



植德资本市场业务通讯

2024年2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	1
一. 审核动态	1
(一) IPO 动态	1
(二) 上市公司再融资动态	2
(三) 上市公司重大资产重组动态	3
(四) 上市公司控制权变更动态	3
(五) 上市公司债券市场动态	3
二. 监管动态	6
(一) 市场主体监管动态	6
(二) 中介机构监管动态	7
境外资本市场	8
一. 新增申报企业	8
(一) H 股架构	8
(二) 红筹架构	8
二. 新增取得反馈意见企业	9
三. 新增取得监管部门同意上市企业	15
(一) H 股架构	15
(二) 红筹架构	15
四. 新增发行上市企业	16

境内资本市场¹

一. 审核动态

(一) IPO 动态

✦ 1. 新增申报

✦ 2024年2月，无新增IPO申报企业。

✦ 2. 新增上会审核²

✦ 2024年2月，新增IPO上会审核企业9家。其中，上交所主板1家、深交所主板1家、上交所科创板2家、深交所创业板1家、北交所4家，具体如下：

序号	申请人	所属行业	申报板块	审核结果	审核关注事项
1	大明电子股份有限公司	C36 汽车制造业	上交所主板	通过	内控制度有效性、税务合规、关联交易规范性
2	山东信通电子股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深交所主板	通过	业绩真实性、内控有效性
3	北京晶亦精微科技股份有限公司	C35 专用设备制造业	上交所科创板	通过	技术先进性、经营业绩可持续性、募投项目可行性
4	湖南湘投金天钛业科技股份有限公司	C32 有色金属冶炼及压延加工业	上交所科创板	通过	产品竞争力、研发费用核算准确性
5	江苏泽润新能科技股份有限公司	C38 电气机械和器材制造业	深交所创业板	通过	客户依赖、客户关联方入股
6	西安博达软件股份有限公司	I65 软件和信息技术服务业	北交所	通过	经营业绩真实性、财务规范性及内控有效性
7	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	通过	募投项目可行性、经营业绩可持续性、募投项目可行性
8	铜陵有色金属集团铜冠矿山建设股份有限公司	B11 开采专业及辅助性活动	北交所	通过	关联方利益输送、经营业绩真实性及可持续性、合同收入的准确性
9	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	通过	内控有效性、关联方利益输送、在建工程真实性及合理性

¹ 本部分内容限于A股上市公司范围。

² 指证券交易所上市委员会会议审核。

3. 新发注册批文

2024年2月，7家企业获发中国证监会IPO注册批文。其中，上交所主板2家、深交所主板1家、上交所科创板1家、深交所创业板2家、北交所1家，具体如下：

序号	申请人	所属行业	申报板块
1	浙江力聚热能装备股份有限公司	C34 通用设备制造业	上交所主板
2	永臻科技股份有限公司	C38 电气机械和器材制造业	上交所主板
3	安徽强邦新材料股份有限公司	C23 印刷和记录媒介复制业	深交所主板
4	广东欧莱高新材料股份有限公司	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	上交所科创板
5	广东汇成真空科技股份有限公司	C35 专用设备制造业	深交所创业板
6	深圳华强电子网集团股份有限公司	I64 互联网和相关服务	深交所创业板
7	福建省铁拓机械股份有限公司	C35 专用设备制造业	北交所

4. 新增发行上市

2024年2月，新增发行上市企业6家。其中，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：

序号	公司简称/ 股票代码	所属行业	上市板块	募资额 (亿元)
1	成都华微 (688709)	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	上交所科创板	19.45
2	上海合晶 (688584)	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	上交所科创板	15.00
3	肯特股份 (301591)	C29 橡胶和塑料制品业	深交所创业板	4.09
4	诺瓦星云 (301589)	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	深交所创业板	16.29
5	华阳智能 (301502)	C38 电气机械和器材制造业	深交所创业板	3.99
6	海昇药业 (870656)	C27 医药制造业	北交所	3.98

(二) 上市公司再融资动态

2024年2月，新增上市公司再融资过会/通过3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	泰瑞机器 (603289)	公开发行可转债	2024.2.2	3.80
2	瑞联新材 (688550)	公开发行可转债	2024.2.1	10.00

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。

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)
3	万安科技(002590)	向特定对象发行证券	2024.2.1	7.24

(三) 上市公司重大资产重组⁴动态

2024年2月,无新增上市公司重大资产重组过会。

(四) 上市公司控制权交易动态

2024年2月,上市公司控制权交易完成3例,具体如下:

序号	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)
1	思特奇(300608)	华创云信数字技术股份有限公司	无实际控制人	协议转让	3.50
2	微创光电(430198)	湖北交投科技发展有限公司	湖北省国资委	非公开/二级市场增持+原一致行动协议解除	1.59
3	上海雅仕(603329)	湖北国际贸易集团有限公司	湖北省国资委	协议转让	7.28

本表中的交易对价取小数点后两位,四舍五入。

(五) 上市公司债券市场动态

2024年2月,新增上市公司债券⁵发行案例26例,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	物产中大(600704)	L72 商务服务业	供应链集成服务。	超短期融资券	20
2	申万宏源(000166)	J67 资本市场服务	提供金融服务。	公司债券	25
3	光明地产(600708)	K70 房地产业	房地产综合开发经营。	中期票据	6
4	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、金融数据服务业务等。	公司债券	25
5	广发证券(000776)	J67 资本市场服务	提供金融产品及服务。	公司债券	30

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。

⁵ 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)
6	中山公用 (000685)	N78 公共设施 管理	涵盖环保水务、固废处理、 工程建设以及辅助板块业 务等多个板块。	公司债券	10
7	华光环能 (600475)	C35 专用设备 制造业	电站锅炉、工业锅炉、锅炉 辅机、水处理设备、压力容 器的制造、销售，金属材料 (贵金属除外)的销售，锅 炉、水处理设备成套工程服 务，公路货运，经营经外经 贸部批准的自营进出口业务。	超短期融资 券	4
8	中金岭南 (000060)	B09 有色金属 矿采选业	以铅锌生产为主业，同时提 供有色金属采、选、冶、加 工、科研、建材、房地产开发、 贸易仓储、金融等服务。	超短期融资 券(科创票 据)	8
9	上海临港 (600848)	K7 房地产业	产业园区开发、园区运营服 务和产业投资。	超短期融资 券	10
10	福耀玻璃 (600660)	C30 非金属矿 物制品业	为各种交通运输工具提供 安全玻璃、汽车饰件全解决 方案，包括汽车级浮法玻 璃、汽车玻璃、机车玻璃、 行李架、车窗饰件相关的设 计、生产、销售及服务。	中期票据	15
11				超短期融资 券	20
12	大众公用 (600635)	D45 燃气生产 和供应业	从事公用事业、金融创投业 务，其中公用事业包括城市 燃气、污水处理、城市交通、 基础设施投资运营、物流运 输；金融创投包括金融服 务、创投业务。	超短期融资 券	35
13	东吴证券 (601555)	J67 资本市场 服务	提供金融产品及服务。	短期融资券	20
14	滨江集团 (002244)	K70 房地产业	商品住宅的开发和建设。	短期融资券	7
15	通威股份 (600438)	C13 农副食品 加工业	在农业方面，公司主营业务 为水产饲料、畜禽饲料等产 品的研究、生产和销售；在 新能源方面，公司以高纯晶 硅、太阳能电池等产品的研 发、生产、销售为主。	超短期融资 券	5
16	重药控股 (000950)	F51 批发业	公司主要从事医药流通业 务。	超短期融资 券	1

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)
17	深圳燃气 (601139)	D45 燃气生产和供应业	公司主要经营业务包括城市燃气、燃气资源(上游资源)、综合能源、智慧服务。	超短期融资券	15
18	保利发展 (600048)	K70 房地产业	公司是一家以不动产投资开发为主、围绕美好生活服务和产业金融服务开展相关业务布局的大型、综合性企业集团,业务范围涵盖房地产开发与销售、物业服务、全域化管理、销售代理、商业管理、不动产金融等。	短期融资券	25
19	黑牡丹 (600510)	K70 房地产业	公司业务布局主要为新基建、新型城镇化建设和纺织服装三大板块。	中期票据	2
20	大众公用 (600635)	D45 燃气生产和供应业 D46 水的生产和供应业	城市燃气、污水处理、城市交通、基础设施投资运营、物流运输及金融创投	公司债券	9
21	长江证券 (000783)	J67 资本市场服务	经纪及证券金融、证券自营、投资银行、资产管理、另类投资及私募股权投资管理、海外业务等	公司债券	20
22	TCL 科技 (000100)	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	半导体显示业务、新能源光伏及半导体材料业务、产业金融业务、其他业务	公司债券	15
23	桐昆股份 (601233)	C28 化学纤维制造业	各类民用涤纶长丝的生产、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	超短期融资券	6
24	璞泰来 (603659)	C38 电气机械和器材制造业	锂离子电池负极材料、自动化涂布机、涂覆隔膜、铝塑包装膜、纳米氧化铝等关键材料及工艺设备研发、生产和销售,为下游客户提供专业性、高品质的新能源锂离子电池材料及专业工艺设备综合解决方案	超短期融资券	10
25	中泰证券 (600918)	J67 资本市场服务	投资银行业务、财务管理业务、机构业务、投资业务、信用业务、资产管理业务、国际业务、期货业务等	短期融资券	20

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)
26	通威股份 (600438)	C13 农副食品 加工业 C30 非金属矿 物制品业 D44 电力、热 力生产与供应 业	水产饲料、畜禽饲料等产品的 研发、生产和销售 高纯晶硅、太阳能电池、组 件等产品的研发、生产、销 售	中期票据	5

二. 监管动态

(一) 市场主体⁶监管动态

2024年2月，存在111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，其中：

序号	处罚类型	数量	具体处罚事宜
1	信息披露违规	44	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等事项，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；独立董事任职情况披露不实
2	财务内控及公司治理违规	34	会计核算不规范、虚增营业收入、利润等；关联方资金占用，关联交易未履行审议程序等
3	增持、减持、股票交易违法违规	19	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，通过计算机程序自动生成或下达交易指令等
4	内幕信息泄露与内幕交易	7	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	5	未履行公开承诺，如避免同业竞争的承诺、增持计划承诺、不减持承诺等
6	欺诈发行	1	在证券发行文件中编造重大虚假内容
7	募集资金违规使用	1	未按照规定和约定使用债券募集资金

⁶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。

(二)中介机构⁷监管动态

✎ 2024年2月，存在35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，其中：

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	2	内控管理不规范，全面风险管理、利益冲突防范不足，未充分保障合规管理人员的独立性，未真实、准确、完整填报从业人员有关信息等
		11	业务违规，私下接受客户委托进行期货交易，未按照合同约定向投资者进行信息披露，未对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估，发生重大事项变更未按规定报告，未对所管理的私募基金产品进行风险评级，委托他人进行客户招揽等
		10	证券从业人员借他人名义持有、买卖股票，以及为他人借入、出借证券账户提供便利、委托他人炒股等
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	承销尽调不规范，受托管理履职尽责不到位，发行违反公平原则，如未督导发行人做好募集资金管理、个别项目债券发行利率与承销费用挂钩等
		1	从事证券服务业务未按规定向中国证监会备案
		1	审计风险评估不当，未勤勉尽责，就虚假财务报告出具无保留意见的审计报告，存在虚假记载
		3	年度审计不规范，存在风险评估、控制测试、实质性程序等问题
3	证券投资顾问公司及其从业人员	4	合规管理、风险控制机制不健全，未在中国证券业协会登记为证券投资顾问即为客户提供投资顾问服务，误导性营销宣传，对证券市场走势等不确定事项提供具有确定性的意见

⁷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。

境外资本市场⁸一. 新增申报企业⁹

(一) H股架构

✎ 2024年2月，新增IPO申报企业13家，具体如下：

序号	申请人	所属行业	申报的证券监管部门及拟上市地
1	广东晶科电子股份有限公司	电子器件制造业	香港/主板
2	北京康乐卫士生物技术股份有限公司	医药制造业	香港/主板
3	北京华昊中天生物医药股份有限公司	医药制造业	香港/主板
4	浙江太美医疗科技股份有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
5	厦门吉宏科技股份有限公司	互联网和相关服务业	香港/主板
6	海南钧达新能源科技股份有限公司	光伏设备及元器件制造业	香港/主板
7	百望股份有限公司（二次递表）	软件和信息技术服务业	香港/主板
8	沪上阿姨（上海）实业股份有限公司	餐饮业	香港/主板
9	四川百茶百道实业股份有限公司	餐饮业	香港/主板
10	派格生物医药（苏州）股份有限公司	医药制造业	香港/主板
11	天聚地合（苏州）科技股份有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
12	上海攀达科技发展股份有限公司	科技推广和应用服务业	香港/主板
13	上海重塑能源集团股份有限公司	电池制造业	香港/主板

(二) 红筹架构

✎ 2024年2月，新增IPO申报企业19家，具体如下：

序号	申请人	所属行业	申报的证券监管部门及拟上市地
1	智能充电有限公司	新能源技术推广	美国/纳斯达克
2	Plutus Financial Group Ltd	金融业	美国/纳斯达克
3	QQJ INC.	互联网及相关服务业	美国/纳斯达克
4	Fly-E Group, Inc.	制造业	美国/纳斯达克
5	Green Circle Decarbonize Technology Ltd	软件和信息技术服务业	美国/纳斯达克

⁸ 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。

⁹ 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	申报的证券监管部门及拟上市地
6	Wellchange Holdings Company Limited	软件和信息技术服务业	美国/纳斯达克
7	富景中国控股有限公司（二次递表）	种植业	香港/主板
8	KK Group Company Holdings Limited （二次递表）	零售业	香港/主板
9	陆道培医疗集团（二次递表）	生物医药业	香港/主板
10	佳鑫国际资源投资有限公司	采矿业	香港/主板
11	啄木鸟维修国际有限公司	日用产品修理业	香港/主板
12	星悦控股有限公司	互联网和相关服务业	香港/主板
13	汽车街发展有限公司	互联网及相关服务业	香港/主板
14	Sunho Biologics, Inc.（二次递表）	生物医药业	香港/主板
15	LANTIAN Group Holdings Limited	制造业	香港/主板
16	闪回科技有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
17	EDA Group Holdings Limited	软件和信息技术服务业	香港/主板
18	方舟云康控股有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
19	中和农信有限公司	农业专业及辅助性活动	香港/主板

二. 新增取得反馈意见企业¹⁰

✦ 2024年2月，中国证监会国际司公示了2024年1月26日至2月22日期间向11家企业出具的反馈意见，具体如下：

序号	申请人	所属行业	反馈问题
1	Semidux (Cayman) Holding Limited (杰微开曼国际控股公司)	芯片制造业	一、关于股权架构，请说明深圳微联收购深圳杰微股权对价，定价依据及税费依法申报缴纳情况，是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》。 二、关于股权变动，请说明发行人本次申请前12个月内新增股东的具体情况，相关股权变动的定价是否公允，是否存在相关法律法规禁止持股的主体持股的情况，是否存在利益输送，并提供依据。 三、关于注册资本实缴，请说明发行人境内运营实体深圳微联未完成注册资本实缴的原因、合规性及后续实缴安排，相关情况是否对本次发行上市构成实质障碍。 四、关于公司业务，请说明：（1）进一步对境内运营实体业务是否涉及禁止或限制外商投资的增值电信业务等领域进行自查，并提供依据；（2）收集及储存用户信息规模、数据收集使用情况，是否存在相关数据信息安全风

¹⁰ 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
			<p>险,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;(3)发行人业务涉及元宇宙概念的具体情况,是否存在相关法律法规禁止的情形,是否涉及服务或支持虚拟资产交易,并说明具体情况及合规性。</p>
2	<p>YXT.COM GROUP HOLDING LIMITED (云学堂集团控股有限公司)</p>	<p>软件和信息技术服务业</p>	<p>一、关于协议控制架构,请补充说明:(1)你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汇管理、境外投资等监管程序情况、税费依法缴纳情况等;(2)你公司协议控制架构下的相关主体之间的具体交易安排,包括但不限于对境内主体资金支持的时间、金额、途径和方式,有关资金往来、利润转移安排等情况;(3)你公司与中欧国际工商学院所涉诉讼对你公司协议控制架构安排、境内运营实体可能引发的控制权、相关主体违约、税务等风险情况。</p> <p>二、关于股权变动情况,请补充说明:(1)你公司本次申请前所发行优先股的异同,增资价格是否存在区别,是否存在特殊权利安排及对公司经营和控制权的影响,有关影响是否仍持续;(2)是否存在已发行的可转换为股份的债务融资工具,如存在,请说明具体情况;(3)你公司设立以来历次股份变动的定价依据、价款支付情况及税费缴纳情况,所履行的外汇管理、境外投资等境内监管程序情况;(4)你公司股东 DZQH HOLDINGS LIMITED 是否为员工持股平台,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;(5)你公司及各股东间的关联关系,是否存在委托持股或其他利益输送的情形等。</p> <p>三、请具体说明预留股份激励计划的激励方式、授予价格、行权价格、激励对象基本情况、激励股权的限制或约束,已授予部分的激励对象适格情况,以及该激励计划是否合法合规。</p> <p>四、关于主要运营实体的确定,请补充说明你公司确定境内主要运营实体的具体依据,包括但不限于境内主要运营实体所占你公司财务报表相关数据的具体比例;是否存在其他主要运营实体。</p> <p>五、关于业务模式,请论证你公司企业培训业务,包括但不限于具体业务内容、经营模式和盈利模式,江苏云学堂、上海中欧、上海峰禾通过网站、手机应用程序(APP)销售培训视频、进行培训直播等是否涉及广播电视节目制作经营业务、互联网视听节目服务业务、经营性互联网文化活动的,如涉及,是否履行省级广播电视局及省级人民政府文化行政部门相关监管程序,取得相应许可证。</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
3	HUGE AMOUNT GROUP LIMITED (大数据集团有限公司)	科技推广和应用服务业	<p>一、关于股权架构搭建及返程并购的合规性，(1) 2021年4月21日，中国台湾籍王惠琴通过增资方式认购厦门旷世联盟网络科技有限公司4.4%的股权，请说明是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》关于以增资方式并购境内企业的相关规定；(2) 2023年9月28日，厦门九九紫科技有限公司以0对价收购厦门旷世联盟全部股权，请说明税费缴纳情况；(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；(4) 股东 Accel Partners Group Ltd 向上穿透的具体情况。</p> <p>二、关于主营业务情况，(1) 厦门旷世联盟等境内运营实体经营范围包括广告制作、广告发布、互联网信息服务、网络文化经营、数据处理和存储支持服务等可能涉及外商投资限制或禁止领域的业务，请说明是否实际从事上述业务，是否取得相应的资质许可；(2) 厦门鑫乾慧网络科技有限公司、厦门青细行网络科技有限公司的重大合同包括《数据分析处理服务协议》《数据分析及推广服务框架协议》，主要内容涉及医疗大数据挖掘、数据比对效验等，请说明数据收集、存储、使用等具体情况。</p> <p>三、关于境内运营实体情况，(1) 厦门旷世联盟因著作权纠纷被提起诉讼，涉案金额800万元，请说明上述案件的进展情况，以及上海简玩网络科技有限公司承诺代厦门旷世联盟偿付相关款项的原因；(2) 主要境内运营实体历次股权变动均合法合规的结论性意见。</p> <p>四、关于本次发行上市方案，请说明本次发行股数、占发行后总股本比例、预计募集资金量(如有)，并列明说明发行前后股权结构的变化情况。</p>
4	BIG TREE CLOUD INTERNATIONAL GROUP LIMITED (大树云国际集团有限公司)	软件和信息技术服务业	<p>一、股权架构情况，请说明：(1) 股权控制架构设立的合规性，包括但不限于搭建及返程投资涉及的外汇登记、境外投资、税务、外商投资等监管程序方面的结论性意见；(2) 香港纳富通收购广东大树云股份的定价依据、公允性及税费缴纳情况。</p> <p>二、股权转让情况，请说明主要境内运营实体广东大树云2022年4月至2023年9月、东莞大树云2023年2月、深圳进出口2020年12月至2022年12月股权转让的定价依据、公允性，上述股权转让相关税费依法缴纳情况。</p> <p>三、关于交易的合规性，请说明：(1) 你公司与Plutonian Acquisition Corp.合并交易的交易价格及定价依据，本次交易按照《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缴纳情况；(2) 你公司通过与境外特殊目的并购公司合并交易方式在美国纳斯达克证券交易所上市，属于《管理试行办法》第十七条</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			规定,请对照《监管指引—第1号》“五、关于境内企业资产的交易”第2点有关要求作出说明,购买的资产是否为经营性资产、是否权属清晰等情况。
5	Decent Holding Inc. (鼎信控股股份有限公司)	专业技术服务业	<p>一、请你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规性的结论性意见;(2)山东鼎信设立及历次股权变动均合法合规的结论性意见,山东纳鑫收购山东鼎信股权的定价依据、公允性及税费缴纳情况;(3)山东纳鑫收购山东鼎信股权是否属于关联并购,是否符合《关于外国投资者并购境内企业的规定》的规定。</p> <p>二、请你公司说明主营业务开展的合法合规性。(1)废水、废热、废气、废渣处理过程合法合规性;(2)已建、在建及本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、请你公司说明境内运营实体山东鼎信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>
6	Wing Yip Food Holdings Group Limited (荣业食品控股集团有限公司)	农副食品加工业	<p>一、关于规范运作,请说明广东荣业运营的公众号、网站等平台情况,涉及的收集及储存个人信息类型和规模、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>二、关于境内运营实体情况,请说明怀集荣业注册资本未实缴的原因及合规性,是否对公司业务运营和偿债能力造成重大不利影响。</p>
7	Huachen AI Parking Management Technology Holding Co., Ltd (华谡人工智能停车管理科技控股有限公司)	专业技术服务业	<p>一、关于股权结构及股权变动情况,(1)请说明华谡科技第十二次变更,相关股权转让的定价依据、税费缴纳等情况;(2)请就发行人取得境内企业资产、权益所涉及的外汇管理、外商投资、税务等方面监管程序履行情况出具明确结论性意见。</p> <p>二、关于境内运营实体情况,请说明:(1)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)华谡 WOFE、华谡科技、與丰信息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。</p>
8	Youxin Technology Ltd (有信科技有限公司)	软件和信息技术服务业	<p>一、关于发行人及境内运营实体股权架构,请说明:(1)股权架构设立的合规性,包括但不限于搭建及返程投资涉及的各项境内自然人、境内机构和外商投资企业履行外汇管理、境外投资等监管程序以及税费依法缴纳等情况;(2)股权控制架构下,相关主体之间的具体交易安排,包括但不限于对境内主体资金支持的时间、金额、途径、方式和</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			<p>定价公允性，有关资金往来、利润转移安排等情况。（3）A类股和B类股（每股20票的投票权）安排对公司经营及控制权的影响；（4）境内运营实体注册资本未实缴对于境内业务开展和偿债能力的影响；（5）你公司控股股东及其他主要股东是否存在通过信托持有股份的情形；如存在，请说明信托设立时间、类型及运作方式、期限、当事人权利义务安排及受益人等情况；（6）境内机构股东尚未就其境外持有发行人股份的行为完成外汇备案登记的原因及进行登记的安排。</p> <p>二、股权变动方面，请说明：发行人及境内运营实体历次股权转让和增加注册资本价款支付情况、价格确定依据及税费缴纳情况。股权转让中，转让价格为0元或者低于同期/前一次的增资/转让价格的原因及合理性，股权转让价格是否公允，是否涉及代持以及法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有股份的情形。</p> <p>三、规范运作方面，请说明：境内运营实体业务涉及支付服务，是否应取得或已取得有关第三方支付业务许可证。</p>
9	Lotus Technology Inc. (路特斯科技公司)	科技推广和应用服务业	<p>一、关于股权架构情况：请说明你公司股权架构设立的合规性，包括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，并说明2021年9月至12月增资及收购武汉路特斯股权的定价依据及公允性和税费依法缴纳情况，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、关于股东信息：（1）你公司目前已确定的可转债转股对象完成转股后持股比例将超过5%，请说明该名股东信息；（2）实际控制人李书福与其他四个由自然人控制的持股平台签有一致行动协议，请说明控制上述四个持股平台自然人的具体情况；（3）你公司第二大股东为ETIKA AUTOMOTIVE SDN.BHD.，该股东由境外自然人控股，请说明上述境外自然人的背景信息。</p> <p>三、关于经营独立性：请说明你公司相关资产业务自吉利集团重组分拆的简要过程，并结合报告期内与吉利集团发生的经营性关联交易类型、占比及定价依据，说明你公司资产、业务、人员的独立性。</p> <p>四、关于分拆上市：请说明李书福及吉利集团所控制资产或业务分拆上市的主要考虑、分拆原则和整体安排，各（拟）分拆业务板块的经营独立性，并说明（拟）分拆的业务板块名称、（计划）上市地和上市时间、目前所处阶段（例如，已筹划、正在搭建或者已搭建上市主体架构、已提交上市申请或签署重组上市协议、已完成分拆上市等阶段）。</p>

序号	申请人	所属行业	反馈问题
			五、关于股权激励计划：你公司已制定并部分实施的股权激励计划中，已确定激励对象包括1名外部顾问和14名关联公司员工，请说明股权激励计划的合法合规性，预留权益的授予对象范围，以及授予关联公司员工股份的数量、原因和相关关联公司情况；并请说明授予外部顾问股份的数量，以及是否存在利益输送情形。
10	Shouhui Tech Limited (手回科技有限公司)	软件和信息技术服务业	一、请结合控制权的认定依据及第一大股东的情况,说明发行人是否存在违反《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》第八条禁止境外发行上市的情形。 二、请说明发行人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。 三、请说明发行人提交申请前12个月内新增股东是否存在入股对价异常的情况。 四、请说明：（1）发行人及境内运营实体落实《中华人民共和国数据安全法》《数据出境安全评估办法》《工业和信息化领域数据安全管理办法（试行）》等相关法律法规和政策要求的具体措施,是否已建立有效的数据安全管理制度、数据安全保护措施；（2）在向境外控制主体提供相关数据前,是否依法依规开展数据出境安全评估;（3）开发、运营的网站、APP、小程序、公众号等产品情况,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。
11	Xiaocaiyuan International Holding Ltd. (小菜园国际控股有限公司)	餐饮业	一、请说明股权架构设立的合规性,请律师出具股权架构搭建涉及的外汇登记、外商投资、税费依法缴纳等监管程序方面合法合规的结论性意见。 二、请说明发行人提交申请前12个月内新增股东是否存在入股对价异常的情况。 三、请说明：（1）你公司开发运营的网站、商业智慧运营平台和智慧门店、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、数据收集使用情况,上市前后个人信息保护和数据安全的安排或措施。

三. 新增取得监管部门同意上市企业

(一)H 股架构

✦ 2024年2月,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书,2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	上市地及上市板块
1	深业物业运营集团股份有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
2	泓盈城市运营服务集团股份有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
3	北京圆心科技集团股份有限公司	医疗健康服务业	香港/主板
4	西安经发物业股份有限公司	软件和信息技术服务业	香港/主板
5	连连数字科技股份有限公司	金融业	香港/主板
6	江苏荃信生物医药股份有限公司	医药制造业	香港/主板

(二)红筹架构

✦ 2024年2月,14家企业取得中国证监会国际司的境外发行上市备案通知书,2家企业通过香港联交所上市委员会上市聆讯,无企业获得美国证监会注册登记生效,具体如下:

序号	申请人	所属行业	上市地及上市板块
1	YXT.COM GROUP HOLDING LIMITED	软件和信息技术服务业	美国/纳斯达克
2	Wing Yip Food Holdings Group Limited	食品制造业	美国/纳斯达克
3	Samfine Creation Holdings Group Limited	印刷行业	美国/纳斯达克
4	Marketingforce Manangement Ltd.	软件和信息技术服务业	美国/纳斯达克
5	Huachen AI Parking Management Technology Holding Co., Ltd	制造业	美国/纳斯达克
6	BIG TREE CLOUD INTERNATIONAL GROUP LIMITED ¹¹	制造业	美国/纳斯达克
7	Decent Holding Inc.	生态保护和环境治理业	美国/纳斯达克
8	EPWK HOLDINGS LTD.	互联网及相关服务业	美国/纳斯达克
9	ESHALLGO INC.	设备制造业	美国/纳斯达克
10	Lotus Technology Inc. ¹²	汽车制造业	美国/纳斯达克
11	Youxin Technology Ltd	软件和信息技术服务业	美国/纳斯达克
12	HUGE AMOUNT GROUP LIMITED	软件和信息技术服务业	美国/纳斯达克
13	Sunho Biologics,Inc.	生物制药业	香港/主板
14	Dida Inc.	软件和信息技术服务业	香港/主板

¹¹ 通过与境外特殊目的并购公司 Plutonian Acquisition Corp.合并实现。

¹² 通过与境外特殊目的并购公司 L Catterton Asia Acquisition Corp 合并实现。

序号	申请人	所属行业	上市地及上市板块
15	泓基集团（控股）有限公司	建筑装饰、装修和其他建筑业	香港/主板
16	Lesi Group Limited	广告服务业	香港/主板

四. 新增发行上市企业

✦ 2024年2月，新增发行上市企业3家，均在美国纽约证券交易所或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	募资额
1	亚玛芬体育/AS	2024.2.1/红筹架构 ¹³	美国/纽约	体育用品制造业	13.65 亿美元
2	伟大奇/WETH	2024.2.21/红筹架构	美国/纳斯达克	科技推广和应用服务业	1080 万美元
3	路特斯/LOT	2024.2.23/红筹架构	美国/纳斯达克	科技推广和应用服务业	/

¹³ 系香港上市公司安踏體育（02020）子公司。

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：曹亚娟

本期执行主编：戴林璇

本期责任编辑：黄文颢、蒋淑伊、李林骐