

安世半导体危机升级：荷兰断供晶圆，安世中国被“掐脖子”？

来源：林秀琴 发布时间：2025-11-12 14:44:57

2025年10月底，一则来自荷兰芯片制造商安世半导体（Nexperia）的消息，让本就紧绷的全球半导体供应链再度拉响警报。

路透社披露的一封致客户信件显示，荷兰安世半导体已于10月26日暂停向其位于中国南部广东省东莞市的封装测试工厂供应晶圆。这一举措不仅直接牵动着全球汽车制造商的神经，更在层层商业争议的背后，折射出中美欧三方在半导体产业领域的地缘政治博弈。

图片来源：安世半导体



危机升级：荷兰向安世半导体中国断供晶圆



安世半导体的危机升级，源自安世半导体临时首席执行官（CEO）Stefan Tilger于10月29日签署的那封信函。函件明确指出，暂停向东莞工厂供应晶圆的直接原因，是“当地管理层近期未能遵守双方约定的合同付款条款”。看似简单的商业纠纷，却因涉事双方的特殊身份和产业地位，迅速引发连锁反应。



安世半导体并非普通企业，其生产的晶体管、二极管等基础型功率控制芯片，虽单价仅

人民币几分钱，却是几乎所有用电设备的“必备部件”，在汽车电子领域更是不可或缺。

数据显示，安世半导体在德国和英国设有晶圆制造厂，业务遍及欧洲、亚洲及美国多地，但芯片测试与封装这一关键后道工序，却高度依赖中国工厂——70%的欧洲产品圆需送往中国完成封装测试，且大部分产品通过分销商流向全球市场。另外，除中国的封装测试工厂外，安世半导体在菲律宾和马来西亚也拥有此类生产设施。

这种制造封测的布局，本是全球化分工的典型模式，却在地缘冲突中暴露出致命缺陷。对于汽车产业而言，安世半导体的基础芯片是车身控制、功率模块等核心部件的关键元件，且品类繁多、替代性低。一旦供应中断，短期内难以找到替代来源，这也是Stellantis等车企紧急应对的核心原因。

此前，在中国对安世半导体在华工厂及分包商实施出口管制后，市场的反应立竿见影。一位知情人士透露，过去两周内，部分安世半导体产品价格已从几分钱人民币暴涨至2到3元人民币，是原价的10倍以上。下游车企更是忧心忡忡：Stellantis集团紧急成立“应急小组”监控事态，日产汽车则坦言库存暂能维持到11月第一周，全球汽车产业再度面临停产风险。

此次荷兰向安世半导体中国断供晶圆，让很多企业不禁担心，没了荷兰供应的晶圆，安世中国是否会面临“无米下锅”的局面。安世半导体中国公司的表态则试图缓解市场焦虑。

11月2日，安世半导体中国公司发布声明称，当前“成品及在制品库存充足”，足以支撑订单交付至今年年底，并已启动应急预案，加速新晶圆供应来源的资质认证，预计明年可满足所有客户需求。但市场对这一承诺仍持观望态度，毕竟新供应源的认证与产能爬坡并非短期内可完成。

图片来源：安世半导体

根源追溯：控制权争夺与运营权博弈的总爆发

表面的付款争议，实则是安世半导体控制权易主后矛盾的集中爆发。时间线拉回2019年底，中国电子和计算机设备制造商闻泰科技（Wingtech Technology）以36亿美元收购了安世半导体的控股权，而闻泰科技的创始人张学政几个月后则出任安世半导体CEO。尽管总部仍留在荷兰，但企业的“中资背景”已为日后的争端埋下伏笔。

今年9月底，荷兰政府突然从闻泰科技手中接管安世半导体控制权，理由是“担忧技术转移”，并随即罢免了安世半导体的中国籍CEO张学政。这一干预行为直接点燃了双方的矛盾。安世半导体中国公司明确表态，强调自身拥有独立于荷兰总部的运营权利，而此前该公司已恢复向中国本土客户供应半导体，但规定分销商销售结算货币需从美元改为人民币。

因此，双方的争议焦点逐渐清晰：荷兰总部强调“财务独立于闻泰科技”，指责中国工厂违反付款条款；中国公司则反驳称总部方面的断供行为“系单方面发起且极不负责任”，

且关于合同付款问题的说法“具有误导性并极具欺骗性”，将货币结算调整视为本地化运营的合理举措。在产业分析师看来，这场争端本质是“资本控制权”与“本地化运营权”的激烈碰撞，而技术安全则成为荷兰政府干预的核心借口。

图片来源：安世半导体

地缘角力：中美欧三方的博弈与妥协

安世半导体危机的发酵，早已超越企业层面的商业纠纷，演变为中美欧三方的地缘政治博弈。荷兰政府在接管企业后强调，干预“关乎产能保护，并非针对日常运营”，并已与欧盟、中国展开磋商；欧盟技术专员Henna Virkkunen在10月31日与安世半导体管理层会面后，也提及寻求“外交突破”和缓解供应压力的中短期措施。

中国政府的反应则更为直接。针对荷兰方面的干预，中国于10月4日对安世半导体在华工厂及分包商实施出口管制；11月1日，中国商务部又释放缓和信号，表示将“考虑对相关企业的出口限制予以豁免”，并直指荷兰政府“对企业内部事务的不当干预是供应链中断的根源”。这种“先管控后豁免”的举措，既展现了维护产业利益的决心，也为后续谈判留下空间。

美国的介入则让局势更显复杂。一位知情人士透露，在中美领导人于韩国峰会期间达成贸易协定后，美国将宣布推动安世半导体中国工厂恢复芯片运输。市场最为关注的是，美国承诺的“恢复安世中国出货框架”何时落地，中国商务部的豁免措施又将如何实施，这些细节将直接决定危机的缓解速度。

图片来源：安世半导体

从更长远来看，这场危机或将加速全球半导体供应链的重构。安世半导体“制造-封测”的全球化分工模式已被证明存在地缘风险，未来车企和芯片企业可能会更倾向于“近岸制造”或“区域化供应链”布局，以降低单一地区的依赖风险。安世半导体中国公司加速认证晶圆供应源、欧盟探索在中国以外的地区建设封装产线等举措，已显现出这一趋势。

更深层的博弈则围绕技术主权展开。在中美国绕人工智能等领域的技术竞争中，半导体是核心战场：美国试图通过限制技术输出遏制中国发展，中国则依托稀土等关键资源掌握反制筹码。据悉，稀土是生产各类常用消费产品不可或缺的原材料，对高科技制造业至关重要。安世半导体事件只是这场长期博弈的一个缩影，未来类似的产业摩擦可能会在更多高科技领域上演。

结语：当全球化的产业分工遭遇地缘政治的壁垒，安世半导体的芯片断供危机为所有企业敲响了警钟。这场危机的解决，不仅需要企业层面的商业谈判，更需要各国在技术安全与产业效率之间找到平衡。而对于全球半导体产业而言，如何在“去全球化”浪潮下重构稳定、高效的供应链体系，将成为未来十年最核心的命题。

HTML版本: [安世半导体危机升级：荷兰断供晶圆，安世中国被“掐脖子”？](#)