

2026年金融监管工作透露了哪些信号？

■《财经》 陈洪杰

据《财经》梳理，近30地金融监管局2026年工作重点有不少共通之处，如推进中小金融机构风险化解；加强和完善金融监管等。在此基础上，各地亦有不同侧重。

自2023年成立以来，国家金融监督管理总局（下称“金监总局”）即将迎来第三个完整年。

由于被赋予“依法对除证券业之外的金融业实行统一监督管理，强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管等”责任，金监总局及各地金融监管局的工作会议在“十五五”规划开局之年尤为值得关注。

据《财经》梳理，截至2026年2月9日，近30地金融监管局公布了2026年工作会议相关内容，并传递了以下四方面信号：其一，推进中小金融

机构风险化解，牢牢守住不“爆雷”底线。其二，防范化解相关领域风险，重点指向助力构建房地产发展新模式以及融资平台债务风险化解等。其三，推进中小金融机构减量提质，合理优化机构布局等。其四，加强和完善金融监管。

当然，不同地方金融监管局的工作会议内容也存在差异。例如在强监管方面，深圳监管局提到，“深入实施‘AI强监管’行动，加速推进监管数智化建设”。广西监管局则落脚在“提升监管前瞻性有效性”上：加强重点领域、机构和地区风险监测预警；推动加大拨备提取和利润留存，充实资本提高抗风险能力。

有序推进中小机构改革化险

“有力有序有效推进中小金融机构风险化解，着力处置存量风险，坚决遏制增量风险，牢牢守住不‘爆雷’底线。”这是多地金融监管局2026年工作会议的第一项要求。

具体来看，各地的要求细节稍有差异。例如辽宁监管局

称，有效防范化解金融风险。开展金融风险去存控增攻坚战，高质量完成改革化险任务，坚决守住不“爆雷”底线。

广西监管局的会议内容则是：深化农村中小金融机构改革化险与减量提质，推动地市统一法人组建，强化边缘机构监管，治旧控新，防止风险劣变，紧盯重点领域风险，开展常态化监测预警排查，严防风险“爆雷”。

化解相关领域风险

金监总局称，严密防范化解相关领域风险。推动城市房地产融资协调机制常态化运行，助力构建房地产发展新模式。依法合规支持融资平台债务风险化解。严防严打严处非法金融活动。

部分地方金融监管局将进一步将上述要求延伸。例如河北监管局称，继续用好项目“白名单”制度，推动城市房地产融资协调机制常态化运行。

湖北监管局称，加强央地协同，聚焦“点上拆弹、面上排雷、持续压降、提档升级”等。



另外，多地金融监管局还提到，配合推动省市县三级防非打非机制高效运转，严防严打严处非法金融活动，共同维护群众“钱袋子”安全。

深入推动金融业高质量发展

金融的供需成为一些监管局的重点工作。黑龙江监管局提出，科学测算区域金融饱和度，“一地一策”有序推进中小金融机构减量提质，合理优化机构布局。

湖南监管局提到，要引导地方法人机构完善治理、补充资本，切实强化风险管理能力。

“深入整治无序竞争，持续规范行业秩序。督促银行保

险机构专注主业、错位发展。推进金融高水平对外开放。”上述方面亦是金融监管部门提高行业高质量发展能力的重要发力点。

全面加强和完善金融监管

金监总局提出，聚焦实质风险、解决实际问题，不断强化“五大监管”，提高依法监管能力，做实分类分级监管。加快推进“金监工程”设计和建设。扎实履行统筹金融消费者保护职责。有效发挥“四级垂管”整体效能。积极参与国际金融治理改革。深圳、天津、河北等多地监管局提出了“监管数智化”等概念。

上海官宣收购二手房做保租房

■ 第一财经 马一凡

“以二手存量保保障”的新路径，正悄然撬动上海楼市的流动性与预期。

近日，中国建设银行支持上海市第一批收购二手住房用于保障性租赁住房项目签约活动举行。这批被收购的二手住房，将被用作保障性租赁住房，满足新市民、青年人、大学毕业生等群体的租赁需求。

三个区将率先成为试点，包括浦东新区、静安区和徐汇区。截至目前，这三区已经各自结合实际情况形成工作方案，地段条件较好、产权清晰、中小户型、业主置换意愿强烈的房子有望被优先收购。

在此之前，“静安区将启动住房以旧换新试点工作”的市场消息已经流传约一周时间。

而此次的签约，则意味着上海收购二手住房的工作已实质性启动，这一工作将推动上海住房保障体系更加完善，通过存量房源收

购，有效缩短建设周期，优化区域布局，完善房型结构，加快形成有效供给。建设银行上海市分行方面则称，将定制专项方案，提供全周期、多层次的金融服务支持。

目前，上海二手房市场已现“企稳”信号。根据上海链家研究院数据，1月上海二手房市场成交约2.2万套，同比上年1月上涨25%。至此，上海二手房市场在没有新政刺激的情况下，已经连续三个月成交量突破2.2万套。

上海链家研究院负责人李根对第一财经表示，上海二手房成交价已经出现“止跌”信号，连续2个月止住下跌趋势，市场成交不再单纯依靠“以价换量”，刚性需求持续释放，中环内“老小”优势凸显，成交占比攀升，超八成客户可在90天内成交（指链家系统内首次录入客户至成交），市场观望情绪逐渐减弱。

针对上海官方收购二手房用作保租房的消息，上海中原地产资深分析师卢文曦认为，此举不仅能够推动住房保障体系更加完善，还对二手房市场整体流动性有积极影响。

“二手房业主的房源被收购以后，这部分人还是会进入改善型住房市场中的，市场整体流动性就会保持活力，这将促进住房购买力的持续释放。”卢文曦表示。

Seedance2.0 开启“一句话成片”时代

■ 第一财经 吕倩 刘晓洁

“AIGC的童年时代，结束了。”游戏科学创始人、CEO，《黑神话：悟空》制作人冯骥发文谈及Seedance2.0时这样说。

近日，在字节跳动AI视频生成模型Seedance2.0带动下，传媒板块涨势扩大，Wind数据显示，文化传媒主题指数（884111.WI）收涨4.51%，AI应用指数（8841683.WI）涨1.93%。

Seedance2.0自发布以来引发行业热议，它支持图像、视频、音频、文本四种模式输入，“参考能力”是最大亮点，即参考图像可精准还原画面构图、角色细节；参考视频支持镜头语言、复杂动作节奏、创意特效复刻；编辑能力同步增强。

不久前，国内AI视频生成领域另一强将可灵AI近期发布3.0版本，支持多模式输入输出大一统模型体系，从模型生成迈向理解。作为AI应用大年，2026年板块机会将持续发散至AI漫剧、影视IP、数据要素等细分领域，

而大厂的发力动作将是核心催化因子。

冯骥将Seedance2.0形容为“当前地表最强视频生成模型”。降低生产门槛，使一般性视频的制作成本无法再沿用影视行业的传统逻辑，并逐渐趋近算力的边际成本。内容领域将迎来史无前例的通货膨胀，传统组织结构与制作流程会被彻底重构。

硬币的另一面是假视频泛滥与信任危机。冯骥认为，未来逼真的假视频将变得毫无门槛，而现有的知识产权与审查体系会面临空前冲击。

近乎同期发布的可灵AI3.0，没有在行业内引起如此大规模的热议。一位AI视频行业人士对记者表示，主要是因为可灵AI与字节跳动视频模型定位及目标受众不同。可灵AI主要面向P端与B端，字节跳动产品可得性更强，受众更广，通过类似Sora的路径快速实现C端裂变传播，相应也会引发更多讨论。

方正证券研报认为，

Seedance2.0的发布直接利好影视相关板块，核心价值在于让创作者专注于内容与创意本身。Seedance2.0的落地使得AI视频技术的竞争焦点已从基础生成能力，转向对创作意图的理解与执行效率的提升。

即便此前Sora2的更新也没有如此大的影响，因为Sora2仍有一定使用门槛，且需要高昂费用、复杂提示词用法，这些原因拦住了大部分用户。但Seedance2.0大幅度地降低了使用门槛，从成本到使用方法都比Sora2便宜和简单，只要一句话或一张图就能快速成片，效果也不差。

东吴传媒互联网团队分析师认为，中国视频模型与海外差距小于文本模型，核心得益于多模态数据积累。且行业尚处于早期阶段，当前是齐头并进快速发展的黄金窗口期。随着场景触达与模型能力提升，AIGC将像UGC一样通过大幅降低创作门槛释放远超传统模式的市场空间。