

美國商務部長盧特尼克早前在美國存儲芯片巨頭美光科技舉辦的活動上，公開點名業內另兩個龍頭三星電子和SK海力士，要求這兩家韓企赴美新建存儲芯片生產設施。彭博社報道，盧特尼克證實相關商談已展開，他承認美光科技或並不樂見競爭對手在美拓展業務，但強調增強美國芯片供應鏈韌性的必要性。韓媒認為，此舉迫使韓企深陷本土擴產與海外布局的兩難困局。

●香港文匯報記者 胡藝禾

三星電子正在得州建設的晶圓代工廠。資料圖片

韓芯片業蓄勢突圍 難逃「美式招商」宰制

美關稅炸彈逼迫加投資 韓企陷「本土項目」「赴美建廠」兩難

韓國《京鄉新聞》報道，SK海力士7月10日在美國上市後，着手評估在美投資事宜。SK集團會長崔泰源表示，公司正研究電力、供水、人才和供應鏈等條件，以評估建廠可能性。有分析表示，美國政府此前一直利用半導體關稅，威脅有關企業赴美投資，如今直接點名兩家韓國業內龍頭，旨在構建以美國為中心的存儲芯片供應鏈。

美強推供應鏈本土化 恐掏空韓超級項目

分析人士指出，美方此番表態絕非常規招商引資，而是其半導體產業本土化政策的重要升級。美國正通過關稅、補貼和稅收優惠結合的方式，引導海外半導體企業擴大在美產能。隨著人工智能（AI）、大模型產業快速發展，存儲芯片已成為AI領域競爭的重要基礎設施，美國希望將關鍵產能控制在本土，加速構建美國主導的半導體製造體系。

事實上，兩家韓企目前均已在美投資，三星電子正在得州建設一座晶圓代工廠，投資額高達440億美元（約3,450億港元），SK海力士則投入40億美元（約313.6

億港元），在印第安納州建造AI芯片先進封裝工廠。不過兩家公司現有在美項目主要集中於晶圓代工和先進封裝，而美方此次點名要求存儲芯片生產設施，追加投資的指向要求十分明確。

韓業界憂淪美企祭品 打客戰外洩技術

韓國商業媒體Business Korea報道，韓國政府近期大力推動西南地區800萬億韓圓（約4.4萬億港元）的半導體超級項目，體現三星和



●圖為2025年4月2日，美國總統特朗普宣布將對全球徵收關稅時，美國商務部長盧特尼克舉起圖表。資料圖片

SK海力士在美韓兩國之間投資額的巨大差距，足以引發美國不滿，是美國政府對韓企不斷施壓的主因之一。盧特尼克甚至威脅半導體企業「若不在美國投資，美國可能會對韓國等主要半導體生產國徵收100%半導體關稅」。

報道指出，業界人士擔憂在美國「100%關稅炸彈」的威脅下，三星和SK海力士或不得不進一步擴大在美投資規模。不合理地增加在美投資，勢必影響此前韓國政府力推的西南地區半導體產業「超級項目」。反之它們若落實韓國西南地區的投資計劃，則會遭受美方關稅打擊。

除今次表面上的施壓，兩家韓企未來還將面臨更複雜多元的壓力。美國不僅要求企業建設工廠，還要求擴大投資規模、提高本土生產比例，並將更多供應鏈環節，尤其關鍵部件的生產環節遷移到美國，屆時三星和SK海力士還將面臨技術外洩風險。此外還有產業競爭壓力，即美國推動韓企赴美投資的同時，也在扶持本土存儲芯片產業，未來韓企還需在美國本土，與美國企業美光競爭，缺少政策傾向的局面下勝算堪憂。故美國當局的「強壓招商」對韓企來說不僅是要錢，甚或會動搖其根基。

美半導體產業人才荒 未來產能受限

根據諮詢公司麥肯錫、國際半導體協會及美國國家科學基金會（NSF）的最新報告，美國半導體業正面臨嚴峻的高階技術人才短缺，這項危機若無法獲得解決，將威脅到全美價值數十億美元的新半導體工廠建設，並限制未來的芯片產能。

報告預測，到2030年，美國半導體產業的技術勞動力缺口將高達15.7萬名全職員工。受影響的企業包括在亞利桑那州預估投資2,650億美元（約2.07萬億港元）的台積電、在紐約州計劃投資約1,000億美元

（約7,840.2億港元）建設存儲芯片廠的美光，以及在得州設立邏輯芯片廠的三星電子。

僅3%工科生入行 AI領域搶人加劇困局

報告分析指出，人才荒的根源在於僅約3%美國工程專業學生選擇進入芯片產業，多數學生傾向於薪資更高的人工智能（AI）領域。此外，由於美國數十年來持續將生產能力遷往亞洲，導致高等教育體系缺乏對半

導體職業生涯的建議。

儘管美國《芯片與科學法案》已撥款2億美元用於勞動力開發，但目前舉措對於龐大人才需求缺口仍屬杯水車薪。報告指出，若不盡快處理人才缺口，即使美國當局成功促使韓國兩大存儲芯片巨頭三星電子和SK海力士擴大投資，也無力達成《芯片與科學法案》振興本土製造的目標。麥肯錫合夥人朗特里強調，由於人才缺口巨大，業界與政府必須共同合作才能解決這項集體挑戰。

韓媒：美要求分走韓芯片企業巨額利潤

據《韓國時報》報道，一名相關人士稱，美國方面尋求分享韓國半導體企業在全球人工智能（AI）芯片需求增長背景下獲得的大規模利潤，美方提出這一觀點的理由是，美國市場對韓國芯片產品存在大量需求，美國企業購買韓國半導體產品，對韓國企業獲利作出貢獻。

傳美方邏輯：「買得多也有功」

報道稱，在6月一次會談中，美國貿易代表辦公室副貿易代表斯威策向韓國貿易部長呂九表示，美國方面「應分得」三星電子和SK海力士的巨額利潤。根據消息人士的說法，美方的相關主張，是基於美國企業大量採購韓國半導體產品，因此也對韓國芯片企業的盈利增長作出了貢獻。如果韓國芯片企業在韓國的合作企業有權獲得部分利潤，那麼美國的合作企業也應獲得同等待遇。

一名韓國政府高級官員表示，美方確實提出了類似主張，但沒有詳細說明。然而韓國貿易、工業和資源相關部門的官員則說，他們「不知道」此事，並稱目前無法就半導體相關事項發表評論。美國貿易代表辦公室以及美國商務部、財政部均未確認此說法。報道指出，目前美國政府公開關注重點並非利潤分享，而是推動韓國芯片企業擴大在美國的半導體製造投資。

《韓國時報》援引韓國政府數據稱，今年上半年韓國半導體出口達1,924.3億美元（約1.5萬億港元），按年大增162.5%；其中對美國出口達264億美元（約2,069億港元），年增91.3%。



●SK海力士芯片。資料圖片

韓斥8萬億布局AI半導體

韓國政府積極發展人工智能（AI）和半導體產業，總統李在明6月底在總統府召開會議，公布總額逾千萬億韓圓的半導體、人工智能和AI數據中心的投資計劃及支持方案。

根據該計劃，韓國政府在AI、半導體等尖端技術領域的投資總額將達1,461萬億韓圓（約8萬億港元），其中800萬億韓圓用於投資韓國西南地區的半導體生產基地，81萬億韓圓投資忠清地區高帶寬存儲芯片封裝基地，550萬億韓圓投資AI數據中心，30萬億韓圓投資下一代半導體研發。

此外，韓國兩家存儲芯片巨頭三星電子、SK海力士還在會議上公布規模總計約4,755萬億韓圓的企業中長期國內投資計劃。其中三星電子2,655萬億韓圓的投資計劃聚焦半導體產業集群，SK集團2,100萬億韓圓的投資計劃，則分為1,000萬億韓圓的AI數據中心投資計劃和1,100萬億韓圓的AI存儲器生產帶建設計劃。

韓國政府宣布，此次投資計劃是國家級三大「超級項目」核心內容之一，該計劃旨在重點布局非首都地區的半導體和AI產業投資，推動韓國尖端產業發展並提升國家核心技術競爭力。

李在明訪美促英偉達韓企合作

此外，李在明7月底訪問美國期間，在三藩市主持AI峰會，爭取確立韓國的產業龍頭地位，多間美國AI巨頭的高層均有出席。



他與英偉達（Nvidia）行政總裁黃仁勳會晤期間，黃仁勳宣布與三星、現代等韓企合作，並正式宣布與SK集團展開約3.9萬億港元的合作計劃。

▶今年7月，李在明（左）在三藩市的AI峰會上與黃仁勳握手。資料圖片



●位於韓國京畿道利川市的SK海力士總部工廠。法新社



●位於韓國京畿道的三星電子華城半導體園區。資料圖片

AI需求帶動 韓年經濟增長上調至3%

據法新社報道，因全球人工智能（AI）需求激增，帶動存儲芯片製造商表現強勁，韓國兩家半導體巨頭三星電子與SK海力士獲利創新高，提振外界對韓國經濟前景的樂觀預期，韓國7月14日上調今年經濟增長率預測一個百分點至3%。韓國政府還公布2027財年預算方案，總支出升破創紀錄的800萬億韓圓（約4.4萬億港元），擬設立規模達100萬億韓圓（約5,579億港元）的「未來應對基金」，將額外稅收投入青年培育，以及區域發展及半導體、AI數據中心、實體AI三大戰略項目，旨在作為跨年度投資平台及經濟穩定器。

韓國企劃財政部長具漣哲在內閣會議中表示，「我們原先預計今年實質經濟增長率為2%，如今已將預測上調至3%。雖然匯率波動可能影響結

果，但人均所得預計仍將維持約4萬美元。」

用半導體稅收設基金 推「超級項目」

強勁的半導體市場直接催生韓國政府史上最大規模支出預算。對於這筆因AI紅利產生的計劃外收入，韓國政府決定通過設立「未來應對基金」，轉化為長期戰略投資。該基金規模最高可達約100萬億韓圓，預計明年年初前完成稅收歸集。

韓國企劃預算處長官朴洪根表示，基金將重點投向4大領域：青年世代、成長動能、區域均衡發展與人才培育，並向當局早前公布的三大「超級項目」提供資金支持。韓國政府明確將半導體、AI數據中心和實體AI列為「超級項目」，將獲得財政優先投入，總統李在明更將這三項工程定性為「決定韓國未來20年至30年走向的新成長引擎」。