

监管自律

中证协开展专项调研推动合规管理提质增效

中国证券业协会近期开展2026年度证券公司合规管理有效性评估及自律规则修订专项调研，通过双线并行模式系统摸排行业合规管理现状，重点解决评估流于形式、管理层重视不足等共性问题，并探索AI等新技术在合规评估中的应用。此次调研旨在推动证券行业将合规管理从被动监管要求转化为主动风险防控的价值创造工具。

来源：中证网 2026-05-13

券商数字化能力成熟度初审进行时，新一轮结果正待出炉

中证协正对券商数字化能力成熟度材料进行初审，评估结果将影响券商分类评价，其中AI能力成为关键衡量指标。头部券商通过高投入和战略布局领跑数字化进程，而中小券商则采取差异化策略寻求突破。

来源：财联社 2026-05-12

私募信息报送再添新要求！董监高全部纳入监管

中国证券投资基金业协会近期强化私募基金监管，将董事、监事信息纳入报送及公示范围，以提升治理透明度并防范违规操作。同时，协会加大对信息报送违规行为的打击力度，近期已撤销多家存在虚假报送等问题的私募机构管理人登记。

来源：证券时报网 2026-05-12

港交所新规落地：核数师任免权交还股东，“突击换所”乱象迎整治

港交所新规将上市公司核数师任免权交还股东，要求审计师变更须经股东大会批准并强化信息披露，旨在遏制“突击换所”及“购买审计意见”等乱象。新规实施后，华润置地等企业已按标准履行披露义务，但大股东主导的公司仍存在制衡不足问题。

来源：第一财经 2026-05-12

上期所：4月处理异常交易行为37起

上海期货交易所2026年4月共处理37起异常交易行为，包括自成交超限、频繁报撤单等违规操作，并对6个实际控制关系账户组采取限制开仓措施。同时，交易所完成380组客户的实际控制关系认定，提醒市场参与者加强合规管理。

来源：财联社 2026-05-12

青岛证监局召开青岛辖区北交所重点拟上市企业座谈会

青岛证监局联合北京证券交易所在青岛高新区召开重点拟上市企业座谈会，传达资本市场改革政策，强调企业应树立正确上市观、提升规范运作水平并把握发展机遇。会议还组织政策解读、经验分享及问题交流，旨在推动辖区企业高质量发展。

来源：证券日报网 2026-05-12

厦门证监局警示非法场外个股期权交易风险

近期，我局关注到市场上一些互联网平台通过熟人介绍、网络推广、电话营销等方式吸引个人投资者参与场外个股期权交易。这些平台自称与证券公司、期货风险管理公司合作或其代理，实际不具备相应的金融业务资质，在宣传中使用“亏损有限而盈利无限”“稳赚不赔”等误导性话语，夸大甚至承诺个股期权的高额收益，弱化甚至不提示投资风险。

来源：厦门证监局 2026-05-12

证券公司

中资券商跃升港股IPO主力军头部机构竞逐生态构建

2026年港股IPO市场表现亮眼，截至5月12日已有22家企业完成首发上市，整体募资规模逼近1500亿港元。中资券商占据绝对主导地位，呈现“一超多强”态势。广发证券凭借在胜宏科技（募资超230亿港元）等重大项目中的深度参与，排名迅速攀升。中金公司保荐数量达22家，募资总额366.65亿港元，市场份额23.74%。华泰金控保荐13家，募资146.35亿港元。

来源：中证网 2026-05-13

券商纷纷调低平仓线压降两融杠杆风险

随着两融余额创历史新高，券商纷纷调低平仓线以强化风控，东方证券等机构增设“即时平仓线”等指标，旨在压缩风险处置周期并防范穿仓风险。行业通过差异化授信、动态监控等措施平衡业务扩张与风险管理，确保两融业务稳健发展。

来源：证券日报网 2026-05-13

券商年内发债规模突破7500亿元 同比增长超80%

2026年券商发债规模突破7500亿元，同比增长超80%，其中科创债发行显著增长，反映出资本市场改革背景下政策支持与行业需求的结合。低利率环境推动融资成本下降，券商通过多元发债品种优化资本结构，强化对科创企业的金融服务能力。

来源：证券日报网 2026-05-13

规模激增31%！券商资管喜忧参半：年内37只产品赚超20%，20只亏逾5%

2026年前五个月，中国券商资管产品规模达1.35万亿元，同比增长31%，其中37只非配置型产品收益超20%，灵活配置型混合产品表现突出；同时20只产品亏损超5%，行业主题类与宽基指数类股票型产品跌幅显著。

来源：财联社 2026-05-12

东吴证券：购买东海证券83.77%股权的交易已初步完成资产审计、评估

东吴证券拟通过发行股份及支付现金方式收购东海证券83.77%股权，目前已完成资产审计评估工作，正履行国资程序。该交易尚需董事会、股东大会审议及监管部门批准，存在不确定性。

来源：中证网 2026-05-12

招商证券“换帅”霍达辞任后，朱江涛暂代董事长职责

招商证券董事长霍达因工作变动辞任，由总裁朱江涛暂代董事长职责；霍达掌舵9年间公司总资产和净利润显著增长，朱江涛分管财富管理业务表现突出，2025年该业务营收占比超55%。

来源：每经网 2026-05-12

国都证券涉4.75亿元证券虚假陈述责任纠纷案一审胜诉，原告诉求被驳回

国都证券在福建省福州市中级人民法院一审胜诉，法院驳回五矿国际信托关于4.75亿元债券投资损失的连带赔偿诉求，认定其诉讼请求不成立。国都证券表示该判决对公司经营及财务状况无重大影响，并将持续履行信息披露义务。

来源：财经网 2026-05-12

场外业务

印度拟调整大宗商品衍生品交易规则，以提振市场流动性

印度证券交易委员会（SEBI）提议调整大宗商品衍生品交易规则，包括引入现金结算试点、放宽持仓限制及设定罚款上限，以提升市场流动性并吸引机构投资者。该计划涉及玉米等农产品衍生品，并设定了向实物交割过渡的条件，公众意见征询期截至2026年6月2日。

来源：新浪财经 APP 2026-05-12

再创新高！百亿级私募数量增至136家 信心持续提升，私募管理人5月A股行情持乐观预期

截至2026年4月，中国百亿级私募数量增至136家，行业分化加剧，4月8家机构新晋百亿阵营而4家退出。险资背景私募表现突出，5家机构规模快速突破百亿，其中4家成立于2025年。同期，94家有业绩展示的百亿级私募平均收益率达7.03%，91家实现正收益，13家收益率不低于10%，赚钱效应显著推动行业扩容。

来源：每日经济新闻 2026-05-13

急涨之后，多只绩优量化基金紧急限购

在市场快速上涨背景下，国金基金、博道基金等多家机构旗下绩优量化产品在2026年5月集中实施大额申购限制，单账户限额10万至50万元不等，旨在控制策略容量、维护持有人利益及模型有效性。业内人士指出，此举可避免短期资金涌入导致交易成本上升及收益摊薄，尤其对涉及小微盘股策略的量化基金影响显著。

来源：中国基金报 2026-05-12

美国芝商所算力期货要来了

美国芝商所计划与Silicon Data合作推出算力期货市场，旨在帮助交易员、金融机构及AI开发者管理价格波动风险，该项目正等待监管审查。芝商所首席执行官将算力比作“21世纪的新石油”，强调其作为新兴资产类别的重要性。

来源：中国基金报 2026-05-12

固收业务

央行报告首次系统性定位债市“信贷+债券”融资格局形成 债券市场改革方向明晰

央行在《2026年第一季度货币政策执行报告》中首次系统性定位债券市场，明确其作为与信贷并行的货币创造与政策传导核心支柱，标志着“信贷+债券”双轮驱动融资格局形成。报告指出，债券市场改革将聚焦提升定价效率与机构风险管理能力，同时深化对外开放以推动人民币国际化，未来融资将承担货币政策传导中枢与人民币国际化核心载体的双重使命。

来源：财联社 2026-05-12

债市收盘|债市窄幅震荡，10年期国债收益率收于1.75%上方

5月12日，中国债市窄幅震荡，10年期国债收益率小幅下行至1.75%上方，同期期货全线收涨。央行以货币政策报告显示市场不宜对进一步降息预期过高，但将维持宽松基调以引导实际利率稳定。

来源：财联社 2026-05-12

年内80只转债退场，可转债市场规模缩水至5000亿元

2026年可转债市场加速出清，年内已有80只转债因强赎或到期退出，总规模缩水至5048.37亿元，较年初减少超500亿元，预计年末或进一步缩减至4500亿元附近。市场规模的持续收缩主要受权益市场回暖触发强赎条款及发行供给不足的双重影响，其中优质底仓券缺口尤为显著。

来源：证券时报网 2026-05-12

收益率飙至29年高点刺激买盘 日本10年期国债拍卖需求强劲

日本10年期国债拍卖需求强劲，认购倍数达3.9，创去年9月以来新高，因收益率升至29年高点2.535%刺激买盘。尽管拍卖结果缓解了收益率压力，但全球高油价及日本央行加息预期仍对国债市场构成挑战。

来源：智通财经网 2026-05-12

信息科技

国际货币基金组织：人工智能对金融稳定构成潜在威胁

国际货币基金组织警告人工智能可能加剧金融体系的网络安全风险，并呼吁加强国际合作与监管以应对潜在的系统性冲击。报告指出AI既能提升攻击效率，也可用于防御，需平衡技术应用与风险管控。

来源：经济参考网 2026-05-13

OpenAI将向欧盟开放最新网络安全模型 GPT-5.5-Cyber, Anthropic的Mythos却迟迟未到

OpenAI宣布向欧盟开放其最新网络安全模型GPT-5.5-Cyber，供企业、政府等机构使用，而Anthropic的Mythos模型因谈判进展缓慢仍未向欧盟提供访问权限。欧盟委员会对OpenAI的透明度表示欢迎，并正与Anthropic就访问权限限制进行磋商。

来源：IT之家 APP 2026-05-12

DeepSeek融资500亿，梁文锋难逃资本局

中国AI公司DeepSeek正寻求超500亿元融资，创始人梁文锋计划个人出资200亿元以保持控制权，同时引入国家大基金和腾讯等战略投资者。此次融资将刷新国内AI公司单轮融资纪录，投后估值或达3500亿元，凸显中国AI企业全球竞争中的战略布局与资本博弈。

来源：36氪 2026-05-12

全球监管机构紧盯Mythos 德国加强银行IT安全监管

德国银行业监管机构针对人工智能模型Mythos带来的网络安全风险加强监管，成立新部门对金融机构开展针对性检查，全球多国金融监管机构也正密切关注该模型可能对银行体系稳定造成的威胁。

来源：智通财经网 2026-05-12

自媒体

2026年一季度证券财富管理业务处罚案例分析报告

2026年一季度，中国证券财富管理业务监管持续趋严，各地证监局对16家证券公司及18名从业人员开出30张罚单，主要涉及人员资质管理、营销招揽违规、两融风控失效等重大领域，凸显监管对合规性的高度关注。典型案例显示，总部管控失效、无证展业及第三方违规合作等问题突出，建议机构强化资质管理、规范营销行为并完善风控体系。

来源：合规小兵 2026-05-12

其他要闻

财政部廖岷：加强在中英经济财金对话框架下交流合作

财政部副部长廖岷5月11日在北京与英国财政部国际金融事务总司长林赛·怀特举行视频会议，双方同意加强中英经济财金对话框架下的合作，深化二十国集团等多边机制协调，推动双边关系发展。英方表示愿落实斯塔默首相访华成果，办好第十二次中英经济财金对话，并与中方共同应对全球挑战。

来源：中证金牛座 APP 2026-05-12

“南沙金融30条”落地一周年：跨境金融创新高 互联互通能级跃升

2025年5月12日，中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证监会、国家外汇管理局、广东省人民政府联合发布《关于金融支持广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作的意见》（以下简称“南沙金融30条”）。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-05-12

李家超：特区政府积极对接人工智能+行动 推动具身智能等策略性未来产业发展

香港特区行政长官李家超在具身智能产业峰会上强调，特区政府正积极对接国家人工智能+行动，通过资助研发、建设产业生态圈及推动应用场景，重点发展具身智能等策略性未来产业，以促进产业升级和经济增长。

来源：智通财经网 2026-05-12

路透早报：5月13日

美国总统特朗普表示无需中国协助即可结束伊朗战争，同时伊拉克和巴基斯坦与伊朗达成能源运输协议，凸显德黑兰对霍尔木兹海峡的控制力。特朗普还称乌克兰战争接近尾声，与俄罗斯总统普京的表态相呼应。

来源：路透财经早报 2026-05-13

陆家嘴财经早餐2026年5月13日星期三

美国总统特朗普访华期间，马斯克、库克等商界领袖随行，重点讨论科技与金融领域合作；美伊谈判陷入僵局，伊朗提出结束战事和解除封锁为谈判先决条件；美国4月CPI同比上涨3.8%，通胀压力加剧；A股市场诞生第十只千元股，中际旭创市值超万亿元。

来源：Wind万得 2026-05-13

银行渠道积极发力FOF发行规模大幅增长

今年以来FOF发行热度持续升温。截至5月12日记者发稿时，今年以来FOF发行规模916.6亿元，是去年同期发行规模的近四倍。FOF发行热度提升离不开银行渠道的助力，多家银行推出定制化特色FOF品牌，力争在改善投资者持有体验的前提下，积极发力财富管理。

来源：中国证券报 2026-05-13

A股持续走强，外资视中国资产为“避风港”

2026年前两季度A股持续走强，沪指突破4200点创近11年新高，外资机构将中国资产视为全球风险中的“避风港”，并看好AI、新能源等新经济主线推动的盈利修复与产业升级。中国经济在外部扰动中展现出韧性，一季度GDP增长%超预期，外资关注点从复苏转向科技兑现与“复胀”拐点，认为A股风险回报优于美股。

来源：第一财经 2026-05-12

银行理财规模迎超季节性增长 机构借道“打新”增厚产品收益

2026年二季度中国银行理财市场呈现超季节性增长，14家主要理财公司4月未规模环比增长2.33万亿元，其中含权类产品表现突出，“固收+打新”策略成为增厚收益的重要手段，多家机构通过港股、北交所等新股认购提升产品收益率。

来源：证券时报网 2026-05-13

金价跌破4700美元，银行下调相关产品风险等级

国际现货黄金价格跌破4700美元/盎司关键关口，工商银行同步下调黄金积存产品风险等级至R2，以应对市场波动并扩大投资者准入范围。市场分析普遍认为金价短期将震荡调整，但长期仍维持看涨预期，2026年目标价或达5200美元/盎司。

来源：中国基金报 2026-05-12

国际资本持续加仓 多只海外中国科技ETF规模增长

国际资本持续加仓中国科技资产，多只在美上市的中国科技ETF二季度以来规模显著增长，外资机构密集调研A股半导体、高端元器件等科技细分赛道。业内人士指出，全球资本正加速地域多元化配置，中国科技行业的结构性机会及国产AI领域投入加码正吸引外资关注。

来源：上海证券报 2026-05-13

年内上市128只ETF 个人投资者持仓占比近九成

在受访人士看来，ETF市场扩容节奏持续加快，产品数量稳步增长，品类日趋丰富、赛道不断细分，这既顺应了投资者投资配置走向专业化、工具化的发展趋势，也进一步完善了权益投资产品矩阵，拓宽资金入市渠道，助力资本市场高质量发展。

来源：证券日报 2026-05-13

公募量化突围哪家强？两大产品路径清晰，指数增强占近六成

华泰柏瑞在公募量化领域布局21只产品，合计规模134.17亿元。公募量化整体规模达4545.19亿元，指数增强产品（455只/2683.89亿元）占比59.05%。年内94.9%产品实现正收益，华泰柏瑞与招商基金（24只/227.84亿元）、华夏基金（22只/216.68亿元）等构成主要竞争格局。国金基金（357.33亿元）和博道基金（315.59亿元）在主动量化领域领先。

来源：财联社 2026-05-12