

如果您正在物色开展商品交易业务的地点，那么新加坡是您的首选。本指南将提供有关新加坡商品衍生品场外交易的资讯，包括合规、法律与执照等。



## 商品市场合规要求

想要成功获得商品市场执照，请您这么做：

- 只接纳诚实的成员
- 惩罚破坏规则的成员
- 履行您的所有义务
- 秉持公平交易原则
- 监督交易过程以防止过度投机和操纵行为

- 保存与公布交易详情
- 建立一个系统来赔偿因疏忽或交易失败而蒙受资金损失的客户
- 永远不要忘记您有义务保护公众

### 是否需要申请执照？

如果您进行的是期货以外的商品衍生品交易，就需要申请执照。您必须遵守CTA的规定，除非在第14A条文下获得豁免。执照遏制了投机交易所和其他不道德的交易计划，让您可以进行各种商品合约交易。

如果您符合以下条件，则需要申请执照：

- 提供经纪服务
- 提供咨询服务
- 为商品期货合约、商品远期合约、差价交易合约、杠杆商品交易和某些形式的现货商品交易筹募基金

### 执照类型

#### 商品相关活动类型

所需执照（除非在第14A条文下获得豁免）

#### 商品合约经纪

商品经纪人（CB）执照【根据第13（2B）条文，无需持有CTA执照】

#### 现货商品合约经纪

现货商品经纪人（SCB）执照

#### 商品合约咨询服务

商品交易顾问 (CTA) 执照

为商品期货筹募基金

商品期货基金经理 (CFPO) 执照

为商品合约筹募基金

商品基金经理 (CPO) 执照

为现货商品合约筹募基金

现货商品基金经理 (SCPO) 执照

注意：如果您是代表持牌公司与交易客户交涉，则需要申请代表执照（不适用于公司的董事和直属雇员）。在商品衍生品与期货管制法令合并前，如果您是商品衍生品与期货交易的经纪人，您需要分别向金管局和企发局申请执照。

豁免

如果您符合以下条件，就不需要申请CTA执照：

- 在零售或批发过程中进行实物商品交易
- 只与合格投资者进行交易\*
- 是持牌银行或获得批准的商业银行
- 是金融或基金中心
- 是获得批准的国际商品贸易公司
- 是获得批准的石油贸易公司
- 只透过您自己的账户进行交易，不涉及公共基金

\*如果您的个人资产超过200万新元，且最近12个月的收入为至少30万新元，那您就是合格投资者。如果您拥有至少1000万新元的资产，那您就是合格公司。其他合

格投资者包括受托人或由企发局指定的任何人。

## 申请执照

向新加坡国际企业发展局提交所需的申请表格、证明文件并缴交费用。执照有效期为一年，之后可更新。在某些情况下，执照有效期可能不是一年。

## 所需文件

- 一份签字报表，详述您的资产和负债
- 新加坡公司必须提供下列文件经过认证的副本：
  - 最新的资产负债表
  - 最新的损益表
  - 审计报告

公司董事或秘书必须认证上述副本。

如果申请被驳回，您可以在一个月内向贸易和工业部提出上诉。该部的决定将是最终决定。

## 无照营业的刑罚

- 您将会被监禁最长3年，并被罚款最高10万新元。
- 如果您是无照营业公司的代表，您将会被监禁最长12个月，并被罚款最高5万新元。

## 商品经纪人财务要求

1. 期货或现货商品经纪人必须避免其前4周的可调整净资本低于25万新元或CTA所规定隔离客户基金的10%，以较高者为准。

2. 若商品经纪人的可调整净资本低于40万新元或CTA所规定隔离客户基金的12.5%（以较高者为准），则必须发出通知。

· 如果您是商品市场的成员，您必须通知市场并依市场的建议行事。市场必须立即向企发局报告您的情况。

· 如果您不是商品市场的成员，您必须通知企发局并依当局的指示行事。

3. 只要您与企发局合作，该局会下调对您的资本要求。

### 财务状况表

· 商品经纪人和现货商品经纪人必须在每季度结束前30天内向企发局提交财务报表。请确保报表数据正确，如实报告您的资产和负债并已妥善签署。

· 若商品经纪人的可调整净资本连续5天低于40万新元或CTA所规定隔离客户基金的12.5%，则须提交每周财务报告，直到情况改善为止，之后再持续提交报告8周。您必须在每周的星期一将报告呈交给企发局。

· 如果您是为自己或相关公司进行交易，且与企发局或所属商品市场开立了100万新元的不可撤销信用证（由企发局批准的银行发出），那么企发局会允许您将可调整净资本维持在不低于2万5000新元。

### 商品经纪人需保存的记录和账目

商品经纪人或现货商品经纪人必须保存：

· 说明交易详情的记录和账目，以便编制能通过审计的准确财务报表。

· 符合会计准则且足够详细的记录：

· 收到和汇出的金额、买卖合同、所有借方和贷方

· 您为自己和客户进行的所有交易

· 记录与合约必须保存至少6年，避免遗失、损毁或遭到伪造。如果您没有这么做，您将会被罚款最高1万新元，并被监禁最长12个月。

## 委任审计师

商品经纪人或现货商品经纪人必须聘请审计师来检查账目。

## 提交年度账目

商品经纪人或现货商品经纪人必须在财政年度结束后3个月内提交财务报表和审计报告，除非获得企发局通融。如果您没有这么做，一旦罪名成立，您将面对最高1万新元的罚款。

## 隔离基金

为您代表客户持有的任何房地产、证券或资金开设单独的信托账户，并将这笔基金与您自己的基金分开管理。除非基于CTA所规定的授权原因，否则不要提出这笔基金。保存适当的记录，以便说明与客户账户有关的所有交易。

## 确认合约

您有两天的时间来发送执行合约的书面确认给客户。

## 每月确认报表

您必须定期发送书面报表给客户，说明交易详情、损益、持有基金、财务费用、信用额度及其他重要信息。您可以在每月最后一天或其他固定日期发送报表，但必须在3个月内发出。

## 商品交易顾问和商品基金经理需保存的记录

商品交易顾问或商品基金经理必须保存：

- 包含客户、账户、交易和确认等资料的详细记录
- 广告或其他文献/议案、文章、出版物、备忘录、确认信、风险披露协议、授权书

## 、通告与合约

- 包含所有商品交易详情的记录

