

监管自律(3)

证券公司(6)

场外业务(8)

固收业务(5)

金融基础设施(1)

监管自律

监管持续加码 私募基金行业扶优限劣提速

2026年，中国私募基金行业监管持续强化，罚单数量同比大幅增长，监管部门通过《指导意见》及私募基金信披新规等政策，从入口端、持续监管端、出口端全面加强监管，推动行业加速优胜劣汰。

来源：证券日报网

2026-08-26

赋能煤焦钢产业风险管理 大商所产融生态建设专题研修班开班

大商所于8月25日举办钢铁原燃料产融生态建设专题研修班，汇聚200余名产业链代表探讨衍生品工具在风险管理中的应用，旨在通过头部企业经验分享提升产业主体对冲价格波动的能力。研修班聚焦宏观分析及实操案例，强化产业链协同，推动构建稳定的钢铁原燃料产融生态圈。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-25

大商所调整原木等期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平

大连商品交易所宣布自2026年8月27日起下调原木、纤维板和胶合板期货合约的交易保证金水平，并将原木期货合约涨跌停板幅度从6%降至5%。此次调整依据交易所风险管理办法执行，同时满足相关规定的合约将按较大值确定具体参数。

来源：财联社

2026-08-25

证券公司

近170亿元“红包”在路上！多家券商披露中期分红预案

截至2026年8月25日，A股已有10家券商披露中期分红预案，拟派现金额合计近170亿元，其中中信证券、国泰海通等头部券商派现规模领先。券商板块业绩稳健增长，上半年营收及净利润均实现双增，头部券商表现尤为突出，配置价值进一步提升。

来源：中证金牛座 APP

2026-08-25

各显其能 券商买方投顾转型提速

2026年上半年，中国券商行业加速推进买方投顾转型，国泰海通、光大证券等头部机构通过科技赋能和品牌建设实现业务规模显著增长，中小券商也呈现快速发展态势。各券商正从规模扩张转向服务深度竞争，通过差异化策略构建以客户需求为核心的财富管理体系，推动行业从传统卖方销售模式向买方投顾生态转型。

35家券商二季度调仓方向揭晓

35家券商二季度调仓数据显示，其重仓股集中于高端制造、硬科技领域，同时稳定持有消费及公用事业高股息标的，体现"防御+成长"策略。券商自营业务表现亮眼，另类子公司投资活跃，推动收入结构优化。

来源：证券日报网

2026-08-26

证券业要把正确政绩观转化为实际行动

证券业需以正确政绩观为引领，立足"金融为民"立场，强化服务实体经济、保护投资者权益及防范金融风险等专业功能建设，通过党的领导与队伍建设推动行业高质量发展。

来源：经济日报

2026-08-26

券商“三投联动”火了！小投资VS大投行，想从鱼头吃到鱼尾？没那么容易

券商“三投联动”模式因硬科技IPO造富效应引发行业关注，但实践表明多数机构面临投资端与投行端协同不足、头部效应显著等挑战，需通过差异化布局和资源整合提升竞争力。

来源：证券时报网

2026-08-25

多家券商上半年经纪投行双线发力 AI金融布局从“投入期”迈向“产出期”

2026年上半年，21家上市券商经纪与投行业务双线增长，受益于A股市场活跃度提升及科创企业上市加速；同时，多家券商AI金融布局进入产出阶段，在客户留存、运营效率及风控等领域成效显著。

来源：财联社

2026-08-26

场外业务

美国政府就AI算力衍生品公开征求意见

2026年8月，美国商品期货交易委员会（CFTC）就AI算力衍生品合约上市公开征求意见，旨在为这一新兴市场建立监管框架，促进价格发现和风险管理。该举措反映了算力作为战略资源的重要性，并探讨了市场流动性、操纵风险及合约设计等关键问题。

来源：金杜研究

2026-08-25

"期货人"和"产业人"双向流动促产融共生

随着国内现货产业与期货市场深度融合，场外衍生品在风险管理中的价值日益凸显，推动"期货人"与"产业人"双向流动。期货行业向实体企业输送具备场外衍生品专业知识的复合型人才，助力企业构建风险管理体系，同时实体产业为金融人才提供实践平台，促进产融共生发展。

来源：期货日报

2026-08-26

私募退出困局难解，结构化股权成“回血”新工具

私募股权行业正通过结构化股权交易应对流动性危机，该工具使基金得以保留资产并向投资者返还现金，但批评者认为其本质是资本循环且成本高昂。全球收购基金持有的未售出资产达3.8万亿美元，结构化股权交易在美欧快速扩张并开始向亚洲蔓延。

来源：华尔街见闻

2026-08-26

周期与科技双线交锋 百亿级私募演绎拉锯战

百亿级私募在周期与科技领域展开激烈博弈，高毅资产邓晓峰加仓万华化学等周期股，而睿郡、聚鸣等机构则聚焦半导体、物联网等科技领域，调仓分歧显著。值得注意的是，7月科技股回调后，私募持仓或已大幅调整，盲目跟风存在风险。

来源：证券时报网

2026-08-26

期货资管深度洗牌：规模半年缩水近800亿，提高“含期量”成明牌

中国期货资管行业正经历深度调整，2026年上半年规模缩水近800亿元，监管推动行业提高“含期量”并强化衍生品主动管理能力，促使业务结构从通道模式向特色化转型。行业分化加剧，头部机构优势凸显，未来竞争将聚焦衍生品投研和风险管理能力。

来源：证券时报网

2026-08-25

暴涨时代远去？英伟达财报前夕，期权市场给出了“冷静”预判

期权市场数据显示，英伟达财报公布后股价预期波动幅度为5.4%，低于历史平均水平，表明市场对其业绩大幅超预期的预期降温，走势趋于可预测。

来源：财联社

2026-08-25

上海：推动更多期货期权品种直接向境外交易者开放 加快推出以人民币计价的国际化新品种

上海市人民政府计划通过开放更多期货期权品种及推出人民币计价国际化新品种，提升大宗商品国际化水平，巩固现有定价基准地位。

来源：证券时报网

2026-08-25

290 万美元豪赌 BTC 破 8.2 万，期权市场暗藏谨慎信号

某交易者斥资290万美元押注比特币9月突破8.2万美元阻力位，但期权市场偏度指标显示投资者正积极对冲下行风险，表明市场在价格创新高之际仍保持谨慎态度。

来源：智通财经网

2026-08-25

反向美债！中国债市持续上演“风景独好”

中国债市在全球债市承压背景下表现强劲，10年期和30年期国债收益率持续下行至历史低位，但市场对价格调控及资金面、供给端干扰的担忧升温。尽管内外债市定价逻辑分化明显，国内债市仍由内需偏弱和“资产荒”主导，短期支撑因素尚存，但需警惕监管风险与交易盘止盈扰动。

来源：第一财经

2026-08-25

二季度评级机构共对58家债券发行人进行62次评级调整 其中负面调整42家

2026年第二季度，中国债券市场评级机构对58家债券发行人进行了62次评级调整，其中负面调整占比达42家，同比下降13%。同期，公司信用类债券和金融债券发行主体达2192家，AA+级及以上发行人占比86%，市场整体信用水平保持稳定。

来源：新华财经 APP

2026-08-25

定价范式迭代叠加中报考验 转债市场可寻机防守反击

2026年可转债市场面临定价范式迭代与中报业绩考验，新券上市首日价格普遍触及交易上限，传统估值模型失效，需结合供需、市场热度等多因子分析；同时，市场结构分化加剧，高评级标的避险属性凸显，科技板块回调后赔率逐步修复，投资者需在防御中寻找结构性机会。

来源：新华财经 APP

2026-08-25

债市收盘|MLF缩量续作下资金面偏紧，10年及30年期国债表现相对坚挺

央行8月25日通过逆回购净投放3860亿元，但MLF缩量续作导致资金面偏紧，10年及30年期国债收益率小幅下行，显示市场对长端债券仍保持较强配置需求。

来源：财联社

2026-08-25

债券ETF规模悄悄创了新高，净值也接连上涨，这是什么信号？

债券ETF规模在2026年8月创新高至9205.53亿元，近七成产品净值刷新峰值，但部分债基限购动作显示市场拥挤度上升，追涨赔率下降。机构分析认为债市短期仍受政策宽松预期支撑，但需警惕收益率下行空间收窄及回撤风险。

来源：财联社

2026-08-25

金融基础设施

全球利率衍生品规模持续扩张，中央对手方竞争创新与风险抵御并进——2026年上半年全球利率衍生品市场运行报告

全球利率衍生品市场活跃度明显提升，2025年全球利率衍生品日均交易量达25万亿美元，同比三年前调查大幅增长87.5%，人民币利率衍生品日均交易量较三年前翻倍1。

来源：上海清算所

2026-08-25

OpenAI发布适用于ChatGPTWork和Codex的Admin插件，管理员可通过对话管理用户和权限

OpenAI推出适用于ChatGPT Work和Codex的Admin插件，使管理员能通过对话管理用户权限、分析使用数据并生成报告，提升工作效率。该插件已上线，支持自动化管理流程和IT运营。

来源：IT之家 APP

2026-08-26

小扎AI战略的重要一环，消息称Meta计划未来数周内推出“Hatch”智能体平台

Meta计划未来数周内推出AI智能体平台“Hatch”，作为其AI战略商业化的重要举措，旨在降低广告收入依赖，并可能采用分级定价模式，最高月费达199.99美元。此外，Meta还计划于10月发布代号为“西瓜”的最新AI大模型。

来源：IT之家 APP

2026-08-25

字节跳动发布“豆包工作”，与飞书深度打通

字节跳动发布“豆包工作”，这是一款面向生产力场景的Agent产品，能够自主拆解任务并调用工具完成复杂工作流程，并与飞书深度打通，基于企业上下文提升工作准确性。该产品提供内容生成、编辑及AI协作能力，支持跨软件操作和远程任务推进，同时具备企业级安全防护体系。

来源：IT之家

2026-08-25

小盘风格极致演绎，隐波低位下衍生品需求转防御

2026年8月17日至21日，A股市场中小盘成长风格调整显著，场外衍生品市场呈现小盘风格偏好升温趋势，投资者转向防御性结构产品以应对隐波回落和市场不确定性。证券ETF看涨期权等衍生品策略受到关注，反映出市场在震荡环境下对确定性收益和下行保护的强烈需求。

来源：同余终端

2026-08-25

大不等于赚！公募盈利三大反转

2026年上半年，全市场公募基金总规模逼近40万亿元大关。其中，二季度单季大增2.14万亿元，在这轮“史诗级”扩容中，头部公司座次暗流涌动，盈利分化进一步加剧：规模大的不一定最赚钱，赚钱的也不一定规模大。

来源：机构研究

2026-08-25

我国修改银行业监督管理法拟加强消费者权益保护

我国银行业监督管理法修订草案二审稿进一步强化消费者权益保护，明确银行业监管机构职责，完善投诉处理机制，并针对挪用资金等违法行为加强规制。草案还细化金融机构分类监管，优化风险处置机制，以提升金融服务实体经济质效。

来源：新华财经 APP

2026-08-25

路透早报：8月26日

8月26日全球要闻聚焦伊朗与阿曼就霍尔木兹海峡临时航道展开磋商，同时美伊紧张关系持续；加拿大宣布对美实施对等报复性关税，加美关系跌至新低。中国外交部长王毅呼吁中印将边界问题置于双边关系适当位置，推动“龙象共舞”。

来源：路透财经早报

2026-08-26

陆家嘴财经早餐2026年8月26日星期三

中国银行间债市呈现窄幅波动，主要利率债收益率多数上行，但长期国债表现坚挺；中央结算公司宣布调降部分债券业务收费，包括全额免除熊猫债发行登记服务费等优惠措施。国际数据公司（IDC）报告显示，2025年中国人工智能基础数据服务市场规模达62.62亿元，预计2026年将增至78.34亿元，复合年增长率19.6%。

来源：Wind万得

2026-08-26

从“规模至上”转向“能力比拼” 评级“指挥棒”重塑理财行业底层逻辑

《理财公司监管评级暂行办法》实施半年来，银行理财行业正从规模竞争转向能力建设，衍生品资质等创新领域成为机构差异化发展的重要方向。监管评级体系推动行业优化产品结构，强化风险管理，为衍生品等创新业务提供合规发展空间。

来源：证券时报网

2026-08-26

A股半年报高增长频现 多只行业龙头净利翻倍

多家A股行业龙头企业2026年上半年业绩表现亮眼，净利润实现翻倍甚至数十倍增长，主要受益于产品结构优化、市场需求提升及原材料价格调整等因素。

来源：证券时报网

2026-08-26

国家发展改革委召开“六网协同”协调推进工作会 研究“六张网”投融资机制和支持政策

国家发展改革委召开会议专题研究“六网协同”投融资机制，重点探讨财政、金融等支持政策创新，以推动重大工程项目建设。多部委相关司局负责人共同参会，旨在完善多元化投融资模式。

来源：证券日报网

2026-08-25

近四分之一含权理财押注打新、优先股！部分收益超22%，策略“撞脸”引关注

2026年银行理财市场数据显示，近四分之一的混合类及权益类理财产品聚焦打新和优先股策略，其中打新产品收益分化显著，部分年化收益率超22%，而优先股产品则呈现低波稳健特征。随着理财子公司权益转型推进，策略趋同现象引发行业对投研能力提升和多元化资产配置的关注。

来源：财联社

2026-08-25

基金业绩冷热不均 红利“缩圈”考验主动管理能力

7月以来，红利主题基金业绩分化显著，超300只产品净值增长超10%，但仍有50余只收益为负，首尾差异明显，主要源于持仓结构差异，上游资源板块表现突出。业内人士预计，下半年红利资产中顺周期及高股息率领域如煤炭、有色等仍具配置价值。

来源：证券时报网

2026-08-26

并购潮进入“冷静期” A股重组终止案例频现

A股并购重组终止案例频现，市场环境变化、核心条款未达成一致及审核程序受阻成为三大主因。随着交易双方对标的估值和产业协同的审查趋严，并购市场正进入更理性的质量筛选阶段。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-08-26

AI大模型替代不了钢铁与芯片!“HALO”效应点燃欧洲基础设施股票牛市 军工、电网与半导体设备大举吸金

欧洲基础设施类股票因国防军工自主、能源安全及AI避险需求迎来牛市，军工、电网与半导体设备成为资金主要流向，HALO效应凸显实体资产在AI时代的抗颠覆优势。德国等国的财政扩张与地缘政治因素进一步推动该板块上涨，投资者聚焦现金流强劲且政策支持的基础设施龙头企业。

来源：智通财经网

2026-08-25