

# A股市值首破100万亿元大关

## 市场正在经历“健康牛”，投资者切勿盲目追涨杀跌

宏观层面



货币政策和财政政策保持宽松，“两新”“两重”拉动内需政策有所见效

一系列稳增长措施仍在加码，国内政策层面对资本市场提供了稳定支持

产业层面



通信设备、软件、信息技术服务、电子设备仪器和原件，互动媒体与服务等板块涨幅居前

是中国近年来推动科技创新发展，逐渐取得成果的集中表现

资金层面



杠杆资金、居民储蓄、外资持续流入A股市场，其中7月居民存款单月减少1.11万亿元

非银金融机构存款增加2.14万亿元，同比多增1.39万亿元



相关链接

## 20%税率！境外炒股赚钱也要缴税

### 允许纳税人按纳税年度盈亏相抵，但不允许跨年互抵

□ 本报记者 都亚男

跨境炒股，赚钱要缴税？

近期，多位网友反映收到“依法办理境外所得申报并缴纳相应税款”的提醒，央行主管的《金融时报》亦刊文强调此事。

境外收入纳税背后，逻辑何在？

根据我国现行个人所得税法，居民个人取得境外所得应按年申报纳税，适用20%的税率按次征收。由于股票交易频次高、价格波动大，为了更加合理地征收，我国税务部门在征管时，允许纳税人按照纳税年度盈亏相抵，但不允许跨年互抵。

也就是说，境外炒股，按照当年盈亏相抵计算税款，到了年底一算，如果亏损，不用纳税；但如果今年赚钱，即便去年亏损，也要以20%税率纳税。

今年3月底，湖北、山东、上海、浙江四地税务局通过官网发布“依法对取得境外收入未申报的纳税人开展风险应对”相关信息。据湖北税务局官网，湖北税务部门发现存在取得境外所得未依法申报缴纳个人所得税问题，最终追缴税款、滞纳金合计141.3万元。

值得注意的是，此前针对个人境外所得的税务稽查案例鲜少公开。这是一个明确的“信号”：国家对境外收入纳税执法力度加强。

据了解，我国已参加国际间金融账户涉税信息自动交换制度，即CRS（共同申报准则），2018年起，中国税务机关开始与100多个国家和地区定期交换信息，包括英、美等高净值人群常用的境外资产地。利用CRS可以获取居民个人境外金融账户相关数据，通过与个人所

得税申报数据比对，税务部门能够精准发现居民是否存在少报境外收入的行为。

此外，德勤中国私人客户服务税务主管合伙人俞萌接受媒体采访时表示，国际税收合作机制还有其他渠道，比如双边税收协定下的情报交换。

据悉，对境外直接进行股票交易所得征税，是美国、德国、澳大利亚等主要经济体及部分发展中国家的通行做法。

进一步看，8月1日，财政部、税务总局公告称，自8月8日起，对新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。

无论是投资债券利息缴税，还是境外收入缴税，此次税收调整，实则是对当下投资环境的一次重要引导，符合国家畅通国民经济循环、拉动经济增长的长期方向。

当前投资环境下，市场风险偏好较低，“收益锁定”的国债，是不少投资者眼中的“抢手货”。此时对国债等债券利息恢复征收增值税，便是在引导资金走出债市，盘活资金，拉升整体经济的活跃度，真正让钱运转起来，让市场活起来。

国际注册创新管理师、鹿客岛科技创始人兼CEO卢克林认为，这一时机选择背后，征管技术成熟是“硬条件”，CRS多边交换机制下，过去“看不见”的账户信息如今可秒级穿透，追缴边际成本骤降。且此次税收调整，并非广开名目，而是适时调整。业内人士指出，加强境外所得税收监管，是加大对高收入调节的重要举措，有利于促进法治公平和共同富裕。

建言资政

近年来，我省生态环境显著改善，美丽山东建设行稳致远。省政协十三届三次会议以来，广大政协委员和政协各参加单位秉持绿色发展理念，围绕构建海洋碳汇价值实现机制、推进“无废细胞”建设、保护生物多样性等，提出了许多有价值的提案，为建设人与自然和谐共生的美丽山东提供了重要参考。

### 构建海洋碳汇价值实现机制

我省海域面积广阔，海洋碳汇开发潜力较大，但受国家温室气体自愿减排交易市场核算量额外性要求和地域资源限制，海洋碳汇可转化为资产的资源有限。亟待探索构建地方性海洋碳汇价值实现机制。农工党省委建议：

开展海洋碳汇本底调查、培育及监测。联合自然资源部门，组织专业团队，精确测量海洋碳汇资源的分布范围、面积大小、生物量以及碳储量等关键数据。加强人工培育，研究适宜海草床的种植方法和培育环境，改善盐沼湿地水文条件，提高贝藻渔业养殖密度和质量，增强碳汇功能。在全省沿海设立多个监测站点，安装现代化监测设备，实时采集环境数据和生物信息。

编制海洋碳汇领域碳普惠方法学。组织行业专家，深入研究我省盐沼湿地、贝藻渔业碳汇等领域的独特生态特征和碳循环机制，依据国际国内先进的碳汇核算标准和方法，结合我省海洋环境、生物多样性状况等，编制适用于盐沼湿地、贝藻渔业碳汇等领域的方法学，为准确量化我省海洋碳汇量提供科学依据和操作规范。

打通海洋碳汇价值实现的政策体系。制定发布我省碳普惠或海洋碳汇开发及交易管理的规范性文件，明确海洋碳汇收益权属、碳汇项目开发和申请流程，以及监督管理部门、项目业主、审定与核查机构等的责任，建立常态化监督管理及信息披露制度。配套发布碳普惠方法学开发与申报指南、碳普惠减排项目开发与申报指南、碳普惠减排量交易规则等文件，规范和指导海洋碳汇开发、交易活动。

### 推进“无废细胞”建设

“无废细胞”是指在固体废物源头减量、资源化利用和无害化处置等方面表现突出的社会生产生活各类组成单元，包括工厂、园区、社区、学校等。省委、省政府贯彻落实“无废城市”建设理念，提出打造“无废细胞”工程，进一步深化、细化行业固体废物精细化管理，充分发挥“无废”示范效应。省政协常委赵勇建议：

完善“无废细胞”顶层标准体系设计。出台“无废细胞”建设指南，定好“时间表”，制定“任务书”，稳步推进“无废城市”建设。在充分调研各地“无废细胞”建设情况的基础上，率先出台黄河流域（山东段）“无废细胞”建设指导文件，制定统一标准，引领绿色研发、绿色产品、绿色生产、绿色生活。

健全“无废细胞”数据收集整合系统。积极对接黄河流域九省区平台资源，统筹“无废细胞”内废物生成量、分类回收率、废物处理能力等数据。健全决策支持系统，利用数据分析工具和算法，实时监测、评估废物管理和资源利用情况，提供可行的废物管理和资源利用方案。建设全省固体废物智慧化管理一站式平台，打通“无废细胞”间信息壁垒，推出“无废细胞”小微危险废物收集智慧终端、生活垃圾分类回收App等。

探索“无废细胞”区域合作模式。充分发挥区域处置能力优势，实现固废管理信息互通、固废处置设施共用互补，推行绿色生产生活方式，构建“无废生活”同心圆，形成良性互动的全民行动体系。

### 保护生物多样性

生物多样性是生态环境的重要组成部分，是人类赖以生存的物质基础，在维护国家生态安全和粮食安全中发挥着重要作用。虽然我省生物多样性保护工作取得了明显成效，但仍然存在诸多问题和短板。省政协常委袁久宽建议：

加强生物安全管理。严格落实外来入侵物种检疫、防治相关法律法规，加大巡查力度，第一时间发现第一时间防治。建立健全外来物种信息库，持续做好松材线虫病、美国白蛾、加拿大一枝黄花等重大危害外来入侵物种相关的预警、监测和防控工作，维护我省生物安全。

开展生物多样性动态评估。在生物多样性资源普查和调查的基础上，组织对生物多样性受威胁现状、珍稀濒危程度、地方原产和特有性、经济价值、社会价值和生态价值等定期开展综合评估。完善生物多样性保护恢复成效、生态系统服务功能、物种资源经济价值等评估标准体系，开展大型工程建设、资源开发利用、生物技术应用等对生物多样性的影响评价，动态分析把握生物多样性变化规律和趋势。

强化科学研究支撑。鼓励支持高校、科研机构建立生物多样性保护科研基地，加强生物多样性保护相关学科建设和人才培养。加大种质资源保护力度，提高种质资源品种改良的生物技术水平，促进生物资源在环境保护、农业、医疗、工业等方面的科技成果转化应用。推进生物多样性保护与可持续利用技术研究、开发和应用，提高生物多样性保护技术水平。（□记者 魏然 整理）

## 济南市人工智能产业联盟成立

□记者 胡炳中 报道

本报济南讯 近日，济南AI创新生态大会暨人工智能产业联盟成立仪式举办。济南市人工智能产业联盟由济南市大数据局指导，济南能源集团牵头，聚焦核心技术攻关、应用场景拓展、产业生态培育和人才梯队建设四大核心领域，将成为技术交流、成果转化、产业合作的重要桥梁。

联盟将重点打造“算力+数据+算法+场景”全链条服务体系，推动人工智能技术加速落地见效。“济南市人工智能产业联盟的成立，将推动创新链、产业链、资金链、人才链深度融合，实现从‘单兵突进’到‘联盟作战’，从‘单点突破’到‘生态协同’的跨越。”济南市大数据局党组书记、局长张熙介绍。

作为全国唯一一个人工智能创新应用先导区、国家新一代人工智能创新发展试验区和国家数据要素综合试验区核心区“三区叠加”的数智化转型标杆城市，济南将以联盟为纽带，加速技术突破、产业融合与场景落地，推动AI赋能千行百业。

# 擦亮生态底色 书写绿色文章

省政协提案助力美丽山东建设

### 超4000个股飘红 市场普涨格局明显

截至18日收盘，沪深两市全天成交额2.76万亿元，较上个交易日放量5196亿元，成交额再创年内新高。个股涨多跌少，全天4037个股上涨，1222只下跌，市场普涨格局明显。

从板块来看，券商、金融科技股维持强势，指南针、同花顺双双续创历史新高。液冷服务器等AI硬件股持续爆发，瑞强技术等多股涨停。影视股表现

### 市场普涨格局明显

活跃，华策影视等涨停。从区域上看，鲁股整体表现较为强劲。Wind数据显示，截至18日收盘，山东309家A股上市公司中，221个股收涨，海能技术以30%涨幅领跑。山东A股上市公司总市值达到4.08万亿元，其中7家鲁企市值超千亿元，际旭创、海尔智家、万华化学位列前三。

### 存款“搬家” 资金加速涌向股市

市场稳步走高的背后，是宏观、产业层面及微观流动性层面等多方因素的共同推动。

从宏观层面上看，货币政策和财政政策保持宽松，尤其是“两新”“两重”拉动内需政策有所见效。“同时一系列稳增长措施仍在加码，叠加下半年专项债发行或加速以及潜在的降准降息窗口，国内政策层面对资本市场提供了稳定的支持。”鹏华基金张峻晓说。

从产业端来看，市场科技主线依然较为清晰。通信设备、软件、信息技术服务、电子设备仪器和原件、互动媒体与服务等板块涨幅居前。知名经济学家盘和林表示，本轮市场行情起于年初，是中国近年来推动科技创新发展，逐渐取得成果的集中表现。

资金层面呈现“三重共振”。作为市场情绪“放大器”，杠杆资金信心快

### 资金加速涌向股市

速回升，两融、ETF等资金持续流入A股市场，近期两融余额时隔10年再次回到2万亿元以上。

居民储蓄正通过多种渠道流入资本市场。根据央行最新公布的金融数据显示，7月居民存款单月减少1.11万亿元，同比多降0.78万亿元，而非银金融机构存款增加2.14万亿元，同比多增1.39万亿元。“随着利率下调，一些到期存款有可能流入银行理财产品，或者直接流入资本市场。”中泰国际首席经济学家李迅雷表示。

此外，外资流入也为市场贡献了新的资金增量。根据国际金融协会最新数据，7月中国股票市场净流入超60亿美元。“本轮牛市的内在因素是创新，外在因素则是外资对中国经济和创新力的认可。”盘和林说。

### 市场正在经历“健康牛” 切勿盲目追涨杀跌

对于股市后续走势，多家券商普遍保持乐观判断。

兴业证券指出，当前市场正在经历“健康牛”。即便指数创了新高，但大多数行业拥挤度仍在中等区间，市场没有整体性过热，最多只是局部过热，并且仍有一些板块处在拥挤度较低的位置。这些低位板块可在局部过热的板块冷却时承接起市场的资金与热度，进而本轮行情呈现“多点开花”，各行业、板块、主题机会交替轮动，“你方唱罢我登场”。

“中期A股市场仍有充足空间和机会。”华西证券分析称，全球贸易不确定性增强，但中国经济的强大韧性正在得到越来越广泛的国际认可。另外，过

去居民部门积累了大量超额储蓄，潜在增量资金充裕。同时，新一轮牛市已抬升居民风险偏好，居民存款“搬家”仍处于早期阶段。一旦资本市场活力进一步激发，将促进“居民配置资金入市与股市慢涨”的正反馈效应。

市场火热也暗含波动风险。对普通投资者而言，避免盲目追高成为多位专家的共同忠告。前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，虽然行情整体乐观，但在个股选择上，投资者切勿盲目追涨杀跌，建议多关注基本面好的行业及公司。盘和林则提示，投资者需要注意部分科技股存在估值过高甚至泡沫的风险，应该基于理性分析来选择投资目标。

多家学术期刊相继“官宣”入选CSSCI（2025-2026）来源期刊

# C刊目录调整 “学术蛋糕”再分配

□ 本报记者 杨成 王嘉一

8月上旬，多家学术期刊相继“官宣”入选“CSSCI（2025-2026）来源期刊”，这一科研“风向标”牵动着不少科研人员的神经。与往年相比，本轮评级调整幅度之大，被不少业内人士称为“历年之最”，折射出学术评价体系在发展新探索。

### C刊目录调整

公开资料显示，国内有多种期刊评价体系，较为知名的有CSSCI（中文社会科学引文索引）、北京大学中文核心期刊和中国人文社会科学核心期刊等，在业内分别被称为C刊、北核和社科院核心。其中，C刊在人文与社会科学领域，是国内学术认可度最高的目录之一。

本轮C刊评选中，引人注目的是C刊（含扩展版）收录范围的变化：包括《当代外语研究》《中国应用法学》《中国矿业大学学报（社会科学版）》等在内的数十家期刊，均“官宣”实现评级“跃升”。

整体而言，C刊目录似乎呈现扩大趋势。近年来，主导C刊评选的南京大学中国社会科学评价中心不再统一公开完整目录，而是向入选刊物发放“收录证书”。目前，本轮入选刊物数量仍无明确官方数据。

目录调整后，隐藏着学术评价体系与资源分配方式的微妙变化。有观点认为，新一轮目录变化表明学术评价体系切合研究者现实需求，尤其有利于新兴交叉学科和地方高校的发展。

### “再造”学术生态

对于新晋C刊而言，这意味着其既有的办刊模式和学术水准获得了更高层次的认可，也自然会促使科研工作者自觉向期刊需求看齐。

在科研人员层面，学术人才培养要求正在改变：部分高校已取消博士学位申请中对论文发表的硬性要求。此举一方面意在摒弃“论文决定论”，另一方面也承认青年科研人员在高质量期刊发表上的现实难度。

对于高校而言，高水平期刊不仅关系个别教师的学术晋升，更影响学校在学科评估、科研项目立项等系统性资源上的获得。高水平期刊的走向在一定程度上塑造了高校的科研布局与学科建设逻辑。

从国际影响力的角度看，C刊的高门槛曾让部分国内学者将目光投向国外的SSCI期刊。多位受访者表示，如果国内评价体系能够在保证学术质量的前提下拓宽发表渠道，有望吸纳更多具有国际水准的研究成果回流。

新的资源集中趋势或已显现：学术竞争正从争夺C刊版面转向争夺“顶刊中的顶刊”。记者观察发现，不少高校的科研细则在既有评级基础上再作细分，形成更为复杂的体系：C刊之中划出B刊，B刊之上仍有“顶尖”期刊。

### 把“数量”转化为学术质量提升

随着更多新晋期刊进入公众视野，如何把“数量”转化为真正的学术质量提升，是值得思考的问题。

高校教师杨杰认为，仅靠期刊评价体

系的调整远远不够，“还需持续优化专业审稿人制度，缩短审稿周期，完善发表环节，只有这样期刊体系的调整才能真正发挥作用。”

从制度建设看，学界正不断强化自我约束。2022年2月，211家中国科协全国学会联名发布学术出版道德公约，从科研活动、出版流程、同行评审到成果公开等多个环节，倡导全链条规范建设，强调恪守出版伦理、自觉抵制人情稿与造假行为、维护学术署名诚信、坚守匿名公正评审制度，并明确要求公开更正机制与撤稿处理机制同步落实。

一高校法学博士后支磊认为，期刊评价体系的调整只是起点，更重要的是完善多种人才评价机制。

记者了解到，早在2019年，北京航空航天大学就开始实施代表作评价，并已应用于职称评审、教师招聘，目前正在绩效考核和岗位聘任中推行。

“我们期待的是一个能让创新被真正看见的环境。”杨杰说。

（应受访者要求，杨杰、支磊为化名）