

监管自律

证监会：针对市场热点难点会计实务问题 加强实践指导

中国证监会发布《上市公司2025年年度财务报告会计监管报告》，指出部分上市公司在收入确认、金融工具核算等会计处理方面存在问题，并强调将加强监管协调和实践指导，提升财务信息披露质量。

来源：证券日报网

2026-08-14

落实“并购六条” 中证协发布相关标杆案例

中国证券业协会发布30个上市公司并购重组标杆案例，集中展现央国企专业化整合、硬科技并购及支付工具创新等趋势，反映中国资本市场向价值整合转型的深化进程。案例凸显产业协同、技术掌控和机制创新成为并购重组成功的关键评价维度。

来源：中证网

2026-08-15

研报违规，交易所罕见对两券商口头警示，业绩预测出问题？

敏感

深交所罕见对两家券商因证券研究报告业务违规采取口头警示，凸显交易所直接介入研报业务监管的信号意义，主要涉及IPO投资价值研究报告质量管理管控及研报误导市场交易秩序两类违规情形。

来源：财联社

2026-08-14

深交所：本周对114起证券异常交易行为 采取自律监管措施

深交所于2026年8月10日至14日对114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“蓝盾光电”，并核查8起上市公司重大事项，上报2起涉嫌违法违规案件线索。同期，深交所还对3宗违规行为进行纪律处分，发出26份问询函及28份其他函件，并对两家会员采取口头警示措施。

来源：上海证券报,中国证券网

2026-08-14

证券公司

玩法求新目标也有变 券商发力客户价值驱动

2026年818理财节期间，券商纷纷以ETF和AI为核心创新服务模式，从业务指标驱动转向客户价值驱动，推出实盘大赛、游戏化投教及智能工具，强化长期陪伴机制。国新证券、华福证券等机构重点优化客户体验，通过分层服务和私域运营构建可持续的客户关系。

来源：证券时报网

2026-08-17

证券类App月活跃人数连续5个月环比增长 7月份月活达1.87亿，创年内新高

证券类App月活跃用户数持续增长，7月达1.87亿创年内新高，头部券商如华泰证券和国泰海通领跑市场。市场波动促使投资者更依赖智能工具，券商正通过AI投顾等功能提升用户体验。

来源：证券日报网

2026-08-17

国际业务倒逼券商IT底座升级，实现境内外适配，多个痛点待解

敏感

中资券商在国际业务扩张的驱动下，正加速IT系统升级以实现境内外适配，包括设立国际研发中心、推进一体化管理及平台化架构建设，但仍面临外购系统短板、碎片化及管理差异等挑战。

来源：财联社

2026-08-16

跨境理财通投资者突破18万！首批14家试点券商交成绩单

截至2026年6月，粤港澳大湾区跨境理财通投资者突破18.42万人，内地投资者占比达70%，产品配置呈现多元化趋势，指数型产品持仓显著提升。首批14家试点券商通过丰富产品货架、创新服务模式及强化投后服务，推动业务规模稳步增长，6月新增投资者数量创年内新高。

来源：财联社

2026-08-15

多家券商研究所迎来新任首席经济学家

多家券商研究所正通过引入首席经济学家等领军人才推动研究业务转型，中信建投证券任命何海峰为全球首席经济学家，将重点开展全球宏观与战略研究以支持跨境衍生品等国际化业务。行业在仓分佣金收入承压背景下，正加速布局产业和海外研究，将研究能力转化为跨境投资者所需的商业服务与产品。

来源：证券日报网

2026-08-15

券商竞相推出金融AI Skill

2026年，中国多家券商竞相推出金融AI Skill，将投研框架、数据模型等封装为标准化工具模块，推动金融信息服务升级。此举不仅提升了AI在金融场景中的任务执行能力，还通过差异化布局赋能投研与财富管理，打破机构与个人投资者间的信息壁垒。

来源：证券日报网

2026-08-15

存量博弈下零售业务如何降本提效？券商集约化运营从“选择题”变“必答题”

在证券行业存量竞争加剧的背景下，券商如国投证券和长城证券正通过集约化运营模式实现降本提效，采用总部统筹、数智化工具和精细化客群分层策略，显著提升服务覆盖面和客户转化率。未来行业将向分层立体化、人机协同和服务价值化转型，集约化运营成为券商零售业务发展的关键路径。

来源：财联社

2026-08-14

线下网点收缩 线上布局提速 券商互联网分公司以差异化深耕替代规模竞赛

2026年以来，券商行业加速线上数智化布局，华福证券等机构设立互联网分公司，推动零售业务从规模扩张转向经营效能提升，同时线下网点持续收缩。互联网分公司通过差异化深耕和AI技术应用，成为券商数字化转型和构筑长期竞争优势的关键载体。

来源：证券时报网

2026-08-17

场外业务

197个交易日杠杆破200%红线，“离谱私募”曝光：连基金经理都是“借”来的

敏感

深圳鼎呈私募因杠杆比例197个交易日突破200%监管红线、虚假聘用基金经理及委托外部投研等违规行为，被中基协暂停产品备案12个月并公开谴责相关负责人，暴露其系统性治理缺陷。该案例显示杠杆超标常伴随多重违规，监管已形成全链条约束机制，未整改产品将面临强制清算。

来源：财联社

2026-08-16

7月A股市场调整 私募五大策略重新洗牌

7月A股市场大幅调整导致私募五大策略收益率显著分化，期货及衍生品策略以2.80%的年内收益率领跑，而股票策略受科技股拖累表现最差，量化多头策略单月跌幅达14.16%。债券策略凭借低相关性表现稳健，主观多头和CTA策略则在波动中展现出较强的抗风险能力。

来源：证券时报网

2026-08-15

期货及衍生品策略私募产品7月平均收益率为-2.22%

2026年8月14日数据显示，中国期货及衍生品策略私募产品7月平均收益率为-2.22%，但今年以来仍以2.80%的收益率在五大策略中保持领先。

来源：证券时报网

2026-08-14

固收业务

AI债务狂潮背后：700亿美元表外隐性负债引发债投资者担忧

敏感

AI芯片融资热潮催生了约700亿美元的表外隐性债务，英伟达等芯片巨头通过“剩余价值担保”机制为客户融资提供隐性支持，引发债券市场对潜在风险的担忧。评级机构警告这种顺周期金融工程可能加剧行业下行时的系统性风险，而投资者则质疑其掩盖了真实的财务风险。

来源：华尔街见闻

2026-08-16

可转债估值回落 市场情绪依然偏乐观

近期A股市场震荡导致可转债估值普遍回落，中证转债指数连续下跌，科技、医药板块转债调整显著，但市场整体情绪仍偏乐观。机构分析认为，高溢价率、供需宽松及正股波动是估值调整主因，后续走势将取决于权益市场表现及中报业绩验证。

来源：证券时报网

2026-08-16

年内上市可转债表现亮眼 中签率处于5年低位

2026年上市的可转债表现亮眼，首日收盘平均涨幅达52.95%，创近5年新高，同时网上中签率降至0.0034%，处于5年低位区间，反映出市场资金对可转债打新的高度追捧。

来源：证券时报网

2026-08-15

债市收盘|隔夜逆回购投放3490亿，10年期国债收益率小幅下行

央行8月14日开展3490亿元隔夜逆回购操作，虽未达市场预期6000亿元，但资金面整体宽松，10年期国债收益率小幅下行至1.6815%，国债期货全线收涨。同日，央行等额续作1万亿元6个月期买断式逆回购，银行间主要利率债收益率多数下行，市场流动性保持充裕。

来源：财联社

2026-08-14

银行理财市场规模持续扩容 “固收+”成为吸金主力

截至2026年6月，中国银行理财市场规模达33.66万亿元，“固收+”产品因兼具稳健收益和适度风险成为市场主力。专家分析，在低利率环境下，该类产品契合投资者需求，但需注意净值波动风险，建议投资者合理配置资产以应对市场分化格局。

来源：央视财经 APP

2026-08-15

信息科技

Anthropic营收暴增13倍+实现盈利 AI大模型迈入“赚钱”阶段

AI大模型公司Anthropic在2026年第二季度营收同比暴增13倍至115亿美元，并实现盈利，标志着行业迈入商业化阶段。分析指出，随着企业级需求释放和智能体技术发展，大模型公司正展现出强劲的变现能力，国内外企业加速布局这一新蓝海。

来源：财联社

2026-08-17

网络安全成为大模型竞争新赛场

智谱华章于8月14日在北京发布新一代基座模型GLM-5.3，其网络安全能力显著提升，成功识别出包括潜伏40余年的DNS协议级风险在内的2404个潜在漏洞。随着大模型应用向高复杂度场景延伸，网络安全正成为基础模型技术演进和商业化落地的关键竞争领域。

来源：证券日报网

2026-08-15

阿里千问开源Qwen3.8系列模型

阿里千问开源了Qwen3.8系列模型，包括270亿参数规模的Qwen3.8-27B，该模型在编程和办公场景表现优异，采用Apache2.0协议开源，有望成为本地部署主力模型。

来源：财联社

2026-08-15

OpenAI提速狂飙16倍！GPT-5.6多智能体V2上线，741轮怪物对话1秒打开

OpenAI发布GPT-5.6多智能体V2版本，显著提升ChatGPT性能，前端加载速度提升94%，内存占用减少41.2%，并实现多智能体自动任务分配，优化超长对话处理效率。此次升级标志着ChatGPT向全自动工作流平台迈进，大幅提升用户体验和生产力。

来源：Bianews

2026-08-16

智谱正式发布GLM-5.3

智谱于2026年8月14日正式发布GLM-5.3模型，该版本在保持原有基座架构的基础上，通过优化后训练显著提升了智能上限，编程能力较前代提升50%，并在多项公开基准测试中位列开源模型首位。智谱宣布将于发布两周后开放模型权重。

来源：科创板日报

2026-08-14

自媒体

中金缪延亮：“三重约束”下的市场方向

2026年上半年全球股票市场强劲上涨，但7月以来AI产业链引领全球股市共振回调，市场对于牛市持续性的质疑声音明显增多。我们认为本轮回调的本质，是AI产业趋势、美元流动性和中国经济这三大变量，从此前相对积极的“三重支撑”阶段性变为不利于市场的“三重约束”，市场开始重新检验此前的乐观假设。本篇报告我们将重点解析“三重约束”未来的演变方向，以及对于市场的展望，并提出当下在市场验证期的应对策略。

来源：中金点睛

2026-08-14

其他要闻

央行明确新信号 利率端改革多点推进

央行在《2026年第二季度中国货币政策执行报告》中明确释放利率市场化改革新信号，强调将增加隔夜逆回购操作频率以完善短端利率调控机制，并推动DR基准利率贷款在全国多地落地，促进贷款定价基准多元化。此举旨在优化货币政策传导机制，提升金融机构差异化定价能力，构建“政策利率—市场基准利率DR—市场广谱利率”的完整传导链条。

来源：上海证券报 APP

2026-08-15

中国人民银行、国家外汇管理局：在全国范围开展跨国公司本外币跨境资金集中运营业务

中国人民银行与国家外汇管理局联合发布通知，自2026年9月起在全国范围开展跨国公司本外币跨境资金集中运营业务，通过降低准入门槛、简化备案流程等措施提升资金管理效率，同时明确监管要求以防范跨境资金流动风险。该政策旨在推进资本项目高水平开放，促进人民币国际化并服务实体经济高质量发展。

来源：证券日报网

2026-08-15

路透早报：8月17日

伊朗在霍尔木兹海峡问题上态度强硬，导致航运几近停滞，特朗普呼吁美国民众接受高油价；同时，特朗普指示五角大楼减少与韩国的军事演习。中国7月工业生产增速预计放缓至4.8%，消费有所改善但投资仍显疲弱。

来源：路透财经早报

2026-08-17

陆家嘴财经早餐2026年8月17日星期一

2026年8月17日陆家嘴财经早餐显示，中国7月经济数据与70城房价即将公布，央行连续三日开展逆回购操作；新政策性金融工具实施方案印发，财政贴息成亮点，资金规模达8000亿元。同时，A股近500家上市公司披露半年报，超八成实现盈利，半导体存储、AI硬件等板块景气度上行。

来源：Wind万得

2026-08-17

社融结构持续优化金融服务实体经济能力升级

中国人民银行2026年7月数据显示，我国社会融资结构持续优化，直接融资占比提升至48%，反映金融体系服务实体经济能力增强，适应了经济增长新旧动能转换和企业差异化融资需求。多元化融资市场有助于降低融资成本、提高资源配置效率，为经济高质量发展提供更强劲的金融支持。

来源：证券日报网

2026-08-17

公募基金仍普遍看好科技赛道

公募基金持续看好科技赛道，年内21只“翻倍基”中多数布局科技领域，半导体主题基金规模较年初增长157.76%。基金经理认为半导体行业处于全球上行周期与国产化加速共振阶段，未来3-5年成长确定性较强。

来源：证券日报网

2026-08-17

多家A股公司加码布局超节点产业链

多家A股公司正加速布局超节点产业链，2026年被视为国产超节点落地元年，相关企业如共进股份、神州数码等已迎来订单放量，预计产业链空间将快速增长。超节点技术涉及高速互联、液冷等核心环节，企业需突破技术适配与协同挑战以把握行业机遇。

来源：证券日报网

2026-08-15

国家级专精特新“小巨人”已占A股公司总数三成

截至2026年8月，A股市场国家级专精特新“小巨人”企业已达1663家，占总数的30%，主要分布在电子、汽车、机械设备等高精尖行业，凸显资本市场对科技创新的支持作用。各地通过专项培育、政策扶持等措施，推动专精特新企业上市，促进产业链升级与区域经济发展协同并进。

来源：证券日报网

2026-08-15

出路在哪里？多国央行陷入“救火-加杠杆-再救火”的循环困境

多国央行陷入“救火-加杠杆-再救火”的循环困境，英格兰银行首席经济学家指出救助机制推高杠杆并干扰货币政策传导，呼吁建立适应现代市场的新版“白芝浩原则”以平衡危机救助与道德风险。当前美国国债市场对冲基金杠杆率攀升至危险水平，而央行托底行为正通过压低政府债券收益率形成隐性补贴，加剧金融体系脆弱性。

来源：智通财经网

2026-08-16