

团 体 标 准

T/ZCL 015—2022

慈善组织保值增值信息披露指南

Guide for disclosure of charity asset management information

（发布稿）

2023 - 04 - 04 发布

2023 - 04 - 04 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 披露原则	1
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 披露流程	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 披露时限	3
附录 A（资料性）慈善组织年度投资报告（倡导版）范本	4
附录 B（资料性）慈善组织年度投资报告（基础版）框架	14
附录 C（资料性）慈善组织重大投资报告框架	15
附录 D（资料性）慈善组织关联交易投资报告框架	16
参考文献	17
表 A.1 慈善组织年度投资报告（倡导版）范本	4
表 B.1 慈善组织年度投资报告（基础版）框架	14
表 C.1 慈善组织重大投资报告框架	15
表 D.1 慈善组织关联交易投资报告框架	16

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

本文件给出了慈善组织保值增值信息披露的原则、流程和时限。

本文件适用于慈善组织保值增值信息披露工作，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可参照执行。

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、符合《中华人民共和国慈善法》规定，以面向社会开展慈善活动为宗旨的非营利性组织。

[来源：T/ZCL002-2020 慈善组织项目管理规范，3.2]

3.2

投资 investment

慈善组织为通过分配来增加财富，或为谋求其他利益，而将资产让渡给其他单位所获得的另一项资产。

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 maintain value

资产保持原有的价值/购买力，不因通货膨胀而贬值。

3.5

增值 increase in value

资产在保值的基础上增加价值/购买力。

注：《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，这三个词严格而言是有区别的，但日常使用中经常混用，在本文件中也混用。

3.6

重要关联方 crucial related party

慈善组织的发起人、主要捐赠人、管理人员、被投资方以及与慈善组织存在控制、共同控制或者重大影响关系的自然人或组织。

3.7

关联方交易 related-party transaction

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。

3.8

统一信息平台 unified information platform

由政府统一提供或指定的，供全国各级民政部门 and 所有的慈善组织免费使用的慈善信息平台。

3.9

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。

4 披露原则

4.1 真实性

慈善组织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

慈善组织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，避免使用任何夸大性的词句。

4.3 完整性

慈善组织保值增值信息披露宜遵循完整性原则，充分披露慈善组织投资活动中的信息，不得有任何隐瞒或者重大遗漏，在数量上和性质上能够保证信息使用者形成足够的判断，避免漏报少报引起决策或判断的偏差。

4.4 及时性

慈善组织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

慈善组织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 披露流程

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

5.2.1 披露内容

保值增值信息披露内容主要包括：

- a) 年度投资情况；
- b) 重大投资事项；
- c) 涉及关联交易的投资事项；
- d) 慈善组织认为需要披露的其他保值增值信息。

5.2.2 不宜公开内容

慈善组织不宜公开的保值增值信息主要包括：

- 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。

5.3 选择披露形式

慈善组织可根据自身的实际情况，选择不同的文件形式对外披露，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) 以慈善组织名义发布的其它保值增值信息。

5.4 选择披露渠道

慈善组织可根据受众选择不同的披露渠道，包括但不限于：

- a) 慈善组织宜通过统一信息平台、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。
- b) 慈善组织宜通过会议、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 披露时限

慈善组织保值增值信息披露宜注意时限。

- a) 慈善组织年度投资情况，宜在民政部门规定的时限内完成信息公开。
- b) 慈善组织重大投资活动情况，宜在发生 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。
- c) 慈善组织投资活动涉及到关联交易的，宜在发生 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。

附 录 A

(资料性)

慈善组织年度投资报告（倡导版）范本

表 A.1给出了慈善组织年度投资报告（倡导版）范本的样式。

表 A.1 慈善组织年度投资报告（倡导版）范本



慈善组织年度投资报告

（ 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使用；净资产低于 2000 万元的，亦可参照。
2. 本报告中的本组织指的是_____。
3. 本组织保证，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. 本组织负责人、理事和工作人员承诺，在本组织开展投资活动时遵守法律法规和本组织章程，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）、《慈善组织信息公开办法》和《民间非营利组织会计制度》及其解释等法律法规规章，以及本组织章程和相关制度。
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，请浏览本组织官网（网址：_____）。

一、基本情况

1. 本组织简介

本组织成立于_____年，登记管理机关：_____，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) 以上信息宜与本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	投资资产收益率		净资产收益率
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) 投资管理制度：62号文第八条规定，应当在财务和资产管理制度中规定投资的原则、流程、职责、负面、重大、风控、停止、追责等内容。慈善组织可以制定单独的投资/资产管理制度，也可以在财务管理等制度中设立专门章节或条款对投资作出规定。在此，需将本组织涉及投资的相关制度的名称列出。
- 2) 年度总收入：指业务活动表里的收入合计。
- 3) 年度总支出：指业务活动表里的费用合计。
- 4) 投资收益：是会计科目里的投资收益，按照权责发生制计算。在备注填写已实现金额，即已经到账的金额。
- 5) 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”。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，本报告采纳该观点。

6) 投资资产收益率=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）。

7) 净资产收益率=（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）。

8) 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

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

填写说明：

- 1) 以上事项的填写，均依据本组织的有关制度、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 号文规定和本组织的宗旨、业务范围制定。
- 6) 投资集中度限制：指的是对投资于某一个/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。
- 5) 投资委员会：在各慈善组织的名称可能不一样；而且，其职能可能包含部分或全部投资决策权，也可能只是咨询顾问。

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	本期购买金额	本期卖出金额	期末余额	期末市值	本期收益	投资期限	剩余期限
直接购买资产管理产品	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。如果投资活动比较多，本表可增加行数。

2) 名称：直接购买资产管理产品，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：资产管理产品填写登记/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/>，保险资产管理产品在中保保险资产登记交易系统有限公司 (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) 投资期限：指本组织投资时准备持有的期限。如果购买的资产管理产品是永续的、无期限的或期限很长的，且可随时赎回或很容易变现的，可根据管理层准备持有该投资时间的意图，填写某个年限或“无期限”。如果是委托投资，根据委托合同所约定的期限填写。

7) 剩余期限：本年末至投资到期日的期限。这个投资到期日是管理层期望的、或合同约定的到期日。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) 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产管理产品；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。

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

2. 年度投资信息附表

2.1. 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	登记类型	被投资实体注册资金	注册资金中的实缴金额	股权取得方式	股权取得时间	
(1)									
(2)									
(3)									
(4)									
序号	与本组织宗旨业务关系	出资额占本组织净资产的比例	本组织拥有的股份额	持股比例	全体投资人与本组织的关系	核算方法	期初市值	期末市值	累计收益
(1)									
(2)									
(3)									
(4)									
备注									

填写说明：

1) 股权取得方式：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) 股权取得时间：指的是本组织开始持有该股权的日期。

3) 与本组织宗旨业务关系：指的是被投资方的经营范围是否与本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。

4) 全体投资人与本组织的关系：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。

五、资产配置情况

1. 投资组合表

大类资产	年初余额	占年初投资资产的比例 (%)	年末余额	占年末投资资产的比例 (%)
流动性				
固定收益类				
权益类				
其他				
合计		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. 投资资产期限结构表

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		
合计		100%

填写说明：

1) 投资资产：包括银行存款。

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。

3) 占比：是指占期末投资资产总额的比重。

4) 本表反映的是截止本报告期末的情况。

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
交易要素			
决策			
披露			

填写说明：

- 1) 请参考财政部《〈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。所称关联方，是指一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的相关各方。
- 3) 关联关系：按照《〈民间非营利组织会计制度〉若干问题的解释》，包括 9 种，请列出属于哪一种。
- 4) 交易要素：至少包括交易的金额，未结算项目的金额、条款和条件，未结算应收项目的坏账准备金额，定价政策。
- 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，会计报表附注宜包括重大资产减值情况的说明；
4. 与投资相关的其他重大事项。

八、信息公开

1. 本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，可联系本组织（联系人：_____，联系方式：_____）。

九、接受监督管理的情况

填写说明：

对本组织接受审计、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

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）框架

表B.1给出了慈善组织年度投资报告（基础版）框架。

表 B.1 慈善组织年度投资报告（基础版）框架

封面
封面需标明年度、报告机构、报告日期等信息，可参考《慈善组织年度投资报告（倡导版）》。
重要提示
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。
其他重要提示请参考《慈善组织年度投资报告（倡导版）》重要提示。
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）。
签字页
报告末尾请理事及监事签字确认并出具意见（如有）。

附 录 C
(资料性)
慈善组织重大投资报告框架

表 C.1 给出了慈善组织重大投资报告框架。

表 C.1 慈善组织重大投资报告框架

1. 投资产品/投资项目的全称

投资产品名称包括发行机构名称和产品名称，股权投资写明被投机构的全称，委托投资写明投资管理人的全称。

2. 投资方式

包括购买资产管理产品，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框架

表 D.1 给出了慈善组织关联交易投资报告框架。

表 D.1 慈善组织关联交易投资报告框架

1. 关联方和关联关系

列出关联方的全称，以及属于哪一种关联关系。

2. 投资产品/投资项目的全称

投资产品名称包括发行机构名称和产品名称，股权投资写明被投机构的全称，委托投资写明投资管理人的全称。

3. 投资方式

包括购买资产管理产品，发起、并购、参股于实体，委托投资等。

4. 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。

5. 投资期限

写明本项投资的总期限。

6. 投资决策

理事会审批等投资决策情况。

7. 其他需要说明的投资信息

填写依据：财政部《〈民间非营利组织会计制度〉若干问题的解释》之十二。

参 考 文 献

- [1] T/ZCL 002-2020 慈善组织项目管理规范
 - [2] 刘文华、徐建军、杨海燕、梁媛媛、吴岱昞、鹿宝、刘立芳. 基金会投资信息披露指标体系研究报告[R]. 北京: 北京博能志愿公益基金会, 2021.
-

