2020-3-4，今天上证指数低开0.31%，深证指数低开0.52%，创业板低开0.40%。上证指数盘中维持震荡，收涨0.63%；深证指数盘中一度跌至1.84%，收涨0.08%；创业板盘中一度跌至2.47%，收跌0.18%。上证50涨0.89%，沪深300涨0.58%。

昨晚G-7紧急电话会议结束后，各国没有标明具体的策略，股市应声下跌，欧股尾盘涨幅收窄。美股期货盘前一度翻绿。

开盘后，美联储宣布降息50个基点，美股一度翻红。随后低走，收盘大跌。 说明，现在的美国经济并不是需求出了问题，降息只能解决资金需求侧的问题。大家还是预期经济衰退，需要财政刺激来拉动资金的需求。货币政策只能作为辅助（我们央妈今天就没动）。

A股开盘低开了一下，然后就走自己的行情了。 今天基建、地产涨得比较好，风格偏蓝筹；科技股走的比较差，跌幅靠前。 有些人今天盘前卖出了股票，以为美股因为经济衰退预期带来的下跌，会在A股上演。但是，我们通过银行在逆周期的时候回补实体经济，把经济不好——信用利差扩大的链条切断了。也就是说，国内经济下行，或者国外经济下行都不会影响个股，只要是该股票所在行业的趋势可以即可。

那么，为啥地产在央行“房住不炒”、“不把房地产作为刺激经济的手段”的号召下，地产还涨的不错？

房产可以从供需两个方面进行分析。

房产的需求因素：1、居民按揭贷款的信贷条件（央行把控）；2、限购、限贷政策（地方ZF把控）。

央行对于第一个因素的口径一直没变。地方ZF从去年开始对于第二个因素换成了因城施策。

房子的供给因素：最重要的是房企的融资条件（央行把控）。

 房企的融资来源也就是他们的面粉（买地），在现在YQ影响下，大家复工不积极的情况下，被放开了。再加上LPR降息预期强烈，房企们的面粉变得便宜了。 所以，这次上涨是因为供给侧的放松带来的房企利润增加预期。

