

全球市场每周预测0512-0516——金融危机大概什么时候来

20250511 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

《Q1》 美股见顶已经验证;

《Q2》 部分预测已经验证:

✓ 美国2025年爆发危机的概率高达90%——关税周摩根、高盛等知名机构和达利欧等权威专家开始讨论危机;
✓ 重点介绍“去春天的热带雨林”,实操UVIX和Gold 并在关税周取得300%;
✓ 当前,关税战的进展,符合《Q2》的预测:

上次《周报》我们讨论了“关税战”以后不同资产的表现,这其实是表达“关税战”意图的最好注脚。

最近川普很忙,按时间排序:

1. 4月底,美股的“关税战”跌幅,完全收复;

2. 5月8日, FED 议息会议如期维持不变,次日川普就宣布与英国达成首份关税协议,还在X上呼吁“快买股票”;

3.5月9日，一边说FED冥顽不化，一边疯狂Q我们谈关税。

我们也很忙，按时间排序：

- 1.劳动节还没过完，亚洲汇率就开始飙升；
- 2.劳动节刚结束，三部委就召开盘前会议；
- 3.俄罗斯访问与瑞士访问，与川普遥相呼应。

这种场景，不禁让人想起1月23日盘前会议讲话的“只争朝夕”，全球都这么着急，当然是因为“大事将近”。

一、降息与危机

很多评论认为，降息会刺激经济，然后带来股市繁荣，尤其是美股。现在来看看2000年以来的情况：



2001年降息周期，美股见顶，到第四次，危机；

2007年降息周期，美股见顶，到第四次，危机；

2019年降息周期，美股见顶，到第四次，危机；

2024年降息周期，美股见顶，完成三次，??。

每次“危机”都是爆发以后几年，回头去复盘，结合“事件”定义一个时间段，上述2000年以来的三次危机爆发和第4次降息很靠近。

《Q2》讲美国2025年爆发危机的概率高达90%，重要的判断依据之一是，已经完成了3次小幅度降息，虽然不一定第4次降息发生在危机时，也许第5次或者第6次，但不远了。受限于篇幅，将在《Q3》详细展开危机与降息周期的内在逻辑。虽然不知道具体的危机是某一家巨头暴雷或者某一类次贷引发连锁问题，但是根据2000年以来的经验，第4次降息可以作为危机爆发的间接标志。

那么，从这个角度看，“关税战”和“只争朝夕”会更通畅也更容易理解。

①川普必须在危机前启动“关税战”，危机一旦爆发就不具备条件了；虽然川普天天在X上吆喝降息、吆喝大C谈关税，但“关税战”根本谈的不是关税。川普需要在“关税反弹”后把接下来危机的责任撇给FED 和大C。

②FED自川普上台后一直控制着晚一点爆发危机，虽然已经撑不到明年了，但拖到Q3 还有机会，甚至英国还配合

川普签了所有关税关系里最没用的协议。

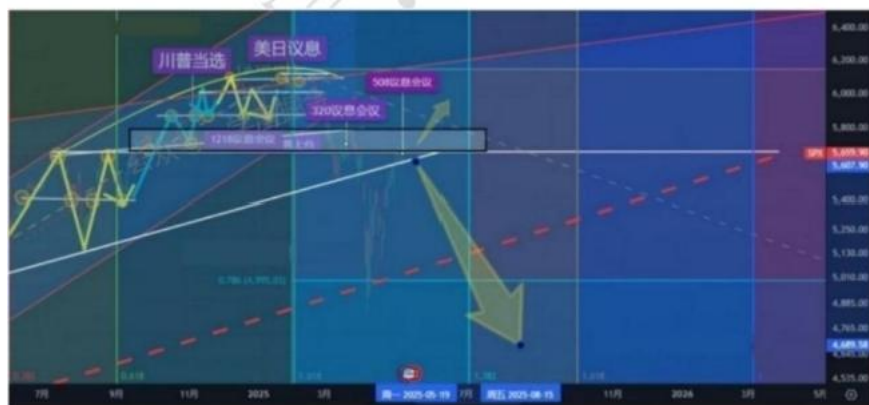
③大C很早分析过了，等川普出真正的筹码；这要等危机来的时候，真正的筹码才能谈起来。反过来，一旦谈判从“形式”走向“实质”，这意味着离危机很近了。

我们其他的追踪模型显示：危机在5月爆发的概率已超过50%，随后每个月增加10%，将在9月超过90%，随后维持在95%的“随时爆发”状态。

这大概就是全球“只争朝夕”的原因了。

二、全球主要资产跟踪

(一) 美股SPX



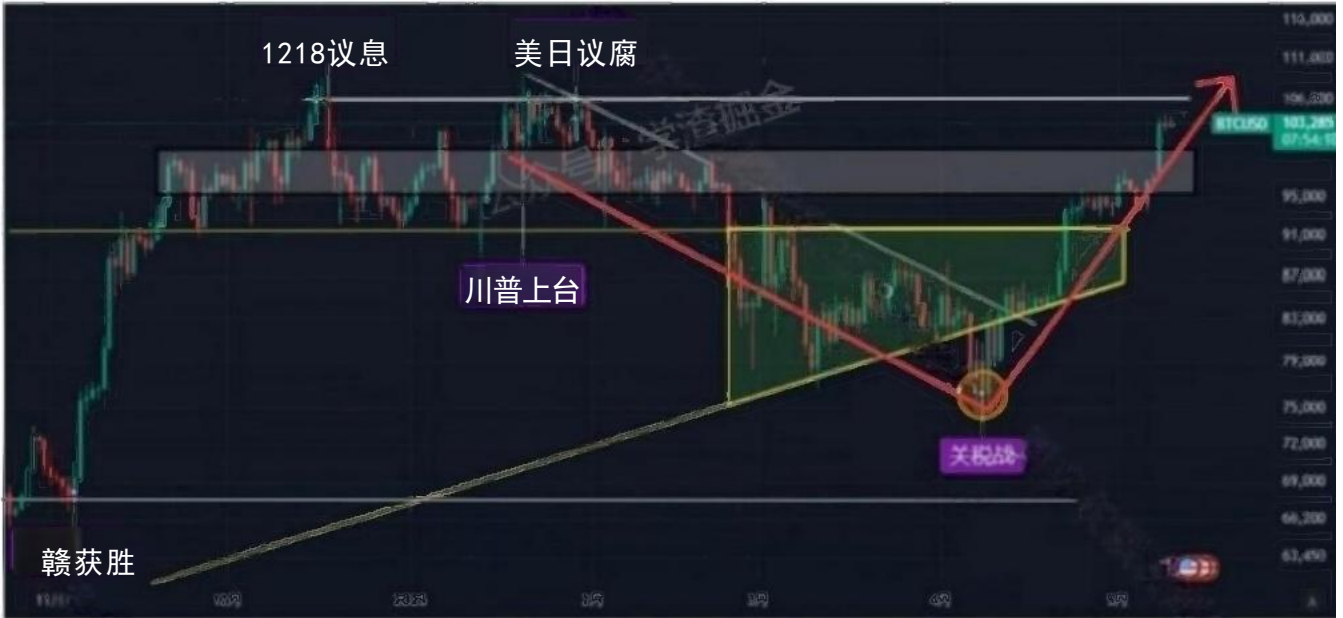
“关税反弹”川普很努力，看得见的喊口号，肯定还有很多看不见的打电话。现在美股收复了关税跌幅，但是在阻力区横盘了整整一周，上冲能量损耗，回调概率更大。

(二) 黄金



自4月21日《周报》看多BTC 以来，表现比预期的还要好，在最大的阻力位置突破后；万斯将参加5月底的加密大会，这将助力BTC向前高发起进攻。

(三) 比特币



自4月21日《周报》看多BTC 以来，表现比预期的还要好，在最大的阻力位置突破后；万斯将参加5月底的加密大会，这将助力BTC 向前高发起进攻。

(四) 美元



“关税战”使美元触达了非常坚硬的长期趋势底部，而且在底部附近徘徊了近2周，5月议息后应该攻上101；否



周线收于头型颈线之上，未有效跌破颈线(5390)之前不看空。

支撑：5521、5475.57

压力：5704、**5749**、5816

2. 标普500: 日线级别

从



目前位**SPX** 在区间(5521至5704)窄幅盘整，看似强势围绕区间上沿盘整，但缺乏对压力的进攻。

需要注意的是英美签订贸易协议，但指数利多不涨，突破压力5704当日即压回。

从时间维度观测，05/20为变盘节点，如能在此之前突破盘整区间，突破前高5786.95(概率不高)，有望测试5816。

3. 纳斯达克：周线级别



周线收于头型颈线之上，未有效跌破
颈线之前不看空。

支撑：17840、17303

压力：18065、 **18108** 、18281

(二) 黄金

4. 日线级别

死



底型结构突破，3段涨幅满足，满足点
3370。小级别头型结构正在构筑，跌
破颈线3207，短空满足看3000。

支撑：3207、3000

压力：3373

(三) BTC

5. 日线级别



维持上周观点，突破头型结构颈线之上不看空。目前1段涨幅满足，满足点96878。等待2段涨幅满足，满足点109182。

05/08, 美股利多不涨，突破后拉回，但BTC放量突破，未出现拉回，可参考突破放量的位置作为短多风控。

(四) 美元

6. 美元指数：周线级别



周线连续三周收于大级别头型颈线之下，美元长空趋势确立，I段跌幅目标87.4。突破压力100.2，未来两周观察能否有效收复颈线100.2。

7、美元指数：日线级别



反弹触及头型结构颈线，突破后再次
压回颈线之下，反弹仍然偏弱。

支撑：100.2

压力：100.78、101.94、102.49

(五)H

8. 恒生指数：日线级别



维持上周观点，未有效破位之前
(20307)，指数维持区间盘整。目前已
站回颈线22590之上，颈线之上不看
空。

05/07国新发布会，当日低点
22691.88作为短多风控的参考。

支撑：21603、20306

压力：23198、23211

9. 恒生科技指数：日线级别



维持上周观点，未有效破位之前

(4725)，指数维持区间盘整。有效突破短期压力5078后转弱，已跌破05/07国新发布会日内低点5198.63，注意风控。

支撑：5078、4725

压力：5506

(六)A:

10. 上证指数：日线级别



目前已站回颈线3323之上，颈线之上不看空。反弹涨幅满足3447，有效跌破颈线，反弹结束。

观察指标：

I、指数向上突破颈线3323，有效型待未来两周确认。

2、周线有效跌破3245，规模更大模的头型成型。

3、 长期支撑(红色上升趋势线):距离较远,观测图形即可,暂停点位更新。

支撑: 3319、3245、3198

压力: 3389、3447

II. 上证50:日线级别



周线收于头型结构颈线(2608)之上,颈线之上维持盘整。

支撑: 2608、2580

压力: 2684、2759

综上,颈线之上不看空。如突破压力2684,等待底型结构I段涨幅满足,满足点2759。有效跌破2608,新的头型结构成型。

12. 沪深300:周线级别



观察指标：周线收于头型结构颈线
(3767)之上，颈线之上维持盘整。反
弹涨幅满足4021，有效跌破颈线3767，
反弹结束。

支撑：3767

压力：3915、4021

13. 沪深300: 日线级别



本周转强，收于颈线3846之上，参考
周线压力及反弹涨幅满足点4021即可。
设置两道短多风控的参考：

I、颈线3846

2、05/07国新发布会，当日低点3815

14. 中证500: 周线级别



周线收于头型结构颈线(5387)之上，
颈线之上维持盘整。05/07国新发布会，
当日低点5713.27作为短多风控的参考。

支撑：5469、5387

压力：5815

15. 创业板指数： 周线级别



04/07恐慌导致破位的头型确认，如有部位注意做好风控。

根据统计方法不同，跌幅满足给出两个参考点位1605、1677。

16. 创业板指数： 日线级别



周线级别下跌中，未收复多空分界

2027点之前，不逆势做多。突破收敛结构，I段涨幅满足2034, 2段涨幅满足2111。

05/07国新发布会，当日低点1982.37作为短多风控的参考。

综上，周线级别下跌途中，短多博弈空间有限，。走势偏弱。05/07在利多

刺激下，最高点2035.47，当日压回2027之下(弱势)。

五、A-GIX(测试)

A-GIX指标试图脱离K线观察市场运行规律，其主要意义在于对综合仓位大小的考量，而非简单猜测市场涨跌。

下为本周收盘数据图(图中，上为价格均线及情绪趋势，下为情绪趋势的监控指标和波动均线指标)。

指标解读：4月28日、4月29日，“情绪趋势”在“绪监控先导”情指标极限低位的情况下连续两日未继续下探，随即转折上行，市场迎来普涨；5月7日，会议市场整体高开回落，5月9日，“情绪趋势”有转折下行迹象，同时“绪监控先导”指标触及天穹转折下行。市场面临调整，如果强势，震荡；如果弱势，会有明显回落。

回看前次会议及本次会议发布位置：1月23日，会议在“情绪趋势”下行过程中发布，5个交易日后，情绪趋势开始转折；5月7日，国新办会议发布在“情绪趋势”高位，加速情绪趋势冲

顶，如果下周“情绪趋势”下行的过程中以强势震荡渡过，后续可以积极一些！

下周建议：

1. 各项指标均有转向迹象，整体还是以锁定利润为主，周初如果遇到上涨，可以降仓锁定部分利润。
2. 整体上还是以观察为主，如果情绪趋势下行过程比较顺畅，且均价继续多头趋势震荡，后续可以积极些。