2020年の破綻：興隆貿易、アグリトレード、ゼンロック――まとめ

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

2020年上半期、アグリトレード・インターナショナル（Agritrade International）、興隆貿易（Hin Leong Trading）、ゼンロック・コモディティーズ・トレーディング（ZenRock Commodities Trading）が相次いで破綻しました。各社には、粉飾決算、偽造または再利用された船荷証券、重複請求書、循環取引によって銀行融資を得ていたとの疑いがかけられました。最大の事件である興隆貿易は、創業者が約8億米ドルの隠れた損失を明らかにした後、23の貸し手に対する約38.5億米ドルの債務を抱えて2020年4月17日に保護を申し立てました。アグリトレードの債務は約15.5億米ドルに上り、ゼンロックは2020年5月にHSBCの申立てにより裁判所管理の下に置かれました。刑事裁判所は見せしめとなる量刑を科しました。アグリトレードの最高財務責任者には禁錮20年、興隆貿易の創業者には禁錮17年6か月（上訴審で13年6か月に減軽）が言い渡され、アグリトレードの創業者は2025年12月に中国から送還されて起訴されました。民事裁判所では、船荷証券の原本を保有していた銀行や支払を拒絶した銀行がおおむね勝訴

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

しました。これに対し、補償状と引換えに支払った銀行や借り手の売掛債権に依拠した銀行は敗訴し、興隆貿易の監査人に対する取引損失の請求は2026年7月に却下されました。銀行と当局は、2020年の業界規範、2023年の貿易金融登録システム、2025年の船荷証券検証ツールによって対応しました。これはジュネーブの任意の業界ガイドよりも組織的な対応であり、市場の評判を公共の資産とみなすシンガポールの考え方を反映しています。

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com