

興隆集團 (Hin Leong)：巨頭的倒塌

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

Hin Leong Trading 由 Lim Oon Kuin 於 1963 年在新加坡創立，是亞洲最大的獨立石油貿易商之一。¹其創始人白手起家時只有一輛卡車，憑藉勤奮和冒險押注建立起一個商業帝國，並因此在貿易商中享有傳奇般的聲譽。²2020 年 4 月 17 日，該公司向新加坡法院申請暫停償債，以重組近 40 億美元的債務。³

創始人隨後向投資者披露，公司有 8 億美元未申報的損失，且作為擔保品質押的石油已被出售。⁴據知情人士透露，該公司在合法業務之外製造虛假交易，以虛增數據並增加借款，結果導致多家銀行對同一資產持有債權，在某些情況下甚至是對從未存在過的貨物持有債權。⁵

Hin Leong 對銀行和其他債權人的債務約為 35 億美元，受影響的貸款方超過二十家。⁶最大債權人 HSBC 的敞口為 6 億美元，ABN Amro 為 3 億美元，Standard Chartered 為 2.4 億美元。⁷2020 年第一季度，HSBC 針對其對石油貿易商 20 億美元的敞口計提了大額撥備。⁸

2024 年 5 月，新加坡法院裁定創始人兩項欺騙 HSBC 罪和一項教唆偽造罪成立。檢方指控他謊稱其公司與兩家公司簽訂了石油銷售合同，誘使該銀行支付了近 1.12 億美元，而這些交易完全是以偽造

興隆集團 (Hin Leong) : 巨頭的倒塌

單據為支撐的捏造。他總共面臨 130 項指控，最高可被判處十年監禁。⁹

要點。 Hin Leong 是亞洲最大的石油貿易商之一，在掩蓋了 8 億美元損失、出售已質押石油並製造虛假交易之後，於 2020 年 4 月倒閉，負債近 40 億美元。其創始人於 2024 年因利用虛構合同欺騙 HSBC 而被定罪。

1 註釋

1. “Covid-19: Singapore’s legendary oil trader in debt trap as oil price plunge” , Business Standard , 2020 年 4 月 27 日。
2. 前引| AFP via Malay Mail , 2024 年 5 月 10 日。
3. 前引| Business Standard , 2020 年 4 月 27 日。
4. “ABN Amro to exit trade and commodity finance after losses” , Global Trade Review , 2020 年 8 月 12 日。
5. 前引| Global Trade Review , 2020 年 8 月 12 日。
6. “5 topics that shaped trade finance in 2020” , Global Trade Review , 2021 年 1 月 6 日； “BNP shuts Swiss commodity trade finance team amid frauds” , Bloomberg via AJOT , 2020 年 9 月 23 日。
7. 前引| Business Standard , 2020 年 4 月 27 日。
8. “SocGen shuts Singapore trade commodity desk after Hin Leong” , Bloomberg , 2020 年 8 月 1 日。
9. 前引| AFP via Malay Mail , 2024 年 5 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-hin-leong-the-collapse-of-a-giant