

黃金

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

黃金在瑞士與非洲的關係中佔有特殊地位。瑞士擁有多家世界領先的黃金精煉廠，第 G 部分已回顧了它們的重要性。瑞士從許多非洲國家進口黃金——加納、馬里、布基納法索、南非、坦桑尼亞等——或直接進口，或經由迪拜等轉口樞紐進口。¹其中一部分黃金來自手工採礦，其工作條件、汞的使用以及與衝突或非法販運的關聯引發了諸多疑問。

黃金的可追溯性是關係瑞士金融中心聲譽的重大問題。《瑞士債務法》（CO）中引入的有關衝突地區礦產的盡職調查義務適用於黃金。²精煉廠和貿易商已建立了核查來源的計劃，行業倡議也致力於改善手工採礦的條件。³非政府組織則持續指出其中的不足，特別是經由迪拜轉運的黃金。⁴

日內瓦也是實物黃金交易和儲存的中心，大量黃金存放於其保稅倉庫（自由港）中。非洲黃金、日內瓦貿易與財富管理之間的關係——黃金是私人客戶青睞的資產——體現了金融中心各支柱的交匯。

產品	主要非洲國家	日內瓦貿易面臨的問題
石油	尼日利亞、安哥拉、剛果、加蓬、赤道幾內亞、喀麥隆、加納	與國家公司的關係、預付融資、腐敗、透明度

黃金

產品	主要非洲國家	日內瓦貿易面臨的問題
可可	科特迪瓦、加納、尼日利亞、喀麥隆	農民收入、童工、毀林、可追溯性
咖啡	埃塞俄比亞、烏干達、科特迪瓦、肯尼亞、坦桑尼亞	價格、認證、對生產者的支持
棉花	馬里、布基納法索、貝寧、科特迪瓦、乍得	外國補貼、棉花公司、農村收入
銅和鈷	剛果民主共和國、贊比亞	腐敗、手工採礦、能源轉型
黃金	加納、馬里、布基納法索、南非、坦桑尼亞	可追溯性、手工採礦、經由迪拜轉運

1 註釋

1. Swissaid, “Sur la piste de l’or africain” (追蹤非洲黃金), 2024 年 5 月 30 日報告, swissaid.ch: 瑞士與阿拉伯聯合酋長國和印度同為非洲黃金三大進口國之一, 2022 年接收了非洲黃金直接進口量的 21%; 2012 年至 2022 年間, 阿聯酋進口了 2596 噸未申報的非洲黃金。
2. 《瑞士債務法》第 964j 條至第 964l 條 (CO) 以及 2021 年 12 月 3 日《關於衝突地區礦產和金屬以及童工的盡職調查和透明度條例》(DDTrO), 自 2022 年 1 月 1 日起生效: 每年進口或加工的原金或半加工金超過 100 公斤即適用相關義務; 文本見 lexfind.ch (2026 年 9 月訪問)。
3. 瑞士更好黃金倡議 (Swiss Better Gold Initiative) 由瑞士聯邦經濟事務秘書處 (SECO) 發起並資助, 活躍於秘魯、哥倫比亞和玻利維亞, 於 2025 年移交給 Swiss Better Gold Association: 已出口 16.8 噸負責任黃金, 影響力溢價達 1360 萬美元, 支持了 128 座礦山; SECO, “Factsheet Swiss Better Gold Initiative”, seco-

cooperation.admin.ch（2026 年 9 月訪問）；關於倫敦金銀市場協會（LBMA）的盡職調查指引，見下文。

4. Swissaid， “Sur la piste de l’or africain”， 2024 年 5 月 30 日，前引：2012 年至 2022 年間，阿拉伯聯合酋長國進口了 2596 噸未申報的非洲黃金，儘管該國沒有任何礦山。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/geneva-gold