

监管自律(5)

证券公司(4)

场外业务(3)

固收业务(6)

信息科技(4)

监管自律

证监会上市司司长郭瑞明：引导上市公司压缩账期 及时支付中小企业款项

中国证监会上市司部署引导中国上市公司压缩账期并及时支付中小企业款项，旨在破解中小企业回款难题。监管部门将通过细化信息披露要求，重点强化大额应付账款及逾期支付企业的公开义务，依托市场约束机制切实缓解中小企业现金流压力。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-14

中证协出手！紧盯投行、债券交易等业务！廉洁从业细则迎来修订

中证协修订《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》，重点强化对国内投行、债券交易及经纪业务的内部检查与跨部门协同监督。新规严禁利用算法等技术输送利益，明确薪酬追索扣回机制，并全面覆盖创新与境外业务，推动中国证券行业廉洁治理向制度化、可问责的硬约束升级。

来源：证券时报网

2026-09-14

中证协摸底券商财富管理转型情况 重点关注对政策与制度推出诉求

2026年9月，中国证券业协会针对国内券商财富管理转型现状开展专项调研，系统评估买方投顾与资产配置等领域的展业指标及薪酬激励机制。此次调研重点聚焦行业对监管政策优化的核心诉求，明确涵盖投顾收费多元化、拓宽可投产品范围、放开代销银行理财及扩大跨境理财额度等制度创新方向。

来源：财联社

2026-09-14

郑商所优化油菜籽期货合约与交割体系 南北菜籽一体化交割格局加速形成

郑州商品交易所于2026年9月优化油菜籽期货合约与交割体系，通过增设合约月份、引入厂库交割及完善升贴水标准，精准衔接南北产区收获周期。此举加速形成南北菜籽一体化交割格局，显著提升市场流动性与产业服务效能，助力国家油料供给安全。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-14

完善品种 扩大开放 强化监管 广期所锚定绿色期货高质量发展

2026年，广州期货交易所立足粤港澳大湾区，持续扩容绿色低碳品种体系并稳步推进高水平对外开放。通过强化科技监管与深化产业服务，广期所显著提升新能源金属定价影响力，全面锚定绿色期货高质量发展路径。

来源：新华财经 APP

2026-09-14

今日东兴、信达最后一个交易日！“三合一”落地，券业大事件！

2026年9月，中金公司“三合一”吸收合并东兴证券与信达证券正式落地，合并后总资产突破万亿元。此次重组立足央企体系内战略性能力互补，后续跨业态协同与深度系统整合将成为重塑公司竞争力及引领国内券商行业分层演进的关键。

来源：证券日报之声

2026-09-14

事关下半年A股韧性，五大券商首席发声

五大券商首席分析师共识认为，海外宏观扰动仅影响短期节奏，难改中国资本市场中期运行逻辑。在盈利持续修复、流动性合理充裕与科技产业趋势共振下，2026年下半年A股韧性将进一步凸显，市场有望步入稳中有进的上行周期。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-14

半年揽下净利超200亿元，科创投资能否成为券商的新增长曲线？

2026年上半年，国内券商科创投资依托A股硬科技IPO跟投与早期直投实现业绩爆发，另类子公司合计净利润突破200亿元。作者指出，该业务能否真正蜕变为券商的长期增长曲线，关键在于“三投联动”机制的实质性落地及投早布局、多元退出与内部协同等核心堵点的破解。

来源：21世纪经济报道

2026-09-15

东莞证券原副总裁郜泽民主动投案

敏感

东莞证券原副总裁郜泽民因涉嫌严重职务违法，于9月14日向东莞市监委主动投案并接受调查。该案件系东莞地区金融反腐持续深化的又一案例，郜泽民此前曾因投行业务内控缺陷被证监会出具警示函。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-14

场外业务

申万宏源证券打通非集中清算衍生品保证金全流程服务

伴随《金融机构非集中清算衍生品交易保证金管理办法》在境内正式实施，申万宏源证券率先完成系统升级与流程重构，全面打通非集中清算衍生品保证金全流程服务。该业务落地有效管控了场外衍生品交易对手信用风险，标志着境内券商合规常态化运营取得重要突破。

来源：申万宏源发布

2026-09-14

量化Skills兴起，是投资的“平权时刻”？量化五道门槛被拆，但非收益平权

2026年AI-Agent浪潮下，量化Skills的普及有效拆解了数据、编程与回测等专业门槛，实现投资工具与知识的平权。然业内强调，该生态仅能辅助国内投资者建立交易纪律与结构化框架，机构在底层数据、算力基建及实盘风控上的核心壁垒依然坚固，超额收益平权并未达成。

来源：财联社

2026-09-14

期货和衍生品市场生态有望重塑

《保险法》修订草案拟允许保险资金参与期货和衍生品交易，旨在通过套期保值与风险对冲破解低利率环境下的资产负债错配难题。此举将为我国期货和衍生品市场引入长期稳定资金，优化交易者结构并增强定价话语权，在严守合规底线的基础上全面重塑市场生态。

来源：期货和衍生品市场生态有望重塑

2026-09-11

固收业务

前8月股债融资“挑大梁” 社融增量占比过半

2026年前8个月，我国股债融资在社会融资增量中占比升至50.31%，正式超越贷款成为支撑实体经济的主力。伴随传统信贷需求结构性回落与新质生产力崛起，我国融资渠道持续优化且资金成本处历史低位，亟需货币、财政等政策协同发力以提振市场预期并畅通经济循环。

来源：证券时报网

2026-09-15

科创债行情火热！24只ETF月内净流入61.55亿，摊余债基密集申报释放千亿配债需求

2026年9月国内科创债行情持续走强，24只相关ETF单月合计净流入逾61亿元，推动指数创历史新高。伴随摊余成本法债基密集申报释放超千亿配置需求，在监管支持与机构资金共振下，科创债估值获有力支撑，但需警惕利差压缩与季末资金面扰动风险。

来源：财联社

2026-09-14

“强出口利空债市”失灵？债市逻辑重构迎配置窗口

2026年我国“强出口利空债市”的传统逻辑已然失效，债市定价核心锚定内需偏弱与实体融资需求不足的基本面。高端制造出口结汇未引发国内信用扩张，反而增厚市场流动性，债市逻辑重构背景下逢调整即为多头配置窗口。

来源：新华财经 APP

2026-09-14

债市收盘| 央行明日续作5000亿元MLF，债市窄幅震荡

受税期临近与资金面平稳影响，境内债市今日呈现窄幅震荡格局，各期限利率债收益率微幅波动。市场焦点集中于央行明日续作的5000亿元MLF操作，该举措旨在对冲税期扰动并维持流动性合理充裕。

来源：财联社

2026-09-14

地方发行新增专项债突破3万亿 监管不断强化

截至2026年9月中旬，我国地方新增专项债发行规模突破3万亿元，成为稳投资与化解隐性债务的重要抓手。针对项目收益虚高与资金闲置等管理痛点，财政部及甘鄂粤等多地强化全链条监管，通过严格收益审核、穿透式资金管控与投后资产盘活，并将本息偿付与新增额度挂钩，显著提升资金使用效益与地方财政韧性。

来源：新华财经 APP

2026-09-14

长端利率延续“低波震荡” 信用债收益率整体回落

2026年9月中旬，中国债市延续低波震荡格局，长端利率小幅波动，信用债收益率整体回落且利差全面压缩。央行公开市场操作维持流动性平稳，机构研判短期市场缺乏突破契机，中期下行趋势未改，需警惕海外利率与通胀数据扰动。

来源：新华财经 APP

2026-09-14

信息科技

OpenAI联合创始人布罗克曼：仅前沿AI大模型研发需放缓

美国OpenAI联合创始人布罗克曼指出，AI研发节奏管控应严格限于耗资巨大的前沿大模型领域，开源及业余项目不受影响。针对近期安全事件与中美等地区的行业竞争质疑，其呼吁建立全球协同机制与国际条约，强调前沿AI发展关乎全人类命运，该表态已引发市场对资本投入缩减的担忧。

来源：IT之家 APP

2026-09-14

马斯克：Grok 4.8 模型本周完成训练，参数量 2.5 万亿

xAI首席执行官马斯克宣布，参数量达2.5万亿的Grok 4.8大模型本周将完成训练并启动强化学习，该模型基于全新C++软件栈构建。针对此前Grok 4.7因强化学习机制缺陷导致的延期，此次迭代将重点优化模型处理复杂任务的严谨性与回复质量。

来源：IT之家

2026-09-14

《人工智能安全治理框架3.0》发布

2026年9月14日，全国网络安全标准化技术委员会于国家网络安全宣传周开幕式正式发布《人工智能安全治理框架3.0》。该文件延续“风险分类、技术应对、综合治理”核心逻辑，系统优化风险识别与管控措施，旨在强化人工智能安全治理共识，确保技术安全可控并造福人类。

来源：科创板日报

2026-09-14

Anthropic进军金融顾问市场！推出新款Claude工具 对接贝莱德等机构

人工智能公司Anthropic周一推出一套面向金融顾问的新工具，将其Claude聊天机器人与贝莱德、嘉信理财和先锋集团等金融机构提供的投资分析及财富管理软件结合起来。

来源：财联社

2026-09-14

证券市场程序化交易监控及报送的实务探索

针对沪深北证券交易所程序化交易监控及报送的常态化监管要求，券商需构建涵盖定性定量识别、数据报送与动态追踪的五维管理框架。面对识别、数据与持续跟踪等实务困境，机构应推动风控关口前移与系统治理，实现从形式合规向实质穿透的转型，以全面适配全市场监测标准。

来源：合规小兵

2026-09-15

80%双罚！2025-2026年上半年券商营业部负责人监管处罚案例分析

2025至2026年上半年，多地证监局对券商营业部负责人实施监管处罚，双罚比例高达80%，违规事由主要集中于人员管理、适当性审查及负责人自身执业失范。针对一线合规风险，需强化员工行为监测与负责人履职问责，完善岗位制衡与总部协同机制，全面提升合规管理质效。

来源：合规小兵

2026-09-14

其他要闻

曹媛媛升任央行金融市场司司长 曾推动多项债券市场制度建设

9月14日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会，介绍加强中小企业回款难问题治理有关工作情况。中国人民银行金融市场司司长曹媛媛出席吹风会并答记者问。这意味着，中国人民银行金融市场司原副司长曹媛媛已正式出任金融市场司司长，并首次以该身份在国新办信息发布活动上公开亮相。

来源：21世纪经济报道

2026-09-14

陆家嘴财经早餐2026年9月15日星期二

2026年8月中国直接融资占比首次超越贷款，融资结构持续优化。中东地缘冲突致霍尔木兹海峡通行受限与油价攀升，叠加供给压力，10年期美债收益率突破5%，全球科技股承压，各国宏观政策与产业布局正加速向安全与高质量发展转型。

来源：Wind万得

2026-09-15

路透早报：9月15日

胡塞武装袭击沙特，海湾国家与伊朗会谈推迟 特朗普淡化AI风险并质疑加强监管呼声，称中国将从中受益 中国8月工业同比增速料回升至4.8%，消费略改善投资继续下行

来源：路透财经早报

2026-09-15

A股缩量蓄势等待新催化 机构判断景气投资有望回归

2026年9月A股呈现缩量蓄势格局，PCB与CRO等板块受AI算力扩张及创新药订单回暖驱动逆势走强。机构研判宏观不确定性减弱后，市场定价权重将向基本面倾斜，景气投资主线有望加速回归。

来源：证券时报网

2026-09-15

词元经济加速崛起 A股多家上市公司积极布局

伴随人工智能大模型与智能体规模化商用，中国词元经济于2026年加速崛起，国家数据局正式确立其战略地位，多地政策转向“补词元”。A股多家上市公司正积极布局该赛道，相关概念股表现活跃，词元经济正逐步重塑中国智能产业生态与全球竞合格局。

来源：证券时报网

2026-09-15

牛散先“赔钱”换取持股解禁 上市公司业绩补偿难题可以这样解

针对上市公司业绩补偿执行难困境，黑龙江、河南等地企业于2026年探索出“先补偿、后解禁”新路径。该模式通过股东会决议前置规则，要求司法拍卖接盘方在股份解禁前足额支付补偿款，以流动性对价换取限售股流通，有效破解了并购重组后的追偿僵局。

来源：证券时报网

2026-09-15

全球黄金ETF资金净流入创纪录 金价高位震荡未改长期配置价值

受美国财政债务担忧、全球货币政策分化及中东地缘局势影响，2026年8月全球黄金ETF资金大幅净流入，持仓量创历史新高。尽管美联储政策预期切换致使金价在4300美元/盎司附近高位震荡，但央行持续购金与主权信用对冲需求仍稳固其长期配置价值。

来源：证券时报网

2026-09-15

助力投资者一键布局算力赛道 首批创业板算力ETF相继成立

2026年，伴随AI资本开支持续扩张，国内首批创业板算力ETF相继成立并上市。该基金跟踪创业板算力基础设施指数，聚焦纯硬件与国产算力基建环节，有效降低选股门槛，为投资者提供标准化、低成本的算力赛道配置工具。

来源：证券日报网

2026-09-15

年内超百家A股公司完成定增

2026年以来，A股市场定增融资显著活跃，超百家上市公司已完成定向增发，募集资金重点投向半导体、人工智能等新质生产力领域。在再融资制度优化与硬科技产业需求共振下，定增市场持续放量，进一步提升了资本市场服务实体经济的资源配置效率。

来源：证券日报网

2026-09-15

公募基金登记业务进一步完善

2026年9月，中国结算正式施行新规，全面规范国内公募基金登记业务数据交换平台运作。该政策通过统一数据标准、落实份额集中备份与销售资金对账机制，有效降低跨机构交互成本，显著提升行业运营效率与底层数据风控水平。

来源：证券日报网

2026-09-15

央行等量续做6个月期买断式逆回购

2026年9月15日，中国人民银行等量续做5000亿元6个月期买断式逆回购，实现零投放零回笼。该操作系央行基于国内银行体系流动性充裕现状实施的稳健调控，旨在引导短端市场利率围绕政策利率平稳运行，维持货币环境合理适度。

来源：证券日报网

2026-09-14

美联储加息呼声高 多国货币紧缩或延至明年中

受美国通胀黏性高企及美欧日央行同步行动影响，美联储加息几成定局。市场普遍预期全球货币紧缩周期将延续至2027年年中，持续的高融资成本与债务压力将对全球资产定价及流动性形成显著制约。

来源：经济参考报(数字报)

2026-09-15