

# 台积电称今年资本支出预期不变 但低于去年

本报记者 陈佳岚 广州报道

近日,中国台湾《经济日报》报道,业界传出台积电受中国台湾地区建厂时程放缓,以及半导体景气回温状况不如预期的影响,有意下修今年资本支出,最保守情况恐下探至280亿美元,减幅超过12%,退回到2021年的水平。

据传,台积电传出扩产放缓及有意下修资本支出消息的同时,全球光刻机巨头ASML(阿斯麦)也遭砍单,其中大客户台积电砍逾四成订单。

4月20日,台积电在法人说明会中预期,今年全年资本支出在320亿美元至360亿美元区间,维持前一次法人说明会预期,并未下修。台积电财务长黄仁昭重申,台积电每年资本支出规划,均以客户未来数年需求及成长为考量,因应短期不确定因素,台积电适度紧缩资本支出规划。根据台积电最新披露的数据,其2023年第一季度资本支出为99.4亿美元,较去年第四季度108.2亿美元减少8.1%,较去年同期93.8亿美元增加6%。

深度科技研究院院长张孝龙在接受《中国经营报》记者采访时表示:“市场不景气,消费电子市场低迷,许多客户砍单,台积电业绩承压。此外,赴美国建厂投资巨大,但美国政府以补贴等来施压,台积电也面临进退两难的局面。”

多位业内人士亦向记者分析,如果台积电释放出下修今年资本支出的消息,不仅意味该公司投资态度相对审慎,也透露出半导体市场情况确实不如预期。

资本支出恐下滑

“当前整个手机和PC的市场销量都不理想,而手机和PC作为半导体市场主要驱动因素,从晶圆厂到测封厂的产能利用率都不高,在这一背景下,台积电减产是一个比较理智的行为。”

记者注意到,在台积电被传出下修资本支出前,黄仁昭便在今年1月的法人说明会上预期了公司2023年资本支出约320亿美元至360亿美元,低于2022年的363亿美元,为近八年来首次年度资本支出出现下滑。不过台积电强调,持续投入研发,估计今年研发费用将增加约两成。

而去年,台积电便已启动了资本支出下修动作。尽管台积电2022年资本支出为363亿美元,创下历史新高,但台积电此前曾预估2022年的资本支出规划是400亿至440亿美元,因受全球经济下滑及新冠疫情等因素影响,去年支出已进行下修。

信息消费联盟理事长项立刚对记者表示,台积电缩减资本开支并不意外,全球芯片市场仍未复苏,就目前的情况来看,半导体景气下行的阴霾仍未消散。

近日,台积电还公布了3月份的营收情况,同比下降15%,从上年同期的1719.7亿台币降至1454.1亿台币,这是近四年来的首次下降。4月20日,台积电公布2023年第一季度财务报告,数据显示,今年第一季度的营收同比增长3.6%,达到5086.3亿台币(约合167.3亿美元),位于此前预期范围的低端。这是台积电连续第二个季度销售未达预期,表明全球电子产品的需求持续疲软,芯片行业的低迷行情尚未触底,消费者信心持续削弱。

黄仁昭表示:“我们第一季度的业务受到宏观经济疲软和最终市场需求疲软的影响,这导致客户相应地调整需求。”“进入2023年第二季度,我们预计我们的业务将继续受到客户进一步库存调整的影响。”

根据国际数据公司(IDC)的最新数据,第一季度全球个人电脑(PC)发货量暴跌29%,首当其冲的是苹果公司的Mac系列电脑。而台积电又主要依靠苹果、其他PC制造商以及任天堂等消费电子品牌维持销售。

在探索科技(Techsugar)首席分析师王树一看来,“当前整个手机和PC的市场销量都很不理想,而手机和PC作为半导体市场主要驱动因素,从晶圆厂到测封厂的产能利用率都不高,在这一背景下,台积电减产是一个比较理智的行为。”

业绩不理想,此前一直激进进行产能扩充的台积电建厂速度也在放缓。

有半导体供应链消息指出,台积电在中国台湾高雄、南科、中科与竹科的多个扩产项目将全面放缓,产能重新调配。原本台积电计划于高雄建两座厂房,包括7nm及28nm。但继高雄厂7nm厂房因智能手机和PC市场需求疲软影响计划宣布暂缓后,市场传出28nm项目也推迟,高雄工厂的相关机电工程案延后1年,相关无尘室及装机作业随之延后,而该厂计划采购的28nm设备清单也全数取消。此外,被台积电寄予厚望的3nm也由快进模式进入

缓慢扩张模式。原计划2023年量产的Fab 18厂P7现已延至2024年,2023年下半年原定单月6万片产能也将会减少。

值得一提的是,尽管台积电众多中国台湾厂房建设按下了



作为全球最大的芯片代工商,台积电是半导体行业的一个风向标。视觉中国/图

“暂停键”,但美国亚利桑那州与日本熊本的海外建厂计划仍将持续推进。而台积电也已传出向供应链表明未来一年,将以在美国、日本建厂为主,在中国台湾扩产放缓的计划。

## 波及芯片制造设备厂商?

台积电是全球最大的晶圆代工企业,如果下修资本开支,就意味着原本要释放给供应链的商机预期也会缩水,将掀起供应链连锁反应。

而最近,其他晶圆厂的日子也不太好过。集邦咨询发布的报告显示,2022年第四季度前十大晶圆代工产值约335.3亿美元,环比减少4.7%,经历了近十四个季度以来的首度衰退。

除了美光科技、海力士等存储芯片厂商纷纷削减资本支出之外,头部的晶圆代工大厂也出现控制支出现象。

联电联席总裁王石表示,2023年全球经济疲软,客户的库存天数高于正常水准,订单能见度偏低,预计第一季度将充满多重挑战。基于当前的景气低迷,已进行严格的成本管控措施,并尽可能地推迟部分资本支出。联电2022年的资本支出计划是36亿美元,实际资本支出约27亿美元。不过,王石表示,联电2022年下半年将部分资本支出延至今年,所以去年资本支出降至27亿美元,但2023年则增加至30亿美元。格芯2022年资本支出原计划是40亿美元,之后也下修到了30亿~33亿美元。

有半导体产业人士向记者指出,台积电是全球最大的晶圆代工企业,如果下修资本开支,就意味着原本要释放给供应链的商机预期也会缩水,将掀起供应链连锁反应。

据Digitimes报道,前十大芯片设备厂中,已有多家对2024年的业绩展望趋于保守,目前已提前开启削减成本的计划。

而就在台积电传出扩产放缓及削减资本支出消息的同时,业界传出了台积电扩产放缓导致ASML被大幅砍单的传闻。

据MoneyDJ报道,受台积电缩减资本支出影响,ASML也遭遇了大幅砍单,其2024年的订单同比恐遭削减逾40%。虽然该报道并未明确是台积电ASML2024年设备的采购金额缩减了40%,还是ASML2024年整体的订单被砍了40%,但从整体报道来看,似乎指的是前者。另有报道称,台积电对于ASML的2024年的EUV光刻机的采购量也砍去(或延后)了40%。值得注意的是,ASML的EUV产能仍严重不足,一直处于供不应求的状态,就算

是头部的晶圆大厂,都需要排队等交货。

而业界也有不同观点。王树一对记者分析,受全球半导体景气度下滑影响,晶圆大厂纷纷削减资本支出,包括台积电扩产放缓,叠加ASML设备受荷兰出口管制的影响,ASML业绩会受到影响,但整体会受到多少影响仍需观察。

值得注意的是,ASML总裁兼首席执行官Peter Wennink在4月19日电话会议上表示,2023年前景基本保持不变,总体需求超过了ASML的交付能力,似乎在回应台积电砍单一事。Peter Wennink也承认,确实已见到存储芯片客户在降低资本支出并降低晶圆产

# 联动《原神》活动意外“翻车” B站游戏何以出圈?

本报记者 李玉洋 上海报道

作为B站(哔哩哔哩,BILL NASDAQ.09626.HK)一大流量密码,国内知名游戏大作《原神》一直站在B站游戏内容的流量顶峰。然而,近日B站联动《原神》的一场活动,却让B站处于风暴眼。

4月12日,B站举办的《解锁原神风格的自己》活动正式开启,

## 站内活动“翻车”

《解锁原神风格的自己》这个活动名暗示着,用户使用自己的照片,有部分没看懂活动规则的用户点击发布后,除了有新生成的形象外,原本上传的真人照片也一同发布了,于是“B站活动上传用户真人照片”冲上热搜。

一石掀起千层浪。B站这场联动活动还被戏谑为“真人盲盒开盒现场”,被人诟病最多的莫过于把用户真人照片给曝光了。因为按照用户的理解,发布的应是生成之后的图片,而不是生成之前的真人图片。

对此,B站客服人员表示,活动不存在侵犯隐私的情况,也不存在擅自获取用户个人真人照片的情况,建议用户参与活动的时候仔细查看,目前在活动页面已加上了“发布视频含上传的原图”的提示。

4月13日,B站游戏区官方账号“下班被游戏打”发布动态向所

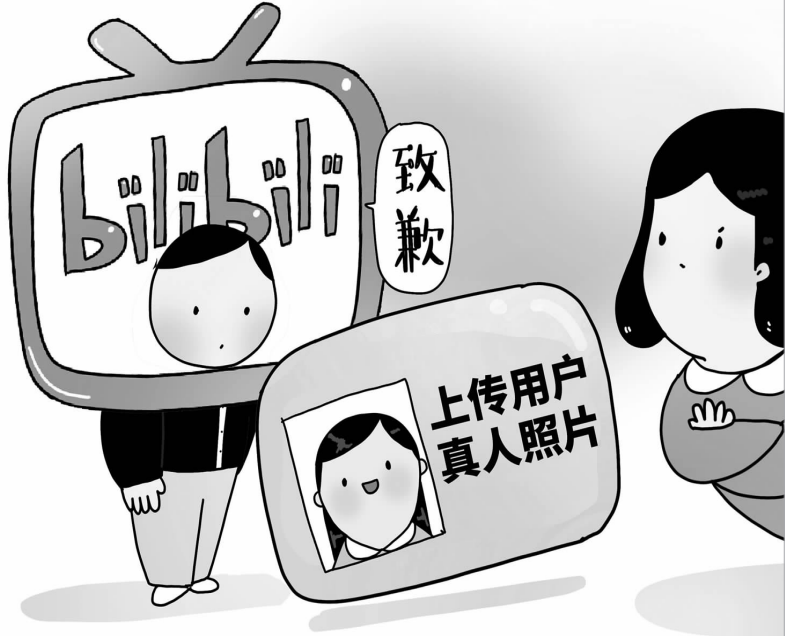
用户上传照片即可生成《原神》游戏风格的二次元形象,而想要获得该形象就需发布照片生成游戏风格形象的视频。如果用户使用了自己的真人照片,一不小心就把自己的真容曝光在互联网上,这对于一些人来说无疑是“社死”瞬间。

于是,“B站活动上传用户真人照片”冲上热搜,引发广泛关注,随后B站表示不存在侵犯用户隐

私的情况,并调整活动规则,向用户道歉。《中国经营报》记者注意到,当前已几乎看不到含有真人照片的活动视频。一些业内人士认为,本次活动暴露出B站在活动运营方面的一些不足。

更重要的是,这也暴露出B站作为国内最大的游戏内容社区,却没能拿出一款出圈的自研游戏,并调整活动规则,向用户道歉。《中国经营报》记者注意到,当前已几乎看不到含有真人照片的活动视频。一些业内人士认为,本次活动暴露出B站在活动运营方面的一些问题,按照其他网站的常规操作,一般是生成几个类似风格的照片,供用户选择,如果要更多形象可以付费,像B站这样把真人照片发出的操作比较少见。

毋庸置疑,《原神》是B站的一个热门标签,它的每一次版本更新或是新卡池开启,相关内容几乎都



近日,“B站活动上传用户真人照片”冲上热搜。视觉中国/图

能上到B站热门推荐,关于《原神》的优秀二创更是数不胜数,播放量超百万也有不少。短时间内,B站这场联动《原神》的活动能引起如此多的关注,一定程度上也是吃到

## 游戏业务不温不火

从另一个角度看,B站作为国内最大的游戏内容社区,不少活动都是联动其他游戏厂商,倘若其自研游戏能给点力,或许能成就几个出圈的游戏。财报显示,B站2022年游戏业务实现营收50亿元,较2021年减少1%,是公司营收业务中唯一下滑的板块。

对此,陈睿在财报电话会议上表示,去年游戏行业进入了一个新阶段,版号只是其中一个原因,更大的一个原因是移动用户的红利在逐渐消退,以及玩家对于游戏品质的要求越来越高。

记者注意到,2020年第四季度以前,游戏业务一直是B站的最大营收支柱。2017年B站赴美上市时,游戏业务占到公司总营收比例的83%,其中《FGO》一款游戏的贡献度超过七成。因此,B站一度被称为“披着弹幕外衣的游戏公司”。

但从2020年开始,B站游戏业务开始面临增长压力,连续三年营收维持在50亿元上下水平。2022年,B站游戏业务收入占比降至22.9%。

据了解,B站游戏业务早期以游戏联运和游戏推广为主。2016年,B站独家代理的游戏《FGO》迅速成为二次元爆款;2017年初,B站又取得了国产二次元游戏《碧蓝航线》的代理权。

在积累了一定行业经验后,B站开始向自研方向发展,试图“自研+代理”两条腿走路。

不过,B站自研游戏之路进展并不顺利。在2021年8月之前,B站在国内上线的自研游戏只有《神代梦华谭》一款,并已于2022年11月25日正式停止运营,而打

造出《神代梦华谭》的宅极电工作室也被裁掉。

2021年8月,B站在游戏新品发布会上一口气公布了16款游戏新作,其中包括《依露希尔:星晓》《斯露德》等6款自研游戏。但直到2022年11月,只有《碳酸危机》一款端游真正实现上线,且未能拿到国内版号,仅能在海外Steam平台发售。

2022年11月初,B站通过内部邮件的形式发布对游戏业务进行组织架构调整的计划,CEO陈睿亲自接手,目的是进一步加强游戏业务,落实公司“自研精品、全球发行”游戏业务战略。此后,有关B站游戏部门裁员的消息被曝出,其中自研游戏是重灾区。

有分析认为,B站游戏代理业务方面要面临字节跳动、腾讯等大厂的竞争压力。在国内游戏版权收紧的背景下,即便是陈睿亲自上阵,B站游戏未来前景仍不明朗。

“B站依靠游戏业务实现盈利和上市,让其在上市之时以一个游戏公司而非二次元站点的标签而受到舆论诟病,致使其在上市后选择去游戏化,进而在随后由《原神》带动的二次元游戏热潮中掉队。”张书乐表示,“在自身盈利场景没有被打开、二次内容盈利能力偏弱的大背景下,B站在去年重新押注游戏,但一方面错失了窗口期,另一方面其自研游戏亮点不足,跟风较重,缺乏游戏玩法、技术上的创新,更多的还是寄希望于通过自身平台流量驱动。但在B站用户和UP主们‘为爱发电’的热情开始退潮之下,这样的状态或难以为继。”