

来看，移民身份是对投资的一种嘉奖，是附带部分。如果是抱着投资的心态去做这件事，应该以理性眼光去审核和分析项目，考虑它的收益率，回本年限和风险系数。”但事实上投资者很难去分析考察，上百页的移民项目英文文件，看得人如置身云雾，一般人只能听移民公司解释，或者委托专业的移民律师。

于是很多人干脆不再抱着投资心态去做这件事。“一些投资人想着，情愿亏50万美元，拿这个钱买移民身份。”这时候投资移民就不再是种投资，而是一种买卖。但是这和普通的买卖不同，可能出现“卡财两空”，因为移民成败有个附加条件——就业率。所以即便你有勇气损失这50万美元，也可能拿不到绿卡。

投资者做好损失50万美元的打算，导致的结果是项目的风险系数越来越高。因为既然投资人有了风险准备，倒过来会影响新基金的产品设计，项目方松开了收益率和回本的紧箍咒，敢于设计风险更高的产品，底线是保证两年内项目仍在运营中。“项目方也不急着完工，房子慢慢造，资金挪去做金融，反正建筑项目施工阶段就业率肯定大于投入运营，利于达到移民局条件。”

EB-5 在实践中渐渐变味，投资人拿50万美元赌一个移民身份，赌项目两年内不倒闭，达到就业率，就是成功。而基金冲着赌博去设计投资品。芝加哥会议中心的骗局就是一种双向迎合，投资者和项目方双边对风险的认识走到极致，欺诈就出现了。“芝加哥会议中心是一个极端情况，但也是在情理之中。大家都在赌，而芝加哥项目出老千了。赌博到后面必出老千。”

即使不出现欺诈，赌性越来越大的EB-5项目也对投资人敲响警钟。“应当说这次欺诈还是低级的，另外资金监管账户起到了对资金的保护作用。设想一下，如果这次项目方不是用假项目，而是用一个真的项目，确实实地进行开发，通过开发环节把资金以合理利益的方式挖空转移，最后造成投资人资金损失却又无可奈何

那些坑爹的 EB - 5 项目

1. 密苏里州 Mamtek 糖厂项目

Mamtek 国际集团是一家主要生产“零度”三氯蔗糖的公司，对外宣称总投资额6500万美元，在中国大力推广，但项目资金没有放在监管账户。2011年9月公司突然宣告破产，解雇了仅有的2名员工，人去楼空。2012年9月，美国证券委员会（SEC）在加州对项目发起人及其妻子提起诉讼，指控证券欺诈及挪用其中款项用于个人还房贷。迄今为止，项目发起人夫妇还面临来自美国5个州的7项指控，最高可能面临45年刑期。

2. 加州 Victorville 市区域中心项目

2009年Victorville市议会批准一项投资者签证计划，为合格的外国投资者提供总共3000个EB-5签证。投资资金起初用于南加州货运机场（SCLA）、货运机场废水治理设施建设、货运机场发电设施建设以及铁路联运改进项目。该区域中心高管明知该项目并不可行，却继续推广、筹集资金。2010年联邦政府强制取消了Victorville市EB-5区域中心的营运资格及下属所有的EB-5投资项目。这是美国移民局第一次强制取消已批准的EB-5区域中心的资格。

3. 加州 San Bruno 市半岛广场项目

2007年美国的几名华人自称有能力在San Bruno市建一家足够获批成为EB-5项目的中餐馆。3名投资人各投100万美元后，项目方却将资金转给了另一名承接建筑项目

的开发商。投资人随后的EB-5签证申请均被拒，因为该项目所创造的并非“永久工作职位”。投资人于2011年7月向当地法院起诉，项目方却已人间蒸发，其中两名被告甚至以“诈死”来逃避责任。

4. 加州洛杉矶 El Monte 区域中心项目

美国国家安全部/公民移民管理局（USCIS）2011年9月将El Monte区域中心正式关闭，因为该区域中心的地产项目明显是在圈钱。这是EB-5投资移民项目开展20多年来，联邦当局第二次关闭区域中心。而El Monte区域中心的两名EB-5投资人中，仅一人获得2年的临时签证。El Monte当地政府表示，如果在移民申请过程中，区域中心被关闭，申请也会被终止。而且，如果投资人已将资金交给开发商，政府没有义务帮助追回资金。

5. 路易斯安那州新奥尔良区域中心项目

2005年遭受卡特里娜飓风的新奥尔良市灾后重建非常繁重。2007年美国国家安全部/公民移民管理局（USCIS）和新奥尔良市政府联合批准，NobleOutReach公司取得了新奥尔良区域中心EB-5项目30年的独家管理经营权。最终有27位EB-5投资者参与。2012年4月，区域中心的两位负责人因将投资款转移到个人及个人名义的公司被投资者告上法庭。（资料整理：金姬）

何的局面，那将是多可怕！”刘宇表示。

当然，不是所有投资者都需要专业人士为他们的风险操心。近两年，投资移民的主力军中有一支是浙江跑路的“老高”（高利贷“玩家”），对于这些人而言，50万美元能换永久绿卡是最好的结果，如果移民失败，花这笔钱拿两年临时绿卡，在美国躲两年债也划算。

对于投资移民失败的不幸参与者，大部分草根网友并没表现出多少感同身受的同病——就像听到有人买了假LV或吃了

假鱼翅一样。因为当这些人用脚对中国的房价、教育、医疗、环境等等投票以后，不会再与草根在同一片雾霾下呼吸。

但许多投资者对芝加哥项目也显得很淡定，因为很多人认为，由于美国证监会行动得早，避免了投资人的重大损失。这也恰恰说明了美国方面也在严格把关，不靠谱的项目要想欺骗投资人的钱并不容易。而这更坚定了他们的美国梦——移居到一个监管更有效率的地方。■