

芝加哥商品交易所 紀律處分通告

檔案編號: [CME 20-1368-BC-1](#)

非會員: **David Xiao Ju**

CME 相關規則: **規則 432 一般違規行為 (部分摘錄)**

以下行為應視為違規：

G. 為了在帳戶之間轉移權益之目的，預先安排交易所產品交易之執行。

L.3. 未能在要求提出後 10 日內，或在緊急情況下由市場監管部確定的更短時間內，按要求指定的格式和媒介，提交經正式授權之交易所工作人員所要求的任何帳簿或記錄。

調查結果: 根據和解協議，David Xiao Ju 既未承認也未否認判定處罰所依據之違規行為或調查結果，芝加哥商品交易所 (CME) 商業行為委員會小組於 2023 年 3 月 22 日裁定：在 2020 年 8 月 12 日及 2020 年 8 月 13 日，Ju 在多個 2020 年 9 月到期之小道瓊那斯達克 100 指數選擇權 (E-mini Nasdaq-100 Options) 市場中，預先安排執行了其雇主帳戶與另一名個人帳戶之間的來回交易 (round-turn transactions)，目的是為了將資金從雇主帳戶轉移至該個人帳戶。此外，Ju 未能及時提交交易所要求之相關記錄。

委員會小組結論裁定，Ju 由此違反了 CME 規則 432.G. 及 432.L.3.。

處罰: 依據和解協議內容，委員會小組命令 Ju 繳納 50,000 美元之罰款，並處以連續五年之暫停交易處分，禁止進入任何由 CME 集團擁有或控制之交易大廳，亦禁止直接或間接進入任何由 CME 集團擁有或控制之指定合約市場、衍生性商品結算機構或掉期執行設施。該暫停交易處分自下方生效日起執行，並持續至 2028 年 3 月 24 日 (含該日)。此外，委員會小組命令 Ju 及其共同答辯人連帶支付 13,150 美元之賠償金予因該行為遭受損失之雇主。

生效日期: 2023 年 3 月 24 日