



2020年10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.....	1
正 文.....	6
一、 市场新规与政策.....	6
(一) 行业相关政策.....	6
(二) 外商投资与国际贸易.....	16
(三) 上市重组政策.....	21
二、 案例与动态.....	24
(一) 国家市场监督管理总局近日发布对瑞幸咖啡的行政处罚决定书.....	24
(二) 火花思维获 1 亿美元 E2 轮融资.....	24
(三) 益方生物获 10 亿元 D 轮融资.....	24
(四) 爱回收获 1 亿美元 E+轮融资.....	25
(五) 巨杉数据库获数亿元 D 轮融资.....	25

导 读

市场新规与政策

(一) 行业相关政策

1. 生命科学&医疗健康行业

《药品委托生产质量协议指南(2020年版)》发布。2020年10月9日,国家药监局发布了《药品委托生产质量协议指南(2020年版)》(“《指南》”)。为贯彻《药品管理法》有关规定,进一步加强药品生产监督管理,国家药监局组织制定了《指南》用于指导、监督药品上市许可持有人和受托生产企业履行药品质量保证义务。

国家药监局发布《关于做好重点品种信息化追溯体系建设工作的公告》。2020年10月13日,国家药监局发布《关于做好重点品种信息化追溯体系建设工作的公告》(2020年第111号)(“《公告》”)。《公告》的总体要求是贯彻落实《药品管理法》和国务院关于药品追溯的部署要求,积极推动药品信息化追溯体系建设,提高药品监管工作水平和效率,切实保障药品质量安全。药品上市许可持有人应当落实全过程药品质量管理的主体责任,建立信息化追溯系统,收集全过程追溯信息,于2020年12月31日之前,基本实现国家药品集中采购中选品种、麻醉药品、精神药品、血液制品等重点品种可追溯。

2. 科技电信&互联网行业

《互联网保险业务监管办法(征求意见稿)》发布。2020年9月28日,中国银行保险监督管理委员会(“银保监会”)发布《中国银保监会关于<互联网保险业务监管办法(征求意见稿)>公开征求意见的通知》,就《互联网保险业务监管办法(征求意见稿)》(“《办法》”)公开征求意见。《办法》共5章83条,分为总则、基本业务规则、特别业务规则、监督管理和附则。分别为(一)厘清互联网保险业务本质;(二)从严规定互联网保险业务经营要求;(三)按经营主体分类监管;(四)规范互联网保险营销宣传;以及(五)优化互联网保险售后服务。

《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案(2020-2025)》印发。近日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案(2020—2025年)》(“《实施方案》”)。《实施方案》指出要加快培育数据要素市

场。率先完善数据产权制度，探索数据产权保护和利用新机制，建立数据隐私保护制度。试点推进政府数据开放共享。支持建设粤港澳大湾区数据平台，研究论证设立数据交易市场或依托现有交易场所开展数据交易。开展数据生产要素统计核算试点。

3. 教育与培训行业

《深化新时代教育评价改革总体方案》发布。2020年10月13日，中共中央、国务院发布《深化新时代教育评价改革总体方案》（“《总体方案》”）。《总体方案》提出教育评价事关教育发展方向，有什么样的评价指挥棒，就有什么样的办学导向。《总体方案》对于教育评价的指导思想是完善立德树人体制机制，扭转不科学的教育评价导向，坚决克服唯分数、唯升学、唯文凭、唯论文、唯帽子的顽瘴痼疾，提高教育治理能力和水平，加快推进教育现代化、建设教育强国、办好人民满意的教育。

4. 文化娱乐传媒行业

《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》印发。2020年9月11日，国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、财政部等四部门联合印发了《关于扩大战略性新兴产业投资 培育壮大新增长点增长极的指导意见》（发改高技〔2020〕1409号，“《指导意见》”）。《指导意见》指出聚焦重点产业投资领域，其中包括加快新一代信息技术产业提质增效。具体是指加大5G建设投资，加快5G商用发展步伐。加快推进基于信息化、数字化、智能化的新型城市基础设施建设。围绕智慧广电、媒体融合、5G广播等成长潜力大的新兴方向。

《实施方案》指出要完善要素市场化配置体制机制，其中提到完善文化体育运营管理体制。支持深化文艺院团改革，完善院团管理体制、运行机制和利益分配制度。按程序赋予省级电视剧审查等管理权限。支持建设适用国际通用规则的文化艺术品（非文物）拍卖中心。支持开展体育消费城市试点，推进体育产业创新试验，创新促进体育赛事发展的服务管理机制和安保制度。

(二) 外商投资与国际贸易

1. 国务院决定取消“外商投资经营电信业务审定意见书核发”等行政许可事项

2020年9月13日，国务院公布《决定取消的行政许可事项目录》（“《取消事项目录》”）。根据《取消事项目录》，国务院决定取消的行政许可

事项包含“外商投资经营电信业务审定意见书核发”、“出口食品生产企业备案核准”、“合格境外机构投资者投资额度、账户、资金汇出审批及外汇登记证核发”等 29 项。同时,《取消事项目录》还对各事项的审批部门、设定依据、加强事中事后监管措施等作出规定。

2. 六部门拟优化跨境人民币政策, 支持稳外贸稳外资

2020 年 9 月 18 日, 中国人民银行等六部门发布《关于进一步优化跨境人民币政策 支持稳外贸稳外资的通知(征求意见稿)》(“《征求意见稿》”), 向社会公开征求意见, 意见反馈截止时间为 10 月 2 日。《征求意见稿》主要包括推动更高水平贸易投资人民币结算便利化、进一步简化跨境人民币结算流程、优化跨境人民币投融资管理等五个方面的内容。

3. 新设北京、湖南、安徽自贸区, 浙江自贸区扩区

2020 年 9 月 21 日, 国务院印发《中国(北京)、(湖南)、(安徽)自由贸易试验区总体方案》和《中国(浙江)自由贸易试验区扩展区域方案》(统称“《方案》”)。《方案》明确了各有侧重的改革试点任务。一是在北京自贸区方面, 提出了营造国际一流创新创业生态、创新服务贸易管理、探索建设国际信息产业和数字贸易港等方面的具体举措。二是在湖南自贸区方面, 提出了打造高端装备制造业基地、实现湘粤港澳服务业联动发展、建设中非经贸深度合作先行区等方面的具体举措。三是在安徽自贸区方面, 提出了推进科技金融创新、促进科技成果转移转化、培育布局未来产业等方面的具体举措。四是在浙江自贸区扩展区域方面, 提出了进一步提升贸易便利化水平、推进投资自由化便利化、推动金融创新服务实体经济等方面的具体举措。

4. 商务部要求完善外商投资企业投诉相关工作制度

2020 年 9 月 30 日, 商务部办公厅发布《关于请完善外商投资企业投诉相关工作制度的函》。该函称, 商务部汇总形成《全国外商投资企业投诉工作机构名录》, 并在网上公布, 请各省(区、市)做好本地区外商投资企业投诉相关工作。具体为, 一是建立健全投诉方式; 二是增强工作透明度; 三是完善投诉工作网络; 四是及时更新相关信息; 五是加强督促和指导。

5. 《出口管制法》获通过, 将于今年 12 月 1 日起施行

2020 年 10 月 17 日, 第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十二次会议通过《中华人民共和国出口管制法》(“《出口管制法》”), 自 2020

年12月1日起施行。《出口管制法》包括总则，管制政策、管制清单和管制措施，监督管理，法律责任，附则五章。其中，关于出口管制范围，《出口管制法》一是确保管制物项全覆盖，并明确管制物项包括物项相关的技术资料等数据；二是确保管制主体和行为全覆盖，从我国境内向境外转移管制物项，以及中国公民、法人和非法人组织向外国组织和个人提供管制物项，均受本法约束。关于对等采取措施，《出口管制法》提出，任何国家或者地区滥用出口管制措施危害我国国家安全和利益的，我国可以根据实际情况对该国家或者地区对等采取措施。《出口管制法》还对出口管制清单、临时管制和全面管制，出口经营资格和出口许可制度，最终用户和最终用途管理等方面作了详细规定。

(三)上市重组政策

1. 证监会就上市公司内幕信息知情人登记管理制度公开征求意见。为贯彻落实2020年3月1日起施行的新《证券法》，进一步规范上市公司内幕信息知情人登记和报送行为，证监会对2011年发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》进行了修订，形成了《关于上市公司内幕信息知情人登记管理制度的规定(征求意见稿)》，并已于9月18日公布。
2. 证监会发布实施方案，拟对再融资进行分类审核。9月25日，证监会发布《上市公司再融资分类审核实施方案(试行)》(“《审核方案》”)。为便利上市公司再融资，更大力度支持优质上市公司利用资本市场发展壮大，证监会对符合标准的上市公司非公开发行股票申请，有条件地减少审核环节，试行差异化的分类审核制度安排，证监会制定了《审核方案》。
3. 证监会、中国人民银行、国家外汇管理局联合发布《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》。9月25日，经国务院批准，证监会、中国人民银行、国家外汇管理局发布《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》，证监会同步发布《关于实施〈合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法〉有关问题的规定》(“《配套规则》”)，上述规则均自2020年11月1日起施行。
4. 国务院发布《关于进一步提高上市公司质量的意见》。经李克强总理签批，国务院近日印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》(“《意见》”)。《意见》提出了六个方面17项重点举措。

▶ 案例与动态

(一) 国家市场监督管理总局近日发布对瑞幸咖啡的行政处罚决定书

2020年10月12日，国家市场监督管理总局发布对瑞幸咖啡（中国）有限公司、瑞幸咖啡（北京）有限公司（合称“瑞幸咖啡”）不正当竞争案行政处罚决定书，两家公司分别被罚款200万元，协助瑞幸咖啡造假的北京车行天下咨询服务有限公司、北京神州优通科技发展有限公司、征者国际贸易（厦门）有限公司也分别被罚款200万元；5家公司合计被罚款1,000万元。

(二) 火花思维获1亿美元E2轮融资

根据媒体报道，教育品牌“火花思维”近日完成E2轮融资，融资额达1亿美元，本轮融资由腾讯领投、凯雷投资集团旗下基金和猿辅导跟投。加上今年8月份完成的E1轮融资（融资额达1.5亿美元，由KKR领投，现有股东GGV、金沙江创投、龙湖资本、红杉资本、IDG资本跟投），火花思维E轮累计获得2.5亿美元的融资。

(三) 益方生物获10亿元D轮融资

根据媒体报道，生物医药企业“益方生物”（InventisBio）近期完成D轮融资，融资额达10亿元人民币。本轮融资由高瓴创投领投，启明创投、Janchor（建岷实业）、AIHC Capital（瓴健）、经纬中国、易方达资本等机构跟投，原股东礼来亚洲基金、奥博资本、浦东科创等继续加持。

(四) 爱回收获1亿美元E+轮融资

根据媒体报道，“爱回收”近期完成E+轮融资，融资额达1亿美元。本轮融资由京东集团和国泰君安国际联合领投，上海国和投资、清新资本、京东物流产业基金汇禾资本、毅峰资本参与跟投。

(五) 巨杉数据库获数亿元D轮融资

根据媒体报道，金融级分布式数据库头部公司“巨杉数据库”近日完成D轮融资，融资额达数亿元人民币，本轮融资由中金资本领投，元禾重元与越秀产业基金跟投。

正文



一、市场新规与政策

(一) 行业相关政策

1. 生命科学&医疗健康行业

(1) 药品委托生产质量协议指南（2020年版）发布

2020年10月9日，国家药监局发布了《药品委托生产质量协议指南（2020年版）》（“《指南》”）。为贯彻《药品管理法》有关规定，进一步加强药品生产监督管理，国家药监局组织制定了《指南》用于指导、监督药品上市许可持有人和受托生产企业履行药品质量保证义务。

自2020年3月2日起，国家药监局综合司公开征求《药品委托生产质量协议指南（征求意见稿）》和《药品委托生产质量协议参考模板（征求意见稿）》的意见，历经七个月，《药品委托生产质量协议指南》和《药品委托生产质量协议参考模板》终于定稿。在药品上市许可持有人制度（“MAH制度”）实施以来，药品生产许可证与药品注册证不再捆绑，意味着药品委托生产将在未来成为主流。

为进一步规范药品委托生产，并确保药品质量安全，以及指导、监督药品上市许可持有人和受托药品生产企业履行药品质量保证义务，通过签订药品委托生产质量协议，落实药品管理法律法规及药品生产质量管理规范规定的各项质量责任，保证药品生产全过程持续符合法定要求，国家药监局特制定该《指南》。《指南》适用于持有人和受托方签订质量协议。《指南》指出质量协议应当详细规定持有人和受托方的各项质量责任，并规定持有人依法对药品生产全过程中药品的安全性、有效性、质量可控性负责。双方应当建立有效的沟通机制，在质量协议中确定技术质量直接联系人，及时就质量协议执行过程中遇到的问题进行沟通。

(2) 《国家药监局关于做好重点品种信息化追溯体系建设工作的公告》发布

2020年10月13日，国家药监局发布《关于做好重点品种信息化追溯体系建设工作的公告》（2020年第111号）（“《公告》”）。《公告》的总体要求是贯彻落实《药品管理法》和国务院关于药品追溯的部署要求，积极推动药品信息化追溯体系建设，提高药品监管工作水平和效率，切实保障药品质量安全。

药品上市许可持有人应当落实全过程药品质量管理的主体责任，建立信息化追溯系统，收集全过程追溯信息，于2020年12月31日之前，基本实现国家药品集中采购中选品种、麻醉药品、精神药品、血液制品等重点品种可追溯。

➤ 国家药监局负责制定统一的药品追溯标准和规范。

《公告》指出目前的药品信息化追溯体系建设的8个标准已全部发布实施，包括《药品信息化追溯体系建设导则》《药品追溯码编码要求》《药品追溯系统基本技术要求》《药品上市许可持有人和生产企业追溯基本数据集》《药品经营企业追溯基本数据集》《药品使用单位追溯基本数据集》《药品追溯消费者查询基本数据集》《药品追溯数据交换基本技术要求》。

国家药监局建设药品追溯协同服务平台（“协同平台”），不断完善药品追溯数据交换、共享机制。协同平台提供药品追溯码编码规则备案和药品上市许可持有人药品信息化追溯系统（追溯系统）地址解析服务，辅助实现不同追溯系统互通互享，实现药品全过程可追溯。

国家药监局建设国家药品信息化追溯监管系统，各省级药品监管部门根据监管需要建设本省药品信息化追溯监管系统，进行数据采集，监控药品流向，充分发挥追溯信息在日常监管、风险防控、产品召回、应急处置等监管工作中的作用。

➤ 应当建立并实施药品追溯 MAH 制度，提供追溯信息，保证药品可追溯

药品上市许可持有人承担追溯系统建设的主要责任，可以自建追溯系统，也可以委托第三方技术机构建设，按照统一的药品追溯编码要求，对药品各级销售包装单元赋以唯一追溯标识。同一药品追溯码，只允许在同一追溯系统中实现追溯。如企业要变更追溯码或追溯系统，可按照要求在协同平台进行变更。在生产入库时，应在追溯系统中保存入库信息，在销售药品时，应通过追溯系统向下游相关企业或医疗机构提供相关追溯信息，以便下游企业或医疗机构验证反馈。药品上市许可持有人要做到及时、准确获得所生产药品的全过程信息。

进口药品上市许可持有人可委托进口药品代理企业履行追溯系统建设责任。

药品经营企业在采购药品时，应通过追溯系统向上游企业索取相关追溯信息，在药品验收时进行核对，并将核对信息通过追溯系统反馈上游企业；在销售药品时，应通过追溯系统向下游企业或有关机构提供追溯信息。

在《公告》发布的当天，国家药监局同步发出了官方的解读（“公告解读”）。公告解读对以下四大重点问题进行了答复：

➤ **药品信息化追溯体系建设的时限要求是什么？**

药品上市许可持有人应当落实全过程药品质量管理的主体责任，国家药品集中采购中选品种、麻醉药品、精神药品、血液制品等重点品种上市许可持有人，需在**2020年12月31日前**，完成追溯体系建设，并收集全过程追溯信息，基本实现国家药品集中采购中选品种、麻醉药品、精神药品、血液制品等重点品种可追溯。

➤ **药品上市许可持有人如何备案基础信息和追溯码编码规则？如何对产品进行赋码？**

药品上市许可持有人可登录药品追溯协同服务平台备案基础信息和追溯码编码规则，也可以使用追溯系统通过接口备案基础信息和追溯码编码规则。鼓励药品上市许可持有人使用追溯系统进行信息备案，备案内容包括企业基础信息、药品基础信息和追溯码编码规则信息（药品追溯码发码机构基本信息、编码规则、药品标识码、生产企业、药品通用名、剂型、制剂规格、包装规格等）。在备案通过后，药品上市许可持有人才可对产品进行赋码。对于产品最小销售包装体积过于狭小或属于异型瓶等特殊情况，无法在产品最小包装上赋码的品种，可在最小包装的上一级包装上赋码。

➤ **药品经营企业和使用单位应如何获取和上传药品追溯信息？**

药品经营企业和使用单位应接入药品所在的追溯系统。药品经营企业在采购药品时，应通过追溯系统向上游企业索取相关追溯信息，在药品验收时进行核对，并将核对信息通过追溯系统反馈上游企业；在销售药品时，应通过追溯系统向下游企业或相关机构提供相关追溯信息。药品使用单位在采购药品时，应通过追溯系统向上游企业索取相关追溯信息，在药品验收时进行核对，并将核对信息通过追溯系统反馈上游企业；在销售药品时，应保存销售记录明细，并及时在追溯系统更新售出药品的状态。

➤ **各省级药品监管部门的主要任务是什么？**

各省级药品监管部门一是要根据监管需求，建设本省药品信息化追溯监管系统进行数据采集，监控药品流向，充分发挥追溯信息在日常监管、风险防控、产品召回、应急处置等监管工作中的作用；二是要依法依规职加强对本辖区药品上市许可持有人、进口药品代理企业、药品经营企业的

行政指导和监督检查，督促其按照《药品管理法》和药品信息化追溯建设标准要求落实追溯责任，要将追溯系统建设情况、追溯信息提供情况纳入日常监督检查项目，确保重点品种信息化追溯工作顺利开展，按时完成。

2. 科技电信&互联网行业

(1) 《互联网保险业务监管办法（征求意见稿）》发布

2020年9月28日，中国银行保险监督管理委员会（“银保监会”）发布《中国银保监会关于〈互联网保险业务监管办法（征求意见稿）〉公开征求意见的通知》，就《互联网保险业务监管办法（征求意见稿）》（“《办法》”）公开征求意见。

在起草《办法》的过程中，银保监会遵循以下几个原则：

（一）问题导向，坚决贯彻落实各项防风险措施。坚持“机构持牌、人员持证”，把握互联网保险业务的本质和规律，明确基本内涵和标准，划定业务红线，打击非法经营，维护市场秩序，构建覆盖互联网保险交易全过程的消费者权益保护体系。

（二）统筹推进，做到互联网保险制度协调统一。发挥互联网保险监管领导小组作用，凝聚各方智慧，统筹工作开展，确保《办法》与相关制度协调一致。

（三）服务实践，做到监管制度务实管用。以制度修订为契机，总结近年来行之有效的监管实践，进一步优化互联网保险监管顶层设计。瞄准问题、厘清边界、明确规则，突出针对性和可操作性，做到政策明晰、务实管用。

（四）审慎包容，引导新型业态健康合规成长。鼓励保险与互联网、大数据、区块链等新技术相融合，支持互联网保险在更高水平服务实体经济和社会民生。创新监管理念和方式，建立健全适应互联网保险特点的新型监管机制。

《办法》共5章83条，分为总则、基本业务规则、特别业务规则、监督管理和附则。内容包含以下五个大点：

➤ 厘清互联网保险业务本质

一是明确了互联网保险业务的定义。互联网保险业务是指“保险机构依托互联网订立保险合同、提供保险服务的保险经营活动”。

二是划定了互联网保险业务的适用范围。开展互联网保险业务应同时满足三个条件：第一，保险机构通过互联网和自助终端设备销售保险产品或提供保险经纪服务；第二，消费者能够通过保险机构自营网络平台的销售

页面独立了解产品信息；第三，消费者能够自主完成投保行为。

三是明确了线上线下融合的监管标准。统筹考虑互联网保险业务经营全流程各环节，特别是实践中各种渠道交错、线上线下融合的实际情况，规定了“同时适用线上和线下监管规则”“有利于消费者”的监管要求。

➤ 从严规定互联网保险业务经营要求

一是确立持牌经营要求。明确互联网保险业务应由依法设立的保险机构开展，其他机构和个人不得开展互联网保险业务。

二是明确自营网络平台定义。自营网络平台是指保险机构为经营互联网保险业务，依法设立的独立运营、享有完整数据权限的网络平台。保险机构分支机构以及与保险机构具有股权、人员等关联关系的非保险机构设立的网络平台，不属于自营网络平台，不得经营互联网保险业务。

三是规定持牌机构经营条件。《办法》提出了开展互联网保险业务的保险机构及其自营网络平台应具备的条件，增加了网络安全、监管评价、消费者服务等要求。

四是明确非持牌机构禁止行为。非持牌机构不得提供保险产品咨询服务，不得比较保险产品、试算保费、报价比价，不得为投保人设计投保方案，不得代办投保手续，不得代收保费等。

➤ 按经营主体分类监管

一是对互联网保险公司，从互联网保险产品开发和定价、经营及创新、风险控制与消费者权益保护等方面提出要求。

二是对传统保险公司开展互联网保险业务，要求总公司统一垂直管理，优化业务模式，充分利用线下分支机构为互联网保险业务提供属地化服务，线上线下不同渠道做到有效融合和衔接。

三是对保险中介机构开展互联网保险业务，提出应发挥角色独立、贴近市场优势，为消费者提供合适的互联网保险产品和服务，提升互联网保险业务服务能力。

四是对互联网企业代理保险业务，强化持牌经营要求，从独立运营、委托关系、售后服务、风险隔离等方面提出要求。

➤ 规范互联网保险营销宣传

一是要求保险机构建立互联网保险营销宣传人员和行为管理制度，开展信息审核、监测、检查，承担合规主体责任。

二是要求从业人员发布的互联网保险营销宣传内容须由所属保险机构统一制作，在营销宣传页面显著位置标明所属保险机构全称、个人姓名、证件照片及执业证编号等信息。

三是要求营销宣传内容应清晰准确、通俗易懂，与保险合同条款保持一致。

➤ 优化互联网保险售后服务

一是强化后续服务能力。要求保险机构配置充足的服务资源，提供与产品特点、业务规模相适应的后续服务。

二是明确售后服务标准。明确批改、保全、退保、理赔和投诉处理等全流程服务标准，针对服务时效、服务方式、在线评价等事项提出明确要求。

(2) 《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案（2020—2025年）》印发

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《实施方案》。《实施方案》赋予深圳在重点领域和关键环节改革上**更多自主权**，支持深圳在更高起点、更高层次、更高目标上推进改革开放，率先完善各方面制度，构建高质量发展体制机制，推进治理体系和治理能力现代化，加快形成全面深化改革、全面扩大开放新格局，推动更高水平深港合作，增强在粤港澳大湾区建设中的核心引擎功能，努力创建社会主义现代化强国的城市范例。

其中，《实施方案》指出要**加快培育数据要素市场**。率先完善数据产权制度，探索数据产权保护和利用新机制，建立数据隐私保护制度。试点推进政府数据开放共享。支持建设粤港澳大湾区数据平台，研究论证设立数据交易市场或依托现有交易场所开展数据交易。开展数据生产要素统计核算试点。

3. 教育与培训行业

(1) 《深化新时代教育评价改革总体方案》发布

2020年10月13日，中共中央、国务院发布《总体方案》（“《总体方案》”）。

《总体方案》提出教育评价事关教育发展方向，有什么样的评价指挥棒，就有什么样的办学导向。《总体方案》对于教育评价的指导思想是完善立

德树人体制机制，扭转不科学的教育评价导向，坚决克服唯分数、唯升学、唯文凭、唯论文、唯帽子的顽瘴痼疾，提高教育治理能力和水平，加快推进教育现代化、建设教育强国、办好人民满意的教育。其中，重点任务包含以下五大类：

- (一) 改革党委和政府教育工作评价，推进科学履行职责
- (二) 改革学校评价，推进落实立德树人根本任务
- (三) 改革教师评价，推进践行教书育人使命
- (四) 改革学生评价，促进德智体美劳全面发展
- (五) 改革用人评价，共同营造教育发展良好环境

近日，教育部负责人就《总体方案》相关问题回答了记者提问；问答过程中，相关负责人就《总体方案》出台的背景、过程和意义、《总体方案》的基本定位和考虑、深化新时代教育评价改革的目标和重点任务等重要问题进行了解读：

➤ 《总体方案》出台的背景、过程和意义是什么？

教育评价事关教育发展方向。习近平总书记高度重视，就深化教育评价改革作出系列重要指示批示，特别是在2018年9月10日全国教育大会上进行了集中论述，明确提出健全立德树人落实机制，扭转不科学的教育评价导向，强调有什么样的评价指挥棒，就有什么样的办学导向；要坚决克服唯分数、唯升学、唯文凭、唯论文、唯帽子的顽瘴痼疾，从根本上解决教育评价指挥棒问题，扭转教育功利化倾向；对学校、教师、学生、教育工作的评价体系要改，坚决改变简单以考分排名评老师、以考试成绩评学生、以升学率评学校的导向和做法；国家机关、事业单位、国有企业要率先破除唯名校、唯学历是举的导向，建立以品德和能力为导向的人才使用机制，给全社会带个好头，担起育人的社会责任。2020年9月22日，习近平总书记在教育文化卫生体育领域专家代表座谈会上强调，要抓好深化新时代教育评价改革总体方案出台和落实落地，构建符合中国实际、具有世界水平的评价体系。习近平总书记的重要指示批示为深化新时代教育评价改革指明了前进方向、提供了根本遵循。

➤ 深化新时代教育评价改革的目标和重点任务是什么？

《总体方案》充分考虑教育评价改革的艰巨性、长期性，着眼于与中国教育现代化总体进程相适应，分两个阶段提出深化新时代教育评价改革的目标。**第一阶段：**经过5至10年努力，各级党委和政府科学履行职责水平明显提高，各级各类学校立德树人落实机制更加完善，引导教师潜心育人的评价制度更加健全，促进学生全面发展的评价办法更加多元，社会选人用人方式更加科学。**第二阶段：**到2035年，

基本形成富有时代特征、彰显中国特色、体现世界水平的教育评价体系。

➤ **如何通过评价改革，推进党委和政府科学履职尽责、办好新时代教育？**

教育是国之大计、党之大计。加强党对教育工作的全面领导，是办好教育的根本保证。为推动各级党委进一步加强对教育工作的领导，完善党政主要负责同志熟悉教育、关心教育、研究教育的工作机制，《总体方案》提出：“改革党委和政府教育工作评价，推进科学履行职责”，主要设计了三项改革任务。

第一，完善党对教育工作全面领导的体制机制。在健全领导体制方面，提出各级党委要认真落实领导责任，建立健全党委统一领导、党政齐抓共管、部门各负其责的教育领导体制，履行好把方向、管大局、作决策、保落实的职责，把思想政治工作作为学校各项工作的生命线紧紧抓在手上，贯穿学校教育管理全过程，牢固树立科学的教育发展理念，坚决克服短视行为、功利化倾向。在完善工作机制方面，提出各级党委和政府要完善定期研究教育工作机制，建立健全党政主要负责同志深入教育一线调研、为师生上思政课、联系学校和年终述职必述教育工作等制度。

第二，完善政府履行教育职责评价。在评价内容上，提出对省级政府主要考核全面贯彻党的教育方针和党中央关于教育工作的决策部署、落实教育优先发展战略、解决人民群众普遍关心的教育突出问题等情况。在评价方式上，既评估最终结果，也考核努力程度及进步发展。各地根据国家层面确立的评价内容和指标，结合实际进行细化，作为对下一级政府履行教育职责评价的依据。

第三，坚决纠正片面追求升学率倾向。《总体方案》明确提出“三不得一严禁”要求：各级党委和政府要坚持正确政绩观，不得下达升学指标或以中高考升学率考核下一级党委和政府、教育部门、学校和教师，不得将升学率与学校工程项目、经费分配、评优评先等挂钩，不得通过任何形式以中高考成绩为标准奖励教师和学生，严禁公布、宣传、炒作中高考“状元”和升学率。对教育生态问题突出、造成严重社会影响的，依规依法问责追责。

➤ **如何改进评价标准和内容，引导各级各类学校认真落实立德树人根本任务？**

立德树人成效是检验学校一切工作的根本标准。为引导各级各类学校落实立德树人根本任务，切实推动把立德树人贯穿基础教育、职业教

育、高等教育各领域,《总体方案》提出:坚持把立德树人成效作为根本标准,加快完善各级各类学校评价标准,将落实党的全面领导、坚持正确办学方向、加强和改进学校党的建设以及党建带团建队建、做好思想政治工作和意识形态工作、依法治校办学、维护安全稳定作为评价学校及其领导人员、管理人员的重要内容,健全学校内部质量保障制度,坚决克服重智育轻德育、重分数轻素质等片面办学行为,促进学生身心健康、全面发展。

具体到各级各类学校来说,一是完善幼儿园评价,提出**重点评价幼儿园**科学保教、规范办园、安全卫生、队伍建设、克服小学化倾向等情况。二是**改进中小学校评价**,提出义务教育学校重点评价促进学生全面发展、保障学生平等权益、引领教师专业发展、提升教育教学水平、营造和谐育人环境、建设现代学校制度以及学业负担、社会满意度等情况;普通高中主要评价学生全面发展的培养情况,突出实施学生综合素质评价、开展学生发展指导、优化教学资源配置、有序推进选课走班、规范招生办学行为等内容。三是**健全职业学校评价**,提出重点评价职业学校德技并修、产教融合、校企合作、育训结合、学生获取职业资格或职业技能等级证书、毕业生就业质量、“双师型”教师队伍建设等情况。四是**改进高等学校评价**,提出改进本科教育教学评估,突出思想政治教育、教授为本科生上课、生师比、生均课程门数、优势特色专业、学位论文(毕业设计)指导、学生管理与服务、学生参加社会实践、毕业生发展、用人单位满意度等;改进学科评估,强化人才培养中心地位。

➤ 对下一步贯彻落实《总体方案》有何考虑?

深化教育评价改革是一项复杂的系统工程,需要方方面面通力配合、协同推进。为确保改革取得实效,《总体方案》对组织实施、贯彻落实工作提出了明确要求。

第一,要落实改革责任。重点提出了6条举措:一是各级党委和政府要加强组织领导,把深化教育评价改革列入重要议事日程,根据《总体方案》要求,结合实际明确落实举措。二是各级党委教育工作领导小组要加强统筹协调、宣传引导和督促落实。三是中央和国家机关有关部门要结合职责,及时制定配套制度。四是各级各类学校要狠抓落实,切实破除“五唯”顽瘴痼疾。五是国家和各省(自治区、直辖市)选择有条件的地方、学校和单位进行试点,发挥示范带动作用。六是教育督导要将推进教育评价改革情况作为重要内容,对违反相关规定的予以督促纠正,依规依法对相关责任人员严肃处理。

第二,要加强专业化建设。重点提出了8条举措:一是构建政府、学

校、社会等多元参与的评价体系，建立健全教育督导部门统一负责的教育评估监测机制，发挥专业机构和社会组织作用。二是严格控制教育评价活动数量和频次，减少多头评价、重复评价，切实减轻基层和学校负担。三是各地要创新基础教育教研工作指导方式，严格控制以考试方式抽检评测学校和学生。四是创新评价工具，利用人工智能、大数据等现代信息技术，探索开展学生各年级学习情况全过程纵向评价、德智体美劳全要素横向评价。五是完善评价结果运用，综合发挥导向、鉴定、诊断、调控和改进作用。六是加强教师教育评价能力建设，支持有条件的高校设立教育评价、教育测量等相关学科专业，培养教育评价专门人才。七是加强国家教育考试工作队伍建设，完善教师参与命题和考务工作的激励机制。八是积极开展教育评价国际合作，参与联合国2030年可持续发展议程教育目标实施监测评估，彰显中国理念，贡献中国方案。

第三，要营造良好氛围。主要提出了4个方面的要求：一是党政机关、事业单位、国有企业要履职尽责，带动全社会形成科学的选人用人理念。二是新闻媒体要加大对科学教育理念和改革政策的宣传解读力度。三是广大家长要树立正确的教育观和成才观。四是各地要在深化改革过程中及时总结经验，扩大改革受益面。

4. 文化娱乐传媒行业

(1) 《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》印发

2020年9月11日，国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、财政部等四部门联合印发了《指导意见》。《指导意见》要求统筹做好疫情防控和经济社会发展工作，坚定不移贯彻新发展理念，围绕重点产业链、龙头企业、重大投资项目，加强要素保障，促进上下游、产供销、大中小企业协同，加快推动战略性新兴产业高质量发展，培育壮大经济发展新动能。

《指导意见》指出聚焦重点产业投资领域，其中包括加快新一代信息技术产业提质增效。具体是指加大5G建设投资，加快5G商用发展步伐。加快推进基于信息化、数字化、智能化的新型城市基础设施建设。围绕智慧广电、媒体融合、5G广播等成长潜力大的新兴方向。

(2) 《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案》印发

《实施方案》主要目标是赋予深圳在重点领域和关键环节改革上更多自主权，支持深圳在更高起点、更高层次、更高目标上推进改革开放，率先完善各方面制度，构建高质量发展体制机制，推进治理体系和治理能力

现代化，加快形成全面深化改革、全面扩大开放新格局，推动更高水平深港合作，增强在粤港澳大湾区建设中的核心引擎功能，努力创建社会主义现代化强国的城市范例。

《实施方案》指出要完善要素市场化配置体制机制，其中提到完善文化体育运营管理体制。支持深化文艺院团改革，完善院团管理体制、运行机制和利益分配制度。按程序赋予省级电视剧审查等管理权限。支持建设适用国际通用规则的文化艺术品（非文物）拍卖中心。支持开展体育消费城市试点，推进体育产业创新试验，创新促进体育赛事发展的服务管理机制和安保制度。

(二)外商投资与国际贸易

1. 国务院决定取消“外商投资经营电信业务审定意见书核发”等行政许可事项

2020年9月13日，国务院发布关于取消和下放一批行政许可事项的决定（国发[2020]13号），决定取消29项行政许可事项，下放4项行政许可事项的审批层级，就20项有关法律设定的行政许可事项，国务院将依照法定程序提请全国人民代表大会常务委员会修订相关法律规定。

国务院决定取消的行政许可事项目录（共29项），其中与外商投资及国际贸易相关的事项主要包括：

序号	事项名称	审批部门	设定依据	加强事中事后监管措施
1	外商投资经营电信业务审定意见书核发	工业和信息化部	《外商投资电信企业管理规定》	取消许可后，工业和信息化部、省级通信管理局要通过以下措施加强监管： (1) 在办理“电信业务经营许可”时，对外商投资电信企业落实股比限制要求进行严格把关。 (2) 加强对外商投资电信企业日常经营活动的监测，督促其按要求报送有关信息。

序号	事项名称	审批部门	设定依据	加强事中事后监管措施
				(3) 通过“双随机、一公开”监管等方式加强监管，发现违法违规行为要依法查处并向社会公开结果。 (4) 依法实施信用监管，如实记录违法失信行为，实施差异化监管等措施。
14	出口食品生产企业备案核准	直属海关、隶属海关	《中华人民共和国食品安全法》	取消许可，改为备案。 海关要通过以下措施加强监管： <ol style="list-style-type: none"> (1)健全出口食品生产企业备案制度，实现网上备案，方便企业办事。 (2)加强海关与市场监管等部门之间的信息共享，充分利用海关通关数据和相关部门数据对备案信息进行校验核查。 (3)做好与出口目的地国指定主管部门的衔接配合，通过“双随机、一公开”监管、信用监管等方式加强监管。
29	合格境外机构投资者投资额度、账户、资金汇出审批及外汇登记证核发	国家外汇局	《国务院对确需保留的行政审批项目设定行政许可的决定》	取消许可后， 外汇部门要会同有关部门通过以下措施加强监管： <ol style="list-style-type: none"> (1) 优化宏观审慎管理，探索完善价格型宏观审慎管理手段，逆周期调控相关资金跨境流动。 (2) 强化外汇登记和监管，实现境外机构投资者汇兑行为全过程留痕，加强资金跨境流动风险监测和预警，完善风险应对预案，防范异常跨境资金大规模集中流动风险。

序号	事项名称	审批部门	设定依据	加强事中事后监管措施
				(3) 加强多部门协同配合的市场监测和管理，及时发现和处置跨市场异常交易行为，对情节严重的要依法采取限制账户交易、限制资金进出等措施。发现违法违规行为要依法查处并向社会公开结果。

2. 六部门拟优化跨境人民币政策，支持稳外贸稳外资

人民银行与发改委、商务部、国资委、银保监会、外汇局共同起草了《关于进一步优化跨境人民币政策 支持稳外贸稳外资的通知(征求意见稿)》(“《征求意见稿》”)。《征求意见稿》主要包括推动更高水平贸易投资人民币结算便利化、进一步简化跨境人民币结算流程、优化跨境人民币投融资管理等五个方面的内容。其中，《征求意见稿》明确，支持境内银行与非银行支付机构在依法合规的前提下合作为跨境电子商务、市场采购贸易方式、外贸综合服务市场主体提供跨境人民币收付服务。《征求意见稿》还提出：

(八) 放宽部分资本项目人民币收入使用限制。境内机构资本项目人民币收入(包括外商直接投资资本金、跨境融资及境外上市募集资金调回)应当在符合国家有关部门批准的经营范围范围内使用，不得直接或间接用于企业经营范围之外或国家法律法规禁止的支出；除另有明确规定外，不得直接或间接用于证券投资；除经营范围明确许可的情形外，不得用于向非关联企业发放贷款；不得用于建设、购买非自用房地产(房地产企业除外)。

(九) 取消非投资类外商投资企业人民币资本金境内再投资限制。非投资性外商投资企业在符合现行规定且境内所投项目真实、合规的前提下，可以依法以人民币资本金进行境内再投资，被投资企业需开立人民币资本金专用存款账户。

(十) 取消外商投资相关业务专户管理要求。境外投资者将境内人民币利润所得用于境内再投资，可将人民币资金从利润分配企业的账户直接划转至被投资企业或股权转让方的账户，无需开立人民币再投资专用存款账户。投资性外商投资企业开展境内再投资，在符合现行规定且所投项目真实合规的前提下，被投资企业无需开立人民币资本金专用存款账户。境外投资者以人民币并购境内企业设立外商投资企业或以人民币向境内外商投资企业的中方股东支付股权转让对价款，相关各中方股东无需开立人民币并购专用存款账户或人民币股权转让专用存款账户。

3. 新设北京、湖南、安徽自贸区，浙江自贸区扩区

2020年9月21日，国务院印发《中国（北京）、（湖南）、（安徽）自由贸易试验区总体方案》和《中国（浙江）自由贸易试验区扩展区域方案》（统称“《方案》”）。《方案》明确了各有侧重的改革试点任务。一是在北京自贸区方面，提出了营造国际一流创新创业生态、创新服务贸易管理、探索建设国际信息产业和数字贸易港等方面的具体举措。二是在湖南自贸区方面，提出了打造高端装备制造业基地、实现湘粤港澳服务业联动发展、建设中非经贸深度合作先行区等方面的具体举措。三是在安徽自贸区方面，提出了推进科技金融创新、促进科技成果转移转化、培育布局未来产业等方面的具体举措。四是在浙江自贸区扩展区域方面，提出了进一步提升贸易便利化水平、推进投资自由化便利化、推动金融创新服务实体经济等方面的具体举措。

同日，国新办举行了“北京、湖南、安徽自由贸易试验区总体方案及浙江自由贸易试验区扩展区域方案发布会”，据商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文先生介绍：“总体看，4个方案全面落实中央关于加快形成新发展格局的要求，有以下4个特点：

一是突出畅通循环构建新发展格局。深化要素市场化配置改革，促进要素自主有序流动，提高要素配置效率，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革。北京自贸试验区加强京津冀三地技术市场融通合作，对有效期内整体迁移的高新技术企业保留其高新技术企业的资格；湖南探索设立跨省域资质和认证互认机制，企业跨省迁入自贸试验区以后，继续享有原有的资质、认证；安徽完善区内技术等要素交易市场，允许外资参与投资；浙江建立产业链“链长制”责任体系，探索实行产业链供地。

二是突出科技创新催生新发展动能。加速科技成果向现实生产力转化，提升产业链水平，维护产业链安全。北京自贸试验区探索开展去中心化的临床试验试点，简化国内生物医药研发主体开展国际合作研发的审批流程；湖南建立企业技术需求清单，促进科技成果转化中试；安徽不断深化科技成果使用权、处置权和收益权改革；浙江试点开展数据跨境流动安全评估，探索建立数据安全管理体系。

三是突出深化改革激发新发展活力。赋予自贸试验区更大改革自主权，破除深层次体制机制障碍，加强产权和知识产权保护，完善公平竞争制度，激发市场主体发展活力。北京自贸试验区探索国际数字产品专利、版权、商业秘密的知识产权保护制度建设；湖南开展强化竞争政策实施试点，创造公平竞争制度环境；安徽建立以人力资本价值实现为导向的分配激励机制；浙江探索取消施工图审查等工程建设领域审批制度改革。

四是突出高水平开放打造新发展优势。推动自贸试验区对接国际先进规则，

开展规则、规制、管理、标准等制度型开放，形成国际合作和竞争新优势。北京自贸试验区试行跨境服务贸易负面清单管理制度；湖南放宽外商设立投资性公司申请条件；安徽探索建立符合国际通行规则的跨国技术转移和知识产权分享机制；浙江允许中资非五星红旗船开展以宁波舟山港为中转的外贸集装箱沿海捎带业务。”

4. 商务部要求完善外商投资企业投诉相关工作制度

为贯彻落实《中华人民共和国外商投资法实施条例》和《外商投资企业投诉工作办法》，2020年9月30日，商务部办公厅发布《关于请完善外商投资企业投诉相关工作制度的函》，汇总形成《全国外商投资企业投诉工作机构名录》，并在网上公布，请各省（区、市）做好本地区外商投资企业投诉相关工作。具体为，一是建立健全投诉方式；二是增强工作透明度；三是完善投诉工作网络；四是及时更新相关信息；五是加强督促和指导。其中，该函提出，根据《外商投资法实施条例》关于对外公布投诉规则、投诉方式、投诉处理时限等有关要求，及时将本省（区、市）投诉工作相关制度等予以公布。同时，该函要求，参照国家层面做法，确定、汇总本省（区、市）县级以上投诉工作机构的地址、电话和传真号码、电子邮箱等信息对外公布。

5. 《出口管制法》获通过，将于今年12月1日起施行

2020年10月17日，第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十二次会议通过《中华人民共和国出口管制法》（下称“《出口管制法》”），自2020年12月1日起施行。出口管制法包括总则，管制政策、管制清单和管制措施，监督管理，法律责任，附则等五章，共49条。

出口管制是指对特定物项的出口采取禁止或者限制性措施，以对该物项的使用主体或者用途进行控制。实施出口管制，是国际通行的履行防扩散等国际义务的做法。

关于出口管制范围，全国人大常委会法工委经济法室主任王瑞贺介绍，这部法律一是确保管制物项全覆盖，除传统的军民两用物项、军品、核外，还参考对外贸易分类标准，将其他与维护国家安全和利益、履行防扩散等国际义务相关的“货物、技术、服务等”均纳入管制物项；同时，明确管制物项包括物项相关的技术资料等数据；二是确保管制主体和行为全覆盖，从我国境内向境外转移管制物项，以及中国公民、法人和非法人组织向外国组织和个人提供管制物项，均受本法约束。

关于对等采取措施，根据《出口管制法》，任何国家或者地区滥用出口管制措施危害我国国家安全和利益的，我国可以根据实际情况对该国家或者地区对等采取措施。

此外,《出口管制法》还对出口管制清单、临时管制和全面管制,出口经营资格和出口许可制度,最终用户和最终用途管理等方面作了详细规定。

(三)上市重组政策

1. 证监会就关于上市公司内幕信息知情人登记管理制度公开征求意见

为贯彻落实2020年3月1日起施行的新《证券法》,进一步规范上市公司内幕信息知情人登记和报送行为,证监会对2011年发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》进行了修订,形成了《关于上市公司内幕信息知情人登记管理制度的规定(征求意见稿)》(“《内幕信息知情人管理征求意见稿》”),并已于9月18日公布。

《内幕信息知情人管理征求意见稿》主要修订内容如下:一是完善标题。考虑到上市公司已经普遍建立内幕信息知情人登记管理制度,重在完善和落实,将标题修订为“关于上市公司内幕信息知情人登记管理制度的规定”。二是落实新《证券法》规定。根据新《证券法》,进一步明确内幕信息知情人、内幕信息的定义和范围。三是压实上市公司防控内幕交易的主体责任。规定董事长、董事会秘书等应当对内幕信息知情人档案签署书面确认意见;要求上市公司根据重大事项的变化及时补充报送相关内幕信息知情人档案及重大事项进程备忘录。四是强化证券交易所在内幕交易防控方面的职责。授权证券交易所对上市公司内幕信息知情人档案填报所涉重大事项范围、填报具体内容、填报人员范围,对需要制作重大事项进程备忘录的事项、填报内容等作出具体规定;同时要求证券交易所应当将内幕信息知情人档案及重大事项进程备忘录等信息及时与证监会及其派出机构共享。五是明确中介机构的配合义务。要求证券公司、律师事务所等证券服务机构协助配合上市公司及时报送内幕信息知情人档案及重大事项进程备忘录,并依照相关执业规则的要求对相关信息进行核实。

2. 证监会发布实施方案,拟对再融资进行分类审核

9月25日,证监会发布《上市公司再融资分类审核实施方案(试行)》(“《审核方案》”)。为便利上市公司再融资,更大力度支持优质上市公司利用资本市场发展壮大,证监会对符合标准的上市公司非公开发行股票申请,有条件地减少审核环节,试行差异化的分类审核制度安排,证监会制定了《审核方案》。

在适用范围上,证监会拟在审核主板/中小板上市公司非公开发行股票核准申请时,对在上交所、深交所上市公司信息披露工作评价中,最近连续两个考评期评价结果为A的上市公司采取快速审核;上市公司存在以下情形的,不适用快速审核通道:(1)最近三年受到证监会行政处罚或监管措施、交易所纪律处分;(2)被证监会调查尚未结案;(3)暂停上市或存在被实施风险警示(包括

*ST 和 ST 公司); (4)破产重整; (5)证监会认为其他不适用快速审核的情形。

在审核程序上,适用快速审核的上市公司非公开发行股票申请被受理后,证监会发行部一周内召开反馈会,反馈会后原则上不发出书面反馈意见,直接安排最近的初审会审核。如反馈会认为存在可能影响发行条件的问题或其他重大问题,可以发出书面反馈意见,待书面反馈意见回复后,如无重大补充说明事项则安排初审会。初审会召开后,将会议意见书面发送保荐机构,相关主体落实会议意见后由发行审核委员会审核。如初审会审议认为无需专门发送会议意见的,可直接提请发行审核委员会审核。

在审核内容上,对于适用快速审核的上市公司,证监会发行部审核时重点关注相关发行是否符合法律法规规定的发行条件。

在工作要求上,证监会提出上市公司要提高信息披露质量,必须真实、准确、完整、及时、公平地披露或者提供信息。保荐机构和证券服务机构要提高适用快速审核的上市公司申请文件的质量。发现相关主体存在违反法律法规规定的,将依法按照有关规定予以从重处罚。

3. 证监会、中国人民银行、国家外汇管理局联合发布《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》

9月25日,经国务院批准,证监会、中国人民银行、国家外汇管理局发布《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》(“《QFII、RQFII 办法》”),证监会同步发布《关于实施〈合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法〉有关问题的规定》(“配套规则”),上述规则均自2020年11月1日起施行。

《QFII、RQFII 办法》及配套规则修订内容主要涉及以下方面:一是降低准入门槛,便利投资运作。将QFII、RQFII资格和制度规则合二为一,放宽准入条件,简化申请文件,缩短审批时限,实施行政许可简易程序,取消委托中介机构数量限制,优化备案事项管理,减少数据报送要求。二是稳步有序扩大投资范围。新增允许QFII、RQFII投资全国中小企业股份转让系统挂牌证券、私募投资基金、金融期货、商品期货、期权等,允许参与债券回购、证券交易所融资融券、转融通证券出借交易。QFII、RQFII可参与金融衍生品等的具体交易品种和交易方式,将本着稳妥有序的原则逐步开放,由证监会商中国人民银行、国家外汇管理局同意后公布。三是加强持续监管。加强跨市场监管、跨境监管和穿透式监管,强化违规惩处,细化具体违规情形适用的监管措施等。

《QFII、RQFII 办法》明确,鼓励使用来自境外的人民币资金进行境内证券期货投资;申请合格境外投资者资格,应具备下列条件:财务稳健,资信良

好，具备证券期货投资经验；经营行为规范，近3年或者自成立以来未受到监管机构的重大处罚；不存在对境内资本市场运行产生重大影响的情形等。

《QFII、RQFII 办法》强调，合格境外投资者违反《中华人民共和国证券法》、《期货交易管理条例》、《中华人民共和国外汇管理条例》等法律、行政法规的，按照有关规定实施行政处罚。涉嫌犯罪的，依法将案件移送司法机关追究刑事责任。合格境外投资者在开展境内证券期货投资过程中发生重大违法违规行为的，证监会可以依法采取限制相关证券期货账户交易等措施。

4. 国务院发布《关于进一步提高上市公司质量的意见》

经李克强总理签批，国务院近日印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》（“《意见》”）。《意见》提出了六个方面17项重点举措：

一是提高上市公司治理水平。完善公司治理制度规则，明确控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的权责界限和法律责任，健全机构投资者参与公司治理的渠道和方式，加快推行内控规范体系，强化上市公司治理底线要求，切实提高公司治理水平。完善分行业信息披露标准，增强信息披露针对性和有效性。

二是推动上市公司做优做强。全面推行、分步实施证券发行注册制，支持优质企业上市。完善上市公司资产重组、收购和分拆上市等制度，允许更多符合条件的外国投资者对境内上市公司进行战略投资。完善上市公司再融资发行条件。探索建立对机构投资者的长周期考核机制，吸引更多中长期资金入市。健全激励约束机制。

三是健全上市公司退出机制。严格退市监管，完善退市标准，简化退市程序，严厉打击恶意规避退市行为，加大对违法违规主体的责任追究力度。畅通主动退市、并购重组、破产重整等上市公司多元化退出渠道。

四是解决上市公司突出问题。积极稳妥化解上市公司股票质押风险，坚持控制增量、化解存量，强化场内外一致性监管，强化风险约束机制。对已形成的资金占用、违规担保问题，要限期予以清偿或化解。强化应对重大突发事件政策支持。

五是提高上市公司及相关主体违法违规成本。加大对欺诈发行、信息披露违法、操纵市场、内幕交易等违法违规行为的处罚力度。推动增加法制供给，加重财务造假、资金占用等违法违规行为的行政、刑事法律责任，完善证券民事诉讼和赔偿制度，支持投资者保护机构依法作为代表人参加诉讼。

六是形成提高上市公司质量的工作合力。持续提升监管效能，强化上市公司主体责任，压实中介机构责任，完善上市公司综合监管体系，建立健全信息

共享机制，共同营造支持上市公司高质量发展的良好环境。

二、案例与动态

(一) 国家市场监督管理总局近日发布对瑞幸咖啡的行政处罚决定书

2020年10月12日，国家市场监督管理总局发布对瑞幸咖啡（中国）有限公司、瑞幸咖啡（北京）有限公司（合称“瑞幸咖啡”）不正当竞争案行政处罚决定书，两家公司分别被罚款200万元，协助瑞幸咖啡造假的北京车行天下咨询服务有限公司、北京神州优通科技发展有限公司、征者国际贸易（厦门）有限公司也分别被罚款200万元；5家公司合计被罚款1,000万元。

2020年4月，瑞幸咖啡被曝财务造假，受到广泛关注，国家市场监督管理总局迅速成立专案组，对瑞幸咖啡涉嫌虚假交易等不正当竞争行为开展调查。根据国家市场监督管理总局本次发布的行政处罚决定书，2019年4月至12月期间，瑞幸咖啡为获取竞争优势及交易机会在多家第三方公司帮助下，采用“个人及企业刷单造假”、“API企业客户交易造假”，虚增收入，通过开展虚假交易、伪造银行流水、建立虚假数据库、伪造卡券消费记录等手段，累计制作虚假咖啡卡券订单1.23亿单。同时，瑞幸咖啡与多家第三方公司开展虚假交易，通过虚构原材料采购、外卖配送业务，虚增劳务外包业务、虚构广告业务等方式虚增成本支出，平衡业绩利润数据。通过资金不断循环，实现营业收入大幅虚增。2019年8月至2020年4月，瑞幸咖啡通过组织召开“瑞幸咖啡媒体沟通会”、“无人零售战略发布会”、2019年度2、3季度电话业绩会等多种渠道对外广泛宣传使用上述虚假营销数据。

(二) 火花思维获1亿美元E2轮融资

根据媒体报道，教育品牌“火花思维”近日完成E2轮融资，融资额达1亿美元，本轮融资由腾讯领投、凯雷投资集团旗下基金和猿辅导跟投。加上今年8月份完成的E1轮融资（融资额达1.5亿美元，由KKR领投，现有股东GGV、金沙江创投、龙湖资本、红杉资本、IDG资本跟投），火花思维E轮累计获得2.5亿美元的融资。

火花思维是一家专注于3-12岁少儿数理思维在线教育平台，秉承用科技为教育赋能，以创新技术驱动教育升级，借助在线直播小班的课堂形式，打造业内游戏交互课件，为孩子提供丰富生动的课堂体验。自从去年8月推出语文小班课、今年8月推出“小火花AI课”和英语产品课后，火花思维从一家数学小班课发展为全科教育品牌。作为小班直播课的教育品牌，火花思维的此轮融资进一步拉开了和赛道其他玩家的距离，而多业务线的发布也表露了火花思维未来迈向全科教育集团的决心。

(三) 益方生物获 10 亿元 D 轮融资

根据媒体报道，生物医药企业“益方生物”（InventisBio）近期完成 D 轮融资，融资额达 10 亿元人民币。本轮融资由高瓴创投领投，启明创投、Janchor（建岷实业）、AIHC Capital（瓴健）、经纬中国、易方达资本等机构跟投，原股东礼来亚洲基金、奥博资本、浦东科创等继续加持。

益方生物是一家处于临床研发阶段的新药研发公司。公司致力于研发具有自主知识产权、针对肿瘤、代谢等重大疾病的全球首创（first-in-class）和最优（best-in-class）的创新新药。益方生物由王耀林等几位海归博士联合创办，是一家立足中国具有全球视野的新药创制公司。益方生物深耕肿瘤及代谢疾病等重大疾病领域，从改善现有治疗手段不足的角度出发，专注研发最优和首创的小分子药物。

根据公司披露，益方生物目前已有 3 款产品处于临床中后期阶段，还有其他新产品已启动一期临床研究。其中，D-0502 是益方生物自主研发的口服选择性雌激素受体降解剂（SERD），同时也是一个雌激素受体拮抗剂，可以有效用于治疗雌激素受体阳性的乳腺癌患者。与全球上其他在临床研究阶段的口服 SERD 药物相比，D-0502 表现出了良好的临床疗效、生物利用度和安全性，具有首创（first-in-class）潜质。此外，公司自主研发并授权贝达药业中国权益的第三代 EGFR-T790M 酪氨酸激酶抑制剂 BPI-D0316，已在开展针对 EGFR 突变的非小细胞肺癌的一线及二线注册性临床试验，进展顺利。本轮募集资金主要用于支持公司现有产品的中美二期临床研究，包括针对激素受体阳性的乳腺癌的 D-0502 及针对痛风的 D-0120 的临床试验；也将支持一款刚进入全球一期临床试验的抗肿瘤药开发，以及进一步扩大公司产品研发管线和团队。

(四) 爱回收获 1 亿美元 E+轮融资

根据媒体报道，“爱回收”近期完成 E+轮融资，融资额达 1 亿美元。本轮融资由京东集团和国泰君安国际联合领投，上海国和投资、清新资本、京东物流产业基金汇禾资本、毅峰资本参与跟投。

爱回收成立于 2011 年，借助广泛的线下渠道向 C 端用户回收二手电子产品。根据公司披露，爱回收为国内最大的二手 3C 电子产品交易平台，5G 时代重要的以旧换新基础设施；目前，爱回收旗下四大业务线，涵盖电子产品回收及环保处置平台 C2B 业务“爱回收”，全球二手 3C 产品线上交易平台 B2B 业务“拍机堂”，以及优质二手产品销售平台 B2C 业务“拍拍”。

(五) 巨杉数据库获数亿元 D 轮融资

根据媒体报道，金融级分布式数据库头部公司“巨杉数据库”近日完成 D 轮融资，融资额达数亿元人民币，本轮融资由中金资本领投，元禾重元与越秀产业基金跟投。

巨杉数据库是国内最早布局分布式数据库产品的公司，自 2011 年成立起，9 年来一直坚持以原生分布式数据库作为核心产品，聚焦于金融业。2017 年，巨杉数据库成为首批入选 Gartner 数据库榜单的国产分布式数据库。目前，巨杉数据库已被大规模应用于超百家金融企业，特别是银行的核心系统，累计为数百个应用提供高并发零宕机在线数据服务。

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



金有元

业务领域：投资基金 投融资并购 证券资本市场

电话：010-56500986

邮箱：youyuan.jin@meritsandtree.com



蔡庆虹

业务领域：投融资并购 证券资本市场

电话：010-56500933

邮箱：qinghong.cai@meritsandtree.com



耿贝

业务领域：投融资并购 证券资本市场

电话：010-59210988

邮箱：bei.geng@meritsandtree.com



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