

中国证券投资基金业协会

中基协处分〔2025〕52号

纪律处分决定书

当事人：孙洋，男，1984年11月出生，曾登记为深圳市达慧基金管理有限公司（以下简称深圳达慧）合规风控负责人。

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》）、《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，协会向孙洋下达了《纪律处分事先告知书》（中基协字〔2024〕410号）。孙洋未于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，深圳达慧存在以下违规行为：

一是向合格投资者之外的个人募集资金。“达慧凛冬1号私募证券投资基金”“达慧凛冬2号私募证券投资基金”“达慧泓秋1号私募证券投资基金”为深圳达慧管理的私募基金产品。投资者艾某英对前述基金各出资1万元。以上行为违反了《私募基金监管办法》第十二条关于私募基金合格投资者标准的规定。

二是在管理的私募基金触及平仓线、预警线时，未按照合同约定向投资者披露基金投资相关信息。深圳达慧管理的“达慧润州稳健1号私募证券投资基金”“达慧卓创1号私募证券投资基金”，基金合同中约定基金触及预警线或止损线，应当在10个工作日内向投资者披露；深圳达慧管理的其他基金产品合同约定，基金触及预警线或止损线，应当在5个工作日内向投资者披露。经查，2020年3月至2023年2月，深圳达慧共18只产品跌破止损线。深圳达慧未能提交其管理的所有基金产品与前述约定相关的信息披露材料。以上行为违反了《私募基金监管办法》第二十四条、《私募投资基金信息披露管理办法》第十八条第五项关于私募基金管理人应当按照基金合同约定在产品触及止损线或预警线及时向投资者披露该重大事项的规定。

三是未填写投资者风险测评问卷评级结果，未对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估。深圳达慧发行的所有私募基金产品均由其自行募集，深圳达慧在募集过程中，未填写所有投资者的风险测评问卷评级结果。以上行为违反了《私募基金监管办法》第十六条关于私募基金管理人应当采取问卷调查方式对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估的规定。

四是未妥善保存投资者适当性管理相关资料。深圳达慧未保存所有投资者的资产证明或收入证明文件。以上行为违反了《私募基金监管办法》第二十六条关于私募基金管理人应当妥善保存投资者适当性管理资料的规定。

五是未真实、准确提交检查材料。2024年2月6日，深

圳达慧向协会检查人员提交的《高级管理人员情况表》中载明，李凯自 2021 年 9 月 8 日至检查日担任公司合规风控负责人，其上有李凯的手写签名。深圳达慧在 2024 年 6 月 5 日提交的《情况说明》中称李凯的离职时间为 2022 年。深圳达慧再次提交的《高级管理人员情况表》中已无李凯签名，但载明李凯于 2021 年 9 月至 2024 年 3 月担任深圳达慧合规风控负责人，与其书面说明不一致。以上行为违反了《中国证券投资基金业协会自律检查规则》第二条关于检查对象应当配合协会自律工作，真实、准确、完整、及时地提供检查所需材料及相关信息的规定。

六是报送的高级管理人员与实际不符。孙洋于 2018 年 6 月至 2021 年 9 月登记为深圳达慧合规风控负责人。2024 年 8 月 8 日，经与孙洋联系，其称 2018 年在深圳达慧“挂名”登记为合规风控负责人，实际不参与深圳达慧事务。深圳达慧亦未能提交孙洋实际履行合规风控负责人职责的证明材料。以上行为违反了《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第四条关于私募基金管理人应当保证所提供信息真实性、准确性、完整性的规定。

七是通过非公司从业人员向投资者销售私募基金产品。深圳达慧通过非公司从业人员李某向投资者张某杰销售“达慧熹微一号私募证券投资基金”。以上行为违反了《私募投资基金募集行为管理办法》第二条关于私募基金管理人可以自行募集基金或委托具备资格机构募集基金，其他机构和人员不得从事私募基金募集活动的规定。

以上事实有行政监管措施决定书、公司情况说明、资产

管理业务综合报送平台信息、高级管理人员任职证明文件、电话记录单等证据予以确认，事实清楚，证据充分，足以认定。孙洋于2018年6月至2021年9月登记为深圳达慧合规风控负责人，应当就配合深圳达慧报送与实际不符的高级管理人员信息的行为承担相应责任。

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：

对孙洋进行警告。

根据《实施办法》第三十九条、第四十条的规定，如对上述纪律处分决定有异议，当事人可以于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。

中国证券投资基金业协会

2025年1月24日



抄送：证监会市场二司（清整办），深圳证监局。
