2020-3-16，在上周五央行降准释放长期资金的利好下，今天上证指数高开0.11%，深证指数高开0.06%，创业板高开0.26%。早盘指数一路震荡下行，午盘开始跳水，截止收盘，上证指数收跌-3.40%；深证指数收跌-5.33%；创业板收跌-5.90%。上证50跌-3.74%，沪深300跌-4.30%。截止收盘，创业板百股跌停，从侧面显示了流动性的不足。

海外资金全球配置：偏负面

盘前，美联储将利率降至零，并推出7000亿美元大规模QE计划。但是股市并不买单，美股期货早盘直接跌停；石油价格跟跌；黄金在短暂上扬之后回落，一度转跌。随后，亚洲股市开盘全面下挫。 A股开盘后，北向资金持续净流出。截止收盘北上资金净流出98.7亿。抽走了市场部分流动性。

货币政策：中性

今天央行开展1000亿元1年期MLF操作，中标利率持平3.15%。此次MLF并未调降利率，使得3月20号LPR调降概率下降。这对于国有大行是利好，早盘股价强势。但是对于非银企业来说，代表着贷款利率没有进一步降低，带来成本的上升。统计局重声不搞大水漫灌，而是精准帮扶。

风险偏好（散户）：偏负面

截至03月15日，上交所融资余额报5858.66亿元，较前一交易日减少31.96亿元；深交所融资余额报5135.89亿元，较前一交易日减少52.75亿元；两市合计10994.55亿元，较前一交易日减少84.71亿元。融资余额的减少抽走了市场部分流动性。

信贷环境：正向

今天的shibor全面下调。DDR07也全面下调。资金还是很充裕的，便宜的资金。

gdp趋势：偏负面

今天公布1-2月份国民经济运行情况，数据很惨。2020年1—2月份全国固定资产投资（不含农户）下降24.5%，规模以上工业增加值下降13.5%，房产投资同比下降16.3%，商品房销售面积同比下降39.9%，社会消费品零售总额同比名义下降20.5%。 统计局统计司司长：1-2月份国民经济经受YQ冲击，纷纷衰退。但是必须坚持“房住不炒”的定位不变。从当前情况来看，今年猪价将得到控制，全年消费价格继续上涨的基础不在，下半年会有所回落。适当提高财政赤字率有空间。

现在全球并不缺乏流动性，而是对于经济前景的担忧，让人们不想借钱投资，在投资停滞的情况下，就是存量博弈，参考2018年，那是很惨的。在没有增长情况下，人人追逐稳定的固定资产收益，减少权益资产的配置，这给全球股市带来了极大的卖压。所以，对于A股而言，加快复工才能够缓解这一局面。

从今天的盘面来看，成交量与周五差不多，但是成交价明显下降，成交额也与周五差不多。所以，可以看出是卖盘增加了。但是有个有趣的现象，上周五北上资金流出130亿，今天只流出了将近100亿，但是上周五肯定没有今天跌得凶，我觉得应该是今天公布的经济数据，实在太惨了，让人抄底都不想抄，直接低开低走。这个跌幅，是能够反应基本面的，并不是被国外带崩的。 惨淡的经济数据，让人们对于经济的悲观预期产生在股价上。

从板块来看，今天杀跌的板块主要是通信、电子、计算机。通信板块将近一半个股跌停，电子有50档个股跌幅9%。这些股票目前的价位都在高档，特别是通信板块，属于前段时间爆炒的板块。这让我想起一个说法——“戴维斯双击”，大家对于这些行业的增加期待挺大的，换句话说，也就是高期待支撑这股价的高估值，要是有黑天鹅导致公司增长不及预期，就会造成大跌。

 轻仓的麻雀式操作，可以减轻内心的负担。