



李强主持召开国务院第九次全体会议强调

巩固拓展经济回升向好势头 努力完成全年经济社会发展目标任务

新华社北京8月18日电 国务院总理李强8月18日主持召开国务院第九次全体会议，深入学习贯彻习近平总书记关于当前经济形势和经济工作的重要讲话精神，强调要切实把握思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来，巩固拓展经济回升向好势头，努力完成全年经济社会发展目标任务。

李强指出，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各方面共同奋斗、克服困难，我国经济运行稳中有进，高质量发展取得新成效。要坚持全面、辩证地把握经济形势，既看到来之不易的发展成绩，看到我国经济所具有的强大韧性和活力，进一步坚定信心，又看到经济运行中面临的风险挑战，看到外部环境的严峻复杂，始终保持冷静清醒，积极应对各种不确定性，下大力气抓好确定的事，把党中央决策部署落实到位，用实实在在的行动争取最好的结果。

李强强调，要进一步提升宏观政策实施效能，深入评估政策实施情况，增强政策针对性有效性，及时回应市场关切，稳定市场预期。要抓住关键着力点做强国内大循环，以国内大循环的内在稳定性和长期成长性对冲国际循环的不确定性。持续激发消费潜力，系统清理消费领域限制性措施，加快培育壮大服务消费、新型消费等新增长点。加力扩

大有效投资，发挥重大工程引领带动作用，适应需求变化更多投资于民、服务于民生，积极促进民间投资。纵深推进全国统一大市场建设，不断释放超大规模市场红利。采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势，结合城市更新推进城中村和危旧房改造，多管齐下释放改善性需求。要在深化改革开放中增强发展动力，推进科技创新和产业创新深度融合，激发各类经营主体的创新创造活力。坚定不移扩大高水平对外开放，有序扩大自主开放和单边开放，创新发展数字贸易、服务贸易。要更大力度稳定就业保障民生，拓宽就业增收渠道，聚焦群众关切提升民生服务，进

一步加强防灾减灾救灾和安全生产监管，确保社会大局稳定。

李强强调，各地区各部门要持续加强行政效能建设，以“高效办成一件事”为抓手持续优化政府监管和服务，为群众办事、企业经营创造更多有利条件。要创新思路，提升本领，增强适应新情况、解决新问题的能力。要坚持实事求是，扎扎实实下苦功夫，全面提高政府工作的整体水平。

国务院全体会议组成人员出席会议，有关部门、单位负责人列席会议。各省（区、市）政府和新疆生产建设兵团主要负责人以视频形式在当地列席会议。

A股总市值首次突破100万亿元

截至8月18日收盘，有6只个股流通市值超过1万亿元，银行股占据三席

■本报记者 熊悦

近期，A股持续向上突破。Wind资讯数据显示，截至8月18日收盘，上证指数报3728.03点，上涨0.85%，深证成指上涨1.73%，创业板指上涨2.84%，北证50大涨6.79%。A股总市值首次突破100万亿元，当日A股成交额达2.81万亿元。

受访专家认为，以银行等为代表的权重股在此轮市场行情中扮演着重要角色。“低利率环境下，受基本面修复、政策驱动等多重因素影响，银行股今年以来涨幅可观。银行股市值权重的提升不仅成为A股总市值创历史新高的重要推动力，更通过吸引中长期资金进一步优化A股投资者结构。”巨丰投顾高级投资顾问丁臻宇告诉《证券日报》记者。

Wind资讯数据显示，截至8月18日收盘，24家上市银行股价年内累计涨幅均超过10%。从A股流通市值排位来看，近年来，流通市值冠军基本在工商银行和贵州茅台之间轮换，今年8月份，农业银行流通市值首次超过工商银行和贵州茅台，一举登顶A股流通市值榜首。

截至8月18日收盘，A股市场中有6只个股流通市值超过1万亿元，银行股占据三席。具体来看，农业银行、工商银行、贵州茅台流通市值居前三名，分别为2.21万亿元、2.03万亿元、1.79万亿元；中国石油、宁德时代、中国银行流通市值均超1万亿元。

其中，工商银行、农业银行的股价年内累计涨幅分别为13.38%、35.61%，流通市值较年初（1月2日收盘）增加1968.17亿元、5522.92亿元。从银行股的权重变化来看，

截至8月18日收盘

上证指数报**3728.03点**，上涨**0.85%**，深证成指上涨**1.73%**，创业板指上涨**2.84%**，北证50大涨**6.79%**

A股总市值首次突破**100万亿元**，当日A股成交额达**2.81万亿元**



Wind资讯数据显示，截至目前，A股银行股的权重为18.51%，较2024年有所提升。

“今年以来，银行股凭借高股息、低估值特征吸引诸多资金的关注。受资金推动等因素影响，银行股股价水涨船高，银行股市值在主要指数中的权重也随之提升。”前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉记者，目前来看，上市银行整体盈利能力较好，资产质量较为

稳健，相对稳定的基本面支撑资金流入。

截至目前，A股已有7家上市银行公布2025年半年度报告或2025年半年度业绩快报，均实现营收、归母净利润同比双增长，其中，浦发银行、杭州银行、青岛银行、齐鲁银行、常熟银行、江阴银行的归母净利润均实现两位数的同比增幅。

中信证券银行业首席分析师肖斐斐认

为，由于今年一季度的贷款重定价效应充分且债市在二季度相对稳定，预计今年上半年上市银行的盈利同比增速或将企稳恢复。

开源证券银行业首席分析师刘呈祥分析称，受益于对公业务资产质量改善，对冲零售端风险上行压力，上市银行资产减值损失持续少计提反哺盈利，拨备对业绩贡献边际上升，故盈利指标边际预计略有改善。

赚钱效应拉满 多路资金集结A股市场

■本报记者 吴晓璐

近期，A股大涨、交易活跃，股市赚钱效应吸引着居民资产、上市公司自有闲置资金、外资等多路资金流入市场。

中国银河证券首席策略分析师杨超在接受《证券日报》记者采访时表示，近期股票成交量显著放大，两融余额重返2万亿元大关，同时新开户数大幅增长，居民财富加速向金融资产再配置，说明市场情绪显著回暖、增量资金持续入市。短期虽不排除震荡整固，但在流动性、政策与资金合力推动下，后续仍有望延续上行趋势。

个人投资者加速入场

随着股市行情回暖，个人投资者正加速入场。据上海证券交易所官网数据，今年前7个月，A股个人投资者开户1450.62万户，同比增长36.93%。

从资金流动来看，央行近日公布的7月份金融数据 displays，7月份存款数据中，非银行业金融机构存款（以下简称“非银存款”）新

增2.14万亿元，为2015年有数据记录以来同期最高水平，同比多增1.39万亿元。同时，7月份居民存款减少1.11万亿元。市场分析认为，这或许受近期股市行情影响，居民资金入市迹象显现。

星石投资认为，虽然去年“存款搬家”导致的低基数是主要原因，但非银存款增加说明权益行情趋好导致存款活化，目前已经初现居民资金入市迹象。

“近期A股在政策呵护与流动性改善下快速回暖，成交额创年内新高，带动‘银转证’资金显著增加。”杨超表示，从资金流向看，预计约5000亿元至8000亿元直接进入股市，新质生产力成为政策支持下的主要承接板块。同时，资金通过公募基金渠道寻求风险收益平衡。此外，部分资金分流至提前还贷和消费领域，既反映居民资产配置优化，也体现出财富管理消费升级的双重趋势。

中信建投证券策略分析师夏凡捷在接受《证券日报》记者采访时表示，7月份非银存款同比多增1.39万亿元，反映出居民资产配置的变化，居民资金正在大规模向非银机构“搬家”，广谱利率下行和近期资本市

场回暖是主要原因。

上市公司密集披露“炒股”计划

上市公司纷纷调动自有闲置资金投资股市。例如，利欧集团股份有限公司近日发布公告称，公司董事会审议通过《关于使用自有资金进行证券投资的议案》，同意公司及下属子公司使用最高额度不超过30亿元自有资金进行证券投资。

还有上市公司上调证券投资额度。今年2月份，易点天下网络科技股份有限公司召开临时股东大会，同意公司使用不超过1亿元闲置自有资金进行证券投资。8月18日晚间，公司公告称，拟将使用闲置自有资金进行证券投资的额度从1亿元（含本数）增加至5亿元（含本数）。

记者据上市公司公告梳理，今年以来截至8月18日，共有101家上市公司发布使用部分闲置自有资金进行证券投资的公告，期限一般为董事会（或股东大会）审议通过之日起12个月内有效。对于投资目的，大多数公司表

示，在不影响公司正常经营、有效控制投资风险的前提下，合理利用自有资金，提高资金使用效率及资金收益率，实现公司和股东收益最大化。

“这一现象在股市回暖背景下具有一定代表性。”杨超表示，企业利用暂时闲置资金配置资本市场资产，有助于提升资金使用效率，在利率中枢下行、存款和理财收益率走低的环境下，这种再配置行为具有合理性，也反映了企业对资本市场回暖趋势的信心。

从稳健经营角度看，杨超认为，上市公司证券投资应当把握好边界。闲置资金不同于长期可支配资金，其本质是未来生产经营所需的流动性储备，如果过度投向高波动性的二级市场，可能带来资金链紧张与经营不确定性的风险。同时，企业投资资本市场还需防范利益输送、资金挪用等合规问题，要保持透明度与信息披露的完整性。

(下转A3版)



今日导读

830亿元超长期特别国债
将招标发行

A2版

绿色金融产品扩容
助推ESG投融资进一步发展

A2版

政策与资本“双轮驱动”
推动低空经济发展

A3版

公募机构：
增量资金是A股“走牛”关键动力

B1版

上市公司抢抓
液冷服务器市场发展机遇

B2版

政策加码
氢能全产业链加速崛起

B3版

前7个月国家铁路
发送货物同比增长3.3%
创历史同期新高

■本报记者 杜雨萌

8月18日，《证券日报》记者从中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）获悉，今年1月份至7月份，国家铁路累计发送货物23.31亿吨，同比增长3.3%，创历史同期新高；日均装车18.33万车，同比增长4.1%，为畅通国内国际双循环、保障国民经济平稳运行提供了有力支撑。

据国铁集团货运部负责人介绍，今年以来，铁路部门认真贯彻落实党中央、国务院关于加快现代物流体系建设、降低全社会物流成本的部署要求，精心组织货物运输，提升货运服务品质，确保了铁路物流畅通高效。

一是重点物资运输保障有力。持续抓好疆煤外运、晋南地区疏港铁矿石等重点项目，克服汛期部分地区极端天气带来的不利影响，确保重点物资应装尽装、高效送达，助力迎峰度夏和产业发展。1月份至7月份，国家铁路发送煤炭11.96亿吨，其中电煤8.16亿吨，铁路直供电厂存煤保持较高水平，矿建材料、冶炼物资、粮食运量同比分别增长13.6%、8.2%、12.7%。

二是铁路物流服务质量持续提升。大力发展物流总包服务，推动大宗货物运输“公转铁”，今年前7个月累计签订物流总包合同运量12.75亿吨。与航运企业持续深化合作，铁路95306平台上线60条多式联运“一单制”产品线路，国家铁路累计发送铁水联运集装箱货物976万标箱，同比增长17.1%。推动“运费贷”等物流金融服务提质扩容，客户累计获得授信总额214.1亿元，较好服务了实体经济发展。

三是跨境货物运输稳定畅通。与国内海关部门、境外铁路部门加强沟通协调，提升口岸运输效率和便利化程度，确保跨境货物运输稳定畅通。1月份至7月份，中欧班列保持稳定开行，中亚班列累计开行8526列，同比增长23.2%，中老铁路累计发送跨境货物344.1万吨，同比增长6.4%，有力促进了国际经贸往来。

国铁集团货运部负责人表示，下一步，国铁集团将加快推进铁路现代物流体系建设，持续深化铁路货运市场化改革，优化铁路物流产品供给，提升物流服务质量和服务效率，助力降低全社会物流成本，为国民经济平稳运行提供可靠运输保障。

本版主编：陈炜 责编：张博 制作：王敬涛
本期校对：包兴安 曹原赫 美编：崔建岐