

芝加哥商品交易所 紀律處分通告

檔案編號: [CME 20-1368-BC-2](#)

非會員: **Ruo Han Ma**

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。

調查結果: 根據和解協議，Ruo Han Ma 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，Ma 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其當時雇主所擁有的帳戶轉移至 Ma 的個人帳戶。

委員會小組結論裁定，基於上述原因，Ma 違反了 CME 規則 432.G。

處罰: 依據和解協議內容，委員會小組命令 Ma 繳納 40,000 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 Ma 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