摩根大通的格雷丝·彼得斯表示，尽管债券收益率走高抬高了企业盈利增长的门槛，但股市仍有继续上行的空间。

彼得斯指出了推动美债收益率上行的多重因素：经济增长数据强劲、为人工智能基础设施融资而投放市场的债券供给增加，以及油价突破每桶 100 美元所带来的通胀担忧。她称，固定收益类资产在投资组合中仍有配置价值，但需要精挑细选。相比债市，她更看好股票，预计市场将迎来盈利基础不断拓宽的超级周期。

“我们坚定看好股票，股票将成为投资组合的增长引擎。” 她在采访中表示。

彼得斯称，面对收益率上行，股市并未盲目乐观。她提到，10 年期美债收益率本月累计波动约 40 个基点。

“这还未达到足以真正冲击股市的两倍标准差级别。但市场显然已充分感知这一变化，而且我认为，股市已经消化了相当一部分利空影响。” 她说。

周四债券抛售潮进一步发酵，美国超长期国债收益率攀升至二十余年新高。美国 10 年期美债收益率来到 2007 年 7 月以来的高位，欧洲债券收益率同样同步走高。

彼得斯表示，就 2027 年来看，当前市场已经处于高位的盈利预期有机会兑现，甚至还存在上调空间。她补充，投资者应当重点关注具备定价权、盈利现金流清晰可预测的企业。