

监管自律(6) 证券公司(6) 场外业务(3) 固收业务(3) 金融基础设施(1)

监管自律

深交所王圣辉：持续优化互联互通机制 走好高水平制度型开放之路

在2026年香港交易所中国机遇论坛上，深交所表示将持续优化深港互联互通机制，推动更多科创企业纳入标的，并深化跨境监管协作以提升投资便利度。此举旨在促进A股与港股市场协同发展，服务粤港澳大湾区建设，稳步走好资本市场高水平制度型开放之路。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-08

上交所张斌：将持续优化沪港通互联互通机制 满足全球投资者配置中国市场需求和诉求

2026年9月，上交所于上海表示将持续优化沪港通互联互通机制，精准对接全球投资者配置中国资产的需求。该机制历经十余年制度创新，已有效吸引多国主权基金等长线资本入市；未来拟纳入REITs及人民币股票柜台，进一步拓宽标的并完善规则，助力资本市场高水平开放。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-08

上海期货交易所：8月处理异常交易行为33起

2026年8月，上海期货交易所持续强化一线监管，共处理自成交超限、频繁报撤单等异常交易行为33起，并对13组实际控制关系账户采取限制开仓措施。该所提示市场参与者严格履行账户报备义务，切实防范合规风险，维护上海及全国期货市场平稳运行。

来源：界面

2026-09-08

大商所：降低胶合板、纤维板和原木期货交易手续费标准

大连商品交易所宣布自2026年9月11日起正式降低胶合板、纤维板及原木期货交易手续费标准。此举与此前保证金下调政策形成合力，将有效压降产业套保成本、激活市场流动性，进而强化期货风险管理功能以精准服务实体经济。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-08

香港证监会与香港金管局联合调查显示：2025年香港投资产品销售创新高 按年飙升63%

香港证监会与金管局联合调查显示，2025年香港投资产品销售按年飙升63%至9.9万亿元，创历史新高。集体投资计划与结构性产品领涨，固定收益及货币类资产需求旺盛，充分印证全球资本对香港国际金融中心及财富管理枢纽地位的强劲信心。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-08

## 港交所行政总裁陈翊庭：越来越多的国际投资者将目光投向中国

2026年9月，港交所行政总裁陈翊庭在上海出席中国机遇论坛时指出，中国经济展现强劲韧性，正吸引越来越多国际投资者分散配置并聚焦中国资产。港交所将持续深化多元资产生态圈建设，发挥连接中国机遇与全球资本的桥梁作用，推动资本市场高质量发展。

来源：证券日报网

2026-09-08

### 证券公司

## 信达证券获批发行不超过52亿元公司债

信达证券近日获中国证监会批复，同意向专业投资者公开发行面值总额不超过52亿元的公司债券。该注册批复有效期为24个月，公司可严格遵照上交所募集说明书分期发行。

来源：北京商报APP

2026-09-08

## 金融“活水”助推双向投资券商全链条服务赋能高水平开放

2026年厦门投洽会期间，券商集中展示科技赋能与跨境金融成果，以全链条专业服务深度赋能双向投资。中资机构正加速构建全球服务网络，推动业务向综合化闭环转型，持续为资本市场高水平对外开放注入金融活水。

来源：中证网

2026-09-09

## 券商中期业绩说明会密集召开分红等话题备受关注

2026年A股上市券商密集召开中期业绩说明会，中期分红安排、业绩增长可持续性 & 业务转型路径成为市场关注核心。相关券商通过落实中期派息强化股东回报，并依托财富管理转型与客需业务升级夯实盈利韧性，持续深化特色化与专业化发展战略。

来源：中证网

2026-09-09

## 券商另类投资子公司资本金规模分化 中信证券投资最高可增至不超200亿元

2026年券商另类投资子公司资本金规模呈现显著分化，中信证券获授权将其另类投资子公司注册资本灵活调整至最高不超过200亿元。伴随多家券商相继增资，行业资金加速向硬科技领域集聚，持续践行“投早、投小、投硬科技”战略以助力产业链自主可控。

来源：证券时报网

2026-09-09

## 整治佣金乱象，倒逼券商经纪人加速退场，今年减员已超去年全年

敏感

监管层持续重拳整治佣金乱象，全面倒逼国内券商经纪人队伍加速出清，2026年减员规模已超去年全年。伴随合规排查与清退机制并行，存量人员正通过内部转正或向投顾转型有序退出，券商传统获客模式加速向财富管理专业化升级。

来源：财联社

2026-09-08

## 券商“集中度”的历史新纪元，前十券商贡献六成营收与净利润

2026年上半年，中国证券业“集中度”迈入历史新纪元，前十家头部券商合计贡献近六成营收与超六成净利润，各核心业务条线均呈现显著向头部集聚态势。在监管导向、资本门槛提升及并购重组驱动下，行业正加速向寡头稳态格局演进，梯队分化趋势将持续强化。

来源：财联社

2026-09-08

## 场外业务

### 操纵量化交易软件非法经营，获刑七年九个月，最高检定性为新型案件

上海市静安区法院审结利用量化交易软件非法经营及侵犯著作权案，被告人钟某峰以“炒股机器人”为名非法提供证券咨询并破解软件技术保护措施，被数罪并罚判处有期徒刑七年九个月并处罚金五百万元。该案经最高检定性为金融科技领域新型案件，明确否定“技术中立”抗辩，为划定合法技术服务与金融犯罪边界提供重要司法指引。

来源：每经网

2026-09-08

### 私募调研变奏曲：共识未改 主题渐宽

2026年8月A股私募调研热度显著升温，机构在坚守半导体等科技主线共识的同时，将调研半径大幅拓宽至医疗器械与光伏设备等多元领域。该动向折射出私募正借财报窗口期推进组合再平衡，旨在稳固科技底仓基础上前瞻布局新弹性主题。

来源：中证网

2026-09-09

### 上海清算所与东方证券联合举办银行间人民币衍生品业务交流会

上海清算所与东方证券近期在上海联合举办银行间人民币衍生品业务交流会。此次会议聚焦中央对手清算与分层清算机制，旨在深化机构协同合作，全面强化市场参与者风险管理能力，以保障各类持债主体安全高效参与相关业务。

来源：证券时报网

2026-09-08

## 固收业务

### 年内新增专项债发行近3万亿元

截至9月上旬，全国新增专项债发行规模逼近3万亿元，进度达68%。以湖北为代表的多地正紧抓三季度施工窗口期加速资金拨付，旨在发挥财政杠杆效应撬动有效投资，切实转化为实物工作量以稳增长。

来源：证券日报

2026-09-09

### 二级市场走弱，“固收+”基金蓄势进入REITs市场，已成立超500亿

2026年中国公募REITs二级市场持续承压，但政策引导下机构化进程加速，“固收+”基金正式入局，已成立规模超500亿元。伴随筹码向机构集中及估值回落至偏低区间，市场正由供给冲击转向需求驱动，配置机会逐步显现。

来源：财联社

2026-09-08

## 债市收盘|资金面延续平稳宽松，债市全天窄幅震荡

2026年9月8日，中国债市在央行小幅净回笼背景下资金面延续平稳宽松，受交易盘分歧与8月外贸数据温和利空影响，现券与期货收益率全天窄幅震荡。机构配置盘相对积极而交易盘谨慎，市场普遍认为收益率下行空间有限，后续操作将密切跟踪宏观数据对风险偏好的边际影响。

来源：财联社

2026-09-08

## 金融基础设施

### 第二届CIPS跨境银企合作专场活动启幕

第二届CIPS跨境银企合作专场活动在厦门启幕，跨境清算公司联合多家境内外金融机构完成网络扩容签约，并正式发布跨境保函产品。活动聚焦跨境人民币支付清算与投融资服务协同，旨在进一步拓展全球服务网络，全面赋能企业出海与人民币国际化进程。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-08

## 信息科技

### DeepSeek 官宣明日 flash 系列 AI 模型降价：输出为每百万 Token 4 元

国内AI厂商DeepSeek开放平台宣布，自2026年9月10日起正式下调Flash系列AI模型定价，输出价格降至每百万Token 4元。此次调价同步优化输入缓存与高峰时段计费标准，旨在进一步降低开发者算力成本。

来源：IT之家

2026-09-09

### 面壁智能开源MiniCPM5-2B 端侧智能体可行性获初步验证

面壁智能于2026年开源MiniCPM5-2B模型，其智能密度与智能体指标均居全球同规模榜单首位。该成果初步验证了端侧智能体本地化运行的可行性，为AI技术向手机、汽车等终端普及及降低推理成本提供了关键技术路径。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-08

### 阿里发布QoderWake 1.0

阿里云正式发布数字员工产品QoderWake 1.0，支持用户通过自然语言快速生成岗位文档，并配置具备明确职责与协作权限的智能数字员工。该产品内置十大核心岗位，支持深度自定义培训，且已全面打通国内主流协同办公平台，可实时同步组织数据以实现知识持续迭代。

来源：Bianews

2026-09-08

## 股指结构化产品发行量回升，早利占比稳健第一

2026年8月下旬以来，中国A股市场波动加剧，股指结构化产品发行量呈现回升态势。财富端新产品以中证1000为主，早利结构占比稳居首位，反映出投资者在隐波抬升环境下对确定性票息与下行保护的双重配置需求。

来源：同余终端

2026-09-08

## 内幕交易跨境监管对比研究—从老虎、富途、盈透证券“隔夜期权”做空交易监管工具窥探中美法院在资本市场监管中角色差异与可能修正（六）

聚焦内幕交易跨境监管议题，研究以富途、老虎做空案为基准，量化剖析中美两国在行政、刑事与民事维度的责任配置及并罚规则。对比表明，美国实行收益吐出与公私责任完全叠加的严苛体系，中国则侧重行刑折抵且民事索赔落地难，亟需完善跨境协同与民事赔偿机制以强化监管威慑。

来源：证券期货与衍生品法治

2026-09-08

## 其他要闻

### 金融机构展区人潮涌动！外资机构咨询A股科技板块投资机遇

2026年第二十六届投洽会在厦门举行，中外金融机构加速“双向奔赴”，外资机构重点咨询A股科技板块投资机遇，国内机构同步展示数智化服务与跨境布局能力。全球资本普遍认同中国经济长期向好基本面，“投资中国”已成为优化全球资产配置的首选，中外市场互利共赢格局持续深化。

来源：证券时报网

2026-09-08

### 陆家嘴财经早餐2026年9月9日星期三

2026年9月9日财经资讯显示，中国外贸延续高增，国务院部署可持续城市更新，上海生育支持新政将于十月落地。国际层面，中东地缘冲突升级扰动能源供应，美伊对峙与胡塞武装袭击推高油价，全球科技巨头加速AI基建布局，多国货币政策预期加剧金融市场波动。

来源：Wind万得

2026-09-09

### 路透早报：9月9日

也门胡塞武装袭击沙特四城致73人受伤，中东战争范围扩大美特使到访期间短暂停火后俄罗斯再袭基辅，造成五死中国8月CPI和PPI同比涨幅料回升，油价再度扮演重要推手

来源：路透财经早报

2026-09-09

## A股指数走势分化 周期板块表现强劲

受极端天气与全球供应链低库存共振影响，大宗商品价格持续上行，A股指数走势分化，周期板块表现强劲。机构研判，在防御思维下，能源与有色金属等具备价格韧性的周期资产仍具配置价值。

来源：证券时报网

2026-09-09

## 公募权益类基金维持高仓位 有色金属获资金增配

2026年9月，公募权益类基金整体维持高位，资金逆势主动增配有色金属板块。机构指出，海内外资源品价格坚挺、供给约束及企业盈利兑现持续夯实基本面，后续工业金属与贵金属行情将呈分化态势。

来源：证券时报网

2026-09-09

## 年内已出现4个主动退市案例，涉及5家上市公司 资本市场“有进有出”良性生态加速形成

2026年中国A股市场已出现4起主动退市案例，涉及5家上市公司，呈现吸收合并、要约收购与股东会决议并行的多元路径。伴随现金选择权高溢价机制完善，主动退市正有效保障中小投资者权益，加速构建资本市场“有进有出”的良性生态。

来源：证券日报网

2026-09-08

## 新基金发行热度不减 业绩分化明显

我国新基金发行市场延续活跃态势，被动指数产品主导发行节奏且细分布局更趋精细。与此同时，年内新设基金业绩分化显著，首尾收益差距超百个百分点，科技与新能源主题表现冷热不均。

来源：证券时报网

2026-09-09

## 新规落地“倒计时” 基金网络营销边界进一步厘清

《金融产品网络营销管理办法》将于2026年9月30日正式实施，监管通报明确要求金融机构建立第三方平台事前评估与持续跟踪机制。此举进一步厘清了基金网络营销边界，推动国内行业加速构建以合规、信任与长期回报为核心的发展新生态。

来源：证券时报网

2026-09-09

## 额度扩容，9只QDII产品密集落地！理财公司投资“出海”提速

伴随国家外汇管理局向中国理财公司新增9.4亿美元QDII额度，境内机构跨境投资布局全面提速。近期9只QDII理财产品密集落地，各机构正依托额度扩容契机完善全球资产配置策略，强化跨境投研与风险管理能力，以精准匹配投资者多元化需求。

来源：新华财经 APP

2026-09-08