



监管自律(9)

证券公司(9)

场外业务(5)

固收业务(3)

金融科技(3)

监管自律

中国证监会发布《期货公司监督管理办法》及配套实施公告

中国证监会正式发布修订后的《期货公司监督管理办法》及配套实施公告，旨在落实国家监管部署并细化《期货和衍生品法》相关规定。该办法聚焦中国期货市场，通过明确业务分类、强化股权穿透与公司治理、严格分支机构管控及完善法律责任，全面筑牢风险防线以促进行业高质量发展。

来源：央视财经 APP

2026-09-11

编造、传播虚假信息 多人被证监会处罚

中国证监会依法对陈广华等4人编造、传播虚假信息的行为作出处罚，分别处以罚款及市场禁入措施。此举彰显监管部门维护中国证券市场信息秩序的坚定立场，警示各方须严格核实信息真实性，杜绝利用AI等工具扰乱市场。

来源：央视财经 APP

2026-09-11

中证协：探索构建IPO智能监管体 监管范式或迎智能化升级

2026年，中国证券业协会提出构建“IPO智能监管体”，依托“感知、记忆、规划与执行”三层架构与人工智能技术，破解注册制下的审核效能瓶颈。该体系立足境内监管数据底座并借鉴境内外实践，分步推进智能知识中枢建设与资金穿透核查，旨在推动我国资本市场监管范式向智能化全面升级。

来源：中证金牛座 APP

2026-09-12

中上协举办上市公司可持续发展工作专题培训

2026年“十五五”开局之际，中国上市公司协会在南京举办专题培训，全面聚焦上市公司可持续发展工作。活动汇聚两百余位企业代表与专家，围绕ESG实践、信息披露及气候风险管理等议题深入研讨，旨在引导企业践行新发展理念，持续提升可持续发展能力与治理水平。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-11

“走进深交所——信用提质促本源，债市深耕觅良方”活动在深交所成功举办

2026年9月10日，深交所在深圳成功举办“信用提质促本源，债市深耕觅良方”主题活动，汇聚全国五十余家企业代表深入研讨信用评级变革与债券投资策略。深交所表示将紧扣监管导向，持续推动债券市场提质扩量，以高质量债市建设赋能实体经济稳健发展。

上期所调整燃料油期货相关合约涨跌停板幅度和交易保证金比例

上海期货交易所宣布，自2026年9月14日收盘结算起，将燃料油期货FU2610与FU2611合约涨跌停板幅度调整为16%，套保及一般持仓交易保证金比例分别设为17%与18%。此项风控措施旨在适应市场波动，保障上海期货市场平稳运行。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-11

期权市场功能发挥持续提升——上期所听取市场参与者意见建议 更好助力产业风险管理

上海期货交易所召开座谈会听取产业意见，并同步挂牌三项新期权，使期权总数增至23个。该举措持续深化期权市场功能，完善立体化衍生品体系，精准助力实体企业开展精细化产业风险管理。

来源：新华财经 APP

2026-09-11

郑商所修订期货结算管理办法 优化会员移仓业务提升市场服务质效

郑州商品交易所于2026年9月修订施行《期货结算管理办法》，明确会员移仓业务可实现持仓与交易保证金同步划转。该举措大幅简化操作流程并降低资金占用成本，有效提升市场服务质效与期货运行效率。

来源：证券日报网

2026-09-11

港交所科技100指数优化编制方案 今日收盘后正式实施

港交所科技100指数优化编制方案于9月11日收盘后正式实施，成份股变动将于14日生效。本次调整重点扩大人工智能全产业链覆盖，修订H股纳入规则并优化权重分散机制，同步完成10只新标的纳入与14家公司调出。

来源：央视财经 APP

2026-09-11

证券公司

券商把脉四季度投资风向

多家券商秋季策略会研判指出，A股四季度投资风向聚焦市场企稳与结构再平衡，“金秋行情”有望延续。机构共识将科技板块确立为核心配置主线，并同步关注高股息资产与细分赛道机遇，整体投资逻辑加速向基本面验证回归。

来源：证券日报网

2026-09-14

中金公司“三合一”落地 万亿元级券商即将启航

中金公司“三合一”换股吸收合并东兴证券与信达证券在A股市场正式落地，合并后总资产突破万亿元，实现央企系券商战略性能力重组。此次整合重心由规模扩张转向深度业务融合，旨在打造国际一流投行并引领国内证券行业分层演进。

来源：证券日报网 2026-09-14

多家券商启动校招，AI岗位成硬需求，条线更细化了

国内多家券商2027届秋季校园招聘全面启动，AI岗位已成为核心硬需求，应用场景正由技术部门向投研、交易及风控等业务条线深度延伸。本轮招聘显著强化对“理工+金融/产业”复合型人才偏好，并延续总部硕士与分支本科的学历分层标准，凸显行业数字化转型导向。

来源：财联社 2026-09-13

新规按下转型“加速键” 券商投顾迈入“合规深耕”新阶段

随着《金融产品网络营销管理办法》等新规于2026年全面施行，沪上及全国券商投顾行业正加速告别流量内卷，迈入合规深耕新阶段。监管制度合力从获客、收费至服务端重塑行业逻辑，推动业务由销售驱动向以客户资产管理规模（AUM）为中心的买方投顾转型，实现机构与客户利益的深度绑定。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-09-12

从“工具”到“原生” 从“能用”到“敢用” 证券行业论道AI投顾新范式

中国证券行业AI投顾正由辅助工具向原生驱动演进，但数据质量、模型泛化及合规伦理等瓶颈制约其落地。行业共识指出，跨越“能用”至“敢用”的信任关，需依托人机协同机制、算法透明化与买方投顾转型，以构建可解释、可追溯的智能投顾新范式。

来源：上海证券报.中国证券网 2026-09-12

券商资管业务，上半年增收24%！前十机构分食八成份额

2026年上半年，全国券商资管业务手续费净收入同比增长24%至274.73亿元，行业马太效应凸显，前十机构市占率突破八成。伴随私募规模连续回升与公募权益占比优化，头部券商正依托投研体系与产品创新，加速向主动管理转型。

来源：证券时报网 2026-09-12

七家券商同天被监管点名，哪些环节失守了？

敏感

2026年9月11日，央行及浙江、深圳、内蒙古、湖北等多地证监局集中披露罚单，对国投证券、东方财富等七家券商在反洗钱、经纪业务及债券承销等环节的合规失守行为予以严厉处罚。此次监管重点追责分支机构内控缺陷与从业人员社交平台不当言论，凸显证券行业一线展业规范与全员合规管理亟待全面强化。

来源：财联社 2026-09-11

多家券商收紧个人程序化交易接入

为落实2026年监管新规，国内多家券商全面收紧个人程序化交易接入权限，严禁“类外接”模式并加速清退存量违规业务。专项整改工作已全面启动，预计第一阶段将于十一月完成，以进一步规范我国证券市场交易秩序。

来源：财联社 2026-09-11

跨境业务成果不止港股IPO，多家券商投洽会亮出新选项

2026年第二十六届投洽会在福建厦门举办，中信建投等多家券商集中亮出跨境业务新成果。各机构聚焦港股IPO保荐、服务新质生产力与企业出海，通过搭建境内外资本融通桥梁与深化产融对接，全面展现跨境投行赋能全球资源配置的实践成效。

来源：财联社 2026-09-11

场外业务

华泰证券落地非集中清算衍生品保证金交换业务

2026年8月27日，华泰证券在境内成功落地非集中清算衍生品保证金交换业务，全面打通变动保证金履约保障全流程。该实践严格对标国家金融监督管理总局新规，有效验证了担保品管理机制的可操作性，为国内外衍生品市场风险防控与业务常态化开展提供了可复制的先行路径。

来源：华泰证券频道 2026-09-11

巴克莱一个风险平台据悉故障频出 影响波及部分外汇衍生品交易

敏感

巴克莱银行风险交易平台“贝奥武夫”近期频繁发生故障，直接阻碍外汇衍生品及利率衍生品交易。该问题在美联储利率决议等国际市场繁忙期尤为突出，致使部分交易员陷入信息盲区并面临操作中断。

来源：华尔街见闻 2026-09-11

量化多头策略低位复苏行业募资逻辑悄然生变

受A股市场风格向全市场扩散影响，量化多头策略超额收益显著修复但分化加剧。当前行业募资逻辑正由规模扩张转向稳健分层，资金偏好抗波动与多策略配置，四季度量化机构竞争重心将全面聚焦于模型适应力与风险控制。

来源：中证网 2026-09-14

无惧全球债市风暴？美银：“AI高速列车”极难截停，未至泡沫阶段！

美国银行最新报告指出，尽管全球债市收益率攀升引发担忧，但人工智能产业盈利强劲且估值未脱离基本面，2026年相关交易尚未步入泡沫阶段。该行认为“AI高速列车”极难被高利率截停，技术红利有望对冲宏观逆风，但需警惕美联储政策变动可能引发的债市波动风险。

印度在市场强烈反对后拟全面改革股票收盘竞价机制

针对市场关于尾盘操纵的强烈质疑，印度证券交易委员会拟全面改革股票收盘竞价机制。该提案涵盖缩短衍生品竞价后窗口期、调整报价撤销规则及优化结算方式等举措，旨在回应市场关切并提升交易公平性，公众意见征集期至10月3日。

来源：财联社

2026-09-12

固收业务

陆挺：全球债券市场正经历一场深刻的范式重构

受财政赤字扩张、通胀升温及AI资本开支驱动，发达经济体国债收益率创历史新高，全球债券市场迎来深刻范式重构，央行QE协作机制失效。中国需依托资本管制稳汇率，并建议中央财政果断加杠杆以出清坏账、倾斜民生支出，进而激活内需循环。

来源：财新网

2026-09-11

权益增厚从“加多少”到“加什么” “固收+”新一轮扩张势头好猛

在低利率环境与权益市场回暖共振下，中国“固收+”产品迎来新一轮扩张，规模突破三万亿元。行业核心逻辑已由仓位配置的“加多少”转向“权益增厚”的“加什么”，科技与红利等细分主题加速分化，头部机构依托一体化投研体系与清晰的风险收益定位持续巩固市场优势。

来源：证券时报网

2026-09-14

债市收盘|资金面延续收敛，债券整体小幅走弱

受资金面延续收敛影响，境内债市整体小幅走弱，国债期货全线下跌且主要利率债收益率普遍上行。央行公开市场操作维持流动性合理充裕，叠加海外宏观数据扰动，预计债市短期内将延续震荡格局。

来源：财联社

2026-09-11

信息科技

OpenAI进一步完善ChatGPT Sites：响应速度提升、新增协作功能、可绑定自定义域名

OpenAI全面升级ChatGPT Sites功能，新增多人协作编辑与自定义域名绑定机制，并将部署响应速度提升约50%。此次更新同步开放私有访问权限与数据库直连功能，显著优化了团队内部测试流程与Web应用开发效

率。

来源：IT之家 APP

2026-09-12

DeepSeek 将继续提供 V4 Pro API 调用服务：原定 9 月 14 日下线，计费方式保持不变

为响应用户需求，DeepSeek宣布将继续提供V4 Pro API调用服务，原定2026年9月14日的下线计划取消，计费方式维持不变。此举旨在保障国内开发者业务连续性，进一步巩固其在大模型服务市场的竞争力。

来源：IT之家

2026-09-11

KimiK3模型“突破性”成功，消息称月之暗面瞄准今年年底20亿美元年化收入

凭借Kimi K3模型在性能与成本上的显著优势，中国AI企业月之暗面年度经常性收入于8月突破10亿美元，并计划于2026年底实现20亿美元年化收入目标。该公司正以500亿美元估值推进融资及赴港上市进程，同时依托订阅服务与云厂商分成协议加速商业化布局。

来源：IT之家 APP

2026-09-11

自媒体

搬机房之后：量化私募的服务器战争，打到哪一步了？

2026年沪深交易所监管新规全面叫停量化私募服务器托管与局域网直连，强制其迁出并统一接入广域网专线。此举以技术平权终结“速度特权”时代，将行业竞争焦点从物理时延套利转向策略深度与工程优化，在重塑A股市场公平生态的同时推动量化私募合规转型。

来源：浪说量化

2026-09-11

通俗读懂资本市场热点：什么是基差、贴水、对冲成本，为什么会影响投资收益等

基差与贴水作为A股股指期货的核心定价指标，其到期收敛机制直接决定了市场中性策略的对冲成本与多头投资收益。作者指出，受分红预期、对冲需求失衡及情绪波动影响，A股长期呈现贴水常态，投资者应据此动态评估策略成本并识别市场情绪周期。

来源：invictus耀的法研库

2026-09-11

其他要闻

路透早报：9月14日

聚焦新德里金砖峰会，习近平提出“大金砖”倡议，中俄印领导人共绘新兴市场合作愿景。地缘博弈与宏观数据共振，沙特因遭袭关闭东西输油管道致红海航运受控，美国8月CPI加速上行进一步推升美联储加息预期。

来源：路透财经早报 2026-09-14

陆家嘴财经早餐2026年9月14日星期一

2026年9月全球市场聚焦美联储利率决议与“超级央行周”政策动向，沙特输油管道中断加剧能源供应担忧。同期，AI产业巨头集体放缓研发节奏并调整资本规划，中韩及欧美区域市场在科技投资、交易机制与产业合作方面呈现结构性演进。

来源：Wind万得 2026-09-14

“央行超级周”来袭，A股怎么走

下周美联储、日本央行与英国央行议息会议将开启“央行超级周”，市场普遍预期海外加息靴子落地有望凝聚共识，推动A股震荡调整步入尾声。机构建议结合国内宏观经济数据披露，均衡布局科技制造、有色金属及估值修复的消费顺周期板块，把握结构性配置机遇。

来源：中证金牛座 APP 2026-09-13

A股和港股多个重要指数成份股调整今日生效

2026年9月14日，A股与港股市场多项重要指数成份股调整正式生效。北证50、科创50、恒生生物科技及沪深港通中国企业指数同步完成样本股更替，进一步优化内地与香港资本市场指数结构。

来源：证券时报网 2026-09-14

沪市主板公司纷纷披露回购增持进展

2026年9月中旬，沪市主板公司密集披露回购增持进展，三一重工、永茂泰等多家企业按计划积极推进，累计投入资金规模显著。该系列举措切实履行股东回报承诺，有效提振资本市场信心。

来源：证券日报网 2026-09-14

美联储加息预期扰动短期行情 国际金价震荡

受美国通胀数据超预期及美联储9月加息预期升温影响，国际金价近期承压震荡，月内累计下跌2.39%。分析指出，加息利空已基本被市场计价，若后续预期降温或美联储按兵不动，金价有望获得支撑，短期预计维持震荡格局。

来源：证券日报网 2026-09-14

韩国股市放大招！正式开启夜盘，交易延长至晚上8点

韩国交易所于2026年9月正式推出股市夜盘，将交易时间延长至晚间8点，旨在覆盖欧洲交易时段以吸引国际投资者。尽管市场对其实际流动性及外汇对冲成本仍存疑虑，但该举措被广泛视为韩国资本市场顺应全天候交易趋势、提升定价效率与深化国际化的重要一步。

公募逆周期布局提速 机构称A股变盘点或已不远

面对A股反复筑底行情，公募基金逆周期布局提速，权益类与细分主题ETF等新品发行持续升温。机构认为，此举彰显长期配置价值，叠加2026年科技产业链业绩支撑，A股变盘点或已临近。

来源：上海证券报.中国证券网

2026-09-12

QDII产品溢价频现基金公司密集提示风险

近期境内市场QDII产品溢价频现，多家基金公司密集提示风险，核心症结在于海外资产配置需求旺盛与外汇额度受限引发的供需错配。随着套利机制调节及市场情绪降温，溢价终将向净值回归，境内投资者应密切跟踪溢价指标与基金公告，审慎评估风险并理性决策。

来源：证券日报网

2026-09-12

多只宽基ETF成交放量 市场调整中资金借道积极入市

2026年9月国内市场震荡调整期间，多只宽基ETF成交显著放量，单周资金净流入突破百亿元，彰显场外资金借道积极入市意愿。机构研判当前权益资产估值具备安全边际，看好具备出海韧性的制造业标的，对后市持审慎乐观态度。

来源：证券时报网

2026-09-12