



植德资本市场业务通讯

2024年8月总览

— 植德律师事务所 —

北京 | 上海 | 深圳 | 武汉 | 杭州 | 成都 | 青岛 | 海口 | 香港

Beijing | Shanghai | Shenzhen | Wuhan | Hangzhou | Chengdu | Qingdao | Haikou | Hong Kong

www.meritsandtree.com

目录

境内资本市场	3
一. 审核动态	3
(一) IPO 动态	3
(二) 上市公司再融资动态	5
(三) 上市公司重大资产重组动态	5
(四) 上市公司控制权交易动态	6
(五) 上市公司债券市场动态	7
二. 监管动态	12
(一) 市场主体监管动态	12
(二) 中介机构监管动态	12
境外资本市场	15
一. 新增申报企业	15
(一) H 股架构	15
(二) 红筹架构	16
二. 新增取得反馈意见企业	16
三. 新增取得监管部门同意上市企业	21
(一) H 股架构	21
(二) 红筹架构	22
四. 新增发行上市企业	22

境内资本市场¹

一. 审核动态

(一) IPO 动态

1. 新增申报

2024年8月²，未有新增IPO申报。

2. 新增上会审核³

2024年8月，新增IPO上会审核8家。其中，沪市科创板2家、深市创业板2家、北交所4家，具体如下：

申请人	所属行业	申报板块	审核结果	关注问题
思看科技（杭州）股份有限公司	C40 仪器仪表制造业	沪市科创板	通过	经销商分散、流动性大的商业合理性问题，主要产品市场空间拓展、经营业绩增长的可持续性
江苏先锋精密科技股份有限公司	C34 通用设备制造业	沪市科创板	通过	研发能力问题，产品毛利率大幅下滑和未来业绩增长与可持续性
黄山谷捷股份有限公司	C36 汽车制造业	深市创业板	通过	期后业绩与业务成长性
上海毓恬冠佳科技股份有限公司	C36 汽车制造业	深市创业板	通过	主营业务成长性问题，人员稳定性、公司治理与内部控制问题
新疆科力新技术发展股份有限公司	B11 开采专业及辅助性活动	北交所	通过	原材料更换的影响，境外子公司的内控、资金流水核查、出口退税、报关情况
温州聚星科技股份有限公司	C3829 其他输配电及控制设备制造	北交所	通过	应付票据结算的必要性与合理性，产品质量纠纷、毛利率差异问题
合肥科拜尔新材料股份有限公司	C29 橡胶和塑料制品制造业	北交所	通过	收入增长的真实性和可持续性，原材料采购、成本和费用，毛利率波动及下滑风险，行业地位和创新性问题
江苏天工科技股份有限公司	C3240 有色金属合金制造	北交所	暂缓审议	关于业绩增长的可持续性 & 上市业绩大幅下滑风险；关于未认定第一大客户为关联方的

¹ 本部分内容限于 A 股上市公司范围。

² 本文“境内资本市场”部分所列示的 2024 年 8 月发生的案例具体指 2024 年 8 月 1 日至 2024 年 8 月 31 日期间发生的案例。

³ 指证券交易所上市委员会会议审核。

申请人	所属行业	申报板块	审核结果	关注问题
				合理性；

3. 核发批文

2024年8月，IPO核发批文8家。其中，沪市科创板2家、深市创业板3家、北交所3家，具体如下：

申请人	所属行业	申报板块
苏州赛分科技股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	沪市科创板
成都佳驰电子科技股份有限公司	C41 其他制造业	沪市科创板
深圳市强达电路股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深市创业板
深圳壹连科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深市创业板
浙江蓝宇数码科技股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	深市创业板
成都成电光信科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	北交所
安徽中草香料股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	北交所
常州瑞华化工工程技术股份有限公司	M74 专业技术服务业	北交所

4. 新增发行上市

2024年8月，新增发行上市9家。其中，沪市主板2家，沪市科创板1家，深市创业板4家，北交所2家，具体如下：

公司简称/股票代码	所属行业	上市板块	募资额(亿元)
巍华新材 603310	C26 化学原料和化学制品制造业	沪市主板	15.01
小方制药 603207	C27 医药制造业	沪市主板	4.98
龙图光罩 688721	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	沪市科创板	6.17
博实结 301608	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深市创业板	9.90
珂玛科技 301611	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深市创业板	6.00
国科天成 301571	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深市创业板	4.997
佳力奇 301586	C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	深市创业板	3.75
太湖远大 920118	C29 橡胶和塑料制品业	北交所	1.241
成电光信 920008	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	北交所	0.92

(二) 上市公司再融资动态

✎ 2024年8月，新增上市公司再融资过会6家，具体如下：

序号	发行人简称/ 股票代码	融资方式	过会/通过审核日 ⁴	融资规模 (亿元)
1	中信博 688408	非公开发行股票	2024年8月1日	11.51
2	天奈科技 688116	非公开发行股票	2024年8月6日	20.00
3	英搏尔 300681	可转债	2024年8月7日	8.17
4	皓元医药 688131	公开发行可转债	2024年8月13日	11.61
5	浙海德曼 688577	非公开发行股票	2024年8月16日	1.71
6	钱江水利 600283	非公开发行股票	2024年8月21日	7.52

(三) 上市公司重大资产重组⁵动态

✎ 2024年8月，新增上市公司重大资产重组过会4家，具体如下：

公司简称/ 股票代码	过会日	交易方案
华亚智能 003043	2024.08.02	华亚智能拟通过发行股份及支付现金的方式购买蒯海波、徐军、徐飞、刘世严持有的冠鸿智能51%股权，同时向不超过35名特定对象发行股份募集配套资金。
中文传媒 600373	2024.08.09	中文传媒拟通过发行股份及支付现金的方式购买控股股东出版集团持有的江教传媒100%股权、高校出版社51%股权。
思瑞浦 688536	2024.08.23	本次交易方案包括发行可转换公司债券及支付现金购买资产和发行股份募集配套资金两部分：(1)上市公司拟向杨小华、白青刚、艾育林、创芯信息、创芯科技等19名交易对方发行可转换公司债券及支付现金收购创芯微100.00%股权；(2)上市公司拟向不超过35名特定对象发行股份募集配套资金。
捷捷微电 300623	2024.08.30	捷捷微电拟通过发行股份及支付现金的方式向南通苏通集成电路重大产业项目投资基金合伙企业(有限合伙)、南通投资管理有限公司、南通科技创业投资合伙企业(有限合伙)、南通苏通控股集团有限公司、

⁴ 指通过交易所上市审核委员会审核或交易所上市审核中心审核的时间。

⁵ 指需要交易所并购重组委审议的上市公司重大资产重组和发行股份购买资产。

公司简称/ 股票代码	过会日	交易方案
		江苏南通峰泽一号创业投资合伙企业（有限合伙）、南通挚琦智能产业投资中心（有限合伙）购买其合计持有的捷捷微电（南通）科技有限公司 30.24% 股权，同时向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金。

(四) 上市公司控制权交易动态

✎ 2024年8月，新增上市公司控制权交易案例 11 家，具体如下：

公司简称/ 股票代码	收购方	收购方实际控制人	变更方式	交易对价 (亿元)
华力创通 300045	高小离	高小离	解除一致行动协议	不涉及
电工合金 300697	信息资本	厦门市国资委	协议转让	11.64
明德生物 002932	陈莉莉	陈莉莉	一致行动协议到期	不涉及
群星玩具 002575	-	-	司法拍卖	不涉及
星帅尔 002860	-	-	继承	不涉及
中创环保 300056	-	-	司法拍卖	不涉及
能辉科技 301046	-	-	终止一致行动协议	不涉及
恒拓开源 834415	西藏智航	姜海林	解除一致行动协议、 协议转让	0.56
湖南投资 000548	-	-	国有股权无偿划转	不涉及
科恒股份 300340	珠海格力金融投资管理 有限公司	珠海市人民政府 国有资产监督管理 委员会	向特定对象发行股份	5.84
中曼石油 603619	李春第	李春第	股权转让	7.50

✎ 本表中的标的股份比例、交易对价均取小数点后两位，四舍五入。

(五) 上市公司债券市场动态

✎ 2024年8月，新增上市公司债券⁶发行案例58家，具体如下：

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	融资规模 (亿元)
1	越秀资本 000987	J69 其他金融业	不良资产管理、融资租赁、私募基金管理和资本投资	公司债券	12.00
2	奥锐特 605116	C27 医药制造业	特色原料药、医药中间体和制剂的研发、生产和销售	可转换公司债券	8.12
3	华西证券 002926	J67 资本市场服务	经纪及财富管理业务、信用业务、投资银行业务、资产管理业务、投资业务以及其他业务	公司债券	20.00
4	第一创业 002797	J67 资本市场服务	向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并从事相关金融产品的自营投资与交易业务	公司债券	12.00
5	中材科技 002080	C30 非金属矿物制品业	特种纤维、复合材料、新能源材料的生产和销售	科技创新公司债券	8.00
6	松原股份 300893	C36 汽车制造业	汽车安全带总成、安全气囊、方向盘等汽车被动安全系统产品及特殊座椅安全装置的研发、设计、生产、销售及服务	可转换公司债券	4.10
7	东北证券 000686	J67 资本市场服务	财富管理业务、投资银行业务、投资与销售交易业务和资产管理业务	公司债券	8.00
8	招商港口 001872	G55 水上运输业	港口业务、保税物流业务及其他业务	超短期融资券	20.00
9	上海电力 600021	D44 电力、热力生产和供应业	发电厂的开发、运营和管理，业务涵盖清洁能源、可再生能源、综合智慧能源	超短期融资券	26.00
10	桐昆股份 601233	C28 化学纤维制造业	各类民用涤纶长丝、坯布的生产、销售，以及涤纶长丝主要原料之一的PTA（精对苯二甲酸）的生产，并向上游延伸参股投资浙石化20%股权，形成炼化-PTA-聚酯-纺丝-加弹-纺织全产业链布局	超短期融资券	5.00
11	宁波建工 601789	E48 土木工程建筑业	房屋建筑工程勘察、设计、施工、安装，市政道路桥梁、园林绿化、城市轨道交通的施工，建筑装饰装饰、建筑幕墙的设计、施工及预拌商品混凝土、水泥预制构件等的生	超短期融资券	4.00

⁶ 此处所述债券不包括上市公司公开发行的可转换公司债券。

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	融资规模 (亿元)
			产、销售		
12	赣粤高速 600269	G54 道路运输业	高速公路投资、建设、管理及公路附属设施开发经营	中期票据	13.00
13	中国巨石 600176	C30 非金属矿物制品业	玻璃纤维及制品的生产、销售	中期票据	5.00
14	滨江集团 002244	K70 房地产业	商品房开发	中期票据	6.00
15	海螺水泥 600585	C30 非金属矿物制品业	水泥、熟料及上下游产品的生产、销售	绿色中期票据	15.00
16	光明地产 600708	K70 房地产业	房地产综合开发经营、冷链物流产业链	中期票据	6.00
17	河钢股份 000709	C31 黑色金属冶炼及压延加工业	钢铁冶炼、钢材轧制, 以及钒产品、钛产品的开发、生产和销售	公司债券	5.00
18	国元证券 000728	J67 资本市场服务	财富信用业务、投资银行业务、自营投资业务、资产管理业务、期货公司业务、国际公司业务等	公司债券	15.00
19	招商蛇口 001979	K70 房地产业	开发业务、资产运营、城市服务	公司债券	50.00
20	东方财富 300059	J67 资本市场服务	证券业务、金融电子商务服务业务、金融数据服务业务及互联网广告服务业务等	公司债券	20.00
21	伟隆股份 002871	C34 通用设备制造业	工业阀门产品的设计、研发、生产和销售	可转换公司债券	2.70
22	集智股份 300553	C40 仪器仪表制造业	全自动平衡机、测试机和自动化设备的研发、设计、生产和销售	可转换公司债券	2.55
23	豫光金铅 600531	C32 有色金属冶炼和压延加工业	电解铅、白银、黄金等有色金属及贵金属产品的冶炼和销售	可转换公司债券	7.10
24	汇成股份 688403	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	集成电路高端先进封装测试服务	可转换公司债券	11.49
25	城发环境 000885	N77 生态保护和环境治理业; G54 道路运输业	保业务主要包括固废处理、水处理以及环保方案集成服务; 高速公路业务主要是通过对收费高速公路进行综合开发经营、提供高速公路相关配套服务	短期公司债券	5.00
26	东吴证券 601555	J67 资本市场服务	期货经纪业务、直接投资业务、另类投资业务和基金管理业务等	短期融资券	20.00

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	融资规模 (亿元)
27	豫能控股 001896	D44 电力、热力生产和供应业	火电项目的投资管理、综合能源销售、煤炭物流、新能源项目投资建设, 以及其他与电力有关的业务, 以火力发电业务为主	超短期融资券	5.00
28	牧原股份 002714	A03 畜牧业	生猪的养殖与销售	超短期融资券	5.00
29	上海电力 600021	D44 电力、热力生产和供应业	发电厂的开发、运营和管理, 业务涵盖清洁能源、可再生能源、综合智慧能源等领域	超短期融资券	17.00
30	华友钴业 603799	C32 有色金属冶炼和压延加工业	新能源锂电材料和钴新材料产品的研发制造业务	超短期融资券	6.00
31	中金岭南 000060	C32 有色金属冶炼和压延加工业	铅锌等有色金属的采矿、选矿、冶炼、销售及有色金属贸易业务	中期票据	8.00
32	南京医药 600713	F515 医药及医疗器材批发; F525 医药及医疗器材专门零售	医药批发、医药零售、医药“互联网+”和医药第三方物流服务	中期票据	10.00
33	辽宁成大 600739	C27 医药制造业	医药医疗、金融投资、供应链服务(贸易)和能源开发	中期票据	10.00
34	金融街 000402	K70 房地产业	房地产开发、房屋租赁和经营管理	公司债券	25.00
35	武商集团 000501	F52 零售业	百货的零售与批发	中期票据	7.80
36	重药控股 000950	F51 批发业	药品、医疗器械的批发和零售	中期票据	5.00
37	招商港口 001872	G55 水上运输业	港口装卸、散货灌包、保税仓储运输	公司债券	20.00
38	韵达股份 002120	G60 邮政业	快递服务	中期票据	10.00
39	金风科技 002202	C34 通用设备制造业	风机制造、风电服务、风电场投资与开发	超短期融资券	7.50
40	西部证券 002673	J67 资本市场服务	经纪业务、自营业务、投资银行业务、客户资产管理业务和研究咨询业务等	公司债券	16.00
41	碧水源 300070	N77 生态保护和环境治理业	从事污水处理与污水资源化技术的开发及应用	中期票据	5.00

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	融资规模 (亿元)
42	上海电力 600021	D44 电力、热力生产和供应业	从事火力发电厂的运营，向用户提供电力和热力产品	超短期融资券	24.00
43	保利发展 600048	K70 房地产业	本公司的主营业务是房地产开发、销售、租赁及其物业管理	短期融资券	25.00
44	中国巨石 600176	C30 非金属矿物制品业	玻璃纤维及制品的生产、销售	超短期融资券	5.00
45	万华化学 600309	C26 化学原料和化学制品制造业	聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、生产、销售铁路专线运输、货物装卸、仓储和仓库租赁	中期票据	10.00
46	恒力石化 600346	C26 化学原料和化学制品制造业	PTA、聚酯切片、民用涤纶长丝、工业涤纶长丝、聚酯薄膜、工程塑料的生产、研发和销售，同时对外提供电力、蒸汽等产品	短期融资券	10.00
47	华鑫股份 600621	J67 资本市场服务	证券服务业务、少量持有型物业及其他业务	公司债券	16.50
48	中储股份 600787	G59 装卸搬运和仓储业	期现货交割物流、大宗商品供应链、互联网+物流、工程物流、消费品物流、金融物流等领域的现代综合物流	中期票据	5.00
49	东兴证券 601198	J67 资本市场服务	从事证券经纪、投资银行、资产管理、自营、另类投资业务、信用交易、期货、直接投资等业务	短期融资券	15.00
50	红塔证券 601236	J67 资本市场服务	证券经纪、证券自营、证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务	短期融资券	10.00
51	佛燃能源 002911	D45 燃气生产和供应业	天然气的销售及输配、燃气工程设计、施工	中期票据	5.00
52	浙商中拓 000906	L72 商务服务业	供应链集成服务	超短期融资券	4.50
53	山东高速 600350	G54 道路运输业	主要从事对交通基础设施的投资运营、以及高速公路产业链上下游相关行业等领域的股权投资	公司债券	10.00
54	赣粤高速 600269	G54 道路运输业	高速公路运营、智慧交通、实业投资和金融投资	超短期融资券	10.00
55	中金环境 300145	C71 通用设备制造业	主要从事通用设备制造（泵业）和环境治理两大类业务，其中：通用	超短期融资券	5.00

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	融资规模 (亿元)
			设备制造为公司核心主业，主要从事水泵的研发、生产和销售；环境治理业务主要涉及废弃资源综合利用、环保咨询、勘察设计及环保项目运营等业务。		
56	宁波建工 601789	E 建筑业	建设工程施工业务	超短期融资券	3.00
57	宁波建工 601789	E 建筑业	建设工程施工业务	中期票据	5.00
58	深圳燃气 601139	D45 燃气生产和供应业	燃气批发、管道和瓶装燃气供应、燃气输配管网的投资和建设，主营城市燃气供应、燃气资源批发、综合能源供应和智慧服务等四个板块的业务	超短期融资券	10.00

二. 监管动态

(一) 市场主体⁷监管动态

✎ 2024年8月，存在240例市场主体被中国证监会及其派出机构、交易所等监管部门处以行政处罚或采取监管措施的情况，具体如下：

序号	处罚类型	数量	具体处罚事宜
1	信息披露违规	125	未在法定期限内披露年度报告、定期报告及业绩预告等；相关信息披露不准确，重大事项信息披露不及时，如关联关系与关联交易、控制权交易、涉诉事项、特殊投资条款、募投项目进度等未及时和完整披露；信息披露存在虚假记载，信息披露未充分提示风险；信息披露不公平，如先于法定信息披露渠道发布重要信息、擅自发表不当言论等
2	财务内控及公司治理违规	46	会计核算不规范、不准确、虚增营业收入、利润等；关联方资金占用、财务资助违规、会计差错更正；未及时履行审议程序、会议召开程序不规范；未及时做好投资者关系管理工作、董监高未勤勉尽责等
3	增持、减持、股票交易违法违规	27	股东增持、减持交易股票违规，包括达到规定比例未暂停股票交易、未按规定履行预披露义务、未依照规定披露相关信息，如减持计划、权益变动报告书等，短线交易、集中大量买卖股票等
4	内幕信息泄露与内幕交易	18	利用内幕信息以自身账户或第三方账户交易股票、内幕信息知情人泄露内幕信息
5	未履行承诺	11	未履行公开承诺，如避免同业竞争的承诺、增持计划承诺、不减持承诺，业绩承诺方未履行业绩补偿承诺等
6	短线交易	11	多为上市公司股东、董事、监事、高级管理人员及其父母、配偶或子女进行短线操作所致，相关亲属的合规意识依然是上市公司需要关注的合规重点
7	募集资金违规使用	2	未按照规定和约定使用募集资金，如使用募集资金专户支付非募投项目相关费用、未按照规定签订三方监管协议、募集资金与其他资金混用等

(二) 中介机构⁸监管动态

✎ 2024年8月，存在82例中介机构被中国证监会及其派出机构、交易所等监管部门处以行政处罚或采取监管措施的情况，具体如下：

⁷指参与资本市场发行、交易、投资的主体，包括但不限于股票和债券的发行人、投资人以及股票和债券发行人的董事、监事、高级管理人员、内幕信息知情人等。

⁸指为各类市场主体提供专业服务的中介机构（包括证券公司、会计师、律师、评估机构、评级机构等）及其从业人员。

序号	处罚对象类型	数量	具体处罚事宜
1	证券、期货、基金公司及相关人员	9	公司对下属分支机构、员工管理不到位，存在个别分支机构委托不符合条件的人员从事居间业务、个别员工向客户介绍他人代为从事期货交易并从中收取不正当利益的情形；存在个别员工在取得期货从业资格证之前从事了期货业务活动；部分宣传营销内容片面宣传、虚假宣传记载，存在误导性陈述；与第三方机构合作模式不规范；部分宣传营销内容审核留痕不到位；个别不具备期货交易咨询资格的员工违规开展期货行情分析等信息传播活动等违规行为。
		3	公司合规管理、内部控制不到位；客户营销服务留痕保存不全，电子签约系统提供的风险揭示书缺少客户签名，合规管理系统的客户为非实名登记，合规管理系统与客户管理数据库相互割裂、互不关联，合规管理和风险控制难以有效嵌入业务流程；部分营销人员不具备证券从业资格；个别无证券投资顾问执业资格的员工向客户提供证券投资建议；营业场所公示信息不完整；部分员工在营销宣传过程中存在虚假、误导性营销宣传及承诺收益情形；未说明荐股软件所使用的数据信息来源等违规事项；个别不相容岗位职责未分离，未有效履行账户使用实名制、适当性管理、异常交易管理等职责，客户回访的流程不规范，未对证券经纪人招揽和服务的客户进行专门回访以了解证券经纪人执业情况，投资者投诉处理工作不到位，营业场所公示投诉电话有误，未妥善处理个别投资者投诉和纠纷，未有效落实从业人员投资行为管理要求。
		1	公司未能建立健全并持续完善覆盖子公司及其业务的合规管理、风险管理和内部控制体系以及自有资金投资运作制度和流程，业务部门设置不合理、人事调整未遵守公司章程、公司内控制度未能有效执行，信息技术管理存在缺陷，私自通过个人微信向客户提供有关期货的交易品种、交易价格、交易方向的建议与指导。
		6	业务违规，承诺赠送礼金、承诺本金不受损失、向亏损客户提供经济补偿、向非合格投资者募集私募基金、委托不具备基金从业资格的非公司员工负责投后管理、合规风控管理，向投资者提供风险测评答案、对投资者证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失作出承诺、与投资者约定分享投资收益或者分担投资损失、委托他人招揽客户、私自销售非公司代销的私募基金产品等
		24	未能恪尽职守，未能诚实信用、谨慎勤勉地管理、运用私募基金财产，内控管理不规范，风险控制制度不健全，缺乏必要从业人员，未真实、准确、完整填报并及时更新从业人员有关信息，未遵循诚实信用原则、未妥善保存投资者适当性管理方面资料，向投资者承诺本金不损失、未如实披露重大信息，向个别风险识别能力和风险承担能力不匹配的投资者推介私募基金，未按照合同约定进行投资运作，将投资管理职责委托他人行使管理的部分私募基金募集完毕后未依据中国证券投资基金业协会的规则办理基金备案手续；管理的部分私募基金向非合格投资者募集基金。
		2	将他人财产混同于基金财产从事投资活动、挪用基金财产、

序号	处罚对象类型	数量	具体处罚事宜
			委托不具有基金托管人资格的机构担任基金托管人的违规情形、明股实债等中国证监会规定禁止的其他行为。
		17	内控管理不规范，风险控制制度不健全，缺乏必要从业人员，未真实、准确、完整填报并及时更新从业人员有关信息，未遵循诚实信用原则、未妥善保存私募基金相关资料等；管理的部分私募基金募集完毕后未依据中国证券投资基金业协会的规则办理基金备案手续；管理的部分私募基金向非合格投资者募集基金；挪用基金财产等行为等；年度审计不规范
2	保荐代表人、 审计机构、律 师事务所、评 估机构及相关 注册会计师、 律师、评估师	3	保荐机构未能保证自身独立性，未能勤勉尽责督促发行人如实披露，履职不到位、廉洁从业管理存在不足、业务管理制度不够完善；风险控制指标监管报表填报不准确，风控指标超标的问题
		3	未对发行人关联方情况充分核查、资金流水核查程序存在瑕疵；经销商下游客户走访程序存在瑕疵；年度审计不规范，审计程序执行不到位，未充分评价审计证据的充分性和适当性，存在风险评估、控制测试、实质性程序的明显缺陷，没有实施有效审计程序，充分识别、评估被审计对象关联方关系及关联交易等事项等问题；未按照执业规范要求，对与专业职责有关的关联方事项履行特别注意义务
		8	年度审计不规范，审计程序执行不到位，未充分评价审计证据的充分性和适当性，存在风险评估、控制测试、实质性程序的明显缺陷，没有实施有效审计程序，充分识别、评估被审计对象关联方关系及关联交易等事项等问题
		1	评估结论不恰当
		1	未建立健全内部业务质量和执业风险控制机制，未对法律意见书讨论复核，法律意见书未载明律师事务所地址和声明事项段必备内容，部分工作底稿未保存查验计划等资料，工作底稿均未加盖律师事务所公章，部分未标明目录索引和页码、无律师签名等问题
3	证券投资顾问 公司及其从业 人员	4	公司合规管理、内部控制不到位；客户营销服务留痕保存不全，电子签约系统提供的风险揭示书缺少客户签名，合规管理系统的客户为非实名登记，合规管理系统与客户管理数据库相互割裂、互不关联，合规管理和风险控制难以有效嵌入业务流程；部分营销人员不具备证券从业资格；个别无证券投资顾问执业资格的员工向客户提供证券投资建议；营业场所公示信息不完整；部分员工在营销宣传过程中存在虚假、误导性营销宣传及承诺收益情形；未说明荐股软件所使用的数据信息来源等违规事项；个别不相容岗位职责未分离，未有效履行账户使用实名制、适当性管理、异常交易管理等职责，客户回访的流程不规范，未对证券经纪人招揽和服务的客户进行专门回访以了解证券经纪人执业情况，投资者投诉处理工作不到位，营业场所公示投诉电话有误，未妥善处理个别投资者投诉和纠纷，未有效落实从业人员投资行为管理要求。

境外资本市场⁹一. 新增申报企业¹⁰

(一)H股架构

✎ 2024年8月，新增IPO申报9家，具体如下：

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报的证券监管部门及拟上市地
1	江苏正力新能电池技术股份有限公司（二次递表）	电池行业	新能源锂离子动力电池和储能电池研发、生产和销售	香港/主板
2	北京讯众通信技术股份有限公司（二次递表）	通信行业	综合云通信服务、智能通信解决方案、其他通信服务及配件	香港/主板
3	北京华昊中天生物医药股份有限公司（二次递表）	生物医药行业	合成生物学技术驱动的全球化生物医药公司，致力于开发肿瘤创新药，专注于微生物代谢产物新药研发的三大核心技术平台	香港/主板
4	青岛文达通科技股份有限公司	信息技术行业	信息系统集成解决方案服务提供商，专注于研发智慧城市建设的人工智能及大数据技术，同时将自主开发的解决方案应用于物业及社区生活服务	香港/主板
5	广东晶科电子股份有限公司（二次递表）	半导体行业	融合LED+技术的智能视觉产品及系统解决方案提供商，公司设计、开发和制造各种(i)汽车智能视觉；(ii)高端照明；及(iii)新型显示产品	香港/主板
6	厦门吉宏科技股份有限公司（二次递表）	跨境电商、纸制快消费品包装行业	To C端-精准营销跨境社交电商业务和To B端-为快消品龙头客户提供全案营销设计包装服务业务	香港/主板
7	双登集团股份有限公司	电池行业	设计、研发、制造和销售储能电池及系统	香港/主板
8	幂源科技控股有限公司	电池行业	设计、制造及销售电动汽车的定制电	香港/主板

⁹ 为聚焦重点，本部分相关内容：（1）限于在中国境内有业务运营的企业（即通常所称的“中概股企业”）在港股和美股上市的情况，不包括在境外其他证券资本市场上市的情况，亦不包括中国大陆以外其他国家和地区的企业在境外证券资本市场上市的情况；（2）限于IPO的情况，不包括IPO以后增发股份/配股、发行境外债券等情况。

¹⁰ 本处的新增申报企业包括以H股架构申报中国证监会及香港联交所，以及以红筹架构申报香港联交所和美国证监会的企业。

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报的证券监管部门及拟上市地
	(二次递表)		池系统, 提供储能解决方案及电池管理系统, 以及根据客户需要提供动力电池系统工程服务	
9	赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司	有色金属矿采选业	黄金、有色金属采选业务	香港/主板

(二) 红筹架构

 2024年8月, 新增 IPO 申报 4 家, 具体如下:

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报的证券监管部门及拟上市地
1	颖通控股有限公司 (二次递表)	化妆品行业	香水品牌管理	香港/主板
2	Duality Biotherapeutics, Inc. (映恩生物)	生物医药业	研发新一代 ADC 创新药物	香港/主板
3	HIVE BOX HOLDINGS LIMITED (丰巢控股有限公司)	物流服务业	快递末端配送服务、消费者智能交付服务、增值服务	香港/主板
4	Park Ha Biological Technology Co., Ltd. (江苏朴荷生物科技有限公司)	医学美容业	提供专业化皮肤管理服务, 根据不同肤质定制专属皮肤管理方案	美国/纳斯达克

二. 新增取得反馈意见企业¹¹

 2024年8月, 10家企业取得中国证监会国际部反馈意见, 具体情况如下:

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
1	博泰车联网科技(上海)股份	智能驾驶行业	提供智能座舱和智能网联解	请你公司就以下事项补充说明, 请律师进行核查并出具明确的法律意见:

¹¹ 受限于目前可以公开查询获取的信息, 本部分主要限于中国证监会对于境外发行上市备案补充材料的要求。

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
	有限公司		决方案的供应商	<p>一、请说明子公司持有的互联网地图服务相关资质的具体用途，以及是否涉及外商投资限制或禁止类业务。</p> <p>二、请说明：（1）业务经营是否涉及收集和使用个人信息的情形，如有，请说明收集及储存的用户信息规模、数据收集使用情况；（2）业务经营是否符合《数据安全法》《个人信息保护法》《汽车雷达无线电管理暂行规定》等规定，并说明上市前后履行数据安全保护责任和义务的安排或措施。</p> <p>三、请说明相关国有股东国资管理程序的履行进展情况。</p> <p>四、请说明本次拟参与“全流通”股东所持股份是否存在被质押、冻结或其他有争议的情形。</p>
2	英诺赛科（苏州）科技股份有限公司	半导体行业	氮化镓功率器件生产商	<p>请你公司就以下事项补充说明，请律师核查并出具明确的法律意见：</p> <p>一、（1）报告期内你公司历次零对价股权转让的原因、合理性及税务合规性；（2）相关人员参与员工持股计划时是否为你公司员工；（3）员工持股计划中已离职激励对象合伙份额工商变更进展，是否存在潜在纠纷或其他有争议情形。</p> <p>二、你公司知识产权相关未决诉讼情况及进展，是否构成本次发行上市实质性法律障碍。</p> <p>三、本次参与“全流通”股东所持股份是否存在被质押、冻结或其他有争议的情形。</p>
3	德克森控股有限公司	供应链服务行业	通过供应链管理平台开展石化、塑料产品供应链服务	<p>一、请说明股权架构设立的合规性。（1）股权架构搭建及返程并购涉及的通过境外持股平台持有你公司股份的境内自然人、境内机构在外汇管理、境外投资等监管程序方面合法合规性的结论性意见；（2）境内主要运营实体设立及历次股权变动均合法合规的结论性意见；（3）浙江网塑将其持有河南网塑的25%股权转让给昌龙香港投资有限公司的定价依据、公允性、税费缴纳情况等；（4）幻塑科技收购浙江网塑股权对应的股权转让价格、定价依据及公允性、对价支付情况、税费缴纳情况，是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》；（5）中光亿云、宁波</p>

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
				<p>利塑转让浙江网塑股权的对价差异原因及合理性，是否存在利益输送；（6）对照《监管指引》说明持股 5% 以上股东 EXCP QQG Holding Limited、EXCPXCH Holding Limited 的股东的相关情况。</p> <p>二、公司备案材料中说明主营业务为通过供应链管理平台开展石化、塑料产品供应链服务，但同时持有《危险化学品经营许可证（不含储存设施）》，并计划在河南省建设聚苯乙烯产品生产基地，请说明供应链管理平面向的用户情况以及主营业务在上市前后是否发生变化，同时说明已建（如适用）、在建及此次募投项目是否属于“高耗能”“高排放”项目，并提供相关依据。</p> <p>三、请说明主要境内运营实体浙江网塑、青岛中光等注册资本未缴足的原因及合规性，是否对公司业务经营和偿债能力构成重大影响。</p>
4	颖通控股有限公司	化妆品行业	公司拥有庞大且多元化的标志性品牌组合，包括香水、彩妆、护肤品、个人护理产品、眼镜及家居香氛	<p>一、关于股权架构设立的合规性，请说明： （1）你公司通过并购方式取得颖通上海、广州慧昇、上海永欣股权，以及如有其他通过并购方式取得境内企业股权的，请说明股权转让对价、定价依据及公允性、支付手段、支付期限、税费缴纳情况，是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》；（2）主要境内运营实体履行境内直接投资外汇登记手续的具体情况；（3）境外搭建离岸架构和返程投资涉及的外汇登记、境外投资、外商投资、税费缴纳等监管程序方面合法合规的结论性意见。</p> <p>二、关于合规经营，请说明：（1）你公司境内运营实体经营范围涉及咨询业务是否涉及《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2021 年版）》中社会调查领域；（2）你公司境内运营实体经营范围涉及“广告设计、代理；广告发布；广告制作”等业务，请说明相关业务实际开展情况；（3）你公司线上销售业务涉及开发、运营的 APP、小程序等产品情况，收集和存储用户信息规模、数据收集使用情况，是否存在向第三方提供信息内</p>

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
				<p>容的情形，以及上市前后个人信息保护和数据安全安排或措施；(4) 你公司境内运营实体经营范围涉及互联网销售，请结合相关业务实际开展情况说明是否涉及增值电信业务及依据，是否履行相关监管程序。</p> <p>三、关于实际控制人。刘钜荣的配偶陈慧珍持有你公司10%的股份，请说明未认定陈慧珍为共同实际控制人的原因及合理性。</p> <p>四、请说明你公司于本次首发备案前实施的公司期权激励计划的股份来源；你公司拟于本次发行上市后实施的员工激励计划的内部决策程序的进展情况。</p>
5	深圳市越疆科技股份有限公司	机器人行业	协作式机器人开发、制造及商业化	<p>一、公司持有增值电信业务经营许可证，本次发行上市及“全流通”前后是否持续符合外资准入政策。</p> <p>二、深圳千帆企航壹号私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、海口市国盈君和企业管管理合伙企业（有限合伙）特殊权利解除进展情况，是否存在潜在纠纷或其他有争议情形，是否构成本次发行上市实质性障碍。</p> <p>三、本次参与“全流通”股东所持股份是否存在被质押、冻结或其他有争议的情形。</p>
6	北京同仁堂医养投资股份有限公司	医药业	提供医疗服务和管理服务，并向客户销售健康产品及其他产品	<p>一、公司及下属公司是否开展中药饮片的蒸、炒、炙、煨等炮制技术的应用及中成药保密处方产品的生产，公司下属公司广播电视节目制作经营业务开展情况，本次发行上市前后是否符合外商投资准入相关规定。</p> <p>二、(1) 公司本次上市前实施及拟实施业务和资产重组的原因，相关交易决策、评估、定价等程序是否符合国有资产监督管理相关规定；(2) 国有股东标识等程序办理进展情况。</p> <p>三、公司下属公司北京同仁堂（保定）直隶中医医院有限公司相关诉讼案件是否构成本次发行上市实质性法律障碍。</p> <p>四、(1) 公司及下属公司开发运营APP、小程序、公众号等产品情况，是否涉及向第三方提供信息内容，如提供，说明信息内容的类型，以及信息内容安全保护措施；(2) 收集及储存的用户信息规模、数据收集使用</p>

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
				<p>情况，上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施。</p> <p>五、本次参与“全流通”股东所持股份是否存在被质押、冻结或其他有争议的情形。</p>
7	Rubber Leaf Inc	汽车原始设备制造业	进出口贸易、合成橡胶、橡胶混炼胶、车窗密封条、汽车零配件等生产和销售	<p>一、关于股权架构。请说明：(1) Rubber Leaf Inc 受让发行人股份所涉交易价格及定价依据、是否按照《关于非居民企业间接转让财产企业所得税若干问题的公告》的规定进行税务申报；(2) 股权控制架构设立的合规性，包括但不限于搭建离岸架构和返程投资涉及的外商投资等监管程序履行情况，并就合规性出具结论性意见。</p> <p>二、关于股权激励。请说明现有股权激励计划的入股背景、入股价格、作价依据，是否存在法律法规规定禁止持股主体，是否存在利益输送，并说明相关股权激励员工是否按照《国家外汇管理局关于境内个人参与境外上市公司股权激励计划外汇管理有关问题的通知》规定办理相关事宜。</p> <p>三、关于合规经营。请说明：(1) 境内运营实体注册资本实缴情况，若存在未缴足的，请说明未缴足的原因、合规性及其对公司运营和偿债能力的影响；(2) 公司供应商及客户集中度较高的原因及合理性，核查相关年度交易额前五的供应商及客户是否存在公司实控人、股东、监事、高级管理人员控制的境内外实体或关联方，并结合行业惯例、客户或供应商类型说明是否具有真实交易背景。</p>
8	四川百利天恒药业股份有限公司	生物制药行业	肿瘤抗体类药物的研发和生产	公司及下属公司经营范围涉及药物互联网信息服务的实际开展情况，药物互联网信息服务及中成药相关业务是否涉及外资准入负面清单限制或禁止领域。
9	小氢汽车（上海）有限公司	汽车制造业	从事氢燃料电池汽车研发与制造	<p>一、公司主要境内运营实体方氢易氢收购小氢汽车股权的定价依据、支付完成情况及税费缴纳情况。</p> <p>二、公司本次合并交易是否涉及同步定向发行。</p> <p>三、公司与境外特殊目的并购公司的合并交易按照《关于非居民企业间接转让财产企业</p>

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
				所得税若干问题的公告》的相关规定进行税务申报缴纳情况。
10	北京讯众通信技术股份有限公司	通信服务业	提供云通信服务、智能通信解决方案、其他通信解决方案以及配件	一、请说明所持《增值电信业务经营许可证》中外商投资禁止类业务的注销进展。 二、请说明：业务经营是否涉及收集、使用个人信息或向境外传输数据的情形，如有，请说明相关情况，并说明业务经营是否符合《数据安全法》《个人信息保护法》等规定，以及上市前后履行数据安全保护责任和义务的相关安排或措施。 三、根据公开信息，2018年达华智能曾拟收购公司，深圳证券交易所曾就该事项多次发函问询，请说明具体情况，以及是否存在对本次发行上市产生重大不利影响的情形。 四、根据公开信息，公司于2022年6月向北京证券交易所提交上市申请后撤回，请说明该事项是否存在对本次发行上市产生重大不利影响的情形。

三. 新增取得监管部门同意上市企业

(一)H股架构

✎ 2024年8月，3家企业通过香港联交所上市委员会上市聆讯，具体如下：

序号	申请人	所属行业	主营业务	上市地及上市板块
1	江苏国富氢能技术装备股份有限公司	氢能核心装备行业	氢能装备一体化解决方案提供商，始终专注于氢能的「制、储、运、加、用」全产业链核心装备的研发与制造	香港/主板
2	广东集信国控检测认证技术服务中心股份有限公司	房地产行业	建设工程检测检验服务	香港/GEM
3	美的集团股份有限公司	家电行业	提供智能家居业务、商业及工业解决方案，为企业客户提供各种解决方案	香港/主板

(二) 红筹架构

✎ 2024年8月，2家企业通过香港联交所上市委员会上市聆讯，3家企业取得中国证监会国际部的境外发行上市备案通知，具体如下：

序号	申请人	所属行业	主营业务	上市地及上市板块
1	STAK Inc. (斯塔克工业集团有限公司)	人工智能行业	人工智能应用软件的开发、信息系统的集成服务等	美国/纳斯达克
2	Horizon Robotics (地平线机器人)	智能驾驶行业	乘用车高级辅助驾驶(ADAS)和高阶自动驾驶(AD)解决方案供应商	香港/主板
3	Xiaocaiyuan International Holding Ltd. (小菜园国际控股有限公司)	餐饮行业	中国大众便民中式餐饮直营连锁餐厅	香港/主板
4	脑动极光医疗科技有限公司	认知障碍数字疗法行业	将脑科学与先进的人工智能技术相结合，开发出针对认知障碍的医疗级数字疗法产品	香港/主板
5	Carote Ltd. (卡罗特(商业)有限公司)	厨具行业	全球生活方式厨具品牌，不同厨具类别的SKU，包括炊具、厨具、饮具、餐具及厨房小家电等生产和销售	香港/主板

四. 新增发行上市企业

✎ 2024年8月，新增发行上市企业5家。其中，3家企业在香港联交所上市，2家企业在美国纽约/纳斯达克证券交易所上市，具体如下：

序号	公司简称/股票代码	上市时间及架构	上市地及上市板块	所属行业及主营业务	募资额
1	众森控股 /01471	2024.08.06/H股架构	香港/主板	保险/保险代理服务及解决方案提供商，致力于为企业及家庭保险用户分销各种保险产品	2.47亿港元
2	黑芝麻智能 /02533	2024.08.08/红筹架构	香港/主板	智能汽车/车规级计算 SoC 及基于 SoC 的智能汽车解决方案供应商	10.36亿港元
3	云学堂 /YXT	2024.08.17/红筹架构	美国/纳斯达克	中国领先的数字企业学习解决方案提供商，主要为客户提供数字化企业学习解决方案服务(其中包括:软	2,500万美元

序号	公司简称/股票代码	上市时间及架构	上市地及上市板块	所属行业及主营业务	募资额
				件 SaaS 服务、内容解决方案服务、数字化企业学习运营服务)	
4	同源康医药 /02410	2024.08.20/ H 股架构	香港/主板	同源康医药作为一家临床阶段的生物制药公司，致力于发现、开发及商业化差异化靶向疗法，包括通过内部进行小分子药物和其他相关创新药物种类，以解决癌症领域，特别是肺癌领域未满足的医疗需求	5.79 亿港元
5	Autozi Internet Technology (Global) Ltd /AZI	2024.08.28/ 红筹架构	美国/纳斯达克	提供一站式汽车产品和服务	1,000 万美元

本通讯不代表本所正式法律意见，仅为研究、交流之用。非经北京植德律师事务所同意，本通讯内容不应被用于研究、交流之外的其他目的。

如有任何建议、意见或具体问题，欢迎垂询。

本期执行总编：罗寒

本期执行主编：张天慧

本期责任编辑：黄文灏、陈君仪、曲湘意、谭燕蓉



前行之路 植德守护

北京

东城区东直门南大街1号
来福士中心办公楼5、12层
电话: 010-56500900
传真: 010-56500999
邮编: 100007

上海

长宁区长宁路1133号
来福士T1办公楼18、25层
电话: 021-52533500
传真: 021-52533599
邮编: 200051

深圳

南山区科苑南路2666号
中国华润大厦9层
电话: 0755-33257500
传真: 0755-33257555
邮编: 518052

武汉

江岸区中山大道1505号
企业天地1号45层
电话: 027-82772772
传真: 027-82772773
邮编: 430014

杭州

西湖区双龙街99号
三深国际中心G座6层
电话: 0571-86776616
传真: 0571-86776616
邮编: 310012

青岛

崂山区海尔路190号
民生银行大厦12层
电话: 0532-83888339
邮编: 266061

成都

武侯区人民南路四段3号
来福士T1办公楼2804
电话: 028-82360000
邮编: 610044

海口

龙华区国贸大道
帝国大厦B座5楼512
电话: 570125
邮编: 570125

香港

中环康乐广场1号
怡和大厦33楼3310
电话: 852-22532700
传真: 852-28869282
邮编: 510000