

智通财经APP获悉，美联储主席鲍威尔最近的鹰派言论削弱了政策转向预期，并打击了美国股市和债市。美国三大指数周二均跌超1%

随着美国国债收益率曲线的进一步倒挂(2年和10年期收益率差自1981年以来首次超过1个百分点)，美国经济软着陆的可能性越来越小。

在此背景下，美国银行筛选出能够让投资者在“夜间安心睡觉”的股票。

首先是高质量的防御板块

，包括与GDP的相关系数排名处于后五分之一、质量排名为B+或以上的标普500指数成分股。这些股票包括：MarketAxess(MKTX.US)、车美仕(KMX.US)、动视暴雪(ATVI.US)、普得集团(PHM.US)、艾伯维公司(ABBV.US)、拖拉机供应公司(TSCO.US)、艾可菲(EFX.US)、Fleetcor Technologies(FLT.US)、克罗格(KR.US)、味好美(MKC.US)、劳氏(LOW.US)、莱纳建筑(LEN.US)、汽车地带(AZO.US)、哈门那(HUM.US)、奇波雷墨西哥烧烤(CMG.US)。

其次是股息持续增长的板块

。美国银行对1981年至2022年股息每年持续增长的标普500指数成分股进行排名，并筛选出以下股票：沃尔玛(WMT.US)、美敦力(MDT.US)、麦当劳(MCD.US)、自动数据处理(ADP.US)、沃尔格林-联合博姿(WBA.US)、宣伟公司(SHW.US)、Archer Daniels Midland(ADM.US)、塔吉特(TGT.US)、强生(JNJ.US)、荷美尔食品(HRL.US)、Nordson(NDSN.US)、百事可乐(PEP.US)、碧迪医疗(BDX.US)、美国固安捷(GWW.US)、可口可乐(KO.US)。

美国银行策略师Savita Subramanian表示：“在经济低迷时期，低波动率的股票通常表现更好，但我们看到这次周期与之前的低迷时期有几个不同之处，例如，持续的通胀，健康的消费者支出/公司资产负债表等。某些周期性股票仍然可以表现更好，特别是近年来波动率较低、质量改善的股票。”

美国银行筛选出15只低波动率股票

，这些股票满足6个月和1年贝塔值低于5年贝塔值、贝塔值低于1、6个月贝塔值大幅低于5年贝塔值等条件。这些股票包括：哈门那(HUM.US)、麦克森(MCK.US)、信诺(CI.US)、Lamb Weston(LW.US)、Elevance Health(ELV.US)、Molina Healthcare(MOH.US)、动视暴雪(ATVI.US)、WR柏克利(WRB.US)、卡地纳健康(CAH.US)、联合健康(UNH.US)、因塞特(INCY.US)、Globe Life(GL.US)、默沙东(MRK.US)、Ulta美容(ULTA.US)、施贵宝(BMY.US)。