China: capital, patrimonio familiar y la Franja y la Ruta

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

China es el mayor socio comercial de Singapur y el Estado con el que mantiene la relación de más capas. La mayoría de los singapurenses descienden de emigrantes procedentes de los puertos de Fujian y Guangdong, cuyos juncos, casas de remesas y bancos siguieron las partes A y B de este libro a lo largo del siglo XIX y comienzos del XX. La relación moderna es de otra naturaleza. Es una relación entre una ciudad-Estado y una potencia continental, entre una pequeña economía abierta y la segunda economía del mundo, y entre un centro financiero construido sobre el common law y un Estado que sigue controlando la circulación de capitales a través de sus fronteras. Desde hace más de una década, Singapur es el mayor inversor extranjero en China y China es el mayor socio comercial de Singapur. Las empresas chinas, el patrimonio de las familias chinas y la financiación del Estado chino pasan hoy por Singapur en cantidades que habrían sido impensables cuando se establecieron relaciones diplomáticas en 1990.

Este capítulo examina esa relación desde la perspectiva del centro financiero. Comienza con los vínculos históricos y el camino diplomático que va desde la visita de Deng Xiaoping en 1978 hasta la asociación actual. Se ocupa después de las empresas chinas que han hecho de Singapur una base para su expansión en el

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

exterior, de las familias chinas que han trasladado a la isla su patrimonio y, a menudo, a sí mismas, y de la iniciativa de la Franja y la Ruta y la financiación de infraestructuras. Una sección final aborda las cuestiones de cumplimiento normativo que los negocios relacionados con China plantean a bancos, sociedades fiduciarias (trust companies) y asesores, antes de una comparación con Ginebra y Hong Kong.

El volumen sobre Ginebra dedica su parte I a la relación entre Ginebra y África: al comercio de materias primas, al patrimonio de las élites africanas, a la restitución de activos ilícitos y a los nuevos puentes de las finanzas y la diplomacia. La comparación es instructiva. La relación regional de Ginebra es con un continente de muchos Estados cuyos recursos pasan por casas de comercio suizas y cuyas élites llevan mucho tiempo depositando dinero en bancos suizos. La relación regional más importante de Singapur es con un único Estado de dimensiones continentales. Ese Estado es a la vez su mayor cliente, una fuente de sus inversores y clientes, un socio en proyectos gubernamentales y una potencia geopolítica cuya rivalidad con Estados Unidos determina el entorno en el que opera el centro financiero.

Lo esencial

Singapur y la República Popular China intercambiaron oficinas comerciales en 1981 y establecieron relaciones diplomáticas el 3 de octubre de 1990, más de una década después de la visita de Deng Xiaoping a Singapur en noviembre de 1978. Desde 2013, China es el mayor socio comercial de Singapur y Singapur es el mayor inversor extranjero en China por flujos de inversión. Tres proyectos de Gobierno a Gobierno, en Suzhou (1994), Tianjin (2007) y Chongqing (2015), llevaron a China la experiencia de Singapur en planificación y regulación y sirvieron de cauce para la cooperación financiera, incluida la compensación en renminbi en Singapur desde 2013. Desde finales de la década de 2010, empresas tecnológicas, empresarios y familias chinos utilizan Singapur como base para la expansión regional, para la estructuración patrimonial y como lugar de residencia, un movimiento que se aceleró en 2025, cuando las empresas chinas superaron a las estadounidenses en compromisos de inversión en activos fijos. Esos mismos flujos plantean cuestiones de cumplimiento normativo sobre el origen del patrimonio, las normas fiscales y de

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

control de cambios chinas, los controles de exportación estadounidenses y las sanciones, cuestiones que el caso de blanqueo de capitales de 2023 puso de relieve con nitidez.

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com