La Chine : capitaux, fortunes familiales et nouvelles routes de la soie

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

La Chine est le premier partenaire commercial de Singapour et l'État avec lequel sa relation comporte le plus de strates. La plupart des Singapouriens descendent de migrants venus des ports du Fujian et du Guangdong, dont les parties A et B de cet ouvrage ont suivi les jonques, les maisons de transfert de fonds et les banques au XIXe et au début du XXe siècle. La relation moderne est d'une autre nature. C'est une relation entre une cité-État et une puissance continentale, entre une petite économie ouverte et la deuxième économie mondiale, entre une place financière bâtie sur la common law et un État qui contrôle toujours les mouvements de capitaux à ses frontières. Depuis plus d'une décennie, Singapour est le premier investisseur étranger en Chine et la Chine le premier partenaire commercial de Singapour. Les entreprises chinoises, les fortunes familiales chinoises et la finance publique chinoise transitent désormais par Singapour dans des volumes qui auraient été impensables lors de l'établissement des relations diplomatiques en 1990.

© 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.

Ce chapitre examine cette relation du point de vue de la place financière. Il commence par les liens historiques et le chemin diplomatique parcouru depuis la visite de Deng Xiaoping en 1978 jusqu'au partenariat actuel. Il se tourne ensuite vers les entreprises chinoises qui ont fait de Singapour une base pour leur expansion à l'étranger, vers les familles chinoises qui ont transféré leur fortune, et souvent elles-mêmes, sur l'île, et vers l'initiative des nouvelles routes de la soie (Belt and Road Initiative) et le financement des infrastructures. Une dernière section aborde les questions de conformité que les affaires liées à la Chine soulèvent pour les banques, les sociétés fiduciaires (trust companies) et les conseillers, avant une comparaison avec Genève et Hong Kong.

Le volume consacré à Genève réserve sa partie I à la relation entre Genève et l'Afrique : au négoce de matières premières, à la fortune des élites africaines, à la restitution des avoirs illicites et aux nouvelles passerelles de la finance et de la diplomatie. La comparaison est instructive. La relation régionale de Genève concerne un continent de nombreux États dont les ressources passent par les maisons de négoce suisses et dont les élites conservent depuis longtemps leur argent dans des banques suisses. La relation régionale la plus importante de Singapour concerne un seul État de dimension continentale. Cet État est à la fois son premier client, une source de ses investisseurs et de ses clients, un partenaire de projets intergouvernementaux et une puissance géopolitique dont la rivalité avec les États-Unis façonne l'environnement dans lequel opère la place financière.

L'essentiel

Singapour et la République populaire de Chine ont échangé des bureaux commerciaux en 1981 et établi des relations diplomatiques le 3 octobre 1990, plus de dix ans après la visite de Deng Xiaoping à Singapour en novembre 1978. Depuis 2013, la Chine est le premier partenaire commercial de Singapour et Singapour le premier investisseur étranger en Chine en termes de flux d'investissement. Trois projets intergouvernementaux, à Suzhou (1994), Tianjin (2007) et Chongqing (2015), ont transposé en Chine l'expérience singapourienne en matière d'aménagement et de réglementation, et ont servi de canaux à la coopération financière, notamment la compensation en renminbi à Singapour depuis 2013.

© 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.

Depuis la fin des années 2010, des entreprises technologiques, des entrepreneurs et des familles chinois utilisent Singapour comme base d'expansion régionale, pour la structuration de leur patrimoine et comme lieu de résidence, un mouvement qui s'est accéléré en 2025, lorsque les entreprises chinoises ont dépassé les américaines dans les engagements d'investissement en immobilisations. Ces mêmes flux soulèvent des questions de conformité relatives à l'origine du patrimoine, aux règles fiscales et de contrôle des changes chinoises, aux contrôles à l'exportation américains et aux sanctions, que l'affaire de blanchiment de 2023 a mises en pleine lumière.

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