

## 纽约商品交易所 纪律处分通告

文件編號: [COMEX 23-1702-BC](#)

非会员: **JOON HO LEE**

COMEX 相关规则: **规则 575.B. 禁止扰乱性的交易行为**

任何人不得以误导其他市场参与者为目的，输入或导致输入可执行或不可执行的信息。

**规则 432. L.1. 一般违规行为**

未能出席董事会、交易所人员或任何调查或听证委员会正式召集的听证会、预定与交易所人员的访谈或与任何调查相关之活动，应视为违规。

调查结果: CME 集团市场监管部首席监管官于 2024 年 5 月 22 日对 Joon Ho Lee 提起指控，称其违反规则 575.B. 及 432.L.1.。

指控内容指出，于 2023 年 8 月 14 日至 2023 年 9 月 6 日期间，Lee 在铜、白银及黄金期货市场的两侧下达了不同数量的叠层订单（layered orders），意图误导其他市场参与者。当 Lee 在市场一侧输入或修改订单时，其他参与者与 Lee 在另一侧的挂单成交，或是在 Lee 的订单前下达更优价位的订单，从而使 Lee 能以优于其叠层下单前的价格积极进行成交。在市场对其大量叠层订单做出初步反应后，Lee 在市场另一侧重复此类下单与修改行为。Lee 在铜、银、金期货中的高频订单修改率、庞大的下单量，以及下单的速度与频率，导致了市场波动并误导其他市场参与者。由于上述违规行为，Lee 获得了 21,920 美元的利益。此外，Lee 亦未能出席与本案调查相关预定的与交易所人员的访谈。

COMEX 商业行为委员会（BCC）听证小组主席于 2024 年 9 月 25 日裁定，由于 Lee 未能就其指控提交书面答辩，应视同承认指控，并放弃就指控实质内容进行听证的权利。根据规则 408.F.，委员会小组裁定 Lee 违反相关规则并随后举行了处罚听证会。

处罚: 根据记录及委员会小组的裁定，委员会命令 Lee 缴纳总计 120,000 美元的罚款（其中 25,000 美元分配至 COMEX），并缴还总计 260,708.50 美元的违规所得利益（其中 21,920 美元分配至 COMEX）。

此外，委员会对 Lee 处以永久暂停交易的处分，禁止其进入任何由 CME 集团拥有或控制的交易大厅，并禁止其直接或间接进入任何由 CME 集团拥有或控制的指定合约市场、衍生性商品结算机构或掉期执行设施。

生效日期: 2024 年 10 月 14 日