

## 紐約商品交易所 紀律處分通告

檔案編號: [COMEX 22-1537-BC-1](#)

非會員: **TING JIANG**

COMEX 相關規則: **規則 539 禁止預先安排、預先協商及非競爭性的交易(節錄)**

### **539.A. 一般禁止規定**

任何人不得預先安排或預先協商任何買賣，或以非公開競價方式執行任何交易。

### **規則 534 禁止洗售交易**

任何人不得在同一商品和同一到期月份（或者就賣權或買權而言在同一履約價格），下達或接受買單與賣單，如果該人知道或理應知道這些訂單的目的是為了避免承擔暴露於市場風險的真實市場部位（此類交易通常被稱為洗售買賣）。為具有共同實質所有權的不同帳戶下達買單與賣單，且其意圖為抵銷市場風險或價格競爭者，亦將被視為違反禁止洗售交易的規定。此外，任何人不得透過直接或間接方式，故意執行或協助執行此類訂單。

調查結果: 根據和解提議，TING JIANG 既未承認也未否認處罰所依據的違規行為，2023 年 11 月 15 日，COMEX 商業行為委員會小組裁定，在 2021 年 7 月 27 日至 2021 年 9 月 7 日期間，身為其交易公司執行長的 TING JIANG，代表其公司擁有的一個帳戶在鋁期貨市場的同一年份與到期月份下達了買單與賣單，目的是為了測試其公司的交易系統以確保交易能被正確分配。TING JIANG 知道或理應知道這些訂單的目的是為了避免承擔暴露於市場風險的真實市場部位。

該小組進一步裁定，在 2021 年 9 月 27 日和 2021 年 9 月 28 日，TING JIANG 與另一名公司員工在鋁期貨日曆價差市場中，預先安排了公司擁有之帳戶與另一名公司員工擁有之帳戶（該帳戶是依 TING JIANG 的指示開立）之間的交易。這些交易的目的同樣是為了測試其公司的交易與分配系統。

處罰: 基於案件紀錄以及小組的調查結果與結論，小組命令 TING JIANG 支付 25,000 美元的罰款，並處以 90 個營業日的交易暫停，期間禁止其直接進入任何由芝商所擁有或控制的交易大廳，且禁止其直接和間接連接任何由芝商所擁有或控制的指定合約市場、衍生性商品結算組織或交換合約執行設施。交易暫停自交易日 2023 年 11 月 17 日起，至交易日 2024 年 4 月 1 日（含）止。

生效日期: 2023 年 11 月 17 日