

信用评级公告

信评委公告 [2026]270 号

中诚信国际关于调降闻泰科技股份有限公司

主体及相关债项信用等级的公告

闻泰科技股份有限公司（以下简称“闻泰科技”或“公司”）及其目前存续债券“闻泰转债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关信用评级工作。中诚信国际于 2026 年 5 月 26 日出具了《闻泰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告（2026）》，将闻泰科技主体信用等级由 **A** 调降至 **BBB⁺**，评级展望为负面；将“闻泰转债”信用等级由 **A** 调降至 **BBB⁺**，评级结果有效期至受评债项到期兑付日。

中诚信国际关注到，2026 年上半年，公司营业总收入同比下降 94.02% 至 15.14 亿元；净利润为 -4.18 亿元，上年同期净利润为 4.69 亿元，同比大幅下滑；同期，公司经营活动净现金流由正转负。截至目前，公司对安世境外相关主体（以下简称“安世境外”）的控制权仍暂处于受限状态¹。2026 年 9 月 1 日，闻泰科技发布公告称，2026 年 8 月 28 日，公司收到广东省东莞市中级人民法院出具的（2026）粤 19 民初 117 号《民事裁定书》，基于公司及子公司裕成控股有限公司提出的财产保全申请，法院裁定查封、扣押、冻结被申请人安世有限公司、安泰可有限公司名下价值人民币 2,139,057,955 元的等额财产，裁定立即开始执行。上述案件尚未开庭审理，诉讼结果存在不确定性。

¹ 2025 年 9 月 30 日起，公司下属子公司安世半导体有限公司（以下简称“安世半导体”）以及安世半导体控股有限公司（以下简称“安世半导体控股”）（以下合称“安世”）先后收到荷兰经济事务与气候政策部下达的部长令（Order）和阿姆斯特丹上诉法院企业法庭（以下简称“企业法庭”）的裁决。截至本报告期末，上述部长令（Order）虽已暂停执行，但企业法庭裁决依旧处于生效状态，公司对安世境外相关主体的控制权暂处于受限状态。

中诚信国际认为，为恢复对安世的完整控制权，公司积极采取法律手段，但相关诉讼进展及结果存在重大不确定性。目前公司对安世境外控制权受限事宜尚无明确解决方案，相关事项导致公司经营及财务表现持续承压，整体信用状况存在弱化趋势，主要体现在以下方面：

第一，现阶段公司仅依托安世中国境内主体（以下简称“安世境内”）开展业务，原有海外晶圆直供渠道中断。公司虽全力推进供应链本土化建设，加快提升国产晶圆合作伙伴的产品认证与产能覆盖水平。但国产晶圆工艺导入、产线产能爬坡、对应产品客户转厂认证与实际销售收入转化均需要时间周期，后续订单转化情况仍有待关注。

第二，2026 年上半年，公司营收规模出现大幅收缩，第二季度亏损环比第一季度进一步扩大，经营活动净现金流由正转负，经营性现金生成能力弱化。随着安世境外主体控制权受限事项处置周期拉长，与之相关的公司其他权益工具投资估值存在极高的不确定性，同时安世境内业绩表现仍受限于公司本土供应链稳定性及客户导入成效。大额境外往来款亦存在坏账风险。此外，针对安世控制权受限事宜相关未决诉讼涉及金额庞大²，诉讼结果对公司财务表现的影响存在不确定性，多重因素共同导致公司未来财务报表关键指标存在较大波动风险。

第三，针对审计机构对公司 2025 年度财务报告及内部控制报告出具无法表示意见，尽管公司已采取重塑信息管理系统等多项举措³，争取为后续审计验证提供支撑，但在安世境外控制权受限背景下，公司完整的内控体系重建、审计验证工作仍存在很大难度，公司下一个年度财务报告及内部控制审计意见存在重大不确定性，公司仍存在较高的退市风险。

²公司及子公司裕成控股有限公司（Yuching Holding Limited，以下简称“裕成控股”）近期就与鲁本·埃弗拉德·赫拉德·利希滕贝格（Ruben Everard Gerard Lichtenberg）、阿希姆·阿尔伯特·肯佩（Achim Albert Kempe）、斯特凡·蒂尔格（Stefan Tilger）、安世控股有限公司（Nexperia Holding B.V.）、安世有限公司（Nexperia B.V.）、安泰可有限公司（ITEC B.V.）侵权责任纠纷一案向人民法院提起诉讼，涉案金额暂计为 80 亿元人民币。

³ 安世境内于 2026 年 3 月账号被封后，已第一时间启动应急机制，率先保证了生产制造环节的运行，同时公司重塑信息管理系统，新的 SAP 系统各个模块等均已投入使用。系统所有数据由安世境内保管，公司拥有完全访问和管理的权限。截至《闻泰科技股份有限公司 2026 年半年度报告》出具日，公司已完成大客户与公司间的 EDI 搭建，目前新信息系统运行顺畅，与之相关的内部控制措施也已启动运行并将持续优化完善。

此外，截至 2026 年 8 月 31 日，累计已有人民币 1,394,505,000.00 元“闻泰转债”转为公司 A 股普通股，占发行总量的 16.22%，当前转股率仍较低，剩余转股期已不足一年，截至 2026 年 9 月 11 日，公司股票收盘价为 17.13 元/股，“闻泰转债”转股价为 18.36 元/股，公司股价仍低于转股价，若最终“闻泰转债”未实现大规模转股，公司将面临大额债务集中兑付压力。而受上述多重因素影响，公司再融资空间受限，未来到期债务本息偿付高度取决于境内半导体业务修复进度与资产处置落地情况，偿债来源稳定性不足。

综上，中诚信国际决定将闻泰科技的主体信用等级由 **BBB⁺**调降至 **BBB⁻**，评级展望为负面；将“闻泰转债”信用等级由 **BBB⁺**调降至 **BBB⁻**。中诚信国际将持续关注安世境内的生产经营情况及公司财务表现、公司对安世控制权恢复情况与重大未决诉讼进展、“闻泰转债”转股进度及偿债来源，及时评估公司未来经营和整体信用状况。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二六年九月十五日