仅供内部参考，请勿外传

策略周报

中美首次就人工智能展开对话——每周海内外重要政策跟踪

核心观点

国内宏观：9 月 23 日，国务院印发 2026 年度第二批重点事项清单持续推动“高效办成一件事”，统一服务标准、优化办理流程、强化线上线下融合。9 月 24 日，国务院公布修订后的《中华人民共和国审计法实施条例》，进一步明确财政审计范围，将决算草案、国有资源和国有资产管理使用情况等纳入审计监督。

产业政策：9 月 18 日，文旅部转发《关于促进房车消费的若干措施》，旨在打通房车旅游消费堵点，扩大文旅和汽车消费，培育自驾露营等新场景；同日印发《文化产业发展“十五五”规划》，扩大优质文化产品和服务供给，促进文化创意、科技创新与产业创新深度融合，完善现代文化产业体系和市场体系。同日，工信部印发《医药工业发展“十五五”规划》，提出到 2030 年医药工业营业收入超过 3.5 万亿元，创新药产业规模年均增长 20%以上；此外，工信部公布首批国家新兴产业发展示范基地创建对象。9 月 21 日，发改委开展 2026 年度国家绿色算力设施推荐工作，重点考察布局合规、上架率、能源资源利用效率、可再生能源使用和绿色等级。9 月 22 日，工信部印发《轻工纺织产业发展“十五五”规划》，提出到 2030 年轻工和纺织工业营业收入超过 30 万亿元。9 月 23 日，工信部印发《创新型产业集群建设管理办法》，明确创新型产业集群的申报、认定、建设和评估要求。

地方政策：9 月 22 日，湖南省省政府常务会议部署先进制造业、碳达峰和数字湖南等“十五五”规划。9 月 24 日，甘肃省通过《关于促进科技创新和产业创新深度融合的决定》，强化企业科技创新主体地位，推动产学研用协同和成果转化；同日，黑龙江省政府常务会议研究先进制造业和低空经济发展，要求发挥航空制造、寒地资源和科研优势，推进关键技术攻关、产业链协同和低空应用场景规模化拓展；吉林省政府常务会议研究经济运行、绿色电力直供和产业规划。

海外政策：9 月 18 日，日本银行将政策利率上调至 1.25%，表示将在经济、物价和金融形势允许时继续调整宽松程度；同日，欧盟对进口取向电工钢实施临时保障措施，通过关税配额与最低进口价格机制限制进口冲击。此外，美国总统签署《2026 年格雷厄姆制裁俄罗斯和伊朗法》，授权针对主要俄罗斯油气进口国采取最高 100%的关税措施。9 月 21 日，中美在纽约举行经贸磋商，并就人工智能有关问题举行对话。9 月 22 日，第五次 RCEP 部长级会议推动扩员与协定升级。9 月 25 日，中美元首举行会晤并就经贸与人工智能对话达成共识，释放稳定双边关系和经贸预期的信号。

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(%)	8180.35/-3.18
创业板/月涨跌幅(%)	3288.95/-4.16
AH 股价差指数	123.82
A 股总/流通市值（万亿元）	95.39/86.71

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-量能延续缩量，资金面转为净流入——9 月第 3 周立体投资策略周报》 ——2026-09-21
《策略周报-长线外资和内资流入港股科技较多——9 月第 3 周全球外资周观察》 ——2026-09-19
《策略周报-电子信息制造业“十五五”规划落地——每周海内外重要政策跟踪》 ——2026-09-18
《策略周报-A 股周度融资交易占比创年内新低——9 月第 2 周立体投资策略周报》 ——2026-09-14
《策略周报-以史为鉴：美联储加息，A 股如何走？》 ——2026-09-12

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 7

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 5
表 2：产业重要政策 6
表 3：地方重要政策 6
表 4：海外重要政策 7



仅供内部参考，请勿外传

1. 一周政策要览

国内宏观：9 月 23 日，国务院印发 2026 年度第二批重点事项清单持续推动“高效办成一件事”，统一服务标准、优化办理流程、强化线上线下融合。9 月 24 日，国务院公布修订后的《中华人民共和国审计法实施条例》，进一步明确财政审计范围，将决算草案、国有资源和国有资产管理使用情况等纳入审计监督。

产业政策：9 月 18 日，文旅部转发《关于促进房车消费的若干措施》，旨在打通房车旅游消费堵点，扩大文旅和汽车消费，培育自驾露营等新场景；同日印发《文化产业发展“十五五”规划》，扩大优质文化产品和服务供给，促进文化创意、科技创新与产业创新深度融合，完善现代文化产业体系和市场体系。同日，工信部印发《医药工业发展“十五五”规划》，提出到 2030 年医药工业营业收入超过 3.5 万亿元，创新药产业规模年均增长 20%以上；此外，工信部公布首批国家新兴产业发展示范基地创建对象。9 月 21 日，发改委开展 2026 年度国家绿色算力设施推荐工作，重点考察布局合规、上架率、能源资源利用效率、可再生能源使用和绿色等级。9 月 22 日，工信部印发《轻工纺织产业发展“十五五”规划》，提出到 2030 年轻工和纺织工业营业收入超过 30 万亿元。9 月 23 日，工信部印发《创新型产业集群建设管理办法》，明确创新型产业集群的申报、认定、建设和评估要求。

地方政策：9 月 22 日，湖南省省政府常务会议部署先进制造业、碳达峰和数字湖南等“十五五”规划。9 月 24 日，甘肃省通过《关于促进科技创新和产业创新深度融合的决定》，强化企业科技创新主体地位，推动产学研用协同和成果转化；同日，黑龙江省政府常务会议研究先进制造业和低空经济发展，要求发挥航空制造、寒地资源和科研优势，推进关键技术攻关、产业链协同和低空应用场景规模化拓展；吉林省政府常务会议研究经济运行、绿色电力直供和产业规划。

海外政策：9 月 18 日，日本银行将政策利率上调至 1.25%，表示将在经济、物价和金融形势允许时继续调整宽松程度；同日，欧盟对进口取向电工钢实施临时保障措施，通过关税配额与最低进口价格机制限制进口冲击。此外，美国总统签署《2026 年格雷厄姆制裁俄罗斯和伊朗法》，授权针对主要俄罗斯油气进口国采取最高 100%的关税措施。9 月 21 日，中美在纽约举行经贸磋商，并就人工智能有关问题举行对话。9 月 22 日，第五次 RCEP 部长级会议推动扩员与协定升级。9 月 25 日，中美元首举行会晤并就经贸与人工智能对话达成共识，释放稳定双边关系和经贸预期的信号。

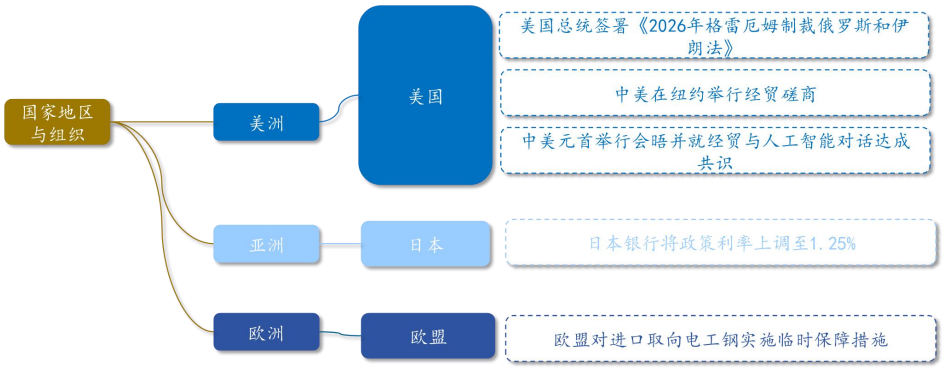
图1：国内重要政策/事件一览

仅供内部参考，请勿外传



资料来源：国务院、国家发展改革委、工信部、文化和旅游部，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、光明网、人民网、央视网，国信证券经济研究所整理

2. 海内外重要政策详览

表 1：宏观重要政策

时间	部门	政策/事件	重要内容

仅供内部参考，请勿外传

09/23	国务院办公厅	印发 2026 年度第二批重点事项清单持续推动“高效办成一件事”	第二批重点事项清单涵盖经营主体和个人全生命周期服务事项，要求加强跨部门、跨层级业务协同和数据共享，统一服务标准、优化办理流程、强化线上线下融合，进一步降低制度性交易成本，持续改善市场化、法治化、国际化营商环境。
09/24	国务院	公布修订后的《中华人民共和国审计法实施条例》	修订后的条例共七章六十四条，进一步明确财政审计范围，将决算草案、国有资源和国有资产管理使用情况等纳入审计监督，完善重大公共工程审计、审计程序、整改责任和法律责任安排，自 2026 年 12 月 1 日起施行。

资料来源：国务院，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
消费	09/18	国务院办公厅、文化和旅游部等十部门	转发《关于促进房车消费的若干措施》	政策围绕房车产品供给、登记报废和驾驶培训、道路通行与停放、营地建设、旅游产品开发、租赁服务、金融支持、宣传推广和安全监管提出九方面举措，旨在打通房车旅游消费堵点，扩大文旅和汽车消费，培育自驾露营等新场景。
	09/18	文化和旅游部	印发《文化产业发展“十五五”规划》	规划提出扩大优质文化产品和服务供给，促进文化创意、科技创新与产业创新深度融合，完善现代文化产业体系和市场体系，推动数字文化、沉浸式体验和新型文化消费场景发展，并强化重点项目、市场主体与要素保障。
	09/18	工业和信息化部、国家发展改革委等十部门	印发《医药工业发展“十五五”规划》	规划提出到 2030 年医药工业营业收入超过 3.5 万亿元，创新药产业规模年均增长 20%以上，上市医药企业研发投入强度平均达到 10%以上，并推动创新药、高端医疗器械、产业链安全和国际化发展，培育大型企业和产业集群。
	09/22	工业和信息化部等部门	印发《轻工纺织产业发展“十五五”规划》	行动计划提出到 2030 年轻工和纺织工业营业收入超过 30 万亿元，围绕科技创新、优质供给、数字化转型、绿色低碳、品牌建设和内外贸一体化部署重点任务，并推动人工智能与研发设计、生产制造、供应链管理和消费场景深度融合。
科技	09/18	工业和信息化部	公布首批国家新兴产业发展示范基地创建对象	工业和信息化部公布首批国家新兴产业发展示范基地创建对象，包括 21 个园区类和 112 个企业类项目。各地需指导创建主体完善方案、明确目标任务和实施路径，后续将组织评估验收，推动新兴产业集聚发展和示范应用。
	09/21	国家发展改革委、工业和信息化部等部门	开展 2026 年度国家绿色算力设施推荐工作	通知面向智算、通算和超算等设施开展国家绿色算力设施推荐，重点考察布局合规、上架率、能源资源利用效率、可再生能源使用和绿色等级。符合条件的项目可纳入示范推广，推动算力基础设施绿色化、集约化和算电协同发展。
	09/23	工业和信息化部	印发《创新型产业集群建设管理办法》	办法明确创新型产业集群的申报、认定、建设和评估要求，提出集聚产业链上下游企业不少于 30 家，近三年研发投入占营业收入比重不低于 4%，集群营业收入年均规模不低于 300 亿元，并实行三年一次评估和动态管理。

资料来源：国家发展改革委、工信部、文化和旅游部，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
09/22	湖南省人民政府	省政府常务会议部署先进制造业、碳达峰和数字湖南等“十五五”规划	湖南省政府常务会议审议先进制造业、煤炭转型、碳达峰、自然资源、农业现代化、数字湖南、就业和卫生健康等领域“十五五”规划，要求强化项目和要素支撑，推动制造业升级、绿色低碳转型、数字基础设施建设及文旅交通融合。

仅供内部参考，请勿外传

09/24	甘肃省人民代表大会常务委员会	通过《关于促进科技创新和产业创新深度融合的决定》	决定强化企业科技创新主体地位，推动产学研用协同和成果转化，支持建设区域创新及转化基地，并通过财政投入、社会资本、科技金融和人才机制形成多元保障，促进传统产业改造、新兴产业壮大和未来产业培育。
09/24	黑龙江省人民政府	省政府常务会议部署先进制造业和低空经济等工作	黑龙江省政府常务会议研究先进制造业和低空经济发展，要求发挥航空制造、寒地资源和科研优势，推进关键技术攻关、产业链协同和低空应用场景规模化拓展，同时健全安全监管体系，以规划和项目带动新质生产力发展。
09/24	吉林省人民政府	省政府常务会议研究经济运行、绿色电力直供和产业规划	吉林省政府常务会议分析经济运行并研究有关产业规划，提出发展银发经济、算力集群和零碳园区，强化算电协同、算网协同，推进绿色电力直供和重点项目建设，同时部署农垦改革、高校毕业生就业和土地审批等工作。

资料来源：湖南省人民政府、甘肃省人民政府、黑龙江省人民政府、吉林省人民政府，国信证券经济研究所整理

表 4：海外重要政策

时间	地区	政策/事件	重要内容
09/18	日本银行	日本银行将政策利率上调至 1.25%	日本银行以 7 票赞成、2 票反对决定，将无担保隔夜拆借利率引导目标提高至 1.25%左右，并将补充存款便利利率调至 1.25%、基准贷款利率调至 1.5%。日本央行表示将在经济、物价和金融形势允许时继续调整宽松程度。
09/18	欧盟委员会	欧盟对进口取向电工钢实施临时保障措施	欧盟委员会对进口取向电工钢实施临时保障措施，通过关税配额与最低进口价格机制限制进口冲击。措施旨在缓解欧盟生产商面临的市场压力，并在最终调查结论形成前维护电工钢供应链和相关制造业竞争条件。
09/18	美国白宫	美国总统签署《2026 年格雷厄姆制裁俄罗斯和伊朗法》	美国总统签署 H.R.5334 法案，授权并扩大针对俄罗斯的法定制裁、关税和禁止措施，同时延长对伊朗的现有制裁。法案还覆盖俄罗斯官员、银行和被指用于规避制裁的“影子船队”，并授权针对主要俄罗斯油气进口国采取最高 100%的关税措施。
09/21	中国、美国	中美在纽约举行经贸磋商	中美经贸团队在纽约举行磋商，围绕落实历次经贸磋商共识、促进双边贸易投资等共同关心的重要经贸问题进行坦诚、深入、富有建设性的交流，并就人工智能有关问题举行对话。有关沟通对中美经贸政策预期及全球风险资产定价具有重要影响。
09/22	区域全面经济伙伴关系协定成员国	第五次 RCEP 部长级会议推动扩员与协定升级	第五次 RCEP 部长级会议欢迎推进孟加拉国、智利、中国香港和斯里兰卡加入程序的有关工作，并推动形成协定升级联合范围界定文件，为后续启动升级谈判作准备。会议强调继续落实高水平开放承诺和区域供应链合作。
09/25	中国、美国	中美元首举行会晤并就经贸与人工智能对话达成共识	中美元首举行会晤，双方就中美关系和共同关心的问题交换意见。中方表示两国经贸团队已形成新的联合安排，双方同意继续通过对话妥善处理分歧，并就开展人工智能对话等合作达成共识，释放稳定双边关系和经贸预期的信号。

资料来源：新华社、光明网、央视网、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