

团 体 标 准

T/ZCL 017.3—XXXX

慈善组织投资管理指南 第3部分：岗位和人员

Guidelines for investment management of charitable organization—
Part 3: Position and personnel

（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 原则..... 1

5 组织架构..... 1

6 岗位和职责..... 2

 6.1 决策机构..... 2

 6.2 顾问机构..... 2

 6.3 执行机构..... 2

 6.4 监督机构..... 3

7 岗位能力要求..... 3

 7.1 资格要求..... 3

 7.2 素质和知识要求..... 3

 7.3 培训要求..... 3

8 权利义务..... 3

 8.1 权利..... 3

 8.2 义务..... 4

9 职业道德..... 4

10 人员能力评价..... 4

 10.1 评价目的..... 4

 10.2 评价过程..... 4

11 奖惩机制..... 4

附录 A（资料性）慈善组织投资执行岗位描述（样本）..... 5

附录 B（资料性）慈善组织投资管理人员培训记录..... 6

附录 C（资料性）慈善组织投资利益冲突披露..... 7

参考文献..... 8

图 1 慈善组织投资管理架构图..... 2

表 A.1 慈善组织投资执行岗位（样本）..... 5

表 B.1 慈善组织投资管理人员培训记录表..... 6

表 C.1 慈善组织投资利益冲突披露表..... 7

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。

请注意本文件的某些内容可能涉及专利，本文件的发布机构不承担识别专利的责任。

本文件是T/ZCL 017《慈善组织投资管理指南》的第3部分。T/ZCL 017由六个部分构成：

——第1部分：总则；

——第2部分：规划与决策；

——第3部分：岗位和人员；

——第4部分：风险控制；

——第5部分：业绩评估；

——第6部分：信息披露。

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：北京善泽君咨询有限公司、中证金牛（北京）投资咨询有限公司、中国慈善联合会、汇添富基金管理股份有限公司、中脉公益基金会。

本文件主要起草人：刘文华、梁媛媛、徐建军、孙露露、刘立芳、李宏伟、杨濛、伍华、朱光明。

慈善组织投资管理指南

第3部分：岗位和人员

1 范围

本文件为慈善组织投资管理岗位和人员提供指南，包括原则、组织架构、岗位和职责、岗位能力要求、权利义务、职业道德、人员能力评价和奖惩机制等。

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，以规范慈善组织投资管理从业人员行为，提升专业服务水平，保障慈善资产保值增值，促进慈善行业持续健康发展。

2 规范性引用文件

下列文件中的内容通过文中的规范性引用而构成本文件必不可少的条款。其中，注日期的引用文件，仅该日期对应的版本适用于本文件；不注日期的引用文件，其最新版本（包括所有的修改单）适用于本文件。

T/ZCL 017.1-2024 慈善组织投资管理指南 第1部分：总则

T/ZCL 017.2-2024 慈善组织投资管理指南 第2部分：规划与决策

3 术语和定义

T/ZCL 017.1-2024和T/ZCL 017.2-2024界定的以及下列术语和定义适用于本文件。

3.1

岗位 post

为完成某项任务或职责而设立的职位。

3.2

职业道德 professional ethics

在职业活动中应遵循的道德规范和行为准则。

4 原则

慈善组织投资管理的岗位设置和人员配备的原则宜包括：

- a) 合规性原则，符合法律法规政策和慈善组织章程；
- b) 适当性原则，与慈善组织的宗旨、组织、业务和人员等实际情况相匹配；
- c) 专业性原则，设立资质门槛，鼓励持续学习，提高投资水平和效益。

5 组织架构

慈善组织的投资管理架构包括决策机构、顾问机构、执行机构和监督机构等，通常对应的是理事会、投资委员会、秘书处、和监事（会），其组织架构图（见图1）。

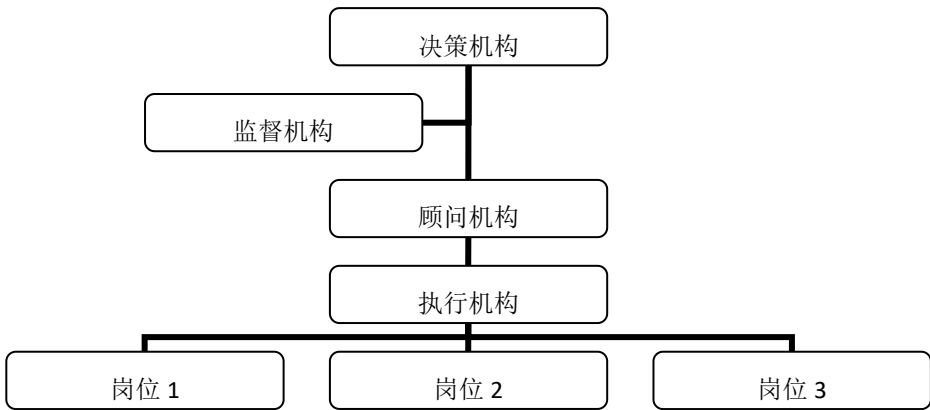


图 1 慈善组织投资管理架构图

注：不同慈善组织可采用不同的投资管理模式，其投资管理的组织架构和岗位设置也可能不同。建议在决策机构下设顾问机构。如未设立顾问机构，其职责可分别划分至决策机构、执行机构和监督机构。

6 岗位和职责

6.1 决策机构

决策机构决定慈善组织投资管理的重大事项，其职责宜包括：

- a) 审定投资政策；
- b) 审定投资管理制度；
- c) 确定资产配置；
- d) 确定重大投资的标准；
- e) 审批年度投资计划；
- f) 决定投资委员会的设立及委员的聘任和解聘；
- g) 确定对投资委员会和秘书处的授权；
- h) 其他重大事项。

6.2 顾问机构

顾问机构为理事会的投资决策提供参谋、协助和支持，其职责宜包括：

- a) 向慈善组织提供经济形势和市场动态等信息；
- b) 起草投资政策，或审核执行机构、外部专业机构起草的投资政策；
- c) 起草或审核投资管理制度；
- d) 建议或审核资产配置；
- e) 起草或审核重大投资的标准；
- f) 起草或审核编制投资合作机构和产品的白名单和黑名单等；
- g) 识别、评估和管理投资过程中的风险；
- h) 其他相关职责。

注：“起草（建议）或审核”之情况，由各慈善组织根据自身情况确定，若慈善组织由执行机构或投资管理人员负责起草相关事项，则顾问机构只负责审核，若执行机构或投资管理人员不负责相关事项，则由顾问机构负责起草和审核相关事项。

6.3 执行机构

执行机构是慈善组织投资决策的执行和落实者，其职责宜包括：

- a) 参与或主持投资项目或产品的考察、论证；
- b) 投资的日常管理、收回和评估；
- c) 编写投资情况报告，并按授权披露相关投资信息；

- d) 起草投资管理制度、提出资产配置建议、编制投资合作机构和产品的白名单和黑名单等（酌选职责）；
- e) 履行决策机构安排的其他相关职责。

6.4 监督机构

监督机构的主要职责是对投资的合法合规性进行审查监督。

注：对于不同的慈善组织，岗位职责的划分可能是不一样的，宜根据实际情况调整；对于同一个慈善组织，在不同的时期，岗位职责的划分也可能是不一样的。

7 岗位能力要求

7.1 资格要求

7.1.1 投资管理人员具备的条件宜包括：

- a) 诚实守信，正直理性，热心公益；
- b) 大学本科及以上学历，金融、经济、财务、法律或相关专业尤佳；
- c) 通过基金从业资格考试、证券从业资格考试或其他相关专业资格考试；
- d) 具有投资等相关工作经验。

注：条件a)为必要条件，其他条件宜符合至少两个。

7.1.2 有下列情形之一的，不宜担任投资管理人员：

- a) 最近3年因违法违规行为受到行政处罚，或涉嫌违法违规正在接受有关部门调查；
- b) 被判处刑事处罚执行期满未逾5年；
- c) 民政部门或慈善组织规定的其他情形。

7.2 素质和知识要求

投资管理人员应具备的素质和知识水平包括：

- a) 对本组织宗旨、业务，以及投资的政策、制度和状况有深入了解；
- b) 熟悉慈善组织运营特点及监管要求；
- c) 掌握金融常识，对金融常用概念、技术和术语有一定理解；
- d) 对金融行业的监管要求和投资产品有一定了解；
- e) 可与金融专业人士交流，并认识到他们立场、能力的局限性；
- f) 对投资感兴趣，有较强的学习能力和研究能力。

7.3 培训要求

投资管理人员宜根据不同情况进行不同侧重的培训：

- a) 对外部招聘或邀请的人员，宜提供入职培训，以了解慈善组织的历史、宗旨、业务、章程和制度等，培养和保持对公益的敏感度；
- b) 对内部培养或交换的人员，宜提供在职培训，学习投资理念、知识和技能，培养和保持对市场的敏感度；
- c) 投资管理岗位人员，宜每年参加投资业务培训，不断更新金融、公益等方面的法律法规政策和专业知识、以及市场信息。

8 权利义务

8.1 权利

投资管理人员具有的权利包括但不限于：

- a) 获取慈善组织投资相关的信息和资料，以履行其职责；
- b) 参与慈善组织投资相关的会议和活动；
- c) 对慈善组织的投资工作提出建议和意见；
- d) 依法依规监督慈善组织投资活动，及时反映有关情况；

- e) 依照权限对投资项目或产品进行评价、审核、审批。

8.2 义务

投资管理人员承担的义务包括但不限于：

- a) 遵守法律法规、基金会章程和投资管理制度；
- b) 维护机构声誉，不从事损害慈善组织利益或声誉的活动；
- c) 积极参与慈善组织的各项投资相关活动；
- d) 处理慈善组织敏感信息时，有义务保守秘密；
- e) 如期完成自己承担的任务。

9 职业道德

慈善组织投资管理岗位人员应具备的职业道德包括：

- a) 忠实，将慈善组织利益置于个人利益之上，不牟取私利，对利益冲突主动披露并回避；
- b) 谨慎，像一个理性且明智的投资者一样，运用相应的知识、经验和判断力；
- c) 勤勉，对投资业务投入足够的时间和精力。

10 人员能力评价

10.1 评价目的

为确保慈善组织投资管理人员具备所需的能力，宜进行能力评价，并对评价进行策划、实施和记录，以获得客观、一致和可信的评价结果。

10.2 评价过程

对投资管理人员的评价过程宜分为四步：

- a) 识别投资管理岗位所需的能力要求；
- b) 根据岗位要求，设立能力评价标准；
- c) 选择评价方法，包括：面谈、笔试、实操、问卷、观察、评审等方法；
- d) 实施评价，将掌握的人员信息与评价标准进行比较。若人员不符合标准，可辞退，也可安排培训，然后进行再评价。

11 奖惩机制

根据投资业绩和贡献，对投资管理人员给予表彰、奖金、晋升等奖励；对于违反法律法规、慈善组织章程和规定，未能履行职责的行为，进行相应的处罚。

若投资管理人员履行了忠实、谨慎、勤勉义务，即享有出现投资失利情况而不被追责的权利。

附录 A
(资料性)
慈善组织投资执行岗位描述 (样本)

表A.1给出了慈善组织投资执行岗位描述的样本。

表 A.1 慈善组织投资执行岗位 (样本)

以投资执行岗位为例，慈善组织投资管理岗位的职责和要求可以从以下几个方面进行概述： 岗位名称： 投资主管/投资经理 部门： 投资管理部或财务部 岗位职责： 1. 市场研究： 了解经济形势和市场动态，为投资决策提供环境分析。 2. 投资规划： 起草或参与起草投资政策、制度和年度计划。 3. 投资执行： 执行投资决策，包括购买、持有、出售投资产品。 4. 风险管理： 参与识别、评估和管理投资过程中的风险。 5. 报告编制： 定期准备投资报告，向管理层和理事会汇报投资业绩和市场趋势。 6. 利益相关者沟通： 与外部投资顾问、基金经理和其他金融服务提供者保持沟通，争取获得最佳投资机会。 岗位要求： 1. 教育背景： 金融、经济、财务、法律或相关专业的本科及以上学历。 2. 专业资格： 通过基金从业资格考试、证券从业资格考试或其他相关专业资格考试。 3. 工作经验： 具有资产管理、投资分析或相关领域的工作经验。 4. 分析能力： 具备财务分析、定量分析和解决问题的能力。 5. 沟通协调： 良好的沟通技巧和团队合作精神，能够与内部团队和外部合作伙伴有效协作。 6. 道德标准： 高度的诚信和职业道德标准，能够依法依规处理利益冲突等敏感问题。 工作成果： 1. 成功构建和管理稳健的投资组合，实现资产的保值增值。 2. 通过有效的风险管理，降低投资风险，避免或减少投资损失。 3. 定期提供详尽的投资报告，增强管理层对投资活动的理解和信心。 备注： 具体的岗位描述可能会根据不同组织的需求和行业标准有所差异。目前，大多数慈善组织的投资执行岗位实际上是难以完全承担以上这些职责的，需借助理事会、投资委员会、投资顾问、或专业投资机构和人士的力量。
--

附 录 B
(资料性)
慈善组织投资管理人员培训记录

表B.1给出了慈善组织投资管理人员培训记录。

表 B.1 慈善组织投资管理人员培训记录表

日期	主题	主办	讲师	内容	学员	时长	效果

备注：

- <效果>指的是对培训效果的评估，可基于参与人员的反馈、后续投资决策的质量以及实际操作中的表现进行。例如，某次培训主题是学习最新的法律法规，效果是“良好，所有人员均表示对最新法规有了清晰的理解”。某次培训主题是投资策略，效果是“优秀，参与人员能够独立选择和制定投资策略”。
- 定期（如每季度）回顾和更新培训记录，确保投资团队的知识与技能与时俱进。
- 根据实际需要，可增加或调整培训内容，以满足组织发展和市场变化的需求。

此表格旨在记录慈善组织投资人员的培训活动，确保投资团队的专业知识和技能得到持续更新和提升。通过定期的培训，可以增强团队对市场的理解，提高风险管理能力，从而更好地为慈善组织的财务目标服务。

附 录 C
(资料性)
慈善组织投资利益冲突披露

表 C.1 给出了慈善组织投资利益冲突披露信息。

表 C.1 慈善组织投资利益冲突披露表

披露日期	披露人	职位	潜在利益冲突描述	涉及的项目/活动
采取的措施	审批结果	处理结果	记录人	备注
备注： 具体内容可根据实际情况和慈善组织的具体要求进行调整。				

参 考 文 献

- [1] JR/T 0071.3-2020 金融行业网络安全等级保护实施指引第3部分：岗位能力要求和评价指引
 - [2] JR/T 0238.3-2021 金融从业规范 财富管理
 - [3] 保险资产管理公司管理规定（中国银行保险监督管理委员会令2022年第2号）[Z]
 - [4] Primer for Endowment Grantmakers [R], Ford Foundation, 2001
 - [5] Council on Foundations - Commonfund: Study of Investment of Endowments for Private and Community Foundations[R], 美, 2020, 吴岱昉译
 - [6] Gordon J. Alexander、William F. Sharpe、Jeffery V. Bailey 原著, 赵锡军改编: 《Fundamentals of Investments》(Third Edition) [M], 中国人民大学出版社, 2012
 - [7] 兹维. 博迪、罗伯特.C. 莫顿著, 伊志宏、金李等译校: 《金融学》[M], 中国人民大学出版社, 2000
-