

# 經濟日報

中華民國112年2月16日 星期四 農曆癸卯年1月26日 第20305號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A3

### 張忠謀直言 美想進占半導體太天真

去年8月會裴洛西，強調不是花大錢就行，想要可信賴的產業，就該持續投資台灣安全

**CUSHMAN & WAKEFIELD**  
戴德梁行

## 4/20公開標售

雲林斗六市  
雲科工業區



丁種建地 **4,011坪**  
鋼構廠房 **1,960坪**  
雲科路三段116號  
臨路面寬**85米**、縱深**170米**  
太陽能發電穩定收益

標售底價**6億8千萬**元  
投標文件每份**3,000元**

專案聯繫 **02-8788-3288**  
陳兆朋 (分機231) **0952-292-575**  
吳佩儒 (分機300) **0975-708-305**

今日熱點  
勞保黑洞難補  
連六年短絀 **A2**

## 股神看走眼 罕見短線操作

# 波克夏砍台積電 錯過三成漲幅

編譯劉忠勇、葉亭均、記者尹慧中／綜合報導  
根據「股神」巴菲特執掌的波克夏公司(Berkshire Hathaway)申報資料顯示，公司上季大砍台積電ADR持股86.2%，為少見的短線操作，卻也錯失台積電ADR今年來的31.5%漲幅。不過，巴隆金融周刊(Barron's)估算，波克夏這波賺了10%。



股神巴菲特(路透)

單位：萬股	
波克夏 減碼	5,181.0
GQG Partners 減碼	1,138.6
摩根大通 減碼	409.4
貝萊德 減碼	375.7
老虎全球基金 出清	132.0

資料來源：SEC

另一家知名避險基金老虎全球基金(Tiger Global)，也在上季進行了和波克夏類似的操作。據老虎全球14日提交的去年第四季持倉報告，該公司已出清去年第三季首次建倉買進的132萬股台積電ADR，價值為9,020萬美元。

對於波克夏等投資機構出脫持股，台積電昨(15)日無評論。相關消息則讓市場大為震驚，台積電昨天台灣普通股應聲重挫，終場大跌20元或3.6%，收525元，是台股昨天重挫221點的最大跌勢來源，外資轉為賣超7,966張。台積電周三ADR早盤重

仍有829萬股的台積電ADR，巴隆周刊估算，這波操作可能獲利約10%。CFRA研究公司分析師賽美特則認為，波克夏的這波操作有小幅獲利，她計算波克夏是以約每股68.5美元買進、74.5美元賣出，獲利約3.1億美元。不過，由於申報資料並未揭露波克夏買進、賣出ADR的時間點，具體績效不得而知，還有另外三種可能性。首先是以台積電ADR

的均價計算，波克夏可能賠了12.5%。根據彭博資訊，台積電ADR第3季均價為每股82.64美元，第4季均價為72.28美元，這代表買賣後績效為負12.5%。由於波克夏上季賣出5,180萬股台積電ADR，若以均價價差計算，這波操作賠了5.36億美元。第二是「神操作」買在第3季低點、賣在第4季高點，最佳情況就是買在台積電ADR第3季最低的68.56美元

，賣在第4季最高的82.98美元，績效為正21%，賣出這批股票賺了7.47億美元。第三是不幸買在第3季高點、賣在第4季低點，「認賠殺出」。最糟的情況是在第3季最高的91.57美元進場，接著在第4季最低的60.28美元賣出，績效為負34%。以波克夏上季賣出5,180萬股ADR來計算，代表這次的操作賠了16.2億美元。

相關新聞見A3

# 房貸補貼 訂所得核貸門檻

研議家戶收入120萬元以下 貸款金額：北市低於850萬、其他地區700萬 才可適用

【記者余茲妙、陳姿穎／台北報導】內政部今(16)日將赴行政院會報告「落實居住正義政策精進方案」報告，知情官員透露，「住宅三箭」中的房貸補貼標準將訂為，家戶所得在120萬元以下；台北市房貸核貸金額在850萬元以下，其他地區須在700萬元以下者；同時符合兩要件才享有房貸補貼。

右昌昨天說，社會上有一群廣大的中低薪房貸族，跟租屋族一樣也需要政府的幫忙，民衆有房子並不是罪惡，有房子也不一定代表有錢。林右昌強調，中產以下房貸族支持方案，是針對一定年收入以下，原始貸款總額一定金額以下的中低薪房貸族。對象是已經有貸款的人，而不是未來要買房子的人，所以並不是給利息補貼，鼓勵民衆去買房。央行去年四季度升息，為

減輕房貸族壓力，內政部擬定落實居住正義政策精進方案，針對房貸補貼，限制僅持有一戶自住貸款者，並設排富條款，採每月定額、直接撥款到符合資格帳戶，且僅限既有貸款戶，不含新貸戶。據悉，其中排富條款要符合，家戶所得須在120萬元以下，且貸款總額台北市須850萬元以下，台北市以外地區為700萬元以下，必須同時符合兩項條件才行。這

也與內政部日前透露，依照各地區所得中位數設定家戶所得門檻，也沒限制核貸額度有極大不同。知情人士解釋，係因考量到補貼方案是全國性政策，家戶所得門檻才會全國統一，並設下核貸金額在850萬、或700萬以下的排富條款。不過，這樣的排富條款也意味著雙北地區的高房價，民衆要拿到補貼就非常困難；

另，該人士也坦言，在北市買小宅的單身族，較有機會被列入補貼範圍內。預計在此標準下，受惠戶數約30萬至40萬戶左右，與原本預估相差不多。至於租金補貼條件也將放寬，申請租金補貼的租屋人免付房屋與房東證明資料，補貼日期也從申請當天開始，而非已核定日才開始補助。至於「青年購屋積金」政策，因尚未獲得共識，因此今日行政院會上暫不討論。

## 學者質疑五個不合理

【記者陳姿穎／台北報導】據知情人士透露，房貸補貼資格擬限制為家庭年所得在120萬元以下，原始核貸額台北市850萬元以下、其他地區700萬元才適用，對此，據房地產學者分析，政策設計有五項不合理。

政大地政系退休教授張金鵬分析，第一，不該用同一把尺衡量，因各地區薪資所得、房價、消費水平不同；其次，要在雙北買房沒有貸款到千萬，應是經濟條件較富裕族群，核貸總額在850萬及700萬以下才能領補助，顯然有失公平。第三，台北大學不動產與城鄉環境學系教授彭建文也表示，在雙北地區買房，原始核貸額要不超過850萬元，以房屋總額貸款七成至八成來算，購屋總額只能在1,000萬元左右，僅能買到郊區套房，對於要自住的家庭來說根本不夠住。第四，張金鵬指出，如果房貸支持方案只為期一年，對於房貸族來說只是錦上添花，除非房貸支持政策要長期執行，才較為合理。最後，還有借名登記問題，在條件設計上必須去排除。

# 重啓交流 上海台辦周六來訪

副主任李驍東率團 預計參加台北燈節活動 磋商雙城論壇事宜

【記者陳政錄、林宸誼、楊文琪／台北報導】應台北市政府邀請，上海市台辦副主任李驍東一行六人將於18至20日來台，參加「2023台灣燈會在台北」相關活動及參訪台北市市政建設。這是新冠疫情後，首次有大陸現任官員來台，據悉雖我要求訪問團不得發表政治性言論和

進行會見，但上海方也預計藉此行，與北市磋商今年台北上海雙城論壇舉辦事宜。陸委會昨(15)日宣布，在台北市政府表達相關規劃充分配合政府政策及法令規範，以及訪團在台交流「低調、單純、安全」等原則下，政府同意以專案方式許可上海市台辦副主任等一行於

近日入境來台。陸委會指出，該團行程安排以參觀燈會及市政交流為主，相關細節由北市府依「公開、透明」原則對外說明，已要求訪團尊重台灣社會民情及遵守來台規範。陸委會重申，政府支持符合規範、不設政治前提的兩岸交流，後續亦將妥慎評估逐步恢

復兩岸人員與交通往來。台北市政府表示，依台北燈節慣例，以及今年台灣燈會邀請所有參展城市原則，邀請上海代表團來台參加燈會相關活動及參訪市政建設。自2016年起，上海每年都參與台北燈節活動，已連續七年設展花燈，僅過去三年受新冠疫情影響，只設展而

沒有代表團來訪。上海東亞研究所助理所長包承河指出，上海、台北雙城交流機制疫情期間一直沒有中斷，如今，台灣政府以務實態度處理兩岸城市交流，讓上海官員訪台，是一個可喜的現象，也為整體兩岸交流的逐步恢復，釋放出積極訊號。

## 三三會規劃5月訪陸

【記者謝柏宏／台北報導】三三會理事長林伯豐昨(15)日表示，兩岸經貿是帶動台灣經濟成長最主要的動力來源，兩岸貿易要重回正軌，政府應以具體實際行動來緩和兩岸關係，主動釋出善意。他呼籲重啓海基會與海協會溝通聯繫機制，針對兩岸農漁產品及食品貿易溝通。

林伯豐並表示，三三會已規劃5月22日至26日前往大陸南京、無錫、淮安、鹽城、昆山等地，訪問大陸台辦及台商協會，協助大陸台商解決投資經營遭遇的困難，以及了解大陸經濟政策。三三會昨日舉行2月例會，邀請淡江大學兩岸關係研究中心主任張五岳以「中共二十大與兩岸關係風險指標觀察」為題發表專題演講。林伯豐表示，中共「二十大」在經濟相關的談話，並未出現對台灣具威脅性的說法，台灣政府應以台灣利益為優先。