

监管自律(8)

证券公司(7)

场外业务(7)

固收业务(4)

信息科技(2)

监管自律

中国证监会拟对17起案件线索的“吹哨人”给予奖励

中国证监会近日在北京宣布，拟依据相关法规对涉及17起案件线索的“吹哨人”依法给予奖励。符合条件的举报人可于2026年9月18日至12月18日通过中国证券投资者保护基金有限责任公司官网完成登记申领，监管部门将严格履行信息保密义务。

来源：新华财经 APP

2026-09-18

券商交易结算系统压力测试新规落地在即 关键信息基础设施单位至少两测

中国证券业协会即将正式落地《证券公司交易结算系统压力测试指引（试行）》，明确要求国内券商每年至少开展一次交易结算系统压力测试，关键信息基础设施单位须不少于两次。该新规旨在精准识别系统容量瓶颈并强制落实限期整改，全面筑牢资本市场交易结算安全防线。

来源：财联社

2026-09-19

上交所：将境外优质市场数据“引进来” 推动中国市场数据和服务“走出去”

近日，上海证券交易所依托中投信在中国香港举办第七届国际信息商会议，聚焦深化跨境金融信息互联互通。上交所明确表示将发挥境外平台优势，积极将境外优质市场数据“引进来”并推动中国市场数据与服务“走出去”，以高水平对外开放便利全球投资者配置中国资产。

来源：证券日报网

2026-09-20

释新规、把要点、答疑问 上交所修订发布《董秘一本通》

上交所修订发布《董秘一本通》（2026年版），紧扣董秘新规实施背景，系统梳理履职规则要点、典型案例及实务疑问。该指引明确任职调整过渡期至2027年底，旨在助力沪市上市公司精准适用新规，稳步推进董秘专业化转型与公司治理完善。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-18

大商所调整双节假期相关品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平

为有效防范长假市场风险，大连商品交易所宣布调整2026年中秋及国庆双节前后相关品种期货合约的涨跌停板幅度与交易保证金水平。自9月下旬结算时起，铁矿石、乙二醇等品种限额与保证金比例将阶段性上调，并于10月8日恢复交易后按风控规定逐步恢复至节前标准。

来源：中证网

2026-09-18

广期所：调整碳酸锂期货最小开仓量、手续费标准及交易限额

广州期货交易所宣布，自2026年9月22日起，对碳酸锂期货相关合约实施交易规则调整。此次修订将最小开仓量降至2手，手续费标准统一为万分之零点八，并设定单日开仓限额为800手，旨在优化市场结构并防范交易风险。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-18

广东证监局持续助推新三板中小企业创新发展

广东证监局近日举办2026年创新发展大会，持续深化新三板改革，全面赋能辖区中小企业借助多层次资本市场实现高质量发展。当前广东辖区新三板企业在营收盈利、转板培育及研发投入等方面均保持强劲增长，未来监管层将进一步强化合规引导与上市培育，助推企业深耕主业并抢抓创新机遇。

来源：证券时报网

2026-09-20

港交所客户保证金第一阶段优化措施，将于下周一实施

港交所宣布将于9月21日实施客户保证金优化措施第一阶段，通过下调衍生产品及股票期权市场的基本保证金要求以提升资金效率。该举措旨在进一步支持市场发展，第二阶段优化计划于2027年3月落实。

来源：新华财经 APP

2026-09-18

证券公司

筑牢综合经营风险“防火墙” 证券业并表管理步入攻坚期

中国证券业并表管理已步入过渡期攻坚阶段，多数机构完成基础框架搭建，但在数据治理与内部交易管控等方面仍存短板。行业建议待风控指标运行稳定后适时推行并表口径监管与动态评估机制，以优化资本配置并筑牢综合经营风险“防火墙”。

来源：中证金牛座 APP

2026-09-19

以真金白银提升获得感 上市券商中期分红渐次落地

2026年A股上市券商中期分红正加速落地，超27家机构计划派现逾270亿元，业绩双增与监管引导构成坚实支撑。在资本市场改革深化及板块估值低位背景下，头部券商依托业务转型优势持续回馈股东，投资价值与投资者获得感同步提升。

来源：中证金牛座 APP

2026-09-19

“证券市场合规发展”系列论坛首次活动——证券犯罪治理与行刑机制协同研讨会 在京召开

证券犯罪治理与行刑机制协同研讨会在京举行，学界与实务专家聚焦证据转化、跨境管辖及中介责任等核心议题，剖析行刑衔接现实困境。会议致力于打通执法司法协同堵点，构建常态化对话平台，以法治合力护航资本市场高质量发展。

来源：证券日报网

2026-09-20

券商回购下半年提速，新一轮回购显现哪些特征？

2026年下半年，A股券商回购显著提速，新一轮操作呈现三大核心特征。注销式回购全面升温并取代股权激励成为市值管理主线，多数方案已实质性落地，通过压降股本直接增厚盈利指标，彰显产业资本对国内券商板块长期价值的认可。

来源：财联社

2026-09-19

券商员工代客操盘巨亏9206万！监管批量落地5张罚单

敏感

浙江与湖南证监局近日批量落地五张监管罚单，严打券商分支机构内控失效及从业人员违规代客操盘行为。针对中泰证券员工私下操作账户致客户巨亏九千二百余万元一案，监管层实施向上穿透问责，彰显证券行业合规治理正迈向系统化与常态化。

来源：财联社

2026-09-19

证券交易印花税增速放缓，却非年内最低，为何与年内最低成交量背离了？

2026年1至8月我国证券交易印花税累计达2160亿元，虽受高基数影响增速放缓，但绝对规模仍处历史高位。8月该税种收入与A股成交量低位背离，主因财政入库节奏与统计口径差异，其持续高增实质由市场高频换手、量化扩容及两融杠杆共同驱动，研判后市宜综合多维指标。

来源：财联社

2026-09-19

合规不是券商发展“成本项”

针对近期中国证监会及央行对券商违规行为的集中问责，合规管理正由被动整改向全链条主动治理转型。作者指出，合规绝非券商发展的成本项，而是构筑核心竞争力的关键资产；唯有将其深度嵌入考核激励与业务全流程，方能在中国资本市场法治化进程中实现高质量可持续发展。

来源：证券日报网

2026-09-19

场外业务

中信建投证券成功落地非集中清算衍生品保证金全流程服务

伴随2026年9月监管新规施行，中信建投证券成功落地首批含变动保证金交换的场外衍生品业务，全面打通非集中清算衍生品保证金全流程服务。此举标志着公司具备从协议签署到资金交收的完整合规管控能力，将有效助力金融机构落实监管要求，护航我国场外衍生品市场稳健运行。

来源：中信建投之窗

2026-09-18

私募积极布局今年新上市ETF，港股通、科创主题唱主角

2026年以来，内地与港股市场私募机构加速布局新上市ETF，合计持有份额逾22亿份。量化私募成配置主力，港股通与科创主题ETF备受青睐，机构借此优化交易成本、分散个股风险并拓展跨市场收益来源。

来源：中证金牛座 APP

2026-09-20

非投研岗也要竞业两年？百亿量化私募PR离职引热议

敏感

2026年国内百亿量化私募PR离职触发两年竞业限制引发热议，法律界指出该期限虽合法法定上限，但须严格遵循商业秘密接触与比例原则审查。针对沪京等地非投研岗位，专家强调竞业协议应聚焦核心保密信息，普通公关人员设置两年限制缺乏必要性，机构需合理平衡商业秘密保护与人才流动。

来源：每经网2026-09-18

外资纷纷加码量化投资

外资机构正加速在华加码量化投资，依托全球技术积淀与AI赋能，将其确立为突破本土竞争与践行科学投资的核心路径。面对新设机构盈亏平衡压力，外资通过引进顶尖人才与迭代算法模型，力求在2026年公募量化规模高增的市场中构建稳健收益优势。

来源：中国基金报2026-09-20

1610家上市公司开展套保！衍生品业务提速，审计“看门人”如何守好风控关？

2026年上市公司套保与衍生品业务规模加速扩张，对财务审计提出更高要求。北京地区监管部门联合交易所开展专项培训，推动注册会计师强化套期会计合规审查与内控风控能力，严守期现匹配边界以防范投机风险，切实发挥资本市场“看门人”作用。

来源：证券时报网2026-09-19

券商私募资管规模连续10个月环比增长

截至2026年7月末，全国券商私募资管规模达6.62万亿元，连续10个月环比增长并创近12个月新高。在固收主导与混合类高增的结构优化下，行业主动管理转型持续深化，头部集中度进一步提升，中小券商正依托区域深耕与细分策略赛道实现差异化突围。

来源：证券日报网2026-09-19

引入长钱、盘活存量 不动产私募投资基金常态化可期

我国不动产私募投资基金试点历经三年多探索已跑通基础路径，在保障性住房及商业运营等领域取得阶段性成效。尽管规模化扩张仍面临税负与长钱供给等瓶颈，但随着配套制度持续完善，该基金常态化运作将有效引入权益型长期资本、盘活存量资产，进而优化融资结构并深度赋能房地产发展新模式构建。

来源：新华财经 APP2026-09-18

固收业务

债市增量资金来了！7只摊余成本债基定档发行

2026年国内债市迎来重要增量资金，28只摊余成本债基陆续定档发行，预计最高募集规模达2240亿元。该举措作为支持中小公募的政策红利，将引导资金集中配置5年期附近高等级信用债，为国内债市注入稳健的结构性配置力量。

配置需求支撑 海外加息未改中国债市独立走势

在配置需求支撑下，海外加息未改中国债市独立走势。受国内经济基本面与货币政策独立性影响，境内金融机构持续承接债券供给，有效对冲了中美利差倒挂及季末资金扰动等短期压力，保障债市稳健运行。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-19

债市收盘|央行重启14天逆回购，债券收益率曲线平坦化

2026年9月18日，央行重启14天逆回购并提前投放跨季资金，有效补充中国银行间市场短期流动性，货币市场利率整体回落。受资金面转松与机构做多情绪共振影响，国债期货全线收涨，各期限利率债收益率普遍下行，债券收益率曲线呈现平坦化走势，短期债市暂无调整压力。

来源：财联社

2026-09-18

投资策略转向透明清晰 白盒化“固收+”持续扩容

2026年国内“固收+”基金市场持续扩容，投资策略全面转向“白盒化”以提升透明度。各大基金公司通过明确权益赛道或增强方法构建产品矩阵，在降低投资者认知门槛的同时，亦需警惕风格固化引发的净值波动风险。

来源：上海证券报·中国证券网

2026-09-21

信息科技

头部机构组团接入，金融业的AI落地这次来真的了

9月17日，国内大模型企业月之暗面Kimi发布金融行业解决方案，将专业数据获取、金融分析建模与成果交付连接起来，进入投研和风险调查等业务流程。

来源：中国证券报

2026-09-18

长鑫科技，新突破

9月20日，长鑫存储在世界制造业大会上宣布，第五代DRAM技术平台（简称“G5平台”）实现量产，公司还同步展出了基于该平台打造的大容量LPDDR5X新品。

来源：经济参考报

2026-09-20

自媒体

基差先行改善，衍生品情绪逐步转暖

2026年9月中旬，A股市场基差先行改善，四大宽基指数期货与期权贴水普遍收窄，远期定价同步修复。衍生品情绪呈现分化，但整体已由防御转向边际修复，作者据此维持国内市场中性偏多判断。

来源：东吴金工与产品研究2026-09-19

再聊红利固收+

面对2026年国内宏观周期与权益市场波动交织的环境，红利固收+产品通过明确权益风格敞口，以高股息资产构筑收益安全垫。作者指出，该策略凭借低波动特征与现金流确定性，高度契合投资者对风险收益平衡的诉求，是当下震荡市中的稳健配置工具。

来源：韭圈儿2026-09-18

SEC代币化证券交易场所创新豁免令：制度设计、潜在影响与监管启示

2026年9月17日，美国证券交易委员会发布第34-106402号命令，首次为许可制自动做市商模式下的代币化NMS股票链上交易创设专项联邦豁免路径。

来源：闲斋自说2026-09-20

其他要闻

LPR连续16个月“按兵不动”

2026年9月，中国LPR连续16个月维持不变，主要受政策利率稳定、商业银行净息差承压及国内经济基本面韧性支撑。后续在适度宽松货币政策基调下，LPR走势将视政策利率调整与宏观经济运行状况动态跟进。

来源：证券日报网2026-09-20

央行运用多种工具灵活对冲 资金面料平稳跨月跨季

中国人民银行近期运用多期限逆回购等工具灵活对冲税期与政府债缴款扰动，流动性调控呈现前置呵护与精细投放特征。业内预计，在央行持续完善利率传导机制及加大逆周期调节力度背景下，国内资金面将平稳跨月跨季，市场利率有望保持平稳运行。

来源：中证网2026-09-21

人民币汇率阶段性走强，在岸离岸双双升破6.70关口

受海外货币政策预期调整及中国宏观经济基本面稳健支撑，人民币汇率阶段性走强，在岸与离岸汇率双双升破6.70关口。专家研判短期境内汇率将延续稳中偏强态势，但强调双向波动为常态，市场应理性看待升值行情，审慎评估资产重估预期。

来源：第一财经2026-09-18

路透早报：9月21日

2026年9月，中美经贸团队于纽约启动磋商，聚焦人工智能与关税等议题以备战元首峰会；国内LPR连续十六个月持稳，货币政策坚持稳字当头。胡塞武装袭击利雅得致中东局势升级，美伊博弈加剧，全球市场在通胀

与地缘风险交织中承压震荡。

来源：路透财经早报

2026-09-21

陆家嘴财经早餐2026年9月21日星期一

2026年9月21日，中美经贸磋商在纽约启动，中国LPR连续16个月持稳，长鑫科技第五代DRAM实现量产，国内政策聚焦高校改革与市场监管。国际方面，特朗普就伊朗局势与AI部队部署释放信号，纳斯达克指数权重调整生效，对冲基金转向看涨日元，全球炼油瓶颈与地缘冲突持续扰动能源供应链。

来源：Wind万得

2026-09-21

被动指数债基破2万亿 机构配置工具变身大众理财产品

截至2026年9月，中国境内被动指数债基规模突破2万亿元，债券ETF逼近万亿关口。在低利率环境与被动投资理念普及的驱动下，该产品正加速由机构配置工具向大众理财工具转型，个人投资者占比显著提升，未来行业竞争将全面转向流动性服务与生态协同建设。

来源：证券时报网

2026-09-21

纳指基金放宽限购 基民纷纷“拼手速”

近期境内多只纳指基金频繁出现限购额度“闪开闪关”现象，引发基民集中申购。受QDII跨境额度硬约束与海外资产配置需求旺盛影响，相关产品场外额度持续紧俏且场内溢价高企，投资者需警惕海外市场波动风险。

来源：中证网

2026-09-21

基金网络营销新规落地“倒计时”，基金公司自查整改探寻新路径

2026年9月末《金融产品网络营销管理办法》落地实施之际，国内公募基金行业全面启动自查整改，严控第三方平台合作与外部“大V”营销，严格落实内容审核与执业留痕。行业正告别粗放流量打法，转向合规前置与专业投教陪伴，推动基金营销向长期价值驱动深度转型。

来源：中国基金报

2026-09-20

科创板宽基走势分化 配置需求更趋细分

近期A股科创板宽基走势分化显著，科创100与科创200表现相对突出。伴随指数体系完善与产业覆盖差异显现，资金配置逻辑转向估值与成长匹配度，ETF工具属性持续分化，整体配置需求更趋细分。

来源：上海证券报

2026-09-21