

监管自律

基金投顾申报升温！多地证监局推动辖区券商资格申报，正临试点转常规“前夜”

多地证监局正积极推动辖区内券商申报基金投顾业务资格，标志着试点转常规进入关键阶段，券商正加速布局投研、系统及团队建设以应对行业竞争。

来源：财联社 2026-07-06

大商所就焦炭期货期权合约公开征求意见

大连商品交易所于2026年7月6日就焦炭期货期权合约公开征求意见，旨在为煤化工产业链提供精细化风险管理工具，该行衍生品将延续现有商品期权设计框架并针对焦炭特性进行差异化定制。此次推出将完善黑色产业链避险工具体系，与现有期货及期权形成协同效应，助力企业应对价格波动风险。

来源：新华财经 APP 2026-07-06

广东证监局：保持高压监管态势，重拳打击新型非法荐股

广东证监局持续强化对非法证券期货活动的高压监管，2023年以来累计办理涉非投诉463件，为投资者挽回损失118万元，并成功破获多起重大案件。该局通过风险排查与宣传教育并举，有效切断涉非信息传播渠道，切实维护辖区资本市场秩序和投资者权益。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-06

香港交易所美元黄金期货成交创新高

香港交易所美元黄金期货7月6日成交量达6676张合约，创历史新高，活跃合约买卖价差显著收窄。该交易所通过优化措施吸引多元市场参与者，推动香港国际黄金交易中心建设。

来源：新华财经 APP 2026-07-06

港交所风险管理委员会（法定）成员委任

香港交易所宣布委任香港金管局新任助理总裁吴英琦为风险管理委员会（法定）成员，接替前助理总裁何汉杰的职位，该任命依据《证券及期货条例》作出。

来源：财联社 2026-07-06

证券公司

交易新规落地 多家券商“抢修”保证金理财约定

A股交易新规实施后，多家券商紧急调整保证金理财产品规则，提醒投资者取消自动划转功能或预留资金，以避免影响盘后固定价格交易参与。新规首日盘后交易活跃，超3600只股票成交额达10.7亿元。

来源：证券时报网 2026-07-07

105分“考卷”为券商高质量发展划重点

中国证券业协会修订发布的《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法》以105分评价体系引导券商业务转型，推动投行、财富管理等领域差异化发展，加速行业格局分化。该体系通过科技金融等重点指标和差异化激励机制，促进券商从传统中介向综合金融服务商转变。

来源：证券日报网 2026-07-07

中资券商占据上半年港股IPO保荐规模前三

2026年上半年，中资券商在港股IPO保荐市场占据主导地位，中金公司、华泰金控和中信证券（香港）包揽保荐规模前三名，分别完成425.15亿港元、201.16亿港元和162.58亿港元的业务。中资券商通过强化跨境综合服务能力，持续巩固其在港股一级市场的核心竞争优势。

来源：证券日报网 2026-07-07

招商证券获证监会批复 准予发行不超过700亿元公司债券

招商证券近日获中国证监会批准，可向专业投资者公开发行总额不超过700亿元的公司债券，批复有效期为24个月，期间可分期发行。

来源：央广网 2026-07-06

两头部券商静待新总裁落定

两家头部券商国泰海通和招商证券总裁职位空缺，目前均由董事长代行职责，新总裁人选正在推进中。券商行业普遍存在董事长代行总裁的过渡安排，以降低人事变动对业务的影响，新总裁选聘更注重管理能力与业务转型需求。

来源：财联社 2026-07-06

200亿半年净利创纪录，券商股能掀业绩浪？卖方看好三大成长叙事

国泰海通证券半年净利润达200亿元创纪录，带动券商板块分化行情，头部券商获业绩验证但前期涨幅过高个股面临回调。卖方机构普遍看好券商行业受益于财富管理、海外扩张及科技投行三大成长叙事，认为当前低估值与基本面改善存在显著错配，中长期配置价值突出。

来源：财联社 2026-07-06

券商多渠道护航投资者“无缝衔接”A股交易新规

7月6日，上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所同步修订的新版交易规则落地施行。本次修订核心内容涉及优化扩展盘后固定价格交易方式适用范围、创业板引入做市商制度等。

来源：证券日报 2026-07-06

场外业务

6月备案私募产品增超30% 股票策略占比超六成

2026年6月中国私募市场备案产品数量环比增长33.06%，其中股票策略占比超六成，而期货及衍生品策略成为唯一负增长的主流策略，环比下降13.39%。市场结构性行情推动权益类产品需求回升，量化多头及多资产策略表现突出，而衍生品策略因趋势机会减少和投资者配置意愿下降出现回落。

来源：证券时报网 2026-07-06

提前获知中国监管整治 百人沽空老虎富途被诉

敏感

美国海纳国际集团于2026年6月起诉百名涉嫌内幕交易者，指控其在中国5月22日公布跨境炒股监管处罚异常买入老虎证券和富途控股看跌期权，获利超1亿美元。曼哈顿联邦法院已冻结相关账户并调取持有人信息，此案或成近年最大规模内幕交易案件之一。

来源：财新 2026-07-04

固收业务

转债新券翻倍行情频频上演 机构提示高溢价暗藏风险

近期可转债市场新券表现强劲，多只转债上市后价格翻倍，但机构警示当前高溢价率已脱离理性区间，若正股走势转弱将面临快速回落风险。市场供求失衡和被动配置需求推高了新券定价，但溢价率维持高度依赖正股表现，锁定期结束后流通盘扩大可能加剧调整压力。

来源：证券时报网 2026-07-06

债市收盘| 央行开展万亿买断式逆回购，长端收益率震荡下行

7月6日，中国央行开展1万亿元买断式逆回购操作，推动长端收益率震荡下行，10年期国债活跃券收益率下降0.4个基点至1.73%。国债期货全线上涨，银行间资金面波动预期降低，市场关注短端利率下行空间。

来源：财联社 2026-07-06

半年“市”点 | 国债迎来“慢牛”演绎 上半年期现市场交投活跃

2026年上半年中国国债市场呈现“慢牛”行情，10年期国债收益率在1.70%-1.90%区间波动，期现市场交投活跃，期货市场持仓量显著增长。政策开放推动市场扩容，香港将推出5年期国债期货，助力人民币国际化进程，专家预计下半年市场将维持震荡偏强格局。

来源：新华财经 APP 2026-07-06

信息科技

腾讯元宝接入混元 Hy3 模型，支持免费做文件

腾讯元宝接入混元Hy3模型，提供免费文件处理功能，支持文档生成、数据分析和游戏制作等生产任务。Hy3模型在推理、智能体等任务上表现优异，尤其在软件开发、金融建模等领域展现出高性价比优势。

来源：IT之家 2026-07-06

DeepSeek官方推出开源AI编程助手 Deep Code 适配其V4模型并支持终端与VS Code

DeepSeek官方推出开源AI编程助手Deep Code，适配其V4模型并支持终端与VS Code，具备深度思考、推理强度控制及Agent Skills功能。该工具兼容OpenAI接口模型，可结合项目上下文协助开发流程，支持终端CLI和VS Code插件版本。

来源：太平洋电脑网 2026-07-06

自媒体

神秘交易者两周狂赚9倍，做市商巨亏7千多万美元！是内幕交易还是精准预判？

2026年5月，一名神秘交易者在中概股富途和老虎证券因监管处罚暴跌前，通过大量买入深度虚值看跌期权，两周内获利9倍，导致做市商SIG亏损7140万美元，引发内幕交易争议，目前案件仍在调查中。

来源：随想传习录 2026-07-06

多家发债企业赴京沟通 AAA评级治理对债市影响几何

近期，随着监管层持续治理评级虚高问题，债券市场迎来了一轮较为密集的评级下调、终止评级和暂缓跟踪评级。

来源：金融见闻 2026-07-06

其他要闻

陆家嘴财经早餐2026年7月7日星期二

2026年7月6日，全球金融市场呈现分化走势，科技股推动美股反弹，而亚洲市场受英伟达AI服务器架构延期传闻影响，相关板块重挫。同日，中国“两重”建设项目清单全部下达，涉及超长期特别国债资金1935亿元，全年累计安排8000亿元支持1417个重大项目。

来源：Wind万得 2026-07-07

路透早报：7月7日

俄大规模空袭基辅致至少28死，暴露乌克兰防空武器严重短缺 克里姆林宫：普京和特朗普在周末通话中同意“近期”再次会谈 荷兰外贸大臣率团访华，安世半导体与ASML议题受关注

来源：路透财经早报 2026-07-07

放宽涨跌幅限制后更需警惕ST股

沪深主板ST股涨跌幅限制放宽至10%，虽有助于市场定价效率提升，但显著增加了投资风险，投资者需警惕基本面不佳的ST股因波动加剧导致的快速亏损。新规旨在加速劣质资产价值回归，普通投资者应避免盲目参与ST股投机。

来源：北京商报 2026-07-07

五年仍净值腰斩，这些基金怎么了

敏感

过去五年A股市场结构性向好，但部分公募基金净值腰斩甚至亏损超70%，主要因错判趋势、押错赛道或频繁调仓。监管部门已出台措施严控业绩欠佳基金的薪酬激励，强调基金经理需与时俱进、以持有人利益为先。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-07

多家公司半年度业绩预喜 石化板块增势亮眼

2026年上半年，石化板块业绩表现突出，恒力石化、万华化学等龙头企业净利润显著增长，主要受益于行业景气度回升及产品价格差扩大。此外，雅化集团、浙江东方等其他板块企业也实现业绩翻番，共同推动上市公司整体盈利水平提升。

来源：证券时报网 2026-07-07

15只新发ETF聚焦高景气赛道 主题型产品成主力军

本周（7月6日至7月12日）国内15只新发ETF集中聚焦新能源、人工智能等高景气赛道，其中12只产品以“中证”系列指数为标的，覆盖电力公用事业、创业板新能源等细分领域，产品主题与国家战略及产业趋势高度契合。数据显示这批ETF平均认购天数仅11.33天，发行节奏显著加快，反映出市场对优质主题型产品的强烈需求，同时头部公募机构正加速布局费率低、透明度高的指数化投资工具。

来源：证券日报网 2026-07-07

资本市场“应退尽退”生态日趋成熟年内22家公司已摘牌或锁定退市

敏感

2026年中国资本市场退市机制持续强化，年内已有22家公司摘牌或锁定退市，其中财务类退市占比达六成，同时多家企业因财务造假或未披露年报面临退市风险。监管层同步完善投资者保护体系，通过特别代表人诉讼和先行赔付等机制保障中小投资者权益，推动市场生态向高质量发展转型。

来源：证券日报网 2026-07-07

银行理财子公司进一步拓宽跨境投资渠道

银行理财子公司通过“南向通”债券投资和外汇对市场交易等渠道拓展跨境投资，其中衍生品工具在汇率风险对冲中发挥关键作用，但跨境投研储备不足和合规差异仍是主要挑战。

来源：证券日报网 2026-07-07

上半年IPO申报放量升温科创板赛道扩容与从严审核并行

2026年上半年中国IPO市场呈现显著升温态势，三大交易所共受理242家企业申请，同比增长37%，其中科创板与创业板扩容明显，分别增长133%和229%，人工智能、商业航天等新兴产业企业占比突出。尽管受理端放量，审核端仍保持从严态势，监管机构对21家新受理企业启动现场检查，凸显“扩容与从严并行”的市场特征。

来源：中证网 2026-07-07

加码REITs不易，银行理财扩大布局但业绩分化，有产品年内已亏7%

敏感

随着REITs市场加速扩容，理财子公司正不断加大REITs资产的探索与布局。不过，存续REITs相关的理财产品今年以来表现不佳，部分产品近日提前终止，部分产品年内亏损超7%。业内认为，在传统债券资产收益空间愈发狭窄的背景下，REITs作为“固收+”资产，对理财产品扩展收益有重要价值。

来源：财联社 2026-07-06