

三星大罢工推迟

5月20日晚,据报道,三星电子工会已推迟罢工,将对薪资方案进行投票。此次罢工原计划于5月21日清晨开启,为期18天,预计将有近5万名员工参与。

在AI服务器需求爆炸、全球芯片库存重新趋紧的背景下,这场风波引发的讨论正在从员工要求涨薪,转向AI时代下,三星能否维持其全球半导体供应链稳定性。



经过多轮谈判

此次三星电子劳资双方谈判已经历时多月。此前三星电子工会要求,公司向员工发放相当于各事业部营业利润15%的收益,并将工资上调7%。三星电子劳资双方自2025年12月起就此议题开始谈判,但由于双方就部分议题的分歧一直未能缩小,谈判于今年3月破裂。

今年3月中旬,由超过6.6万名三星电子工会成员参与表决的投票结果显示,93.1%的工会成员赞成罢工。此后,在各方调解下,劳资双方于2026年5月11日至13日进行了马拉松式谈判,但未能达成协议。

最近几日双方再次重启谈判。5月17日,韩国国务总理金民锡对三星电子劳资双方将重启谈判表示欢迎,同时警告称,韩国政府将考虑包括紧急仲裁在内的“一切可能措施”,以最大程度减少国民经济面临的潜在损害。

5月18日,韩国水原地方法院批准了三星电子公司提出的部分禁令请求,责令该公司

工会必须确保即将开始的全面罢工行动“不影响产量”,“不得导致这家全球重要的存储芯片制造商生产原料受损”。据央视财讯引用韩联社的报道指出,这实际上是给三星电子这次史上最大规模罢工计划“踩了急刹车”。

但由于劳资双方分歧过大,5月20日,新一轮劳资谈判再度宣告破裂。三星电子工会称,已接受调解方的方案,但该方案被三星电子管理层方面拒绝。

此前工会提出的核心诉求是要求取消三星长期实施的超额利润奖金(OPI)不超过年薪50%的上限,并将公司年营业利润的15%纳入员工奖金池。最关键的是,工会坚持要求将这些改变制度化、长期化,而不是仅限于今年的一次性补贴。尤其是今年以来,三星电子股价与利润重新进入上升通道,AI概念也重新推高了三星股价。三星工会相关人士在接受采访时表示,半导体行业正在经历繁荣,但这些利润并没有流向员工。

三星管理层目前的态度则十分明确:愿意接受一次性奖金方案,但拒绝永久改变利

润分配制度。事实上,三星电子正处于“史上最强”的业绩周期。2026年一季度,三星营收达133.9万亿韩元,同比增长69%;营业利润达57.2万亿韩元,同比暴增756%,远超2025年全年总和。其中,半导体业务贡献53.7万亿韩元利润,占比超93%,HBM收入同比增长超3倍。

冲击供应链

自三星劳资谈判开始以来,韩国政府一直高度重视此事,不仅积极在劳资双方之间调解斡旋,并多次警告称,如果罢工行动落实,不仅会对韩国经济造成重大影响,还将冲击全球存储芯片供应链。

有观点预测,政府可能考虑行使紧急调整权。韩国《工会及劳动关系调整法》第76条规定,若劳动争议行为存在严重威胁国民日常生活和经济之虞,雇佣劳动部长官可行使紧急调整权,禁止争议行为30天,并启动中央劳动委员会的调解和仲裁程序。

但直到此次劳资谈判破裂之后,韩国政府仍未采取行动。韩国劳动部发言人对外表示,现在谈论启动紧急仲裁还“为时尚早”。

通常来说,韩国的紧急仲裁令很少被启用。自1963年该措施首次实施以来,韩国政府后来仅三次使用过该举措,分别是1969年的韩国造船公司(现已倒闭)罢工、1993年现代汽车公司罢工,以及2005年大韩航空罢工。如果此次被启用,这将是过去21年来韩国政府首次使用紧急仲裁权。

辽宁大学国际经济政治学院副教授李家成对此分析称,韩国现任总统李在明出身贫寒家庭,小学毕业后进入工厂当工人,后来还曾因工伤致残。因此,李在明此前一直被外界看作偏向工人群体的形象。如果韩国政府当下贸然启动紧急仲裁令,无疑将会是对其亲近工人形象的一次打击。

李家成进一步指出,更重要的是,韩国将于6月3日举行四年一度的全国范围地方选举,届时将全面改选全国17个市、道的广域行政区首长。这场选举被视为李在明执政以来的首场“大考”,目前李在明所属自由派阵营仍占据竞选优势。一旦在此次三星罢工行动中,韩国政府采取紧急仲裁令,李在明所属自由派阵营可能会流失传统票仓——劳工群体的选票,摇摆选区选情或会受到动摇。尤其是李在明阵营目前正力求争取赢得京畿道的地方选举,而该地区正是三星核心产业与研发基地所在地,当地选情很大程度上受到三星厂区数万名务工人员的影响。

预计缺货持续

当前,存储价格的涨势丝毫没有减弱的迹象。韩国另一家电子巨头SK海力士在2026年一季度业绩会上披露,DRAM平均售价(ASP)环比上涨约65%,NAND ASP环比上涨70%。市场研究机构TrendForce预测,二

季度DRAM合约价将再涨58%—63%,NAND合约价再涨70%—75%。

SK海力士方面表示,AI需求正由大模型训练阶段快速过渡至Agentic AI阶段,KV Cache随并发请求量呈指数级增长,实时推理对长期记忆的刚性需求正在推高DRAM与NAND需求。公司已在2026年一季度期间持续研发基于1c工艺的LPDDR6产品,并将在下半年持续增大供给。

值得一提的是,三星此次罢工的直接导火索,正是其竞争对手SK海力士发放的巨额年终奖。2025年9月,SK海力士与工会达成历史性劳资协议,废除了此前利润分享金(PS)不超过基本工资一倍的上限,将公司年度营业利润的10%划为奖金池,且取消了奖金封顶。2025年,SK海力士营业利润达到47.2万亿韩元,以此计算的人均绩效奖金约为1.4亿至1.48亿韩元(约合64万至67万元人民币)。

根据SK海力士2026年一季度业绩会透露,公司一季度实现收入52.58万亿韩元,同比增长198%,环比增长60%,首次单季突破50万亿韩元大关;营业利润37.61万亿韩元,同比增长405%,营业利润率高达72%;净利润40.35万亿韩元,同比增长398%。

DRAM和HBM已成为SK海力士核心的盈利引擎。尽管HBM在DRAM总出货量中占比仅14%左右,但其销售额在整体DRAM收入中的贡献已超40%。公司计划于2026年下半年向客户出样下一代HBM4E,2027年实现量产。

SK海力士在产能调配上的策略也可能进一步加剧供给紧张。由于当前DRAM盈利高于NAND,设备投资持续向DRAM倾斜,这在一定程度上影响了NAND产能扩充。分析人士表示,这将反向加剧NAND供需压力,进一步推高NAND价格。

北京商报记者 赵天舒
图片来源:视觉中国

聚焦

Focus

谷歌开发者大会:AI进入一切

在OpenAI、Anthropic等公司不断进化时,谷歌也试图做出更多努力:今年的发布不仅强调技术,更强调智能体、实用场景和价值。从过去的模型参数比拼到如今的入口抢占,市场的竞争不仅在加速,也走向了另一个阶段。

美东时间5月19日,谷歌公司在年度开发者大会Google I/O 2026上发布了多项AI更新,涉及Gemini的最新迭代,搜索引擎的历史性更新以及AI和YouTube、智能眼镜之间的交互。Google I/O向来是这家公司每年的重要技术展示窗口。除了发布最新的技术更新之外,今年,谷歌似乎想进一步证明自己正在将AI变成一种融入生态的操作系统,也因此更具商业化的潜力。

大会最核心的发布,也是外界最为关注的一点,依然是新一代Gemini模型体系的升级。去年,谷歌把Gemini的智能技术引入了图像生成与编辑领域,今年,大会发布的新模型Gemini Omni则将Gemini的推理能力与创作能力相结合。用户可以将图像、文本、音频和视频进行组合,通过对话直接编辑视频,更强调实时交互。

此外,谷歌发布了更强调实时执行与任务处理能力的Gemini 3.5。根据谷歌在大会中的展示,Gemini 3.5 Flash可以实现的功能包括多步骤任务执行、自动整理信息、自动调用工具、自动完成复杂搜索和自动生成代码与应用等等。

谷歌在大会上宣布,Gemini 3.5 Flash即日起面向全球数十亿用户开

放。功能更为强大的Gemini 3.5 Pro目前正供内部使用,之后才会向更多用户发布。

根据谷歌首席执行官Sundar Pichai在主题演讲中透露的信息,Gemini App过去一年增长迅速:去年Google I/O召开时,Gemini App的月活用户数为4亿,今年月活已经超过9亿。

此次大会中,谷歌最重要的发布还指向了核心业务搜索的更新——这是谷歌搜索产品25年来最大的一次改版。

据谷歌介绍,新的搜索框会进行动态的扩展,用户可以输入更复杂、更自然的问题,还支持文本、图片、文件、视频等多模态输入。谷歌在大会上宣布,新的AI搜索体验强调连续对话和上下文理解、自动扩展问题、主动提供信息结构以及AI总结与研究等。

过去,谷歌搜索的逻辑是先让用户输入关键词,之后谷歌会给出网页链接。但如今谷歌要让用户用直接与AI对话、让AI帮忙研究和整理答案,完成整个搜索过程。完成这项更新之后,未来用户面对的很可能不再是网页列表,而是一个持续工作的AI助手。

谷歌将这样的变化形容为:我们正迈入“搜索助手”时代。在这种形态

下,谷歌会首先推出信息助手,这些助手全天候在后台运行,能够智能地分析各类信息,精准找到用户需要的内容。比如,如果用户正在找房子,只需要把所有需求输入进去,信息助手就会持续搜索并在找到合适的房源时通知用户。谷歌称,今年夏天,他们将首先面向Google AI Pro和Ultra订阅用户推出这个信息智能体功能。

2026年第一季度,谷歌母公司Alphabet总营收达1099亿美元,同比增长22%。其中,谷歌搜索及其他广告业务收入增长至604亿美元,同比增长19%。

除了Gemini和搜索这两大关键词,谷歌在本次大会上还发布了一些其他的更新,再次展示AI的“入口属性”。大会现场,谷歌展示了Android XR平台、AI智能眼镜、Gemini实时视觉理解以及与硬件品牌的合作计划。

本次大会最重要的发布可能并不是某一项单独的产品或者技术。谷歌试图宣告自己的决心:把Gemini接入更多业务,让AI彻底融入公司开发的各类场景。

这也是谷歌在AI时代的竞争优势所在。此前,Plexo Capital创始管理合伙人、AI明星公司Anthropic的早期投资人Lo Toney指出,“谷歌可能是当下最具备AI大规模商业变现潜力的公司,因为它几乎守住了技术栈里的每一个核心生态位。”

他的高度评价指向谷歌在AI方面的整合能力——“在科技史上,我们几乎没有见过哪家公司能拥有如此完美的垂直整合能力,从头到尾为AI提供全栈支持”。

北京商报综合报道

泰国对90多国游客免签恢复至30天



20日,泰国曼谷,游客在大皇宫内游览。视觉中国/图

据泰国媒体19日报道,泰国内阁当天批准取消对90多个国家公民的60天免签入境政策,恢复为之前的入境标准。泰国旅游与体育部长素拉沙·攀差伦沃拉恭19日表示,内阁会议已决定对90多个国家恢复原有免签政策,通常为免签入境30天左右。签证政策委员会此后将针对各国进行单独审查,并考虑安全和经济因素来制定新的免签政策。

泰国施行的针对外国游客的免签政策始于2024年7月,是赛塔·他威信政府的政策之一。政策规定,来自93个国家的外国游客可免签入境泰国,一次最多停留60天,60天期满后,如有继续停留需要,可赴所在城市移民局续签一次,期限为30天。泰国副总理兼外交部长西哈萨表示,缩短免签政策的提议在阿努廷第一任政府期间就已准备提交,但由于选举被迫搁置。

有报道称研究表明,目前外国游客平均停留时间为9天,平均停留时间最长的客源地是挪

威,为21天。因此,将免签停留期限缩短为30天足以涵盖一般游客的需求,其他如工作、学习、医疗等需求可以申请相应类别的签证。

泰国舆论担心,免签政策调整可能动摇外国游客对泰国旅游业的信心。泰国《曼谷邮报》称,更长时间的免签政策有助于“数字游民”在泰生活,更复杂的签证流程可能导致他们转而选择越南岷港、印尼巴厘岛等目的地。泰国面临的风险并不是入境人数的立即下降,而是逐渐被定位为一个短期旅游目的地,将“更深入的经济参与”让位于其他目的地。

旅游业是泰国经济的支柱,宽松免签政策曾为泰国经济复苏注入强劲动力。泰国国际游客数量实现跨越式增长,从2022年的1115万人次飙升至2023年的2804.2万人次和2024年的超过3532万人次,旅游业的快速复苏有效对冲了经济下行压力,成为稳定国民经济的关键抓手。

北京商报综合报道