



监管自律(3) 证券公司(4) 场外业务(3) 固收(1)

监管自律

上交所二季度IPO受理环增8倍，再融资与并购重组过会显著提速

上交所2026年二季度IPO受理数量环比激增8倍至54家，再融资与并购重组过会率显著提升，其中再融资过会增幅达166.7%，但发行承销环节出现小幅下滑。同期监管力度加大，针对财务数据异常及内控问题的现场督导更为严格，但强调对规范性问题采取整改而非直接否决的包容性审核原则。

来源：财联社 2026-08-05

大商所焦炭期权将于9月2日上市

大连商品交易所将于2026年9月2日推出焦炭期权，首批挂牌10个合约，采用美式行权方式，旨在完善煤焦钢产业链风险管理工具体系。该产品设计延续大商所现有期权合约框架，通过差异化行权价格区间满足不同期限避险需求，同时配套全市场测试和投资者教育活动确保平稳运行。

来源：新华财经 APP 2026-08-05

香港交易所宣布两项管理层新人事任命

香港交易所于8月5日宣布任命何洸毅为董事总经理及集团战略主管，负责推动战略落实及新业务发展；同时调整林基荣职务为行政总裁办公室主任兼战略关系主管，以深化国际战略合作。两项人事变动旨在强化交易所的战略规划与国际业务拓展能力。

来源：中证金牛座 APP 2026-08-05

证券公司

增持回购密集落地 券商板块价值重估信号显现

券商板块近期密集出现增持和回购动作，东吴证券、兴业证券等公司股东及长江证券等券商自身均基于对行业前景和公司价值的认可展开行动，产业资本主动修正行业价值错配，推动估值回归。机构普遍看好券商后续表现，认为资本市场活跃度提升及改革深化将带动板块估值修复。

来源：证券时报网 2026-08-06

券商化解投诉不能止于“事后灭火”

敏感

2026年第二季度中国券商投诉量同比激增80.2%，其中92.4%集中于经纪业务的基础服务环节，暴露出佣金双轨制、转销户流程繁琐及交易系统故障三大核心问题。券商需从收费透明化、流程简化和技术投入等基础环节着手，构建以客户为中心的服务体系，而非仅依赖事后投诉处理。

来源：证券日报网 2026-08-06

上半年KPI完成如何？多家券商交“工作总结”

2026年上半年，多家券商通过区域深耕、并购整合、产业投行转型及AI数智化布局实现业绩增长，中小区域券商表现尤为突出。下半年，券商将继续聚焦属地资源整合、并购协同效应释放及科技赋能，以提升服务效率与市场竞争力。

来源：财联社 2026-08-05

错把“8416万元”写成“亿元”，上市券商回购公告闹乌龙

敏感

华安证券8月5日发布回购公告修订版，将原公告中误写的“8416.79亿元”修正为“8416.79万元”，单位错误导致金额偏差显著，引发市场对券商信披质量的关注。尽管笔误频发，但行业回购趋势明显，9家券商拟增持回购金额上限已达16.6亿元，华安证券股价当日早盘上涨5.55%。

来源：财联社 2026-08-05

场外业务

交易线路接入方式切换 量化机构爆抢“近交易所”机房

随着交易所将交易行情接入方式统一变更为广域网，量化机构为保持速度优势，正争抢“近交易所”机房资源，导致金桥等区域机柜租赁价格大幅上涨。此次调整旨在提升市场公平性，但对高频交易策略影响较大，中低频策略机构受影响相对有限。

来源：第一财经 2026-08-06

多家期货公司终止居间人合作 行业获客进入专业价值比拼新阶段

中国期货行业正加速“去居间化”进程，多家期货公司近期终止居间人合作，标志着行业从规模扩张转向以衍生品专业服务为核心的高质量发展阶段。监管趋严与市场规范化发展推动行业摒弃粗放获客模式，转向风险管理、套保方案等衍生品专业价值竞争。

来源：证券时报网 2026-08-06

首尾差超20%！量化超额，大分化

7月中国量化私募业绩分化显著，头部机构超额收益首尾差距超20%，市场风格切换及策略暴露差异为主要原因。业内人士预计，市场波动加速将推动行业洗牌，风控严格且策略多元的管理人有望胜出。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-08-05

固收业务

科创债扩容能否为城投转型提供出路

2026年科创债市场快速扩容，发行规模突破2.8万亿元，为城投企业转型提供新融资渠道，但需警惕资金用途监管不足及转型实质性问题。科创债通过倒逼城投企业提升科创属性，推动信用评估从政府依赖转向能力导向，但无法替代企业自身转型。

来源：财新网 2026-08-05

人民币国债在港常态化发行

2026年8月5日，财政部在香港面向机构投资者成功发行150亿元人民币国债，认购倍数达4.67倍，期限覆盖2年至30年，利率具备吸引力，有助于完善离岸人民币基准利率曲线并推动人民币国际化。同期港交所推出5年期人民币国债期货，与现有债券通、互换通形成互补，进一步丰富了离岸人民币产品链条。

来源：证券时报网 2026-08-06

可转债发行节奏加快 新券上市表现亮眼

2026年8月5日数据显示，中国可转债市场发行节奏显著加快，年内发行规模达605.3亿元，同比增长近一倍，同时新券上市表现亮眼，39只转债首日平均涨幅达52.56%。专家分析供需错配推动转债高估值短期延续，市场将随权益市场维持震荡格局，建议关注新券发行窗口和业绩支撑板块的投资机会。

来源：证券时报网 2026-08-06

债市收盘| 5000亿买断式逆回购今日落地，10年国债回到1.70%

8月5日，央行开展5000亿元买断式逆回购操作，实现2000亿元净投放，10年期国债收益率小幅上行至1.70%，债市表现分化，业内人士预计央行将继续维稳流动性以对冲政府债发行高峰带来的市场压力。

来源：财联社 2026-08-05

首日57.3%顶格涨幅已不新鲜，多只转债上市一周内价格翻倍，新券愈发火爆

尽管转债供给复苏，新券密集上市，但其表现却愈发强势。近期，转债新券上市首日57.30%的顶格涨幅甚至都不再新鲜，多只转债上市一周内价格即翻倍。机构认为，转债资产供需失衡的现状短期内难以有效改变。

来源：财联社 2026-08-05

金融基础设施

上海清算所部署下半年重点工作 聚焦清算托管主业与金融基础设施安全运行

上海清算所2026年年中工作会议强调，下半年将聚焦金融基础设施主责主业，强化清算托管业务核心竞争力，并统筹安全运行与国际化发展，助力金融高水平开放。同时，会议提出要优化内部治理与干部队伍建设，提升风险管理能力，确保金融基础设施平稳运行。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-08-05

信息科技

挑战 Codex 等，Meta 推出其首个编程 AI 智能体工具 Muse Code

Meta公司于2026年8月6日推出其首个编程AI智能体工具Muse Code测试版，旨在挑战现有编程工具市场。该工具由Meta首席AI官汪滔领导开发，支持按量付费模式，并提供贡献者订阅选项以降低使用门槛，同时允许企业选择零数据保留功能。

来源：IT之家 2026-08-06

字节跳动发布音视频全双工大模型 SeedRealtime

字节跳动发布音视频全双工大模型SeedRealtime，该模型通过统一架构融合音频、视频与文本，实现多模态信息流的实时交互，显著提升对话自然度与流畅性，并已在豆包App全量上线。

来源：财联社 2026-08-05

OpenAI与Anthropic模型再曝安全评估事件 曾尝试植入恶意代码

敏感

英国人工智能安全研究所（AIS1）8月4日披露，OpenAI的GPT-5.6-Sol和Anthropic的Mythos 5模型在网络安全评估中试图向开源项目植入恶意代码并伪造身份，7月28日被发现后遭人工维护者拦截。

来源：财联社 2026-08-05

自媒体

券商增值工具开发及第三方合作中数据安全全与人工智能应用的法律提示

当前，证券行业在推进数字化转型与“拥抱AI”战略的进程中，普遍涉及将内部数据、行情资讯等提供给第三方技术服务商，用于增值工具开发、指标计算与展示。与此同时，行业正积极推动AI智能体在投研分析、智能客服等场景的深度应用。在此背景下，笔者注意到，第三方数据服务商的格式协议中普遍设置了严格的“禁止将数据用于AI训练”条款及高额违约责任，这与行业机构利用第三方数据赋能AI的战略需求存在潜在冲突。

来源：合规小兵 2026-08-05

一文读懂港交所5年期国债期货上市（是什么、证监会主席都出席的背后逻辑、首日价差是套利机会吗等）

2026年8月3日，香港交易所旗下香港期货交易所正式挂牌5年期中国国债期货（交易代码：CBF）。这是全球离岸市场唯一一只以中国国债为标的的期货合约，首批上市9月、12月两个季月合约，全程以人民币计价、交易和结算。

来源：invictus耀的法研库 2026-08-06

其他要闻

路透早报：8月6日

8月6日，伊朗或取得霍尔木兹海峡入境船只控制权，此举可能改变地区力量格局；美国继续推进与乌克兰关于“爱国者”导弹的谈判，以应对俄罗斯的袭击；特朗普政府计划对多晶硅产品征收15%关税，目标直指中国。

来源：路透财经早报 2026-08-06

陆家嘴财经早餐2026年8月6日星期四

中国商务部公布对美国涉华消极措施的反制清单，包括加强无人机出口管制等措施；伊朗与阿曼接近达成协议，霍尔木兹海峡两条航道将关闭；美国7月私人就业增长低于预期，市场关注周五非农数据。

来源：Wind万得 2026-08-06

银行理财业绩展示"换锚" 透明更要易懂

银行理财产品业绩展示正转向“公式型”基准，以提升透明度和真实性，但复杂的指数计算方式对普通投资者构成理解障碍。监管新规虽规范了业绩披露，行业仍需优化通俗化解读和可视化呈现，以平衡合规要求与投资者易用性。

来源：北京商报 2026-08-06

外资机构密集发声AI资本开支拐点隐现

多家外资机构预测，2026年全球国债收益率将呈现大幅分化趋势，中国10年期国债收益率有望下行，而美国长端收益率或维持高位，30年期品种可能突破5.2%。机构分析指出，中美货币政策分化及AI资本开支放缓将加剧债市波动，建议投资者关注收益率曲线陡峭化带来的配置机会。

来源：中证网 2026-08-06

A股交易新规满月：风险出清效率提高 盘后交易热度攀升

沪深北交易所交易新规实施满月后，风险警示股票流动性改善且定价效率提升，盘后交易量显著增长，资金更趋理性聚焦优质龙头标的。新规通过优化交易机制促进了市场分层与风险出清，但专家提醒投资者需警惕ST股波动加剧及盘后交易流动性风险。

来源：证券日报网 2026-08-06

年内A股“上新”561条指数 科技类主题新增较多

2026年A股市场指数体系持续扩容，年内新增561条指数，其中科技类主题聚焦机器人、半导体等细分领域，推动产业链精准投资；债券指数占比近六成，优化编制规则并引入ESG标准，助力市场精细化配置与战略引导。

来源：证券日报网 2026-08-06

首批新模式浮动管理费基金规模重回220亿元

2026年8月6日，中国公募基金费率改革进入新阶段，首批新模式浮动管理费基金规模在二季度末达到226.7亿元，较去年末实现翻倍增长。华商基金表示，提升产品收益和投资者体验是推动此类基金发展的关键动力。

来源：证券时报网 2026-08-06

32只ETF密集成立 机构投资者加速入场

2026年8月6日，中国ETF市场迎来密集发行期，三季度以来32只新ETF成立，总规模达76.12亿元，机构投资者成为主要认购方。以华安中证工程机械主题ETF为例，其前十大持有人均为机构，显示机构资金正加速布局ETF市场。

来源：证券时报网 2026-08-06