



监管自律

多地证监局再次重申，基金公司应该审慎与大V合作

多地证监局近期重申基金公司应审慎与财经"大V"及自媒体合作，要求从严把合作对象、内容及费用安排，部分机构已暂停新增合作并复核存量项目。监管新规即将实施，基金公司正重点排查合作方资质、内容合规性及潜在销售导流风险，品牌宣传和投教内容成为争议焦点。

来源：财联社 2026-07-16

深圳证监局：精准执法 护航资本市场高质量发展

深圳证监局2025年以精准执法护航资本市场高质量发展，全年查处案件39件，罚没款1.81亿元，重点打击财务造假、市场操纵等违法行为，推动上市公司治理水平提升，并创新投资者保护机制，实现先行赔付与特别代表人诉讼案例落地。

来源：中国证券报 2026-07-17

汇聚资本力量 江苏证监局联合多方赋能服务业高质量发展

江苏证监局联合多部门在南京江北新区举办资本市场赋能服务业高质量发展专场活动，旨在推动服务业企业对接资本市场，提升发展能级。活动汇聚交易所、创投机构等资源，通过政策解读、经验分享和培育监管协同，助力江苏服务业企业规范运作、优化融资路径，增强行业竞争力。

来源：证券日报网 2026-07-16

港交所：2026年上半年87家新股集资总额达2102亿港元

2026年上半年港交所数据显示，87家新股上市共集资2102亿港元，同时港股现货市场日均成交额达2830亿港元，同比增长17.8%，沪深港通成交额创历史新高。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-07-16

安徽省私募基金业协会召开自律监管工作会议暨行业专题培训会

安徽省私募基金业协会于2026年7月16日召开自律监管工作会议暨行业专题培训会，传达监管政策并强调私募基金需坚守合规底线、服务实体经济。会议围绕《指导意见》展开政策解读，并部署行业转型发展，助力安徽省现代产业体系建设。

来源：证券时报网 2026-07-16

证券公司

两券商各斥资10亿元顶格跟投长鑫科技

中金公司和中信建投旗下子公司分别斥资10亿元顶格跟投长鑫科技IPO，并完成战略配售锁仓，同时多家券商通过直投、产业基金等多元路径深度布局该硬科技企业。券商行业正通过多层次资本工具加码硬科技赛道，推动投行服务向全链条资本矩阵转型。

来源：证券日报网 2026-07-17

“三大成长叙事”推动，5家喜提100亿级净利，翻倍券商增至10家

2026年上半年，中国证券行业业绩显著提升，24家披露业绩的券商扣非净利润均实现正增长，其中10家净利翻倍，5家突破百亿级。科创投资、全业务均衡发展及正确政绩观成为推动行业高增长的三大核心因素，但市场对其长期成长性尚未充分定价。

来源：财联社 2026-07-16

主动ETF即将落地，券商五大动作忙承接

中国证监会宣布支持推出主动ETF后，券商正加速布局产品承接、投研筛选、系统改造、做市服务和投教投顾等五大环节，以应对这一财富管理新赛道带来的机遇与挑战。

来源：财联社 2026-07-16

券商财富管理迈入“品牌时代”，是服务能力，也是辨识度

券商财富管理行业正加速迈入品牌化时代，超20家机构通过推出独立品牌（如中信证券“信100”、广发证券“骐骥”系列）强化服务能力与市场辨识度，其核心逻辑涵盖买方投顾转型、生态化竞争及差异化服务策略，标志着行业从产品销售向客户价值导向的深度转型。品牌化成为券商重塑专业形象、应对佣金率下滑的关键路径，未来竞争将聚焦品牌辨识度与长期价值创造能力。

来源：财联社 2026-07-16

同比翻倍！低利率催生券商万亿“发债潮”，头部机构抢占并购资本先机

近期，多家上市券商密集获证监会批准发行大额公司债。具体来看，6月以来，已有包括招商证券（600999.SH）、广发证券（000776.SZ）、国联民生（601456.SH）、东吴证券（601555.SH）、中泰证券（600918.SH）在内多家上市券商获证监会批准发行大额公司债。申万宏源（000166.SZ）则于7月获得永续次级债券注册批复。

来源：界面 2026-07-16

场外业务

期权市场暗示“干预红线”移至165，交易员押注日元再贬1.6%后日本官方出手

期权市场数据显示，日本官方可能容忍美元兑日元汇率升至165附近，交易员押注日元仍有1.6%贬值空间后当局才会干预。美日利差扩大和日本政策困境持续施压日元，市场预计短期干预效果有限。

来源：智通财经 APP 2026-07-16

私募机构积极自购传递信心

2026年，中国私募机构自购热情持续高涨，年内已有8家机构合计自购1.62亿元，其中大型私募占比超55%，且自购机构上半年平均收益率达58.03%，显著高于行业均值，传递出对资本市场的信心。业内人士分析，自购行为既体现了机构对高景气赛道的前瞻布局，也通过利益绑定机制稳定了市场情绪，同时反映出对A股结构性机会的积极预期。

来源：证券日报网 2026-07-17

上半年超额承压 量化私募深挖"阿尔法含金量"

2026年上半年，中国量化私募行业在指数普涨背景下超额收益显著下滑，平均超额收益仅3.11%，较去年同期大幅下降，凸显阿尔法获取难度增加。面对市场风格切换预期，行业正通过策略迭代、风险控制和另类因子挖掘提升阿尔法含金量，同时投资者更加注重管理人超额业绩的持续性和风控能力。

来源：中国证券报 2026-07-17

固收业务

债市收盘|税期资金面仍偏紧，债市收益率整体上行走弱

税期扰动下央行单日净投放6160亿元，但资金面偏紧仍导致债市收益率整体上行，国债期货全线下跌，市场短期仍缺乏打破僵局的动力。业内人士认为债市基本面仍有支撑，建议关注政策信号并等待配置机会。

来源：财联社 2026-07-16

增持1000%！“固收+”产品迎来爆发式增长

在市场波动加剧和低利率环境下，“固收+”产品规模呈现爆发式增长，多只基金单季增幅超1000%，主要受益于权益仓位的超额贡献和科技成长板块的结构性行情。业内人士认为，具备优秀资产配置能力和严格回撤控制的产品将持续获得资金青睐。

来源：证券时报网 2026-07-16

金融基础设施

关于场外衍生品交易报告有关事项的通知

本通知所称场外衍生品交易是指期货交易以外的，互换合约、远期合约和非标准化期权合约及其组合的交易活动，包括但不限于挂钩境内外利率、汇率、债券、信用、黄金及其指数或者组合等品种，以及金融机构对客户（含企业）开展与上述品种具有相同产品结构的交易。

来源：中国银行间市场交易商协会 2026-07-16

以史为鉴 国际清算银行警告称AI投资竞赛恐令债务驱动的繁荣转向萧条

国际清算银行(BIS)表示，当前全球围绕人工智能(AI)基础设施展开的投资竞赛，正朝着超越以往技术繁荣周期的方向发展，而那些繁荣最终都以严重市场动荡收场。

来源：东方财富网 2026-07-16

信息科技

韩国拟年底前推出专注网络安全的主权AI模型

韩国计划于2026年底前推出专注于网络安全的自主AI模型，以应对日益严峻的数字安全威胁，并考虑立法支持"白帽黑客"活动以加强漏洞检测。此举旨在提升国家主权AI能力，应对生成式AI带来的新型安全挑战。

来源：新浪财经 APP 2026-07-16

Kimi最强模型：K3登场，FrontendCodeArena跑分力压ClaudeFable5登顶

月之暗面公司于7月16日推出Kimi K3模型，该模型拥有2.8万亿参数和100万Tokens上下文窗口，在Frontend Code Arena跑分中以1679分超越Claude Fable5登顶，主要面向编程和知识工作场景。

来源：IT之家 APP 2026-07-17

自媒体

中金：国债收益率“低波有底”的含义

国债收益率“低波”（波动性比较低）的一个重要推手是央行货币政策工具的不断优化。中国国债短端收益率和长端收益率的相关性一直是比较高的，央行近期宣布的政策有助于降低短端收益率的波动，从而进一步降低长端收益率的波动

来源：中金点睛 2026-07-16

证券公司合规部门与投行业务条线的利益冲突权责划分

投行是证券公司利益冲突最高发的条线——保荐项目里保荐机构跟发行人有隐性关联、项目组持有发行人股份、投行分管高管同时管另类子跟投、分析师在服务同一发行人.....监管罚单里"未充分识别并披露利益冲突"几乎年年出现在保荐业务违规事由中。

来源：合规小兵 2026-07-16

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年7月17日星期五

世界人工智能合作组织协定在上海签署，旨在促进全球AI治理与合作，总部设于上海；同时2026世界人工智能大会开幕，汇集1100多家企业及300多款首发产品。全球半导体股遭抛售导致多国股市大幅调整，韩国暂停杠杆ETF上市并提高保证金门槛。

来源：Wind万得 2026-07-17

路透早报：7月17日

美伊互相发动更猛烈攻击，对美公民获释一事各执一词独家：伊朗要胡塞在美国袭击电网时封锁曼德海峡世界人工智能合作组织成立，中俄等29国为创始成员国--新华

来源：路透财经早报 2026-07-17

股市调整波及理财！近两成产品净值下跌，破净率回升至1%

近期A股市场结构性调整导致上证指数跌破3900点，医药生物板块逆势上涨而新能源等板块深度回调，近两成理财产品净值下跌，破净率回升至1.08%。权益类及混合类理财产品受冲击显著，公募基金中近八成股票型基金净值下跌，市场呈现极端分化格局。

来源：21财经 APP 2026-07-16

A股结构性行情继续演绎低位绩优股票渐受市场关注

A股市场近期呈现结构性行情，低位绩优股票受到资金青睐，中报业绩预喜股表现突出，而科技板块则出现明显调整。分析人士建议以业绩为导向，在震荡中把握科技轮动与防御配置的结构性能机会。

来源：中证网 2026-07-17

ETF更名迎来“季度考”产品识别度有待进一步提升

境内ETF更名后部分产品识别度提升，但部分简称相近问题仍存，业内人士建议采用"指数公司+核心要素+ETF+管理人"四段式命名体系以增强区分度。头部机构如易方达、华夏等旗下ETF在二季度结构性行情中规模显著增长，行业竞争正从规模扩张转向产品布局与运营能力的高阶比拼。

来源：中证网 2026-07-17

短期波动不改中长期向好趋势 公募机构看好A股市场结构性机会

多家公募机构认为，尽管7月以来A股市场经历短期调整，但中长期向好趋势未改，当前震荡为布局提供了配置窗口。随着中报业绩披露开启，市场将转向业绩验证逻辑，科技等高景气赛道及防御板块均存在结构性机会。

来源：证券日报网 2026-07-17

外资机构年内调研超800家A股公司

截至2026年7月16日，外资机构年内已调研803家A股公司，累计3968次，重点关注电子、通信、半导体等AI相关板块龙头企业，显示外资对中国AI产业全球竞争力和中长期投资机遇的认可。尽管AI板块短期存在估值分化风险，但外资机构普遍看好中国科技行业的长期增长潜力，建议采取多元化策略平衡投资组合。

来源：证券日报 2026-07-17

大型IPO并非二级市场“魔咒”

长鑫科技IPO募资规模对二级市场影响有限，市场波动主要由全球科技板块调整及多重因素共同作用所致，A股基本面、资金面及制度支持仍为市场提供坚实支撑。

来源：证券日报网 2026-07-17

从私募到战略配售 近28亿元险资布局长鑫科技

多家险资机构通过私募股权投资及IPO战略配售方式共投入近28亿元布局长鑫科技，其中6家机构在上市前融资阶段出资23.85亿元，4家险企通过战略配售获配4亿元，体现了险资长期价值投资策略及对半导体行业国产替代前景的看好。

来源：证券日报网 2026-07-17