

监管自律(3)

证券公司(6)

场外业务(7)

固收业务(6)

金融基础设施(1)

监管自律

健全法律制度体系 完善投资者保护机制“监管亮剑”护航资本市场高质量前行

证监会近日在介绍“十五五”时期资本市场工作时表示，进一步加强监管和投资者保护。坚守金融工作人民性，聚焦欺诈发行、财务造假、操纵市场、内幕交易等重大违法行为，着力在“打准、打疼”上下功夫，提高监管执法威慑力。加快推动健全资本市场法律制度体系，完善投资者保护机制，让投资者切实感受到市场的公平正义。

来源：中国证券报

2026-09-18

郑商所调整2026年中秋节、国庆节期间部分期货合约交易保证金标准和涨跌停板幅度

郑州商品交易所发布通知，为防范长假市场风险，自2026年9月21日及29日结算时起，分阶段上调PTA、甲醇等部分期货合约的交易保证金标准和涨跌停板幅度。10月8日恢复交易后，相关合约风控参数将按规则逐步恢复至调整前水平。

来源：新华财经 APP

2026-09-17

河北证监局：上市公司应严格依规披露政府补助信息

河北证监局明确要求辖区内上市公司严格依规披露政府补助信息，须依据会计准则及证监会2026年最新公告准确界定补助范围并规范定期与临时报告披露。监管强调严禁过度或虚假披露以迎合市场，同时允许依规实施豁免或暂缓，以切实提升区域资本市场信息披露质量。

来源：证券时报网

2026-09-17

证券公司

券商涌入WorkBuddy等AI平台 角力下一个流量入口

2026年，中国券商密集入驻腾讯WorkBuddy、阿里千问等第三方AI平台，旨在突破自有APP存量竞争瓶颈，争夺AI时代的新流量入口。该布局通过输出投研工具与对话智能体实现精准触达，虽短期以建立专业认知与潜在客户筛选为主，但其长效转化仍高度依赖合规底线把控与数据闭环构建。

来源：21世纪经济报道

2026-09-18

“定名”落地迎爆发，机构间REITs申报规模超2000亿，券商加速入局

机构间REITs在沪深交易所正式定名后迎来爆发，2026年以来境内申报规模已突破2000亿元。在盘活存量资产与长期资金配置需求共振下，券商加速布局承销管理业务，险资等机构成为认购主力，持续完善中国梯度化不动产证券化体系。

来源：界面

2026-09-17

沪上8月佣金率结束四连跌 券商财富管理转型提速

2026年8月沪上A股平均佣金率环比回升4.32%，终结四连跌态势，但长期下行趋势仍持续倒逼行业重构盈利模式。伴随交易规模降温与客户资产逆势增长，券商正加速摆脱传统通道依赖，向以AUM为核心的综合财富管理转型全面提速。

来源：证券时报网

2026-09-18

聚焦证券违法“行刑民”交叉领域重大实务命题 上市公司证券违规法律风险防控实务研讨会举办

2026年9月16日在上海举办的上市公司证券违规法律风险防控研讨会聚焦证券违法“行刑民”交叉领域重大命题，发布覆盖全链条追责的合规白皮书。专家强调，在监管趋严背景下，上市公司及“关键少数”须摒弃形式化合规，将风控机制深度嵌入业务决策与财务核算全过程，以精准识别风险并实现减损防责。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-17

标普上调多家中资券商评级与展望 经济韧性与行业风险下降成核心支撑

标普全球评级基于中国经济韧性增强与证券行业风险下降，将中国券商国家风险评估下调至组“3”，并上调广发证券主体评级，同时将中信、国泰海通等多家头部券商展望调整为正面。该调整彰显国际资本市场对中资券商信用基本面的认可，预示中国券商正稳步迈向高质量专业化发展路径。

来源：新华财经 APP

2026-09-17

金证股份中标某头部券商反洗钱系统信创版本项目

金证股份成功中标国内某头部券商反洗钱系统信创版本项目，标志着金融信创正式迈入合规风控系统国产化攻坚阶段。该项目攻克了高性能实时甄别、复杂模型迁移及业务零中断割接等技术壁垒，充分验证了企业信创技术积累，为国内金融机构核心系统自主可控提供重要实践样本。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-17

场外业务

私募信贷违约率：1%、6%还是19%，取决于你问谁

美欧私募信贷违约率因统计口径与数据透明度差异呈现显著分歧，机构测算值从不足1%至19%不等，核心争议聚焦于“坏PIK”债务及非应计贷款的认定标准。在美联储加息与零售资金撤出背景下，该市场缺乏统一数据基础设施的现状加剧了风险定价难度，违约率若持续攀升或引发系统性金融风险。

来源：华尔街见闻

2026-09-18

长钱、外资加速集聚，期货公司靠什么破局突围？

2026年，伴随长钱与外资加速集聚中国期货市场，期货公司正摒弃传统通道思维，凭借立体化服务体系与数字化风控模型实现破局突围。机构需持续锤炼定制化套保方案、深度投研及跨部门协同等核心硬本领，以全生命周期专业陪伴赢得中长期资金与境外投资者的深度信赖。

来源：证券时报网

2026-09-18

新版期货公司监督管理办法发布—— 聚焦主责主业强监管防风险

中国证监会发布修订后的《期货公司监督管理办法》，将于2027年1月1日起施行，旨在通过业务分层与股权穿透管理引导机构回归本源。新规聚焦主责主业强监管防风险，将交易类业务收归持牌主体并强化信息技术管控，全面筑牢中国期货市场合规底线。

来源：经济日报

2026-09-18

引入长钱、盘活存量 不动产私募投资基金常态化可期

自2023年试点启动以来，我国不动产私募投资基金已跑通制度路径并取得阶段性成效，但规模化发展仍受税负与长钱供给等瓶颈制约。随着制度持续完善，该基金常态化运行可期，将有效引入长期资本、盘活存量资产，助力构建房地产发展新模式。

来源：证券日报网

2026-09-17

私募瞭望站 | 私募业“新陈代谢”加速！年内注销874家，仅30家进场

2026年以来，全国私募业“新陈代谢”显著加速，年内累计注销管理人874家而仅新登记30家，行业正式迈入存量出清与优胜劣汰阶段。伴随全生命周期监管持续收紧，新设机构多由公募、券商及头部私募资深人士创立，标志着行业正由规模扩张全面转向以合规风控与投研实力为核心的结构性高质量发展。

来源：证券时报网

2026-09-17

私募持有年内上市ETF约22亿份

截至2026年9月17日，中国境内141家私募管理人旗下产品合计持有年内上市的190只ETF约22.06亿份。该数据表明，境内私募机构正持续加大ETF配置力度，进一步拓宽多元化投资渠道。

来源：证券时报网

2026-09-17

美国SEC为代币化股票交易“开绿灯”！推出五年期创新豁免 Robinhood(HOOD.US)、Circle(CRCL.US)等概念股集体上涨

美国证券交易委员会(SEC)推出五年期“创新豁免”，允许合规平台通过许可型自动做市商开展代币化股票交易，推动传统资本市场与区块链融合。该举措在国会加密立法受阻背景下率先落地，虽附严格风控要求，但已提振相关概念股，并为美国数字证券监管积累经验。

来源：智通财经网

2026-09-17

科创债从试水走向定制 创投募资生态正在重构

2026年以来，上海、湖南及北京等地创投机构加速发行定制化科创债，凭借超长期限与股债联动等条款创新，有效缓解机构跟投压力并精准适配硬科技投资长周期。面对民营主体发债门槛高与增信渠道受限等挑战，市场亟需完善风险分担机制与产品体系，以全面重构创投募资生态。

来源：证券时报网

2026-09-18

债市提前押注美联储持续加息 全球日元套利交易加速退潮

2026年9月美联储加息落地后，全球债市呈现“短端涨、长端稳”特征，市场已提前定价后续持续紧缩预期。美日利差走阔正加速全球日元套利交易退潮，并显著推高印度、南非等新兴市场的债务风险溢价与融资成本。

来源：证券时报网

2026-09-18

中国国债缘何获外资青睐？

中国国债凭借稳健的经济基本面、低相关性特征及避险属性，持续吸引境外机构增持。随着债券市场制度型开放深化与跨境投资便利度提升，外资配置人民币债券的长期逻辑稳固，其全球资产配置价值正加速释放。

来源：证券日报网

2026-09-17

债券通“北向通”8月成交8039亿元 互换通名义本金突破5400亿元

2026年8月，中国债券市场对外开放持续深化，债券通“北向通”月度成交量达8039亿元，政金债与国债成境外资金配置主力。同期互换通名义本金突破5400亿元，利率衍生品交易需求旺盛，进一步印证人民币资产国际吸引力提升与跨境投资渠道的畅通。

来源：新华财经 APP

2026-09-17

债市收盘| DR007升至1.45%上方，债市窄幅波动

受税期走款扰动，境内资金面延续偏紧，DR007升至1.45%上方。央行虽加大逆回购净投放，但中国债市收益率仅窄幅震荡，短期走势将更多锚定国内流动性逻辑。

来源：财联社

2026-09-17

高盛谨慎看待长期债券 称波动性可能进一步加大

高盛策略师指出，尽管全球政府债券收益率升至19年高位提升了配置价值，但长期债券战术配置仍显复杂，未来波动性或进一步加剧。该行维持股票超配与债券中性观点，建议投资者在美、日、澳等市场谨慎应对。

来源：财联社

2026-09-17

上海清算所推出碳排放权回购清算业务 进一步赋能碳市场发展

上海清算所依托金融基础设施直联体系，在湖北与广东地方碳市场正式推出碳排放权回购清算业务，实现交易清算全流程线上化与资金实时结算。该创新业务有效助力控排企业盘活碳资产、拓宽绿色融资渠道，为深化绿色金融服务实体经济及未来服务全国碳市场奠定坚实基础。

来源：上海清算所

2026-09-17

信息科技

Kimi发布金融行业AI解决方案 首批落地工商银行、中信建投等数十家机构

Kimi金融行业AI解决方案在中国市场正式发布，该方案集成权威数据源与安全合规机制，覆盖持仓分析与财报点评等核心场景，将资料处理效率由天级压缩至小时级。工商银行、中信建投等数十家国内金融机构已率先落地应用，彰显中国金融业与大模型技术深度融合的加速态势。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-17

智谱GLM公开国内大模型首个RSI实践：AI在十万卡国产集群上自建推理系统

智谱GLM团队在国内率先公开递归自我改进（RSI）工程化实践，其AI代理依托超十万张国产芯片集群自主搭建并优化推理系统。该实践两周内使端到端吞吐提升三倍，硬件效率与单Token成本达主流NVIDIA GPU水平，彰显国产算力生态的显著突破。

来源：财联社

2026-09-17

AnthropicClaude改版：聊天与Cowork界面合并，还能做PPT了

Anthropic对Claude实施核心改版，将聊天与Cowork界面合并为统一交互入口，依托智能路由技术自动匹配任务模块。此次更新同步推出PPT与文档协同创作功能，支持跨端无缝编辑与多格式导出，相关服务将率先面向全球付费用户逐步开放。

来源：IT之家 APP

2026-09-17

自媒体

“维权”实为敲诈 上海首例投顾行业敲诈勒索案落判

2026年上海首例投顾行业敲诈勒索案落判，不法分子借“代理维权”之名非法获取客户信息并批量施压机构退费，被法院以敲诈勒索罪与侵犯公民个人信息罪数罪并罚。该案明晰了正当维权与新型金融黑产的司法边界，警示投顾机构须强化数据合规与异常投诉预警，依法筑牢行业风控防线。

来源：合规小兵

2026-09-18

美股科技小登大爆发，A股稳了？吃瓜，香港券商真的太卷了

受美联储降息预期落地与美股科技股强势反弹提振，全球市场风险偏好回升。A股市场呈现显著结构性分化，农业与机器人板块获资金青睐，消费及材料概念承压回调；港股券商创新营销揽客，权益基金募集遇冷促使资金加速向“固收+”避险，A股短期走势仍待观察。

来源：金石杂谈

2026-09-18

其他要闻

路透早报：9月18日

2026年9月，中国外长同美国国务卿通话，双方秉持平等互惠原则筹备下阶段高层交往；沙特与胡塞武装再度交火，特朗普拟就伊朗问题作出重大决定。产业层面，安世半导体宣布在印度生产芯片，标志着其与中国母公司闻泰科技的供应链进一步割裂。

来源：路透财经早报

2026-09-18

陆家嘴财经早餐2026年9月18日星期五

2026年9月18日，中国持续强化先进制造业布局与产业链自主可控，中美经贸团队就降税等议题密切沟通，外交高层通话共促战略稳定。科技端华为发布新一代AI算力底座，OpenAI披露模型对齐难题；市场端美联储加息落地提振美股反弹，国际油价回落，亚太及欧美股市分化运行。

来源：Wind万得

2026-09-18

热门板块个股走势分化是必然

2026年A股市场结构性行情中，热门板块初期普涨主要受情绪与资金驱动，但伴随基本面差异显现及投资逻辑向价值回归，热门板块个股走势分化成为必然。投资者应摒弃盲目跟风，聚焦企业核心业绩与真实竞争力，以规避题材炒作退潮后的估值回调风险。

来源：北京商报

2026-09-18

美联储加息落地 我国货币政策定力不减

美联储宣布加息25个基点，全球高利率常态化趋势进一步显现。面对外部货币紧缩，我国坚持“以我为主”的货币政策定力，人民币汇率展现独立韧性，跨境资本流动风险可控，宏观金融环境保持稳健。

来源：北京商报网

2026-09-18

国际金价坐上“过山车”

受美联储“鹰派”加息及后续收紧预期影响，国际金价在欧美及亚太市场经历剧烈震荡。短期利空逐步消化致其维持区间波动，但中长期在美国债务信用隐忧、地缘局势及全球央行购金等多重因素支撑下，国际金价避险配置价值依然稳固。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-18

上半年我国A股上市公司合规管理与税法遵从水平持续提升

2026年上半年，我国A股上市公司通过健全内控机制与主动自查补税，推动合规管理与税法遵从水平显著提升。在税务精准引导与信披规则完善的双重驱动下，企业依法整改获市场认可，为营造法治公平营商环境及实现长远稳健发展奠定坚实基础。

来源：中证网

2026-09-17

外围扰动不改市场长期趋势 基金公司看好A股韧性

针对美联储加息引发的外围扰动，多家基金公司研判，国内货币政策保持独立且基本面支撑坚实，短期波动不改中国A股长期向好趋势。机构建议沿“科技+红利”杠铃策略布局，充分把握市场内在韧性带来的配置机遇。

来源：证券时报网

2026-09-18

陈茂波：黄金是金融生态重要一环 香港金管局正研究增加黄金持有量

香港财政司司长陈茂波指出，黄金系金融生态重要一环，香港金管局正综合研判各项因素，研究适度增持黄金并参与本地期现货市场，以巩固金融稳定与国际金融中心地位。该举措旨在优化外汇基金资产配置，具体增持规模及库存转移安排将依规稳步推进。

来源：智通财经网

2026-09-17