

监管自律(6)

证券公司(8)

场外业务(4)

固收业务(4)

金融基础设施(1)

监管自律

中国人民银行行长潘功胜：中国人民银行将持续推进货币政策框架转型

在2026年美国阿什维尔G20财长和央行行长会议上，中国人民银行行长潘功胜呼吁各国加强政策协同以应对全球失衡与债务挑战。潘功胜指出，中国经济基本面稳健，中国人民银行将持续推进货币政策框架转型，完善利率体系并实施适度宽松政策，为经济稳增长与金融市场平稳运行营造优良环境。

来源：证券日报网

2026-09-02

财政部拟于9月9日续发50年期超长期特别国债 竞争性招标面值总额350亿元

财政部拟于9月9日在我国竞争性招标续发350亿元50年期超长期特别国债，票面利率维持2.52%。该债券自2026年5月起按半年付息，至2076年到期兑付，此举将进一步优化我国政府债务期限结构并丰富长期限债券市场供给。

来源：财联社

2026-09-02

监管新动向！深圳启动私募合规自查，这些行为将暂停新产品备案

深圳证监局近日启动2026年辖区私募投资基金合规自查，要求管理人于10月15日前完成排查并报送整改方案。此次自查聚焦类信贷、抽屉协议及多层嵌套等违规重点，对整改不力者将暂停新产品备案，旨在强化穿透式监管以防范行业风险。

来源：证券时报网

2026-09-02

湖北证监局：引导提升投资者回报 辖区公司中期分红增长逾180%

2026年上半年，湖北证监局通过政策宣讲、动态摸排与分类施策，精准引导辖区上市公司优化现金分红机制。辖区公司中期分红金额同比大幅增长逾180%，显著提升了投资者回报水平，进一步夯实了区域资本市场长期投资基础。

来源：证券时报网

2026-09-02

焦炭期权在大商所挂牌上市

9月2日，焦炭期权在大连商品交易所正式挂牌上市，标志着我国煤焦钢产业链“期货+期权”衍生品体系实现全覆盖。该工具的落地为上下游产业主体提供了精细化风险管理手段，将有效提升产业链价格发现效率与风险对冲精准度。

来源：新华财经 APP

2026-09-02

香港交易所：上半年经场外结算公司结算的交叉货币掉期清算总额达825亿美元 创历史同期新高

2026年上半年，香港交易所旗下场外结算公司结算的交叉货币掉期总额达825亿美元，创历史同期新高。港交所同步推出多项外汇清算优化举措，深化中央结算服务应用，进一步巩固香港作为全球领先固定收益及货币市场枢纽的地位。

来源：智通财经网

2026-09-02

证券公司

大增46.4%！自营成券商第一大业务，科技行情与打新红利共振

2026年上半年，中国上市券商自营业务收入同比大增46.4%，持续稳居行业第一大收入来源。在AI与硬科技行情及科创板打新红利共振驱动下，头部机构梯队加速重塑，自营策略向多元化转型，下半年行业业绩有望维持正增长并迎来估值修复。

来源：界面

2026-09-02

券商另类子公司投资硬科技收获满满 高光之下暗藏多重挑战

2026年上半年，中国券商另类子公司凭借前瞻布局硬科技赛道实现业绩爆发，合计净利润突破两百亿元，对母公司利润贡献显著放大。然而，该业务仍受限于自有资金单一、资本风控约束及投研团队规模偏小等瓶颈，行业亟需通过拓宽长期资金渠道与强化早期硬科技投资能力以谋求高质量发展。

来源：证券时报网

2026-09-03

综合账户试点将转常规券商财富管理夯实“账户底座”

中国证券业协会就《证券公司客户综合账户管理指引》征求意见，标志着历时四年的综合账户试点正式迈向转常规。该指引通过统一同名资金划转门槛与子账户管理规范，全面夯实国内券商财富管理的“账户底座”，助推证券行业向以客户为中心的买方服务模式转型。

来源：中证网

2026-09-03

多家券商科创投资收益加速释放

2026年上半年，A股上市券商依托另类与私募子公司深度布局科创投资，硬科技赛道收益加速释放，已成为驱动券商业绩增长的核心变量。头部机构盈利表现亮眼，中小券商亦实现弯道超车，该业务正由业务补充升级为战略重心，复合型团队建设将决定行业未来竞争力。

来源：证券日报网

2026-09-02

券商上半年经纪净收入同比增逾50%

2026年上半年，受A股市场交投回暖与财富管理转型深化双重驱动，国内上市券商经纪业务净收入同比大幅增长逾50%，增速领跑各主营业务。行业正加速向买方投顾模式演进，依托AI技术赋能与收入结构多元化，全面实现从传统通道服务向“交易+代销+投顾”协同的高质量发展。

三引擎推动头部券商国际业务步入回报期

2026年上半年，在市场扩容、资本加持与能力升级三大引擎协同驱动下，头部券商国际业务正式步入集中回报期。该业务依托港股及跨境市场回暖，已实现从基础通道向综合金融服务的跨越，成为支撑券商业绩增长与重塑估值逻辑的核心支柱。

来源：证券日报网

2026-09-02

投行业务“边缘化”？多家券商收入占比不足10%，29家上半年收入滑坡

2026年上半年，中国券商投行业务收入占比普遍不足10%，29家机构出现滑坡，行业集中度与战略分化同步加剧。面对股权融资收缩，头部机构聚焦国际化与大型项目，中小券商转向北交所、并购重组及区域产业深耕，债券承销与创新品种已确立为稳定增长极。

来源：财联社

2026-09-02

硬科技大火！券商投资打法曝光，“直投”OR“搭便车”？

2026年硬科技投资热潮下，券商系机构策略显著分化：头部券商依托资本与投研优势，多采用“母基金+直投”模式深度布局；中小券商则受限于资金体量，普遍以LP身份借道产业基金分散风险。中小券商需摒弃规模扩张冲动，聚焦细分赛道与长三角等重点区域产业资源，以差异化精品路径构建核心竞争力。

来源：证券时报网

2026-09-02

场外业务

私募信披新规正式实施投资者将看到更多产品底牌

2026年9月1日，《私募投资基金信息披露监督管理办法》在中国正式实施，标志着私募信披监管由自律全面升级为行政硬约束。新规通过细化最大回撤等风险指标与强制底层资产穿透披露，有效打破产品“净值黑盒”，在压实机构责任的同时，加速推动中国私募行业向合规透明转型。

来源：中证网

2026-09-03

聚焦进攻主线 夯实防御底仓 百亿级私募二季度末重仓股揭晓

2026年二季度末，A股百亿级私募重仓股显示机构坚定执行“哑铃型”策略，于科技制造等方向集中加仓以聚焦进攻主线，并在消费与资源板块保留底仓以夯实防御。该布局深度契合市场结构性盈利修复趋势，凸显头部资金聚焦业绩兑现与核心资产确定性的配置逻辑。

来源：中证网

2026-09-03

最高增速超770%！上市期货公司中报全线爆发，下半场怎么走？

2026年上半年，中国A股上市期货公司依托市场交投扩容、实体避险刚需及差异化业务布局，实现营收与净利润全线大幅增长。尽管下半年受高基数与波动率回落影响增速或边际收敛，但行业中长期向好逻辑稳固，

一小时 1.16 亿美元爆仓！加密衍生品杠杆风险再警示

近期全球加密衍生品市场受宏观消息与大额卖单冲击，一小时内引发超1.16亿美元期货头寸强制清算，集中暴露高杠杆多头仓位的脆弱性。该事件再次警示加密衍生品杠杆风险及潜在系统性隐患，监管层正密切关注，市场参与者需审慎评估波动环境下的清算机制与仓位管理。

来源：智通财经网

2026-09-02

固收业务

海外长债市场重塑定价 国内债市有望保持独立运行

受通胀尾部风险与财政供给压力驱动，美欧日等海外长债市场正经历收益率全面上行的重定价行情。鉴于中外经济与货币周期错位及内资主导定价，国内债市外溢冲击有限，预计将延续独立运行态势，整体稳中偏强。

来源：新华财经 APP

2026-09-02

债市风暴！多国长债收益率，刷新数十年极值！全球资产定价逻辑生变

受通胀预期升温与美日货币政策收紧预期共振影响，美日澳德等发达经济体长端国债收益率近期同步刷新数十年极值，主权信用风险溢价显著攀升。该系统性重定价正重塑全球资产定价底层逻辑，无风险利率优势凸显致使股债性价比逆转，并持续压制贵金属短期走势。

来源：证券时报网

2026-09-02

债市收盘| 长端收益率调整，30年国债上行0.7BP

受海外债市波动扰动，2026年9月2日中国债市长端收益率小幅调整，30年期国债收益率上行0.7BP。在央行单日净回笼近6000亿元流动性及货币政策保持支持性的背景下，国内债市整体表现稳健，收益率大幅跟涨概率有限。

来源：财联社

2026-09-02

吸金近400亿元 “固收+”基金拥抱扩张新周期

2026年下半年，中国内地“固收+”基金受机构资金驱动逆势吸金近400亿元，步入规模扩张新周期。伴随资金结构演变，该类产品正加速向标准化“工具化”与定制化“解决方案化”双轨并行方向演进。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-02

金融基础设施

上海清算所双边清算保证金服务平台落地 首批36家机构接入

2026年9月1日，上海清算所双边清算保证金服务平台“风伙台”（BUMP）在上海正式投运，首批36家机构接入并完成首笔自动交收。该平台精准衔接监管新规，填补境内市场空白，将全面强化场外衍生品风险管控闭环，进一步巩固上海国际金融中心能级。

来源：新华财经 APP

2026-09-02

信息科技

Kimi API 已原生支持 Codex 和 Claude Code

国内AI企业月之暗面宣布，Kimi API已原生兼容OpenAI与Anthropic接口格式，支持用户在Codex及Claude Code中直连调用Kimi系列模型。该更新免除了格式转换与代理配置，显著提升了AI编程工具链的接入效率与生态兼容性。

来源：IT之家

2026-09-02

阿里更新旗舰模型Qwen3.8-Max

2026年9月2日，中国阿里巴巴正式升级旗舰大模型Qwen3.8-Max。该版本经编程与办公专项训练后，在CodeArena前端开发榜单中登顶全球第一，并以每百万Tokens五美元的极致性价比确立成本优势，全面强化智能体编程能力以精准适配企业复杂任务与科研场景。

来源：科创板日报

2026-09-02

腾讯WorkBuddy宣布开放平台上线

腾讯WorkBuddy开放平台于9月2日正式上线，首批引入超百家生态伙伴，面向智能硬件、行业应用与开发者开放底层Agent能力。该平台的推出将进一步整合AI智能体技术生态，加速相关能力在多元商业场景中的规模化落地。

来源：财联社

2026-09-02

OpenAI即将发布新AI模型Astra

美国OpenAI即将发布专攻高级网络安全任务的新AI模型Astra。该模型初期仅面向限定测试人员开放，后续将依托“Daybreak Blue”计划逐步推广至防御性网络安全领域，且已全面强化安全机制以防范滥用风险。

来源：财联社

2026-09-02

自媒体

主动基金前20持仓，没有一家老登股！

2026年中报显示，中国公募基金前20大持仓彻底转向，传统消费金融股淡出，光模块与半导体设备等硬科技产业链成为绝对核心。A股与港股资金同步向算力主线集结，市场共识已由消费壁垒转向技术壁垒，长期价值仍取决于企业盈利与护城河。

来源： 格隆汇APP

2026-09-02

中金：中国的降息预期如何演化？

今年以来，央行未再调降7天逆回购利率，长端国债收益率下行。与4月初相比，当前的短期资金利率没有更低，10年期国债收益率的下行主要靠降息预期推动。当前利率互换隐含降息预期已经处于历史偏强位置，但我们认为降息预期兑现节奏仍然存在不确定性，对于同一个驱动因素（内需相对偏弱），市场和政策的考虑可能不完全相同，前者从融资需求不足的角度认为未来利率还有下行的空间，后者则从控制金融风险和政策收益成本权衡的角度考虑，对降息的节奏比较审慎。如果央行进行实质性降息，在融资需求恢复之前，可能要考虑对金融机构的净资本有更妥善的安排。

来源： 中金点睛

2026-09-02

其他要闻

路透早报：9月3日

中东局势骤然升温，美伊爆发七月以来最大规模交火，引发市场对战争重燃及能源价格波动的担忧。中埃同步发布联合声明深化战略协作，聚焦可再生能源与人工智能合作；中国央行行长潘功胜于G20会议重申不刻意追求贸易顺差，将继续实施适度宽松货币政策以护航经济平稳增长。

来源： 路透财经早报

2026-09-03

陆家嘴财经早餐2026年9月3日星期四

2026年9月上旬，全球宏观政策与地缘局势交织，中国央行明确坚持适度宽松货币政策且无意贬值汇率，美联储褐皮书印证经济温和增长但九月加息前景引发市场博弈。与此同时，美伊冲突升级推升原油价格，亚太及欧美主要股指震荡分化，资金面与科技产业投资动向成为各界关注焦点。

来源： Wind万得

2026-09-03

偏强运行双向波动 人民币汇率韧性凸显

2026年以来，受美元走弱、出口韧性与企业结汇需求释放等内外因素共同驱动，人民币汇率整体走强且韧性显著。展望后市，在宏观政策引导与外部环境交织下，人民币汇率料将延续“偏强运行、双向波动”主基调，市场主体需合理运用套保工具防范汇兑风险。

来源： 证券时报网

2026-09-03

理财公司获批QDII额度 出海投资再添“弹药”

2026年，国家外汇管理局向多家中国银行null公司新增批复QDII额度，为其出海投资与境外资产配置注入资金动能。面对全球市场波动，境内机构正聚焦跨境固收与人民币计价资产，持续完善海外投研与风控体系以谋求稳健回报。

来源： 证券时报网

2026-09-03

A股上市银行中间业务收入分化加剧

2026年上半年，A股上市银行中间业务收入整体增速回落至1.08%，受净息差收窄与轻资本转型驱动，各机构因渠道实力与运营能力差异呈现显著分化格局。银行业需多维评估增长质量，通过深化客户经营与差异化定位，加速构建“利息与中间业务收入”双轮驱动的服务型银行模式。

来源：证券日报网

2026-09-03

个人投资者加速涌入ETF 配置能力亟待提升

2026年上半年国内个人投资者持有ETF占比显著攀升，但普遍缺乏分层配置思路与量化决策工具，情绪化交易易致追高受损。作者指出，投资者亟需转向配置思维，构建多资产分散框架并严守纪律，机构亦应优化产品与投教服务，共促市场回归长期配置本源。

来源：证券日报网

2026-09-02

年内基金清盘小高峰，哪家清最多？一批发起式倒在3年节点前

截至9月2日，今年以来已有221只基金进入清算。从月度分布看，7月清盘数量最多，达到41只；3月有39只，4月、8月均为30只，基金清盘在下半年仍维持较快节奏。宣告清盘基金中，189只因触发基金合同约定的终止情形直接清盘，占比达到85.52%；另有32只经基金份额持有人大会表决终止基金合同。

来源：财联社

2026-09-02