

监管自律

何立峰在金融系统党的建设工作会议上强调 深入学习贯彻习近平党建思想和习近平总书记“七一”重要讲话精神 扎实推动金融系统党建工作

中共中央政治局委员何立峰在7月2日至3日召开的金融系统党的建设工作会议上强调，金融系统要深入学习贯彻习近平党建思想和“七一”重要讲话精神，加强政治建设、理论武装和干部队伍建设，深化整改工作，防范金融风险，为“十五五”良好开局提供金融支撑。会议还表彰了中管金融单位优秀共产党员、党务工作者和先进基层党组织。

来源：新华网 2026-07-02

多地证监局近期正推动辖区券商申报基金投顾业务资格

多地证监局近期正推动辖区内券商积极申报基金投顾业务资格，监管层持续强化支持信号，旨在为基金投顾试点转常规提前布局。证监会已将相关管理办法列入优先出台项目，并鼓励外资机构参与试点，凸显业务扩容与转型的加速趋势。

来源：财联社 2026-07-02

中上协举办独立董事年度工作会议暨独立董事制度改革三周年座谈会

中国上市公司协会在济南召开独立董事专业委员会2026年度工作会议暨独立董事制度改革三周年座谈会，总结三年来独立董事制度改革成效，强调履职长效机制建设与专业能力提升。会议围绕独立董事履职案例、信息库建设和权责边界等议题展开研讨，推动行业规范发展。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-02

大商所：推动塑料期货国际化发展势在必行

大连商品交易所高级执行经理窦晓婷在越南河内塑化产业交流会上强调，中国作为全球塑料产业核心枢纽，亟需推动塑料期货国际化发展，并已构建PVC、PP及PE期货的国际化框架以服务全球市场。

来源：证券时报网 2026-07-02

上期所参展2026年国际衍生品大会 向全球投资者分享中国期货市场开放成果

上海期货交易所于2026年参加伦敦国际衍生品大会，分享中国期货市场开放成果，80%上市品种已对外开放，并组织圆桌讨论探讨开放机遇与全球影响。多位国际专家认为中国期货市场流动性强、品种多元，正吸引全球投资者从交易转向长期配置。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-02

香港证监会：香港管理资产总值同比升20%至历史新高42.2万亿港元

香港证监会发布的《2025年资产及财富管理活动调查》显示，香港管理资产总值同比上升20%至42.2万亿港元的历史新高，主要得益于净流入同比激增193%至2.1万亿港元。其中，资产管理及基金顾问业务和私人银行及私人财富管理业务的管理资产分别增长19%和24%。

来源：财联社 2026-07-02

证券公司

第一批搞“AI原生App”的券商，已经交卷了

2026年，中国券商行业加速推进AI原生应用转型，华泰证券、国信证券等机构推出智能交易App，通过整合专业金融数据与AI技术，实现智能盯盘、选股及决策分析，显著提升投资服务效率与个性化体验。这一变革标志着金融行业从数字化迈向智能原生阶段，头部券商借助技术合作伙伴构建专业分析框架与合规体系，重塑行业竞争格局。

来源：界面 2026-07-02

跟投科创板赚翻了 头部券商成最大赢家

2026年上半年，科创板强势表现推动券商跟投浮盈达105亿元，其中头部券商如中信证券等因集中跟投半导体等科技板块成为最大赢家。分析师指出，跟投效益显著放大券商中期业绩弹性，并预期科技行情将持续提振投行业务链收入。

来源：证券时报网 2026-07-03

监管引导券商审慎布局分支机构 严控盲目扩张与无序竞争

监管部门近日要求券商审慎布局分支机构，严控盲目扩张与无序竞争，强调设立前需全面评估必要性并落实集中管控要求。头部券商已优化布局，关停低效网点并探索差异化模式，以提升资源利用效率。

来源：证券日报 2026-07-03

2026年券商投教评级出炉：A等次31家 今年无机构获评D次

2026年券商投资者教育评估结果显示，105家参评机构中31家获评A等次，较上年减少1家，且无机构被评为D等次，反映出券商投教工作的针对性和有效性显著提升。监管机构表示将进一步发挥评估的激励约束作用，以增强投资者信心和获得感。

来源：财联社 2026-07-02

场外业务

统一期现“语言” 筑牢融合基础商品期货标准体系不断完善

国内期货交易所持续推进商品期货标准体系建设，通过优化交割质量标准与检验规则，促进期现市场有效衔接，提升期货价格反映现货实际的精准度。2026年以来，大商所、上期能源和广期所相继调整铁矿石、胶合板等多品种合约规则，强化产业规范化和国际化发展。

来源：中证网 2026-07-03

期货公司5月实现净利润6.50亿元

中国期货业协会数据显示，2026年5月全国期货公司实现净利润6.50亿元，同比下降20.73%，1至5月累计净利润达57.12亿元，同比增长39.86%。

来源：中证网 2026-07-02

商品期市上半年走势分化 能源品和工业品等先扬后抑

2026年上半年大宗商品期货市场呈现分化态势，能源品和工业品先扬后抑，贵金属冲高回落，农产品则维持高位震荡。原油等能化板块受地缘风险影响一度领涨，但供需调整后回落，黄金因海外市场波动呈现显著波动，专家建议投资者关注具备独立供需逻辑的板块。

来源：证券日报网 2026-07-02

固收业务

从“少数机构”到“全球配置” 中国债市制度型开放向纵深推进

中国债市制度型开放持续推进，人民币债券凭借稳定性和避险属性吸引全球投资者增配，5月境外机构增持中国国债规模创2023年12月以来新高。市场预期进一步深化债市开放，包括提升信用评级质量、丰富对冲工具，香港计划2026年推出人民币国债期货以增强人民币资产吸引力。

来源：上海证券报 2026-07-03

债券通九年蝶变

债券通机制自2017年启动以来，已从单向的“北向通”发展为包含“南向通”和“互换通”的双向联通体系，显著提升了中国债券市场的流动性和国际化水平。其中，2023年上线的“互换通”作为重要衍生品工具，有效满足了境内外投资者对利率风险管理的需求，进一步推动了中国金融市场的高水平双向开放。

来源：证券日报网 2026-07-03

科技有支撑 债市可配置

多家公募机构对2026年第三季度债市持乐观态度，认为当前宏观环境对债券市场友好，配置价值持续显现，资金面预计维持中性偏宽松，市场上行惯性仍存。

来源：证券日报网 2026-07-03

高估值下寻结构 七月转债市场建议分层布局

2026年7月，中国可转债市场在估值高位震荡背景下呈现结构性分化，中报业绩披露、供需平衡及“固收+”配置需求构成支撑，但需警惕估值回调、强赎踩踏等风险。业内人士建议分层布局，科技成长主线与防御性品种并重，以应对市场波动。

来源：新华财经 APP 2026-07-02

债市收盘|成交量萎缩，或受债券经纪新规影响

7月2日中国债市成交量萎缩，超长期国债成交笔数减少近400笔，可能受债券经纪新规影响；尽管国债期货全线上涨且资金价格小幅回落，但市场在权益资金避险流入与跨季后资金面转松的背景下维持震荡偏强格局。

来源：财联社 2026-07-02

信息科技

DeepSeek出现服务问题，网页/API均受影响

DeepSeek于7月2日下午出现服务性能下降问题，影响网页和API功能，官方已定位原因并正在修复。同时，官方宣布V4正式版将于7月中旬上线，届时将优化功能并调整API定价策略，引入峰谷定价机制。

来源：IT之家 APP 2026-07-02

消息称美国正与多家AI企业洽谈自愿性行业标准，管控前沿模型发布

美国政府正与多家AI企业磋商制定自愿性行业标准，旨在管控前沿模型发布，以应对技术滥用风险，并计划明确性能基准与访问权限。相关企业如谷歌、OpenAI等已参与协商，部分模型发布计划因安全考量被推迟或受限。

来源：IT之家 2026-07-02

自媒体

一文读懂史上最重私募处罚及私募违规行为为全梳理、监管逻辑及合规建议等

中国证监会近期对玖瀛资产和腾创投资两家私募基金公司处以合计6103万元罚款，并实施市场禁入等严厉处罚，揭露了其通过关联交易、篡改银行流水等系统性违规行为。此次处罚标志着私募监管进入强监管时代，凸显了从经济处罚到资格限制、行业出清的全方位打击趋势，为行业合规发展划定了明确红线。

来源：invictus耀的法研库 2026-07-03

杠杆ETF不过是冰山一角：从散户到货币基金，系统性风险正悄然蔓延

彭博宏观策略师Simon White警告，当前创纪录的杠杆已从散户ETF、对冲基金延伸至银行和货币市场，通过银行资产负债表深度渗透全系统。银行对对冲基金敞口四年翻倍至约4.5万亿美元，融资成本高昂且抵押品多为高波动AI股票。一旦去杠杆启动，银行将从波动“减震器”转为“放大器”，触发平仓与追加保证金的恶性循环，风险远超表面可见。

来源：华尔街见闻 2026-07-03

其他要闻

路透早报：7月3日

美国6月就业增长大幅放缓，劳动力市场降温导致市场对美联储加息预期减弱，同时俄军对乌克兰基辅发动大规模空袭造成严重伤亡。全球股市表现分化，道指创纪录新高而纳指下跌，金价因加息预期降温上涨逾2%。

来源：路透财经早报 2026-07-03

陆家嘴财经早餐2026年7月3日星期五

商务部宣布中欧将于今秋举行贸易投资磋商机制第二次例会，同时国内成品油调价窗口开启或现年内最大降幅；美国6月非农就业数据远低于预期，导致美联储加息预期骤降，全球股市走势分化。

来源：Wind万得 2026-07-03

银行板块近30亿增持计划完成，多家银行成立市值管理小组

2026年上半年，中国银行板块完成近30亿元增持计划，多家银行成立市值管理小组以应对股价持续下跌和破净局面，其中招商银行等机构通过强化经营、优化投资者沟通及增持措施积极提升市值管理水平。

来源：第一财经 2026-07-02

上半年13家公司摘牌 ST股扩容至224只A股优胜劣汰机制深化

2026年上半年A股市场退市机制持续深化，13家公司摘牌的同时风险警示股票增至224只，反映出监管层对财务造假等违规行为的零容忍及分红新规的严格执行，推动市场加速优胜劣汰。ST板块估值体系重塑，资金博弈逻辑从“炒壳”转向“精选”，凸显A股基本面驱动趋势强化。

来源：中证网 2026-07-03

上市公司理财规模整体下降，券商理财占比上升

2026年上半年，中国上市公司理财规模同比下降近五成，但券商理财产品占比从6%升至9%，收益凭证因安全性、收益优势和灵活性成为机构投资者新宠。在低利率和监管趋严背景下，上市公司资产配置正从传统银行产品转向多元化金融工具，反映出金融资源配置效率提升和实体经济回归趋势。

来源：中国基金报 2026-07-03

香港金管局总裁余伟文鼓励业界进一步释放人民币业务潜力

香港金管局总裁余伟文于2026年7月2日发文鼓励银行业释放人民币业务潜力，强调通过优化产品服务、拓展跨境应用场景及把握中资企业“出海”机遇等措施，推动人民币国际化进程。香港作为离岸人民币中心，近期通过扩展资金安排及国际合作，进一步强化其全球人民币业务枢纽地位。

来源：中国基金报 2026-07-02

关停“杠杆炒金”通道银行拧紧个人贵金属业务风险阀门

多家国有及股份制银行于2026年6月起陆续宣布停办代理上海黄金交易所个人贵金属交易业务，并上调保证金比例至120%以压缩杠杆交易风险，旨在防范极端行情下的客户违约及声誉风险，同时引导投资者转向黄金积存等低风险替代产品。此举被视为银行主动加强风险管理、保护投资者的重要措施，有助于挤出市场投机泡沫并促进贵金属市场平稳运行。

来源：中证网 2026-07-03

基金发行半年考：升温可感可知“小额快发”流行

2026年上半年基金发行市场呈现显著升温态势，新成立基金数量同比增长31.4%至883只，其中被动指数型、主动权益型和FOF基金增速突出，科技主题成为发行热点。市场呈现“小额快发”特征，中小规模产品占比超八成，募集效率提升但百亿级爆款产品持续缺席。

来源：中国证券报 2026-07-02

资金面“不再像半年末” 透露货币调控新信号

2026年6月末中国银行间资金面呈现平稳态势，DR007波动显著收敛，央行通过连续开展隔夜逆回购操作精准调控流动性，反映出货币政策工具运用更趋精细化。这一现象既源于市场机构流动性管理能力提升，也体现了央行通过短期限工具平抑季末波动的调控新思路。

来源：上海证券报 2026-07-03

资管信托自律规范生效 引导行业告别粗放式销售

中国信托业协会发布的《资产管理信托产品适当性管理自律规范》（下称“规范”）已于7月1日正式施行。上海证券报记者采访获悉，今年3月规范发布后，各家信托公司进一步完善资产管理信托产品风险等级管理以及代销渠道管理。

来源：上海证券报 2026-07-03