

交易规则手册

最后更新：2021 年 2 月 2 日

1.0 简介

GalaxyEX 致力于为用户提供一个自由和公平的市场，其中数字代币的价格由公开市场和消费者通过供求关系决定。为了帮助用户找到代币的最佳市场价格，交易所的交易监控计划推出了本交易规则手册，以规定交易所将用于对平台上执行的交易执行市场监控功能的合规程序。这些市场监控功能旨在检测、处理和限制本交易规则手册中定义的市场操纵。随着情况的发展和需要，本交易规则手册可能会随时由交易所自行决定更改。新规则可能随时生效，恕不另行通知。

本交易规则手册不会取代 GalaxyEX 服务条款。

2.0 市场操纵

数字代币（也称为数字资产、虚拟资产、代币和虚拟货币）是一种新兴资产类别，目前尚无与市场操纵相关的明确规定。作为交易所努力运营自由公平市场的一部分，GalaxyEX 正在采用一些全球最大受监管市场的现有规则，以在平台内创建和执行最佳市场实践。

根据美国商品期货交易委员会 (CFTC) 的规定，操纵是指任何有计划的操作、交易或行为，旨在造成或维持人为的价格。具体类型的操纵行为包括囤货和压价，以及在短时间内异常大规模地购买或出售商品以扭曲价格，以及发布虚假信息以扭曲价格。

操纵涉及影响资产供应或需求的各种手段。这些手段包括传播虚假或误导性信息，以及操纵报价、价格或交易，以创造虚假或欺骗性的资产需求图景。

在欧盟，《市场滥用条例》（“MAR”）第 12 条描述了类似的市场操纵技术。MAR 规定，下订单进行交易或使用虚假设备或任何其他形式的欺骗或诡计的任何其他行为都可被视为操纵。就本交易规则手册而言，市场操纵通常可定义为旨在实现以下目的的行为：

1. 扭曲价格或数量，或制造对代币的虚假需求，以吸引其他用户以优惠价格进入或退出交易；
2. 通过扭曲价格或数量，或创造不具有经济目的的代币虚假需求，误导或欺骗其他平台用户
3. 传播虚假或误导性信息；以及
4. 以任何方式支持或认可上述任何内容。

本交易规则手册中的具体规则可在下文第 5 节“潜在的贸易行为违规行为”中找到。

3.0 贸易监控计划

交易所的交易监控计划侧重于强制遵守市场反操纵和其他交易行为规则，并监控数字代币的有序交易。交易所实施了一套新的自动化交易监控系统，由经过培训的合规人员使用该系统监督市场、分析参与者并生成警报，以识别高风险区域和异常市场活动。交易所人员使用警报、主动分析、审计跟踪查询和转介投诉来识别和审查潜在的交易行为规则违规行为。

4.0 所有交易所用户的责任

在交易所进行交易时，用户需要：

1. 遵守本交易规则手册；
2. 避免任何旨在或可能操纵市场的行为或行为方式，从而导致或可能导致对任何用户造成损害或损害交易所的声誉；
3. 遵守交易所的服务条款；并且，
4. 配合交易所人员的询问、信息请求和指示。

5.0 潜在的贸易惯例违规行为

贸易行为违规是贸易监督调查的主要重点。这些违规行为包括：(i) 对平台用户造成伤害；(ii) 妨碍平台上的公开和竞争性交易；和/或 (iii) 产生不反映有效市场力量和条件的价格和

交易量。第 5.1-5.7 节列出并描述了被视为重大违规的具体贸易行为违规行为。此列表并不详尽，交易所人员可能会发现其他形式的贸易行为违规行为。就本节而言：

交易是指已完成的订单，无论是部分完成还是全部完成，包括买入或卖出部分；订单、买入和/或卖出是指订单簿上订单的任何未完成部分。

5.1 滥用挤压

用户对数字代币的供应或需求具有重大影响力的任何头寸、账户余额或累计融资，通过从事行为（包括人为影响交易对的价格、数量、供应或需求的技术）意图人为影响数字代币的流通供应、融资供应、需求或价格，交易所将其定义为滥用挤压或垄断市场。大额头寸、账户余额或累计保证金融资本本身并不被视为市场滥用，但必须谨慎处理这些资产，尤其是大额保证金头寸，以避免意外给市场带来压力。

5.2 动量点火

任何头寸、账户余额或累积融资，如果用户有意通过启动或加剧价格行为或利率行为的短期趋势来对市场价格产生不利影响，或鼓励他人参与这一趋势，通过采取包括快速显着影响交易对价格或交易量的技巧在内的行为，以便随后在更优惠的价格平仓或账户余额，或进入融资条款的对立面以获得更优惠的利率，交易所将其定义为动量点火。相对于交易对的平均交易量而言，大额交易订单、大额交易或短时间内大量交易订单或交易的累积本身并不被视为市场滥用，但必须注意，不要为了以有利的价格平仓而人为地制造价格的大幅和突然飙升。

5.3 喷涂胶带

任何订单或交易（包括货币对和融资）旨在通过在时间和销售等公开展示中制造交易对交易量超过正常水平的假象或假象来人为影响交易对的价格，交易所将其定义为“操纵盘口”。相对于交易对的平均交易量，短时间内的大额交易或大量交易累积本身并不被视为市场滥用，但必须注意，不要为了影响或吸引交易者而人为制造交易量激增，目的是以有利的价格结束或发起交易。

5.4 网络钓鱼

交易所将任何以发现隐藏订单或发现其他交易者的模式为目的的订单或交易，以及意图利用其他交易者的隐藏订单或模式的行为定义为网络钓鱼。

5.5 坡道加工

与动量点火类似，交易所将任何旨在改变最佳买入价或卖出价的订单或一系列订单定义为“上升式”订单，而这些订单的真实意图并非是要执行后续的待定订单。上升式订单和动量点火之间的区别在于，上升式订单要求价格变化可以保持不变，而动量点火订单要求价格变化将继续按照趋势移动。

5.6 欺骗/分层

交易所将任何旨在执行前取消的订单（包括货币对和保证金）定义为欺骗或分层订单，这些订单可能给人留下流动性比真实订单更多的印象。这些非真实订单可能会与真实订单配对，其预期效果是产生真实订单的交易，而如果没有额外的非真实订单，这种交易可能就不会发生。无论交易是否完成，非真实订单都被视为市场滥用。

5.7 虚假交易

交易所将任何以与另一笔订单进行交易为目的的订单或一系列订单（即自营交易或共同受益所有权账户之间的交易）定义为虚假交易。做市商必须特别小心，避免与自己交易，否则会被视为进行虚假交易。

6.0 调查和解决程序

6.1 调查

如果由于审查警报、观察市场或一个或多个客户投诉而需要更多信息，交易所人员将收集

更多信息，包括向用户索取信息。用户需要提供交易所人员要求的信息并配合调查。配合调查可能包括结束、更改或关闭特定交易或头寸。如果用户未能向交易所人员提供信息或不遵守交易所人员的要求，交易所将对该用户采取正式行动。调查结束后，将生成一份调查摘要，详细说明相关规则或其他观察到的滥用行为，以及可能证明存在规则违规的调查结果。然后，交易所将确定是否需要采取正式行动来解决已发现的违规行为。

6.2 正式行动

如果交易所发现某个或某些用户实施的策略和/或交易符合第 5 节所述的交易行为违规定义，交易所可自行决定采取以下行动：

1.警告。此警告将包括有关已识别滥用行为的详细信息。在连续 12 个月期间，不应向同一用户发出针对同一潜在违规行为的多次警告。警告可能包括指示用户清算或部分清算或重新抵押或更改交易的抵押，或关闭交易，或以其他方式更改交易。不遵守此类交易所指示可能会导致手动交易清算或部分清算或关闭交易。

2.暂时停用和账户关闭。暂时停用将在交易所全权决定的时间段内生效。如果被暂时停用的用户尝试使用新的或不同的配置文件重新加入平台，则停用将延续到新账户。与警告一样，暂时停用通知将包括有关已识别滥用行为的详细信息。停用可能包括指示用户清算或部分清算或重新抵押或更改交易的抵押或关闭交易，或以其他方式更改交易。不遵守此类交易所指示可能会导致手动交易清算或部分清算或关闭交易。

3.账户关闭。如果用户在收到警告或被暂时停用后仍未遵守本交易规则手册，交易所可自行决定关闭用户的账户。一旦用户的账户被关闭，用户将被永久禁止使用平台。如果账户被关闭的用户尝试使用新的或不同的个人资料重新加入平台，新账户也将被关闭。与警告一样，账户关闭通知将包括有关已识别滥用行为的详细信息。账户关闭可能包括关闭交易的指示。不遵守此类交易所指示可能会导致手动关闭交易。

如果用户被认定为存在潜在滥用行为，并且他们认为交易所无法满足其交易需求，他们可以随时选择提取其资产。

根据本交易规则手册和服务条款可采取的制裁措施包括向任何政府、执法机构或其他机构报告，而无需向您提供有关此类报告的任何通知；冻结或没收资金、财产、收益或数字代币；以及暂停或终止您对平台或资金、财产、收益或数字代币的访问。在情况需要或根据法律规定的情况下，交易所可自行决定扣押您的财产并将其交付给任何适用的政府、执法机构或其他机构。