

芝加哥商品期货交易所 纪律处分通告

档案编号:	CBOT 22-1595-BC
会员:	Kamal Kasera
CBOT 相关规则:	规则 575 禁止擾亂市场行為 (Disruptive Practices Prohibited) (部分节录) 所有订单之输入必须以执行真实交易为目的。此外，所有非执行性讯息必须基于合法目的诚实输入。 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，或透过修改订单以规避执行。
调查结果:	根据一项和解提议，Kamal Kasera（简称「Kasera」）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。CBOT 商业行为委员会小组（简称委员会）于 2024 年 12 月 19 日裁定如下： 于 2022 年 2 月 3 日至 2022 年 7 月 5 日期间，Kasera 在担任某自营交易公司交易员时，曾一次或多次在 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 年期美国国债、美国公债及超长期美国国债期货市场中，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，Kasera 在某一国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国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，Kasera 随即完全撤回其较大的订单。 委员会据此认定，Kasera 违反了 CBOT 规则 575.A。
处罚:	依照和解提议，委员会命令 Kasera 支付 75,000 美元之罚金，并自 2024 年 12 月 23 日交易日起，至 2025 年 1 月 14 日交易日（含）止，处以 15 个工作日之暂停交易处分，禁止进入任何由 CME 集团拥有或控制之交易场所，并禁止直接或间接进入任何由 CME 集团拥有或控制之指定合约市场、衍生性商品结算机构或掉期执行机构。
生效日期:	2024 年 12 月 23 日