

離職前夕，「對台灣的反省」
蘇廷翰最後報告…買台積

【記者陳盈羽／台北報導】

昨（20）日是里昂證券台股研究部主管蘇廷翰（Peter Sutton）留職停薪前最後一天上班，他昨天出具給旗下客戶的報告名為「對台灣的反省（Reflections on Taiwan）」，點名台積電、聯發科、宏達電、台塑和中鋼是他認為可長線持有的公司，股東權益報酬率能維持或持續成長的公司也是首選。

蘇廷翰在昨天出具的報告，詳述他在台灣七年的觀察所得，並提及他即將至台大學習中文，未來仍將持續支援里昂證券研究，算是寫給客戶的「暫別信」。

蘇廷翰在亞洲住了 16 年，七年前到台灣擔任台股研究部主管。他提到，在亞洲所有城市中，台北和雅加達是他的最愛；他說，學中文的理由，主要是他太太是台灣人，也希望女兒會說中文，為了未來能與她們順暢溝通，因此決定加強中文能力。

蘇廷翰將留職停薪兩年，至台大國際華語研習所研讀中文，在這兩年內，他的里昂證券電子信箱仍將保留，且會支援提供研究報告及參與論壇。他也提出對台灣觀察七年來的三大總結，包括台灣難以見到內部改革帶來成長，以及充滿情緒化的政治型態對台股帶來負面影響，最後則點出能夠讓投資人長線持有的台股公司。

他認為，台灣和日本的國內狀況比較類似，台灣擁有龐大的外匯存底，銀行體系的外債也非常低，因此跟日本一樣，沒有任何外部的金融因素來推動改革，加上政治壓力干擾，國內的經濟難以全盤改革；在政治上，他認為，若美中關係惡化，台灣和中國之間的交流將變的困難，不過目前仍將維持現狀。

最後他也為外資法人點出台股長線投資趨勢，包括台積電、聯發科、宏達電、台塑和中鋼是他認為可以長線緊握的台股公司，股東權益報酬率能維持或持續成長的公司也是首選。

【2009-03-21/經濟日報/A3 版/焦點】