

出口低迷 韩国芯片“触底”

经济持续放缓

最主力的出口商品芯片的出口持续低迷,拖累外贸整体增长。5月前20天,韩国进口同比下降15.3%,至367亿美元。由此,贸易收支出现43.04亿美元逆差。截至5月20日,韩国今年的贸易逆差已达295亿美元,超过2022年全年的逆差。

自去年10月以来,由于主要经济体为抑制通胀而积极收紧货币政策,截至今年4月韩国出口已连续7个月下滑,是自2020年以来的首次。韩国开发研究院经济展望室室长郑圭哲表示,韩国半导体产业的近期业绩比2月份预想的还要差,半导体库存积压较多,拖累经济整体增速。

韩国政府财政赤字和企业负债也在不断增加。据韩国企划财政部发布的数据,今年前3个月韩国政府财政赤字增至54万亿韩元,已逼近今年全年的赤字预期。在韩国十大集团所属的106家上市公司中,超过半数公司去年财务状况恶化,有21家公司负债率甚至超过200%。韩联社报道称,大型上市公司去年陷入高利率、高物价和高汇率三重困境,营业状况普遍不佳。

通货膨胀持续走高,让韩国普通民众的生活受到明显影响。在韩国汝矣岛工作的郑先生表示,他在公司附近就餐的费用不断飙升,“以前七八千韩元就能吃上一顿像样的午餐,现在一碗拌饭都已涨到1万韩元以上”。

自去年初以来,韩国物价一直处于上升趋势。今年4月,韩国居民消费价格指数(CPI)同比上涨3.7%,这是自去年2月以来涨幅首次回落至4%以下水平。餐饮物价居高不下,4月外出就餐物价指数为117.15,环比上涨0.7%,连续29个月上涨。另据统计,韩国家庭平均债务在去年首次超过9000万韩元。高通和高借贷增加了韩国居民的生活成本,抑制了居民消费的复苏。

当前,韩国出口商信心低迷,工业生产依然疲弱,制造商对消费者需求持谨慎态度。韩国政府表示,将在确保物价和民生稳定、管控

内外风险条件下,提振出口、投资和内需,努力改善经济结构。

扶持本土半导体

为扶持韩国本土半导体产业,韩国也在发力。韩国科学技术信息通信部5月9日发布了首份芯片产业研发十年蓝图,明确了在新一代存储及逻辑芯片、先进封装等3个领域的技术进步目标,承诺支持半导体行业生产速度更快、更节能、更大容量的芯片,以保持全球主导地位,并在先进逻辑芯片方面获得竞争优势。

据《韩国先驱报》报道,该蓝图详细阐述了韩国政府4月初宣布的芯片战略细节,彼时韩国政府表示将投资5635亿韩元用于芯片产业的研发,以支持人才培养、基础设施和技术开发。

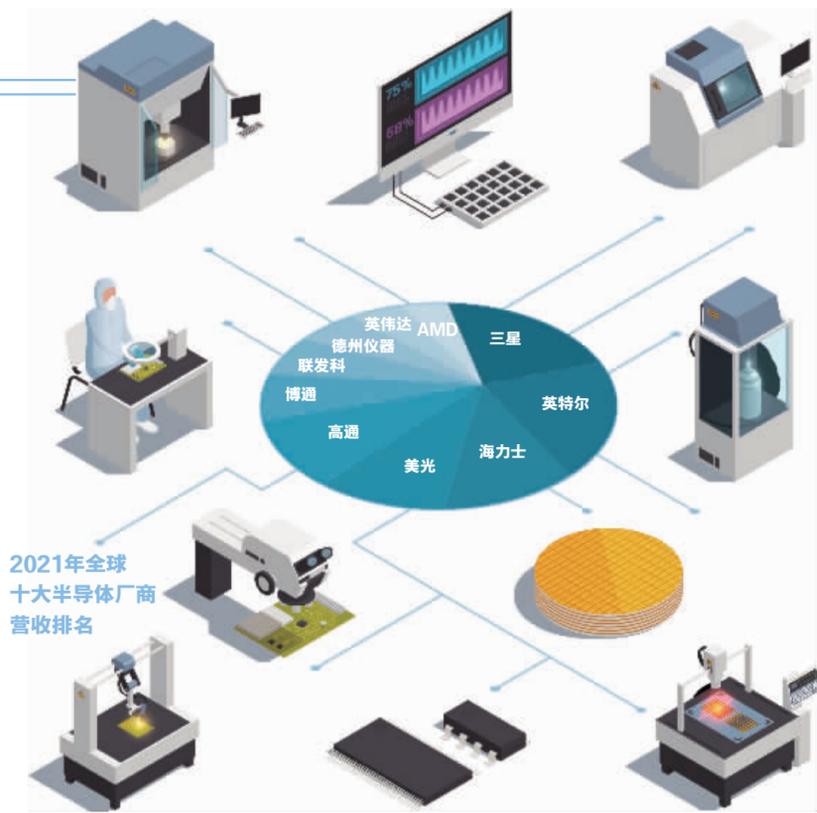
在路线图图中,韩国政府还罗列了未来十年,该国企业在人工智能、6G、电力和汽车等领域所用芯片的发展规划。韩国科学部表示,人工智能的兴起,导致芯片行业趋势从图形处理单元转向神经处理单元,专门用于自动驾驶、面部识别等领域的加速机器学习的微处理器同样是一大热门。

维佑指出,对上游原料开采厂商而言,下游产成品价格下跌,压缩利润,业绩承压,也会进一步压缩供应,致使原料价格呈现“V”型走势、抑制技术发展情况;中游芯片厂则压缩产能,主动去库存;对下游的手机、家电、汽车等行业则有利好,带动利润向下游移动。但是长期来看,上游供应的萎缩会限制下游产业的正常发展,市场仍需等待需求提振。

郭涛预计,2023年半导体行业走势两极分化现象突出,一方面,部分中低端产品在产能转移与国产替代等利好因素的影响下,正从短缺走向过剩,库存持续高企,价格出现明显回落;另一方面,高端芯片市场需求日益旺盛,由于产能上升缓慢、中美贸易摩擦等原因,供需矛盾依然突出,面临“一芯难求”的局面,预计还将持续很长一段时间。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

在半导体领域,韩国一直处于领先地位,三星电子和SK海力士是全球数一数二的存储器芯片制造商,两大巨头的存储器芯片产量与出口数据被视为韩国芯片产业的晴雨表。但随着近年来下游市场的变化以及行业需求低迷,作为韩国支柱性半导体产业的存储器芯片景气程度正在逐渐下滑,出口也持续减少。这不仅拖累外贸增长,更影响了经济整体增速。



2021年全球十大半导体厂商营收排名

士营业利润降幅位居第二,一季度亏损3.4万亿韩元,连续两个季度出现亏损,合计超过5万亿韩元。

“存储芯片的价格波动一直较大,今年逐步跌破成本,目前多个行业巨头处于亏损状态。在消费电子行业的关键一环存储芯片中,三星电子等大厂在产能和价格上的调整,对不同产业链环节上的厂商产生不同影响。”星图金融研究院研究员维佑表示。

无独有偶,韩国开发研究院(KDI)发布的一份报告同样显示,近期韩国半导体行业景气低迷主要归因于存储芯片销售不振。今年第一季度韩国系统芯片销售额同比减少

11.1%,存储芯片大幅减少56.3%。由于韩国半导体出口侧重于存储芯片,相对而言更容易受到该行业景气度波动的影响。

报告指出,韩国半导体行业景气度已接近谷底,考虑到占半导体需求六成的电脑和移动设备的更换周期,预计半导体行业景气度将于今年第二、三季度触底,但仍难以期待半导体市场年内复苏。

天使投资人、知名互联网专家郭涛表示,当前,全球半导体市场正在进入疲软期,受“寒潮”影响的不局限于存储芯片市场,感知芯片、能源芯片、计算芯片和通讯芯片等中高端芯片产品普遍存在需求萎靡、价格下跌等。

年内难以复苏

韩国关税厅周一公布的数据显示,由于全球芯片行业长期低迷,韩国5月前20天的出口同比下降16.1%,至324亿美元。

而由于芯片市场低迷,韩国主要芯片公司利润下降,韩企一季度营业利润同比几乎减半。三星电子今年一季度的季度营业利润创下14年来的最低值。三星电子营业利润降幅在韩企中最大,同比剧减95.5%,为6402亿韩元,创自2009年以来最低值。因此三星电子时隔25年正式宣布将减产存储芯片。SK海力

聚焦 Focus

气价回归正常 但欧洲能源隐忧尚存

欧洲天然气价格,自能源危机爆发以来首次回落至了相对“正常”的交易区间。上周行情报价显示,欧洲基准的荷兰TTF天然气期货合约跌破每兆瓦时30欧元,创下了2021年6月以来的最低。

目前欧洲天然气市场的“低价”,也与去年夏天的情况形成了鲜明对比,当时TTF价格曾飙升至正常水平的10倍以上——在俄罗斯大幅削减对欧洲的天然气出口后,TTF价格最高曾达到了逾340欧元/兆瓦时的峰值。

不少欧洲能源市场人士表示,由于欧洲各国此前急于进口液化天然气,并对能源消费进行管控,在经历了一个温和的冬天后,欧洲地区已经积累了大量的天然气库存。展望接下来,在经济前景不确定和季节性低迷的情况下,天然气需求预计仍将保持疲软。

行业机构欧洲天然气基础设施(Gas Infrastructure Europe)的数据显示,目前欧洲储气库的储量接近总库存的65%,比过去五年的平均水平高出了近五分之一。

牛津能源研究所研究员Jonathan Stern预计,“今年8月左右库存水平就可能接近90%,远远早于往年填充到这一水平的正常时间。只要天气、供应或亚洲需求没有异常情况发生,我预计价格会继续下跌,特别是在存储空间填满的情况下”。

也有不少人依然较为谨慎。国际能源署在最新的天然气市场报告中表示,今年全球天然气的供需平衡仍“受到异常广泛

的不确定因素的影响”,包括天气、液化天然气的供应,以及俄罗斯输往欧洲的管道天然气进一步减少的可能性。

美东时间上周日,国际能源署(IEA)负责人在日本G7峰会间隙接受采访时表示,自俄乌冲突引发能源危机以来,尽管欧洲在减少对俄油依赖、缓解能源危机方面可能已经做得很好,但仍未能摆脱困境。

他提到,欧洲近期在能源领域仍面临三大不确定因素:中国需求回暖、美国债务违约风险以及对俄罗斯能源的依赖仍存。其中,随着美国债务上限最后期限的临近,违约危机已经迫在眉睫。

此外,尽管欧洲能源价格近期有所回落,但价格压力不断向消费端传导。3月欧元区通胀率按年率计算为6.9%,虽有所下降,但仍高于欧洲央行设定的2%目标,核心通胀率则继续上升。民众购买力持续下降,企业经营状况恶化,经济复苏面临严峻挑战。

近年来,欧盟不断致力于提高可再生能源的比重,期待迅速扩大可再生能源在发电、工业、建筑和交通领域的使用规模,帮助降低能源价格,减少对进口化石燃料的依赖,实现低碳经济。

根据欧盟颁布的可再生能源指引,将2030年具有约束力的可再生能源目标从目前的32%提高到至少42.5%,几乎是欧盟现有可再生能源份额的两倍。

行业组织欧洲太阳能的研究显示,欧盟在2022年安装了41.4吉瓦的太阳能,比2021年增长47%。另据伦敦帝国

理工学院的研究,英国2022年40%的电力来自太阳能、风能、生物质能和水力发电,创历史新高。

然而,欧洲新能源转型之路远没有看上去那么美,信誓旦旦的转型雄心难掩重重隐忧。绿色转型政策实施受到地缘政治和内部分歧等因素掣肘,短期内通过快速提高可再生能源产能以弥补目前能源供应缺口的目标难以实现。

在如何进行能源转型的问题上,欧盟成员国各有各的“算盘”。法德两大巨头在是否应该发展核能、核能等低碳能源是否以及在多大程度上被纳入欧盟绿色能源扩建目标的问题上,双方各执一词,互不相让。欧亚集团总经理穆吉塔巴·拉赫曼表示,处于欧盟核心地位的德法“马达”已经崩溃,这种崩溃破坏了欧盟在气候等领域的议程。

受能源供应安全和成本过高所累,欧盟推进绿色转型的努力也受到阻碍。德国媒体报道,能源价格上涨导致约四成德国中小企业推迟对绿色和数字转型的投资。民调也显示,更多民众担忧向更加气候友好型的能源过渡将导致能源价格进一步上涨。

国际能源署也表示,欧盟利用可再生能源彻底解决能源危机并非易事。预计到2027年,欧盟可再生能源在电力生产中的份额将“远低于”欧盟估计的69%,减少对化石燃料依赖还需时日。欧盟各国政府需要尽量减少政策不确定性,简化许可程序,并加快输电和配电网升级。北京商报综合报道

“龙”飞船再携“私人”宇航员发射



21日,在美国佛罗里达州肯尼迪航天中心,“Ax-2”任务的4名宇航员准备出发。新华社/图

美国太空探索技术公司的“龙”飞船21日搭载美国和沙特阿拉伯4名宇航员组成的“私人”宇航员团队前往国际空间站。

美国东部时间21日17时37分(北京时间22日5时37分),“龙”飞船搭乘“猎鹰9”火箭从佛罗里达州肯尼迪航天中心发射升空。随后,火箭一二级成功分离。火箭第一级降落在佛罗里达州卡纳维拉尔角空军基地。据太空探索技术公司介绍,这是载人航天任务火箭第一级首次成功实现陆地降落。“龙”飞船预计于美国东部时间22日9时16分与国际空间站对接。

这次代号“Ax-2”的任务由美国私营企业公理航天公司组织,是同美国航天局的一个商业合作项目。这是该公司组织的第二次

“私人”宇航任务。4名宇航员分别是来自美国的佩吉·惠特森、约翰·肖夫纳,以及来自沙特阿拉伯的阿里·卡尔尼和莱亚娜·巴纳维。惠特森是美国航天局退役宇航员,担任此次任务指挥官;肖夫纳担任飞行员;卡尔尼和巴纳维担任任务专家。

据美国公理航天公司介绍,此次“Ax-2”任务为期10天,4名宇航员将开展20多项科学技术实验,涵盖生命科学、物理科学、工程技术等广泛领域。

2022年4月8日,美国“龙”飞船首次携“私人”宇航员团队前往国际空间站,执行公理航天公司组织的“Ax-1”任务。那个4人宇航员团队当月25日返回地球。据新华社

· 图片新闻 ·