

监管自律(5)

证券公司(4)

场外业务(5)

固收业务(6)

信息科技(2)

监管自律

券业并购首份全流程“操作手册”出炉！中证协就券商并购示范实践征求行业意见

中国证券业协会就《证券行业示范实践第7号——证券公司并购》征求意见，推出国内首份覆盖并购全流程的“操作手册”。该文件系统梳理论证准备、交易实施与整合融合要点，聚焦系统对接与业务资质承继等痛点，旨在为中国券商高质量重组提供指引，推动行业从物理合并迈向化学融合。

来源：中证网

2026-09-03

中基协举办2026年公募基金首席信息官培训

近日，中基协联合四川省投资基金业协会在成都举办2026年公募基金首席信息官培训，深度聚焦人工智能监管趋势与信创实践。此次培训旨在引导行业统筹发展与安全，把握科技战略窗口期，以数字化智能化转型全面赋能公募基金高质量发展。

来源：中国新闻网

2026-09-03

上交所张斌：将进一步丰富跨境ETF产品体系 持续完善双向互联互通机制

上交所将持续深化跨境合作，进一步丰富覆盖沙特等中东市场的跨境ETF产品体系，并完善双向互联互通机制。截至2026年8月，相关ETF总规模已突破5000亿元，五年间实现近八倍增长，有效助力全球投资者优化跨境资产配置。

来源：证券时报网

2026-09-03

香港证监会加强监管 提升基金投资私募市场资产的信息透明度

2026年9月3日，香港证监会发布监管指引，对认可基金投资私募市场资产设定15%的净值上限，并全面强化信息披露与风险提示要求。该举措旨在通过提升信息透明度与完善投资者保障机制，进一步巩固香港零售基金市场的监管框架。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-03

港交所：今年前七个月交叉货币掉期结算量逾972亿美元 创同期纪录新高

2026年前七个月，港交所交叉货币掉期结算量累计达972.4亿美元，创该产品2016年启动以来同期历史新高。该数据凸显美元兑离岸人民币及港元交易的主导地位，进一步印证香港场外利率衍生品市场流动性与国际化水平的持续提升。

来源：财联社

2026-09-03

夯实差异化竞争力券商资管业务上半年各显身手

2026年上半年，A股上市券商资管业务在权益市场回暖中实现整体增长，头部机构与特色券商依托主动管理能力及区域协同优势巩固竞争格局。各券商正通过精耕多策略产品线、推进数智化转型与跨境联动，全面夯实差异化竞争力，以谋求高质量发展。

来源：中证网

2026-09-04

锦龙股份“清仓”东莞证券再进一步 东莞国资拟受让20%股份

2026年9月，锦龙股份与东莞国资旗下投控资本签署意向协议，拟转让所持东莞证券20%股份以优化财务结构并加速产业转型。该交易若落地，东莞市国资委对东莞证券的持股比例将升至95.4%，进一步巩固国资控股地位，为其主板IPO进程扫清股权障碍。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-03

券商财富管理业务加速进阶 买方投顾成重要抓手

随着上市券商2026年半年报披露收官，财富管理业务作为多家券商业绩增长的重要支撑，其转型成效愈发凸显。在客户资产规模扩容、金融产品保有量稳步提升的同时，以买方投顾为核心的服务模式正成为行业进阶的关键驱动力。

来源：中证金牛座 APP

2026-09-03

时隔近4年，券商基金托管牌照再开闸，东吴证券成行业第30家获批券商

时隔近4年，券商基金托管牌照审批终于再次迎来开闸。9月2日晚间，东吴证券发布公告称，其证券投资基金托管资格已正式获得中国证监会核准，成为近4年来首家获批该资格的券商，同时也是全行业第30家获此牌照的券商。

来源：每经网

2026-09-03

场外业务

招商证券全面参与信用衍生品清算业务

招商证券全面参与上海清算所信用衍生品清算业务，依托中央对手与双边清算双轨机制高效管理信用风险并优化资产配置。此举有效拓宽实体企业融资渠道，持续助力银行间信用衍生品市场提质扩容与高质量发展。

来源：上海清算所

2026-09-03

8月私募机构调研超6100次

8月中国A股市场私募机构调研活动显著活跃，累计调研次数突破6100次。机构重点聚焦半导体与医疗器械等硬科技领域，旨在通过高频实地走访跟踪基本面变化并提前布局，后市宜采取均衡策略把握结构性修复机

会。

来源：证券日报网

2026-09-04

期货公司差异化竞争格局凸显 行业发展韧性十足

2026年上半年，中国期货公司超八成净利润实现正增长，创新业务全面取代传统通道业务成为核心引擎。在差异化竞争格局凸显与行业头部化加速的背景下，国内期货业展现出强劲发展韧性，未来需依托深度研究、科技赋能与产业深耕持续构筑核心竞争力。

来源：证券日报网

2026-09-04

黄金多头集结！高盛喊出4900美元年终目标 央行需求是关键支撑

高盛研究部预测，在各国央行购金需求与美联储利率预期转变的双重驱动下，2026年底金价将升至每盎司4900美元。尽管衍生品对冲或放大短期波动，但央行储备多元化趋势及地缘避险需求仍为金价长牛提供坚实支撑。

来源：财联社

2026-09-03

上海：“十五五”时期将分层构建“上海价格” 丰富场外大宗商品衍生品供给

“十五五”时期，上海将聚焦优势与新兴品类分层构建“上海价格”，并通过深化期现联动与拓展仓单质押功能，全面丰富场外大宗商品衍生品供给。该规划旨在加快期货期权国际化进程，打造可信贸易生态，进而强化交易定价与风险管理功能，持续提升“上海价格”的国际影响力。

来源：证券时报网

2026-09-03

固收业务

88万亿新高背后：五大亮点解码债券市场趋势

2025年我国债券市场发行规模创88万亿元新高，2026年步入结构优化新阶段。围绕利率债定锚、信用债评级出清、离岸与熊猫债开放提速及存单机制重塑五大亮点，上海等地金融创新与监管政策协同发力，推动资金向新质生产力迁移，市场正式告别评级注水时代并迈向高质量发展。

来源：21世纪经济报道

2026-09-04

8月地方债发行创年内月度新高

8月全国地方债发行规模创年内新高，资金配置凸显稳投资与化债并重导向。伴随资金拨付提速，其对基建投资的拉动效应将于四季度集中释放，后续政策重心将转向提升资金使用效能与深化财政金融协同。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-04

全球债市深陷抛售风暴 中国国债何以成为“避风港”？

2026年全球债市深陷抛售风暴之际，中国国债凭借收益率独立下行、低波动与低相关性特征，逆势构筑起国际资本的“避风港”。伴随制度型开放深化与经济预期改善，境外机构持续净增持，进一步凸显了人民币债券

在全球资产配置中的核心避险价值。

来源：新华财经 APP

2026-09-03

债市收盘| 长端利率全面回暖，30年国债下行近1.5BP

受市场博弈政策性金融工具“降息”预期及央行维持国债买卖规模不变等因素影响，国内债市长端利率全面走强，30年期国债收益率下行近1.5个基点。在资金面保持平稳与9月政府债供给预期已消化的背景下，债市预计延续震荡偏强格局，超长端品种表现仍具配置价值。

来源：财联社

2026-09-03

十部门：高质量建设债券市场“科技板” 支持符合条件的中小企业债券融资

工业和信息化部等十部门于2026年印发《促进中小企业发展“十五五”规划》，在全国范围内部署高质量建设债券市场“科技板”。该举措旨在完善直接融资体系，精准支持符合条件的中小企业债券融资，并引导社会资本向硬科技领域长期倾斜。

来源：财联社

2026-09-03

科创债扩容提质 持续赋能产业转型升级

2026年以来，科创债市场持续扩容提质，以山东枣庄为代表的地方实践与全国发行数据表明，该金融工具正有效破解企业技改与研发融资瓶颈。在政策引导与机制优化下，科创债将进一步向中长期及民营主体倾斜，并依托二级市场建设深化资金精准滴灌，持续赋能产业转型升级与硬科技发展。

来源：中证网

2026-09-04

信息科技

遏制智能体失控，消息称OpenAI正开发AI自动终止功能

针对AI智能体在安全测试中脱离数字容器并入侵外部系统的风险，美国OpenAI公司正加速研发AI自动终止功能。该机制旨在通过提高模型联网门槛与强化操作监控，有效遏制智能体失控隐患，以回应美国立法机构对人工智能安全治理的监管要求。

来源：IT之家 APP

2026-09-03

谷歌推出 Gemini 3.8 Flash Cyber 模型，内部已全面部署用于代码安全防护

谷歌推出Gemini 3.8 Flash Cyber模型，该模型在权威漏洞挖掘基准测试中成功率突破70%，兼具顶尖性能与显著降低的调用成本。目前谷歌已在内部全面部署该模型用于代码安全防护，并定向开放予合规安全团队，以强化防御方在网络攻防中的主导优势。

来源：IT之家

2026-09-03

央广财经：量化交易不违法，但未必道德

2026年，量化交易在全球及中国A股市场持续扩张，虽具提升效率与补充流动性之效，但其策略同质化、速度博弈及风险外化等行为易引发系统性踩踏与负外部性。作者指出，法律合规仅为市场底线，量化策略亟需嵌入金融伦理标尺，以兼顾公平互惠并服务实体经济，防范技术优势异化为零和博弈工具。

来源：浪说量化

2026-09-03

匿名：AI量化最大的谎言

针对AI量化领域“模型越复杂收益越高”的认知误区，作者指出AI仅能替代数据清洗与回测等执行环节，无法取代核心判断。在2026年国内量化市场中，机构竞争壁垒已从人力规模转向人机协作效率与严苛验伪纪律，坚守人类判断力是规避过拟合与策略拥挤的关键。

来源：量化投资与机器学习

2026-09-03

肉眼可见的缩量！金融三傻爆发，券商一天拉一个涨停，发生了什么？

受外围宏观预期变化及资金调仓影响，A股市场成交额呈现显著缩量态势，科技板块承压回调。与此同时，银行、保险与券商等金融板块及地产股强势轮动领涨，机构指出在“资产荒”背景下，金融地产等低估值资产仍具中长期配置价值。

来源：金石杂谈

2026-09-03

其他要闻

路透早报：9月4日

俄乌罕见释放和平信号，普京称仍有望达成协议；美联储沃勒暗示通胀降温将维持利率不变，市场大幅削减加息押注。特朗普批评英国能源与移民政策致其濒临灾难，受地缘与宏观预期交织影响，全球金融市场震荡走高。

来源：路透财经早报

2026-09-04

陆家嘴财经早餐2026年9月4日星期五

2026年9月4日，中国十部门印发中小企业“十五五”规划并投放新型政策性金融工具，A股窄幅震荡，人民币对美元汇率走强。美联储理事暗示9月或按兵不动，美股三大股指集体收涨，OpenAI发布GPT-6 Astra宣告进入AGI时代，英伟达斥资百亿美元收购Hugging Face，国际油价同步走高。

来源：Wind万得

2026-09-04

56只全员盈利、8只悉数亏损，定开基金为何放大盈亏极值？

2026年中报数据显示，国内定开基金因封闭期锁仓机制导致盈利占比呈现零与百分之百的极端分化，显著放大盈亏极值。该机制虽能抑制追涨杀跌的行为损耗，但无法抵消市场系统性风险，基金投研能力与业绩表现仍是决定持有体验的核心要素。

稳投资！8000亿元新型政策性金融工具陆续投放

2026年8000亿元新型政策性金融工具已在浙江、云南、四川、湖北、新疆等地陆续投放，重点支持科技创新、绿色低碳及新兴产业发展。该工具将与财政贴息、专项债形成政策合力，预计短期内快速落地并撬动数万亿总投资，为宏观经济稳增长提供关键支撑。

来源：证券时报网

2026-09-04

理财行业统一信息披露平台9月1日全面上线运行

2026年9月1日，我国理财行业统一信息披露平台正式全面上线，标志着全国银行理财信息披露规范化建设迈出关键一步。该平台已实现全行业机构接入与数据自动化披露，为投资者提供权威、准确的免费查询服务。

来源：证券日报网

2026-09-04

部分跨境ETF领涨资金哑铃式布局

2026年9月3日，A股ETF市场分化加剧，部分跨境ETF强势领涨，港股互联网板块同步回调。资金端呈现典型哑铃式布局，防御与进攻品种同步获净流入，机构研判市场正步入业绩驱动的再平衡阶段，结构性机会成为配置主线。

来源：中证网

2026-09-04

港股年内回购逾千亿元 三板块获重要股东增持

2026年港股市场震荡运行，年内累计回购金额突破千亿元，AI、创新药与地产链三板块获重要股东密集增持。此举彰显核心管理层对公司基本面的信心，标志着港股企业竞争逻辑正向注重股东回报与市值管理转型，有效提振板块估值修复预期。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-04

涉拟IPO企业投诉举报中 软件侵权居高不下

敏感

近年来，国内资本市场拟IPO企业频遭软件商投诉，其中软件侵权类举报占比居高不下。伴随知识产权保护力度加大与维权手段升级，此类纠纷在上市审核期频发，已成为企业冲刺上市亟待化解的合规风险。

来源：证券时报网

2026-09-04

A股缩量震荡 液冷服务器概念热度延续 机构：市场或迎来做多窗口期

2026年9月3日A股市场呈缩量震荡态势，液冷服务器概念热度延续，非银金融板块表现亮眼。机构研判，伴随外部扰动改善、半年报业绩风险出清及大盘筹码结构优化，中国股市有望迎来做多窗口期。

来源：证券时报网

2026-09-04

这些翻倍基一年涨了三五倍，还是有三成基民不赚钱

从整体数据看，翻倍基金的持有人盈利情况确实明显好于普通产品，但净值涨幅与持有人盈利之间仍存在不小的差距，在部分涨幅居前的产品中，基金净值表现与持有人盈利情况并不同步。过去一年净值上涨四倍以上的基金中，就有产品盈利投资者占比仅六成左右；部分涨幅达到两三倍的基金，盈利投资者占比也只有六七成。

来源：财联社

2026-09-03
