

7月1日,A股正式拉开2025年下半年交易序幕。上半年,A股主要股指多数录得上涨,其中上证指数上涨2.76%。成交量方面,上半年沪深两市日均成交13608.36亿元,较2024年日均成交额(10521.82亿元)放量近30%。

上半年,川股交出了一份怎样的成绩单?哪些个股在波动中脱颖而出?

A股上半年收官,沪指上涨近3% 4只川股涨幅超100%

川股波动远超大盘

截至6月30日收盘,上证指数上半年上涨2.76%,深证成指上半年上涨0.48%,创业板指上半年上涨0.53%。而川股波动远超大盘,同花顺四川板块指数上半年涨幅达到19.05%。Wind数据显示,179只川股中有130只实现上涨,58只涨幅超30%,更有4只个股涨幅超过100%。

从个股来看,金时科技以132.69%的涨幅登顶。点燃金时科技这轮行情的是1月其公众号发布的一则消息——《金时科技&蚂蚁数科 共绘新能源全球生态新蓝图》。5月下旬以来,随着美国、中国香港等国家和地区稳定币立法推进,叠加稳定币巨头Circle上市,A股金融科技板块迎来上涨,不仅稳定币概念横空出世并录得飙升,与其相关的科技金融产业链也跟随上行,金时科技就因上述的一则消息被列入相关概念走出翻倍行情。

乐山电力因为传统的“四季歌”天热炒电而成为电力板块的龙头股,上半年涨幅127.45%,名列川股涨幅第二;拥有人形机器人零部件概念的国光电气则以123.67%的涨幅名列第三。

资金流向方面,为英伟达提供光模块的新易盛以24亿元的净流入位居榜首,远超四川路桥的10亿元,其从1月起便持续获主力资金关注,从4月9日起的46.56元的低点起,走出了沿着5日线上行的牛股趋势,到6月30日收盘价达到了127.02元,成为热门股。百利天恒以296.12元/股稳居川股“股价王”,反映出市场对创新药的关注。

但需注意的是,川股上半年资金整体净流出195亿元,部分高估值个股面临获利回吐压力。

下半年聚焦核心资产

总的来看,上半年A股虽经历多轮震荡,但每次短期调整后都能展现强劲韧性,最终三大指数均以红盘收官。展望下半年,多家机构均保持乐观,认为在无风险利率下降、外资回流可期等因素推动下,A股市场有望延续复苏趋势。

中信证券表示,DeepSeek火爆等因素,很大程度上改变了全球资金看待中国资产的长期态度。随着中国宏观逻辑进一步理顺,自主科技能力不断被认知和定价,制造业出海的竞争力不断被验证,外资趋势性回流中国资产只是节奏

和时机问题。

具体到配置层面,中信证券认为,未来潜在的外资回流,公募考核新规的逐步落地,都会逐步改善市场生态。边际资金趋势及投资行为的变化,会导致市场风格逐步回归具备壁垒和定价权的各行业龙头,好公司和差公司之间的分化会超过所谓的“好行业”和“差行业”的分化,核心资产风格将逐步回归。

东方财富证券首席策略官陈果表示,下半年政策托底可期,盈利压力有限。外部不确定性逐步明朗、盈利预期企稳改善、产业景气线索进一步明确,将成为带动市场突破震荡区间的潜在驱动。建议继续持有稳定红利底仓(城商行等),待不确定性逐步明朗,且风险偏好和盈利预期上升后,关注AI、创新药、风电、军工、互联网、非银金融、有色等方向。

分析人士称,下半年,随着行业的出清,周期性行业新能源板块中的光伏行业、锂电行业、风电行业或许有投资的机会,尤其是前两个板块都处在行业反转的前夜,这两行业中多个四川企业处于细分领域龙头的地位,股价相对来说都在低位或“地板”上,可能被资金关注。

综合上海证券报、川观新闻

白杰品股

考验支撑

问:周二沪指高开,盘中震荡走高,收盘上涨,你怎么看?

答:市场周二涨跌互现,创业板指逆市下跌0.24%,盘面上个股涨跌各半,玻璃玻纤、化学制药板块表现较好。截至收盘,两市涨停超60只,跌停3只。技术上看,沪深股指继续收于5日均线之上,两市合计成交14661亿元环比略减;60分钟图显示,各股指均收于5小时均线之上,60分钟MACD指标均出现死叉;从形态来看,市场继续保持强势震荡状态,沪指刷新了年内收盘新高,深成指则刷新了近期反弹新高,由于成交量未能继续放大,短周期技术指标逐步出现背离信号,后市股指不排除考验60小时均线支撑的可能。期指市场,各期指合约累计成交、持仓均减少,各合约负溢价水平整体继续增加。综合来看,7月实现“开门红”,但市场结构牛市特征依然较为突出,后市保持强势仍需成交支持。

资产:周二按计划以8.16元均价卖出爱建集团150万股。目前持有华创云信130万股、鲁信创投60万股、爱建集团20万股、电投能源26万股、同花顺2万股、砂电股份3万股、智莱科技40万股、振江股份25万股。资金余额19708674.68元,总净值64527074.48元,盈利32163.54%。

周三操作计划:爱建集团拟择机高抛,振江股份拟不低于27元高抛,同花顺拟不低于285元高抛,智莱科技、砂电股份、华创云信、电投能源、鲁信创投拟持股待涨。

胡佳杰

金融活水润蓉城

浦发银行成都分行激活消费“满城春”

清晨六点,宽窄巷子深处,青石板路被薄雾轻抚。一家老茶馆里,竹椅吱呀轻响,盖碗茶的热气裹挟着茉莉花香氤氲而上,茶碗轻碰,发出清脆的叮咚声,映衬着巷弄的静谧。与此同时,春熙路的脉搏已开始加速搏动——车流如织,商铺的卷帘门次第升起,唤醒城市的喧嚣。暮色四合时,火锅店的蒸腾热气中,食客们指尖轻点屏幕,扫码点单、支付一气呵成,红汤翻滚的鼎沸声里升腾着这座城市的消费热浪。从市井烟火到繁华商圈,从传统支付到指尖消费,成都这座千年古城,正被一股金融活水悄然激活。

2025年,国家《关于恢复和扩大消费的若干措施》如春风化雨,四川省“蜀里安逸”品牌打造与成都市“新十二月市”等系列促消费政策精准落地。浦发银行成都分行顺势而上,将金融活水精准灌溉至城市经济的毛细血管——以消费信贷的“源头活水”润泽需求,以支付结算的“畅通经脉”提升体验,更以文旅场景的“深度融合”点燃消费热情,为这座“乐游之城”注入澎湃动能。

金融活水涌春潮 消费引擎添薪火

在消费复苏的关键时刻,浦发银行成都分行以真金白银的投入,为消费引擎添上关键薪柴。浦发银行成都分行深谙消费场景的牵引力,紧密贴合政府精心培育的文旅与汽车家电等重点消费领域,推出多款“消费权益包”与“购车补贴”等举措,让消费提振政策可见可感。

在个人消费信贷领域,“浦闪贷”化身

先锋,成为撬动需求的强力杠杆。浦发银行成都分行不仅加大宣传声量,在成都地铁投放广告,更以“建额有礼+提款有礼”微信立减金提升触达效率。一支支金融服务小分队走进优质企业与代发单位,现场设立咨询点,将“利息券+财政贴息+微信立减金”的组合权益包精准送达潜在用户。目前,浦发银行成都分行浦闪贷贷款投放超55亿元,服务客户超过1.8万户,金融活水汩汩流入万千家庭的消费计划。

汽车消费作为大宗消费的顶梁柱,亦得到强力支撑。浦发银行成都分行联动省内600余家4S经销商,将国家购置税减免政策与行内贷款补贴无缝衔接,累计投放自营汽车贷款超23亿元,在成都股份制银行中稳居前列,为市民实现“车轮上的梦想”铺设金融坦途。

锦绣天府烟火暖 惠享支付安逸城

“安逸”,是流淌在成都血脉里的城市基因。在菜市场婆婆扫码买走花椒的熟练里,在出租车司机用浦发信用卡加油时享受优惠的会心一笑里,在社区小面馆通过便捷收单迎送八方食客的烟火里,安逸被具象为触手可及的便利与温暖。浦发银行成都分行深谙此道,以支付结算为针,以惠民服务为线,在“锦绣天府”的繁华锦缎上,绣出“惠享支付”的生动图景。

浦发银行成都分行将提升支付体验视为服务民生的基石,在商户端与客户端同时发力。一方面,深耕本地消费生态圈,联合营销商户数已达10577户。从热辣滚烫的“陶德砂锅”、“沙胆彪碳炉牛杂煲”,到承载老成都滋味的“太平张醪糟”,

再到时尚的“俊熙家烤肉”,这些知名商户的收银台上,浦发银行成都分行提供的便捷收单服务,正无声地串联起消费链条。

另一方面,浦发银行成都分行精心策划的支付优惠活动,如甘霖般洒向消费者。信用卡首刷新户即赠50元刷卡金,如一份温暖的见面礼;月月享“十”惠支付达标礼、惠享支付日活动等,持续为日常消费注入惊喜回馈,让每一次扫码都更轻松、更愉悦。这些点滴努力,让“安逸四川”的韵味在每一次便捷支付中自然流淌,让金融的温度融入城市的烟火日常。

文旅融合赋新能 青山绿水引客留

都江堰,这座以千年古堰守护天府之国的城市,其魅力正经历从“网红”到“长红”的华丽蜕变。2025年“五一”假期更是创下接待游客188.98万人次、旅游综合收入30.49亿元的历史峰值。凭借高达60.3%的森林覆盖率与优质空气,都江堰吸引着越来越多寻求康养旅居的银发族,实现了“流量”变“留量”的良性循环。

浦发银行成都分行在总行“数智化战略”引领下,将金融服务深植于这片文旅沃土。自2008年以来,都江堰支行深耕都江堰多年,不仅是文旅融合的“赋能者”,更是重大活动的“保障者”。通过联合收单、自营收单等方式,为当地423户餐饮、美发、服装、酒店等各类商家铺设了高效的支付通道。在“双遗马拉松”的赛道上,为运动员与游客提供暖心补给;成都大运会期间,为各国友人提供结售汇、外币存取及多语种服务;在夏日啤酒节的喧腾中,为商户提供坚实的支付结

算支持。每一次倾力服务,都让浦发品牌与城市脉动同频共振,将金融普惠深深融入消费旅游的肌理。

针对庞大的老年游客群体,浦发银行成都分行在都江堰支行开辟“绿色通道”:专属爱心座椅、爱心窗口,老花镜、放大镜、轮椅、应急药箱一应俱全。对于行动不便的老人,服务延伸至家门,让金融关怀跨越物理距离。同时,浦发银行成都分行精准把握消费升级脉搏,2019年起便携手中国大熊猫保护研究中心都江堰基地,通过信用卡专属优惠与亲子科普研学活动,将金融工具巧妙转化为提升旅游体验、拉动相关消费的纽带。此外,依托成都“双机场”优势,浦发银行成都分行以“东航浦发联名卡”等产品,整合积分兑换、里程累积与加赠等权益,深度激活商旅客群的消费活力,拓展了金融服务的广度与深度。

当金融的巧思渗透进城市日常肌理,消费便有了不竭活水。浦发银行成都分行将政策春风化为精准滴灌的金融活水,从消费信贷的源头助力,到支付场景的便捷编织,再到文旅融合的深耕细作,每一步都踏在市民需求和城市脉动之上。

在成都,安逸不仅是闲坐茶馆的悠然,更是支付无忧的从容;乐游不仅是风景的盛宴,更是金融赋能的便捷体验。浦发银行成都分行以金融之笔饱蘸惠民浓墨,在蓉城大地上,绘就一幅消费活力奔涌、城市温暖升腾的新画卷——金融活水所至,蓉城消费之树正迎来前所未有的满城春意。

华西都市报·封面新闻记者 冉志敏