

常规报告系列

## 市场概述 晨报



NEX 上海国际货币经纪  
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2026-01-06】

### 财经新闻

(1) 央行 2025 年 12 月公开市场国债买卖净投放 500 亿元。央行发布 2025 年 12 月中央银行各项工具流动性投放情况显示，12 月通过公开市场国债买卖操作净投放 500 亿元，为连续第三月开展国债买卖操作。12 月央行通过中期借贷便利（MLF）净投放 1000 亿元。12 月央行投放常备借贷便利（SLF）100 亿元，回笼 29 亿元，净投放 71 亿元。

(2) 美国 12 月 ISM 制造业 PMI 意外创 2024 年以来最大萎缩，库存拖累。美国 12 月 ISM 制造业指数从 48.2 小幅下降至 47.9，已连续 10 个月低于 50。新订单已连续第四个月收缩，出口订单仍然疲弱；就业人数连续第 11 个月下降，不过降幅有所放缓；支付价格指数维持在 58.5，比 2024 年底高出 6 个点。整体指数主要受到库存下降速度加快的拖累。

### 市场动态

(1) 周一央行开展 135 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 4823 亿，逆回购口径资金净回笼 4688 亿。今日逆回购到期 3125 亿。周一资金面整体均衡偏松。

(2) 周一国债期货主力合约多数收跌，现券收益率早盘上行后维持震荡。10 年期国债期货主力合约 T2603 收报 107.855，较上个交易日上涨 0.03%；5 年期国债期货主力合约 TF2603 收报 105.705，较上个交易日下跌 0.02%。剩余期限 9.45 年的国开债活跃券 250215 收益率报 1.9650%/1.9625%，剩余期限 9.64 年的国债活跃券 250016 收益率报 1.8750%/1.8740%。

(3) 据中国外汇交易中心数据显示，上个交易日夜盘在岸人民币兑美元（CNY）收报 6.9866，较前一交易日夜盘收涨 13 个基点。

### 一级市场

今日银行间市场有 26 贴现国债 02 等国债共 3 只，计划发行规模 1000.00 亿；26 青岛债 03 等地方政府债共 9 只，计划发行规模 199.11 亿；26 江苏银行 CD001 等同业存单共 63 只，计划发行规模 232.40 亿；25 国开 02(增 24)等金融债共 9 只，计划发行规模 410.00 亿；26 中燃气 MTN002 等中期票据共 33 只，计划发行规模 236.25 亿；26 上海机场 SCP001 等短期融资券共 23 只，计划发行规模 185.33 亿；26 华澜集团 PPN001 等定向工具共 5 只，计划发行规模 25.35 亿。共计 145 只债券发行，计划发行规模 2288.44 亿。

以上仅供参考，谢谢！

免责声明：本报告由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用报告内容。

报告所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，信息不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求，不可作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本报告任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。