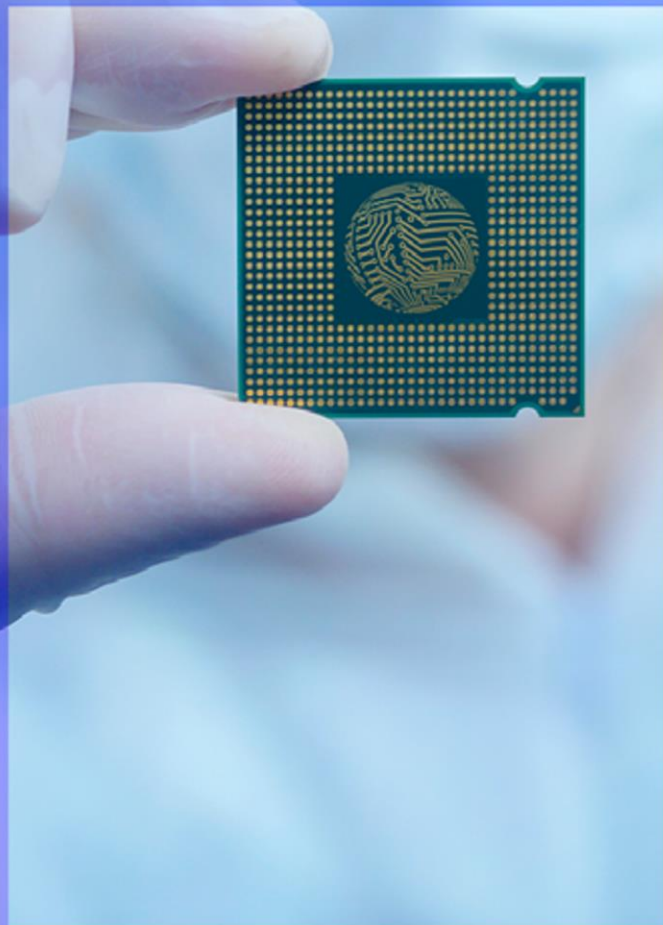


# 全球半導體 產業脈動 調查報告

面對俄烏戰爭、晶片短缺、地緣政治  
與監管法規等問題，企業領導者仍對  
產業前景保持樂觀態度



September 2022

# 報告摘要

歡迎參閱2022年《全球半導體產業脈動調查報告》。去年第四季進行企業調研並於今年第一季發佈《2022 全球半導體產業大調查》後，幾個月內即發生了對半導體產業產生巨大影響的地緣政治與監管事件。

俄烏戰爭、全球通貨膨脹上升應對的貨幣政策變化、美國證券交易委員會(SEC)提出的氣候訊息揭露規範等，都是影響半導體產業競爭的新關鍵因素。

為了洞察全球半導體產業的局勢變化，KPMG與全球半導體聯盟(GSA)合作，彙整全球大型半導體企業高階主管的觀察與洞見。整體而言，即使全球半導體產業面臨挑戰，企業領導者仍看好未來兩年發展。

關鍵發現：

- 僅有少數受訪者(32%)認為，俄烏戰爭對半導體供應鏈的衝擊，會於2022年呈現，然而39%則認為供應鏈衝擊會在2023年發生。
- 僅18%的受訪者認為，俄烏戰爭對半導體產業營收於2022年產生衝擊，然而有25%的受訪者認為，衝擊將發生於2023年。
- 多數受訪者(83%)預測晶片短缺將在2023年徹底緩解。
- 半數(50%)受訪者關注半導體技術國有化及台灣在半導體產業供應鏈的重要性。
- 僅18%的受訪者擔心氣候變遷法規與報告規範的影響。

半導體產業現存的主要問題是人才短缺，這也是《2022 全球半導體產業大調查》中提及的產業主要風險與企業優先策略。而本調查報告中，產業領導者補充，關鍵人才競爭仍然激烈，將導致薪水與激勵措施高速上升。長期而言，人才短缺問題相較於地緣政治議題，對產業成長可能造成更大威脅。

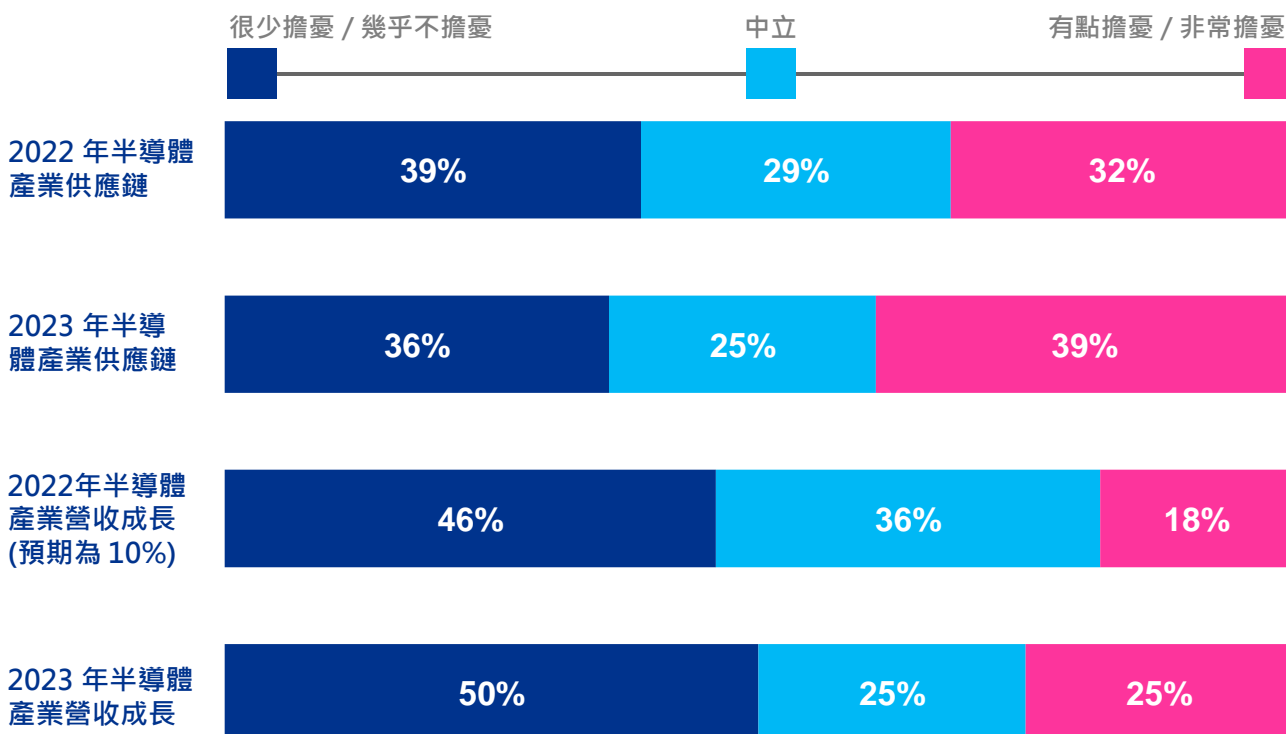
隨著疫情在世界各國趨緩，但其帶來的停工潮仍令產業憂心。即使在過去兩年中，半導體供應鏈已強化韌性，但若在任何主要區域再度爆發疫情或停工，皆可能對容錯率低的產業供應鏈造成巨大影響。

# 僅少數領導者擔心 戰爭將影響供應鏈與營收成長

COVID-19爆發期間，半導體產業供應鏈已更具韌性與多樣性。僅有三分之一(32%)的高階管理人擔心俄烏戰爭於2022年對半導體供應鏈產生衝擊。戰爭對供應鏈的衝擊於短期內是可控制的，但也可能產生更長期、更巨大的影響，尤其考量到衝突蔓延至歐洲或其他地區。另外，有39%的受訪者擔心半導體供應鏈在2023年受到衝擊。

由於供應鏈問題相對溫和，更少數的半導體產業領導者擔心俄烏戰爭會在2022(18%)與2023(25%)重創企業營收。全球對於半導體產品的需求仍然居高不下，雖然俄羅斯與烏克蘭皆不是半導體市場的主要消費者，然而，戰爭仍然可能促使全球通貨膨脹，也可能間接抑制需求與產業營收。

圖1、憂心俄烏戰爭對半導體供應鏈與營收成長產生衝擊的比率



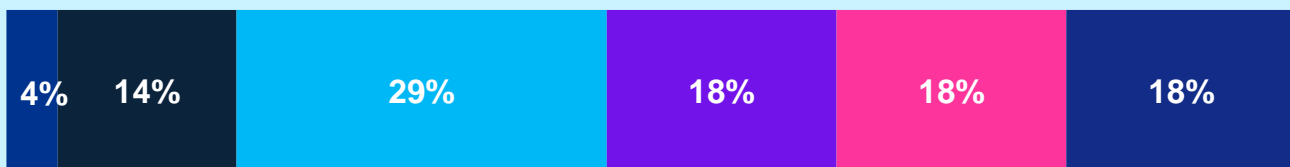
# 半導體供貨短缺 預期於2023年緩解

儘管只有少數高階主管擔心俄烏戰爭會嚴重影響2022與2023年半導體供應鏈，但綜合考量亞太地區持續且不定期發生的COVID-19停工事件，這些已經改變市場對於半導體產業供貨短缺何時緩解的期待。

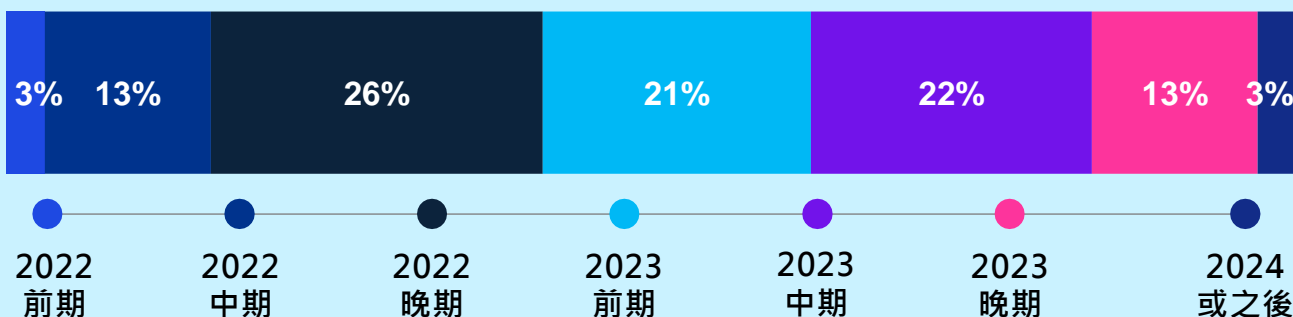
當我們於2021年第四季對於半導體產業高階主管進行訪問時，98%的受訪者認為供貨短缺將於2023年緩解，於近期調查中(於前次調查的6個月後進行研究)，有83%的受訪者表達相同看法，但有18%認為供貨短缺將延續至2024年。

圖2、預期半導體產業供貨短缺將於何時緩解

## 2022 KPMG 全球半導體產業大調查(2021 Q4)



## 2022 全球半導體產業脈動調查(2022 Q2)



資料來源：KPMG 2022 全球半導體產業大調查、KPMG/ GSA 半導體產業脈動調查報告  
四捨五入，百分比加總不等於100%

# 其他地緣政治考量

2021年第四季，半導體產業領導者於地緣政治議題中，首要關心台灣在半導體供應鏈的地位。隨著大型晶片製造商宣稱在美國與歐洲設立新廠，緩解了世界領導者對台灣的擔憂，但台灣的地緣政治議題仍備受國際關注。

在最新調查中，半導體技術的國有化是最受關注的議題。俄烏戰爭迫使各國以直接或間接方式，透過行動或不行動來宣示其忠誠，這些都會成為加速各國經濟脫節、促進未來保護及國有化半導體科技與智慧財產權的轉折點，並對環環相扣的半導體產業生態鏈帶來不少風險與挑戰，其中經濟脫節將面臨供應鏈重覆或不完整，並將阻礙產業的長期發展。

半導體產業領導者並不過多擔心俄烏戰爭的影響，其所關注的議題中，長期地緣政治不確定性位居榜首，但對俄羅斯制裁的具體影響關注度較低，這可能是因為戰爭情勢瞬息萬變，而對半導體產業的最終影響尚未顯現。

2021年第四季，氣候變遷立法及稅負改革是全球半導體產業領導者次要關心的項目。在本次調查中，儘管稅負改革確實抵銷了對俄羅斯的制裁，產業領導者對於上述議題的關注程度更為減少。而雖然美國證券交易委員會於近期發布關於氣候揭露規範之提案，但產業高階管理者對於氣候變化立法的關注度確仍最低。

圖3、擔心地緣政治事件影響全球半導體產業與生態圈的程度

提問項目	有些/非常擔憂的受訪比例	平均得分: 2022 Q2	平均得分: 2021 Q4
台灣在半導體供應鏈的重要性	50%	3.5	4.1
半導體相關技術與智慧財產權國有化	50%	3.5	3.9
俄羅斯政府入侵烏克蘭，導致潛在長期地緣政治不確定性，特別是歐洲地區	46%	3.4	N/A
關稅與新的/重新協議的貿易協定	29%	2.9	3.6
全球稅制改革	29%	2.5	3.2
俄羅斯制裁及可能與全球經濟脫節	14%	2.5	N/A
氣候變遷立法與報告規範	18%	2.4	3.1

平均1-5分，1 = 完全不擔心，5 = 非常擔心

# Contact us

## 連淑凌

科技、媒體與電信產業主持會計師

(02) 8101 6666 #03591

[lillianlien@kpmg.com.tw](mailto:lillianlien@kpmg.com.tw)

## 李威陞

科技、媒體與電信產業主持人

(02) 8101 6666 #18227

[carsonlee@kpmg.com.tw](mailto:carsonlee@kpmg.com.tw)

## 鄭安志

科技、媒體與電信產業協同主持會計師

(02) 8101 6666 #07719

[archiecheng@kpmg.com.tw](mailto:archiecheng@kpmg.com.tw)



本文所提及之一部分或全部服務，依相關獨立性規範，可能無法對KPMG之審計客戶及其關係企業提供服務。

Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



[kpmg.com/tw](https://kpmg.com/tw)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

© 2022 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

**Document Classification: KPMG Public**