China: Kapital, Familienvermögen und die Belt and Road Initiative

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 ist Singapurs größter Handelspartner und der Staat, mit dem es die vielschichtigste Beziehung unterhält. Die meisten Singapurer stammen von Einwanderern aus den Häfen von Fujian und Guangdong ab, deren Dschunken, Überweisungshäuser und Banken die Teile A und B dieses Buches durch das 19. und frühe 20. Jahrhundert verfolgt haben. Die moderne Beziehung ist anderer Art. Es ist die Beziehung zwischen einem Stadtstaat und einer Kontinentalmacht, zwischen einer kleinen offenen Volkswirtschaft und der zweitgrößten Volkswirtschaft der Welt, zwischen einem auf dem Common Law gegründeten Finanzplatz und einem Staat, der den Kapitalverkehr über seine Grenzen noch immer kontrolliert. Singapur ist seit mehr als einem Jahrzehnt der größte ausländische Investor in China und China der größte Handelspartner Singapurs. Chinesische Unternehmen, chinesische Familienvermögen und chinesische Staatsfinanzierung fließen heute in einem Umfang durch Singapur, der bei der Aufnahme diplomatischer Beziehungen 1990 undenkbar gewesen wäre.

Dieses Kapitel untersucht diese Beziehung aus der Sicht des Finanzplatzes. Es beginnt mit den historischen Verbindungen und dem diplomatischen Weg vom Besuch Deng Xiaopings 1978 bis zur Partnerschaft der Gegenwart. Danach wendet

© 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.

es sich den chinesischen Unternehmen zu, die Singapur zur Basis ihrer Expansion ins Ausland gemacht haben, den chinesischen Familien, die ihr Vermögen und oft auch sich selbst auf die Insel verlagert haben, sowie der Belt and Road Initiative und der Finanzierung von Infrastruktur. Ein letzter Abschnitt behandelt die Compliance-Fragen, die Geschäfte mit China-Bezug für Banken, Treuhandgesellschaften und Berater aufwerfen. Den Abschluss bildet ein Vergleich mit Genf und Hongkong.

Der Genfer Band widmet seinen Teil I der Beziehung zwischen Genf und Afrika: dem Rohstoffhandel, dem Vermögen afrikanischer Eliten, der Rückführung unrechtmäßig erworbener Vermögenswerte und den neuen Brücken von Finanz und Diplomatie. Der Vergleich ist aufschlussreich. Genfs regionale Beziehung gilt einem Kontinent vieler Staaten, deren Rohstoffe durch Schweizer Handelshäuser gehen und deren Eliten seit Langem Geld bei Schweizer Banken halten. Singapurs wichtigste regionale Beziehung gilt einem einzigen Staat von kontinentaler Größe. Dieser Staat ist zugleich sein größter Kunde, eine Quelle seiner Investoren und Kunden, ein Partner bei staatlichen Projekten und eine geopolitische Macht, deren Rivalität mit den Vereinigten Staaten das Umfeld prägt, in dem der Finanzplatz tätig ist.

Das Wichtigste

Singapur und die Volksrepublik China tauschten 1981 Handelsvertretungen aus und nahmen am 3. Oktober 1990 diplomatische Beziehungen auf, mehr als ein Jahrzehnt nach dem Besuch Deng Xiaopings in Singapur im November 1978. Seit 2013 ist China Singapurs größter Handelspartner und Singapur, gemessen an den Investitionsströmen, der größte ausländische Investor in China. Drei zwischenstaatliche Projekte, in Suzhou (1994), Tianjin (2007) und Chongqing (2015), trugen Singapurs Erfahrung in Planung und Regulierung nach China und dienten als Kanäle der finanziellen Zusammenarbeit, darunter das Renminbi-Clearing in Singapur seit 2013. Seit Ende der 2010er Jahre nutzen chinesische Technologieunternehmen, Unternehmer und Familien Singapur als Basis für die regionale Expansion, für die Strukturierung von Vermögen und als Wohnsitz. Diese Bewegung beschleunigte sich 2025, als chinesische Unternehmen bei den Zusagen

© 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.

für Anlageinvestitionen amerikanische überholten. Dieselben Ströme werfen Compliance-Fragen zur Herkunft des Vermögens (Source of Wealth), zu chinesischen Steuer- und Devisenvorschriften, zu amerikanischen Exportkontrollen und zu Sanktionen auf, die der Geldwäschefall von 2023 schlaglichtartig ins Bewusstsein gerückt hat.

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