

最后两个交易日了，大家都无心交易。你以为市场缺少的是信心吗？不是。是我们对市场缺少兴趣而已。

又要到年终总结了，不知道大家的战绩怎么样。对明年有没有方向？

A股的长期收益率在9%左右。今天回头看，现实要悲观得多，沪深300今年竟然下跌了20%。今年的基金也难逃“厄运”，今年以来股票型基金的平均收益率为-20.78%，混合型基金的平均收益为-14.2%。

如果你的收益大于-10%，你就算及格了。如果是正收益，恭喜你，相当优秀。

年终总结的时候总会有许多大V说2023年的十大预测之类的。也不知道测得准不准，有时候看看就好，也别信太多。

——
预测未来我们做不到，但可以回顾过去啊，看看历史我们涨得比较好的有哪些？

先不说远的，我们只想想近5年有哪些板块涨得比较好。

2018年的时候涨得最好的就是大白马了，追求大而美。各种价值股如中国平安啊，美的呀，格力呀等等，那时候是价值投资最盛行的时候。

这个价值投资风气整整持续了两三年吧，以茅台为首一直涨啊涨。涨到了2020年。

白酒板块在2020年涨得特别好。大牛猫的茅20也是那时候提出来的。千亿顶流张坤也是那时候风头无限。

再到了21年22年，那就是新能源的天下了。

比亚迪和宁德时代作为新能源汽车和电池的总舵主，一往无前，翻了10倍，美股特斯拉就更猛。对了，还有光伏也属于新能源，大放异彩。

当然，这5年期间还有一些板块也异军突起，但是持续的时间没有那么长，没有达到一个全面高潮，不够惊心动魄。比如医药，比如芯片，比如航运等等

回想这5年，其实涨得行

业真的是很多，赚钱的机会也很多，可是我们从中赚了多少钱呢？为什么上证指数还在3000点徘徊呢？

一切都是周期啊，潮涨潮落。

——
那想一想我们现在还有哪些大的板块，没有一个好的涨幅的，也许明年有机会的。

首先想到房地产，不过我觉得他不用想了，已经经过了黄金阶段了，不可能再有爆发式增长。

计算机通信方面没有大涨过，传媒板块没有大涨过。游戏行业没有大涨过，现在有异动。

消费电子没有大涨过，银行、证券、保险也没有大涨过，大金融也许可以观察一下。

猜一猜宏观方面：

货币政策放松是肯定的，中国要发展经济就必须刺激消费，就必须放水就必须投资建设。是新基建还是旧基建？是传统消费还是新消费？还是从哪里新找到一个突破口来放水。新的突破口只能是新动作，就像当时12、13年找到棚户区改造这样的新举措。

人民币汇率方面应该保持稳定吧，虽然中国发展即使不算太好，那也应该不能太差。专家都说外面的西方各国都存在的衰退风险。此消彼长之下，人民币汇率应该是可以比较稳定。所以外资出逃的现象应该是不会的，如果中国发展较好，那么北上资金应该会像前几年一样买买买，买对我们来说是利好。

第三有没有什么突发事件或者黑天鹅。金融危机应该是不会有的，那最多的可能性是。战争。全球来看应该只会有一些小的战争吧，不可能有大的战争，中国的话应该不会有。所以应该不会有今年一样的黑天鹅。

谁能预测未来？谁都不能。

做好准备，保持敬畏，争取多赚钱。嗯