



2024年11月

植德投融资简报

— 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

正文	1
一、 重要法律和政策规定	1
1. 第十四届全国人大常委会第十二次会议通过新修订的《中华人民共和国反洗钱法》	1
2. 商务部、证监会等六部门联合修订发布《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》	1
3. 证监会正式发布《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》	1
4. 国家金融监管总局发布《金融资产管理公司不良资产业务管理办法》	2
5. 财政部、税务总局发布《关于调整出口退税政策的公告》	2
二、 行业动态	2
(一) 生命科学与医疗健康行业	2
1. 行业相关政策 《特殊医学用途配方食品注册临床试验现场核查要点及判定原则》发布	2
2. 行业相关政策 国家药监局发布《境外药品上市许可持有人指定境内责任人管理暂行规定》	2
3. 案例与动态 川发引领资本、四川生物医药集团战略投资康华生物项目顺利完成 3	
4. 案例与动态 英派药业完成 2.5 亿元 D++轮融资	3
5. 案例与动态 兴普泰宣布完成数千万元人民币战略+轮融资	3
(二) 互联网与人工智能行业	3

1. 行业相关政策 国家网信办发布《移动互联网未成年人模式建设指南》..3	3
2. 行业相关政策 工信部印发《工业和信息化领域数据安全事件应急预案》4	4
3. 案例与动态 微雨智源获嘉程资本、源合资本天使轮融资，加速 AI 教育解决方案布局.....4	4
4. 案例与动态 个元科技宣布完成 4600 万美元 B 轮融资.....4	4
5. 案例与动态 戴盟机器人连续完成两轮亿元级天使+轮融资.....5	5
 (三) 半导体与先进制造行业.....5	5
1. 行业相关政策 工信部拟发布行动方案 推动新型储能制造业高质量发展 5	5
2. 案例与动态 燕东微、京东方、亦庄国投等联合出手 拟增资近 200 亿....5	5
3. 案例与动态 晶能微电子完成 5 亿元 B 轮融资.....5	5
4. 案例与动态 智芯半导体完成数亿元 B 轮融资.....6	6
5. 案例与动态 第二十一届中国国际半导体博览会（IC China 2024）在北京国家会议中心举行.....6	6
 (四) 能源与环保行业.....6	6
1. 行业相关政策 工信部印发《重点工业产品碳足迹核算规则标准编制指南》6	6
2. 行业相关政策 工信部拟发布行动方案 推动新型储能制造业高质量发展 6	6
3. 案例与动态 元素驱动获近 2 亿元 A 轮融资.....7	7
4. 案例与动态 华景智慧能源上市.....7	7
 (五) 文化与娱乐行业.....7	7
1. 行业相关政策 国办重磅发文 部署冰雪经济万亿级大市场.....7	7
2. 案例与动态 2024 年广西文化旅游产业投融资大会在梧州召开.....7	7
3. 案例与动态 加密娱乐平台 BetHog 完成 600 万美元种子轮融资，6MV 领投	8

三、 植德简评 8

正文

一、重要法律和政策规定

1. 第十四届全国人大常委会第十二次会议通过新修订的《中华人民共和国反洗钱法》

2024年11月8日，《中华人民共和国反洗钱法》由中华人民共和国第十四届全国人民代表大会常务委员会第十二次会议通过，并由中华人民共和国主席令第三十八号公布，自2025年1月1日起施行。

《反洗钱法》修订后共七章六十五条，着重加强反洗钱监督管理，完善反洗钱义务规定，要求金融机构建立健全反洗钱内控制度并有效实施，开展客户尽职调查，保存客户身份资料和交易记录，有效执行大额交易报告制度和可疑交易报告制度等，并要求非金融机构反洗钱义务在从事特定业务时参照金融机构履行反洗钱义务。

2. 商务部、证监会等六部门联合修订发布《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》

2024年11月1日，商务部、证监会等六部门联合修订发布《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》，该办法自2024年12月2日起施行。

修订后的《办法》从五方面降低了投资门槛：一是允许外国自然人实施战略投资。二是适当降低了对非控股股东外国投资者的资产要求。三是增加要约收购这一战略投资方式，允许外国投资者以要约收购方式实施战略投资。四是以定向发行、要约收购方式实施战略投资的，允许以境外非上市公司股份作为支付对价。五是适当降低持股比例和持股锁定期要求，取消以定向发行方式实施战略投资的持股比例要求，将外国投资者的持股锁定期由不低于3年调整为不低于12个月。

3. 证监会正式发布《上市公司监管指引第10号——市值管理》

2024年11月6日，证监会正式发布《上市公司监管指引第10号——市值管理》，该指引自2024年11月6日起施行。

《指引》要求上市公司提升经营效率和盈利能力，依法合规运用并购重组、股权激励、员工持股计划、现金分红等方式，推动上市公司投资价值合理反映上市公司质量。《指引》明确了上市公司董事会、董事和高级管理人员等

相关方的责任，并对主要指数成份股公司制定市值管理制度、长期破净公司披露估值提升计划等作出专门要求。同时，《指引》明确禁止上市公司以市值管理为名实施违法违规行。

4. 国家金融监管总局发布《金融资产管理公司不良资产业务管理办法》

2024年11月15日，国家金融监管总局网站公布《关于印发金融资产管理公司不良资产业务管理办法的通知》。《办法》共八章六十九条，从金融资产管理公司不良资产收购、管理、处置全流程入手，有序拓宽金融不良资产收购范围，允许其收购金融机构所持有的重组资产、其他已发生信用减值的资产等。明确细化可收购的非金融机构不良资产标准，并对尽职调查、处置定价、处置公告等关键环节进一步明确监管要求，同时规定金融资产管理公司可开展围绕不良资产相关的咨询顾问、受托处置等轻资产业务。

5. 财政部、税务总局发布《关于调整出口退税政策的公告》

2024年11月15日，财政部、税务总局发布《关于调整出口退税政策的公告》，该公告自2024年12月1日起实施。《公告》明确，取消铝材、铜材以及化学改性的动、植物或微生物油、脂等产品出口退税。将部分成品油、光伏、电池、部分非金属矿物制品的出口退税率由13%下调至9%。

二、行业动态

(一) 生命科学与医疗健康行业

1. 行业相关政策 | 《特殊医学用途配方食品注册临床试验现场核查要点及判定原则》发布

2024年11月11日，国家市场监督管理总局发布《特殊医学用途配方食品注册临床试验现场核查要点及判定原则》。

根据《原则》，核查未发现真实性、完整性、合法性和可溯源性方面问题的，或核查中未发现真实性问题，但在完整性、合法性和可溯源性方面，存在可能影响数据质量和可靠性的问题，申请人补充提供相应材料后经综合评议，认定对受试者权益、产品安全性、营养充足性和特殊医学用途临床效果评价无严重影响的，核查结果为通过。

2. 行业相关政策 | 国家药监局发布《境外药品上市许可持有人指定境内责任人管理暂行规定》

2024年11月14日，国家药监局网站公布《关于发布〈境外药品上市许可持

有人指定境内责任人管理暂行规定》的公告》，自 2025 年 7 月 1 日起实施。

《暂行规定》共十八条，规定了境内责任人的条件和要求，明确境外持有人在药品首次进口销售前，应当通过国家药品业务应用系统向境内责任人所在地省级药品监督管理部门报告其指定的境内责任人，并上传指定境内责任人的授权材料。过渡期为 8 个月。自 2025 年 7 月 1 日起，生产或者放行的境外生产药品，应当符合《暂行规定》要求，在说明书中载明境内责任人信息。

3. 案例与动态 | 川发引领资本、四川生物医药集团战略投资康华生物项目顺利完成

川发引领资本会同四川生物医药集团、川发证券基金战略投资成都康华生物制品股份有限公司（以下简称“康华生物”，股票代码：300841）顺利完成协议交割及股份登记过户工作。此次战略投资康华生物是川发引领资本落实四川发展（控股）决策部署，紧密围绕主责主业，协同产业集团投资布局生物医药产业的初步尝试。

4. 案例与动态 | 英派药业完成 2.5 亿元 D++轮融资

2024 年 11 月 15 日，南京英派药业有限公司（以下简称“英派药业”）宣布，公司近日顺利完成 2.5 亿元人民币 D++轮融资，本轮融资由全球知名产业投资机构 and 知名保险基金共同投资。舟渡资本担任本轮融资的独家财务顾问。

英派药业表示，本轮融资将支持英派具备同类最优疗效的核心产品塞纳帕利（Senaparib）的商业化，及包含 PARP1 选择性抑制剂在内的多个化合物的全球临床开发，同时用于加速多个早期项目的研发。资料显示，英派药业是一家专注于肿瘤合成致死作用机制的创新药研发公司，致力于研发具有自主知识产权的靶向抗癌创新药。

5. 案例与动态 | 兴普泰宣布完成数千万元人民币战略+轮融资

2024 年 11 月 18 日，泰州兴普泰生物制药有限公司（以下简称“兴普泰”）宣布完成数千万元人民币战略+轮融资，该轮融资由全球领先的染料龙头企业江苏泰丰化工有限公司、丰肽企业管理共同投资，源壹资本担任本轮融资的独家财务顾问。本次融资用于兴普泰在泰兴经济开发区持续稳定发展，双方也将共同探索和推动合作项目的顺利实施和商业化运营。

(二) 互联网与人工智能行业

1. 行业相关政策 | 国家网信办发布《移动互联网未成年人模式建设指南》

2024年11月15日,中国网信网公布《移动互联网未成年人模式建设指南》,分七章细化具体建设任务,统一“三方联动”“一键启动”等技术标准。《指南》主要面向移动智能终端、移动互联网应用程序、移动互联网应用程序分发平台,提出未成年人模式建设的总体方案,具体包括使用时段、时长、内容和功能等方面,适用于未成年人模式的研发、建设、运营和管理。时间管理方面,未成年人模式允许用户对每日上网时长进行总量限制。内容建设方面,首次提出分龄推荐标准,优先展示适龄内容。功能安全方面,在保障使用需求的前提下,避免诱导沉迷的功能服务,提供诸多“个性定制”功能,实现便捷性和安全性双提升。

2. 行业相关政策 | 工信部印发《工业和信息化领域数据安全事件应急预案》

近日,工业和信息化部印发《工业和信息化领域数据安全事件应急预案(试行)》。《应急预案》共八章四十条,重点明确了以下八方面内容:一是界定适用范围;二是明确了组织体系;三是明确了开展数据安全风险监测预警工作的具体流程和要求;四是明确了不同级别数据安全事件应急处置工作的具体流程和要求;五是规定了重大及以上数据安全事件应急工作结束后,地方行业监管部门和数据处理者的具体工作要求;六是提出预防保护、应急演练、宣传培训、手段建设、重大活动期间保障共五项预防措施;七是提出落实责任、奖惩问责、经费保障、工作协同、物资保障、国际合作、保密管理共七项保障措施;八是规定了应急预案修订原则和排除条款等要求。

3. 案例与动态 | 微雨智源获嘉程资本、源合资本天使轮融资,加速 AI 教育解决方案布局

北京微雨智源科技有限公司(简称:微雨智源)近日宣布完成天使轮融资,投资方为嘉程资本、源合资本。微雨智源成立于2023年8月7日,是一家AI教育解决方案提供商,专注于将AI技术与教育深度融合,为每个人打造完整的练习体系和个性化学习方案。本轮融资将主要用于产品研发、市场推广及团队建设等方面。微雨智源表示,融资后公司将加大研发投入,持续优化AI教育解决方案,提升用户体验,同时积极拓展市场,为更多学校和机构提供优质服务。

4. 案例与动态 | 个元科技宣布完成 4600 万美元 B 轮融资

2024年11月18日,个元科技宣布于近日完成4600万美元B轮融资,本轮融资由UP Partners领投,融得资金将主要用于扩张市场、加大技术研发。资料显示,个元科技成立于2018年,是一家以AI大模型技术为核心的公司,专注于通过深度学习技术解决表面缺陷检测问题,帮助制造企业降低质检人力资源成本,大幅提升产品的质量和良品率。

5. 案例与动态 | 戴盟机器人连续完成两轮亿元级天使+轮融资

2024年11月18日，戴盟机器人(Daimon Robotics)正式对外宣布，近日连续完成了两轮亿元级人民币的天使+轮融资，由金鼎资本、国中资本、联想创投以及头部银行系投资机构联合投资，新的股东阵容涵盖了上市公司产业背景、国资背景、头部CVC以及知名财务投资机构。

(三) 半导体与先进制造行业

1. 行业相关政策 | 工信部拟发布行动方案 推动新型储能制造业高质量发展

2024年11月6日，工信部网站公布《公开征求对新型储能制造业高质量发展行动方案（征求意见稿）的意见》，意见反馈截止时间为11月11日。

《行动方案》共八方面二十五项内容，提出实施新型储能技术创新行动、产业协同发展推进行动、产业转型升级发展行动、示范应用场景拓展行动、产业生态体系完善行动、国际发展水平提升行动等。《行动方案》提出，将引导我国新型储能企业提高知识产权创造质量，围绕关键材料、储能电池、电力电子器件等重点环节加快培育布局一批原创型、基础型高价值专利，提升标准必要专利相关能力，研究支持专利和标准协同发展创新机制，加强知识产权保护，禁止滥用知识产权排除、限制竞争行为。

2. 案例与动态 | 燕东微、京东方、亦庄国投等联合出手 拟增资近200亿

2024年11月15日，燕东微(29.720, 1.73, 6.18%)与京东方A(4.400, -0.01, -0.23%)分别发布公告称，双方子公司将联合北京亦庄科技有限公司(下称“亦庄科技”)、北京中发助力贰号股权投资基金(下称“中发贰号基金”)、北京亦庄国际投资发展有限公司(下称“亦庄国投”)、北京国有资本运营管理有限公司(下称“北京国管”)、北京国芯聚源科技有限公司(下称“国芯聚源”)等多方，共同向北京电控集成电路制造有限责任公司(下称“北电集成”)增资，用于投资建设12英寸集成电路生产线项目。

3. 案例与动态 | 晶能微电子完成5亿元B轮融资

2024年10月29日，浙江晶能微电子有限公司(简称“晶能”)完成5亿元B轮融资，由秀洲翎航基金投资，这是公司完成的第四轮融资。根据晶能官微介绍，晶能成立于2022年6月，是吉利旗下功率半导体公司，在全球产业资源支持下，构建了行业领先的研发与制造体系，重点服务电动汽车、可持续能源与高效能工业等场景。晶能坚持以用户为中心，专注技术创新，从材料、芯片到模组等多维度出发，提供差异化、定制化解决方案。公司总部位于浙江余杭经济开发区，在余杭、温岭、秀洲布局三座现代化生产基地，

集合全球各细分领域先进设备和高水平人才,已成功实现 Si 基 MOS、IGBT、FRD 和 SiC 基 MOS 等数十款芯片与模块的研发和应用。

4. 案例与动态 | 智芯半导体完成数亿元 B 轮融资

合肥高新区企业合肥智芯半导体有限公司(简称“智芯半导体”)正式完成 B 轮融资,融资金额达数亿元,主要用于优化产品线布局,完善供应链以满足公司不断增长的业务需求。本轮融资由合肥产投领投,合肥高投、合肥建投共同出资。智芯半导体聚焦高可靠和高安全的车规级芯片,包括全系列汽车处理器和数模混合集成模拟芯片,总部位于合肥高新区,在苏州、上海、天津、重庆、深圳和西安设有研发和销售分支机构,是安徽省企业技术中心、国家高新技术企业、国家专精特新“小巨人”企业。

5. 案例与动态 | 第二十一届中国国际半导体博览会 (IC China 2024) 在北京国家会议中心举行

2024 年 11 月 18 日至 20 日,第二十一届中国国际半导体博览会 (IC China 2024) 在北京国家会议中心举行,来自半导体材料、设备、设计、制造、封测和下游应用等全产业链环节的 550 余家企业参会参展。中国半导体行业协会理事长陈南翔在致辞中指出,今年以来,全球半导体销售额逐步走出下行周期,迎来新的产业发展机遇,但在国际环境和产业发展方面还面临一些变局和挑战。

(四) 能源与环保行业

1. 行业相关政策 | 工信部印发《重点工业产品碳足迹核算规则标准编制指南》

为加快提升重点工业产品碳足迹管理水平,促进相关行业绿色低碳转型,支撑实现碳达峰碳中和,近日,工业和信息化部印发《重点工业产品碳足迹核算规则标准编制指南》。《指南》旨在对工业产品碳足迹核算规则标准的研究制定进行统一管理,指导有关行业协会(联合会)、标准化技术组织、标准化专业机构加快标准研究制定,稳步有序扩大覆盖产品范围,积极构建完善的工业产品碳足迹核算规则标准体系,引导企业低碳改造,促进产业链和供应链转型升级,增强绿色低碳竞争力。

2. 行业相关政策 | 工信部拟发布行动方案 推动新型储能制造业高质量发展

2024 年 11 月 6 日,工信部网站公布《公开征求对新型储能制造业高质量发展行动方案(征求意见稿)的意见》,意见反馈截止时间为 2024 年 11 月 11 日。

《行动方案》共八方面二十五项内容，提出实施新型储能技术创新行动、产业协同发展推进行动、产业转型升级发展行动、示范应用场景拓展行动、产业生态体系完善行动、国际发展水平提升行动等。《行动方案》提出，将引导我国新型储能企业提高知识产权创造质量，围绕关键材料、储能电池、电力电子器件等重点环节加快培育布局一批原创型、基础型高价值专利，提升标准必要专利相关能力，研究支持专利和标准协同发展创新机制，加强知识产权保护，禁止滥用知识产权排除、限制竞争行为。

3. 案例与动态 | 元素驱动获近 2 亿元 A 轮融资

合成生物企业元素驱动完成近 2 亿元的 A 轮融资。本轮投资方包括杭州城投产业基金、招商局创投、西湖光子和云九资本。其中，西湖光子和云九资本为再次追加投资。募集资金将主要用于技术研发和市场推广。元素驱动成立于 2021 年，是西湖大学未来产业研究中心新质生产力培育平台的重点孵化项目，专注于从事生物可降解材料和无豆粕日粮技术开发及产业化。

4. 案例与动态 | 华景智慧能源上市

华景智慧能源是一家光伏电站运营商，主营业务为分布式与集中式光伏电站的投资、开发及运营管理业务，主要产品为光伏发电电力。近日，江苏华景智慧能源股份有限公司（证券简称：华景能源；证券代码：874686）的挂牌申请获得批准，并于 2024 年 11 月 18 日挂牌。

(五) 文化与娱乐行业

1. 行业相关政策 | 国办重磅发文 部署冰雪经济万亿级大市场

2024 年 11 月 6 日对外公布的《国务院办公厅关于以冰雪运动高质量发展激发冰雪经济活力的若干意见》提出，计划到 2027 年冰雪经济总规模达到 1.2 万亿元；到 2030 年冰雪经济总规模达到 1.5 万亿元。

《意见》从 8 方面提出系列举措。一是持续推动冰雪运动发展。二是完善冰雪经济产业链条。三是完善基础设施和配套服务。四是培育壮大冰雪经济经营主体，打造一批冰雪领域知名品牌和龙头企业，培育一批冰雪领域专精特新中小企业。五是促进和扩大冰雪消费。六是强化冰雪经济要素保障，加大对冰雪企业信贷投放，支持符合条件的冰雪企业上市和再融资、发行债券、资产证券化。七是深化冰雪经济对外合作。八是加强服务保障。

2. 案例与动态 | 2024 年广西文化旅游产业投融资大会在梧州召开

2024 年 11 月 12 日，2024 年广西文化旅游产业投融资大会在梧州市国龙大

酒店召开。大会以“创新文旅投融资动能 引领产业高质量发展”为主题，吸引了来自岭南城市文化旅游（区域）合作发展联盟城市代表、投融资机构、国内外知名企业及行业协会负责人等 250 多人参会。会上发布了一批 2024 年广西最具投资潜力的文化旅游产业项目，并与投融资机构签署了多个协议，签约金额达 316.9 亿元。

3. 案例与动态 | 加密娱乐平台 BetHog 完成 600 万美元种子轮融资，6MV 领投

2024 年 11 月 12 日，加密货币体育娱乐平台 BetHog 宣布完成 600 万美元种子轮融资，本轮融资由 6MV 领投，Will Ventures、Bullpen Capital 等参投。BetHog 由 FanDuel 联合创始人 Nigel Eccles 和 Rob Jones 创立，平台基于 Solana 区块链构建，SOL 为 PvP 游戏的支撑代币。此外，BetHog 还支持比特币、以太坊和 USDT 的押注。BetHog 包含原创游戏如 HODL（针对 memecoin 的 Crash 游戏）和 Thermonuclear Boars（Mines 游戏），以及创新型 PvP 玩法，用户可与知名主播共同游戏。

三、植德简评

商务部、证监会、国资委等六部委于 2024 年 11 月 1 日联合发布了《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》（2024 年第 3 号，以下简称“新战投办法”），新战投办法将于 2024 年 12 月 2 日起生效实施。

新修订后的战投办法包括扩大了战略投资者的范围、取消商务部审批要求变为信息报告义务、降低持股比例和锁定期要求、明确除了以现金方式支付对价外，可以境外公司股权作为对价等。我们认为允许跨境换股作为投资方式和支付方式为本次修订的重大亮点之一，虽然此前规则允许将境外上市公司的股权或境外未上市的特殊目的公司作为换股标的，但实践中涉及该等交易获批的案例仍然有限。本次修订在跨境并购中引入了股份支付工具，进一步明确通过定向发行新股、要约收购方式进行的战略投资时，允许以境外非上市公司股权实施跨境换股，使得实操层面更具可执行性，将为跨境换股交易松绑。

根据商务部等六部门有关司局负责人于 2024 年 11 月 1 日就新战投办法答记者问所述，自战投管理办法 2005 年首次颁布至今的 20 年间，外国投资者累计战略投资 600 多家上市公司，可见战略投资是外国投资者投资中国境内上市公司重要的渠道之一。自“三资企业法”并轨为《外商投资公司法》以来，2024 年底是三资企业按照公司法修改章程的最后期限，原战投办法的修订呼声早已甚高。本次修订明显放宽了对外国投资者战略投资上市公司的门槛，为外国投资者投资中国境内上市公司提供了更宽松的投资政策，有助于吸引更多外资进入中国市场，为

外资通过 A 股进入中国市场提供了便利条件。对此市场未来反响如何，政策实施效果怎样，我们将保持密切关注。

特此声明：

本刊物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，本刊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。

参与本期编撰合伙人



蔡庆虹

业务领域：投融资并购

电话：+86 138 1009 1636

邮箱：qinghong.cai@meritsandtree.com



前 行 之 路 植 德 守 护

www.meritsandtree.com