

紐約商品交易所 紀律處分通告

檔案編號: [COMEX 16-0495-BC](#)

非會員: **WEIHAO HUANG**

COMEX 相關規則: **規則 575.A. 禁止破壞性的交易行為**

所有委託單的下達必須是基於執行真實交易的目的。此外，所有無執行效力的訊息(non-actionable messages) 也必須基於善意及正當目的而發布。

A. 任何人在下單時，若意圖在成交前取消該委託，或修改該委託以避免成交，皆不得下達或促使他人下達該委託單。

調查結果: 根據 Weihao Huang (下稱「Huang」) 於 2018 年 6 月 12 日聽證會上提出的和解提議，Huang 對作為裁罰基礎的違規行為既不承認也不否認。COMEX 商業行為委員會小組(下稱「BCC 小組」) 裁定，在 2016 年 7 月的多個交易日間，Huang 進行了一種下達與取消銅、銀及黃金期貨市場委託單，但卻無意真實交易的交易策略。具體而言，Huang 在市場一側下達大口數委託單，目的是為了讓他下在市場另一側的小口數委託單能夠成交。一旦小口數委託單成交，Huang 便在幾秒鐘內取消了大口數委託單。因為上述行為，Huang 獲得了 6,447.10 美元的利潤。

據此，BCC 小組裁定 Huang 違反了交易所規則 575.A。

處罰: 依照和解提議，BCC 小組命令 Huang: 1) 支付 25,000 美元的罰款; 2) 處以 20 個工作日的交易暫停處分，禁止其進入任何芝商所集團 (CME Group Inc.) 的交易大廳，並禁止直接和間接使用所有由芝商所集團擁有或控制的電子交易與結算平台，包含 CME Globex; 及 3) 繳回 6,447.10 美元的不法獲利。暫停交易期間自 2018 年 6 月 14 日起，至 2018 年 7 月 12 日(含)止。

生效日期: 2018 年 6 月 14 日