

2010 年代与 2020 年代：增长、危机与争议

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

过去二十年间，日内瓦的大宗商品贸易经历了显著增长，争议也日益增多。市场波动，尤其是 2020 年疫情和 2022 年能源危机期间的波动，为大型贸易商带来了创纪录的利润，引起了公众和当局的关注。¹2022 年起针对俄罗斯实施的制裁迫使日内瓦的贸易商重组其业务，以致部分俄罗斯大宗商品贸易转移到了迪拜。²

争议涉及多个方面：生产国的腐败（已在瑞士和境外受到刑事追究）、对环境和人权的损害、贸易商的税务问题、该行业的不透明，以及 2020 年冲击为大宗商品贸易提供融资的银行的欺诈案件。2020 年以微弱差距被否决的“负责任跨国企业”人民倡议，其矛头尤其指向贸易公司。³H 部分将考察这些问题。

联邦委员会以发布报告、采取透明度措施作为对这些争论的回应，并于 2023 年委托联邦统计局测算该行业的实际分量，首批货币价值数据于 2025 年 11 月公布。⁴本部分第五章将对这些数据进行分析。

日内瓦大宗商品贸易的历史揭示了一个不变的规律：这一中心之所以繁荣，是因为它为外国参与者提供了一个中立、稳定、设施完善且低调的场所，供其组织全球流动。这一优势可追溯至中世纪集市，成就了它的财富；而每当低调被用于可疑的做法时，它也因此招致批评。H 部分将说明，在过去十年中，该行业和当局如何努力在吸引力与责任之间寻求平衡。

1 注释

1. Trafigura, 2022 年 12 月 8 日新闻稿 (trafigura.com)：“全年利润为 70.26 亿美元，是上一年水平的两倍多”；Gunvor Group, “Results 2022” (gunvorgroup.com)：净利润 23.59 亿美元，营业额 1500 亿美元；swissinfo.ch, 2024 年 7 月 29 日 (Bloomberg)：Vitol 2022 年净利润 151 亿美元，2023 年 132 亿美元，创纪录股息 65 亿美元；Energy Connects, 2024 年 4 月 8 日 (Bloomberg)：Mercuria 2023 年约 27 亿美元；四大独立能源贸易商 2022—2023 年累计净利润逾 500 亿美元，而 2018—2019 年为 68 亿美元。
2. Public Eye, “Russian oil trade in Switzerland: a fake farewell?”, 2023 年 3 月 20 日：战前，“俄罗斯出口原油中有 50% 至 60% 由瑞士贸易商销售，其中大多数设在日内瓦”；Trafigura 将其在 Vostok Oil 的 10% 股份出售给 Nord Axis Limited (香港)，Vitol 将其 5% 股份出售给 Fossil Trading FZCO (迪拜)；设在迪拜的贸易商 (Paramount Energy & Commodities DMCC、Tejarinaft、Fossil Trading) 和设在香港的贸易商 (Sunrise X Trading) 相继出现；swissinfo.ch, 2023 年 6 月 16 日, “Investigating Swiss traders’ links to murky world of Russian oil”；参见 H 部分。
3. 2020 年 11 月 29 日公投：50.7% 的选民赞成，但以 12.5 个州对 8.5 个州被否决；“Initiative populaire fédérale pour des multinationales responsables”, fr.wikipedia.org (2026 年 9 月访问)。
4. “En Suisse, 58 % du négoce de matières premières s’effectue dans le canton de Genève”, Le Temps, 2025 年 11 月 18 日。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本：cn.helveticaregister.com/geneva-the-2010s-and-2020s-growth-crises-and-controversies