

《市场监管建议通告》由交易所根据《美国商品期货交易委员会规则》(CFTC Regulation) 第 40.1(i)条的要求发布，因此构成具有约束力的规则。本《市场监管建议通告》（“《**市场监管建议通告**》”）的中文版是其英文版的译文，该英文版是《市场监管建议通告》的官方版本。尽管我们已尽合理努力为英语版提供准确的翻译，但由于翻译造成的任何差异均不具有约束力，亦不具有法律效力。如果您对本翻译文档中的信息有任何疑问，请参阅英文版本。

虽然截至其发布之日，我司已尽一切努力确保本《市场监管建议通告》中信息的准确性，但芝加哥商品交易所集团（“**芝商所集团**”）对任何错误或遗漏概不负责。本《市场监管建议通告》中的信息并不意图完整，且可能会随时更改。除非适用法律另有规定，芝商所集团对因使用本《市场监管建议通告》中的信息或与本文档相关的任何原因造成的任何损失概不负责（无论是出于过失还是其他原因）。

本《市场监管建议通告》的内容由芝商所集团汇编，仅用于一般解释目的，且不在提供、亦不应被解释为与投资、财务、法律或监管有关的建议。在依据或依赖该信息行事之前，您应获取适当的专业建议。

芝商所集团提供的且包含在本文件中的材料、信息和声明不构成购买任何证券、期货合约、结构性产品、受监管投资协议或任何其他投资产品的要约或邀请，或相关要约或邀请的任何部分，且本声明中的任何内容不应构成任何人士进行任何交易的任何合同或承诺的基础或与之相关的依据。此外，本《市场监管建议通告》不应被视为购买或出售金融工具、提供金融建议、创建交易平台、协助或接受存款或提供任何其他金融产品或金融服务的要约或邀请。

本《市场监管建议通告》中描述的任何示例仅用于说明目的，在任何既定的实际情况下均不得作为芝商所集团业绩表现的指示。本《市场监管建议通告》（包括其中包含的任何预测和前瞻性陈述）和信息由芝商所集团准备，其内容未经其任何顾问或代理独立验证。就其性质而言，因为其与事件相关，并取决于将来可能会或可能不会发生的情况，因此前瞻性声明受多种假设、风险和不确定性的影响。前瞻性陈述并不保证将来的表现。本《市场监管建议通告》中包含的任何前瞻性陈述仅对截至该等陈述发表之日的情况有效，且芝商所集团没有义务更新该等陈述。本《市场监管建议通告》中讨论的任何产品以及有关产品的任何信息均可能会发生变更。因此，如果您有任何疑问，请参考相关规则手册，并咨询您自己的顾问或联络芝商所集团。

与本声明中的规则 and 规定有关的所有事项均应遵守芝加哥商品交易所(CME)、芝加哥商品期货交易所(CBOT)、纽约商业交易所(NYMEX)和纽约商品交易所(COMEX)的官方规则手册。在所有情况下（包括与合同规定有关的事项）均应参考当前规则。

芝商所集团并未表示本《市场监管建议通告》中包含的任何材料或信息适合在任何司法管辖区或国家使用、或在任何司法管辖区或国家被允许使用，包括如果该等使用或发行可能违反任何适用法律或法规的情况。

本声明未经任何监管机构审查或批准，用户应承担阅读本声明的责任。在上述司法管辖区进行的任何交易将由相关投资者独自承担风险，并应始终按照适用于该司法管辖区的当地法律和法规进行。

在新加坡，根据《证券及期货法》（“《证券及期货法》”）（第 289 章），芝加哥商品交易控股公司(CME Inc.)、芝加哥商品期货交易所(CBOT)、纽约商业交易所(NYMEX) 和纽约商品交易所(COMEX)均为受到监管的认可市场运营商(recognised market operator)，而芝加哥商品交易控股公司(CME Inc.)则为受到监管的认可清算所(recognised clearing house)。除此之外，芝商所集团的任何实体均未在《证券及期货法》项下获得从事受规管活动的许可，或在新加坡《金融顾问法》（第 110 章）项下获得提供财务咨询服务的许可。

在香港，本声明的内容尚未得到任何香港监管机构的审查。建议您谨慎对待本声明中包含的信息。如果您对本声明的任何内容有任何疑问，您应获取独立的专业建议。芝商所集团没有获得依据香港《证券及期货条例》从事期货合约交易或提供相关咨询的业务牌照。

CME Group、the Globe Logo、CME、Globex、E-Mini、CME Direct、CME DataMine 和 Chicago Mercantile Exchange 是芝加哥商品交易控股公司(CME Inc.)的商标。CBOT 和 Chicago Board of Trade 是 Board of Trade of the City of Chicago, Inc.的商标。NYMEX 和 ClearPort 是 New York Mercantile Exchange, Inc. 的商标。COMEX 是 Commodity Exchange, Inc.的商标。所有其他商标均为其各自所有人的财产。未经拥有这些材料的一方的书面许可，这些材料不得被修改、复制、存储于可检索的系统、传输、复制、传播或以其他方式使用。任何类型的权利均未被许可、转让或以其他方式转让给访问该等信息的人。

版权©2023 CME Group Inc.保留所有权利。

邮寄地址：20 South Wacker Drive, Chicago, Illinois 6060

市场监管建议通告

| | |
|------|--|
| 交易所 | 芝加哥商品交易所（CME）、芝加哥商品期货交易所（CBOT）、纽约商业交易所（NYMEX）和纽约商品交易所（COMEX） |
| 主题 | 禁止不当地使用或披露非公开信息 |
| 规则参考 | 规则 532 |
| 建议日期 | 2023 年 9 月 15 日 |
| 建议编号 | 芝商所 RA2305-5 |
| 生效日期 | 2023 年 9 月 29 日 |

本建议通告等待所有相关 CFTC 监管审查期结束后，将于 2023 年 9 月 29 日生效，并取代 2021 年 8 月 30 日的芝商所集团市场监管建议通告 RA2110-5。本通告的发布是为了反映规则 532 的更新，而该更新是为了使规则本文与 CFTC 规则 180.1（CFTC final Rule 180.1）及其相关有关重大非公开信息及明确保护非公开的订单信息以外的非公开信息之指引一致。

除了有限的例外情况，规则 532 禁止任何人不当地使用、披露或招揽重大非公开信息(material non-public information)。这项规则 532 的禁止不适用于依照 CME、CBOT 及 NYMEX/COMEX 规则 526（“大宗交易”）、538（“相关头寸互换”）和 539（“禁止预先安排、预先协定和非竞争性交易”）执行的订单，前提是这些订单依照相关规则的具体要求执行。市场参与者必须确保披露在相关规则允许的私下谈判的执行中获取的非公开订单信息的披露不超出根据相关规则或针对相关规则之市场监管建议通告中提供的任何监管指导所允许的范围。

无论是在电子平台或交易厅，任何基于尚未在市场上叫价或报价的订单信息而输入其它订单或执行其它交易的行为，均属违反规则532。

下列各交易所的规则532本文。

532. 禁止不当地使用或披露非公开信息

除了受其他交易所规则所允许，包括但不限于规则526、538和539，任何人均不得：

- 基于重大非公开信息直接或间接交易（或输入、取消或修改订单），而他知道或理应知道这些信息是通过欺诈、欺骗或违反既存义务（根据法律、规则、协议、理解或其他来源所成立）所取得或被披露；
- 披露重大非公开信息，而他知道或理应知道这样会违反对他人的既存义务（根据法律、规则、协议、理解或其他来源所成立）。除非信息是向交易所人员、授权政府官员披露或根据法律要求而被披露；
- 招揽或诱导其他人披露重大非公开信息。

仅针对市场大致的状况所发表的说明或意见则不构成违反本规则。待执行的订单在提交至市场之前均属于重大而非公开的信息。

若对本建议通告有任何问题，可联系下列任何一位市场监管部人员：

Jessica Leung, 法规与监管外联组经理, 电话: +852 2582 2251
Erin Middleton, 法规与监管外联组总监, 电话: +1 312.341.3286
Paige Gawrys, 法规与监管外联组专员, 电话: +1 312.872.5078
Aaron Smith, 调查组执行总监, 电话: +1 312.435.3754
Jennifer Dendrinis, 调查组高级总监, 电话: +1 312.341.7812

有关本建议通告的媒体垂询，请联系芝商所企业通讯部，电话：+1 312.930.3434 或 news@cmegroup.com。