

监管自律

中国证券业协会召开国际业务委员会主任委员（扩大）会议

中国证券业协会国际业务专业委员会8月3日在北京召开主任委员（扩大）会议，总结上半年“数据跨境”“资金跨境”等工作进展，并围绕国际投行发展路径、自贸区试点等议题展开研讨，旨在推动中国特色一流投资银行建设。会议明确将以“十五五”规划为指引，深化行业研究，助力证券业国际化发展。

来源：财联社

2026-08-06

中证协：搭建监管与行业常态化沟通桥梁 推动证券行业提升跨境综合服务能力

中国证券业协会召开国际业务专业委员会会议，强调搭建监管与行业常态化沟通机制，推动证券行业提升跨境服务能力，支持资本市场双向开放。会议聚焦建设中国特色一流投行目标，研讨国际投行发展路径及监管体系，并部署下半年重点工作以促进行业国际化发展。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-06

深交所发布债券质押式协议回购业务资人信息

深交所于8月6日公布债券质押式协议回购业务资人名单及联络信息，旨在提升服务实体经济质效，便利国债、地方债等高等级债券的质押融资交易对接。此举遵循公开透明原则，促进交易所债券市场高质量发展。

来源：证券日报网

2026-08-06

郑商所发布尿素风险提示函

郑州商品交易所于8月6日发布风险提示函，指出尿素市场近期受多重不确定性因素影响，要求会员单位加强投资者风险教育并引导理性合规交易。

来源：财联社

2026-08-06

证券公司

证券从业人员，结构新变化：投顾扩容

2026年证券行业从业人员结构呈现显著变化，投顾数量逆势增长超2500人，占比提升至27.3%，而传统证券经纪人数量锐减7341人，多家头部券商已实现经纪人清零，反映出行业在佣金下行压力下加速向财富管理转型，投顾作为核心业务抓手价值凸显。

来源：中证金牛座 APP

2026-08-06

泽达易盛案再起波澜 东兴证券等撤回3.72亿元追偿诉讼请求引关注

东兴证券等中介机构近日撤回对格尔软件等39名被告的3.72亿元追偿诉讼请求，该案涉及泽达易盛财务造假案，撤诉可能出于诉讼策略调整或等待案件存证调决结果。律师分析指出，撤诉不等于放弃权利，后续仍可能重新起诉，案件走向尚待观察。

来源：证券时报网

2026-08-07

多家券商积极开展市值管理

中国（香港）金融衍生品投资研究院院长王红英指出，券商重要股东增持及股份回购举措反映了对证券行业前景的看好，有望推动券商板块估值回归合理水平。

来源：证券日报网

2026-08-07

8家中资券商担任国债期货做市商 券商国际业务打开新空间

8家中资券商获委任为港交所离岸国债期货做市商，标志着中资券商从传统交易通道向跨境综合服务商转型，为国际化业务拓展新空间。专家指出，此举将提升人民币国际影响力，同时强化中资券商在衍生品市场的定价与风险对冲能力。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-06

全球流动性收紧节奏暂缓 券商研判下半年或出现边际改善

券商分析指出，随着国际油价回落及主要央行暂停加息，全球流动性收紧节奏暂缓，下半年若地缘局势缓和带动通胀压力缓解，市场或迎来边际改善，科技、高端制造及资源品板块等投资机会值得关注。

来源：证券时报网

2026-08-07

仅剩1只，券商资管大集合产品即将“剧终”

国联证券旗下仅存的券商资管大集合产品“国联现金添利货币型基金资产管理计划”第三次延长存续期至2027年1月31日，标志着存续22年、曾规模超万亿的券商大集合业务即将退出历史舞台。在监管整改要求下，该产品拟转为公募基金，反映出行业向公募化转型的主流趋势，而缺乏公募牌照的机构则转向私募或清盘。

来源：证券时报网

2026-08-06

场外业务

利用“私募通道+过桥资金”致个人投资者巨亏 华泰证券千万级场外期权赔偿案始末

华泰证券因违规利用“私募通道+过桥资金”协助自然人投资者参与场外期权交易，导致投资者巨额亏损，最终被上海金融法院判令与私募机构连带赔偿约1004万元。此案穿透认定违规模式，打破通道业务低赔付惯例，为场外衍生品行业树立了新的司法标尺。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-07

焦炭期货盘面止跌反弹 现货市场开启第三轮降价

受山西焦煤供应收紧及焦化厂限产影响，8月6日国内焦炭期货价格反弹2.69%，但现货市场因终端需求疲软已开启第三轮降价，累计降幅达150元/吨。尽管焦煤成本支撑增强且焦炭减产预期升温，但钢材库存高企及钢厂利润低迷仍压制焦炭价格，短期下行空间有限。

来源：证券时报网

2026-08-07

私募7月调研“钟情”科技：国产算力链成新共识

7月私募机构调研显示，科技板块仍是关注重点，电子、通信和计算机行业占据主导，其中国产算力链因产业趋势和自主可控逻辑成为新投资共识。机构认为AI产业链将进入结构分化阶段，国产半导体和设备端有望受益于算力需求增长及资本开支周期。

来源：证券时报网

2026-08-07

私募仓位创四年新高！七成机构满仓运作、百亿私募带头加仓，调仓方向曝光

私募仓位指数攀升至84.12%，创近四年新高，超七成机构满仓运作，百亿私募带头加仓并自购超14亿元。受访私募普遍认为当前市场估值处于低位，调仓方向从AI硬件转向应用及非科技领域，展现出对后市的乐观态度。

来源：证券时报网

2026-08-06

固收业务

可转债一级市场正在升温 今年以来累计发行51只同比增长104%

2026年可转债一级市场显著升温，截至8月6日累计发行51只规模达607亿元，同比增长104%，主要受益于再融资政策优化及科技企业资本开支增加，但市场仍面临存量收缩与高估值压力。

来源：证券时报网

2026-08-07

科创债首次“赋能”词元算力工厂建设

无锡高新区成功发行全国首单专项用于词元算力工厂建设的科创债，标志着资本市场与AI底层算力基础设施直接融资通道的打通，同时科创债在期限结构、品种类型和资金用途方面持续优化，精准服务硬科技产业全链条融资需求。

来源：证券日报网

2026-08-07

交易商协会：高质量建设债券市场“科技板” 深化熊猫债市场发展

中国银行间市场交易商协会在2026年下半年工作会议中强调，将高质量建设债券市场“科技板”并深化熊猫债市场发展，同时加强金融支持化解融资平台债务风险，提升服务实体经济效能。会议还部署了推进全面从严治党、强化自律管理等重点工作，旨在促进债券市场规范发展。

来源：新华财经 APP

2026-08-06

主权发行人接连入场 成本优势驱动熊猫债市场再启扩容窗口

哈萨克斯坦计划2026年重返人民币债券市场发行熊猫债，凸显人民币融资成本优势及市场认可度提升，推动熊猫债市场持续扩容。尽管汇率风险和信用分层等挑战仍存，但主权及多元主体参与将助力市场向高质量发展迈进。

来源：新华财经 APP

2026-08-06

债市收盘| 1.70%关口遇阻，10年国债收益率窄幅震荡

8月6日中国债市呈现窄幅震荡格局，10年期国债收益率先在1.70%关口遇阻，仅微升0.1BP，市场分析认为短期内若无实质性宽松政策出台，利率或维持震荡走势。央行当日通过逆回购操作净回笼2695亿元，资金面整体平稳，Shibor短端品种多数下行。

来源：财联社

2026-08-06

偏多因素发酵 债市迎结构性做多机遇

近期中国债市在宽松货币政策预期下呈现震荡偏强态势，长端利率下行明显，超长期国债表现尤为突出。专家分析指出，财政金融协同政策及潜在降准降息预期将支撑债市中长期结构性做多机会，建议采取哑铃型配置策略应对市场分化。

来源：新华财经 APP

2026-08-06

信息科技

国内已知最大规模！消息称字节跳动正讨论训练超5万亿参数模型

字节跳动正讨论训练国内已知最大规模的超5万亿参数模型，由项亮和沈科主导，旨在通过扩大参数规模提升智能水平，但该计划仍处早期阶段且被内部视为高风险策略。创始人张一鸣强调以追求智能上限为目标，反对短期优化策略，期望团队跻身世界第一梯队。

来源：IT之家 APP

2026-08-06

DeepSeek预告将大幅涨价 V4正式版发布进入倒计时

DeepSeek宣布将大幅上调API服务价格，高峰时段调用费用最高翻倍，同时V4正式版发布进入倒计时，反映出国内AI模型需求旺盛及行业定价趋于理性。该公司的V4 Flash正式版已上线并表现强劲，同时正推进第二轮融资计划。

来源：财联社

2026-08-06

自媒体

去年大赚，今年暴跌：量化到底发生了什么？答案藏在“因子”里

2026年量化投资表现分化，核心原因在于动量因子由盛转衰导致超额收益骤降，而小市值因子因低拥挤度重新受到关注。量化策略的有效性取决于对因子周期和风险暴露的精准管理，而非单一因子的短期表现。

来源：衍生品财富笔记

2026-08-06

量化被A杀

2026年7月，中国量化私募行业遭遇罕见大幅回撤，科技股与量化策略同步经历“Beta+Alpha双杀”，头部机构产品超额收益普遍转负。市场分析认为，此次回撤源于科技板块流动性挤压、策略同质化导致的集体踩踏，以及投资者在FOMO情绪驱动下的高位追涨行为。

来源：二叔说市

2026-08-06

其他要闻

外贸稳定，出口支撑 人民币汇率稳中有进

人民币汇率在内外因素博弈下呈现稳中有进态势，8月6日中间价报6.7895，年内累计升值显著，主要受外贸稳定和出口高增支撑。尽管亚洲货币普遍承压，但人民币在日美干预汇市等外部因素影响下仍保持相对稳定，预计下半年将维持双向波动格局。

来源：北京商报

2026-08-07

统筹平衡多重目标 精准施策用好货币政策工具

2026年下半年，中国货币政策将统筹平衡多重目标，通过降准、降息等总量工具相机抉择，并加码结构性工具以支持科技创新、新质生产力等重点领域。同时，财政金融协同政策将持续优化，以促进内需并提升宏观政策效能。

来源：中证网

2026-08-07

路透早报：8月7日

美国总统特朗普表示与伊朗的战争即将结束，但美军部分武器供应紧张；中国7月外贸活动受极端天气影响预计放缓；特朗普政府为保护国内产业对多晶硅产品设计价格下限并征收关税。

来源：路透财经早报

2026-08-07

陆家嘴财经早餐2026年8月7日星期五

2026年8月7日，全球金融市场受地缘政治与经济政策影响显著。伊朗公布霍尔木兹海峡限制性草案引发原油供应担忧，国际油价大涨超4%；美国对多晶硅加征关税并收紧出生公民权政策，而美联储加息预期升温。中国多地研究住房消费提振措施，A股煤炭与半导体板块领涨，宇树科技科创板IPO定价150.8元/股。

来源：Wind万得

2026-08-07

全球市场同频共振存储板块多空分歧明显

全球存储板块近期呈现同频震荡，美股闪存与西部数据虽财报亮眼却因未来指引不及预期导致股价重挫，市场对AI驱动的存储周期持续性分歧显著。A股存储板块虽短期波动加剧，但基金经理仍看好国产存储的长期成长逻辑与政策资金产业共振带来的差异化发展空间。

来源：中证网

2026-08-07

市场风格剧烈切换 基金换仓迎“大考”

7月以来A股市场风格剧烈切换，科技成长板块大幅调整导致多只重仓AI、半导体的基金出现显著回撤，部分产品因基金经理更替或主动调仓至科技赛道而遭遇重挫。市场快速轮动下，基金经理换仓难度加大，组合稳定性面临严峻考验。

来源：中证网

2026-08-07

从开户数“结构性温差”看A股生态升级

7月A股开户数据显示机构投资者新开户数创新高，而两融开户环比下降，反映出居民资产配置转向、市场风险偏好波动及投资者结构机构化趋势，标志着A股市场生态正逐步成熟。机构资金逆势布局与杠杆资金理性收缩共同构建了更稳健的市场环境，推动A股向长期健康发展的新生态迈进。

来源：证券日报网

2026-08-07

重申！禁止理财子公司通过合作机构不当估值

近期监管部门重申禁止理财子公司通过合作机构不当估值调节资管产品收益率，以防范人为平滑净值波动、掩盖真实风险的行为。监管持续整治“估值魔法”乱象，同时推动行业规范建设，要求理财产品回归“真净值”并强化信息披露，以保护投资者权益并促进行业健康发展。

来源：新华财经|中国金融信息网

2026-08-06

推动中长期资金稳步入市 建设常态化稳市机制

中共中央政治局会议提出深化资本市场投融资综合改革，强调提升韧性和信心，推动中长期资金稳步入市以建设常态化稳市机制。监管部门通过优化制度、强化监管和促进投融资平衡，为资本市场高质量发展提供坚实支撑。

来源：证券时报网

2026-08-07

上半年黄金ETF增仓同比下滑超六成 市场仍看好配置价值

2026年上半年中国黄金ETF增仓量同比下滑66.17%至28.677吨，但市场仍看好其配置价值，实物黄金投资需求保持韧性，金条及金币消费同比增长28.42%。机构预测，在地缘政治风险和经济不确定性背景下，黄金投资需求将保持强劲，增值税收政策调整继续支撑投资需求。

来源：经济参考网

2026-08-07

“实时估值”隐秘复活，暗藏开户、会员付费全套生意！基市乱象追踪⑩

在今年1月份被证监会通报后，沉寂许久的“基金实时估值”再度“复活”。尤其是二季度以来，在极致的市场行情下，“实时估值”功能再次成为关注的焦点，通过“计算器”、“加仓榜”、“连涨榜”等功能，放大投资者的短线交易情绪，诱发投资者的盲目跟从和追涨杀跌。

来源：界面

2026-08-06