2020-4-1，今天上证指数低开-0.25%，深证指数低开-0.28%，创业板低开-0.30%。然后高开低走，全天走了一个倒V。截止收盘，上证指数收跌-0.57%；深证指数收跌-0.11%；创业板收跌-038%。上证50跌-0.27%，沪深300跌-0.30%。

海外资金全球配置：偏负面

在经过了货币政策和财政政策的频繁期后，今天海外没有新增政策变量。

A股开盘后，北向资金呈现流入的状态，北向资金全天净流入54.53亿元。

货币政策：中性

央行：目前银行体系流动性总量处于合理充裕地位，不进行逆回购操作。

风险偏好（散户）：偏负面

截至周二（3月31日），A股融资融券余额为10651.20亿元，较前一交易日的10672.51亿元减少21.31亿元。

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

国外的YQ趋势还没有往下的现象，对于外需的前景很不明朗。

赚钱效应：偏负面

今天开盘后，由前期超跌的电子板块带领下，科技股开始一波反弹，沪深300低开高走，盘中最高涨1.23%。但是正如反弹一样，全是由情绪带动，外围稍微有点风吹草动就容易跌回来。午盘，在外围政策落地后的空窗期，大家开始重新评估受YQ的影响，外盘期货跳水，把大盘也带崩了。再加上今天的一只黑天鹅，汇丰早盘发的一个信息：决定取消原定派息计划，并暂停股份回购。这对很多高股息的股票是一个致命的打击，高股息和便宜一样，都是一个很差的择时指标。这下好了，高股息可能飞，那买高股息的理由就不存在了。

美股上市公司，借钱回购的套路肯定走不通了，所以，千万别抄底美股。

截至收盘，沪深300收跌-0.30%。

截止A股收盘，上涨的股票只有1269只，下跌的2355只。

从盘面来看，成交量比上个交易日增加，成交额增加，成交价减少，可以看出市场的卖压增加。

市场风格：

近期国内的无风险利率因为政策预期不断下行，但是信用债风险利差不断上行。这反映了大家对于经济的悲观预期，最直接影响的就是创业板的小票。所以，在经济好转之前，信用债风险利差止升回贬之前，不要关注小票。

关于博弈，还是那句话，要把握好一阶思维和二阶思维，一阶思维总是不好的。这一波赚钱的应该是那帮二阶思维的，看跌残了，冲进去赌zf会救流动性，救经济的；赔钱的会是看到zf冲进去救流动性，救经济再冲进去的。这是博弈，结果是前者收割后者。zzj会议应该是本次博弈结束的标志。

总之，起始于美联储无底线qe，国会2万亿刺激的一波炒政策预期的小反弹落下帷幕了，以后该怎么走，还是会怎么走——基本面再难，还是得吃的。

虽然美联储和财政部都出台了刺激政策，但是能不能托住YQ和经济，还需要看美国接下去的数据。

轻仓的麻雀式操作，可以减轻内心的负担。