

臺灣嘉義地方法院刑事判決

112年度金訴字第440號

公 訴 人 臺灣嘉義地方檢察署檢察官

被 告 蔡青峰

選任辯護人 陳柏諭律師

上列被告因違反證券交易法案件，經檢察官提起公訴（111年度偵字第12329號），本院判決如下：

主 文

甲○○犯證券交易法第一百七十一條第一項第一款之連續高買證券罪，處有期徒刑壹年玖月。緩刑肆年，並應於本判決確定之日起壹年內，向公庫支付新臺幣拾萬元。

事 實

一、甲○○前因購買股票上市公司地球綜合工業股份有限公司（股票代號：1324，下稱地球公司）不詳數量之股票而遭套牢，為求解套獲利，其雖知悉對於在證券交易所上市之有價證券，其價格應由交易市場供需法則自然形成，不得有連續高價買入藉以抬高集中交易市場有價證券之交易價格，或連續委託買賣而相對成交藉以造成有價證券交易活絡之表象等操縱股價行為，竟仍基於意圖抬高地球公司股票交易價格、製造股票交易活絡表象之單一犯意，由甲○○使用其本人及不知情之吳錦蘭、何雅婷、沈盈秀等3人所提供如附表三所示共計4個證券帳戶，於民國107年2月6日至同年3月12日之期間（共計18個營業日，下稱分析期間），接續為如下操縱地球公司股票價格之行為，製造該公司股票價量齊揚之外觀，以吸引一般投資人進場購買：

（一）於分析期間計有13個營業日買賣地球公司股票，總計買進10,566仟股（買進均價新臺幣【下同】14.78元），賣出8,997仟股（賣出均價14.95元），占分析期間地球股票總成交量23,841仟股之44.31%及37.73%（詳附表四、六）。而在上開

股票交易買賣中，共有107年2月26日等8個營業日，連續以高價買進地球公司股票，且成交數量占同時段市場成交比較高，而拉抬地球公司股票價格，致地球公司股票成交價格上漲23次（詳附表五），地球公司股價自上開分析期間之期初收盤價為12.25元，上漲至期末收盤價為13.75元（詳附表六），漲幅12.24%高於同類股（5.42%）及大盤指數（5.74%）之漲幅，振幅30.20%大於同類股（6.07%）及大盤指數（6.05%）之振幅，足以影響市場交易價格及秩序。

（二）於分析期間計有11個營業日有相對成交（即以委買價格高於或等於委賣價格，既委託買進又賣出之方式，未能獲取差價利益，且尚需支付證券商手續費及證券交易稅等成本，與常人買賣股票係為賺取差價利益之目的相違背）地球股票之情形（詳附表六、七），其相對成交數量為8,005仟股，占分析期間該股票總成交量之比率為33.57%，該相對成交數量8,005仟股又分占該投資人分析期間買進、賣出總數量之75.76%及88.97%，造成該公司股票交易活絡之表象。

（三）甲○○雖為上開違法炒作股票行為，然其最後實際虧損金額達86,580元（詳附表八）。

二、案經法務部調查局南部地區機動工作站移送臺灣嘉義地方檢察署檢察官偵查起訴。

理 由

壹、程序部分：

一、按被告以外之人於審判外之陳述，雖不符刑事訴訟法第159條之1至第159條之4之規定，而經當事人於審判程序同意作為證據，法院審酌該言詞陳述或書面陳述作成時之情況，認為適當者，亦得為證據。當事人、代理人或辯護人於法院調查證據時，知有第159條第1項不得為證據之情形，而未於言詞辯論終結前聲明異議者，視為有前項之同意，此觀刑事訴訟法第159條之5規定甚明。查被告甲○○及其辯護人於本院審理時，對本判決以下所引用之傳聞證據，均同意有證據能力（見本院卷第150至155、227至228頁）。本院審酌卷附言

01 詞陳述及書面陳述作成時之情況，尚無違法不當，與本案待
02 證事實間復具有相當之關聯性，且經本院於審理時逐一提示
03 予被告表示意見，無礙於被告之彈劾詰問權，而認上開證據
04 資料合於刑事訴訟法第159條之5規定，均具證據能力。

05 二、本案判決所使用之非供述證據部分，被告及其辯護人等於本
06 院審理時均同意其證據能力（見本院卷第150至155、227至2
07 28頁），且查無違背法定程序而取得之情事，依刑事訴訟法
08 第158條之4反面解釋，均有證據能力。

09 貳、實體部分：

10 一、認定犯罪事實所憑之證據及理由

11 （一）上揭犯罪事實，業據被告於本院準備程序、審理時坦承不諱
12 （見本院卷第147至149、227、249頁），核與附表一所示證
13 人之證詞相符，復有附表二所示證據為憑，足認被告自白與
14 事實相符，當可採信。

15 （二）被告於分析期間為上開犯行，最後實際並無獲利，而係虧
16 損，其金額為86,580元（詳附表八）。

17 （三）綜上所述，本案事證明確，被告犯行已堪認定，應依法論
18 科。

19 二、論罪科刑

20 （一）按對於在證券交易所上市之有價證券，不得有「意圖抬高或
21 壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，自行或以他人
22 名義，對該有價證券，連續以高價買入或以低價賣出，而有
23 影響市場價格或市場秩序之虞」、「意圖造成集中交易市場
24 某種有價證券交易活絡之表象，自行或以他人名義，連續委
25 託買賣或申報買賣而相對成交」，證券交易法第155條第1項
26 第4、5款分別定有明文。被告基於抬高地球公司股票交易價
27 格、製造股票交易活絡表象之意圖，藉由上開連續高價買
28 進、相對成交之方式，而操縱、炒作地球公司股價，核其所
29 為，係違反證券交易法第155條第1項第4款（連續高買以拉
30 抬股價）及第5款（連續相對成交以製造交易活絡假象）之
31 規定，因犯罪獲取之財物未達1億元（本案被告因虧損而未

01 獲有犯罪所得），應依同法第171條第1項第1款規定論處。

02 (二)按證券交易法第155條第1項第4款、第5款所規定之行為，本
03 以行為人有接續多次高價買入以抬高有價證券之交易價格，
04 及接續多次相對成交而造成某種有價證券交易活絡表象行為
05 之存在。又行為人如係基於包括之認識、單一之目的，就某
06 一種集中交易市場之有價證券，接續有該當證券交易法第15
07 5條第1項各款所示之非法操縱該相關有價證券之行為者，應
08 僅成立一罪。於此情形，應就所犯不同之非法操縱行為之類
09 型中，擇一重論處，雖有二種以上不同態樣之違法行為，惟
10 僅侵害一個社會經濟法益，應僅成立證券交易法第171條第1
11 項之單純一罪，而無一行為觸犯數罪名之想像競合犯問題

12 （最高法院95年度台上字第1220號、105年度台上字第2173
13 號判決意旨參照）。被告上開先後接續以高價買入及相對成
14 交之操縱行為，其時間相近，並侵害同一法益，各行為之獨
15 立性極為薄弱，在時間差距上難以強行分開，顯係基於單一
16 犯意所為之接續舉動，為接續犯之一行為，依上開說明，應
17 包括論以一罪，並擇情節較重之連續高買證券罪處斷。

18 (三)被告利用不知內情之吳錦蘭、何雅婷、沈盈秀等3人所提供
19 之證券帳戶而為上開犯行，為間接正犯。

20 (四)按犯罪之情狀顯可憫恕，認科以最低度刑仍嫌過重者，得酌
21 量減輕其刑，刑法第59條定有明文。所謂「犯罪之情狀」，
22 與同法第57條規定科刑時應審酌之一切情狀，並非截然不同
23 之考量範圍，於裁判上酌減其刑時，本應就犯罪一切情狀，
24 包括刑法第57條所列舉之10款事項，予以全盤考量，審酌其
25 犯罪有無可憫恕之事由。查被告前無任何犯罪前案紀錄，有
26 臺灣高等法院被告前案紀錄表可參，其於本院審理時悔悟坦
27 承犯行，考量其炒作地球公司股票時間不長，炒作規模非
28 鉅，最終未能獲有實際犯罪所得，反遭受虧損，對證券交易
29 市場之秩序影響，尚非深遠，若科以法定最輕本刑有期徒刑
30 3年，猶嫌過重，在客觀上足以引起一般人之同情，而有法
31 重情輕之情事，爰依刑法第59條規定酌減其刑。

01 (五)爰審酌：(1)被告大學畢業之智識程度；務農；已婚，有3
02 名未成年子女，平日與配偶、子女及其母親同住之家庭生活
03 狀況。(2)前無任何犯罪紀錄之素行。(3)因購買地球公
04 司股票遭套牢，為求解套獲利，以上開連續高價買入、連續
05 委託買賣而相對成交等方式，造成地球公司股票價量齊揚之
06 假象，藉以引誘不知情之投資大眾進場買進交易，而違法炒
07 作地球公司股票之動機、手段。(4)違法炒作地球公司股
08 票之時間久暫、規模，及影響市場交易價格及秩序之程度。

09 (5)犯後坦承犯行之態度等一切情狀，量處如主文之刑。

10 (六)被告未曾因故意犯罪受有期徒刑以上刑之宣告，業如前述，
11 其犯後坦承犯行，並於本院審理中承諾願意向公庫支付10萬
12 元，以彌補過錯，堪認被告已有悔悟之意，經此次偵、審及
13 科刑之教訓，當知所警惕，而無再犯之虞。本院因認所宣告
14 之刑以暫不執行為適當，爰依刑法第74條第1項第1款之規
15 定，併予宣告緩刑4年，並依刑法第74條第2項第4款規定，
16 命被告依主文所示內容向公庫支付金額。

17 (七)被告上開犯行在尚未扣除需支付證券商手續費及證券交易稅
18 之情形下即已虧損，其金額為86,580元，業如前述，復無證
19 據足以認定被告因上開犯行而獲有任何犯罪所得或不法利
20 益，本院自無從宣告沒收，併此敘明。

21 據上論斷，應依刑事訴訟法第299條第1項前段，判決如主文。

22 本案經檢察官侯德人提起公訴，檢察官李志明、高嘉惠到庭執行
23 職務。

24 中 華 民 國 113 年 11 月 18 日

25 刑事第八庭 審判長法官 涂啓夫

26 法官 盧伯璋

27 法官 鄭富佑

28 以上正本證明與原本無異。

29 如不服本判決應於收受判決後20日內向本院提出上訴書狀，並應
30 敘述具體理由；其未敘述上訴理由者，應於上訴期間屆滿後20日
31 內向本院補提理由書（均須按他造當事人之人數附繕本）「切勿

逕送上級法院」。

中華民國 113 年 11 月 18 日

書記官 林美足

附錄本案論罪科刑法條全文：

證券交易法第155條

對於在證券交易所上市之有價證券，不得有下列各款之行為：

一、在集中交易市場委託買賣或申報買賣，業經成交而不履行交割，足以影響市場秩序。

二、（刪除）

三、意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，與他人通謀，以約定價格於自己出售，或購買有價證券時，使約定人同時為購買或出售之相對行為。

四、意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，自行或以他人名義，對該有價證券，連續以高價買入或以低價賣出，而有影響市場價格或市場秩序之虞。

五、意圖造成集中交易市場某種有價證券交易活絡之表象，自行或以他人名義，連續委託買賣或申報買賣而相對成交。

六、意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料。

七、直接或間接從事其他影響集中交易市場有價證券交易價格之操縱行為。

前項規定，於證券商營業處所買賣有價證券準用之。

違反前2項規定者，對於善意買入或賣出有價證券之人所受之損害，應負賠償責任。

第20條第4項規定，於前項準用之。

證券交易法第171條

有下列情事之一者，處3年以上10年以下有期徒刑，得併科新臺幣1千萬元以上2億元以下罰金：

一、違反第20條第1項、第2項、第155條第1項、第2項、第157條之1第1項或第2項規定。

二、已依本法發行有價證券公司之董事、監察人、經理人或受僱人，以直接或間接方式，使公司為不利益之交易，且不合營業常規，致公司遭受重大損害。

三、已依本法發行有價證券公司之董事、監察人或經理人，意圖為自己或第三人之利益，而為違背其職務之行為或侵占公司資產，致公司遭受損害達新臺幣5百萬元。

犯前項之罪，其因犯罪獲取之財物或財產上利益金額達新臺幣1億元以上者，處7年以上有期徒刑，得併科新臺幣2千5百萬元以上5億元以下罰金。

有第1項第3款之行為，致公司遭受損害未達新臺幣5百萬元者，依刑法第336條及第342條規定處罰。

犯前3項之罪，於犯罪後自首，如自動繳交全部犯罪所得者，減輕或免除其刑；並因而查獲其他正犯或共犯者，免除其刑。

犯第1項至第3項之罪，在偵查中自白，如自動繳交全部犯罪所得者，減輕其刑；並因而查獲其他正犯或共犯者，減輕其刑至2分之1。

犯第1項或第2項之罪，其因犯罪獲取之財物或財產上利益超過罰金最高額時，得於犯罪獲取之財物或財產上利益之範圍內加重罰金；如損及證券市場穩定者，加重其刑至2分之1。

犯第1項至第3項之罪，犯罪所得屬犯罪行為人或其以外之自然人、法人或非法人團體因刑法第38條之1第2項所列情形取得者，除應發還被害人、第三人或得請求損害賠償之人外，沒收之。

違反第165條之1或第165條之2準用第20條第1項、第2項、第155條第1項、第2項、第157條之1第1項或第2項規定者，依第1項第1款及第2項至前項規定處罰。

第1項第2款、第3款及第2項至第7項規定，於外國公司之董事、監察人、經理人或受僱人適用之。

附表一：吳錦蘭等3人之證述

編號	姓 名	內 容	卷宗別、頁碼
1	吳錦蘭	111年9月26日警詢調查筆錄	他字卷一p000-000

(續上頁)

01

		111年9月26日檢察官訊問筆錄	他字卷一p000-000
2	何雅婷	111年9月26日警詢調查筆錄	他字卷二p3-15
		111年9月26日檢察官訊問筆錄	他字卷二p000-000
3	沈盈秀	111年9月26日警詢調查筆錄	他字卷二p000-000
		111年9月26日檢察官訊問筆錄	他字卷二p000-000

02

附表二：本案其他證據

03

編號	內 容	卷 宗 別、頁碼
1	地球公司股票交易分析報告1份	分析報告卷p2-45
		他字卷一p9-53同上、p000-000同
		他字卷二p35-79同上、p000-000同、p000-000同
2-1	何雅婷、甲○○、吳錦蘭之元富綜合證券公司交易系統分戶歷史帳列印資料	分析報告卷p50-58
		他字卷一p68-76同上
		他字卷一p000-000吳錦蘭、p000-000同
		他字卷二p23何雅婷、p266同
		他字卷二p000-000甲○○
2-2	何雅婷、甲○○、吳錦蘭之開戶資料（含元富證券股份有限公司客戶自填徵信資料表、客戶徵信與額度審核表、客戶餘額資料查詢單）	分析報告卷p59-76
		他字卷一p77-94同上
		他字卷一p000-000吳錦蘭、p000-000同
		他字卷二p17-22何雅婷、p000-000同
		他字卷二p000-000甲○○
2-3	沈秀盈之開戶資料（含元富證券股份有限公司客戶自填徵信資料表、客戶徵信與額度審核表）及元富綜證券公司交易系統分戶歷史帳列印資料	分析報告卷p78-83
		他字卷一p66、118同上
		他字卷二p000-000同上、p000-000同
3-1	何雅婷、甲○○、吳錦蘭之元富證券股份有限公司電子式交易型態買賣委託紀錄表各1份	分析報告卷p85-101
		他字卷一p95-111同上、p000-000同
		他字卷二p81-97同上、p000-000同、p000-000同
3-2	沈秀盈之元富證券股份有限公司電子式交易型態買賣委託紀錄表1份	分析報告卷p000-000
		他字卷一p000-000同上、p000-000同

		他字卷二p98-101同上、p000-000同、p000-000同
4	元富證券股份有限公司110年7月20日 (110)元證經字第1318號函覆說明	分析報告卷p107
		他字卷一p119同上、p363同
		他字卷二p107同上、p223同、p379同
5	致和證券股份有限公司110年7月28日 (110)致和南管字第053號函覆說明	分析報告卷p108
		他字卷一p121同上、p364同
		他字卷二p108同上、p224同、p380同
6	群組A買賣地球公司股票委託成交對應表(SRB630表) 1份	分析報告卷p000-000
7	群組A相對成交委託買賣明細表(SRB330表) 1份	分析報告卷p000-000
		他字卷一p361同
		他字卷二p105同、p221同、p377同
8	群組A成員影響股價彙整表(SRB651)及對應使用相同IP表1份	分析報告卷p217
		他字卷一p359同上
		他字卷二p103同上、p197同、p353同
9	元富證券股份有限公司109年9月28日 元證經字第1488號函所附甲○○、何雅婷、吳錦蘭、沈盈秀之開戶資料、授權書及109年1月1日至9月1日委託交易明細表、受託營業員資料	分析報告卷p000-000
		他字卷一p000-000同上
11	彙整甲○○、何雅婷及吳錦蘭109年度網路下單相同IP對照表1份	分析報告卷p247
		他字卷一p153
12	群組A成員109年網路下單IP位址用戶基本資料1份	分析報告卷p000-000
		他字卷一p000-000同上

附表三：被告為本案犯行所使用之帳戶

帳戶申請人	帳號
甲○○	元富證券股份有限公司嘉義分公司 帳號00000-0號
何雅婷	元富證券股份有限公司嘉義分公司

01

	帳號00000-0號
吳錦蘭	元富證券股份有限公司嘉義分公司 帳號00000-0號
沈盈秀	元富證券股份有限公司成功分公司 帳號00000-0-0號

02 附表四：分析期間之買賣數量、買賣均價等情形列表如下：

03

單位：仟股、元									
序 號	投資人姓 名	買進數量 交易日期	買進 佔市 場%	賣出數量 交易日期	賣出 占市 場%	買賣超	買進 均價	賣出 均價	買進或賣出數量 達當日市場成交 量比率較高
1	蔡青峰	6,429 107/02/06~ 107/03/12	26.96	5,290 107/02/27~ 107/03/12	22.18	1,139	14.87	15.09	107/02/21 107/02/23 107/02/26
2	沈盈秀	1,957 107/02/23~ 107/03/12	8.20	1,733 107/02/26~ 107/03/12	7.26	224	14.60	14.75	107/02/27 107/03/01 107/03/02
3	吳錦蘭	1,551 107/02/23~ 107/03/12	6.50	1,436 107/02/21~ 107/03/12	6.02	115	14.62	14.54	107/03/05 107/03/06 107/03/07
4	何雅婷	629 107/02/06~ 107/03/08	2.63	538 107/02/27~ 107/03/08	2.25	91	14.91	15.27	107/03/08 107/03/09 107/03/12
	總計：	10,566	44.31	8,997	37.73	1,569	14.78	14.95	等 12 日
註：「比率較高」之數據係指 20%以上。									

04 附表五：被告連續高買地球公司股票，致該公司股票價格上漲23
05 次之情形

06 (一)107年2月26日影響盤中成交價上漲7檔1次：

07

群組成 員姓名	委託情形	影響成交價 變動及漲跌情形
沈盈秀 甲○○ 吳錦蘭	13:03:25-13:07:36—以 新臺幣（下同）12.6 5元-12.95元（高於 當時揭示成交價12.6 0元），連續9筆委託 買進133仟股。	上述委託買進於盤中13:03:28 -13:07:39成交113仟股，使成 交價由12.60元上漲至12.95 元，上漲7檔），占該時段成 交量113仟股之100%。

08 (二)107年2月27日影響盤中成交價上漲7檔、12檔、3檔、5檔、6
09 檔：

群組成員姓名	委託情形	影響成交價變動及漲跌情形
何雅婷	09:05:24—以 13.25 元（高於當時揭示成交價 12.90 元），1 筆合計委託買進 50 仟股。	上述委託買進於盤中 09:05:24 成交 50 仟股，使成交價由 12.90 元上漲至 13.25 元，上漲 7 檔），占該時段成交量 50 仟股之 100%。
沈盈秀 吳錦蘭	09:18:35-09:20:35—以 13.40-13.60 元（高於當時揭示成交價 13.00 元），連續 6 筆合計委託買進 76 仟股。	上述委託買進於盤中 09:18:38-09:20:36 成交 50 仟股，使成交價由 13.00 元上漲至 13.60 元，上漲 12 檔），占該時段成交量 76 仟股之 100%。
沈盈秀	09:25:30—以 13.65 元（高於當時揭示成交價 13.50 元），1 筆委託買進 61 仟股。	上述委託買進於盤中 09:25:33 成交 61 仟股，使成交價由 13.50 元上漲至 13.65 元，上漲 3 檔），占該時段成交量 61 仟股之 100%。
甲○○ 吳錦蘭	09:34:02-09:34:21—以 13.25-13.40 元（高於當時揭示成交價 13.15 元），連續 2 筆合計委託買進 50 仟股。	上述委託買進於盤中 09:34:06-09:34:26 成交 50 仟股，使成交價由 13.15 元上漲至 13.40 元，上漲 5 檔），占該時段成交量 50 仟股之 100%。
甲○○ 沈盈秀	13:06:52-13:07:58—以 13.15 元 -13.40 元（高於當時揭示成交價 13.10 元），連續 5 筆合計委託買進 63 仟股。	上述委託買進於盤中 13:06:55-13:08:01 成交 63 仟股，使成交價由 13.10 元上漲至 13.40 元，上漲 6 檔），占該時段成交量 63 仟股之 100%。

(三) 107年3月1日影響盤中成交價上漲7檔：

群組成員姓名	委託情形	影響成交價變動及漲跌情形
--------	------	--------------

01

沈盈秀	12:14:32-12:35:40—以 13.30 元 -13.55 元 (高於當時揭示成交 價13.20元), 連續7 筆委託買進76仟股。	上述委託買進於盤中12:14:33 -12:35:43成交76仟股, 使成 交價由13.20元上漲至13.55 元, 上漲7檔), 占該時段成 交量80仟股之95%。
-----	---	---

02

(四)107年3月2日影響盤中成交價上漲8檔、3檔：

03

群組成員姓名	委託情形	影響成交價 變動及漲跌情形
何雅婷 沈盈秀 吳錦蘭	12:43:41-13:16:31—以 13.40 元 -+15.00 元 (高於當時揭示成交 價13.35元), 連續13 筆合計委託買進99仟 股。	上述委託買進於盤中12:43:45 -13:16:35成交99仟股, 使成 交價由13.35元上漲至13.75 元, 上漲8檔), 占該時段成 交量99仟股之100%。

04

吳錦蘭	13:22:20~13:22:43—以 13.70 元 -13.75 元 (高於當時揭示成交 價13.60元), 連續2 筆合計委託買進56仟 股。	上述委託買進於盤中及收盤1 3:22:23-13:22:48成交56仟 股, 使成交價由13.60元上漲 至13.75元, 上漲3檔), 占該 時段成交量56仟股之100%。
-----	---	---

05

(五) 107年3月5日影響盤中成交價上漲3檔、3檔、4檔、3檔、3

06

檔：

07

群組成員姓名	委託情形	影響成交價 變動及漲跌情形
吳錦蘭	09:57:07-09:57:34—以 13.60元 (高於當時 揭示成交價13.50 元), 連續2筆合計委 託買進210仟股。	上述委託買進於盤中09:57:08 -09:57:39成交210仟股, 使成 交價由13.50元上漲至13.65 元, 上漲3檔), 占該時段成 交量210仟股之100%。
甲○○	10:07:03-10:21:14—以	上述委託買進於盤中10:07:07

吳錦蘭	13.65 元 -13.75 元 (高於當時揭示成交價13.60元)，連續5筆合計委託買進247仟股。	-10:21:18成交247仟股，使成交價由13.60元上漲至13.75元，上漲3檔)，占該時段成交量254仟股之97.24%。
甲○○	10:35:24— 以 13.95 元 (高於當時揭示成交價13.75元)，1筆委託買進225仟股。	上述委託買進於盤中10:35:29成交225仟股，使成交價由13.75元上漲至13.95元，上漲4檔)，占該時段成交量225仟股之100%。
沈盈秀	11:30:20— 以 14.15 元 (高於當時揭示成交價14.00元)，1筆委託買進51仟股。	上述委託買進於盤中11:30:25成交51仟股，使成交價由14.00元上漲至14.15元，上漲3檔)，占該時段成交量51仟股之100%。
吳錦蘭	11:44:27-11:44:56— 以 14.00 元 -14.10 元 (高於當時揭示成交價13.95元)，連續2筆合計委託買進53仟股。	上述委託買進於盤中11:44:31-11:44:51成交53仟股，使成交價由13.95元上漲至14.10元，上漲3檔)，占該時段成交量53仟股之100%。

(六)107年3月7日影響盤中成交價上漲5檔、3檔、4檔、4檔：

群組成員姓名	委託情形	影響成交價變動及漲跌情形
沈盈秀 吳錦蘭	09:16:59-09:17:21— 以 15.55 元 -15.75 元 (高於當時揭示成交價15.50元)，連續3筆合計委託買進241仟股。	上述委託買進於盤中09:17:02-09:17:23成交241仟股，使成交價由15.50元上漲至15.75元，上漲5檔)，占該時段成交量241仟股之100%。
沈盈秀	09:32:23-09:32:40— 以	上述委託買進於盤中09:32:24

01

	15.75 元 -15.85 元 (高於當時揭示成交價15.70元)，連續2筆合計委託買進378仟股。	-09:32:40成交378仟股，使成交價由15.70元上漲至15.85元，上漲3檔)，占該時段成交量378仟股之100%。
甲○○ 沈盈秀	10:04:14-10:06:05—以15.80元-15.95元(高於當時揭示成交價15.75元)，連續2筆合計委託買進244仟股。	上述委託買進於盤中10:04:15-10:06:08成交244仟股，使成交價由15.75元上漲至15.95元，上漲4檔)，占該時段成交量249仟股之97.99%。
何雅婷	13:15:39—以15.40元(高於當時揭示成交價15.15元)，1筆委託買進120仟股。	上述委託買進於盤中13:15:36成交120仟股，使成交價由15.15元上漲至15.35元，上漲4檔)，占該時段成交量120仟股之100%。

02

(七)107年3月8日影響盤中成交價上漲5檔

03

群組成 員姓名	委託情形	影響成交價 變動及漲跌情形
甲○○ 沈盈秀	09:13:29~09:14:20—以15.45-15.65元(高於當時揭示成交價15.40元)，連續2筆合計委託買進297仟股。	上述委託買進於盤中09:13:32-09:14:24成交297仟股，使成交價由15.40元上漲至15.65元，上漲5檔)，占該時段成交量297仟股之100%。

04

(八)107年3月9日影響盤中成交價上漲4檔、5檔、4檔、3檔：

05

群組成 員姓名	委託情形	影響成交價 變動及漲跌情形
吳錦蘭 甲○○	10:11:55-10:13:18—以13.90元-14.00元(高於當時揭示成交	上述委託買進於盤中10:11:59-10:13:21成交50仟股，使成交價由13.80元上漲至14.00

	價13.80元)，連續4筆合計委託買進50仟股。	元，上漲4檔)，占該時段成交量50仟股之100%。
吳錦蘭 甲○○	10:28:01-10:30:21—以14.25元-14.40元（高於當時揭示成交價14.15元），連續5筆合計委託買進134仟股。	上述委託買進於盤中10:28:02-10:30:26成交130仟股，使成交價由14.15元上漲至14.40元，上漲5檔)，占該時段成交量133仟股之97.74%。
甲○○ 吳錦蘭	10:37:55-10:40:30—以14.50元-14.60元（高於當時揭示成交價14.40元），連續6筆合計委託買進457仟股。	上述委託買進於盤中10:37:57-10:40:31成交454仟股，使成交價由14.40元上漲至14.60元，上漲4檔)，占該時段成交量454仟股之100%。
吳錦蘭 沈盈秀	15:57:51-11:58:49—以14.60元-14.65元（高於當時揭示成交價14.50元），連續2筆合計委託買進146仟股。	上述委託買進於盤中11:57:54-11:58:51成交146仟股，使成交價由14.50元上漲至14.65元，上漲3檔)，占該時段成交量146仟股之100%。

附表六：被告於分析期間各日買賣及相對成交情形

成交日期	市場成交股數	群組成交量		群組成交占市場%		相對成交		開盤價 (元)	最高價 (元)	最低價 (元)	收盤價 (元)	當日 漲跌幅%	分類指數 漲跌幅%
		買進	賣出	買進	賣出	股數	占市場%						
2018/02/06	74,050	11,000	0	14.85	0.00	0	0.00	12.40	12.50	12.05	12.25	-1.60	-3.99
2018/02/07	46,002	0	0	0.00	0.00	0	0.00	12.15	12.35	12.05	12.10	-1.22	+3.39
2018/02/08	50,001	0	0	0.00	0.00	0	0.00	12.05	12.10	12.00	12.00	-0.82	+0.06
2018/02/09	12,719	0	0	0.00	0.00	0	0.00	12.00	12.00	12.00	12.00	+0.00	-2.29
2018/02/12	23,198	0	0	0.00	0.00	0	0.00	12.05	12.10	12.00	12.10	+0.83	+1.10
2018/02/21	64,200	16,000	15,000	24.92	23.36	15,000	23.36	12.10	12.25	12.05	12.20	+0.82	+3.41
2018/02/22	21,020	0	0	0.00	0.00	0	0.00	12.20	12.25	12.10	12.25	+0.40	-1.50
2018/02/23	79,005	52,000	0	65.81	0.00	0	0.00	12.20	12.60	12.10	12.55	+2.44	+1.51
2018/02/26	369,345	256,000	31,000	69.31	8.39	31,000	8.39	12.60	13.25	12.50	13.25	+5.57	+0.36
2018/02/27	755,010	581,000	354,000	76.95	46.88	354,000	46.88	13.25	13.65	12.90	13.50	+1.88	-0.15
2018/03/01	259,015	199,000	62,000	76.82	23.93	62,000	23.93	13.35	13.65	13.15	13.65	+1.11	-1.67
2018/03/02	549,061	425,000	318,000	77.40	57.91	311,000	56.64	13.55	13.75	13.30	13.75	+0.73	-1.12
2018/03/05	4,918,499	1,928,000	2,596,000	39.19	52.78	1,802,000	36.63	13.60	15.10	13.50	14.80	+7.63	-0.08
2018/03/06	5,864,212	2,369,000	2,013,000	40.39	34.32	1,967,000	33.54	15.85	16.20	15.00	15.35	+3.71	+0.93
2018/03/07	3,790,049	2,077,000	1,888,000	54.80	49.81	1,833,000	48.36	15.35	16.20	15.05	15.70	+2.28	-0.15
2018/03/08	1,906,380	687,000	575,000	36.03	30.16	575,000	30.16	15.70	15.85	14.65	14.90	-5.09	-0.12
2018/03/09	3,955,063	1,719,000	996,000	43.46	25.18	921,000	23.28	15.30	15.30	13.50	14.95	+0.33	+0.13
2018/03/12	1,104,330	246,000	149,000	22.27	13.49	134,000	12.13	14.80	14.80	13.75	13.75	-8.02	+1.68
合 計	23,841,159	10,566,000	8,997,000	44.31	37.73	8,005,000	33.57						

附表七：被告於分析期間共計11營業日有相對成交情形

(1)107/2/21 相對成交 15 仟股：

<<< 相 對 成 交 明 細 >>> < < <					委 託 買 進					> > > < < <					委 託 賣 出					> > >				
															委 託					委 託				
成 交 時 間	成 交 價	成 交 股 數	證 商 名 稱	投 資 人	委 託 時 間	委 託 價	委 託 股 數	編 號	證 商 名 稱	投 資 人	委 託 時 間	委 託 價	委 託 股 數	編 號										
-----															-----					-----				
12:51:42:18	12.20	15,000	元富嘉義	甲○○	12:51:37:13	12.20	16,000	i0290	元富嘉義	吳錦蘭	12:51:28:10	12.20	15,000	i0289										
-----															-----					-----				
-----															-----					-----				
甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 15,000股 相對成交股數佔當日百分比： 23.36% 相對總成交金額： 183,000 元																								
-----															-----					-----				
當日成交： 64,200 股 相對成交： 15,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 23.36% 相對成交總金額： 183,000 元																								
-----															-----					-----				

(2)107/2/26 相對成交 31 仟股：

<<< 相 對 成 交 明 細 >>> < < <					委 託 買 進					> > > < < <					委 託 賣 出					> > >																																																						
															委 託										委 託																																																	
成 交 時 間					成 交 價					成 交 股 數					證 商 名 稱					投 資 人					委 託 時 間					委 託 價					委 託 股 數					編 號					證 商 名 稱					投 資 人					委 託 時 間					委 託 價					委 託 股 數					編 號				

09:20:25:38 12.55 25,000 元富嘉義 甲○○ 09:20:21:98 12.55 26,000 i0162 元富嘉義 吳錦蘭 09:20:13:91 12.55 25,000 j0158

12:18:57:46 12.60 6,000 元富嘉義 甲○○ 11:48:38:80 12.60 20,000 t0300 元富成功 沈盈秀 12:18:53:46 12.60 6,000 i0563

甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 25,000股 相對成交股數佔當日百分比： 6.76% 相對總成交金額： 313,750 元

甲○○ 沈盈秀 相對成交： 6,000股 相對成交股數佔當日百分比： 1.62% 相對總成交金額： 75,600 元

當日成交： 369,345 股 相對成交： 31,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 8.39% 相對成交總金額： 389,350 元

(3)107/2/27 相對成交 354 仟股：

<<< 相 對 成 交 明 細 >>> <<< 委 託 買 進 >>> <<< 委 託 賣 出 >>>

委 託 委 託

成 交 時 間 成 交 價 成 交 股 數 證 商 名 稱 投 資 人 委 託 時 間 委 託 價 委 託 股 數 編 號 證 商 名 稱 投 資 人 委 託 時 間 委 託 價 委 託 股 數 編 號

09:05:24:65 13.25 44,000 元富嘉義 何雅婷 09:05:24:49 13.25 50,000 i0100 元富嘉義 吳錦蘭 09:05:16:45 13.25 44,000 i0099

09:05:55:33 13.25 75,000 元富嘉義 甲○○ 09:05:50:54 13.25 75,000 t0106 元富成功 沈盈秀 09:05:37:95 13.25 75,000 j0195

09:06:56:86 13.25 40,000 元富嘉義 甲○○ 09:06:56:73 13.25 40,000 j0110 致和崇德 沈盈秀 09:06:48:09 13.25 40,000 K0153

09:19:04:16 13.45 50,000 致和崇德 沈盈秀 09:19:03:14 13.45 50,000 K0223 元富嘉義 甲○○ 09:18:55:42 13.45 50,000 j0143

09:25:33:47 13.65 60,000 元富成功 沈盈秀 09:25:30:50 13.65 61,000 t0279 元富嘉義 甲○○ 09:25:02:77 13.60 60,000 i0157

09:34:26:71 13.40 28,000 元富嘉義 吳錦蘭 09:34:21:72 13.40 31,000 i0179 元富嘉義 吳錦蘭 09:34:13:72 13.40 28,000 j0182

10:15:00:78 13.50 12,000 元富嘉義 吳錦蘭 10:14:58:36 13.50 13,000 i0236 元富嘉義 何雅婷 10:14:48:33 13.45 12,000 t0239

13:06:55:01 13.15 28,000 元富嘉義 甲○○ 13:06:52:33 13.15 48,000 t0374 元富成功 沈盈秀 13:06:35:55 13.15 28,000 j0639

13:06:55:01 13.15 17,000 元富嘉義 甲○○ 13:06:52:33 13.15 48,000 t0374 元富嘉義 吳錦蘭 13:06:40:32 13.15 17,000 j0372

吳錦蘭 何雅婷 相對成交： 56,000股 相對成交股數佔當日百分比： 7.41% 相對總成交金額： 745,000 元

甲○○ 沈盈秀 相對成交： 253,000股 相對成交股數佔當日百分比： 33.50% 相對總成交金額： 3,383,450 元

吳錦蘭 吳錦蘭 相對成交： 28,000股 相對成交股數佔當日百分比： 3.70% 相對總成交金額： 375,200 元

甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 17,000股 相對成交股數佔當日百分比： 2.25% 相對總成交金額： 223,550 元

當日成交： 755,010 股 相對成交： 354,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 46.88% 相對成交總金額： 4,727,200 元

(4)107/3/1 相對成交 62 仟股：

<<< 相 對 成 交 明 細 >>> <<< 委 託 買 進 >>> <<< 委 託 賣 出 >>>

委 託 委 託

成 交 時 間 成 交 價 成 交 股 數 證 商 名 稱 投 資 人 委 託 時 間 委 託 價 委 託 股 數 編 號 證 商 名 稱 投 資 人 委 託 時 間 委 託 價 委 託 股 數 編 號

12:14:22:79 13.20 26,000 元富嘉義 甲○○ 12:14:18:55 13.20 28,000 i0317 元富成功 沈盈秀 12:14:10:01 13.20 26,000 t0551

12:35:43:51 13.55 3,000 元富成功 沈盈秀 12:35:40:20 13.55 4,000 i0581 元富成功 沈盈秀 12:35:31:18 13.50 3,000 t0585

13:00:40:25 13.55 8,000 元富成功 沈盈秀 13:00:36:23 13.55 9,000 t0623 元富成功 沈盈秀 13:00:13:12 13.50 8,000 t0622

13:21:16:40 13.65 25,000 元富嘉義 吳錦蘭 13:21:11:79 13.65 28,000 i0367 元富嘉義 吳錦蘭 13:21:01:76 13.60 25,000 t0371

甲○○ 沈盈秀 相對成交： 26,000股 相對成交股數佔當日百分比： 10.03% 相對總成交金額： 343,200 元

沈盈秀 沈盈秀 相對成交： 11,000股 相對成交股數佔當日百分比： 4.24% 相對總成交金額： 149,050 元

吳錦蘭 吳錦蘭 相對成交： 25,000股 相對成交股數佔當日百分比： 9.65% 相對總成交金額： 341,250 元

當日成交： 259,015 股 相對成交： 62,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 23.93% 相對成交總金額： 833,500 元

(5)107/3/2 相對成交 311 仟股：

<<< 相 對 成 交 明 細 >>> <<< 委 託 買 進 >>> <<< 委 託 賣 出 >>>

委 託 委 託

成 交 時 間 成 交 價 成 交 股 數 證 商 名 稱 投 資 人 委 託 時 間 委 託 價 委 託 股 數 編 號 證 商 名 稱 投 資 人 委 託 時 間 委 託 價 委 託 股 數 編 號

09:03:45:94 13.50 8,000 元富嘉義 吳錦蘭 09:03:42:68 13.50 8,000 i0095 元富嘉義 何雅婷 09:01:10:87 13.50 10,000 i0082

01	09:19:48:53	13.60	10,000	元富嘉義	吳錦蘭	09:19:45:39	13.60	11,000	j0144	元富嘉義	吳錦蘭	09:19:23:35	13.55	10,000	i0149
02	09:26:02:31	13.60	200,000	元富嘉義	甲○○	09:25:57:70	13.60	200,000	j0154	元富嘉義	吳錦蘭	09:24:16:34	13.60	200,000	i0158
03	12:29:29:91	13.35	18,000	元富嘉義	甲○○	12:17:00:73	13.35	20,000	t0303	元富嘉義	吳錦蘭	12:29:26:15	13.35	18,000	i0316
04	12:43:45:64	13.40	15,000	元富嘉義	何雅婷	12:43:41:91	13.40	15,000	t0322	元富嘉義	吳錦蘭	12:43:32:88	13.40	15,000	j0316
05	13:06:38:15	13.60	10,000	元富成功	沈盈秀	13:06:33:99	13.65	11,000	j0616	元富成功	沈盈秀	13:06:23:95	13.60	10,000	t0615
06	13:22:48:63	13.75	50,000	元富嘉義	吳錦蘭	13:22:43:86	13.75	51,000	j0345	元富嘉義	甲○○	13:22:37:81	13.70	50,000	j0344
07	-----														
08	-----														
09	吳錦蘭 何雅婷 相對成交： 23,000股 相對成交股數佔當日百分比： 4.18% 相對總成交金額： 309,000 元														
10	吳錦蘭 吳錦蘭 相對成交： 10,000股 相對成交股數佔當日百分比： 1.82% 相對總成交金額： 136,000 元														
11	甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 268,000股 相對成交股數佔當日百分比： 48.81% 相對總成交金額： 3,647,800 元														
12	沈盈秀 沈盈秀 相對成交： 10,000股 相對成交股數佔當日百分比： 1.82% 相對總成交金額： 136,000 元														
13	-----														
14	當日成交： 549,061 股 相對成交： 311,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 56.64% 相對成交總金額： 4,228,800 元														
15	-----														
16	(6)107/3/5 相對成交 1,802 仟股：														
17	<<< 相 對 成 交 明 細 >>> < < < 委 託 買 進 > > > < < < 委 託 賣 出 > > >														
18	委 託 委 託														
19	成 交 時 間 成交價 成交股數 證商名稱 投資人 委 託 時 間 委託價 委託股數 編號 證商名稱 投資人 委 託 時 間 委託價 委託股數 編號														
20	-----														
21	09:57:39:08	13.65	208,000	元富成功	沈盈秀	09:57:34:70	13.65	209,000	j0327	元富成功	沈盈秀	09:57:27:67	13.60	208,000	i0323
22	10:07:07:89	13.65	222,000	元富嘉義	甲○○	10:07:03:96	13.65	223,000	j0214	元富嘉義	甲○○	10:06:53:93	13.60	222,000	j0213
23	10:23:52:59	13.75	223,000	元富嘉義	甲○○	10:23:52:42	13.75	224,000	t0232	元富嘉義	甲○○	10:23:46:41	13.70	223,000	i0233
24	10:31:39:17	13.85	71,000	元富嘉義	吳錦蘭	10:31:37:52	13.85	72,000	i0239	元富嘉義	吳錦蘭	10:31:28:51	13.80	71,000	t0238
25	10:35:29:74	13.95	224,000	元富嘉義	甲○○	10:35:24:86	13.95	225,000	i0243	元富嘉義	甲○○	10:35:17:83	13.90	224,000	t0242
26	11:13:56:54	13.90	50,000	元富嘉義	甲○○	11:13:52:88	13.90	53,000	t0276	致和崇德	沈盈秀	11:13:43:49	13.90	50,000	K0477
27	11:19:09:08	14.10	1,000	元富嘉義	吳錦蘭	11:19:04:61	14.10	1,000	j0284	元富嘉義	甲○○	10:49:50:89	14.10	10,000	t0256
28	11:30:25:64	14.15	50,000	致和崇德	沈盈秀	11:30:20:82	14.15	51,000	K0498	元富嘉義	甲○○	11:30:10:09	14.10	50,000	00000

01	11:42:23:17	13.95	50,000	元富嘉義	甲○○	11:42:19:69	13.95	50,000	i0301	元富嘉義	吳錦蘭	11:42:11:64	13.95	50,000	t0300
02	11:45:01:82	14.10	50,000	元富嘉義	吳錦蘭	11:44:56:85	14.10	51,000	i0304	元富嘉義	甲○○	11:44:50:84	14.05	50,000	t0303
03	11:47:55:76	14.10	20,000	元富嘉義	吳錦蘭	11:47:55:09	14.10	23,000	j0306	元富嘉義	甲○○	11:46:42:97	14.05	20,000	t0304
04	11:56:23:39	14.00	172,000	元富嘉義	甲○○	11:56:22:14	14.00	180,000	t0311	元富嘉義	甲○○	11:56:15:13	14.00	172,000	j0311
05	12:03:08:68	14.20	180,000	元富嘉義	甲○○	12:03:04:23	14.20	181,000	j0317	元富嘉義	甲○○	12:02:54:19	14.15	180,000	t0316
06	12:08:00:58	14.65	181,000	元富嘉義	甲○○	12:07:59:53	14.65	182,000	i0321	元富嘉義	甲○○	12:07:51:52	14.60	181,000	t0320
07	13:22:31:82	14.65	100,000	元富嘉義	甲○○	13:22:30:93	14.65	100,000	t0369	元富嘉義	吳錦蘭	13:22:22:91	14.65	100,000	i0371
08	-----														
09	-----														
10	沈盈秀 沈盈秀 相對成交： 208,000股 相對成交股數佔當日百分比： 4.22% 相對總成交金額： 2,839,200 元														
11	甲○○ 甲○○ 相對成交： 1,202,000股 相對成交股數佔當日百分比： 24.43% 相對總成交金額： 16,837,000 元														
12	吳錦蘭 吳錦蘭 相對成交： 71,000股 相對成交股數佔當日百分比： 1.44% 相對總成交金額： 983,350 元														
13	甲○○ 沈盈秀 相對成交： 100,000股 相對成交股數佔當日百分比： 2.03% 相對總成交金額： 1,402,500 元														
14	甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 221,000股 相對成交股數佔當日百分比： 4.49% 相對總成交金額： 3,163,600 元														
15	-----														
16	當日成交： 4,918,499 股 相對成交： 1,802,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 36.63% 相對成交總金額： 25,225,650 元														
17	-----														
18	(7)107/3/6 相對成交 1,967 仟股：														
19	<<< 相 對 成 交 明 細 >>> <<< 委 託 買 進 >>> <<< 委 託 賣 出 >>>														
20	委 託 委 託														
21	成 交 時 間 成交價 成交股數 證商名稱 投資人 委 託 時 間 委託價 委託股數 編號 證商名稱 投資人 委 託 時 間 委託價 委託股數 編號														
22	-----														
23	09:14:27:23	15.35	100,000	元富嘉義	甲○○	09:14:26:41	15.35	102,000	j0124	元富嘉義	吳錦蘭	09:14:19:36	15.35	102,000	j0123
24	10:11:45:30	15.45	498,000	元富嘉義	甲○○	10:11:40:81	15.45	499,000	j0213	元富嘉義	甲○○	10:11:32:79	15.45	498,000	j0212
25	10:26:42:75	15.65	488,000	元富嘉義	甲○○	10:26:39:18	15.70	491,000	i0227	元富嘉義	甲○○	10:26:19:06	15.65	498,000	i0226
26	10:37:59:79	16.00	481,000	元富嘉義	甲○○	10:37:55:85	16.00	482,000	j0239	元富嘉義	甲○○	10:34:03:12	16.00	492,000	j0234
27	10:50:59:31	16.15	120,000	元富嘉義	吳錦蘭	10:50:57:22	16.15	122,000	i0249	元富嘉義	甲○○	10:50:40:20	16.10	120,000	t0253
28	11:20:18:30	15.40	126,000	元富嘉義	甲○○	11:20:18:20	15.40	127,000	j0275	元富嘉義	吳錦蘭	11:20:09:16	15.40	127,000	i0275

01	11:45:56:24	15.35	50,000	元富嘉義	甲○○	11:45:53:41	15.35	50,000	i0291	元富嘉義	吳錦蘭	11:45:45:38	15.35	50,000	i0290
02	13:04:46:08	15.25	104,000	元富成功	沈盈秀	13:04:45:48	15.30	106,000	j0588	元富成功	沈盈秀	13:04:36:43	15.25	105,000	i0599
03	-----														
04	-----														
05	甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 396,000股 相對成交股數佔當日百分比： 6.75% 相對總成交金額： 6,180,900 元														
06	甲○○ 甲○○ 相對成交： 1,467,000股 相對成交股數佔當日百分比： 25.01% 相對總成交金額： 23,027,300 元														
07	沈盈秀 沈盈秀 相對成交： 104,000股 相對成交股數佔當日百分比： 1.77% 相對總成交金額： 1,586,000 元														
08	-----														
09	當日成交： 5,864,212 股 相對成交： 1,967,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 33.54% 相對成交總金額： 30,794,200 元														
10	-----														
11	(8)107/3/7 相對成交 1,833 仟股：														
12	<<< 相 對 成 交 明 細 >>> <<< 委 託 買 進 >>> <<< 委 託 賣 出 >>>														
13	委 託 委 託														
14	成 交 時 間	成 交 價	成 交 股 數	證 商 名 稱	投 資 人	委 託 時 間	委 託 價	委 託 股 數	編 號	證 商 名 稱	投 資 人	委 託 時 間	委 託 價	委 託 股 數	編 號
15	-----														
16	09:17:23:13	15.75	200,000	元富嘉義	吳錦蘭	09:17:21:40	15.75	201,000	j0122	元富嘉義	甲○○	09:17:16:39	15.70	200,000	j0120
17	09:24:33:59	15.75	199,000	元富嘉義	甲○○	09:24:32:75	15.75	201,000	j0137	元富嘉義	吳錦蘭	09:24:08:69	15.75	201,000	j0136
18	09:32:40:33	15.85	376,000	元富嘉義	甲○○	09:32:40:29	15.85	377,000	i0150	元富嘉義	甲○○	09:32:34:24	15.80	376,000	j0154
19	09:53:45:71	15.75	165,000	元富嘉義	甲○○	09:53:43:50	15.75	168,000	i0180	元富成功	沈盈秀	09:53:38:49	15.75	165,000	j0381
20	09:54:52:26	15.80	51,000	元富嘉義	甲○○	09:54:51:63	15.80	60,000	j0187	致和崇德	沈盈秀	09:54:38:14	15.80	51,000	K0319
21	10:04:15:79	15.80	40,000	元富嘉義	甲○○	10:04:14:89	15.80	41,000	i0193	元富成功	沈盈秀	10:04:05:56	15.80	41,000	t0407
22	10:06:08:43	15.95	109,000	元富成功	沈盈秀	10:06:05:83	15.95	203,000	j0408	元富嘉義	甲○○	10:05:56:06	15.90	200,000	j0201
23	10:06:08:43	15.95	91,000	元富成功	沈盈秀	10:06:05:83	15.95	203,000	j0408	元富嘉義	甲○○	10:05:56:06	15.90	200,000	j0201
24	10:12:32:92	16.00	38,000	元富嘉義	吳錦蘭	10:12:28:28	16.05	39,000	j0211	元富嘉義	甲○○	10:11:44:06	16.00	50,000	i0202
25	10:15:47:29	16.10	50,000	元富嘉義	吳錦蘭	10:15:46:50	16.10	51,000	j0214	元富嘉義	甲○○	10:15:39:48	16.05	50,000	i0207
26	10:15:47:29	16.10	1,000	元富嘉義	吳錦蘭	10:15:46:50	16.10	51,000	j0214	元富嘉義	甲○○	10:09:50:72	16.10	50,000	i0200
27	11:45:03:97	15.65	150,000	元富嘉義	甲○○	11:45:03:25	15.65	150,000	j0291	元富成功	沈盈秀	11:44:56:98	15.65	150,000	j0565
28	11:52:29:56	15.80	50,000	元富成功	沈盈秀	11:52:26:30	15.85	50,000	j0574	元富嘉義	甲○○	11:51:54:23	15.80	150,000	j0294

11:56:14:78	15.85	98,000	元富嘉義 甲○○	11:56:12:56	15.85	99,000	t0297 元富嘉義 甲○○	11:51:54:23	15.80	150,000	j0294
13:08:58:39	15.20	99,000	元富嘉義 何雅婷	13:08:56:86	15.25	101,000	i0342 元富嘉義 何雅婷	13:08:48:82	15.20	100,000	t0354
13:15:41:75	15.35	112,000	元富嘉義 何雅婷	13:15:39:86	15.40	120,000	t0362 元富嘉義 何雅婷	13:15:25:82	15.35	116,000	j0358
13:16:43:00	15.35	4,000	元富嘉義 何雅婷	13:16:38:99	15.35	5,000	i0353 元富嘉義 何雅婷	13:15:25:82	15.35	116,000	j0358

甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 488,000股 相對成交股數佔當日百分比： 12.87% 相對總成交金額： 7,713,350 元

甲○○ 甲○○ 相對成交： 474,000股 相對成交股數佔當日百分比： 12.50% 相對總成交金額： 7,512,900 元

甲○○ 沈盈秀 相對成交： 656,000股 相對成交股數佔當日百分比： 17.30% 相對總成交金額： 10,364,050 元

何雅婷 何雅婷 相對成交： 215,000股 相對成交股數佔當日百分比： 5.67% 相對總成交金額： 3,285,400 元

當日成交： 3,790,049 股 相對成交： 1,833,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 48.36% 相對成交總金額： 28,875,700 元

(9)107/3/8 相對成交 575 仟股：

<<< 相 對 成 交 明 細 >>> <<< 委 託 買 進 >>> <<< 委 託 賣 出 >>>

委 託 委 託

成 交 時 間	成 交 價	成 交 股 數	證 商 名 稱	投 資 人	委 託 時 間	委 託 價	委 託 股 數	編 號	證 商 名 稱	投 資 人	委 託 時 間	委 託 價	委 託 股 數	編 號
---------	-------	---------	---------	-------	---------	-------	---------	-----	---------	-------	---------	-------	---------	-----

09:13:32:86	15.45	110,000	元富嘉義 甲○○	09:13:29:19	15.45	110,000	j0139	元富成功 沈盈秀	09:13:21:16	15.45	110,000	t0260
09:14:24:22	15.65	180,000	元富成功 沈盈秀	09:14:20:64	15.65	187,000	i0272	元富嘉義 甲○○	09:14:09:50	15.65	180,000	j0142
09:28:29:97	15.60	195,000	元富嘉義 甲○○	09:28:29:32	15.60	195,000	t0175	元富嘉義 何雅婷	09:28:24:30	15.60	195,000	t0173
09:43:32:30	15.75	90,000	元富嘉義 何雅婷	09:43:27:82	15.75	91,000	t0206	元富嘉義 甲○○	09:43:18:69	15.70	90,000	t0205

甲○○ 沈盈秀 相對成交： 290,000股 相對成交股數佔當日百分比： 15.21% 相對總成交金額： 4,516,500 元

甲○○ 何雅婷 相對成交： 285,000股 相對成交股數佔當日百分比： 14.94% 相對總成交金額： 4,459,500 元

當日成交： 1,906,380 股 相對成交： 575,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 30.16% 相對成交總金額： 8,976,000 元

01

02 (10)107/3/9 相對成交 921 仟股：

03 <<< 相對成交明細 >>> <<< 委託買進 >>> <<< 委託賣出 >>>

04 委託 委託

[illegible]

07 10:40:31:12 14.60 432,000 元富嘉義 甲○○ 10:40:30:23 14.60 433,000 i0276 元富嘉義 甲○○ 10:40:25:20 14.55 432,000 t0271

08 10:47:05:75 14.60 77,000 元富嘉義 甲○○ 10:47:00:90 14.60 77,000 j0281 元富嘉義 吳錦蘭 10:46:52:05 14.60 77,000 i0285

09 10:58:12:16 14.60 187,000 元富嘉義 甲○○ 10:58:11:33 14.60 190,000 j0292 元富成功 沈盈秀 10:58:03:85 14.60 187,000 j0478

10 11:58:51:12 14.65 135.000 元富成功 沈盈秀 11:58:49:50 14.65 144.000 i0556 元富成功 沈盈秀 11:58:10:28 14.60 135.000 t0543

11	12:18:14:25	14.75	47.000	致和崇德 沈盈秀	12:18:14:05	14.75	49.000	K0569 元富嘉義 吳錦蘭	12:18:06:28	14.75	47.000	t0362
----	-------------	-------	--------	----------	-------------	-------	--------	----------------	-------------	-------	--------	-------

12 12:49:35:85 15.00 30.000 元富嘉義 吳錦蘭 12:49:32:55 15.00 65.000 i0401 元富嘉義 吳錦蘭 12:49:13:47 15.00 33.000 i0400

13 13:14:50:50 15.00 13.000 元富嘉義 吳錦蘭 13:14:50:14 15.00 20.000 i0433 元富嘉義 吳錦蘭 13:14:42:09 15.00 13.000 t0425

16 甲○○ 甲○○ 相對成交：432,000股 相對成交股數佔當日百分比：10.92% 相對總成交金額：6,307,200 元

17 甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 77,000股 相對成交股數佔當日百分比： 1.94% 相對總成交金額： 1,124,200 元

18 甲○○ 沈盈秀 相對成交：187,000股 相對成交股數佔當日百分比：4.72% 相對總成交金額：2,730,200 元

19 沈盈秀 沈盈秀 相對成交：135,000股 相對成交股數佔當日百分比：3.41% 相對總成交金額：1,977,750 元

20 吳錦蘭 沈盈秀 相對成交：47,000股 相對成交股數佔當日百分比：1.18% 相對總成交金額：693,250 元

21 吳錦蘭 吳錦蘭 相對成交：43,000股 相對成交股數佔當日百分比：1.08% 相對總成交金額：645,000 元

23 當日成交：3,955,063 股 相對成交：921,000 股 相對成交股數佔當日百分比：23.28% 相對成交總金額：13,477,600 元

25 (11)107/3/12 相對成交 134 仟股：

26 <<< 相對成交明細 >>> <<< 委託買進 >>> <<< 委託賣出 >>>

27

委託

委託

28 成交時間 成交價 成交股數 證商名稱 投資人 委託時間 委託價 委託股數 編號 證商名稱 投資人 委託時間 委託價 委託股數 編號

09:01:28:59	14.75	48,000	元富成功	沈盈秀	09:01:26:95	14.80	50,000	i0190	致和崇德	沈盈秀	09:00:55:98	14.75	53,000	K0138
11:17:56:60	14.40	6,000	元富嘉義	吳錦蘭	11:17:52:60	14.40	7,000	i0336	元富嘉義	甲○○	11:17:45:58	14.35	10,000	j0331
11:53:53:84	14.40	11,000	元富嘉義	甲○○	11:53:50:24	14.40	19,000	i0359	元富成功	沈盈秀	11:53:38:49	14.40	11,000	i0577
11:58:10:37	14.50	24,000	元富成功	沈盈秀	11:58:07:50	14.50	26,000	j0574	元富嘉義	甲○○	11:57:58:97	14.45	24,000	j0360
12:03:22:69	14.50	25,000	元富嘉義	吳錦蘭	12:03:18:41	14.50	31,000	t0362	元富嘉義	吳錦蘭	11:59:54:03	14.45	31,000	i0365
12:03:22:69	14.50	5,000	元富嘉義	吳錦蘭	12:03:18:41	14.50	31,000	t0362	元富成功	沈盈秀	12:03:12:14	14.45	5,000	t0581
12:40:22:15	14.50	8,000	元富嘉義	吳錦蘭	12:40:21:19	14.50	9,000	t0393	元富嘉義	吳錦蘭	12:40:12:17	14.45	8,000	i0398
12:53:00:83	14.30	7,000	元富嘉義	吳錦蘭	12:52:55:80	14.30	8,000	j0406	元富嘉義	吳錦蘭	12:52:48:77	14.25	7,000	j0405

11										
12	沈盈秀 沈盈秀 相對成交： 48,000股 相對成交股數佔當日百分比： 4.34% 相對總成交金額： 708,000 元									
13	甲○○ 吳錦蘭 相對成交： 6,000股 相對成交股數佔當日百分比： 0.54% 相對總成交金額： 86,400 元									
14	甲○○ 沈盈秀 相對成交： 35,000股 相對成交股數佔當日百分比： 3.16% 相對總成交金額： 506,400 元									
15	吳錦蘭 吳錦蘭 相對成交： 40,000股 相對成交股數佔當日百分比： 3.62% 相對總成交金額： 578,600 元									
16	吳錦蘭 沈盈秀 相對成交： 5,000股 相對成交股數佔當日百分比： 0.45% 相對總成交金額： 72,500 元									
17										
18	當日成交： 1,104,330 股 相對成交： 134,000 股 相對成交股數佔當日百分比： 12.13% 相對成交總金額： 1,951,900									
19										

附表八：被告獲利或虧損之計算

（一）被告於分析期間（107年2月6日至107年3月12日）交易地球公司股票之情形：

買進股數	買進金額	每股買進均價	賣出股數	賣出金額	每股賣出均價	買超股數
10,566,000	156,266,750	14.78	8,997,000	134, 506,950	14.95	1,569,000

（二）買賣價差金額（未扣除交易稅及手續費）計算：

已實現價差：（賣出均價14.95-買進均價14.78）*賣出股數8,997,000=1,529,490元

01 擬制性價差：（分析期間期末收盤價13.75-買進均價14.7
02 8）*買超股數1,569,000=-1,616,070元

03

已實現價差	擬制性價差	買賣價差=已實現價差+擬制性價差
1,529,490	-1,616,070	-86,580

04 「已實現價差」+「擬制性價差」=-86,580元