

## 紐約商業交易所 紀律處分通告

檔案編號: [NYMEX 23-1657-BC](#)

非會員: **Soobong Kang**

NYMEX 相關規則: **規則 534. 禁止洗售交易 (Wash Trades)**

任何人不得在同一商品與到期月份 (若為買權或賣權, 則為同一履約價格) 中輸入或接受買進與賣出委託單, 且該人知道或合理地應該知道該委託單的目的是為了避免建立承擔市場風險的真實市場部位 (此類交易通常被稱為或指稱洗售交易)。針對具有共同實質受益所有權之不同帳戶所輸入的買進與賣出委託單, 若其意圖為抵銷市場風險或價格競爭, 亦應被視為違反禁止洗售交易之規定。此外, 任何人不得知情地直接或間接執行或配合執行此類委託單。

### 規則 432. 一般違規事項 (部分節錄)

下列行為將構成違規:

L.1. 未能於正式召開之聽證會、排定之人員訪談, 或與任何調查相關之場合中, 出席董事會、交易所人員或任何調查或聽證委員會。

調查結果: 2024 年 4 月 22 日, 首席監管官 (Chief Regulatory Officer) 對 Soobong Kang 提出違反 NYMEX 規則 534 及 432.L.1. 的指控。指控內容指出, 在 2022 年 8 月 3 日至 2023 年 6 月 20 日期間, Kang 透過為具有相同實質受益所有權的不同帳戶輸入反向的買進與賣出委託單, 在 2023 年 10 月的 E-Mini 天然氣期貨 (OCT23 E-Mini Natural Gas futures) 市場中執行了大量洗售交易。

商業行為委員會 (BCC) 發現, Kang 使用了五個不同的操作員識別碼 (Operator IDs), 在其擁有的五個不同帳戶之間輸入反向委託單進行對沖交易, 且其知道或合理地應該知道這些委託單的目的是為了避免建立承擔市場風險的真實市場部位。此外, BCC 發現 Kang 未能出席交易所人員為其排定之訪談。

2024 年 8 月 28 日, NYMEX BCC 的聽證小組主席裁定, 由於 Kang 未能對其面臨的指控提交書面答辯, 因此被視為默認指控。Kang 因此放棄了針對指控實質內容進行聽證的權利。

隨後, 根據 NYMEX 規則 408.F., BCC 小組裁定 Kang 犯下其所承認之指控, 並於其後舉行了裁罰聽證會。

處罰: 基於案件紀錄以及小組的調查結果與結論, 小組命令 Kang 就本案及關聯案件 (COMEX 23-1657-BC) 支付總計 85,000 美元的罰款 (其中 20,000 美元分配給 NYMEX)。



此外，小組亦對 **Kang** 處以永久暫停交易之處分，永久禁止其進入任何由 CME 集團擁有或控制的交易大廳，並永久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交換交易設施。

生效日期： 2024 年 9 月 16 日