

## 监管自律

### 证监会：全面推进实施新一轮资本市场改革开放

证监会宣布将在2026陆家嘴论坛期间全面推进新一轮资本市场改革开放，重点深化科创板改革，增强市场包容性和竞争力，优化科技型企业金融服务，助力金融强国建设。

来源：证券日报网 2026-06-13

### 六部门规范金融信息服务数据治理 股票、债券、基金数据等实现精细化分类分级

六部门联合印发《金融信息服务数据分类分级指南》，对股票、债券、基金等金融数据实施精细化分类分级管理，构建四级数据安全保护体系，旨在提升数据安全水平并促进合规高效利用。该指南通过明确不同级别数据的保护重点与流通规则，为金融行业数据治理提供了标准化操作框架。

来源：上海证券报 2026-06-15

### 上海证监局：科创板改革“1+6”政策效应逐步显现

上海证监局副局长赵国富表示，科创板改革“1+6”政策实施一年来成效显著，新增受理企业59家，未盈利企业占比超40%，科创成长层平稳设立并纳入32家存量企业，市场功能持续增强。证监会将继续深化资本市场改革，优化科技型企业金融服务，助力金融强国建设。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-12

### 中基协修订基金经理兼任指引 强化长周期考核筑牢风险防线

中国证券投资基金业协会于6月12日修订《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引》，强化5年以上长周期考核机制，明确考核指标需涵盖长期业绩及合规情况，并禁止兼任人员及其亲属投资相关私募资管计划。此次修订旨在加强公募基金业务风险隔离，提升行业合规水平。

来源：央视财经 APP 2026-06-13

### 中基协：一季度资管产品总规模突破82万亿元

中国证券投资基金业协会数据显示，2026年一季度末资管产品总规模达82.65万亿元，较2025年四季度末增长1.07万亿元，其中公募基金占比最高达37.53万亿元，私募基金规模增至23.41万亿元。

来源：证券时报网 2026-06-12

### 中上协举办投资者关系管理专题交流会 推动投关工作从“被动披露”转向“主动对话”

中国上市公司协会在南京举办专题交流会，推动上市公司投资者关系管理从被动披露转向主动对话，强调投关工作需嵌入公司治理全流程并建立双向沟通机制。会议探讨了机构投资者参与治理、信息披露优化等议题，旨在促进上市公司与投资者深度互动，助力资本市场高质量发展。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-12

### 恒生香港交易所沪深港通中国企业指数调整时间表更新

恒生指数公司宣布调整恒生香港交易所沪深港通中国企业指数的季度调整时间表，由调整月的第一个星期五改为第二个星期五收市后执行，新规将于2026年6月30日的指数检讨起实施。

来源：证券时报网 2026-06-12

## 证券公司

### 非法跨境展业整治进入执行阶段 3家跨境券商启动“单向退出”

中国证监会等八部门联合整治非法跨境证券期货基金经营活动，老虎、富途、长桥三家跨境券商自6月12日起对中国内地投资者执行“仅卖出、仅入金”的单向退出政策，以防范系统性风险并保护投资者权益。此次整治设置2年过渡期，期间禁止新增业务，并联动香港监管部门明确跨境服务边界，同时封堵互联网平台非法展业渠道，推动跨境金融活动回归合法轨道。

来源：证券日报网 2026-06-13

### 多家券商调整！涉及北交所新股申购时间

多家券商调整北交所新股申购申报时间至申购日早上8点40分，旨在提醒投资者在指定时间内申报以避免废单，同时因北交所新股分配规则中申购时间优先原则可能影响中签率。

来源：证券时报网 2026-06-12

### 最新一期绿金指数同比增长2.84% 证券行业有力支撑绿色低碳转型

2026年6月发布的《证券业服务绿色金融发展指数报告》显示，最新一期绿金指数同比增长2.84%，证券行业通过丰富产品供给、优化融资渠道，在推动绿色低碳转型中的支撑作用日益凸显。报告指出，我国绿色金融市场规模持续扩大，绿色债券发行量稳居全球前列，但跨境投融资流动仍存在不平衡现象。

来源：新华财经 APP 2026-06-12

### 首例合并券商资管核心高管调整，董事长陶耿与总裁叶明新班子到位

国泰君安与海通资管完成业内首例合并后，核心管理层调整落地，董事长陶耿与总裁叶明形成“战略+专业”双核架构，推动管理规模达7507亿元的国泰海通资管进入经营提质阶段。该机构公募规模突破千亿，并强化权益类产品布局，旨在释放协同效应。

来源：财联社 2026-06-13

### “流拍”“折价”成常态，部分中小券商股权陷入流转困局

6月12日，深圳市科铭实业有限公司持有的国新证券（原华融证券）4000万股股份在阿里司法拍卖平台公开拍卖，评估价为1.24亿元，起拍价低至8652万元，相当于打了七折。然而，这场拍卖最终因无人报名而流拍。

来源：中国基金报 2026-06-13

## 场外业务

### “恐慌性抛售”来得有点快 原油期货净多头寸较峰值已腰斩

中东局势缓和引发原油期货市场恐慌性抛售，布伦特原油净多头寸较3月峰值腰斩，而全球库存消耗加速显示供应仍趋紧张。美元净多头寸同期剧烈波动，反映市场对美元走势预期快速转向。

来源：证券时报网 2026-06-15

### 衍生品工具助养殖企业应对猪周期

2026年4月全国生猪价格同比下跌34.4%，武汉等地养殖企业通过期货、期权等衍生品工具对冲风险，湖北农发和湖北金龙等企业运用“保险+期货”等模式锁定成本，有效应对猪周期波动。数据显示，国内32家大型养殖企业中24家已参与期货交易，衍生品正成为行业管理价格风险的核心工具。

来源：证券日报网 2026-06-15

### 量化，负超额了！

5月A股市场结构性行情下，量化私募基金整体表现不佳，指数增强策略平均超额收益为-0.98%，仅44.6%产品实现正收益，市场风格切换和策略同质化加剧了业绩分化。部分机构正通过调整策略暴露和创新产品设计应对挑战，以提升适应性和稳健性。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-14

### 私募监管新规 驱动行业良性竞争

国务院办公厅近日发布私募基金监管新规，强调“扶优限劣”原则，强化对证券类私募基金的交易行为监管，重点关注场外衍生品等领域风险防控，同时对合规机构拓展中长期资产配置空间提供政策支持。新规推动行业从规模竞争转向合规与专业能力建设，加速劣质机构出清，促进私募基金高质量发展。

来源：证券时报网 2026-06-15

### 百亿私募扩容至139家 行业生态持续优化

2026年私募证券行业持续扩容，百亿规模私募机构增至139家，其中28家为年内新增，行业生态在监管与市场推动下加速优化。头部私募凭借业绩与量化发展策略热度持续提升，同时监管政策引导行业向规范化、精细化发展，资源进一步向头部集中。

来源：经济参考报(数字报) 2026-06-15

## 固收业务

### 借力量化让收益“再多一些” 公募加码布局量化“固收+”

在权益市场波动加剧的背景下，公募基金公司加速布局量化“固收+”产品，通过量化策略实现收益增强与风险控制。截至2026年一季度，量化“固收+”规模已达1800亿元，凭借纪律性投资、分散化配置和系统化风控等优势，成为低利率环境下投资者寻求稳健回报的新选择。

来源：证券时报网 2026-06-15

### 读懂央企科创债发行放量的意义

2026年6月15日，中国央企科创债发行规模显著增长，年内发行总额达3289.5亿元，占市场总量的38.05%，反映出债券市场服务科技创新能力增强，并推动科技金融体制完善与创新资源集聚。央企科创债通过提供长期资金支持关键技术攻关和产业链协同，有效引导长期资金投向科创领域，促进科技与资本良性循环。

来源：证券日报网 2026-06-15

### 资金面边际收敛 股债同向波动增多

近期资金面边际收敛导致债市波动加剧，股债同向波动现象增多，但机构普遍认为当前调整属阶段性扰动，债市长期趋势未改。随着市场情绪缓和及基本面支撑，债市调整空间有限，长端和超长端利率债仍具配置价值。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-13

### 一季度债券评级业务承销量环比下降近两成

2026年一季度中国债券市场信用评级机构承债债券产品评级2487只，环比下降17%，业务集中度上升，前三家机构占比近七成。同期评级调整共15家，正面与负面调整数量基本持平，AA+级及以上发行人占比达82%。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-12

### 债市收盘|长短端收益率分化，30年国债下行1.7BP

6月12日中国债市呈现长短端收益率分化态势，30年期国债收益率下行1.7个基点至2.225%，央行通过逆回购操作净投放1780亿元以维持流动性，但资金利率持续回升显示政策引导信号。

来源：财联社 2026-06-12

### 北交所可转债发审稳步推进 激活新质生产力“债务融资引擎”

北交所可转债发审稳步推进，通过灵活普惠的制度设计精准支持创新型中小企业发展，激活新质生产力领域的债务融资引擎。2026年优化再融资措施落地后，北交所可转债市场从零星试点转向多元化推广，为高端装备制造等新质生产力领域企业提供关键资金支持。

来源：新华财经 APP 2026-06-12

### 中指研究院：“十五五”盘活存量土地重要性进一步提高，专项债发行有望加速

中指研究院报告显示，截至2026年5月，全国拟使用专项债盘活存量闲置土地的面积超8000亿元，其中已发行及待发行专项债约3860亿元，预计“十五五”期间相关政策将加速推进专项债发行。随着土地二级市场机制完善和城市更新管理修法修订，专项债在存量土地盘活中的作用将进一步凸显。

来源：证券时报网 2026-06-12

### 跨界有新招当“固收+”遇见量化投资

公募基金行业正通过“量化固收+”产品满足居民财富管理新需求，截至2026年4月规模已近1600亿元，近一年增幅翻倍。量化策略凭借纪律性和风控优势为传统“固收+”注入活力，成为低利率环境下资产配置的重要补充。

来源：中国证券报 2026-06-15

## 信息科技

### 科大讯飞发布星火多模态大模型X2-VL，当前唯一基于全国产算力训练的主流大模型

科大讯飞在2026年长三角机器人及自动化展览会上发布星火多模态大模型X2-VL，该模型基于全国产算力训练，采用专属MoE架构，并在无锡太湖星链平台加速训练，其高考数学测试成绩达148分，准确率表现优异。

来源：IT之家 APP 2026-06-13

### 智谱：GLM-5.2将面向GLM Coding Plan 全量用户开放，模型下周正式开源

智谱宣布将于6月13日面向GLM Coding Plan全量用户开放GLM-5.2模型，该模型支持1M上下文并保持长程任务领先优势，计划下周正式开源并遵循MIT协议。

来源：IT之家 APP 2026-06-13

### 谷歌Gemini-SQL2模型Text-to-SQL准确率达80.04%，刷新BIRD基准记录

谷歌Gemini-SQL2模型在BIRD基准测试中以80.04%的执行准确率刷新记录，显著提升自然语言转SQL任务性能，助力非技术人员高效获取数据洞察。该模型基于Gemini 3.1 Pro优化，针对复杂查询场景设计，有望推动Text-to-SQL技术的商业化应用进程。

来源：钛媒体网 2026-06-13

### 金融垂域AI大模型公司GIM已完成超亿元天使轮融资

金融垂域AI大模型公司GIM (Grace Investment Machine) 近期完成天使轮融资，由赛富投资基金 (SAIF Partners) 领投，某千亿美元互联网公司CEO家族办公室跟投。此前，GIM天使轮融资由Monolith砺思资本和五源资本共同投资。至此，公司已完成过亿元人民币天使轮和天使轮融资。

来源：证券日报网 2026-06-12

## 自媒体

### 《公募基金证券投资基金投资者适当性管理细则》核心要点深度解析

近日中国基金业协会公开发布《公募基金证券投资基金投资者适当性管理细则》，进一步强化了基金管理人和基金销售机构在销售公募基金时的投资者适当性义务。新规自发布之日起施行，无过渡期。本文对新规的核心要点进行梳理解读，以期对基金管理人和销售机构提供一些有益参考。

来源：合规小兵 2026-06-13

## 其他要闻

### 央行不再“收水”！6个月期买断式逆回购暂别净回笼

中国人民银行于6月15日开展6000亿元6个月期买断式逆回购操作，实现等额对冲到期资金，结束了连续3个月的缩量过程，以应对近期市场利率回升及政府债券发行需求。分析师指出，此举旨在维持流动性充裕，引导市场利率围绕政策利率平稳运行，同时货币政策仍将兼顾稳物价目标。

来源：21财经 APP 2026-06-13

### 陈茂波：港股流动性持续增加 今年首五个月日均成交额同比上升14%

香港财政司司长陈茂波指出，2026年前五个月港股日均成交额达2700亿港元，同比增长14%，科技企业市值占比提升至25%，凸显市场流动性增强与结构优化。他强调需结合国家“十五五”规划推动产业升级，并加速大湾区建设以培育新兴产业。

来源：智通财经网 2026-06-14

### 香港金管局新规落地后，已有投资者被香港银行销户？众安银行：按既定程序的处理安排

香港金管局新规实施后，部分投资者因账户未通过内部审核被众安银行等香港银行销户，银行强调此举为既定程序安排，符合监管要求。新规要求加强账户审查及资金来源合法性验证，目前银行系统已基本完成合规调整。

来源：财联社 2026-06-12

### 陆家嘴财经早餐2026年6月15日星期一

特朗普：美国与伊朗已达成和平协议，霍尔木兹海峡开放；不满以色列空袭贝鲁特，特朗普指责内塔尼亚胡“缺乏理智”；“超级央行周”本周来袭；美联储将公布利率决议，沃什迎来首秀；A股重要指数今起调整样本股，牛股批量入选；外资机构展望下半年投资机遇：资金有望进一步流向中国市场；支付宝被曝酝酿重大改版，将引入AI助手“阿宝”。

来源：Wind万得 2026-06-15

### 路透早报：6月15日

特朗普与巴基斯坦总理：美伊已达成和平协议，预定周五签署 政策宽松难掩内生动力不足，中国5月信贷环比改善但结构性隐忧持续 特朗普与普京通话，称愿推动结束乌克兰冲突

来源：路透早报：6月15日 2026-06-15

### 上市公司退市潮仍会持续

A股市场退市潮持续，财务类退市占比超六成，监管趋严与价值投资理念共同推动市场优胜劣汰。常态化退市机制优化市场生态，促进资源向优质企业集中，强化价值投资导向。

来源：北京商报 2026-06-15

### 发起式基金冰火两重天 宽进严出直面存续大考

2026年上半年，发起式基金呈现发行火热与清盘加剧的“冰火两重天”态势，新产品中26.48%为发起式基金，但同期56.3%的清盘基金也来自此类产品，多数因三年后规模未达2亿元门槛被强制退出，其中八成产品虽业绩优异却难逃清盘命运。

来源：中证网 2026-06-15

### 重要指数样本迎“新面孔” 逾9000亿元ETF资金同步调仓

6月15日，深证成指、创业板指等核心指数样本股迎来定期调整，涉及逾9000亿元ETF资金调仓。新质生产力相关企业占比显著提升，传统行业权重持续下降。机构分析指出，此次调整短期或引发个股资金面波动，但中长期将增强宽基指数配置价值，建议投资者避免短期套利，聚焦中长期资产配置策略。

来源：经济参考网 2026-06-15

### 多项公募基金新规同日公布 严控风格漂移与“公私兼任”行为

中国证监会等部门近日发布多项公募基金新规，重点规范基金投资风格漂移、“公私兼任”行为及投资者适当性管理，要求基金管理人加强内部控制、严格履行销售义务并强化风险隔离机制，推动行业向高质量发展转型。新规还针对可持续投资策略应用和高龄投资者保护作出专门规定，旨在提升投资稳健性和投资者权益保障水平。

来源：经济参考报(数字报) 2026-06-15

### A股投资者，已超2.5亿！

6月12日，中国结算发布了2025年年度报告。报告显示，2025年全年新增投资者1386.95万，其中新增自然人投资者1382.84万。2025年期末投资者数为25607.29万，比上年增加5.86%。

来源：券商中国 2026-06-13