

监管自律

中国证券业协会发布《证券公司债券投资顾问业务管理规则》

中国证券业协会8月7日发布《证券公司债券投资顾问业务管理规则》，从业务胜任条件、全流程管理、风险合规及人员管理等方面规范债券投资顾问业务，旨在防范利益冲突和经营风险，提升金融服务质量。该规则要求证券公司健全内控制度、设立业务“防火墙”，并强化人员资质管理和客户权益保障。

来源：证券日报网

2026-08-07

剑指高溢价炒作 沪深交易所拟清退三类LOF

沪深交易所拟清退商品期货LOF、QDII LOF及小规模LOF三类产品，以遏制高溢价炒作风险，最晚于2027年底完成。此举源于LOF交易机制缺陷导致套利频发，而ETF已取代LOF成为主流场内基金品种。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-10

深交所：本周对近期股价严重异常波动的“传智教育”“高争民爆”进行重点监控

深交所于2026年8月3日至7日对100起证券异常交易行为采取自律监管措施，重点监控股价异常波动的“传智教育”和“高争民爆”，并对6起上市公司重大事项进行核查。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-07

上期所：7月对11个实际控制关系账户组采取限制开仓的监管措施

上海期货交易所于2026年7月对11个实际控制关系账户组采取限制开仓监管措施，并处理了33起异常交易行为，同时提醒交易者注意合规风险及账户报备义务。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-07

课题研究靶向破题 上交所理事会投保专委会推动构建投资者服务新范式

上交所理事会投资者教育和保护专门委员会（投保专委会）针对非法证券活动防控、人工智能合规治理及投诉纠纷化解三大领域开展专项研究，旨在构建规范透明的投资者服务新生态。该委员会自2022年成立以来已形成常态化工作机制，累计完成15项课题研究，为完善资本市场投资者保护体系提供实践指导。

来源：证券时报网

2026-08-07

大商所修改焦炭期货业务细则

大连商品交易所于8月7日发布公告，宣布修改《大连商品交易所焦炭期货业务细则》，新规经第五届理事会第四次会议审议通过，将于2027年8月首个交易日生效。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-07

北京证监局召开2026年辖区辅导机构监管交流会

北京证监局于2026年8月7日召开辖区辅导机构监管交流会，传达证监会精神和部署发行辅导监管工作，强调注册制下辅导机构需强化责任意识，推动企业规范发展，助力首都资本市场“十五五”良好开局。会议通报了辖区辅导监管成效，22家机构参会并交流经验，要求机构优化服务、防控风险，支持国家战略与新质生产力发展。

来源：证券时报网

2026-08-07

证券公司

内控警报拉响！西部证券投行项目接连暴雷，多项目“看门人”失位

西部证券投行项目近期接连暴雷，涉及渔翁信息IPO财务造假、ST信安可转债项目履职不到位等多起事件，暴露其内控机制失效与“看门人”职责缺失。监管处罚显示该公司存在考核机制偏重规模、风控让位业务扩张等系统性病灶，2023年指出的四大问题至今未有效整改。

来源：界面

2026-08-04

华林证券拟斥资2.02亿元拿上海航期期货控制权

华林证券拟以2.02亿元收购海航期货94%股权，旨在通过获取期货全牌照资质补齐业务短板，重点拓展场外衍生品等创新业务，构建“券商+期货”综合金融服务体系。此次收购将双向赋能，海航期货获得资本支持突破净资本约束，华林证券则完善证券业务布局并优化收入结构。

来源：证券日报网

2026-08-10

经纪与自营双线同罚，监管罚单直指券商多项违规情形

浙江证监局对财通证券采取警示函措施，指出其经纪业务和自营业务在内控管理方面存在多项不足，凸显监管从业务检查转向内控机制深度穿透的趋势。2026年以来，证券行业罚单数量激增，涉及58家券商和近百名从业者，内控与合规管理成为监管重点，彰显“严监管、零容忍”的态势。

来源：财联社

2026-08-09

离任不到一年！这家券商原董事长主动投案

东莞证券原董事长陈照星在离任不足一年后，因涉嫌严重违纪违法主动投案，目前正接受东莞市纪委监委调查。陈照星曾掌舵东莞证券近8年，其辞职后公司管理层完成调整，2026年上半年业绩呈现显著增长。

来源：证券时报网

2026-08-08

从试验场走向主战场 券商加码布局AI智能体

2026年，AI智能体在券商业务中的应用从试点迈向规模化验证，已覆盖投研、投融、运营等核心场景，显著提升效率并推动业务范式变革。尽管前景广阔，合规风险与数据质量仍是行业需持续关注的关键挑战。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-08

最新公告！国泰君安国际拟从港股私有化，国泰海通国际化布局下的什么大棋？

8月7日，国泰海通旗下国泰君安国际在香港联交所发布公告，宣布国泰海通金控将采取“协议安排”方式，按照每股3港元价格收购国泰君安国际除国泰海通金控所持股票外的其他全部普通股股票，以实现国泰君安国际私有化退市。当天，国泰海通同步在上交所发布公告，宣布公司董事会审议通过国泰君安国际资本运作方案。

来源：券商中国

2026-08-08

场外业务

从单边到多元 私募A股策略图谱重塑

7月以来A股市场经历显著结构调整，私募机构策略从单一科技赛道转向多元均衡配置，强调攻守兼备。受访机构普遍认为科技板块调整属交易拥挤出清而非趋势逆转，建议关注价值蓝筹修复及AI应用端机会，同时构建高股息资产作为防守底仓。

来源：中证网

2026-08-10

量化遭遇“滑铁卢”！7月多家明星私募产品大跌

2026年7月，量化私募产品遭遇大幅回撤，幻方等知名机构旗下产品跌幅超20%，而主观股票私募则逆势上涨，林园投资等机构收益超10%。同期私募备案数量创年内新高，主观股票多头策略备案量环比增长31.92%，头部私募凭借品牌效应占据近半数备案份额。

来源：证券时报网

2026-08-09

山东辖区举办期货衍生品培训班 助力黑色冶金产业高质量发展

山东辖区举办期货衍生品培训班，聚焦场外期权等工具应用，助力黑色冶金产业风险管理与高质量发展。活动吸引了120余名企业代表参与，旨在深化期货市场服务实体经济功能，推动产业升级。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-08

从AI硬件到AI应用 私募科技赛道布局发生结构性变化

私募机构对AI产业链的投资重点正从硬件转向应用领域，头部私募如宁泉资产、睿都资产等已增持AI应用相关企业，并关注云计算等下游机会。市场分析认为，随着大模型性能提升和成本下降，AI应用及云服务领域将迎来爆发式增长。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-08

固收业务

25只“固收+”基金7月以来回撤超10% 多元策略为何失灵？

2026年7月以来，A股市场震荡导致25只“固收+”基金净值回撤超10%，主因二季度科技股仓位快速攀升至55%的历史高位，在市场转向时放大了组合波动。部分基金通过降低权益仓位、控制回撤展现了抗风险能力，凸显“固收+”产品需平衡资产配置与风险控制的重要性。

来源：21世纪经济报道

2026-08-10

债市收盘| 超长端再度走强，30年国债收益率下行1BP

8月7日中国债市超长端表现强劲，30年期国债收益率下行1BP至2.18%，国债期货全线收涨，其中30年期主力合约涨幅达0.29%。市场分析指出，30-10年期限利差持续收窄至48BP，但交易盘主导行情的持续性仍待观察，配置盘可逐步布局。

来源：财联社

2026-08-07

30年期国债期货再创年内新高 机构提示短期止盈压力

8月7日，30年期国债期货主力合约创年内新高，机构认为债市中期偏强格局未变但短期面临止盈压力。现券收益率快速下行后市场需消化浮盈，政策预期与关键收益率点位将成为后续超长债走势的重要影响因素。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-07

信息科技

OpenAI宣布取消ChatGPT免费版用户纯文本对话次数限制

OpenAI宣布自2026年8月10日起取消ChatGPT免费版用户的纯文本对话次数限制，同时将默认模型升级为GPT-5.6 Luna并新增“思考”功能，但图片生成等附加功能仍受额度限制。付费用户则获得优化后的GPT-5.6 Sol模型及可调节的“思考强度”选项，此次调整旨在提升产品普及度并增强用户黏性。

来源：IT之家 APP

2026-08-10

OpenAI：因网络安全风险，延缓Astra模型发布

OpenAI宣布因网络安全风险推迟Astra模型发布，该模型因具备自主挖掘零日漏洞和发起端到端攻击能力被列为“关键”风险级别。公司已采取严格管控措施并暂停相关活动，以确保开发安全合规。

来源：IT之家 APP

2026-08-08

Meta 旗下 AI 模型测试时意外入侵第三方企业系统

Meta公司旗下AI模型Muse Spark 1.1在网络安全测试期间因配置错误意外入侵第三方企业系统，引发对AI模型安全性的担忧。该事件由评估服务商Irregular的权限设置问题导致，美国立法者正关注AI模型潜在的网络攻击风险。

来源：IT之家

2026-08-07

万得首席战略官葛正琦：金融从业者运用AI可实现三层能力跃迁

万得首席战略官葛正琦提出，能问答不等于能负责，能生成不等于能交付，能表达不等于能落地——在金融领域，三者差距将直接引发生务风险。基于此，万得推出面向全行业开放的AI Fin Market全球金融数据市场，与开箱即用的端到端金融AI框架万得AI Alice，实现金融数据、金融工具、金融知识和金融智能的平权。

来源：中国经营网

2026-08-08

自媒体

一张截图刷屏，量化巨头单周最牛涨20%！8万亿，私募已成A股绝对主力

8月初A股科技板块迎来强劲反弹，量化私募表现亮眼，鸣石量选单周涨幅达20%，私募持股市值达8万亿，成为A股市场主导力量。私募量化策略占比43%，对市场走势影响显著，远超公募和保险资金。

来源：金石杂谈

2026-08-10

一个月亏了400万

投资者因过度集中于衍生品等方向性资产，在2023年7月市场波动中遭遇重大损失，突显资产配置中收益来源多元化的重要性。文章通过案例分析，强调家庭资产应划分为利息、成长、方向和波动四个账户，避免单一风险过度暴露。

来源：衍迭

2026-08-07

交易所关掉量化专线通道，对普通投资者到底是好是坏？

中国三大交易所于2026年7月31日关闭机构专线行情接入通道，统一采用广域网传输行情数据，消除了量化机构在行情获取速度上的优势。此举主要影响依赖超高频交易的量化策略，提升了市场公平性，但普通投资者盈利仍取决于自身交易能力与规则理解。

来源：新浪财经 APP

2026-08-07

夏春：关于量化交易的几点思考

2026年7月31日中国交易所关闭局域网行情线路的新规旨在消除量化交易中的速度特权，实现市场公平竞争。文章系统分析了量化交易的本质、策略类型及其对市场的影响，指出量化并非散户亏损的主因，而是放大了市场固有特征，散户应通过克服行为偏差和转向长期理性投资来应对市场挑战。

来源：New Economist

2026-08-05

其他要闻

央行连续21个月增持黄金，多重利好助推金价强势反弹

2026年7月，中国央行连续21个月增持黄金，当月增持规模达64万盎司，同时外汇储备规模稳定在3.4万亿美元上方，反映出经济结构优化和外部环境变化下国际储备的多元化调整趋势。

来源：第一财经

2026-08-09

外储规模连续4个月站上3.4万亿美元 内外因素将共同支撑我国外储规模保持基本稳定

我国外汇储备规模连续4个月稳定在3.4万亿美元以上，7月末达34188亿美元，黄金储备同步增至7608万盎司。专家分析，汇率折算正效应及全球经济形势共同支撑外储稳定，预计未来在出口高增长和跨境资本流入推动下，外储将继续保持基本稳定。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-08

路透早报：8月10日

伊朗与阿曼接近达成重开霍尔木兹海峡协议，但要求美国满足赔偿等条件；美国7月就业数据意外下滑，市场下调美联储加息预期。中国7月通胀数据弱于预期，财政政策成效受关注。

来源：路透财经早报

2026-08-10

陆家嘴财经早餐2026年8月10日星期一

2026年8月10日，全球市场聚焦伊朗局势及重磅财报发布，中国7月CPI同比上涨0.5%，PPI涨3.5%，宇树科技开启申购创年内最快IPO纪录，同时中国算力基础设施迈入10万卡级部署新阶段。

来源：Wind万得

2026-08-10

杠杆ETF缘何突然走红，让韩国70万散户深陷泥潭？

韩国70万散户因投资杠杆ETF遭受重大损失，主要由于产品低门槛、营销误导及每日重置杠杆机制导致机制性损耗。韩国政府随后出台多项管控措施，凸显高风险金融工具大众化潜藏的巨大风险。

来源：证券时报网

2026-08-09

扩面、延期、提效 发挥财政金融协同促内需更大效能

为破解内需不足问题，2026年初中央财政推出6项财政金融协同政策，重点通过贷款贴息等措施促进民间投资和消费。专家建议进一步扩大政策覆盖面、延长期限，并优化跨部门协同机制以提升政策效能。

来源：证券时报网

2026-08-08

FOF迎来发行大年 年内首募规模已超1300亿元

2026年，FOF产品迎来发行高峰，年内首募规模突破1300亿元，创历史新高，但行业呈现结构性分化，新产品火热而存量产品面临赎回与清盘压力。银行渠道革新推动FOF发展，但投资者对产品分类认知不足及短期收益弹性不足导致持有体验不佳，加剧了行业挑战。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-08

贷款利率定价基准“换锚” 利率市场化再进一步

中国多家商业银行近期推出以DR为定价基准的企业贷款，标志着贷款利率定价基准多元化进程加速，有助于提升货币政策传导效能和服务实体经济。专家指出，此举将推动构建包含LPR、DR等在内的多元基准利率体系，更精准匹配不同融资需求。

来源：中证网

2026-08-08

多家银行力推“打新”理财产品

多家银行近期密集推出“打新”理财产品，以应对低利率环境下传统固收产品收益承压的局面，并借助新股市场的赚钱效应吸引投资者。专家提醒，此类产品虽具收益弹性，但受新股行情、中签率及市场情绪等多重因素影响，投资者需理性评估风险与自身承受能力。

来源：证券日报网

2026-08-08

A股“应退尽退”生态持续完善

A股市场退市机制持续完善，2026年以来已形成财务类、重大违法强制类、交易类及主动退市等多路径并行的格局，监管通过“事前预警”和“多元出清”提升市场透明度与资源配置效率。同时，监管部门强化退市后投资者保护与赔偿机制，推动“退得稳、退得好”的常态化改革纵深发展。

来源：证券日报网

2026-08-08