

ICS 03.100.40

A 16

团 体 标 准

T/ZCL 007—2020

公开遴选类公益创投运行指南

Operation guide for venture philanthropy in open selection way

2020-09-19 发布

2020-09-19 实施

中国慈善联合会 发布

目 次

前 言	II
1 范围	1
2 术语和定义	1
3 基本规范	2
4 公益创投主体	2
4.1 出资方	2
4.2 公益创投机构	2
5 创投筹备	2
5.1 需求调查	2
5.2 公益创投实施团队组建	3
5.3 创投定位	3
6 项目征集与申报	4
6.1 项目征集	4
6.2 项目申报	5
6.3 材料提交	5
7 项目遴选	5
7.1 初评	5
7.2 终评	6
7.3 结果公示	6
8 创投立项	6
8.1 签署协议	6
8.2 确定创投项目目标	6
9 投后管理和服 务	6
9.1 资金拨付与管理	6
9.2 过程监督指导	6
9.3 项目变更与终止	7
9.4 资源对接	7
9.5 能力建设	7
9.6 社群运营	7
10 结项或退出	8
10.1 创投结项	8
10.2 创投退出	8
11 绩效评估	8
11.1 评估内容	8
11.2 评估方式	8
11.3 评估结果	9
附录 A（资料性附录） 评分机制	10
附录 B（资料性附录） 评审内容	11
参考文献	12

前 言

本标准按照GB/T 1.1—2009《标准化工作导则 第1部分：标准的结构和编写》给出的规则起草。

本标准由深圳市社会公益基金会提出。

本标准由中国慈善联合会团体标准化技术委员会（ZCL/T 1）归口。

本标准起草单位：深圳市社会公益基金会、上海新力公益基金会、中国慈善联合会、中国扶贫基金会、福建省恒申慈善基金会、芒果 V 基金、武汉市社会组织发展基金会、乐仁乐助社会创新机构、中央民族大学基金会研究中心、深圳市宝安区慈善会、深圳市中国慈展会发展中心、江西省兴民社会组织培育中心、深圳市民政局。

本标准主要起草人：杨钦焕、李健、张瑞莲、陈芳、项先冬、钟礼银。

公开遴选类公益创投运行指南

1 范围

本标准给出了以公开遴选形式开展的公益创投活动的相关术语和定义、基本要求、主体、创投筹备、项目征集、项目申报、项目遴选、创投立项、投后管理和服务、创投结项和退出、绩效评估等。

本标准适用于全国范围内面向公益慈善项目开展公开遴选类公益创投活动。

2 术语和定义

下列术语和定义适用于本文件。

2.1

公益创投 venture philanthropy

公益创投是运用风险投资、创业投资的理念和方法，为公益慈善项目提供资金支持、能力建设及其他服务，以推动社会力量兴办公益事业的行为。

2.2

公开遴选 open selection

公开遴选是指通过公开、公正、透明的方式征集、评审和确定创投项目的过程。

2.3

出资方 donator

为公益创投活动提供资金的主体。

2.4

公益创投机构 operator

具体实施公益创投活动的主体。

2.5

创投项目 investee

完成创投立项的公益慈善项目。

2.6

创投立项 venture startup

确定创投项目，签订创投协议的过程。

2.7

投后管理和服务 post-investment management and service

创投立项后，在创投周期内进行的创投协议执行、项目跟踪、项目管理、赋能服务等为降低项目投资风险，提升创投成效而进行的一系列活动。

2.8

创投退出 venture quits

达成创投目标后结束或因某种原因结束创投关系的过程。

3 基本规范

3.1 公益创投运行中要考虑风险管控。风险管控从以下方面开展：

- a) 设立监测机制；
- b) 与创投项目、公益创投机构定期开展进度会议；
- c) 创投项目定期提交财务情况和阶段执行报告；
- d) 重大事项及时通过项目会议审议；
- e) 预先进行小规模资金投入以试运行；
- f) 分阶段投入资金；
- g) 项目执行中断撤回前期投资。

3.2 公益创投一般具备以下若干特征：

- a) 守正创新。聚焦于解决真实社会问题的创新行动；
- b) 创投资金使用具有灵活性和宽容度，倾向于支持运营成本或升级迭代所需要的基础资金；
- c) 具有一定风险偏好，着眼于发展潜力，以期获得超额收益，对创投失败概率具有一定的包容性；
- d) 对创投项目进行分级分类管理，针对不同阶段、不同类型的项目提供给针对性支持措施；
- e) 关注创投项目发展潜力和优势；
- f) 注重创投项目的能力建设，为其提供陪伴成长支持；
- g) 侧重关注创投项目发展成效，强调绩效评估与社会影响力；
- h) 制定可量化、可验证的成长目标，在创投周期中具有退出机制。

3.3 开展公益创投一般达到以下目标：

- a) 发掘和培育以有效解决社会问题为目标的公益慈善项目；
- b) 支持公益行业新生力量发展，完善现代慈善事业基础设施；
- c) 创新公共服务提供方式，鼓励支持社会力量兴办公益事业，满足公众多层次、多样化需求。

4 公益创投主体

4.1 出资方

出资方一般分为以下几种类型：

- d) 政府部门；
- e) 社会组织；
- f) 企业；
- g) 个人；
- h) 多方联合体；
- i) 慈善信托；
- j) 其他。

4.2 公益创投机构

公益创投机构一般分为以下几种类型：

- a) 政府部门；
- b) 社会组织；
- c) 企业；
- d) 其他。

5 创投筹备

5.1 需求调查

5.1.1 公益创投启动时，公益创投机构一般针对以下对象开展需求调查，充分了解公益创投的支持方向，为明确创投主题与领域提供决策性依据：

- a) 创投发起方；
- b) 出资方；

- c) 社会组织;
 - d) 专家学者;
 - e) 社会公众;
 - f) 其他利益相关方。
- 5.1.2 需求调查有以下流程:
- a) 调查方案设计;
 - b) 调查执行;
 - c) 调查数据整理;
 - d) 调查数据分析;
 - e) 调查数据总结和应用。

5.2 公益创投实施团队组建

组建公益创投实施团队一般包括:

- a) 组委会。负责创投活动的最高决策;
- b) 创投执行团队。负责创投活动的具体运营;
- c) 评审委员会团队。负责评审机制、评选内容的论证制定;
- d) 评审专家团队。由专家学者、实务专家、出资方代表等组成,负责各级评审;
- e) 创投导师团队。负责入选项目的过程陪伴指导、能力建设培育等;
- f) 资源网络团队。组建由政府、媒体、学术单位、资源支持方组成的合作网络。

5.3 创投定位

5.3.1 明确创投目标

根据创投资金规模、需求调查结果、社会环境综合考虑确定公益创投活动的目标。

5.3.2 选定创投主题与领域

5.3.2.1 公益创投机构根据公益创投目标确定公益创投主题或领域。

5.3.2.2 公益创投的主题或领域一般包括:

- a) 扶贫、济困;
- b) 扶老、救孤、恤病、助残、优抚;
- c) 救助自然灾害、事故灾难和公共卫生事件等突发事件造成的损失;
- d) 促进教育、科学、文化、卫生、体育等事业的发展;
- e) 防治污染和其他公害,保护和改善生态环境;
- f) 联合国可持续发展目标;
- g) 其他符合慈善法的公益活动。

5.3.3 规范创投资金使用范围

对不同类型创投资金的适用范围进行规范:

- a) 定向创投资金:由公益创投机构规定创投资金使用范围;
- b) 非定向创投资金:不明确创投资金使用的方向和范围,创投项目可根据实际需求合理安排使用;
- c) 多方共创:参与创投活动多方就项目方案、项目目标、项目现况和未来规划进行分析,共同制定资金使用范围。

5.3.4 确定申报要求

5.3.4.1 申报主体的资质符合以下要求,包括但不限于:

- a) 法人、自然人和其他组织;
- b) 符合公益创投机构设定的申报条件;
- c) 合法合规运作,无行政处罚及负面舆论记录。

5.3.4.2 申报项目内容包括但不限于如下内容:

- a) 申报项目所在领域符合公益创投主题要求；
- b) 申报项目方案与预算符合申报要求。

5.3.5 确定创投活动节点

根据公益创投活动实施周期确定活动关键时间节点，主要包括：

- a) 申报启动、截止时间；
- b) 各阶段评审时间、评审结果公示；
- c) 项目执行周期、项目结项日期；
- d) 投后管理的时间节点。

5.3.6 确定评审机制

5.3.6.1 根据资金体量、项目申报量确定评审阶段安排。一般分为初评和终评，也可以增加其他评审环节。

5.3.6.2 确定不同评审阶段中的评审内容、评审专家和评审方式。

5.3.6.3 对于评审方式的选取，一般包括材料审查、电话核查、现场调研、视频面试、路演展示和答辩等方式。

5.3.6.4 评分机制一般采取以下方式，具体内容参见附录 A：

- a) 平均分制；
- b) 背靠背评分制；
- c) 标准分制。

5.3.7 确定评审内容

5.3.7.1 评审内容由创投公益创投机构根据创投目标制定，参见附录 B。

5.3.7.2 初评一般包括以下内容：

- a) 基础性评选内容：
 - 1) 申报材料完整，关键要素无缺失；
 - 2) 项目主题符合征集范围；
 - 3) 项目逻辑完整清晰，能有效回应项目目标，达成预定成效。
- b) 资料性评选内容：
 - 1) 执行团队资质：指执行团队构成及经验、机构管理能力、资源调动能力、过往经历与荣誉等；
 - 2) 预算编制：经费构成、资金使用范围、分配比例合理性等。

5.3.7.3 终评一般包括以下评审内容：

- 公益性：项目符合非营利性且致力于公共利益；
- a) 需求广泛性和迫切性：项目对象具有广泛需求而非个别需求，且是紧迫需要解决的；
- b) 可行性：项目具有可落地执行的工作机制和资源保障等；
- c) 有效性：项目可实际解决社会问题；
- d) 创新性：项目具有创新践行社会责任和系统解决问题的特质；
- e) 可持续性：项目建立可持续运营模式；
- f) 可复制性：项目模式可跨地域、跨执行团队及跨周期进行复制开展。

6 项目征集与申报

6.1 项目征集

公益创投机构通过官方网站、媒体、合作伙伴网络等发布项目征集公告，向社会各界征集公益慈善项目。征集公告一般包括以下内容：

- a) 申报范围；
- b) 主题要求；

- c) 申报主体资质要求;
- d) 申报材料要求;
- e) 申报方式;
- f) 创投服务;
- g) 其他。

6.2 项目申报

6.2.1 申报渠道

申报渠道包括:

- a) 公开报名渠道;
- b) 邀请申报;
- c) 推荐申报。

6.3 材料提交

6.3.1 提交的申报材料一般包含申报主体资质凭证、申报承诺书、项目申报书及其他需要的材料。

6.3.2 提交的申报承诺书一般包含以下内容:

- a) 申报主体承诺提交的所有资料真实有效;
- b) 申报主体承诺遵守公益创投规则。

6.3.3 提交的项目申报书一般包含以下内容:

- a) 申报主体基本情况;
- b) 申报项目主要内容;
- c) 申报项目财务预算。

6.3.4 其他辅助材料根据不同的申报要求提交,如年报、年检、第三方审计报告、评估报告、获奖情况、合作情况等。

7 项目遴选

7.1 初评

7.1.1 书面材料筛查

7.1.1.1 一般从以下几个方面审核申报材料:

- a) 审查申报材料是否完整;
- b) 审查申报主体资质是否符合申报要求;
- c) 审查申报项目范围是否符合申报要求;
- d) 审查申报项目内容是否符合申报要求;
- e) 审查财务预算是否与项目计划匹配。

7.1.1.2 入围筛查的具体评审内容参见附录 A。

7.1.2 尽职调查

7.1.2.1 公益创投机构组织专家对通过初评的项目开展尽职调查。

7.1.2.2 尽职调查一般包括以下内容:

- a) 组织情况,包括组织结构、管理制度、治理结构、透明度;
- b) 项目规模,包括现有规模及发展规划;
- c) 财务收支,包括收入结构、财务支出、财务审计报告;
- d) 战略规划,为实现目标所做的长期规划;
- e) 运营模式,包括项目具体运作的方式、方法;
- f) 社会影响力,包括运营记录、影响力评估结果;
- g) 开展同类项目执行和管理经验情况;
- h) 项目开展需匹配的人力、物力以及财力情况;

T/ZCL 007—2020

- i) 管理制度规范程度及落实程度;
- j) 风险应对意识与能力;
- k) 社会资源整合能力。

7.1.2.3 尽职调查结果处理:

- a) 通过尽职调查:
 - 1) 评选专家无意见的,项目参加后续创投环节;
 - 2) 评选专家有修改建议的,项目申报主体应根据建议进行项目优化后进入后续创投环节。
- b) 未通过尽职调查,项目失去参与创投的资质。

7.2 终评

7.2.1 终选阶段的方式主要为项目现场汇报及答辩。

7.2.2 评审专家根据评审内容(参见附录A),进行全面考察和打分。

7.2.3 将专家打分结果进行汇总排序,并确定创投立项的项目。

7.3 结果公示

7.3.1 公益创投机构对各环节评审结果进行公示,公示期一般为3-5天。

7.3.2 公示期间,任何组织或个人如对公示结果有异议,可向公益创投机构发起投诉。

7.3.3 公益创投机构对各方提出的异议及时核实情况并处理。

7.3.4 公示期内,被投诉且核实的事项达到终止创投条件的项目,项目失去参与创投的资质。

7.3.5 公示期满,无异议的项目正式创投立项。

8 创投立项

8.1 签署协议

创投结果确定后,双方签订相关协议,协议一般包括以下内容:

- a) 一般条款;
- b) 资助范围;
- c) 项目执行方案;
- d) 项目预算;
- e) 补充条款。

8.2 确定创投项目目标

公益创投机构与创投项目方商定创投项目的目标与策略。

9 投后管理和服

9.1 资金拨付与管理

双方签订协议后,进入后续资金的拨付和管理阶段,包括但不限于以下方面:

- a) 签订项目协议后,按照约定比例及时拨付首笔资金;
- b) 续拨资金按照项目协议约定,在项目阶段性审核合格后及时拨付;
- c) 创投项目依据相关法律法规及公益创投机构相关要求,对资助金进行管理,不得用于其他用途。

9.2 过程监督指导

项目执行过程监督指导工作,包括但不限于以下方面:

- a) 公益创投机构指导创投项目建立完备的内部监督管理机制;
- b) 公益创投机构建立项目发展监测体系,定期收集与分析项目的执行产出、财务收支等量化信息,指导项目及时发现并解决潜在问题;
- c) 公益创投机构通过常态化沟通指导、走访,不定期检查和抽查、审查报送资料、投诉情况统计等方式对项目执行过程进行督导评价,也可邀请或委托第三方参与跟踪评价;

- d) 公益创投机构对创投项目出具督导评价报告,并根据督导评价报告对项目后续阶段的执行做出决定,决定的类型包括:
 - 1) 保持创投关系;
 - 2) 限期整改,整改或者变更后再次进行督导评价,通过督导评价的可以继续执行,仍未能通过督导评价的应终止执行;
 - 3) 项目终止。
- e) 公益创投机构及时、公开发布项目执行情况的相关信息,接受公众监督;
- f) 公益创投机构在项目执行过程中应向创投项目提供必要的指导,为组织发展赋能。

9.3 项目变更与终止

9.3.1 发生以下情况时,创投项目可申请项目变更:

- a) 因不可抗力导致项目需要变更的;
- b) 因社会需求变化需要项目进行变更的。

9.3.2 项目变更的范围包括:

- a) 项目完成时间;
- b) 项目阶段性计划;
- c) 项目内容;
- d) 项目预算;
- e) 其他。

9.3.3 项目变更一般遵循以下程序:

- a) 创投项目提出项目变更申请;
- b) 公益创投机构进行审核,可邀请专家参与;
- c) 由公益创投机构对项目变更进行决策批复;
- d) 创投项目按照批复后的意见执行。

9.3.4 在发生以下情况时,可终止该项目:

- a) 因不可抗力或创投项目自身管理等问题导致项目目标无法实现的;
- b) 创投项目的活动违反法律法规或相关规定的;
- c) 社会需求发生重大变动导致项目没有继续执行必要的;
- d) 根据项目督导评估结果,决定终止该项目的。

9.3.5 项目终止一般遵循以下程序:

- a) 由创投项目主动提出,或由公益创投机构根据督导评价结果提出;
- b) 公益创投机构进行审核,可邀请专家参与;
- c) 由公益创投机构对项目终止进行决策,并决定已拨付资金是否予以收回。

9.4 资源对接

项目实施过程中,公益创投机构为项目提供资源对接支持,包括但不限于以下方面:

- a) 推动政府支持,促进创投项目获得政府认可或购买服务;
- b) 为创投项目协调实施过程各合作方关系;
- c) 为创投项目提供公开路演平台、媒体资源和推荐申请公益奖项;
- d) 为创投项目引荐其他资助机构;
- e) 为创投项目提供募捐资质和渠道的支持。

9.5 能力建设

项目实施过程中,公益创投机构为创投项目提供以下方面的能力建设,包括但不限于:

- a) 建立专家导师机制;
- b) 组织或推荐培训资源;
- c) 组织案例分享与交流;
- d) 提供一对一咨询辅导服务。

9.6 社群运营

T/ZCL 007—2020

项目实施过程中，公益创投机构为创投项目提供社群运营支撑，包括但不限于：

- a) 建立社群化运作机制，支持创投项目形成互助、互学、共同成长的良好氛围；
- b) 促进创投项目之间的互动和资源对接。

10 结项或退出

10.1 创投结项

对创投项目约定明确执行周期的，在项目周期完成后，由公益创投机构开展结项工作。

- a) 公益创投机构发出结项通知并收创投项目结项材料；
- b) 公益创投机构对创投周期内的项目执行效果、资金使用情况、取得成果及存在的问题进行审核；
- c) 对不符合结项条件的创投项目提出整改意见，整改后仍未达到结项条件的项目依据立项协议处理；
- d) 对符合结项条件的创投项目出具结项证明。

10.2 创投退出

对约定退出条件，但不约定执行周期的创投项目，在项目达到退出条件后，有公益创投机构开展退出工作。

10.2.1 一般要求

- a) 创投项目达到创投目标，进行退出；
- b) 创投项目已无法达到创投目标时，双方达成共识后进行退出；
- c) 当创投项目一旦确定创投退出时间后，停止资金的投入。

10.2.2 退出流程

项目退出一般遵循以下程序：

- a) 重新评估与创投策略相辅相成的关键要素；
- b) 确定退出方案；
- c) 按 11.3 衡量项目是否达到退出条件；
- d) 执行退出方案；
- e) 退出后跟踪陪伴。

10.2.3 退出评估

项目的退出评估，一般从以下几个方面开展：

- a) 财务弹性。即财务可持续情况：
 - 1) 拥有其他项目资金来源或主体自身实现盈利；
 - 2) 能保障一定时期的储备资金；
 - 3) 具有可持续筹资能力。
- b) 组织弹性。创投项目在管理团队、组织治理方面发展的成熟度情况：
 - 1) 管理团队有能力以及准备好进入下一阶段；
 - 2) 理事会的能力和素养；
 - 3) 品牌影响力。

11 绩效评估

11.1 评估内容

项目的绩效评估内容一般包括以下内容：

- a) 目标达成情况；
- b) 创投项目成长情况，包括：
 - 1) 创投项目财务系统完善情况；
 - 2) 创投项目定位明确、能力提升情况；
 - 3) 创投项目发展战略情况。
- c) 绩效目标完成情况；
- d) 品牌塑造情况；

e) 社会影响力情况。

11.2 评估方式

项目的绩效评估方式分为自评和外部评估，包括但不限于：

- a) 创投项目进行自我评估；
- b) 邀请第三方评估机构进行评估；
- c) 联合外部专家等组成评估组进行评估；
- d) 对财务使用情况进行第三方审计。

11.3 评估结果

11.3.1 项目的评估结果分为以下几类：

- a) 优秀；
- b) 合格；
- c) 不合格。

11.3.2 一般对项目评估的结果、评估报告进行公示。

附 录 A
(资料性附录)
评分机制

表A.1给出了评分机制。

表A.1 评分机制

评分机制	具体内容
平均分制	评审专家团队对所有项目开展独立评分，取平均分为项目最终得分，根据项目最终得分进行优劣排序
背靠背评分制	评审团队由2位以上评审专家组成，针对同一个项目，可由评审专家们根据评审细则进行独立打分，取评审专家平均分作为项目最终得分，根据项目最终得分进行优劣排序。
标准分制	标准分评分制度即常模参照性考试，依据申报项目总体的平均分、标准差等作为标准来解释分数的一种分数计算方式。其目的主要在于将单个项目得分与其他项目得分做比较，着眼于整体中单个项目得分的区分，以明确单个项目在整体中的位置，以便于对项目进行层次划分、排序，提供筛选依据。

附 录 B)
(资料性附录)
评审内容

表B.1给出了评审内容。

B.1 评审内容

	类别	具体内容
组织层面	资质要求	组织依法设立、组织架构、管理人员依法履行职责
	运作情况	业务逻辑、独立运作能力、财务规范制度
项目层面	需求真实	项目创新以真实社会需求为基础。以科学的调研或可靠的数据为需求分析依据，针对的社会问题具有公众属性且符合调研需求，针对明确的受益群体或解决某一特定社会问题
	成效明确	项目创新具有明确的使命，具备可验证的社会改变与可评估的量化产出。描述项目对社会带来的具体改变，提出受益对象的分布范围和数量目标，并提供验证和评估方法
	高效运作	项目创新要以更专业、更高效方式解决社会问题。在清晰的执行计划、人力资源、财务管理、风险防控等基本运营基础上，突出强调与传统项目的比较优势和模式可推广、可复制性
	创新责任	项目创新应保持高度社会责任和系统性视角。项目创新中应避免可能产生的法律、道德、伦理、环境、文化等风险，采取措施防止对相关方的伤害、破坏社会生态平衡、引发新的社会问题等
	持续发展	项目创新要建立可持续运营模式和资源供给。项目创新中有明确的下一步实施计划和长远目标，注重与服务对象和合作单位建立可持续关系，注重构建保证项目持续发展的资源体系
	项目影响力	获得媒体宣传报道情况、政府或行业组织的荣誉，知名机构的扶持或资助情况
	财务层面	预算
支出		项目上一年度公益支出情况
执行团队	执行能力	团队工作架构、职责分工与项目管理制度。专职、兼职情况
	筹款能力	网络募捐经验，年度总募款额

参 考 文 献

- [1] DB 3305/T 53—2018 社会组织公益创投规范.
- [2] DB 12/T 634—2016 天津市社会组织公益创投规程.
- [3] T/ZCL 003—2020 公益项目三 A 三力评估指南.
- [4] 南京市公益创投实施意见（试行）（宁民基〔2012〕78号）
- [5] 龙华区扶持公益创投项目专项经费管理办法（深龙华民〔人〕〔2017〕68号）
- [6] 福田区关于打造社会影响力投资高地的扶持办法（福府办规〔2018〕9号）
- [7] Simon Chadwick 编，CISF 译. 亚洲公益创投实践指南. 2015
- [8] ASHLEY METZ CUMMINGS LISA HEHENBERGER 著，蒋威 林嘉瑜 施启伟 张冬栋 译. 公益创投指南 VP-for-VC-and-PE_Chinese_Final. 2011