季度政府债券净融资3.54万亿元 专家：关注二季度政府债券发行提速的可能

2026年一季度政府债券净融资达3.54万亿元，同比减少3303亿元；专家指出需关注二季度政府债券发行可能提速及特别国债计划公布时点，同时强调多元化融资渠道对市场支持作用增强。

来源：每经网

2026-04-13

一季度社融增量中企业债券融资规模比去年同期翻了一番

2026年一季度中国社会融资规模增量达14.83万亿元，其中企业债券净融资1.05万亿元，同比增加5213亿元，占比升至7.1%，较去年同期翻了一番。同期人民币贷款占比下降3.9个百分点至60%，显示企业债券融资在社融结构中的重要性显著提升。

来源：第一财经

2026-04-13

银行本周在售多只纯固收产品近3个月年化收益率超4%

多家银行本周在售的纯固收产品中，近3个月年化收益率超4%的产品表现突出，榜单按收益率排序为投资者提供参考。需注意产品实际购买情况可能因额度或银行展示差异而不同，建议以代销银行APP信息为准。

来源：21财经 APP

2026-04-13

地方化债向纵深推进，多地力争“清零”

2026年，中国多地加速推进地方隐性债务化解工作，甘肃、陕西、西藏等省份提出力争实现隐性债务“全域清零”目标，同时内蒙古、吉林等地加快融资平台出清进程。中央与地方协同构建债务管理长效机制，通过优化监测指标和债务重组手段，平衡防风险与促发展，确保地方财政安全可控。

来源：第一财经

2026-04-13

今年以来地方债发行节奏提速 土地储备专项债发行规模同比近乎翻倍

2026年我国地方政府专项债发行节奏显著加快，截至4月13日新增专项债发行规模达11879亿元，其中土地储备专项债发行规模同比激增95%至849亿元，重点投向市政基建和土地储备领域。数据显示土地储备专项债有效推动了存量土地盘活，如南充市通过债券资金消化闲置商住用地超千亩，成为财政扩张政策的重要抓手。

来源：证券日报网

2026-04-14

债市步入“低利率高波动”阶段 上市银行投资收益分化加剧

2025年上市银行年报显示，债市步入“低利率高波动”阶段导致投资收益显著分化，国有大行凭借稳健配置实现增长，而部分股份制银行因交易属性较强出现回落。业内人士指出，未来银行需提升资产配置与交易能力以应对市场波动加剧的挑战。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-13

债市收盘|长端走强，30年期国债收益率下破2.3%

4月13日中国债市集体回暖，30年期国债收益率下破2.3%，长端债券受资金面宽松及风险偏好下降支撑表现强势，业内人士认为4月中旬仍是博弈久期波段的重要窗口期。国债期货全线上涨，银行间主要利率债收益率多数下行，央行单日净投放5亿元维持资金面宽松态势。

来源：财联社

2026-04-13

火了！交易员：“全市场都在抢30年期国债”

近期中国债券市场呈现超长端国债抢购热潮，30年期国债收益率单周大幅下行6.7个基点至2.31%，市场资金正加速从拥挤的中短端转向赔率更高的超长端。机构分析认为，当前处于长债补涨黄金窗口期，多重因素共振推动行情，但需警惕特别国债发行计划落地可能引发的市场反转风险。

来源：财联社

2026-04-13

债市博弈结构变迁？特别国债发行期限传闻引发超长债抢筹

市场传闻称2026年超长期特别国债发行期限可能缩短，引发债市超长端抢筹，30年期国债收益率快速下行。业内人士分析认为，此轮行情反映了市场对供给结构变化的预期，短期交易热度与中期配置价值共振值得关注。

来源：新华财经 APP

2026-04-13

香港首发稳定币牌照！金融基础设施迈出关键一步

香港金融管理局于2026年4月10日向砵点金融科技及汇丰银行颁发首批稳定币牌照，标志着香港金融基础设施在数字资产领域取得关键突破。与此同时，证券板块表现活跃，头部券商通过业务转型持续扩大市场份额，金融科技企业为行业提供重要技术支持。

来源：每经网

2026-04-13

人民币跨境支付活跃度大幅提升 CIPS交易规模刷新阶段高点

人民币跨境支付系统（CIPS）3月日均交易规模达9205亿元，环比增长近48%，创近一年新高，主要受益于人民币汇率稳定及业务规则优化。随着参与者规模持续扩大，CIPS交易活跃度提升进一步强化了人民币在国际支付中的功能。

来源：证券日报网

2026-04-14

2026 Open AI Infra Summit在京举行多项智算技术规范与工具集中发布

2026 Open AI Infra Summit在北京召开，集中发布了三项智算技术规范 and 两款性能基准工具，标志着我国智算基础设施标准化建设取得重要进展。大会由全球计算联盟指导，汇聚150余家产业链单位，并启动“兆瓦级算力系统”项目，推动AI算力向开放协同、绿色可持续方向发展。

来源：新华网

2026-04-13

“马斯克版微信”，将于4月17日上线

马斯克旗下X平台将于4月17日全球推出加密通讯应用XChat，该应用集成Grok AI并支持中文，旨在对标微信功能，但加密机制和隐私处理引发争议。XChat优先登陆iOS平台，安卓版本发布时间未定，其市场策略或为避开与WhatsApp的直接竞争。

来源：证券时报网

2026-04-13

据报道，微软正在开发新的Copilot功能，新功能受OpenClaw启发

微软正开发受OpenClaw启发的新Copilot功能，旨在提升用户体验。该报道提醒投资者注意市场风险，强调投资决策需结合个人财务状况审慎考量。

来源：华尔街见闻

2026-04-13

两个月倒计时，机构预测Anthropic将在企业端掀翻OpenAI

美国企业支出管理平台Ramp数据显示，Anthropic在企业AI市场份额持续增长，3月达30.6%，与OpenAI差距缩小至4.6个百分点，机构预测其将在两个月内实现反超。尽管面临政策风险，Anthropic在信息、金融和专业服务领域占据领先，年化收入突破300亿美元，而OpenAI近期因套餐定价混乱引发用户不满，双方竞争焦点转向企业客户长期价值争夺。

来源：第一财经

2026-04-13

自媒体

中金：为何美A港三地盈利走向截然相反？

中金公司分析指出，面对伊朗局势和高油价冲击，美A港三地市场盈利预期呈现分化：美股盈利上修，A股持平，港股下修。这一差异源于能源冲击传导的时间差及三地市场结构不同，美股能源板块弹性较大，港股则受科技与消费板块拖累。基准情形下，2026年美股盈利增速预计高于A股和港股，但若局势升级，三地市场均面临盈利下调风险。

来源：中金点睛

2026-04-14

其他要闻

一季度社融规模增量超14万亿元 金融支持重点领域力度加大

中国人民银行数据显示，2026年一季度中国社会融资规模增量达14.83万亿元，金融支持重点领域力度持续加大，其中普惠小微贷款、服务业中长期贷款增速均高于同期各项贷款增速。债券市场成为重要融资渠道，企业债券融资占比提升至7.1%，反映出融资渠道多元化和金融支持实体经济的质效提升。

来源：证券日报网

2026-04-14

香港CRS2.0进入立法阶段，离岸架构、两地身份避税行不通了

香港CRS2.0立法草案于2026年提交，旨在强化跨境税务监管，将加密资产纳入申报范围并堵截离岸架构与双重税籍避税漏洞，预计2027年起分阶段实施。新规将显著提升高净值人群跨境资产透明度，并对金融机构提出更严格的合规要求。

来源：第一财经

2026-04-13

路透早报：4月14日

美国开始封锁伊朗港口，伊朗威胁报复海湾邻国港口 独家：美伊数十年来最高级别会谈未获突破，但对话仍在继续 中国数据观测：高基数料拖累3月出口同比增速降至8.6%，进口亦放缓

陆家嘴财经早餐2026年4月14日星期二

美伊新一轮谈判或于4月16日在伊斯兰堡举行，同时美国对伊朗港口实施封锁，导致OPEC 3月石油产量创史上最大单月跌幅。中国一季度人民币贷款增加8.6万亿元，社融增量达14.83万亿元，而多晶硅市场因假消息引发期市股市波动。

来源：Wind万得

2026-04-14

用“成绩”说话！A股“优等生交卷”，一批个股净利增超10倍

2026年一季度A股业绩表现强劲，87家已披露业绩预告的公司中86.2%预喜，其中7家净利润同比增幅超10倍，主要集中在AI产业链、有色金属及储能锂电三大核心赛道。新能源、AI算力及有色金属板块分别受益于需求增长、存储芯片涨价及产品价格上行，成为市场关注焦点。

来源：财联社

2026-04-13

新增2只，个人养老金理财产品扩容至39只

中银理财新增2只个人养老金理财产品，使总数增至39只，产品风险等级均为中低，主要投资固定收益类资产。专家指出，尽管产品表现稳健，但与其他类别相比数量仍偏少，需进一步扩容以满足市场需求。

来源：中国基金报

2026-04-13

年报季业绩预告“变脸”频发 多家公司收监管函

2026年4月，A股市场23家上市公司密集修正2025年度业绩预告，其中14家下修业绩、6家由盈转亏，部分公司触及退市风险警示，引发交易所对业绩披露准确性的监管关注。监管函显示，减值计提、收入确认偏差及跨境税务问题成为业绩“变脸”主因，专家建议强化追责机制与信息披露透明度。

来源：上海证券报

2026-04-14

大厂AI，盯上2.5亿股民

国内互联网大厂近期密集布局“AI辅助炒股”产品，瞄准中国近2.5亿股民市场，通过“通用大模型+金融垂类数据”模式提升投资分析效率。专家指出，此类工具虽能缩小信息差，但存在算法趋同风险，投资者需警惕过度依赖导致的“算法跟风”现象。

来源：21经济网

2026-04-13

一季度银行理财规模与收益“双降” 二季度有望企稳回升

2026年一季度中国银行理财市场存续规模与平均年化收益率同步下滑，分别降至32.65万亿元和2.26%，主要受季节性因素、资金分流及监管趋严影响。分析指出，随着季末因素消退及产品结构优化，二季度理财规模与收益有望企稳回升，固收+策略将成为主要增长方向。

来源：证券日报网

2026-04-14

