



监管自律(7)

证券公司(10)

场外业务(5)

固收业务(8)

信息科技(4)

监管自律

证监会出手！首部董秘监管新规要来了，任职、履职迎来新变化

证监会首部董秘监管新规即将出台。近日，中国证监会正式启动上市公司治理专项行动，以八大举措直击上市公司治理痛点。其中，提高董事会秘书履职能力被重点提及，督促董秘长期缺位的公司及时选聘，能力不合要求的依法更换。

来源：览富财经网

2026-04-16

证券私募年内注销超百家，“主动弃权”机构占比超七成

2026年证券类私募注销数量同比下降37.93%，其中71.3%为主动注销，反映出行业竞争加剧及监管趋严背景下，中小私募因运营成本上升和扩张困难选择主动退出。监管重点从管理人转向基金层面，同时头部效应导致资源向少数机构集中，进一步挤压中小私募生存空间。

来源：界面

2026-04-16

投保基金修订印发管理措施实施办法，对整改触发机制和重大预警标准进行调整

中国证券投资者保护基金公司修订并印发《管理措施实施办法》，调整了整改触发机制和重大预警标准，强化了数据报送、客户资金安全等领域的监管要求，进一步完善投资者保护体系。新规明确了出具整改通知的具体情形及重大预警处理标准，与现有制度共同构建全链条风险防控机制。

来源：中证网

2026-04-16

上海证券交易所“三开门”再进一步 多维发力回应市场调研意见

上海证券交易所持续推进“三开门”服务理念，通过优化审核、监管及服务流程，三年间累计开展超10万次沟通、1100场培训，并覆盖全国31省。近期通过问卷调研收集1778份反馈，针对市场意见推出再融资优化措施及专题培训，持续提升服务透明度与效率。

来源：证券日报网

2026-04-16

知市场之急、应市场之需、汇市场之智上交所持续打造服务友好型交易所

上交所近期通过问卷调研收集1778份市场反馈，围绕信息披露、业务办理等提出200余条建议，并推出优化再融资、专题培训等举措提升服务。三年来，该所通过现场沟通、培训活动和“一网通办”等渠道显著提升服务效率，致力于打造服务友好型交易所。

深交所债券市场“十五五”开局提速 书写“五篇大文章”亮眼答卷

2026年一季度，深交所债券市场围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融“五篇大文章”实现快速发展，科创债、绿色债券等产品发行规模显著增长，精准服务国家战略和实体经济需求。深交所表示将持续深化市场功能，推动资源向重点领域集聚，为“十五五”经济社会发展贡献金融力量。

来源：证券日报网

2026-04-16

郑商所公布2026年产融项目合作单位

郑州商品交易所于2026年4月16日公布了116家产融示范企业和94家产融储备企业名单，覆盖六大产业板块，并创新推出“延链”计划和“强基”计划，旨在提升期货市场服务实体经济的能力。郑商所表示，该项目通过产业链龙头企业带动全行业风险管理水平提升，已成为服务实体经济的重要抓手。

来源：新华财经 APP

2026-04-16

证券公司

豪掷631亿分红！券商板块修复行情底气何在？

A股券商板块近期迎来修复行情，主要受益于一季度业绩超预期、政策利好及市场交投活跃度提升，行业ROE普遍回升且分红总额创631亿元新高，估值修复动力充足。头部券商凭借业务优势领跑，中小券商也通过高比例分红提振投资者信心，板块在政策与业绩共振下有望持续回暖。

来源：21财经 APP

2026-04-16

2025年券商投行大变局：收入狂飙，AI入局，保代人数竟下滑？

敏感

2025年中国券商投行业务收入同比增长35.22%，AI技术加速渗透行业，推动向科技投行转型，但保荐代表人数量呈现下降趋势。头部券商通过差异化布局巩固优势，而部分区域特色券商实现超100%的收入增长。

来源：每经网

2026-04-16

涉及券商APP！网信办、公安部等开展专项行动

专项行动将进一步深入治理金融等多个重点领域违法违规收集使用个人信息典型问题。券商APP在行动范围内。据悉，去年就已有近10家券商APP因违法违规收集使用个人信息被通报，有1家券商APP还被下架。

来源：证券时报网

2026-04-17

今年以来券商发债规模同比增长超90%

2026年前四个月，中国券商发债规模达6525.4亿元，同比激增91.51%，其中次级债增幅最高达198.01%，头部券商表现尤为活跃，主要融资用于业务扩张和优化负债结构。市场交投活跃和低利率环境推动券商通过发债补充资本，以支持两融等重资产业务发展并提升市场竞争力。

来源：证券日报网

2026-04-17

首创证券拟发行不超过10.48亿股获中国证监会备案

首创证券于4月16日宣布，其申请发行不超过10.48亿股H股并在香港联交所主板上市的计划已获中国证监会备案。此次境外上市标志着公司进一步拓展国际资本市场的战略举措。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-16

券商分红悬殊：头部百亿派现，中小“掏空式”回馈

2025年券商行业分红呈现显著分化，头部券商如中信证券以超百亿元分红领跑，而中小券商虽分红比例高但总额有限，反映出行业从传统模式向资本中介和全球化转型的趋势。投资者配置策略需根据风险偏好选择，稳健型可关注分红稳定的龙头券商，进攻型则可考虑弹性更大的中小券商品种。

来源：证券时报网

2026-04-16

新规生效后的首份答卷！东方证券发布2025年度可持续发展报告

东方证券发布《2025年度可持续发展报告》，全面展示其在金融“五篇大文章”、双碳目标及乡村振兴等领域的实践成果，并系统回应沪深港交易所最新信披要求，成为高质量可持续发展信息披露的示范样本。该报告还披露了公司“十四五”可持续发展规划的圆满收官，包括运营碳中和及多项核心目标的达成，彰显其在ESG领域的领先地位。

来源：证券时报网

2026-04-16

券商调研风向三度切换 4月重回价值防御

2026年4月券商调研风向转向价值防御，电力设备、机械设备等防御性板块重获机构青睐，反映出市场在外部环境变化下的调仓策略调整。

来源：证券时报网

2026-04-17

创业板新规背后的券商投资机遇获机构关注

创业板新规推出后，券商投行业务、做市业务及综合服务能力将显著受益，行业格局优化或加速马太效应显现。银华基金指出，改革为券商带来多重业务增量，建议关注相关ETF投资机会。

来源：中证网

2026-04-16

券商“AI+金融”竞速升级：头部抢滩，中小寻求错位突围

2025年年报披露渐近收官，不少上市券商也于近期密集举办年度业绩说明会，与投资者就市场关心的热点问题展开深度对话。其中，“AI+金融”如何深度融合，如何更大力度地落地应用，成为投资者追问频率最高的话

题之一。

来源：湾财社

2026-04-16

场外业务

量化深度赋能“固收+”，如何“+”是关键

博道量化团队通过严格控制股票仓位比例、稳健债券投资及优化股票选股策略，推出以绝对收益为导向的“固收+”产品系列，旨在为不同风险偏好投资者提供低波动与弹性收益的多元化选择。该团队采用“双均衡”多因子模型框架，结合量化选股与债券底仓管理，力求在严控回撤的同时捕捉增强收益机会。

来源：界面

2026-04-16

AI、量化席卷A股市场，主观投资者的出路在哪里？

随着AI与量化交易在A股市场占比持续提升，主观投资者面临策略失效与市场生态变化的挑战，部分投资者转向价值投资或尝试量化工具融合，以应对新常态下的竞争格局。

来源：证券时报网

2026-04-16

一季度末量化私募管理规模逼近2万亿元 部分机构的合规短板逐渐显现

2026年一季度末，中国量化私募行业管理规模接近2万亿元，百亿级机构增至61家，产品超额收益表现突出；但部分机构合规问题频发，监管趋严下行业面临加速出清。

来源：证券时报网

2026-04-17

私募爆买ETF，风向变了？

2026年4月，中国私募基金市场出现大规模买入ETF的现象，引发市场对投资风向变化的关注。这一趋势可能预示着机构投资者对市场策略的调整。

来源：经济观察报 APP

2026-04-16

AI量化之高股息策略分享

该文介绍了一种基于AI量化的高股息投资策略，旨在通过筛选连续分红、股息率稳定、利润增长且估值合理的A股公司，构建年化收益4%-6%的“收租型”组合，适合追求稳健收益的投资者。策略强调每年仅需一次调仓，并提供Python代码实现方案，同时警示需规避股息陷阱和行业过度集中风险。

来源：国际金融报网

2026-04-16

城投债“降息潮”！3月199只债券下调票面利率

2026年3月，中国城投债市场迎来大规模“降息潮”，199只债券集中下调票面利率，涉及存续规模1578.45亿元，平均票面利率跌至1.97%的历史低位，主要受地方政府化债资金密集落地和市场“资产荒”影响。

来源：21经济网

2026-04-16

一季度“固收+期权”理财成绩单出炉！4成存续产品挂钩这类指数

2026年一季度理财公司存续的“固收+期权”公募理财产品算术平均净值增长率为0.70%，其中约40%的产品挂钩钱潮大类资产趋势策略指数，兴银理财、招银理财等机构的多款产品表现突出，净值增长率最高达1.97%。

来源：21财经 APP

2026-04-16

3月债券通“北向通”成交12241亿元创历史新高 政金债交易占比近六成

2026年3月，债券通“北向通”成交额达12241亿元人民币创历史新高，其中政策性金融债占比59%成为最活跃品种，显示国际投资者对中国债券市场的持续青睐。同期“北向互换通”利率互换交易达8207.97亿元，反映出境外投资者对人民币资产及风险管理工具的需求增长。

来源：新华财经 APP

2026-04-16

一季度债券承销及ABS业务处罚突然增多了？投行问题出在哪？

敏感

2026年一季度中国债券承销及ABS业务处罚数量显著增加，主要问题集中在尽职调查不充分、受托管理缺位和存续期管理缺失等环节，反映出券商“重承揽、轻管理”的行业痼疾。监管持续高压态势下，行业需构建全生命周期合规体系，以应对债券市场扩容和ABS创新带来的合规挑战。

来源：财联社

2026-04-16

债市收盘| 短端利率走强，30年国债收益率回调0.3BP

4月16日，中国债市短端利率走强，30年国债收益率回调0.3BP，10年与30年国债期货主力合约分别下跌0.01%和0.25%。业内人士指出，当前国债期货价格接近关键阻力位，建议等待突破后再行介入。

来源：财联社

2026-04-16

郭丽岩：超长期特别国债对投资由负转正予以重要支撑

国家发展改革委经济研究所副所长郭丽岩在2026年一季度经济形势分析会上指出，超长期特别国债对固定资产投资增速由负转正起到重要支撑作用，一季度同比增长1.7%，基建投资增速达8.9%。同时，高技术产业投资和物价温和回升也反映出经济运行质效向好的态势。

1.3万亿特别国债发行计划公布在即，超长债行情回调，或为介入机会

2026年1.3万亿元超长期特别国债发行计划即将公布，市场预期20年期品种占比略高且发行节奏均衡。尽管当前超长债行情因供给担忧出现回调，但机构普遍认为调整将提供介入机会，建议把握久期策略。

来源：财联社

2026-04-16

4月首批可转债发行启动

4月可转债市场迎来新券供给，珂玛转债和斯达转债聚焦半导体领域，分别募资7.5亿元和15亿元，用于扩建项目和新能源汽车市场布局。监管审核效率提升，2026年可转债供给预计达550亿元，PCB和半导体行业持续受关注。

来源：上海证券报

2026-04-17

信息科技

中国通信标准化协会“通标AI大模型”正式上线

中国通信标准化协会正式推出“通标AI大模型”，首期开放标准立项草案智能审查和外文翻译两大功能模块，旨在提升会员单位标准编制效率与质量。该大模型基于GB/T 1.1-2020规范和专业术语库，分别实现8项标准草案要点的自动化审查及外文版标准的高质量翻译。

来源：财联社

2026-04-16

挑战谷歌：OpenAI 推出生物学专用 AI 模型 GPT-Rosalind

OpenAI推出专为生物学设计的AI模型GPT-Rosalind，旨在解决基因组数据过载和专业术语壁垒问题，并具备批判性思维和药物靶点筛选能力，但存在幻觉问题和生物安全风险，目前仅限美国本土实体申请使用。

来源：IT之家

2026-04-17

硬刚Claude！GPT-5.4-Cyber发布：无需源码就能找漏洞，但只给专家用

OpenAI发布专为网络安全优化的GPT-5.4-Cyber模型，新增无需源码即可检测漏洞的二进制逆向工程功能，但仅限授权专家使用，标志着AI驱动的网络攻防进入新阶段。该模型与Anthropic的Claude Mythos共同引发行业对AI安全风险的讨论，但专家指出多数攻击仍源于人为因素，过度神话AI能力并不可取。

来源：澎湃

2026-04-16

阿里发布新AI模型HappyOyster 支持实时世界创建与交互

阿里巴巴于2026年4月16日发布开放式AI世界模型HappyOyster，支持实时世界创建与交互，由ATH创新事业部开发，并已开放抢先体验。该产品延续了该部门此前推出的HappyHorse模型技术路线，是其“AI时代全新交互方式探索计划”的又一重要成果。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-16

自媒体

“券商一哥”炸了！一季度狂赚102亿，谁拿走了千万年薪？

中信证券2025年一季度净利润达102亿元，创历史新高，员工人均薪酬回升至81.28万元，高管薪酬总额则连续三年下降。券商行业整体业绩向好，但从业人员考核压力增大，行业减员趋势持续。

来源：金融八卦女频道

2026-04-16

其他要闻

监管月内两次召集评级机构开会：剑指评级虚高等行业乱象

中国监管部门4月内两次召集评级机构会议，重点整治评级虚高、恶意低价竞争等行业乱象，要求提升评级质量并开展自查。会议通报了典型案例，并推动行业自律，旨在促进债券市场风险定价合理化。

来源：中证网

2026-04-16

路透早报：4月17日

中东局势现转机，特朗普宣布以黎停火并称美伊接近达成协议 王毅会见意大利外长：当务之急是推动美伊重回谈判，寻求政治解决 美对华芯片设备立法“瘦身”，但ASML DUV设备仍受限

来源：路透财经早报

2026-04-17

陆家嘴财经早餐2026年4月17日星期五

中国一季度GDP同比增长5%超预期，70城房价释放回暖信号；美国对伊朗启动“经济狂怒”行动施压谈判，同时黎以达成停火协议；A股创业板指创11年新高，台积电一季度净利润大增58%。

来源：Wind万得

2026-04-17

年内调研沪上市公司近1400次外资青睐硬科技标的

2026年以来外资机构对沪上市公司调研次数近1400次，重点聚焦半导体、高端装备等硬科技领域，反映出国际资本对中国资产安全性和成长性的认可。随着全球供应链对中国制造业依赖度上升，A股在能源独立和产业

优势支撑下配置价值持续凸显。

来源：证券时报网

2026-04-17

近期这些理财公司高管调整，凸显集团内协同与专业化补位主线

2026年以来，国内理财公司高管调整持续活跃，涉及建信理财、中银理财等12家机构，凸显集团内部协同与专业化补位趋势。国有大行理财子公司核心岗位补位加速，股份行则聚焦专业人才引进与内部晋升，城农商行及合资理财公司也呈现不同调整节奏，反映出行业在投研能力、跨境业务及风险合规方面的战略布局。

来源：财联社

2026-04-16

拿走产业链近半收入 谁在改写银行理财利润版图

银行理财产业链利润分配格局正经历结构性变革，渠道端凭借客群优势与同质化竞争环境强势崛起，2025年预计将占据49%的行业收入，首次超越资管端。为重构定价权，理财机构需通过差异化资产配置与账户服务生态建设，推动投资者从渠道依赖转向管理能力认可。

来源：中证网

2026-04-17

创业板指创近11年新高 人工智能、新能源主线集体爆发

4月16日，A股创业板指创近11年新高，人工智能和新能源板块集体爆发，带动市场整体上涨。算力概念股表现强劲，新能源板块受宁德时代业绩提振持续升温，机构建议关注AI与能源转型投资机会。

来源：上海证券报

2026-04-17

“销售费比管理费收得还要高”，银行理财渠道端议价能力走强

银行理财行业渠道端议价能力持续增强，部分强势渠道的销售费甚至超过管理费，导致理财机构被迫让渡管理费以换取代销资源。在低利率和同质化竞争背景下，渠道端利润占比提升，2025年预计将分得产业链49%的收入，首次超越资管端。

来源：中证网

2026-04-16

“HALO”交易出圈，自由现金流策略布局正当时

在全球市场避险情绪升温背景下，自由现金流策略因聚焦稳健现金流企业而受青睐，中证全指自由现金流指数通过调样强化防御属性，中银相关ETF产品为投资者提供便捷配置渠道。HALO资产（重资产、低淘汰率企业）的兴起与自由现金流策略高度契合，凸显高质量现金牛企业的中长期投资价值。

来源：投资者网

2026-04-16

透视上市公司ESG报告：“品宣式”披露背后存五大失范

2026年，A股市场迎来ESG强制披露“首考”。根据2024年4月沪深北交易所发布的《上市公司可持续发展报告指引》，约470家核心指数样本公司及“A+H”两地上市公司，需在2026年4月30日前披露首份可持续发展（ESG）报告。
