

## 纽约商业交易所 纪律处分通告

文件编号: [NYMEX 23-1657-BC](#)

非会员: **Soobong Kang**

NYMEX 相关规则: **规则 534 禁止洗售交易 (Wash Trades)**

任何人不得在同一商品与到期月份 (若为买权或卖权, 则为同一履约价格) 中输入或接受买进与卖出订单, 且该人知道或合理地应该知道该订单的目的是为了避免建立承担市场风险的真实市场头寸 (此类交易通常被称为或指称洗售交易)。为具有共同实益所有权的不同账户下达买卖订单, 且其意图是消除市场风险或价格竞争, 亦应被视为违反禁止洗售交易之规定。此外, 任何人不得知情地直接或间接执行或配合执行此类订单。

### 规则 432. 一般违规事项 (部分节录)

下列行为将构成违规:

L.1. 未能于正式召开之听证会、排定之人员访谈, 或与任何调查相关之场合中, 出席董事会、交易所人员或任何调查或听证委员会。

调查结果:

2024 年 4 月 22 日, 首席监管官 (Chief Regulatory Officer) 对 Soobong Kang 提出违反 NYMEX 规则 534 及 432.L.1. 的指控。指控内容指出, 在 2022 年 8 月 3 日至 2023 年 6 月 20 日期间, Kang 透过为具有相同实质受益所有权的不同帐户输入反向的买进与卖出订单, 在 2023 年 10 月的 E-Mini 天然气期货 (OCT23 E-Mini Natural Gas futures) 市场中执行了大量洗售交易。

商业行为委员会 (BCC) 发现, Kang 使用了五个不同的识别码 (Operator IDs), 在其拥有的五个不同账户之间输入反向订单进行对冲交易, 且其知道或合理地应该知道这些订单的目的是为了避免建立承担市场风险的真实市场头寸。此外, BCC 发现 Kang 未能出席交易所人员为其排定之访谈。

2024 年 8 月 28 日, NYMEX BCC 的听证小组主席裁定, 由于 Kang 未能对其面临的指控提交书面答辩, 因此被视为默认指控。Kang 因此放弃了针对指控实质内容进行听证的权利。

随后, 根据 NYMEX 规则 408.F., BCC 小组裁定 Kang 犯下其所承认之指控, 并于其后举行了裁罚听证会。

处罚:

基于案件纪录以及小组的调查结果与结论, 小组命令 Kang 就本案及关联案件 (COMEX 23-1657-BC) 支付总计 85,000 美元的罚款 (其中 20,000 美元分配给 NYMEX)。

请注意, 如果原始英文版本与本翻译版本之间存在任何差异或不一致, 应以英文版本为准。此通告的正式英文版纪律处分通告可通过以上文件编号 (File No.) 附有的链接找到, 也可在芝商所 (CME Group) 网站 [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com) 上查阅。



此外，小组亦对 **Kang** 处以永久暂停交易之处分，永久禁止其进入任何由 CME 集团拥有或控制的交易大厅，并永久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交换交易设施。

生效日期： 2024 年 9 月 16 日

*请注意，如果原始英文版本与本翻译版本之间存在任何差异或不一致，应以英文版本为准。此通告的正式英文版纪律处分通告可通过以上文件编号（File No.）附有的链接找到，也可在芝商所（CME Group）网站 [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com) 上查阅。*