



监管自律(6) 证券公司(7) 场外业务(3) 固收业务(8) 金融基础设施(1)

监管自律

吴清会见马来西亚证券委员会主席拿督穆罕默德·法伊兹·阿兹米

中国证监会主席吴清4月9日在北京会见马来西亚证券委员会主席拿督穆罕默德·法伊兹·阿兹米，双方就国际经济金融形势及深化两国资本市场合作进行了交流。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-14

证监会开展2026年信息技术系统服务机构年度备案

中国证监会启动2026年信息技术系统服务机构年度备案工作，要求已备案的49家机构于5月15日前通过政务服务平台提交年度材料。此次备案依据2020年发布的监管规则，旨在持续规范信息技术服务机构管理。

来源：财联社

2026-04-14

深交所将组织召开深市民营上市公司集体业绩说明会

深交所将于4月20日以“优创新激活力·谱写民企发展新篇章”为主题，组织深圳市民营上市公司集体业绩说明会，多家企业将通过线上线下方式与投资者交流业绩及发展情况。

来源：财联社

2026-04-14

上期所：调整黄金等期货相关合约涨跌停板幅度和交易保证金比例

上海期货交易所于4月14日发布公告，调整黄金AU2607和白银AG2704期货合约的涨跌停板幅度及交易保证金比例，黄金合约涨跌停板幅度设为17%，白银合约设为20%，并明确了套保与一般持仓的差异化保证金要求。相关调整将依据交易所风险控制管理办法动态执行。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-14

郑商所：赋能传统产业升级以创新工具“穿针引线”

郑州商品交易所通过创新金融工具如场外期权等，助力传统产业应对大宗商品价格波动及绿色转型需求，同时深化对外开放以提升国内产业国际话语权。该所还构建产融协同生态圈，优化交割库布局，推动期现融合服务乡村振兴，为实体经济高质量发展注入金融动能。

来源：中证网

2026-04-15

郑商所：4月14日当晚夜盘交易时起调整甲醇期货2605合约交易限额

郑商所于2026年4月14日宣布调整甲醇期货2605合约交易限额，规定非期货公司会员或客户单日开仓交易最大数量为13000手，并对超限行为实施分级监管措施。套期保值和做市交易不受此限制。

来源：新华财经 APP

2026-04-14

证券公司

香江筑基 全球拓局 中资券商锚定国际一流投行目标

中资券商以打造国际一流投行为目标，依托香港核心枢纽优势，通过差异化布局和并购策略拓展海外市场，但面临融资成本高、全球网络不足等挑战。中信证券、中信建投等头部机构正对标摩根士丹利等国际投行，同时借鉴野村证券经验，以渐进式路径提升全球竞争力。

来源：中证网

2026-04-15

创业板改革红利释放 头部券商将抢占先机

多位券商非银分析师普遍认为，政策在融资端和投资端协同发力，有望共同提升资本市场服务新质生产力能力。还有分析师认为，在业务扩容与能力重构的双重机遇下，将促使券商提升专业服务能力和合规风控水平，行业马太效应或将进一步显现。

来源：证券时报网

2026-04-15

券商去年经纪业务合计收入同比大幅增长42.5%

2025年中国券商经纪业务收入同比大幅增长42.5%，主要受益于A股市场交易回暖及财富管理转型成效，推动行业从交易驱动向资产驱动转变。多家券商通过优化服务体系、深化买方投顾模式，实现收入结构优化和抗周期能力提升。

来源：证券日报网

2026-04-15

粤开证券2025年净利润同比增长139.82%

粤开证券2025年业绩报告显示，公司全年净利润达3.15亿元，同比增长139.82%，主要得益于财富管理业务收入增长及投行、资管业务的显著提升。公司同时宣布拟向股东每10股派发现金红利0.15元，共计派发4983.92万元。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-14

创业板ETF纳入基金投顾，券商火速备战，投顾配置版图再扩容

基金投顾业务历经六年发展，创业板ETF即将纳入基金投顾配置范围，记者多方了解到，政策信号释放后，具备基金投顾试点资格的券商第一时间响应，全面评估制度改革影响，启动方案起草与技术改造工作，至少

已有20家券商有所准备。

来源：财联社

2026-04-14

业绩亮眼股价承压 上市券商将多措并举推动价值回归

多家上市券商2025年业绩亮眼但股价承压，16家券商在业绩说明会上表示将通过稳定分红、加强投资者沟通等市值管理举措推动价值回归。尽管行业整体营收和净利润显著增长，但多数券商股价下跌且部分“破净”，机构认为当前低估值下板块配置价值凸显，预计在业绩向好和政策催化下将迎来修复。

来源：上海证券报

2026-04-15

“AI证券公司”愿景再进阶，招商证券业绩会划重点，境外业务确立四大增长路径

招商证券在上交所网络互动形式召开2025年年度业绩说明会，招商证券执行董事、总裁朱江涛，副总裁（财务负责人）、董事会秘书刘杰，独立董事叶茨志，独立董事张瑞君，独立董事陈欣，独立董事曹啸，独立董事丰金华等7位高管出席会议，与市场各方就公司发展情况展开沟通。

来源：财联社

2026-04-14

场外业务

量化私募开启“阶层重塑”

中国量化私募行业正经历显著的结构性调整，头部机构规模增长趋缓，而准一线及新兴机构呈现爆发式扩张，行业竞争格局被重塑。截至2026年第一季度，头部阵营缩减至四家，管理规模集中在800亿至900亿元区间，而新兴机构通过差异化策略实现规模跃升，行业整体受托规模已超1.4万亿元，占A股成交额显著比例。

来源：华尔街见闻

2026-04-14

创业板指连创新高，衍生品预期助燃行情

创业板指近期持续上涨，创下2021年8月以来新高，主要受益于证监会深化创业板改革的政策预期，特别是适时推出创业板股指期货的计划，市场普遍认为这将提升板块吸引力并增强市场稳定性。机构分析指出，创业板衍生品的推出将完善风险管理工具，吸引长期资金入市，并可能进一步推动指数表现。

来源：第一财经

2026-04-14

“保险+期货”让濮阳花生种植户吃下“定心丸”

2025年，河南省濮阳县通过郑州商品交易所主导的花生“保险+期货”项目，为当地种植户提供价格风险保障，其中富科种植专业合作社投保1.26万亩，每亩获赔近76元，有效稳定了农户收益并推动产业升级。该项目利用专业金融工具构建风险转移闭环，为乡村振兴和农业规模化发展提供了示范。

来源：中证网

2026-04-14

低利率时代，微量含权构筑低波固收+的配置方案

在低利率环境下，兴银理财通过“微量含权”策略构建低波动的“固收+”产品组合，以1%-5%的权益仓位增强收益，同时严格控制回撤。其“丰利逸动”系列产品表现稳健，2025年部分产品年化收益率达4.1%，显著超越纯固收产品，为投资者提供了兼顾收益与风险平衡的配置选择。

来源：21财经 APP

2026-04-14

净息差下行、债市震荡银行突围策略备受机构关注

债市波动加剧背景下，银行机构通过优化投资组合结构、运用利率衍生工具对冲风险，以应对债券投资收益的不确定性。区域性银行如南京银行、杭州银行等通过深耕本土市场及特色业务，强化信贷投放稳定性，同时调整负债结构以缓解净息差下行压力。

来源：中证网

2026-04-15

通胀温和分化 债市长端领涨

3月中国通胀数据呈现CPI温和、PPI转正的分化格局，为债市提供了有利环境，长端债市领涨。分析人士指出，尽管当前债市利多因素集中，但需警惕通胀反弹、政策转向等风险，建议投资者灵活布局利率债，把握收益与风险平衡。

来源：新华财经 APP

2026-04-14

突破万亿大关后热度不减！一季度科创债承销1056亿，中信、国泰海通、中信建投领跑

2026年一季度科创债市场持续活跃，48家券商主承销金额达1056.56亿元，其中中信建投以118.79亿元承销规模位列行业第三，凸显头部券商在服务科技创新领域的优势。政策支持与市场需求共同推动科创债成为债券市场重要品种，券商深度参与将助力实体经济高质量发展。

来源：财联社

2026-04-14

债基可以投REITs了！2200亿REITs市场迎增量资金，“固收+”组合进一步丰富

业内分析认为，债基能为REITs带来的增量资金可能有限，但潜在增量投资者的信号意义明显，一定程度上能带动当前二级市场的流动性回暖。此外，将REITs纳入二级债基的投资范围将丰富固收+资金的投资图谱，提升资产配置效果。

来源：财联社

2026-04-14

债市收盘|长端仍偏强，30年期国债收益率逼近2.27%

4月14日中国债市持续回暖，30年期国债收益率下行0.9个基点至2.2715%，长端利率债表现强劲，但业内人士建议关注信用债的票息策略。当日国债期货全线上涨，银行间主要利率债收益率多数下行，市场配置需求正从短端向长端转移。

来源：财联社

2026-04-14

美联储去年债券持仓账面亏损收窄至不足8500亿美元

敏感

美联储2025年债券持仓账面亏损收窄至8442亿美元，较2024年的1.06万亿美元有所改善，该数据源自纽约联储发布的系统公开市场账户年度报告。尽管此类未实现亏损属于会计层面且不影响美联储运作，但部分观点认为其反映了美联储运用资产负债表工具的潜在风险。

来源：新华财经 APP

2026-04-14

30年期国债期货创新高 机构看多超长债行情

4月14日，30年期国债期货创近1个月新高，机构普遍认为在资金面宽松、供需结构优化及基本面支撑下，超长债配置价值凸显，债市“配置牛”逻辑持续强化。保险资金等增量资金入场及供给端边际改善进一步推动长端利率下行，市场对债市中长期走势趋于乐观。

来源：上海证券报

2026-04-15

金融基础设施

汪泓：跨境金融和离岸市场是企业高质量出海的关键基础设施

4月14日，中欧国际工商学院院长、中欧陆家嘴国际金融研究院理事长、中欧陆家嘴金融50人论坛（CLF50）联席主席汪泓在“中欧陆家嘴金融50人论坛·2026春季会议”上表示，跨境金融和离岸市场，不是企业全球化的附属工具，而是高质量出海的关键基础设施。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-14

信息科技

AI智能体正加速落地 个人电脑“养虾”不再需要手动部署

AI智能体技术正加速向消费级市场渗透，荣耀和联想分别通过预置PC终端和独立设备降低使用门槛，推动OpenClaw类智能体从开发者工具向大众化应用转型。2026年产业竞争焦点转向易用性与成本控制，端云协同和Token优化成为技术落地的关键突破点。

来源：每日经济新闻

2026-04-15

国内首款“养虾本”来了，端侧 AI 智能体如何破局？

荣耀发布国内首款预置AI智能体系统YOYO Claw的“养虾本”，通过本地数据处理和优化调用路径降低使用门槛与成本，同时强调核心数据100%本地留存以解决隐私问题。该技术将智能体能力拆分为场景化“主虾”，推动端侧AI从增强助手向完整任务链执行系统演进，但算力限制与生态碎片化仍是行业面临的挑战。

来源：第一财经

2026-04-14

OpenAI反击Anthropic：聚焦企业AI落地，最强Spud模型对标ClaudeMythos

OpenAI计划于2026年第二季度推出代号为Spud的AI模型，旨在对标Anthropic的Claude Mythos，并聚焦企业AI落地，通过提升推理能力和工作流集成来强化市场竞争力。同时，OpenAI正构建Frontier Agent平台，深化与亚马逊的合作，以应对Anthropic在AI领域的挑战。

来源：IT之家 APP

2026-04-14

顶点软件发布A5 Max超级版 “信创+AI”驱动金融核心系统升级

顶点软件相关负责人在接受上证报记者采访时表示，在信创与AI驱动下，金融IT核心系统正迎来重要窗口期。公司的核心目标是持续筑深“Know-how”能力，积极拥抱AI浪潮，全面赋能资本市场。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-14

自媒体

2025银行理财年度答卷：33万亿规模背后，发生了哪些新变化？

2025年中国银行理财市场规模达33.29万亿元，同比增长11.16%，头部机构优势进一步巩固，资产配置呈现固收回升、现金回落及权益小幅修复特征。权益市场回暖带动混合型和权益类产品收益显著提升，但整体仍以稳健的固收类资产为核心配置方向。

来源：Wind万得

2026-04-15

中金缪延亮：从“旧叙事”到“新均衡”——输入型涨价如何激活中国再通胀？

当前我国正处于通胀形势迎来边际改善的关键节点，物价出现近3年最明显的回升，同时经济底层的科技韧性与资本市场的预期均有所好转。但未来通胀回升的持续性，或仍面临金融周期下行与收入预期制约，走出低通胀仍待时日。

来源：中金点睛

2026-04-15

其他要闻

路透早报：4月15日

美国和伊朗本周可能重返巴基斯坦恢复谈判 王毅同俄罗斯外长会谈：中俄要继续就重大国际地区问题保持战略协作 IMF下调经济增长预期，并警告称若伊朗局势恶化全球或陷入衰退

来源：路透财经早报

2026-04-15

陆家嘴财经早餐2026年4月15日星期三

2026年4月15日，中国一季度货物贸易进出口规模创历史同期新高，达11.84万亿元，同比增长15%。与此同时，中东局势持续紧张，美伊谈判可能在巴基斯坦举行，IMF因中东战事将全球经济增长预期下调至3.1%。

来源：Wind万得

2026-04-15

HALO交易：AI时代的资产重估与A股市场的辩证审视

HALO交易策略从华尔街扩展至A股市场，聚焦重资产、低淘汰行业，引发对中国资本市场价值重估的讨论。A股市场因制造业和资源密集型行业占比较高，被视为HALO逻辑的天然受益者，但该策略的可持续性以及与中国经济结构的契合度仍存争议。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-14

金融圈突发！涉嫌严重违纪违法，姚玉平被查

敏感

中国工商银行深圳分行原副行长姚玉平因涉嫌严重违纪违法，正接受中央纪委国家监委驻工行纪检监察组和广东省江门市监委调查。此次调查是2026年工行系列反腐行动的最新进展，此前该行已有多名高管被查。

来源：中国基金报

2026-04-14

转型提速，27家城投抢滩A股！2.6万亿资本潮涌

27家城投平台加速布局A股市场，年内参与并购上市公司数量同比大幅增长，涉及13个省市自治区，持股总市值达2.6万亿元。城投通过股权投资优化资产结构并推动地方产业链整合，其中四川、福建和江苏持股规模领先，山东、湖北则在跨省投资方面表现突出。

来源：财联社

2026-04-14

风险等级加速“向中间靠拢”解码银行理财产品新格局

银行理财产品风险等级结构呈现“两端收缩、中间崛起”新格局，R1级产品因优质低风险资产稀缺而供给收缩，R3级产品随市场情绪波动销量激增，而R4级、R5级产品因合规成本高且需求有限而数量稀少。这一变化反映了投资者风险偏好变化与市场环境共同作用的结果。

来源：中证网

2026-04-15

一季度A股IPO市场"量质齐升" 未来产业踊跃"报考"

2026年一季度A股IPO市场呈现"量质齐升"态势，30家企业完成上市，募资规模达258.79亿元，同比增长近六成，电子、高端装备等新质生产力领域表现突出。科创板、北交所成为主要上市阵地，未来产业企业密集申报，资本市场与国家科技自立自强战略高度契合。

来源：上海证券报

2026-04-15

沪指收复4000点关口 一季报绩优股表现亮眼

4月14日，A股主要股指延续强势表现，沪指重返4000点上方，科技股表现突出，存储芯片概念领涨，协创数据等一季报绩优股带动板块热度。同时，生猪养殖板块呈现底部复苏迹象，市场资金聚焦一季报业绩预增方向，中金公司预计一季度A股企业盈利同比有望实现较好增长。

来源：上海证券报

2026-04-15

年报审计提前被亮"非标"意见 *ST公司扎堆拉响退市"预警"

敏感

多家*ST公司因审计机构提前出具"非标"意见面临退市风险，包括*ST观典、*ST熊猫等，涉及收入确认分歧、净资产下修及内控缺陷等问题。专家指出，此类公司关键审计事项通常难以逆转，投资者需警惕风险。

来源：上海证券报

2026-04-15

市场热捧 港股市场再现千元股

港股市场近期再现千元股热潮，智谱和MINIMAX-W股价双双突破1000港元，反映出市场对热门公司的高度追捧。高价股主要集中在资讯科技业和非必需性消费等行业，其中港股通标的占据多数，但历史数据显示千元股往往因股份拆细或市场波动而回落，未来表现仍需观察基本面支撑。

来源：证券时报

2026-04-15

百余只基金正濒临清盘，或卡在规模，或是持有户数不足，热门FOF品类也成重灾区

敏感

3月以来，已有109只基金发布清盘预警，其中包含11只股票型基金、52只混合型基金和46只债券型基金。多数基金因规模长期低于5000万而发布清盘预警，还有发起式基金因可能无法通过“三年大考”而濒临清盘。此外还有产品因持有人户数不足而发布清盘预警。

来源：财联社

2026-04-14