

龙年股市堪比“过山车”，柳暗花明又一村 蛇年股市，私募看好两大机会



视觉中国供图

春节特刊

纳福



新春寄语

▷股牛已起步，蛇年赚钱效应会更好。

杭州乾通易嘉的投资总监王志强是潮新闻·钱江晚报的老朋友了，记者联系采访他时，他早已经关闭了用于投资工作的电脑，进入了春节周期。

投资工作是放假了，但王志强并没有赋闲在家，或者去周游天下，他又切换至另一重身份：金石传拓技艺代表性非遗传承人。他策划了一个新年画PK老年画的活动——“年画里的非遗”展，春节前已经在镇江万达广场与市民见面。春节期间，他的作品“毛公鼎全形拓”、“齐国瓦当四条屏”还参加了新疆文化艺术研究会援疆非遗文化研究分会非遗文化艺术巡展。

龙年股市一波三折 顺势而为才能跑赢大盘

龙年股市一波三折，年初从2700点下方缓慢爬起来后，又是一波跌跌不休，沪指再回到2700点下方。

不过，二次触底后，A股市场出现了柳暗花明的一幕：2024年9月底，多场重磅会议密集召开，各项政策宽松措施密集加码，沪指出现了一波近千点的快速上涨。

龙年A股出现政策反转，并带动市场逻辑反转，蛇年市场又将如何演绎？会否出现更好的赚钱效应？有哪些机会值得关注？

“作为A股市场的一名私募老兵，2024是收获满满的一年，沪指2024年累计涨幅为12.67%，我们的收益也大幅跑赢大盘。我们的私募基金从1.0升级到了2.0，公司制度更加完善，基金产品在2024年11月完成了分红并扩大管理规模。个人方面，则从市级非遗传承人升级到代表性非遗传承人。”王志强告诉记者，虽然跑赢了指数，但他分析认为，仍有很多经验值得总结。

比如，重仓的高铁行业龙头2024年

走牛，但自己因受到市场短期波动的影响，卖早了。比如龙年银行股走势较强，特别是大银行，而他选择的却是小银行。“值得庆幸的是，在国庆节前后的一波大涨中，我坚信自己的判断在10月8日高位减持大部分仓位，一周后再接回获得十几个点超额收益。”王志强表示。

再比如，AI概念主题的热点炒作贯穿全年。王志强告诉记者，他曾挑选出的一只潜力股成了大牛：最大涨幅有4倍之多，但因自己将题材炒作视为短线逻辑，所以市场一有大波动，板块一有风吹草动，他就选择了出局，最后导致这种短线模式是亏损的。“短线永远只能当作开胃菜。”王志强笑着说。

在行情低迷的阶段，王志强经常会带着几位徒弟走进校园、走进社区等举办非遗体验课，让更多人知道、了解、掌握金石传拓这门古老技艺。每一次的线下体验活动，王志强都会以轻松幽默的语言，通过讲解一件件珍贵的古代文物，介绍金石传拓的渊源和功用，仿佛穿越回战火纷飞的春秋战国。他告诉记者，此时的他也忘记了A股市场的喧嚣。有时他也会去做拓片，沉浸在秦砖汉瓦的金石之中，和古代的一些大文豪、大书画家“对话”，自己就能迅速静心。

A股牛大概率已起步 蛇年看好两大机会

2025年元旦以来，大盘两次出现持续下跌，很多赛道股也出现明显回调。王志强预计，今年上半年的几个月时间内，大多数股民的体验感估计不会怎么好，这倒不是因为市场普跌，而是因为指数出现上涨时手里的票还在调整，这种反差会让人难受。

在他看来，目前A股市场上的优质大蓝筹仍处于第一浪过程中，没有加速。“优质大蓝筹元月上旬的主动砸盘动作太明显，预判为全年的上涨蓄势。”

记者也注意到，银行板块指数自2024年3月以来一直处于不断创新高过程中，12月再创历史新高后，近期一直处于高位震荡。其中工商银行、农业银行、建设银行等和板块指数基本保持同步。

2024年9月A股大盘跌至低点2689点后，市场在政策组合拳的推动下迅速回升到了3200点至3500区间。记者了解到，业内对2689点开启的行情是否为牛市争议很大。

王志强认为，牛股的起点和牛市的起点不一定是一个位置，这也是很多人纠结当前到底是不是牛市的原因。在他看来，2689点大概率是新一轮牛市的起点，相比2024年，蛇年的赚钱效应应该会更好些。

王志强告诉记者，他对自己的操作系统“潜龙在渊”也先进行了升级。蛇年对自己提出了两个要求：一、区分情绪和逻辑，不因股市涨跌影响逻辑判断。二、仓位管理更加精细化，每日做统计。

板块方面，他建议继续远离三大赛道（生物医药、食品饮料、新能源），也不要碰券商、保险。他看好高股息大蓝筹和未炒作过的早期次新股。“历史的经验告诉我们，在牛市次新股更具爆发力。”王志强表示。具体而言，高股息大蓝筹中，他建议关注能源、基建、银行三大板块。他给自己定的策略是长线持股不动，“如果非要设一个期限，我希望是坚持3年。”



本报记者 刘堃信