

## 纽约商品交易所 纪律处分通告

文件编号: [COMEX 22-1537-BC-1](#)

非會員: **TING JIANG**

COMEX 相关规则: **规则 539 禁止预先安排、预先协商及非竞争性的交易（节录）**

### **539.A. 一般禁止规定**

任何人不得预先安排或预先协商任何买卖，或以非公开竞价方式执行任何交易。

### **规则 534 禁止洗售交易**

任何人不得在同一商品和同一到期月份（或者就卖权或买权而言在同一履约价格），下达或接受买单与卖单，如果该人知道或理应知道这些订单的目的是为了避免承担暴露于市场风险的真实市场头寸（此类交易通常被称为洗售买卖）。为具有共同实质所有权的不同账户下达买单与卖单，且其意图为抵销市场风险或价格竞争者，亦将被视为违反禁止洗售交易的规定。此外，任何人不得通过直接或间接方式，故意执行或协助执行此类订单。

**调查结果:** 根据和解提议，TING JIANG 既未承认也未否认处罚所依据的违规行为，2023 年 11 月 15 日，COMEX 商业行为委员会小组裁定，在 2021 年 7 月 27 日至 2021 年 9 月 7 日期间，身为其交易公司执行长的 TING JIANG，代表其公司拥有一个账户在铝期货市场的同一商品与到期月份下达了买单与卖单，目的是为了测试其公司的交易系统以确保交易能被正确分配。TING JIANG 知道或理应知道这些订单的目的是为了避免承担暴露于市场风险的真实市场头寸。

该小组进一步裁定，在 2021 年 9 月 27 日和 2021 年 9 月 28 日，TING JIANG 与另一名公司员工在铝期货日历价差市场中，预先安排了公司拥有之账户与另一名公司员工拥有之账户（该账户是依 TING JIANG 的指示开立）之间的交易。这些交易的目的同样是为了测试其公司的交易与分配系统。

**处罚:** 基于案件纪录以及小组的调查结果与结论，小组命令 TING JIANG 支付 25,000 美元的罚款，并处以 90 个工作日的交易暂停，期间禁止其直接进入任何由芝商所拥有或控制的交易大厅，且禁止其直接和间接连接任何由芝商所拥有或控制的指定合约市场、衍生性商品结算组织或交换合约执行设施。交易暂停自交易日 2023 年 11 月 17 日起，至交易日 2024 年 4 月 1 日（含）止。

**生效日期:** 2023 年 11 月 17 日