

## 全国统一电力市场体系顶层设计出炉

本报讯（记者杜雨萌）5月14日，国家发展改革委发布《电力市场运行基本规则》（以下简称《规则》），自2024年7月1日起施行，2005年10月13日发布的《电力市场运营基本规则》（以下简称“第10号令”）同时废止。

《规则》记者对比后发现，相较于第10号令，在此次发布的规则中，储能企业、虚拟电厂、负荷聚合商等在内的新型经营主体新增进入；容量交易也新增于电力市场交易类型之中。

自2015年新一轮电力体制改革启动以来，我国电力市场建设取得积极成效。据国家能源局有关负责人介绍，2023年全国电力市场交易电量

5.67万亿千瓦时，占全社会用电量比例从2016年不到17%上升到61.4%。

尽管电力市场建设得以快速推进，但各地在实际执行中还存在规则不统一、地方保护、省间壁垒等问题。

上述负责人表示，此次修订工作主要有三方面考虑。

一是落实党中央、国务院加快建设全国统一大市场的重大决策部署。电力市场是全国统一大市场的重要组成部分，《规则》为全国统一电力市场体系建设提供了基础制度规则遵循，为加快建设高效规范、公平竞争、充分开放的全国统一大市场提供了探索实践。二是对加快建设全国统一电力市场体系做出顶层设

计。三是适应新型电力系统发展的实际需要。《规则》充分考虑新型电力系统发展的新形势，对新型经营主体进行了定义，对电力辅助服务交易、容量交易等进行了明确，着力构建适应高比例新能源接入、传统电源提供可靠电力支撑、新型经营主体发展的电力市场体系架构。

具体来看，《规则》全文共分为11章、45条，主要在修改规章名称、调整有关市场范围、运营机构、交易主体表述，完善市场成员、市场交易类型等相关表述，完善电能、辅助服务交易等定义和交易方式，细化风险防控相关要求等方面作了调整完善。

《规则》明确，电力市场实行注册

制度。电力交易机构根据国家有关规定建立市场注册制度，具体负责电力市场注册管理工作。经营主体进入或者退出电力市场应当办理相应的注册手续。从交易类型与方式来看，根据交易周期将电能交易分为电力中长期交易和现货交易，电力辅助服务交易包括调频、备用和调峰等有偿电力辅助服务。电能交易可通过双边交易和集中交易方式开展，具备条件的辅助服务采用市场竞争方式确定提供者。

《规则》提出，电力市场应建立健全电力市场风险防控机制，防范市场风险，保障电力系统安全和平稳运行，维护经营主体合法权益和社会

公共利益。电力监管机构根据市场运作和系统安全需要，制定电力市场暂停、中止、恢复等干预规则，规定电力市场干预措施实施条件和相关处理方法。电力市场运营机构按照“谁运营、谁防范、谁运营、谁监控”的原则，履行市场监控和风险防范责任，对市场依规开展监测。

上述负责人表示，《规则》正式印发后，国家发展改革委、国家能源局将密切关注电力市场运行情况，充分发挥国家能源局派出机构作用，督促市场运营机构规范组织交易，各类经营主体规范参与市场，定期对各类主体参与市场行为和运行情况履行监管。

## 记者观察

“小包裹”跑出“加速度”  
快递业成绩彰显经济活力

孟珂

据国家邮政局消息，经测算，2024年4月份中国快递发展指数为416，同比提升16.7%。同时，截至4月29日，今年全国快递业务量达到500亿件，比2023年提前32天。这样的成绩无疑是中国快递业强劲发展势头的有力证明，更呈现出中国消费市场持续向好的态势，为稳中向好的中国经济写下生动注脚。

消费者“买起来”助力快递“跑起来”。中国拥有全球最具潜力的消费市场，14亿多人口的庞大基数意味着巨大的消费潜力。随着生活水平的提高和消费观念的转变，线上购物已成为人们日常生活的一部分。从一季度数据来看，实物商品网上零售额超过2.8万亿元，占社会消费品零售总额的比重为23.3%。

“小包裹”跑出“加速度”。我国物流基础设施网络日趋完备，达到世界先进水平。根据世界银行最新发布的《2023年全球物流绩效指数报告》，我国物流基础设施排名超越美国、法国等发达经济体。此外，随着科技的进步和创新的推动，快递业正在不断探索新的服务模式和技术应用。调研显示，近年京东物流、顺丰速递等头部企业在数字化相关领域投入增长超过50%，以助力供应链体系逐步提效。

展望未来，随着中国经济的持续发展和消费市场的不断扩大，中国快递业将面临更多机遇与挑战。笔者认为，为了确保行业的持续健康发展，应从三方面协同发力。

首先，随着快递业务量的不断增长，如何确保服务质量和客户满意度是一个亟待解决的问题。快递企业应投入更多的资源来优化服务流程、提升配送效率，以确保每一个包裹都能准时、安全地送达消费者手中。

其次，快递企业要积极探索绿色、低碳的运营模式，这是未来可持续发展的重要方向。企业应加强与上下游企业的合作，共同推动绿色供应链建设，为行业可持续发展贡献力量。

最后，严把快递“安全关”至关重要，监管部门需进一步提升快递业防控能力和安全监管水平。一方面，加强对快递企业的监管力度，完善相关法律法规，建立健全的安全管理制度等措施；另一方面，企业应加强自身建设，提高员工的安全意识和操作技能，确保快递服务过程中的安全无误。

(上接A1版)

浙江六和(宁波)律师事务所合伙人张志旺对《证券日报》记者表示，对欺诈发行、财务造假、内幕交易、操纵市场等恶性违法行为的打击，以及加大对上市公司董监高违规减持、短线交易等行为监管力度，有力地维护了证券市场的“三公”原则，有利于保护投资者信心，也便利受到损害的投资者向违法违规者依法进行索赔。

行政处罚只是第一步，监管部门已逐步构建行政执法、民事赔偿、刑事惩戒相互衔接、相互支持的立体追责体系，切实提高违法成本，提升投资者保护效能。

加强投资者保护  
根本在于维护市场“三公”秩序

今年以来，证券监管部门对券商等中介机构开出的罚单明显增多。据同花顺iFind数据统计，年内已有30多家券商收到证监会、地方证监局、沪深北交易所的罚单(含行政处罚决定书和行政监管措施)，涉及投行业务、两融业务、股票质押、场外期权以及自营投资等业务违规。此外，监管部门对证券从业人员炒股、与客户约定分享投资收益、在自媒体账号营销宣传违规的查处力度亦加大。

“监管部门对券商等中介机构处罚增多，旨在维护市场公平性。”郑斌表示，中介机构是证券市场一个非常重要的组成部分，是证券发行和证券交易的“辅助商”，其自身信用是构成全市场信用机制的一个组成部分，因此，提升中介机构信用可信度、诚信水平，对于提升整个市场信用、市场可信度至关重要。

国务院日前印发的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》提出，“必须始终践行金融为民的理念，突出以人民为中心的价值取向，更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益，助力更好满足人民群众日益增长的财富管理需求”。

张志旺表示，加强投资者保护的根本上在于证券市场参与主体在证券发行和交易过程中，能够真正遵循公开、公平、公正的原则。要做到这一点，一方面要持续健全法律和交易规则，另一方面要对违法违规行为的惩处做到及时性和全面性，避免选择性执法和运动式执法。

郑斌认为，加强投资者保护的根本上在于维护市场公平性，惩罚机制很重要。监管部门要加强对违反市场公平秩序行为的惩戒处罚，对违法行为形成“阻却”，从而达到净化市场、实现公平的效果。

## 大华会计师事务所涉造假案被罚 多家公司宣布取消合作

本报记者 谢若琳  
见习记者 毛艺融

严监管信号持续释放，又有知名会计师事务所收到监管罚单。

5月14日，大华会计师事务所(以下简称“大华所”)因涉嫌通灵造假案被深圳证券交易所实施6个月暂不受理文件的“资格罚”。这也是深交所首次开注册制下中介机构“资格罚”。

此前江苏证监局5月13日披露的行政处罚决定书显示，大华所因涉及上市公司财务造假案被暂停证券服务业务6个月并罚没4132万元。

目前，已有ST洲际、博思软件等超过10家上市公司表示取消续聘大华所担任2024年度审计机构。

## 大华所曾多次被罚

5月13日晚间，江苏证监局披露该局今年1号行政处罚决定书，当事方为大华会计师事务所。

江苏证监局表示，大华所存在“风险评估及内控测试程序存在重大缺陷”“未采取恰当审计措施应对舞弊风险”“实质性程序存在重大缺陷”等问题，违法行为跨越新旧证券法，罚没大华所合计4132.08万元。相关签字注册会计师亦难辞其咎，三人被合计罚没270万元。

在“被暂停业务”“遭遇处罚”的消息传出后，5月13日下午，大华所发布最新声明，对近期的处罚情况予以说明。大华所表示，诚恳接受监管部门的处罚决定，自觉接受各监管机构的监督，并按要求进行全面整改，在全

所范围内组织深刻反省。

官网信息显示，大华会计师事务所拥有超1500名注册会计师，上市公司客户超500家，常年审计客户破万。

从近年来处罚情况来看，大华所曾多次被监管处罚。2023年3月份，因在獐子岛2016年年度审计报告中存在虚假记载、审计时未勤勉尽责，大华所被合计罚没367.92万元，两名注册会计师被警告并处以5万元罚款。

中注协信息显示，大华所最近三年内还曾被北京证监局、广东证监局、深圳证监局等予以处罚。

此外，大华会计师事务所还在勤上股份、世纪鼎利、斯盛能源、天际股份等项目因执业违规，被监管出具警示函。今年4月末，北交所对大华所下发自律监管措施决定书。其中提到，经查明，富耐克在申请公开发行并上市过程中存在相关违规行为，北交所决定对大华所及相关当事人采取出具警示函的自律监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

## 上市公司“排队”解约

据《证券日报》记者梳理，截至5月14日发稿，已有超过10家上市公司陆续披露公告称，取消续聘大华所担任2024年度审计机构。

从取消合作的原因来看，多数公司表示，为大华所“近期相关事项尚待公司进一步核实”，经双方协商，基于审慎原则取消相关提案。也有公司明确公告称，因大华所受到行政处罚而取消续聘。



据《证券日报》记者梳理

截至5月14日发稿，已有超过10家上市公司陆续披露公告称取消续聘大华所担任2024年度审计机构

魏健琪/制图

例如，博思软件在取消续聘会计师事务所的公告中表示，因大华所受到江苏证监局行政处罚，基于审慎性原则，董事会同意公司取消续聘大华所担任公司2024年度审计机构。

Wind数据显示，截至5月14日，聘任大华会计师事务所为2023年年报审计机构的A股上市公司超400家，上市公司客户数量排名第三。

对于正在排队审核的股权融资项目而言，也可能受到负面影响。据记者不完全统计，截至5月14日，大华会计师事务所共有50个项目在排队审核，其中38单为IPO项目，10单为再融资项目，2单为并购重组项目。

今年4月30日，沪深北交易所新修订的《股票发行上市审核规则(2024年4月修订)》提出，如果出现“发行人的保荐人、证券服务机构被中国证监会依法采取限制业务活动、责令停业整顿、指定其他机构托管或者接管等监管措施，尚未解除”的情形，发行人、保荐人和证券服务机构应当及时告知交易所，交易所将中止发行上市审核，通知发行人及其保荐人。

在此背景下，IPO企业可以选择是否更换中介机构。根据上述《股票发行上市审核规则(2024年4月修订)》，发行人根据规定需要更换保荐人或者证券服务机构的，更换后的保荐人或者证券服务机构

应当自中止审核之日起三个月内完成尽职调查，重新出具相关文件，并对原保荐人或者证券服务机构出具的文件进行复核，出具复核意见，对差异情况作出说明。发行人根据规定无需更换保荐人或者证券服务机构的，保荐人或者证券服务机构应当及时向本所出具复核报告。

作为资本市场的“看门人”，会计师事务所应进一步压实责任。北京市京师律师事务所合伙人卢鼎亮对《证券日报》记者表示，会计师事务所应当回归尽责，坚守尽责履职、客观公正、中立专业的职业操守，维护公共利益和市场信心，推动资本市场生态健康持续发展。

## 加强财政和货币金融工具协同配合

专家认为关键是起到“1+1大于2”的效果

本报记者 韩昱

5月13日，国务院召开支持“两重”建设部署动员视频会议，会议指出“发行超长期特别国债支持‘两重’建设，是党中央着眼强国建设和民族复兴全局作出的一项重大决策部署，是推进中国式现代化、推动高质量发展、把握发展主动权的重要抓手”。

同日，市场高度关注的2024年超长期特别国债发行安排落地，期限包括20年期、30年期，均为按半年付息。财政部5月14日发布的《关于2024年超长期特别国债(一期)发行工作有关事项的通知》显示，财政部拟发行2024年超长期特别国债(一期)(30年期)，5月17日上午10:35至11:35进行竞争性招标，本期国债竞争性招标面值总额400亿元。

“发行超长期特别国债对实体经济意义重大。”中国商业经济学会副会长、华德榜创始人宋向清对《证券日报》记者表示，从当前看，我国实体经济持续回升向好的基础仍需稳固，供给侧结构性改革还需进一步深化，发行超长期特别国债可以有功刺激需求，拉动投资和消费。从长远看，超长期特别国债聚焦强国建设和民族复兴进程中的大事难事，有利于推进科技创新、城乡融合发展、区域协调发展等领域建设，能够有力支持实体经济多元化布局，推动产业经济高质量发展。

值得一提的是，国务院召开的支持“两重”建设部署动员视频会议提到“要统筹用好常规和超常规的各项政策，加强财政和货币金融工具协同配合，引导更多金融资源进入实体经济”。

中国银行研究院研究员范若滢在接受《证券日报》记者采访时表示，当前我国经济既要强化宏观调控力度，也要创新宏观调控方式，其中较为关键的就是加强财政和货币金融工具的协同配合，起到“1+1大于2”的效果。

在宋向清看来，这向全社会，尤其是各级政府和各类企业释放出三大信号：一是要注重政策组合，统筹运用各类财政、货币等政策工具，打出一套有效的“组合拳”。要按照各类资金的性质用途，统筹管好用好各类资金，充分发挥政府投资对社会资本的引导与带动作用。

二是要注重金融、财政资源在中长期应用和不同行业不同领域应用中的配合。由央行提供一定流动性支持的前提下，确保财政政策的针对性和激励性，维护金融市场的稳定性

和高效性。

三是要注重政策工具的实施绩效。特别是用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，以及实体经济创新发展等层面，一定要确保资金管理使用的高质量、大效益和高安全性。要加强资金管理使用的制度建设，强化项目和资金的全流程监管，把财政和信贷资金用在“刀刃上”，强化政策跟踪落实。

具体看，范若滢认为，超长期特别国债的顺利发行，需要财政和货币金融工具的协同配合。政府债券的发行对市场会产生“回收流动性”的影响，因此超长期特别国债发行规模较大，因此需要货币政策配合以保证资金供求的总体平稳。

天风证券发布的研报认为，超长期特别国债和全年国债发行计划落

## 深交所走进豫赣粤皖等地 创新开展高质量投资者服务

本报讯（记者田鹏）为深入学习贯彻中央金融工作会议精神和新“国九条”要求，近期，深圳证券交易所(以下简称“深交所”)在河南、江西、广东、安徽等地开展“踔厉奋发新征程，投教服务再出发”系列活动，宣介新“国九条”意见内容、普及中国特色金融文化、倡导理性投资理念、推动提升全民金融素养，为资本市场改革发展稳定夯实重要基础。

一是落实新“国九条”精神，积极践行金融为民理念。深交所举办6场投教大讲堂，宣讲新“国九条”、资本市场制度规则、证券市场基础知识、投资者保护机制等内容，向投资者传递资本市场最新政策，倡导理性投资理念；组织投资者、会员单位投教工作人员座谈交流，倾听投资者声音，了解投资者诉求，及时回应投资者关切，提升

投资者服务质效。

二是聚焦新质生产力，服务投资者更好了解上市公司。深交所围绕三大重点领域，组织投资者实地调研新能源材料、医疗器械等细分领域龙头企业。通过参观公司展厅、生产车间、研发中心等区域，帮助投资者近距离了解和感受公司技术特征和产品优势，为投资者与上市公司互动交流畅通机制渠

道。

三是深入基层服务群众，做好普惠金融大文章。深交所积极走进各地社区、校园、商圈举办投教活动共10场，开展金融普及教育。在热门商圈以及生活社区等地宣讲金融知识，现场发放读本、折页等投教产品。面向高校学生举办投资者入市、理性投资等讲座，普及经济金融知识，培育未来投资者金融

素养。

深交所表示，下一步，将持续聚焦做好金融“五篇文章”，以实际行动践行金融工作政治性、人民性，深入开展投资者服务系列活动，不断优化创新活动的内容、形式，持续提供内容更丰富、形式更多样、获得感更强的投教服务，助力推动形成中国特色金融文化，为加快建设金融强国贡献投教力量。