

## 芝加哥商品交易所 处罚通告

---

文件编号: CME 16-0396-BC

非会员: Jiongsheng (Jim) Zhao

CME 规则  
违反: 规则 575 (“禁止扰乱市场行为”)

所有委托必须出于执行真实交易之目的而输入。此外，所有不可执行的消息必须出于合理目的而善意地输入。

A. 任何人均不得在输入订单时意图在执行前撤销或修改订单以避免执行而输入或促成输入订单。

调查结果: 依照 Jiongsheng (Jim) Zhao (“Zhao”)既未承认亦未否认的遭处罚规则违反行为和和解提议，2017年11月7日，芝加哥商品交易所 (“CME”) 商业行为委员会的审查小组 (“审查小组”) 认定在2015年9月14日至2016年3月23日期间，Zhao 在某项活动中于 Globex 电子交易平台上输入和撤销了2015年12月、2016年3月和2016年6月的 E-mini S&P 500 期货合约之大单，这些订单并不意图进行交易。特别是，Zhao 输入这些大单是为了完成他在订单簿另一方所挂的小单交易。小单交易完成后，Zhao 会在数秒内撤销大单。审查小组认为 Zhao 因此违反了 CME 规则 575.A。

处罚: 按照和解提议，审查小组责令 Zhao 支付 35,000 美元罚金，并在 10 个营业日内禁止 Zhao 进入芝商所的任何交易大厅以及对芝商所拥有或控制之所有电子交易和清算平台 (包括 CME Globex) 的直接或间接访问权限。暂停期从 2017 年 11 月 10 日起至 2017 年 11 月 24 日 (含)。

生效  
日期: 2017 年 11 月 9 日