



【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。