



监管自律(14)

证券公司(11)

场外业务(5)

固收业务(8)

金融基础设施

监管自律

证监会新一轮专项行动启动 构建财务造假综合惩防长效机制

证监会启动2026年打击财务造假专项行动，聚焦早发现、严惩处、强防范和长效机制建设，通过科技赋能强化监管网络，落实退市追责闭环，并压实上市公司及中介机构责任，旨在构建“不敢造假、不能造假、不想造假”的市场生态。

来源：证券日报网

2026-04-24

中国证监会公告允许合格境外投资者参与国债期货交易

中国证监会宣布自2026年4月24日起允许合格境外投资者参与国债期货交易，交易目的限于套期保值，旨在扩大对外开放并增强人民币债券市场吸引力。此举是推进资本市场高水平制度型开放的重要举措之一。

来源：证监会发布

2026-04-24

中国证监会持续加强境外上市监管 畅通企业正常融资渠道

中国证监会对黑龙江中能粮科农业科技有限公司未履行境外上市备案程序擅自赴美上市的行为作出行政处罚，罚款合计450万元，同时批准大搜车控股有限公司赴美上市，显示监管部门在强化合规监管的同时保持境外融资渠道畅通。证监会强调将统筹开放与安全，依法支持企业合规利用境外市场，并加强跨境监管合作。

来源：证券日报网

2026-04-24

证监会发布《上市公司董事会秘书监管规则》厘清定位健全保障 监管重塑董秘履职生态

证监会于2026年4月24日发布《上市公司董事会秘书监管规则》，明确董秘作为信息披露组织者、公司治理监督者和内外部沟通者的三重角色定位，并通过健全履职保障机制、提高任职门槛等措施重塑董秘履职生态，以提升上市公司治理水平。该规则自5月24日起施行，关键条款设置过渡期至2027年底，为上市公司调整留出缓冲时间。

来源：证券日报网

2026-04-25

香港证监会再次参与全球监管工作以打击金融网红的违法活动

香港证监会持续参与全球监管合作，重点打击金融网红违法活动，通过执法行动及与社交媒体平台协作，成功处理多起案件并利用人工智能技术提升监测能力。

来源：财联社

2026-04-24

沪深北三大证券交易所修订发布业务规则 提升上市公司治理与市场运行质效

沪深北三大证券交易所于2026年4月24日同步修订发布业务规则，旨在优化交易制度、提升市场运行效率并强化上市公司治理。修订内容涵盖盘后交易机制调整、风险警示股票涨跌幅限制变更、董秘职责细化及关键少数监管强化等，新规将于2026年7月6日起分阶段实施。

来源：证券日报网

2026-04-25

沪市首单主板“轻资产、高研发投入”项目受理 上交所优化再融资一揽子措施渐次落地

上交所修订《6号指引》后，沪市首单主板“轻资产、高研发投入”项目——中科曙光80亿元可转债项目获受理，其非资本性支出占比33.63%将全部用于研发投入，标志着上交所优化再融资措施逐步落地。

来源：证券日报网

2026-04-24

郑商所调整部分期货合约交易指令每次最小开仓下单量

郑商所宣布自2026年4月27日夜盘起调整甲醇、对二甲苯等期货合约的最小开仓下单量，涉及2607、2608及2609合约，具体调整幅度因品种而异。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-24

打造“长钱长投”生态 深交所举办“定投中国”ETF定投策略交流会

深交所于4月24日举办“定投中国”ETF定投策略交流会，旨在推动“长钱长投”生态建设，吸引近400位行业代表参与研讨ETF产品创新与定投推广策略。会议提出，ETF定投策略是承接长期资金需求的有效工具，深交所未来将持续优化产品供给和服务，深化投资者教育，助力资本市场稳健发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-24

深交所：本周共对157起证券异常交易行为采取了自律监管措施

2026年4月20日至24日，深交所对157起证券异常交易行为实施自律监管，重点针对盘中拉抬打压及虚假申报等违规情形，并对16起上市公司重大事项展开核查。

来源：证券时报网

2026-04-24

中金所：开始受理合格境外投资者参与国债期货交易的业务办理申请

中国金融期货交易所于2026年4月24日宣布开始受理合格境外投资者参与国债期货交易的申请，明确要求其交易目的仅限于套期保值，并强调会员需加强合规管理。此举旨在进一步推动国债期货市场的对外开放。

大商所：设立线型低密度聚乙烯、聚丙烯、聚氯乙烯品种指定交割仓库

大连商品交易所4月24日公告显示：根据《大连商品交易所指定交割仓库管理办法》等规定，设立天津港物流发展有限公司为聚丙烯品种指定交割仓库（自PP2606合约启用）；陕西省物流集团为线型低密度聚乙烯品种指定交割仓库（自L2606合约启用）；嘉悦物产集团为聚丙烯、聚氯乙烯品种指定交割仓库。

来源：界面

2026-04-24

大商所修改胶合板、纤维板期货交割质量标准

大连商品交易所4月24日发布公告，对胶合板和纤维板期货交割质量标准进行修改。

来源：中证网

2026-04-24

广期所调整劳动节假期前后各品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金标准

广州期货交易所4月24日发布通知，决定在2026年劳动节假期前后调整各品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金标准。

来源：中证网

2026-04-24

证券公司

沪深ETF总市值3月回落至4.99万亿元 市场收缩下券商业务格局稳固

3月沪深ETF总市值回落至4.99万亿元，市场收缩背景下券商业务格局保持稳定，头部机构与特色券商各据其位，行业正从规模扩张转向差异化深耕。随着ETF功能从交易工具演变为资产配置核心载体，券商在推动市场高质量发展中的作用日益凸显。

来源：中证金牛座 APP

2026-04-25

券商一季度重仓股曝光，这些标的获大举加仓

2026年一季度A股券商重仓股曝光，东吴证券、兴业证券等机构对济川药业等17家公司进行增持，并新进成为30家公司的十大流通股股东，重点布局机械设备、医药生物等行业。券商持仓变动显示其对上述板块投资价值的认可，其中东吴证券新进成都银行持仓市值达9.34亿元。

来源：中证金牛座 APP

2026-04-24

券商资管格局重塑：头部吸金效应加剧，中小券商承压突围

2026年一季度券商资管业绩分化显著，头部机构如中信证券、国泰海通凭借规模优势及并购重组实现收入高速增长，而中小券商受参公大集合清盘影响规模缩水、收入承压。行业呈现“强者恒强”格局，头部吸金效应加剧，但部分中小券商通过业务调整仍实现逆势增长。

来源：界面

2026-04-26

新规落地！20家上市券商董秘“一肩挑”将迎变数，影响多大？

证监会新规明确禁止上市券商董秘兼任经理、分管经营业务的副经理及财务负责人，预计将引发20家涉及兼职的券商高管人事调整，其中5家需解决董秘兼任财务总监问题，10家需厘清“分管经营业务”界定。过渡期至2027年底，业内呼吁监管部门细化执行标准，强调“实质重于形式”的合规原则。

来源：证券时报网

2026-04-25

首批17家券商季报出炉，业绩温差加大，中信百亿净利是12家中小券商总和3倍

2026年一季度首批17家券商季报显示行业分化加剧，中信证券以102.16亿元净利润领跑，是12家中小券商总和的2.7倍，而部分中小券商因自营业务风险导致业绩大幅下滑。头部券商凭借多元化业务稳健增长，市场资金明显向绩优龙头集中，行业马太效应持续强化。

来源：财联社

2026-04-25

股票市场交易活跃、成交金额增长 一季度证券交易印花税同比增长78.1%

2026年一季度中国证券交易印花税同比增长78.1%，主要受益于股票市场交易活跃及成交金额增长，同期全国一般公共预算收入达6.16万亿元，同比增长2.4%，反映出经济运行开局良好态势。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-25

32家上市券商发布2025年ESG报告 ESG理念深度融入多业务线

截至2026年4月，中国32家A股上市券商已发布2025年ESG报告，显示ESG理念正深度融入投行、绿色债券承销及投资决策等核心业务，推动行业评级整体提升并助力实体经济绿色转型。头部券商通过超1.5万亿元的ESG整合投资和254亿元绿色债券专项配置，引领市场向低碳领域倾斜，专家建议进一步开发绿色金融工具以强化资本中介功能。

来源：证券日报网

2026-04-25

这一波三家券商接连被罚，涉及债券项目、场外期权、信披违规

敏感

上海和福建证监局近日对三家券商及一名高管开出罚单，涉及债券项目内控违规、场外期权业务违规及信息披露违规问题，凸显监管层对证券行业合规性的高压态势。华宝证券、国泰海通证券及天风证券分别因不同违规行为被采取行政监管措施或行政处罚，其中债券业务违规成为监管重点之一。

来源：财联社

2026-04-24

上市券商一季度业绩分化 自营业务成关键“变量”

2026年一季度A股上市券商业绩呈现显著分化，自营业务成为关键影响因素，头部券商表现稳健而中小券商差异明显。市场环境波动及投资策略差异导致自营业务收入承压，分析师预计行业全年在资本市场活跃背景下仍将保持稳健增长趋势。

来源：证券日报网

2026-04-27

中信证券成功达成挂钩科创“熊猫债”的信用衍生品交易

中信证券于2026年4月14日在银行间市场达成首单挂钩科技创新主题“熊猫债”的信用风险缓释合约交易，此举结合了跨境融资与科创支持优势，拓展了信用风险对冲方式并丰富了产品应用场景。该交易通过中国外汇交易中心和上海清算所提供服务，进一步推动了科技金融与信用衍生品市场的融合创新。

来源：上海清算所

2026-04-24

中国银河证券落地银行间首笔科创熊猫债信用衍生品业务

中国银河证券成功完成银行间市场首笔挂钩科创熊猫债的信用衍生品交易，标志着其在推动债券市场高水平对外开放和金融服务实体经济方面取得重要进展。该交易通过信用衍生品价格发现与风险缓释功能，助力完善债券融资支持机制，提升熊猫债市场流动性，并深化境内外一体化发展。

来源：上海清算所

2026-04-24

场外业务

暴赚！期货公司一季报“开门红”，3家营收齐增、净利爆发

2026年一季度，A股上市期货公司业绩表现亮眼，南华期货、永安期货和瑞达期货营收与净利润均实现大幅增长，单季度净利润均接近或超过2亿元，主要受益于市场交投活跃及业务结构优化。期货行业在风险管理、资产管理及国际化布局等多重因素推动下，展现出强劲的盈利能力和高质量发展态势。

来源：21经济网

2026-04-25

27家百亿元级私募机构一季度重仓股揭晓

2026年一季度，27家百亿元级私募机构重仓股曝光，科技领域成为布局重点，58家上市公司前十大流通股股东中私募合计持股市值达239.68亿元，其中计算机、电子和通信行业占据主导地位。私募机构普遍看好科技板块的长期成长潜力，并建议后市以科技赛道为核心配置，兼顾稳健性与机会性。

来源：证券日报网

2026-04-25

7个月私募MOM零新增！业务“通道化”遭限，万亿险资理财资金委外路径生变

敏感

私募MOM产品备案已连续7个月零新增，监管暂停审批以遏制业务“通道化”问题，导致险资和银行理财资金委外路径发生显著变化。这一调整促使机构加速转型，从依赖外部通道转向强化自身投研能力，同时加剧了行业分化。

股票私募连续四周加仓 百亿级梯队仓位为近一个月新高

私募股票仓位持续攀升，截至4月10日整体仓位指数达82.16%，百亿级私募仓位创近一个月新高，显示机构对权益资产配置价值的认可，尤其看好科技领域尤其是AI产业的结构性机会。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-26

量化私募头部化加剧，“精品小店”如何突围？

今年一季度，私募行业的“马太效应”达到前所未有的程度。Wind数据显示，一季度私募产品备案数量同比增长逾60%，其中，备案数量前12名的机构全部被百亿元级量化私募包揽。

来源：中国基金报

2026-04-26

固收业务

超万亿元 一季度新增专项债券发行数据出炉

2026年一季度全国新增专项债券发行规模达11599亿元，同比增长20.8%，重点投向基础设施、安居工程等领域，同时国债发行规模超3.6万亿元以支持积极财政政策。财政部还启动1.3万亿元超长期特别国债发行计划，并安排超2700亿元资金保障农业生产和粮食安全。

来源：央视财经 APP

2026-04-25

两部门印发通知 扩大地方政府专项债券项目“自审自发”试点范围

财政部与国家发展改革委联合印发通知，将河北、江西、湖北、重庆纳入地方政府专项债券项目“自审自发”试点范围，旨在进一步优化专项债管理机制并提升发行效率。试点成效显示该模式有效强化了地方主体责任与资金监管，未来将推动新增试点地区相关工作落实。

来源：人民日报(数字报)

2026-04-25

转债发行预案今年已同比增长2.12倍至368亿，难阻存量转债持续缩水

敏感

2026年中国上市公司可转债发行预案激增至368.29亿元，同比增长2.12倍，但存量转债规模持续缩水，分析认为非金融企业转债难以弥补银行转债退市缺口，稀缺性逻辑仍将延续。

来源：财联社

2026-04-24

万亿元超长期特别国债启动发行 筑牢财政稳增长基石

2026年首批超长期特别国债于4月24日启动发行，全年1.3万亿元额度将分23期投放，重点支持“两重”“两新”重大项目，旨在优化财政跨周期调节并重塑债市供需格局。尽管短期可能对债市形成供给压力，但在宽松流动性支撑下，超长债利率下行空间仍存，市场预期将保持平稳。

来源：新华财经 APP

2026-04-24

资金面持续宽松 10年期国债收益率创年内新低

在资金面持续宽松背景下，10年期国债收益率跌破1.75%关键点位，创年内新低，30年期国债收益率同步下行至2.22%下方，市场多头情绪升温。机构分析认为，本轮行情由资金宽松、“资产荒”及交易行为共同驱动，但随着利率逼近阶段低位，市场对后续走势的分歧逐步加大。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-24

宽松格局未改 债市分歧渐现

国内债市在资金面宽松及国债供给期限结构缩短的预期下呈现利率债收益率全线下行，但需警惕权益市场走强、供给集中等短期冲击。机构建议严控久期、均衡配置，同时部分观点认为长期利率仍有下行空间，可逢回调布局长久期品种。

来源：新华网

2026-04-25

“固收+”基金规模突破3万亿元

2026年一季度，“固收+”基金规模突破3万亿元，其中二级债基成为增长主力，景顺长城景颐双利债券基金以614.77亿元规模领跑。机构资金尤其是险资成为主要配置方，推动多家基金公司规模排名显著提升，同时多只产品近一年收益率超10%。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-25

规模增逾4200亿元 二级债基一季度大肆“吸金”

2026年一季度，二级债基逆势增长，规模增加逾4200亿元，总规模突破2万亿元，成为市场资金青睐的“高性价比”选择。凭借“债券底仓+权益增强”策略，二级债基在股债波动中兼顾收益与稳健，多只产品规模增长超百亿元，新发产品数量及首募规模显著提升。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-26

金融基础设施

ISDA首席执行官Scott O'Malia一行到访并会谈交流

国际掉期与衍生工具协会（ISDA）首席执行官Scott O'Malia于2026年4月24日访问上海清算所，双方就标准初始保证金模型、人民币债券充抵初始保证金及境内外衍生品发展等议题展开深入交流。

来源：上海清算所

2026-04-24

OpenAI推出GPT-5.5生物安全漏洞赏金计划，提供2.5万美元奖励

OpenAI于2026年4月23日针对GPT-5.5模型推出生物安全漏洞赏金计划，最高提供2.5万美元奖励以征集能突破五道生物安全挑战题的通用越狱方法，测试阶段将持续至7月27日。该计划采用申请邀请制，要求参与者签署保密协议，同时GPT-5.5作为OpenAI最新AI模型，在编码和科研领域展现出显著性能提升。

来源：IT之家 APP

2026-04-26

Anthropic 搭建了一个 AI 智能体交易测试平台

Anthropic公司近期搭建了一个由AI智能体参与的二手交易测试平台，实验显示高级智能体能为用户带来更优交易结果，但用户难以察觉不同智能体间的能力差距。该实验共达成186笔真实交易，总价值超4000美元，揭示了智能体交易中潜在的隐性利益失衡风险。

来源：IT之家

2026-04-26

美团万亿级参数大模型开放测试 训练全程由国产算力集群完成

美团于2026年4月24日开放测试其万亿级参数大模型LongCat-2.0-Preview，该模型训练全程依托国产算力集群完成，标志着国产自主算力生态取得关键突破。该模型支持1M上下文窗口处理能力，并针对Agent应用场景优化，同时美团持续加大AI领域投入，推动业务向AI驱动转型。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-04-24

新一代旗舰大模型Deepseek V4预览版本上线并开源

DeepSeek于4月24日正式发布并开源新一代旗舰大模型DeepSeek-V4预览版，支持1M超长上下文记忆，用户可通过官网或官方App体验，API服务同步更新。

来源：证券时报网

2026-04-24

Mythos彻底改变“网络安全”，试用企业呼吁“保护关键基础设施”

Anthropic最新AI模型Mythos凭借强大的漏洞检测能力重塑网络安全格局，但企业试用发现其引发的软件更新激增可能使关键基础设施面临更高风险。美国等试用机构呼吁公私部门联合行动应对威胁，同时专家警告该技术可能被黑客利用开发新型攻击工具。

来源：华尔街见闻

2026-04-26

券商“出海”大比拼：谁在领跑？谁是黑马？

截至2025年末，中国34家券商设立36家境外子公司，总资产达1.94万亿港元，国际业务收入占比首次突破10%，形成“二超两强”新格局。中信证券、中金公司领跑，国泰海通、华泰证券紧随其后，中信建投、广发证券等黑马表现亮眼，但合规风险与国际化挑战并存。

来源：机构研究

2026-04-24

其他要闻

中国人民银行、中国证监会等八部门有关负责人就《金融产品网络营销管理办法》答记者问

中国人民银行等八部门联合印发《金融产品网络营销管理办法》，旨在规范金融产品网络营销活动，保护消费者权益，明确金融机构与第三方互联网平台的权责边界，并规定该办法将于2026年9月30日起实施。

来源：证监会发布

2026-04-24

央行27日将开展4000亿MLF操作：回笼2000亿，此前已连续13个月加量续作

中国人民银行将于2026年4月27日开展4000亿元MLF操作，净回笼2000亿元，结束了此前连续13个月的加量续作，此举旨在引导市场利率稳定回升至政策利率附近，同时保持流动性充裕的政策基调不变。

来源：澎湃

2026-04-24

商务部：今起取消对欧盟两家金融机构反制措施

商务部宣布自2026年4月24日起取消对欧盟UAB Urbo Bankas和AB Mano Bankas两家银行的反制措施，以回应欧盟撤销对中国金融机构的制裁。

来源：央广网

2026-04-24

陈茂波：今年以来港股新股集资额已超1400亿港元 香港金融市场发展势不可挡

香港财政司司长陈茂波表示，2026年以来港股新股集资额已超1400亿港元，稳居全球首位，日均成交额达2800亿港元，凸显香港金融市场的强劲发展势头。香港通过创新合作、拓展黄金产业链及强化国际金融中心功能，持续吸引全球资本，并积极推动与亚洲市场的深度对接。

来源：智通财经网

2026-04-26

陆家嘴财经早餐2026年4月27日星期一

摘要：2026年4月27日，全球市场迎来“超级央行周”，美联储等多家央行将公布利率决议，同时谷歌、苹果等科技巨头密集披露财报；美国白宫记者晚宴发生枪击事件，特朗普被紧急疏散，伊朗总统指示央行智能管理流动性以保护本币币值。

来源：Wind万得2026-04-27

路透早报：4月27日

美伊和谈僵局难破，特朗普称伊朗想谈可以打电话联系 中国商务部：将评估美国MATCH等法案对中方利益的影响，并坚决采取必要措施 普京或将应特朗普邀请出席迈阿密G20峰会

来源：路透财经早报2026-04-27

“存款搬家”引爆FOF，一季度规模大增33%

2026年一季度，中国公募FOF市场在存款搬家和银行渠道推动下规模激增33%至3249亿元，其中偏债混合型产品主导新发市场，但行业面临业绩持续性和差异化策略的挑战。随着债市收益率下行和权益市场震荡，FOF产品风险偏好显著下调，行业需从渠道驱动转向业绩驱动以留住资金。

来源：第一财经2026-04-26

审计“高压逼改”，A股财报主动密集纠偏

2026年4月，A股上市公司密集发布会计差错更正及修订年报信息披露追责制度，以应对监管高压和审计机构从严审查。证监会同期部署财务造假专项打击行动，强化退市规则与中介责任，推动企业主动纠偏财报问题。

来源：第一财经2026-04-26

年内险资继续增持银行H股

平安系险企年内持续增持农业银行和招商银行H股，持股比例上升，反映出险资在低利率环境下偏好高股息银行股以匹配长期负债成本。专家指出，银行H股因估值折价、股息税收优惠及基本面改善，具备长期配置价值，而部分区域性银行H股则因分红偏低遭中小险企减持。

来源：证券日报网2026-04-25

一季度QDII基金经理重仓坚守科技板块

一季度全球股市波动加剧，QDII基金经理仍重仓科技板块，聚焦AI、锂电产业链及制造业出海等方向，认为短期回调源于市场情绪而非基本面变化，对中长期回报保持乐观。

来源：上海证券报·中国证券网2026-04-26