



责任编辑

许喙

版式设计

金碧云

责任检校

朱少川

国画

书法

姚映朵

期待龙年 A 股迎转折 相信成长股可穿越牛熊



尽管在过去的兔年中，A股告别了疫情，但投资者预期中的行情复苏并没有到来。俄乌战争的影响虽远去，但中东巴以又重燃战火，A股仍然受到了美联储连续加息等国际重大事件的冲击。临近兔年结束之际，股市在2023年连跌五个月收官后，2024年首个月又失守2900点和2800点关口，至龙年春节前一周，沪指仍处于低位。

兔去龙来，A股市场会不会时来运转，龙起九霄？

市场低迷私募蛰伏 成长股可以穿越牛熊

“经过2022年和2023年的两年调整，当前市场情绪是很低迷的。”帮您调研创始人、财经评论家吴国平表示，上证指数的3000点现在都貌似成了奢望，绝大多数人都感觉很迷茫。”

吴国平告诉记者，2023年他在华为汽车等题材行情中有所斩获，但因为行情持续不强，2023年下半年来他基本上处于休息状态。读读书，也写写，有时候则和圈内的朋友、粉丝一起去走访上市公司，“蛰伏其实是在等更好的捕猎机会。”

吴国平认为，虽然市场极度低迷，但并非没有希望。他建议投资者在这种时候要“尊重常识，阴至极则阳生。相信持续成长可以穿越牛熊。”

杭州乾通易嘉投资总监王志强除了长于投资之外，还是金石传拓技艺非遗传承人。龙年春节前，王志强的档期早早就已

经排满，有拜年贺新春的，也有四代传承人集体非遗展演等。他表示，当他想远离市场的喧嚣时，就会去做拓片，沉浸秦砖汉瓦的金石之中。和古代的一些大文豪、大画家“对话”，自己就能迅速静心。兔年市场整体机会不是很好，他在传拓领域也就投入了更多的精力。在学校对孩子们进行传拓教学的内容，成了他日程中的一个重要事项。2023年7月，他入选了中国民协“民间文化进校园”志愿讲师，还以金石传拓技艺非遗传承人的身份入驻了潮新闻客户端的潮鸣号。

王志强告诉记者，龙年他会继续走进校园，让更多孩子知道、了解、掌握金石传拓这门古老技艺。

期待A股龙年迎来转折 重点关注两大方向

尽管沪指在去年累计跌幅16.36%，但个股跌幅让人心痛，但股民普遍都吐槽沪指严重失真，因为有中石油等大型公司护盘，而最能体现股民损失的指数当属创业板指数。

兔年春节后首个交易日（2023年1月30日），创业板跳空高开后就步入调整，当天的高点2661.28点，就是兔年该指数触及的最高点。至2024年2月2日的收盘价1550.37点，兔年创业板指数累计下跌1035点，跌幅为40.04%。

有意思的是，创业板指数自2010年推出以来，这是第三次大调整，也是这一指数史上调整幅度最大的一次。上一轮调整是在2011年，碰巧也是兔年，那轮调整中创业板指数累计跌幅为37.4%。次年在宁德时代等新能源龙头的带动下，创业板指数在两年半时间走出了指数涨幅达五六倍的牛市。

“全球权益类资产大涨，独独A股处于弱势，这也是令很多投资者感到失望的地方。”资深投资人林毅表示，低估值、大行情、

大主题，是股市赚钱的三大要素，现在除了大行情外，其他两个都有了。他认为，短期市场再次大跌后会有反弹，二季度A股风险相对可控。若反弹，可重点关注经济结构转型的方向。总的来看，龙年A股将会是先抑后扬的格局。

王志强认为，短线市场再度急跌后，本轮下跌基本宣告结束，后面市场要进入新的阶段：震荡筑底。资本市场的情绪如同大自然的天气一般，现在虽然情绪处于冰点的秋冬熊市，未来也一定会有火热的夏季。近期，大量公司公告增持回购，这样的产业资本动作要注意。王志强看好煤炭和电力板块，认为这是未来行情的龙头。另外，2023年年报数据显示，公募基金在加仓业绩改善预期较大的板块，如电子、机械设备等板块，这也值得注意。

