

安世之变

荷兰试图对中国企业的一次“掠夺”，揭示出一场历史性变化：任何对中国的“脱钩”，意味着自身与世界“断链”。

11月2日凌晨，安世中国发布公告称，荷兰安世半导体单方面决定自2025年10月26日起停止向位于东莞的封装测试工厂供应晶圆。目前公司库存充足能够满足客户至年底乃至更长时间的订单需求。公告称，已加紧验证新的晶圆产能。公司对在短期内完成验证并自明年起无缝衔接满足所有客户需求充满信心。

此前一天的11月1日，中国商务部新闻发言人就安世半导体相关问题答记者问时表示，荷兰政府对企业内部事务的不当干预，导致了目前全球产供应链的混乱。中国作为负责任的大国，充分考虑国内国际产供应链安全稳定，欢迎遇到实际困难的企业及时与商务部或地方商务主管部门联系。我们将综合考虑企业实际情况，对符合条件的出口予以豁免。

这是一起荷兰政府“搬起石头砸自己脚”的行为。

安世半导体原先是荷兰恩智浦旗下一个事业部，2016年独立后专注汽车芯片生产，2018年4月中国公司闻泰科技以114.35亿元收购了安世半导体三分之一股份，后又于2019年6月投入199.25亿元将股份增至八成，最终拥有安世半导体99%股份，另1%由荷兰公司持有。

背靠中国市场，安世半导体五年间在垂类市场排名从11名快速增长至第3名，在中国市场位列第一，在相关汽车芯片领域占有全球40%份额，每年产品发货达1100亿件。荷兰有公司总部及部分研发生产，70%的封装生产在中国，这是合作共赢、建立跨国产业链造福世界的范例。

变化始于2024年12月拜登政府末期，美国将中国闻泰科技列入莫须有制裁实体清单，作为子公司的安世半导体尚未涉及。2025年9月29日，美国商务部突然实行所谓的“50%规则”，即列入实体清单的外国实体拥有50%以上的实体公司，也适用管制政策。在股权三层穿透后，

闻泰科技拥有绝大部分股份的安世半导体被覆盖进实体清单。

美国人无厘头的“规则”，其实是不能当真的，金融市场还专门有个“TACO交易”的说法。但蹊跷的是，荷兰政府鸡血般跟进速度。时差原因几乎就在“规则”公布当天的欧洲9月30日，由安世半导体荷兰籍高管出面，申请对安世半导体采取紧急措施，荷兰法庭随即10月1日在没有开庭和通知闻泰科技的情况下，裁决解除中国籍CEO在安世半导体的职务，将中国公司拥有的股份“托管”给一家荷兰公司，并由一个荷兰人决定公司大计。

这种做法，颇有荷兰人祖先早年在海上用过的手法，但对今天的中国肯定不会得逞。中国对此进行了强烈反制。荷兰政府不顾给全球产业链带来的巨大混乱，10月26日又对安世中国东莞基地停供晶圆，东莞基地不得不停止向荷兰供货。这样一来，在东莞能给世界正常供货情况下，荷兰已被晾在了一边。畅想一下，在得到合适替代晶圆情况下，东莞可以成为另一个新的安世。

荷兰人仿照了祖先们的做法，却最终砸烂了自己今天的船。特别是美国的“50%规则”已在10月底被叫停的情况下，荷兰人更显荒唐可笑。

对于中国制造业在世界的地位，英伟达CEO黄仁勋说，认为中国造不出AI芯片这类先进技术产品的说法都是胡说，“他们可能只落后我们‘几纳秒’（十亿分之一秒）”。

安世之变，揭示了世界产业链正在发生的深刻变化。面对世界最强大的全产业链制造业大国，任何试图以“脱钩断链”渔利甚至“掠夺”的人，都将以损人痴心收获害己之果。

