

# 股價操縱相關法令及 案例分析

112年8月

# 大綱

- 壹、證券交易法反操縱條款之規範
- 貳、市場操縱行為之法律效果
- 參、市場操縱行為之案例分析
- 肆、現行上櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點提要
- 伍、交易異常有價證券得採行特別處置
- 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置要點
- 柒、興櫃股票個股暫停交易機制

## 壹、證券交易法反操縱條款之規範

- 證券交易法155條第1項規定，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。  
(第2項規定櫃檯買賣市場準用集中交易市場)
- 證券交易法第165-1及165-2條之規範(第一上櫃外國公司及第二上櫃外國公司股票)。



# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 一、第155條第1項第1款

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。



# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 一、第155條第1項第1款

### (一)立法目的：

1. 防範惡意投資人以不履行交割義務為手段遂行操縱市場之目的，或因炒作失利而惡性違約致影響市場交易秩序。
2. 至於一般投資人若單純未履行交割，而無影響市場秩序之意圖者，其違約金額不足以影響市場交易秩序者，則非本款規範之操縱行為。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 一、第155條第1項第1款

### (二)構成要件：

1. 行為主體：
  - ✓ 委託買賣：投資人
  - ✓ 申報買賣：證券經紀商、證券自營商
2. 行為態樣：包括投資人對證券商不履行交割，以及證券商對市場不履行交割
3. 客觀處罰條件：違約行為須足以影響市場秩序

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 二、第155條第1項第2款

(刪除)

### (一)刪除前之條文：

在集中交易市場，不移轉證券所有權而偽作買賣者。

### (二)刪除理由：

1. 投資人交易後履行交割時，其所有權即已移轉。
2. 是否有「實質所有權」之概念有爭執。
3. 可用其他款次替代。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 三、第155條第1項第3款

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。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 三、第155條第1項第3款

### (一)立法目的：

具有不法意圖之相對委託行為，將傳遞誤導投資人之訊息，誘使投資大眾作出錯誤的判斷，故予禁止。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 三、第155條第1項第3款

### (二)構成要件

1. 行為主體：
  - ✓ 任何投資人
  - ✓ 行為人一為買方，一為賣方
2. 主觀不法要件：
  - ✓ 通謀：謀議、合致
  - ✓ 意圖：抬高或壓低某種有價證券交易價格
3. 行為態樣：行為人約定在委託時間、價格相同或相近之情形下，一方為「買進」行為，他方為「賣出」行為。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 四、第155條第1項第4款

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。

- (一)立法目的：連續高價買進或低價賣出，將直接造成證券價格波動，破壞市場供需及價格形成之自由機能，為防杜市場之操縱行為，明文禁止本款行為。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 四、第155條第1項第4款

### (二)構成要件：

1. 行為主體：任何投資人
2. 主觀構成要件：意圖「抬高」或「壓低」某種有價證券交易價格；最高法院有判決認為意圖「維持」股價者，亦屬操縱行為(89年度台上3323號、91年度台上3037號)。
3. 客觀構成要件：
  - ✓ 以行為人自己帳戶或以他人帳戶交易。
  - ✓ 對有價證券連續以高價買進或連續以低價賣出。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 四、第155條第1項第4款

### (二)構成要件(續)

- **連續**：基於概括犯意，為二次以上之行為
- **高價買入、低價賣出**：
  - ✓ **較早期實務之看法**：以高於平均買價、接近最高買價之價格，或以當日最高之價格買入而言；以低於平均賣價、接近最低賣出之價格，或以當日最低之價格賣出（最高法院74年度台上字第5861號判決）
  - ✓ **近期實務見解認為**：以高於委託當時之揭示價、接近當日漲停參考價之價格或以當日漲停參考價之價格委託買進；或以低於委託當時之揭示價、接近當日跌停參考價之價格或以當日跌停參考價之價格委託賣出（臺北地院89年度訴字第302號判決）
- **包括維持價格或使價格波動**

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 五、第155條第1項第5款

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。

**(一)立法目的：**操縱股價者經常以製造某種有價證券交易活絡之表象，藉以誘使他人參與買賣，屬於操縱手法之一，故予明文禁止。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 五、第155條第1項第5款

### (二)構成要件

1. 行為主體：任何投資人
2. 主觀構成要件：意圖造成某種有價證券交易活絡表象。
3. 客觀構成要件：
  - ✓ 以行為人自己帳戶或以他人帳戶交易。
  - ✓ 連續委託買賣或申報買賣而相對成交。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 五、第155條第1項第5款

### (三)3款與5款的差別

- 5款的行為在製造活絡的假象，3款在意圖抬高或壓低價格。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 六、第155條第1項第6款

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。

**(一)立法目的：**操縱股價者除了自己直接操縱有價證券之成交價、量以誤導投資大眾之外，亦有以散布不實資訊之方式，藉以誘使他人參與買賣，此亦屬於操縱手法之一，故予明文禁止。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 六、第155條第1項第6款

### (二)構成要件

1. 行為主體：任何人(行為人不以投資人為限，即使是未進行交易之人，亦得為本款之行為主體)
2. 主觀構成要件：意圖影響有價證券交易價格
3. 客觀構成要件：散布流言或不實資料
  - ✓ 散布的方法包括語言、文字...
  - ✓ 流言：未經證實的訊息
  - ✓ 不實資料：虛偽的訊息

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 七、第155條第1項第7款

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。

### (一)立法目的：

- ✓ 操縱市場的行為態樣複雜，故訂定本款概括規定，以補第1款至第6款之不足。

### (二)構成要件：

- ✓ 為避免法律之規範有所闕漏，故有本款之概括性規定，因此本款並未有明確之主、客觀構成要件。

## 以社群媒體為投資決策易有風險

- ▶ 巴菲特：風險來自於不知道自己在做什麼(Risk comes from not knowing what you' re doing)。一味跟風，輕信他人報明牌，容易造成損失。
- ▶ 透過群組或社群媒體取得之訊息，仍應適當判斷分析，合併基本面等相關資訊，謹慎投資。
- ▶ 監理單位將持續導入監理科技，強化訊息搜集能力，若有散布流言、不實資料或其他操縱股價行為，搜集證據後將依法辦理，以維護投資人權益。

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 八、第165-1條

**外國公司所發行之股票**，首次經證券交易所或證券櫃檯買賣中心同意上市、上櫃買賣或登錄興櫃時，其股票未在國外證券交易所交易者，除主管機關另有規定外，其有價證券之募集、發行、私募及買賣之管理、監督，準用第五條至第八條、第十三條至第十四條之一、第十四條之二第一項至第三項、第五項、第十四條之三、第十四條之四第一項、第二項、第五項、第六項、第十四條之五、第十九條至第二十一條、第二十二條至第二十五條之一、第二十六條之三、第二十七條、第二十八條之一第二項至第四項、第二十八條之二、第二十八條之四至第三十二條、第三十三條第一項、第二項、第三十五條至第四十三條之八、第六十一條、第一百三十九條、第一百四十一條至第一百四十五條、第一百四十七條、第一百四十八條、第一百五十條、**第一百五十五條至第一百五十七條之一規定。**

# 壹、證券交易法反操縱條款之規範

## 九、第165-2條

前條以外之外國公司所發行股票或表彰股票之有價證券已在國外證券交易所交易者或符合主管機關所定條件之外國金融機構之分支機構及外國公司之從屬公司，其有價證券經證券交易所或證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃買賣者，除主管機關另有規定外，其有價證券在中華民國募集、發行及買賣之管理、監督，準用第五條至第八條、第十三條、第十四條第一項、第三項、第十九條至第二十一條、第二十二條、第二十三條、第二十九條至第三十二條、第三十三條第一項、第二項、第三十五條、第三十六條第一項至第六項、第三十八條至第四十條、第四十二條、第四十三條、第四十三條之一第二項至第四項、第四十三條之二至第四十三條之五、第六十一條、第一百三十九條、第一百四十一條至第一百四十五條、第一百四十七條、第一百四十八條、第一百五十條、**第一百五十五條至第一百五十七條之一**規定。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 一、民事責任：

- (一)證券交易法第155條第3項規定：「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。」
- (二)團體訴訟：依證券投資人及期貨交易人保護法之規定，對於造成多數證券投資人或期貨交易人受損害之同一原因所引起之證券、期貨事件，得由二十人以上證券投資人或期貨交易人授與仲裁或訴訟實施權後，以保護中心之名義提付仲裁或起訴，以期達到訴訟經濟，減輕訟累之目的。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 二、刑事責任：

(一)依證券交易法第171條第1項規定可處：

1. 三年以上十年以下有期徒刑
2. 得併科新臺幣**一千萬元以上二億元以下**罰金

(二)加重規定(第171條第2項、第6項)：

1. 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
2. 犯罪所得利益超過罰金之最高額時
  - ✓ 得於所得利益之範圍內**加重罰金**
3. 損及證券市場穩定者
  - ✓ **加重其刑**至二分之一

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 二、刑事責任：

#### (三)刑之減免(第171條第4項、第5項)：

1. 於犯罪後自首，自動繳交全部犯罪所得，減輕或免除其刑；並因而查獲其他正犯或共犯者，免除其刑。
2. 在偵查中自白，自動繳交全部犯罪所得，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。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### (四)法人觸犯本罪之處罰：

- ✓ 依證券交易法第179條規定，法人違反本法之規定者，處罰其為行為之負責人。

### (五)數人共同觸犯本罪之處罰：

- ✓ 依刑法第28條規定，二人以上共同實行犯罪之行為者，皆為正犯
- ✓ 依大法官會議釋字第109號解釋：以自己共同犯罪之意思，參與實施犯罪構成要件以外之行為，或以自己共同犯罪之意思，事先同謀，而由其中一部分人實施犯罪之行為者，均為共同正犯。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 三、金管會「證券投資人及期貨交易人保護法」修正條文(109年8月1日施行)

- 將興櫃公司之董事或監察人納入保護機構得提起代表訴訟、解任訴訟之範圍。
  - ◆ 投資人保護之一致性。
- 將**價格操縱**、**內線交易**等行為，明文列舉為保護機構得提起代表訴訟、解任訴訟之獨立事由。
  - ◆ 明確並強化經營者之誠信，促進公司治理。
  - ◆ 解任事由不以起訴時任期內發生者為限；亦不以公司已終止上市、上櫃或興櫃者為限。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 三、金管會「證券投資人及期貨交易人保護法」 修正條文

- 明定保護機構得對已卸任董事、監察人提起代表訴訟。
  - ◆ 代表訴訟權本應及不法行為人於「行為時」具有董事、監察人身分者。
  - ◆ 參考日本會社法及美國法就代表訴訟相關規範及實務運作，均得對已卸任董事、監察人起訴。
- 訴請法院裁判解任公司之董事或監察人，解任事由不以起訴時任期內發生者為限。
  - ◆ 係為避免不適任者，裁判解任事由自不以發生於起訴時之當次任期內為限（最高法院106年度台上字第177號民事判決）。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 三、金管會「證券投資人及期貨交易人保護法」修正條文

- 明定保護機構提起訴訟時，就同一基礎事實應負賠償責任且有為公司管理事務及簽名之權之人，得合併起訴或追加起訴(含已卸任者)。
  - ◆ 經理人對公司亦負受任人義務。
  - ◆ 保護機構得將與董事或監察人同負賠償責任之經理人納入提起代表訴訟之對象，以達訴訟經濟，避免裁判矛盾。

## 貳、市場操縱行為之法律效果

### 三、金管會「證券投資人及期貨交易人保護法」修正條文

- 明定董事或監察人經裁判解任確定日起**三年內**不能擔任上市、上櫃或興櫃公司之董事、監察人及依公司法第二十七條第一項規定受指定代表行使職務之自然人，其已充任者當然解任。
- 就證券交易法第一百六十五條之一所定之外國公司，準用代表訴訟、解任訴訟相關規定。



## 參、市場操縱行為之案例分析



**肆、現行上櫃股票公布或通知注意  
交易資訊暨處置作業要點提要**

## 肆、上櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點

- 有價證券之價量或交易情形異常時
  - 通知證券商注意交割風險。
  - 公布注意交易資訊。
  - 處置作業。
- 目的：
  - 提醒投資人瞭解個股交易概況，並注意交易風險。
  - 保護投資人權益及維護交易市場秩序。

## 肆、上櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點

- 上櫃股票「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」，相關規定與交易所類似，且對外公開。
- 視市場狀況並考量公司規模及成交量值，適時調整修正相關標準。(自85年公告迄今，已修訂20次)
  - 例如：因應台股放寬漲跌幅及開放當沖，將成交量、週轉率等指標，只公布不處置，以提醒投資人注意。

# 上櫃股票通知作業執行時機

## 標的：

- 盤中成交價振幅或漲跌幅較大、週轉率及成交量較大、當沖交易較大、公布注意或處置等有價證券

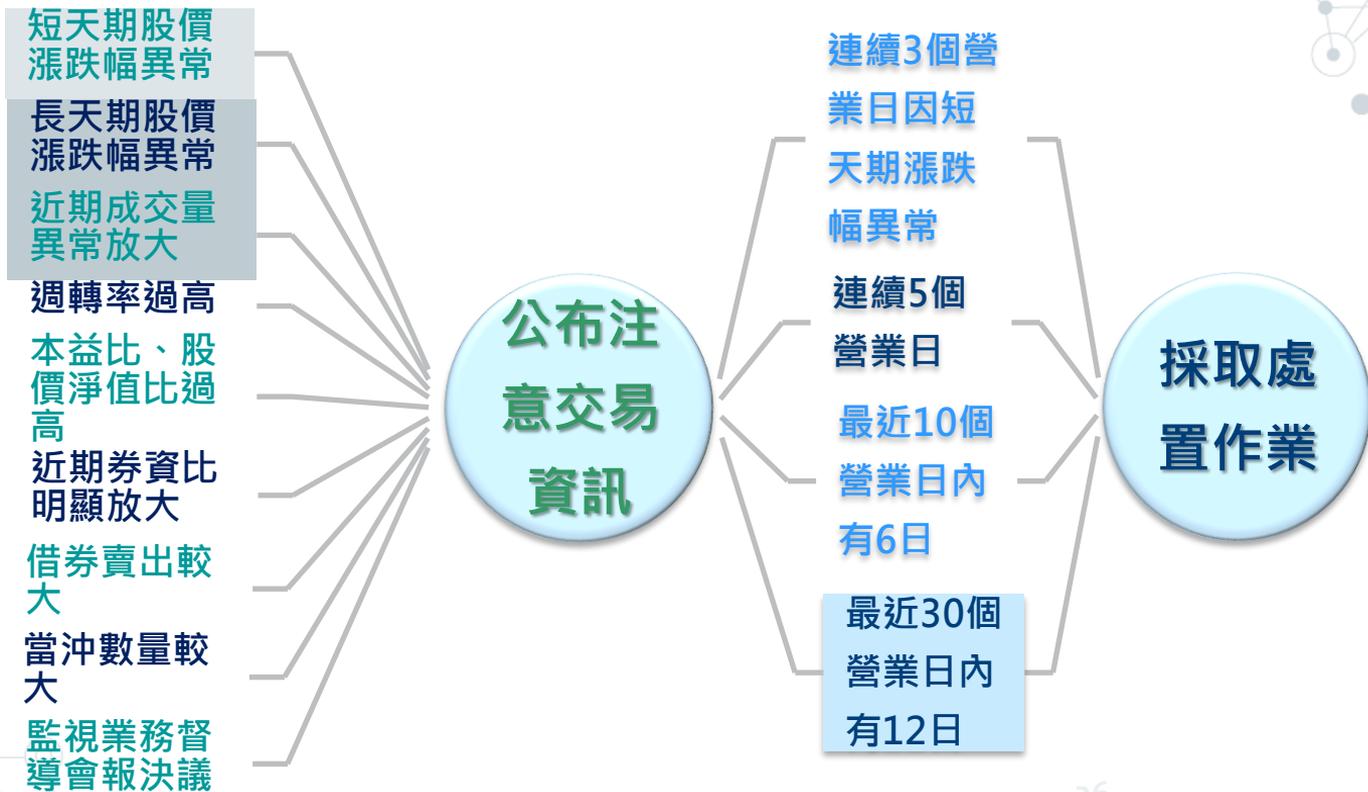
## 條件：

- 投資人於單一證券商委託/成交買賣單一有價證券差額較大，且超過該證券商淨值一定比例
- 證券商受託/成交買賣單一有價證券差額較大，且超過該證券商淨值一定比例
- 證券商受託/成交買賣單一有價證券買賣合計金額較大，且超過該證券商淨值一定比例

## 執行通知作業：

- 盤中電話通知證券商注意交割安全
- 盤後函知證券商相關單位主管，並副知該證券商總公司總經理

# 上櫃股票公布注意交易資訊暨處置作業執行時機



# 將有價證券當日沖銷交易異常變動情形納入規範(110.8.27修訂納入)

- 增訂公布注意標準：有價證券最近一段期間之**當日沖銷成交量占總成交量比率明顯過高者**。
  1. 最近六個營業日(從當日之前一個營業日起)之當日沖銷成交量占最近六個營業日(從當日之前一個營業日起)總成交量比率超過**60%**。
  2. 當日之前一個營業日當日沖銷成交量占該日總成交量比率超過**60%**。
- 增訂處置標準：為提醒投資人注意交易風險並強化當沖交易市場秩序，於有價證券交易價量連續異常達處置標準之計算期間，如該期間曾達當沖異常標準者，**處置期間**自10個營業日延長為**12個營業日**

# 處置措施

## 變更交易方式：

- 第一次處置：
  - 連續10個營業日
  - 每5分鐘撮合一次
- 最近30個營業日內達再次處置
  - 連續10個營業日
  - 每20分鐘撮合一次

## 委託買賣交易預收款券

## 信用交易收足融資自備款或融券保證金

# 委託買賣交易預收款券措施

	內容
第一次處置	投資人每日委託買賣該有價證券數量單筆達 <u>10</u> 交易單位或多筆累積達 <u>30</u> 交易單位
再次處置	<u>所有投資人每日委託買賣該有價證券</u>

# 再次處置信用交易融資、券成數

## □ 再次處置

	內容
信用交易收足融資、券成數	上市櫃個股 <u>10</u> 成融資自備款、 <u>10</u> 成融券保證金
信用交易收足融資、券成數之除外規範	1.信用交易了結 2.違約專戶委託 <u>買賣</u> 該有價證券

# 增加處置股票等延長撮合間隔時間有價證券之交易資訊揭露(自111.9.26起實施)

- 等價成交系統部分：自8:30至收市（含暫緩開市、暫緩收市期間及盤中瞬間價格穩定暫緩撮合期間），每5秒揭示試算成交及未成交上下5檔買賣申報價量資訊。開、收市期間採行暫緩開、收市2分鐘措施，自第一次撮合成交至13:25採行盤中瞬間價格穩定暫緩撮合2分鐘機制。
- 盤中零股交易部分：9:00至13:30及盤中瞬間價格穩定暫緩撮合期間，每10秒揭示試算成交及未成交上下5檔買賣申報價量資訊。自第一次撮合成交至13:25採行盤中瞬間價格穩定暫緩撮合2分鐘機制。

# 公布注意交易資訊公告

- 於櫃買中心網站逐日公告當日達公布注意交易資訊標準之有價證券資訊
- 公布注意交易資訊查詢路徑暨網址：
  - 查詢路徑：櫃買中心網站首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > [上櫃公布注意有價證券資訊](#)
  - 網址：  
[http://www.tpex.org.tw/web/bulletin/warning\\_information/trading\\_warning\\_information.php?l=zh-tw](http://www.tpex.org.tw/web/bulletin/warning_information/trading_warning_information.php?l=zh-tw)



行動版

ENGLISH

日本企業の上場/登録について



[回首頁](#) | [關於櫃買](#) | [網站導覽](#) | [常見問題](#) | [公開資訊觀測站](#) | [創櫃板資訊公開系統](#)

請輸入股票代碼、公司名稱，或網頁關鍵字

搜尋

[上櫃](#) ▾ [興櫃](#) ▾ [創櫃](#) ▾ [創意集資](#) ▾ [開放式基金](#) ▾ [黃金現貨](#) ▾ [指數及ETF](#) ▾ [債券](#) ▾ [衍生商品](#) ▾ [公告及法規](#) ▾

▼市場公告

- 公告查詢
- 公告資料下載
- 公告資料問與答
- 除權除息
- 普通股增減資上/興櫃掛牌公告暨TDR再發行及註銷公告
- 公布暫停/恢復交易股票
- 普通股減資訊息
- 上櫃公布注意有價證券資訊
- 上櫃公布注意累計次數異常資訊
- 上櫃處置有價證券資訊
- 興櫃股票股價異常達通知公告
- 興櫃公布注意股票資訊
- 興櫃處置股票資訊
- 投資理財節目異常推介

首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > 上櫃公布注意有價證券資訊

☛ 上櫃公布注意有價證券資訊

請輸入查詢期間：公告日期：  ~

請選擇查詢範圍： 證券代號或名稱：

或  類股：

或  全部上櫃有價證券

依日期排序  依證券代號排序

本資料自民國91年2月起提供

期間：105/08/01~105/08/02 查詢範圍：全部上櫃有價證券

編號	證券代號	證券名稱	累計	注意交易資訊	公告日期	收盤價	本益比
1	4739	康蓋	1	最近六個營業日(自當日之前一個營業日起)之債券賣出成交量占總成交量比率達9.84%，當日之前一個營業日債券賣出成交量較最近六十個營業日(自當日之前一個營業日起)之日平均債券賣出成交量放大為6倍(第十二款)	105/08/01	48.35	18.96
2	6103	合邦	1	最近六個營業日(含當日)累積之最後成交價漲幅達30.8%(第一款)	105/08/01	16.65	416.25

TOP ^

證券個數:2 總累計次數:2

# 公布注意累計次數異常資訊公告

- 於櫃買中心網站逐日公告「公布注意累計次數異常資訊」
- 「公布注意累計次數異常資訊」查詢路徑暨網址：
  - 查詢路徑：櫃買中心網站首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > [上櫃公布注意累計次數異常資訊](#)
  - 網址：  
[http://www.tpex.org.tw/web/bulletin/warning\\_information/trading\\_warning\\_note.php?l=zh-tw](http://www.tpex.org.tw/web/bulletin/warning_information/trading_warning_note.php?l=zh-tw)

黃金現貨 投資人交易獎勵活動

104年12月31日前登錄，交易量愈大中獎機率越高！

金鑽黃金條塊 澳洲袋鼠金幣 等你來拿!!

ENGLISH 日本企業の上場/登録について

[回首頁](#) | [關於櫃買](#) | [網站導覽](#) | [常見問題](#) | [公開資訊觀測站](#) | [創櫃板資訊公開系統](#)

全站搜尋
  個股查詢

[上櫃](#) ▾ [興櫃](#) ▾ [創櫃](#) ▾ [創意集資](#) ▾ [開放式基金](#) ▾ [黃金現貨](#) ▾ [指數及ETF](#) ▾ [債券](#) ▾ [衍生商品](#) ▾ [公告及法規](#) ▾

首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > 上櫃公布注意累計次數異常資訊

▼ 市場公告

- ▶ 公告查詢
- ▶ 公告資料下載
- ▶ 公告資料問與答
- ▶ 除權除息
- ▶ 普通股減資訊息
- ▶ 上櫃公布注意有價證券資訊
- ▶ **上櫃公布注意累計次數異常資訊**
- ▶ 上櫃處置有價證券資訊
- ▶ 興櫃股票股價異常達通知公告
- ▶ 興櫃公布注意股票資訊
- ▶ 興櫃處置股票資訊
- ▶ 投資理財節目異常推介有價證券
- ▶ 特殊異常有價證券

▶ 上櫃公布注意累計次數異常資訊

104年07月21日 達本中心「公布注意交易資訊」標準累計次數異常之有價證券一覽表

編號	證券代號	證券名稱	近期達本公司「公布注意交易資訊」標準之情形
1	3511	矽瑪	104年07月20日至104年07月21日連續二次
2	4924	F-欣厚	104年07月20日至104年07月21日連續二次
3	55343	長虹三	104年07月20日至104年07月21日連續二次

證券個數：3

註：

1. 達本中心「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」第六條第一項規定，有價證券之交易「連續三個營業日達第一款異常標準」或「連續五個營業日」或「最近十個營業日內有六個營業日」或「最近三十個營業日內有十二個營業日」達本中心「公布注意交易資訊」標準者，本中心即發布為處置之有價證券。故本項資訊揭露之目的係為提醒投資人，若上表所列有價證券於次一營業日再達本中心「公布注意交易資訊」標準，則將在該日經本中心公告採取處置措施。
2. 另依同條第三項及第四項所定「經監視業務督導會報或共同責任制交割結算基金特別管理委員會決議採行處置措施」之有價證券，其於處置期間所發布達「公布注意交易資訊」標準之次數，均不列入本表之統計與揭露。

# 處置作業公告

- 於櫃買中心網站逐日公告當日達處業作業標準之有價證券資訊
- 處置作業查詢路徑暨網址：
  - 查詢路徑：櫃買中心網站首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > [上櫃處置有價證券資訊](#)
  - 網址：  
[http://www.tpex.org.tw/web/bulletin/disposal\\_information/disposal\\_information.php?l=zh-tw](http://www.tpex.org.tw/web/bulletin/disposal_information/disposal_information.php?l=zh-tw)



行動版 ENGLISH 日本企業の上場/登録について

回首頁 | 關於櫃買 | 網站導覽 | 常見問題 | 公開資訊暨網站 | 創櫃板資訊公開系統

請輸入股票代碼、公司名稱，或網頁關鍵字

上櫃 興櫃 創櫃 創意集資 開放式基金 黃金現貨 指數及ETF 債券 衍生商品 公告及法規

首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > 上櫃處置有價證券資訊

▼市場公告

- ⊗公告查詢
- ⊗公告資料下載
- ⊗公告資料問與答
- ⊗除權除息
- ⊗普通股增減資上/興櫃掛牌公告暨TDR再發行及註銷公告
- ⊗公布暫停/恢復交易股票
- ⊗普通股減資訊息
- ⊗上櫃公布注意有價證券資訊
- ⊗上櫃公布注意累計次數異常資訊
- ⊗上櫃處置有價證券資訊
- ⊗興櫃股票股價異常達通知公告
- ⊗興櫃公布注意股票資訊
- ⊗興櫃處置股票資訊
- ⊗投資理財節目異常推介有價證券

⊗上櫃處置有價證券資訊

請輸入查詢期間：處置日期：  ~

請選擇查詢範圍： 證券代號或名稱：

或  類股：

或  全部上櫃有價證券

請選擇處置條件：

請選擇處置措施：

依日期排序  依證券代號排序

本資料自民國92年9月起提供，91年2月至92年8月資料請至處置股票歷史資訊查詢

期間：105/08/01~105/08/02 查詢範圍：全部上櫃有價證券

編號	公布日期	證券代號	證券名稱	累計	處置起訖時間	處置原因	處置內容
1	105/07/20	3073	蓋控	1	105/07/21~105/08/03	因連續3個營業日達本中心作業要點第四條第一項第一款	最近30個營業日內曾發布處置，又因連續3個營業日達本中心作業要點第四條第一項第一款經本中心公布注意交易資訊，爰自105年07月21日起10個營業日(105年07月21日至105年08月03日，如遇休市、有價證券停止買賣、全日暫停交易則順延執行)改以人工管制之撮合終端機執行撮合作業(約每20分鐘撮合一次)，各證券商於投資人每日委託買賣該有價證券，應就其當日已委託之買賣，向該投資人收取全部之買進價金或賣出證券。但違約專戶委託買賣該有價證券時，不在此限。

## 公布注意交易資訊暨處置措施

- 若有價證券近期多次達公布注意交易資訊標準，將請公司於公開資訊觀測站公告相關財務訊息，以利投資人區別瞭解，並提昇透明度、降低市場風險。
- 處置措施係交易面提醒投資人注意交易安全並為維護交易市場秩序之制度，並非處分或懲罰。

## 伍、交易異常有價證券得採行特別處置

監視業務督導會報對交易異常之有價證券採行特別處置措施之時機：

- 經分析有異常情事。
- 本中心認為有價證券之交易異常並嚴重影響市場給付結算安全之虞。
- 其他認為有必要時。
- 經提報監視業務督導會報討論決議後，得採取處置措施並議定處置期間。



## 伍、交易異常有價證券得採行特別處置

特別處置措施：

- 一、預收款券、調整撮合時間與處置期間
- 二、限制證券商申報買賣金額
- 三、通知證券商增繳給付結算基金
- 四、調降信用交易成數或暫停信用交易
- 五、報經主管機關核准後停止該有價證券一定期間之買賣
- 六、其他

# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

(111.7.4公告修訂條文、自111.10.17起實施)

訂定本要點之目的

為提醒投資人注意興櫃股票價格波動劇烈的交易風險，爰對興櫃股票市場採行公布注意交易資訊暨處置作業措施，以保障投資人權益及維護興櫃市場正常交易秩序。



# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

## 法源依據

依本中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第九十二條至第九十二條之三規定：

透過本中心興櫃股票電腦議價點選系統買賣及等價撮合系統<sup>註</sup>買賣之興櫃股票，其價格、交易或推薦證券商報價異常，而有影響櫃檯買賣交易秩序之虞者，本中心得通知推薦證券商注意履行報價義務、公布注意交易資訊或採取處置措施，作業要點由本中心另訂之。

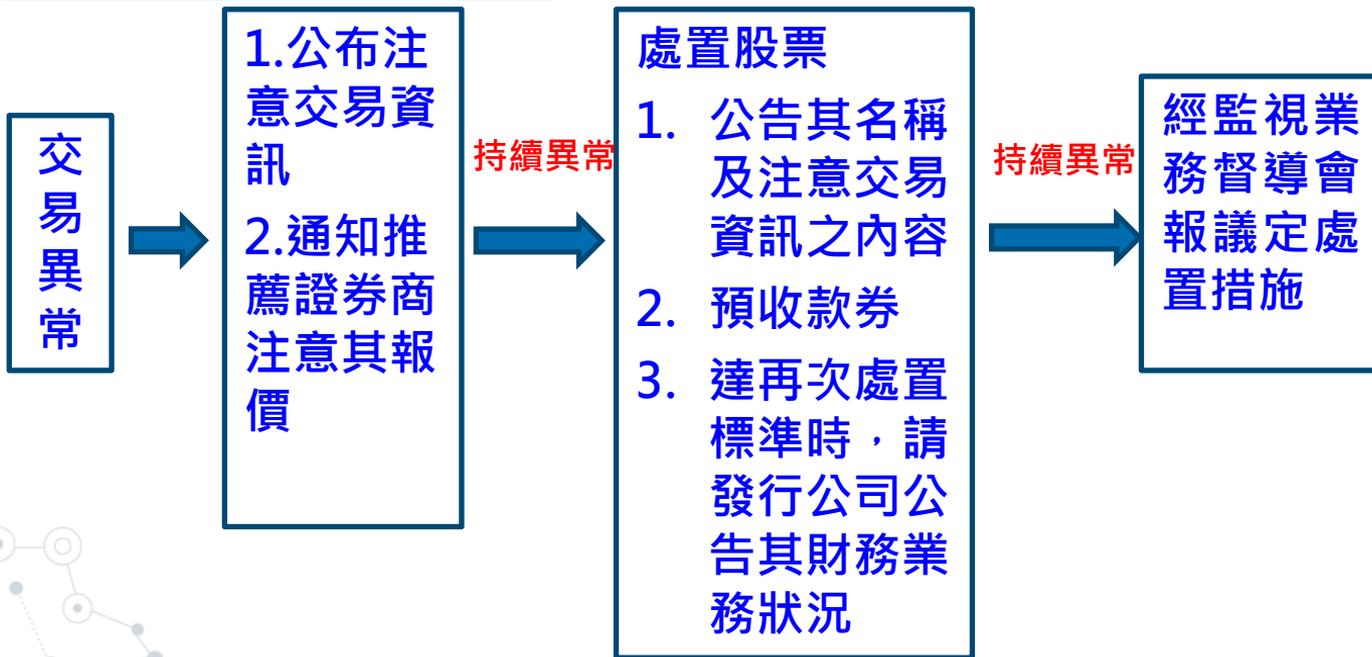
註:110.3.31配合戰略新板建置，修訂作業要點，將其納入公布處置之規範。

## 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

- **取消公布股票提高報價規定**：考量本中心興櫃股票買賣辦法已有推薦證券商買賣一般板股票就其推薦之一般板股票為一定數量以上買進及賣出之報價等規定，且為避免強制提高報價數量而助漲助跌的可能性，爰**刪除通知推薦證券商提高單筆報價數量為10仟股**之相關作業。
- **新增處置股票預收款券規定**：興櫃一般板股票已就交易異常設有監視警示制度，若發生股價異常波動情事，將依現行規定通知推薦證券商注意報價。為進一步提醒投資人注意交易風險，增訂一般板股票公布注意交易資訊，對連續多日達該標準者，通知各證券經紀商於次一營業日起**五個營業日**內，對於投資人每日委託買賣**採預收款券之處置措施**。

# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

## 一、興櫃一般板股票



# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

## 二、興櫃戰略板股票



# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

## 戰略新板股票之公布注意標準

- 1.當日振幅超過20%
- 2.最近五個營業日累積漲跌百分比超過50%
3. 200元以上之戰略新板股票，最近五個營業日累積漲跌百分比超過30%
- 4.最近30個營業日起、迄兩個營業日之最後成交價漲跌百分比超過100%
- 5.最近五個營業日累積之漲跌百分比超過45%，且其當日之成交量較最近六十個營業日日均量放大超過5倍
- 6.最近五個營業日累積漲跌百分比超過45%，且其當日之週轉率超過5%
- 7.本益比為負值，或超過65倍  
股價淨值比超過4倍  
週轉率超過5%，且成交數量超過1000交易單位  
證券商或單一投資人有交易集中情形

註:興櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第五條至第七條

# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

	第一次處置	再次處置
處置標準	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 連續3個營業日達短天期漲跌幅較大之公布注意標準</li><li>2. 最近6個營業日內有4個營業日達長、短天期漲跌幅較大或成交量異常之標準</li></ol>	最近 <b>15個營業日</b> 內，曾達處置，其當日再次因多日達公布注意而達處置標準
處置措施	連續 <b>5個營業日</b> 對投資人之委託買賣單筆達 <b>10交易單位</b> 或多筆累積達 <b>30交易單位</b> 以上時， <b>預收款券</b> 。	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 連續<b>5個營業日</b>採行<b>預收款券</b></li><li>2. 通知興櫃戰略新三板公司對外公告說明其財務業務狀況</li></ol>

# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

## 興櫃一般板及戰略新板股票特別處置

興櫃股票之交易，經本中心通知推薦證券商注意報價以及公布注意交易資訊後仍未改善者，或本中心認為其交易異常有嚴重影響市場秩序之虞，得依「櫃檯買賣有價證券監視制度辦法」第二條規定，召開監視業務督導會報，議定並即公告採行預收款券、停止交易或其他處置措施。

# 陸、興櫃股票公布或通知注意交易資訊 暨處置作業要點

交易有禮獎勵活動

請朝

上櫃 - 興櫃 - 創櫃 - 開放式基金 - 黃金現貨 - ETF - ETN - 指數系列 - 債券 - 衍生商品 - 公告及法規

▼ 市場公告

- 公告查詢
- 公告資料下載
- 除權除息
- 普通股減資
- 變更股票面額
- ETF分割
- ETF反分割
- 違約公告專區
- 股票增減資上櫃掛牌（興櫃登錄）公告暨TDR再發行及註銷公告
- 公布暫停/恢復交易有價證券
- 上櫃公布注意有價證券資訊
- 上櫃公布注意累計次數異常資訊
- 上櫃處置有價證券資訊
- 興櫃一般板達通知標準資訊**
- 興櫃一般板公布注意股票資訊**
- 興櫃一般板處置股票資訊**
- 興櫃戰略新板公布注意有價證券資訊
- 興櫃戰略新板公布累積次數異常資訊
- 興櫃戰略新板處置有價證券資訊
- 興櫃交易時間內股價異常波動違停交易標準之股票查詢
- 投資理財節目異常推介有價證券
- 特殊異常有價證券
- 開休市日期表
- 員工認股權憑證、可轉換特別股、海外轉換公司債暨興櫃公司國內轉換公司債情形公告

首頁 > 公告及法規 > 市場公告 > 興櫃戰略新板公布注意有價證券資訊

▶ 興櫃戰略新板公布注意有價證券資訊

請輸入查詢期間：公告日期： 110/07/09 ~ 110/07/12 查詢

請選擇查詢範圍： 證券代號或名稱：

或  類股：

或  全部戰略新板有價證券

依日期排序  依證券代號排序

編號	證券代號	證券名稱	累計	注意交易資訊
證券個數:0 總累計次數:0				

## 柒、興櫃股票個股暫停交易機制

實施日期：105.8.15起

內容：興櫃股票個股暫停交易機制

實施原因：因興櫃股票之交易無漲跌幅度限制，為避免價格異常波動產生交易風險，爰建置興櫃股票個股暫停交易機制。

## 柒、興櫃股票個股暫停交易機制

- 於交易時間內個別興櫃股票成交均價與前一營業日之成交均價差距達50%(含)以上時，即暫停該檔興櫃股票之交易至當日交易時間結束，並自次一營業日起恢復交易。
- 不列入興櫃股票個股暫停交易機制之特殊情況：
  - 經本中心公告終止興櫃交易之次一營業日起。
  - 除權或除息交易日。
  - 減資恢復交易日。
  - 開始櫃檯買賣首五個營業日。
  - 前一營業日成交均價低於一元者。

# 柒、興櫃股票個股暫停交易機制

本中心網站揭示相關資訊：

[本中心網站首頁](#) > [興櫃](#) > [當日行情表](#)



證券櫃檯買賣中心 興櫃當日行情表  
Taipei Exchange

另存CSV

註：本行情表每分鐘更新乙次，有關興櫃股票之即時交易狀況，可至「[興櫃股票市況報導網站](#)」查詢。

註：外國興櫃公司證券簡稱前二碼為「F-」者，表示其股票每股面額為新臺幣10元；「F\*」者表示為無面額或每股面額非屬新臺幣10元。上市進度資訊請至這交所網站查詢(本國公司，外國公司)，請投資人注意。

製表時間: 105年02月03日

代號	名稱	前日均價	報價	報價量	報價價	報價量	日最高	日最低	日均價	成交	投資人成交買賣別	暫停交易開始時間
1260	富味鄉	19.59	-	-	-	-	23.15	19.5	21.25	21.80	買進	(時:分:秒)
1268	漢美	176.50	172.00	2,000	179.00	2,000	177.00	174.00	175.53	177.00	賣出	
1563	巧新	112.25	111.62	2,000	112.49	2,000	112.50	111.00	111.64	112.50	買進	
1585	錕鉅	4.99	5.12	5,000	5.36	5,000	5.26	4.95	5.15	5.26	買進	
1587	吉茂	19.10	19.56	5,000	20.56	3,000	20.30	19.99	20.12	20.30	買進	

[本中心網站首頁](#) > [興櫃](#) > [興櫃股票市況報導](#) > [個股行情](#)

個股行情

請輸入股票代碼或名稱

股票代碼查詢

按下[股票代碼查詢]按鈕可查詢個股代碼

1260富味鄉

[1260富味鄉歷史行情](#) • 
 [1260富味鄉公司基本資料](#) • 
 [1260富味鄉公司財務資料](#)

前日均價	日最高	日最低	日均價	最近成交價	投資人成交價買賣別	最近成交量	成交金額	成交	成交量	漲跌	漲跌幅	暫停交易開始時間
26.6	27.88	10	12	27.65	賣出	6,000	10,654,170	10	39,000	-14.76	-55.16%	(時:分:秒)

# 柒、興櫃股票個股暫停交易機制

本中心網站揭示相關資訊：

[本中心網站首頁](#) > [興櫃](#) > [興櫃交易時間內達暫停交易標準之股票查詢](#)

上櫃 ▾ 興櫃 ▾ 創櫃 ▾ 開放式基金 ▾ 黃金現貨 ▾ ETF ▾ ETN ▾ 指數系列 ▾ 債券 ▾ 衍生商品 ▾ 公告及法規 ▾

▶ 興櫃條件及流程簡介

▶ 興櫃股票市況報導

▶ 興櫃交易時間內達暫停交易標準之股票查詢

▶ 興櫃股票市場現況

▶ 當日行情

▶ 成交金額排行

▶ 成交量排行

▶ 興櫃市場歷史行情

▶ 興櫃個股歷史行情

▶ 除權除息

▶ 興櫃即時公告

▶ 掛牌與資料

首頁 > 興櫃 > 興櫃交易時間內達暫停交易標準之股票查詢

▶ 興櫃交易時間內股價異常波動達暫停交易標準之股票查詢

當日

歷史

資料年份: 109 ▾

列印/匯出HTML

另存CSV

編號 ▲	證券代號	證券名稱	暫停交易日期	暫停交易開始時間	恢復交易日期
1	4170	鑫品	109/07/20	09:35:40	109/07/21
2	2721	楷捷-KY	109/07/10	09:04:01	109/07/13
3	4738	尚化	109/07/10	09:03:27	109/07/13
4	2721	楷捷-KY	109/07/09	13:28:32	109/07/10
5	2730	美麗信	109/07/09	09:41:56	109/07/10
6	4738	尚化	109/07/09	09:25:10	109/07/10

## 結語

- 請公司就對股價有影響力之傳聞儘速、完整說明或澄清，以利資訊之公開透明，並保障投資人之權益。
- 若有投資人向公司反映重大異常資訊，必要時亦請公司告知本中心，共同維護市場之秩序。



簡報結束