PWM
PROFESSIONAL WEALTH MANAGEMENT

特别报告
2019年8月/9月

全球公民指南
2019投资入籍项目排名

联合出品方：

CS Global partners

A publication from the Financial Times

2019投资入籍项目排名

投资入籍项目排名(CBI Index)是有关世界各地投资入籍项目及其比较优势的全面而实用的指南，以数据为依据。进入第三年之际，2019投资入籍项目排名是业内最可靠和用户友好的信息来源，介绍目前运行的项目、影响投资者兴趣的关键事项，以及投资入籍的未来方向。

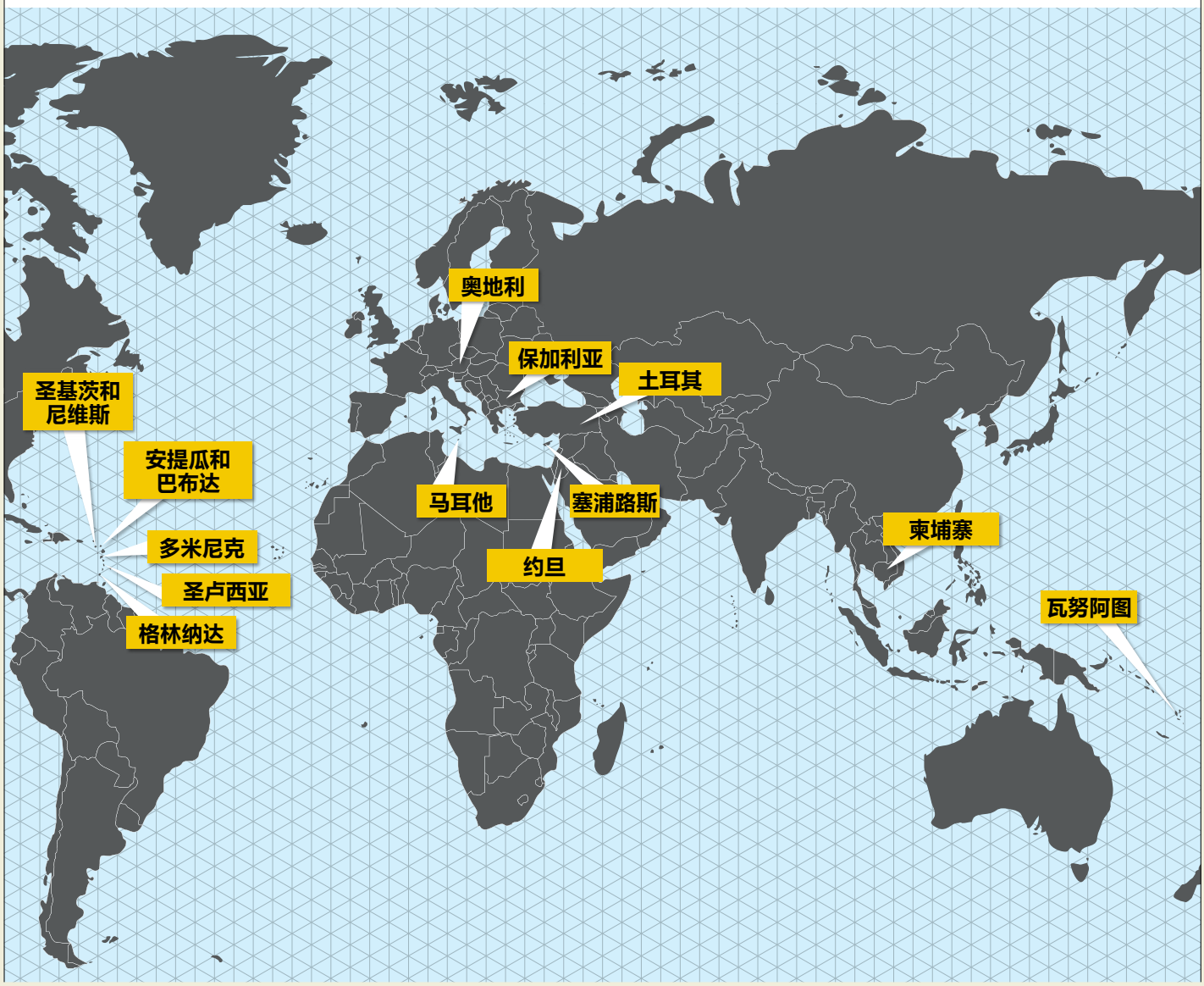
自2018投资入籍项目排名发布以来，出现了一些重大变化。瓦努阿图的发展支持计划现在授予公民身份，而非荣誉公民身份；塞浦路斯修订了申请标准，并新增了两项强制性捐赠；一些国家提高了他们的免签访问目的地数量，并推出了新的投资途径。关键主题包括加强协作、公民身份的税务影响，以及将申请人的资金用于社会经济目的。挑战包括投资者需求不断上升，对代理人采取的纠正措施，以及更大的全球关注。

去年的新进入者约旦和土耳其在业内站稳了脚跟，但有意推出项目的黑山和摩尔多瓦尚未成功启动。黑山继续不接受申请，而摩尔多瓦因预期其项目将被取消而暂停了申请。

2019投资入籍项目排名考察13个国家的投资入籍项目，如以下地图所示

因此，2019投资入籍项目排名考察13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、圣基茨和尼维斯、圣卢西亚、土耳其以及瓦努阿图。

这些国家的项目根据反映投资者优先事项的“七大支柱”得到评价。数据来自立法、正式的政府文件、靠得住的统计数据和媒体来源。为了便于参考，每个项目都从特定标准和最终总分两方面得到评估。



投资入籍项目：将自己视为全球公民的人士的宝贵工具

作者：YURI BENDER

引言

人们出于多种原因寻求第二公民身份，而运行投资入籍项目的国家也可从中取得重要价值

这些国家（主要是较小国家）通过提供公民身份以收到对当地设施的投资，业内人士称，对其服务的需求正在不断增加。他们将此归因于不断增长的财富和高净值个人变得更具全球意识。

他们还认为，以这种方式获取公民身份可以合法地帮助受限制国家的人士更自由地出行。如果面临国内局面恶化的情况，第二本护照也是一份不错的保单。

他们说，需求正扩散至全球各个角落。一位资深私人银行家表示："来自不稳定地区的投资者，将利用投资入籍（简称CBI）来保护自己的资产免受国有化、社会动荡或革命风险的影响"。

专长于为许多司法管辖区提供投资入籍解决方案的法律咨询公司——包括总部位于伦敦的睿智国际法律咨询(CS Global Partners)和Henley & Partners——介绍说，其客户需要第二本护照的主要原因是安全性，以及为家人拓宽商务、旅行和教育方面的机会。

由于人口众多且经济不断增长，中国为投资入籍项目提供商提供了最有利可图的市场之一。中国居民，以及其他财富增长地区的居民，要求更大的流动性，并准备为带来这种流动性的公民身份付费。

总部位于格林纳达、专门从事投资入籍项目的房地产开发商L'esterre Holdings Inc的董事总经理克里斯托弗•阿什比(Christofer Ashby)表示，在加勒比地区各大投资入籍项目批准的申请中，中国申请人占大约45%。

据业内专家报告，大部分投资入籍申请的目的地是加勒比地区的多米尼克、格林纳达、圣基茨和尼维斯，以及欧盟的塞浦路斯和马耳他。在伦敦Errington Bose移民服务公司，圣基茨和尼维斯以及安提瓜和巴布达被认为特别受到该公司客户的欢迎，是这些以中东、俄罗斯和中美洲为主的人士投资入籍申请的两大首选目的地。"对于具备多种公民身份战略的客户，这些司法管辖区倾向于比其他司法管辖区更适合他们的情况，"董事总经理约翰•埃林顿(John Errington)表示。

他表示，运行投资入籍项目的其他国家签发的旅行证件并不总是收到很好的尊重。"对于那些过于廉价地出售公民身份的国家，肯定存在一种按重视程度排序的等级。这类项目并不违法，但它们不是欧盟条约的宗旨，"埃林顿警告称。

马耳他和塞浦路斯的经济公民项目最近受到一些欧洲议会议员的批评，这些议员呼吁逐步取消这些项目。

Henley和CS Global Partners睿智国际法律咨询均表示，实行加强尽职调查的任何投资入籍项目，都不会接受违反任何规则、可能导致其提供CBI投资款项的行为在本国受到刑事公诉的申请人。

投资入籍项目的批评者常常表示，这些项目为想要移民的大亨提供护照，而后者为了汇出所需的大笔资金，难免违反本国的严格外汇管制。但是律师事务所反驳了这一点。"我们打交道的大部分超高净值投资客户，已经在多年前就改变了自己的住所，现在希望进一步优化自己在居留和公民身份规划方面的现状，"Henley & Partners集团首席执行官于尔格•斯特芬(Juerg Steffen)博士表示。"他们不受资金转移限制。"

这一点得到一家大型全球私人银行首席执行官的证实，他表示，政治动荡的司法管辖区的大多数客户早已制定了"替代计划"，而这些计划随着地缘政治局势的发展而演变。之前，大多数富有人士选择迁居英国或美国，但这些目的地可能已经失去了一部分传统吸引力。

"许多中东人士不想来美国，而很多欧洲人因为英国退欧而不再想来英国，"他表示。"许多家庭正在考虑马耳他、葡萄牙和塞浦路斯这几个欧盟成员国。这些国家的大门是开放的，它们提供投资者签证，并为公民身份和投资项目提供便利。" Henley & Partners还谈到"主权公平"的概念，即富裕人士的资产通过投资入籍项目转移到发展中国家，以帮助创造重大的主权和社会价值。

与高净值投资者接触，有助于发展中国家政府实现财政独立，应对传统主权债务融资所固有的失衡和不平等问题。与此同时，虽然对投资入籍项目所得使用情况的全面披露尚未普及，但往往有大量造福于社会的工作在幕后进行。PWM

方法和结果

方法和结果

投资入籍项目排名围绕七大支柱构建，旨在衡量全球投资入籍项目的特点以及司法管辖区的吸引力

投资入籍项目排名(CBI Index)是一个评分系统，旨在衡量全球投资入籍项目在一系列指标上的表现和吸引力。其目的在于为评估移民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，2019年包括以下13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、圣卢西亚、圣基茨和尼维斯、土耳其以及瓦努阿图。

构成投资入籍项目排名的七大支柱包括：

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

七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。每个项目可获得的最高得分为70，所有最终得分以占总分的百分比表示。

在框定投资入籍项目排名时，采用了拥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。只要有可能，根据官方来源的证据和法律条文（而不是已经宣布、但尚未实施的变更）给予评分。●

七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

投资入籍项目排名 (CBI INDEX)

	七大支柱							最终结果	
国家	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	总分（满分70）*	%
安提瓜和巴布达	8	7	9	7	6	9	9	55	79
奥地利	10	9	1	8	2	4	4	38	54
保加利亚	9	7	5	7	1	4	7	40	57
柬埔寨	1	5	8	8	8	4	4	38	54
塞浦路斯	9	8	2	7	6	7	7	46	66
多米尼克	7	6	10	10	10	10	10	63	91
格林纳达	8	7	9	10	8	9	10	61	87
约旦	1	5	3	10	9	5	2	36	51
马耳他	10	9	4	2	3	8	10	46	65
圣基茨和尼维斯	8	6	9	10	10	9	10	62	89
圣卢西亚	8	6	10	10	9	9	7	59	84
土耳其	4	6	8	8	6	6	4	43	61
瓦努阿图	7	6	9	8	10	9	6	54	78

国家快照

安提瓜和巴布达

首都 圣约翰
人口 (2018)* 96,286
官方语言 英语
货币 东加勒比元

最终得分：79%

奥地利

首都 维也纳
人口 (2018)* 8,847,037
官方语言 德语
货币 欧元

最终得分：54%

保加利亚

首都 索菲亚
人口 (2018)* 7,024,216
官方语言 保加利亚语
货币 保加利亚列弗

最终得分：57%

柬埔寨

首都 金边
人口 (2018)* 16,249,798
官方语言 高棉语
货币 柬埔寨瑞尔

最终得分：54%

塞浦路斯

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、塞浦路斯镑

最终得分：66%

多米尼克

首都 罗索
人口 (2018)* 71,625
官方语言 英语
货币 东加勒比元

最终得分：91%

格林纳达

首都 圣乔治
人口 (2018)* 111,454
官方语言 英语
货币 东加勒比元

最终得分：87%

约旦

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

最终得分：51%

马耳他

首都 瓦莱塔
人口 (2018)* 483,530
官方语言 马耳他语、英语
货币 欧元

最终得分：65%

圣基茨和尼维斯

首都 巴斯特尔
人口 (2018)* 52,441
官方语言 英语
货币 东加勒比元

最终得分：89%

圣卢西亚

首都 卡斯特里
人口 (2018)* 181,889
官方语言 英语
货币 东加勒比元

最终得分：84%

土耳其

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

最终得分：61%

瓦努阿图

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

最终得分：78%

* 数据来源：世界银行数据库；最后一次检索：2019年7月18日

投资入籍项目

2019投资入籍项目排名的总分

1. 多米尼克	91%
2. 圣基茨和尼维斯	89%
3. 格林纳达	87%
4. 圣卢西亚	84%
5. 安提瓜和巴布达	79%
6. 瓦努阿图	78%
7. 塞浦路斯	66%
8. 马耳他	65%
9. 土耳其	61%
10. 保加利亚	57%
11. 奥地利	54%
11. 柬埔寨	54%
13. 约旦	51%

1 自由流动

排名靠前的国家

1

奥地利、马耳他

这两个国家都为公民提供180多个目的地的免签访问或落地签证，其中包括投资入籍项目排名认定的19个全球顶级商业中心

2

保加利亚、塞浦路斯

保加利亚和塞浦路斯公民可前往投资入籍项目排名认定的18个全球商业中心和大约170个目的地

2 生活水平

排名靠前的国家

1

奥地利、马耳他

教育

格林纳达公民的平均预期受教育年数达到16.9年 – 这是投资入籍项目排名中最高的。奥地利在这方面紧随其后，为16.1年

7.5%
经济增长

柬埔寨的实际国内生产总值(GDP)增长率最高，为7.5%，高于许多西方国家

3 最低投资额

排名靠前的国家

1

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最容易承受的投资选择

排名变动最大的国家

土耳其通过将其最低投资额降至25万美元，排名跃升五位

最贵的国家

奥地利，其次是塞浦路斯

排名七大支柱

4 移民监

排名靠前的国家

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

5天

安提瓜和巴布达要求申请人在5年期间在该国境内居留5天。不到18岁的未成年人免除此要求

5 申请耗时

排名靠前的国家

多米尼克 、圣基茨和尼维斯、瓦努阿图

圣基茨和尼维斯今年因延迟减少而名列前茅，该国还是唯一提供加速申请通道(AAP)的国家，确保申请在60天内得到处理

约旦、圣卢西亚

最慢

至少需要36个月的保加利亚，是申请耗时最长的国家

6 处理难度

排名靠前的国家

多米尼克

安提瓜和巴布达、格林纳达、圣基茨和尼维斯、圣卢西亚、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公民申请人必须接受面试

7 尽职调查

排名靠前的国家

多米尼克、格林纳达、马耳他、圣基茨和尼维斯

由于某些司法管辖区现在对国家安全构成较大风险，因此某些国家的申请被排除是一个重要因素

最好的项目都会彻底调查申请人的资金来源