



植德资本市场业务通讯

2024 年 12 月总览

— 植德律师事务所 —

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

Beijing | Shanghai | Shenzhen | Wuhan | Hangzhou | Chengdu | Qingdao | Guangzhou | 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	9
(三) 上市公司重大资产重组动态	9
(四) 上市公司控制权交易动态	10
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	17
境外资本市场	21
一. 新增申报企业	21
(一) H 股架构	21
(二) 红筹架构	22
二. 新增取得反馈意见企业	23
三. 新增取得监管部门同意上市企业	24
(一) H 股架构	24
(二) 红筹架构	25
四. 新增发行上市企业	26

境内资本市场¹

一. 审核动态

(一) IPO 动态

1. 新增申报

2024 年 12 月，新增 IPO 申报企业 38 家，其中，上交所主板 2 家，上交所科创板 2 家，深交所创业板 2 家，北交所 32 家，具体如下：

申请人	所属行业	主营业务	申报板块	中介机构
安徽曙光化工集团股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	丁辛醇类、煤气化、氰化物等产品的研发、生产与销售	上交所主板	东方 容诚 金杜
德力佳传动科技（江苏）股份有限公司	C3453 齿轮及齿轮减、变速箱制造	高速重载精密齿轮传动产品的研发、生产与销售	上交所主板	华泰 公正天业 中伦
厦门恒坤新材料科技股份有限公司	C3985 电子专用材料制造	光刻材料和前驱体材料的研发、生产和销售	上交所科创板	中信建投 容诚 锦天城
强一半导体（苏州）股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	晶圆测试核心硬件探针卡的研发、设计、生产与销售	上交所科创板	中信建投 立信 世纪同仁
江西力源海纳科技股份有限公司	C382 输配电及控制设备制造	工业电源产品的研发、生产与销售	深交所创业板	招商 立信 金杜
苏州汇川联合动力系统股份有限公司	C3670 汽车零部件及配件制造	新能源汽车电驱及电源产品系统解决方案的研发、生产、销售和技术服务	深交所创业板	国泰君安 信永中和 德恒
青岛泰凯英专用轮胎股份有限公司	C2911 轮胎制造	矿山及建筑轮胎的设计、研发、销售与服务	北交所	招商 中兴华 竞天公诚
铜陵兢强电子科技有限公司	C3831 电线、电缆制造	电磁线的研发、生产及销售	北交所	国元 容诚 安徽天禾
珠海市杰理科技股份有	I6520 集成电路设计	系统级芯片（SoC）的集成电路设计，主要面向蓝牙音视频、	北交所	国泰君安 容诚

¹ 本部分内容限于 A 股上市公司范围。

申请人	所属行业	主营业务	申报板块	中介机构
限公司		智能穿戴、智能物联终端等领域		国枫
湖南顶立科技股份有限公司	C3599 其他专用设备制造	新材料专用装备制造，专注于航天航空、核工业、兵器和半导体等领域用复合材料、高性能陶瓷材料、精密零部件制造等特种热工装备的研发、生产和服务	北交所	西部证券 众华 湖南启元
广州尚航信息科技股份有限公司	I6550 信息处理和存储支持服务	IDC 综合服务、云综合服务及其他服务	北交所	国泰君安 中兴华 中伦
山东祺龙海洋石油钢管股份有限公司	C3512 石油钻采专用设备制造	海洋钻井隔水导管的研发、生产和销售，还包括油气长输管线的生产和销售及水下油气装备试验技术服务	北交所	首创 致同 康达
山东农大肥业科技股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	新型肥料及新型肥料中间体的研发、生产、销售和技术服务	北交所	国金 中兴华 中伦
常州百瑞吉生物医药股份有限公司	C27 医药制造业	生物医用材料等产品的研发、生产和销售	北交所	中金 容诚 锦天城
江苏艾科维科技股份有限公司	C26 化学原料和化学制品制造业	脲系列精细化工产品的研发、生产和销售	北交所	平安 立信 方达
湖州安达汽车配件股份有限公司	C3670 汽车零部件及配件制造	汽车铝合金精密压铸件的研发、生产和销售	北交所	财通 中汇 锦天城
无锡威易发精密机械股份有限公司	C3481 金属密封件制造	金属密封产品的研发、生产与销售	北交所	开源 天健 锦天城
上海永超新材料科技股份有限公司	C2921 塑料薄膜制造	功能性涂层复合材料的研发、生产和销售	北交所	东北 容诚 锦天城
浙江荣鹏气动工具股份有限公司	C3465 风动和电动工具制造	气动工具的研发、生产与销售	北交所	国泰君安 天健 国浩
新天力科技股份有限公司	C2926 塑料包装箱及容器制造	塑料及纸制食品容器的研发、生产和销售	北交所	国泰君安 立信 上海磐明
北矿检测技术股份有限	M745 质检技术服务	有色金属矿产资源检验检测技术研发、技术服务及仪器研发	北交所	中信 天健

申请人	所属行业	主营业务	申报板块	中介机构
公司				康达
安徽省小小科技股份有限公司	C3670 汽车零部件及配件制造	汽车传动及动力系统精密零部件的研发、生产和销售	北交所	国元 天健 安徽天禾
浙江安胜科技股份有限公司	C3389 其他金属制日用品制造	不锈钢等多种不同材质器皿的研发设计、生产和销售	北交所	中信建投 中汇 国浩
深圳市拓普泰克技术股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	智能控制器及智能产品的研发、生产和销售	北交所	广发 天健 广东华商
中环洁集团股份有限公司	N78 公共设施管理业	城乡环境卫生及相关服务、固废分类管理及商品销售	北交所	招商 信永中和 海问
衡东光通信技术(深圳)股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	无源光纤布线产品、无源内连光器件产品及相关配套产品的研发、生产和销售	北交所	招商 容诚 广东华商
长江三星能源科技股份有限公司	C3599 其他专用设备制造	能源化工专用设备的研发、设计和制造	北交所	海通 中汇 德和衡
珠海市南特金属科技股份有限公司	C3484 机械零部件加工	精密机械零部件的研发、生产及销售	北交所	光大 立信 精诚粤衡
哈尔滨东盛金材科技(集团)股份有限公司	C3399 其他未列明金属制品制造	铝合金元素添加剂等新型金属材料产品的研发、生产和销售	北交所	国投 中审亚太 德恒
苏州江天包装科技股份有限公司	C2319 包装装潢及其他印刷	标签印刷产品的研发、生产与销售	北交所	国投 容诚 中伦
陕西石羊农业科技股份有限公司	CA132 饲料加工 A031 牲畜饲养	饲料的研发、生产和销售, 生猪的养殖和销售, 猪肉生鲜产品的销售	北交所	西部 信永中和 中伦
昆山海菲曼科技集团股份有限公司	C3984 电声器件及零件制造(指扬声器、送话器、耳机、音箱及零件制造)	自主品牌“HIFIMAN”终端电声产品的设计、研发、生产和销售	北交所	申港 中兴财光华 德恒
德耐尔节能科技(上海)股份有限公司	C344 泵、阀门、压缩机及类似机械制造	空气压缩机系统装备、配套设备和配件, 以及泵类产品, 具体包括固定喷油螺杆空压机、无油空压机、移动空压机、中	北交所	东方 天健 浙江天册

申请人	所属行业	主营业务	申报板块	中介机构
司		高压活塞空压机、工艺螺杆压缩机、真空泵、制氧制氮机等		
上海通领汽车科技股份有限公司	C3670 汽车零部件及配件制造	汽车内饰件的研发、生产及销售	北交所	长江 立信 国枫
杭州觅睿科技股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	集硬件、软件、云服务、AI 为一体的智能网络摄像机及物联网视频产品的研发、设计、生产和销售	北交所	国信 天健 中伦
浙江正导技术股份有限公司	C3831 电线电缆制造	弱电缆线即数据电缆、通信电缆、控制电缆、特种电缆和精密导体的研发、生产、销售	北交所	开源 天健 浙江儒毅
朝阳金达钛业股份有限公司	C3219 其他常用有色金属冶炼	生产、研发和销售海绵钛系列产品	北交所	中信建投 中审众环 北京君致
江苏原力数字科技股份有限公司	I657 数字内容服务	3D 数字内容制作服务	北交所	中泰 天健 德恒

2. 新增上会审核²

2024 年 12 月，新增 IPO 上会审核企业 2 家。其中，北交所 2 家，具体如下：

申请人	所属行业	申报板块	审核结果	关注问题
成都长城开发科技股份有限公司	C4016 供应仪器仪表制造	北交所	通过	1.关于独立性。 请发行人：(1)说明发行人业务、技术、人员、资产、财务是否独立于深科技，客户获取是否需经深科技审批或同意，是否有客户、供应商源自深科技情况。(2)说明深科技授权发行人独占使用商标的约定内容、费用支付等具体情况，发行人更换商标的商业考量及具体安排，发行人更换商标是否对发行人经营产生不利影响。(3)说明与武汉中原在集中器业务方面是否存在替代性、竞争性及利益冲突，对公司业务发展是否存在重大不利影响。请保荐机构核查，并对发行人是否独立于控股股东深科技及其关联方发表明确意见。 2.关于收入真实性及业绩增长可持续性。 请发行人：(1)说明 2022 年、2023 年收入大幅增长的主要原因及合理性，境外客户交易金额大幅增长的合理性，通过服务商开展业务的必要性，向非直销客户销售的合理性，相关销售

² 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
				<p>定价是否公允，与销售服务商是否存在关联关系，是否存在利益输送。(2)说明外汇远期合约拟净交割金额占外币应收账款及外币合同金额的比例大幅度下降原因及合理性。(3)说明部分主要客户在接触当年或次年即获得大额订单的原因及合理性，获得订单程序是否合规，业绩增长是否可持续，是否存在业绩下滑风险。(4)结合技术优势和市场竞争能力，说明主要销售国家或地区市场需求和市场稳定性、电表使用寿命和更换周期、期后在手订单情况等，业绩增长是否稳定可持续。请保荐机构及申报会计师补充核查并发表明确意见。</p> <p>3. 关于募投项目。 请发行人:(1)结合销售区域及拟开拓区域内产品的更新换代情况、未来可预期范围内的市场容量等情况，说明是否存在过度投入或扩产的情况，募投项目新增产能能否有效消化，是否存在产能过剩风险，相关风险披露是否充分。(2)结合流动资金周转情况、业绩变动趋势等，说明补充流动资金测算依据是否充分。请保荐机构及申报会计师补充核查并发表明确意见。</p>
丹娜(天津)生物科技股份有限公司	C2770 卫生材料及医药用品制造	北交所	通过	<p>1.关于成长性及募投项目披露充分性。请发行人说明：(1)发行人新增产能产品的主要类型与现有主要产品存在较大差异的原因及合理性。(2)酶动力学系列、酶联免疫法产品产能增加较少的原因，是否未来成长性不足、发展空间是否受限。(3)鲎血细胞获取渠道受限，若未来替代性产品销售不及预期，对公司的业务开展和盈利能力是否存在较大影响。(4)与可比公司、竞争对手相比，发行人进入免疫层析法、化学发光法系列常规产品相关业务领域是否受限，是否存在增长不足、新增产能无法消化的风险。请保荐机构核查并发表明确核查意见。</p> <p>2.关于经营业绩。请发行人：(1)结合所处细分市场的容量和规模、自身技术优势等，说明未来业务发展空间及业绩增长是否可持续。(2)结合4种替代性产品当前推广和使用情况，说明其未来完全替代鲎血细胞产品的可行性及对发行人经营业绩的影响。(3)结合鲎血细胞相关市场价格，说明如外采可行，对发行人经营业绩的影响。(4)说明在2023年试剂产品收入大幅增加，且一半以上的收入增长由新增终端客户贡献的情况下，诊断仪器产品销量和收入变化的合理性，相关仪器和试剂销售情况是否匹配。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确核查意见。</p> <p>3.关于鲎血细胞原材料。请发行人：(1)说明从境外获取鲎血细胞可行性，鲎试剂替代产</p>

申请人	所属行业	申报板块	审核结果	关注问题
				品的有效性，鲨鱼细胞进口替代方案目前执行进展情况；如未能正常获取鲨鱼细胞或替代产品市场接受度不高，对发行人生产经营稳定性和可持续性是否存在重大不利影响。（2）结合适配仪器的具体配置方式，说明客户使用鲨试剂替代产品对客户的影响及发行人受影响的项目和影响程度，发行人拟采取的措施，是否对发行人的持续经营能力造成影响。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

3. 核发批文

2024年12月，IPO核发批文9家。其中，上交所主板3家，上交所科创板2家，深交所创业板3家，北交所1家，具体如下：

申请人	所属行业	申报板块
合肥汇通控股股份有限公司	C3670 汽车零部件及配件制造	上交所主板
黑龙江天有为电子股份有限公司	C367 汽车零部件及配件制造	上交所主板
江西江南新材料科技股份有限公司	C3985 电子专用材料制造	上交所主板
北京海博思创科技股份有限公司	C38 电气机械和器材制造业	上交所科创板
胜科纳米（苏州）股份有限公司	M7452 检测服务 I6560 信息技术咨询服务	上交所科创板
广东弘景光电科技股份有限公司	C3976 光电子器件制造	深交所创业板
江苏常友环保科技股份有限公司	C3062 玻璃纤维增强塑料制品制造	深交所创业板
合肥恒鑫生活科技股份有限公司	C2231 纸和纸板容器制造	深交所创业板
中科星图测控技术股份有限公司	I6513 应用软件开发	北交所

4. 新增发行上市

2024年12月，新增发行上市11家。其中，上交所主板1家，上交所科创板2家，深交所主板1家，深交所创业板4家，北交所3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)
中力股份 603194	C34 通用设备制造业	上交所主板	12.395200
佳驰科技 688708	C41 其他制造业	上交所科创板	10.834708
先锋精科 688605	C34 通用设备制造业	上交所科创板	5.712176
国货航 001391	G56 航空运输业	深交所主板	34.945142
博苑股份 301617	C26 化学原料和化学制品制造业	深交所创业板	7.134320
英思特 301622	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深交所创业板	6.480592

公司简称/ 股票代码	所属行业	上市板块	募资额 (亿元)
博科测试 301598	C35 专用设备制造业	深交所创业板	5.662968
蓝宇股份 301585	C26 化学原料和化学制品制造业	深交所创业板	4.790000
科隆新材 920098	C2913 橡胶零件制造	北交所	2.100000
方正阀门 920082	C34 通用设备制造业	北交所	1.168830
林泰新材 920106	C3670 汽车零部件及配件制造	北交所	1.159470

(二) 上市公司再融资动态

✎ 2024年12月，新增上市公司再融资过会13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 ³	融资规模 (亿元)
1	国投电力 600886	非公开发行股票	2024-12-31	70.00
2	乐山电力 600644	非公开发行股票	2024-12-27	2.00
3	沪光股份 605333	非公开发行股票	2024-12-25	8.85
4	志邦家居 603801	公开发行可转债	2024-12-25	7.00
5	国机精工 002046	向特定对象发行证券	2024-12-25	2.8365
6	泰胜风能 300129	向特定对象发行证券	2024-12-18	11.9127
7	国能日新 301162	向特定对象发行证券	2024-12-11	3.7766
8	迪哲医药 688192	非公开发行股票	2024-12-11	26.08
9	伟测科技 688372	公开发行可转债	2024-12-09	11.75
10	太阳能 000591	向不特定对象发行证券	2024-12-06	29.50
11	永和股份 605020	非公开发行股票	2024-12-05	19.00
12	永贵电器 300351	向不特定对象发行证券	2024-12-05	9.80
13	钢研高纳 300034	向特定对象发行证券	2024-12-04	2.80

(三) 上市公司重大资产重组⁴动态

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。

✎ 2024年12月，新增上市公司重大资产重组3家，具体如下：

公司简称/ 股票代码	过会日	交易方案
国联证券 601456	2024.12.17	国联证券拟通过发行A股股份的方式向国联集团、沅泉峪等45名交易对方购买其合计持有的民生证券99.26%股份，并募集配套资金。
朗新集团 300682	2024.12.23	朗新集团通过发行股份及支付现金方式购买无锡朴元持有的邦道科技10.00%的股权，本次交易不涉及募集配套资金。
三友医疗 688085	2024.12.30	三友医疗拟通过发行股份及支付现金方式，购买曹群、徐农合计持有的水木天蓬37.1077%股权及战松涛、李春媛、胡效纲、王晓玲、冯振、戴志凌、刘庆明、徐农、岳志永、邵化江、吕秦璇合计持有的上海还瞻98.9986%LP出资份额，通过全资子公司拓腾苏州以支付现金方式购买天蓬投资持有的上海还瞻1.0014%GP出资份额。

(四) 上市公司控制权交易动态

✎ 2024年12月，新增上市公司控制权交易案例19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)
中曼石油 603619	中曼控股	李春第	协议转让 (实际控制人及其一致行动人发生变化)	7.50
美丽生态 000010	-	-	协议转让 (变更为无控股股东、无实际控制人)	不涉及
太辰光 300570	-	-	签署新一致行动人协议 (一致行动人发生变化)	不涉及
顺博合金 002996	王真见、王增潮、王启	由王真见、王增潮、王启、杜福昌	协议转让 (实际控制人及其一致行动人发生变化)	不涉及
汇通能源 600605	上海德珩嘉岳企业管理合伙企业(有限合伙)、上海芯德锦实业发展有限公司	黄颖	协议转让 (实际控制人发生变化)	12.00
光韵达 300227	深圳市隽飞投资控股有限公司	曾三林	协议转让 (控股股东、实际控制人及一致行动人发生变化)	不涉及
恒华科技 300365	-	-	协议转让 (控股股东、实际控制人及其一致行动人发生变化)	不涉及

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)
浩欧博 688656	北京辉煌润康医药发展 有限公司	中国生物制药	协议转让 (控股股东、实际控制 人发生变化)	6.30
北大医药 000788	新优势国际商业管理 (杭州)合伙企业(有 限合伙)	徐晰人	协议转让 (实际控制人发生变 化)	0.33
郑州煤电 600121	郑州市人民政府国有 资产监督管理委员会	-	股权无偿划转 (实际控制人发生变 化)	无偿
ST 红太阳 000525	云南合奥产业合伙企 业(有限 合伙)	曲靖高新技术产业开 发区管理委员会	协议转让 (控股股东、实际控制 人发生变化)	不涉及
隆鑫通用 603766	重庆宗中新智造科技 有限公司	左宗申	协议转让 (控股股东、实际控制 人发生变化)	33.46
凌钢股份 600231	凌源钢铁集团有限责 任公司	鞍钢集团有限公司	协议转让 (实际控制人发生变 化)	无偿
华大九天 301269	中国电子信息产业集 团有限公司	中国电子信息产业 集团有限公司	董事席位让渡 (产生实际控制人)	不涉及
中马传动 603767	吴良行、盛桂英	盛桂英、蒋少一	继承 (实际控制人发生变 化)	不涉及
润农节水 830964	湖北省乡村振兴投资 集团有限公司	湖北省人民政府国 有资产监督管理委 员会	协议转让 (控股股东、实际控制 人发生变化)	不涉及
*ST 新宁 300013	大河控股有限公司	河南省财政厅	向特定对象发行股票 (实际控制人发生变 化)	4.19
浙江医药 600216	新昌县昌欣投资发 展有限公司	李男行	协议转让 (实际控制人发生变 化)	不涉及
新开源 300109	王东虎、杨海江、张 军政、杨洪波	王东虎、杨海江、 张军政、杨洪波	协议转让 (控股股东、实际控制 人发生变化)	不涉及

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。

二. 监管动态

(一) 市场主体⁵监管动态

✎ 2024年12月，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主要情况如下：

序号	涉及市场主体	监管事由	监管依据
1	山东鲁北化工股份有限公司(“鲁北化工”)时任独立董事宋莉	2024年11月20日,鲁北化工披露公告称,时任独立董事宋莉的配偶史某光在2022年3月31日至2024年11月18日期间,存在买入鲁北化工股票后六个月内卖出行为。其中,在2022年3月31日至2022年4月1日期间,通过集中竞价交易方式买卖股票,累计买入股票1,000股,成交金额9,380元,累计卖出1,000股,成交金额9,470元;在2023年2月23日至2023年2月24日期间,通过集中竞价交易方式买卖鲁北化工股票,累计买入鲁北化工股票2,000股,成交金额13,840元,累计卖出2,000股,成交金额13,880元;在2024年6月27日至2024年11月18日期间,通过集中竞价交易方式买卖股票,累计买入股票13,400股,成交金额89,509元,累计卖出12,900股,成交金额90,045元。截至前述公告披露日,上述交易产生相关收益已上缴鲁北化工。 上海证券交易所对宋莉予以监管警示的决定。	《证券法》第四十四条、《上海证券交易所股票上市规则》第1.4条、第3.4.1条、第3.4.11条、第13.2.1条、第13.2.2条、《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》有关规定
2	兰州兰石重型装备股份有限公司(“兰石重装”)、时任董事长张璞临、时任董事会秘书胡军旺、武锐锐	根据兰石重装于2021年1月14日披露的《<兰州兰石重型装备股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见>之回复(修订稿)》,兰石重装2021年非公开发行股票募投项目盘锦浩业360万吨/年重油加氢EPC项目(“盘锦浩业EPC项目”)、宣东能源50万吨/年危废煤焦油提质改造EPC项目(“宣东能源EPC项目”)、重型承压装备生产和管理智能化新模式建设项目(“智能化项目”)达到预定可使用状态的时点分别为2021年9月、2022年4月、2023年6月。 兰石重装迟至2023年11月8日才披露《关于公司变更部分募投项目并将节余募集资金用于新设募投项目的公告》,称智能化项目预计于2023年12月31日之前完成建设并验收,并迟至2024年4月	《上市公司信息披露管理办法》第三条第一款、第四条、第五十一条第一款、第二款、第五十二条、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第十一条、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求(2022年修订)》第十二条

⁵ 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	涉及市场主体	监管事由	监管依据
		<p>18 日才披露《关于募投项目部分延期, 部分结项并将节余募集资金用于新设募投项目的公告》, 称盘锦浩业 EPC 项目拟延期尚无法预计可使用状态的时点, 智能化项目拟延期至 2024 年 6 月, 上述项目审议、披露延期事项的时点均晚于原定达到预定可使用状态的时点; 宣东能源 EPC 项目实际于 2023 年 8 月末完成中交, 2024 年 4 月结项, 中交、结项时间均晚于原定达到预定可使用状态的时点, 兰石重装前期末审议并披露募投项目延期事项。</p> <p>甘肃监管局决定对兰石重装及相关人员采取出具警示函措施, 并记入证券期货市场诚信档案。</p>	
3	宁夏晓鸣农牧股份有限公司(“晓鸣股份”)	<p>晓鸣股份存在以下违规行为:</p> <p>一是未及时披露计提大额存货跌价准备情况。晓鸣股份不晚于 2023 年 7 月 30 日已经完成 6 月末存货的跌价准备计提, 但迟至 8 月 31 日披露半年报时才披露计提存货跌价损失 1,296.80 万元。</p> <p>二是未及时审议股权激励变更方案。2024 年 1 月, 晓鸣股份召开总经理办公会审议通过股权激励变更方案, 并基于修改后的业绩考核指标计提 2023 年股权激励费用 639.34 万元, 但晓鸣股份变更股权激励方案未提交董事会和股东大会审议, 导致 2023 年多计提管理费用 639.34 万元。</p> <p>深圳证券交易所决定对晓鸣股份采取出具警示函措施。</p>	《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2023 年 8 月修订)》第 1.4 条、第 5.1.1 条
4	皇氏集团股份有限公司(“皇氏集团”)、董事长及总裁黄嘉棣、时任财务负责人滕翠金、时任董事会秘书王婉芳、时任副总裁杨洪军	<p>皇氏集团及相关当事人存在以下违规事实:</p> <p>一、相关信息披露不完整、不及时</p> <p>2019 年 11 月 11 日, 皇氏集团原子公司皇氏数智有限公司(下称皇氏数智)与泰安市东岳财富股权投资基金有限公司(下称东岳财富)签订《泰安市东岳数智股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议》(“《合伙协议》”)、《泰安市东岳数智股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议之补充协议》(“《补充协议》”)。2019 年 11 月 12 日, 皇氏集团对《合伙协议》进行披露, 但未披露《补充协议》。直至 2023 年 11 月 21 日, 皇氏集团才对《补充协议》主要内容进行披露, 相关信息披露不完整、不及时。</p> <p>二、部分业务会计处理不当, 当期半年报、年报披露不准确一是 2021 年半年报和年报披露不准确。2021 年, 皇氏集团子公司浙江完美在线网络科技有限公司</p>	《深圳证券交易所股票上市规则(2018 年 11 月修订)》第 1.4 条、第 2.1 条、第 3.1.5 条、《深圳证券交易所股票上市规则(2023 年 8 月修订)》第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 4.3.5 条

序号	涉及市场主体	监管事由	监管依据
		<p>（“完美在线”）、浙江必耀网络科技有限公司（“浙江必耀”）与杭州天翼智慧城市科技有限公司、杭州远传新业科技有限公司开展上下游对应的技术服务业务，在该项业务中，完美在线和浙江必耀未承担主要责任，应当按照净额法确认相关收入。皇氏集团采用总额法核算，导致皇氏集团 2021 年半年报、年报相关财务数据披露不准确。二是 2022 年和 2023 年半年报和年报披露不准确。2022 年和 2023 年，皇氏集团在开展的部分奶粉、白糖贸易业务中未承担主要责任，应当按照净额法确认相关收入。皇氏集团采用总额法核算，导致皇氏集团 2022 年和 2023 年半年报和年报相关财务数据披露不准确。</p> <p>深圳证券交易所决定对皇氏集团及其相关人员采取出具警示函措施。</p>	
5	杭州长川科技股份有限公司（“长川科技”）、董事长兼总经理赵轶、副总经理孙峰、财务总监唐永娟、董事会秘书邵靖阳	<p>长川科技存在以下问题： 一是公司 2022 年存在少量设备未向客户发货交付情况下提前确认收入，导致 2022 年和 2023 年年度报告信息披露不准确； 二是募集资金使用、管理不规范，使用募集资金置换预先投入自有资金和日常支出未及时履行置换事项审议程序及信息披露义务，且部分募集资金账户设立未经董事会审议； 三是销售内控管理不规范，未按照公司制度及时获取销售设备安装交付最终文件材料。</p> <p>浙江监管局决定对长川科技及相关人员分别采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。</p>	《上市公司信息披露管理办法》第三条、第四条、第五十一条、第五十二条《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条、第十一条
6	山河智能装备股份有限公司（“山河智能”）5%以上股东何清华	<p>2024 年 11 月 7 日，山河智能披露的《关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告》显示，何清华作为山河智能 5%以上股东，在 2021 年 7 月 13 日至 2024 年 11 月 4 日期间，通过大宗交易、集中竞价方式合计减持公司 60,981,333 股股票，持股比例由 13.5394%变动至 8.0270%，变动比例为 5.5124%。何清华合计持有公司股份比例减少 5%时，未按照规定停止买卖公司股份并履行报告和公告义务。</p> <p>深圳证券交易所决定对何清华采取出具监管函措施。</p>	《上市公司收购管理办法（2020 年修正）》第十三条、深圳证券交易所《股票上市规则（2024 年修订）》第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 3.4.2 条第一款
7	山东万泽冷链股份有限公司（“万泽冷链”）、实际控制人、董事长高兴超、董事会秘书崔锋	<p>万泽冷链有以下违规事实： 万泽冷链于 2024 年 3 月 25 日召开股东会审议为实际控制人高兴超的 500 万元银行借款提供担保，于 2024 年 6 月 18 日召开股东会审议为非关联方合作客户泰安市瑞绅食品有限公司的 500 万元银行借</p>	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 6.1 条和《全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分实施

序号	涉及市场主体	监管事由	监管依据
		<p>款提供担保。公司在未经董事会审议、未披露股东会通知公告的情况下召开上述股东会，在召开前亦未通知第一大股东莱芜财金控股有限公司。</p> <p>万泽冷链在审议为实际控制人高兴超提供担保时，实际控制人的一致行动人高廷、刘高芳、莱芜佳合股权投资合伙企业作为关联方未进行回避表决，高兴超未对此项担保提供反担保。截至目前，万泽冷链仍未向主办券商提供股东会材料，未披露股东会决议公告。</p> <p>全国股转公司决定对万泽冷链、高兴超、崔锋采取出具警示函的自律监管措施。</p>	《细则》第十六条
8	豆神教育科技（北京）股份有限公司（“豆神教育”）总经理赵伯奇、董事会秘书崔雷雨	<p>2024年8月16日，豆神教育披露的《关于公司累计诉讼、仲裁情况的公告》显示，截至2024年8月16日，豆神教育累计应披露未披露诉讼、仲裁事项累计涉及金额45,504.81万元，占豆神教育最近一期经审计净资产的47.28%。赵伯奇作为豆神教育总经理、崔雷雨作为豆神教育董事会秘书，未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务。深圳证券交易所决定对赵伯奇、崔雷雨出具监管函措施。</p>	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2024年修订）》第1.4条、第4.2.2条第一款第五项、第5.1.2条
9	东方时尚驾驶学校股份有限公司（“ST东时”）、东方时尚投资有限公司（“东方投资”）时任董事长徐雄、徐劲松、时任总经理闫文辉、时任财务总监王红玉	<p>ST东时、东方投资存在以下问题： 一是未按规定披露东方投资及其关联方资金占用；二是租赁事项会计处理错误；三是未及时披露担保、回售等事项；四是未及时披露关联交易事项；五是员工持股计划存在问题，与前期公司披露的《第四期员工持股计划（草案）》不符，信息披露不真实；六是未及时披露股份被冻结等相关事项。</p> <p>北京监管局决定对ST东时、东方投资采取责令改正的监管措施，对相关责任人徐雄、徐劲松、闫文辉、王红玉采取出具警示函的监管措施，并将相关情况记入证券市场诚信档案。</p>	《上市公司信息披露管理办法》第三条、第四条、第五十二条、《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》第三条、第五条、第七条、第二十三条、《上市公司现场检查规则》第二十一条
10	上海美特斯邦威服饰股份有限公司（“美邦服饰”）、董事长兼总经理周成建、财务总监李莹	<p>美邦服饰子公司上海库升服饰有限公司名下上海康桥东路800号园区共3幢房屋建筑物、产证面积32,202.84平方米，公司在2023年年报中将上述房产整体作为投资性房地产核算。经查，其中422平方米在2023年末仍在用于公司品牌直营店经营，直至2024年9月才对外出租，导致上海康桥东路800号园区房产整体在2023年末不符合规定的确认条件。公司2023年年报中投资性房地产确认不准确，美邦服饰董事长兼总经理周成建、财务总监李莹对公司上述行为负有主要责任。</p>	《上市公司信息披露管理办法》第四条、第五十一条第一款、第三款、第五十二条第三项

序号	涉及市场主体	监管事由	监管依据
		上海监管局决定对美邦服饰、周成建、李莹采取出具警示函的行政监管措施。	
11	浙江东尼电子股份有限公司（“东尼电子”）、实际控制人暨时任董事长沈新芳、实际控制人暨时任总经理沈晓宇、时任董事吴月娟、时任董事会秘书罗斌斌	<p>东尼电子 2021 年非公开发行股票过程中，东尼电子关联方湖州东尼服饰有限公司（“东尼服饰”）与认购方湖州吴兴卓融管理咨询有限公司（“吴兴卓融”）签署相关协议，东尼服饰承诺为吴兴卓融认购公司非公开发行股份的投资本金及最低年化 8% 的收益提供差额补足义务，东尼电子实际控制人暨时任董事长沈新芳、实际控制人暨时任总经理沈晓宇对东尼服饰的差额补足义务承担连带担保责任。东尼电子未在 2021 年非公开发行相关文件中披露上述定增保本保收益协议事项。</p> <p>上海证券交易所对浙江东尼电子股份有限公司、实际控制人暨时任董事长沈新芳、实际控制人暨时任总经理沈晓宇、时任董事吴月娟、时任董事会秘书罗斌斌予以通报批评。</p> <p>浙江证监局对公司及沈新芳、沈晓宇、吴月娟、罗斌斌分别采取出具警示函的行政监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。</p>	<p>《上海证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》《股票上市规则》第 16.2 条、第 16.3 条、《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法（2019 年修订）》、《上海证券交易所上市公司自律监管规则适用指引第 2 号——纪律处分实施标准》等有关规定、《上市公司证券发行管理办法》（证监会令 163 号）第五十二条第二款、《上市公司信息披露管理办法》（证监会令 182 号）第三条第一款、第四条和第四十条、《证券发行与承销管理办法》（证监会令 144 号）第十七条</p>
12	河北北直通用航空股份有限公司（“北直通航”）董事、总经理杨毅	<p>2022 年 8 月，杨毅通过大宗交易将 159.40 万股北直通航股票转让给姚新征，双方口头约定由姚新征代杨毅持有相关股票。</p> <p>2022 年 9 月，北直通航进行权益分派，姚新征代杨毅持有的北直通航股票变为 318.80 万股。2023 年 4 月至 5 月，姚新征根据杨毅授意，卖出北直通航股票 318.52 万股；期间，杨毅通过姚新征在二级市场交易北直通航股票，导致北直通航股票触发异常交易波动情形。</p> <p>2023 年 4 月，杨毅通过大宗交易将 250.25 万股北直通航股票转让给王清，双方口头约定由王清代杨毅持有相关股票。2023 年 5 月，王清根据杨毅授意，卖出北直通航股票 164.00 万股。2024 年 10 月 24 日，北直通航披露《关于股东股份代持及整改情况的公告》，对上述股份代持情况进行披露。截至目前，姚新征仍代杨毅持有 0.28 万股北直通航股票，王清仍代杨毅持有 86.25 万股北直通航股票，上述股份代持事项尚未整改完毕。</p> <p>全国股转公司决定给予杨毅通报批评的纪律处分，并记入证券期货市场诚信档</p>	<p>《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 1.4 条、第 1.5 条、第 6.2 条、第 6.3 条、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第三条、《全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分实施细则》第三十七条</p>

序号	涉及市场主体	监管事由	监管依据
		案。	

(二) 中介机构⁶监管动态

2024 年 12 月，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主要情况如下：

序号	涉及中介机构	监管事由	监管依据
1	大信会计师事务所（特殊普通合伙）（“大信”）及注册会计师李宗义、张吉柱	<p>大信在对甘肃莫高实业发展股份有限公司需要会计师发表意见的专项说明中未勤勉尽责，导致发表的意见不准确。</p> <p>2024 年 3 月 5 日出具的《<关于莫高实业发展股份有限公司业绩预告相关事项的问询函>中需要会计师发表意见的专项说明》中存在以下错误：葡萄酒业务第一大客户销售金额，第二至第五大客户的认定及销售金额错误；第一、第二大供应商采购金额，第三至第五大供应商的认定及采购金额错误。降解材料业务第一、第二大供应商采购金额错误。药品业务第三大供应商采购金额错误。2024 年 5 月 17 日出具的《<关于莫高实业发展股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管问询函>中需要会计师发表意见的专项说明》中存在以下错误：葡萄酒业务第十大客户销售金额错误；第一、第三、第四、第六、第七、第八、第九大供应商采购金额错误。降解材料业务第一、第二、第十大供应商采购金额错误。</p> <p>甘肃监管局决定对大信及相关人员采取出具警示函的行政监管措施并记入证券期货市场诚信档案。</p>	《上市公司信息披露管理办法》第四十五条第一款、第五十五条
2	上海仁盈律师事务所（“仁盈”）	<p>仁盈 2023 年在辖区从事相关证券法律业务的过程中，存在以下问题：</p> <p>一是证券法律业务质量管理和风险控制不到位</p> <p>（1）证券法律业务相关风险控制制度不完善、执行不到位。（2）个别法律意见书未执行讨论复核程序。（3）在拟聘任合伙人、从事证券法律业务执业律师时，未查询拟聘任合伙人、从事证券法律业务执业律师的诚信档案。（4）在受托为发行人提供证券服务时，未查询发行人的诚</p>	《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（证监会令第 41 号）第三十一条第一项、第二项、第五项、第九项、第十一项、第十三项、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（证监会令第 223 号）第十三条第二项、第九

⁶ 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	涉及中介机构	监管事由	监管依据
		<p>信档案。</p> <p>二是核查和验证义务履行不到位</p> <p>(1) 个别证券法律核查和验证工作未编制核查和验证计划。(2) 采取查询方式进行核查验证的个别事项未制作查询笔录。(3) 律师工作报告部分内容依据不充分, 部分核查和验证计划未完全落实。(4) 未就发行人董监高等自然人有关资格或者一定期限内职业经历向相关单位人事等部门履行查询、函证查验程序。(5) 未对发行人是否存在对外重大担保、重大违法行为、重大诉讼或者仲裁, 是否受到有关部门调查、行政处罚或者刑事处罚等事项履行面谈查验程序。</p> <p>三是法律意见书、律师工作报告以及工作底稿制作不规范</p> <p>(1) 个别法律意见书声明事项段载明内容不全面、未列明收件人。(2) 律师工作报告未载明证券执业律师人数。(3) 个别证券法律核查和验证工作未制作工作底稿。(4) 部分工作底稿内容不完整、未标明页码、未注明来源、未由经办律师签字、未加盖律师事务所公章。</p> <p>内蒙古监管局决定对仁盈采取出具警示函的行政监管措施, 并记入证券期货市场诚信档案。</p>	<p>项、第十三项、第十五项、《证券期货市场诚信监督管理办法》(证监会令第166号) 第四十七条</p>
3	立信会计师事务所(特殊普通合伙) (“立信”)	<p>立信作为申报会计师在浙江海宏液压科技股份有限公司 (“发行人”) 首次公开发行股票并在创业板上市的执业过程中存在以下违规行为:</p> <p>一是未对发行人研发投入、生产成本核算相关事项予以充分关注并审慎核查; 二是未对发行人收入确认等事项信息披露的准确性、内部控制的规范性予以充分关注并审慎核查; 三、未对发行人现金分红、资金流水予以充分关注并审慎核查。立信未严格按照相关要求, 对上述异常情形予以充分关注并审慎核查。</p> <p>深圳证券交易所上市审核中心决定对立信采取书面警示的自律监管措施。</p>	<p>深圳证券交易所《股票发行上市审核规则》第十五条第一款、第二十八条以及第三十八条第二款、第七十二条、第七十四条第三项</p>
4	川财证券有限责任公司 (“川财证券”)	<p>川财证券存在以下问题: 一是川财证券内部董事人数占董事人数 1/5 以上, 但独立董事人数少于董事人数的 1/4; 股东中国华电集团产融控股有限公司推选的监事超过监事会成员的 1/3。二是川财证券董事、监事的选举未采用累积投票制度。三是川财证券未建立董事、监事绩效考核与薪酬管理制度。</p> <p>四川监管局决定对川财证券采取出具警</p>	<p>《证券公司股权管理规定》第四条第二款、《证券公司治理准则》第十六条、第十七条第二款、第三十条、第六十二条、《证券公司股权管理规定》第三十七条</p>

序号	涉及中介机构	监管事由	监管依据
5	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（“天职”）、童文光、贾吉全、刘太平	<p>示函的行政监督管理措施。</p> <p>天智在贵州中毅达股份有限公司（“中毅达”）2021 年拟发行股份购买资产并募集配套资金审计项目中存在以下问题：</p> <p>一、对中毅达贸易收入核查不到位</p> <p>中毅达 2020 年度贸易业务收入占比较高，相关收入在发行申请过程中存在调整。天职所核查工作主要依赖中毅达提供的销售明细，未充分关注相关会计核算是否真实、准确，审计程序执行不到位。</p> <p>二、对中毅达经销、直销收入划分依据核查不到位</p> <p>2020 年至 2022 年度，中毅达将自产产品划分为直销业务及经销业务。发行相关文件中兼营经销与直销业务的客户，部分在访谈中表示其仅为中毅达的经销商。关于经销直销收入划分未获取充分适当的审计证据。</p> <p>三、对中毅达经销商收入终端核查不到位</p> <p>一是未关注到对交易所问询回复中经销商销售至终端客户的数据与审计工作底稿不一致；二是未关注到获取的部分经销商下游客户销售数据不完整；三是获取的大量经销商进销存报表显示期末库存数为 0，存在不准确的情况；四是对中毅达向主要境外客户销售自产产品与开展贸易业务的收入划分计算存在错误，部分访谈程序执行不到位、部分走访金额统计比例有误，对项目存货盘点不到位。</p> <p>贵州监管局决定对天职及相关人员采取出具警示函的行政监管措施，并计入证券期货市场诚信档案。</p>	<p>《上市公司信息披露管理办法》第四十五条第一款、四十六条、第五十五条、《中国注册会计师审计准则第 1101 号——注册会计师的总体目标和审计工作的基本要求》（2019 年修订、2022 年 1 月修订）第二十八条、《中国注册会计师审计准则第 1301 号——审计证据》（2016 年修订）第十条</p>
6	民生证券股份有限公司（“民生证券”）	<p>民生证券在担任上海恒业微晶材料科技股份有限公司（“发行人”）首次公开发行股票并在创业板上市项目保荐人过程中，存在以下违规行为：</p> <p>一是未充分核查发行人向 OEM 外协供应商采购价格的公允性，且未督促发行人充分披露；二是未对发行人研发管理、采购付款等内部控制情况进行充分核查；三是对发行人节能环保生产运营相关事项发表的核查意见与事实不符，未充分揭示可能存在的法律风险；四是未督促发行人充分、准确披露主营业务收入结构、主要经营模式以及关联交易必要性、公允性等信息；五是未对发行人董事会召集、召开程序合规性予以充分关注并进行审慎核查。</p> <p>对民生证券采取书面警示的监管措施。</p>	<p>《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》第二十七条的规定、第七十二条、第七十四条第三项</p>

序号	涉及中介机构	监管事由	监管依据
		深圳证券交易所决定对民生证券采取书面警示的监管措施。	
7	国浩律师(上海)事务所(“国浩”)、余蕾、毛一帆	<p>国浩在担任上海恒业微晶材料科技股份有限公司(“发行人”)首次公开发行股票并在创业板上市项目申报律师事務所过程中,存在以下违规行为:</p> <p>一是对发行人环保节能生产运营相关事项发表的核查意见与事实不符,未充分揭示可能存在的法律风险;二是未对发行人关联交易相关信息披露充分性予以审慎核查,发表意见不准确;三是未对发行人董事会召集、召开程序合规性予以充分关注,发表意见不准确。</p> <p>深圳证券交易所决定对国浩采取书面警示的监管措施。</p>	《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》第二十八条第一款和第二款、第七十二条、第七十四条第三项
8	华金证券股份有限公司(“华金证券”)	<p>华金证券在业务开展过程中存在以下行为:</p> <p>一是私募资产管理业务投资管理不规范,个别单一资产管理计划主动管理不足;二是私募资产管理业务股票库管理制度执行不到位;三是代销金融产品准入制度执行不到位;四是销售私募基金未审慎核验部分高龄投资者的收入证明。</p> <p>上海监管局决定对华金证券采取责令改正的行政监管措施。</p>	《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》第四十七条第三项、第五十九条第二款、第七十八条、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第二十五条、第四十六条第一款、第五十三条
9	上海市锦天城律师事务所(“锦天城”)	<p>锦天城作为赛特斯信息科技股份有限公司(“发行人”)首次公开发行股票并在科创板上市的项目的律师,在执业过程中存在以下问题:</p> <p>一、工作底稿保存不完善 在查验发行人重大债权债务情况时,锦天城通过函证的方式核查了发行人及其控股子公司报告期内合同履行情况。针对部分客户未回函的情况,锦天城向审计机构苏亚金诚会计师事务所了解了未回函样本检查确认情况,征询会计师对未回函执行的替代测试方法等,但是相关的替代程序在工作底稿中并无记载。</p> <p>二、走访程序执行不到位 锦天城存在部分客户访谈结果无法印证函证结果的情况。如在对相关客户访谈了解发行人及其子公司采购金额时,该客户表示以询证函为准,但在2018年至2021年9月期间锦天城发给该客户的询证函均未收到回函。</p> <p>江苏监管局决定对锦天城采取出具警示函的行政监管措施。</p>	《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》(证监会公告〔2010〕33号)第三十九条第一款、第十条、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》(证监会令第41号)第十二条第一款、第三十一条

境外资本市场⁷

一. 新增申报企业⁸

(一) H 股架构

✦ 2024 年 12 月，新增 IPO 申报 7 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	广州银诺医药集团股份有限公司	生物制药	一家科学驱动及创新导向的生物制药公司，处于开发糖尿病和其他代谢性疾病创新疗法的前沿地位	香港/主板
2	北京赛目科技股份有限公司	仿真测试	一家专注于智能网联汽车（ICV）仿真测试技术的科技公司，主要从事 ICV 仿真测试产品的设计及研发并提供相关测试、验证和评价解决方案	香港/主板
3	上海卓越睿新数码科技股份有限公司	数字化教学	一家中国知名的高校教学数字化解决方案提供商，致力于高校数字化教育内容、数字化教学场景服务及产品的开发、交付和运营，产品服务覆盖教、学、练、考、评、管等所有重要方面，力求推动教育资源广泛分布及教学成果水平提升，以赋能高校、教师和学生	香港/主板
4	广东东阳光药业股份有限公司	制药	一家综合性制药公司，从事药物的研发、生产和商业化，专注于创新药，亦涉及改良型新药、仿制药和生物类似药，战略性地专注于感染、慢病及肿瘤等治疗领域	香港/主板
5	北京极智嘉科技股份有限公司	AMR	作为全球 AMR（自主移动机器人）市场的领军企业，致力以颠覆性的技术引领传统仓储物流行业的自动化和智能化转型，公司提供一系列 AMR 解决方案，赋能仓储履约和工业搬运场景，在大幅提高供应链效率	香港/主板

⁷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。

⁸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
			的同时减少对人工的依赖	
6	广东天域半导体股份有限公司	半导体	作为中国首家技术领先的专业碳化硅外延片供货商，主要从事各类碳化硅外延片的设计、研发及制造	香港/主板
7	北京同仁堂医养投资股份有限公司	医疗	提供现代化、定制化的中医医疗服务	香港/主板

(二) 红筹架构

✦ 2024 年 12 月，新增 IPO 申报 7 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	Cloudbreak Pharma Inc.	生物科技	一家以创新驱动的临床阶段眼科生物科技公司，致力于开发新型及差异化疗法	香港/主板
2	布鲁可集团有限公司 (Bloks Group Limited)	玩具	作为全球拼搭角色类玩具的创新者和领导者，通过 500 多个的专利布局，原创 IP 能力，和超过 50 个知名 IP 的合作关系，聚焦为消费者提供好而不贵、高度还原 IP 角色神韵的广泛拼搭角色类玩具产品	香港/主板
3	古茗控股有限公司 (Guming Holdings Limited)	茶饮	致力于向消费者提供新鲜美味、出品一致、价格亲民的高质量产品，深耕下沉市场，主打果茶饮品、奶茶饮品、咖啡饮品及其他。	香港/主板
4	晋江福兴拉链有限公司的控股公司 (Fuxing China Group Limited)	拉链	主要在中国内地及香港从事拉链头及拉链链的生产及销售、拉链生产所用纺织原辅材料的贸易以及提供拉链加工服务	美国/纳斯达克
5	微医控股有限公司 (We Doctor Holdings Limited)	医疗	作为一家 AI 医疗健康解决方案提供商，主要提供高效、基于价值的医疗服务	香港/主板
6	SAINT BELLAINC.	家庭护理	作为中国经营领先的产后护理及修复业务的家庭护理品牌集团，拥有中国最大的高端月子中心网络	香港/主板
7	麦德龙供应链有限公司	快消	作为中国领先食品快消供应链解决	香港/主板

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
	(MDL Wholesale Limited)		方案服务商, 为广泛的企业及机构客户以及零售商提供安全优质商品及高效便利的解决方案	

二. 新增取得反馈意见企业⁹

✎ 2024 年 12 月, 1 家企业取得中国证监会国际司反馈意见, 具体情况如下:

序号	申请人	所属行业	主营业务	反馈问题
1	山屿海大健康有限公司	健康管理	作为一家健康管理服务商, 核心业务是为中老年人口提供健康解决方案, 包括各种健康管理服务、保健产品、住宿服务和健康度假营	<p>一、关于股权架构搭建及返程并购的合规性, 请说明: 1) 2024 年 Von Krone Limited、浙江习安健康服务有限公司 (下称“浙江习安”) 收购杭州习安实业有限公司 (下称“杭州习安”) 的交易价格、定价依据及合理性、支付期限、税费缴纳情况, 上述股权收购过程是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》; 2) 浙江习安、杭州习安、浙江山屿海健康服务有限公司 (下称“浙江山屿海”) 是否办理境内直接投资外汇登记手续; 3) 熊雄、石榕榕分别持有上海山屿海投资集团有限公司 (下称“山屿海集团”) 90%、10% 的股份, 山屿海集团将杭州习安 80% 的股权转让给浙江习安后, 石榕榕并未在发行人层面持股, 请说明上述安排的具体原因、是否履行发行人及相应境内运营实体的内部决策程序; 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方面合法合规的结论性意见。</p> <p>二、关于实际控制人情况, 熊雄与熊林蔓为父女关系, 分别间接持有发行人 85%、15% 的股权, 且双方确认在行使股东权利和董事权利时将协商一致, 无法达成一致时以持股份数最多一方的意见为准, 请说明仅认定熊雄为实际控制人、而未认定熊林蔓为发行人共同实际控制人的依据。</p> <p>三、关于主营业务情况, 请说明: 1) 住宿服务、保健品销售、套餐旅游等各业务条线的客户来源, 各业务条线的客户是否存在较高的重合度, 住宿</p>

⁹ 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
				<p>服务、保健品销售是否主要依托套餐旅游开展；</p> <p>2) 报告期内你公司是否存在强迫交易、制售假劣药品、虚假宣传等侵害消费者合法权益的违法违规行。</p> <p>四、关于境内运营实体情况，请说明：（1）浙江习安、浙江山屿海的经营范围涉及第二类增值电信业务，请说明是否实际从事相关业务，是否取得相应资质许可；（2）杭州习安持有 ICP 证，请说明涉及的具体业务类型；（3）本次提交备案材料的境内运营实体为浙江习安，但你公司绝大部分业务由杭州习安经营，如无充分依据，请变更本次备案的境内运营实体；（4）根据公开信息，上海市浦东新区人民法院于 2024 年 3 月 29 日开庭审理了一起以杭州习安等为被告的诉讼案件，请说明法律意见书所载“杭州习安不存在未了结的重大诉讼、仲裁”与实际是否相符；（5）主要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。</p> <p>五、关于数据合规情况，请说明开发、运营的网站、APP 小程序等产品情况，上述产品的运营主体，收集和存储用户信息类型、规模、来源、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。</p>

三. 新增取得监管部门同意上市企业

(一) H 股架构

✎ 2024 年 12 月，6 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司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	深圳市越疆科技股份有限公司	机器人	从事协作式机器人开发、制造及商业化	香港/主板
2	上海汇舸环保科技集	船舶 ESG	一家全球领先的船舶 ESG 解决方案提供商，提供全面及客制化船舶 ESG 解决方案，包括船舶脱硫解决方案、	香港/主板

序号	申请人	所属行业	主营业务	上市地及上市板块
	团股份有限公司 ¹⁰		船舶节能减碳解决方案、船舶清洁能源供应解决方案及全球海事服务	
3	英诺赛科(苏州)科技股份有限公司	半导体	致力于氮化镓功率半导体行业的发展,推动全球功率半导体行业的革新,是全球首家实现量产 8 英寸硅基氮化镓晶圆的企业,也是全球唯一具备量产全电压谱系的硅基板氮化镓半导体产品的公司	香港/主板
4	四川百利天恒药业股份有限公司	制药	致力于成为肿瘤治疗领域的创新型全球性制药企业,目前处于全球肿瘤抗体类药物(ADC、双抗、多抗)创新前沿	香港/主板
5	泰德医药(浙江)股份有限公司	医药	一家专注于多肽的 CRDMO(合约研究,开发及生产机构),提供从早期发现、临床前研究、临床开发以至商业化生产的全周期服务	香港/主板
6	讯飞医疗科技股份有限公司	医疗人工智能	作为人工智能赋能的医疗解决方案提供商,提供的产品及解决方案支持从健康风险预警、早期筛查、诊断、治疗及治疗效果评估、诊后管理、慢病管理的多种医疗服务,并且独立开发了支撑公司产品及解决方案的人工智能技术	香港/主板
7	宜宾市商业银行股份有限公司	银行	前身为 2000 年成立的宜宾市城市信用社,银行主要业务和服务网络位于四川省宜宾市	香港/主板
8	北京赛目科技股份有限公司	仿真测试	一家专注于智能网联汽车(ICV)仿真测试技术的科技公司,主要从事 ICV 仿真测试产品的设计及研发并提供相关测试、验证和评价解决方案	香港/主板

(二) 红筹架构

✎ 2024 年 12 月,5 家企业通过香港联交所上市委员会上市聆讯,4 家企业取得中国证监会国际司的境外发行上市备案通知,具体如下:

¹⁰上海汇舸环保科技集团股份有限公司于 2024 年 12 月 6 日取得中国证监会国际司的境外发行上市备案通知,于 2024 年 12 月 22 日通过香港联交所上市委员会上市聆讯。

序号	申请人	所属行业	主营业务	上市地及上市板块
1	小菜园国际控股有限公司 (Xiaocaiyuan International Holding Ltd.)	餐饮	作为知名中国大众便民中式餐饮直营连锁餐厅之一，致力于以实惠的价格为消费者提供家常风味的菜肴和周到的服务	香港/主板
2	Guming Holdings Limited (古茗控股有限公司)	茶饮	一家行业领先、快速增长的中国现制饮品企业，致力于向消费者提供新鲜美味、出品一致、价格亲民的高质量产品	香港/主板
3	健康之路股份有限公司 (Healthy Way Inc.)	数字健康	中国经营数字健康医疗服务平台	香港/主板
4	Cloudbreak Pharma Inc.	生物科技	一家以创新驱动的临床阶段眼科生物科技公司，致力于开发新型及差异化疗法	香港/主板
5	布鲁可集团有限公司 (Bloks Group Limited)	玩具	作为全球拼搭角色类玩具的创新者和领导者，通过 500 多个的专利布局，原创 IP 能力，和超过 50 个知名 IP 的合作关系，聚焦为消费者提供好而不贵、高度还原 IP 角色神韵的广泛拼搭角色类玩具产品	香港/主板
6	亚盛医药集团 (Ascentage Pharma Group International)	医药	作为一家综合的全球生物制药公司，从事发现、开发和商业化同类首发及同类最优的疗法，以主要解决血液系统恶性肿瘤领域内全球未满足的医疗需求	美国/纳斯达克
7	纽曼思健康食品控股有限公司	营养品销售	主要于中国从事成品营养品营销、销售及分销，以专属品牌「纽曼思」及「纽曼斯」(英文 Nemans) 销售	香港/主板
8	佳鑫国际资源投资有限公司 (Jiaxin International Resources Investment Limited)	钨矿	作为一家位于哈萨克斯坦的钨矿公司，专注于开发巴库塔钨矿项目	香港/主板
9	新吉奥房车有限公司 (New Gonow Recreational Vehicles Inc.)	房车	作为在澳洲和新西兰拥有广泛业务网络的领先房车公司，设计、开发、制造及销售定制拖挂式房车	香港/主板

四. 新增发行上市企业

✎ 2024 年 12 月，新增发行上市企业 11 家。其中，9 家企业在香港联交所上市，2 家企业在美国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	多点数智 /02586.HK	2024.12.6/ 红筹架构	香港/主板	数字化零售/本地零售业的零售商提供零售数字化解决方案	7.79 亿港元
2	重塑能源 /02570.HK	2024.12.6/ H 股架构	香港/主板	氢能/中国领先的氢能科技企业，专注于氢燃料电池系统、氢能装备及相关零部件的设计、开发、制造和销售，并提供氢燃料电池工程开发服务	7.10 亿港元
3	毛戈平 /01318.HK	2024.12.10/ H 股架构	香港/主板	美妆/致力于为消费者提供全面的美妆体验，包括优质的美妆产品、专业的化妆艺术培训以及沉浸式及个性化的客户服务	23.37 亿港元
4	益盛鑫 /YSXT	2024.12.18/ 红筹架构	美国/纳斯达克	保险科技/主要为中国的保险公司、经纪公司提供全面的业务解决方案，凭借多年服务客户所积累的对中国保险行业的深入了解，专注于车险售后增值服务、软件开发和信息技术服务、以及其他基于场景的定制服务（如产品和客户开发服务）	500 万美元
5	雷神能源 /LSE	2024.12.19/ 红筹架构	美国/纳斯达克	能源/作为一家清洁能源装备及油气行业综合解决方案供应商，主要致力于为客户提供高性能、安全、经济的能源解决方案，主要业务包括清洁能源产业销售、新能源生产运营、数字化与集成设备、石油天然气工程技术服务	550 万美元
6	小菜园 /00999.HK	2024.12.20/ 红筹架构	香港/主板	餐饮/作为知名中国大众便民中式餐饮直营连锁餐厅之一，致力于以实惠的价格为消费者提供家常风味的菜肴和周到的服务	8.60 亿港元
7	越疆科技 /02432.HK	2024.12.23/ H 股架构	香港/主板	机器人/从事协作式机器人开发、制造及商业化	7.52 亿港元
8	佑驾创新	2024.12.27/	香港/主板	AMR/作为中国领先的智能	6.66 亿港元

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
	/02431.HK	H 股架构		驾驶及智能座舱解决方案供货商，为驾驶体验的关键环节提供解决方案，包括领航、泊车、舱内功能	
9	健康之路 /02587.HK	2024.12.30/ 红筹架构	香港/主板	数字健康/中国经营数字健康医疗服务平台	1.95 亿港元
10	讯飞医疗 /02506.HK	2024.12.30/ H 股架构	香港/主板	医疗人工智能/作为人工智能赋能的医疗解决方案提供商，提供的产品及解决方案支持从健康风险预警、早期筛查、诊断、治疗及治疗效果评估、诊后管理、慢病管理的多种医疗服务，并且独立开发了支撑公司产品及解决方案的人工智能技术	5.83 亿港元
11	英诺赛科 /02577.HK	2024.12.30/ H 股架	香港/主板	半导体/致力于氮化镓功率半导体行业的发展，推动全球功率半导体行业的革新，是全球首家实现量产 8 英寸硅基氮化镓晶圆的企业，也是全球唯一具备量产全电压谱系的硅基板氮化镓半导体产品的公司	3.40 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：赵泽铭

本期执行主编：胡宝花

本期责任编辑：谭燕蓉、陈君仪、曲湘意、董德慧



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12层
电话: 010-56500900
传真: 010-56500999
邮编: 100007

上海

徐汇区虹桥路183号徐家汇中心
三期A座办公楼27层 (THREE
itc)
电话: 021-52533500
传真: 021-52533599
邮编: 200030

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

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

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

广州

天河区珠江东路6号周大福
金融中心17层1701单元
电话: 020-38566666
邮编: 510623

海口

龙华区国贸大道
帝国大厦B座5楼512
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