

近期，中国证券投资基金业协会网站发布了多份纪律处分决定书，涉及天星资本、新沃股权投资、圣商资本等多家机构。

曾经豪赌新三板的天星资本连收了四份纪律处分决定书，公司因承诺新三板产品保本保收益等四大违规事实，被暂停受理私募基金产品备案6个月，同时公司三名高管被公开谴责、要求参加强制培训。另外，圣商资本、新沃股权投资也均被暂停受理私募产品备案3个月。

中国证券投资基金业协会

中基协处分（2021）61号

纪律处分决定书

当事人：北京天星资本股份有限公司（以下简称“天星资本”）

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会员管理办法》（以下简称《会员管理办法》）以及《中国证券投资基金业协会纪律处分实施办法（试行）》（以下简称《纪律处分实施办法（试行）》）等法律法规和自律规则的有关规定，协会于2021年5月11日向天星资本下达了《纪律处分事先告知书》（中基协字〔2021〕239号），天星资本如对有关拟采取的纪律处分措施存在异议，应当在收到之日起5个工作日内向协会提交书面申辩意见。天星资本未在规定期限内提出书

面申辩意见。本案现已审理终结。

一是违规向投资者承诺本金不受损失及承诺收益。

天星资本管理的私募基金产品“天星恒久远1号新三板优选指数私募基金”通过要求投资者与其股东签署载有保本保收益条款的《基金份额转让协议》，向投资者承诺本金不受损失及承诺收益。另外，“天星恒久远3号新三板优选指数私募基金”在推介材料中以“预期收益”的形式向投资者承诺收益。

基金业协会表示，这些行为违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》第十五条的规定，私募基金管理人、私募基金销售机构不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。

二是未按合伙协议约定履行管理人职责。

天星资本管理的私募基金产品“北京天星晨曦投资中心（有限合伙）”未按照合伙协议约定的方式和时间分配投资项目处置收入，未严格按照约定履行管理人职责。

基金业协会表示，其违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十三条第七项的规定，玩忽职守，不按照规定履行职责。

三是违反投资者适当性管理要求。

天星资本管理的部分私募基金产品未采取问卷调查等方式对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。

基金业协会表示，其违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》第十六条的规定，私募基金管理人自行销售私募基金的，应当采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估，由投资者书面承诺符合合格投资者条件；应当制作风险揭示书，由投资者签字确认。私募基金管理人委托销售机构销售私募基金的，私募基金销售机构应当采取前款规定的评估、确认等措施。

四是未及时向协会报告重大事项并未及时更新登记备案信息。

天星资本未按规定向协会报告合规风控负责人离职事宜，且未及时更新登记备案信息。

基金业协会表示，其违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》第二十五条第一款的规定，私募基金管理人应当根据基金业协会的规定，及时填报并定期更新管理人及其从业人员的有关信息、所管理私募基金的投资运作情况和杠杆运用情况，保证所填报内容真实准确、完整。发生重大事项的，应当在 10 个工作日内向基金业协会报告。

还违反了《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二十一条第一款及第二十二条第一项的规定，私募基金管理人应当于每年度结束之日起 20 个工作日内，更新私募基金管理人、股东或合伙人、高级管理人员及其他从业人员、所管理的私募基金等基本信息。

私募基金管理人发生以下重大事项的，应当在 10个工作日内向基金业协会报告：
(一) 私募基金管理人的名称、高级管理人员发生变更。

天星资本被暂停私募产品备案6个月

3名高管被公开谴责、要求参加强制培训

基金业协会对天星资本开出纪律处分：进行公开谴责，要求天星资本限期改正，并暂停受理其私募基金产品备案6个月。

同时，基金业协会还表示，天星资本法定代表人、董事长刘研，总经理、合规风控负责人王骏，董事白利国，作为公司的高级管理人员，应当对公司的违规行为承担相应责任，分别对刘研、王骏及白利国开出纪律处分决定书，对他们进行公开谴责，要求其参加强制培训。



机构基本信息	
基金管理人全称(中文)	北京天星资本股份有限公司
基金管理人全称(英文)	Beijing Tianxing Capital Co., Ltd.
登记编号	P1004739
组织机构代码	58768727-0
登记日期	2014-08-17
成立日期	2012-05-18
注册地址	北京市西城区南滨河路福海园1号楼2000、910、911、912、913、915
办公地址	北京市朝阳区朝林路建达国际中心A座17层
注册资本(万元)(人民币)	152,514.41
实缴资本(万元)(人民币)	152,514.41
注册资本实缴比例	100%
企业类型	内资企业
机构类型	私募股权、创业投资基金管理
业务范围	私募股权投资基金、私募股权投资类FOF基金、创业投资基金、创业投资类FOF基金
全部员工人数	23
私募基金从业人数	21
机构网址	www.ticap.com

天星资本曾经“豪赌”新三板，在新三板采取“广撒网”的投资模式，其官网信息显示，成立至今，天星资本已投资企业超500家，覆盖TMT、文化传媒、军工、医药医疗、消费升级、节能环保、高端制造等新兴行业。在2017年股转系统正式公布的新三板创新层名单中，天星资本所投项目中有122家入选。

当年天星资本距离新三板挂牌仅一步之遥，但最后没有成功。2016年5月27日，全国股转公司对金融类公司挂牌新三板的准入标准进行了规定，对私募机构挂牌新增了8个方面的挂牌条件，包括私募机构须“持续运营5年以上”，天星资本不满足要求，挂牌进程被迫延期。

失信被执行人 5

失信被执行人数量 5 失信被执行人占比 100%

序号	立案日期	案号	执行依据文号	执行法院	失信行为	履行情况	发布日期	操作
1	2019-08-02	(2019)京02执765号	(2019)京02执1119号	北京市中级人民法院	被执行人履行	全部未履行	2019-11-08	详情
2	2019-07-22	(2019)京02执8259号	(2019)京02执8260号	最高人民法院	被执行人履行	全部未履行	2019-10-22	详情
3	2018-11-12	(2018)京0116执2315号	(2018)京0116执1973号	北京市怀柔区人民法院	有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务	全部未履行	2018-01-07	详情
4	2018-08-02	(2018)京0116执12802号	2018京中执字第117号	北京市高级人民法院	有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务	全部未履行	2018-10-31	详情

基金君还留意到，天星资本持有的多家公司的股权，此前被司法拍卖。最新的今年7月10日结束的一场拍卖是其持有的河北蠡州北银农村商业银行的1373.36万股，二拍结束，有买家在7月9日以1373.36万元的价格竞买成交。

、标的物介绍、

(本标的情况调查经双方当事人协商同意参考北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的北京市怀柔区人民法院(2018)京0116执2815号案件所涉及北京天星资本股份有限公司持有的河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司15%股权司法鉴定项目《估值意见书》)

拍品名称	北京天星资本股份有限公司持有的河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司13733631股股权	
权利来源	司法裁定	
权证情况	法院执行裁定书	
拍品所有权人	北京天星资本股份有限公司	
拍品现状	股权数量	13733631股
	股权评估平均单价	1元/股
	股东入资资质条件	详见公告特别提醒
竞买特别说明	竞买人是否符合河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司股东入资资质条件，请在参加竞买前自行与相关职能部门、河北蠡州北银农村商业银行股份有限公司详细咨询入股条件、过户等相关政策。因不符合条件参加竞买的，竞买无效，本院视为干扰执行行为，将撤销本次拍卖，同时保证金不予退还，因此产生的法律责任及不利后果由竞买人承担，与本院无关。	
权利限制情况	1、武汉市中级人民法院冻结； 2、无质押。	
提供的文件	1、法院执行裁定书； 2、协助执行通知书	

新沃股权因未按要求填报关联方等

被暂停受理私募产品备案3个月

还有一家私募“新沃股权投资基金管理(天津)有限公司”也收到了纪律处分决定

书，协会表示，经查，其存在三大违规行为：

中国证券投资基金业协会

中基协处分（2021）65号

纪律处分决定书

当事人：圣商资本管理有限公司（以下简称“圣商资本”）

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会员管理办法》（以下简称《会员管理办法》）以及《中国证券投资基金业协会纪律处分实施办法（试行）》（以下简称《纪律处分实施办法（试行）》）等法律法规和自律规则的有关规定，协会于2021年5月11日向圣商资本下达了《纪律处分事先告知书》（中基协字〔2021〕241号），圣商资本如对有关拟采取的纪律处分措施存在异议，应当在收到之日起5个工作日内向协会提交书面申辩意见。圣商资本未在规定期限内提出书

面申辩意见，也未实现自律程序终结。

一是未审慎落实投资者适当性审查要求。经检查圣商资本在管的私募基金产品“新余圣商凝心投资管理中心（有限合伙）”的投资者适当性证明文件，该产品部分投资者提供的金融资产证明和职业经历与其在基本信息表中勾选的相应项目不匹配，违反了《私募投资基金募集行为管理办法》第六条的规定。

二是高管违规兼职。根据相关信息，圣商资本合规风控负责人付秋杰在从事与私募业务相冲突业务的机构圣融（广州）融资租赁有限公司兼职，并兼任圣商资本财务总监，违反了《私募基金管理人登记须知》第三条第四项及《私募投资基金管理人内部控制指引》第十二条的要求。

为此，基金业协会对圣商资本进行书面警示，要求其限期改正，并暂停受理其私募基金产品备案3个月。

基金业协会信息显示，圣商资本管理有限公司成立于2013年5月30日，注册资本5000万元，目前管理规模区间在0-5亿元。圣商资本的法定代表人是袁力，是一名80后，旗下还有多家公司，包括北京圣商教育科技有限公司，是在新三板挂牌的公司

。

本文源自中国基金报