2020년의 붕괴: 힌령, 아그리트레이드, 젠록: 요약

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

2020년 상반기 아그리트레이드 인터내셔널(Agritrade International), 힌령 트레이딩(Hin Leong Trading), 젠록 커모디티즈 트레이딩(ZenRock Commodities Trading)이 잇따라 붕괴했습니다. 이들은 위조된 재무제표, 위조되거나 재사용된 선하증권, 중복 송장, 순환거래를 이용해 은행 금융을 얻었다는 의혹을 받았습니다. 가장 큰 사건인 힌령은 창업자가 약 8억 미국달러의 숨겨진 손실을 공개한 뒤 2020년 4월 17일 23개 대주에 대한 약 38억 5,000만 미국달러의 채무를 안고 보호를 신청했습니다. 아그리트레이드의 채무는 약 15억 5,000만 미국달러였으며, 젠록은 2020년 5월 HSBC의 요청으로 사법관리에 들어갔습니다. 형사법원은 본보기가 되는 형을 선고했습니다. 아그리트레이드의 최고재무책임자에게는 징역 20년, 힌령의 창업자에게는 징역 17년 6개월이 선고되었고, 후자는 항소심에서 13년 6개월로 감경되었습니다. 아그리트레이드의 창업자는 중국에서 송환되어 2025년 12월 기소되었습니다. 민사법원에서는 선하증권 원본을 보유했거나 지급을 거절한 은행들이 대체로 승소한 반면, 보상장을 근거로 지급했거나 차주의 매출채권에 의존한 은행들은 패소했습니다. 힌령의 감사인을 상대로 한 거래 손실 청구는 2026년 7월 각하되었습니다. 은행과 당

© 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.

국은 2020년 업계 규준, 2023년 무역금융 등록부, 2025년 선하증권 검증 도구로 대응했습니다. 이는 제네바의 자율적인 업계 지침보다 더 조직적인 대응으로, 시장의 평판을 공공 자산으로 보는 싱가포르의 시각을 반영합니다.

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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

© 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.