

貿易公司概覽

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

以下根據公開資訊勾勒的幾幅肖像並不求詳盡，但足以說明在日內瓦和瑞士落戶的貿易公司的多樣性。

Vitol 於 1966 年在鹿特丹創立，常被視為全球領先的獨立石油貿易商。該公司由其高管持有，經營的原油和成品油交易量位居行業前列，並在各主要中心設有辦事處，其中日內瓦是其主要運營樞紐之一。¹

Trafigura 創立於 1993 年，憑藉全球網絡和物流專長，迅速從日內瓦將業務擴展到金屬、石油和能源產品領域。² 其總部位於新加坡，但其大部分業務在日內瓦開展。³ 該公司曾受到刑事訴訟，第 H 部分將對此加以描述。

Gunvor 是一家在塞浦路斯註冊的能源貿易公司，其主要交易辦事處位於日內瓦。⁴ 該公司創立於世紀之交前後，在股權重組之前長期與俄羅斯利益相關聯。它在瑞士因腐敗指控被定罪，第 H 部分將對此加以分析。⁵

Mercuria 創立於 2004 年，已成為能源貿易領域的重要參與者，將石油專長與對可再生能源日益增長的投入結合起來。⁶

貿易公司概覽

Glencore 源自 Marc Rich 在楚格創立的公司，在澤西島註冊，從巴爾（Baar）進行管理。作為一家上市公司，它將貿易與採礦相結合，並在多個國家受到刑事訴訟。⁷⁸

Cargill 是一家美國家族集團，自 1956 年起落戶日內瓦，其子公司在此組織穀物、油脂和其他食品的國際貿易。⁹

這些肖像展示了日內瓦貿易公司在起源——荷蘭、美國、瑞士、俄羅斯、塞浦路斯——和結構上的多樣性。它們還表明，其中若干家曾面臨刑事訴訟，這是第 H 部分將要分析的該行業特徵之一。

1 註釋

1. Vitol， “About”（vitol.com）：由 Henk Viëtor 和 Jacques Detiger 於 1966 年在鹿特丹創立，先後在日內瓦（1968 年）、倫敦（1969 年）和新加坡（1979 年）開設辦事處，辦事處逾 40 個，加油站約 1 萬座，儲存能力 2400 萬立方米，煉油能力每日 120 萬桶；Wikipedia（英文），詞條 “Vitol”：每日交易量逾 730 萬桶，合夥人約 450 名；swissinfo.ch，2024 年 7 月 29 日：公司由其 1700 名員工中的 450 至 500 人持有，2023 年派發創紀錄的 65 億美元股息。
2. “Suisse Négoces – Principaux acteurs”，suissenegoces.commoditytraders.ch（非官方來源，2026 年 9 月訪問）。
3. Public Eye， “Négoces de matières premières : des statistiques à prendre avec des pincettes”，publiceye.ch（2026 年 9 月訪問）。
4. Public Eye，同前引。
5. Wikipedia（英文），詞條 “Gunvor”：公司由 Gennady Timchenko 和 Torbjörn Törnqvist 於 2000 年創立，總部位於日內瓦，註冊地為尼科西亞；美國於 2014 年 3 月 20 日對 Timchenko 實施制裁，Törnqvist 已於 2014 年 3 月 19 日買下其 43.5% 的股份

2025 年 12 月 1 日完成管理層收購；Public Eye，2019 年 10 月 17 日新聞稿：瑞士聯邦檢察院依據《瑞士刑法典》第 102 條（SCC）作出簡易處罰令，處以 400 萬瑞士法郎罰款及 9000 萬瑞士法郎的補償性追繳，理由是未採取一切合理且必要的組織措施，以防止在剛果共和國和科特迪瓦賄賂外國公職人員。

6. suissenegoce.commoditytraders.ch，同前引。
7. 關於總部和註冊地，見 Public Eye，同前引。
8. Glencore 於 2011 年 5 月上市，與 Xstrata 的合併於 2013 年 5 月 2 日完成（“Glencore”，en.wikipedia.org）；2022 年 5 月 24 日在美國就在七個國家的腐敗行為和市場操縱認罪，罰款逾 11 億美元（美國司法部，2022 年 5 月 24 日新聞稿，[justice.gov](https://www.justice.gov)）；瑞士聯邦檢察院 2024 年 8 月 5 日的簡易處罰令，第 H 部分有所引述。
9. “Cargill, l’université genevoise du trading”，Le Temps，2023 年 6 月 10 日。

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-portraits-of-trading-houses