

1. 4月19日(周三)美股盘前，美股三大股指期货齐跌。截至发稿，道指期货跌0.33%，标普500指数期货跌0.55%，纳指期货跌0.74%。
2. 截至发稿，德国DAX指数跌0.20%，英国富时100指数跌0.20%，法国CAC40指数跌0.06%，欧洲斯托克50指数跌0.24%。
3. 截至发稿，WTI原油跌2.04%，报79.25美元/桶。布伦特原油跌2.05%，报83.03美元/桶。

市场消息

商业地产危机一触即发?美国知名房企再爆CMBS违约。根据CRED iQ的数据，全球最大上市房地产公司之一Brookfield的基金拖欠了十二栋办公大楼的合计1.614亿美元抵押贷款，这些贷款转给了负责处理违约的特殊服务商KeyBank，该服务商正在同“借贷方执行谈判前协议，并确定未来的道路”。本次爆出的Brookfield基金违约主要涉及位于美国首都华盛顿的办公楼。媒体指出，在1.614亿美元债务涉及的十二栋办公楼中，去年的平均入住率只有52%，远低于2018年这批债务承销时的79%。写字楼空置率高企和利率上升导致今年出现了一系列违约事件，引发了人们对商业房地产债务危机的担忧。

美联储博斯蒂克：再加息一次足矣，年内不会降息。

美国亚特兰大联储主席博斯蒂克周二表示，他预计美联储将再加息一次，然后暂停加息并评估政策收紧对经济的影响。他在接受采访时表示：“再采取一次行动应该足以让我们退后一步，看看我们的政策是如何在经济中发挥作用的，了解通胀在多大程度上回到了我们的目标水平。”博斯蒂克表示，他认为联邦公开市场委员会(FOMC)可以观察到货币政策带来的滞后效应在通胀、就业和更广泛的美国经济前景中发挥作用。博斯蒂克表示，通胀仍过于强劲，不应考虑降息。他还预计经济不会陷入衰退。

美国债务上限“Xday”恐提前!

高盛警告：最快6月就到了。

华尔街大行高盛近日表示，美国触及关键的债务上限最后期限的时间可能会早于市场普遍预期，高盛预计“疲软”的税收或将使美国政府走上金融债务违约的“快车道”。高盛首席经济学家兼全球投资研究主管Jan Hatzius在周二发表的一份最新报告中表示，虽然初步统计数据透露的信息有限，但是4月份迄今为止的“疲弱”税收表明，在6月上半月达到美国债务上限的可能性大幅增加了。

花旗：8000亿美元全球

央行宽松资金消退，美股将承压。

据花旗称，当全球各大央行撤回高达8000亿美元的经济刺激计划时，股市和其他风险资产将受到打击。花旗全球市场策略师Matt King周二写道，逾1万亿美元的央行流动性注入推动了风险情绪上涨，而高频流动性指标显示，这一势头已经停滞。King指出，除了其他央行部署的货币支持外，美联储在美国银行业危机之后也扩大了4400亿美元的资产负债表。King写道，这波全球政策支持“压低了实际收益率，支撑了股票市盈率，并在盈利预期下降的情况下收窄了信贷息差”。

日股看涨情绪升温!“巴菲特效应”引领机构资金流入日股。投资机构Man GLG近日表示，随着日本的公司治理标准(即基本面预期)逐步改善以及日本央行货币政策迈入正常化的预期升温，大幅增强了日本资产对外国资金的吸引力。因此，该机构预计日本股市今年的表现有望跑赢全球股市基准。近期，有着“股神”之称的沃伦·巴菲特重燃对日本股市的兴趣，强调他本人看好日本股票，并将考虑加码对日本股票的投资，市场情绪也因此得到提振，日本股市正经历着一年多来时间最长的连续上涨。周二，东证指数(Topix)和日经指数(Nikkei)均连涨8天，为2022年3月以来最长的连续上涨。

瑞信风

波以来首次!

三井住友发行10亿美元A

T1债券，表明银行业危机缓解。

三井住友金融集团发行了日元额外一级资本(AT1)债券，成为上月瑞信(CS.US)崩溃以来首家发行此类债券的大型全球性银行。这笔交易再次表明，由硅谷银行倒闭引发的全球金融动荡正在缓解。据独家承销商SMBC日兴证券称，这家总部位于东京的银行分两部分出售了1400亿日元(合10亿美元)的AT1债券。数据显示，三井住友是全球约30家具有系统重要性的银行之一，自瑞银(UBS.US)收购瑞信以来，没有一家此类银行出售过AT1债券。据报道，受瑞信事件影响，日本最大的金融机构三菱UFJ金融集团将发行AT1债券的时间从4月底推迟至5月中旬或更晚。

个股消息

奈飞(NFLX.US)Q1

净利润同比下降18.3%，新增订户不及预期。

奈飞Q1营收为81.6亿美元，同比增长3.7%，略低于市场预期的81.8亿美元;净利润为13.1亿美元，同比下降18.3%;摊薄每股收益为2.88美元，预期为2.86美元，上年同期为3.53美元。一季度，全球流媒体付费用户总数2.325亿，同比增长4.9%，低于分析师预期的2.33亿;新增付费用户175万，不及分析师预期的241万。该公司表示，超过1亿个家庭共享账户，约占其全球用户群的43%。奈飞表示，

这影响了其投资新内容的能力。广告版订阅方案和打击密码共享都是为了提高利润。展望未来，奈飞预计第二季度营收为82.42亿美元，同比增长3.4%;净利润为12.83亿美元。

新东方(EDU.US)2023财年第三季度股东应占净利润同比上升166.7%至8160万美元。

新东方公布截至2023年2月28日止的2023财年第三季度业绩，2023财年第三季度的净营收同比上升22.8%至7.54亿美元。2023财年第三季度的经营利润同比上升147.1%至6650万美元。2023财年第三季度新东方股东应占净利润同比上升166.7%至8160万美元。截至2023年2月28日止，学校的总数为91间。

美联航(UAL.US)Q

1营收同比增长51.1%，预计Q2将实现盈利。

美联航Q1营收为114.29亿美元，同比增长51.1%，略好于市场预期的114.2亿美元;净亏损为1.94亿美元，较上年同期的13.77亿美元收窄85.9%;摊薄后每股亏损为0.59美元，上年同期为4.24美元;经调整的每股亏损为0.63美元，好于市场预期的每股亏损0.73美元。第一季度，美联航的可用座位里程(ASMs)为657.20亿英里，同比增长23.4%;每可用座位里程的乘客营收(PRASM)为15.63美分，同比增长31.1%;每可用座位里程的总营收(TRASM)为17.39美分，同比增长22.5%。单位成本同比增长4.0%，但剔除燃料后的单位成本同比下降0.1%。

盈透证券(I

BKR.US)Q1营收同比

增63.7%，非GAAP每股收益不及预期。

盈透证券Q1营收10.56亿美元，同比增长63.7%，与市场预期一致;摊薄后每股收益为1.42美元，去年同期为0.74美元。归属于普通股股东净利润为1.48亿美元，同比增长102.7%。非GAAP每股收益为1.35美元，市场预期为1.41美元。盈透证券本季度报告的税前利润率为72%，调整后为71%。去年同期分别为61%和64%。截至季度末，盈透证券的客户账户同比增长21%至220万。客户资产较上年同期下降4%，至3431亿美元。每日平均收入交易(DART)总数较上年同期下降19%，达到205万。

阿莱恩斯西

部银行(WAL.US)Q1营收

超预期，4月份迄今存款额回升。

阿莱恩斯西部银行第一季度业绩超过了华尔街的预期，其存款在最近银行业动荡之后下降，本月稳定下来。该银行第一季度每股收益为2.30美元，上年同期为2.22美元。净收入同比增长28.2%，至7.122亿美元，较市场预期高出4508万美元。非GA

AP每股收益为2.30美元，较市场预期高出0.27美元。在硅谷银行和签名银行倒闭后，银行的存款是一个受到密切关注的指标。截至3月31日，阿莱恩斯西部银行存款总额为476亿美元，较第四季度下降11.3%，同比下降8.8%。第一季度净利息收入为6.099亿美元，比第四季度下降4.7%，但同比增长35.7%。

阿斯麦(ASML.US)Q1

净销售额同比增长91%，净利润19.56亿欧元超预期。

阿斯麦Q1净销售额为67.46亿欧元，同比增长91%，好于市场预期的63.1亿欧元;净利润为19.56亿欧元，上年同期为6.95亿欧元，同比增长183%，好于市场预期的16.2亿欧元;每股收益为4.96欧元，上年同期为1.73欧元。毛利润为34.13亿欧元，上一季度为33.11亿欧元、上年同期为17.31亿欧元;毛利率为50.6%，上一季度为51.5%。Q1新增订单金额37.52亿欧元，其中包括16亿欧元的EUV订单;较上一季度的新增订单金额63.16亿欧元环比减少41%。展望未来，阿斯麦预计，第二季度净销售额将增至65亿-70亿欧元，高于市场预期的64.2亿欧元;预计毛利率在50%-51%之间。

亚洲、非洲市场疲软，喜力(HEINY.US)Q1销量不及预期。

喜力Q1营收76.32亿欧元，同比增长9.5%;净利润4.03亿欧元，上年同期4.17亿欧元。喜力公布的一季度销售额低于预期，原因是通胀压力削弱了亚洲、非洲、中东和东欧的销量。一季度，喜力啤酒销量在有机基础上下降了3%，低于分析师平均预期的下降1.04%。喜力表示，第一季度销量受到亚洲、非洲、中东和非洲需求波动的拖累。该公司此前预计今年欧洲销量将下降。由于原材料成本上升对利润率造成压力，许多酿酒商已采取提价的方式。再加上生活成本的紧缩，给该行业带来了一个特别具有挑战性的环境。

摩根士丹利(MS.US)第一季度净营收超过预估。

摩根士丹利第一季度净营收145.2亿美元，预估140.7亿美元;净利润29.8亿美元，市场预期为27.96亿美元。该行第一季度股票销售和交易业务营收27.3亿美元，预估28.6亿美元;固定收益、外汇和大宗商品业务销售和交易营收25.8亿美元，预估24.2亿美元;机构投资银行收入为12.5亿美元，市场预测为11.2亿美元;坏账拨备2.34亿美元，去年同期比为5700万美元，市场预估9910万美元。据了解，该行信贷损失准备金的增加与一年前宏观经济前景的恶化有关。此外，该行财富管理部门收入为65.6亿美元，市场预测为64.8亿美元。值得一提的是，摩根士丹利第一季度总存款为3475.2亿美元，市场预测为3521.7亿美元。

雅培(ABT.US)Q1

营收同比下降18.1%，净利润同比下降46.1%。

雅培Q1营收为97.47亿美元，同比下降18.1%，高于市场预期的96.36亿美元，营收下滑主要是因为COVID-19检测相关的销售额的下降。净利润为13.18亿美元，同比下降46.1%，高于市场预期的11.96亿美元；摊薄后每股收益为0.75美元，上年同期为1.37美元，高于市场预期的0.674美元。调整后每股收益为1.03美元。

重要经济数据和事件预告

北京时间22:30：美国截至4月14日当周EIA原油库存变动(万桶)。

次日北京时间凌晨02:00：美联储公布经济状况褐皮书。

次日北京时间凌晨02:30：美国总统拜登就经济方面发表讲话。

次日北京时间凌晨05:30：2023年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比发表讲话。

业绩预告

周四早间：特斯拉(TSLA.US)、美国铝业(AA.US)、IBM(IBM.US)

周四盘前：台积电(TSM.US)、诺基亚(NOK.US)、美国运通(AXP.US)、联合太平洋(UNP.US)、AT&T(T.US)、黑石(BX.US)