

市场概述

晨报

常规报告系列



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

【2026-01-05】

财经新闻

(1) **财政部：2026年超长期国债发行1月14日启动。**财政部公布2026年第一季度国债发行有关安排。其中，1月14日将首发30年期超长期一般国债，2月6日、3月6日分别续发30年期超长期一般国债，3月11日续发50年期超长期一般国债。另外，3月10日还将发行3年期、5年期储蓄国债。

(2) **万亿养老金迎来长周期考核。**作为中长期资金的重要力量，规模超7万亿元的年金基金迎来长周期考核。证券时报获悉，完善年金基金长周期考核的指导意见已经出台，相关工作正在推进中。此举将有力促进年金基金长期投资，更多中长期资金有望入市。

市场动态

(1) 周日央行开展365亿7天期逆回购操作，逆回购到期4701亿，逆回购口径资金净回笼4336亿。今日逆回购到期4823亿。周日资金面整体均衡偏松。

(2) 周日现券收益率小幅下行。剩余期限9.47年的国开债活跃券250215收益率报1.9350%/1.9330%，剩余期限9.65年的国债活跃券250016收益率报1.8475%/1.8450%。

一级市场

今日银行间市场有26山东01等地方政府债共8只，计划发行规模723.81亿；26浦发银行CD001等同业存单共21只，计划发行规模60.70亿；25农发30(增6)等金融债共5只，计划发行规模280.00亿；26云投MTN001等中期票据共24只，计划发行规模146.47亿；26中建一局SCP001等短期融资券共24只，计划发行规模232.95亿；26连云港PPN001A等定向工具共10只，计划发行规模49.40亿。共计92只债券发行，计划发行规模1493.33亿。

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。