

芝加哥商品期货交易所 纪律处分通告

文件编号: [CBOT 13-9688-BC](#)

非会员: **Manoj Jindal**

CBOT 相关规则: **规则 432 一般违规事项（节录）**

下列行为属违规:

B.2. 从事不符合公平正义交易原则之行为或程序;

Q. 做出损害交易所利益或福祉之行为, 或从事任何可能损及交易所尊严或声誉之行为。

调查结果: 依据和解提议, Manoj Jindal (以下称「Jindal」) 对作为处罚基础的违规活动既不承认也不否认, CBOT 商业行为委员会小组于 2016 年 10 月 4 日裁定, 由于该行为发生在 Jindal 身为 CBOT 会员员工期间, 依据 CBOT 规则 400 与规则 402, 小组对 Jindal 具有管辖权。小组同时发现, 在 2013 年 7 月至 11 月期间的某些交易日, Jindal 在多个黄豆期货合约市场中输入大量订单, 其方式显示他并没有真实的交易意图。小组具体发现, Jindal 的交易策略包含: Jindal 在 CME Globex 电子交易平台的另一侧输入较小的订单。依据该策略, Jindal 随后又在 Globex 市场的另一侧, 以最佳委托卖价 (或买价) 或接近最佳委托卖价 (或买价) 的价格输入多笔大额订单。一旦较小的订单成交, Jindal 在许多情况下便会取消那些大额订单。小组认定, 此交易策略的执行制造了买卖压不平衡的表象, 而该策略的效应是引诱其他市场参与者与其挂出的较小订单配对。

小组结论为, Jindal 因此违反了 CBOT 规则 432.B.2. 与规则 432.Q. 。

处罚: 依据和解提议, 小组命令 Jindal 支付 75,000 美元的罚款, 并对其处以暂停交易 30 天, 禁止进入任何芝商所集团的交易大厅, 且禁止直接或间接连线至所有由芝商所拥有或控制的电子交易与结算平台 (包含 CME Globex)。交易暂停期间自 2016 年 10 月 6 日起, 至 2016 年 11 月 5 日止。

生效日期: 2016 年 10 月 6 日