仅供内部参考，请勿外传

策略周报

北京再出楼市优化新政——每周海内外重要政策跟踪

核心观点

国内宏观：8月7日，生态环境部等六部门印发《生态保护“十五五”规划》，主要目标包括自然保护地陆域面积占陆域国土面积比例不低于18%，生态质量指数提升到86.5，水土保持率达到74%以上，森林覆盖率达到25.8%。8月10日，国务院印发《知识产权保护和运用“十五五”规划》，明确“十五五”时期知识产权工作的目标指标、重点任务和专项工程。8月12日，中国人民银行发布2026年第二季度中国货币政策执行报告，央行将综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕和社会融资条件相对宽松。

产业政策：8月7日，市场监管总局公开征集2026年度计量支撑产业新质生产力发展项目。8月10日，国家发展改革委印发《煤炭工业发展“十五五”规划》，规划提出充分发挥煤炭在能源供应体系中的基础保障和系统调节作用，加快推进煤炭高质量发展；同日，中国人民银行印发《中国人民银行“十五五”改革发展规划》，并配套制定出台9份相关细分领域行动方案。8月13日，商务部对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税，实施期限为5年；同日，工业和信息化部、应急管理部印发《安全应急装备产业发展“十五五”规划》，培育一批安全应急特色明显、创新能力强的专精特新“小巨人”企业和制造业单项冠军企业。

地方政策：8月7日，北京市发布《关于进一步优化调整本市房地产政策的通知》，社保或个税缴纳满1年的非京籍家庭，在五环内可购买1套商品住房，多子女家庭可再多购买1套；在五环外，不限购买套数；同日，云南省印发《云南省“十五五”推进基本公共服务均等化规划》。8月11日，上海市印发《上海市软件和信息服务业发展“十五五”规划》，加快布局物理智能、世界模型、量子智能、类脑智能等前沿基础模型技术体系。8月12日，浙江省人民政府办公厅印发《关于推进脑机接口产学研联动的若干措施》的通知，试点开展脑机接口创新医疗器械示范推广应用项目，推动重点产品和典型场景申报国家高端医疗装备推广应用项目；同日，《关于进一步发挥标准引领作用促进广东经济社会高质量发展的意见》发布，聚焦“广东强芯”工程、汽车芯片“攀登计划”、核心软件攻关工程。

海外政策：8月7日，特朗普与矿企高管开会，以期保障美国及盟友的关键矿产供应。8月8日，伊朗革命卫队发言人表示，重新开放霍尔木兹海峡取决于美国完全接受伊朗的条件，与伊朗当前与阿曼的协商情况无关。8月9日，伊朗议会国家安全委员会批准霍尔木兹海峡安全纲要。8月11日，巴基斯坦国防部长阿西夫表示，美国与伊朗已接近达成“某种安排”，并补充说持久和平符合该地区利益。8月12日，美国7月未季调CPI年率录得3.4%，为3月以来最小增幅，符合市场预期，数据公布后，交易员下调9月美联储加息押注。

风险提示：政策和资本市场存在不确定性。

策略研究·策略周报

证券分析师：吴信坤
021-61761046
wuxinkun@guosen.com.cn
S0980525120001

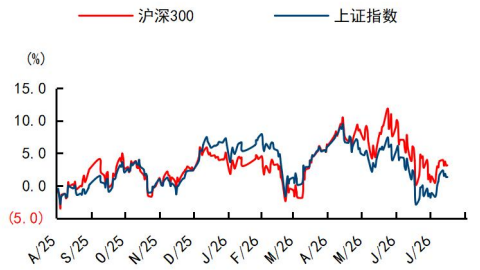
证券分析师：杨锦
021-61761017
yangjin1@guosen.com.cn
S0980526020001

证券分析师：刘颖
021-60933170
liuying25@guosen.com.cn
S0980526040001

基础数据

中小板/月涨跌幅(%)	8799.07/-4.29
创业板/月涨跌幅(%)	3626.30/-5.84
AH股价差指数	122.89
A股总/流通市值（万亿元）	97.27/88.55

市场走势



资料来源：Wind、国信证券经济研究所整理

相关研究报告

《策略周报-杠杆资金和短线外资或有明显回流——8月第1周立体投资策略周报》 ——2026-08-10
《策略周报-再议科技M顶：科技第二波何时来？》 ——2026-08-08
《策略周报-当周外资流入港股红利规模创新高——8月第1周全球外资周观察》 ——2026-08-08
《策略周报-美国宣布对含多晶硅等产品加征15%关税——每周海内外重要政策跟踪》 ——2026-08-07
《策略周报-融资规模已回落至4月初水平——7月第4周立体投资策略周报》 ——2026-08-03

仅供内部参考，请勿外传

内容目录

1. 一周政策要览 4
2. 海内外重要政策详览 5
风险提示 8

仅供内部参考，请勿外传

图表目录

图1： 国内重要政策/事件一览 4
图2： 国际重要政策/事件一览 5

表 1：宏观重要政策 6
表 2：产业重要政策 6
表 3：地方重要政策 7
表 4：海外重要政策 8

仅供内部参考，请勿外传

1. 一周政策要览

国内宏观：8 月 7 日，生态环境部等六部门印发《生态保护“十五五”规划》，主要目标包括自然保护地陆域面积占陆域国土面积比例不低于 18%，生态质量指数提升到 86.5，水土保持率达到 74%以上，森林覆盖率达到 25.8%。8 月 10 日，国务院印发《知识产权保护和运用“十五五”规划》，明确“十五五”时期知识产权工作的目标指标、重点任务和专项工程。8 月 12 日，中国人民银行发布 2026 年第二季度中国货币政策执行报告，央行将综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕和社会融资条件相对宽松。

产业政策：8 月 7 日，市场监管总局公开征集 2026 年度计量支撑产业新质生产力发展项目。8 月 10 日，国家发展改革委印发《煤炭工业发展“十五五”规划》，规划提出充分发挥煤炭在能源供应体系中的基础保障和系统调节作用，加快推进煤炭高质量发展；同日，中国人民银行印发《中国人民银行“十五五”改革发展规划》，并配套制定出台 9 份相关细分领域行动方案。8 月 13 日，商务部对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税，实施期限为 5 年；同日，工业和信息化部、应急管理部印发《安全应急装备产业发展“十五五”规划》，培育一批安全应急特色明显、创新能力强的专精特新“小巨人”企业和制造业单项冠军企业。

地方政策：8 月 7 日，北京市发布《关于进一步优化调整本市房地产政策的通知》，社保或个税缴纳满 1 年的非京籍家庭，在五环内可购买 1 套商品住房，多子女家庭可再多购买 1 套；在五环外，不限购买套数；同日，云南省印发《云南省“十五五”推进基本公共服务均等化规划》。8 月 11 日，上海市印发《上海市软件和信息服务业发展“十五五”规划》，加快布局物理智能、世界模型、量子智能、类脑智能等前沿基础模型技术体系。8 月 12 日，浙江省人民政府办公厅印发《关于推进脑机接口产学研联动的若干措施》的通知，试点开展脑机接口创新医疗器械示范推广应用项目，推动重点产品和典型场景申报国家高端医疗装备推广应用项目；同日，《关于进一步发挥标准引领作用促进广东经济社会高质量发展的意见》发布，聚焦“广东强芯”工程、汽车芯片“攀登计划”、核心软件攻关工程。

海外政策：8 月 7 日，特朗普与矿企高管开会，以期保障美国及盟友的关键矿产供应。8 月 8 日，伊朗革命卫队发言人表示，重新开放霍尔木兹海峡取决于美国完全接受伊朗的条件，与伊朗当前与阿曼的协商情况无关。8 月 9 日，伊朗议会国家安全委员会批准霍尔木兹海峡安全纲要。8 月 11 日，巴基斯坦国防部长阿西夫表示，美国与伊朗已接近达成“某种安排”，并补充说持久和平符合该地区利益。8 月 12 日，美国 7 月未季调 CPI 年率录得 3.4%，为 3 月以来最小增幅，符合市场预期，数据公布后，交易员下调 9 月美联储加息押注。

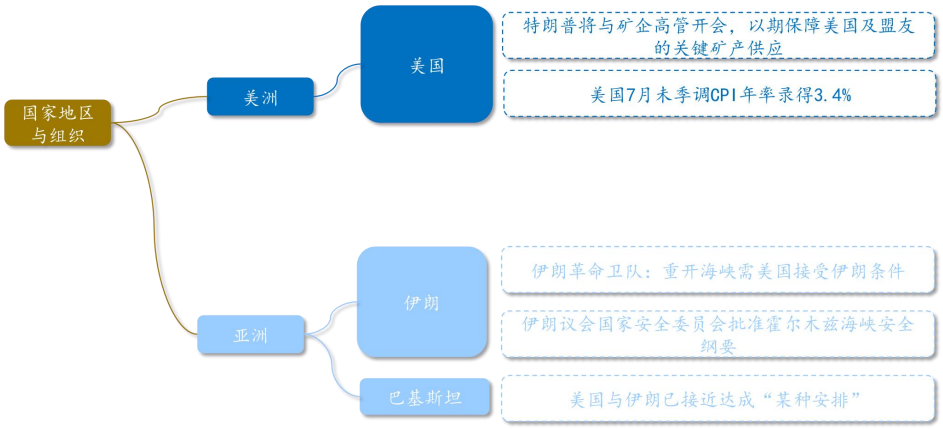
图1：国内重要政策/事件一览

仅供内部参考，请勿外传

国务院	《知识产权保护和运用"十五五"规划》
市场监管总局	关于征集2026年度计量支撑产业新质生产力发展项目的通知
生态环境部	《生态保护"十五五"规划》
中国人民银行	《中国人民银行"十五五"改革发展规划》 发布2026年第二季度中国货币政策执行报告
国家发展改革委	《煤炭工业发展"十五五"规划》
商务部	对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税
工业和信息化部	《安全应急装备产业发展"十五五"规划》

资料来源：国务院、市场监管总局、生态环境部、商务部、发改委、工信部、中国人民银行、新华网，国信证券经济研究所整理

图2：国际重要政策/事件一览



资料来源：新华社、人民网，国信证券经济研究所整理

2. 海内外重要政策详览

仅供内部参考，请勿外传

表 1：宏观重要政策

时间	部门	政策/事件	重要内容
08/07	生态环境部等六部门	《生态保护“十五五”规划》	规划提出到 2030 年生态空间格局持续优化，生态质量稳步改善，生物多样性丧失趋势得到有效缓解，优质生态产品供给更加丰富，生态保护与修复监管制度进一步完善，国家生态安全得到有效保障。主要目标包括自然保护地陆域面积占陆域国土面积比例不低于 18%，生态质量指数提升到 86.5，水土保持率达到 74%以上，森林覆盖率达到 25.8%。
08/10	国务院	国务院印发《知识产权保护和运用“十五五”规划》	国务院日前印发《知识产权保护和运用“十五五”规划》，明确“十五五”时期知识产权工作的目标指标、重点任务和专项工程。规划提出到 2030 年我国知识产权综合实力和国际竞争力进一步增强，知识产权保护更加有力，知识产权市场价值更加彰显，公共服务更加优质，综合管理体制更加高效，知识产权国际合作更加深入；并部署战略性新兴产业知识产权保护工程、知识产权转化运用工程等重点任务。
08/12	中国人民银行	发布 2026 年第二季度中国货币政策执行报告	中国人民银行发布 2026 年第二季度中国货币政策执行报告，央行将及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，继续实施好适度宽松的货币政策，综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕和社会融资条件相对宽松。报告提出，充分发挥货币信贷政策导向作用，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持，以市场化方式引导地方法人金融机构加大对民营企业的信贷投放，提升民营中小微企业融资可得性。

资料来源：国务院办公厅、中国人民银行、生态环境部，国信证券经济研究所整理

表 2：产业重要政策

产业	时间	部门	政策/事件	重要内容
科技	08/07	市场监管总局	关于征集2026年度计量支撑产业新质生产力发展项目的通知	市场监管总局、工业和信息化部联合印发通知，公开征集 2026 年度计量支撑产业新质生产力发展项目。项目征集围绕新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技、集成电路、仪器仪表十大重点领域，重点支持能够破解“卡脖子”难题、实现国产替代、填补国内外空白的重大创新项目。两部门将从中遴选 10 个左右的项目作为 2026 年度重点项目，并加强指导协调与支持。
	08/13	商务部	对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税	商务部发布公告，自 2026 年 8 月 14 日起，对原产于印度的进口单模光纤继续征收反倾销税，实施期限为 5 年。该决定是基于对原产于印度的进口单模光纤倾销可能性及对中国产业损害可能性的调查结果。
	08/13	工业和信息化部	《安全应急装备产业发展“十五五”规划》	工业和信息化部、应急管理部印发《安全应急装备产业发展“十五五”规划》，提出构建梯度培育体系，培育一批安全应急特色明显、创新能力强的专精特新“小巨人”企业和制造业单项冠军企业，并加快发展集研发制造、集成创新、工程实施和运营服务为一体的综合型企业集团。
周期	08/10	国家发展改革委、国家能源局	印发《煤炭工业发展“十五五”规划》	规划提出充分发挥煤炭在能源供应体系中的基础保障和系统调节作用，加快推进煤炭高质量发展；到 2030 年，煤炭兜底保障能力进一步增强，生产开发布局持续优化，优质先进产能比重进一步提升，全国大型现代化煤矿产能比重提升至 87%，智能化煤矿产能比例提升至 75%，现代煤炭产业体系基本建成。规划还提出加强煤炭关键技术装备研发，加快煤机装备工业软件、关键零部件自主研发和国产化替代。
金融	08/10	中国人民银行	中国人民银行印发	并配套制定出台 9 份相关细分领域行动方案。《规划》以加快

仅供内部参考，请勿外传

			《中国人民银行“十五五”改革发展规划》	建设金融强国为目标，围绕“十五五”时期人民银行改革发展重点任务作出部署，包括构建科学稳健的货币政策体系和覆盖全面的宏观审慎管理体系，健全中国特色现代货币政策框架，完善基础货币投放机制，增强金融服务实体经济质效，构建同科技创新相适应的科技金融体制，高质量建设债券市场“科技板”，提升绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融和消费金融支持力度。

资料来源：市场监管总局、商务部、发改委、工信部、中国人民银行、新华网，国信证券经济研究所整理

表 3：地方重要政策

时间	地区	政策/事件	重要内容
08/07	北京市	《关于进一步优化调整本市房地产政策的通知》	北京市住房和城乡建设委员会、北京市规划和自然资源委员会、北京住房公积金管理中心 7 日晚联合印发《关于进一步优化调整本市房地产政策的通知》，明确非京籍家庭购买五环内商品住房的社保或个税缴纳年限由“2 年”，调减为“1 年”。调整后，非京籍家庭在全市范围内购买商品住房的社保或个税缴纳年限统一为“1 年”，购买商品住房的套数保持不变。即：社保或个税缴纳满 1 年的非京籍家庭，在五环内可购买 1 套商品住房，多子女家庭可再多购买 1 套；在五环外，不限购买套数。
08/07	云南省人民政府	云南省印发《云南省“十五五”推进基本公共服务均等化规划》	云南省人民政府办公厅近日印发《云南省“十五五”推进基本公共服务均等化规划》。规划围绕教育、医疗、养老、就业、社会救助等基本公共服务领域，提出优质资源向基层、农村、民族地区、边境地区和生活困难群众倾斜，推动在人口流入地优化布局公办幼儿园、扶持薄弱幼儿园、鼓励普惠性民办幼儿园发展，并逐步推行免费学前教育政策。
08/11	上海市经济和信息化委员会	《上海市软件和信息服务业发展“十五五”规划》	加快布局物理智能、世界模型、量子智能、类脑智能等前沿基础模型技术体系。在算力硬件方面，围绕高性能计算芯片（GPU/NPU）、量子芯片（QPU）、高速光互连（CPO）、高带宽内存（HBM）及异构服务器等核心环节，提升智算硬件的供给能力，推动自主芯片与主流大模型深度融合。在算力集群建设上，实施“百千万”智算集群工程，在松江、临港、青浦等布局打造十万卡级超大规模智算集群，在宝山、浦东、嘉定等布局建设千卡级智算集群，引导传统数据中心向百卡级边缘智算中心转变。在产业转型方面，创新算力要素市场化改革，持续探索算力作价入股等新型投资方式以及“算力资源+应用场景”新招商模式，并推动建设综合性智算公共平台，打造垂类模型标杆应用场景。此外，推动软件产品 AI 化发展，支持软件企业广泛使用 Coding 平台，探索将词元（Token）、数据治理、大模型部署及再训练等投入纳入企业技术改造支持方向。
08/12	浙江省人民政府	《关于推进脑机接口产学研联动的若干措施》	浙江省人民政府办公厅印发《关于推进脑机接口产学研联动的若干措施》的通知。其中提到，制定脑机接口产品医疗应用清单，根据产品获批上市情况动态更新，鼓励脑机接口企业自主合理定价，开通医用耗材挂网“绿色通道”，在申报后 10 个工作日内办结。鼓励医疗机构根据临床需要，按照“应配尽配”原则配备使用列入医疗应用清单的脑机接口产品，或设立临时采购绿色通道。试点开展脑机接口创新医疗器械示范推广应用项目，推动重点产品和典型场景申报国家高端医疗装备推广应用项目。
08/12	广东省人民政府	《中共广东省委 广东省人民政府关于进一步发挥标准引领作用促进广东经济社会高质量发展的意见》	《中共广东省委 广东省人民政府关于进一步发挥标准引领作用促进广东经济社会高质量发展的意见》发布，聚焦“广东强芯”工程、汽车芯片“攀登计划”、核心软件攻关工程等，同步开展关键标准研制，力争在集成电路、工业软件、工业母机、科学仪器、医疗器械等重点领域形成一批原创技术标准。

资料来源：北京市人民政府、云南省人民政府、上海市人民政府、浙江省人民政府、广东省人民政府，国信证券经济研究所

仅供内部参考，请勿外传

整理

表 4：海外重要政策

时间	地区	政策/事件	重要内容
08/07	美国	特朗普将与矿企高管开会	美国总统特朗普将于当地时间 8 月 7 日召集全球部分大型矿业公司高管开会，以期保障美国及盟友的关键矿产供应。报道称，美国急需关键矿产来补充对伊朗战事期间耗损的武器库存，稀土、钨、锗、钪等矿产对制造精确制导导弹、战斗机等先进武器系统必不可少。预计出席的业界巨头包括力拓集团、必和必拓、自由港-麦克莫兰铜金公司等，特朗普政府计划宣布多项交易与谅解备忘录。
08/08	伊朗	伊朗革命卫队：重开海峡需美国接受伊朗条件	伊朗革命卫队发言人 8 月 8 日表示，重新开放霍尔木兹海峡取决于美国完全接受伊朗的条件，与伊朗当前与阿曼的协商情况无关。
08/09	伊朗	消息称伊朗议会国家安全委员会批准霍尔木兹海峡安全纲要	伊朗议会国家安全和外交政策委员会主席易卜拉欣·阿齐兹当地时间 8 月 9 日晚证实，伊朗议会此前提出的《确保霍尔木兹海峡安全与发展的战略行动计划》总体框架已获该委员会通过。 阿齐兹称，该计划根据伊朗最高领袖穆杰塔巴·哈梅内伊的指示以及相关机构和部门的口头及书面意见制定，旨在捍卫伊朗国家利益。相关总体框架在该委员会上全票通过。
08/11	巴基斯坦	美国与伊朗已接近达成“某种安排”	巴基斯坦国防部长阿西夫表示，美国与伊朗已接近达成“某种安排”，并补充说持久和平符合该地区利益。
08/12	美国	美国 7 月未季调 CPI 年率录得 3.4%	美国 7 月通胀数据公布：美国 7 月未季调 CPI 年率录得 3.4%，为 3 月以来最小增幅，符合市场预期；未季调核心 CPI 环比增长 2.5%，预期 2.50%，前值 2.60%，环比增长 0.2%，预期 0.20%，前值 0.00%。数据公布后，交易员下调 9 月美联储加息押注，最新概率由公布前 47%降至 45%，随后进一步降至 36%，一天前为 48%。CME“美联储观察”显示，美联储到 9 月维持利率不变的概率为 59.9%，累计加息 25 个基点概率为 40.1%。

资料来源：新华社、人民网，国信证券经济研究所整理

风险提示

政策和资本市场存在不确定性。

仅供内部参考，请勿外传

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

投资评级标准	类别	级别	说明
报告中投资建议所涉及的评级（如有）分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 到 12 个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的 6 到 12 个月内公司股价(或行业指数)相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A 股市场以沪深 300 指数（000300.SH）作为基准；新三板市场以三板成指（899001.CSI）为基准；香港市场以恒生指数(HSI.HI)作为基准；美国市场以标普 500 指数(SPX.GI)或纳斯达克指数（IXIC.GI）为基准。	股票投资评级	优于大市	股价表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	股价表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	股价表现弱于市场代表性指数 10%以上
		无评级	股价与市场代表性指数相比无明确观点
	行业投资评级	优于大市	行业指数表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	行业指数表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	行业指数表现弱于市场代表性指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司

关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

仅供内部参考，请勿外传

国信证券经济研究所

深圳
深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层
邮编：518046　总机：0755-82130833

上海
上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层
邮编：200135

北京
北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层
邮编：100032

