

监管自律(8)

证券公司(7)

场外业务(7)

固收业务(5)

信息科技(4)

监管自律

交易所出手！十余组账户被处罚，涉及这些违规行为

国内期货null近期密集处罚十余组违规账户，重点查处实际控制关系账户超限开仓及关联账户对敲转移资金行为，郑州、上海等地交易所8月共发布12份监管公告，涉事账户均被限制开仓并记入诚信档案。监管层通过穿透式监管和大数据技术强化账户关联识别，明确释放“超限即约束、违规必追责”信号，同时严打利用流动性薄弱合约进行的对敲交易，推动期货市场合规运行。

来源：证券时报网

2026-08-22

私募管理规模突破25万亿 资金借“基”奔赴股市

中国证券投资基金业协会（简称“中基协”）最新数据显示，截至7月末，私募存续总规模升至25.73万亿元，相较于6月末的23.66万亿元显著增长，再度刷新历史纪录。值得注意的是，证券类私募成为规模增长的“主力军”。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-22

上交所组织新兴市场投资者走进科创板公司 吸引更多境外中长期资金投资中国

上交所于8月17日至20日组织新兴市场投资者走访9家科创板公司，覆盖人工智能、智能制造等硬科技领域，旨在促进境外中长期资金投资中国资本市场。活动通过实地调研增强国际投资者对中国科创企业的了解，上交所表示将持续优化交流形式以吸引更多外资。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-22

上期所调整白银、铜品种套保持仓额度自动转化标准

上期所宣布自2026年8月最后一个交易日起调整白银、铜品种套保持仓额度自动转化标准，其中白银品种恢复临近交割月份额度自动转化机制，而铜品种临近交割月份额度则暂调整为0手。

来源：新华财经 APP

2026-08-21

青岛证监局召开辖区深交所重点拟上市企业座谈会

青岛证监局联合深交所召开重点拟上市企业座谈会，传达资本市场改革政策并听取企业意见，强调企业需严守底线、科学谋划以提升上市质量。会议旨在推动辖区企业利用资本市场实现高质量发展，并加强监管与服务协作。

来源：证券时报网

2026-08-21

香港证监会行政总裁梁凤仪会晤印尼金融监管及证券null代表团

香港证监会行政总裁梁凤仪于2026年8月19日会晤印尼金融监管及证券null代表团，双方就市场稳健监管改革及潜在合作领域展开交流。同日举行的技术会议中，香港证监会分享了提升市场透明度及投资者信心的相关经验。

来源：证券时报网

2026-08-21

港交所新股规则改了！上市申请有效期翻倍延至12个月，即日生效

港交所宣布自2026年8月21日起实施为期三年的短期豁免政策，将新股上市申请有效期从6个月延长至12个月，旨在提升企业上市时间表管理灵活性并减少重复工作，同时维持现有监管标准。该政策适用于公告日仍有效或之后提交的申请，港交所将定期评估实施效果并适时调整。

来源：证券时报网

2026-08-21

财政部：1—7月证券交易印花税1864亿元，同比增长99.2%

2026年1—7月，中国证券交易印花税收入达1864亿元，同比大幅增长99.2%，占同期印花税总收入3530亿元的52.8%。

来源：第一财经

2026-08-21

证券公司

券商“三投联动”直面现实拷问：投行强在当下，投资如何赢在未来？

券商“三投联动”模式面临投资端与投行端发展不均衡的挑战，头部机构已通过战略协同验证其可行性，而多数券商因投资能力不足、资本约束及项目竞争激烈难以实现理想联动效果。部分中小券商正探索差异化路径，如聚焦并购或区域市场，以提升综合竞争力。

来源：证券时报网

2026-08-24

股价被质疑？投资者犀利发问！4家券商直面回应

敏感

四家券商（中信证券、国泰海通、中信建投、光大证券）在2026年上半年业绩发布会上回应投资者对股价低迷的质疑，强调将通过分红、回购、投资者关系管理等方式提升市值，并探讨了业务转型以应对市场波动。

来源：证券时报网

2026-08-23

这周4名保代被罚，两名1年禁业，券商年内已收39张投行罚单

敏感

中天国富证券因在东旭光电2017年非公开发行股票财务顾问及主承销商期间存在虚假记载及未尽勤勉尽责义务，被河北证监局处以没收业务收入283.02万元、罚款1415.09万元，并暂停财务顾问业务许可6个月的重罚。该案成为2026年投行领域唯一一起被暂停业务许可的顶格处罚，凸显监管对重组项目穿透式追责的强化趋势。

东方财富，大赚超80亿元！13家券商，中考成绩出炉

2026年上半年，13家券商披露业绩，东方财富以80.64亿元净利润领跑，同比增长44.85%，证券业务收入占比达78.3%；中信证券、国泰海通分别以233.43亿元和202.60亿元净利润位居行业前两位。

来源：证券时报网

2026-08-22

券商人才，“空降”A股公司！董秘，已成“上岸”首选？

随着券商行业生态变革加剧，2026年券商人才加速流向上市公司，董秘岗位因能力适配成为热门选择，兆易创新等企业接连聘任券商背景人士担任该职。这一趋势反映了投行业务收缩、监管趋严背景下，专业人士向产业端转型的新动向。

来源：证券时报网

2026-08-21

葛小波辞任国联民生证券总裁 汪锦岭代为履职

国联民生证券总裁葛小波因个人原因辞职，由执行副总裁汪锦岭代行总裁职责；葛小波在任期间推动公司从区域券商转型为综合性大型券商，其离职后或加盟华兴资本。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-21

证券APP月活创年内新高

2026年7月中国证券APP月活达1.87亿创年内新高，主要源于市场波动加剧促使存量用户高频盯盘交易，而非新增杠杆资金推动。头部券商加速AI功能迭代，从智能问答向全流程投资服务升级，推动行业向财富管理和工具化运营两极分化发展。

来源：证券时报网

2026-08-21

场外业务

工具创新服务下沉期货业为中小微企业筑起风险“防护墙”

期货行业通过创新工具和服务下沉，为中小微企业提供场外期权等风险管理方案，帮助其应对大宗商品价格波动。交易所、期货公司和产融基地协同合作，通过培训、实操指导和专项计划，推动期货工具嵌入企业经营全流程，提升风险管理能力。

来源：中国证券报

2026-08-22

博通拟筹集1000亿美元表外债务，违约风险指标CDS创下新高

敏感

博通计划通过特殊目的载体（SPV）筹集高达1000亿美元的表外债务，用于AI基础设施融资，此举导致其信用违约掉期（CDS）飙升至历史新高，引发市场对科技巨头隐性债务风险的担忧。该交易结构设计旨在降低融资成本，但评级机构警告其可能限制博通的财务灵活性，并加剧信用市场的风险敞口。

量化指增“剪刀差”：从归因到配置再校准

2026年上半年，中国私募量化指增策略业绩呈现显著“剪刀差”，中证500指增超额收益仅为0.85%，远低于沪深300和中证1000指增表现。市场结构极端分化、因子拥挤度差异及策略暴露匹配问题成为关键影响因素，促使行业加速策略迭代与风控体系升级。

来源：中证网

2026-08-24

27家百亿私募重仓股揭晓！新进29只个股，减持7只

截至2026年8月，27家百亿私募重仓股披露显示，机械设备行业最受青睐，鸿仕达等8只个股获重仓，其中鸿仕达被3家私募新进持有。私募整体调仓活跃，二季度新进29只个股，减持7只，持仓总市值达264.12亿元，股票私募仓位指数维持在83.97%的高位。

来源：证券时报网

2026-08-23

私募信披新规落地在即 各方启动合规升级工作

《私募投资基金信息披露监督管理办法》将于2026年9月1日实施，私募行业正积极完善内控机制、升级技术系统以应对新规要求，重点强化嵌套投资穿透披露及责任主体划分，提升行业透明度与规范化运作水平。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-22

11家期货公司上半年合计实现净利润超28亿元

2026年上半年，11家期货公司合计实现净利润28.13亿元，其中中信期货和国泰君安期货净利润同比增幅均超100%，行业整体呈现量质齐升态势，但部分中小型期货公司业绩承压。

来源：证券日报网

2026-08-22

大型私募仓位维持高水平运行 科技板块仍受宠

截至2026年8月，A股市场大型私募基金仓位指数维持在83.97%的高位，已连续7周高于83%，显示其对市场的持续看好；尽管科技板块近期调整，私募仓位仍从6月底的82%升至7月底的84.53%，创年内新高，但8月市场反弹后略有回落。

来源：证券时报网

2026-08-22

固收业务

金融协同扩内需：1000亿专项资金落地 超2万亿债券蓄力

财政部宣布下半年将发行超2万亿元地方政府专项债券和超长期特别国债，并推出1000亿元专项资金用于扩大贴息优惠政策范围，以促进民间投资和居民消费。该政策已惠及1.13亿人次居民和622万家企业，覆盖传统产业及新兴产业，旨在通过财政协同效应提振内需。

来源：21世纪经济报道

2026-08-24

地方审计揭专项债资金闲置、收益不足等老问题，如何解决

多地审计报告揭示2025年地方政府专项债资金闲置、收益不足等长期问题，涉及资金使用不规范、项目运营效益低下及资产管理缺位，凸显监管不严与制度完善需求。专家建议优化专项债发行管理、强化全周期监管并调整收益测算标准，以提升资金使用效率与风险防控能力。

来源：第一财经

2026-08-23

债市收盘| 央行终结7天期逆回购连续8日的“零投放”，债市仍整体回调

央行8月21日结束连续8天的7天期逆回购零投放，单日净投放950亿元，但债市仍整体回调，10年期国债收益率上行0.3BP，国债主力合约全线下跌，业内人士指出利率快速下行后止盈盘增多及资金面收敛是主因。

来源：财联社

2026-08-21

韩国财长：将密切关注全球债券收益率上升的影响

韩国财长具润哲表示，将密切关注全球债券收益率上升对韩国国债市场的影响，并采取措施降低企业和家庭融资成本。同时，政府将警惕汇率波动风险，积极应对市场变化。

来源：新华财经 APP

2026-08-21

今年以来发行规模超2000亿元 熊猫债券市场实现量质双突破

2026年前8个月熊猫债券发行规模突破2000亿元，中广核国际最新发行25亿元债券，市场呈现量质双升态势。专家建议优化注册机制并吸引长期资金，以促进熊猫债券市场持续扩容提质。

来源：证券时报网

2026-08-22

信息科技

OpenAI下调GPT-5.6Sol模型价格，API与Credit费用降幅超20%

OpenAI宣布下调GPT-5.6Sol模型的API与Credit调用价格，输入和输出费用降幅分别达20%和33%，同时调整了缓存和长上下文功能的价格。此次降价已上线API，并逐步向ChatGPT Work和Codex credits方案推送。

来源：IT之家 APP

2026-08-22

消息称字节豆包最快下周发布对标腾讯 WorkBuddy 办公类 AI 产品

字节豆包团队最快将于下周发布对标腾讯WorkBuddy的办公AI产品，该产品将独立于现有豆包App的"工作任务"模式，并整合飞书团队资源以强化AI业务布局。此次发布标志着字节将豆包培育为核心AI主干业务的战略推进，产品已新增远程操作、虚拟桌面等办公功能。

来源：IT之家

2026-08-22

DeepSeek API计费调整 周末统一按低谷时段价格计费

DeepSeek API开放平台将于2026年8月23日起调整计费规则，周末（周六及周日）全天统一按低谷时段价格计费，不再区分峰谷时段。此前高峰时段价格为低谷时段的两倍，调整后用户周末使用成本将显著降低。

来源：财联社

2026-08-22

刚刚，DeepSeek正式发布多模态模型

DeepSeek于8月20日正式发布实验性多模态模型DeepSeek-V4-Flash-Vision-Exp，该模型在视觉理解能力上显著提升，接近Opus-4.8水平，支持图文混合输入并通过API提供商业应用示例，计费方式与V4-Flash模型一致。

来源：Bianews

2026-08-21

自媒体

7月跌了15%的量化多头，有的首周已经完成修复！

7月量化多头产品遭遇近十年第二大单月跌幅，平均下跌15.67%，但8月首周部分产品超额收益快速修复，净值已收复失地，凸显策略差异。市场反弹主要由小盘beta驱动，仅7.68%产品完全修复回撤，极端行情下策略真实成色显现。

来源：微信公众号

2026-08-21

这届年轻人，开始拥抱ETF了

中国ETF市场近年来快速发展，截至2026年6月数量已达1595只，总规模突破6万亿元，年轻投资者占比显著提升，35岁以下群体交易占比达39.5%。然而，投资者在选品、仓位管理和行为偏差方面仍面临挑战，需加强资产配置纪律和投教服务以提升ETF使用效率。

来源：微信公众号

2026-08-21

其他要闻

央行、市场监管总局明确人民币买卖边界

中国人民银行与市场监管总局联合发布公告，明确禁止买卖现行流通人民币，以维护货币信誉和流通秩序，同时允许已停止流通的人民币和纪念币在特定条件下进行合法交易。该规定旨在打击非法金融活动和虚假宣传，保护消费者权益，自2026年9月1日起施行。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-22

三部门升级财政协同促内需政策

财政部、中国人民银行、金融监管总局联合发布通知，自2026年8月1日起扩大财政协同促内需政策范围，将中小微企业流动资金贷款和信用卡分期消费纳入贴息支持，并提高贷款规模上限，旨在通过财政引导和金融支持促进投资与消费。该政策实施7个月以来已惠及1.13亿人次和622万家企业，累计支持新发放信贷超20万亿元，有效引导金融资源流向实体经济。

路透早报：8月24日

伊朗外长称美国拟对伊实施新制裁反映其绝望，并强调新措施将失败；俄罗斯总统普京警告乌克兰袭击俄经济目标将引发报复，同时重申愿基于现实进行和谈。阿里巴巴宣布启动102亿美元香港新股配售计划，资金将全部投入人工智能建设。

来源：微信公众号

2026-08-24

陆家嘴财经早餐2026年8月24日星期一

全球市场本周聚焦杰克逊霍尔央行年会及英伟达财报，美联储官员表示美国国债市场运作正常，而伊朗局势紧张可能影响霍尔木兹海峡石油出口。中国私募基金管理规模连续创新高，机器人板块经历波动后估值回落，被视为布局良机。

来源：微信公众号

2026-08-24

市场博弈加剧 金价长短周期走势或分化

8月以来，国际金价大幅反弹，伦敦现货黄金价格累计涨幅超13%，主要受美联储加息预期降温、美债收益率回落及中东地缘局势变化等多重因素推动。业内人士分析，短期金价上涨动能充足，但中期或受政策预期及地缘冲突影响反复波动，长期则因美元信用风险及全球地缘不确定性具备持续上涨潜力。

来源：中证网

2026-08-22

A股市场首例职工董事身份不合规监管案的几点思考

浙江证监局对某上市公司职工董事未建立劳动关系的违规行为采取监管措施，成为A股市场首例职工董事身份不合规案例，凸显上市公司治理中任职合规的重要性。该事件警示企业需强化董事提名审查、完善职工董事全周期管理机制，并将独立性建设作为核心治理战略，以实现从形式合规到实质治理的转变。

来源：证券日报网

2026-08-21

基金公司加快推进存量产品费率优化

基金公司正加速推进存量产品费率优化，以符合《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》要求，通过增设C类份额和调整销售服务费结构，提升投资者持有体验并促进行业向“重持有、重服务”转型。

来源：证券日报网

2026-08-21

下半年以来千亿元级资金借道股票型ETF布局A股

2026年下半年以来，A股市场震荡调整中，股票型ETF吸引超3676亿元资金净流入，资金通过科创半导体ETF等产品布局科技板块，同时市场关注低估值小市值品种和传统价值板块的投资机会。基金经理建议关注政策效果、中报业绩及海外流动性等关键因素，并推荐“红利+小盘+科技”的配置策略。

来源：证券日报网

2026-08-21