



植德资本市场业务通讯

2024年6月总览

— 植德律师事务所 —

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

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

www.meritsandtree.com

目录

境内资本市场	2
一. 审核动态	2
(一) IPO 动态	2
(二) 上市公司再融资动态	5
(三) 上市公司重大资产重组动态	6
(四) 上市公司控制权变更动态	6
(五) 上市公司债券市场动态	8
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	13
境外资本市场	17
一. 新增申报企业	17
(一) H 股架构	17
(二) 红筹架构	17
二. 新增取得反馈意见企业	18
三. 新增取得监管部门同意上市企业	29
(一) H 股架构	29
(二) 红筹架构	30
四. 新增发行上市企业	31

境内资本市场¹

一. 审核动态

(一) IPO 动态

1. 新增申报

2024 年 6 月，新增 IPO 申报 30 家，其中深交所主板 1 家，科创板 1 家，北交所 28 家，具体情况如下：

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报板块
1	中国铀业股份有限公司	B09 有色金属矿采选业	天然铀采冶、销售及贸易和放射性共伴生矿产资源综合利用及销售	深交所主板
2	西安泰金新能科技股份有限公司	C35 专用设备制造业	高端绿色电解成套装备、钛电极以及金属玻璃封接制品的研发、设计、生产及销售	科创板
3	创正电气股份有限公司	C35 专用设备制造业	厂用防爆电器、三防产品的研发、生产和销售	北交所
4	奥美森智能装备股份有限公司	C35 专用设备制造业	智能生产设备及其生产线的研发、设计、生产、销售	北交所
5	浙江锦华新材料股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	酮肟系列精细化学品的研发、生产和销售	北交所
6	江苏酉立智能装备股份有限公司	C33 金属制品业	焦光伏支架核心零部件的研发、生产和销售	北交所
7	江苏省精创电气股份有限公司	C40 仪器仪表制造业	冷链设备智能控制器、医药与食品冷链监测记录仪、制冷热泵检测仪表及环境颗粒物检测仪器等产品的研发、生产和销售	北交所
8	嘉兴杰特新材料股份有限公司	C30 非金属矿物制造业	多品类玻纤基布、化纤基布、涂层的研发、生产和销售	北交所
9	广东东实环境股份有限公司	N77 生态保护和环境治理业	固废综合服务、工业固废综合服务、城市环境综合服务	北交所
10	广东思锐光学股份有限公司	C34 通用设备制造业	事可互换光学镜头、脚架云台等摄影摄像器材和精密光学元器件产品研发、生产和销售	北交所
11	宁波能之光新材料科技股份有限公司	C29 橡胶和塑料制品业	高分子助剂及功能高分子材料的研发、生产和销售	北交所

¹ 本部分内容限于 A 股上市公司范围。

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报板块
12	湖北楚大智能装备股份有限公司	C35 专用设备制造业	为玻璃包装容器和玻璃制品生产企业提供玻璃成型设备、粉体物自动配料系统、基于机器人的产线智能化单元等关键装备及智能系统解决方案	北交所
13	江苏爱舍伦医疗科技集团股份有限公司	C27 医药制造业	一次性医用耗材的研发、生产和销售	北交所
14	江苏建院营造股份有限公司	E48 土木工程建筑业	围绕地基与基础工程，提供涵盖勘察、设计及施工相关的专业化工程服务	北交所
15	河北国亮新材料股份有限公司	C30 非金属矿物制造业	从事高温工业用耐火材料整体解决方案	北交所
16	四川西南交大铁路发展股份有限公司	C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	轨道交通智能产品及装备的研发、生产、销售	北交所
17	河北世昌汽车零部件股份有限公司	C36 汽车制造业	汽车燃料系统的研发、生产和销售	北交所
18	五峰赤诚生物科技股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	水解单宁系列产品的研发、生产及销售	北交所
19	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	L72 商务服务业	要面向旅业同行客户和企事业客户，提供涵盖航旅票务、商旅管理和会奖旅游三大场景的数字化泛商旅出行服务	北交所
20	浙江科马摩擦材料股份有限公司	C36 汽车制造业	干式离合器摩擦片及湿式纸基摩擦片的研发、生产及销售	北交所
21	武汉珈创生物技术股份有限公司	M74 专业技术服务业	家为生物制品企业、医疗机构、科研院所提供细胞检定、病毒清除工艺验证服务	北交所
22	苏州爱得科技发展股份有限公司	C35 专用设备制造业	以骨科耗材为主的医疗器械的研发、生产与销售	北交所
23	沈阳宏远电磁线股份有限公司	C38 电气机械和器材制造业	电磁线的研发、生产和销售	北交所
24	浙江志高机械股份有限公司	C35 专用设备制造业	为下游客户提供凿岩工程与空气动力专业性综合解决方案	北交所
25	湖南广信科技股份有限公司	C38 电气机械和器材制造业	绝缘纤维材料及其成型制品的专业供应商	北交所
26	江苏林泰新材料科技股份有限公司	C36 汽车制造业	从事汽车自动变速器摩擦片研发、生产和销售	北交所
27	北京海金格医药	M73 研究和试验	为制药企业、新药研究机构和医疗	北交所

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报板块
	科技股份有限公司	发展	器械企业提供高质量、高效率的一站式临床CRO服务	
28	北京昆仑联通科技发展股份有限公司	I65 软件和信息技术服务业	IT 基础架构解决方案提供商	北交所
29	成都德芯数字科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	数字电视、专业视听、应急广播等专业级音视频信号处理软硬件一体设备与系统集成的研发、制造及销售	北交所
30	苏州鼎佳精密科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	消费电子功能性产品及防护性产品的设计、研发、生产与销售	北交所

2. 新增上会审核²

2024年6月，新增IPO上会审核4家。其中，沪市科创板1家，深市创业板1家，北交所2家，具体情况如下：

序号	申请人	所属行业	申报板块	审核结果	审核关注事项
1	北京凯普林光电科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	沪市科创板	通过	技术先进性、业绩波动风险、应收账款坏账准备计提充分性
2	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	通过	关于业绩增长及可持续性、收入确认合规性、公司治理规范性及财务内控有效性
3	浙江太湖远大新材料股份有限公司	C29 橡胶和塑料制品业	北交所	通过	销售服务商和贸易商、应收账款与经营性现金流、销售费用及销售人员
4	汉朔科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	创业板	通过	业绩稳定性、业务成长性

3. 核发批文

2024年6月，IPO核发批文4家。其中，深市创业板3家，沪市科创板1

² 指证券交易所上市委员会会议审核。

家，具体情况如下：

序号	申请人	所属行业	主营业务	申报板块
1	慧翰微电子股份有限公司	C39 智能消费设备制造	车联网智能终端、物联网智能模组的研发、生产和销售	深市创业板
2	联芸科技（杭州）股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	数据存储主控芯片、AIoT 信号处理及传输芯片的平台型芯片设计	沪市科创板
3	中航上大高温合金材料股份有限公司	C33 金属制品业	高温及高性能合金、高品质特种不锈钢等特种合金产品的研发、生产和销售	深市创业板
4	重庆新铝时代科技股份有限公司	C36 汽车制造业	新能源汽车电池系统铝合金零部件的研发、生产和销售	深市创业板

4. 新增发行上市

2024年6月，新增发行上市6家。其中，沪市科创板1家，深市创业板4家，北交所1家，具体情况如下：

序号	公司简称/股票代码	所属行业	主营业务	上市板块
1	利安科技 300784	C29 橡胶和塑料制品业	注塑产品以及精密注塑模具的研发、生产和销售	深市创业板
2	汇成真空 301392	C35 专用设备制造业	真空镀膜设备研发、生产、销售	深市创业板
3	达梦数据 688692	I65 软件和信息技术服务业	软件产品使用授权、数据及行业解决方案、运维服务	沪市科创板
4	中仑新材 301565	C29 橡胶和塑料制品业	功能性薄膜材料研发与生产	深市创业板
5	永臻股份 603381	C38 电气机械和器材制造业	绿色能源结构材料的研发、生产、销售及应用	沪市主板
6	爱迪特 301580	C35 专用设备制造业	口腔修复材料及口腔数字化设备研发、生产、销售	深市创业板

(二) 上市公司再融资动态

2024年6月，新增上市公司再融资过会/通过审核5家，具体情况如下：

序号	公司简称/ 股票代码	融资方式	过会/通过审核日 ³	融资规模 (人民币/亿元)
1	航宇科技 688239	公开发行可转债	2024.06.07	6.67
2	恒辉安防 300951	向不特定对象发行可转换 公司债券	2024.06.14	5.00
3	生物股份 600201	向特定对象发行股票	2024.06.18	8.00
4	重庆水务 601158	公开发行可转债	2024.06.21	20.00
5	生物股份 600201	非公开发行股票	2024.06.25	2.89

(三) 上市公司重大资产重组⁴动态

✎ 2024年6月，新增上市公司重大资产重组过会1家，具体如下：

公司简称/ 股票代码	过会日 ⁵	交易方案
军信股份 301109	2024.06.07	军信股份拟通过发行股份及支付现金的方式向湖南仁联等19名交易对方购买其持有的仁和环境63%股权。本次交易前，上市公司不持有仁和环境股权；本次交易完成后，仁和环境将成为上市公司控股子公司；同时，上市公司拟采用询价方式向不超过35名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金不超过76,828.17万元，且发行股份数量不超过发行股份购买资产完成后上市公司股本的30%。

(四) 上市公司控制权变更动态

✎ 2024年6月，新增上市公司控制权变更案例6家，具体情况如下：

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 (人民币/亿元)
科林电气 603050	石家庄国有资本投资 运营集团有限责任公司	石家庄国资委	签署一致行动 协议	不涉及
中天精装 002989	东阳城同企业发展合 伙企业（有限合伙）	东阳市人民政府国 有资产监督管理办	间接收购	5.51

³ 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。

⁴ 指需要经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。

⁵ 指通过中国证监会或交易所并购重组委审核的时间。

		公室		
*ST 洪涛 002325	赢古能源科技（浙江）有限公司	陈秀花、唐碧琦	表决权委托	不涉及
龙佰集团 002601	许冉	—	继承	不涉及
力芯微 688601	变更为无实际控制人	—	一致行动协议 到期不再续签	不涉及
世名科技 300522	江苏锋晖新能源发展 有限公司	陆勇	协议转让	3.87

交易进展：
1.603050 科林电气

2024年6月2日，石家庄国有资本投资运营集团有限责任公司（以下简称“**石家庄国投集团**”）同张成锁、邱士勇、董彩宏、王永在石家庄共同签署了《关于石家庄科林电气股份有限公司之一致行动协议书》，根据该约定，在公司召开股东大会审议有关公司经营发展的重大事项前须充分沟通协商，就协议各方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权，若协议各方充分沟通协商后仍无法达成一致的，协议各方无条件同意，以石家庄国投集团意见为最终意见。

上述五方自此形成一致行动关系，在公司的决策过程中保持一致行动。以石家庄国投集团为实际控制人的五方合计持股数量为 67,022,714 股，持股比例为 29.51%。

2.002989 中天精装

2023年12月13日中天精装实际控制人乔荣健与东阳城同企业发展合伙企业（有限合伙）（以下简称“**东阳城同**”）签订了《乔荣健与东阳城同企业发展合伙企业（有限合伙）关于宿迁市中天荣健企业管理有限公司之股权转让协议》（以下简称《**股权转让协议**》），乔荣健拟将其持有的公司控股股东宿迁市中天荣健企业管理有限公司（以下简称“**中天荣健**”）55.7613%的股权转让给东阳城同。

根据《股权转让协议》的相关条款和条件，本次交易的交易方案为一次交易分两次交割。2023年，乔荣健向东阳城同转让中天荣健 31.8636%的股权（以下简称“**第一次交割**”），并于 2024 年向东阳城同转让中天荣健 23.8977%的股权（以下简称“**第二次交割**”）。

2023年12月25日，公司收到中天荣健通知，中天荣健已在宿迁市宿城区行政审批局完成工商变更登记手续并换取《营业执照》，本次交易的第一次交割完成。

2024年6月12日，公司收到中天荣健通知，中天荣健已在宿迁市宿城区行政审批局完成工商变更登记手续并换取《营业执照》，本次交易的第二次交割完成。

本次交易完成后，东阳市人民政府国有资产监督管理委员会成为公司实际控制人，中天荣健仍为公司控股股东。

3.002325*ST 洪涛

2024年6月8日，深圳洪涛集团股份有限公司（以下简称“**洪涛股份**”）控股股东及实际控制人刘年新就表决权委托和购入上市公司股份事项与赢古能源科技（浙江）有限公司（以下简称“**赢古能源**”）签订《表决权委托协议》，刘年新将其持有的洪涛股份 18.31% 股份对应的表决权委托给赢古能源，协议签订后，公司的控股股东变更为赢古能源，实际控制人变更为陈秀花、唐碧琦（两人系母子关系，为一致行动人）。

4.002601 龙佰集团

龙佰集团股份有限公司（以下简称“**龙佰集团**”）原控股股东、实际控制人许刚直接持

有龙佰集团 626,515,969 股股份，占公司股份总额的 26.25%。许刚于 2024 年 5 月 20 日因病医治无效不幸离世，死亡后，女儿许冉继承 500,000,000 股股份，占公司总股本的 20.95%，未成年人儿子许某某继承 126,515,969 股股份，占公司总股本的 5.30%。

鉴于许某某系未成年人，其母亲王霞系未成年人许某某法定监护人，故未成年人许某某因法定继承取得的上述公司股份所对应的一切权利，包括（但不限于）参会权、提名权、提案权、表决权等身份性权利，上述权利均依法由王霞代为行使，并登记在王霞名下。

王霞与许冉签署《表决权委托协议》，将其代未成年人许某某行使权利的公司全部股份所对应的身份性权利，包括（但不限于）参会权、提名权、提案权、表决权等身份性权利全部委托许冉行使。委托期限至 2028 年 10 月 23 日（即未成年人许某某十八周岁生日之日止）。

至此，许冉合计持有公司 626,515,969 股表决权，占公司有表决权股份总数的比例为 26.25%，许冉成为公司的控股股东、实际控制人。

✦ 5.688601 力芯微

无锡力芯微电子股份有限公司（以下简称“力芯微”）原实际控制人为袁敏民、毛成烈、周宝明、傅东辉、张亮、汤大勇、汪东、汪芳，上述八人合计持有无锡亿晶投资有限公司（以下简称“亿晶投资”）84.30%的股权，并于 2015 年 10 月 15 日签署《关于无锡力芯微电子股份有限公司之一致行动协议》（以下简称《一致行动协议》），通过亿晶投资间接持有力芯微 36.48%的股权对力芯微形成控制。

2024 年 6 月 27 日，《一致行动协议》到期，各方确认《一致行动协议》到期后不再续签，各方一致行动关系于 2024 年 6 月 27 日到期后终止，公司由原八名一致行动人共同控制变更为无实际控制人。

✦ 6.300522 世名科技

2024 年 1 月 30 日，吕仕铭、王敏、昆山市世名投资有限公司（以下简称“世名投资”）与江苏锋晖新能源发展有限公司（以下简称“江苏锋晖”）签订了《股份转让协议》，向江苏锋晖转让合计 32,771,090 股公司股份，占公司总股本的 10.1631%，转让价格为 11.80 元/股，转让价款共计 386,698,862.00 元。同时，吕仕铭、王敏及世名投资与江苏锋晖签订了《表决权放弃协议》，一致行动人李江萍、王瑞红、曹新春、曹新兴、万强、王玉婷出具了《表决权放弃承诺》，承诺在弃权期限内放弃其持有的世名科技剩余共计 105,407,909 股（占公司总股本比例的 32.6895%）所对应的表决权。2024 年 6 月 27 日，上述股权转让已办理完毕过户登记手续。

上述转让完成及表决权放弃后，江苏锋晖合计持有上市公司 54,745,823 股，持股比例为 16.9780%，对上市公司形成控制，公司控股股东变更为江苏锋晖，实际控制人变更为陆勇。

（五）上市公司债券市场动态

✦ 2024 年 6 月，新增上市公司债券⁶发行案例 45 家，具体情况如下：

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	募资金额（人民币/亿元）
1	山东高速 600350	G54 道路运输业	公路、桥梁、隧道基础设施的投资、管理、养护及咨询服务	科技创新 公司债券	10.00

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	募资金额(人民币/亿元)
2	天山股份 000877	C30 非金属 矿物制品业	水泥、熟料、商品混凝土的生产及销售	科技创新 公司债券	10.00
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	15.00
4	西部证券 002673	J67 资本市 场服务	财富管理、自营投资、投资银行、 信用业务、资产管理、研究咨询等 业务	公司债券	10.00
5	国金证券 600109	J67 资本市 场服务	证券经纪业务、投资银行业务、资 产管理业务、信用交易业务、新三 板业务及境外业务	公司债券	10.00
6	广州发展 600098	D44 电力、热 力生产和供 应业	综合能源、节能、环保、能源金融 等业务投资开发和经营	中期票据	50.00
7	皖能电力 000543	D44 电力、热 力生产和供 应业	投资、建设、运营管理电力生产为 主的能源项目	中期票据	11.00
8	通威股份 600438	C13 农副食 品加工业	水产饲料、畜禽饲料等产品的研 究、生产和销售	绿色中期 票据	5.00
9	城发环境 000885	G54 道路运 输业	高速公路开发运营和基础设施投 资	超短期融 资券	2.50
10	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	5.00
11	东兴证券 601198	J67 资本市 场服务	证券经纪、证券投资咨询、与证券 交易、证券投资活动有关的财务顾 问、证券承销与保荐、证券自营、 证券资产管理、融资融券、证券投 资基金销售、代销金融产品	短期融 资券	15.00
12	上海电力 600021	D44 电力、热 力、燃气及 水生产和供 应业	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	24.00
13	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	中期票据 (乡村振 兴/革命老 区)	7.00
14	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 与开发三大主营业务以及水务等 其他业务	绿色超短 期融资券 (科创票	5.00

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	募资金额(人民币/亿元)
				据)	
15	陕天然气 002267	D45 燃气生产和供应业	陕西全省天然气长输管网的规划、建设、运营和管理	中期票据	6.00
16	碧水源 300070	N77 生态保护和环境治理业	环境保护及水处理业务	超短期融资券(科创票据)	6.00
17	国金证券 600109	J67 资本市场服务	投资银行业务、财富管理业务、机构服务业务、自营投资及做市交易业务、资产管理业务、期货业务、境外业务、指数业务等业务	短期融资券	10.00
18	华光环能 600475	N77 生态保护和环境治理业	围绕环保与能源两大领域开展设计咨询、设备制造、工程建设、运营管理、投资等一体化业务	绿色中期票据(可持續挂钩)	3.00
				超短期融资券(科创票据)	2.00
				超短期融资券(科创票据)	1.00
				超短期融资券(科创票据)	1.00
				超短期融资券(科创票据)	1.00
19	浙商证券 601878	J67 资本市场服务	证券经纪业务、投资银行业务、投资业务、资产管理业务、期货业务等业务	短期融资券	10.00
20	财通证券 601108	J67 资本市场服务	财富管理业务、投资银行业务、证券资产管理业务、证券投资业务、证券信用业务、期货业务、境外证券业务、基金业务、私募股权投资基金业务、另类投资业务	短期融资券	15.00
21	财通证券 601108	J67 资本市场服务	财富管理业务、投资银行业务、证券资产管理业务、证券投资业务、证券信用业务、期货业务、境外证券业务、基金业务、私募股权投资基金业务、另类投资业务	短期融资券	10.00
22	国泰君安	J67 资本市场	财富管理业务、投资银行业务、机	短期融	30.00

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	募资金额(人民币/亿元)
	601211	场服务	构与交易业务、投资管理业务和国际业务	资券	
23	中国银河 601881	J67 资本市场服务	财富管理业务、投资银行业务、机构业务、国际业务、投资交易业务和其他母子公司一体化业务	短期融资券	30.00
24	中国银河 601881	J67 资本市场服务	财富管理业务、投资银行业务、机构业务、国际业务、投资交易业务和其他母子公司一体化业务	短期融资券	20.00
25	东吴证券 601555	J67 资本市场服务	经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资与交易业务、资管及基金管理业务、信用交易业务	短期融资券	20.00
26	华数传媒 000156	R86 广播、电视、电影和影视录音制作	有线电视网络业务、全国范围内的新媒体业务、宽带网络及智慧城市业务	超短期融资券	5.00
27	重药控股 000950	H63 批发业	医药流通业务	超短期融资券	3.00
28	南京证券 601990	J67 资本市场服务	证券及期货经纪、证券投资、投资银行、资管及投资管理等业务	短期融资券	10.00
29	长城证券 002939	J67 资本市场服务	财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、证券投资及交易业务	短期融资券	10.00
30	西部证券	J67 资本市场服务	经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、固定收益业务、新三板业务、研究咨询业务、国际业务、托管业务	短期融资券	20.00
31	顺丰控股 002352	G60 邮政业	独立第三方行业解决方案的数据科技服务公司	超短期融资券	8.00
32	首旅酒店 600258	H61 住宿业	中高端及经济型酒店的投资与运营管理	超短期融资券	3.00
33	滨江集团 002244	K70 房地产业	房地产开发及其延伸业务的经营	短期融资券	5.00
34	通威股份 600438	C13 农副食品加工业	水产饲料、畜禽饲料等产品的研究、生产和销售	超短期融资券(科创票据)	5.00
35	五矿资本 600390	J69 其他金融业	以自有资产进行高新技术产业及其他实业投资、投资咨询及资产受托管理	短期融资券	8.00
36	广发证券 000776	J67 资本市场服务	投资银行业务、财富管理业务、交易及机构业务和投资管理业务	公司债券	4.00
37	山西证券	J67 资本市场服务	证券经纪业务、投资银行业务、证	公司债券	18.00

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	主营业务	融资品种	募资金额(人民币/亿元)
	002500	场服务	券自营业务、资产管理业务、期货经纪业务、研究业务、直投业务、融资融券业务		
38	金融街 000402	K70 房地产业	房地产开发、销售商品房及物业管理业务	公司债券	20.00
39	河钢股份 000709	C31 黑色金属冶炼和压延加工业	板材、棒材、线材、型材的研发、生产及销售	公司债券	15.00
40	山东路桥 000498	E48 土木工程建筑业	路桥工程施工与养护施工	中期票据 (科创票据)	5.00
41	四川路桥 600039	E48 土木工程建筑业	交通基础设施的设计、投资、建设和运营	中期票据	7.00
42	保利发展 600048	K70 房地产业	房地产开发与销售、物业服务、全域化管理、销售代理、商业管理、不动产金融等	绿色中期票据	6.00
43	上海建工 600170	E48 土木工程建筑业	设计咨询业务、建材工业业务、房产开发业务和城市建设投资业务	中期票据	13.40
44	海宁皮城 002344	L72 商务服务业	皮革专业市场的开发、租赁和服务	中期票据	3.00
45	广州发展 600098	D44 电力、热力生产和供应业	综合能源、节能、环保、能源金融等业务投资开发和经营	中期票据	5.00

二. 监管动态

(一) 市场主体⁷监管动态

✎ 2024年6月,存在198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,总结情况如下:

序号	处罚类型	数量	具体处罚事宜
1	信息披露违规	128	主要为定期报告信息披露不准确不及时、重大事项信息披露不及时不完整等事项,其中较常见的是控制权变动信息、对公司经营可能产生影响的相关信息、股东减持计划、股东代持事项、子公司员工职务侵占信息、重大债务到期未清偿、公司董监高

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。

序号	处罚类型	数量	具体处罚事宜
			被采取拘留、逮捕措施、子公司出售事项、募投项目延期、可能对公司股票交易价格和投资者投资决策产生较大影响事项披露不及时不准确、通过非法定信息披露渠道发布与上市公司相关的重要信息、就媒体报道、信托理财产品到期赎回事项等相关事项明确监管要求、无合理理由未按期报送说明材料、未充分向投资者披露公司生产经营风险和内部控制风险、以及在年度报告、业绩预告、财务数据信息披露不准确、不及时或未及时修正的违规事项。
2	财务内控及公司治理违规	43	主要为日常关联交易未及时履行决策程序和披露义务、募集资金使用不规范、虚构交易、虚增收入和利润、股东大会运作存在瑕疵、关联方资金占用、会计核算和会计处理存在差错、未及时申请办理权益分派业务并披露、董事会将控股股东相关临时提案均不予提交股东大会审议、内部控制执行存在缺陷、内部管理制度不健全、财务核算不规范、高管人员薪酬和考核管理相关制度不规范等事项。
3	增持或减持违规	9	主要为董事及高管依法在离职后六个月内减持、股东违反公司首次公开发行前作出的承诺、权益变动比例达到5%时未停止买卖并及时报告和公告、“先低后高”卖出股票并操作其他股东账户、连续90日内减持股份数超过公司股份总数1%等情况。
4	短线交易	9	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。
5	未履行承诺	3	主要为公司未按首次公开发行时的承诺向股东实施现金分红、重大资产重组交易对方违反公开承诺卖出股票等情况。
6	内幕交易	2	利用内幕信息以自身账户或第三方账户交易股票。
7	未能保证发行上市申请文件的真实、准确、完整	4	主要为发行人未及时向证券交易所报告影响发行上市条件的重大事项并申请中止审核、以及未充分说明向第一大供应商采购的合理性、公允性、必要性，在公告的证券发行文件中编造重大虚假内容。

(二) 中介机构⁸监管动态

✎ 2024年6月，存在87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的情况，总结情况如下：

序号	处罚对象类型	数量	具体处罚事宜
----	--------	----	--------

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	5	<p>证券公司及证券行业从业人员未按照约定的执业地域范围展业，登录与操作客户证券账户以及私下接受投资者委托买卖证券，推介私募产品过程中误导性陈述、不当协助客户提供个人收入证明用于私募产品合格投资者认证以及在客户风险测评过程中进行不当提示。</p> <p>委托证券经纪人以外的非证券从业人员招揽客户，与客户约定分享投资收益、向客户承诺承担损失的违规行为，未能及时妥善处理投资者投诉和纠纷，借他人名义从事证券交易，私下接受投资者委托买卖证券，违规为客户之间的委托理财提供便利，制度建设不规范。</p>
			<p>私募基金管理人及其从业人员未能充分履行诚实信用、谨慎勤勉的义务、风险控制措施不到位，存在安排员工向个别投资者提供与基金实际净值不符的净值信息等情况，在开展私募基金业务中未建立有效的业务隔离制度，未按照基金合同约定进行投资运作，未及时向中国证券投资基金业协会报告重大事项，未充分履行信息披露义务，兼营与私募基金管理无关或存在利益冲突的其他业务，私募基金产品未备案，向非合格投资者募集资金，向投资者出具误导性陈述材料，管理人登记信息与实际情况不相符，未妥善保存相关基金资料，公开宣传推介非本机构设立的私募基金产品，在相关私募基金募集过程中向投资者承诺保本保收益，个别私募基金收益不与投资项目的收益情况挂钩，在相关私募基金产品中为他人代持基金份额，侵占挪用资产，合规风控负责人缺位，不配合自律检查工作，委托不具有基金销售业务资格的单位或者个人从事资金募集活动，未审慎核实投资者与投资标的的关联关系，办公场所及人员存在混同，法定代表人未取得基金从业资格。</p> <p>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，未及时更新管理人及从业人员的有关信息、风险控制制度不健全、部分制度未被有效执行等，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受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，实际交易决策负责人并非基金合同约定的投资经理且未与公司签订劳动合同，通过不具有基金销售业务资格的关联方进行私募基金募集宣传推介，将投资管理职责委托他人行使。</p>
			<p>期货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</p>

序号	处罚对象类型	数量	具体处罚事宜
			向的建议与指导。
2	保荐机构、审计机构、律师事务所、评估机构及相关保荐代表人、注册会计师、律师、评估师	4	<p>保荐机构及保荐代表人未能勤勉尽责、未能及时发现并向证券交易所报告影响发行上市条件的重大事项，在申报文件中未充分说明向第一大供应商采购的合理性、公允性、必要性，未就关联公司资金流向重合供应商的情况履行审慎核查义务，未审慎评估申报会计师收入相关核查意见，投行内部控制存在薄弱环节。</p> <p>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、未充分履行核查义务、廉洁从业管理存在不足、未关注发行人的明显异常，业务管理制度不够完善，保荐业务内部质量控制存在薄弱环节，未按规定完整填报现场检查报告，现场检查工作执行不到位、持续督导期间出具的持续督导跟踪报告和检查报告存在不实记载、持续督导报告对外发布程序不符合规定。</p>
		4	<p>审计机构错误作出营业收入无异常情况的审计结论，对被审计单位是否存在收入等方面的舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，未采取进一步调查措施且未将该询证函装订在工作底稿中，未就关联公司资金流向重合供应商的情况履行审慎核查义务，未充分执行收入细节测试程序。</p> <p>审计不规范，未勤勉尽责，审计程序执行不到位，存在风险评估、控制测试、实质性程序的明显缺陷，未对异常情况保持应有的职业怀疑，未获取充分、适当的审计证据，收入成本风险应对措施存在较大缺陷，没有实施有效审计程序，充分识别、评估被审计对象业务真实性等问题，访谈程序存在缺陷，函证存在问题，合同控制测试存在偏差，未能对年度业绩承诺实现情况发表恰当的审核意见，资产减值审计不规范，审计报告存在虚假记载。</p>
		2	<p>律师事务所及发行人律师未能勤勉尽责，未能及时发现并向证券交易所报告影响发行上市条件的重大事项，法律意见书部分内容依据不充分，未按规定制作工作底稿，核查验证工作不规范。</p>
3	证券投资顾问公司及其从业人员	11	<p>证券、期货投资顾问公司人员管理不规范，营销合规管理不到位，客户适当性管理不够规范，自媒体平台直播管理不规范，业务推广及投顾服务过程中存在误导性宣传及暗示收益的情况，向客户提供投资建议时未告知证券投资顾问的姓名及其登记编码，被采取责令暂停新增客户措施期间存在新增客户行为，提供证券投资顾问服务未与客户签订证券投资顾问协议，在未注册登记为证券投资顾问且未担任投资顾问岗的情况下即向投资者提供投资建议，在向投资者提供期货投资建议时与投资者约定分享投资收益并分担投资损失、谋取不正当利</p>

序号	处罚对象类型	数量	具体处罚事宜
			<p>益。</p> <p>合规管理不到位，集中统一管理落实不到位，适当性管理不健全，内部控制制度不健全、执行不到位，业务推广环节留痕管理不到位，对部分公募基金产品在认购期内实施特别的考核激励政策，信息公示内容不完整，分公司未在营业场所公示融资融券的利率与费率。此外，证券投资顾问公司员工为客户服务过程中存在违规行为，包括：向投资者主动推介风险等级高于其风险承受能力的产品；使用片面强调集中营销时间限制的措辞；推介私募基金产品过程使用可能误导投资人进行风险判断的措辞；未在中国证券业协会注册登记为证券投资顾问的人员向客户提供投资建议，个别未在中国证券业协会注册登记为证券投资顾问的人员开展板块和大盘分析直播活动；推荐个股无投资建议依据，未向客户提示潜在投资风险，推荐个别公募基金产品时宣传预期收益率的行为；为部分客户开通全国中小企业股份转让系统权限时，未能勤勉尽责，审慎履职，全面了解投资者情况，未有效核实客户提供的资产证明文件和投资经验等材料。</p>

境外资本市场⁹

一. 新增申报企业¹⁰

(一) H股架构

✦ 2024年6月，新增IPO申报18家，具体情况如下：

序号	申请人	所属行业	申报的证券监管部门及拟上市地
1	深圳佑驾创新科技股份有限公司	自动驾驶	中国证监会/香港
2	广东集信国控检测认证技术服务中心股份有限公司	检测检验	香港联交所/香港
3	泰德医药（浙江）股份有限公司	合约研究、开发及生产机构服务	中国证监会/香港
4	上海卓越睿新数码科技股份有限公司	高等教育信息化	中国证监会/香港
5	宁波上海鲜信息技术股份有限公司	海洋数字化服务	中国证监会/香港
6	上海凌凯科技股份有限公司	化学合成	中国证监会/香港
7	英诺赛科（苏州）科技股份有限公司	半导体	香港联交所/香港
8	内蒙古宇航人沙产业股份有限公司	沙棘产品	香港联交所/香港
9	深圳市越疆科技股份有限公司	协作机器人	香港联交所/香港
10	江苏宏信超市连锁股份有限公司	超市及便利店连锁运营	香港联交所/香港
11	合众新能源汽车股份有限公司	新能源智能汽车	香港联交所/香港
12	药捷安康（南京）科技股份有限公司	生物制药	香港联交所/香港
13	周六福珠宝股份有限公司	珠宝	香港联交所/香港
14	新琪安科技股份有限公司	食品添加剂生产	香港联交所/香港
15	顺丰控股股份有限公司	综合物流服务	香港联交所/香港
16	博泰车联网科技（上海）股份有限公司	汽车智能	香港联交所/香港
17	正信光电科技股份有限公司	光伏组件制造	香港联交所/香港
18	北京同仁堂医养投资股份有限公司	医疗服务	香港联交所/香港

(二) 红筹架构

✦ 2024年6月，新增IPO申报企业25家，具体情况如下：

⁹ 为聚焦重点，本部分相关内容：（1）限于通常所称的“中概股企业”，即（i）直接境外发行上市的境内股份有限公司，以及（ii）基于境内企业的股权、资产、收益或其他类似权益境外发行上市，且主要经营活动在境内的企业；（2）限于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；（3）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中国证监会、香港联交所和美国证监会的企业。

序号	申请人	所属行业	申报的证券监管部门及拟上市地
1	BridgeHR Tech Group Inc.	人力资源服务	中国证监会/香港
2	Shenhua Holdings Limited	面粉制造	中国证监会/香港
3	New Gonow Recreational Vehicles Inc.	房车	中国证监会/香港
4	UEOPLE Technology Holding Ltd	出入口控制设备制造商	美国证监会/美国
5	SATP Holding Inc.	财税解决方案	香港联交所/香港
6	Harden Technologies Inc.	废物管理和回收设备制造商	美国证监会/美国
7	Carbon Zero Technologies International Inc.	可再生资源回收	美国证监会/美国
8	Distinct Healthcare Holdings Limited	医疗服务	中国证监会/香港
9	Gamehaus Holdings Ins.	移动游戏	中国证监会/美国
10	Zhong Yuan Bio-Technology Holdings Limited	生物科技	中国证监会/美国
11	Green Tea Group Limited	休闲中式餐厅	香港联交所/香港
12	Star Fashion Culture Holdings Limited	内容营销解决方案	美国证监会/美国
13	NIP Group Inc.	电竞	美国证监会/美国
14	Zhong Shi International Limited	快餐	美国证监会/美国
15	Unitrend Entertainment Group Limited	文化传媒	美国证监会/美国
16	MetaLight Inc.	时序数据服务	中国证监会/香港
17	Quwan Holding Limited ¹¹ (借壳 SPAC)	移动社交平台	香港联交所/香港
18	Wuzhou Energy Holding Limited	天然气	香港联交所/香港
19	SAINT BELLA Inc.	家庭护理	香港联交所/香港
20	Elpiscience Biopharmaceuticals, Inc.	生物医药	香港联交所/香港
21	Broad General Holding Limited	私募投资基金管理	香港联交所/香港
22	MDL Wholesale Limited	供应链解决方案	香港联交所/香港
23	Coland Ocean Group Limited	鱼油精炼	香港联交所/香港
24	YSX Tech. Co., Ltd	互联网保险综合技术解决方案	美国证监会/美国
25	ZJK Industrial Co., Ltd.	零部件制造商	美国证监会/美国

二. 新增取得反馈意见企业¹²

✦ 2024年6月，有21家企业取得中国证监会国际合作司反馈意见，具体情况如下：

¹¹ 2023年12月8日，Vision Deal（一家没有任何运营业务的特殊目的收购公司）就特殊目的收购公司并购交易签订协议，包括(i)与 Quwan Holding Limited（即目标公司及于完成特殊目的收购公司并购交易后的继承公司）及 PIPE 投资者（特殊目的收购公司并购交易的独立第三方投资者）就 PIPE 投资订立 PIPE 投资协议，(ii)与目标公司及目标出售股东就股份转让订立股份转让协议，及(iii)与目标公司及目标合并附属公司（目标公司的全资附属公司）就合并订立业务合并协议。特殊目的收购公司并购交易将导致 Vision Deal 与目标集团合并，以及 Quwan Holding Limited（作为继承公司）的股份于联交所上市。

¹² 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	反馈问题
1	NIP Group Inc. (星竞威武集团)	电竞	<p>一、关于控股股东和实际控制人，要求公司对照监管指引说明公司认定无控股股东及实际控制人的合理性，并提供具体依据。</p> <p>二、关于股权架构，说明：（1）股权架构设立的合规性，包括但不限于搭建及返程并购涉及的外汇管理、境外投资等监管程序履行情况、税费依法缴纳情况等，并列表说明搭建及返程并购涉及的境内外主体间资金往来情况；（2）深圳广电持股的国资管理程序履行情况；（3）除董事长外的董事、监事、高级管理人员是否涉及通过信托间接持股，如涉及，对照监管指引说明信托有关情况；（4）境内主要运营实体注册资本未实缴的原因及合规性，以及对公司持续经营和偿债能力的影响。</p> <p>三、关于股权变动，说明：（1）公司近一年增资及股份转让的价款支付及税费缴纳等情况；（2）武汉木叶村收购星竞威武股权的对价、定价依据和税费依法申报缴纳情况。</p> <p>四、关于发行方案，说明本次发行上市具体方案，包括发行股数、预计募集资金量、发行前后股权结构的变化情况等。</p> <p>五、关于股权激励，说明员工持股平台持有发行人股份的数量及比例、具体人员构成及持有权益的数量和比例、是否设置预留权益。</p> <p>六、关于规范运作，公司境内运营实体经营范围包括互联网文化服务、音像制品制作、电视节目制作经营等业务，要求公司对境内运营实体实际开展业务是否涉及禁止或限制外商投资领域进一步自查，并就是否符合《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》（2021年版）提供明确依据。</p>
2	Yuanbao Inc. (元保有限公司)	互联网保险经纪与代理	<p>一、要求公司说明股权架构设立的合规性。（1）搭建及返程并购涉及的通过境外持股平台持有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规性的结论性意见；（2）境内运营实体设立及历次股权变动均合法合规的结论性意见，股权转让价格公允性、定价依据及税费缴纳情况；（3）元保数科第一次股权转让和第二次股权转让、元保数科收购木易健康未进行纳税申报，首信保理代理收购交易未说明相关纳税情况，请说明上述交易合规性以及是否构成本次发行上市实质性障碍。</p> <p>二、要求公司收集和存储个人信息规模、数据收集使用情况，是否存在向第三方提供信息的情形，上市前后个</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			人信息保护和数据安全的安排或措施。 三、要求公司说明股权激励计划的合规性。要求公司说明4名外部顾问的基本情况，顾问合同是否明确顾问参与公司经营管理方式，以及是否存在利益输送情形。 四、要求公司说明境内运营实体元保福宁、木易健康经营合规性。公司境内运营实体元保福宁、木易健康经营范围涉及市场调查，涉及外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2021年版）限制领域，要求公司说明是否实际从事相关业务。
3	Carbon Zero Technologies International Inc. （零碳环保科技有限公司）	环保	一、要求公司说明股权架构设立的合规性。（1）搭建及返程并购涉及的通过境外持股平台持有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规性的结论性意见；（2）公司取得深圳碳迹股权过程的股权转让价格公允性、定价依据及税费缴纳情况；（3）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；（4）境内运营实体深圳爱博绿环保、周口森博环保股份代持原因、合法合规性、是否存在纠纷或潜在纠纷、是否存在法律法规禁止持股的主体直接或间接持有公司股份情形，并出具明确结论性意见。 二、要求公司说明生产经营与募集资金投资项目是否符合国家和地方环保要求，报告期内境内运营实体是否存在被实施环境行政处罚事项；公司已建、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。 三、要求公司说明主要境内运营实体北京博绿科技、深圳碳迹、深圳绿蓝环保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。 四、要求公司说明博绿收收APP等相关网络平台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的情形，上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施。
4	Park Ha Biological Technology Co., Ltd. （朴荷生物科技有限公司）	皮肤管理服务	一、说明主要境内运营实体无锡鑫展企业管理咨询有限公司、江苏朴荷生物科技有限公司、上海朴荷实业发展有限公司注册资本未缴足的原因及合规性，是否对公司业务运营和偿债能力造成重大影响。 二、关于股权架构：（1）关于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、税务管理等监管程序方面合规性的结论性意见；（2）说明通过朴荷投资（无锡）有限责任公司收购江苏朴荷生物科技有限公司和无锡鑫展企业管理咨询有限公司股权的作价依

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			据及公允性和税务处理合规性情况，是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》。
5	Dalu International Group Limited (大陆国际集团有限公司)	商业运营、房地产租赁和物业管理服务	<p>一、关于股权变动情况，说明香港大陆集团有限公司取得四川大陆华展商业运营管理有限公司股权在税务方面的合规性，以及是否履行《外商投资信息报告办法》规定的报告义务。</p> <p>二、关于控股公司情况，（1）说明主要境内运营实体注册资本未缴足的原因，以及是否对公司业务运营和偿债能力造成重大影响；（2）备案报告与专项法律意见书对主要境内运营实体是否涉及外商投资准入限制或禁止领域描述存在不一致，说明原因；（3）主要境内运营实体四川大陆华展商业运营管理有限公司经营范围涉及外商投资准入限制或禁止领域，说明相关业务实际开展情况；（4）境内运营实体在资产委托经营管理协议、物业管理合同等方面存在不合规情形，说明相关事项是否构成本次发行上市的实质性障碍。</p> <p>三、关于募集资金用途等情况，（1）就本次发行上市募集资金不会直接或间接流入房地产开发领域出具专门承诺；（2）说明避免被大股东、实际控制人占用资金的措施及有效性。</p>
6	B&K CORPORATION LIMITED (华芒生物科技(青岛)股份有限公司)	创新型生物制药	<p>一、说明：（1）公司及下属公司掌握、采集和保管人类遗传资源的情况，是否采取相应管控及合规措施，是否存在违反《人类遗传资源管理条例》等有关法律法规规定的情形；（2）公司及下属公司业务是否涉及《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》（2021年版）中外资禁止类的“人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用”；（3）公司及下属子公司经营范围中第三类医疗器械生产业务的实际开展情况及合规情况。</p> <p>二、说明公司本次申请“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	Soft International Group Ltd (舒宝国际集团有限公司)	一次性使用卫生用品	<p>一、关于股权架构设立的合规性，说明：（1）婴舒宝中国取得亨克斯商贸、蓝巨卫生用品、晋江利佰达公司股权的对价、定价依据及公允性、支付手段、支付期限、税费缴纳情况，并就返程并购合规性出具结论性意见。（2）婴舒宝中国设立涉及外商投资程序履行情况及依据，并就合规性出具结论性意见。（3）发行人红筹架构重组搭建的具体情况，搭建离岸架构和返程投资涉及的境外投资、外商投资、外汇管理、税务等监管程序履行情况，并就合规性出具结论性意见。</p> <p>二、关于股东情况，（1）参照监管指引说明股东曾国栋</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			<p>的情况。(2) 按持股 5%以上股东要求披露 Ambition BVI 相关情况。(3) 说明近 12 个月新增股东取得发行人股份的定价依据及合理性。</p> <p>三、关于合规经营, 说明: (1) 滁州婴舒宝开展房屋租赁业务的具体情况及其合规性结论, 是否涉及房地产业务的开发与销售。(2) 亨克斯商贸、蓝巨卫生用品、晋江利佰达的线上销售业务涉及开发、运用的网站、APP、小程序等产品, 收集及储存的客户信息规模、数据收集使用情况, 是否涉及向第三方提供个人用户信息, 上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施, 是否涉及增值电信业务及依据。(3) 婴舒宝中国、婴舒宝新材料土地使用权及房屋建筑物相关瑕疵是否会对发行人经营业务及本次发行上市产生实质性影响。</p>
8	Shanghai Fuiou Payment Service Corp., Ltd. (上海富友支付服务股份有限公司)	金融科技	<p>一、列表说明 2018 年 3 月以来股权变动定价依据及公允性, 并说明纳税申报情况、工商变更登记办理情况、获主管部门同意情况。</p> <p>二、说明公司无实际控制人的依据和合理性。</p> <p>三、说明公司及下属公司开发运营的网站、APP、小程序、公众号等产品情况, 向第三方提供信息内容的类型、规模, 以及信息内容安全保护措施; 收集及储存的用户信息规模、数据收集使用情况, 上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施; 个人信息及敏感个人信息出境的具体情况, 是否符合相关法律法规规定。</p> <p>四、说明公司是否实际从事广告业务。</p> <p>五、说明: (1) 员工持股计划价格及公允性, 员工持股计划章程或协议约定情况, 员工入股、退股的合规性; (2) 补充下属公司业务范围, 说明是否涉及《外商投资准入特别管理措施(负面清单)》相关领域, 本次发行上市及“全流通”后是否持续符合外商投资准入要求; (3) 是否已依法履行行业监管等审批、备案或核准程序。</p> <p>六、说明以下事项是否对本次发行上市构成实质性障碍: (1) 公司、下属公司、公司董事涉及的诉讼仲裁或行政处罚; (2) 对外担保事项。</p> <p>七、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> <p>八、说明前期拟申请 A 股上市的相关情况, 以及是否存在对本次发行上市产生重大影响的事项。</p>
9	Rongta Technology (Xiamen) Group Co., Ltd. (容大合众(厦	计算机、通信	<p>一、(1) 列表说明 2017 年 12 月以来股权变动定价依据及公允性, 并说明 2019 年 7 月、2021 年 7 月股份转让价格与前次差异较大的原因; (2) 结合公司与厦门容信投</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
	门) 科技集团股份有 限公司)	和其 他电 子设 备制 造业	资有限公司的借贷往来及借款用途, 说明 2024 年 3 月回购股份的定价依据及合理性。 二、说明公司报告期内分红的合理性, 以及内部决策程序的合规性。 三、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。 四、说明前期拟申请 A 股上市的相关情况, 以及是否存在对本次发行上市产生重大影响的事项。
10	UEOPLE Technology Holding Ltd (平安 顺)	出入 口控 制设 备制 造商	一、说明: (1) 杭州链铂云收购境内运营实体的资金来源、定价依据及税费缴纳情况; (2) 东莞禧福 2023 年 5 月至 7 月转让、受让深圳平安顺股权的定价依据、税费缴纳情况及合规性, 并说明是否存在代持等情形; (3) 关于境外搭建离岸架构和返程投资涉及的外汇登记、境外投资、外商投资等监管程序方面合法合规的结论性意见。 二、说明: (1) 备案报告中洪子晴注册资本实缴情况前后不一致的原因及合规性; (2) 部分主要境内运营实体注册资本未缴足的原因及合规性, 是否对公司业务运营和偿债能力造成重大不利影响。 三、说明具体上市安排, 预计募集资金量, 以及募集资金用途, 并列表说明发行前后股权结构的变化情况。 四、说明: (1) 境内运营实体开发、运营的网站、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的情形, 以及上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施; (2) 境内运营实体广告门禁业务的开展情况、具体业务及收入占比。
11	CaoCao Inc. (曹操出 行有限公司)	出行	一、关于协议控制架构: (1) 公司协议控制架构设立的合规性, 包括但不限于搭建及返程并购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; (2) 公司主要境内运营实体杭州优行科技有限公司的股东浙江济底科技有限公司与实际控制人是否存在关联关系。 二、关于股权变动: 公司主要境内运营实体杭州优行科技有限公司 2017 年 12 月股权变动的定价依据及价格公允性, 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。 三、关于规范运作: (1) 公司业务开展过程中收集及储存的数据信息类型、规模、来源、使用情况, 是否涉及向第三方、向境外提供个人用户信息, 上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施; (2) 公司境内运营实

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			体营业执照经营范围涉及《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》相关领域，拟请其进一步核查是否实际从事相关业务；（3）公司境内运营实体是否实际从事经营范围中包含的“广告发布；广告设计、代理”等业务。如实际从事，说明具体业务模式；（4）公司在开展业务的城市取得网络预约出租汽车经营许可，以及车辆和驾驶员取得网络预约出租汽车运输证及驾驶员证的情况，并就合规性以及是否构成本次发行上市的实质性障碍出具结论性意见；（5）是否开展《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》涉及的地面移动测量、导航电子地图编制等业务。如开展，是否取得相应许可。
12	UGenix Biotech（优迅医学生物科技）	分子检测	<p>一、说明：（1）各境内运营实体历次股权变动合法合规的结论性意见，股权转让价格公允性、定价依据及税费缴纳情况；（2）申翌生物科技（杭州）有限公司（以下简称“申翌科技”）2020年至2021年先增资再非同比例减资的原因、税费缴纳情况及合规性；（3）优迅博睿收购申翌科技的交易价格、定价依据、支付对价、支付期限及税费缴纳情况，并说明本次股权转让是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》；（4）发行人层面股东与主要境内运营实体恩迪生物股东持股比例不一致的原因，是否存在代持，并说明相关安排可能引发的控制权稳定、相关主体违约等风险及应对措施；（5）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合法合规的结论性意见。</p> <p>二、说明是否存在通过子公司设立的股权激励计划或持股平台，说明 DCHMD × ESOP、杭州常康投资管理合伙企业（有限合伙）持股平台的具体情况，采取该等持股安排的原因及合理性，是否存在法律法规禁止持股的主体持股的情形。</p> <p>三、说明：（1）各境内运营实体注册资本实缴情况，若未足缴，说明未足缴原因及合规性，是否对公司业务运营和偿债能力造成重大影响；（2）公司核酸检测业务与主营业务的相关性，2023年公司主营业务出现重大变化的原因、合规性，是否具备可持续经营能力，并列表说明公司现有产品或服务的具体类型。</p> <p>四、说明：（1）境内运营实体申翌科技、北京优迅科达销售有限公司主营业务涉及第三类医疗器械生产经营，说明是否持有相关生产许可证，说明是否涉及《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》（2021年版），并</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			提供明确依据；（2）公司开发、运营的网站、APP、小程序等产品是否存在收集及储存客户的情况，如有说明数据收集的种类、规模以及是否涉及向第三方或境外提供境内个人用户数据信息，是否符合个人信息出境有关法律法规规定，并说明上市前后对境内个人信息保护和数据安全的安排或措施。
13	梦腾智驾环球有限公司	自动驾驶	<p>一、关于股权结构及股权变动情况，（1）就股权架构搭建及返程并购所涉及的外汇管理、境外投资、外商投资等方面监管程序履行情况出具明确结论性意见，并说明外商投资信息报告义务履行情况；（2）就提交申请前12个月内新增股东入股价格的合理性出具明确意见；（3）说明是否存在中国法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情况；（4）说明国有股标识等国资管理程序履行情况。</p> <p>二、关于境内运营实体，（1）说明主要境内运营实体以及确定主要境内运营实体的标准依据；（2）就主要境内运营实体设立及历次股权变动合法合规性出具明确结论性意见；（3）部分境内运营实体经营范围涉及“互联网信息服务、地理遥感信息服务、大数据服务、网络预约出租汽车经营服务、道路旅客运输经营”，自查是否实际开展相关经营，如已开展，说明是否取得相关资质。</p> <p>三、关于规范运作，说明境内运营实体涉及的收集及储存个人信息规模、个人信息收集使用情况，是否存在向境外传输数据或向第三方提供个人信息的情形，并说明上市前后信息数据保护的安排或措施。</p> <p>四、关于股权激励计划，就股权激励计划是否存在利益输送出具合规性意见。</p> <p>五、关于本次发行上市方案，说明上市交易所、发行方式、发行对象、发行股数、占发行后总股本比例、预计募集资金量（如有）、列表说明发行前后股权结构的变化情况，以及本次发行后控股股东和实际控制人是否发生变化。</p>
14	Unitrend Entertainment Group Limited（环球时尚娱乐集团有限公司）	文化传媒	<p>一、关于协议控制架构，（1）协议控制架构设立的合规性，包括但不限于搭建及返程并购涉及北京合力时尚科技有限公司和北京中喜合力文化传媒有限公司相关的外商投资等监管程序履行情况；（2）发行人层面股东与主要境内运营实体北京中喜合力文化传媒有限公司外翻前、北京合喜伟业文化传媒有限公司目前股东在最终持股主体、持股比例等方面的对应关系，并说明存在不一致的原因，相关安排是否履行了发行人和上述境内运营</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			<p>实体的内部决策程序，是否存在利益输送，可能引发的控制权风险及应对措施。</p> <p>二、关于股东信息，（1）持有其5%以上股份的主要股东 MTN Entertainment Limited 穿透后自然人的具体信息；（2）控股股东持有发行人的股份质押、冻结或其他争议的情况。</p> <p>三、关于股权变动，（1）2022年至2024年间，创维投资控股有限公司和北京合力时尚科技有限公司收购北京中喜合力文化传媒有限公司的定价依据及价格公允性，支付期限及完成情况，税费缴纳情况，外商投资监管程序履行情况；（2）分别说明发行人近一年新增股东的入股价格、定价依据及公允性、价款支付情况及税费缴纳等情况，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，与发行人股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，是否存在法律法规规定禁止持股的主体持有股份的情形。</p>
15	New Gonow Recreational Vehicles Inc. (新吉奥房车有限公司)	房车	<p>一、要求公司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）兴隆翠收购戴德隆翠资产对应的资产转让价格公允性、税费依法缴纳情况；（4）公司实际控制人配偶及女儿未认定为共同实际控制人的依据及合理性；（5）期权激励计划合法合规的结论性意见。</p> <p>二、要求公司说明主要境内运营实体兴隆翠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>
16	博雷顿科技股份有限公司	工程机械	<p>一、关于股权变动，要求补充说明：（1）公司近一年新增股东入股原因、入股价格及定价依据，是否涉及利益输送；（2）上海方翱商务咨询合伙企业（有限合伙）认购公司注册资本的资金来源；（3）上海易津投资股份有限公司在2020年-2021年间多次转让公司股份，且价格差异明显，说明转让原因、转让价格合理性；（4）2021年3月及2021年8月，天津创美达科技发展有限公司与上海云部落易津创业投资中心（有限合伙）股权相互转让的原因。</p> <p>二、关于股权激励，要求补充说明公司存在离职情形的股权激励对象处置激励份额的办理情况，是否存在纠纷及潜在纠纷。</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			<p>三、关于股份代持，要求补充说明公司在股份代持解除过程中（包括以股份转让方式解决股份代持问题），是否存在纠纷及潜在纠纷；要求律师就公司目前是否存在股份代持情形发表结论性意见。</p> <p>四、关于全流通，要求补充说明本次拟参与“全流通”股东所持相关股份是否存在被质押或其他有争议的情形。</p>
17	深圳佑驾创新科技股份有限公司	智能驾驶	<p>一、说明公司2021年4月以来历次股份变动的定价依据及合理性。</p> <p>二、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，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》等规定，并说明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。</p> <p>三、说明子公司南京佑驾科技有限公司持有的《增值电信业务经营许可证》的最新状态。</p> <p>四、根据备案材料，本次发行上市及“全流通”完成后，公司H股占比预计约为78%（含超额配售），要求公司、保荐机构和境内律师确认备案材料中本次发行上市及“全流通”完成后发行人外资股比相关表述是否准确。</p> <p>五、说明本次拟参与“全流通”的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>
18	Blocks Group Limited（布鲁可集团有限公司）	玩具	<p>一、说明：（1）实控人2024年4月股权转让的定价依据、转让价格及税费缴纳情况；（2）杭州布鲁可2024年3月股权转让各股东价格不一致的原因、税费缴纳情况及合规性；（3）2022年8月，布鲁可科技先减资后增资的原因、税费缴纳情况及合规性；（4）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合法合规性的结论性意见。</p> <p>二、补充历史上搭建和拆除协议控制架构的具体情况。</p> <p>三、说明公司的授权IP授权到期后对公司持续经营及业务模式的影响。</p>
19	BridgeHR Tech Group Inc.	复合用工	<p>一、关于股权结构及股权变动情况，说明：（1）股权架构搭建及返程并购涉及的外汇管理、境外投资、外商投资等监管程序合规性的结论性意见，以及是否履行外商投资信息报告义务；（2）列表说明发行人层面股东与博尔捷数科外翻前股东的持股对应情况，并说明持股比例不一致的原因；（3）上海杰而博收购博尔捷数科相关股权转让的定价依据、价款支付、税费缴纳情况；（4）博尔捷数科收购上海欧楠、博尔捷咨询、上海收稻、北京</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			<p>博尔捷、苏州欧孚公司股权，以及博尔捷咨询收购海宁博尔捷，相关股权转让的定价依据、价款支付、税费缴纳情况；（5）Bridge HR Co., Limited 认购博尔捷数科、北京博尔捷、海宁博尔捷、苏州欧孚股权，相关价款实际支付情况。</p> <p>二、关于主要境内运营实体情况，（1）就主要境内运营实体设立及历次股权变动合法合规性出具明确结论性意见；（2）上海博尼克经营范围涉及第二类增值电信业务，北京博尔捷经营范围涉及市场调查，说明是否实际开展相关经营，如已开展，说明是否取得相关资质；（3）境内运营实体涉及约 80 起未决诉讼，说明最近进展情况，以及上述诉讼是否构成本次上市的实质性障碍；（4）说明主要境内运营实体淮安正悦停止实际经营的原因，以及是否对发行人整体运营和整体财务状况产生重大不利影响；（5）结合标准配送服务的客户及其业务种类说明该项业务的具体经营模式。</p> <p>三、关于股权激励计划，就股权激励计划是否存在利益输送出具合规性意见。</p> <p>四、关于规范运作，说明主要境内运营实体及其子公司运营的 APP、小程序、公众号、网页等产品情况，涉及的收集及储存个人信息规模、个人信息收集使用情况，是否存在向境外传输数据或向第三方提供个人信息的情形，并说明上市前后信息数据保护的安排或措施。</p>
20	Bayzed Health Group Inc（佰泽医疗集团）	医疗服务	<p>一、关于股权情况，说明：2022年2月、12月 Bayway Medical Group Limited 收购北医佰惠股权的定价依据、价款支付情况及税费缴纳情况，转让价格是否公允、所履行的外汇及外资金管理、境外投资等境内监管程序情况以及合规性情况。</p> <p>二、说明公司及下属公司经营范围是否涉及国家禁止或限制外商投资的领域，本次发行前后是否持续符合有关外资准入政策。并补充境内六家涉及外商投资准入负面清单的医疗机构全部股东情况及股东间关联关系情况。</p> <p>三、说明公司及下属公司经营的医疗机构是否存在超出资质范围经营的行为，是否存在重大医疗事故或医疗纠纷、行政处罚等。</p> <p>四、说明（1）公司及下属公司开展的互联网诊疗活动是否已经取得开展互联网诊疗活动的准入许可，是否符合互联网诊疗等相关法律法规的要求。（2）说明公司及下属公司与非盈利医院的合作模式、分成模式及管理非盈利医院的收入、利润占比，是否符合《基本医疗卫生与</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			<p>健康促进法》等相关法律法规要求。</p> <p>五、说明公司期权激励计划股份来源，是否存在以顾问身份参与计划的情形，如存在对照监管指引核查。</p> <p>六、数据方面，说明：公司开发、运营的网站、APP、小程序等产品收集及储存的客户、供应商等的信息规模以及数据收集使用、境内外本地化存储情况，是否涉及向第三方或向境外提供境内个人用户数据信息，是否符合个人信息出境有关法律法规规定，并说明上市前后对境内个人信息保护和数据安全的安排或措施。</p>
21	Shenhua Holdings Limited (参花实业控股有限公司)	农产品	<p>要求公司就以下事项补充说明：一、关于股权架构。(1) 2020年4月，参花面粉股权转让的定价依据、价格转让及税费缴纳情况；(2) 国富(香港)控股有限公司小比例持有发行人股份的原因、合理性及定价依据；(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合法合规的结论性意见。</p> <p>二、关于合规经营。与廊坊一饺食品有限公司等关联方之间关联交易定价的公允性，与关联方在业务、人员、资产、财务等方面的独立性，并说明公司对关联方是否存在重大依赖，是否构成本次发行上市实质障碍。</p>

三. 新增取得监管部门同意上市企业

(一) H股架构

✎ 2024年6月，有4家企业完成中国证监会国际合作司境内企业境外发行证券和上市备案程序，有3家企业通过香港联交所上市委员会上市聆讯，具体情况如下：

序号	申请人	所属行业	上市地及上市板块	备注
1	广东晶科电子股份有限公司	计算机、通信和其他电子设备制造业	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案
2	杭州九源基因工程股份有限公司	生物制药	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案
3	北京赛目科技股份有限公司	智能网联汽车	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案
4	北京华昊中天生物医药股份有限公司	生物医药	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案

序号	申请人	所属行业	上市地及上市板块	备注
5	西安经发物业股份有限公司	城市服务及物业管理	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
6	上海声通信息科技股份有限公司	人工智能解决方案	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
7	百望股份有限公司	数字化解决方案	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯

(二) 红筹架构

✦ 2024年6月，有9家企业完成中国证监会国际合作司境内企业境外发行证券和上市备案程序，有7家企业通过香港联交所上市委员会上市聆讯，具体情况如下：

序号	申请人	所属行业	上市地及上市板块	备注
1	Park Ha Biological Technology Co., Ltd.	皮肤管理服务	美国/纳斯达克	完成中国证监会备案
2	Luda Technology Group Limited	不锈钢和碳钢法兰及配件产品的制造和贸易	美国/纽交所	完成中国证监会备案
3	Fangzhou Inc.	慢病管理	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
4	Black Sesame International Holding Limited	智能汽车解决方案	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
5	Qiniu Limited	音视频云服务	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案
6	Momenta Global Limited	自动驾驶	美国/纳斯达克	完成中国证监会备案
7	Elong Power Holding Limited	锂离子电池	美国/纳斯达克	完成中国证监会备案
8	Zhonggan Communication (Group) Holdings Limited	电信基础设施	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
9	Cirrus Aircraft Limited	通用及私人航空	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
10	HealthyWay Inc.	健康医疗服务	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案
11	Numans Health Food Holdings Company Limited	营养品	香港/香港联交所主板	完成中国证监会备案
12	Baiya International Group Inc.	人力资源共享平台	美国/纳斯达克	完成中国证监会备案

序号	申请人	所属行业	上市地及上市板块	备注
13	Haoxin Holdings Limited	物流	美国/纳斯达克	完成中国证监会备案
14	Chenqi Technology Limited	网约车服务	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
15	GL-Carlink Technology Holding Limited	汽车零件	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯
16	RUICHANG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	石油炼制及石化设备制造	香港/香港联交所主板	通过香港联交所聆讯

四. 新增发行上市企业

2024年6月，新增发行上市企业9家，均为在香港联交所上市企业，具体情况如下：

序号	公司简称/股票代码	上市时间及架构	所属行业	上市地及上市板块	募资额
1	优博控股 08529.HK	2024.06.03 红筹架构	塑料半导体制造	香港/香港联交所 GEM	0.6875 亿港元
2	一脉阳光 02522.HK	2024.06.07 H股架构	医疗及医学 美容服务	香港/香港联交所主板	2.6688 亿港元
3	宜搜科技 02550.HK	2024.06.07 红筹架构	电子商贸及 互联网服务	香港/香港联交所主板	0.8585 亿港元
4	QUANTUMPH-P 02228.HK	2024.06.13 H股架构	药物发现	香港/香港联交所主板	9.8933 亿港元
5	云工场 02512.HK	2024.06.14 红筹架构	解决方案服务	香港/香港联交所主板	5.29 亿港元
6	武汉有机 02881.HK	2024.06.18 红筹架构	甲苯及甲苯衍生品	香港/香港联交所主板	1.0065 亿港元
7	嘀嗒出行 02559.HK	2024.06.28 红筹架构	公共运输	香港/香港联交所主板	2.6973 亿港元
8	老铺黄金 06181.HK	2024.06.28 H股架构	黄金产品	香港/香港联交所主板	9.0594 亿港元
9	天聚地合 02479.HK	2024.06.28 H股架构	系统开发及资讯科技 顾问	香港/香港联交所主板	4.015 亿港元

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：黄彦宇

本期执行主编：张孟阳

本期责任编辑：范雅君、叶茂鑫、曾乔雨、于滨源