

国际问题研究报告

2019 年第 17 期

山东大学国际问题研究院

山东大学东北亚学院

日韩争端及其影响（之三）

日韩两国争端至今没有缓解。双方关系冰冷显然会对双方的经济关系，特别是相关产业产生不利的影响，不仅影响双方，而且也会对中国和东北亚区域合作产生不利影响。

一、冲突对日韩经济的影响

1. 对韩国半导体产业的冲击

日本对韩国实施的第一波反制措施：对三种半导体生产原材料实施了出口限制，包括氟聚酰亚胺、光阻剂（感光剂或光刻胶）和氟化氢（蚀刻气体）。日本限制出口的三种原材料，将对半导体制造流程中的清洗、刻蚀、光阻去除和切割工序产生影响。日本政府宣布出口管制措施后，供应商必须经过申请，才能向韩国出口原材料。而从接受申请到获批，预计要大约三个月时间。但韩国半导体制造商通常只保有 1—2 个月材料库存。韩国企业从日本进口上述三种材料依赖程

度分别为 93.7%，91.9%和 43.9%。受波及较大的如：三星和 SK 海力士的存储芯片（DRAM、NAND）生产，韩国三星、LG 的显示面板（OLED）生产。如 OLED 原材料供应商中，日企超过一半，且多为核心供应商。即使韩国企业能够从其他国家找到替代渠道，也会遇到质量或产能不足问题。这说明，如果韩国企业不能保证原材料持续稳定供应，整个韩国的半导体芯片、存储器和显示面板制造商将面临供应链断供的问题，严重时生产甚至会被迫中断。

日本对韩国进行了第二波反制措施：将韩国踢出了“白名单”（安全保障贸易对象国清单）。这意味着日本企业向韩国出口关键原材料或技术时，日本经济产业省有权实施个别审查。对韩国企业来说，进口日本原材料的程序将会拉长，随之不确定性也会增大。据韩国政府估计，将有超 1000 种进口商品（除食品和木材之外）受到影响。这其中关键行业包括电子零部件、精密零部件、机床，将波及汽车、手机、石化等产业。

日本两轮反制措施，使得韩国难以招架，短期内将很难找到解决对策和替代方案。预计会导致韩国手机、平板电脑、电视等终端产品的价格上涨，甚至一些产品出现供应中断的问题。日本两轮贸易“制裁”，均冲着韩国的要害核心产业下手，可谓准、狠、快。而韩国被移出“白名单”，标志着日韩“贸易战”将进一步升级，对半导体产业链将产生消极影响。

2. 对半导体产业链的影响

由于日韩两国在半导体领域的特殊地位和关系，日韩贸易战使半

导体产业的供应链变得不稳定，将引发全球性混乱。这使得全球经济平添风险，单对消费者而言，电子终端产品价格将会飙涨。¹

在近半个世纪的发展过程中，半导体产业已由美、日、韩、中几大经济体主导，形成一个完整的产业链。产业间分工明确，牵一发而动全身。如同美国政府制裁华为，会导致美国的半导体产业遭受巨大损失，日本对韩国实施原材料禁运最终也会伤及自身发展，日韩贸易战是双输关系。DRAM（随机存取内存）、NAND（闪存）和 OLED（显示器）是所有计算机、手机与显示器的基本原器件，供应链出现问题将影响包括日本在内的所有品牌的电子产品价格。韩国内存产品占居世界首位，其中，韩国三星、SK 海力士的 DRAM 的全球市场份额超 70%，NAND 份额超 50%，OLED 市场占有率近 90%。若韩国因日本禁运原材料而使得 DRAM、NAND 和 OLED 的生产周期加长、成本上涨，甚至生产中断。全球包括日本的供货量将会锐减，价格势必大幅上涨。如果韩国就其优势产业对日本发起反制，届时整个东亚区域的产业链将遭受重大冲击。

3. 对日韩贸易的影响

韩国与日本互为第三大贸易伙伴。日本宣布将韩国从贸易“白名单”踢出后，韩国民间发起了“抵制日货”行动。在韩国，来自日本的啤酒、服装、化妆品等消费品的销售额正面临断崖式下降，日企也将出现库存积压的问题。同时，两国民间形成了“反日”“厌韩”的情绪，使得两国间游客大幅减少。韩国政府已经明确原材料和制造设备加大国产化方针，拟每年投资 1 万亿韩元“去日本化”，而三星、LG、SK 海力士等半导体支柱企业纷纷启动国产化或海外替代战略，与其他国家企业展开更多投资与合作，寻找新供应商。同时，日本也正在尝试降低对韩国的经济依赖，积极寻求新渠道解决库存积压问题。

¹ 日韩冲突或将导致下一代手机价格上涨，www.moqie.com，2019-7-24

日韩经贸脱钩恐成东北亚经济新趋势。受此影响，日韩贸易战已经打击了两国投资信心，恐慌蔓延到了金融层面，日经指数与韩国综合指数均在短时间内出现不同程度的下降，短时间内跌幅均超 5%。

可以预测，日韩贸易短时间内将会将受到巨大冲击，而区域间经济一体化进程会受到严重阻碍。

4. 中国半导体产业的机遇

许多评论文章指出，日韩贸易战会使中国半导体产业受益。主要基于下面两点考虑：一是半导体下游成品方向：韩国半导体产品产量下降，为国产的存储、OLED 等替代产品生产商带来量价齐升的双重利好。二是半导体上游原材料方向：韩国半导体产业急需获得光刻胶、氟化氢、氟聚酰亚胺三种替代产品满足生产需求，中国相关公司有望迎来新机会。²

最近韩国企业积极到中国市场寻求替代原材料企业，据预计将会在此领域加大合作力度。而日本也将加强中国市场的布局，寻找替代市场，减小损失。在这个趋势下，中国对东亚产业链的稳定角色将越发突出。³将来中国会有一批如京东方、长江储存等半导体制造企业迎头赶上，⁴一旦韩企产量下降，中国企业将有机会获取其市场份额，填补日韩因相互制裁而出现的市场空白。半导体供应链有望发生转移，或将提升中国在半导体产业链中的地位。

二、对区域合作的影响

1. 对中日韩合作的影响

中国领导人在大阪 G20 峰会上表明有意加速推动《区域全面经济

²金融界网, m. jrj. com. cn, 2019-08-23。

³据报道 SK 海力士在和中国凯圣氟化学 (A 股巨化股份子公司) 接触, 而三星电子则在测试中国滨化集团 (A 股滨化股份子公司) 的产品。日本索尼等全球知名终端厂商或更将国内 OLED 厂商作为备选供应商。

⁴日前中国长江存储正式对外宣布, 其 64 层 NAND 闪存正式量产, 以满足固态硬盘、嵌入式存储等主流市场应用需求。

伙伴关系协议》(RCEP)和中日韩自贸区的建设,并且多次表示不希望日韩关系持续恶化。中日韩外长会议达成共识,加快推进中日韩自贸区谈判。然而,合作只有在关系良好的情况下才能实现。今年中日韩首脑会晤将在中国举行,届时,如果日韩关系不能恢复,将使三国难以达成重要合作成果,三国自贸区的谈判也会变得艰难。在东亚合作方面,最紧迫的是就 RCEP 谈判尽快取得成果,中日韩的通力合作很重要,也很关键,因此,要利用三国合作机制,促进日韩关系转圜,通过协商解决分歧。

2. 对全球产业链的影响

在经济全球化框架下,各种生产要素能够在各国间自由流动,产生不同层级的产业分工与合作,从而形成高效的产业链。据预测,日本对韩国半导体生产原材料出口管制可能会蔓延至全球范围。韩国生产商控制着全球 70%的 DRAM 存储器以及 50%的 NAND 闪存片市场份额。这些半导体芯片广泛地应用于苹果手机、华为手机、惠普和联想的个人电脑,以及索尼和松下的电视等。如果韩国延迟内存、闪存等芯片的供应,全球主要手机生产企业都会受到冲击。日韩经贸联系面临脱钩危险的同时,韩国、日本将与其他国家加深合作,寻求原材料生产和销售替代,这将造成全球半导体产业链的重塑。加之,特朗普发动的全球性贸易战,使得经济全球化遭受冲击。日本用同样的方式打击同处一个产业链的韩国半导体生产领域,对东亚区域乃至全球自由贸易秩序都产生了负面影响。

由此看来,日韩冲突在短期内难以找到有效的解决方案,甚至有再次升级的可能。日韩贸易受阻,会使整个东亚经济合作局面遭受冲击。日本的“精准打击”起了一个很不好的示范作用,如果越来越多的国家将“关键产品”列入出口限制名单,广泛利用制裁手段打压竞争对手,更多国家将寻求更加“自主可控”的发展策略,这与经济发

展的开放与合作要求是相背离的。因此，不仅需要维护多边开放体系，而且也应该维护开放与合作发展的大局，“脱钩”违背现代经济发展的需要。

（撰写杨延龙，博士，山东大学东北亚学院、国际问题研究院）

国际问题研究报告

主编：张蕴岭 副主编：张景全 执行副主编：徐海娜

主办：山东大学国际问题研究院、东北亚学院

联系人：刘孟娇 电话：15854651231

报送：中央、山东省政府有关部门，山东大学学校领导、主要部门、学院领导

交换：国内国际问题研究机构