

走出新时代大国正确相处之道 韩国半导体供应链或出现多方博弈

本报记者 杨明

国家主席习近平在会见美国前副总统拜登时指出，中美关系事关两国人民福祉和世界前途命运。元首外交的领航掌舵，确保着这艘巨轮不触礁、不偏航、不失速。当前，百年变局加速演进，全球性挑战层出不穷，世界期待中美元首外交摒弃大国冲突的旧脚本，拿出超越历史惯性的新方案。此次会谈给出的答案，正是以战略稳定对冲不确定性的郑重抉择。

构建合作为主的积极稳定。中美经贸关系的本质是互利共赢，对抗只会导致双输。新形势下，中美共同利益不是减少了而是更多了。此次十余家美国知名企业高管随团访华，恰恰说明美国工商界看好中国市场蕴含的巨大机遇，期待深化务实合作。积极稳定强调的正是以合作增量稀释分歧存量，在经贸、卫生、农业、人工智能治理等广阔领域做大共同利益的蛋糕，让相互成就、共同繁荣真正成为中美关系的底色。

构建竞争有度的良性稳定。中国坦然正视中美在经贸等领域的竞争，但坚决反对以竞争之名行遏制之实。良性稳定的要义在于“有度”，不搞双重标准，不靠捆绑他人手脚获取竞争优势。双方应当开展相互激励、共同提高的“田径赛”，在科技、经贸等领域建立透明、公平的竞争规范，让竞争成为彼此进步的助推器，而非冲突的引爆点。

构建分歧可控的常态稳定。中美国情不同，有分歧在所难免，关键在于尊重彼此核心利益和重大关切。中方始终从对历史、对人民、对世界负责的高度看待和处理中美关系，同时也有必须维护的正当权益、必须坚守的原则底线。双方应用好各层级沟通机制，在红线问题上亮明底线，严防局部问题失控，为两国关系发展清除障碍。

构建和平共处的持久稳定。宽广的地球，容得下中美各自发展、共同繁荣。元首外交的战略引领，两国人民的双向奔赴，正引导两国跨越“修昔底德陷阱”的悲观叙事，开创大国关系新范式。这样的持久稳定，就是要超越短期的政治周期波动，构筑经得起风雨考验的长久和平框架。这是关乎世界和平与发展的历史性责任，也是大国领导人需要共同书写的时代答卷。

元首外交始终是中美关系的“指南针”和“定盘星”。在两国元首战略引领下，中方愿同美方一道将中美关系新定位转化为相向而行的行动，走出一条新时代大国正确相处之道，真正造福两国人民，为世界应对挑战、开创未来注入更强劲的正能量。

韩国半导体产业的神经中枢正面临前所未有的剧震。随着三星电子劳资双方围绕绩效奖金制度的“马拉松式”调解最终于5月13日凌晨宣告破裂，这家全球芯片巨头正步入创办半个多世纪以来规模最大的总罢工倒计时。此次风波不仅是三星内部劳资矛盾的集中爆发，更可能引发牵动韩国经济、全球半导体供应链以及资本市场的多方博弈。

风暴的导火索在于双方对绩效奖金核算标准及“制度化”的根本性分歧。代表约5万名员工的三星集团跨企业工会三星电子支部坚持要求将营业利润的15%作为绩效奖金池。工会认为，三星电子作为行业领军者，其奖励机制应超越竞争对手SK海力士，且这种分配必须通过硬性制度予以保障，而非由资方根据年度经营状况临时决定。

工会方在谈判破裂后表现出极为强硬的姿态，明确表示在罢工结束前将不再与资方进行任何追加对话。工会指责资方在长达5个月的交涉中毫无诚意，提出的所谓“特别经营奖金”仅以“国内销售与营业利润第一”为前提，具有极大的不确定性，是明显“倒退的方案”。

三星资方则陷入了严重的经营焦虑。公司管理层认为，半导体产业具有极强的周期性波动特征，且属于需要持续投入巨额研发与设备资金的重资产行业。若将绩效奖金与营业利润进行高比例的硬性挂钩并实现制度化，将极大削弱公司在行业低谷期的财务韧性，甚至威胁到未来的投资计划。资方在公开声明中对工会的决定深表遗憾，认为此举不仅给公司经营蒙上阴影，更让广大股东和国民感到不安。目前，资方已向水原法院提交禁止工会违规行为的申请，试图通过法律裁定限制工会对生产线的封锁或对核心设备可能实施的破坏行为。

韩国政府的态度则在“公开警告”与“审慎干预”之间艰难平衡。韩国国务总理金民锡、经济副总理兼企划财政部长官具润哲以及产业通商部长官纷纷发声，强调半导体是韩国经济的命脉，有关行动是“绝对不可接受的”。然而，作为劳工事务的主管部门，雇佣劳动部虽然也敦促双方用对话解决问题，却在动用“紧急调整权”这一“杀手锏”上表现得十分谨慎。

紧急调整权是韩国法律赋予政府的极端手段，一旦启动可强制停止罢工30天，但此类行政命令自1969年以来仅动用过4次。韩国雇佣劳动部长官金荣训暗示，虽然国家经济面临风险，但劳资自主对话仍是首选原则，政府不愿轻易背负干预劳资的政治包袱。

这场风波对韩国半导体产业链的潜在冲击已在行业内拉响了警报。据预测，仅材料供应商的月度收入损失就可能高达数



图为在韩国首尔拍摄的三星城建筑群，这是三星集团总部所在地。（视觉中国）

十亿韩元。更深层的忧虑在于，半导体生产线具有一旦停止恢复极难的特性。如果罢工导致核心工序停工，晶圆的变质将造成不可估量的直接损失，而良率的重新调试可能耗时数月。摩根大通的分析报告指出，仅18天的罢工就可能造成三星面临约4万亿韩元的销售损失。在全球人工智能（AI）芯片竞争白热化的当下，这种生产中断极可能导致高带宽内存（HBM）和代工客户流向台积电或美光，从而动摇三星的市场地位。

在地方经济层面，三星工厂所在的京畿道水原、华城、龙仁和平泽等地已进入“超紧张”状态。三星电子是这些城市的纳税大户，仅龙仁一地今年从三星征收的法人地方所得税就可能高达630亿韩元。这次风波引发的生产萎缩将直接削弱地方财政，甚至可能延缓正在筹建的大型半导体产业集群的建设进度。同时，工厂周边的商圈，特别是高度依赖三星员工消费的餐饮业，已经感受到了寒意。三星总部和工厂周边的商户们担忧，即便罢工不直接封锁道路，公司氛围的恶化也会导致员工减少聚餐和消费。当地街道上已挂起多条反罢工横幅，指责此举是挟持国家经济为“人质”。

展望未来走势，这场博弈正趋向于四个可能的剧本。最现实的预测是“限制性罢工”。由于工会内部已出现分歧，负责手机与家电业务的部门工会已表达了对谈

判重心过度偏向半导体部门的不满，甚至出现了退会潮。如果5月20日法院批准了资方的申请，罢工的实际动员力和破坏力将被大幅削弱。

第二种可能则是政府的“强制刹车”。如果罢工在初期就显现出对国家出口和供应链的剧烈破坏，民意的反弹可能迫使雇佣劳动部抛弃政治顾虑，启动紧急调整权，强行冻结罢工。

也不能排除最坏的“全面停工”剧本。如果法院驳回资方申请且工会展现出超预期凝聚力的凝聚力，数万名员工的离岗将导

致三星生产线实质性瘫痪。届时将会演变成一场韩国国家信誉危机。

最后一种则是“极限妥协”，即在罢工前夕或开始后的前几天，在政府的强力调停下，双方各退一步，在奖金制度上达成某种带有过渡性质的临时协议。

无论最终结局如何，这场博弈都已经深刻揭示韩国法律赋予工会的过度权力正在削弱韩国大企业的国际竞争力，束缚企业经营战略自主性，而韩国的国家经济安全过度依赖单一巨头的脆弱性也暴露无遗。

中企助科特迪瓦

5月，一场大雨过后，科特迪瓦经济首都阿比让北部阿波波区新建的排水渠内，雨水快速流过，道路没有大面积积水。渠道两侧，新铺设的道路平整干净，孩子们在足球场上奔跑，一些居民坐在绿化区域休息聊天。很难想象，几年前，这里还是一片逢雨必淹的区域。“过去一到下雨天，附近街区就积水严重，但自从工程完工后，积水明显减少，这里看起来很漂亮，大家都喜欢来这里活动。”23岁的当地大学生奥内齐·萨希告诉新华社记者。

阿比让属热带雨林气候，每年4月至7月中旬为大雨季，9月至11月为小雨季。暴雨集中时，城市排水系统面临较大压力。人口超过150万的阿波波区人口密集、排水设施相对滞后，长期受内涝困扰。当地居民回忆，过去每逢暴雨，部分低洼地段很快积水成灾，房屋被淹，一些道路也无法通行，居民只能蹚水出行。暴雨过后，淤泥和垃圾堆积街头，给居民生活带来许多不便和安全隐患。

改变，始于一项由中国企业承建的城市排水治理工程。

由中国电力建设集团有限公司（中国电建）承建的阿比让阿波波区雨水排放设施及道路建设工程，主要建设7.7公里城市排水系统，并同步对排水渠沿线道路实施硬化，配套建设篮球场、足球场、公共厕所、居民活动区域、路灯等设施，从而让沿线25万居民逐步告别雨季内

涝的城市生活。项目经理张立栋说：“项目有效减少雨季洪涝灾害给沿线居民造成的损失，也显著降低因泄洪带来的人员伤亡风险。”

排水渠两侧，曾经杂草丛生、垃圾堆积的区域，如今已变成美观、干净的社区公共活动空间。在周边经营一家电焊铺的齐耶佩·索罗告诉记者，过去每到雨季，附近居民生活和生意都会受到影响，但随着项目推进，周边环境明显改善，顾客来往更加方便。

自2021年起参与项目翻译工作的比安弗尼·约沃见证了阿波波的变化。他说，项目建设不仅改善当地环境，也带动周边居民就业。“在项目施工过程中，很多居民参与了相关工作。这个项目给阿波波居民带来实实在在的积极影响。”

张立栋还说，由于阿波波项目良好的表现，公司随后承建了阿比让科科迪区里维埃拉及姆普托集水区雨水排放设施整治工程。该项目总长度约11公里，目前已完成约35%的工程量。今年大雨季，阿波波预计仍会迎来频繁降雨。但对当地居民来说，雨季不再意味着难以通行的街道和随时可能涌入家中的洪水。这条7.7公里长的排水渠道已然改变当地居民的生活。

新华社记者 张健 陈晨

国际能源署最新报告显示——

全球石油库存加速减少

本报记者 王宝钺



国际能源署报告预计 2026年全球石油需求将同比减少42万桶/日 降至1.04亿桶/日

地原油出口已增加350万桶/日，其中美国、巴西、加拿大、哈萨克斯坦和委内瑞拉的出口显著增长。俄罗斯原油出口也有所增加。

报告预计，如果霍尔木兹海峡运输能够从6月份起逐步恢复，预计2026年全球石油供应量将平均减少390万桶/日，降至1.022亿桶/日。报告同时指出，当前的供需缺口实际比预期要小，因为冲突爆发前市场长期处于供应过剩状态，同时生产者和消费者都在主动适应当前的市场形势，沙特阿拉伯和阿联酋已成功将部分出口转向霍尔木兹海峡以外装运，消费国商业库存和政府战略储备中的原油正流入市场，以弥补部分供应缺口。

报告显示，全球炼油厂已降低加工率并大幅削减原油进口。2月到4月，日本下降了190万桶/日、韩国下降了100万桶/日、印度下降了76万桶/日，暂时缓解了原油市场供应紧张局面，

但对成品油供应不足的担忧已开始在市场蔓延。同时，由于基础设施损坏、出口限制和原料供应减少，预计2026年二季度全球炼油厂原油加工量将降至7870万桶/日，降幅达450万桶/日，2026年全年原油加工量将减少160万桶/日，至8230万桶/日。在中质馏分油裂解价差创纪录的支撑下，炼油利润率仍处于历史高位。炼油商正在适应中东冲突带来的影响，大力开发新的贸易流向，以弥补海湾成品油出口损失。

报告指出，4月份，即期北海原油每桶价格的波动区间近50美元，这种情况十分罕见。霍尔木兹海峡运输中断导致价格环比飙升约16.50美

元/桶，均价达到120.36美元/桶。美国西得克萨斯中质原油和英国布伦特原油期货的近期价差，在4月底收于5美元/桶左右。即期北海原油相对于布伦特原油期货的溢价，从4月中旬创纪录的35美元/桶收窄至5月初的3美元/桶。

报告预计，如果霍尔木兹海峡的运输从2026年三季度开始逐步恢复，到年底全球石油需求可能会恢复增长，但供应恢复的速度可能较慢。因此，国际石油市场还将处于短缺状态，至少持续到今年四季度。同时，由于全球石油库存存在以创纪录的速度减少，在夏季需求高峰来临之前，国际石油价格还可能进一步波动。