



美国投资移民简讯 (EB-5 Newsletter)

2014-06-01

(总第 6 期)

目录

美国国务院正式发出 EB-5 排期倒退预警

美国证券交易委员会给 8 个区域中心发出传票

“巨无霸”区域中心在路易斯安娜州成立

进度追踪和常见问题解答

Copyrights©, Distribution Are Welcomed!

美國紐約湯學武律師事務所版權所有©, 歡迎傳播!

Introduction 编辑手记

在 EB-5 的申请中，一个比较棘手的问题是证明资金的合法来源。许多问询的客人，有的家财万贯，有的出身豪门，但是当我们追问资金的来源渠道和相关证明的时候，就不知道如何应对了。在中国，纳税也就是近十年的事情。许多客户缺少报税记录。

根据美国的移民法，EB-5 的举证责任是“优势证据”（PREPONDERANCE OF EVIDENCE）。换言之，证据要能够足以证明申请人的陈诉是“有很大可能是正确的”。这由每一个案的总体事实决定（TOTALITY OF CIRCUMSTANCES）。审查官在审核证据的有效性的时候，看重的不是证据的“数量”，而是证据的“质量”。他们要看每一个证据的价值，相关性，可信度，综合判断申请人的陈诉是不是“有很大可能是正确的”，换句话，就是有 50% 以上的可能性。一旦审查官对申请材料产生质疑，那么就向申请人发一个“补件通知”(RFE)，给申请人一个补充证据和答辩的机会。所以，该法律实际上给了申请人较大的举证空间。当客人缺少一些材料的时候，有经验的律师就会采取应急办法，积极寻找替代方案。

上个月,美国国务院发出 EB-5 排期倒退预警，随着中国大陆投资移民申请数量的增多，排期倒退不久就会出现。

另一个迹象是，2013 年临时绿卡转正式绿卡的批准率同比增长了 70.9%，最新的数据显示 I-829 批准率已经达到 95%。这个变化反映了投资移民的“严进宽出”的趋势。

美国国务院启动 EB-3 排期，同时正式发出 EB-5 排期倒退预警

上个月，由于签证需求的“出乎意料的急剧增长”，美国国务院发出公告，宣布 2014 年 6 月 EB-3 的签证已经接近年度配额，因此，EB-3 劳工签证从 2014 年 6 月起开始排期，中国的 EB-3 的排期导致该类别申请人的批准绿卡的年限倒退至 2006 年 1 月。

一位国务院的发言人在 2014 年 4 月 11 日华盛顿的移民大会上，提出由于 EB-5 签证使用目前需求旺盛，这将导致国务院会在今天的夏天宣布 EB-5 排期倒退。如果发生的话，那么将成为 24 年以来首次 EB-5 排期倒退。

每一个劳工移民类别 (EMPLOYMENT-BASED) 都会有一个年度配额。就 EB-5 而言，每年有大约 1 万个年度配额。这个配额包括 EB-5 的申请人，配偶和 21 岁以下的未成年子女。而具体来说，EB-5 申请人的(PRIORITY DATE) 排期日，是以 USCIS 收到申请人 I-526 的日期来算的。

来自中国大陆的申请人目前占到了所有 EB-5 的申请的 80%。国务院给中国大陆的申请人设定一个排期的目的，是为了确保其他国家的投资人还有部分的 EB-5 配额。投资人应当尽早递交 I-526 的申请以保证他们申请在排期出现之前。目前，还不能确定排期倒退出现的时间，估计是今天的夏天或者秋季。

美国证券交易委员会给 8 家区域中心发出传票

在过去的几个月中，美国证券交易委员会向全美 8 家区域中心发出了传票。这个做法代表这从 2013 年第四个季度开始，美国证券交易委员会监察 EB-5 的相关金融机构的努力。目前接到传票的区域中心都是中小规模的区域中心。而规模比较大的 10 个区域中心目前都没有收到来自美国证券交易委员会的传票。

由此看出，美国证券交易委员会正在加大对 EB-5 的监察力度。在 2014 年的第 2 季度，可能会出现越来越多的传票。目前美国职能部门对 EB-5 的监督，主要着眼于两个方面：一是，不少在中国注册的移民中介，在尚未获得许可下，就在美国纷纷设立了办公室。二是，许多中国的投资人都对移民中介收取区域中心的“中介费”一无所知。

美国证券交易委员会 (SEC) 是美国联邦政府的一个机构。美国证券交易委员会的使命是保护投资者，维护公平，有序，高效的市場，并促进融资。投資市場是複雜的，也是難以預測的。證券法上的基本理念是：所有投資人在投資前應當獲得真實的投資信息。所以，要求所有的融資機構都要向投資人提供真實可靠、全面、公開的信息。只有在信息準確的情形下，投資人才能夠做出正確判斷，決定是否投資，從而實現公平交易。所以，美國證券交易委員會實際擁有監控職能，並涵蓋了銀行業，證券業，信託等多個領域。所有的融資行為體 (包括美國境內的中介) 都受美國證券交易委員會的監控。不久前，在芝加哥會議中心項目的監察中，美國證券管理委員會起到了關鍵的作用。在這個詐騙案中，美國證券委員會將“芝加哥會議中心”公司告上法庭，最後也是證券交易委員會與“芝加哥會議中心”公司達成的賠償協議。

业内人士指出，目前出现 EB-5 市场混乱的主要原因是，中国的移民中介在推广项目的过程中，没有真实地将项目的情况反映给投资人，从而对投资人的选择产生误导。不少中介不是根据项目的好坏，而是根据提成的多少，决定推广哪个项目给投资人。

美国的证券法，对本土的中介有严格的法律限制。而中国的中介目前大举扩张到美国本土，却没有获得应有的许可，本身存在违法行为。

截至去年，不仅芝加哥会议中心遭到过美国证券交易委员会的调查，佛罗里达州的墨西哥沿岸区域中心(GULF COAST REGIONAL CENTER)，也遭到过美国证券交易委员会的调查。

目前，还不清楚，这 8 家区域中心是哪 8 家。但可以肯定的是，在 EB-5 行业内，每个行为体都必须遵循证券法的规定，只有这样，投资人的利益才能得到最大保障。

"巨无霸"区域中心在路易斯安娜州成立

2013 年下半年，备受瞩目的路易斯安娜国际区域中心(LIGTT) 获得美国移民局的批文，成为 EB-5 史上最大的区域中心。

这个“巨无霸”区域中心的成立，被一些媒体认为是 EB-5 划时代的事件。该区域中心的项目是路易斯安娜国际中转码头，据说将创造美国第一个专为进出美国的集装箱而设计的大型中转站。它将位于路易斯安娜州的入海口，创造永久性的新的就业机会，为整个美国产生数百亿的收入。这个工程与巴拿马运河拓宽一起，迅猛推进美国航运业的发展。

目前，业内对这个“巨无霸”区域中心褒贬不一。在美国颇有影响力的移民周报 (IMMIGRATION DAILY)，评价其成立会改写 EB-5 历史。他们认为，不仅因为这个项目的规模庞大，而且该项目对遵守美国证券法有着特殊的敏锐性。在当下很多区域中心不遵守美国证券法的环境下，LIGTT 的团队，试图采用一个新型的市场营销的模式，改变 EB-5 的现状，成为行业的领军。

但是，另一家媒体，美国著名的“货运者杂志”(AMERICAN SHIPPER) 则是抱有完全不同的态度。该媒体认为，这个项目貌似得到了路易斯安娜政府的强有力的支持，但是实际上，州

政府却没有认真介入这个项目的运作和融资。州政府，采取的是一个放任不管的策略，任凭这些开发商通过 EB-5 的海外融资，给该州创造潜在的经济效益。

还有一点，受到质疑。该项目巨大无比，需要至少 13 亿美金的投资，这是一个什么概念呢？

美国 EB-5 目前每年是 1 万个配额，这个配额包括投资人，配偶以及 21 岁以下的未成年子女。平均一个申请人就使用了 3 个配额（一家三口）。平均每年 1 万个配额，只有 3000 个申请。计算下来，这 1 万个配额，总共创造一年 15 亿的投资。而这 15 亿的投资是用尽全部 EB-5 配额所换来的。美国目前 400 多家区域中心，每个区域中心有一个或多个项目，都在使用配额。LIGTT 如果要实现从 EB-5 上融资，需要用掉近一整年的 EB-5 配额。虽然美国国会有可能会增加 EB-5 年度配额，但是目前可能性不大。业内人士认为，不论一个项目有多么光鲜，都不可能和 400 多个区域中心抗衡，吸引如此众多的 EB-5 投资人。

所以，虽然 LIGTT 获得了业内诸多的关注，但是它的发展前景目前看来还是一个未知数。而 LIGTT 团队不与中国大陆移民中介合作的态度，也使其在中国大陆的营销充满未知数。

[Processing Time & FAQ](#) [进度追踪和常见问题解答](#)

根据美国移民局网站最新的 5 月 6 日数据显示，截至到 2014 年 3 月 31 日，美国处理 I-526 临时绿卡，处理时间在 13.2 个月，美国处理 I-829 正式绿卡，处理时间在 8.9 个月。见官网截图：

Average Processing Times for Immigrant Investor Program Office as of: March 31, 2014			
Form	Title	Classification or Basis for Filing:	Processing Timeframe:
I-526	Immigrant Petition By Alien Entrepreneur	For use by an entrepreneur who wishes to immigrate to the United States	13.2 Month(s)
I-829	Petition by Entrepreneur to Remove Conditions	Removal of lawful permanent resident conditions (immigrant investors)	8.9 Month(s)
I-924	Application For Regional Center Under the Immigrant Investor Pilot Program	I924 - Application For Regional Center Under the Immigrant Investor Pilot Program	10.6 Month(s)

1. EB-5 目前的 RFE 补件被否决的概率是多少？

EB-5 的 I-526 阶段的 RFE“补件通知”，说明审查官对证据的一些方面还有疑虑，希望投资人补交更多的证据，消除某些疑虑。补件通知是一个正常现象，并不预示审查官否决的倾向。目前，70%的 I-526 申请都有“补件通知”，I-526 全部的批准率 79%，这说明绝大多数申请人补件后依然被批准临时绿卡了。

2. EB-5 的临时绿卡转成正式绿卡需要满足哪些基本条件？临时绿卡转成正式绿卡的成功率有多少？

- 1) 商业企业由临时绿卡持有人建立起来。
- 2) 临时绿卡的持有人已经投资或正积极投资移民法要求数额的资金。
- 3) 临时绿卡的持有人持续地在美国居住期间进行投资，在两年的期间，有效地满足了资金投资的要求。
- 4) 临时绿卡的持有人已经创造或在合理的时间内将创造 10 个全职就业岗位。

如果投资人选择的是区域中心项目，那么 I-829 阶段所需要的材料基本都是由区域中心来提供。如果投资人选择是直投项目，那么 I-829 阶段所需要的材料基本都必须是由投资人来提供。假设项目没有按照商业计划进展的话，投资人或者区域中心需要额外解释出现该情况的理由，证明可以在合理的时间内实现 10 个全职就业岗位。根据移民局官方数据，临时绿卡转成正式绿卡的成功率在 95%上下浮动。

3. EB-5 的临时绿卡转成正式绿卡万一失败，投资人面临有哪些选择？

EB-5 投资人的 I-829 申请一旦被移民局否决的话，那么，该投资人全家的临时绿卡就被马上注销。如果投资人在美国境内，就会收到移民法庭的出庭通知，进入递解程序。

虽然说临时绿卡转成正式绿卡失败，是投资人最不愿意面对的结果，但是投资人并非山穷水尽，无路可走。一个可能的解决途径是，投资人如满足某些情况（根据 1998 移民局备忘录的具体规定），可以再次递交 I-526 申请，获得新的临时绿卡。

该表是 2013 年移民局批准 I-526/I-829/I-924 的数据统计，来自 IIUSA 网站。

表格	申请总数	批准	拒绝	批注率	同比增长
I-526	6,346	3,699	943	79.6%	+ 4.8%
I-829	1,217	844	44	95%	+ 70.9%
I-924	207	218	32	87.2%	- 13.7%

后记

欢迎各位订阅者发表评论，与我们分享观点。同时欢迎向我们提问，邮箱是 eb5_news@lawtang.com。中国大陆免费的电话是 950-137-10077。汤学武律师楼位于纽约，在中国设有业务联络处，从 2008 年起，即开展美国投资移民业务并为众多客人移民美国，投资置业，安家发展，子女上学提供全方位的服务，欢迎同我们联系。谢谢！

如果您不想收到该投资移民简讯，请发电邮到 eb5_news@lawtang.com，告知“取消”，您将不会收到我们的简讯。 If you do not want to receive this Newsletter, please send us an email at: eb5_news@lawtang.com, titled "unsubscribe", and your email will be removed from our database. Thanks!