

监管自律

中证协启动2026年投行业务及债券业务、重大资产重组财务顾问业务质量评价

中国证券业协会于2026年启动投行业务及债券业务、重大资产重组财务顾问业务质量评价，评价期为2025年全年，覆盖99家券商，旨在强化中介机构责任并提升执业质量。评价结果将报送证监会用于差异化监管，违规行为将面临自律措施并记入执业声誉信息库。

来源：中国基金报

2026-08-04

中证协修订券商流动性风险管理指引

中国证券业协会近期修订《证券公司流动性风险管理指引》，旨在适应证券行业业务创新和结构复杂化的新形势，强化跨境业务、跨币种管理等领域的风险管控，并优化组织架构与职责划分。修订后的指引扩展为6章41条，新增流动性储备、监管指标等要求，以提升行业流动性风险管理的前瞻性和可操作性。

来源：证券日报网

2026-08-05

中国期货监控：期货市场境外交易者权益规模创历史新高

中国期货市场境外交易者权益规模创历史新高，截至2026年8月4日，对外开放品种增至37个，QFII和RQFII可参与品种达106个，覆盖多个领域，新增长流动性储备、监管指标等要求。碳酸锂期货及期权等14个新品种的引入进一步推动了市场高水平开放。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-04

15人通过新一期期货公司高管人员专业能力水平评价测试，两家期货公司拟换董事长

中国期货业协会8月4日公布15人通过高管专业能力测试，涉及铜冠金源、英大期货等公司董事长及多家期货公司副总经理等职位调整。此次测试结果将推动期货行业高管团队的专业化建设。

来源：中证网

2026-08-04

上期所：为保障套利指令平稳上线 将再次开展全市场测试

上海期货交易所将于2026年8月8日和15日开展全市场测试，以确保套利指令平稳上线，该指令初期适用于铜、黄金等期货品种，最小下单量为1手。

来源：财联社

2026-08-04

证券公司

郑治国代任德邦证券总经理，合规、技术等关键人事同步调整

德邦证券在山东国资入主后持续进行管理层调整，原总经理武晓春退休，由高级副总经理郑治国代行总经理职责，同时公司合规、技术等核心业务条线分管权限同步调整。此次人事变动被视为实控人变更后的深度整合，旨在平衡国资管理要求与业务连续性，未来德邦证券有望依托山东区域资源拓展增量空间。

来源：界面

2026-08-04

政策持续发力，全方位打开券商各业务增长空间

2026年政策持续发力，从"新国九条"到科创板资本市场改革，为券商经纪、投行、财富管理等业务带来增长空间，同时并购重组推动行业集中度提升，优化业务结构。券商板块基本面支撑扎实，估值低位，长期配置价值凸显。

来源：每经网

2026-08-04

投行业务惹祸、中小券商密集领罚，多家近年IPO颗粒无收

近期中国证监会密集处罚6家中小券商及3名投行业务负责人，主要涉及投行业务违规，包括质控核查不到位、信披不充分等问题。多家被罚券商近年IPO项目撤否率高企，部分甚至颗粒无收，反映出中小券商在严监管下面临的合规压力与业务困境。

来源：第一财经

2026-08-04

治理成为核心变量 证券业分化出清格局将加速演进

四部门联合印发的《意见》将治理能力确立为证券行业竞争新壁垒，推动行业从规模导向转向治理导向，其中场外衍生品等高风险业务成为重点监管领域。未来三年行业将加速分化出清，治理规范的机构将获得制度性溢价，而问题机构将加快淘汰。

来源：证券时报网

2026-08-05

多家券商股东出手增持！是稳信心，更是直接开拿低价筹码

多家券商股东近期密集增持，包括东吴证券、兴业证券等，主要目的是在估值低位表达信心并稳定市场预期。券商板块当前业绩高增但估值低迷，国资股东增持释放出对行业长期价值的认可信号。

来源：财联社

2026-08-04

99家券商迎年度大考！券商投行业务质量迎来重要评价

中国证券业协会于2026年启动对99家券商投行业务及债券业务、重大资产重组财务顾问业务的年度质量评价，评价结果将报送证监会作为差异化监管依据，旨在压实中介机构责任并提升执业质量。头部券商项目集中度显著，国泰海通、中信证券和中信建投合计占比达25.2%，评价结果将直接影响分类监管措施。

来源：证券时报网

2026-08-04

分红回购持续推进 券商多管齐下增强投资者信心

多家券商近期通过分红回购及股东增持等措施提振投资者信心，市场分析认为低估值券商板块具备修复潜力，其中衍生品业务突出的中型券商尤为值得关注。

来源：证券时报网

2026-08-05

账户实名制现漏洞！湘财证券、国盛证券遭证监会立案调查

湘财证券和国盛证券因涉嫌违反账户实名制规定遭证监会立案调查，此举凸显监管层对证券经纪业务合规性的严格要求，可能对两家券商的业务发展和市场声誉造成负面影响。

来源：国际金融报网

2026-08-04

场外业务

60家百亿私募业绩出炉：65%机构年内收益为正 跑赢大盘

截至2026年8月4日，60家百亿私募中65%实现年内正收益，显著跑赢大盘，其中上海聚鸣投资以39.85%收益率领跑。股票多头策略仍为主流，对冲策略防御属性凸显，7月多家私募通过自购传递市场信心，反映行业对A股后市的乐观预期。

来源：新浪财经 APP

2026-08-04

券商私募募资规模上半年增长11.62% 混类产品大增73.3%

2026年上半年，中国券商私募募资规模达6.47万亿元，同比增长11.62%，其中混类产品规模激增73.3%，而期货和衍生品类产品规模增长24.51%，显示出投资者对多元化资产配置的需求上升。

来源：证券日报网

2026-08-05

CFTC拟推新规，应对衍生品市场垂直整合中的利益冲突

美国商品期货交易委员会（CFTC）拟修订监管法规，以应对衍生品市场垂直整合中潜在的利益冲突，旨在建立平衡市场创新与完整性的监管框架。

来源：央视网

2026-08-04

固收业务

可转债重回投资C位 年内募资568亿 新券无一破发

2026年A股可转债市场迎来密集发行期，年内47只新券募资568亿元且无一破发，科创企业成为发行主力。政策优化与供给缺口推动市场活跃，科技行业转债表现突出，但需警惕高估值风险。

来源：21世纪经济报道

2026-08-05

股债融资扩容提质促转型

2026年上半年中国股债融资规模显著增长，非金融企业债券和股票融资合计占社会融资规模增量的11.3%，同比提升5.6个百分点，反映出我国融资结构正从银行主导的间接融资向市场主导的直接融资转型。科创债和股权融资的扩容不仅降低了企业融资成本，支持科技创新和高端制造发展，还分散了金融系统风险，增强了金融体系韧性。

来源：经济日报

2026-08-05

债市收盘| 长端收益率延续强势，10年国债尾盘下破1.70%

8月4日，中国债市长端收益率持续走强，10年期国债收益率尾盘跌破1.70%，国债期货全线收涨，市场整体宽松格局延续。央行精准调控短端资金价格，30年与10年期国债利差存在收缩动力，预计将回落至42BP-45BP区间。

来源：财联社

2026-08-04

科创债新“玩法”，首单Token算力工厂项目落地，累计发行已超3万亿

全国首单用于Token算力工厂的科创债在无锡高新区落地，发行规模6亿元，票面利率创江苏省同期限私募债新低，标志着资本市场与AI算力基础设施直接融资渠道的打通。2026年科创债市场加速扩容，累计发行超3万亿元，科技型企业占比超九成，成为支持新兴产业技术研发的重要融资渠道。

来源：财联社

2026-08-04

30年期国债期货盘中再创年内新高 超长债做多情绪升温

8月4日，30年期国债期货主力合约盘中创下115.63元的年内新高，反映出市场对超长债的做多情绪持续升温。机构分析认为，尽管短期债市交投情绪积极，但收益率进一步下行需依赖货币政策宽松等利好实质落地，同时需关注政府债供给及资金面变化对市场的影响。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-04

交易商协会：上半年绿债指数与债券市场整体走势保持一致 运行稳健

2026年上半年中国绿色债券指数（绿债指数）与债券市场整体走势高度相关，相关系数达0.98，全价指数上涨1.3%至115.4点，最大回撤幅度0.03%，表现稳健。绿债指数样本券数量增长12.5%，但市值较上年末下滑4.2%，金融行业在发行主体中占比最高达38.8%。

来源：新华财经 APP

2026-08-05

信息科技

腾讯混元发布语音识别模型 HyASR3.0preview，元宝已首发上线

腾讯混元发布新一代语音识别模型HyASR3.0preview，该模型基于大语言模型Hy3开发，融合高精度语音识别与深度语义理解能力，在通用识别、方言覆盖及复杂场景鲁棒性方面表现优异，词错误率控制在3%左右。目前该模型已通过元宝首发上线，并开放腾讯云API服务，适用于智能客服、语音搜索等场景。

来源：IT之家 APP

2026-08-04

中美AI大模型竞争加剧：OpenAI等海外巨头大幅降价对标Kimi、DeepSeek

中美AI大模型竞争加剧，OpenAI等海外巨头大幅降价以应对中国Kimi、DeepSeek等模型的挑战，导致行业价格战升级，但企业利润空间面临严重压缩。

来源：IT之家 APP

2026-08-04

OpenAI或将IPO推迟到明年

OpenAI因投资者担忧现金消耗过快及竞争对手Anthropic的快速成长，可能将IPO计划推迟至2027年。Anthropic正加速推进秋季IPO，其营收增长和估值已超越OpenAI，促使后者调整上市策略。

来源：央视网

2026-08-04

自媒体

通俗读懂吵翻A股的量化交易到底是怎么？底层逻辑、热门传言核实、监管红线等

近段时间，每次A股一跌，量化交易就准时被推上风口浪尖。7月科创50半个月跌去近3成，转头又单日暴涨超10%，“KTV转ICU”的极端行情里，有人把量化骂成砸盘元凶，说它靠速度优势收割散户、靠算法共振放大波动；也有人替量化喊冤，说它是市场的稳定器，大跌时反而在逆势买入。

来源：invictus耀的法研库

2026-08-05

银行间市场试行衍生品交易报告库制度

衍生品交易报告库制度是《期货和衍生品法》确立的一项基本制度。《期货和衍生品法》第三十六条规定，国务院相关部门应当建立衍生品交易报告库制度，对衍生品交易标的、规模、对手方等信息进行集中收集、保存、分析和处理，并按照规定及时向市场披露有关信息。

来源：君合法律评论

2026-08-04

其他要闻

多部门明确下半年经济工作重要发力点 财政金融协同扩内需 更大力度举措有望落地

多部门明确下半年将以财政金融协同为核心，通过加快专项债发行、新型政策性金融工具投放及个人贷款成本透明化等措施，进一步扩大内需。数据显示，上半年相关领域贷款超17万亿元，政策效果逐步显现，未来将强化财政贴息与金融工具的联动，精准支持消费、投资等重点领域。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-05

制度框架成型 金融机构“关键少数”履职有新标尺

我国金融机构治理制度框架加速成型，四部门联合印发《意见》提出到2029年形成权责清晰、运转高效的治理机制，重点强化分类监管、股东治理及“关键少数”责任。新规通过差异化监管、产业资本防火墙等举措，推动银行、保险等机构优化治理结构，同步提升董事责任险等履职保障机制。

来源：证券时报网

2026-08-05

中国人民银行加量续做3个月期买断式逆回购

中国人民银行于2026年8月5日开展5000亿元3个月期买断式逆回购操作，实现净投放2000亿元，以应对8月份显著扩大的流动性缺口。专家预计，在三季度财政加力背景下，货币政策将维持宽松态势，国债等工具将灵活调节流动性，确保总量合理充裕。

来源：证券日报网

2026-08-05

路透早报：8月5日

卡塔尔表示斡旋方在结束美伊战争方面取得进展，推动油价下跌；美国拟对多晶硅设定最低价格并加征关税，以应对中国在光伏和芯片领域的竞争。

来源：路透财经早报

2026-08-05

陆家嘴财经早餐2026年8月5日星期三

2026年8月5日，中国发布《智能网联汽车自动驾驶系统安全要求》国标，适用于L3级和L4级车辆；美国与伊朗就霍尔木兹海峡通航谈判取得进展，国际油价应声大跌；全球股市普涨，芯片股表现强劲，A股“芯光闪耀”板块反弹明显。

来源：Wind万得

2026-08-05

稳资金稳投资稳机制 引导短期交易转向长期配置

多家基金公司表示，为提升资本市场韧性，需通过优化产品设计（如发展持有期基金、FOF及衍生品策略）和强化投教体系，引导居民资金从短期交易转向长期配置，同时提升逆周期投资和风险管理能力，推动行业从规模导向转向回报导向。

来源：证券时报网

2026-08-05

从严整治股市“小作文” 监管力度持续加码

四川证监局近日对利用AI工具编造传播上市公司虚假信息并获利的投资者孙某处以48.5万元罚没款，证监会系统今年以来持续加大股市“小作文”整治力度，多部门协同打击虚假信息传播以维护资本市场秩序。

来源：证券时报网

2026-08-05

A股回购新生态：注销式成主流 履约率创新高

2026年前7个月A股市场回购呈现新生态，注销式回购成为主流，占比超六成，且实际履约率创历史新高，达134%。科技及高端制造行业回购金额占比近半，宁德时代以400亿元刷新A股回购纪录，同时监管趋严促使上市公司回购行为更加规范。

来源：证券时报网

2026-08-05

公募行业加码直销费率优惠 进一步降低投资者交易成本

公募基金行业正通过直销渠道加码费率优惠，如建信基金近期宣布免除旗下所有公募基金产品的认购、申购及定投手续费，以降低投资者交易成本并增强客户触达能力。此举在推动行业销售模式转型的同时，也凸显了投研能力与客户服务等核心竞争力的长期重要性。

来源：证券日报网

2026-08-05

多家外资机构发声 看好A股市场后市

多家外资机构近期密集发声，基于政策托底、风险释放及基本面未证伪等因素，看好A股市场后市表现，尤其超配科技板块，并预测2026年MSCI中国指数和沪深300指数将分别达到100点和5200点。外资机构调研步伐加快，重点关注AI算力硬件等高景气领域，同时市场增量资金持续涌入，支撑A股逐步企稳回升。

来源：证券日报网

2026-08-05