

4月14日，人民银行发布消息称，中国人民银行货币政策委员会2023年第一季度（总第100次）例会于7日在北京召开。

会议指出，当前国际经济增长放缓，通胀仍处高位，地缘政治冲突持续，发达国家央行政策紧缩效应显现，国际金融市场波动加剧。国内经济呈现恢复向好态势，但恢复的基础尚不牢固。

## 01 重磅！央行释放利好信息

作为下一阶段货币政策走向的风向标，每个季度召开的货币政策委员会例会备受市场关注。

据央行网站4月14日披露，中国人民银行货币政策委员会4月7日召开的2023年第一季度例会指出，要精准有力实施稳健的货币政策，搞好跨周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，全力做好稳增长、稳就业、稳物价工作，着力支持扩大内需，为实体经济提供更有力的支持。

会议指出，进一步疏通货币政策传导机制，保持流动性合理充裕，保持信贷合理增长、节奏平稳，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。用好政策性开发性金融工具，重点发力支持和带动基础设施建设，促进政府投资带动民间投资。在国内粮食稳产增产、能源市场平稳运行的有利条件下，保持物价水平基本稳定。

民生银行首席经济学家温彬表示，要保持贷款平稳增长，避免“大开大合”。同时，为避免“大水漫灌”，防止资金空转，提升资金使用效率，后续需要对信贷投放总量和节奏进行适当控制。

在结构性货币政策方面，会议指出，结构性货币政策工具要坚持“聚焦重点、合理适度、有进有退”，延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具，继续加大对普惠金融、绿色发展、科技创新、基础设施建设等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度，综合施策支持区域协调发展。

会议还强调，坚持“两个毫不动摇”，打好宏观政策、扩大需求、改革创新和防范化解风险组合拳，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，进一步加强部门间政策协调，充分发挥货币信贷政策效能，兼顾好内部均衡和外部均衡，统筹金融支持实体经济与防风险，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

## 02 独董制度迎来“大变革”

中国国务院办公厅14日印发《关于上市公司独立董事制度改革的意见》（下称《意见》），相关配套措施也随之“浮出水面”，中国资本市场的独董制度迎来重大变革。

根据万得资讯（Wind）统计，截至4月14日，中国A股上市公司共有15890位独董。这意味着，上万名独董将迎来更为严格的履职规范。

公开资料显示，中国自2001年起在上市公司中逐步推行独董制度。经过多年发展，独董制度已经成为中国上市公司治理结构的重要一环，在促进公司规范运作、保护中小投资者合法权益、推动资本市场健康稳定发展等方面发挥了积极作用。

中国证监会相关负责人表示，随着全面深化资本市场改革向纵深推进，独董制度定位不清晰、责权利不对等、监督手段不够、履职保障不足等制度性问题亟待解决，已不能满足资本市场高质量发展的内在要求。此次《意见》针对独董制度存在的问题，补短板强弱项，进行系统性改革。

具体而言，《意见》从明确独董职责定位等八个方面提出改革措施，为进一步优化上市公司独董制度指明了方向、提供了遵循。

上交所、深交所和北交所也纷纷表态，表示将做好制度改革的落实衔接，保障独立董事制度平稳落地，推动独立董事充分发挥作用。上交所表示，将强化独立董事的任职管理和履职监督。引导上市公司及相关方审慎开展独立董事提名选任工作，压实候选人和提名人的首要责任，规范透明地做好独立董事任职资格认定工作。在日常监管中，高度关注独立董事的履职表现，督促其遵守独立性等履职要求。

深交所表示，要坚持对独立董事任职资格从严把关，在日常监管中关注独立董事履职投入、履职保障、兼职家数情况，压紧压实独立董事履职责任，规范独立董事履职行为。

北交所指出，将全面加强独立董事资格审查，在日常监管中密切关注独立董事履职投入、履职保障、兼职家数等情况，压紧压实独立董事履职责任，规范独立董事履职行为。

### 03 葛兰、丘栋荣、傅鹏博等多位名将调仓

上市公司一季报密集披露，更多知名基金经理的调仓动向也浮出水面。

作为儿童药巨头，华特达因最新季报显示，该公司一季度营收净利润一增一减。从前十大流动股东情况来看，劳杰男继续加码该股，刘格菘按兵不动。

曾是去年末葛兰掌管的中欧医疗健康第十大重仓股，片仔癀今年一季度营收净利双增，中欧医疗健康则小幅减持该股。

另外，丘栋荣掌管的多只产品一季报显示，大幅增持广汇能源。该股的最新定期报告显示，除了丘栋荣的大手笔买入，傅鹏博管理的睿远成长价值也在坚定加仓。

4月14日，华特达因披露其一季报，曾在去年末新进该股的前十大流通股东，劳杰男管理的汇添富价值精选在今年一季度继续增持该股；而刘格菘管理的广发双擎升级持股数保持在524.67万股不变。

葛兰小幅减持片仔癀。

4月14日，片仔癀披露一季报，作为前十大流通股东中唯一一只公募基金，葛兰管理的中欧医疗健康小幅减持该股4.39万股，最新持股数为812.72万股。

广汇能源，傅鹏博、丘栋荣同时加码。

被丘栋荣重点加仓，广汇能源也在昨日同时披露了一季报与2022年报，从最新前十大流通股东情况来看，傅鹏博管理的睿远成长价值也在继续增持该股。

不同于丘栋荣掌管的中庚小盘价值与中庚价值领航在去年末和今年一季度新进该股前十大流通股东，傅鹏博最近一次是在去年上半年末已新进为前十大流通股东，彼时，持股数为6461.38万股。

随后，傅鹏博更是坚定加码，从2022年三季度以来，睿远成长价值已连续三个季度增持了广汇能源，仅今年一季度就增持了1127.24万股，最新持股数达1.46亿股。与2022年上半年相比，目前睿远成长价值对该股持股数已翻倍有多。

#### 04 下周看点：千亿元解禁

下周将有43股解禁，按照最新收盘价计算，合计解禁市值1270.83亿元。

沪硅产业解禁市值规模最大，下周将有11.34亿股上市流通，主要为首发原股东限售股份，解禁市值达275.11亿元。中国海油和拓荆科技-U等5股的解禁市值均超百亿元。

神通科技、至纯科技和用友网络等12股的解禁压力较小，解禁市值均不足亿元。

6股解禁股数量占总股本比例超过50%，安宁股份、朝阳科技和华盛昌的解禁比例

较大，分别为76.31%、75%和73.34%。相比之下，天赐材料、华熙生物、至纯科技和用友网络等9股的解禁比例较小，均不足1%。

4月以来，这些解禁股平均上涨4.53%，跑赢沪指。永信至诚、拓荆科技-U、华建集团和安博通等7股均涨超10%。

37股发布2022年业绩相关报告，按照预告下限、年报和快报来看，超八成个股业绩盈利，其中中国海油、天赐材料和昆仑万维等个股归母净利润居前。

业绩增幅方面，拓荆科技-U、天赐材料、沪硅产业和中国海油归母净利润同比增长均超100%。

赛力斯、数字人和海特生物等5股业绩亏损。赛力斯业绩续亏，预计净利润亏损35亿元至39.5亿元。公司表示，2022年芯片和动力电池等原材料价格大幅上涨，导致生产成本上升；此外，产品产销量未达预期，前期固定资产投入较大，折旧及摊销费用较高。

本文源自证券之星