

紐約商品交易所 紀律處分通告

檔案編號: [COMEX 23-1702-BC](#)

非會員: **JOON HO LEE**

COMEX 相關規則: **規則 575.B. 禁止擾亂市場行為 (Disruptive Practices Prohibited)**

任何人不得以誤導其他市場參與者為目的，輸入或導致輸入可執行或不可執行的訊息。

規則 432.L.1. 一般違規行為

未能出席董事會、交易所人員或任何調查或聽證委員會正式召集的聽證會、預定與交易所人員的訪談或與任何調查相關之活動，應視為違規。

調查結果: CME 集團市場監管部首席監管官於 2024 年 5 月 22 日對 Joon Ho Lee 提起指控，稱其違反規則 575.B. 及 432.L.1.。

指控內容指出，於 2023 年 8 月 14 日至 2023 年 9 月 6 日期間，Lee 在銅、白銀及黃金期貨市場的兩側下達了不同數量的疊層指令（layered orders），意圖誤導其他市場參與者。當 Lee 在市場一側輸入或修改指令時，其他參與者與 Lee 在另一側的掛單成交，或是在 Lee 的指令前下達更優價位的指令，從而使 Lee 能以優於其疊層下單前的價格積極進行成交。在市場對其大量疊層指令做出初步反應後，Lee 在市場另一側重複此類下單與修改行為。Lee 在銅、銀、金期貨中的高頻指令修改率、龐大的下單量，以及下單的速度與頻率，導致了市場波動並誤導其他市場參與者。

由於上述違規行為，Lee 獲得了 21,920 美元的利益。此外，Lee 亦未能出席與本案調查相關預定的與交易所人員的訪談。

COMEX 商業行為委員會（BCC）聽證小組主席於 2024 年 9 月 25 日裁定，由於 Lee 未能就其指控提交書面答辯，應視同承認指控，並放棄就指控實質內容進行聽證的權利。根據規則 408.F.，委員會小組裁定 Lee 違反相關規則並隨後舉行了處罰聽證會。

處罰: 根據記錄及委員會小組的裁定，委員會命令 Lee 繳納總計 120,000 美元的罰款（其中 25,000 美元分配至 COMEX），並繳還總計 260,708.50 美元的違規所得利益（其中 21,920 美元分配至 COMEX）。

此外，委員會對 Lee 處以永久暫停交易的處分，禁止其進入任何由 CME 集團擁有或控制的交易大廳，並禁止其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。



生效日期: 2024 年 10 月 14 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。