

韓國三星工會將罷工 衝擊半導體供應鏈

芯片生產面臨停擺 法院緊急介入

因不滿薪資及績效獎金方案，韓國三星電子工會計劃於5月21日起展開為期18天的罷工。三星電子是全球最大的芯片製造商之一，本次罷工或影響全球人工智能（AI）半導體供應和衝擊韓國經濟，韓國政府將其視為「國家級經濟危機」。韓國法院18日局部批准資方針對罷工的禁令請求，要求不得影響生產。勞資雙方18日在政府協調下展開新一輪談判，但仍然未能縮小分歧。



▲三星電子董事長李在鎔（中）16日就三星勞資糾紛發表首次公開道歉聲明。

【大公報訊】三星電子工會計劃在5月21日展開為期18天的罷工行動，預計有4至5萬人參加，三星半導體產線全面停擺的可能性大增。三星電子是全球最大的存儲芯片製造商，其產品佔韓國出口總額的22.8%。據韓媒預估，單日罷工造成經濟損失可能超過1萬億韓圓（約52億港元），總體造成40萬億韓圓（約合2096億港元）的損失，若在製晶圓報廢，累計損失更可能擴大至100萬億韓圓（約合5200億港元）。韓國政府高度關注事態發展，將其視為「國家級經濟危機」。

隨着罷工臨近，韓國水原地方法院18日就資方針對罷工的禁令作出有利的裁定。法院下令，罷工期間必須維持半導體生產過程中涉及安全設備、設備維護及晶圓保護等工序的「正常運作水準」，避免影響產量，也不得佔據公司設備或阻擾員工上班。如有違反，工會將被處罰每天1億韓圓（約合52萬港元），工會代表則處罰每天1000萬韓圓（約合5.2萬港元）。外界認為，法院裁定事實上等於限制了工會的罷工方式。

在當局調解下，勞資雙方18日重啟罷工前最後一輪的談判。雙方經過逾8小時的談判，仍然未能縮小分歧，19日早上將再次談判。工會方面稱，決定不對法院提出異議。韓國政府的協調代表、中央勞動委員會的目標是19日制定調解方案，但也不排除談判延至20日的可能性。

獎金分配成主要分歧

此次勞資衝突主因是三星員工不滿自家與競爭對手SK海力士（SK Hynix）在獎金制度上的差距。得益於AI浪潮與存儲器漲價，三星今年第一季業績爆發式增長，營收達133.9萬億韓圓（約7015萬港元），創歷史新高。其中，負責半導體業務的部門，第一季更狂攬81.7萬億韓圓銷售額，成為拉動整體業績的核心。

但是，按照三星目前實行的「超額利潤績效獎金」（OPI）制度，無論公司賺多少，績效獎金最高不超過員工個人年薪的50%。SK海力士去年已廢除獎金上限，拿出公司年度總利潤的10%獎勵員工，因此SK員工拿到的獎金是三星員工的三倍。三星電子工會因此要求徹底廢除獎金上限，營業利潤15%發放績效獎金。資方只願意將營利的10%作為獎金上限。

三星勞資雙方曾於5月11日至13日凌晨在政府的協調下進行兩次調解，但談判最終破裂。三星電子於16日更換資方談判代表，向半導體部門提出相當於年薪600%的績效獎金方案。

韓國總統李在明18日稱勞工應當與企業和公司經營權同等受到尊重，呼籲勞資雙方相互讓步，尋求妥協。對於影響韓國經濟運行的罷工，當局可引用「緊急調整權」強制中止，屆時能強制罷工暫停30天並進行強制調解。韓國國務總理金民錫17日表示，政府將會考慮採取一切可能的措施。

英偉達等客戶表擔憂

半導體產業是韓國的經濟命脈。本次罷工重點鎖定在三星電子半導體部門，包括DRAM（動態隨機存取記憶體）、NAND閃存、高帶寬內存（HBM）存儲器和晶圓代工這些產品是AI數據中心、智能手機和手提電腦的核心。三星電子佔據了DRAM市場約40%、NAND閃存市場約30%的份額，據傳英偉達和蘋果等半導體客戶已表達強烈擔憂。

韓國KB證券預測，若大罷工落地，所有產線停擺18天，可能擾動全球約3%至4%的DRAM供應，以及約3%的NAND閃存供應。專家表示，三星電子罷工很可能令全球本來就由AI算力需求造成的存儲短缺情形雪上加霜。外界分析稱由於市場對AI芯片供不應求，若三星產出受阻，客戶可能會迅速將訂單轉向三星的競爭對手。

（綜合報道）



▲4月23日，三星電子工會成員在韓國平澤市三星電子芯片工廠舉行罷工抗議。

▶三星位於韓國平澤的芯片工廠。

AI熱潮帶來超額利潤 韓高官建議「國民分紅」惹議

【大公報訊】綜合韓聯社、英國《金融時報》報道：人工智能（AI）需求爆發催發芯片熱潮，三星電子和SK海力士等韓國半導體企業營收和股價持續上漲。韓國總統府政策室長金容范5月11日公開提出所謂「國民分紅」構想，主張韓國應將AI產業擴張所產生的「超額利潤」全民共享，引發爭議。

受AI概念股推動，韓國股市KOSPI指數今年已上漲超過80%，三星電子與SK海力士的股價連日刷新歷史高點，今年第一季度營收利潤分別劇增756%和405%。三星電子市值在5月初突破1萬億美元，成為亞洲第二家躋身萬億美元的公司，5月18日最新股價為1792萬億韓圓（約9.38萬億港幣）。SK海力士的最新市值為1311萬億韓圓（約6.86萬億港幣），今年幾乎翻了三倍。分析顯示，這兩家公司今年5月合計佔KOSPI指數權重達

到創紀錄的42.2%。隨着半導體產業集中度不斷加深，市場對於韓國股市過度依賴這兩大財團集團的擔憂也日益升溫。

金容范在Facebook上的一則帖文中指出，最新一輪半導體繁榮可能持續很長時間，韓國可能首次成為能持續創造「超額利潤」的國家。所謂「超額利潤」，是指企業因結構性壟斷或寡頭地位而獲得超出正常範圍的利潤。他認為，如果這種「超額利潤」情況持續，加劇貧富不均，建議將韓國半導體生產廠商的部分「超額利潤」，以結構化的機制還給全體國民，包括支持青年創業、增加長者年金等。

上述說法引發爭議，外界解讀為可能要額外徵收AI相關產業的稅收，引發韓國股市劇烈波動。企業方面認為，若政府開始強化「回收超額利潤」邏輯，可能削弱企業的創新動力。韓國總統李在明後來澄清，金容范言論不代表政府立場，斥媒體將此歪曲為「AI暴利稅」為「惡意假新聞」。

油價高企 韓政府發放第二輪現金補貼

【大公報訊】據韓聯社報道：韓國政府18日起向七成國民發放第二輪「高油價補貼」，緩解中東局勢衝突下油價上漲帶來的民生經濟壓力。據稱，補貼申請對象為約3600萬人，政府按照醫保費繳納金額篩選高油價補貼發放對象。補貼金額為每人10萬至25萬韓圓（約合521至1301港幣）不等。政府根據居住地區，向居民分



▲韓國油價高企不下。圖為一名女子在首爾一家加油站為汽車加油。

檔發放補助，首都圈居民10萬韓圓，非首都圈居民15萬韓圓，人口減少地區中的優先扶持地區居民20萬韓圓，特別扶持地區居民25萬韓圓。今年4月韓國已推出首輪補貼政策，針對低保戶及各類弱勢族群，單人最高可領60萬韓圓。

中東局勢的外溢效應一直影響韓國經濟。據花旗銀行此前發布的報告預測，若油價持續維持在每桶82美元以上的水平，韓國今年的國內生產總值增長率將被拖低0.45%。隨着原油供給持續承壓，對中東依賴度高的韓國面臨的供應鏈壓力同樣加劇。3月27日，韓國率先全面禁止石腦油出口；4月8日，依據《供應鏈穩定法》，政府將乙烯、丙烯等7種石化基礎原料正式列為「危機品目」；4月15日起，禁止囤積令正式生效，企業的庫存水平被強制限額。

能源成本飆升對國內經濟的影響也日益加劇，韓國的物價漲幅達到2024年7月以來的最快水平。此前公布的數據顯示，韓國4月消費者物價指數（CPI）年增2.6%，高於3月2.2%的漲幅。

世衛大會登場 漢坦病毒與伊波拉疫情受關注

【大公報訊】綜合路透社、法新社報道：世界衛生組織（WHO）18日至23日於瑞士日內瓦舉行世界衛生大會（WHA），大會的主題是「重塑全球健康 攜手共擔責任」。近來輪轉爆發罕見漢坦病毒疫情和非洲爆發新一輪伊波拉疫情，成為此次大會討論重點。

世衛總幹事譚德塞在大會開幕致辭中說，近來出現漢坦病毒疫情和伊波拉病毒疫情，世界還面臨經濟和氣候等方面挑戰，需要構建一個適合未來的新的全球衛生架構。

荷蘭郵輪「洪迪厄斯」號郵輪在5月3日爆出罕見的漢坦病毒疫情，船上共6人確診，引發國際關注。該病毒常通過受感染齧齒動物傳播，患者被確認感染有一定人際傳播能力的漢坦病毒安第斯病毒株。漢坦病毒雖未正式列入此次大會議程，但預料成為討論重點之一。「洪迪厄斯」號乘客已於5月10日下船回

國，船隻18日上午在荷蘭鹿特丹港靠港，25船員分批下船後，留在荷蘭隔離觀察6周。專業清潔公司將對船隻進行徹底消毒。



▲剛果（金）傳出一波伊波拉病毒疫情。圖為民眾在一家醫院入口處洗手消毒。

剛果（金）傳出一波伊波拉病毒疫情，根據該國衛生部門18日數據，本輪疫情共造成91人死亡，約350人感染。另外鄰國烏干達錄得2宗輸入性的死亡病例。世衛17日宣布，相關伊波拉病毒疫情已構成「國際關注公共衛生緊急事件」（PHEIC）。剛果（金）宣布設立3個醫療中心應對伊波拉疫情。世衛非洲區域辦事處表示，一支由35名世衛組織專家組成的團隊已抵達當地，並攜帶了7噸緊急醫療物資和設備。

此外，美國與阿根廷今年相繼宣布退出世衛，使該組織面臨諸多不確定性。日內瓦高等研究所全球健康中心共同主任穆恩表示，目前情況「依然脆弱，但他們已成功募集到未來2年所需的大部分資金」，並補充說漢坦病毒危機正好顯示了，「全球迫切需要一個有效、值得信賴、公正且資金穩定的世衛組織」。

三星罷工 Q&A

罷工人數與規模有多大？

三星電子工會表示，本次罷工行動預計自5月21日起展開，為期18天，將有超過4.5萬至5萬名員工參與。

罷工的原因是什麼？

三星員工不滿與競爭對手SK海力士（SK Hynix）在獎金制度上的巨大差距。SK海力士推出了以營業利潤的10%作為績效獎金的新制度，不設上限。而三星則以「超額利潤績效獎金」（OPI）為核心獎金制度，根據各部門超年初設定目標的「超額利潤」的20%進行分配，最多不超過年薪的50%。

勞資雙方的方案？

三星電子工會要求，以公司營業利潤（今年為300萬億韓圓）的15%固定為績效獎金來源，廢除不超過年薪50%的獎金上限；還要求向半導體部門員工人均發放特別績效獎金。三星電子目前更換資方談判代表，向半導體部門提出相當於年薪600%的績效獎金方案。

此次罷工的影響有多大？

三星電子是全球最大的存儲器芯片生產商，其產品佔韓國出口總額的22.8%，本次罷工恐影響全球半導體供應，升級為韓國「國家級經濟危機」。英偉達和蘋果等客戶已表示強烈擔憂。據韓媒預估，罷工將造成40萬億韓圓（約合2096億港幣）的損失。

韓國近年罷工情況？

韓國近年多個行業罷工。2024年，韓國醫學界因反對政府擴招醫學生計劃以及改善薪資與勞動條件，發起兩年時長的罷工潮。韓國鐵路、機場地勤與地鐵工會也常因過勞、人力不足等問題發起無預警或規律性罷工。

大公報整理