

華府芯片禁令衝擊美韓企業營收

SK海力士獲利減六成 英偉達股價一度急跌

中國是全球最大芯片市場

- 2021年全球半導體銷售額為5559億美元，中國是最大的市場，銷售額為1925億美元。
- 2021年中國進口6354.8億塊芯片，總金額4325.5億美元；出口3107億塊芯片，總金額1537.9億美元。
- 2022年前9個月，中國進口4171.3億塊芯片。

來源：中國半導體行業協會

搬石砸腳

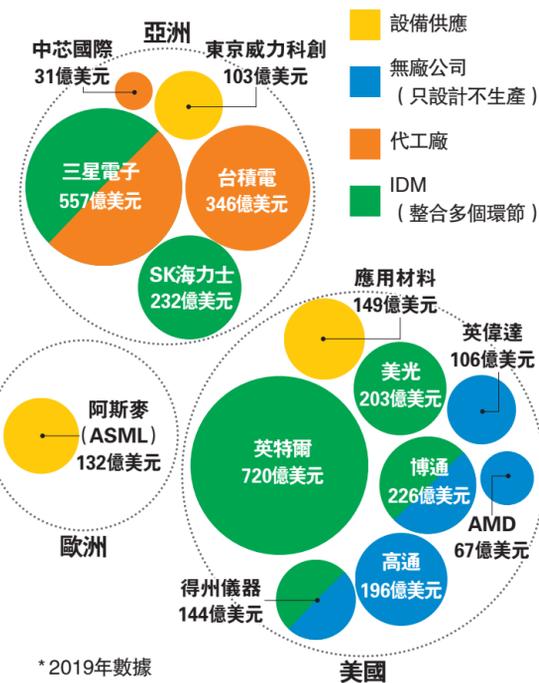
【大公報訊】綜合美聯社、英國《晨星報》、《韓國先驅報》報道：美國政府近年不斷在半導體產業打壓中國，本月初再次升級對華芯片出口限制。中國是全球最大的芯片市場，美國及其盟國的芯片商亦多有在華投資建廠。在全球經濟增速放緩、需求減少的前景下，新限制令美韓等國芯片商叫苦不迭。韓國芯片巨頭SK海力士直言，美國對華出口限制令該公司「痛苦」。

SK海力士今年第3季獲利大減50%，明年投資金額將減半。



美國政府的芯片禁令損害韓企利益。法新社

全球主要芯片商營收情況



SK海力士26日表示，該公司今年第3季獲利按年大減60%。SK海力士主要生產存儲芯片，但近來使用存儲芯片的個人電腦和智能手機等商品需求減少，存儲芯片價格隨之下跌。該公司預計短期內供過於求的局面將持續，因此將逐步減少產量，並決定將明年的投資規模削減50%。

對華出口限制讓韓企痛苦

美國7日公布的對華出口限制同樣令SK海力士頭痛。新規禁止美企及使用美國技術的外國芯片商對華出口14納米以下芯片及相關設備，亦禁止美籍技術人才協助中國開發或生產高端芯片。當地時間26日，SK海力士首席營銷總監盧鍾元表示，該公司在中國生產芯片時將受到諸多限制，作為一項應急計劃，最糟糕情況下甚至可能被迫出售在中國的工廠。

SK海力士對華銷售額佔芯片總銷售額逾30%，中國無錫工廠生產的DRAM存儲芯片佔其總產能約40%。

盧鍾元表示，SK海力士雖然獲得了為期一年的豁免權，可以繼續在中國生產先進芯片，但不能確定未來美國會否批准延長豁免期。他說：「過去我們當做常識的原則，例如在成本最低、效率最高的地方進行生產，再把產品運送到世界各地，如今變得充滿不確定性。決策過程受到商業以外的因素影響。」他直言，美國對華技術出口管制措施令該公司「痛苦」。

中國半導體行業協會數據顯示，2021年全球半導體銷售額為5559億美元，中國仍然是最大的市場，銷售額為1925億美元。2021年中國共進口6354.8億塊芯片，出口3107億塊芯片；今年前9個月，中國共進口4171.3億塊芯片。英媒指出，美國政府實施的對華出口限制措施將令自家企業蒙受巨額損失。

據英國《晨星報》統計，2021年美國主要芯片商約31%的收入來自中國市場，其中高通在中國市場的收入比例高達67%，英偉達和AMD為26%。美國政府公布最新限制措施後短短兩周，英偉達的股價下跌逾7%，AMD更暴跌近15%。《晨星報》科技策略師達瓦魯瑞預測，受出口限制影響，英偉

達恐在一個季度內損失4億美元。美國芯片生產設備供應商LAM Research本月19日宣布削減明年對生產設備的投資金額，原因之一就是出口限制措施。達瓦魯瑞表示，該公司或將損失20億至25億美元。

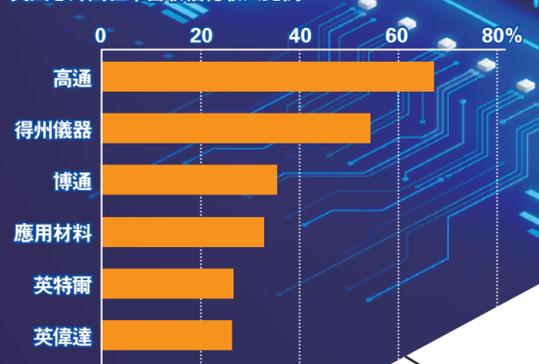
微軟加碼投資中國遊戲

個人電腦等電子產品需求下降不僅影響了芯片商，也導致美國科企巨頭微軟收入下降。微軟日前公布截至9月30日的2023財年第1季財報，淨利潤同比下滑14%。路透社援引業內人士指出，微軟後悔此前未能抓住與中國遊戲開發商米哈遊合作的機會，如今成立了專門的團隊搜尋中國遊戲產品，以拓展遊戲市場。據報道，微軟為中國蝸牛遊戲旗下野卡工作室的《方舟：生存進化》及一款續作分別投入250萬美元和230萬美元。

消息人士透露，米哈遊爆款遊戲《原神》還在開發階段時，微軟曾與米哈遊洽談，但未能達成協議。最終，索尼成為米哈遊的合作夥伴，藉《原神》大賺一筆。遊戲產業研究公司Niko Partners分析師哈邁德表示，西方國家對中國遊戲的興趣正不斷增加，反映出中國遊戲開發行業走向成熟。

美企難離中國市場

美國芯片商在華營收佔總收入比例



李在鎔升任三星電子會長

【大公報訊】據韓聯社報道：三星集團實際掌權人李在鎔27日正式出任三星電子會長。同日，三星電子發布業績報告，今年第3季營業利潤同比銳減逾31%。韓媒指，李在鎔在全球經濟蕭條、半導體產業供過於求的背景正式掌管三星電子，面臨嚴峻挑戰。

三星電子27日召開理事會會議，表決通過李在鎔接任會長一職的提案。理事會認為，在外部環境惡化的情況下，公司亟需提升經營穩定性、迅速果敢地作出決策。韓聯社預測，李在鎔將在生物、人工智能(AI)、新一代通信等新業務領域積極開展收購併購工作。美國本月出台的對華芯片出口

限制措施，三星和SK海力士一樣面臨如何確保在華業務正常運作的難題。

李在鎔1991年進入三星電子工作，2012年出任副會長。其父親、已故會長李健熙2014年心臟病發作後失去工作能力，他實際上早已成為三星的掌門人。2017年2月，李在鎔因賄賂韓國前總統朴槿惠及其親信，被判囚5年。2021年1月，他在同案重審中被判囚2年6個月，同年8月獲假釋，但仍被限制從業。今年8月，他獲韓國政府特赦及復職，因此得以順利出任會長。

韓國總統尹錫悅此前聲稱，特赦李在鎔等人是為了「克服經濟危機」，但民間批評政府讓財閥凌駕於法律之上。



▲李在鎔27日升任三星電子會長，面臨嚴峻挑戰。美聯社

歐洲氣價回落 年底料再飆升

【大公報訊】綜合CNN、路透社報道：歐洲各國過去數月斥巨資填滿天然氣儲備設施，加上今秋氣候較往年更溫暖、供暖需求降低，本周歐洲天然氣期貨價格顯著下降，甚至出現負價。但專家警告指，這種情況只是暫時的，歐洲能源危機遠未結束。

據CNN報道，相較於8月創紀錄的高價，本周歐洲天然氣期貨價格回落約70%；25日，荷蘭TTF天然氣期貨下一小時現貨價格一度跌至負數。能源諮詢公司伍德麥肯茲天然氣研究副主席愛德華多表示，這主要是因為歐盟天然氣儲量已達到約94%，以及近期法國、意大利等國氣候反常偏暖，用氣需求較低。

報道指，目前歐洲氣價約為每兆瓦時100美元，依然比去年同期高出一倍多；等到今年12月至明年1月氣候更寒冷時，氣價料再次上升。

作為歐洲經濟發動機的德國和法國近期分歧不斷。26日，法國總統馬克

龍與到訪的德國總理朔爾茨會面，但未能天然氣限價等核心問題上取得實質性進展。德國化工巨頭巴斯夫26日宣布，由於在歐洲面臨增長緩慢、能源價格飆升和過度監管三重重壓，該公司將永久削減在歐投資規模，計劃把年度運營成本削減約10%。與此形成鮮明對比的是，巴斯夫在中國廣東投資100億元建設一體化基地，上月首套裝置已投入生產。



▲歐洲儲存了大量天然氣，氣價暫時回落。資料圖片

普京：西方在烏點火 終須與俄對話

【大公報訊】綜合路透社、法新社報道：俄羅斯總統普京27日在俄智庫「瓦爾代國際俱樂部」大會上發表講話，指責西方國家被殖民主義蒙蔽雙眼，在烏克蘭挑起戰爭。他表示，西方在玩一場「危險、血腥且骯髒」的地緣政治遊戲，但美國及其盟友最終須與俄羅斯對話。他警告說，未來10年將是二戰結束以來最危險的時期。

27日大會的主題是「後霸權時代的世界：每個人的公正與安全」。普京表示，西方國家煽風點火，導致烏克蘭局勢升級；近期的全球事件已演變為系統性危機，涉及包括經濟在內的多個領域，影響着每個人。他強調，西方必須與多極化世界秩序的新



▲普京26日遠程觀看俄軍核演習。美聯社

其從政治地圖上抹去。他26日說，烏克蘭已成為美國對外政策的工具，幾乎喪失主權，由美國直接操控。

俄羅斯於26日至29日舉行大規模戰略核力量演習，普京在克里姆林宮的指揮室觀摩。俄國防部表示，俄軍核潛艇向位於遠東地區堪察加半島的庫拉靶場發射彈道導彈，遠程航空兵部隊也出動戰略轟炸機在北極地區試射遠程巡邏導彈。

烏政府24日宣布將開始新一輪徵兵動員，60歲以下合資格人士都能收到徵兵傳票。烏官員26日稱，由於天氣潮濕、地形不利，烏軍在南部赫爾松地區的反攻比東北部更加困難。