

监管自律(8) 证券公司(3) 场外业务(3) 固收(1)

监管自律

中上协：常态化引导规范独立董事履职行为 为提升提升独立董事履职质效

中上协在济南召开会议，强调通过常态化引导规范独立董事履职行为，提升履职质效，推动上市公司规范运作和资本市场健康发展。山东证监局表示将持续激发独立董事履职内生动力，促进改革成效深化。

来源：中证网 2026-06-29

提升基金参与市场能力 上期所联合中基协举办衍生品业务培训班

上海期货交易所与中国证券投资基金业协会联合在北京举办"上期大学"基金机构专题培训，旨在提升基金参与衍生品市场的能力建设和业务合规水平。随着基金参与衍生品市场规模持续扩大，培训聚焦行业规范发展和工具运用，以增强机构合规展业能力，服务实体经济和资产管理需求。

来源：新华财经 APP 2026-06-29

上海期货交易所：对部分客户采取限制开仓监管措施

上海期货交易所于2026年6月29日对1组实际控制关系账户采取限制开仓监管措施，因其在相关合约上的日内交易量超限，违反了异常交易行为管理规定。

来源：每经网 2026-06-29

郑商所协同海关出台全国首个专项业务监管方案期货保税交割体系持续完善

泉州海关与郑州商品交易所联合推出全国首个出口型车(船)板保税交割业务监管方案，通过简化流程、降低企业成本，提升跨境交割效率，为期货市场国际化提供监管依据。该方案填补了行业空白，有助于推动中国大宗商品定价体系的全球影响力。

来源：中证网 2026-06-30

中证指数有限公司将于6月30日发布中证智选新型电力系统100指数

人民财讯6月29日电，中证指数有限公司将于2026年6月30日正式发布中证智选新型电力系统100指数，为市场提供更丰富的投资标的。

来源：E公司 2026-06-29

香港交易所宣布：四季度将推出发行人通讯新平台——联讯通

香港交易所将于2026年第四季度推出数字化发行人通讯平台"联讯通"，为上市发行人及顾问提供安全便捷的监管文件提交和沟通渠道。分阶段账户开立流程将于7月启动。该平台将整合发行人信息并提升市场透明度，是香港交易所优化市场基础设施的重要举措。

来源：中证金牛 APP 2026-06-29

深圳证监局：引导深圳优质上市公司开展股债直接融资

深圳证监局近期通过调研和专题培训，积极引导当地优质上市公司开展股债直接融资，旨在多元化拓宽企业融资路径。该局联合深交所等机构举办政策解读培训，覆盖债券、ABS及REITs等工具，并计划常态化推进此类服务以支持企业合规融资。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-29

重庆证监局深化常态化走访 赋能辖区上市公司高质量发展

重庆证监局深化常态化走访机制，联合多方力量实现辖区上市公司全覆盖走访，聚焦融资扩产、风险化解等难题，推动政策落地与质量提升。2026年已走访13家次，助力企业规范运作与高质量发展，为重庆资本市场稳定提供支撑。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-29

证券公司

券商资管年中盘点，谁在领跑？部分产品收益率达651.58%

2026年前4个月，中国券商资管规模增长至12.85万亿元，其中期货和衍生品类产品增速最快，达15.33%，尽管占比仅1.6%，但显示出券商资管在衍生品领域的积极探索。

来源：财联社 2026-06-29

券商密集上线Skills 三问行业数字化转型新动态

近期证券行业掀起AI智能体技能(Skills)布局热潮，推动券商从传统交易通道向智能服务平台转型，覆盖投研、交易、财富管理高频场景，提升效率与用户体验。行业关注业务逻辑重构、商业化路径及合规边界三大焦点问题，强调需在创新中守牢合规底线，明确责任主体，并建议监管部门出台指引以促进行业健康发展。

来源：新华财经 APP 2026-06-29

券商领涨龙头创新高，股东就要减持？

敏感

6月29日，华安证券发布公告称，公司股东安徽出版集团有限责任公司为满足自身发展资金需求，拟通过集中竞价及大宗交易方式减持不超过5000万股公司股份，占公司总股本的0.9952%，减持实施时段为2026年7月21日至2026年10月21日。

来源：中国基金报 2026-06-29

场外业务

聚焦风险管理 共探棉花衍生品赋能新路径

近日在新乡举办的棉纺产业棉花衍生品应用与市场形势分析会聚焦风险管理，探讨了场外期权、原料价格和聚酯期权等衍生品工具在棉花产业中的应用，助力企业应对价格波动和经营风险。会议深入分析了棉花棉花供需格局及市场走势，为产业链企业提供了实用的对冲策略和风险管理方案。

来源：期货日报 2026-06-30

期货和期权加持 原木行业悄然改变

2026年，国内原木贸易行业通过期货和期权工具的运用，有效对冲价格波动风险并增厚收益，改变了传统依赖现货的被动模式。江苏耀华等企业通过卖出虚值期权等策略，在行业低谷中实现单位盈利提升，展现了金融工具对传统产业转型的推动作用。

来源：期货日报网 2026-06-30

迎接2026年下半年 分化环境下公私募调整配置思路

2026年下半年，公私募机构在分化市场环境下调整配置策略，聚焦科技主线与价值防御的平衡，重点关注新能源、创新药、资源等板块的业绩兑现能力。机构普遍认为市场将告别单边抱团，进入双线演绎阶段，科技龙头与超跌价值板块均存在投资机会。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-30

固收业务

季末债市震荡分化，超200只货基七日化跌破1%

敏感

临近半年末，债市呈现震荡分化格局，短端承压、长端震荡，长债与短债基金业绩均值差收敛收窄至0.01个百分点；同时货币市场基金收益率持续探底，全市场超200只产品七日化收益率跌破1%，多只货基因触发合同条款反复调整管理费费率，反映出经济转型期利率下行的新常态。

来源：每经网 2026-06-29

交易所隔夜品种收益率涨48%，跨季后债市面临哪些考验

交易所国债逆回购收益率在跨季时点大幅上涨，隔夜品种收益率涨幅达48%，央行首次推出3000亿元隔夜逆回购操作以稳定流动性。市场分析认为，跨季后债市将面临资金宽松程度和央行政策调整的双重考验，10年期国债收益率可能进一步下行。

来源：第一财经 2026-06-29

评级调整潮来袭 票息超基准国债利率 200BP的7000亿+信用债受关注

2026年监管整顿评级虚高现象引发大规模评级调整潮，票息偏离基准国债利率超200BP的信用债规模或达7000亿元以上，市场关注度显著提升。尽管短期对弱资质区域和行业造成局部估值扰动，但在流动性充裕背景下系统性风险可控，中长期将加剧信用债市场分化。

来源：财联社 2026-06-29

央行隔夜逆回购月末落地呵护跨季流动性 债市压力释放利率转头向下

央行在6月末启用隔夜逆回购操作以缓解跨季流动性压力，推动债市收益率下行，10年期国债收益率回落至1.72%附近。市场预期资金面将季节性转松，同时关注美联储政策动向及国内经济数据对债市的影响。

来源：新华财经 APP 2026-06-29

信息科技

算力告急，谷歌限制Meta对Gemini AI大模型的使用

敏感

谷歌因算力不足限制Meta对Gemini AI大模型的使用，导致Meta多个AI项目被迫推迟，凸显算力供给仍是AI产业发展的核心瓶颈。尽管谷歌持续加大基础设施投入，但市场需求的激增仍使其云业务面临增长压力。

来源：界面 2026-06-29

DeepSeekV4正式版官宣7月中旬上线，高峰时段API价格翻倍

DeepSeek团队宣布V4正式版将于2026年7月中旬上线，新增功能优化与性能提升，并同步调整API定价策略，高峰时段(9-12点、14-18点)价格将翻倍。该版本延续百万字上下文处理能力，在Agent功能、知识库及推理性能方面保持国内领先水平。

来源：IT之家 APP 2026-06-29

自媒体

倒计时2天！衍生品估值新规7月1日正式落地，核心要点速览！

倒计时2天，《衍生品估值报告内容与格式指引》(以下简称《指引》)，2026年7月1日将正式实施。

来源：晓赢社区 2026-06-29

证券App智能交易的下半场：拼的不只是大模型

2026年被业内定义为金融智能体(Agent)真正的元年。金融AI已完成关键性代际跃迁，彻底摆脱了早年问答辅助、文案生成的浅层应用，迈入可自主完成回溯训练、风控合规、研报撰写、业务全流程闭环作业的新阶段。

来源：易观千帆 2026-06-29

《证券期货市场监督管理措施实施办法》施行：证券行业合规大考与主动防御体系构建

《实施办法》将监管措施的实施依据从"试行办法"上升为正式的部门规章，并明确划定了"负面清单"，规定行政规范性文件不得设定监管措施。这一变化从源头上遏制了监管工具的随意扩张，确保了监管执法的统一性与严肃性。

来源：合规小兵 2026-06-30

其他要闻

央行新操作品种落地 进一步降低短端利率波动性

中国人民银行近期推出隔夜逆回购操作，与7天期逆回购组合使用，精准对冲季末流动性压力，有效抑制短端利率波动，推动货币政策框架向价格型调控转型。此举虽未公布操作利率，但强化了政策利率锚定作用，为未来利率走廊改革奠定基础。

来源：经济参考网 2026-06-30

香港金管局：香港银行体系首季末特定分类贷款比率为1.87% 环比改善0.14个百分点

香港金管局数据显示，2026年第一季度香港银行体系特定分类贷款比率环比下降0.14个百分点至1.87%，资产质量持续改善，同时流动性覆盖率比率和总资产比率均远超法定要求。同期零售银行税前经营利润同比增长22.3%，净息差同比扩大2个基点至1.53%。

来源：智通财经网 2026-06-29

路透早报：6月30日

美国和伊朗谈判团队赴多哈，伊朗否认已安排与美方会谈，凸显临时停火协议仍面临考验。与此同时，中国6月官方制造业PMI预计小幅回升至50.1，出口需求构成支撑。

来源：路透财经早报 2026-06-30

陆家嘴财经早餐2026年6月30日星期二

国务院常务会议提出加快推进人工智能创新突破，加快关键技术攻关和超大规模智算集群建设，同时韩国政府宣布投入4755万亿韩元启动"三大超级项目"布局AI与芯片产业，全球AI领域竞争持续升温。

来源：Wind万得 2026-06-30

A股、H股上半年IPO占全球总量超三成

2026年上半年，A股和H股市场IPO活动显著增长，两地合计上市新股156只，占全球总量的三分之一以上，募资规模同比大幅提升。其中，"A+H"上市模式持续受到龙头企业青睐，同时投资者热情高涨，过半新股实现首日股价翻倍。

来源：北京商报 2026-06-30

3家公司告别A股 最后交易日收盘价均不足1元

敏感

三家沪市公司——退市太和、退市沪科和退市创兴因2025年财务指标未达标，分别于7月3日和6日终止A股上市，最后交易日收盘价均不足1元。这些公司因净利润为负、营收低于标准及内部控制问题触及退市条件，将转入全国中小企业股份转让系统。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-06-30

近期，公募基金、银行理财子公司纷纷宣布校准产品风险等级 破解资管产品“评级之惑”

近期，公募基金和银行理财子公司正加速校准资管产品风险等级，以解决"同基不同级"和"同级不同险"问题，确保风险揭示与底层资产真实性相符。监管部门出台新规要求统一风险等级划分，机构通过委托第三方评级和细化标准来提升评级客观性，同时强调投资者需增强风险识别能力。

来源：证券日报网 2026-06-29

A股千亿元市值公司合计数量超200家

截至2026年6月29日，A股千亿元市值公司数量达208家，较去年同期净增74家，其中科技企业占比45%，电子、半导体行业成为主要增长领域。市场分析显示，科技成长与高股息资产共同推动了大市值公司结构性分化，电子行业新增企业数量显著，反映出资本市场对科技企业长期价值的重估趋势。

来源：证券日报网 2026-06-29

热点概念炒作频频引发股价异动 A股公司密集提示风险厘清业务边界

近期A股市场因AI服务器、光模块等热点概念炒作引发股价异动，超50家公司密集发布风险提示公告，明确业务边界并警示投资风险。专家建议投资者警惕缺乏核心技术、订单及现金流的"三无"企业，强调中长期估值将回归业绩验证逻辑，具备技术壁垒与订单转化能力的企业将获市场认可。

来源：证券时报网 2026-06-30

监管整治热点概念炒作 筑牢资本市场信披防线

证监会主席吴清在2026陆家嘴论坛强调严查科技概念炒作，近期多家上市公司因通过非法定信披渠道夸大业务关联度遭处罚，监管正通过分级分类体系强化市场风控，专家建议建立反向监督机制以遏制隐蔽炒作行为。

来源：经济参考网 2026-06-30

统一信贷碳核算标准 推动银行绿色低碳转型

近日，主管部门密集推动金融机构碳核算相关工作，先后推出金融业务碳核算国家标准征求意见稿，发布银行业高碳类投融资碳核算操作指引(以下简称"碳核算指引")，细化落地实操要求。

来源：中债估值中心 2026-06-29