

世界这么大 我能投资啥



□记者 宋锋辉

近日，“一带一路”在万隆再次被热议。如果说“一带一路”为企业走出去指明了方向，那么今年两会政府工作报告中提及的“开展个人投资者境外投资试点”则将个人投资者投资海外打开机遇之门。

普通人正迎来海外投资良机

1 个人海外投资环境逐步宽松

近年来，海外投资日益升温。然而，不少海外投资都是投资移民，而且投资项目也多以房产为主。

中国人的海外购房热情推高了不少国家和地区的房价。如澳大利亚，有媒体报道，据澳大利亚住房产业协会(HIA)数据显示，2014全年澳大利亚新房销售业绩涨了14.4%，2015年第一季度八大首府城市房价上涨3%。受投资移民的影响，澳大利亚不得不在移民政策上加入了新条款，即“加强禁止直接投入住宅房地产，同时制定新政策限制间接性投资于住宅地产”。

在今年的全国两会政府工作报告中，李克强总理明确指出：“加快实施走出去战略”“稳步实现人民币资本项目可兑换”“开展个人投资者境外投资试点”。

回顾过去几年，随着我国人民币国际化进程的稳步推进，个人境外投资已经有了一些实质性的进展。

2013年5月，国务院提出“建立个人投资者境外投资制度”。《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》提出，“稳步开放境外个人直接投资境内资本市场，有序推进境内个人直接投资境外资本市场”。

2014年8月，发改委相关负责人表示，目前正在加快制定和出台《境外投资条例》及实施细则，允许个人投资者开展境外投资。

2014年11月14日，《中国人民银行关于人民币合格境内机构投资者境外证券投资有关事项的通知》发布。这意味着酝酿已久的RQDII机制终于正式推出，境内的合格机构投资者可采用人民币的形式投资境外的人民币资本市场。

随着我国改革开放的深入，以及对个人境外投资环境的逐步宽松，一扇新的财富增长机会大门正在徐徐打开，个人海外投资将迎来热潮。

2 海外投资需求趋向综合化

当提到海外投资时，很多人想到的是投资移民。

然而，现在情况有所变化，越来越多的人在寻求海外的非移民投资机会，或者即使投资移民，也考虑的更多了，如资产全球化配置、移民后的生活、子女教育、避税等。海外投资越来越综合化。

国际金融理财师、建设银行洛阳私人银行客户经理张从芬说，在综合化海外投资需求方面，银行，尤其是一些在海外拥有诸多分支机构的大银行，更具有明显的优势。它们可以利用其丰富的渠道，为投资者提供多样化的海外投资方案、产品。

《洛阳晚报》记者了解到，我市部分银行可以为个人投资者提供涵盖跨境投融资、出国留学、资产全球化配置等一系列金融服务和产品。

在诸多涉外投资地中，香港是内地人比较热衷的一个城市，作为一个自由港，这里投资产品种类丰富，还可以以香港为跳板，向其他国家投资，而且香港也是一个避税天堂。

据了解，我市某银行可以为有意投资香港的客户提供见证开户，即本人不必前往香港，只要有银行见证人见证即可实现在洛阳开户，从而达到投资香港基金、证券等投资目的。

张从芬说，银行由于在海外拥有较多的分支机构，而且这些分支机构与当地的诸多机构有很多联系，利用这些渠道，可以为个人投资者提供更为全面的海外投资服务。

相关链接

2015年部分国家移民新政

美国：

2014年挤压大批申请，2015年非常可能出现排期，对申请者造成重大影响。

澳大利亚：

从4月24日开始，澳大利亚500万澳元投资移民将被暂停。2015年7月1日将引入1500万澳元投资的新签证类别“超级投资者签证”(PIV)。

加拿大：

政策一：加拿大的曼省亲友担保的技术移民项目重新开放与接受申请。年龄21岁到49岁的申请者都可申请，无须进行商业投资，并且审批速度较快。

政策二：萨省企业家移民项目也已经重新开放。前提是净资产需要在50万加元以上，有三年以上管理经验，至少为萨省的居民提供2个以上的工作岗位。

政策三：加拿大的魁省的企业家移民计划已经开通，需要申请人具有30万加元以上的家庭资产，并且拥有2年以上的经商或者从业的经验，并且移民之后的生意投资额不得少于10万加元。

政策四：加拿大联邦投资移民计划，该计划要求申请人拥有200万加元的投资项目，并且项目需要有至少15年的投资期限，申请人也可以把资金放入相关风险基金中。申请人还可以携带配偶一起进入加拿大，但是其对学历跟经商等都有一定的要求。

新三板 准入门槛为500万元

□记者 宋锋辉

随着A股的持续火热，一些人开始寻找下一个价值洼地，继港股、B股之后，有人把目光投向了新三板。新三板，有人称其为最后的“制度性盛宴”。然而，要想吃这顿饭，那得花高价。

新三板也就是全国中小企业股份转让系统，是经国务院批准，依证券法设立的，继上海证券交易所、深圳证券交易所之后第三家全国性证券交易场所，定位于为创新、创业、成长型中小微企业提供股票公开转让、融资及资产重组等服务。这是完善我国多层次资本市场体系的重要举措。

在新三板挂牌的公司为中国证监会统一监管的非上市公众公司，股东可以超过200人，股份可以公开转让。

新三板的前身是中关村科技园区非上市股份有限公司进入代办股份系统进行转让试点。2013年年底扩容至全国所有符合条件的企业。自扩容以来，新三板挂牌企业迅速增加。截至4月23日，挂牌公司达到2330家，与扩容前相比，一年多时间里增加了近2000家。

在新三板挂牌的企业中不乏优秀企业，很多还是高新技术企业。随着做市商制度于去年8月推行以来，新三板流动性大大增强，新三板挂牌企业的价值凸显。这让很多投资者跃跃欲试。然而，对于绝大多数人来说，想投资新三板并不是那么容易的。

《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》明确了参与挂牌公司股票公开转让的投资者准入标准：

对于机构，要求法人机构注册资本500万元人民币以上，或实缴出资额总额500万元人民币以上的合伙企业。

对于个人，除了要求个人名下前一交易日日终证券类资产市值500万元人民币以上，还要求具有两年以上证券投资经验，或具有会计、金融、投资、财经等相关专业背景或培训经历。

证券类资产是股票吗？当然包含股票，但不限于股票，客户交易结算资金、在沪深交易所上市、挂牌和全国股转系统挂牌的股票、基金、债券、券商集合理财产品等，信用证券账户资产除外。

并不是人人都买股票、基金，如果是持有集合信托计划、证券投资基金、银行理财产品、证券公司资产管理计划等资产该如何参与？

根据持有上述资产，以及由金融机构或者相关监管部门认可的其他机构管理的金融产品或资产，可以申请参与挂牌公司股票公开转让。

500万元人民币的门槛的确很高。新三板不就是让投资者来投资、让企业融资的吗？为什么设置这么高的门槛呢？

这是由于新三板挂牌公司多为处于初创期和成长早期的中小微企业，新经济、新模式特征明显，业绩分化现象突出，要求投资者应当具备较强的风险识别和承受能力。另外，如此设定也为新三板理念、产品、制度创新预留空间。

无法达到要求的投资者可以通过证券投资基金、资产管理计划等方式间接投资全国股转系统。

