

A publication from the Financial Times

PWM
PROFESSIONAL WEALTH MANAGEMENT

特别报告
2020年8月/9月

全球公民 指南 2020投资入籍 项目排名

联合出品方：

CS Global
partners



2020投资入籍项目排名

投 资入籍项目排名（CBI Index）在全球是用于比较所有运行中投资入籍项目最可靠的指南工具，今年是其发布的第四年。为希望更多了解经济公民身份的个人和机构提供一份实用指南，同时对投资入籍行业以及影响该行业的问题进行全面、数据驱动的研究。

自2019年排名发布以来，整个行业持续发展变化。关键性发展包括投资额变化、家庭包容性增强、以及对代理商和房地产方加大

监督。

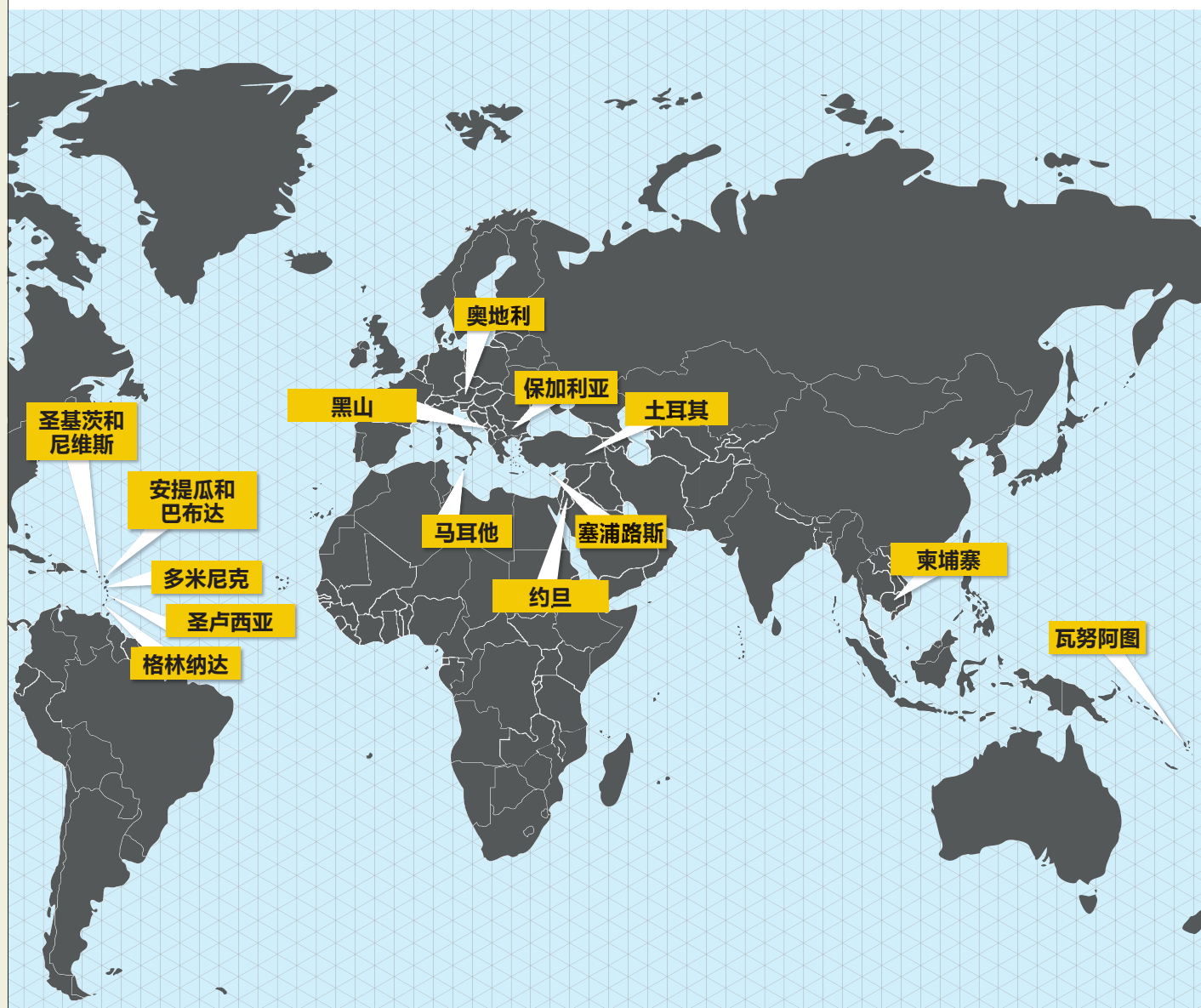
其中，行业面临的一项前所未有的挑战是新型冠状病毒疫情。这场疫情除了造成不幸的人员伤亡外，还导致各国实行封锁并关闭国际边界。为此，许多投资入籍项目被迫调整其处理程序，进行种种暂时和长期的改变。

在2019年投资入籍项目排名中，新进入市场的黑山未被纳入排名。但是，在2020年2月黑山项目批准首批投资入籍申请后，该国的投资入籍项目已被纳入排名。

因此，2020投资入籍项目排名评估了14个国家的投资入籍项目：安提瓜和巴布达、奥地利、保加利亚、柬埔寨、塞浦路斯、多米尼克、格林纳达、约旦、马耳他、黑山、圣基茨和尼维斯、圣卢西亚、土耳其和瓦努阿图。

为符合行业趋势，排名引入了新的家庭支柱。还增添了项目确定性支柱，吸收以往的稳定性衡量标准并结合其他考虑因素，如项目限额。自由流动支柱也有较大调整，将定居权纳入分数。

2020投资入籍项目排名考察14个国家的投资入籍项目，如以下地图所示



投资入籍项目采取措施 应对声誉问题

作者：YURI BENDER

引言

由于投资入籍项目受到了前所未有的欢迎，提供这些项目的国家正在齐心协力，以进一步改善行业形象

在私人银行的见证下，新型冠状病毒刺激了许多领域的新趋势。其中之一是利用投资入籍项目帮助全球家庭管理其架构和预期。

这些项目通常会通过提供本国公民身份，获取相关国家基础设施或旅游设施的投资。虽时有争议，但却日益被视为解决全球家庭财富规划不可或缺的一部分。

瑞银（UBS）全球财富规划联席主管安娜·布鲁尼奥利（Anna Brugnoli）表示：“很多大家族正在考虑搬迁至不同国家，”这些大客户正在寻觅安全、提供健全的卫生系统、以及实证其政府有能力有效管理公共卫生和经济危机的地区。

领先的投资入籍项目代理商证实，自疫情爆发以来，他们接到的问询增加了。

睿智国际法律咨询（CS Global Partners）的首席执行官 Micha Emmett 表示：“不确定性总是会驱动人们对于分散风险和保障家庭未来的需求。因此，当前的全球危机已促使投资者探索公民身份和居留权的选择，聚焦于医疗和生活水平。”

市场上的另一家主要代理恒理（Henley & Partners）表示，在2020年1月至4月期间接到的全球询

问与去年同期相比增加近50%。

两家代理商都报告称，中国、中东、俄罗斯和东欧的申请人持续表现出稳定的浓厚兴趣。南非和非洲大陆西部国家正在成为一个大型的公民身份市场。恒理英国总监帕迪·布雷维尔（Paddy Blewer）表示，“西非的投资移民市场已经觉醒，正如所预料的，尼日利亚处于领先地位，加纳也非常受关注。”

尽管有多个地区获益于这种不断增长的需求，但塞浦路斯和马耳他近期却严重受挫，导致某些行业领域面临留下污名的风险。投资入籍项目通常不是丑闻的来源，然而这类项目往往被政客们当作替罪羊。

塞浦路斯金融体系在2013年几乎崩溃之后不久，这个地中海东部岛国推出投资入籍项目，吸引了俄罗斯、中国、柬埔寨和马来西亚的申请人，其中许多人踊跃投资于豪华度假村楼盘。

但尼科西亚当局在2019年底被迫收紧审核，部分原因是美国的法律程序以及针对受影响个人的制裁，并对投资入籍项目的26名投资者启动撤销塞浦路斯国籍的程序。

马耳他也受到了国际关注，在欧盟的压力下，调查记者达芙妮·卡鲁阿纳·加利齐亚（Daphne Caruana Galizia）遇刺事件终于导致总理约瑟夫·穆斯卡特（Joseph Muscat）辞职。

马耳他的个人投资者计划吸引了“数百名投资者”，他们向社会住房、健康中心和医院升级项目投入巨额资金。尽管项目掀起一股热潮，但瓦莱塔方面意识到，必须以

不同的方式管理这类项目，将更高的透明度以及与欧盟加强对话被视为关键的改进。马耳他个人投资者计划署正被解散，一个新部门正在组建。

圣基茨和尼维斯投资移民局首席执行官莱斯·汗（Les Khan）表示，通过提供公民身份以换取投资的地区，必须更为积极主动地采取强有力的措施来改善尽职调查程序。他是第一个承认全球投资入籍行业存在“声誉问题”的人。

几个加勒比岛国并未沉湎于以往的成功，尤其是在与国际执法机构合作方面。这些国家的政府明白，当今的“国家利益”在于保持强大、透明和纯洁良好的声誉。

莱斯汗强调：“我们认识到在这方面还可以做更多的事情。我们期待与我们的地区和国际同行合作，夯实投资入籍行业的未来成功，这对我们这几个经济体至关重要。”

代表行业日趋成熟的最大指标也许是各方认识到，多个小国家与其竞争同一市场，不如在彼此间开展合作。多米尼克投资移民局局长伊曼纽尔·南森（Emmanuel Nanthan）表示：“我们作为一个行业需要照一照镜子，而不是把彼此看成竞争对手。”

他意识到，在这个风暴灾难肆虐的国家，对于房地产开发商，投资入籍项目是唯一可行的吸取外来投资渠道。

他也表示，“当下是这个全球行业的艰难时期。我们应该看一看我们作为一个集体可以做到什么，而不再是我们作为单独的个体应该做些什么。”^[PwM]

方法和结果

方法和结果

投资入籍项目排名围绕九大支柱构建，旨在衡量全球投资入籍项目的特点以及国家的吸引力

投 资入籍项目排名（CBI Index）是一个评分系统，旨在用一系列指

标来衡量全球投资入籍项目的表现和吸引力。其目的是为评估这类项目提供一个严谨而系统化的机制，以帮助考虑这些项目的个人做出决策，并为投资入籍行业创造价值。

投资入籍项目排名对所有实施投资入籍项目的国家进行评估，2020年包括以下14个国家：安提瓜和巴布达，奥地利，保加利亚，柬埔寨，塞浦路斯，多米尼

克，格林纳达，约旦，马耳他，黑山，圣卢西亚，圣基茨和尼维斯，土耳其和瓦努阿图。

构成投资入籍项目排名的九大支柱包括：

1. 自由流动
2. 生活水平
3. 最低投资额
4. 移民监
5. 申请耗时
6. 处理难度
7. 尽职调查
8. 家庭
9. 项目确定性

九个支柱中的每一个满分为10分，按各综合指标和分项指标的得分计算得出。每个项目可获得的最得分为90分，所有最终得分以满

九个支柱中的每一个满分为10分，按各综合指标和分项指标的平均分计算得出

分的百分比表示。

投资入籍项目排名采用了具有最高国际地位的机构的官方信息来源和出版物，以及行业专家的专业意见。尽可能根据官方来源的证据和法律条文进行评分，而不是已经宣布、但尚未实施的变更。●

投资入籍项目排名 (CBI INDEX)

国家	九大支柱									最终结果	
	自由流动	生活水平	最低投资额	移民监	申请耗时	处理难度	尽职调查	家庭	项目确定性	总分	%
安提瓜和巴布达	7	7	9	6	6	10	9	8	8	69	77
奥地利	10	9	1	8	2	4	4	4	4	46	51
保加利亚	9	7	5	6	1	4	7	5	4	48	53
柬埔寨	2	5	8	8	8	4	4	2	3	44	49
塞浦路斯	10	8	2	6	6	7	7	6	6	58	64
多米尼克	6	6	10	10	9	10	10	10	10	81	90
格林纳达	7	7	9	10	9	10	10	10	8	79	88
约旦	1	5	3	10	9	6	2	4	2	41	45
马耳他	10	9	4	2	3	9	10	9	5	60	67
黑山	4	7	6	8	9	6	9	6	3	58	64
圣基茨和尼维斯	7	6	9	10	10	10	10	9	10	80	89
圣卢西亚	7	5	10	10	9	10	7	9	6	73	81
土耳其	3	7	8	8	8	6	3	5	6	53	59
瓦努阿图	5	5	9	8	9	10	6	7	5	64	71

国家快照

* 数据来源：世界银行数据库；最后一次检索：2020年6月30日

安提瓜和巴布达



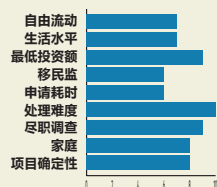
77%

首都 圣约翰

人口 (2018)* 96,286

官方语言 英语

货币 东加勒比元



奥地利



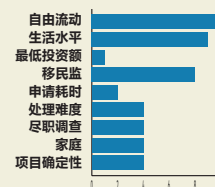
51%

首都 维也纳

人口 (2018)* 8,840,521

官方语言 德语

货币 欧元



保加利亚



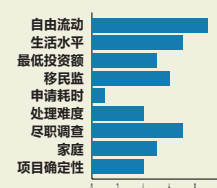
53%

首都 索菲亚

人口 (2018)* 7,025,037

官方语言 保加利亚语

货币 保加利亚列弗



柬埔寨



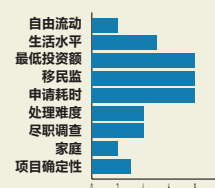
49%

首都 金边

人口 (2018)* 16,249,798

官方语言 高棉语

货币 柬埔寨瑞尔



塞浦路斯



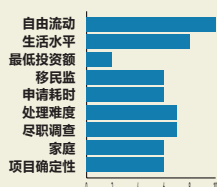
64%

首都 尼科西亚

人口 (2018)* 1,189,265

官方语言 希腊语、土耳其语

货币 欧元



多米尼克



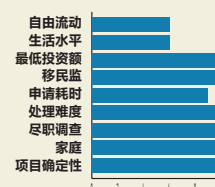
90%

首都 罗索

人口 (2018)* 71,625

官方语言 英语

货币 东加勒比元



格林纳达



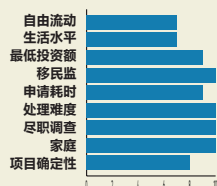
88%

首都 圣乔治

人口 (2018)* 111,454

官方语言 英语

货币 东加勒比元



约旦



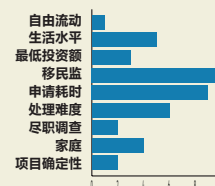
45%

首都 安曼

人口 (2018)* 9,956,011

官方语言 阿拉伯语

货币 约旦第纳尔



马耳他



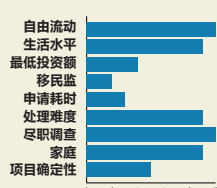
67%

首都 瓦莱塔

人口 (2018)* 484,630

官方语言 马耳他语、英语

货币 欧元



黑山



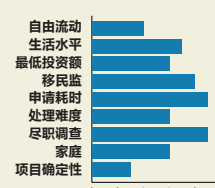
64%

首都 波德戈里察

人口 (2018)* 622,227

官方语言 黑山语

货币 欧元



圣基茨和尼维斯



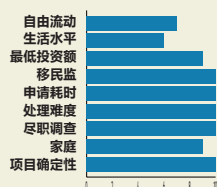
89%

首都 巴斯特尔

人口 (2018)* 52,441

官方语言 英语

货币 东加勒比元



圣卢西亚



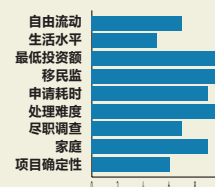
81%

首都 卡斯特里

人口 (2018)* 181,889

官方语言 英语

货币 东加勒比元



土耳其



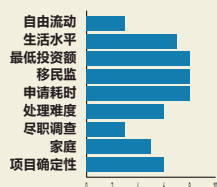
59%

首都 安卡拉

人口 (2018)* 82,319,724

官方语言 土耳其语

货币 土耳其里拉



瓦努阿图



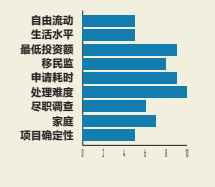
71%

首都 维拉港

人口 (2018)* 292,680

官方语言 英语、法语、比斯拉马语

货币 瓦努阿图瓦图



2020 投资入籍

总体结果

 **90%**

1. 多米尼克

 **89%**

2. 圣基茨和尼维斯

 **88%**

3. 格林纳达

 **81%**

4. 圣卢西亚

 **77%**

5. 安提瓜和巴布达

 **71%**

6. 瓦努阿图

 **67%**

7. 马耳他

 **64%**

8. 塞浦路斯

 **64%**

8. 黑山

 **59%**

10. 土耳其

 **53%**

11. 保加利亚

 **51%**

12. 奥地利

 **49%**

13. 柬埔寨

 **45%**

14. 约旦

1

自由流动



奥地利、塞浦路斯、马耳他

这三个国家都是欧盟成员国，其公民享有广泛的定居和免签访问权利，其中包括投资入籍项目排名认定的几乎所有全球顶级商业中心



进步最大

与其他全部所评国家相比，多米尼克自2019年以来免签访问和落地签证目的地数量增加最多

2

生活水平



奥地利、马耳他

奥地利在寿命、教育、安全、人均国民收入和自由方面得分最高，但在实际GDP增长方面得分最低。马耳他在所有指标上均获得高分

教育

格林纳达公民的平均受教育年数达到16.6年——在投资入籍项目排名所有国家中最高。土耳其（16.4年）和奥地利（16.3年）在这方面紧随其后

实际GDP增长

在所评的所有国家中，柬埔寨的实际GDP增长率最高，为7.5%。紧随其后的是安提瓜和巴布达，实际GDP增长率为7.4%

3

最低投资额



多米尼克、圣卢西亚

单个申请人10万美元

多米尼克和圣卢西亚继续提供要求金额门槛最低的投资选择



最高费用

安提瓜和巴布达对所有投资选择（包括其最具竞争力的选择）收取3万美元费用



最贵的国家

奥地利，其次是塞浦路斯

4

移民监



多米尼克、格林纳达、约旦、圣基茨和尼维斯、圣卢西亚



12个月

马耳他公民身份申请人必须先在这个岛国居住12个月，还要访问马耳他以提供生物识别信息，并进行宣誓



名义vs.实际居留

塞浦路斯的永久居留要求并不构成实际居留要求

项目排名九大支柱

5	6	7	8	9
申请耗时  圣基茨和尼维斯 因其处理速度较快 高居榜首，并提供 60天处理流程的 加速申请通道（AAP）	处理难度  加勒比国家、 瓦努阿图  考试 柬埔寨是唯一要求 申请人展示某种 语言掌握程度， 并通过历史或文化考试 的国家  面试 奥地利和保加利亚的 项目申请人 必须接受面试 政府网站 所有加勒比国家，以及 塞浦路斯、马耳他和 瓦努阿图的 投资入籍项目均有 官方政府网站。 然而黑山的网站 无法正常运行	尽职调查  多米尼克、格林 纳达、马耳他、 圣基茨和尼维斯  财务记录 最好的项目都会 彻底调查申请人的 资金来源  生物识别和 指纹识别 核实申请人的身份是 尽职调查过程的关键	家庭  多米尼克、 格林纳达  兄弟姐妹 只有多米尼克、 格林纳达和圣卢西亚 允许兄弟姐妹 加入申请  配偶家人 奥地利、柬埔寨、 塞浦路斯、约旦和黑山 没有针对配偶家人的 任何安排	项目确定性  多米尼克、 圣基茨和尼维斯  历史最悠久 圣基茨和尼维斯： 1984年成立  最受欢迎 截至2020年3月之前的 五个月内，土耳其项目 有3882名主申请人 获得批准  限额 塞浦路斯、约旦、 马耳他和黑山均 对申请人数设定上限
 多米尼克、 格林纳达、 约旦、黑山、 圣卢西亚、 瓦努阿图 这是黑山在2020 投资入籍项目排名中 得分最高的分项指标 之一，反映 其在提交后三个月内 处理申请的能力  改进最大 尽管土耳其面临较大的 申请量，但在申请耗时 方面仍有所改进				

