

QDII私募基金管理人注册备案流程及资料指南

产品名称	QDII私募基金管理人注册备案流程及资料指南
公司名称	盛欣商务服务（深圳）有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）（注册地址）
联系电话	17602363791 17602363791

产品详情

QDII，即“Qualified Domestic Institutional Investor”的首字母缩写，合格境内机构投资者，是指在人民币资本项目不可兑换、资本市场未开放条件下，在一国境内设立，经该国有关部门批准，有控制地，允许境内机构投资者投资境外资本市场的股票、债券等证券业务的一项制度安排。设立该制度的直接目的是为了“进一步开放资本账户，以创造更多外汇需求，使人民币汇率更加平衡、更加市场化，并鼓励国内更多企业走出国门，从而减少贸易顺差和资本项目盈余”，直接表现为让国内投资者直接参与国外的市场，并获取全球市场收益。

QDII

(一)定义

QDII，英文全称为Qualified Domestic Institutional Investor，即合格境内机构投资者，是指满足既定条件，经证监会批准在国内募集资金，运用所募集资金以资产组合方式进行境外证券投资的境内基金管理公司和证券公司等证券经营机构。

简单点说，就是向国内投资者募集资金，然后投资于全球的股票、债券等证券市场。

2007年中国证监会出台的《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》确立了QDII制度，QDII最早开启了向境内投资者募集人民币资金，然后将所募集的资金购汇后投资于境外市场的试点。

(二)QDII的监管

能不能成为合格境内机构投资者，由证监会说了算，而有多少额度投资海外则由外汇管理局来分配。

之前，为控制资本外流，QDII额度分配一度被暂停。今年4月份，国家外汇管理局宣布再启QDII额度的审批，时隔三年，冻结的QDII额度终于迎来了扩容。

(三)QDII投资额度变化(亿美元)

(四)哪类金融机构能够成为QDII

QDII在主体资格方面仅限于证券公司、基金公司、商业银行、信托公司、保险公司等机构。

据外汇局披露的QDII投资额度审批情况数据显示，截至5月31日，银行、信托、保险、包括基金公司及证券公司等金融机构合计获得1015.03亿美元QDII额度。

其中，银行类合计143.4亿美元，基金公司及证券公司合计454亿美元，保险类合计334.53亿美元，信托类合计83.1亿美元。

取得QDII资格的基金公司一般以发行公募基金的方式募集资金，这就是我们熟悉的QDII基金，而证券公司等机构一般通过设立集合资管计划等方式募集资金。原来市场上还有一批机构拿到额度，但是不发产品，而是以2%的价格把额度卖出去赚取牌照费用。

(五)投资范围

作为海外投资的主要渠道之一，QDII投资范围主要包括海外证券市场的货币市场工具、债券产品、挂牌交易的股权产品、登记注册的公募基金、上市交易的金融衍生品。截至目前，市场上共有138只QDII基金，规模726.52亿元，其投资种类覆盖股票、债券、基金、商品、REITS等多个品种涉及美股、欧股、港股等全球海外市场。

根据所投资的种类不同，QDII基金可以进一步划分为QDII股票型基金、QDII债券型基金、QDII混合型基金、QDII另类投资基金。

从收益情况来看，在A股持续调整背景下专注海外投资的QDII基金今年来取得了1.44%的正收益，而同期股票型基金跌17.56%、混合型基金跌8.74%。