

4月政治局会议释放的9个重磅信号

已付费

顾子明说

353人

中共中央政治局4月25日召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。

每年 4 月的政治局会议，都是对去年 12 月中央经济工作会议定下去年政策进行微调，今年 4 月会议跟以往都不一样，我们经历了 1 月美国换届迎来特朗普 2.0 时代，3 月重磅政治局会议调整，以及 4 月特朗普的全球对等关税。

本次 4 月政治局会议，也比以往历次会议释放的信息都要多很多，除一季度喜庆的开门红之外，[政事堂](#)^Q挑选其中较为重要的九条信息，分享给大家：

1、中美经贸对抗周期长短，2、新动能发展与安全的关系，3、政策工具箱创新，4、低碳环保政策转型，5、新一轮经济刺激力度、6、新一轮降息降准时间点，7、房地产发展思路转型，8、外贸冲击，9，消费刺激政策转型。。。

加微信：kakawuyin

一、外部风险超预期，不要认为中美会短期解决关税贸易等对抗问题。

原文：外部冲击影响加大。要强化底线思维。。。外部环境急剧变化。。。

24 年 4 月 7 月的用词，是外部”环境变化”，特朗普上台后的12 月，变成外部“冲击”，25 年4 月会议的用词，变化“急剧”，冲击“加大”，标志特朗普的冲击超（12 月）预期。

底线思维，是号召大家要做好长期鏖战准备。

二、安全顾虑消失，新动能新产业迎来史诗级利好。

原文：统筹国内经济工作和国际经贸斗争

原文：以高质量发展的确定性应对外部不确定性

2024 年，中央的工作主线，一直是解决“新旧动能转换的阵痛”，因此需要统筹发展与安全，中央发展新产业要顾虑的事情很多。

2025 年，特朗普的关税重拳冲击，掩盖了中国的发展新动能的阵痛。

终于，中国可以不顾及安全问题，全力加速发展新产业了，长期霸占政治局会议高频词“安全”，首次退出历史舞台。（本次仅出现的“安全生产”，不是前几年的“安全”）

三、政策工具箱大规模创新，主要针对创新，而不是消费与稳外贸，“人工智能+”将开启十年大周期。

原文：创设新的结构性货币政策工具，设立新型政策性金融工具，支持科技创新、扩大消费、稳定外贸等。

原文：创新推出债券市场的“科技板”，加快实施“人工智能+”行动。

去年 3、7、12 三次常规会议，提到政策工具，都明确指利率和存款准备金等货币政策工具，此次明确提出要出台传统之外的新货币政策工具、政策性金融工具，以及要对债权市场创新，表面已经储备了新的杀手锏。

“人工智能+”，在去年的政治局会议中均没有提及，是12 月中央经济工作会议时提出的，对照上一个十年周期的“互联网+”，将为中国下一个十年的主轴线明确。

而且，本次科技创新，很明确的排在扩大消费和稳定外贸，这两个大家会认为我们应对特朗普关税动作的前面。（注意，特朗普上台后的 24 年 12 月政治局会议、中央经济工作会议，消费均排在科技创新前面，这是 3 月会议后展现的重大调整

四、低碳环保，从主线剧情退出

24 年 4 月、7 月、12 月，三次经济工作会议，以及中央经济工作会议，都提出要推进绿色低碳、碳达峰碳中和，降碳减污扩绿等工作，随着特朗普政府正式上台取代拜登政府，在25 年 4 月会议上，“碳”，从此退出了政治局工作。（这也是 3 月会议后展现的重大调整）

持续了多年的各类环保概念以及其背后的力量，均将遭遇重挫。

五、在不远的未来（几个月后），中国会放大招，出台一系列强力的刺激政策的组合工具箱。

原文：根据形势变化及时推出增量储备政策

上一次提出该说法，是 24 年 7 月政治局会议，说的是“及早储备并适时推出一批增量政策举措”，两个月后，大量储备的经济刺激政策多箭齐发，股市迎来数轮暴涨。

拉升资本市场的政策已经准备好了，就等新一轮外部冲击后的一声枪响。

六、近期不会降息降准，请忍耐，但外部环境一变（美联储降息），中国会迅速跟进降息降准。

原文：适时降准降息，保持流动性充裕。

如果近期要降息，应该用 24 年 9 月政治局会议的说法，“要降低存款准备金率，实施有力度的降息”，会议几天后，降息降准同步执行。

“适时”的意思，参考24 年 4 月政治局会议，“要灵活运用利率和存款准备金率等政策工具”，5 个月后，跟进美联储降息后，再降息降准，并配合工具箱里面的全面经济刺激政策。

这个之前政事堂已经推演了，要盯着美联储的 6 月是否降息。

七、房地产从解决存量困扰，转向发展高质量增量，

原文：加大高品质住房供给，优化存量商品房收购政策

24年 4、7 两次政治局会议的说法，都是“消化存量和优化增量”（12 月末提房地产，应是思路调整中），如今 25 年 4 月，房地产政策 U 转，庞大的存量从“消化”变成“优化”，增量却从“优化”变成了“加大高品质供给”。

也就是说，中国房地产将从数量扩张转型质量扩张，赚有钱人的钱。

房地产在城市与产品等多维度，都会加速二八两极分化，而且，久违多年的“含科量”终于又要回来了。

八、外贸企业会迎来非常困难的时刻，

原文：要多措并举帮扶困难企业。加强融资支持。加快推动内外贸一体化。

原文：加强对企业“走出去”的服务。同国际社会一道，积极维护多边主义，反对单边霸凌行径。

原文：对受关税影响较大的企业，提高失业保险基金稳岗返还比例。

这个不展开了，的确没啥太好的办法，大家努力“走出去”吧。

九、消费从“供给侧”发力，转向“需求侧”发力，通过金融杠杆开始真正刺激内需。

原文：尽快清理消费领域限制性措施，设立服务消费与养老再贷款。

24 年 4、7、9 三次政治局会议，乃至安排 25 年工作的 12 月中央经济工作会议，对于消费，说法都是创造消费的场景、业态，都是消费的供给侧发力。

25 年 4 月的说法，变成了清理限制，由各类金融机构加杠杆推动消费，刺激需求，标志着中国的消费发力正式开始，前几年被打压的金融科技力量，也可以缓一口气了。

最后再补充一个，既然本次会议都说了，“扎实开展规范涉企执法专项行动”，意味着重磅的民营经济促进法，马上就要出台，可以用来保护企业了。



顾子明说

从大历史的角度推演国内外时政事件

288篇原创内容

【视觉知识地图IP精英朋友圈】，进群加微信：kakawuzimin，几十个大佬一年更新限时仅需99元

洞鉴知识库VIP群

专注于分享大V知识星球公众号小圈子等内容

一年更新服务活动限时价格，仅需59

→ 我们的分享内容包括：

- 1、吃瓜群众岱岱实时圈文加群聊对话更新
- 2、子明私享汇（会）内部文章（原价568元/年）
- 3、政事堂（顾子明）付费内容再送顾子明群聊
- 4、米联储见闻【作者米糕】（原价599元/年）
- 5、欧洲金靴会员专属文章（原价328元/年）
- 6、砖瓦厂内部圈文（原价400元/年）
- 7、卢克文青云读书会专属文章（原价699元/年）
- 8、鉴茶财经院知识星球（原价3310元/年）
- 9、猫哥的视界知识星球文章（原价299元/年）
- 10、财新周刊【独家新闻】（原价1498元/年）
- 11、杨世光在金钱爆（原价2200元/年）
- 12、蔡森财经知识星球（原价1600元/年）
- 13、灏泽异谈知识星球付费文章（原价4166元/年）
- 14、唐书院公众号
- 15、参考答案阅览室（原价199元/年）
- 16、卢克文知识星球文章
- 17、大树乡谈知识星球加公众号文
- 18、血饮之家知识星球（原价2280）
- 19、持续增加中。。。



加微信：kakawuyin

活动限时价格，仅需59

→ 不定时更新内容有：

- ①守夜人司令知识星球、挨踢牛魔王知识星球、混沌天涯客、NEO摸鱼录、卢麒元、
- ②创始人笔记、达叔天演论知识星球、成竹财富圈、雪球花甲老头等
- ③江宁知府、咩咩说、局外人世界、尹香武、U君笔记
- ④西风付费文章、老端、赢在八小时之外、局外人的视界、升值计等等一些大V付费文章

加微信：kakawuyin