

策略周报

国内低碳政策持续落地中——每周海内外重要政策跟踪

核心观点

国内宏观：4月17日，国新办发布会介绍，我国将制定2026年至2030年扩大内需战略实施方案，加紧编制新型工业化、数字中国、未来产业、扩大消费、人口发展、新型能源体系等专项规划。今年将重点在“人工智能”基础设施、城市更新、国家水网、新型能源体系等领域，开展一系列扩大有效投资行动。4月20日，国家发改委主任郑栅洁撰文强调提升国家经济安全保障能力，并主持召开民营企业座谈会。4月21日，国务院印发《关于推进服务业扩能提质的意见》，提出到2030年服务业总规模迈上100万亿元台阶；同日，国内成品油价格迎年内首次下调，工信部介绍一季度工业和信息化发展情况并部署5G、6G、算力和工业互联网工作。4月22日，中办、国办印发《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》，共青团中央等15部门印发《关于深化青年发展型城市建设 助力建设现代化人民城市的意见》。4月23日，商务部、市场监管总局印发《服务贸易标准化工作行动计划（2026—2030年）》，中办、国办印发《碳达峰碳中和综合评价考核办法》，工信部组织开展2026年度工业节能降碳诊断服务工作。

产业政策：4月17日，工信部、国家发改委等五部门印发《工业产品绿色设计指南（2026年版）》，聚焦汽车、工程机械、光伏、锂电池等15个重点行业推动源头降碳；同日，电子单证应用规定推动电子提单、电子仓单等在贸易、物流、金融领域应用，证监会修订再融资适用意见。4月21日，国务院部署服务业扩能提质，工信部提出推进5G千兆光网深度覆盖、双千兆向双万兆演进，并布局6G、下一代互联网等前沿技术。4月22日至23日，中办、国办连续部署节能降碳和碳达峰碳中和综合评价考核，工信部开展工业节能降碳诊断，商务部、市场监管总局推进服务贸易标准化建设。

地方政策：4月17日，青岛出台《关于进一步完善长期护理保险制度的实施意见》，完善筹资政策、待遇保障和服务管理。4月19日，青岛印发《数字青岛2026年行动方案》，围绕数智政府、数智经济、数智社会部署29项任务。4月22日，广东印发《广东省加快推进人工智能全域全时全行业高水平应用行动方案》，推动人工智能赋能科学研究、农业农村、传统产业、新兴产业、服务业、治理能力和民生福祉等领域。

海外政策：4月19日至23日，美国与伊朗围绕霍尔木兹海峡、港口封锁、停火和后续谈判持续博弈，美军被曝使用机器人排雷，美方继续对伊朗施压并加强印度洋军事部署；4月20日，习近平同沙特王储兼首相穆罕默德通电话，强调霍尔木兹海峡应保持正常通行；同日，荷兰出条约10亿欧元纾困计划应对能源价格高企；4月23日，特朗普称以色列与黎巴嫩停火协议将延长三周，伊朗外交部称谈判重心已从核问题转为彻底停战，俄方重申“北溪”一条支线技术上仍可对欧供气。

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 **证券分析师：杨锦**
 021-61761046 021-61761017
 wuxinkun@guosen.com.cn yangjin1@guosen.com.cn
 S0980525120001 S0980526020001

证券分析师：刘颖

liuying25@guosen.com.cn
 S0980526040001

基础数据

中小板/月涨跌幅(%)	9213.38/13.77
创业板/月涨跌幅(%)	3720.25/14.99
AH股价差指数	118.22
A股总/流通市值(万亿元)	103.38/94.47

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-活跃资金和被动资金延续背离——4月第2周立体投资策略周报》——2026-04-20
- 《策略周报-外资或是近期港股反弹主要推手——4月第2周全球外资周观察》——2026-04-18
- 《策略周报-国内财政政策持续发力扩内需——每周海内外重要政策跟踪》——2026-04-17
- 《策略周报-哪些资金在参与地缘冲突缓和和交易——4月第1周立体投资策略周报》——2026-04-13
- 《策略周报-转机就在四月》——2026-04-11

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	9

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	7
表 3：地方重要政策	7
表 4：海外重要政策	8

1. 一周政策要览

国内宏观：4月17日，国新办发布会介绍，我国将制定2026年至2030年扩大内需战略实施方案，加紧编制新型工业化、数字中国、未来产业、扩大消费、人口发展、新型能源体系等专项规划，今年将重点在“人工智能”基础设施、城市更新、国家水网、新型能源体系等领域，开展一系列扩大有效投资行动。4月20日，国家发改委主任郑栅洁撰文强调提升国家经济安全保障能力，并主持召开民营企业座谈会。4月21日，国务院印发《关于推进服务业扩能提质的意见》，提出到2030年服务业总规模迈上100万亿元台阶；同日，国内成品油价格迎年内首次下调，工信部介绍一季度工业和信息化发展情况并部署5G、6G、算力和工业互联网工作。4月22日，中办、国办印发《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》，共青团中央等15部门印发《关于深化青年发展型城市建设 助力建设现代化人民城市的意见》。4月23日，商务部、市场监管总局印发《服务贸易标准化工作行动计划（2026—2030年）》，中办、国办印发《碳达峰碳中和综合评价考核办法》，工信部组织开展2026年度工业节能降碳诊断服务工作。

产业政策：4月17日，工信部、国家发改委等五部门印发《工业产品绿色设计指南（2026年版）》，聚焦汽车、工程机械、光伏、锂电池等15个重点行业推动源头降碳；同日，电子单证应用规定推动电子提单、电子仓单等在贸易、物流、金融领域应用，证监会修订再融资适用意见。4月21日，国务院部署服务业扩能提质，工信部提出推进5G千兆光网深度覆盖、双千兆向双万兆演进，并布局6G、下一代互联网等前沿技术。4月22日至23日，中办、国办连续部署节能降碳和碳达峰碳中和综合评价考核，工信部开展工业节能降碳诊断，商务部、市场监管总局推进服务贸易标准化建设。

地方政策：4月17日，青岛出台《关于进一步完善长期护理保险制度的实施意见》，完善筹资政策、待遇保障和服务管理。4月19日，青岛印发《数字青岛2026年行动方案》，围绕数智政府、数智经济、数智社会部署29项任务。4月22日，广东印发《广东省加快推进人工智能全域全时全行业高水平应用行动方案》，推动人工智能赋能科学研究、农业农村、传统产业、新兴产业、服务业、治理能力和民生福祉等领域。

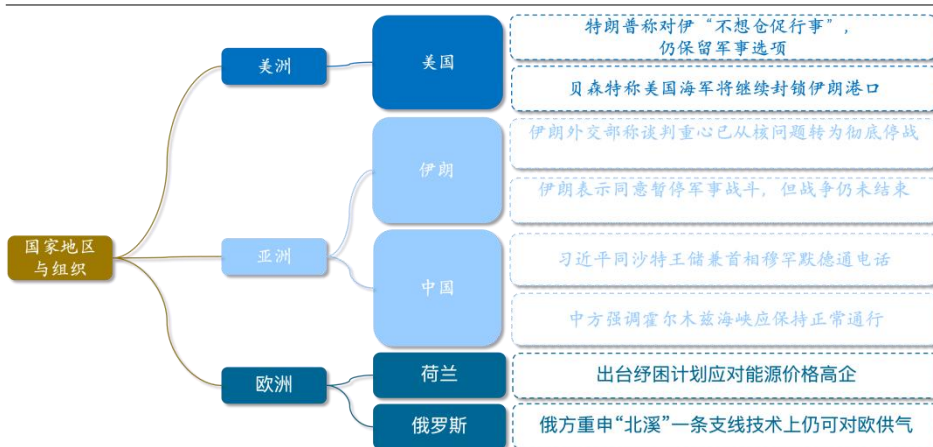
海外政策：4月19日至23日，美国与伊朗围绕霍尔木兹海峡、港口封锁、停火和后续谈判持续博弈，美军被曝使用机器人排雷，美方继续对伊朗施压并加强印度洋军事部署；4月20日，习近平同沙特王储兼首相穆罕默德通电话，强调霍尔木兹海峡应保持正常通行；同日，荷兰出台约10亿欧元纾困计划应对能源价格高企；4月23日，特朗普称以色列与黎巴嫩停火协议将延长三周，伊朗外交部称谈判重心已从核问题转为彻底停战，俄方重申“北溪”一条支线技术上仍可对欧供气。

图1：国内重要政策/事件一览



资料来源：国家发展和改革委员会、国务院、工业和信息化部、中国证券监督管理委员会、商务部、市场监管总局、国家网信办，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：外交部、财联社，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
04/17	中国证监会	发布《关于修改〈证券期货法律适用意见第 18 号〉的决定》	证监会公告〔2026〕6 号公布《关于修改〈证券期货法律适用意见第 18 号〉的决定》，自公布之日起施行。修订围绕上市公司证券发行注册管理相关条款的理解与适用，完善再融资制度安排。
04/17	国家网信办、工业和信息化部、公安部等十部门	联合公布《促进和规范电子单证应用规定》	《规定》旨在促进和规范电子单证推广应用，提升货物贸易和运输数字化水平，自 2026 年 9 月 1 日起施行。文件鼓励货物贸易、物流、金融等领域机构和企业认可、使用电子单证，推动电子单证国际交流合作、标准化和互认共享，并明确电子单证系统可靠性、安全性要求。

04/20	发改委	国家发展改革委党组书记、主任郑栅洁在人民日报撰文《持续提升国家经济安全保障能力 以新安全格局保障新发展格局》	文章指出，立足国家经济安全扎实办好自己的事。聚焦经济建设这一中心工作和高质量发展这一首要任务，把新发展理念贯彻到经济社会发展全过程和各领域，用改革的办法打通经济循环的卡点堵点，持续激发和释放经济增长内生动力，不断提高发展质量和效益。坚持稳中求进、提质增效，实施更加积极有为的宏观政策，增强政策前瞻性针对性协同性，加大逆周期和跨周期调节力度，持续稳增长、稳就业、稳预期。增强宏观政策取向一致性和有效性，加强宏观政策协同，持续放大“组合拳”效应，健全预期管理机制，做好经济形势和政策宣传解读，切实提升宏观经济治理效能。
04/20	发改委	国家发改委主任郑栅洁主持召开民营企业座谈会	国家发改委主任郑栅洁主持召开民营企业座谈会，与来自金属材料、新能源汽车、产业园区服务、矿产资源、纺织等领域的企业负责人深入交流。郑栅洁表示，将切实提升宏观政策效能，积极扩大国内有效需求，加快培育壮大新动能。
04/21	国务院	印发《关于推进服务业扩能提质的意见》	《意见》提出深入实施服务业扩能提质行动，推进生产性服务业向专业化和价值链高端延伸，促进生活性服务业高品质多样化便利化发展。到2030年，服务业高质量发展取得明显进展，服务业总规模迈上100万亿元台阶，培育更多“中国服务”品牌。
04/21	发改委	国内油价今年来首次下调	据国家发展改革委价格监测中心监测，本轮成品油调价周期内（4月7日24时—4月21日24时），国际油价震荡下降。4月21日24时起，国内汽、柴油零售价格每吨分别下调555元、530元，全国平均来看：折合升价92号汽油、95号汽油、0号柴油分别下调0.44元、0.46元、0.45元。本轮调价为年内第八次调价窗口，也是今年以来的首次下调。用92号汽油加满50升油箱将少花22元。
04/21	工业和信息化部	在国新办新闻发布会上介绍了2026年一季度工业和信息化发展情况	工信部将进一步加强信息通信基础设施建设，推进5G千兆光网深度覆盖，持续推进“信号升格”专项行动。同时，将加快5G规模商用，推动双千兆网络向双万兆演进，并系统布局6G下一代互联网等前沿技术研发。在算力方面，工信部将引导算力基础设施按需有序建设，推动绿色电力与算力协同布局，并支持开展太空算力技术前瞻性研究。此外，工信部还表示正在开展算电协同政策研究和标准制定，并将加快出台关于推动工业互联网高质量发展的实施意见，着力打造5G+工业互联网升级版。工信部在未来产业企业座谈会上提出，要以更大力度超前布局未来产业，抢占未来发展制高点，并系统布局原创性、引领性技术攻关。
04/22	中共中央办公厅、国务院办公厅	印发《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》	《意见》提出把节能降碳贯穿经济社会发展全过程各方面，坚决遏制能源消费总量不合理增长，持续提升能源资源产出效率，从源头有效减少碳排放；协同推进节能降碳与产业优化升级、能源绿色转型、消费模式转变，并完善市场机制、财税金融和考核保障。
04/22	共青团中央、中央网信办、国家发展改革委等15部门	联合印发《关于深化青年发展型城市建设 助力建设现代化人民城市的意见》	《意见》提出，加大城市服务惠青力度，完善普惠规范的联谊交友服务，加强婚恋观引导。深入实施育儿补贴制度，探索住房、出行、消费等多领域联动的生育支持政策。加强青年献血者关爱。推进公共场所母婴室广泛覆盖，推进生育友好医院、儿童友好医院建设。加强课后延时服务和假期托管班资源供给。保障进城务工青年随迁子女入学待遇同城化。建设青少年心理健康状况监测筛查体系。
04/23	商务部、市场监管总局	印发《服务贸易标准化工作行动计划（2026—2030年）》	《行动计划》提出以服务贸易标准体系建设为抓手，培育“中国服务”品牌，推动服务贸易领域标准与国际标准规则相通相容。到2030年，基本建立覆盖服务贸易多领域、全链条并适应服务贸易高质量发展需要的标准体系，提升我国参与服务贸易国际标准化治理能力。
04/23	中共中央办公厅、国务院办公厅	印发《碳达峰碳中和综合评价考核办法》	《办法》自发布之日起施行，适用于自2026年度起对各省（自治区、直辖市）党委和政府落实碳达峰碳中和目标任务、加快经济社会发展全面绿色转型进展情况的评价考核。评价考核围绕碳排放总量和强度双控目标设置控制指标、支撑指标，结果分为优秀、合格、不合格，并作为地方领导班子和有关领导干部综合考核评价、选拔任用、监督管理的重要参考。
04/23	工业和信息化部办公厅	组织开展2026年度工业节能降碳诊断服务工作	《通知》提出积极推行“诊断+咨询”服务工作体系，聚焦钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃、炼油、乙烯、合成氨、甲醇、聚氯乙烯、造纸、印染、算力设施、通信基站等重点行业领域，统筹开展节能降碳诊断、碳排放核算、产品碳足迹核算和重点用能产品设备能效

诊断，推动企业制定节能降碳改造方案。

资料来源：国家发展和改革委员会、国务院、工业和信息化部、中国证券监督管理委员会、商务部、市场监管总局、国家网信办，国信证券经济研究所整理

表 2：产业重要政策

产业	部门	部门	政策/事件	重要内容
绿色产业	04/17	工业和信息化部、国家发展改革委等五部门	印发《工业产品绿色设计指南（2026 年版）》	《指南》明确长寿命、无害化、轻量化、节能、节水、节材、易回收再生、零碳等 11 项绿色设计重点方向，聚焦汽车、工程机械、光伏、锂电池、家用电器、纺织、包装等 15 个重点行业，形成 126 项解决方案，推动工业领域源头降碳。
	04/22	中共中央办公厅、国务院办公厅	印发《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》	《意见》要求加强节能降碳与产业规划、产能调控等政策衔接，推广节能低碳、清洁生产技术装备和产品，管控高耗能高排放项目，推进落后低效产能和工艺设备出清，支持传统产业和资源富集地区绿色转型。
	04/23	中共中央办公厅、国务院办公厅	印发《碳达峰碳中和综合评价考核办法》	《办法》将碳排放双控要求纳入党内法规体系，推动各地落实碳排放总量和强度双控目标，要求科学分解减排责任，稳妥有序降低传统行业碳排放，遏制“两高”项目盲目上马，并发挥碳市场等市场化减排机制作用。
	04/23	工业和信息化部办公厅	组织开展 2026 年度工业节能降碳诊断服务工作	《通知》要求围绕重点行业领域企业和重点工业产品设备开展节能降碳诊断、碳排放核算、产品碳足迹核算和能效诊断，推动节能降碳技术改造、用能设备更新和能源及碳排放核算管理能力提升。
物流/贸易数字化	04/17	国家网信办、工业和信息化部、公安部等十部门	联合公布《促进和规范电子单证应用规定》	《规定》推动电子提单、电子仓单、电子货物保险单等电子单证在货物贸易、物流、金融等领域应用，要求加强标准制定、互认共享和系统安全管理，提升航运贸易和供应链数字化效率。
通信行业	04/21	工业和信息化部	介绍 2026 年一季度工业和信息化发展情况并部署信息通信和未来产业工作	工信部表示将加强信息通信基础设施建设，推进 5G 千兆光网深度覆盖和“信号升格”专项行动，推动双千兆网络向双万兆演进，系统布局 6G、下一代互联网等前沿技术研发，并推进算电协同政策研究和工业互联网高质量发展。
服务业	04/21	国务院	印发《关于推进服务业扩能提质的意见》	《意见》围绕生产性服务业、生活性服务业、软件和信息服务、商贸流通、文旅体育、健康养老等领域提出扩能提质举措，完善财政金融、基础设施、人才和监管支持体系，培育“中国服务”品牌。
	04/23	商务部、市场监管总局	印发《服务贸易标准化工作行动计划（2026—2030 年）》	《行动计划》部署加快建设服务贸易标准化工作体系，优化标准供给结构，推动重点领域服务贸易标准和国际标准制定，打造服务贸易标准研发应用样板，以标准化支撑服务贸易高质量发展和制度型开放。

资料来源：工业和信息化部、国家发展改革委、中国证券监督管理委员会、商务部、市场监管总局、国家网信办，国信证券经济研究所整理

表 3：地方重要政策

产业	部门	部门	政策/事件	重要内容

时间	地区	政策/事件	重要内容
04/17	山东青岛	出台《关于进一步完善长期护理保险制度的实施意见》	《实施意见》从确立基本制度、完善筹资政策、优化待遇保障、规范服务管理四方面调整完善，明确基本医保参保人同步参加职工或居民长期护理保险，实行市级统筹，建立单位、个人、政府多方分担机制。
04/19	山东青岛	印发《数字青岛 2026 年行动方案》	方案围绕数智政府、数智经济、数智社会等重点领域部署 29 项任务，实施“数字青岛 3.0”工程，提出推进城市可信数据空间建设、5G-A 部署及万兆光网试点，支持企业参与 6G 技术预研，推动“数字青岛”向“数智青岛”跃升。
04/22	广东	印发《广东省加快推进人工智能全域全时全行业高水平应用行动方案》	方案围绕“人工智能+”科学研究、农业农村、传统产业、新兴产业、服务业、治理能力、民生福祉七大方向，推动人工智能赋能千行百业；提出推进智能机器人、软件信息、可穿戴产品、医疗健康等场景应用，打造全国人工智能融合应用高地。

资料来源：青岛市人民政府、广东省人民政府，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
04/19	美国、伊朗	美军被曝在霍尔木兹海峡用机器人排雷	《华尔街日报》援引美国官员的话称，美海军正采用一套由有人和无人系统结合的排雷方案，利用配备声呐探测器的水面和水下机器人，在霍尔木兹海峡清除伊朗布设的水雷。美国总统特朗普 17 日曾在社交媒体上称，伊朗在美国“帮助下已经移除或正在移除其在该海峡布设的所有水雷”，但伊朗未予证实。总部位于英国的海事分析公司温沃德 19 日发布报告说，伊朗短暂重开霍尔木兹海峡后再次关闭，过去 36 小时内，有 35 艘船只在驶出海峡途中掉头折返。
04/20	中国、沙特	习近平同沙特王储兼首相穆罕默德通电话	针对当前中东海湾地区局势，习近平强调，中方主张立即、全面停火止战，支持一切有利于恢复和平的努力，坚持通过政治外交途径化解争端。霍尔木兹海峡应该保持正常通行，这符合地区国家和国际社会共同利益。中方支持地区国家构建睦邻、发展、安全、合作的共同家园，把前途命运掌握在自己手中，促进地区长治久安。穆罕默德表示，沙特致力于通过对话解决矛盾分歧，希望避免局势升级。
04/20	美国、伊朗	伊朗议会要员：伊朗已决定继续与美国进行谈判	4 月 20 日电，伊朗伊斯兰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 20 日表示，伊朗已决定继续与美国进行谈判，但这“并不意味着不惜一切代价进行谈判”，也不意味着接受“对方采取的任何做法”。
04/20	美国、伊朗	特朗普称并非因以色列才对伊朗开战 他威胁停火到期将开炸	据美国公共广播公司（PBS）今天报道，特朗普在接受电话采访时称，美伊临时停火将于美东时间 4 月 21 日晚（北京时间 4 月 22 日上午）失效，如果届时双方未达成协议，“那么大量炸弹将开始爆炸”。
04/20	美国、伊朗	特朗普：伊朗将进行谈判 希望双方能够达成“公平协议”	据美国有线电视新闻网当地时间 4 月 20 日报道，美国总统特朗普在接受电话采访时称伊朗“将进行谈判”，并对即将在巴基斯坦举行的潜在会谈表示信心。特朗普称，“他们会谈判，如果不谈判，将面临前所未有的问题”。他同时表示希望双方能够达成“公平协议”，并强调伊朗“不会拥有核武器”。他还为对伊朗军事行动辩解称“别无选择”，并称最终将“完成收尾工作”。
04/20	美国、伊朗	特朗普：若有突破进展 愿同伊朗高级别领导人会面	4 月 20 日电，据美国媒体报道，美国总统特朗普 20 日称，若谈判取得突破性进展，他愿同伊朗高级别领导人会面。
04/20	荷兰	荷兰出台纾困计划应对能源价格高企	荷兰政府 20 日推出总额约 10 亿欧元的一揽子纾困计划，以缓解能源价格高企给民众和企业带来的压力。荷兰政府在一份声明中说，该计划包括 6.27 亿欧元财政支出措施和 3.4 亿欧元专项费用削减措施。声明还说，荷兰政府鼓励发展新能源汽车，号召民众搭乘公共交通工具出行，同时支持企业节能改造。
04/21	美国、伊朗	万斯巴基斯坦之行已被取消	美国白宫官员 21 日说，美国副总统万斯原计划当天前往巴基斯坦的

		消	行程已被取消。
04/21	美国、伊朗	伊朗表示同意暂停军事战斗 但战争仍未结束	针对特朗普关于延长停火期限的声明，伊朗国家电视台当地时间 4 月 22 日凌晨表示，伊朗已经成为战场的胜利者。控制霍尔木兹海峡是这场战争中伊朗获得的极为宝贵的筹码。伊朗同意军事战斗的暂停，但战争仍未结束。同时，伊朗国家电视台还指出，伊朗必须警惕任何暗示伊朗必须参加谈判，否则敌人将攻击伊朗的言论。即使解除海上封锁，伊朗参加谈判也必须以不提出任何侵犯伊朗独立和尊严的议题为条件，其中首要的是伊朗的防御和导弹能力以及核能力和技术。伊朗国家电视台强调，伊朗的铀浓缩及其程度、浓缩铀的稀释与否、浓缩铀的所有权等，都是伊朗的内政事务，敌人不应对此有任何干涉。
04/22	美国、伊朗	贝森特：美国海军将继续封锁伊朗港口 将继续对伊朗“极限施压”	美国财政部长贝森特 21 日在社交媒体上发文称，美国海军将继续封锁伊朗港口，美财政部将继续对伊朗“极限施压”。贝森特称，在数天内，伊朗关键石油出口枢纽哈尔克岛的储油设施将达到饱和，伊朗油井将关闭。他称，限制伊朗海上贸易可直接打击其主要收入渠道。贝森特还称，美财政部将继续通过“经济狂怒行动”对伊朗“极限施压”，以“系统性削弱伊朗筹集、转移和回流资金的能力”。
04/23	伊朗、美国、以色列	伊朗外交部称谈判重心已从核问题转为彻底停战	伊朗外交部发言人 23 日表示，近期谈判性质已发生根本转变，核心议题不再是核问题，而是彻底终结战争。伊方谈判诉求包括索要战争赔偿、解决霍尔木兹海峡争端、全面解除制裁，并要求美国和以色列提供未来不再对伊朗发动军事侵略的担保。
04/23	俄罗斯、欧盟	俄方重申“北溪”一条支线技术上仍可对欧供气	俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫 23 日表示，“北溪”管道中一条管道已损坏，另一条在技术上仍可向欧洲供气；但他同时称，如果欧洲已经禁止相关供气，恢复供气前景无从谈起。该表态涉及俄欧能源联系与欧洲能源政策取向。
04/23	美国、以色列、黎巴嫩	特朗普称以色列与黎巴嫩停火协议将延长三周	美国总统特朗普在社交媒体“真实社交”发文表示，以色列与黎巴嫩之间的停火协议将延长三周。该表态释放出美方推动中东另一条冲突线继续降温的信号，但当日美伊及以伊紧张局势仍在升温。
04/23	美国、伊朗	特朗普称对伊“不想仓促行事”，仍保留军事选项	美国总统特朗普当地时间 23 日表示，在与伊朗谈判持续推进之际“不想仓促行事”，美方正等待协议结果；若伊朗不愿达成协议，美国将通过军事方式完成行动。特朗普称美方已打击伊朗约 75% 的目标，并宣称美国已“完全控制”霍尔木兹海峡，该海峡将在达成协议或“发生其他情况”后恢复开放。
04/23	美国、伊朗	美军“布什”号航母进入印度洋海域	美军中央司令部当地时间 23 日在社交媒体发文称，“尼米兹”级航空母舰“布什”号当天在中央司令部责任区的印度洋海域航行。该部署意味着美国在中东及周边海域的军事存在继续加强。

资料来源：外交部、财联社，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。

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所提及的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。

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