

2026年8月3日

监管自律(9)

证券公司(2)

场外业务(6)

固收(1)

监管自律

证监会等部门发布！严把股东准入关口、严格规范股东行为

证监会等四部门联合发布实施意见，严控金融机构股东准入，禁止违规跨业经营及失信企业成为主要股东，并规范股东行为，严禁干预经营及利益输送，以提升金融治理效能。

来源：中证网

2026-07-31

证监会一日连发9张罚单，6家券商投行业务“中枪”

敏感

证监会7月31日集中发布9张罚单，对国元证券等6家券商投行业务违规问题采取责令改正或出具警示函措施，重点指出质控环节存在尽职调查不充分、内核把关不严等问题，并同步追责相关业务负责人。此次处罚再次强调监管对投行内控机制的高压态势，警示行业严守合规底线。

来源：证券时报网

2026-07-31

中基协：6月证券期货经营机构共备案私募资管产品3064只 同比增加119.01%

中国证券投资基金业协会数据显示，2026年6月证券期货经营机构备案私募资管产品3,064只，同比大幅增长119.01%，设立规模达1,077.89亿元，同比增长96.90%，其中证券公司及其子公司产品占比最高。截至6月底，私募资管产品存续规模达13.13万亿元，较上月微增0.27%，固定收益类产品规模占比最大。

来源：新浪财经 APP

2026-07-31

中基协组织召开华南地区公募基金行业机构研讨交流会

中基协于7月30日在横琴粤澳深度合作区召开华南地区公募基金行业机构研讨交流会，60余家机构围绕建设一流投资机构、服务新质生产力及《基金法》修订等议题展开讨论，强调行业需坚持规范、客户为本、功能为要、创新为基的发展方向。会议同期成立公募基金发展与文化建设专业委员会，旨在推动行业高质量发展。

来源：证券日报网

2026-08-01

证监会同意大商所焦炭期权注册

中国证监会批准大连商品交易所注册焦炭期权，旨在完善衍生品市场功能，助力炼焦煤产业风险管理。该期权延续现有商品期权框架，适配成熟规则体系，将进一步提升市场服务实体经济能力。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-01

沪深交易所将自8月起对首批主动ETF管理人现场检查

沪深交易所将于8月起对首批上报主动ETF的18家基金公司启动现场检查，此举可能导致首批产品审批进度较常规指数ETF有所延迟。

来源：财联社

2026-07-31

深交所组织外资走进7家深市公司 实地验证企业创新成长能力

深交所近期组织30余名境外投资机构代表走访调研7家深市上市公司，覆盖深圳、苏州、杭州、上海四地，实地考察企业创新能力和全球竞争力。境外投资者对中国上市公司的发展前景表示乐观，深交所表示将持续优化跨境投融资服务机制。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-07-31

大商所扩大豆粕、黄大豆2号品种指定厂库标准仓单最大量

大商所宣布扩大东莞嘉吉粮油有限公司豆粕和黄大豆2号指定厂库标准仓单最大量，分别提升至31500吨和38625吨，并相应提高日发货速度。

来源：新华财经 APP

2026-07-31

中证投服中心新一代投资者损失测算系统正式上线

中证投服中心于7月30日正式上线新一代证券投资者损失测算系统，旨在提升证券纠纷损失测算的科学性和合理性，优化了系统性风险扣除模型并新增多项功能。该系统已累计处理1400多批次测损委托，涉及250余起案件，未来将进一步完善业务规则和内部管理，增强市场公信力。

来源：证券日报网

2026-07-31

证券公司

17家上市券商半年报业绩全部预喜 多家利润超百亿

2026年上半年，17家上市券商业绩全部预增，头部券商如中信证券、国泰海通等净利润超百亿，中小券商增速显著，行业呈现分层增长格局。分析指出，券商板块受益于业务多元化和市场景气度提升，估值重塑逻辑持续强化。

来源：新华网

2026-08-01

券业竞速做市赛道 中小券商打响“突围战”

2026年多家中小券商如财达证券、国联民生证券等相继获批北交所股票做市交易业务资格，推动做市商队伍持续扩容，为券商提供差异化发展机遇。做市业务不仅优化券商自营业务结构，还能通过“投行+投资+做市”闭环生态提升综合服务能力，但中小券商仍需应对资本金、人员配置及市场波动等挑战。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-07-31

场外业务

从韩股熔断到华尔街“金童”爆仓，市场更应警惕谁在“制造”杠杆

韩国股市熔断与美股科技股暴跌均受杠杆资金驱动，韩国券商与华尔街金融资本通过降低准入门槛及提供隐形杠杆工具推高市场风险。监管需穿透杠杆源头，管控资金供给方以防范系统性风险。

来源：每经网

2026-08-02

量化私募集体遭遇“压力测试”，最大回撤超40%，哪些产品还能谈超额？

2026年8月，中国量化私募行业面临严峻挑战，多只量化指增产品最大回撤超40%，超额收益持续承压，部分产品回撤幅度甚至超过基准指数。市场调整导致贝塔与阿尔法“双杀”，策略同质化和规模扩张进一步加剧了行业压力，投资者开始更关注策略的长期稳定性和容量上限。

来源：财联社

2026-08-02

券商收到通知，行情接入方式迎来调整！对量化行业影响多大？

中国交易所近期调整行情接入方式，将局域网切换为广域网，旨在规范程序化交易并削弱量化机构的速度优势，推动市场公平。此次调整主要影响依赖毫秒级竞争的超高频策略，对主流量化策略影响有限，同时监管层正进一步规范券商交易系统接入环节。

来源：证券时报网

2026-08-01

从“远期”到“未来”——《期货和衍生品法》施行四周年的破浪与守正

《期货和衍生品法》施行四周年以来，中国期货市场在创新与规范中实现显著发展，场外衍生品业务迎来统一监管新机遇。该法不仅推动市场规模突破2.8万亿元历史峰值，还通过完善制度供给强化了服务实体经济的能力，助力期货市场从传统工具向国家经济战略支柱转型。

来源：证券日报网

2026-07-31

仅半个月时间，25家私募集中自购超14亿，A股史上又一轮私募集中自购

2026年7月下半月，25家私募机构在A股市场震荡期间集中自购旗下产品，总金额达14.29亿元，其中10家百亿私募贡献近七成资金，释放出对市场阶段性底部的积极信号。业内人士提醒投资者需理性看待市场波动，根据自身风险承受能力分批布局。

来源：财联社

2026-07-31

私募定投模式稳步探索：从私行试水到券商入局

私募定投模式正从私人银行向券商领域扩展，中信证券联合头部私募机构推出多策略组合服务，旨在通过长期资产配置和投顾陪伴满足高净值客户需求。券商凭借权益研究和管理人评价优势，推动私募定投从产品销售转向组合化服务，需强化全生命周期管理、跨策略配置及投资者教育能力。

来源：上海证券报

2026-08-03

固收业务

“固收+”7月遇损，121只“绩优生”仅剩零头，困局要如何解？

2026年7月，中国“固收+”基金因科技股高位加仓导致净值大幅回撤，年内收益超10%的产品从121只锐减至28只，首尾业绩差达36%，部分机构通过调仓至金融地产等板块降低波动。中金数据显示，二级债基科技仓位在7月经历先增后减的调整，部分基金通过提前减持科技股或控制仓位有效抵御了市场震荡。

来源：财联社

2026-08-02

中资离岸可转债热度升温 年内发行规模超210亿美元

2026年，中资离岸可转债发行规模持续攀升，年内发行量超210亿美元，同比增长10%，科技企业成为发行主力。零息可转债凭借低成本、高效率及灵活条款优势，成为AI及高端制造企业优化资本结构、支撑产业扩张的重要融资工具。

来源：证券时报网

2026-08-01

债市收盘|债市走强，10年期国债收益率逼近1.70%关口

7月31日中国债市走强，10年期国债收益率下行0.85个基点至1.7015%，逼近1.70%关口，主要受制造业PMI低于预期及月末资金面转松影响。国债期货全线收涨，市场维持震荡偏多趋势，业内人士认为当前超长债配置价值凸显。

来源：财联社

2026-07-31

完善离岸人民币风险管理 港交所5年期国债期货将上市

香港交易所将于8月3日推出5年期人民币国债期货，作为离岸市场首只以中国国债为基准的场内利率衍生品，该产品将完善离岸人民币利率风险管理工具链，提升人民币资产吸引力。该期货合约设计贴合离岸市场需求，采用现金交割、较小合约面值及延长交易时间，有助于构建“现券-互换-期货”三位一体的风险管理闭环，巩固香港离岸人民币业务枢纽地位。

来源：新华财经 APP

2026-07-31

信息科技

欧盟8月2日起执行《人工智能法》相关规定 新增AI透明度要求

欧盟自2026年8月2日起正式实施《人工智能法》新规，要求交互式AI系统明确标识身份并对AI生成内容进行标记，以增强透明度并减少欺骗行为。首批180余家机构已签署相关行为准则，推动AI生成内容标识要求的落实。

来源：证券时报网

2026-07-31

字节跳动推出Seedance 2.5模型：单次生成时长30秒、突破长叙事能力

字节跳动推出Seedance 2.5视频生成模型，单次可生成30秒高质量视频片段，显著提升长叙事能力，该模型将陆续上线即梦AI与豆包专业版，并计划接入火山方舟API服务。

来源：科创板日报

2026-07-31

DeepSeek Harness启动内测，面向开源开发者开放招募

DeepSeek Harness于8月2日启动内测招募，面向开源开发者开放申请，要求提交GitHub ID及代表作，入选者需签署保密协议。该内测与DeepSeek-V4-Flash正式版API的公测同步进行，团队此前已进行大规模招聘。

来源：Bianews

2026-08-02

OpenAI：GPT-5.4和GPT-5.4mini将从8月31日起不再向登录ChatGPT的用户提供

OpenAI宣布自2026年8月31日起，GPT-5.4和GPT-5.4mini将停止向ChatGPT登录用户提供服务，但继续通过API及Codex会话向API密钥认证用户开放。

来源：财联社

2026-08-01

发改委：将加快人工智能法的立法进程

国家发展改革委表示将加快人工智能法的立法进程，以统筹高质量发展与高水平安全，同时推动自主创新、应用落地及生态系统建设，确保人工智能产业稳健发展。

来源：科创板日报

2026-07-31

自媒体

跨境 TRS 收紧之后——境外资金如何重新影响境内期货市场

2026年6月中国监管层收紧股票类跨境总收益互换（TRS）业务后，境外资金通过DMA（直接市场接入）策略对境内期货市场的影响路径发生显著变化，主要体现在杠杆率下降、对冲盘结构调整及跨市场风险传导机制转变。原TRS高杠杆策略收缩导致中证1000股指期货（IM）远月贴水收窄，而北向ETF等替代渠道使沪深300（IF）和上证50（IH）期货与境外资金联动加深，国债期货则受北向互换通胀影响与境外利率波动关联性增强。

来源：衍生品法律与实务

2026-07-31

其他要闻

中国人民银行召开下半年工作会议，涉及货币政策、金融市场建设发展、化解重点领域风险等重点内容

中国人民银行在2026年下半年工作会议中强调深化金融改革开放，包括优化货币互换合作机制、推进金融基础设施制度规则完善，并提升数据安全治理能力。会议还部署了适度宽松货币政策、重点领域风险化解及金融市场建设等重点工作，以支持经济高质量发展。

来源：每日经济新闻

2026-08-02

国家金融监督管理总局等四部门：加强对股权和关联交易的穿透式监管

国家金融监督管理总局等四部门联合发布《实施意见》，提出通过穿透式监管强化股权和关联交易管理，并明确到2029年建立权责清晰、运转高效的金融机构治理机制。该文件强调加强党的领导与公司治理融合，优化董事会结构，完善内控体系，并实施差异化监管以提升金融体系稳定性。

来源：证券日报网

2026-07-31

路透早报：8月3日

日本与美国协同干预汇市以支撑日元，特朗普表示此举有助于全球经济稳定；同时，中国央行宣布将继续实施适度宽松的货币政策以维护金融市场健康发展。

来源：路透财经早报

2026-08-03

陆家嘴财经早餐2026年8月3日星期一

中国央行2026年下半年工作会议强调将继续实施适度宽松货币政策，同时全球市场聚焦伊朗局势、美国非农数据及欧佩克+增产决定。国内方面，A股经历7月深度调整后机构普遍预期8月修复行情，而国际层面美日罕见联手干预汇市以稳定日元汇率。

来源：Wind万得

2026-08-03

8月A股或进入修复时间窗口 配置回归基本面定价逻辑

8月A股市场有望迎来修复行情，多家券商认为政策稳增长信号明确、企业盈利修复及流动性支撑将推动市场企稳，建议投资者回归基本面定价逻辑，采取均衡配置策略，关注高股息红利资产和科技板块中业绩确定性强的细分领域。

来源：证券时报网

2026-08-03

部分理财产品净值短期回撤

近期权益与债券市场共振下行导致银行理财产品净值普遍回撤，破净率攀升至2.5%以上。专家建议理财机构优化风控体系并调整资产配置策略，同时呼吁投资者理性看待短期波动，关注权益类资产的中长期配置价值。

来源：证券日报网

2026-08-03

市场风格再平衡 主动权益类基金业绩分化收敛

A股市场风格趋向平衡，主动权益类基金业绩分化明显收敛，科技股回调导致部分基金净值大幅波动，基金经理对后市观点出现分歧。数据显示，截至2026年7月29日，“翻倍基”数量较6月底大幅减少，多数基金仍坚守科技板块，部分基金经理通过动态调整持仓控制回撤。

来源：上海证券报

2026-08-03