

力挺股市，有条件、有信心、有能力！

20250507财金处主理金政通鉴



生哥付费圈

时政/财经/认知/热点

历史1万+付费文立即获取
请加微信: xuetaang7799

2023年11月，中Y金融工作会议首次提出“金融强国”建设目标，提出“强化党领导金融工作，强调金融工作的Z治性”。“完善党领导金融工作的体制机制”提出以来，我们认为国家对金融工作的领导和导向性会非常明确，这便是“确定性”。自此我们推出《季报》系列，至今发布了2024年4个季度和2025年2个季度，季度开始前的预判基本达到了100%的验证。从2024年9月FED降息开始，我们推出《特刊》系列，尝试跟踪金融博弈。

第一次发特刊是FED 首次降息后《战略主动牛市》

G务院新闻办公室于2024年9月24日（星期二）上午9时举行新闻发布会，请中国人民银行行长潘功胜、国家金融监督管理总局局长李云泽、中国证券监督管理委员会Z席吴清介绍金融支持

经济高质量发展有关情况，并答记者问。

——随后开启了924行情

第二/三次发特刊是1月20日座谈会后《春节红包》以及春节后《开启新川普交易》

G 务院新闻办公室于2025年1月23日(星期四)上午9时举行新闻发布会，请中国证券监督管理委员会Z席吴清和财政部副部长廖岷、人力资源和社会保障部副部长李忠、中国人民银行党委委员邹澜、国家金融监督管理总局副局长肖远企介绍大力推动中长期资金入市，促进资本市场高质量发展有关情况，并答记者问。

——随后开启了DS 行情

第四次特刊是3月两会以前《火中取栗》
美股第一次特刊是4月底针对5月议息会议的观察

第五次特刊是5月5日《防守反击》

国W 院新闻办公室于2025年5月7日(星期三)上午9时举行新闻发布会，请中国人民银行行长潘功胜、国家金融监督管理总局局长李云泽、中国证券监

督管理委员会Z席吴清介绍“一揽子金融政策支持稳市场稳预期”有关情况，并答记者问。

——那么，这次会议是否会达到前两次的效果？

一、学习讲话

4月初以来，美Z府关税政策严重冲击国际经贸秩序，国际金融市场剧烈动荡，也给国内资本市场带来很大压力。

4月25日中Y政Z局会议强调，要“持续稳定和活跃资本市场”，充分体现了党中Y对于稳市场、稳预期的高度重视和殷切期望。我们将全力抓好贯彻落实，坚持“两强两严”，坚定不移办好自己的事，既努力在市场运行上体现“稳”，同时在激发市场活力、强化市场功能上体现“进”。

包括：

一是全力巩固市场回稳向好势头。（强调央行入场）

二是突出服务新质生产力发展这个重要着力点。

（强调科技倾斜）

三是大力推动中长期资金入市。（强调公募不卖）

我们的底气和信心主要来自四个方面：

一是党中央、国务院的坚强领导和维护市场稳定的坚定决心、有力部署。

二是资本市场“**I+N**”政策体系的落地实施。(党管金融)

三是A股市场“科技叙事”逻辑越来越清晰。(再次强调科技)

四是A股市场估值水平实际上被业界认为仍处于相对低位。沪深300市盈率只有12.3,国内市场主要指数市盈率都明显低于标普500等全球主要指数。

(面向国际,引流争流)

前行路上有风有雨是常态,不管面临的是轻风细雨还是狂风暴雨,是风高浪急还是惊涛骇浪,我们都完全**有条件、有信心、有能力**实现中国股市稳定健康发展。

二、旗帜鲜明讲政Z

能力有限,对本次会议讲话的理解可能不全面:

关税冲击对资本市场有压力。有关部委贯彻落实党中央“活跃资本市场”**殷切期望**,强化市场功能上体现“**进**”,核心举措是国家直接入市,重点方向是科技,预期目标是A股市盈率应从显著低于标普500等估值水平从“相对低位”实现“**进**”,且完全**有条件、有信心、有能力**实现。

发展、靠谱的宏观政策、靠谱的制度保障，这在不确定性的环境下，为我国经济和资本市场注入更多的确定性。”

今天，俄罗斯召开苏联伟大卫国战争胜利80周年庆典，明天FED 议息，后天瑞士也要开会。

怀疑未必是聪明，相信未必不智慧。
听党指挥，跟党走！