

## 芝加哥商品期货交易所 纪律处分通告

---

文件编号:	<a href="#">CBOT 22-1595-BC</a>
会员:	DRW Investments LLC
CBOT 相关规则:	<p>规则 433 对代理人行为的严格责任 (Strict Liability for Acts of Agents) (部分节录)</p> <p>任何官员、代理人或其他代表任何当事方在其雇用或职务范围内行事之人的行为、疏忽或违约, 均应被视为该当事方以及该官员、代理人或实施该行为之人的行为、疏忽或违约。</p> <p>规则 575 禁止扰乱行为 (Disruptive Practices Prohibited) (部分节录)</p> <p>所有命令的输入必须以执行真实交易为目的。此外, 所有非执行性信息必须基于有效的目的诚实输入。</p> <p>A. 任何人在下达订单或导致订单被下达时, 不得于输入订单之时即意图在执行前撤回订单, 或通过修改订单以规避执行。</p>
调查结果:	<p>根据和解提议, DRW Investments LLC (简称「DRW」) 既未承认也未否认判定处罚所依据之违规行为或调查结果。芝加哥商品期货交易所 (CBOT) 商业行为委员会小组 (简称委员会) 于 2024 年 12 月 19 日裁定, 于 2022 年 2 月 3 日至 2022 年 7 月 5 日期间, DRW 的一名员工在 2 年期美国国债、5 年期美国国债、10 年期美国国债、超长期 10 年期美国公债、美国公债及超长期美国公债期货市场中, 下达订单或修改订单, 且于下单时即意图在其于相同或高度相关之公债产品获得成交后, 于执行前撤回订单或修改订单以规避执行。具体而言, 该员工在某一公债期货市场中下达了一笔或多笔较大的订单, 其方位与相同市场或高度相关之公债期货产品中的单笔挂单较小订单或多笔较小订单相反。在较小订单获得成交后, 该员工随即完全撤销其较大的订单。由于该员工的交易活动, DRW 获得了 465,421.86 美元的利益。</p> <p>委员会认定, 仅因该员工之个别行为违反了规则 575.A., DRW 根据规则 433 须对其员工之行为承担严格责任。</p>
处罚:	依照和解提议及规则 402.B.11, 委员会命令 DRW Investments LLC 缴还违规所得总计 465,421.86 美元之利益。
生效日期:	2024 年 12 月 23 日