

交易規則手冊

最後更新：2021年2月2日

1.0 簡介

GalaxyEX致力於為用戶提供一個自由和公平的市場，其中數字代幣的價格由公開市場和消費者通過供求關係決定。為了幫助用戶找到代幣的最佳市場價格，交易所的交易監控計劃推出了本交易規則手冊，以規定交易所將用於對平台上執行的交易執行市場監控功能的合規程序。這些市場監控功能旨在檢測、處理和限制本交易規則手冊中定義的市場操縱。隨着情況的發展和需要，本交易規則手冊可能會隨時由交易所自行決定更改。新規則可能隨時生效，恕不另行通知。

本交易規則手冊不會取代GalaxyEX服務條款。

2.0 市場操縱

數字代幣（也稱為數字資產、虛擬資產、代幣和虛擬貨幣）是一種新興資產類別，目前尚無與市場操縱相關的明確規定。作為交易所努力運營自由公平市場的一部分，GalaxyEX正在採用一些全球最大受監管市場的現有規則，以在平台內創建和執行最佳市場實踐。

根據美國商品期貨交易委員會(CFTC)的規定，操縱是指任何有計劃的操作、交易或行為，旨在造成或維持人為的價格。具體類型的操縱行為包括囤貨和壓價，以及在短時間內異常大規模地購買或出售商品以扭曲價格，以及發布虛假信息以扭曲價格。

操縱涉及影響資產供應或需求的各種手段。這些手段包括傳播虛假或誤導性信息，以及操縱報價、價格或交易，以創造虛假或欺騙性的資產需求圖景。

在歐盟，《市場濫用條例》（“MAR”）第12條描述了類似的市場操縱技術。MAR規定，下訂單進行交易或使用虛假設備或任何其他形式的欺騙或詭計的任何其他行為都可被視為操縱。就本交易規則手冊而言，市場操縱通常可定義為旨在實現以下目的的行為：

1. 扭曲價格或數量，或製造對代幣的虛假需求，以吸引其他用戶以優惠價格進入或退出交易；
2. 通過扭曲價格或數量，或創造不具有經濟目的的代幣虛假需求，誤導或欺騙其他平台用戶
3. 傳播虛假或誤導性信息；以及
4. 以任何方式支持或認可上述任何內容。

本交易規則手冊中的具體規則可在下文第5節“潛在的貿易行為違規行為”中找到。

3.0 貿易監控計劃

交易所的交易監控計劃側重於強制遵守市場反操縱和其他交易行為規則，並監控數字代幣的有序交易。交易所實施了一套新的自動化交易監控系統，由經過培訓的合規人員使用該系統監督市場、分析參與者並生成警報，以識別高風險區域和異常市場活動。交易所人員使用警報、主動分析、審計跟蹤查詢和轉介投訴來識別和審查潛在的交易行為規則違規行為。

4.0 所有交易所用戶的責任

在交易所進行交易時，用戶需要：

1. 遵守本交易規則手冊；
2. 避免任何旨在或可能操縱市場的行為或行為方式，從而導致或可能導致對任何用戶造成損害或損害交易所的聲譽；
3. 遵守交易所的服務條款；並且，
4. 配合交易所人員的詢問、信息請求和指示。

5.0 潛在的貿易慣例違規行為

貿易行為違規是貿易監督調查的主要重點。這些違規行為包括：(i)對平台用戶造成傷害；(ii)妨礙平台上的公開和競爭性交易；和/或(iii)產生不反映有效市場力量和條件的價格和

交易量。第5.1-5.7節列出並描述了被視為重大違規的具體貿易行為違規行為。此列表並不詳盡，交易所人員可能會發現其他形式的貿易行為違規行為。就本節而言：

交易是指已完成的訂單，無論是部分完成還是全部完成，包括買入或賣出部分；訂單、買入和/或賣出是指訂單簿上訂單的任何未完成部分。

5.1 濫用擠壓

用戶對數字代幣的供應或需求具有重大影響力的任何頭寸、賬戶餘額或累計融資，通過從事行為（包括人為影響交易對的價格、數量、供應或需求的技術）意圖人為影響數字代幣的流通供應、融資供應、需求或價格，交易所將其定義為濫用擠壓或壟斷市場。大額頭寸、賬戶餘額或累計保證金融資本身並不被視為市場濫用，但必須謹慎處理這些資產，尤其是大額保證金頭寸，以避免意外給市場帶來壓力。

5.2 動量點火

任何頭寸、賬戶餘額或累積融資，如果用戶有意通過啟動或加劇價格行為或利率行為的短期趨勢來對市場價格產生不利影響，或鼓勵他人參與這一趨勢，通過採取包括快速顯着影響交易對價格或交易量的技巧在內的行為，以便隨後在更優惠的價格平倉或賬戶餘額，或進入融資條款的對立面以獲得更優惠的利率，交易所將其定義為動量點火。相對於交易對的平均交易量而言，大額交易訂單、大額交易或短時間內大量交易訂單或交易的累積本身並不被視為市場濫用，但必須注意，不要為了以有利的價格平倉而人為地製造價格的大幅和突然飆升。

5.3 噴塗膠帶

任何訂單或交易（包括貨幣對和融資）旨在通過在時間和銷售等公開展示中製造交易對交易量超過正常水平的假象或假象來人為影響交易對的價格，交易所將其定義為“操縱盤口”。相對於交易對的平均交易量，短時間內的大額交易或大量交易累積本身並不被視為市場濫用，但必須注意，不要為了影響或吸引交易者而人為製造交易量激增，目的是以有利的價格結束或發起交易。

5.4 網絡釣魚

交易所將任何以發現隱藏訂單或發現其他交易者的模式為目的的訂單或交易，以及意圖利用其他交易者的隱藏訂單或模式的行為定義為網絡釣魚。

5.5 坡道加工

與動量點火類似，交易所將任何旨在改變最佳買入價或賣出價的訂單或一系列訂單定義為“上升式”訂單，而這些訂單的真實意圖並非是要執行後續的待定訂單。上升式訂單和動量點火之間的區別在於，上升式訂單要求價格變化可以保持不變，而動量點火訂單要求價格變化將繼續按照趨勢移動。

5.6 欺騙/分層

交易所將任何旨在在執行前取消的訂單（包括貨幣對和保證金）定義為欺騙或分層訂單，這些訂單可能給人留下流動性比真實訂單更多的印象。這些非真實訂單可能會與真實訂單配對，其預期效果是產生真實訂單的交易，而如果沒有額外的非真實訂單，這種交易可能就不會發生。無論交易是否完成，非真實訂單都被視為市場濫用。

5.7 虛假交易

交易所將任何以與另一筆訂單進行交易為目的的訂單或一系列訂單（即自營交易或共同受益所有權賬戶之間的交易）定義為虛假交易。做市商必須特別小心，避免與自己交易，否則會被視為進行虛假交易。

6.0 調查和解決程序

6.1 調查

如果由於審查警報、觀察市場或一個或多個客戶投訴而需要更多信息，交易所人員將收集

更多信息，包括向用戶索取信息。用戶需要提供交易所人員要求的信息並配合調查。配合調查可能包括結束、更改或關閉特定交易或頭寸。如果用戶未能向交易所人員提供信息或不遵守交易所人員的要求，交易所將對該用戶採取正式行動。調查結束後，將生成一份調查摘要，詳細說明相關規則或其他觀察到的濫用行為，以及可能證明存在規則違規的調查結果。然後，交易所將確定是否需要採取正式行動來解決已發現的違規行為。

6.2 正式行動

如果交易所發現某個或某些用戶實施的策略和/或交易符合第5節所述的交易行為違規定義，交易所可自行決定採取以下行動：

1.警告。此警告將包括有關已識別濫用行為的詳細信息。在連續12個月期間，不應向同一用戶發出針對同一潛在違規行為的多次警告。警告可能包括指示用戶清算或部分清算或重新抵押或更改交易的抵押，或關閉交易，或以其他方式更改交易。不遵守此類交易所指示可能會導致手動交易清算或部分清算或關閉交易。

2.暫時停用和賬戶關閉。暫時停用將在交易所全權決定的時間段內生效。如果被暫時停用的用戶嘗試使用新的或不同的配置文件重新加入平台，則停用將延續到新賬戶。與警告一樣，暫時停用通知將包括有關已識別濫用行為的詳細信息。停用可能包括指示用戶清算或部分清算或重新抵押或更改交易的抵押或關閉交易，或以其他方式更改交易。不遵守此類交易所指示可能會導致手動交易清算或部分清算或關閉交易。

3.賬戶關閉。如果用戶在收到警告或被暫時停用后仍未遵守本交易規則手冊，交易所可自行決定關閉用戶的賬戶。一旦用戶的賬戶被關閉，用戶將被永久禁止使用平台。如果賬戶被關閉的用戶嘗試使用新的或不同的個人資料重新加入平台，新賬戶也將被關閉。與警告一樣，賬戶關閉通知將包括有關已識別濫用行為的詳細信息。賬戶關閉可能包括關閉交易的指示。不遵守此類交易所指示可能會導致手動關閉交易。

如果用戶被認定為存在潛在濫用行為，並且他們認為交易所無法滿足其交易需求，他們可以隨時選擇提取其資產。

根據本交易規則手冊和服務條款可採取的制裁措施包括向任何政府、執法機構或其他機構報告，而無需向您提供有關此類報告的任何通知；凍結或沒收資金、財產、收益或數字代幣；以及暫停或終止您對平台或資金、財產、收益或數字代幣的訪問。在情況需要或根據法律規定的情況下，交易所可自行決定扣押您的財產並將其交付給任何適用的政府、執法機構或其他機構。