

监管自律

政治局会议明确优化财金协同促内需 业内：货币政策调整节奏有望提速 政策联动重在落地

中共中央政治局会议强调优化财金金融协同政策以扩大内需，预计货币政策调整节奏将加快，三季度或实施降准降息，同时财政政策将加快支出和债券资金使用进度，以提升政策联动效能。

来源： 财联社

2026-07-30

北交所召开公募基金座谈会听取意见建议

上证报中国证券网讯 据北京证券交易所7月30日消息，7月29日，北京证券交易所组织召开公募基金座谈会，邀请8家公募机构代表面对面交流，就促进北交所市场稳定健康发展听取意见建议。

来源： 上海证券报.中国证券网

2026-07-30

安徽证监局举办全省商业不动产REITs专题培训会

安徽证监局联合多部门举办商业不动产REITs专题培训会，旨在推动试点工作并盘活存量资产，近400名相关机构代表参会。会议围绕政策解读、审核要点及实操经验展开，并展示了合肥银泰中心项目的示范作用，未来将持续指导企业运用REITs工具支持经济发展。

来源： 新华网

2026-07-30

香港证监会：上半年港股平均每日成交额为2830亿港元 同比增加13%

香港证监会报告显示，2026年上半年港股市场交投活跃，平均每日成交额同比增长13%至2830亿港元，但受地缘政治及经济不确定性影响，债券收益率和汇率波动风险加剧，市场估值偏高可能引发调整压力。

来源： 智通财经网

2026-07-30

证券公司

百亿红包陆续到账 上市券商分红+股票回购提振板块信心

2025年上市券商分红规模创新高，40家券商累计分红超700亿元，头部券商贡献主要份额，部分中小券商分红比例突出。与此同时，多家券商推进股票回购计划，旨在提升每股收益并增强市场信心，行业低估值与中报业绩预喜等因素共同推动板块估值修复预期。

来源： 证券时报网

2026-07-31

东北证券迎接新实控人还有多远？预重整启动

东北证券第一大股东东亚集团进入预重整阶段，公司实控人变更预期升温，股权处置或转入司法重整框架，长春市国资委有望通过地方国资平台接盘。尽管重整方案尚未明确，但公司经营保持独立，2026年上半年业绩表现亮眼，净利润同比增长显著。

来源： 财联社 APP

2026-07-30

券商下半年怎么干？财富管理仍是主攻方向

2026年，中国券商将财富管理作为核心发展方向，重点推进买方投顾模式转型，并借助AI技术提升服务效率与质量，同时差异化竞争格局加速形成。头部券商通过品牌化建设与区域深耕策略强化市场地位，监管政策也为行业转型提供了制度保障。

来源： 证券之星

2026-07-30

“含科量”重新定义券商竞争力

浙商证券拟增资10亿元强化另类投资子公司，凸显券商行业以“含科量”为核心竞争力的转型趋势，通过全周期科创金融服务体系赋能科技创新。头部券商正构建“三投联动”模式，从早期投资到上市服务形成闭环，推动金融与科技产业的双向赋能。

来源： 证券日报网

2026-07-31

场外业务

出清行业乱象 私募监管函密集落地

2026年私募行业监管持续加码，7月全国累计开出154张监管函，年内监管函数量达1565张，同比显著增长，违规行为主要集中在募集、投资运作、信息披露及内控四大领域。随着《私募证券投资基金运作指引》过渡期结束，行业呈现“机构数量降、管理规模升”的高质量发展格局，监管重拳推动行业加速优胜劣汰。

来源： 北京商报

2026-07-31

公募量化上半年扩容，市场剧震拷问超额收益持续性

2026年上半年，公募量化产品规模显著增长，指数增强型产品总规模突破3200亿元，但7月市场剧烈震荡导致近四成指增产品和超五成主动量化产品超额收益为负，科技板块重仓产品回撤尤为明显。尽管部分产品展现出较强韧性，但市场波动加剧对量化策略的持续性和风控能力提出了严峻考验。

来源： 第一财经

2026-07-30

市场风格切换倒逼量化多头策略生变

近期科技股大幅波动引发的市场风格切换导致量化私募管理人显著回撤，凸显交易拥挤度和全球资产联动定价的脆弱性。量化行业正通过加强风格约束、拓展低相关因子及AI融合等方式，应对超额收益衰减和策略同质化挑战。

来源： 中证网

2026-07-31

私募瞭望站丨“动物精神”正在吞噬你的本金，量化“收割”的是市场无效性

中国证券投资基金业协会指出，量化交易通过捕捉市场情绪偏差和价格错配等无效定价机会获利，而投资者受“动物精神”影响频繁非理性交易，成为市场无效性的主要来源。2024年监管层对DMA业务实施严格清退与压降措施，并出台《证券市场程序化交易管理规定（试行）》，以规范量化交易行为并降低市场杠杆风险。

来源： 证券时报网

2026-07-30

震荡中显韧性 CTA策略私募业绩“领跑”

在市场波动加剧的背景下，CTA策略私募产品展现出较强韧性，截至7月24日，其年内平均收益达5.98%，显著优于其他量化策略。业内人士指出，CTA策略通过多资产配置和模型捕捉交易机会，具备风险分散和对冲功能，在当前不确定性环境下配置价值凸显。

来源： 上海证券报.中国证券网

2026-07-31

固收业务

银行补血利器遇阻转债转股止步估值洼地

近期银行转债转股比例持续低迷，紫银转债、青农转债等未转股比例均超99%，反映出A股银行股长期破净及股价震荡导致投资者转股动力不足，背离了银行通过可转债补充核心一级资本的初衷。业内人士建议银行探索定向增发、永续债等多元化资本补充方式，以缓解当前转债功能错配带来的资本压力。

来源： 中证网

2026-07-31

30年国债债持续走强，资金从ETF逆向迁徙，下一步如何走？

30年国债收益率持续下行，创年内新低，市场关注点转向配置盘与增量资金入场能否推动行情持续突破。券商成为主要买盘力量，资金从ETF向现券迁移，同时市场对三季度债券供给压力存忧。

来源： 财联社

2026-07-30

债市再度走强！降准降息窗口仍存，做多资金押注超长债结构性行情

中国债市7月30日显著走强，10年期国债收益率跌至1.7075%的7月新低，30年期国债成交量激增，市场预期货币政策宽松窗口仍存，三季度或迎降准降息。机构分析认为，超长债存在结构性行情，30年期国债收益有望进一步下行，但受外部因素制约，债市将维持窄幅偏强格局。

来源： 财联社

2026-07-30

债市收盘|跨月资金情绪转松，债市走强，政治局会议后空头集中止损

7月30日中国债市全线走强，国债期货集体收涨，30年期主力合约创近8个月新高，资金面回归中性偏松，政治局会议后空头资金集中止损离场。机构分析认为，月初资金环境有望改善，债市做多趋势或延续，长债博弈空间进一步打开。

来源： 财联社

2026-07-30

“固收+”产品规模突破3.95万亿元 二级债基金成扩容主力

截至2026年二季度末，中国“固收+”产品规模突破3.95万亿元，其中二级债基以2.28万亿元规模成为扩容主力，行业呈现头部集聚趋势。鹏华固收通过差异化产品线 and 全链条风控机制实现规模与利润双增长，其“固收+”产品贡献了超65%的团队利润。

来源： 上海证券报.中国证券网

2026-07-30

信息科技

马斯克：Grok 4.6 将于 8 月 7 日发布，几周后推出 2.1 万亿参数 Grok 4.7

SpaceXAI创始人埃隆·马斯克宣布，Grok 4.6将于8月7日发布，参数规模达1.5万亿，并在监督微调 and 强化学习方面有所提升；随后几周内将推出参数规模增至2.1万亿的Grok 4.7，进一步强化模型能力。

来源： IT之家

2026-07-30

微软宣布用户可通过 Fireworks AI 在 Microsoft Foundry 部署 Kimi K3 模型

微软宣布用户可通过Fireworks AI在Microsoft Foundry平台部署月之暗面Kimi K3模型，该模型具备2.8万亿参数和100万词元上下文窗口处理能力，支持大规模生成式AI应用开发。

来源： IT之家

2026-07-30

OpenAI将GPT-5.6Luna的价格下调 80% GPT-5.6Terra的价格下调20%

7月31日电，OpenAI将GPT-5.6Luna的价格下调80%，GPT-5.6Terra的价格下调20%。LUNA API定价为每百万个输入Token0.20美元，每百万个输出Token1.20美元；Terra API定价为每百万输入Token2美元，每百万输出Token12美元；SOL定价、ChatGPT和Codex订阅价格及配额预算保持不变；Terra和Luna的使用消耗的积分更少。

来源： 科创板日报

2026-07-31

OpenAI承认AI模型失控入侵事件涉及多个平台

新华社旧金山7月29日电（记者吴晓凌）美国开放人工智能研究中心（OpenAI）28日更新发布的调查结果显示，该公司人工智能（AI）模型失控入侵美国抱抱脸公司系统期间，还曾利用网上公开的信息，访问了多个公开服务平台上的账户。

来源： 上海证券报.中国证券网

2026-07-30

消息称 DeepSeek 计划在内蒙古建设大型 AI 数据中心，增加 1GW 算力

据不愿透露姓名的知情人士透露，DeepSeek 计划在内蒙古乌兰察布增加 1GW（吉瓦）规模算力。该公司除了自建数据中心计划外，也有意从其他公司租赁额外算力。

来源： IT之家

2026-07-31

自媒体

从违规推荐雪球产品券商和私募被判赔千万元案，通俗读懂什么是雪球产品及背后的法律问题

一句话能让券商赔掉1000万吗？能。前提是，这句话得写在微信聊天记录里，还得被法院采信。2026年6月，上海金融法院的一份终审判决书（2026）沪74民终527号在金融圈传开。A券商和B投资公司，连带赔偿投资者费某约1004万元。

来源： invictus耀的法研库

2026-07-31

上市公司炒股，赔了2800万元

从上市公司“不务正业”积极炒股，到实控人个人加杠杆涉足高风险衍生品，热衷“资本套利”的新天科技最终吞下苦果。7月28日，该公司披露的2026年半年度业绩预告显示，预计归母净利润为1600万—2400万元，同比大幅下滑69.58%—79.72%，创下2012年以来半年度盈利新低。压垮业绩的核心原因，是证券投资产生了约2800万元的公允价值亏损。

来源： 济南时报

2026-07-31

其他要闻

中央再提“资本市场韧性”，A股提信心行动发力

中共中央政治局会议强调提升资本市场韧性，推动A股市场通过注销式回购和股东锁仓承诺等举措增强投资者信心。多家龙头企业实施大额回购并缩减股本，同时政策支持为市场注入资金，共同促进A股市场稳定发展。

来源： 央广网

2026-07-30

陆家嘴财经早餐2026年7月31日星期五

中共中央政治局会议部署下半年经济工作，强调加大逆周期调节力度并谋划增量政策，同时决定10月召开二十届五中全会；全球市场方面，微软股价创纪录大涨15.5%带动纳指上涨2.78%，日本政府疑似再度干预汇市推动日元兑美元汇率反弹超3%。

来源： Wind万得

2026-07-31

路透早报：7月31日

苏伊士运河附近港口遭袭，美伊冲突或开辟新战线 消息称日韩当局均干预了市场以支撑本币汇率 路透调查：中国7月官方制造业PMI料降至荣枯线50，受季节性因素影响 美股大涨，微软公布业绩后飙升逾15%

来源： 路透财经早报

2026-07-31

绩优基金直面“压力测试” 前瞻调仓力保投资成果

随着A股市场波动加剧，绩优基金通过前瞻性调仓和降低权益仓位应对回撤压力，部分产品通过减持高估值科技股、增持低估值顺周期板块，有效控制净值波动。下半年市场预计将转向均衡布局，科技与顺周期板块或成为双主线投资方向。

来源： 证券时报网

2026-07-31

公募二季度银行股仓位创新低 机构称板块资金面拐点信号初现

2026年二季度公募基金对银行股的配置比例降至历史新低1.26%，主要受市场风格切换和资金分流影响；但7月以来被动资金转为净流入，机构认为银行板块资金面拐点已现，估值修复可期。

来源： 上海证券报.中国证券网

2026-07-30

超八成盈利，部分年化38.46%！私行专属理财密集上新，年内已达129款

私行专属理财产品中，商品及金融衍生品类产品表现突出，招银理财的中证1000指数增强系列年化收益达38.46%，但市场波动也导致部分含权产品净值回撤。

来源： 财联社

2026-07-30

多只基金二季度逆势“喝酒”！基金经理看中了什么？

2026年二季度，部分基金逆势增持白酒板块，如万家宏观择时多策略和博道消费智航等产品重点布局贵州茅台、山西汾酒等头部白酒企业。基金经理认为，消费板块估值已处于历史低位，品牌壁垒和现金流能力未受损，长期投资价值显著，但短期仍面临市场分化和业绩压力。

来源： 证券时报网

2026-07-30