

芝加哥商品交易所 紀律處分通告

檔案編號: [CME 22-1585-BC](#)

非會員: **Chunyu Mao**

CME 相關規則: 規則 575 禁止擾亂行為 (Disruptive Practices Prohibited) (部分節錄)

所有指令之輸入必須以執行真實交易為目的。此外，所有非執行性訊息必須基於合法目的誠實輸入。

D. 任何人不得輸入或導致輸入可成交或不可成交之訊息，且其意圖為擾亂交易的有序進行或交易的公平執行，或罔顧對此類的不利影響。

規則 432 一般違規行為 (部分節錄)

下列行為應構成違規：

W. 任何當事方未能盡責地對其在交易所相關業務中的員工及代理人進行監督。

市場監管建議通告 2114-5 對員工及代理人的監督責任 (部分節錄)

根據規則 432.W.，任何當事方未能盡責地對其在 CME 集團交易所相關業務中的員工及代理人進行監督，均屬違規行為。代理人包括任何當事方所操作的自動化交易系統 (ATS)。

調查結果: 根據和解提議，Chunyu Mao 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 (簡稱「委員會」) 於 2024 年 2 月 27 日裁定，於 2020 年 3 月 8 日至 2022 年 7 月 17 日期間，Mao 使用自動化交易系統 (ATS) 輸入指令以便在稍後的日期和時間執行。在審查期間的多個場合，Mao 的指令積極地橫跨多個價格層級進行成交，導致多個 CME 歐洲美元 (Eurodollar)、外匯 (Currency) 及活畜 (Livestock) 期貨市場產生擾亂性的價格波動與反轉。委員會進一步認定，Mao 未能監控其指令的執行情況，且在允許 ATS 下達指令前未能考慮當前的市場狀況。

委員會裁定 Mao 違反了 CME 規則 575.D. 及 432.W.。

處罰: 依照和解提議，委員會命令 Mao 繳交 20,000 美元之罰款，並禁止 Mao 進入任何由 CME 集團擁有或控制的交易場所，以及禁止直接或間接進入任何由 CME 集團擁有或控制的指定合約市場、衍生性商品結算機構或掉期執行設施，為期 30 個交易日。

禁令將自生效日起算，並在繳清罰款後持續執行 30 个交易日。

生效日期: 2024 年 2 月 29 日

請注意，如果原始英文版本與本翻譯版本之間存在任何差異或不一致，應以英文版本為準。此通告的正式英文版紀律處分通告可通過以上文件編號 (File No.) 附有的連結找到，也可在芝商所 (CME Group) 網站 www.cmegroup.com 上查閱。