2020-3-23，上周五美股大跌，A50期货跌-4.51%，对于经济衰退的预期，导致今天上证指数低开-2.47%，深证指数低开-3.02%，创业板低开2.84%。随后大盘一路下行，早盘结束时拉升。午盘开始后一路下跌，截止收盘，上证指数收跌-3.11%；深证指数收跌-4.52%；创业板收跌-4.59%。上证50跌-2.62%，沪深300跌-3.36%。

海外资金全球配置：偏负面

盘前据外媒报道，美众议长称美国众议院民主党不准备支持第三轮经济刺激法案。美国国会众议院议长佩洛西在参加国会主要领导人与财政部长姆努钦的会谈时表示，众议院民主党人没有准备好接受参议院共和党人正在起草的第三轮经济刺激法案，因为民主党人对于其中一些援助条例仍存在质疑。如果众议院民主党不支持，参议院民主党人将会阻挠22日下午举行的法案投票程序。此前，白宫经济委员会主席库德洛曾表示，该法案将包括高达2万亿美元经济刺激。

今年是美国的大选年，如果把当前的经济情况和政治掺杂在一起，情况会变得很复杂。

A股开盘后，北向资金全天净流出-71.56亿元。

货币政策：中性

今日央行无逆回购操作，也没有逆回购到期。

风险偏好（散户）：偏负面

截至上周五（3月20日），A股融资融券余额为10889.19亿元，较前一交易日的10943.89亿元减少54.7亿元。

这几天的大盘走势极不稳定。赚钱效应急下，大家都把筹码换成了现金，该加仓的都加了。

信贷环境：正向

今天的shibor全面下调。DR007全面下调。资金还是很充裕的，便宜的资金支持企业复工。

gdp趋势：偏负面

高盛将美国的经济增长调低到0.4%。

中国方面，高盛从5%下调到3%，瑞银下调到1.5%。

经济增速对于投资特别重要，gdp增速几乎决定了所有仓位的配置情况，其他都是边际定价。

最开始A股能够维持，是因为外围基本没事，以及国内政府强刺激的预期，但现在外围YQ蔓延，国常会也不那么在意保增长。导致之前的预期都被证伪了。

这种情况下需要注意政策扶持的行业，也就是财政政策支持的行业。

赚钱效应：偏负面

今天市场的赚钱效应很不好。早盘前美国刺激经济法案未获得通过，导致美股期货跌停。这给全球市场带来了极大的卖压，截止A股收盘，上涨的股票只有320只，下跌的多达3443只。

跌停的股票高达156只，市场的流动性极差。盘中很多股票跌停，都是散户资金进场抄底，但是午盘过后继续跌停。

从盘面来看，成交量比上个交易日反弹，但是成交额下降，成交价也下降，市场的卖盘增加。

估计还是会持续震荡市，注意高抛低吸做低成本。

市场风格：

从今天的盘面来看，比较抗跌的板块是生物医药和公用事业。之前涨势强劲的电子、通信、计算机和汽车显得很萎靡。盘中发改委公布需要增加5G和电子信息化产业的投资，相应板块反弹了一波，但是午盘还是被杀了一波。现在的情况很悲观，大家要不然就是躲在防御功能的板块，要不然就是跟着国家的消息炒一波，但是很快又停了。板块上的风格，沪深300和上证50比创业板抗跌。

之前立了一个flag，说是，美股的这波修正要等到美元的企稳才能够结束。从昨天开始已经看到美股的企稳，但是还需要进一步观察。

轻仓的麻雀式操作，可以减轻内心的负担。