

# 团 体 标 准

T/ZCL XXX—XXXX

## 慈善组织保值增值信息披露指南

Guide for disclosure of charity asset mangagement information

(征求意见稿)

XXXX - XX - XX 发布

XXXX - XX - XX 实施

中国慈善联合会 发布

## 目 次

前言 .....	II
1 范围 .....	1
2 规范性引用文件 .....	1
3 术语和定义 .....	1
4 慈善组织保值增值信息披露的原则 .....	2
4.1 真实性 .....	2
4.2 准确性 .....	2
4.3 完整性 .....	2
4.4 及时性 .....	2
4.5 便捷性 .....	2
5 一般流程 .....	2
5.1 确定披露目的 .....	2
5.2 确定披露内容 .....	2
5.3 选择披露形式 .....	2
5.4 选择披露渠道 .....	3
6 披露的时限 .....	3
7 不宜公开披露的信息 .....	3
附录 A （资料性） 慈善组织年度投资报告（倡导版） .....	4
附录 B （资料性） 慈善组织年度投资报告（基础版） .....	15
附录 C （资料性） 慈善组织重大投资报告 .....	16
附录 D （资料性） 慈善组织关联交易投资报告 .....	17
参考文献 .....	18

## 前 言

本文件按照GB/T 1.1—2020《标准化工作导则 第1部分：标准化文件的结构和起草规则》的规定起草。

本文件由中国慈善联合会提出。

本文件由中国慈善联合会团体标准化技术委员会归口。

本文件起草单位：北京博能志愿公益基金会、北京善泽君咨询有限公司、中证金牛（北京）投资咨询有限公司、天弘基金管理有限公司、育泉资产管理有限责任公司、中脉公益基金会、深圳市鹏说财税股份有限公司。

本文件主要起草人：刘文华、徐建军、杨海燕、梁媛媛、刘立芳、鹿宝、刘自敏、裴勇、谢晓霞、胡绵鹏、伍华、刘金兰、彭斌、赵星宇、赵志雄。

# 慈善组织保值增值信息披露指南

## 1 范围

本文件提供了慈善组织保值增值信息披露的指南，包括意义、原则与一般流程。

本文件适用于慈善组织，以及未认定为慈善组织的基金会、具有公益性捐赠税前扣除资格的社会团体和社会服务机构的保值增值信息披露工作。

## 2 规范性引用文件

本文件没有规范性引用文件。

## 3 术语和定义

下列术语和定义适用于本文件。

### 3.1

**慈善组织** charity organization

依法成立，以面向社会公众开展慈善活动为宗旨的非营利性组织。慈善组织可以采取慈善组织、社会团体、社会服务机构等组织形式。

### 3.2

**投资** investment

当期投入一定资产并期望在未来获得收益的行为。

### 3.3

**资产管理** asset management

对资产进行经营运作以实现目标的行为。

### 3.4

**保值增值** preserve and increase value

保值，是资产保持原有的价值/购买力，不因通货膨胀而贬值。增值，是资产在保值的基础上增加了价值/购买力。

《慈善组织保值增值投资活动管理暂行办法》提及“保值增值”、“投资”和“资产管理”这三个词。“投资”与“资产管理”经常混用；保值增值一般是“投资”或“资产管理”的结果或目标，也可以是“投资”或“资产管理”的行为本身。

### 3.5

**重要关联方** crucial related party

同慈善组织发起人、主要捐赠人、管理人员、被投资方以及慈善组织在控制、共同控制或者重大影响关系的自然人或法人。

### 3.6

**关联交易** related-party transaction

关联交易，是指关联方之间转移资源、劳务或义务的行为，而不论是否收取价款。

### 3.7

**统一信息平台** unified information platform

统一的信息平台（以下简称“统一信息平台”），是民政部于 2017 年 9 月 1 日开通的全国慈善信息平台（即“慈善中国”），供全国各级民政部门 and 所有的慈善组织免费使用。有些地方政府或者民政部门开发的具有公开慈善信息功能的政府平台，应当与“慈善中国”联通，形成数据的统一归集。

### 3.8

**自有网络平台** own network platform

慈善组织以本组织名义开通的门户网站、官方微博、官方微信或移动客户端等网络平台。

### 3.9

#### **国家秘密 state secret**

关系国家安全和利益，依照法定程序确定，在一定时间内只限一定范围的人员知悉的事项。

### 3.10

#### **商业秘密 commercial secret**

不为公众所知悉、能为权利人带来经济利益、具有实用性并经权利人采取保密措施的技术信息和经营信息。

### 3.11

#### **个人隐私 individual privacy**

自然人享有的不愿为特定范围之外人知晓的、且与公共利益无涉的信息，包括但不限于个人姓名、通信地址、住所、身份证件号码、或其他自然人未授权公开的信息等，法律法规有特殊要求应公开的除外。

## 4 慈善组织保值增值信息披露的原则

### 4.1 真实性

保值增值信息披露宜遵循真实性原则。以客观事实或有事实基础的客观判断为依据，避免虚假披露和误导性陈述。

### 4.2 准确性

保值增值信息披露宜遵循准确性原则。根据实际过程中的客观事实进行披露，信息准确、语言明确、表达清晰，避免模糊的、有歧义的、有误导性的用语，避免适用任何祝贺性及夸大性的词句。

### 4.3 完整性

保值增值信息披露宜遵循准确性原则。根据实际过程中的客观事实进行披露，信息准确、语言明确、表达清晰，避免模糊的、有歧义的、有误导性的用语，避免适用任何祝贺性及夸大性的词句。

### 4.4 及时性

保值增值信息披露宜遵循及时性原则。定期报告、重大投资和关联交易等情况应在法定期限内公开，其他临时信息及时公开或更新。

### 4.5 便捷性

保值增值信息披露宜遵循便捷性原则。披露方式保障捐赠人、社会公众能够方便地查阅和获取公开的信息，披露内容简明易懂，与金融市场接轨，方便捐赠人、社会公众理解。

## 5 一般流程

### 5.1 确定披露目的

根据保值增值信息披露的需求方（如：理事会、监管机构、捐赠人、第三方机构、公众等）的相关需求，确定披露目的，以便确定披露的具体内容。

### 5.2 确定披露内容

慈善组织保值增值信息披露内容主要包括：年度投资情况、重大投资事项、涉及关联交易的投资事项及其慈善组织认为需要披露的保值增值信息。确定披露内容，以便开展信息披露具体工作。

### 5.3 选择披露形式

慈善组织可根据自身的实际情况，选择不同的披露形式对外披露。信息披露文件的形式包括但不限于：

- a) 慈善组织年度投资报告（见附录 A 和附录 B）；

- b) 慈善组织重大投资报告（见附录 C）；
- c) 慈善组织关联交易投资报告（见附录 D）；
- d) 慈善组织年度工作报告（保值增值投资活动情况及有关部分）；
- e) 统一信息平台提供的表单（保值增值投资活动情况及有关部分）；
- f) 以慈善名义发布的其它保值增值信息。

#### 5.4 选择披露渠道

慈善组织可通过统一信息平台、自有网络平台、第三方媒体等渠道面对公众进行保值增值信息披露。

慈善组织可通过会议、邮件、文件等渠道向特定人群（如理事、监事、捐赠人等）进行保值增值信息披露。

#### 6 披露的时限

慈善组织保值增值信息披露建议注意时限。

慈善组织年度投资情况，应在民政部门规定的时限内完成信息公开。

慈善组织重大投资活动情况，应在发生 30 日内通过民政部门提供的统一的信息平台完成信息公开。

慈善组织投资活动涉及到关联交易的，应在发生 30 日内通过民政部门提供的统一的信息平台完成信息公开。

#### 7 不宜公开披露的信息

关于保值增值的以下信息，慈善组织不宜公开：

- a) 涉及国家秘密的信息；
- b) 涉及商业秘密的信息；
- c) 涉及个人隐私的信息；
- d) 慈善组织尚未批准公开的内部信息；
- e) 其他根据法律法规规定不得公开的信息。

附录 A  
(资料性)  
慈善组织年度投资报告（倡导版）

注1：本报告属于倡导版，建议净资产不低于2000万元的慈善组织使用。

慈善组织年度投资报告范本  
(年度)

报告机构：\_\_\_\_\_

报告日期：\_\_\_\_\_年\_\_月\_\_日

## 重要提示

1. 本报告属于倡导版，建议净资产不低于 2000 万元的慈善组织使用，净资产低于 2000 万元的慈善组织及其他慈善组织亦可参照。
2. 本报告中的本慈善组织指的是\_\_\_\_\_。
3. 本慈善组织保证，本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
4. 本慈善组织负责人、理事和工作人员承诺，在慈善组织开展投资活动时遵守法律法规和慈善组织章程，严格履行忠实、谨慎、勤勉义务，但不承诺保本保收益。
5. 投资业务的过往业绩并不代表其未来表现。
6. 本报告编制的主要依据包括《中华人民共和国慈善法》、《基金会管理条例》、《基金会信息公布办法》、《慈善组织保值增值投资活动管理暂行办法》（简称 62 号文）和《慈善组织信息公开办法》等法律法规规章和慈善组织章程及相关制度。
7. 除非另有说明，本报告内的“元”均指“人民币元”。
8. 本报告期自\_\_\_\_\_年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。
9. 欲了解更多信息，请浏览本慈善组织官网（网址：\_\_\_\_\_）。

## 一、基本情况

## 1、慈善组织简介

本慈善组织成立于\_\_\_\_\_年，登记管理机关：\_\_\_\_\_民政部/厅/局，业务主管单位：\_\_\_\_\_。

原始基金：\_\_\_\_\_万元，住所：\_\_\_\_\_。

机构宗旨：\_\_\_\_\_。

业务范围：\_\_\_\_\_。

\_\_\_\_\_年认定为慈善组织，\_\_\_\_\_年取得公开募捐资格证书（若否，在年前画斜杠）。

填写说明：

- 1) 以上信息应与慈善组织年度工作报告第一部分“基本信息”一致。
- 2) 慈善组织的认定和公开募捐资格的取得是指最近一次的。

## 2、投资业务概况表

投资管理制度		包括：			
年初净资产	年初投资资产	年度总收入	年度总支出	年末投资资产	年末净资产
投资收益		投资收益+其他投资收入	投资收益率		资产投资收益率
备注	1、 年度已实现投资收益：_____元；已实现的其他投资收入_____元。				
	2、 投资资产均值：金额_____元，采用的是年均/月均/日均。				
	3、 净资产均值：金额_____元，采用的是年均/月均/日均。				
	4、 拟扣除的无法投资资产为_____，金额_____元，其收益_____元，扣除的原因是_____。				

填写说明：

1) 投资收益：是会计科目里的投资收益，是按照权责发生制计算的。在备注填写已实现金额，即已经到账的金额。

2) 其他投资收入：指的是银行存款利息等其他投资收入，也是按照权责发生制计算的。在备注填写已实现金额，即已经到账的金额。按照会计制度，银行存款不是投资，计入“货币资金”；银行存款

利息不属于投资收益，计入“其他收入”科目。但从金融角度看，银行存款是一种投资，银行存款利息也是投资收益。

3) 投资收益率=投资收益/投资资产均值。投资资产=短期投资+长期投资。在备注说明投资资产均值类型（年均、月均或日均）及金额，建议采用月均值（投资资产月均值=年度内每个月末投资资产之和/12）。

4) 资产投资收益率=(投资收益+其他投资收入)/净资产均值。在备注说明净资产均值类型（年均、月均或日均）及金额，建议采用月均值（净资产月均值=年度内每个月末净资产之和/12）。

5) 如涉及无法投资的资产，请从分母中扣除，同时把这部分资产所获得的收益从分子中扣除，并在备注中列明扣除的内容、原因及金额。

## 二、投资战略及风险控制表

<b>投资原则</b>			
<b>收益目标</b>		<b>止损线</b>	
<b>投资范围</b>			
<b>投资负面清单</b>			
<b>投资集中度限制</b>			
<b>重大投资的标准</b>			
<b>投资分类及比例规定</b>			
<b>年度投资工作总结</b>			

填写说明：

- 1) 以上事项的填写，均应依据本慈善组织的有关制度、文件或会议决定之规定。如没有相关规定，

则填“无”。

- 2) 收益目标：可以是绝对收益目标，也可以是相对收益目标。
- 3) 止损线：可以设立一个统一的止损线，也可按投资分类分别设立。
- 4) 投资范围：列出可投资品种。参见本报告的《投资组合表》填写说明。
- 5) 投资负面清单：根据 62 号文规定和本慈善组织的宗旨、业务范围制定。
- 6) 投资集中度限制：对投资于某一个/种/类产品、或购买/委托某一家投资管理人的资产额设立一定的比例限制。
- 7) 重大投资的标准：可以设立一个统一的标准，也可按投资分类分别设立。
- 8) 投资分类及比例规定：建议按照本报告的《投资组合表》的大类资产分类。

### 三、投资决策和组织架构表

组织架构	人数	职责	履职能力描述	决策/监督/执行与投资相关的制度、决议、决定
理事会				
投资委员会				
秘书处投资部门 /岗位				
监事（会）				
备注				

填写说明：

- 1) 如果某一机构（如投资委员会）未设立，则所对应的空格全部划斜杠“/”。如果某一机构已经设立，但暂时还没有人，则职责按规定填写，其他空格填 0。
- 2) 人数：如果秘书处投资业务没有设专职人员，可按兼职情况填，例如只有一个员工用 50% 时间处理投资业务，就填 0.5。
- 3) 履职能力描述：从知识背景（教育、培训经历等）、工作经验（投资及相关履职经历等）、资质等方面表述。
- 4) 决策/监督/执行与投资相关的制度、决议、决定：填写某月某日，理事会/投资委员会/秘书处/监事会就投资业务讨论研究，然后做出或执行了某个制度/决议/决定。

### 四、投资运营

## 1. 年度投资信息表

投资活动	序号	名称	登记编码	大类资产分类	财务报表分类	期初余额	年末余额	年末市值	本期收益	产品期限	剩余期限
直接购买资管产品	1.1										
	1.2										
持有股权的实体	2.1										
	2.2										
委托投资	3.1										
	3.2										
其他投资	4.1										
	4.2										
合计											

填写说明：

- 1) 投资活动：分类以 62 号文第四条为依据。
- 2) 名称：直接购买资管产品，填写产品的发行机构和产品的名称；股权投资，填写被投资机构全称；委托投资，填写投资管理人机构全称。
- 3) 登记编码：资管产品填写登记/备案的编码，以产品登记/备案公示的编码为准。可通过该编码在监管部门指定网站查询到该产品的信息（如银行理财产品在中国理财网 <https://xinxipilu.chinawealth.com.cn/>，信托产品在中国信托登记有限责任公司官网 <http://www.chinatrc.com.cn/index.html>，基金产品在中国证券投资基金业协会官网 <https://www.amac.org.cn/>，保险资管产品在中保保险资产登记交易系统有限公司 ([zhongbaodeng.com](http://zhongbaodeng.com))。特别注意，登记编码不同于销售代码。  
股权投资，填写被投机构统一社会信用代码；委托投资，填写投资管理人统一社会信用代码。
- 4) 大类资产分类：下拉菜单，包括流动性资产、固定收益类资产、权益类资产、其他资产四大类。分类及所包含的产品，参见本报告《投资组合表》填写说明。
- 5) 财务报表的分类：下拉菜单，包括货币资金、短期投资、长期债权投资、长期股权投资四类，按资产负债表统计口径。
- 6) 期初余额：跨年持有产品填写年初数，年内新增产品填写首次购买金额。

7) 产品期限：产品发行时确定的投资期限。有的高流动性资产如 1 天通知存款、货币基金，可 T+1 或 T+2 随时变现，其期限可表达为 1 天或 2 天。如果是委托投资，期限为委托合同约定的期限。

8) 剩余期限：本年末至产品到期日的期限。

9) 银行存款：属于财务报表分类中的货币资金；可视作银行发行的资管产品；一年期以内（含一年）的归入大类资产分类中的流动性资产，一年期以上的归入大类资产分类中的固定收益类资产。

10) 勾稽关系：〈年末余额〉的投资数据按〈财务报表分类〉汇总后，应与资产负债表的数据一致。

## 2. 年度投资信息附表

### 2.1. 跨年持有的资产管理产品和委托投资情况表

投资活动	名称	已持有期限	累计购买 金额	累计收回 金额	累计收益
直接购买资管 产品					
委托投资					

填写说明：

- 1) 名称：应与《年度投资信息表》一致；
- 2) 期初跨年、或期末跨年的投资均应填入本表；
- 3) 已持有期限、累计购买金额、累计收回金额、累计收益，都是指从该产品最早投资日至本年末的数据。
- 4) 《年度投资信息表》的〈其他投资〉中符合本表内容的投资，请填入本表。

### 2.2. 持有股权的实体情况表

序号	被投资实体 名称	设立 时间	法定代表 人	工商登记类 型	被投资实体注 册资金	注册资金中 的实缴金额	备注
(1)							
(2)							
(3)							
(4)							

序号	股权获得方式	是否与宗旨和业务范围相关	本慈善组织持股日期	投资占本慈善组织资产总额的比例	本慈善组织拥有的股份额	持股比例	与本慈善组织的关系	核算方法	累计收益
(1)									
(2)									
(3)									
(4)									
备注									

填写说明：

- 1) 股权获得方式：包括出资入股（含发起设立、并购、参股）、接受捐赠、其他等。填写其他的，请写明具体获得方式。
- 2) 是否与宗旨和业务范围相关：指的是被投资方的经营范围是否与本慈善组织的宗旨和业务范围相关。如不相关，填“否”；如相关，说明其相关性。
- 3) 本慈善组织持股日期：指的是本慈善组织开始持有该股权的日期。
- 4) 与本慈善组织的关系：包括控制、非控制、共同控制、重大影响四种关系（详见财政部《〈民间非营利组织会计制度〉若干问题的解释》）。
- 5) 核算方法：注明按成本法、权益法等何种方法核算。
- 6) 备注：如果股权是多次或通过多种方式获得的，如果股权是受赠的且捐赠人对股权转让或投票权等方面做了一定限制，如果本慈善组织在被投资方所拥有的注册金是部分认缴部分实缴的，或如果出现现有表格未体现的其他有必要说明的情况，请在备注里说明。

### 2.3. 其他投资情况表

名称	投资金额	底层资产	投资方式	累计收益	说明

填写说明：

底层资产：按大类资产分类，参考《投资组合表》填写说明。

## 五、资产配置情况

## 1. 投资组合表

大类资产	年初余额	占年初投资组合的比例 (%)	年末余额	占年末投资组合的比 例 (%)
流动性				
固定收益类				
权益类				
其他				
<b>合计</b>		100%		100%

填写说明：

1) 流动性资产是指可以随时用于支付的，以及期限短、流动性强、易于转换为确定金额现金，且价值变动风险较小的资产。包括：一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，同业存单，剩余期限在一年期以内（含一年）的国债，剩余期限在一年期以内（含一年）的政策性、开发性银行债券，债券回购，货币市场基金等资产。

2) 固定收益类资产是指具有明确存续到期时间、按照预定的利率和形式偿付利息和本金等特征的资产，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。包括：一年期以上的银行存款，标准化债权类资产，部分信托产品，债权投资计划，债券基金等资产。

3) 权益类资产是指代表企业股权或者其他剩余收益权的权属证明，以及主要价值依赖于上述资产价值变动的资产。包括：股票、股票基金、混合基金、私募基金等资产。

4) 其他资产是指风险收益特征、流动性状况等与上述各资产类别存在明显差异，且没有归入上述大类的其他可投资资产。包括：部分信托产品、商品及金融衍生品类产品、不动产等。

## 2. 期限结构表

期限	金额	占比
0-6个月（含）到期		
6-12个月（含）到期		
1-3年（含）到期		
3年以上到期		
<b>合计</b>		100%

填写说明：

1) 本表反映的是截止本报告期末的情况。

2) 期限：指的是截至本报告期末，该投资剩余投资期限还有多长。

#### 六、与投资相关的关联交易情况表

项目名称	关联方	关联关系	关联交易金额
交易内容			
决策			
披露			

填写说明：

- 1) 请参考《〈民间非营利组织会计制度〉若干问题的解释》。
- 2) 关联方：列出关联方的名称。
- 3) 关联关系：属于控制、共同控制或重大影响等9类中的哪一类。
- 4) 交易内容：交易的标的、条件、定价政策等核心条款。
- 5) 决策： 月 日理事会审议通过，关联方是否回避？
- 6) 披露： 月 日在慈善中国公开，是否在发生后30日内披露？

#### 七、与投资相关的重大事项

包括投资管理制度、重大投资方案、重大资产减值等事项。

1、投资管理制度

2、重大投资

3、重大资产减值：根据《民间非营利组织会计制度》第七十一条，会计报表附注应当包括重大资产减值情况的说明。

#### 八、信息公开

1、本慈善组织的年度工作报告、审计报告、资产管理制度、重大资产变动及投资、关联关系及其交易等情况在慈善中国、本慈善组织网站（网址\_\_\_\_\_）、\_\_\_\_\_等向社会公开。

2、如有疑问或想了解更多投资信息，可联系本慈善组织投资信息披露联系人（邮箱\_\_\_\_\_）。

#### 九、接受监督管理的情况

填写说明：

对本慈善组织接受审计、检查、评估时对投资业务的评价以及是否受到处罚等情况进行说明。

## 十、关于本报告的声明

### 1. 理事会声明

### 2. 监事（会）声明

填写说明：

按职责对慈善组织年度投资工作进行简要回顾，并对本报告的真实性、准确性、完整性发表意见。

## 十一、附件（如有）

附 录 B  
(资料性)  
慈善组织年度投资报告 (基础版)

注2: 本报告属于基础版, 建议净资产低于2000万元的慈善组织使用。

一、基本情况

具体内容及表格参见《慈善组织年度投资报告 (倡导版)》第一部分 (基本情况)

二、投资运营

具体内容及表格参见《慈善组织年度投资报告 (倡导版)》第四部分 (投资运营)

**附 录 C**  
**(资料性)**  
**慈善组织重大投资报告**

注3：本报告给出了慈善组织重大投资报告的样本。

慈善组织重大投资活动的披露，应在发生 30 日内通过民政部门提供的统一的信息平台完成信息公开。慈善组织重大投资报告的内容，可介绍该投资事项的全貌，建议包括以下内容：

1、 投资产品/投资项目的全称：

投资产品名称应包括发行机构名称和产品名称，股权投资应写明被投机构的全称，委托投资应写明投资管理人的全称；

2、 投资方式：

包括购买资管产品，发起、并购、参股于实体，委托投资等；

3、 投资金额：

不仅要写本年度或第一次投资的金额，还要写明本项投资的总金额；

4、 投资期限：

写明本项投资的总期限；

5、 投资决策：

理事会审批等投资决策情况。

6、 其他需要说明的投资信息

**附 录 D**  
**(资料性)**  
**慈善组织关联交易投资报告**

注4：本报告给出了慈善组织关联交易投资报告的样本。

慈善组织投资活动涉及到关联交易的，应在发生 30 日内通过民政部门提供的统一的信息平台完成信息公开。慈善组织关联交易投资报告的内容，可介绍该投资信息公开事项的全貌，建议包括以下内容：

1、 投资产品/投资项目的全称：

投资产品名称应包括发行机构名称和产品名称，股权投资应写明被投机构的全称，委托投资应写明投资管理人的全称；

2、 投资方式：

包括购买资管产品，发起、并购、参股于实体，委托投资等；

3、 投资金额：

不仅要写本年度或第一次投资的金额，还要写明本项投资的总金额；

4、 投资期限：

写明本项投资的总期限。

5、 投资决策：

理事会审批等投资决策情况。

6、 其他需要说明的投资信息

## 参 考 文 献

- [1] 《中华人民共和国慈善法》
  - [2] 《基金会管理条例》
  - [3] 《慈善组织信息公开办法》
  - [4] 《慈善组织信息公开办法》
  - [5] 《慈善组织保值增值投资活动管理暂行办法》
  - [6] 《民间非营利组织会计制度》
  - [7] 《民间非营利组织会计制度》若干问题的解释
  - [8] 《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》
  - [9] 《基金会投资信息披露指标体系研究报告》
-