

跨境投资：境外投资备案介绍

产品名称	跨境投资：境外投资备案介绍
公司名称	上海道与商企业发展有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	上海市浦东新区金港路199弄2号
联系电话	13262751513

产品详情

近年来，掀起了一股境外投资热，但发改委和商务部又出台了新的政策，限制资金出境，导致境外投资难度进一步加大，但“走出去”仍持续火热。“走出去”的途径有很多，正规的方式例如ODI、QD产品、PE基金和37号文登记，其中ODI是企业最传统使用最广泛的境外投资方式，本文道商小编将从政策和办理流程为大家进行介绍，以期对大家有所帮助。

1. 2018年全行业同比2017年增长4.2%；金融行业投资同比增长105.1%；非金融类同比增长0.3%。从数据来看，在2018年，尽管资金出境难度进一步加大，但整体境外投资仍在增加，尤其是金融行业的投资增幅较大，可以看出，近年来境外投资的需求旺盛。
2. 商务部发言人在对2018年整体境外投资进行公布时，明确说到“房地产业、体育和娱乐业对外投资没有新增项目，非理性投资继续得到有效遏制。”这里需要大家格外注意，实操与文件精神保持一致，对于房地产、体育和娱乐业的境外投资目前仍处于实际禁止阶段。
4. QDII，指合格境内机构投资者，是指在我国境内设立并经部门批准，有控制地，允许境内机构投资者境外资本市场的股票、债券等证券投资业务的一项制度安排。2018年审批额度首次扩容。
5. RQDII即人民币合格境内机构投资者。境内人民币将可以RQDII的形式投资境外人民币计价资本市场，且与QDII额度的审批制不同，RQDII将以实际募集规模为准。因此，个人可以通过向金融机构购买境外人民币产品。2014年11月开始施行，但在2015年年底被叫停，在2018年4月重启。
6. QDLP即合格境内有限合伙人，目前在上海、天津、青岛、重庆、等地试点。其核心是允许境外投资机构通过申请QDLP资格在中国境内设立QDLP管理企业，由QDLP管理企业在中国境内发起设立可面向境内合格投资者募集人民币资金的投资基金（“QDLP基金”），并将所募集的资金投资于海外市场。
7. QDIE即合格境内投资企业，目前我国未有法律文件对此进行明确的定义，也未对此出台任何全国性法律法规，目前基本是实行试点制，比如深圳前海地区的QDLP版本就是QDIE，QDIE与QDLP相比，核准难度更大，但投资范围更广（对投向行业和地区、投资方式限制更少）。

其中关于ODI，英文全称为Overseas Direct Investment，即境外直接投资，指国内企业、团体在经过相关部门的核准后，通过设立、并购、参股等方式在境外直接投资，以控制境外企业的经营管理权为核心目的投资行为。

根据相关法规，境内的非国有企业进行海外直接投资或并购交易，需获得商务部门境外投资行为的核准、发改委对境外投资项目的核准或备案、银行外汇登记三大环节（涉及到国资的企业还要获得国资委的批复）。

注：如企业为国资背景则还要涉及到国资委；如企业为特殊行业，比如军工，可能还涉及到安全管理部门；如为基金产品，还应遵守QD产品规则。

境外直接投资投向限制主要为敏感行业限制和敏感地区/国家限制，这块主要规则见于发改委和商务部的发布文件，相应的认定也由该部门进行审核。

一般ODI根据投资金额大小、行业、国家等因素，分为备案制和核准制。而非重大金额投资或非敏感性投资适用备案制，即履行备案手续即可，而核准制则需要部门对是否允许做这类投资进行核准。

2.这里有一个争议：网络游戏现在泛娱乐化，是否属于娱乐业呢？根据实操经验来看，不同地区认定可能不同，很多人惯性思维会觉得网络游戏也属于娱乐业。拿成都和天津举例，目前网络游戏公司仍可办理ODI，因此涉及到网络游戏行业时，建议与部门进行确认。

上述内容就是对“跨境投资：境外投资备案（ODI）介绍——政策解读、办理流程（上）”做出的分析，如果阁下还有关于境外投资备案的问题，可以与上海道商取得联系。