

## 有关洗售交易的通知

美国交易所的监管机构近期大力加强了对洗售交易（Wash Trade）的监察力度。洗售交易是为共同拥有的交易账户按相同价格同时买卖同一种金融工具的行为。洗售交易制造了真实买卖交易所上交易合约的假象，而实际上其目的并非持有须承担市场风险的真正市场仓位。

芝加哥商品交易所（CME）和美国洲际交易所（ICE）均已发出具体指引禁止洗售交易

CME: <http://www.cmegroup.com/rulebook/files/cme-group-ra1614-5.pdf>

<https://www.cmegroup.com/cn-s/market-regulation/files/cme-group-ra1614-5-rule534.pdf> (chinese version )

ICE: [https://www.theice.com/publicdocs/futures\\_us/Wash\\_Sale\\_FAQ.pdf](https://www.theice.com/publicdocs/futures_us/Wash_Sale_FAQ.pdf)

### 预防洗售交易的控制措施

美国监管机构建议（但并非强制）市场参与者对其运营进行全面审查，并在适当时采取措施，通过采用自行匹配防范（Self-Match Prevention, SMP）功能或其他替代方法，经其客户直接或间接地减少潜在的洗售交易的发生。

SMP 是CME 使用的术语，相当于ICE 使用的自我交易防范功能（Self Trade Prevention Functionality, STPF）。虽然相关功能在不同交易所的表述可能有所不同，但SMP 和STPF 均可以实现市场参与者在适当时预防同一账户或具有共同所有权的账户的买卖订单彼此匹配。如欲取得更多信息，请访问：

CME : <http://www.cmegroup.com/globex/trade-on-cme-globex/self-match-faq.html>

ICE:

[https://www.theice.com/publicdocs/futures\\_us/Self\\_Trade\\_Prevention\\_Functionality\\_FAQ.pdf](https://www.theice.com/publicdocs/futures_us/Self_Trade_Prevention_Functionality_FAQ.pdf)