

2020 年的投资机会在哪里

作者二师父

微信公众号：二师父财经；ID:ershifucj

今天参加了新浪的学习沙龙会，分享下我的学习心得。未来 2020 年的投资机会在哪里。

投资本质上是一场周期，在周期底部布局，在周期顶部收获，这是正确的姿势。错误的投资姿势会让自己难受。

最近几年都表现了不同的强势资产，14 年债券牛市，15 年股票牛市，16 年房产牛、商品牛，17 年蓝筹股牛市，18 年债券牛市，19 年是黄金牛。

那么 20 年的机会在哪里呢？

大类资产有房子、商品、股票、债券、黄金和现金。

先说房子，最近的中央经济会议没有提到这个，那么意味着什么，为了保经济，明年的房产政策可能会因城施策，对于北京、上海、深圳的房子，明年可能继续小幅度上涨，一线城市的房子只要政策稍有松动，那么还是会继续走高的，北京的房价从高位跌了 20%，这算是一个相对低位了。

房子的机会有吗？一线房产保值没有问题，如果家里只有一套房子的，可以继续购买，保证两套住房足够，而这个房子也仅仅是保值，抵御通货膨胀，租金用来做其他投资，一套 400 万的房子大概租金一年 8 万，几乎相当于货币基金收益率，一线城市房价继续看涨。当然暴涨不可能了，16 年的行情可遇不可求。

再说商品，商品投资对于普通投资者而言就是原油等大宗商品，期货交易对于普通投资者可以不用涉及。那么原油的机会来了吗？按照现在经济的周期点看，当前是从滞胀到衰退的经济阶段，原油在这一阶段不可能有非常好的表现，所以趋势做原油的可以省省了，明年大概率不会出现原油的暴涨。

股票，今年的股票其实涨的很好，从目前的估值看，如果中美继续干架的话，那么 A 股会短期回调，而明年美国大选，特朗普为了自己的选票肯定会先等等，保住美国的经济和股市，所以股市会有结构性牛市，二师父判断这结构性牛市的结构点就在于头部蓝筹股+优质行业。

所以拿住自己手里的筹码，不要随便卖，长期看，属于 A 股的核心资产可能短期会有回调，但是放在一个 10 年周期来看，必定是长期波动增长的，随着未来 A 股港股化，优质龙头集中效应会越来越明显。

债券，明年还有一定的机会，随着降息潮的来临，利率机会走低的话，债券会有

一波行情，然而当前的利率本身处于低位，目前是没有必要配置债券的。

至于黄金，明年会从高位回落，今年是因为双低迷经济周期共振，所以黄金的优势显现，对于黄金持有者，可以逐步减仓甚至清仓了。我的黄金早已经清仓了，不赚最后一个铜板。

总结今天的学习，再加上我的心得，就总结出了一点，蓝筹行情+行业牛的结构性牛市。好好拿住自己手里的核心资产，A股未来可期，如果手里的资金没有好的资产配置，那么就一直持有手里的优质股权。