

高盛在最新报告中建议投资者为追涨中国资产做好准备。

在10月17日的报告中，高盛集团策略分析师Christian Mueller-Glissmann提出，投资者应当卖出标普500指数的看涨期权，并买入恒生中国企业指数看涨期权。

高盛在其资产配置中总体减持股票，但在亚洲仍然对中国超配，并且对标普500指数持中性立场。分析师表示，与境外股票相比，他们更青睐中国A股，因为后者相对较少受到全球宏观经济逆风等因素的影响。

在全球宏观背景不断恶化的情况下，标准普尔500指数今年已下跌23%。

今年三季度以来，外部因素对A股的负面影响逐渐减弱，国内经济和政策预期逐渐明朗，A股进入了修复行情。

中信证券指出，一方面，在通胀约束下美联储年底加息有望如期落地，而市场对于加息恐慌已达到顶点，预期再难进一步恶化。

另一方面，A股基本面正在稳步修复，9月制造业PMI回升荣枯线上，社融数据整体和结构也优于预期，人民币汇率恢复双向波动，表明汇率贬值和外资流出对A股的负面影响将逐步改善。

另外，当前市场流动性开始改善，市场风险偏好从底部抬升，而仍然处于低位的估值还有修复空间，存量资金调仓和增量资金入场延续，产生资金接力效应，强化本轮修复行情的持续性。

与此同时，随着美国经济衰退即将成为确定事件，利空也已逼近美股。

根据本周一美国银行公布的一项报告，标普500指数成份股公司盈利不及预期，和预期未来盈利下调的公司占比逐渐增多。

在已发布财报的标普500指数成份股中，只有42%的公司报告营收和利润两项重要指标均高于预期，该比例创下2020年第一季度新冠疫情爆发以来的最低，也低于财报季第一周47%的历史平均水平。

此前美银预测，由于通胀持续和美联储暴力加息，美股上市公司的盈利增长空间愈发收窄，标普500指数甚至可能回落到3000点附近。和周一的收盘价相比，这意味着美股可能还有18%左右的下跌空间。

□星标华尔街见闻，好内容不错过□

本文不构成个人投资建议，也未考虑到个别用户特殊的投资目标、财务状况或需要。用户应考虑本文中的任何意见、观点或结论是否符合其特定状况。市场有风险，投资需谨慎，请独立判断和决策。