

常规报告系列

市场概述 晨报



【2026-01-16】

财经新闻

(1) 金融监管总局召开 2026 年监管工作会议，统筹安排 2026 年重点任务。会议要求，一是有力有序推进中小金融机构风险化解。着力处置存量风险，坚决遏制增量风险，牢牢守住不“爆雷”底线。二是严密防范化解相关领域风险。推动城市房地产融资协调机制常态化运行，助力构建房地产发展新模式。依法合规支持融资平台债务风险化解。严防严打严处非法金融活动。三是切实提高行业高质量发展能力。做好统筹规划，稳妥推进中小金融机构减量提质，合理优化机构布局。深入整治无序竞争，持续规范行业秩序。督促银行保险机构专注主业、错位发展。推进金融高水平对外开放。四是全面加强和完善金融监管。聚焦实质风险、解决实际问题，不断强化“五大监管”，提高依法监管能力，做实分类分级监管。加快推进“金监工程”设计和建设。扎实履行统筹金融消费者保护职责。有效发挥“四级垂管”整体效能。积极参与国际金融治理改革。五是不断提升金融服务经济社会质效。做好金融“五篇大文章”，坚持投资于物和投资于人紧密结合，持续加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度。强化促消费、扩投资的金融供给，高效服务扩大内需战略。优化科技金融服务，积极培育耐心资本，助力新质生产力发展。加强应急救灾、养老健康、乡村全面振兴等民生领域金融支持。更好发挥支持小微企业融资协调工作机制作用，优化新就业群体金融服务，着力促进稳企业稳就业。

(2) 11 月海外投资者持美债规模反弹至最高纪录，日本持仓再创三年多新高，中国持债又创 2008 年来新低。美国财政部数据显示，11 月海外持有美债规模环比增加 1128 亿美元至 9.36 万亿美元，在连降两个月后反弹；在十大美国海外“债主”中，总持仓第一位的日本持仓环比增 26 亿美元至 1.2026 万亿美元，连增 11 个月；中国持仓连降三个月至 6826 亿美元。

(3) 就业市场延续韧性，美国上周首申人数回落至 19.8 万人，为去年 11 月以来最低水平。1 月 15 日，美国劳工部最新数据显示，截至 1 月 10 日当周，美国首次申请失业救济人数降至 19.8 万人，显著低于市场预期的 21.5 万人，也低于前值 20.8 万人。该数据已连续数周低于 20 万人的关键心理关口，表明劳动力市场韧性依然突出。近年来，初请失业金人数仅有少数时段能维持在 20 万以下，当前水平反映出企业在需求不确定性背景下对控制裁员仍持谨慎态度。

市场动态

(1) 周四央行开展 1793 亿 7 天期逆回购操作，逆回购到期 99 亿，逆回购口径资金净投放 1694 亿。今日逆回购到期 340 亿。周四资金面整体均衡。

(2) 周四国债期货主力合约多数收涨，现券收益率全天震荡。10 年期国债期货主力合约 T2603 收报 108.035，较上个交易日上涨 0.11%；5 年期国债期货主力合约 TF2603 收报 105.760，较上个交易日上涨 0.09%。剩余期限 9.42 年的国开债活跃券 250215 收益率报 1.9740%/1.9735%，剩余期限 9.61 年的国债活跃券 250016 收益率报 1.8600%/1.8580%。

(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 6.9680，较前一交易日夜盘收涨 59 个基点。

一级市场

今日银行间市场有 26 工商银行 CD020 等同业存单共 107 只，计划发行规模 1515.10 亿；25 进出 13(增 7)等金融债共 3 只，计划发行规模 105.00 亿；26 甘肃电投 MTN001 等中期票据共 9 只，计划发行规模 46.00 亿；26 蒙牛 SCP001 等短期融资券共 19 只，计划发行规模 243.50 亿；26 乌轨 PPN001 等定向工具共 2 只，计划发行规模 9.00 亿；26 致远 8 号 ABN001 优先 A 等资产支持证券共 2 只，计划发行规模 7.52 亿。共计 142 只债券发行，计划发行规模 1926.12 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。