

计划和预算委员会

第四十届会议

2026 年 6 月 15 日至 19 日，日内瓦

2025 年 12 月 31 日截止年度的产权组织/UPOV ASHIP 年度报告

秘书处编拟

1. 在计划和预算委员会第三十九届会议期间，秘书处提交了关于设立多雇主计划最新情况的文件 WO/PBC/39/7，该计划负责世界知识产权组织（产权组织）成员国大会和国际植物新品种保护联盟（UPOV）理事会为给雇员福利负债供资留出的资金。
2. 根据文件 WO/PBC/39/7，依据国际公共部门会计准则（IPSAS）编拟了“2025 年 12 月 31 日截止年度的产权组织/UPOV ASHIP 年度报告”，现提交给 PBC。
3. 本文件还包括产权组织总干事和 UPOV 副秘书长签字的 ASHIP 内部控制说明。

4. 计划和预算委员会（PBC）建议产权组织各大会各自就其所涉事宜，批准“2025 年 12 月 31 日截止年度的产权组织/UPOV ASHIP 年度报告”（文件 WO/PBC/40/9）。

[后接 2025 年产权组织/UPOV ASHIP 年度报告]

世界知识产权组织/国际植物新品种保护联盟

离职后健康保险计划

年度报告

2025 年 12 月 31 日截止的年度

目录

咨询委员会主席报告	4
导言	4
2025 年亮点和财务结果	4
成员情况	5
投资业绩	6
ASHIP 资金水平	7
内部控制说明.....	9
财务报表.....	10
报表一：财务状况表.....	10
报表二：财务执行情况表.....	10
报表三：净资产变动表	11
报表四：现金流量表.....	11
报表五：预算与实际金额对比表	12
财务报表附注	13
1. 报告实体	13
2. 编制和列报依据	13
3. 重大会计政策	14
4. 财务状况表的支持信息	15
5. 财务执行情况表的支持信息	17
6. 报表五和报表二的对账	19
7. 分部附注	20
8. 关联方和其他高级管理层披露.....	21
9. 报告日之后的事项	21

咨询委员会主席报告

导言

根据世界知识产权组织（产权组织）/国际植物新品种保护联盟（UPOV）离职后健康保险计划（ASHIP）规则 A 部分的要求，向产权组织/UPOV 咨询委员会提交了 2025 年 12 月 31 日截止年度的产权组织/UPOV 离职后健康保险计划（ASHIP）年度报告，其中包括财务报表。此外，本年度报告亦提交产权组织成员国大会和 UPOV 理事会供参考。

财务报表根据国际公共部门会计准则委员会（IPSASB）制定并批准的国际公共部门会计准则（IPSAS）编制。产权组织/UPOV ASHIP 于 2025 年 1 月 1 日随着参与组织所持投资转移至 ASHIP 而开始运营。因此，财务报表中未包括 2024 年的比较信息，不过参与实体供资相关的披露信息包括在财务报表的附注中。

ASHIP 财务报表分别列示以下 ASHIP 会计实体（在本报告中称为“参与实体”）：

- 世界知识产权组织（产权组织）
- 国际植物新品种保护联盟（UPOV）

2025 年亮点和财务结果

产权组织/UPOV ASHIP 的设立

产权组织/UPOV 离职后健康保险计划（下称 ASHIP）的目的是管理世界知识产权组织（产权组织）成员国和国际植物新品种保护联盟（UPOV）成员提供的财政资源，以便为每个组织向符合条件的参加者提供离职后健康保险（ASHI）的责任提供资金。ASHI 提供对离职后健康保险大部分费用的报销，各组织中有权从联合国合办工作人员养恤基金（养恤基金）领取养恤金的前工作人员可以选择参加该保险。

产权组织计划和预算委员会（PBC）建议批准建立离职后健康保险计划的提案，即作为符合 IPSAS 39 要求的多雇主计划，负责产权组织成员国大会和 UPOV 理事会为给雇员福利负债供资留出的资金，如文件 WO/PBC/37/12 所述。该提案已于 2024 年 6 月由产权组织成员国大会第六十五届会议批准（A/65/6）。

UPOV 咨询委员会在 2023 年 10 月 26 日召开的第 101 届会议上，注意到关于长期雇员福利供资的进展，并认可 CC/101/3，涉及 UPOV 参与产权组织通过的设立符合 IPSAS 39 的独立实体，用于为长期雇员福利供资。在 2025 年的第 103 届会议上，UPOV 咨询委员会承认产权组织成员国大会的决定，利用符合 IPSAS 39 的多雇主计划选项作为设立独立实体的基础。

每个组织的 ASHI 负债供资

产权组织

2013 年，产权组织成员国大会（A/51/18 “产权组织长期雇员福利的供资问题”）商定设立一个单独的银行账户，持有成员国留出的产权组织战略性现金和投资，以便为包括 ASHI、累积年假和离职回国福利在内的长期雇员福利负债提供资金。2014 年，初始的 8,520 万瑞郎从产权组织累计盈余中转账至该单独账户。这些资金根据成员国通过的产权组织投资政策进行投资。

资金通过对总人事费的计提累积，用于为支付长期雇员福利所产生成本的直接成本供资。从该计提中筹集的金额减去实际福利支付后的净差额被用于为战略性现金和投资供资。该计提最初为 6%，2022 年提高至 8%，2024 年为 10%，从而使投入战略性现金和投资的金额大幅增加。

出于为产权组织 ASHI 负债供资的目的，累积资金已于 2025 年 1 月 1 日根据产权组织独立精算师在 2025 年资产负债管理（ALM）研究中计算的负债，在 ASHI 与其他长期雇员福利之间进行分配。

UPOV

2016 年，根据 UPOV 咨询委员会的建议（CC/91/3 “长期雇员福利的供资问题”），UPOV 理事会批准设立一个单独的银行账户，用于持有为 UPOV ASHI 负债供资而划拨的资金。这些资金通过从总人事费中计提 6% 的方式累积。在扣除实际支付的福利款项后，这些资金的余额转入该账户，用于根据产权组织对为产权组织 ASHI 负债供资的账户适用的投资政策进行投资。

ASHIP 的运营

产权组织和 UPOV 通过与 CIGNA 的保险协议，负责支付退休人员及其受抚养人/遗属的医疗保健相关费用及相关行政成本。产权组织和 UPOV 收取退休人员/遗属应缴纳的 ASHI 保险费份额，并转付给保险提供商。

覆盖退休人员及其受抚养人/遗属医疗保健费用部分的 ASHI 负债是产权组织和 UPOV 的负债，而非 ASHIP 的负债。ASHIP 仅负责投资和管理成员国提供的资金。

ASHIP 不受外部监管或法定框架的约束。ASHIP 的投资依照产权组织投资政策管理，所有与资金投资相关的决定均依据该政策管理。ASHIP 的整体供资由参与组织的成员国在产权组织成员国大会和 UPOV 理事会上的决定治理。ASHIP 的运营依照产权组织总干事签发的“产权组织/UPOV 离职后健康保险计划规则和咨询委员会职权范围”（第 01/2025 号办公指令）进行。

ASHIP 咨询委员会为 ASHIP 提供支持和建议。ASHIP 咨询委员会定期召开会议，包括对历史经验的监测，以及对计划设计和管理潜在变更的分析。该计划面临的主要财务风险是未来总体通货膨胀和资产回报的变化。

ASHIP 不投资任何年金产品或掉期。2025 年，产权组织的精算师对本组织的雇员福利负债开展了资产负债管理（ALM）研究，并且将定期开展用于制定 ASHIP 投资战略的更新 ALM 研究。

产权组织和 UPOV 已表示有意让 ASHIP 继续积累资金，为其 ASHI 负债供资。实现这一目标的主要机制是向整个 ASHIP 基金提供稳定的提存，以积累资产。

2025 年财务结果

2025 年，ASHIP 的现金和投资总体增加了 7,420 万瑞郎。这一结果可主要解释为：

- 参与组织在 2025 年放入 ASHIP 的净提存为 6,010 万瑞郎，其中 6,000 万瑞郎由产权组织提供，5.3 万瑞郎由 UPOV 提供。
- 来自产权组织投资的净流入或收益包括利息、股息、投资价值中的未实现收益和净汇兑收益，共计 1,420 万瑞郎。

成员情况

根据 ASHIP 规则，除非另有说明，“参加者”一词指：

- 产权组织或 UPOV 的前工作人员，在完成至少连续五年缴费服务后，离职时为产权组织集体医疗保险计划（该计划也涵盖 UPOV 工作人员）的参加者，
- 该人的遗属，以及
- 前工作人员的受抚养人。

ASHI 仅作为产权组织集体医疗保险计划中以前在职参保的离职后不间断延续。截至 2025 年底，ASHIP 参加者从 2024 年底的 645 名成员略微增加 5.3%，至 679 名成员（不包括受抚养人）。下表显示了 2025 年和 2024 年的成员情况。

	2025年		2024年	
	产权组织	UPOV	产权组织	UPOV
参加者人数				
退休人员	672	7	639	6
配偶	307	6	292	6
子女	107	3	103	2
父母	4	-	4	-
共计	1,090	16	1,038	14
参加者平均年龄				
退休人员	71.2	76.9	71.2	78.3
配偶	69.2	78.0	69.6	77.0
子女	22.0	16.1	21.8	11.1
父母	88.5	-	80.0	-

上述普查数据的生效日期分别为 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日，是提供给外部精算师以编制年度 ASHI 负债计算的数据。

投资业绩

在 2025 年期间，ASHIP 继续累积额外资金以降低产权组织和 UPOV 离职后健康保险的长期负债，为其长期投资额外增加了 7,420 万瑞郎。ASHIP 继续将其资金投资于由信誉良好的国际投资经理管理的、基于风险评估的长期优质投资组合，包括固定收益投资（债券）、股票和房地产。

产权组织司库股负责监控和确保 ASHIP 投资得到保守管理。ASHIP 投资资金中产权组织的部分配置在长期投资中，以便为其长期性质的未来开支提供资金。对包含 ASHIP 投资的战略组合的投资分散于全球资产，包括债券、股票和瑞士房地产。

投资组合在 2025 年的业绩应从长期视角，并结合近年来总积极回报背景审视。截至 2025 年 12 月底，产权组织 ASHIP 长期投资组合的回报率为 5.5%，比精算师在供资预测中使用的 2.0%长期预期回报率高出 3.5 个百分点。年度投资市场回报率存在波动，预期有业绩较高和较低的年份。ASHIP 将延续其战略资产配置策略，该策略旨在确保负债的长期充分供资。下表总结了产权组织战略组合在 2025 年以及自成立以来的业绩：

投资业绩（%）*	2025年	2024年	5年期	成立以来
产权组织战略组合	5.5	9.0	2.8	3.2
基准回报	5.7	8.6	2.6	3.1
相对回报	-0.2	0.4	0.2	0.1

*- 时间加权回报率

股票、固定收益和房地产投资由外部基金经理管理，其业绩由产权组织司库股密切管理，并由产权组织投资咨询委员会监控。

ASHIP 投资资金中 UPOV 的部分以现金持有，2025 年未进行投资。存款金额的增加源于成员国提供的额外资金，来自 UPOV 2025 年预算中包括的 6%工作人员费用与实际支付的保险费之间的差额。

ASHIP 供资水平

ASHIP 负责管理由产权组织和 UPOV 成员国提供的资金，为每个组织的离职后健康保险负债供资。

根据设立 ASHIP 的产权组织成员国大会和 UPOV 理事会决议，ASHIP 的地位根据国际公共部门会计准则（IPSAS）被视为多雇主计划。该计划的资产：

- (a) 由 ASHIP 持有，在法律上独立于产权组织和 UPOV，其存在的唯一目的是支付 ASHI 或为其供资；以及
- (b) 产权组织或 UPOV 的债权人均无法获得（即使在破产的情况下），也不能退还给产权组织或 UPOV，除非以下两种情况之一：(i) 根据产权组织总干事和 UPOV 副秘书长与根据规则 A 部分设立的咨询委员会协商后指定的独立精算师进行的资产负债管理研究，基金的剩余资产足以支付 ASHIP 的所有相关 ASHI 福利；或
- (c) 按 (a) 产权组织财务主任就产权组织已支付的资金或 (b) UPOV 副秘书长就 UPOV 已支付的资金所提出的要求，资产归还给产权组织或 UPOV 或两组织，以偿还为离职后健康保险计划垫付的资金。

下表供财务报表用户参考。其中显示了基于精算师根据 IPSAS 39 计算的负债，以及对于产权组织，还基于 2025 年 ALM 研究计算的负债，截至 2025 年 12 月 31 日所提供的供资水平。根据 IPSAS 39，ASHI 负债的无供资净额是每个参与组织在其各自财务报表中的负债。产权组织长期雇员福利负债的供资策略以 ALM 研究的结果为基础，该研究由外部精算师至少每三年开展一次，最近一次于 2025 年完成。ALM 研究中计算的 ASHI 负债与根据 IPSAS 39 的产权组织财务报表中报告的负债存在差异，因为 ALM 估值模型包括新入职员工的影响且基于保险费成本，而非实际医疗费用。在考虑资金比率的变动时，采用长期时间跨度是合适的。贴现率的变动以及 ASHIP 控制之外的其他变量可能导致资金比率的年度波动。

产权组织ASHI供资状况		
	2025年12月31日	2025年1月1日
	(单位：千瑞郎)	
ASHI 负债（IPSAS 39）	576,891	624,363
计划资产（现金和投资）	341,540	267,426
无供资负债（IPSAS 39）	235,351	356,937
供资百分比	59.2%	42.8%
ASHI 负债（ALM研究）	397,700	382,388
计划资产（现金和投资）	341,540	267,426
无供资负债（ALM研究）	56,160	114,962
供资百分比	85.9%	69.9%

UPOV ASHI供资状况		
	2025年12月31日	2025年1月1日
	(单位：千瑞郎)	
ASHI 负债（IPSAS 39）	4,783	5,353
计划资产（现金）	1,159	1,106
无供资负债（IPSAS 39）	3,624	4,247
供资百分比	24.2%	20.7%

请注意，2024 年的信息供报表用户参考，因为该信息形成于 ASHIP 成立之前。

在 2025 年期间，产权组织和 UPOV 的资金水平均有所增加，来自成员国的提存和投资收益。下表提供了关于 2025 年这两个参与实体可用供资增长的信息。

	产权组织	UPOV (单位: 千瑞郎)	ASHIP总额
2025年1月1日期初资金余额	267,426	1,106	268,532
人员开支的预算计提	18,107	136	18,243
保险费份额	(6,052)	(83)	(6,135)
批准的额外供资	47,060	-	47,060
预扣税款	914	-	914
组织净提存	60,029	53	60,082
投资收益/(损失)	14,206	-	14,206
其他	(121)	-	(121)
2025年12月31日期末资金余额	341,540	1,159	342,699

如上表所示, 产权组织成员国额外提供了 6,000 万瑞郎的净提存, 加上 1,420 万瑞郎的投资收益, 使增加的 ASHI 资金总额达到 7,420 万瑞郎。UPOV 成员额外提供了 5.3 万瑞郎的净提存。

ASHIP 与参与实体共同采取以下策略, 改善 ASHIP 负债的资金状况:

- 确保预算供资充足, 以积累资产, 帮助覆盖设定福利义务; 和
- 在长期时间跨度内提高投资组合中追求回报的资产比例。

ASHIP 咨询委员会将密切监控 ASHI 负债的资金情况, 并在认为必要时向产权组织总干事和 UPOV 副秘书长提出建议, 以改善供资的整体业绩。

安德鲁·斯坦斯

产权组织助理总干事兼

产权组织/UPOV ASHIP 咨询委员会主席

2026 年 XXXX XX, 日内瓦

内部控制说明

1. 职责范围与目的

作为产权组织总干事/UPOV 副秘书长，我负有责任建立和维护产权组织/UPOV 离职后健康保险计划（ASHIP）的有效内部控制系统。

第一份《ASHIP 内部控制说明》就 2025 年 12 月 31 日截止年度的 ASHIP 治理、风险管理和内部控制程序的建立提供保证。

2. 保证的依据

我们对 ASHIP 内部控制系统的保证由以下方面提供支持和依据：

- 产权组织/UPOV ASHIP 咨询委员会主席的年度声明书，其中确认了 ASHIP 内部控制系统的充分性，以及财务报表不存在重大错误、遗漏或不规范。
- ASHIP 咨询委员会于 2025 年 12 月召开首次会议的纪要。在会上，委员会审议了 ASHIP 规则和职权范围、初始资产转移和期初余额，并批准了 2025 年和 2026 年的预算。未提出值得关注的问题。

3. 结论

基于上述所获保证以及我掌握的信息，我得出结论认为对于截至 2025 年 12 月 31 日的报告所涉期间：

- ASHIP 已有基于产权组织内部控制系统的完善内部控制系统；
- 未发现任何会影响该计划财务报表可靠性的重大缺陷；并且
- 没有需要在本内部控制声明中披露的事项。

我很满意 ASHIP 的治理、风险管理和内部控制程序为实现计划的目标提供了合理保证。

邓鸿森

产权组织总干事

日期：

约兰达·韦尔塔

UPOV 副秘书长

日期：

财务报表

报表一：财务状况表

截至 2025 年 12 月 31 日

(单位：千瑞郎)

	附注	2025年12月31日
资产		
流动资产		
现金和现金等价物	4	16,644
非流动资产		
投资	4	326,055
总资产		342,699
负债		
非流动负债		
计划资产负债		342,699
总负债		342,699
2025年盈余/（赤字）		-
净资产		-

报表二：财务执行情况表

2025 年 12 月 31 日截止的年度

(单位：千瑞郎)

	附注	2025年
收入		
组织净提存	5	60,082
投资收益/（损失）	5	14,206
总收入		74,288
开支		
运营成本		65
咨询费		56
总开支		121
运营盈余		74,167
记入计划资产负债的金额		74,167
盈余/（赤字）		-

报表三：净资产变动表

2025 年 12 月 31 日截止的年度

(单位：千瑞郎)

ASHIP没有报告的净资产，因其政策为记录当年的任何盈余或赤字，作为向参与实体应承担的总体计划资产负债的转账。

报表四：现金流量表

2025 年 12 月 31 日截止的年度

(单位：千瑞郎)

	附注	2025年	产权组织	UPOV
运营活动现金流量				
年度运营盈余/(赤字)	报表二	74,167	74,114	53
减去盈余/(赤字)中包括的投资收益		(14,206)	(14,206)	-
减去产权组织向ASHIP转入的提存		(47,974)	(47,974)	-
运营活动净现金流量		11,987	11,934	53
投资活动现金流量				
额外投资		(11,400)	(11,400)	-
利息和股息		1,843	1,843	-
投资汇兑收益和(损失)		3,402	3,402	-
投资管理费		(96)	(96)	-
投资活动净现金流量		(6,251)	(6,251)	-
年初现金和现金等价物	3	10,908	9,802	1,106
年末现金和现金等价物	3	16,644	15,485	1,159

报表五：预算与实际金额对比表

2025 年 12 月 31 日截止的年度

(单位：千瑞郎)

	原始预算 (1)	更新预算 (2)	实际可比开支	差异 (3)
	2025年	2025年	2025年	2025年
	(单位：千瑞郎)			
ASHIP设立任务（包括制定ASHIP规则和咨询委员会职权范围）	15	15	15	-
财务报告和预算编制	34	34	34	-
向咨询委员会提供人员支持	3	3	3	-
咨询委员会差旅开支	1	1	-	1
外部审计费	10	10	10	-
精算费	3	3	3	-
开支共计	66	66	65	1

- (1) “原始预算”表示 2025 年经批准的预算，该预算已于 2025 年 12 月获得 ASHIP 咨询委员会批准。
- (2) “更新预算”包括 2025 年经 ASHIP 咨询委员会授权对原始预算所作的任何变更。2025 年未授权任何变更。
- (3) 表示 2025 年“更新预算”与 2025 年 12 月 31 日截止年度的实际可比开支之间的差异。

财务报表附注

1. 报告实体

产权组织/UPOV 离职后健康保险计划（ASHIP）由世界知识产权组织（产权组织）与国际植物新品种保护联盟（UPOV）共同设立。该计划对于这两家参与实体而言，均被视为多雇主计划。《产权组织财务条例与细则》（产权组织大会第 65/6 号决定）规范产权组织/UPOV 离职后健康保险计划（ASHIP）的财务管理。

ASHIP 是一个独立实体，其财务报表与产权组织和 UPOV 的财务报表分开报告。

ASHIP 规则规定，ASHIP 的基本目标是管理产权组织成员国和 UPOV 成员提供的财政资源，为每个组织的离职后健康保险负债提供资金，该健康保险面向每个组织中符合条件、有权从联合国养恤基金领取养老金的前工作人员。

咨询委员会监督 ASHIP，并就 ASHIP 的运营和管理、财务和投资、审计和控制、福利和最佳做法、规则和治理向产权组织总干事和 UPOV 副秘书长提供建议。

ASHIP 秘书处设在瑞士日内瓦产权组织总部。

2. 编制和列报依据

ASHIP 的财务报表按照国际公共部门会计准则（IPSAS）和《产权组织财务条例与细则》，在权责发生制会计的基础上编制。财务年度为 1 月至 12 月。财务报表采用历史成本惯例编制。但投资按公允价值或摊余成本入账。若 IPSAS 未对特定事项作出规定，则适用合适的国际财务报告准则（IFRS）。

这些财务报表的编制基于 ASHIP 持续经营且在可预见的未来将继续运营并履行其任务授权的假设（IPSAS 1）。

功能货币和外币折算

本财务报表以瑞郎列报，如另有说明，数值四舍五入至最接近的千位。外币交易按现行联合国业务汇率（UNORE）折算为瑞郎，该汇率近似于交易当日的汇率。UNORE 每月设定两次，分别于月初设定，月中修订。以瑞郎以外货币计价的资产和负债，按年终收盘时的现行 UNORE 汇率折算为瑞郎。由此产生的收益和损失计入财务执行情况表。

投资组合中非瑞郎计价的资产和负债按托管人使用的月末收盘汇率折算为瑞郎。

判断和估计的使用

财务报表中包括基于管理层判断、估计和假设的金额。估计的变更将在其被知悉的期间予以反映。

未来的会计变更

国际公共部门会计准则委员会（IPSASB）已发布以下新的和经修正的准则：

IPSAS 47 “收入”，于 2023 年 5 月发布，实施日期为 2026 年 1 月 1 日。ASHIP 除投资收益外无其他收入，其投资收益根据 IPSAS 28——“金融工具：列报”、IPSAS 30：“金融工具：披露”和 IPSAS 41：“金融工具”进行核算。

IPSAS 48 “转移性开支”，于 2023 年 5 月发布，实施日期为 2026 年 1 月 1 日。ASHIP 不产生任何转移性开支，该准则的通过不会对 ASHIP 财务报表产生影响。

IPSAS 49 “退休福利计划”，于 2023 年 11 月发布，实施日期为 2026 年 1 月 1 日。ASHIP 不属于 IPSAS 49 规定的退休福利计划，该准则的通过不会对 ASHIP 财务报表产生影响。

IPSAS 50 “矿产资源的勘探与评价”，于 2024 年 11 月发布，实施日期为 2027 年 1 月 1 日。该准则的通过与 ASHIP 的运营无关。

IPSAS 51 “为保护而持有的有形自然资源”，于 2026 年 1 月发布，实施日期为 2028 年 1 月 1 日。该准则的通过与 ASHIP 的运营无关。

产权组织财务司与咨询委员会协商后，继续在上述准则生效前评估其对未来财务报表的影响。

3. 重大会计政策

ASHIP 适用基于 IPSAS 的产权组织和 UPOV 会计政策。对产权组织/UPOV ASHI 负债的财务会计估值每年根据 IPSAS 39 “雇员福利”开展。

现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、银行通知存款、90 天以内的存款及其他可随时变现且价值变动风险不大的短期高流动性投资。

投资

根据投资目标的时间跨度，投资分为流动资产和非流动资产。如果时间跨度小于或等于一年，归为流动资产，超过一年的归为非流动资产。

金融工具

金融资产和负债的公允价值按照该项工具在自愿交易方目前的交易中可交换的数额计入，而非按照强制出售或清偿的情况计算。对于 ASHIP 在报告日的金融资产和负债，账面金额等于公允价值。

不动产、厂房和设备

ASHIP 没有应根据《产权组织财务条例与细则》确认为资产的任何不动产、厂房和设备。

应收账款

当期应收账款指在报告日后 12 个月内到期的款项，而非当期应收账款指在报告日后一年以上到期的款项。ASHIP 应收账款的任何核销均将依据产权组织财务条例与财务细则。

准备金和或有负债

当 ASHIP 因过去的事件而负有法定或推定的义务，且 ASHIP 很可能需要履行该义务时，则为未来的负债和费用确认准备金。

其他不符合负债确认标准的承诺，若其存在仅取决于一个或多个不确定的未来事件是否发生，且并非完全在 ASHIP 控制之内，则在财务报表附注中作为或有负债披露。

收入

收入由 ASHIP 在本年度已收和应收的经济利益或服务潜力的总流入构成，并体现为净资产的增加。

ASHIP 的主要收入来源包括但不限于：

- 提存——从参与实体收取的提存收入。若付款到期日在本会计年度内，则收入在当期确认。若付款期限在年度结束后，该金额将作为应收账款列报。
- 投资收益——该收入来自管理投资的收益，以及产权组织司库股投资的超额现金产生的利息。

开支

开支是报告期内经济利益或服务潜力的下降，以资产流出或消耗、或产生负债的形式导致净资产减少。开支在应付时点确认，即在收到货物或服务已提供时（交付原则），而非在支付现金或其等价物时。

雇员福利负债

ASHI 的雇员福利负债代表抵销 ASHIP 持有的计划资产后的净责任，是每个参与实体而非 ASHIP 的责任，并在产权组织和 UPOV 的财务报表中列报。

现金流量表

现金流量表（报表四）使用间接法编制。

预算比较

ASHIP 的预算由产权组织总干事（经 ASHIP 咨询委员会审查后）批准。预算按两年期编制。

计入参与实体的金额

任何盈余或赤字均计入参与实体的计划资产负债，与 ASHIP 持有的各自的供资（现金和投资）相对应。因此，ASHIP 没有任何净资产需要列报。

4. 财务状况表的支持信息

现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、银行现金、货币市场基金投资、质押存款、银行定期存款，以及由投资基金经理管理、自购入之日起原定到期日为三个月或以内的短期高流动性投资。ASHIP 持有的现金和现金等价物资产是其代表 UPOV 持有的净额以及代表产权组织持有的未投资现金，具体如下：

2025年12月31日	
(单位：千瑞郎)	
产权组织现金和现金等价物	15,485
UPOV 现金和现金等价物	1,159
现金和现金等价物共计	16,644

投资

ASHIP 持有的投资在下表中按资产类别汇总。注意，这些金额代表 ASHIP 在产权组织战略组合投资基金中的份额，该基金还包括产权组织为其年假和离职回国补助金/差旅负债供资而进行的投资。ASHIP 的分配是基于产权组织针对每项雇员福利负债持有的总供资。

2025年12月31日		
资产类别	公允价值	投资所占百分比
(单位：千瑞郎)		
投资资金：		
债券		
瑞郎债券	112,470	34.5%
优先担保贷款	48,546	14.9%
新兴市场债券	48,705	14.9%
股票	66,533	20.4%
房地产	49,801	15.3%
投资共计	326,055	100.0%

产权组织司库股根据成员国针对产权组织战略组合通过的投资政策管理 ASHIP 的投资。该战略组合是为离职后雇员福利负债（包括 ASHI）供资而保留的资金。UPOV 成员为 ASHI 负债供资而留出的资源以现金形式持有，但可由产权组织司库股投资于存款。2025 年的投资活动摘要见下表。请注意，在新兴市场美元债券基金中持有的资金已于 2025 年清算，以限制汇率波动风险。

	瑞郎债券	房地产	新兴市场债券 (美元计)	新兴市场债券 (瑞郎计)	优先担保贷款	股票	共计
(单位：千瑞郎)							
2025年1月1日投资公允价值	87,057	41,183	39,359	-	37,540	52,485	257,624
新增投资	25,029	4,237	-	46,943	10,593	21,761	108,563
已投资非流动投资的股息	681	296	-	-	-	731	1,708
处置非流动投资	-	-	(36,833)	-	-	(13,269)	(50,102)
投资汇兑收益/(损失)	-	-	(4,665)	-	-	(2,183)	(6,848)
公允价值增加/(减少)	(297)	4,085	2,139	1,762	413	7,008	15,110
2025年12月31日投资公允价值	112,470	49,801	-	48,705	48,546	66,533	326,055

ASHIP 金融工具分类如下：

金融资产和负债	类别
现金和现金等价物	摊余成本
衍生资产和负债	公允价值计入盈余和赤字
战略组合产生的投资	公允价值计入盈余和赤字

ASHIP 投资面临着在正常运营过程中出现的特定外汇、信贷、利率、价格和流动性风险。本附注介绍了有关 ASHIP 对上述风险中每一项的敞口以及衡量和管理风险的政策和程序的信息。

公允价值

金融资产和负债的公允价值按照该项工具在自愿交易方目前的交易中可交换的数额计入，而非按照强制出售或清偿的情况计算。使用了以下方法和假设估计公允价值：

- 现金和短期存款、应收账款、应付账款和其他流动负债与它们的账面金额接近，主要原因是这些工具的到期时间短；
- 有报价投资（公开交易的投资基金）基于报告日的报价；
- 衍生金融工具基于报价，并根据报告日的联合国业务汇率进行调整；
- 作为投资持有的优先贷款由产权组织投资咨询委员会根据利率和风险特征等参数进行评估。

对于 ASHIP 在报告日的金融资产和负债，账面金额等于公允价值。

公允价值层次

对于被归类为以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的工具，公允价值分为以下层次：

- 相同资产和负债在活跃市场上的报价（未经调整）（第一层）；
- 资产或负债除归入第一层的报价外直接或间接可观察的输入值（第二层）；
- 资产或负债非基于可观察市场数据的输入值（第三层）。

金融资产和负债	公允价值层次
现金和现金等价物	第一层
衍生资产和负债	第二层
战略组合产生的投资	第三层

信用风险

信用风险指如果金融工具的交易对手未履行其合同义务，ASHIP 将遭受财务损失的风险，它主要产生于 ASHIP 的贷款、应收账款、现金和现金等价物以及投资。金融资产的账面金额代表最大的信用敞口。出于财务报告的目的，ASHIP 计算与其金融资产相关的预期信用损失备抵。

根据产权组织投资政策，包括 ASHIP 投资在内的战略组合投资分散于全球资产，包括债券、股票、优先贷款和瑞士房地产。战略组合投资正按计划实现 2% 的长期投资回报目标，目的是在 20 年期间为产权组织的长期雇员福利负债提供充分的资金。

存款仅可在短期投资最低信用评级为 A-2/P-2（银行和政府债券）和 A3-P3（企业债券）的机构中持有。货币市场投资、债券、票据或其他债务以及产权组织司库股直接购买的其他固定收益产品，只能在短期信用评级至少为 A-3/P-3 或长期信用评级至少为 BBB-/Baa3 的机构中持有。如果以集合市场交易基金的股份形式购买，投资组合中至少 65% 的持股必须是投资级（AAA/Aaa 至 BBB-/Baa3），而余额中最多 35% 可持有高收益债券（BB+/Ba1 至 C/Ca）。

未评级余额包括库存现金和非流动投资。ASHIP 持有的非流动投资是未经信用评级机构评级的投资基金，但其下的投资根据产权组织投资政策进行。

流动性风险

流动性风险指 ASHIP 不能履行其到期债务的风险。ASHIP 没有重大流动性风险敞口，因为它拥有大量未投资的现金资源，且这些资源会从投资收益结果中得到补充。ASHIP 的现金流出仅限于投资托管人收取的费用和审计费用，

金额较小且由投资收益带来的现金流入供资。代表产权组织持有的资金用于长期投资，目前没有短期或中期流动性需求。代表 UPOV 持有的资金则以现金或短期存款形式持有。

货币风险

ASHIP 以功能货币瑞郎以外的货币收取投资收益和发生开支，因此面临货币汇率波动带来的外币兑换风险。当投资以瑞郎以外的货币持有时，ASHIP 可以使用衍生金融工具，尽量降低因投资币种相对瑞郎的波动而产生的风险。不允许为投机目的投资于衍生工具。

市场风险

市场风险指包括利率在内的市场价格变化，影响 ASHIP 的收入或其持有的金融工具价值的风险。ASHIP 目前没有使用金融工具来对冲利率风险。ASHIP 的长期投资（战略组合）受基础投资基金市场价格变动风险的影响。根据适用于这些组合的投资战略历史经验，战略组合的预期波动率为 5.7%。

负债

长期计划资产负债指 ASHIP 代表参与组织——产权组织和 UPOV——管理的资产总额。根据产权组织成员国大会和 UPOV 咨询委员会的决定，管理的资金将由 ASHIP 继续持有，直至每个组织的 ASHI 负债由最新资产负债管理（ALM）研究确定已得到全额供资。一旦实现全额供资，每个参与组织可要求 ASHIP 开始向该组织返还任何超额资金，以便为该组织代表其退休人员应付的 ASHI 福利份额供资。截至报告日，负债余额如下：

参与实体负债	2025年12月31日
	(单位：千瑞郎)
产权组织	341,540
UPOV	1,159
负债共计	342,699

5. 财务执行情况表的支持信息

提存收入

ASHIP 的收入包含：

	2025年
	(单位：千瑞郎)
产权组织提存	
10%预算计提	18,107
产权组织退休人员保险费份额	(6,052)
批准的额外资金	47,060
预扣税款	914
产权组织净提存	60,029
UPOV提存	
6%预算计提	136
UPOV退休人员保险费份额	(83)
UPOV净提存	53
净提存共计	60,082

参与组织的提存以实际工作人员费用的一定百分比为基础。产权组织的提存按实际工作人员费用的一定百分比计算，2025 年定为 10%，并扣除产权组织为 ASHI 支付的保险费份额。此外，2025 年 7 月，产权组织成员国大会批准了针对长期雇员福利负债的额外资金，总额为 5,000 万瑞郎，其中 4,710 万瑞郎是分配给 ASHIP 的份额。

对于 UPOV，金额定为工作人员费用的 6%。UPOV 的提存同样被 ASHI 保险费的支付抵消，收到的来自工作人员费用 6%的提存比费用多 5.3 万瑞郎。

投资收入

2025年 (单位：千瑞郎)	
产权组织投资收益	
未实现的公允价值增加	15,110
股息和利息	2,641
投资和托管账户汇兑损失	(6,851)
衍生金融工具汇兑收益	3,402
管理费	(96)
产权组织投资净收益	14,206
投资净收益共计	14,206

代表参与实体持有的投资价值变动产生的净收益和损失计入未实现收益。已实现投资收益来源于已收利息和股息，以及来自购买和出售投资和对冲工具的已实现净收益和损失。

在 2025 年期间，产权组织的 ASHIP 投资份额部分投资于以瑞郎以外货币计价的债券。已实现的损益主要源于此类证券的买卖。非瑞郎投资部分使用衍生品对冲。行使此类衍生品产生的净收益确认为收入。

2025 年，代表产权组织持有的 ASHIP 投资收益率为 5.5%。ASHIP 代表 UPOV 持有的资金在 2025 年末进行投资。

开支

ASHIP 的开支包括：

- 人事费——产权组织财务司工作人员在编制 ASHIP 预算、每年编制 ASHIP 财务报表和年度报告、计算为每个组织持有的资金、编制提交给参与组织管理层和咨询委员会的季度财务报告上耗费的时间成本，以及咨询委员会的人员配置。
- 外部顾问费——外聘审计员的年度审计费、独立精算师就计划资产和其他 IPSAS 要求的披露事项开展的计算，以及在编制财务报表、ASHIP 规则、咨询委员会职权范围和年度报告方面提供的协助。
- 差旅费——咨询委员会参与人员和外部专家差旅费的报销。
- 财务支出——包括支付给基金托管人的管理费以及支付给产权组织外部投资顾问的费用份额。

ASHIP 的运营成本（人事费、外部顾问费、差旅费）由产权组织和 UPOV 基于年初计划资产的相对权重分摊。

计入参与实体的金额

供资状况由 ASHIP 咨询委员会每年密切监控，一般提存率会经过审查并在必要时修订。

任何盈余或赤字的份额均在 ASHIP 财务报表中确认为开支，并记为对参与实体的部分负债。2025 年向参与实体报告的净运营盈余为 7,420 万瑞郎。这已反映在提交给产权组织/UPOV 精算师的计划资产信息中，供其在确定每个参与实体的 ASHI 福利负债的精算估值中使用。

6. 报表五和报表二的对账

ASHIP 预算根据《产权组织财务条例与细则》按修正的权责发生制编制，并经 ASHIP 咨询委员会批准。2025 年预算确定了 6.6 万瑞郎的年度开支预算。在预算调剂后，原始预算与最终预算之间没有变化。

ASHIP 的预算和财务决算采用两种不同的基础编制。财务状况表、财务执行情况表和现金流量表按完全的权责发生制编制，而预算与实际金额对比表（报表五）则按修正的权责发生制编制。按照 IPSAS 24 的要求，在报表五所列示的实际可比金额与财务决算中的实际金额之间进行对账，分别说明任何基础、时间和实体的差异。2025 年原始预算已在 2025 年 12 月召开的 ASHIP 咨询委员会会议上获得批准。

按照 IPSAS 24（财务报表中的预算信息列报）的要求，已在可比基础上对报表五所列示的实际金额与财务决算中的实际金额之间进行对账，分别说明任何基础、时间、实体和列报的差异。

2025年对账	运营	投资	金融	共计
	(单位：千瑞郎)			
实际可比金额（报表五）	(65)	-	-	(65)
参与实体的提存：				
产权组织	60,029	-	-	60,029
UPOV	53	-	-	53
投资收益	-	14,206	-	14,206
咨询费	(56)	-	-	(56)
基础差异总额	60,026	14,206	-	74,232
财务执行情况表（报表二）运营盈余	59,961	14,206	-	74,167

7. 分部附注

2025年12月31日			
	产权组织	UPOV (单位: 千瑞郎)	ASHIP总额
资产			
流动资产			
现金和现金等价物	15,485	1,159	16,644
非流动资产			
投资	326,055	-	326,055
资产共计	341,540	1,159	342,699
负债			
非流动负债			
计划资产负债	341,540	1,159	342,699
负债共计	341,540	1,159	342,699
2025年盈余/(赤字)	-	-	-
净资产	-	-	-

2025年12月31日			
	产权组织	UPOV (单位: 千瑞郎)	ASHIP总额
收入			
组织净提存	60,029	53	60,082
投资收益/(损失)	14,206	-	14,206
收入共计	74,235	53	74,288
开支			
运营成本	65	-	65
咨询费	56	-	56
开支共计	121	-	121
运营盈余	74,114	53	74,167
计入计划资产负债的金额	74,114	53	74,167
盈余/(赤字)	-	-	-

8. 关联方和其他高级管理层披露

唯一被视为关键管理人员的工作人员是 ASHIP 咨询委员会的主席和候补主席。主席和候补主席所享有的权益和福利由产权组织供资，而非 ASHIP。产权组织关键管理人员的薪酬总额在产权组织的财务报表中披露，而非在 ASHIP 的财务报表中。

9. 报告日之后的事项

ASHIP 的报告日为 2025 年 12 月 31 日。财务报表于 2026 年 3 月 31 日获批准报出，是助理总干事/ASHIP 咨询委员会主席向外聘审计员提交财务报表的同一日。

在签署本账目之日，资产负债表日和财务报表获批准报出日之间，未发生任何会对财务报表产生影响的有利或不利重大事项。