

# 我国投资移民发展较快原因分析及对策建议

蔡敬亮 赵仰远

(中国人民银行北海市中心支行, 广西 北海 536000)

**摘要:** 我国正掀起改革开放以来的第三拨移民高潮, 这拨移民高潮又称新世纪移民潮, 其主力由新富阶层和知识精英组成, 通过留学、技术移民或投资移民等方式移居海外。其中, 投资移民与金融、地产投资等关系密切, 逐步形成了一个跨行业的新产业链。本文对投资移民及金融参与的问题进行调查, 分析投资移民资金转移路径与实质, 实步探讨金融介入的情况, 对规范投资移民行为及其整个产业链运作提出建议, 以供决策参考。

**关键词:** 投资移民; 存在问题; 对策建议

**中图分类号:** F832.48

**文献标识码:** A

**文章编号:** 1674-5477 (2011) 01-0086-03

## 一、基本情况

(一) 新富阶层增加直接推动了中国投资移民持续升温

2010 年的中国社科院《全球安全与政治报告》显示, 中国正成为全球最大的移民输出国, 而由新富阶层与知识精英构成的投资移民热逐渐引起全社会的关注和热议。据 2010 年 4 月初发布的《2010 胡润财富报告》估算, 中国目前有 5.5 万名亿万富豪。同时, 搜狐网 2011 年 6 月 14 日调查显示, 我国可投资资产规模在 1 亿元以上的高净值人群中, 约 27% 的人已经完成投资移民, 而在考虑投资移民的比例高达 47%。

(二) 投资移民地区分布与种类

中国大陆的投资移民已逐渐增加, 投资移民的申请者, 除了主要来自上海、北京、浙江、广东、江苏等中心城市和省份外, 中国的其他省会城市, 如大连、青岛、天津、重庆、海南和内蒙古等地人数也在不断增加。

(三) 投资移民转走资产超百亿

根据美国、加拿大和澳大利亚移民局公布的投资移民人数和投资门槛看, 我国 2008-2011 年间, 三大

热门移民国家的人数每年均在 6000 人左右。从 2010 年投资移民情况(表 1)进行简单推算看, 仅三大热门国家涉及外流资金达 126.76 亿元, 还不计移民人员通过银行汇到外国购买房产和生活费的资金, 以及其它移民国家的投资情况。同时, 纵观新一轮移民热潮中人员的组成, 多为 30 至 40 岁的社会中坚分子, 他们中的许多人拥有熟练的专业技能, 积累了比较丰厚的资本。有分析人士指出, 在投资移民热潮涌动的背后, 中国丧失的不仅是财富, 还有宝贵的人才资源, 后者的价值很难计量。

表 1 2010 年三大热门移民国家投资移民  
投资门槛统计

	美国	加拿大	澳大利亚
投资门槛	330	150	208
签证种类	eb-5 类签证	投资移民项目 (pnp)	163 等商业签证
人数	679	2020	3416
小计	254070	303000	710528
总计	1267598		

约折合人民币万元, 人

数据来源网络搜索

(四) 移民金融服务方兴未艾

因为投资移民是显而易见的高端客户, 银行机

收稿日期: 2011-11-15

作者简介: 蔡敬亮, 广西北海人, 经济师, 供职于人民银行北海市中心支行。

赵仰远, 广西北海人, 经济师, 供职于人民银行北海市中心支行。

构逐渐意识到移民金融业务的重要性，中信、汇丰等银行均已介入移民业务，银行所提供的服务主要是以开立帐户为先，之后会在客户移民过程中为其提供资产证明、存款业务、转汇业务等，而在移民成功后，客户可以在之后居住的国家继续使用银行服务，比如贷款、金融服务、房地产按揭等。同时，银行和中介机构加强了合作。如国内某家知名的银行拟将其掌握的高端客户资源共享给移民中介机构，若这些客户移民成功，银行可以分成中介机构所收取客户服务费的 25%。例如，以 5 万元服务费计算，即银行每个高端客户成功案例，可卖 1.25 万元。

## 二、关注问题

### (一) 投资移民“汇路”游离于监管体系之外

投资移民资金游离于外汇监管体系之外，从 2008 至 2010 年三年间，按每年不少于 6000 人完成投资移民来计算，将有超过 300 亿资金游离监管体系之外。投资移民涉及外汇资金归属于个人资本项目下外汇管理，从政策层面来看目前个人资本项目下管理仅对境外融资返程投资、财产对外转移及参与境外上市公司员工持股计划购付汇等做出明确规定，而针对以移民为目的个人境外投资管理仍属空白。从外汇局现有系统监测来看没有监测该类业务数据的发生。

### (二) 催生大量资金从非法渠道流出

投资移民转移财产的前提是先获得投资移民身份，但由于投资移民的投资定居行为发生在获得投资签证之前，在没有合法途径大额购汇的情况下，投资移民只能找其他渠道解决（表 2）。在目前正常渠道无法满足需求的情况下，势必绕道流出。事实上，外国政府的投资移民优惠政策正好契合了国内部分违规资金所寻求的投资需求（如个人腐败等违法犯罪非法收入），从而助长非法中介以及地下钱庄业务壮大，加大了打击非法跨境资金难度。

表 2 投资移民资金外流途径

方法一	方法二	方法三	方法四	方法五
蚂蚁搬家，找 10 个购汇个人代转资金，轻松转移 300 万元资金	通过香港免检私家车带现金入香港，再转入自己香港帐户	打款到自己公司帐上，然后在香港分公司打到境外帐户	外商随身携带出境	地下钱庄

### (三) 移民中介行业有待规范

在新移民潮的催生下，移民中介数量增长很快，据公安部出入境管理网站显示，受审批认定通过资格认定的中介机构由 2002 年的 219 家增至 2009 年的 589 家。移民中介参差不齐，各个中介收费标准并不规范，不同的机构收费不尽相同。办理美国投资移民一般是 6 万至 9 万元，而加拿大移民项目给为 5 万至 6 万元。有的机构还称，由于加拿大各省提名项目要求，办理手续较复杂，因此收取的中介费可能达到 8 万至 10 万元。还有其它费用如“资料费、服务费”等，各种费用有些高达几十万之巨。同时，中介机构的“轻松移民”承诺有夸大之嫌，投资移民信息严重不对称。

### (四) 对投资移民风险缺乏认识

一是有关部门对投资移民的一些相关信息，没有及时公布与引导；二是在没有了解国外真实的形势和建立赔偿机制的保护下，中国人投资国外项目其实是一个金融游戏，投资盲目性问题比较突出。如美国移民法规定 E B - 5 必须是风险投资，而且特别规定区域中心项目不允许提供保证回购和还款等承诺。目前，中国大陆的美国的投资移民，主要采取向区域中心投资 50 万美元的方式，而区域中心则必须投资经济落后偏远地区或失业率特别高（高于全国平均水平 1.5 倍）地区的经济项目，如美国失业最高的加州，区域中心就占了全美总数的三分之一。在这些地区经营，面临的困难和风险可想而知，有关投资不可能保证肯定成功。

## 三、对策建议

既然资金流动是全球化时代的一种正常现象，投资移民为我国法律所允许，我们就不应该对投资移民加以歧视。反而可以考虑和成功移民的中国投资移民保持联系，让他们将来成为中美经济交流合作的一股积极力量。

### (一) 改进个人外汇管理，合理引导投资移民潮

资金流动和人员流动是全球化时代的正常现象，投资移民只不过是全球资金流动和人员流动的众多方式之一。在宏观上控制总规模过快增长的态势下，国内监管应当微观上采取“收放”结合的方法，给投资移民合法的渠道，以往不合理的“堵”，不仅给

某些金融犯罪可乘之机，而且加剧货币供求的不均衡性。因此，改进现行个人资本项下外汇管理模式，逐步放松并过渡到收支均衡管理，渐进式出台个人境外投资政策，规范投资移民管理，针对投资移民改堵为疏，明确具体规定，合理引导投资移民潮并纳入正常渠道监管，满足个人正常合理的投资移民需求。

#### (二) 加大对非法中介及地下钱庄的打击力度

要通过公安、工商及外汇局等多部门联动配合加大对非法中介和地下钱庄的打击力度，规范中介机构从事投资移民管理，堵塞非法资金外流的渠道。

#### (三) 加大规范移民中介

在实行专项审批发放经营许可证的基础上，应出台移民中介机构的相关管理规定，行政力量介入移民中介机构，强制设立移民中介协会，规范行业收费与中介工作程序，杜绝虚假广告与宣传，引导移民中介行业健康有序发展。

#### (四) 降低投资风险

投资移民的风险与区域中心紧密联系，是否选对区域中心是投资经营是否成功的关键。但由于各种条件的限制，中国大陆的申请人对区域中心的情况并不了解，全凭移民中介的介绍，信息非常不对称，个别人有可能上当受骗，进而损失惨重。如果有关部门能在官方网站经常提供一些相关信息，对申请人也是一个很实际的帮助。有关部门采取比较有效的措施，向计划投资者告之相关风险，提高风险意识，降低投资风险。

#### 参考文献

- [1] 廖小健.我国对美投资移民及发展趋势研究[J].广州社会主义学报,2011(2).
- [2] 王健朴.我国对外直接投资的宏观风险:识别、管理机制与策略[J].金融与经济,2010(9).
- [3] 高峰.投资移民的冷思考[J].市场研究,2011(5).
- [4] 高峰.投资移民政策变动与中国投资移民[J].国际人才交流,2010(12).

## Analysis and Suggestions of Rapid Development of China's Investment Immigration

Cai Jingliang Zhao Yangyuan

(PBC Beihai Sub-branch, Beihai Guangxi 536000)

**Abstract:** China is setting off the third batch of immigrant climax since the reform and open-up. The batch of climax migrating is called the new century immigrant tide whose main forces are composed of nouveaux riches strata and knowledge outstanding person by the ways like studying abroad, or the technology immigrant or investment immigrant. Investment immigration has good relation with the finance and real estate investment. Gradually, they have formed a cross-frontier new enchains. The article analyzes the route and essence in the fund metastasis migrating, discusses finance being got involved in. In the end it suggests to norm the immigrant behavior and the chain operation.

**Key words:** Investment Immigration; Problem; Suggestion

(特约编辑: 李雪) (校对: LX)