

贸易融资：产业集群的核心——银行

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

据日内瓦金融中心基金会（Fondation Genève Place Financière）称，贸易融资是日内瓦金融中心的第二大支柱，与财富管理以及商业和零售银行业务并列。¹贸易商购入价值数千万美元的货物，并在数周后转售。在买入与卖出之间，贸易商必须为货物、运输和各项费用提供资金。贸易商的自有资金不足以支撑其处理的交易量，因此需要借助以商品本身作为担保的银行信贷。

交易性融资是贸易信贷的经典形式，其逻辑很简单：银行为某一特定交易提供融资，通过提单或其他物权凭证以货物作为担保，并从销售所得中获得偿还。每一笔交易都通过自身的完成而实现自偿。这种信贷形式（第 H 部分将对此作详细阐述）要求银行对商品、市场、单据和交易对手有深入的了解。这是一门专业性很强的学科，而日内瓦是其在全球的主要中心之一。

Le Temps 在日内瓦不可或缺的贸易融资银行中列举了法国巴黎银行（BNP Paribas）、Credit Suisse、ING、Crédit Agricole、日内瓦州立银行（Banque cantonale de Genève）和 UBS，并指出被称为全球领先者的法国巴黎银行已将该业务的管理迁至日内瓦，从这里指挥其分布在各大洲的团队。²其他法国、荷兰、英国、德国、瑞士、海湾地区和亚洲的银行也在日内瓦从事这一领域的业务。³

贸易融资：产业集群的核心——银行

贸易融资在 2020 年经历了一场严重危机。亚洲和中东多家贸易商破产，其中一些贸易商通过将同一批货物多次提交给不同银行而以欺诈方式获得融资，造成了巨大损失，并导致多家银行退出这一业务。⁴*Bilan* 在 2025 年谈到日内瓦贸易融资面临“大出血”的风险，因为贸易商可以迁往条件更优惠的国家。⁵日内瓦州立银行和中型银行部分填补了大型机构留下的空白。

贸易融资将金融中心的两大支柱紧密地联系在一起。为贸易商提供融资的银行雇用专业人员、培养技能并承担财富管理所不涉及的风险。它们是日内瓦对抗迪拜的主要论据；*Bilan* 指出，迪拜正在黄金和钻石贸易领域站稳脚跟，而日内瓦凭借其融资生态系统保持着首位。⁶

要点。以商品作为担保的交易性贸易融资，是日内瓦金融中心的第二大支柱，也是其对抗竞争中心的主要论据。2020 年，它经历了一场欺诈危机，导致多家银行退出。

1 注释

1. Fondation Genève Place Financière, 见上文。
2. “Matières premières. Genève, plate-forme mondiale dans le négoce”, *Le Temps*, 2023 年 2 月 16 日。
3. ge.ch, “Les secteurs clés de Genève : négoce et fret maritime”: “12 家专门从事国际贸易融资的银行”以及该行业的 400 多家公司；Banque de Commerce et de Placements, “Presentation” (bcp.bank) : 1963 年成立的日内瓦银行，拥有两条业务线（大宗商品贸易融资和财富管理），在卢森堡和迪拜设有分支机构，资产负债表规模为 36 亿瑞士法郎；Credendo, Annual Report 2020, 日内瓦州立银行（BCGE）的介绍：贸易融资业务线于 2000 年设立，所有交易均在日内瓦总部入账；Geneva Solutions, “Swiss banks are turning their backs on commodity trading”, 2020 年：Société

Générale（新加坡）、法国巴黎银行、ABN Amro 和 Rabobank 退出；Zonebourse/Reuters，2020 年 9 月 23 日：BNP Paribas (Suisse) SA 停止其大宗商品交易融资业务，裁员计划可能涉及日内瓦多达 120 人。

4. Wikipedia (en), 词条 “Hin Leong”: 2020 年 4 月 17 日申请法院保护，期货合约隐瞒亏损 8 亿美元，对 23 家银行负债 38.5 亿美元（据 GTR，汇丰银行 6 亿美元，ABN Amro 3 亿美元，Société Générale 2.4 亿美元）；林恩强（Lim Oon Kuin）于 2024 年 11 月 18 日被判处 17 年 6 个月监禁，2026 年 3 月 4 日上诉后减为 13 年 6 个月；GTR，2020 年 7 月 14 日：Agritrade International（2020 年 3 月，敞口 6 亿美元）、ZenRock（2020 年 5 月），ABN Amro 计提 4.6 亿欧元准备金；GTR，2020 年 8 月 12 日：“贸易和大宗商品融资业务将被完全终止”，ABN Amro 宣布裁员 800 人，并在三至四年内退出；Zonebourse/Reuters，2020 年 9 月 23 日：BNP Paribas (Suisse)退出；见第 H 部分。
5. “Trade finance : négoce à Genève, gare à l’hémorragie”, Bilan, 2025 年 3 月 3 日。
6. “Gestion de fortune et négoce : entre Dubaï et Genève, la concurrence fait rage”, Bilan, 2026 年 3 月 23 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-trade-finance-the-bank-at-the-heart-of-the-cluster