

芝加哥商品交易所 纪律处分通告

文件编号: [CME 20-1368-BC-1](#)

非会员: **David Xiao Ju**

CME 相关规则: **规则 432 一般违规行为（部分摘录）**

以下行为应视为违规：

G. 为了在账户之间转移权益之目的，预先安排交易所产品交易之执行。

L.3. 未能在要求提出后 10 日内，或在紧急情况下由市场监管部确定的更短时间内，按要求指定的格式和媒介，提交经正式授权之交易所工作人员所要求的任何账簿或记录。

调查结果: 根据和解协议，David Xiao Ju 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，CME 商业行为委员会小组于 2023 年 3 月 22 日裁定：在 2020 年 8 月 12 日及 2020 年 8 月 13 日，Ju 在多个 2020 年 9 月到期之小道琼斯达克 100 指数期权（E-mini Nasdaq-100 Options）市场中，预先安排执行了其雇主账户与另一名个人账户之间的来回交易（round-turn transactions），目的是为了将资金从雇主账户转移至该个人账户。此外，Ju 未能及时提交交易所要求之相关记录。

委员会小组结论裁定，Ju 由此违反了 CME 规则 432.G. 及 432.L.3.。

处罚: 依据和解协议内容，委员会小组命令 Ju 缴纳 50,000 美元之罚款，并处以连续五年之暂停交易处分，禁止进入任何由 CME 集团拥有或控制之交易大厅，亦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设施。该暂停交易处分自下方生效日起执行，并持续至 2028 年 3 月 24 日（含该日）。此外，委员会小组命令 Ju 及其共同答辩人连带支付 13,150 美元之赔偿金予因该行为遭受损失之雇主。

生效日期: 2023 年 3 月 24 日