

## 监管自律

### 证监会党委书记、主席吴清：推动资本市场防风险、强监管、促高质量发展各项工作迈上新台阶

中国证监会党委书记、主席吴清在“两优一先”表彰大会上强调，要深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，全面加强系统党的建设，推动资本市场防风险、强监管、促高质量发展，为金融强国建设贡献力量。会议表彰了先进典型，并要求以正确政绩观引领工作，切实防范政绩观偏差，确保党中央决策部署在资本市场领域落实落地。

来源：证券日报网 2026-07-04

### 中国证监会与新加坡金管局举行第十届中新证券期货监管圆桌会

中国证监会与新加坡金管局于2026年6月29日在新加坡召开第十届证券期货监管圆桌会，双方回顾了资本市场合作成果，并就市场改革、跨境监管及技术应用等议题展开深入交流。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-03

### 年内72家公司或相关方被证监会立案调查

2026年前7个月，中国证监会已对72家公司或相关方立案调查，同比增长12.5%，其中信息披露违规占比超九成，重点打击“蹭热点”等误导性陈述行为。监管部门通过“快查快罚”机制强化执法效能，7家涉事企业已收到合计超5000万元罚单，并强调退市不免责原则以维护市场秩序。

来源：证券日报网 2026-07-06

### 三大证券交易所拟修订再融资配套规则

中国三大证券交易所（上交所、深交所、北交所）于2026年7月3日同步发布修订后的再融资配套规则征求意见稿，旨在优化发行上市审核与承销机制，提升市场包容性和融资便利性，重点调整了储架发行、简易程序授权等核心条款，以更好服务科技创新和实体经济发展。

来源：证券日报网 2026-07-04

### 广期所碳酸锂期货及期权正式引入境外交易者

2026年7月3日，广州期货交易所正式将碳酸锂期货及期权作为特定品种向境外交易者开放，旨在提升其国际定价影响力并为全球锂电企业提供风险管理工具。此举标志着广期所在推动对外开放和完善全球碳酸锂价格发现机制方面迈出重要一步。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-03

### 中证投服中心面向21家风险公司专项行权 督促上市公司强化重点风险领域内部约束

中证投服中心针对21家因财务造假受罚的A股上市公司开展专项行权，重点围绕内控、审计委员会履职及董事薪酬三方面进行问询，推动多家公司完善治理机制并落实整改措施。该行动旨在强化上市公司重点风险领域内部约束，建立防范财务造假的长效机制。

来源：上海证券报 2026-07-06

### 香港交易所获中债估值数据授权 5年期中 中国国债期货8月3日推出

香港交易所获中债估值中心授权，将于2026年8月3日推出5年期中中国国债期货，旨在丰富固定收益产品并推动人民币国际化进程。该合作将为国际投资者提供风险管理工具，并提升中国债券的国际影响力。

来源：新华财经 APP 2026-07-03

## 证券公司

### 大动作！多家券商成出资人，新业务窗口打开

上海证券交易所近日公示了首批债券质押式协议回购业务出资人名单，包括5家券商资管机构，旨在通过集中展示机制提升交易对接效率，激活优质债券担保品融资功能，促进资金高效流向优质主体。此举不仅解决了传统协议回购交易中的行业痛点，也为券商资管拓展业务空间、提升综合收益提供了新机遇。

来源：证券时报网 2026-07-05

### 市值护盘加码！券商回购注销提速，能否扭转颓势行情？

2026年多家券商加速回购并注销股份以应对股价低迷，国金证券、红塔证券等已实施大规模回购，部分券商完成库存股注销以提振市场信心。尽管券商板块上半年整体下跌9.35%，但近期出现反弹，分析师认为当前低估值和政策支持或推动行业估值修复。

来源：证券时报网 2026-07-04

### 上半年券商另类子公司超46亿元加码科创投资

2026年上半年，中国券商另类子公司持续加码科创投资，21家机构作为有限合伙人合计出资46.2亿元，重点投向集成电路等硬科技领域的初创企业，行业呈现“投早、投小、投硬科技”的鲜明趋势。然而，头部券商与中小机构能力的分化加剧，中信证券等头部企业盈利显著，而部分中小券商因专业能力不足面临业务收缩。

来源：证券日报网 2026-07-04

### 半年净利润突破200亿元！券商首份半年度业绩预告出炉

国泰君安2026年上半年预计实现归母净利润200.03亿至205.11亿元，同比增长164%至171%，创历史新高，主要受益于市场流动性充裕及投资者预期回稳。机构分析认为，证券行业基本面持续向好，头部券商经营韧性提升，业绩修复动能增强。

来源：证券时报网 2026-07-03

### 2026年券商投教评估工作完成 31家证券公司获评A等次

2026年证券公司投资者教育评估结果显示，31家券商获评A等次，行业投教效能稳步提升，管理体系持续完善。中国证券业协会将优化评估体系，进一步提升投教工作的针对性和有效性，增强投资者信心。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-03

### 上半年150张监管函落地 券商严监管迈入穿透问责新阶段

2026年上半年，中国证券行业监管持续强化，各地证监局累计下发150张监管函，覆盖57家券商，重点整治经纪、投行及两融业务违规行为，并实施穿透式问责机制。监管力度显著升级，处罚范围扩大至机构与个人，推动行业合规风控从成本负担转向核心价值。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-03

### 39.5亿承销费创近3年新高，仅25家券商有IPO入账，东吴、财通、浙商等黑马之势

2026年上半年，中国券商IPO承销保荐业务表现强劲，25家券商共获得39.48亿元承销费，同比增长51.7%，创近3年新高。中信证券、中金公司等头部券商竞争格局洗牌，东吴证券等中小券商凭借特色业务跻身前十，科技企业IPO加速推动行业重估。

来源：财联社 2026-07-03

## 场外业务

### 私募机构重金买入106只上半年上市ETF

2026年上半年，私募机构积极布局ETF市场，95家机构重仓持有106只新上市ETF，合计份额达12.14亿份，其中港股和科技主题产品备受青睐。私募投资模式正从传统选股转向借助ETF进行资产配置，以分散风险并满足多元化需求。

来源：证券日报网 2026-07-06

### 期货行业“增资潮”持续！“50亿元级”期货公司扩容至4家

中国期货行业近期持续出现增资潮，银河期货等多家期货公司完成资本扩充，注册资本达50亿元级的公司增至4家，头部机构通过增资提升资本实力以应对监管新规和业务拓展需求。场外衍生品等资本密集型业务的快速发展推动期货公司加速增资，行业竞争格局或将重塑，资本实力雄厚的公司将将在差异化竞争中占据优势。

来源：证券时报网 2026-07-05

### 加密货币市场全线拉升，超6万人爆仓！美伊谈判，突传重磅

加密货币市场因美伊谈判及俄乌局势进展出现波动，比特币等主要加密货币价格普遍上涨，24小时内全球超6.5万人爆仓，损失达2.08亿美元。与此同时，美伊新一轮会谈将于11日在巴基斯坦举行，俄乌冲突相关方也展开密集外交接触。

来源：证券时报网 2026-07-05

## 固收业务

### 支持“两新”设备更新 今年2000亿元超长期特别国债资金全部下达

国家发展改革委于2026年7月3日宣布，2000亿元超长期特别国债资金已全部下达，重点支持能源电力、物流、教育等22个领域的设备更新项目，旨在推动产业升级和民生改善。该资金将覆盖约1.1万个项目，预计将显著提升设备工器具购置投资占比，促进经济高质量发展。

来源：中证金牛座 APP 2026-07-04

### 蓄力稳增长 三季度专项债发行或加码

2026年三季度中国专项债发行有望提速，预计7月至9月将分别发行3798亿元、5585亿元和3413亿元，重点投向综合立体交通、能源水利等重大基建及城市更新等新质生产力领域，以优化投资结构并推动经济稳增长。专家强调需严控项目质量，创新融资模式，确保资金安全高效使用，逐步降低经济发展对政府债务的依赖。

来源：中证金牛座 APP 2026-07-04

### 多重利好共振 熊猫债市场扩容提速

2026年中国熊猫债市场呈现显著增长态势，截至7月3日发行规模达1647.25亿元，同比增长68.6%，发行主体日益多元化，包括主权机构、国际金融公司及跨国企业。境内外利差优势及政策开放推动市场扩容，助力人民币国际化进程及跨境投融资需求提升。

来源：证券日报网 2026-07-04

### 800亿元超长期特别国债今日招标发行

7月3日，财政部招标发行800亿元30年期超长期特别国债，票面利率2.23%，资金将重点投向耐用消费品更新、基建投资及高端装备国产化等领域。2026年1.3万亿元超长期特别国债发行计划已完成过半，传递出积极财政政策信号。

来源：央视财经 APP 2026-07-03

### 上半年国内科创板发行显著扩容 首次发行主体超200家

2026年上半年，国内科创板发行规模显著扩大，共发行991只，总规模达9943.73亿元，首次发行主体突破200家，融资额超1000亿元。

来源：证券时报网 2026-07-03

## 信息科技

### 继豆包后，阿里千问宣布拟人化互动类智能体、用户自建智能体7月10日下线

阿里千问宣布拟人化互动类智能体及用户自建智能体功能将于2026年7月10日下线，建议用户及时备份相关配置及对话记录。此前豆包也宣布类似功能将于7月15日下线，两家平台均表示将依法处理相关数据。

来源：IT之家 APP 2026-07-04

### 国家数据局印发《数据产权登记工作指引（试行）》 数据财产权益明晰 激活万亿级数据要素市场

我国数据基础制度建设迎来里程碑式进展。国家数据局日前正式印发《数据产权登记工作指引（试行）》（下称“指引”），旨在构建全国统一的数据产权登记体系，从制度层面破解数据“确权难，流通难”瓶颈，为培育开放共享的全国一体化数据市场奠定基石。

来源： 2026-07-04

## 其他要闻

### 央行等部门就《金融业网络安全管理办法（征求意见稿）》公开征求意见

中国人民银行等四部门联合起草《金融业网络安全管理办法（征求意见稿）》，旨在规范金融业网络安全管理，强化跨部门协同监管，重点保护关键信息基础设施，现面向社会公开征求意见。该办法涵盖网络安全保护义务、监督管理协同及法律责任等五章内容，是健全金融网络安全管理制度体系的重要举措。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-03

### 路透早报：7月6日

美国总统特朗普在建国250周年纪念活动上发表竞选式演讲，呼吁选举限制并警告共产主义影响；OPEC+同意8月增产18.8万桶/日，进一步接近完全解除减产。

来源：路透财经早报 2026-07-06

### 陆家嘴财经早餐2026年7月6日星期一

中国6月通胀数据及美联储会议纪要即将公布，同时A股交易新规7月6日起正式施行，ST股涨跌幅扩大至10%。“欧佩克+”主要产油国决定8月增产18.8万桶/日，韩国政府拟设立规模达100万亿韩元的未来基金。

来源：Wind万得 2026-07-06

### 上周逾百亿资金回流股票ETF 硬科技板块热度居高不下

上周A股市场股票型ETF资金净流入超110亿元，半导体等硬科技板块成为主要吸金领域，而消费电子等板块遭遇资金流出。尽管科技板块交易拥挤度较高且短期波动加剧，但业内人士认为AI产业长期需求逻辑未变，市场或维持高位震荡。

来源：证券时报网 2026-07-06

### 注销式回购引关注 上市公司打出“组合拳”

2026年A股上市公司密集推出回购与增持“组合拳”，297家公司拟回购金额达1113.97亿元，其中六成用于股权激励，部分企业将回购用途变更为注销，ST类公司也积极参与但需警惕风险。同时，重要股东增持动作频频，部分企业获得银行专项贷款支持，ST公司股价在增持消息刺激下出现明显反弹。

来源：证券时报网 2026-07-06

### 热门QDII基金限购再升级 头部产品集体“关门谢客”

2026年海外市场行情持续走强，多只布局全球高端制造、半导体等赛道的QDII基金收益领跑，引发资金涌入，导致头部产品纷纷限购或暂停申购以控制规模。数据显示，年内业绩前20的QDII中19只已限购，部分产品单日申购额度降至10元，反映出管理人面对市场波动加剧的谨慎态度。

来源：证券时报网 2026-07-06

### A股交易新规今起施行 投资者需注意三大变化

中国A股市场自2026年7月6日起实施新交易规则，主要调整包括放宽主板风险警示股票涨跌幅限制至10%、扩展盘后固定价格交易适用品种以及优化沪市基金收盘交易机制。这些改革旨在提升市场流动性和稳定性，投资者需及时了解规则变化并调整交易策略。

来源：证券日报网 2026-07-06

### 业绩翻倍，难逃三年“大考”规模魔咒，这类基金“长不大”困局待解

发起式基金在2026年面临“长不大”困境，尽管新发占比超四分之一且部分产品业绩亮眼，但54%的清盘基金因三年规模未达2亿元红线被迫退场，凸显行业“重首发、轻持营”的运营短板。专家建议需优化产品设计、加强持营与投资者教育以破解困局。

来源：中证网 2026-07-05

### 资本市场防假打假力度持续升级 常态化、长效化综合惩戒体系加速落地

中国资本市场财务造假综合惩戒体系持续强化，通过行政、刑事、民事“三位一体”追责机制实现全链条打击，两年间查处案件247起，罚没90.51亿元，并推动监管重心从事后追责转向事前预防，构建跨部门、央地协同的长效治理机制。

来源：证券日报网 2026-07-04

### 增收76%! 两融新开户，最新数据出炉

中证数据日前披露，2026年1月至6月，全市场融资融券新开户数累计达96.06万户，较2025年同期的61.2万户同比增长56.96%。6月新开户17.9万户，同比增长76.53%。截至6月末，全市场信用账户总量达到1646.59万户，账户规模持续创阶段新高。

来源：券商中国 2026-07-05

### 敏感