臺灣高等法院刑事判決

112年度金上訴字第46號

上　訴　人
即　被　告　曾廷海
000000000000000000
000000000000000000
000000000000000000
000000000000000000

選任辯護人　張堂歆律師

上列上訴人即被告因違反證券交易法案件，不服臺灣新竹地方法院111年度金訴字第179號，中華民國112年5月26日第一審判決（起訴案號：臺灣新竹地方檢察署110年度偵續字第46號），提起上訴，本院判決如下：

主　文

原判決撤銷。

甲○○犯證券交易法第一百七十一條第一項第一款之高買低賣證券罪，處有期徒刑壹年。

事　實

一、甲○○明知麗正國際科技股份有限公司（下稱麗正公司）股票係在集中交易市場臺灣證券交易所股份有限公司（下稱證交所）上市公開交易之有價證券，股票價格應由交易市場依供需法則自然形成，不得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，以及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為相對成交之非法操縱股價行為，見麗正公司股票交易量少價低，為得融資、融券信用交易，易於炒作之小型股，竟意圖抬高或壓低麗正公司股價而連續高買低愛及造成麗正公司股票交易活絡表象而相對成交之單一接續犯意，自民國103年12月27日起至104年3月24日，共54個交易日期間（下稱操縱股價期間），在其經營位於新竹市○區

○○路○段000號福源食品有限公司內，利用其本人及實際掌控使用之不知情親友所開立如附表一所示證券帳戶，以市內電話去電指示不知情證券商營業員下單，連續高價買入或低價賣出麗正公司股票，致影響麗正公司股價達5檔以上，並占當盤成交量比重達50%以上者，計有附表二所示24個交易日，影響該檔股票盤中成交價上漲5檔至22檔共35次（該35次委託之成交數量，占該盤股票市場成交量比率，介55.35%至100%之間）、下跌5至15檔共8次（該8次委託之成交數量，占同時段該盤股票市場成交量比率，介於98.78%至100%之間）；影響收盤成交價下跌5檔至14檔共6次（該6次委託之成交數量，占該盤股票市場成交量比率，介65.84%至91.18%之間），共計49次（交易日期、帳戶；委託時間、價數量；委託時揭示委買（委賣）價格；成交時間、價格、數量；影響價格變動情形，均詳如附表二所示）。並連續委託買賣而相對成交，共計4萬8,499仟股，佔操縱股價期間麗正公司股票市場總成交量17萬1,266仟股（零股682股）之28.32%。其中，於附表三所示計42個交易日，相對成交數量占麗正公司股票當日市場總成交量5%以上（交易日期；成交時間、價格及數量；買進、賣出帳戶，相對成交數量占當日市場成交量百分比，均詳如附表三所示），造成麗正公司股票交易活絡之表象，引誘一般散戶投資人加入買賣該檔股票。

二、案經法務部調查局新北市調查處移送臺灣新竹地方檢察署檢察官偵查起訴。

理　由

壹、程序方面：

檢察官、上訴人即被告甲○○及辯護人於本院準備程序及審判期日，對於下列業經調查包括供述證據及非供述證據在內之證據方法之證據能力，表示均無意見，同意有證據能力（本院卷第121至126頁）。爰審酌本案供述證據製作時之情況，並無不當取供及證明力明顯過低之瑕疵，依刑事訴訟法

第159條之5第1項規定，自具有證據能力。至非供述證據部分，均與本件事實具有自然關連性，且核屬書證、物證性質，又無事證足認有違背法定程序或經偽造、變造所取得等證據排除之情事，復經本院依刑事訴訟法第164條、第165條踐行物證、書證之調查程序，認均有證據能力。

貳、實體方面：

一、訊據被告矢口否認涉有上開犯行，辯稱：我玩股票是融資當沖，我沒有任何意思要去活絡股市，沒有意圖引誘散戶跟進云云（本院卷第120至121頁）。經查：

㈠如附表一所示被告本人及其親友之證券帳戶，均係被告實際掌控使用，於本案操縱股價期間，去電指示不知情營業員下單買賣麗正公司股票之帳戶，如附表二、三所示交易，均係被告以附表一所示證券帳戶所為之事實，業據被告於調詢、偵查、原審及本院坦認不諱，並經證人劉瑞英（偵卷一第26至27頁反面）、曾俊強（偵卷一第28至29頁；偵卷三第275至277頁）、蘇敦成（偵卷一第32至35；偵卷三第275至277、316至317頁）即附表一所示證券帳戶申設者、證人蔡誌元即元富證券股份有限公司（下稱元富證券）中港分公司營業員（偵卷三第258至261、270至271頁；偵續卷第43至45頁）分別於調詢及偵查證述在卷。且有附表一所示證券帳戶開戶基本資料及交易明細、證券帳戶股款交割銀行帳戶開戶資料及交易明細資料（詳附表一備註欄所載）附卷可稽，此部分事實，洵堪認定。

㈡被告在本案操縱股價期間買賣麗正公司股票之交易中，如附表二所示交易，均係以連續高價買入或低價賣出麗正公司股票，致影響麗正公司股價達5檔以上，並占當盤成交量比重達50％以上，共計24個交易日，影響該檔股票盤中成交價上漲5檔至22檔共35次（該35次委託之成交數量，占該盤股票市場成交量比率，介55.35％至100％之間）、下跌5至15檔共8次（該8次委託之成交數量，占同時段該盤股票市場成交量比率，介於98.78％至100％之間）；影響收盤成交價下跌

5檔至14檔共6次（該6次委託之成交數量，占該盤股票市場成交量比率，介65.84%至91.18%之間），共計49次（交易日期、帳戶；委託時間、價數量；委託時揭示委買（委賣）價格；成交時間、價格、數量；影響價格變動情形，均詳如附表二所示）。且被告有以附表一所示證券帳戶，於附表三所示同一時間序內，同時或先後掛單不斷向上堆高成交量，縱買賣雙方形式上雖不同人交易，但實際上均係被告所成交，自屬相對成交（最高法院108台上1367、110台上5987號刑事判決意旨參照），共計4萬8,499仟股，佔操縱股價期間麗正公司股票市場總成交量17萬1,266仟股（零股682股）之28.32%，於附表三所示計42個交易日，相對成交數量占麗正公司股票當日市場總成交量5%以上（交易日期；成交時間、價格及數量；買進、賣出帳戶，相對成交數量占當日市場成交量百分比，均詳如附表三所示）等節，有行政院金融監督管理委員會104年9月15日金管證交字第1040038378號函暨函附麗正公司股票交易分析意見書（偵卷一第44至100頁反面）及證交所106年9月12日臺證密字第1060015905號函暨附件及108年7月30日臺證密字第1080013471號函暨函附之附表一所示證券帳戶成交委託買賣明細表（偵卷二第122至250頁）在卷足憑，此部分之事實，亦堪認定。

㈢被告為附表二所示連續高買低賣及附表三所示相對成交麗正公司股票等交易之目的，業經被告於調詢坦承：「（經查103年12月27日12時19分38秒，你以每股8.09元委賣100仟股，12時19分45秒，以每股8.09元委買110仟股，隨即12時19分54秒相對成交84仟股，目的是否要製造活絡市場的表象？）我這樣做的目的就是希望從中賺取價差…如此成交量才會出來，我希望該檔股票看起來交易熱絡，希望股價上漲，我便可以持續買進賣出…」（偵卷一第13頁）、「我是希望讓我的麗正公司股票交易量增加，股票也能夠上漲」「…我當時只向營業員蔡誌元表示希望衝出麗正公司股票交易量…」「『衝出』的意思係指希望麗正公司股票交易量規模變大。

例如以100張賣出，100張買進的方式墊高交易量，股票上漲才會賺錢(偵卷一第13頁反面)、「如我前述，我這樣做的目的就是希望從中賺取價差，進而繼續融資買到更多股票，如此成交量才會出來，我希望該檔股票看起來交易熱絡，希望股價上漲…」（偵卷一第14頁）、「（你買賣麗正公司股票有無在開盤前以漲停價格買進？目的為何？）有的，因為當時手中已經有股票，我會在開盤前掛漲停價格買進，讓自己的股票可以以較高價格成交，目的是希望交易量變大，吸引其他投資人購買…」「…我確實希望以此方式讓麗正公司股價提升或是撐住盤勢，又可以賺取價差…」「（你於104年1月7日以個人證券戶在開盤前8時59分39秒至9時0分4秒以高於前一日收盤價8.61元之委買價格9.21元（漲停價）分2筆合計委託買進286張，當時盤前委託買進總委託量為297張，你一人佔了96.29%，並於9時0分14秒全部成交286張，使開盤成交價由8.61元上漲至8.75元，價差為0.14元，明顯股價因你以漲停買進而拉抬，對此你有何說明?）因為我本身就已經持有麗正公司股票，在開盤前以漲停買進是為了撐住麗正公司股票股價，該前述開盤股價能上漲至8.75元，確實與我開盤前掛漲停價格有關，目的就是希望交易量出來，讓其他投資人認為股價有機會再上漲，我自己也可以再購買。」（偵卷一第15頁正反面）、「因為這是尾盤，所以成交的部分我是用相對成交方式維持一定的量，其他部分就丟給市場去搓合，至於成功搓合的量不是我可以控制，我就是賭有人會便宜的價格去買股票…」（偵卷一第20頁反面、第21頁）等語不諱。

㈣參以被告在附表二所示連續高買低賣之交易日期下單時，未以低於或等於揭示成交價或揭示委賣價之低價掛單買進，及以高於或等於揭示成交價或揭示委買價之高價掛單賣出，在集中交易市場自然撮合成交，反以高於揭示成交價或揭示委賣價之高價掛單買進（例如，103年12月27日12：22：51使用劉瑞英帳戶，以每股8.17元之高價下單委託買進100仟股

時，委託時揭示成交價及揭示委賣價均為每股8.12元，致以每股8.17成交100仟股，影響盤中股價向上5檔），及以低於揭示成交價或揭示委買價之低價掛單賣出，墊高其買進之持有成本及縮減其賣出之獲利空間（例如，103年12月30日13：25：40、13：25：56、13：26：25、13：26：54使用甲○○、劉瑞英帳戶，連續均以每股8.13元之低價下單委託賣出330、150、170、360仟股時，委託時揭示成交價均為每股8.58元，揭示委買價每股8.74、8.6、8.74、8.74元，致均以每股8.5元成交330、150、170、360仟股，影響收盤股價向下8檔，且均相對成交）。以及在以如附表三所示相對成交沖洗買賣方式交易，「左手買進、右手賣出」之際，其實際上持有之麗正公司股票總數並未變動，對被告而言，除可製造麗正公司股票交易熱絡假象，亦即被告調詢時所稱「衝出交易量」「看起來交易熱絡」「如此成交量才會出來」，藉以吸引其他投資人加入外，別無其他益處，更須額外支出手續費及證券交易稅等交易成本等節。若被告無藉此交易方式操縱麗正公司股價及製造麗正公司股票交易活絡表象之意，實無違反一般理性投資人低買高賣、賺取利差並節省交易成本之習慣，以分散證券帳戶及券商方式，使用其所實際掌控附表一所示多個不同證券帳戶，連續高買低賣，及以不同證券帳戶間，以相同價格，既委託買進又委託賣出之相對成交方式反覆操作，額外負擔買賣手續費及交易稅等費用之理。

㈤總此，足見被告於本案操縱股價期間，以附表一所示證券帳戶為附表二所示連續高買低賣及附表三所示相對成交等交易時，主觀上確有抬高或拉低交易市場上麗正公司股票交易價格，以及造成集中市場上麗正公司股票交易活絡表象之意圖，藉此引誘一般散戶投資人加入買賣麗正公司股票，衝高成交量，俾以從中賺取價差獲利甚明。是以，被告及辯護人辯稱：被告係當沖，無操控股價或製造股票交易活絡假象，引誘其他投資人買賣麗正公司股票之意云云，不足採信。本

件事證明確，被告上開犯行，洵堪認定，應予依法論處。

二、按證券交易法第171條於107年1月31日修正公布，自同年2月2日起施行，第171條第2項「犯前項之罪，其『犯罪所得』金額達新臺幣一億元以上者，處七年以上有期徒刑，得併科新臺幣二千五百萬元以上五億元以下罰金。」修正為：「犯前項之罪，其『因犯罪獲取之財物或財產上利益』金額達新臺幣一億元以上者，處七年以上有期徒刑，得併科新臺幣二千五百萬元以上五億元以下罰金。」；第171條第7項關於沒收規定「犯第1項至第3項之罪者，其『因犯罪所得財物或財產上利益』，除應發還被害人、第三人或應負損害賠償金額者外，以屬於犯人者為限，沒收之。如全部或一部不能沒收時，追徵其價額或以其財產抵償之。」修正為「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。」前者，為加重本刑要件之規定；同條第7項則為利得沒收之規定。前者，著眼於行為人所為對金融交易秩序危害之程度，以犯罪行為所發生之客觀結果達法律擬制之一定金額（現行法規定達1億元以上）時，加重其處罰；後者，則為貫徹任何人都不得保有犯罪所得之普世基本法律原則。二者有本質上之差異，應予區辨。

㈠以犯內線交易罪而言，於判斷是否符合前開加重本刑要件，係以「因犯罪獲取之財物或財產上利益金額」為基準。其計算方式，應視行為人已實現或未實現利得而定。已實現部分，以前後交易股價之差額乘以股數計算之（即「實際所得法」），而未實現部分，參之同法第157條之1第3項就內線交易所生民事損害賠償金額，明定以「消息公開後10個營業日收盤平均價格」為基準計算差額，係採取擬制性交易所得計算公式，則以行為人買入（或賣出）股票之價格，與消息公開後10個營業日收盤平均價格之差額，乘以股數計算之（即「擬制所得法」）。且不論何種計算方式，均應扣除證

券交易稅暨證券交易手續費等稅費成本，以真實反應該犯罪影響金融秩序之客觀結果。惟於犯罪所得沒收，依105年7月1日施行之刑法第38條之1第1項立法理由所載「基於澈底剝奪犯罪所得，以根絕犯罪誘因之意旨，不論成本、利潤，均應沒收。」明白揭示採總額原則，不採淨利原則，則計算犯罪所得時，除有特別規定外，自不應扣除為了犯罪而支出之成本（最高法院刑事大法庭108年度台上大字4349號裁定）。

㈡犯操縱股價罪者，同前意旨，於判斷是否符合第171條第2項前開加重本刑要件，應亦係以「因犯罪獲取之財物或財產上利益金額」為基準，計算方式，應視行為人已實現或未實現利得而定。已實現部分，即被告實際上已買進或賣出股票而獲利之部分，且若為買進數量大於賣出數量（即買超）之情形，計算方式即為被告實際賣出股數乘上每股買進、賣出均價之價差，若為買進數量小於賣出數量（即賣超）之情形，計算方式則為被告實際買進股數乘上每股買進、賣出均價之價差。未實現部分，為被告於其個人犯行終了時，當時本可以因買、賣股票而獲利但未及取得之部分，可稱為「擬制性獲利金額」，且若為買超之情形，則係計算未賣出部分之財產上利益，計算方式即係將期末收盤價擬制為賣出價格，扣除每股平均買價後，乘以被告買超股數，若為賣超之情形，則係計算多賣出部分之財產上利益，計算方式即係將每股平均賣價，扣除擬制為買進價格之期初收盤價後，乘以被告賣超股數（最高法院105年度台上字第663、1596號判決意旨參照）。且不論何種計算方式，均應扣除證券交易稅暨證券交易手續費等稅費成本。惟於犯罪所得沒收時，除有特別規定外，不應扣除為了犯罪而支出之成本。

㈢基此計算被告因本案操縱股價犯行之犯罪所得，為虧損31萬1,789元，實際上無犯罪所得，再扣除證券交易稅暨證券交易手續費等稅費成本共276萬8,121元（手續費均以有利於被告之一般標準無折讓計算扣除），其因本案犯行所「獲取之

財物或財產上利益金額」，總計虧損307萬9,910元（計算方法詳附表四所載），即與上開加重處罰要件無涉，應適用同條項前段之規定，而該前段規定既未併同修正，則此部分修正即無新、舊法比較問題，自應依法律適用之一般原則適用裁判時法即修正後證券交易法第171條第1項規定。

三、核被告所為，均係違反證券交易法第155條第1項第4款、第5款規定，應依同法第171條第1項第1款規定論處。被告利用不知情之營業員下單買賣，遂行本件犯行，應論以間接正犯。

㈠按證券交易法第155條第1項第4款、第5款所規定之操縱行為，本以行為人須有多次高買低賣某種上市有價證券之交易價格，及多次造成某種上市有價證券交易活絡表象行為之存在，始符合各該犯罪之構成要件。被告於本案操縱股價期間內，基於單一犯意連續為如附表二所示多次高買低賣麗正公司股票，及為造成麗正公司股票交易活絡表象，而為如附表三所示多次相對成交買賣麗正公司股票之動作，時間密接，犯罪構成要件相同，並均係侵害同一法益，其各舉動之獨立性極為薄弱，依社會通念應認為無法強行分開，在刑法評價上，均應分別視為數個舉動之接續進行，而分別論以接續犯之單純一罪。

㈡次按行為人如係基於包括之認識、單一之目的，就某一種集中交易市場之有價證券，接續有該當證券交易法第155條第1項第1 、3 至7 款所示之非法操縱該相關有價證券之行為者，應僅成立一罪。於此情形，應就所犯不同之非法操縱行為之類型中，擇一重論處（最高法院95年度台上字第1220號判決意旨參照）；雖有二種以上不同態樣之違法行為，惟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項之單純一罪，而無一行為觸犯數罪名之想像競合犯問題（最高法院105年度台上字第2173號判決意旨參照）。準此，被告上開所犯雖符合證券交易法第155條第1項第4、5款之要件，惟上開規定，係將各種不同操縱股價之手法分別臚列於

同條項第1至6款，並於第7款明定除前開6款之外之其他直接、間接之操縱行為，而操縱股價行為本質上即具反覆實施特性，行為人基於單一犯意於同一時段反覆實施操縱股價行為，縱分別構成同前條項多款之要件，仍應認係基於單一犯意所為之操縱股價行為，以免過度評價。是以被告於本案操縱股價期間內，基於操縱麗正公司股價之單一犯意，反覆實施構成前開各款之手段，在為附表二所示連續高買低賣行為時，有多次係以相對成交方式而為，應成立單純一罪，擇情節較重之違反證券交易法第155條第1項第4款之高買低賣證券罪處斷，應僅成立同法第171條第1項第1款之單純一罪，無成立想像競合犯之餘地。起訴法條雖認被告係違反同法第155條第1項第5款規定，未違反同法同條項第4款規定。然被告上開連續高買低賣麗正公司股票之行為，既業經檢察官於起訴書犯罪事實中載明（即起訴書第2頁第1至3行「…交易日期、成交股數及占市場成交量百分比、當日市場成交量、影響股價向上或向下次數均詳如附表三所示。」），而起訴書附表三所載內容，係關於被告連續高買低賣麗正公司股票，影響麗正公司股價向上或向下檔數之交易資料，故被告連續高買低賣麗正公司股票之行為，亦係在起訴範圍內，且與其相對成交麗正公司股票之行為，為單純一罪，並經本院於審理時，告知被告涉犯法條為證券交易法第155條第1項第4、5款、第171條第1項第1款，請檢察官、被告及辯護人一併辯論（本院卷第149、150頁），本院自應予以審理。起訴書以被告違反同法同條項第4款規定部分，與業據起訴之違反同法同條項第5款規定，有想像競合犯之裁判上一罪關係為由，就此部分不另為不起訴處分，容有誤會，附此敘明。

㈢按證券交易法第171條第5項規定「犯第一項至第三項之罪，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，減輕其刑至二分之一。」此所謂「自白」，係指對自己之犯罪事實全部或主要部分為肯定供述之意（最高法院100年度台非字第270號、111年度台上

字第4468號刑事判決意旨參照）。且除在偵查中自白外，尚須具備自動繳交全部犯罪所得財物之要件，始能依該項規定減輕其刑。若無犯罪所得者，因其本無所得，自無應否具備該要件之問題，此時祇要在偵查中自白，即應認有上開規定之適用（最高法院100年度台上字第862號刑事判決意旨參照）。茲查：被告對於其在本案操縱股價期間，確有以其所實質掌控如附表一所示證券帳戶，去電指示不知情營業員下單為如附表二所示連續高買低賣及如附表三所示相對成交之買賣麗正公司股票，目的係為抬高或拉低麗正公司股票及增加麗正公司股票交易量，使之看似交易熱絡，吸引其他投資人購買，從中賺取價差等情，業經被告於調詢時坦認在卷，已如前述。是縱被告對其上開客觀行為之法律評價，未於偵查中為認罪或坦承違反證券交易法犯行之陳述，然其既已就自己所涉犯罪事實之全部或主要部分，在偵查中向有偵查犯罪職權之公務員坦承不諱，揆諸前揭說明，仍不失為自白。而被告本案操縱股價犯行之犯罪所得，經計算結果為虧損31萬1,789元，實際上並無犯罪所得，亦如前述，揆諸前揭規定與說明，爰依證券交易法第171條第5項規定，予以減輕其刑。

㈣次按刑法第59條規定犯罪之情狀可憫恕者，得酌量減輕其刑，其所謂犯罪之情狀，與同法第57條規定科刑時應審酌之一切情狀，並非有截然不同之領域，於裁判上酌減其刑時，應就犯罪一切情狀（包括第57條所列舉之10款事項），予以全盤考量，審酌其犯罪有無可憫恕之事由（即有無特殊之原因與環境，在客觀上足以引起一般同情，以及宣告法定低度刑，是否猶嫌過重等等），以為判斷（最高法院100年度台上字第2855號、3301號判決意旨參照）。茲審酌被告為從中套利，而為上開操縱股價犯行，誘使不知情投資人參與買賣受有損害，紊亂證券市場交易秩序，破壞股票市場競價自由，行為固屬不當，應予非難。然其違反證券交易法第155條第1項第4款、第5款、第171條第1項第1款規定，法定刑為

3年以上10年以下有期徒刑，得併科1千萬元以上2億元以下罰金，刑度非輕，法律科處此類犯罪，自非不可依客觀犯罪規模、所生危害與主觀惡性，加以考量其情狀是否有可憫恕之處，適用刑法第59條規定酌量減輕其刑，期使個案裁判之量刑能斟酌至當，符合比例原則。被告在103年12月27日起至104年3月24日，共54個交易日之本案操縱股價期間，以附表一所示證券帳戶，連續高買低賣，致影響股價達5檔以上，占當盤成交量比重達50%以上者，共計有如附表二所示24個交易日，共計49次。連續委託而相對成交，數量占麗正公司股票當日市場總成交量5%以上者，計有附表三所示，共42個交易日，共計4萬8,499仟股，佔操縱股價期間麗正公司股票市場總成交量17萬1,266仟股（零股682股）之28.32%。在本案操縱股價期間，總買進5萬7,520仟股，總賣出5萬7,401仟股（各該證券帳戶總買進、賣出數量及價格均詳如附表四所載），交易數量、金額之犯罪規模，均非甚鉅，犯罪行為所造成危害社會之程度，相對輕微，對於證券交易秩序損害尚非嚴重，且無犯罪所得，結算結果為虧損31萬1,789元，連同稅費成本支出276萬8,121元，總計虧損307萬9,910元，坦認其上開客觀事實行為之犯後態度等情狀，經依證券交易法第171條第5項規定減輕其刑後，若科以法定最輕刑仍嫌過重，在客觀上足以引起一般同情，而有法重情輕之失衡情狀，爰依刑法第59條規定酌減其刑，並依刑法第70條規定，遞減輕之。

四、撤銷改判之理由：

原審就被告上開犯行，予以論罪科刑，固非無見。惟㈠被告上開基於操縱麗正公司股價套利之單一犯意及目的，就麗正公司股票接續而為該當證券交易法第155條第1項第4、5款所示之行為，應就所犯不同之非法操縱行為之類型中，擇一情節較重之違反證券交易法第155條第1項第4款之高買低賣證券罪處斷，僅成立同法第171條第1項1款之單純一罪，已如前述。原審認被告上開所為，僅違反證券交易法第155條第1

項第5款規定，漏論被告違反同條項第4款規定，要有違誤。㈡被告於偵查中自白，且本案操縱股價犯行之犯罪所得，經計算結果為虧損31萬1,789元，實際上並無犯罪所得，應依證券交易法第171條第5項規定，予以減輕其刑。原審未依此規定減輕其刑，且未依刑法第59條規定遞減輕之，亦有未恰。

五、被告仍執其詞否認犯罪，對原審取捨證據及判斷其證明力職權之適法行使，指摘原判決不當，提起本件上訴，雖無理由，然原判決既有前揭違誤，於法要屬無可維持，應由本院予以撤銷改判。爰以行為人之責任為基礎，審酌被告犯罪之動機、目的、手段、見麗正公司股票交易量少價低，為得融資、融券信用交易，易於炒作之小型股，萌生貪念，自103年12月27日起至104年3月24日，共54個交易日，以附表一所示證券帳戶，為附表二、三所示連續高買低賣、相對成交方式買賣麗正公司股票之期間及交易數量，炒作、操縱麗正公司股價，製造麗正公司股票交易熱絡之假象，誘使不知情投資人參與買賣受有損害，紊亂證券市場交易秩序，破壞股票市場競價自由，達其藉此套利之目的，損害投資大眾權益，惟其本案操縱股價犯行，實際上無犯罪所得，虧損31萬1,789元，連同稅費成本支出276萬8,121元，總計虧損307萬9,910元，於原審及本院雖均否認上開違反證券交易法第155條第1項第4款、第5款規定，應依同法第171條第1項第1款規定論處之犯行，然對於其上開客觀事實行為均坦認不諱之態度及其於本院自陳其高中肄業、須撫養配偶及4名子女、現職從事花生醬加工，平均月收入20至30萬元（本院卷第194頁）之智識程度、家庭、工作及經濟狀況等一切情狀，量處如主文第二項所示之刑。另被告曾於108年間因毀損案件，經原審法院以108年度易字第248號刑事判決判處有期徒刑5月確定，於109年2月21日易科罰金執行完畢，有本院被告前案紀錄表在卷可按，不符合刑法第74條第1項得宣告緩刑之要件，附此敘明。

據上論斷，應依刑事訴訟法第369條第1項前段、第364條、第299條第1項前段，判決如主文。

本案經臺灣新竹地方檢察署檢察官葉子誠提起公訴，臺灣高等檢察署檢察官洪三峯到庭執行職務。

中　　華　　民　　國　　112　　年　　11　　月　　29　　日

刑事第十庭　審判長法　官　洪于智

法　官　黃玉婷

法　官　吳麗英

以上正本證明與原本無異。

如不服本判決，應於收受送達後20日內向本院提出上訴書狀，其未敘述上訴之理由者並得於提起上訴後20日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」。

書記官　李文傑

中　　華　　民　　國　　112　　年　　11　　月　　30　　日

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。
違反前二項規定者，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五百萬元。
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一億元以上者，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五百萬元者，依刑法第336條及第342條規定處罰。
犯前三項之罪，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，減輕其刑至二分之一。
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，加重其刑至二分之一。
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】

編號	戶　　名	證券帳戶帳號	證券帳戶及股款交割銀行帳戶開戶資料暨交易明細資料
1	甲○○	元富證券股份有限公司中港分公司帳號0000000號（下稱元富中港甲○○）	1.編號1至4、6所示證券帳戶開戶及交易明細資料（偵卷一第102至141頁反面）。 2.編號1至8所示證券帳戶103年11月24日至104年3月24日每日投資人委託-成交對應表（偵卷二第2至120頁反面、128至135頁反面）。 3.新光銀行業務服務部104年10月12日（104）新光銀業務字第5228號函暨函附之編號1、3、6所示證券帳戶之股款交割銀行帳戶基本資料、自103年1月至104年8月交易明細（偵卷三第2至48頁）、106年6月1日新光銀業務字第1060035194號函暨函附編號8所示證券帳戶之股款交割銀行帳戶交易明細（偵卷一第36至37頁反面；偵卷三第53至58頁）。 4.新竹第一信用合作社104年10月13日新一信社字第609號函暨函附編號2、4所示證券帳戶之股款交割銀行帳戶基本資料、自103年1月至104年9月交易明細（偵卷三第60至99頁反面）、106年8月29日新一信社字第526號函暨函附甲○○、劉瑞英銀行帳戶104年2月2日傳票（偵卷三第101至102頁）。 5.日盛證券公司110年12月28日日證字第11030072310號函暨函附編號5、7所示證券帳戶買賣對帳單（偵續卷第76至77頁反面）、元富證券公司110年12月28日元證經字第2326號函暨函附103年12月27日至104年3月24日編號1、3、6、8所示證券帳戶以融資買賣麗正公司股票交易明細（偵續卷第78至102頁）。 6.富邦證券111年1月12日富邦管發字第1110000074號函暨函附編號2、4所示證券帳戶自103年12月27日至104年3月24日買賣麗正公司股票交易明細（偵續卷第103至107頁）。
2	甲○○	富邦綜合證券股份有限公司新竹華信分公司帳號572277號（下稱富邦新華甲○○）	
3	劉瑞英（被告母）	元富證券股份有限公司中港分公司帳號0000000號（下稱元富中港劉瑞英）	
4	劉瑞英	富邦綜合證券股份有限公司新竹華信分公司帳號573438號（下稱富邦新華劉瑞英）	
5	劉瑞英	日盛證券股份有限公司新竹分公司帳號368066號（下稱日盛新竹劉瑞英）	
6	曾俊強（被告弟）	元富證券股份有限公司中港分公司帳號0000000號（下稱元富中港曾俊強）	
7	曾俊強	日盛證券股份有限公司新竹分公司帳號364992號（下稱日盛新竹曾俊強）	
8	蘇敦成（被告友）	元富證券股份有限公司中港分公司帳號0000000號（下稱元富中港蘇敦成）	

【附表三：相對成交明細表】

編號	交易日期	成交時間	價格	股數（仟股）	買入證券交易帳戶	賣出證券交易帳戶	占市場成交量百分比
1	103/12/27	12:19:54:44	8.09	84	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交488仟股占當日市場成交量6.62%
2	103/12/27	12:31:38:68	8.15	110	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
3	103/12/27	13:30:00:00	8.17	125	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
4	103/12/27	13:30:00:00	8.17	25	富邦新華劉瑞英	富邦新華甲○○	
5	103/12/27	13:30:00:00	8.17	143	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
6	103/12/27	13:30:00:00	8.17	1	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
7	103/12/29	09:31:27:13	8.69	89	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交325仟股占當日市場成交量2.42%
8	103/12/29	09:32:13:34	8.69	61	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
9	103/12/29	11:35:27:52	8.70	175	富邦新華甲○○	富邦新華劉瑞英	
10	103/12/30	09:00:07:69	8.90	330	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交2,019仟股占當日市場成交量20.41%
11	103/12/30	09:00:07:69	8.90	15	元富中港劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
12	103/12/30	09:21:18:62	8.86	18	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
13	103/12/30	09:25:19:63	8.92	19	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
14	103/12/30	09:26:00:69	8.90	20	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
15	103/12/30	09:27:22:54	8.92	10	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
16	103/12/30	09:29:15:36	8.89	16	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
17	103/12/30	09:30:57:71	8.84	4	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
18	103/12/30	09:38:29:17	8.76	50	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
19	103/12/30	09:39:30:70	8.77	5	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
20	103/12/30	09:43:57:06	8.71	10	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
21	103/12/30	09:45:50:01	8.65	4	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
22	103/12/30	09:49:20:34	8.70	10	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
23	103/12/30	09:51:02:62	8.71	19	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
24	103/12/30	09:51:33:41	8.71	1	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
25	103/12/30	09:51:33:41	8.71	20	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
26	103/12/30	09:52:40:18	8.68	10	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
27	103/12/30	10:11:53:12	8.65	63	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
28	103/12/30	10:13:35:69	8.66	90	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
29	103/12/30	10:14:32:13	8.69	87	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
30	103/12/30	10:29:34:96	8.72	28	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
31	103/12/30	10:36:19:81	8.66	28	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
32	103/12/30	11:55:21:33	8.67	63	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
33	103/12/30	11:56:02:36	8.67	2	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
34	103/12/30	11:56:02:36	8.67	255	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
35	103/12/30	13:30:00:00	8.50	145	富邦新華 劉瑞英	元富中港 甲○○	
36	103/12/30	13:30:00:00	8.50	184	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
37	103/12/30	13:30:00:00	8.50	123	富邦新華 甲○○	元富中港 劉瑞英	
38	103/12/30	13:30:00:00	8.50	21	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
39	103/12/30	13:30:00:00	8.50	170	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
40	103/12/30	13:30:00:00	8.50	69	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
41	103/12/30	13:30:00:00	8.50	130	元富中港 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
42	103/12/31	09:00:06:91	8.68	130	元富中港	元富中港	相對成交1,602仟

（續上頁）

					劉瑞英	劉瑞英	股占當日市場成交量16.69%
43	103/12/31	09:12:04:26	8.76	3	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
44	103/12/31	09:24:17:67	8.91	95	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
45	103/12/31	09:26:56:90	8.91	8	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
46	103/12/31	09:31:13:10	8.98	37	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
47	103/12/31	09:35:03:61	8.89	3	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
48	103/12/31	10:24:46:16	8.88	115	元富中港劉瑞英	元富中港劉瑞英	
49	103/12/31	10:35:52:81	8.96	353	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
50	103/12/31	10:41:41:00	8.99	96	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
51	103/12/31	10:43:33:68	9.02	200	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
52	103/12/31	10:56:43:62	9.07	158	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
53	103/12/31	11:34:23:57	9.07	9	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
54	103/12/31	11:36:57:35	9.07	15	元富中港甲○○	富邦新華甲○○	
55	103/12/31	11:36:57:35	9.07	380	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
56	104/01/05	09:00:06:89	9.28	140	元富中港甲○○	元富中港劉瑞英	相對成交2,703仟股占當日市場成交量24.09%
57	104/01/05	09:00:06:89	9.28	293	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
58	104/01/05	09:00:06:89	9.28	15	富邦新華甲○○	元富中港甲○○	
59	104/01/05	09:00:06:89	9.28	35	富邦新華甲○○	富邦新華劉瑞英	
60	104/01/05	09:00:06:89	9.28	27	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
61	104/01/05	09:00:06:89	9.28	133	富邦新華劉瑞英	富邦新華甲○○	
62	104/01/05	09:00:06:89	9.28	240	富邦新華	富邦新華	

					甲○○	甲○○	
63	104/01/05	09:07:33:46	9.31	25	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
64	104/01/05	09:08:24:73	9.37	20	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
65	104/01/05	09:10:48:11	9.27	17	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
66	104/01/05	09:15:29:80	9.23	8	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
67	104/01/05	09:18:13:91	9.22	8	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
68	104/01/05	09:26:20:89	9.08	19	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
69	104/01/05	09:28:54:64	9.11	2	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
70	104/01/05	09:29:40:84	9.12	12	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
71	104/01/05	09:31:18:05	9.15	20	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
72	104/01/05	09:33:36:34	9.16	20	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
73	104/01/05	09:39:19:64	9.12	116	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
74	104/01/05	09:40:20:99	9.15	43	富邦新華 甲○○	元富中港 劉瑞英	
75	104/01/05	09:40:20:99	9.15	225	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
76	104/01/05	09:40:36:31	9.15	19	元富中港 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
77	104/01/05	10:02:48:13	9.30	5	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
78	104/01/05	10:10:14:44	9.31	5	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
79	104/01/05	10:10:55:36	9.30	1	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
80	104/01/05	10:15:22:11	9.28	20	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
81	104/01/05	10:24:56:81	9.21	18	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
82	104/01/05	10:26:39:55	9.21	19	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
83	104/01/05	10:29:18:75	9.24	30	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
84	104/01/05	10:35:12:60	9.28	30	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
85	104/01/05	10:42:23:33	9.23	19	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
86	104/01/05	10:47:20:67	9.21	98	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
87	104/01/05	11:11:41:12	9.17	200	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
88	104/01/05	11:12:42:61	9.18	95	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
89	104/01/05	12:38:19:84	9.07	197	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
90	104/01/05	12:46:16:93	9.08	102	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
91	104/01/05	13:30:00:00	9.07	290	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
92	104/01/05	13:30:00:00	9.07	137	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
93	104/01/06	09:26:12:05	8.91	1	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交1,080仟股占當日市場成交量20.08%
94	104/01/06	09:27:39:23	8.91	4	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
95	104/01/06	09:28:35:68	8.91	95	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
96	104/01/06	09:32:16:07	8.93	99	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
97	104/01/06	10:36:40:11	8.74	1	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
98	104/01/06	10:39:49:41	8.79	70	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
99	104/01/06	10:40:50:71	8.84	190	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
100	104/01/06	10:44:05:25	8.87	140	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
101	104/01/06	11:12:33:08	8.88	90	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
102	104/01/06	13:30:00:00	8.61	241	富邦新華	富邦新華	

					甲○○	甲○○	
103	104/01/06	13:30:00:00	8.61	42	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
104	104/01/06	13:30:00:00	8.61	107	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
105	104/01/07	09:00:14:37	8.75	186	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交693仟股占當日市場成交量14.35%
106	104/01/07	09:15:56:41	8.82	222	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
107	104/01/07	09:35:24:03	8.94	164	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
108	104/01/07	09:38:49:02	9.03	91	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
109	104/01/07	12:04:21:83	9.02	30	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
110	104/01/08	09:00:09:94	9.14	158	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交357仟股占當日市場成交量9.57%
111	104/01/08	09:31:25:13	8.88	8	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
112	104/01/08	10:04:08:69	8.80	5	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
113	104/01/08	10:09:26:61	8.80	2	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
114	104/01/08	10:10:02:47	8.80	2	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
115	104/01/08	10:11:34:62	8.79	22	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
116	104/01/08	10:21:28:64	8.79	85	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
117	104/01/08	10:56:49:26	8.75	47	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
118	104/01/08	13:30:00:00	8.70	28	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
119	104/01/12	10:19:41:74	8.65	71	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交597仟股占當日市場成交量14.84%
120	104/01/12	13:30:00:00	8.31	171	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
121	104/01/12	13:30:00:00	8.31	79	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
122	104/01/12	13:30:00:00	8.31	69	富邦新華	富邦新華	

					劉瑞英	劉瑞英	
123	104/01/12	13:30:00:00	8.31	12	元富中港 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
124	104/01/12	13:30:00:00	8.31	25	元富中港 曾俊強	富邦新華 劉瑞英	
125	104/01/12	13:30:00:00	8.31	59	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
126	104/01/12	13:30:00:00	8.31	111	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
127	104/01/13	10:03:22:82	8.38	1	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交452仟股占當日市場成交量19.77%
128	104/01/13	10:05:10:33	8.38	4	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
129	104/01/13	10:05:10:33	8.38	17	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
130	104/01/13	10:08:30:71	8.39	20	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
131	104/01/13	10:08:51:21	8.40	9	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
132	104/01/13	10:10:13:17	8.41	9	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
133	104/01/13	10:10:48:96	8.42	14	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
134	104/01/13	10:11:19:79	8.42	5	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
135	104/01/13	10:11:19:79	8.42	16	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
136	104/01/13	10:20:44:04	8.36	6	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
137	104/01/13	10:29:31:89	8.36	20	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
138	104/01/13	10:31:34:89	8.41	68	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
139	104/01/13	10:33:12:06	8.41	18	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
140	104/01/13	10:42:56:51	8.49	88	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
141	104/01/13	10:44:59:38	8.54	66	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
142	104/01/13	11:00:16:98	8.57	10	富邦新華	富邦新華	

					甲○○	甲○○	
143	104/01/13	11:00:37:41	8.57	81	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
144	104/01/14	09:00:14:75	8.60	132	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	相對成交1,497仟股占當日市場成交量45.49%
145	104/01/14	09:00:14:75	8.60	59	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
146	104/01/14	09:00:14:75	8.60	41	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
147	104/01/14	09:00:14:75	8.60	107	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
148	104/01/14	09:00:14:75	8.60	178	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
149	104/01/14	09:49:43:78	8.44	141	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
150	104/01/14	10:03:49:47	8.46	140	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
151	104/01/14	10:04:35:70	8.46	89	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
152	104/01/14	10:44:39:58	8.46	6	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
153	104/01/14	10:47:23:69	8.46	23	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
154	104/01/14	10:48:20:17	8.45	7	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
155	104/01/14	10:52:26:02	8.44	1	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
156	104/01/14	11:04:24:30	8.43	46	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
157	104/01/14	11:04:29:42	8.43	40	富邦新華 劉瑞英	元富中港 甲○○	
158	104/01/14	11:06:01:92	8.43	10	富邦新華 劉瑞英	元富中港 甲○○	
159	104/01/14	11:06:22:48	8.43	5	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
160	104/01/14	11:08:25:71	8.43	10	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
161	104/01/14	11:41:13:91	8.39	198	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
162	104/01/14	11:42:10:29	8.39	2	富邦新華	富邦新華	

					劉瑞英	甲○○	
163	104/01/14	11:42:10:29	8.39	85	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
164	104/01/14	11:50:43:32	8.40	177	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
165	104/01/15	11:34:55:45	8.39	3	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交491仟股占當日市場成交量33.64%
166	104/01/15	11:36:07:25	8.39	2	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
167	104/01/15	11:39:11:72	8.39	3	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
168	104/01/15	13:15:21:35	8.33	2	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
169	104/01/15	13:30:00:00	8.25	121	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
170	104/01/15	13:30:00:00	8.25	64	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
171	104/01/15	13:30:00:00	8.25	1	元富中港 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
172	104/01/15	13:30:00:00	8.25	125	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
173	104/01/15	13:30:00:00	8.25	32	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
174	104/01/15	13:30:00:00	8.25	12	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
175	104/01/15	13:30:00:00	8.25	126	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
176	104/01/16	09:00:19:19	8.25	2	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	相對成交3仟股占當日市場成交量0.10%
177	104/01/16	09:00:19:19	8.25	1	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
178	104/01/19	09:00:16:75	8.08	169	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	相對成交827仟股占當日市場成交量30.79%
179	104/01/19	09:00:16:75	8.08	30	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
180	104/01/19	09:00:16:75	8.08	67	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
181	104/01/19	09:00:16:75	8.08	60	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
182	104/01/19	09:00:16:75	8.08	86	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
183	104/01/19	12:22:58:21	7.75	94	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
184	104/01/19	12:23:39:18	7.75	50	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
185	104/01/19	12:23:39:18	7.75	3	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
186	104/01/19	12:25:37:09	7.79	173	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
187	104/01/19	12:26:28:13	7.80	95	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
188	104/01/20	10:26:23:51	7.93	58	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交263仟股占當日市場成交量5.71%
189	104/01/20	11:18:52:66	8.05	83	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
190	104/01/20	11:21:26:35	8.17	122	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
191	104/01/21	09:26:31:43	8.36	122	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	相對成交182仟股占當日市場成交量5.45%
192	104/01/21	13:30:00:00	8.14	50	富邦新華劉瑞英	元富中港甲○○	
193	104/01/21	13:30:00:00	8.14	10	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
194	104/01/22	09:52:49:84	8.28	25	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交571仟股占當日市場成交量26.30%
195	104/01/22	09:53:00:14	8.28	20	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
196	104/01/22	09:53:00:14	8.28	10	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
197	104/01/22	10:41:46:88	8.27	114	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
198	104/01/22	10:43:03:77	8.27	106	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
199	104/01/22	10:47:35:46	8.39	60	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
200	104/01/22	10:56:58:98	8.37	130	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
201	104/01/22	10:57:29:76	8.37	106	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
202	104/01/23	09:00:16:16	8.28	100	元富中港	富邦新華	相對成交1,081仟

（續上頁）

					甲○○	劉瑞英	股占當日市場成交量38.22%
203	104/01/23	09:00:16:16	8.28	5	元富中港 曾俊強	富邦新華 劉瑞英	
204	104/01/23	09:00:16:16	8.28	20	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
205	104/01/23	09:00:16:16	8.28	5	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
206	104/01/23	09:00:16:16	8.28	85	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
207	104/01/23	09:00:16:16	8.28	35	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
208	104/01/23	09:00:16:16	8.28	95	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
209	104/01/23	11:24:41:82	8.31	98	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
210	104/01/23	11:30:29:89	8.37	119	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
211	104/01/23	11:31:51:98	8.43	86	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
212	104/01/23	11:36:13:02	8.40	90	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
213	104/01/23	11:36:48:79	8.42	11	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
214	104/01/23	11:42:01:38	8.39	12	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
215	104/01/23	11:42:42:30	8.39	1	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
216	104/01/23	11:43:02:79	8.39	10	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
217	104/01/23	12:16:41:06	8.32	19	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
218	104/01/23	12:18:49:19	8.32	3	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
219	104/01/23	13:20:02:01	8.22	89	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
220	104/01/23	13:20:48:06	8.22	11	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
221	104/01/23	13:30:00:00	8.20	106	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
222	104/01/23	13:30:00:00	8.20	16	富邦新華	富邦新華	

（續上頁）

					劉瑞英	甲○○	
223	104/01/23	13:30:00:00	8.20	65	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
224	104/01/27	10:12:17:64	8.07	88	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交451仟股占當日市場成交量33.97%
225	104/01/27	10:13:39:55	8.07	49	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
226	104/01/27	10:14:05:16	8.07	1	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
227	104/01/27	10:14:05:16	8.07	48	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
228	104/01/27	10:15:22:05	8.08	52	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
229	104/01/27	10:15:52:85	8.09	32	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
230	104/01/27	13:30:00:00	7.98	63	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
231	104/01/27	13:30:00:00	7.98	18	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
232	104/01/27	13:30:00:00	7.98	63	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
233	104/01/27	13:30:00:00	7.98	37	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
234	104/01/28	09:28:28:00	7.93	79	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交232仟股占當日市場成交量19.88%
235	104/01/28	09:29:44:82	7.92	84	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
236	104/01/28	09:30:36:16	7.92	5	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
237	104/01/28	09:30:51:49	7.92	64	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
238	104/01/29	09:00:16:17	7.88	14	元富中港 曾俊強	富邦新華 劉瑞英	相對成交955仟股占當日市場成交量42.57%
239	104/01/29	09:00:16:17	7.88	52	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
240	104/01/29	09:00:16:17	7.88	12	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
241	104/01/29	09:00:16:17	7.88	77	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
242	104/01/29	09:00:16:17	7.88	7	富邦新華	元富中港	

					甲○○	曾俊強	
243	104/01/29	09:00:16:17	7.88	8	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
244	104/01/29	09:00:16:17	7.88	67	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
245	104/01/29	09:01:33:10	7.96	78	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
246	104/01/29	09:04:47:89	7.96	74	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
247	104/01/29	09:07:52:30	8.00	54	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
248	104/01/29	09:08:53:95	8.00	2	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
249	104/01/29	09:08:53:95	8.00	88	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
250	104/01/29	09:13:41:02	8.03	54	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
251	104/01/29	09:14:16:88	8.03	31	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
252	104/01/29	09:38:05:75	8.03	56	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
253	104/01/29	10:22:13:58	8.04	92	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
254	104/01/29	13:30:00:00	7.85	65	富邦新華 劉瑞英	元富中港 甲○○	
255	104/01/29	13:30:00:00	7.85	30	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
256	104/01/29	13:30:00:00	7.85	8	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
257	104/01/29	13:30:00:00	7.85	82	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
258	104/01/29	13:30:00:00	7.85	4	元富中港 曾俊強	富邦新華 甲○○	
259	104/01/30	09:00:16:79	8.07	45	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	相對成交833仟股占當日市場成交量47.04%
260	104/01/30	09:00:16:79	8.07	20	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
261	104/01/30	09:00:16:79	8.07	16	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
262	104/01/30	09:00:16:79	8.07	40	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
263	104/01/30	09:00:16:79	8.07	44	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
264	104/01/30	09:00:16:79	8.07	15	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
265	104/01/30	09:05:23:81	8.02	120	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
266	104/01/30	09:40:18:61	7.99	65	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
267	104/01/30	11:00:25:37	7.83	83	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
268	104/01/30	11:05:32:59	7.86	85	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
269	104/01/30	11:06:03:29	7.86	1	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
270	104/01/30	11:06:03:29	7.86	62	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
271	104/01/30	13:30:00:00	7.81	53	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
272	104/01/30	13:30:00:00	7.81	10	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
273	104/01/30	13:30:00:00	7.81	91	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
274	104/01/30	13:30:00:00	7.81	9	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
275	104/01/30	13:30:00:00	7.81	74	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
276	104/02/02	09:39:59:91	7.46	87	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交466仟股占當日市場成交量20.32%
277	104/02/02	12:13:16:60	7.47	105	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
278	104/02/02	12:13:42:33	7.47	4	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
279	104/02/02	12:13:42:33	7.47	46	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
280	104/02/02	13:21:52:25	7.47	80	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
281	104/02/02	13:30:00:00	7.46	45	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
282	104/02/02	13:30:00:00	7.46	3	富邦新華	富邦新華	

（續上頁）

					甲○○	劉瑞英	
283	104/02/02	13:30:00:00	7.46	96	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
284	104/02/03	09:00:12:16	7.60	80	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交416仟股占當日市場成交量30.09%
285	104/02/03	09:00:12:16	7.60	45	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
286	104/02/03	09:00:12:16	7.60	64	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
287	104/02/03	09:00:12:16	7.60	23	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
288	104/02/03	09:00:12:16	7.60	9	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
289	104/02/03	09:03:47:21	7.53	8	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
290	104/02/03	09:04:48:71	7.53	4	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
291	104/02/03	09:05:29:71	7.55	8	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
292	104/02/03	09:06:31:17	7.54	8	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
293	104/02/03	09:07:53:48	7.56	9	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
294	104/02/03	09:08:14:00	7.56	4	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
295	104/02/03	09:08:39:66	7.63	27	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
296	104/02/03	09:09:20:56	7.62	9	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
297	104/02/03	09:09:41:06	7.63	23	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 甲○○	
298	104/02/03	09:10:27:20	7.64	9	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
299	104/02/03	09:13:26:44	7.64	6	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
300	104/02/03	09:14:22:87	7.64	9	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
301	104/02/03	09:16:46:39	7.64	3	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
302	104/02/03	09:24:37:86	7.63	8	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
303	104/02/03	09:28:03:31	7.59	5	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
304	104/02/03	09:29:30:63	7.57	9	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
305	104/02/03	09:34:17:62	7.57	6	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
306	104/02/03	13:30:00:00	7.45	40	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
307	104/02/04	09:00:16:21	7.58	8	富邦新華劉瑞英	富邦新華甲○○	相對成交202仟股占當日市場成交量23.25%
308	104/02/04	09:00:16:21	7.58	32	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
309	104/02/04	09:00:16:21	7.58	41	元富中港甲○○	富邦新華劉瑞英	
310	104/02/04	09:00:16:21	7.58	23	元富中港甲○○	富邦新華甲○○	
311	104/02/04	10:12:52:06	7.50	33	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
312	104/02/04	10:12:52:06	7.50	65	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
313	104/02/05	11:21:12:14	7.67	50	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	相對成交711仟股占當日市場成交量24.88%
314	104/02/05	11:22:44:26	7.69	56	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
315	104/02/05	11:23:55:94	7.72	109	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
316	104/02/05	11:24:06:13	7.72	1	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
317	104/02/05	11:30:05:26	7.79	120	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
318	104/02/05	11:30:41:1	7.79	1	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
319	104/02/05	11:30:51:41	7.79	10	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
320	104/02/05	11:33:30:15	7.80	74	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
321	104/02/05	11:52:58:91	7.96	230	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
322	104/02/05	11:55:22:44	7.96	60	富邦新華	富邦新華	

					劉瑞英	劉瑞英	
323	104/02/06	09:10:23:81	7.65	212	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交565仟股占當日市場成交量34.11%
324	104/02/06	13:30:00:00	7.54	80	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
325	104/02/06	13:30:00:00	7.54	6	富邦新華劉瑞英	富邦新華甲○○	
326	104/02/06	13:30:00:00	7.54	51	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
327	104/02/06	13:30:00:00	7.54	12	元富中港甲○○	富邦新華劉瑞英	
328	104/02/06	13:30:00:00	7.54	204	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
329	104/02/09	09:00:15:46	7.58	60	元富中港甲○○	富邦新華劉瑞英	相對成交946仟股占當日市場成交量58.55%
330	104/02/09	09:00:15:46	7.58	80	元富中港甲○○	富邦新華甲○○	
331	104/02/09	09:00:15:46	7.58	124	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
332	104/02/09	09:00:15:46	7.58	60	富邦新華甲○○	元富中港甲○○	
333	104/02/09	09:00:15:46	7.58	40	富邦新華劉瑞英	元富中港甲○○	
334	104/02/09	10:45:04:14	7.52	170	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
335	104/02/09	10:46:41:39	7.52	54	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
336	104/02/09	10:48:39:32	7.53	60	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
337	104/02/09	10:49:20:32	7.53	5	富邦新華甲○○	富邦新華劉瑞英	
338	104/02/09	10:49:25:48	7.53	39	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
339	104/02/09	13:05:54:19	7.46	55	富邦新華劉瑞英	富邦新華劉瑞英	
340	104/02/09	13:08:02:58	7.48	199	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
341	104/02/10	10:17:12:20	7.53	174	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交1,153仟股占當日市場成交量50.94%
342	104/02/10	10:18:39:37	7.54	11	富邦新華	元富中港	

					甲○○	甲○○	
343	104/02/10	10:18:39:37	7.54	50	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
344	104/02/10	10:20:52:5	7.55	29	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
345	104/02/10	10:26:15:73	7.60	16	元富中港 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
346	104/02/10	10:26:15:73	7.60	163	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
347	104/02/10	10:29:25:25	7.69	201	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
348	104/02/10	10:36:10:69	7.67	32	元富中港 劉瑞英	元富中港 甲○○	
349	104/02/10	10:37:53:07	7.67	58	元富中港 劉瑞英	元富中港 甲○○	
350	104/02/10	10:43:00:79	7.66	54	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
351	104/02/10	10:50:36:80	7.68	9	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
352	104/02/10	10:50:36:80	7.68	51	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
353	104/02/10	13:30:00:00	7.50	53	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
354	104/02/10	13:30:00:00	7.50	5	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
355	104/02/10	13:30:00:00	7.50	57	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
356	104/02/10	13:30:00:00	7.50	75	元富中港 劉瑞英	元富中港 劉瑞英	
357	104/02/10	13:30:00:00	7.50	17	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
358	104/02/10	13:30:00:00	7.50	98	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
359	104/02/11	11:30:11:42	7.46	44	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交745仟股占當日市場成交量39.46%
360	104/02/11	11:31:28:36	7.47	115	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
361	104/02/11	11:37:01:40	7.57	49	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
362	104/02/11	11:37:42:61	7.58	14	富邦新華	富邦新華	

					劉瑞英	甲○○	
363	104/02/11	11:37:42:61	7.58	23	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
364	104/02/11	11:37:47:75	7.58	10	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
365	104/02/11	11:42:04:27	7.61	159	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
366	104/02/11	11:53:26:08	7.50	165	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
367	104/02/11	11:53:51:72	7.50	5	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
368	104/02/11	12:25:12:14	7.49	95	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
369	104/02/11	12:27:15:25	7.49	15	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
370	104/02/11	12:27:15:25	7.49	10	富邦新華 甲○○	富邦新華 劉瑞英	
371	104/02/11	12:27:20:38	7.49	41	富邦新華 劉瑞英	富邦新華 劉瑞英	
372	104/03/03	10:11:02:33	7.47	66	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	相對成交1,450仟股占當日市場成交量34.20%
373	104/03/03	10:16:25:29	7.59	66	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
374	104/03/03	10:28:23:02	7.72	369	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
375	104/03/03	10:30:56:96	7.90	419	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
376	104/03/03	10:31:02:09	7.90	44	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
377	104/03/03	10:57:36:36	7.75	455	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
378	104/03/03	11:15:43:81	7.87	31	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
379	104/03/04	13:18:49:24	7.72	57	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	相對成交538仟股占當日市場成交量34.56%
380	104/03/04	13:18:54:3	7.72	408	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
381	104/03/04	13:18:54:3	7.72	73	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
382	104/03/05	09:32:47:29	7.87	125	元富中港	富邦新華	相對成交2,789仟

（續上頁）

					甲○○	甲○○	股占當日市場成交量55.98%
383	104/03/05	09:45:30:34	7.93	93	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
384	104/03/05	09:48:55:56	7.97	81	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
385	104/03/05	10:03:28:03	7.89	321	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
386	104/03/05	10:15:31:15	7.97	282	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
387	104/03/05	10:29:27:25	8.01	79	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
388	104/03/05	10:29:32:41	8.01	420	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
389	104/03/05	10:29:32:41	8.01	79	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
390	104/03/05	10:47:03:26	8.09	157	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
391	104/03/05	10:47:08:38	8.09	25	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
392	104/03/05	10:47:08:38	8.09	467	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
393	104/03/05	12:04:35:25	7.96	161	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
394	104/03/05	12:04:35:25	7.96	46	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
395	104/03/05	12:04:45:47	7.96	453	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
396	104/03/06	09:17:11:13	8.20	200	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交3,871仟股占當日市場成交量42.78%
397	104/03/06	09:19:54:91	8.24	31	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
398	104/03/06	09:22:13:23	8.26	37	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
399	104/03/06	09:22:13:23	8.26	50	元富中港甲○○	富邦新華劉瑞英	
400	104/03/06	09:22:13:23	8.26	188	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
401	104/03/06	09:29:29:02	8.26	42	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
402	104/03/06	09:30:20:24	8.27	6	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
403	104/03/06	09:30:20:24	8.27	88	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
404	104/03/06	09:30:40:68	8.27	282	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
405	104/03/06	09:37:46:21	8.28	114	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
406	104/03/06	09:37:46:21	8.28	192	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
407	104/03/06	09:41:46:97	8.31	135	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
408	104/03/06	09:41:46:97	8.31	255	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
409	104/03/06	09:49:54:13	8.46	422	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
410	104/03/06	09:52:58:62	8.60	60	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
411	104/03/06	10:01:25:87	8.48	444	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
412	104/03/06	10:05:52:61	8.57	378	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
413	104/03/06	10:21:09:66	8.34	254	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
414	104/03/06	10:21:09:66	8.34	41	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
415	104/03/06	10:23:48:57	8.50	443	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
416	104/03/06	10:41:04:30	8.43	112	富邦新華甲○○	元富中港甲○○	
417	104/03/06	10:46:11:99	8.48	77	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
418	104/03/06	10:51:34:77	8.42	20	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
419	104/03/09	09:00:11:47	8.17	116	元富中港甲○○	元富中港甲○○	相對成交8,124仟股占當日市場成交量73.36%
420	104/03/09	09:00:11:47	8.17	138	富邦新華甲○○	元富中港甲○○	
421	104/03/09	09:00:11:47	8.17	93	日盛新竹劉瑞英	元富中港甲○○	
422	104/03/09	09:00:11:47	8.17	142	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
423	104/03/09	09:00:11:47	8.17	148	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
424	104/03/09	09:00:11:47	8.17	100	元富中港 甲○○	日盛新竹 劉瑞英	
425	104/03/09	09:00:11:47	8.17	109	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
426	104/03/09	09:03:46:49	8.02	467	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
427	104/03/09	09:13:10:05	8.19	29	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
428	104/03/09	09:20:46:46	8.24	34	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
429	104/03/09	09:24:47:04	8.24	16	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
430	104/03/09	09:24:47:04	8.24	56	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
431	104/03/09	09:50:03:73	8.28	16	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
432	104/03/09	09:53:13:37	8.19	198	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
433	104/03/09	09:58:15:46	8.28	34	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
434	104/03/09	09:58:15:46	8.28	72	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
435	104/03/09	10:02:26:84	8.29	2	日盛新竹 劉瑞英	元富中港 甲○○	
436	104/03/09	10:02:26:84	8.29	79	日盛新竹 劉瑞英	日盛新竹 劉瑞英	
437	104/03/09	10:02:57:62	8.29	14	富邦新華 甲○○	日盛新竹 劉瑞英	
438	104/03/09	10:02:57:62	8.29	129	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
439	104/03/09	10:08:30:51	8.37	280	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
440	104/03/09	10:11:45:40	8.37	19	富邦新華 甲○○	元富中港 甲○○	
441	104/03/09	10:11:45:40	8.37	120	富邦新華 甲○○	富邦新華 甲○○	
442	104/03/09	10:16:01:61	8.38	338	元富中港	元富中港	

（續上頁）

					劉瑞英	甲○○	
443	104/03/09	10:24:09:26	8.36	54	日盛新竹 曾俊強	日盛新竹 劉瑞英	
444	104/03/09	10:32:47:52	8.30	277	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
445	104/03/09	10:33:59:18	8.26	310	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
446	104/03/09	11:06:38:26	8.19	56	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
447	104/03/09	11:06:38:26	8.19	443	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
448	104/03/09	11:06:53:68	8.19	53	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
449	104/03/09	11:07:29:54	8.15	5	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
450	104/03/09	11:07:50:06	8.15	382	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
451	104/03/09	11:07:50:06	8.15	61	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
452	104/03/09	11:11:30:99	8.24	431	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
453	104/03/09	11:14:56:07	8.29	381	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
454	104/03/09	11:20:24:57	8.20	419	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
455	104/03/09	11:26:38:98	8.31	48	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
456	104/03/09	11:26:38:98	8.31	382	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
457	104/03/09	11:32:33:03	8.25	16	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
458	104/03/09	11:44:21:09	8.35	416	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
459	104/03/09	11:44:26:23	8.35	56	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
460	104/03/09	12:03:10:03	8.18	489	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
461	104/03/09	12:03:25:48	8.18	10	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
462	104/03/09	12:03:35:64	8.18	67	元富中港	元富中港	

					甲○○	甲○○	
463	104/03/09	12:14:32:08	8.27	498	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
464	104/03/09	13:30:00:00	8.19	68	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
465	104/03/09	13:30:00:00	8.19	409	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
466	104/03/09	13:30:00:00	8.19	44	日盛新竹 曾俊強	元富中港 曾俊強	
467	104/03/10	13:15:28:97	7.92	459	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	相對成交459仟股占當日市場成交量29.59%
468	104/03/11	11:53:42:41	8.04	432	元富中港 劉瑞英	元富中港 曾俊強	相對成交1,906仟股占當日市場成交量53.80%
469	104/03/11	11:53:47:55	8.04	1	元富中港 劉瑞英	元富中港 曾俊強	
470	104/03/11	11:55:04:47	8.10	10	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
471	104/03/11	11:55:04:47	8.10	401	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
472	104/03/11	11:55:09:59	8.10	21	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
473	104/03/11	12:10:07:16	8.14	470	元富中港 劉瑞英	元富中港 甲○○	
474	104/03/11	12:10:12:31	8.14	29	元富中港 劉瑞英	元富中港 甲○○	
475	104/03/11	12:10:12:31	8.14	12	元富中港 劉瑞英	元富中港 甲○○	
476	104/03/11	12:37:55:48	8.08	469	元富中港 曾俊強	元富中港 劉瑞英	
477	104/03/11	12:40:23:93	8.06	61	元富中港 甲○○	元富中港 劉瑞英	
478	104/03/12	10:36:18:91	8.05	434	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	相對成交1,804仟股占當日市場成交量53.58%
479	104/03/12	10:37:10:14	8.05	20	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
480	104/03/12	10:37:10:14	8.05	90	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
481	104/03/12	10:42:27:82	8.10	419	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	

（續上頁）

482	104/03/12	10:43:39:63	8.10	18	元富中港甲○○	元富中港曾俊強	
483	104/03/12	10:43:39:63	8.10	82	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
484	104/03/12	10:51:36:34	8.13	151	元富中港曾俊強	元富中港曾俊強	
485	104/03/12	11:07:45:49	8.16	86	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
486	104/03/12	11:33:43:81	8.02	409	元富中港曾俊強	元富中港曾俊強	
487	104/03/12	11:35:00:86	8.02	95	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
488	104/03/13	09:59:39:22	8.05	17	元富中港甲○○	元富中港曾俊強	相對成交396仟股占當日市場成交量27.86%
489	104/03/13	11:02:12:22	8.01	18	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
490	104/03/13	13:30:00:00	7.90	84	元富中港曾俊強	元富中港甲○○	
491	104/03/13	13:30:00:00	7.90	217	元富中港曾俊強	元富中港曾俊強	
492	104/03/13	13:30:00:00	7.90	60	元富中港甲○○	元富中港曾俊強	
493	104/03/16	09:00:19:77	8.12	350	元富中港曾俊強	元富中港曾俊強	相對成交1,323仟股占當日市場成交量68.23%
494	104/03/16	09:00:19:77	8.12	20	元富中港曾俊強	元富中港甲○○	
495	104/03/16	09:00:19:77	8.12	75	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
496	104/03/16	09:24:50:72	7.95	104	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
497	104/03/16	09:25:26:60	7.95	6	元富中港甲○○	元富中港曾俊強	
498	104/03/16	09:25:31:74	7.95	346	元富中港曾俊強	元富中港曾俊強	
499	104/03/16	13:30:00:00	7.90	30	富邦新華甲○○	富邦新華甲○○	
500	104/03/16	13:30:00:00	7.90	92	元富中港甲○○	元富中港甲○○	
501	104/03/16	13:30:00:00	7.90	22	元富中港曾俊強	元富中港甲○○	

（續上頁）

502	104/03/16	13:30:00:00	7.90	278	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
503	104/03/17	09:00:25:81	7.75	30	日盛新竹 曾俊強	元富中港 甲○○	相對成交1,653仟股占當日市場成交量58.26%
504	104/03/17	09:00:25:81	7.75	70	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
505	104/03/17	09:00:25:81	7.75	10	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
506	104/03/17	09:00:25:81	7.75	200	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
507	104/03/17	09:43:31:41	7.94	200	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
508	104/03/17	09:44:07:19	7.94	76	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
509	104/03/17	09:52:34:79	7.97	210	元富中港 甲○○	元富中港 曾俊強	
510	104/03/17	09:53:41:39	7.99	12	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
511	104/03/17	10:55:56:80	7.86	170	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
512	104/03/17	11:33:38:44	7.94	250	元富中港 甲○○	元富中港 甲○○	
513	104/03/17	11:36:22:30	7.93	30	元富中港 甲○○	富邦新華 甲○○	
514	104/03/17	11:58:30:57	7.86	225	元富中港 曾俊強	元富中港 甲○○	
515	104/03/17	12:30:07:18	7.88	40	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
516	104/03/17	13:30:00:00	7.84	130	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
517	104/03/18	12:49:58:35	7.73	28	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	相對成交321仟股占當日市場成交量27.21%
518	104/03/18	12:50:49:66	7.70	144	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
519	104/03/18	13:01:56:23	7.71	149	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
520	104/03/23	09:00:30:49	7.62	27	元富中港 曾俊強	元富中港 蘇敦成	相對成交627仟股占當日市場成交量50.88%
521	104/03/23	09:00:30:49	7.62	113	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	

522	104/03/23	09:00:30:49	7.62	12	元富中港 蘇敦成	元富中港 曾俊強	
523	104/03/23	11:06:52:23	7.67	12	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
524	104/03/23	11:07:53:71	7.67	140	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
525	104/03/23	11:14:38:38	7.73	139	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
526	104/03/23	11:16:21:06	7.73	1	元富中港 蘇敦成	元富中港 曾俊強	
527	104/03/23	11:16:21:06	7.73	19	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
528	104/03/23	11:30:12:21	7.70	6	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
529	104/03/23	12:30:11:32	7.67	1	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
530	104/03/23	12:30:16:45	7.65	20	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
531	104/03/23	12:31:48:66	7.65	2	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
532	104/03/23	12:31:58:91	7.65	112	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
533	104/03/23	12:54:27:30	7.66	23	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
534	104/03/24	09:00:26:00	7.63	107	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	相對成交332仟股占當日市場成交量47.27%
535	104/03/24	09:00:26:00	7.63	10	元富中港 蘇敦成	元富中港 曾俊強	
536	104/03/24	09:00:26:00	7.63	13	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
537	104/03/24	09:28:31:72	7.70	22	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
538	104/03/24	11:47:05:82	7.55	106	元富中港 曾俊強	元富中港 曾俊強	
539	104/03/24	11:47:31:42	7.55	1	元富中港 蘇敦成	元富中港 曾俊強	
540	104/03/24	11:47:31:42	7.55	23	元富中港 蘇敦成	元富中港 蘇敦成	
541	104/03/24	12:56:28:55	7.57	20	富邦新華 甲○○	元富中港 曾俊強	

（續上頁）

542	104/03/24	13:00:24:56	7.56	20	富邦新華 劉瑞英	元富中港 曾俊強	
543	104/03/24	13:00:29:70	7.56	10	富邦新華 甲○○	元富中港 曾俊強	
相對成交總股數：48,499仟股 備註：以證交所108年7月30日臺證密字第10800013471號函暨函附之附表一所示證券帳戶，自103年11月1日至104年4月30日相對成交委託買賣明細表（偵卷二第122至250頁）總股數48,513仟股，扣除非附表一所示證券帳戶間之相對成交股數，亦即案外人蔡誌元與被告證券帳戶相對成交7仟股，以及非本案操縱股價期間之相對成交股數，亦即劉瑞英在104年4月7日相對成交7仟股，始為附表一所示證券帳戶間，在本案操縱股價期間之相對成交總股數48,499仟股。							