

近日，由于保荐项目上市当年即遭遇业绩变脸，申万宏源两保代被证监会处罚了。除此以外，申万宏源投行今年还因为违规，多次被监管层、交易所警示。

申万宏源投行，究竟怎么了？

1 两保代被警示

12月16日，证监会官网信息显示，证监会下发对申万宏源两名保代杨晓、张仕源采取认定为不适当人选6个月措施的决定

，因其保荐的中自环保科技股份有限公司（发行人）首发项目，发行人公开发行证券上市当年即亏损。

中自科技2021年10月22日在上交所科创板上市，发行价格为70.90元/股。公开发行股票2150.87万股，募集资金

总额为15.25亿元。上市首日，该股破发，截至当日收报66.03元，跌幅6.87%。

申万宏源为保荐机构，承销

保荐获得承销保荐费9351.23万元。保荐代表人为杨晓、张仕源。

今年4月27日，中自科技发布2021年年报，实现营收9.62亿元，同比减少62.66%；归属于上市公司股东的净利润1040.92万元，同比减少95.23%；归属于上市公司股东的扣非净利润为亏损1791.04万元，同比减少107.81%。

今年以来，业绩进一步变脸。

今年前三季度，公司实现营收3.11亿元，同比下降58.01%；归属于上市公司股东的净利润为亏损5280.53万元，同比下降334.83%；归属于上市公司股东的扣非净利润为亏损7774.33万元。

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》第七十一条的规定，“发行人公开发行证券上市当年即亏损的，中国证监会

可以暂停保荐机构的保荐业务资格3个月，对保荐代表人采取认定为不适当人选的监管措施，尚未盈利的企业或者已在证券发行募集文件中充分分析并揭示相关风险的除外。”

2 已多次被罚

今年10月份，因为行使超额

配售权购入股票出现违规，申万宏源投行遭上交所警示

。上交所指出，2022年9月

26日，申万宏源投行在行使超额配售选择权

购入信科移动股票的过程中，未按照上交所业务规则及公司内部制度规定的本方最优价格方式进行买入申报，内部控制制度执行不到位，技术系统等业务准备不充分，履职尽责存在缺失。因此，申万宏源投行被上交所出具监管警示函。

今年8月份，申万宏源遭到北交所的严厉斥责

：“端正执业态度，勤勉尽责，切实提高执业水平和执业质量”。原因主要是其在保荐时代银通项目时，对问询的回答存在避重就轻、论证不充分、问而不答、答非所问、前后内容重复、披露前后矛盾、援引内容错误等问题。8月22日，时代银通撤回材料，终止北交所IPO。

另外，北交所7月的《关于对（拟）上市公司及相关责任主体采取口头警示、监管关注、约见谈话、要求提交书面承诺监管措施的情况公示》中，申万宏源两次被点名。一是作为主承销商，超额配售违规，被要求提交书面承诺。二是作为保荐代表人，信息披露违规，被北交所口头警示。

今年4月，申万宏源在

广东中图半导体科技股份有限公司

IPO保荐过程中，因前五大客户信息披露不准确、未完整披露高级管理人员与主要客户的关系。保荐代表人盛培锋、邓少华被上交所出具警示函。

今年3月，申万宏源在保荐的南京灿能电力自动化股份有限公司（南京灿能）项目过

会三

天后收到

了北交所的警示，

原因南京灿能项目上存在着未勤勉尽责之处。两位保代刘成、王鹏被警示。

此外，

申万宏源投行多个项目执业

质量堪忧也导致撤否率高企

。综合Wind、交易所及证监会官网公开的数据统计，截至2022年10月，申万宏源投行在审的IPO项目28个，但是2021年至今合计在审的项目有44个，撤回申请和被否的企业数量为16家，撤否率高达36.36%。

证监会主席易会满曾指出，“恪守‘看门人’责任是国际上对保荐中介机构的基本要求，把真实的公司选出来是底线，把优秀的公司选出来是水平。”作为一家知名老牌投行，申万宏源究竟怎么了

本文源自财通社