

20 世纪 90 年代与 21 世纪头十年的独立贸易商

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

20 世纪 90 年代和 21 世纪头十年，日内瓦涌现出新一代独立贸易商，它们往往由大型商号的高管创立。Trafigura 创立于 1993 年，专营金属、石油和能源产品，凭借全球网络和物流专长，迅速从日内瓦扩大其影响力。¹Gunvor 是一家在塞浦路斯注册的能源贸易公司，其主要交易办事处设在日内瓦。²Mercuria 创立于 2004 年，已成为能源贸易领域的重要参与者。³

这些公司都拥有国际化的法律架构。Trafigura 的总部设在新加坡但其大部分业务在日内瓦开展。Gunvor 在塞浦路斯注册，而 Glencore 则在泽西注册成立，由楚格州的巴尔进行管理。⁴总部、运营办事处和法律实体的这种分散是该行业的一个特点，正如第五章将要说明的，这使其经济分量难以衡量，并引发了透明度和税务方面的问题。

自 1991 年起，前苏联阵营各经济体的开放为日内瓦的贸易商提供了石油、金属和粮食的新供应来源以及新的合作伙伴，其中一些与相关国家的政治和经济精英存在关联。与俄罗斯、哈萨克斯坦、阿塞拜疆及该地区其他国家的关系成为日内瓦大宗商品贸易的一条主轴，H 部分将考察由此带来的风险，尤其是 2022 年以来的风险。

20 世纪 90 年代与 21 世纪头十年的独立贸易商

中国的崛起——其对大宗商品的需求自 21 世纪头十年起急剧增长——改变了市场和流向。日内瓦的贸易商组织将大宗商品从非洲、拉丁美洲和澳大利亚运往亚洲，并在新加坡、上海和北京开设办事处。大宗商品贸易的重心向亚洲转移，但日内瓦并未因此丧失其地位，这得益于其专业知识、银行以及时区优势：正如 A 部分所指出的，日内瓦的时区使其上午可覆盖亚洲，下午可覆盖美洲。

时期	日内瓦大宗商品贸易的发展阶段
19 世纪	温特图尔、韦威和洛桑的瑞士先驱者；日内瓦的佣金商号
1915 年	通用公证行（Société générale de surveillance）落户日内瓦
约 1950—1956 年	Cargill 和 Alcoa 到来；Tradax 成为 Cargill 国际贸易的中心
20 世纪 60—70 年代	东西方粮食贸易；独立石油贸易兴起；Finagrain 落户日内瓦
20 世纪 80 年代	Louis Dreyfus 和 Bunge 在苏黎世开展业务，之后迁往日内瓦
1993—2007 年	Trafigura 和 Mercuria 创立；Louis Dreyfus 落户日内瓦（2006 年）；ADM 落户罗勒（2007 年）
21 世纪头十年至 20 年代	中国需求激增；在亚洲开设办事处；2022 年起的制裁危机

有关 Cargill、Finagrain、Louis Dreyfus、Bunge 和 ADM 的日期已由 *Le Temps* 证实。有关 Trafigura 和 Mercuria 的日期则来自非官方来源。

1 注释

1. “Suisse Négoce – Principaux acteurs” ,
suissenegroce.commoditytraders.ch (2026 年 9 月访问；非官方来源)。
2. Public Eye , “Négoce de matières premières : des statistiques à prendre avec des pincettes”, publiceye.ch (2026 年 9 月访问)。
3. suissenegroce.commoditytraders.ch, 同前引。
4. Public Eye, 同前引。

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-independents-of-the-1990s-and-2000s