

中国证券投资基金业协会

中基协处分〔2024〕586号

纪律处分决定书

当事人：周艳山，男，1972年11月出生，登记为上海盈水私募基金管理有限公司（以下简称上海盈水）法定代表人、总经理。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《私募投资基金监督管理暂行办法》（以下简称《私募基金监管办法》）和《中国证券投资基金业协会自律管理和纪律处分措施实施办法》（以下简称《实施办法》）等法律法规和相关自律规则，协会向周艳山下达了《纪律处分事先告知书》（中基协字〔2024〕378号）。周艳山未在规定期限内向协会提交书面申辩意见，本案现已审理终结。

一、基本事实

经查，上海盈水存在以下违规行为：

一是未履行诚实信用谨慎勤勉义务、未建立及实施有效的内部控制。上海盈水与宁国市金信通企业管理咨询有限公司（以下简称宁国金信通）等存在人员混同、资金往来等情形；上海盈水已实际由以王蕾为代表的宁国金信通等人员运营管理。具体如下：（一）人员混同。王蕾是宁国金信通股东，也

是上海盈水综合管理部员工兼监事；王蕾劳动合同与宁国市银政汇通企业管理咨询有限公司（以下简称宁国银政汇通）上海分公司签订，并由其缴纳社保。经核，王蕾 2022 年下半年起在上海盈水任职，2023 年 7 月起任监事。至协会 2024 年 4 月自律检查时，上海盈水仍未与王蕾签订劳动合同并缴纳社保。

（二）资金往来。上海盈水与宁国银政汇通、上海汇远致通信息服务有限公司等存在多笔资金往来，上海盈水称前期经营困难需由前述公司提供资金用于发放工资。协会自律检查过程中，上海盈水称面临经营压力，王蕾与上述公司进行借款并已全额归还。（三）基金管理。上海盈水目前在管的 6 只基金产品大多以“盈水汇通 XX 基金”命名，投资经理均为金某或杨某某，二人此前均在“银政汇通”相关公司任职。上海盈水法定代表人周艳山及监事王蕾在协会自律检查过程中称，上述基金产品的宣传募集和投资运作均由王蕾团队负责。（四）高管履职。协会自律检查过程中，上海盈水合规风控负责人王基潮、法定代表人周艳山均承认，王基潮因身体原因未在上海办公地址上班，2022 年起未履行合规风控职责；监事王蕾向其他私募基金管理人发送投资交易指令。综上，上海盈水存在未履行诚实信用谨慎勤勉义务、未建立及实施有效的内部控制的情形，违反了《私募投资基金管理人内部控制指引》第七条的规定。

二是虚假填报登记备案信息。（一）提供虚假备案承诺函。上海盈水目前在管的 6 只基金产品的备案承诺函“合规风控负责人”处签名为“宋斌”，而上海盈水在协会登记的合规

风控负责人为王基潮；协会自律检查过程中，上海盈水监事王蕾在电话访谈中承认伪造了上述签名。（二）报送虚假审计报告。上海盈水向协会报送的 2023 年年度审计报告由北京某会计师事务所出具，但协会自律检查过程中，上海盈水承认报送的审计报告并非北京某会计师事务所出具。综上，上海盈水存在虚假填报登记备案信息的情形，违反了《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第四条和《私募投资基金管理人内部控制指引》第二十五条规定。

三是风险调查问卷不符合要求。协会自律检查过程中发现，上海盈水目前在管的 6 只基金产品的风险调查问卷不符合要求。风险调查问卷每个问题的不同选项后均标注了分值，并在投资者签字页标注得分对应风险级别的情况，对投资者选择具有明显提示和干扰。综上，上海盈水存在风险调查问卷不符合要求的情形，违反了《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》第二十七条的规定。

四是未按规定履行回访确认程序。上海盈水目前在管的 6 只基金产品的基金合同均明确约定为投资者设置不少于二十四小时的投资冷静期，自基金合同签署完毕且投资者全额缴纳认购份额款项后起算。协会自律检查过程中发现，多份回访确认书的签署时间早于或等于全额缴纳认购份额款项时间。综上，上海盈水存在未按规定履行回访确认程序的情形，违反了《私募投资基金募集行为管理办法》第二十九条的规定。

五是未及时进行重大信息变更。上海盈水在协会系统填报的办公地址位于河北省唐山市，但其实际办公地址现为上海

市，上海盈水至今仍未在协会系统更新相关信息。综上，上海盈水存在未及时进行重大信息变更的情形，违反了《私募投资基金登记备案办法》第四十七条的规定。

以上事实有相关登记备案信息、情况说明等证据予以确认，事实清楚，证据充分，足以认定。根据上海盈水提供的高管信息材料及其在协会登记的信息，周艳山自2012年10月至今任上海盈水法定代表人、总经理，应当对上海盈水上述违规行为承担责任。

二、纪律处分决定

根据《基金法》《私募基金监管办法》《实施办法》等相关规定，协会决定作出以下纪律处分：

对周艳山进行公开谴责。

根据《实施办法》第三十九条、第四十条的规定，如对以上纪律处分决定有异议，当事人可以在收到本决定书之日起十五个工作日内向协会提出书面复核申请，说明申请复核的事实、理由和要求。复核期间，本纪律处分决定继续执行。



抄送：证监会市场二司（清整办），上海证监局。
