



2021年11月 植德投融资简报

— 植德律师事务所 —

北京 | 上海 | 深圳 | 珠海

Beijing | Shanghai | Shenzhen | Zhuhai

www.meritsandtree.com

目 录

导 读.....	2
正 文.....	6
一、 行业相关政策.....	6
1. 金融行业 中国银保监会发布《保险公司非寿险业务准备金管理办法》.....	6
2. 金融行业 中国证监会与司法部联合发布《关于依法开展证券期货行业仲裁试点的意见》.....	6
3. 教育行业 全国人大常委会通过《中华人民共和国家庭教育促进法》.....	7
4. 教育行业 教育部、中宣部、中央网信办、工信部、公安部、市场监管总局等部门联合印发《关于进一步加强预防中小学生沉迷网络游戏管理工作的通知》.....	8
二、 上市重组政策.....	10
1. 中国证监会发布修订后的《证券交易所管理办法》.....	10
2. 中国证监会批准设立北京证券交易所的主要制度规则.....	10
三、 案例与动态.....	11
1. 生物科技研发公司赛桥生物完成近亿元 A 轮融资.....	11
2. 数字商业云服务提供商云徙科技获近亿美元 D 轮融资.....	11
3. 云原生批流融合数据平台 StreamNative 完成 A 轮融资.....	11
4. 小鹏汽车生态企业小鹏汇天完成超 5 亿美元 A 轮融资.....	12
5. 视见睿来 (Vistring) 获得 500 万美元 Pre-A 轮融资.....	12
6. 追觅科技完成 36 亿人民币 C 轮融资.....	12
7. 肿瘤早筛科技企业觅瑞完成 8700 万美元 C 轮融资.....	12
8. 哪吒汽车完成 D1 轮 40 亿元融资，宁德时代将参与 D2 轮融资.....	13
9. 领擎科技获数百万美金 Pre-A 轮融资.....	13
10. 安序源完成数千万美元融资持续推进四代基因测序仪研发制造.....	13
11. Momenta 完成 C 轮超 10 亿美元融资，系今年中国自动驾驶领域最大规模融资.....	13
12. 精锋医疗完成超 2 亿美元 C 轮融资签约.....	14
13. 虹宇科技宣布完成连续两轮近亿元人民币融资.....	14
14. 高仙机器人完成 12 亿元 C 轮融资.....	14

导 读

▶ 行业相关政策

%1. 金融行业

2021年10月27日，中国银保监会发布《**保险公司非寿险业务准备金管理办法**》（以下简称“《办法》”），自2021年12月1日起施行，原中国保监会发布的《**保险公司非寿险业务准备金管理办法（试行）**》（中国保险监督管理委员会令2004年第13号）同时废止。与《**保险公司非寿险业务准备金管理办法（试行）**》相比，《办法》主要在以下方面进行了完善：一是将非寿险准备金评估规则与会计准则、偿二代监管制度协调一致；二是总结提炼非寿险准备金监管的实践经验，将相关规范性文件中关于准备金监管的制度进行了梳理，集中体现在《办法》中；三是增加内控管理规定，督促保险公司完善非寿险准备金工作相关制度；四是增加监督管理规定；五是增加法律责任规定，依据《**保险法**》对非寿险准备金相关违法行为进行明确；六是删除修订前文件中的准备金报告章节，作为实施细则另行发布。

2021年10月15日，中国证监会与司法部联合发布《**关于依法开展证券期货行业仲裁试点的意见**》（以下简称“《试点意见》”），自2021年10月15日起施行。开展证券期货行业仲裁试点是《试点意见》对资本市场和仲裁领域的发展和合作提出的一种新型机制，对于保护投资者合法权益、完善证券期货纠纷多元化解机制、发挥资本市场相关机构和人员的专业支持作用、优化现行仲裁体制和机制具有重要的现实意义。

%2. 教育行业

2021年10月23日，十三届全国人大常委会第三十一次会议表决通过了《**中华人民共和国家庭教育促进法**》（以下简称“《家庭教育促进法》”），自2022年1月1日起施行。《家庭教育促进法》主要规定父母或者其他监护人对未成年人实施家庭教育的主体责任，同时规定国家在家庭教育需提供的支持举措。

2021年10月29日，教育部、中宣部、中央网信办、工信部、公安部、市场监管总局等部门联合印发《**关于进一步加强预防中小学生沉迷网络游戏管理工作的通知**》。通知表示，要部署各地做好预防中小学生沉迷网络游戏管理工作，引导中小学生正确认识、合理使用网络。

▶ 上市重组政策

%1. 中国证监会发布修订后的《**证券交易所管理办法**》

2021年10月，中国证监会发布修订后的《**证券交易所管理办法**》。修订主要涉及三个方面的内容：(i) 规定公司制证券交易所的组织机构；

(ii) 明确和完善有关监管安排；(iii) 明确部分条款的适用安排。

%2. 中国证监会批准设立北京证券交易所的主要制度规则

2021年10月30日，北京证券交易所正式发布上市与审核4项基本业务规则及6项配套细则和指引，自11月15日起施行。这4项基本业务规则包含上市规则和3项审核规则，即发行上市审核规则、再融资审核规则和重组审核规则。

中国证监会表示，上述规章和规范性文件，连同北京证券交易所配套制定的自律规则，共同构建起一套能够与创新型中小企业特点和成长阶段相符合的北京证券交易所制度规则体系，充分体现错位、包容、灵活、普惠的市场特点。从规则体系看，相关规章、规范性文件、自律规则相互衔接，分别就主要制度安排、信息披露内容和自律管理要求作出规范。从规则内容看，涵盖了发行融资、信息披露、公司治理、监督管理等各个方面。从规则特点看，坚持市场化原则，突出交易所的主体责任，在法律法规及规章的基础上，充分授权北京证券交易所根据市场实际情况制定自律规则。

▶ 案例与动态

%1. 生物科技研发公司赛桥生物完成近亿元A轮融资

根据媒体报道，北京赛桥生物科技有限公司宣布近期已完成由经纬创投领投、德联资本跟投的数千万A轮融资。加上此前水木创投投资的天使轮和腾业创投领投，启迪之星、昌发展跟投的数千万pre-A轮融资，赛桥生物在过去15个月内已连续完成3轮近亿元融资。

%2. 数字商业云服务提供商云徙科技获近亿美元D轮融资

根据媒体报道，广州云徙科技有限公司近期正式宣布已完成近亿美元D轮融资，由凯欣资本领投、交银国际、湖畔宏盛跟投，老股东腾讯、红杉中国基金、襄禾资本继续加持。至此，云徙科技融资总金额超过2亿美元。

%3. 云原生批流融合数据平台 StreamNative 完成 A 轮融资

根据媒体报道，北京原流数据科技发展有限公司境外母公司完成2300万美元A轮融资。本轮融资由华泰证券旗下另类投资子公司华泰创新等机构联合领投，原股东红杉中国、源码资本继续加码。

%4. 小鹏汽车生态企业小鹏汇天完成超5亿美元A轮融资

根据媒体报道，小鹏汽车生态企业广东汇天航空航天科技有限公司的境外母公司近期完成超过5亿美元A轮融资。此轮融资的投前估值超10亿美元，由IDG资本、五源资本及小鹏汽车领投，红杉中国、钟鼎资本、GGV纪源资本、高瓴创投以及云锋基金等知名机构跟投。公开资料显示，这是迄今为止亚洲低空载人飞行器领域企业获得的最大

单笔融资。

%5. 视见睿来 (Vistring) 获得 500 万美元 Pre-A 轮融资

根据媒体报道，杭州视见睿来科技有限公司近期宣布其境外母公司获得 500 万美元 Pre-A 轮融资，由线性资本领投，红杉中国种子基金跟投。

%6. 追觅科技完成 36 亿人民币 C 轮融资

根据媒体报道，追觅科技(苏州)有限公司近日宣布完成 36 亿元人民币的 C 轮融资。本轮投资由华兴资本旗下华兴新经济基金、CPE 源峰领投，碧桂园创投战略投资，云锋基金、磐泽资产、北京泰康投资、天行者资本、嘉实投资、达晨财智等跟投，老股东小米集团、顺为资本、IDG 资本追加投资。

%7. 肿瘤早筛科技企业觅瑞完成 8700 万美元 C 轮融资

根据媒体报道，肿瘤早筛科技企业杭州觅因生物科技有限公司 (MiRXES) 宣布其境外母公司完成 8700 万美元 C 轮融资。本轮融资由华润正大生命科学基金领投，美国医疗基金 Rock Springs Capital、新加坡经济发展局投资私人有限公司 (EDBI)、建银国际、凯旋创投、晨岭资本、诺辉创投等知名投资机构跟投。

%8. 哪吒汽车完成 D1 轮 40 亿元融资，宁德时代将参与 D2 轮融资

根据媒体报道，合众新能源汽车有限公司及其关联方已完成 D1 轮 40 亿元融资。此次融资由 360 集团领投 20 亿元，建银国际、中信证券投资、申万宏源香港旗下新能源产业基金、吉富创投等多家知名投资机构跟投。360 集团连续两轮投资总金额共计 29 亿元。

此外，据媒体报道，哪吒汽车的下一轮融资也已启动，将很快完成。据 11 月 8 日消息，宁德时代新能源科技股份有限公司与哪吒汽车正式签署战略合作协议。宁德时代将参与 D2 轮融资，战略投资哪吒汽车，并在技术研发和供应链保障领域全面开启战略合作。

%9. 领擎科技获数百万美金 Pre-A 轮融资

根据媒体报道，杭州领擎科技有限公司 (LinkZill) 完成数百万美金 Pre-A 轮融资。此轮融资由真格基金领投、十维资本跟投。本轮融资资金将主要用于 TFT 模组实验室建设、产品研发和放量、市场投入和公司运营。

%10. 安序源完成数千万美元融资持续推进四代基因测序仪研发制造

根据媒体报道，四代基因测序仪企业安序源生物科技 (Axbio) 宣布其境外主体完成数千万美元新一轮融资。本轮融资由五源资本、凯泰资本、和玉资本 (MSA)、元禾璞华联合投资。据了解，资金将用于 AXP

系列产品的进一步研发、GMP 工厂建设和商业化。

%11.Momenta 完成 C 轮超 10 亿美元融资，系今年中国自动驾驶领域最大规模融资

根据媒体报道，自动驾驶初创公司北京初速度科技有限公司境外关联方已完成 C+轮超过 5 亿美元融资。至此，Momenta 已完成 C 轮累计超 10 亿美元的融资，系自动驾驶领域 2021 年以来中国最大规模的融资。本轮融资领投的有中国战略投资方上汽集团，国际战略投资方通用汽车、丰田汽车、博世集团，还有知名投资机构淡马锡和云锋基金。参与 C 轮融资的其他投资方包括梅赛德斯-奔驰、IDG 资本、GGV 纪源资本、顺为资本、腾讯和凯辉基金等。

%12.精锋医疗完成超 2 亿美元 C 轮融资签约

根据媒体报道，手术机器人平台公司深圳市精锋医疗科技有限公司近日宣布完成超 2 亿美元 C 轮融资签约。本轮融资由博裕投资领投，淡马锡和红杉中国联合领投，三正健康投资、LYFE Capital (洲嶺资本)、国策投资等老股东追加投资，中国国有企业混合所有制改革基金、OrbiMed、晨壹投资、大湾区基金、Octagon Capital、Sage Partners、临港蓝湾资本、未来资产等投资人跟投。

%13.虹宇科技宣布完成连续两轮近亿元人民币融资

根据媒体报道，近日，北京虹宇科技有限公司宣布连续获得近亿元人民币 A 轮、A+轮融资，领投方分别为金沙江创投和源码资本。

%14.高仙机器人完成 12 亿元 C 轮融资

根据媒体报道，上海高仙自动化科技发展有限公司近日宣布完成 12 亿元 C 轮融资。本轮融资由今日资本、软银愿景基金联合领投，金溢资本跟投，老股东美团超额认购，蓝驰创投、远翼投资持续跟投。至此，高仙机器人在一年内已经连续完成三轮融资。

正文

一、行业相关政策

1. 金融行业|中国银保监会发布《保险公司非寿险业务准备金管理办法》

2021年10月27日，中国银保监会发布《保险公司非寿险业务准备金管理办法》（以下简称“《办法》”），自2021年12月1日起施行，原中国保监会发布的《保险公司非寿险业务准备金管理办法（试行）》（中国保险监督管理委员会令2004年第13号）同时废止。

此前，原中国保监会于2005年颁布《保险公司非寿险业务准备金管理办法（试行）》，此后出台了一系列配套的规范性文件。由于制定时间较早，财险行业关于准备金计提的内外部环境发生了较大改变，其中的一些规定已不能完全适应当前的相关要求和市场变化，需要通过系统性的修订来进行完善。

《办法》共六章，四十二条。第一章总则，主要对适用业务及机构范围作出界定；第二章准备金的种类及评估方法，对非寿险业务的各项准备金定义及提取方法进行明确；第三章内控管理，对保险公司在准备金管理的各个环节的内控管理作出要求；第四章监督管理，对中国银保监会及派出机构对非寿险业务准备金的监督管理内容及方式进行明确；第五章法律责任，依据《保险法》对非寿险准备金相关违法行为进行明确；第六章附则，对实施时间等其他未尽事项进行说明。

与《保险公司非寿险业务准备金管理办法（试行）》相比，《办法》主要在以下方面进行了完善：

- a) 将非寿险准备金评估规则与会计准则、偿二代监管制度协调一致；
- b) 总结提炼非寿险准备金监管的实践经验，将相关规范性文件中关于准备金监管的制度进行了梳理，集中体现在《办法》中；
- c) 增加内控管理规定，督促保险公司完善非寿险准备金工作相关制度；
- d) 增加监督管理规定；
- e) 增加法律责任规定，依据《保险法》对非寿险准备金相关违法行为进行明确；
- f) 删除修订前文件中的准备金报告章节，作为实施细则另行发布。

2. 金融行业|中国证监会与司法部联合发布《关于依法开展证券期货行业仲裁试点的意见》

2021年10月15日，中国证监会与司法部联合发布《关于依法开展证

券期货行业仲裁试点的意见》(以下简称“《试点意见》”),自2021年10月15日起施行。

《试点意见》共十条,主要内容如下:

- a) 在明确开展证券期货行业仲裁试点重要意义的基础上,提出试点的总体要求。开展试点工作应当遵循资本市场基本规律和基本原则,遵守资本市场的法律、行政法规、规章、规范性文件、自律规则和行业惯例,建立专门的证券期货仲裁院(中心),制定符合证券期货行业特点的仲裁规则,提升仲裁从业人员的证券期货专业水平,保障纠纷解决的公平公正和高效便捷。为加强对投资者合法权益的保护,要求在仲裁规则中设立注重调解、先行赔付、纠纷速裁、互联网仲裁专门条款;
- b) 支持、推动在证券期货业务活跃的北京、上海、深圳三地的仲裁机构内部试点组建证券期货仲裁院(中心),适用专门的仲裁规则,专门处理资本市场产生的证券期货纠纷。资本市场监管机构及自律组织提供专业支持;
- c) 界定证券期货仲裁院(中心)的仲裁范围。仲裁范围包括证券期货合同纠纷和其他财产权益纠纷,并明确将证券期货民事赔偿纠纷纳入仲裁范畴;
- d) 对证券期货民事赔偿纠纷和资本市场自律组织会员纠纷的仲裁作出专门规定。首先,基于仲裁机构确认违法行为的权限不足,对证券期货民事赔偿纠纷的仲裁设定行政前置和司法前置程序。其次,对仲裁协议和仲裁条款作出规定,其中规定公司章程和会员章程载明相关纠纷仲裁条款的,当事人可以据此申请仲裁。再有,对于自律组织会员之间发生的证券期货业务纠纷,如果当事人选择仲裁方式解决的,应当选择试点仲裁委员会作为仲裁机构;
- e) 规定仲裁员的选聘机制、提升仲裁员的证券期货专业水平,明确选聘条件,要求建立专门的证券期货专业仲裁员名册,证券期货行业协会和证券交易场所提出符合条件的专业仲裁员推荐名单等;
- f) 对试点仲裁委员会与资本市场监管机构、自律组织之间的合作,完善证券期货纠纷仲裁与调解、诉讼的有效衔接,证券期货行业仲裁试点工作的指导和监督作出规定。

3. 教育行业|全国人大常委会通过《中华人民共和国家庭教育促进法》

2021年10月23日,十三届全国人大常委会第三十一次会议表决通过了《中华人民共和国家庭教育促进法》(以下简称“《家庭教育促进法》”),于2022年1月1日起施行。

《家庭教育促进法》规定,父母或者其他监护人负责实施家庭教育,承担对未成年人实施家庭教育的主体责任。在家庭教育的内容和方式

方面,《家庭教育促进法》作了几项引导性的规定:(i)家庭教育的内容主要包括:培养中华民族共同体意识和家国情怀;培养良好社会公德、家庭美德和个人品德;培养科学探索精神和创新意识;培养良好学习习惯和行为习惯;培养自我保护意识和能力;培养热爱劳动的观念等;(ii)家庭教育的方式主要包括:加强亲子陪伴,发挥父母双方的作用,言传身教,尊重差异,平等交流等。

家庭教育的主要责任在家庭,国家不过度干预,但需要一定的支持举措。对此,《家庭教育促进法》从六个方面作出规定:

- a) 县级以上人民政府制定家庭教育工作专项规划,将家庭教育指导服务纳入城乡公共服务体系和政府购买服务目录,将相关经费列入财政预算。
- b) 国务院组织有关部门制定全国家庭教育指导大纲,省级人民政府或者有条件的设区的市级人民政府组织有关部门编写家庭教育指导读本,并制定相应的家庭教育工作规范。
- c) 省级以上人民政府统筹建设家庭教育信息化共享服务平台,县级以上人民政府确定家庭教育指导机构,组织建立家庭教育指导服务专业队伍,开展家庭教育服务工作,并对家庭教育存在一定困难的家庭,特别是留守未成年人和困境未成年人家庭,提供有针对性的家庭教育服务。
- d) 民政部门的婚姻登记机构、收养登记机构、儿童福利机构、未成年人救助保护机构等结合自身工作,提供家庭教育指导。
- e) 国家机关、企事业单位、群团组织、社会组织将家风建设纳入单位文化建设,支持职工参加家庭教育活动。
- f) 鼓励高等院校开设家庭教育课程,培养家庭教育专业人才,支持自然人、法人和非法人组织为家庭教育事业进行捐赠或者提供志愿服务,可以依法设立非营利性的家庭教育服务机构,对在家庭教育工作中有突出贡献的组织和个人按规定给予奖励等。

4. 教育行业|教育部、中宣部、中央网信办、工信部、公安部、市场监管总局等部门联合印发《关于进一步加强预防中小学生沉迷网络游戏管理工作的通知》

2021年10月29日,教育部、中宣部、中央网信办、工信部、公安部、市场监管总局等部门联合印发《关于进一步加强预防中小学生沉迷网络游戏管理工作的通知》。通知表示,要部署各地做好预防中小学生沉迷网络游戏管理工作,引导中小学生正确认识、合理使用网络。通知的主要内容如下:

- a) 确保内容健康干净。各地出版管理部门要引导网络游戏企业开发导向正确、内涵丰厚、种类多样、寓教于乐的网络游戏产品,确

保内容优质健康干净。督促网络游戏企业加大内容审核力度，严格落实相关法律法规要求，坚决杜绝网络游戏中含有可能引发中小學生模仿不安全行为、违反社会公德行为和违法犯罪行为的内容，以及恐怖暴力、色情低俗、封建迷信等妨害中小學生身心健康的内容。指导网络游戏企业按照有关规定和标准，对产品进行分类，作出适龄提示，并采取技术措施，避免中小學生接触不适宜的游戏或者游戏功能。要严格执行网络游戏前置审批制度，未经批准的游戏，不得上线运营。

- b) 落实好防沉迷要求。网络游戏企业要按照《中华人民共和国未成年人保护法》和《国家新闻出版署关于进一步严格管理切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》(国新出发〔2021〕14号)规定，严格落实网络游戏用户账号实名注册和登录要求。所有网络游戏用户提交的实名注册信息，必须通过国家新闻出版署网络游戏防沉迷实名验证系统验证。验证为未成年人的用户，必须纳入统一的网络游戏防沉迷管理。网络游戏企业可在周五、周六、周日和法定节假日每日20时至21时，向中小學生提供1小时网络游戏服务，其他时间不得以任何形式向中小學生提供网络游戏服务。
- c) 严格校内教育管理。地方教育行政部门要指导学校对经申请带入校园的手机等终端产品进行统一管理，严禁带入课堂。学校提供的互联网上网服务设施，应安装未成年人网络保护软件或者采取其他安全保护技术措施。学校教职员工发现学生进入互联网上网服务营业场所时，应当及时予以制止、教育。学校要广泛开展各类文体活动，引导学生培养兴趣爱好，自觉远离不良网络诱惑。要采取多种形式加强网络素养宣传教育，采取科学合理的方式对中小學生沉迷网络行为进行预防和干预，引导中小學生正确认识、科学对待、合理使用网络。
- d) 推动家校协同发力。地方教育行政部门和学校要加强家校沟通，做好家庭教育指导工作，引导家长充分认识沉迷网络游戏的危害性和加强管理的必要性，形成家校协同育人合力。要督促家长履行好监护责任，发挥好榜样作用，安排好孩子日常学习生活，有意识地让孩子多从事一些家务劳动、户外活动、体育锻炼，帮助孩子养成健康生活方式。学校和家长发现学生有沉迷网络游戏、过度消费等苗头迹象，要相互告知，共同进行教育和引导，及时矫正不良行为，帮助其恢复正常的学习和生活。
- e) 切实加强监管问责。各地出版管理、网信、通信管理、公安、市场监管等部门要加强对网络游戏企业的事中事后监管，对违反有关规定，上线运营后落实防沉迷措施不到位或擅自添加违法、不良信息内容以及未经审批违法违规运营的网络游戏，要按有关规定予以惩处。网信、市场监管部门对发布不良网络游戏信息、插入网络游戏链接、推送网络游戏广告的中小学在线教育网络平台和产品，要按有关规定及时进行处罚或关停。各地出版管理部门要鼓励相关组织或个人，对未按要求落实实名注册、时段时长限

制、充值限制或者涉及不良内容的网络游戏企业和平台进行举报。教育督导部门要将预防中小学生网络沉迷工作纳入对地方政府履行教育职责评价和责任督学日常监督范围，并将督导结果作为评价地方教育工作和学校管理工作成效的重要内容。

二、上市重组政策

1. 中国证监会发布修订后的《证券交易所管理办法》

2021年10月，中国证监会发布修订后的《证券交易所管理办法》。修订主要涉及三个方面的内容：

- a) 规定公司制证券交易所的组织机构。遵循《证券法》《公司法》的要求，建立股东会、董事会、监事会、总经理的运行机制，形成规范透明的公司治理结构。
- b) 明确和完善有关监管安排。规定证券交易所制定或者修改有关业务规则时，应当由证券交易所理事会或者董事会通过，并报中国证监会批准。规定公司制证券交易所的董事长、副董事长、监事长由证监会提名，分别由董事会、监事会通过。
- c) 明确部分条款的适用安排。对于“证券交易所的收支结余不得分配给会员”以及“席位”等表述，明确其仅适用于会员制证券交易所。明确公司制证券交易所董事、监事及高级管理人员须遵守诚实信用义务、兼职和回避规定等。

2. 中国证监会批准设立北京证券交易所的主要制度规则

10月30日，北京证券交易所正式发布上市与审核4项基本业务规则及6项配套细则和指引，自11月15日起施行。

这4项基本业务规则包含上市规则和3项审核规则，即发行上市审核规则、再融资审核规则和重组审核规则。

从本次发布的业务规则看，其中：

- a) 公开发行并上市方面，总体平移精选层晋层标准作为上市条件，保持包容性和精准性。同时，落实注册制试点要求，明确了交易所审核与中国证监会注册的衔接分工，组建上市委员会。余股配售由“按时间优先”调整为“按申购数量优先，数量相同的时间优先”，缓解投资者集中申购压力。
- b) 上市公司融资并购方面，构建了普通股、优先股、可转债并行的多元化融资工具体系。在发行机制上明确上市公司证券发行需由证券公司保荐承销，明确了主承销商在发行定价、发售过程中的责任，同时引入了竞价发行机制。
- c) 上市公司持续监管方面，制度要求与现行上市公司主要监管安排

接轨，不再实行主办券商制度，由保荐机构履行规定期限的持续督导；同时充分考虑创新型中小企业的经营特点和发展规律，强化公司自治和市场约束。

上市规则还明确了上市负面清单中未按期披露定期报告的影响期要求，即申报前36个月内未按规定披露年度报告、中期报告的，不得在北交所发行上市。新三板挂牌期间依法实施的股权激励可在北京证券交易所上市后继续实施，限售、行权等安排保持不变。

中国证监会表示，上述规章和规范性文件，连同北京证券交易所配套制定的自律规则，共同构建起一套能够与创新型中小企业特点和成长阶段相符合的北京证券交易所制度规则体系，充分体现错位、包容、灵活、普惠的市场特点。从规则体系看，相关规章、规范性文件、自律规则相互衔接，分别就主要制度安排、信息披露内容和自律管理要求作出规范。从规则内容看，涵盖了发行融资、信息披露、公司治理、监督管理等各个方面。从规则特点看，坚持市场化原则，突出交易所的主体责任，在法律法规及规章的基础上，充分授权北京证券交易所根据市场实际情况制定自律规则。

三、案例与动态

1. 生物科技研发公司赛桥生物完成近亿元A轮融资

根据媒体报道，北京赛桥生物科技有限公司宣布近期已完成由经纬创投领投、德联资本跟投的数千万A轮融资。加上此前水木创投投资的天使轮和腾业创投领投，启迪之星、昌发展跟投的数千万pre-A轮融资，赛桥生物在过去15个月内已连续完成3轮近亿元融资。

根据媒体信息，赛桥生物成立于2020年2月，由多位清华大学精密仪器系博士与德国国家科学与工程院院士、欧洲科学院院士张友明教授联合创办。赛桥生物是一家细胞与基因治疗（CGT）数字化工艺装备平台技术供应商。

2. 数字商业云服务提供商云徙科技获近亿美元D轮融资

根据媒体报道，广州云徙科技有限公司近期正式宣布已完成近亿美元D轮融资，由凯欣资本领投、交银国际、湖畔宏盛跟投，老股东腾讯、红杉中国基金、襄禾资本继续加持。至此，云徙科技融资总金额超过2亿美元。

根据媒体信息，云徙科技成立于2016年，是一家专注于消费者数字体验的中台解决方案服务商，以云徙数字中台PaaS+全链路营销数字化SaaS应用服务，为消费品、汽车、地产、零售连锁，提供一站式端到端营销数字化解决方案。

3. 云原生批流融合数据平台StreamNative完成A轮融资

根据媒体报道，北京原流数据科技发展有限公司境外母公司完成 2300 万美元 A 轮融资。本轮融资由华泰证券旗下另类投资子公司华泰创新等机构联合领投，原股东红杉中国、源码资本继续加码。

根据媒体信息，StreamNative 成立于 2019 年初，由 Apache 软件基金会项目 Apache Pulsar™、Apache BookKeeper™ 核心开发者组建而成；是一家围绕 Apache Pulsar 和 Apache BookKeeper 打造下一代流数据平台的开源基础软件公司。

4. 小鹏汽车生态企业小鹏汇天完成超 5 亿美元 A 轮融资

根据媒体报道，小鹏汽车生态企业广东汇天航空航天科技有限公司的境外母公司近期完成超过 5 亿美元 A 轮融资。此轮融资的投前估值超 10 亿美元，由 IDG 资本、五源资本及小鹏汽车领投，红杉中国、钟鼎资本、GGV 纪源资本、高瓴创投以及云锋基金等知名机构跟投。公开资料显示，这是迄今为止亚洲低空载人飞行器领域企业获得的最大单笔融资。

根据媒体信息，小鹏汇天从 2013 年开始涉足载人飞行器领域，是最早进入飞行汽车赛道的科技企业之一。到目前为止，小鹏汇天已成功研制出第五代智能电动载人飞行器产品。

5. 视见睿来 (Vistring) 获得 500 万美元 Pre-A 轮融资

根据媒体报道，杭州视见睿来科技有限公司近期宣布其境外母公司获得 500 万美元 Pre-A 轮融资，由线性资本领投，红杉中国种子基金跟投。

根据媒体信息，视见睿来成立于 2020 年 2 月，是一家增强实时视频技术 (Augmented Live Video) 技术和产品的供应商。

6. 追觅科技完成 36 亿人民币 C 轮融资

根据媒体报道，追觅科技 (苏州) 有限公司近日宣布完成 36 亿元人民币的 C 轮融资。本轮投资由华兴资本旗下华兴新经济基金、CPE 源峰领投，碧桂园创投战略投资，云锋基金、磐泽资产、北京泰康投资、天行者资本、嘉实投资、达晨财智等跟投，老股东小米集团、顺为资本、IDG 资本追加投资。

根据媒体信息，追觅科技创立于 2017 年，并于 2017 年底正式加入小米生态链；是一家有极客基因的智能清洁家电类目创新科技公司。其前身是创始人俞浩在清华大学创建的“天空工场”。

7. 肿瘤早筛科技企业觅瑞完成 8700 万美元 C 轮融资

根据媒体报道，肿瘤早筛科技企业杭州觅因生物科技有限公司 (MiRXES) 宣布其境外母公司完成 8700 万美元 C 轮融资。本轮融资由华润正大生命科学基金领投，美国医疗基金 Rock Springs Capital、

新加坡经济发展局投资私人有限公司 (EDBI)、建银国际、凯旋创投、晨岭资本、诺辉创投等知名投资机构跟投。

根据媒体信息，觅瑞是一家专注微小核酸 (“miRNA”) 技术、致力于疾病早期诊断的高科技生物技术企业，产品管线覆盖了常见的高发性癌种，同时也布局了心血管、代谢和传染病等疾病的诊断产品。

8. 哪吒汽车完成 D1 轮 40 亿元融资，宁德时代将参与 D2 轮融资

根据媒体报道，合众新能源汽车有限公司及其关联方已完成 D1 轮 40 亿元融资。此次融资由 360 集团领投 20 亿元，建银国际、中信证券投资、申万宏源香港旗下新能源产业基金、吉富创投等多家知名投资机构跟投。360 集团连续两轮投资总金额共计 29 亿元。

此外，据媒体报道，哪吒汽车的下一轮融资也已启动，将很快完成。据 11 月 8 日消息，宁德时代新能源科技股份有限公司与哪吒汽车正式签署战略合作协议。宁德时代将参与 D2 轮融资，战略投资哪吒汽车，并在技术研发和供应链保障领域全面开启战略合作。

根据媒体信息，哪吒汽车成立于 2014 年 10 月，是一家以创新型技术研发、智能化生产制造与全渠道销售服务为基础，集硬件产品、软件服务于一体的创新型科技公司。

9. 领擎科技获数百万美金 Pre-A 轮融资

根据媒体报道，杭州领擎科技有限公司 (LinkZill) 完成数百万美金 Pre-A 轮融资。此轮融资由真格基金领投、十维资本跟投。本轮融资资金将主要用于 TFT 模组实验室建设、产品研发和放量、市场投入和公司运营。

根据媒体信息，领擎科技 (LinkZill) 是专注于薄膜晶体管 (thin-film transistor, TFT) 芯片的半导体企业，专注于新兴、交叉领域 TFT 芯片的研发和产业化。目前产品落地在有源微流控、DNA 合成、高通量生物传感器等领域。

10. 安序源完成数千万美元融资持续推进四代基因测序仪研发制造

根据媒体报道，四代基因测序仪企业安序源生物科技 (Axbio) 宣布其境外主体完成数千万美元新一轮融资。本轮融资由五源资本、凯泰资本、和玉资本 (MSA)、元禾璞华联合投资。据了解，资金将用于 AXP 系列产品的进一步研发、GMP 工厂建设和商业化。

根据媒体信息，安序源成立于 2016 年，是一家高通量测序和分子诊断微流体 Bio-CMOS 平台的技术开发商。

11. Momenta 完成 C 轮超 10 亿美元融资，系今年中国自动驾驶领域最大规模融资

根据媒体报道，自动驾驶初创公司北京初速度科技有限公司境外关联方已完成 C+轮超过 5 亿美元融资。至此，Momenta 已完成 C 轮累计超 10 亿美元的融资，系自动驾驶领域 2021 年以来中国最大规模的融资。本轮融资领投的有中国战略投资方上汽集团，国际战略投资方通用汽车、丰田汽车、博世集团，还有知名投资机构淡马锡和云锋基金。参与 C 轮融资的其他投资方包括梅赛德斯-奔驰、IDG 资本、GGV 纪源资本、顺为资本、腾讯和凯辉基金等。

根据媒体信息，Momenta 于 2016 年在北京成立，是全球领先的自动驾驶 AI 科技公司。

12. 精锋医疗完成超 2 亿美元 C 轮融资签约

根据媒体报道，手术机器人平台公司深圳市精锋医疗科技有限公司近日宣布完成超 2 亿美元 C 轮融资签约。本轮融资由博裕投资领投，淡马锡和红杉中国联合领投，三正健康投资、LYFE Capital（洲嶺资本）、国策投资等老股东追加投资，中国国有企业混合所有制改革基金、OrbiMed、晨壹投资、大湾区基金、Octagon Capital、Sage Partners、临港蓝湾资本、未来资产等投资人跟投。

根据媒体信息，精锋医疗是一家智能手术系统研发商，致力于全球先进的医疗设备的设计、开发和商业化，专注于新一代智能手术系统的研究开发及推广。

13. 虹宇科技宣布完成连续两轮近亿元人民币融资

根据媒体报道，近日，北京虹宇科技有限公司宣布连续获得近亿元人民币 A 轮、A+轮融资，领投方分别为金沙江创投和源码资本。

根据媒体信息，虹宇科技成立于 2016 年，专注于打造服务于 AR/VR 等下一代终端设备的新一代操作系统。

14. 高仙机器人完成 12 亿元 C 轮融资

根据媒体报道，上海高仙自动化科技发展有限公司近日宣布完成 12 亿元 C 轮融资。本轮融资由今日资本、软银愿景基金联合领投，金镒资本跟投，老股东美团超额认购，蓝驰创投、远翼投资持续跟投。至此，高仙机器人在一年内已经连续完成三轮融资。

根据媒体信息，高仙机器人成立于 2013 年，是国内一家专注于商用清洁机器人领域的创新企业。

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。



前行之路植德守护

www.meritsandtree.com

北京：北京市东城区东直门南大街1号来福士中心办公楼5层、9层 903-904

上海：上海市长宁区长宁路1133号长宁来福士广场T1办公楼18层1801

深圳：深圳市南山区粤海街道科苑南路2666号中国华润大厦9层905-906

珠海：广东省珠海市香洲区吉大情侣中路39号3栋1702室