

证券代码：300456

证券简称：赛微电子

北京赛微电子股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 4 月 7 日下午 15:00-17:00
地点	全景·路演天下 ( <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：杨云春 董事、副总经理、董事会秘书：张阿斌 独立董事：景贵飞 副总经理、财务总监：蔡猛 保荐代表人：孙涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩说明会的提问及回复如下：</p> <p>1、张总：您好，请问公司的硅光子芯片研发进展情况，和公司的硅光子芯片具体用在通信的哪个方面；请介绍一下公司硅光子芯片的出货情况，和具体客户。谢谢！</p> <p>张阿斌：公司境外产线的硅光子芯片制造技术较为成熟，境内产线正在持续积累中。境内外产线均已有相关客户，但根据协议要求不便披露具体信息。硅光技术是以硅和硅基衬底材料作</p>

为介质，通过集成电路工艺制造相应的光子器件和光电器件（包括硅基发光器件、调制器、探测器、光波导器件等），对光子进行发射、传输、检测和处理，以实现其在光通信、光传感、光计算等领域中的实际应用。谢谢！

## **2、什么时候量产？**

张阿斌：投资者您好！公司瑞典产线运营较为成熟；北京 FAB3 产线处于运营初期、产能爬坡阶段，正在努力推进相关产品的量产，谢谢！

## **3、日前速腾聚创最新款激光雷达获得最高验证，且与多家车企达成合作，贵司也转载新闻，请问是否与贵司有关？**

张阿斌：您好，公司是全球领先的 MEMS 芯片专业制造厂商，一直致力于为全球通信、生物医药、工业汽车、消费电子等各领域客户（包括知名巨头厂商及新兴中小厂商）提供一流的 MEMS 工艺开发及晶圆制造服务，谢谢！

## **4、1. 请问公司去年 6 月的 BAW 滤波器有市售吗？市面上未见贵司产品？ 2. 聚能的洁净室如何了，修了又快一年，是钱不够吗？ 3. 去年此时说的几十品类的在研产品，公告的寥寥无几，其他的是否都失败？**

张阿斌：公司代工生产的是基础器件，形成模组后应用到终端产品中。聚能国际的产线建设正在推进中，计划今年内实现通线，融资工作也在进行中。公司的确在研产品不少，没有看到公告的只是还未达到重要节点，并不是说研发失败，谢谢！

## **5、麦捷去年公告的 BAW 可能由于技术原因不及预期，公司与敏声合作的 BAW 是否已经通过客户认证，是否实现全 Full 频段测试，是否能直接供应下游手机 5G 滤波器芯片？**

张阿斌：您好，根据我们所了解的情况，公司所服务的 BAW 滤波器客户均在快速推出系列产品，努力进入 5G 供应链体系。供您参考。

6、1. 相阵雷达，卫星导航，毫米波雷达高端惯性是否公司或参股公司有相关技术？2. 公司之前董秘互动易说国内公司参与国产光刻机的透镜研发，是否已经中止？3. 大湾以及怀柔是否告催，何时公告？4. 重庆的子公司培养是以个人名义还是赛微母公司名义参与培养一家上市企业？

杨云春：您好，我本人在相关领域布局了一些实业公司；公司肯定积极服务祖国需要；大家知道现在境外的收购扩张比较难，因此公司也把下一步的发展重心转向了国内，北京怀柔及粤港澳大湾区的中试线布局也是在这个背景下产生的；重庆这边的产业布局主要是我个人的。谢谢！

7、之前张总预计今年三季度北京线实现盈亏平衡，请问再您看来，能实现吗？请认真评估，不是一句空话，公司的空话太多了…

杨云春：您好！这两年整个行业和下游市场的确出现了一些波折，但半导体制造的确又是重资产投入，各项成本费用比较大，我们的目标肯定是希望尽快打平。

8、如若公司资金，和您的资金有问题，是否会考虑与国家基金二期联系，或引入实力战投，彻底解决你的资金长时间短缺问题，也为公司真正意义上的喘息和飞跃发展，贵司是国家一期投入唯一还未走上正轨的公司，是否曾经的布局能够真正的为我国半导体发展护航？而不是空谈看好公司未来发展，而一直减持。

杨云春：本人正在努力解决相关问题，质押风险已经大大降低。

公司一直在努力做事，时间可以证明一切。谢谢！

9、请杨总您预估北京一期产能利用率何时上 50%，折合 5000 片/月，二期滤波器六月能实现量产产品输出吗，哪怕是 10 片/月，前提是解决公司屡次提到的卡脖子问题？

杨云春：公司一直致力于解决卡脖子问题。

10、人工智能，万物互联如潘多拉魔盒开启，如你所期，可是赛微的花何时能开？你口中的格局究竟何意？高处不胜寒何时能体会？三年将近 10 亿的研发投入何时才会掀起点滴浪花？破茧成蝶，又或是作茧自缚，请您根据公司最近的进度给一个指引？

张阿斌：宝剑锋从磨砺出，梅花香自苦寒来。

11、“领导，您好！我来自大决策公司 2022 年总营收表现稳健，但是净流入出现断崖式下跌，请问原因在哪里？”

蔡猛：投资者您好，为保障核心半导体业务发展，公司境内、境外产线同步进行产能扩充、工艺开发等工作，2022 年度人力成本、研发及运营等支出总体上升；另外，瑞典 Silex 因预缴税款导致当期支付税金较上期增加；上述因素综合导致 2022 年度净流入同比下降。谢谢！

12、贵公司 22 年净亏损会被 ST 吗？今年如何提升业绩交出好成绩？

杨云春：公司不会 ST，北京产线产能跑起来、瑞典产线恢复状态，相信公司业绩就可以有很大改观！

13、贵公司第二大客户是 AS，请介绍一下贵司与其的关系！

杨云春：公司与该客户拥有稳定、长期、深度的合作关系。

**14、请科普一下透镜是什么！公司透镜处于什么水平！中国本土能代工吗？**

杨云春：透镜一般是指光刻机上的一个光学部件，用于在晶圆上放大投影电路图案，该类产品及技术也可以广泛应用于其他设备和领域；公司在这方面较为领先，长期为光刻机厂商提供透镜系统 MEMS 部件的工艺开发与晶圆制造服务。

**15、贵公司有没有与国家大基金二期接触？**

杨云春：公司一直与大基金保持良好沟通。公司及旗下子公司均欢迎大基金的投资。

**16、贵公司与敏声研发的滤波器性能如何！能在六月底量产吗？**

杨云春：作为代工厂商，公司全力支持客户加速滤波器产品的迭代及验证，以尽快实现量产。

**17、今年有什么投资计划？**

杨云春：公司密切关注行业及政策动态，重视研发与量产互动，围绕 MEMS 及 GaN 产业，进行全球布局，具体事项具体分析。

**18、公司氮化镓产生收益了吗，产能如何？下步有什么计划？**

杨云春：从芯片设计到外延材料、晶圆制造，公司在氮化镓业务方面进行了全产业链布局。除了聚能国际正在建设的制造产线，聚能创芯正在进行 A 轮融资并计划尽快扩充外延材料产能。

**19、贵公司大湾区规划是什么？资金如何解决？**

杨云春：主要是建设中试线，提升服务能力，为量产线导入客

户。资金方面准备通过自有资金及股权融资等方式解决。

**20、贵公司研发力度很大，成果如何？今年会投入更多吗？**

杨云春：您好，近年来公司的确投了许多研发，主要是解决基础共性工艺及针对具体产品的专项工艺，到目前为止还是达到了预想的效果，今后公司会继续根据业务发展需要来决定研发投入的方向和力度，谢谢！

**21、贵公司今年有增加新客户吗？朋友圈扩大了吗？**

杨云春：以产线为根基，公司一直在增加客户与合作伙伴！

**22、请介绍一下贵司与华为的业务与关系！**

杨云春：公司立足本土，国际化经营，欢迎与各行各业的公司开展合作。

**23、贵司瑞典产线今年订单情况如何？后续有什么计划？**

杨云春：瑞典产线的订单一直不错，前段时间刚刚把产线所在的半导体园区收购了，为今后的长期产能做一些准备。

**24、贵公司是继续推动光谷信息转主板上市，还是另有打算！**

杨云春：公司将继续支持该参股子公司努力发展、继续尝试适合自身的资本市场道路。

**25、贵公司现在代工华为海思是个什么情况？**

杨云春：公司立足本土，国际化经营，欢迎与各行各业的公司开展合作。

**26、网爆深圳的速腾聚创 MEMS 振镜通过国际认证，并应用于比亚迪！是贵公司代工吗？**

杨云春：公司立足本土，国际化经营，欢迎与各行各业的公司开展合作。

27、网上评论国家大基金减持的上市公司是因为其已有技术突破，公司可持续向好发展！而贵公司一直大基金未减持是因为相反的原因吗？贵公司值得大基金继续持有吗？

杨云春：这个问题仁者见仁智者见智，公司这些年的发展离不开大基金的支持，希望能继续得到支持。

28、共封装光学方面，贵公司有什么优势，前景如何？

杨云春：公司在 MEMS 制造、封装工艺方面有丰富的积累，有利于响应客户需求。

29、贵公司北京线现在有多少项目在手？验证的几个？试产的几个？批量生产的几个？

杨云春：涉及的客户和晶圆型号、类别比较多，分别处于不同阶段。

30、公司参投展诚的 EDA，苏州赛晶的 SiC，还有光谷等空间数据，以及北斗等，都是仅为财务投资吗？有技术引导或者为公司 MEMS 主业助力吗？

杨云春：公司的投资主要是产业方面的考虑，也兼顾财务回报。

31、今年一季度的经营业绩怎么样，会是亏损吗？

蔡猛：投资者您好，请关注后续披露的一季度报告。谢谢！

32、请问杨总是山东人吗？我是山东临沂的，山东人都是爽朗实在踏踏实实做事的。从过去的几年看到赛微的基本没变化，变得更差，原来的优质资产以亏损资产进行剥离，剥离后

还没有及时的支付款项，请问是否存在侵占上市公司权益问题，是否损害到中小股东权益？这几年应收停滞不前，除了张阿斌口无遮拦的胡吹之外，公司没有实打实的技术和业绩。请问杨总，作为干事创业说一不二的山东人，不觉得羞愧吗？

杨云春：老乡您好，我是山东潍坊的。过去几年国际形势风云变幻，公司被迫作出了一些战略调整，我本人也为支持这些调整投入了好几个亿。公司现在已经是全新的业务和面貌，技术和业绩也是需要时间的沉淀，干事业的人同时也需要沉得住气。当然谢谢老乡的批评和鞭策，董秘做得不好的地方，我也会督促他改进。

33、“看到雪球上的一篇文章，感觉是对贵公司的评价比较贴切，所以抄来让贵公司的领导阅读，有何感想！下午的网上会，你又能看到管理层诚意满满、虚情假意，足以让拖们热泪盈眶，恨不得卖了大奔追随杨张 2 位。都能总结他们的发言：1. 外部环境导致各种量产不达预期；2. 希望大家在给点时间，我们肯定能拿出成绩（年年都是这么说）；3. BAW、激光雷达（你们肯定问的很兴奋）符合进度，不方便透露下游客户；”

张阿斌：1、有外部因素，也有内部原因；2、公司的发展的确需要时间；3、协议限制。

34、杨总，公司有没有考虑设计一个 ppt 大模型，然后推广到各大画饼公司。这种 PPT 现在看起来最容易成为一个可以成功上市的产品。建议公司考虑。

杨云春：这位投资者您好，您的心情和不满我们理解，但半导体制造的确是重资产、长周期、工艺复杂，不然也不会被欧美卡脖子。我们过去做得不够好，但我们也的确一直在踏踏实实做事，多说无益，还是看我们现在和未来的行动吧。谢谢您的鞭策！

35、“接上页，4. 减持是杨自己的股东权益，但也是为了公司运作；5. 如何看待导航又回到杨手里：我们的做法符合法规，是为了瑞典审查，当然现在虽然审查没通过，但回到我手里也没办法了不是；6. 我们依然看好行业发展，我们的技术独步天下，我们是世界第一；7. 问有没有跟华为合作：我们与所有人都有合作；8. 有在谈其他产线合作，确定了会公布；9. 青州GAN产线仍在建设中，你们都等了2年了，再等一年吧；”

张阿斌：4、不完全准确；5、公告已介绍详细交易背景；6、客观事实；7、代工厂合作广泛；8、没毛病；9、的确还在建设中。

36、公司被称为PPT公司，张总能不能拿出一款量产成功的产品反驳这种言论？

张阿斌：欢迎有时间来工厂看看。

37、接上页，如果不能深入回答投资者的问题，觉得雪球上这位提问者也算帮你们回答了。

张阿斌：公司已就投资者的问题进行了认真、深入的回答。

38、去年的业绩说明会上，当时杨董承诺年底会有成绩回报给股东的让大家等等，可等来的是业绩亏损，股价创新低，定增机构悉数吃套，杨董的再次减持，无量产，只告知一切正常，只有验证，只有等待对此要求回答以下问题：1、杨董减持股份，断断续续几年不停减持，要是缺钱，可以多减持一点或者转让给战略投资者，你这样年年减持就年年对股价造成伤害，股价一泻千里，无还手之力，虽有机构调研却没有多少机构买入。

杨云春：减持是为了解决一些资金的长短期错配问题，减持较

为琐碎是因为受限于股份的分散托管。

39、2、山东青州氮化镓项目拖啦，无技术含量的基建搞不定。  
3、德国收购项目历时一年落空，表面上看是政治，实际上公司的工作效率很存问题，从以前瑞典工厂收购案也是拖着结果连技术卡，预期管理在哪？

杨云春：半导体产线建设是一项复杂工程；德国收购完全属于不可控因素，交易各方已经尽力。

40、4、北京工厂的产品进展信息不透明，外资抄底后利好公布，张阿斌回答北京工厂产品时，一切正常，等于没有回答，不是简单的一句话，要看到进度信息，代工的客户不透露，难道生产的产品也不能说，例如慈星股份的董秘回答比张秘要好，说六月底前武汉敏声的滤波器量产等等，而贵公司不敢说还是不能说，总之产品进展信息要透明，不要跟在人家后面。

杨云春：FAB工厂的产品进展信息发布有严格的规则需要遵守，同时受客户协议约束。

41、5、代工厂名声世界第一，可利用率在减少，只找客观原因，公司的主观问题也得好好找找，不要客户上门是吧！6、详细解释一下贵公司代工的产品进度符合芯片制造的一般规律，这个是什么样的一般规律，研发，风险试产，客户验证，量产等要多长时间才属于一般规律，难道没有超预期，只是落后吗？落后要挨打的听说过吗？7、介绍一下公司产品的进度情况。

杨云春：公司在业务实践中持续总结提升；不同产品差异较大，并没有统一的时间周期和进度。

42、去年公司想扩张3、4、5、6、7今年会坚持下去吗？试想

就一个北京工厂已经让贵公司试出浑身解数了，再扩张的话，公司对业务订单，资金，技术，人才，能力上够得着吗？如果扩张，公司的信心体现在哪？

杨云春：公司的初心和信心不变。

**43、公司今年业绩能否扭亏为赢？如果是体现在哪些方面？**

蔡猛：投资者您好，关于 2023 年度业绩请关注公司后续相关定期报告信息。公司自主业转型为半导体业务以来，集中全部公司资源，持续进行研发投入，招募高精尖人才，开发积累核心技术，以服务客户需求为宗旨，为客户创造价值。长期来看，我们相信公司业绩会稳步提升。谢谢！

**44、亦庄生产线产能不足，有何解决办法吗？**

张阿斌：继续增加客户数量、拓展晶圆品类。

**45、怀柔封装线多次延期，何时建成？**

张阿斌：公司的半导体制造及先进封测产线，都是重资产投入，建设及运营过程中需要考虑多方面因素。公司将及时更新介绍进展情况。谢谢！

**46、作为长期看好的股民，问一下管理层投资的项目进展拖沓，到底是投资力度不大还是管理原因，对于 13 年度预期有啥措施。**

张阿斌：投资者您好，作为长期关心公司的股东，您应该也清楚公司在过去几年所作出的努力，虽然遭遇了各种挑战，公司还是一直坚定执行既定目标，我相信好饭不怕晚，从 2023 年开始会让大家看到一些更为积极的变化。谢谢！

**47、请问杨董现在哪款产品能达到量产标准？**

杨云春：瑞典产线有量产经验的产品比较多，北京产线建成运营时间不长，但我了解到有多款产品正在走向量产。

**48、请问张总，所谓的世界第一高处不胜寒是否让您感受到透心凉？**

张阿斌：我心温热依旧。

**49、目前有力量产的产品有几款？**

张阿斌：正在努力增加的过程中。

**50、今年一季度业绩怎样？**

蔡猛：投资者您好，请关注后续披露的一季度报告。谢谢！

**51、赛微电子和武汉敏声合作研制的滤波器测试通过华为测试结果如何？**

张阿斌：您好，这方面的信息需要以客户发布的正式内容为准。谢谢理解！

**52、请问杨总，速腾被比亚迪认证的 MEMS 振镜是贵公司代工制造的吗？**

杨云春：公司立足本土，国际化经营，欢迎与各行各业的公司开展合作。

**53、北京产线产能利用率提升情况。**

张阿斌：在产能扩充的同时，北京产线的产能利用率从 2021 年的 14.07%提升至 2022 年的 16.90%。

**54、2023 年产能能否释放？谢谢！**

张阿斌：基于截至目前的情况判断，我们认为瑞典产线及北京

产线在 2023 年的情况都能够比 2022 年要好。

**55、公司有哪些核心技术是全球领先的,前景怎样?对今年的业绩有什么样的预判?**

张阿斌: 公司掌握的硅通孔技术 SilViaTSV、金属层硅通孔技术 MetViaTSV、玻璃通孔技术 MetViaTGV、深反应离子刻蚀技术 DRIE、晶圆键合技术 Wafer Bonding 等处于国际领先地位,在具体业务活动中得到广泛应用。当前国际局势紧张、日趋复杂,经济全球化与国际产业链分工协作面临着可能的挑战,公司同时在境内外布局建立兼具“工艺开发”与“晶圆制造”功能的代工服务体系,继续满足差异化的全球市场需求。我本人对公司 2023 年的业绩充满信心。

**56、baw 滤波器什么时候量产供货?**

张阿斌: 我们做好准备,等待客户指令。

**57、请问 2023 年股权激励的目标值是多少?**

张阿斌: 您好,公司 2021 年股票激励计划中,2023 年度上市公司的业绩考核目标值为营业收入不低于 22.70 亿元(触发值为 20 亿元),且 ROE 为正值,具体内容请详见公司于 2021 年 11 月 26 日披露的公告《2021 年限制性股票激励计划》,谢谢!

**58、你好请股价低迷。公司有回购股票计划吗?**

张阿斌: 公司暂时没有回购计划,如有回购相关计划,公司将严格按照深交所的规定履行信息披露义务。

**59、各位领导好,今年以来 chatGPT 大热,预计未来几年对高性能光模块需求大增,而硅光子芯片正是实现光模块高性能和**

低功耗平衡的最有潜力的核心技术,请问公司北京厂对硅光子芯片代工技术储备如何,最近有国内光通信公司洽谈硅光子芯片代工事宜吗?

张阿斌:投资者您好!公司境内外产线均重视这块业务,瑞典厂比较成熟,北京厂已经开始做一些相关业务了。

**60、你好,有人说收购被拒绝,是吗?**

孙涛:投资者您好,据了解,尽管收购德国公司的计划因外部因素终止,公司仍将继续看好并重视汽车芯片产业及相关业务布局。

**61、杨总您好:请问一下去年说大湾区和各种项目接近尾声,可是现在还是接近尾声!有个大概时间?**

杨云春:我们的团队正在推进相关工作,确定之后会有公告。

**62、张总,公司是否考虑全市场推出 ppt 人工智能大模型,这种智能 PPT 大模型公司更了解,也更容易掌握,一定可以有更好的市场。建议公司充分利用画饼的优点。**

张阿斌:如果感觉不够真实,我可以带你感受一下工厂水电气的律动,带你看看显微镜下的人类智慧结晶。

**63、公司光刻机用 MEMS 阵镜,是否应用到国内光刻机厂商?**

杨云春:我们是专业代工厂商,一切以服务客户为宗旨。

**64、杨总,您股权大部分质押,质押目的是什么?未来一旦钱紧张不就变相减持了吗?**

杨云春:您好,本人股票质押融资所得款项主要用于个人实业投资、协助公司战略转型等。近年来一直努力降低质押水平,整体质押风险仍处于可控水平。

**65、我们北京的 fab3 产线现在每个月量产多少片？**

杨云春：2022 年是赛微电子重大战略转型后的发展元年，也是 Fab3 正式进入生产的第二个年头，但的确 Fab3 的产量和发展不及预期。

**66、杨总您好：最近大基金二期都在投资企业，讲问公司有打算以基金二合作投资吗？**

杨云春：公司一直与大基金保持良好沟通。公司及旗下子公司均欢迎大基金的投资。

**67、国家这几年大力支持半导体产业，但投资者对公司所有的预期都没有实现，公司也没有一款量产的产品，管理层是否反思原因？**

杨云春：您说的内容不是太客观，半导体制造不容易，我们一直在努力。

**68、杨总下午好，随着 AI 技术突破性发展，预计未来几年对光模块的需求激增，公司有没考虑随着情势发展，把公司国内的更多资源投放在尽快攻关和量产硅光子芯片代工上面，从而形成公司的拳头产品，迅速做大做强公司？**

杨云春：投资者您好！AI 技术的确会带来智能感知及硬件需求的增长，公司的研发及产线资源会根据市场需求情况作出动态调整。

**69、请问贵公司的产品涉及到人工智能 AI 这个领域吗？**

张阿斌：随着物联网与人工智能时代的到来，基础感知及执行器件的应用场景一定会越来越丰富；通过半导体工艺批量标准化制造的 MEMS 芯片，具备小型化、低成本、低功耗等突出特

点,正在对部分传统传感器件进行渗透及替代。在这个过程中,我们会做好自己的角色:MEMS 专业代工厂商,为客户提供一流的工艺开发及晶圆制造服务。

**70、请问杨董,公司作为目前国内为数不多的集成电路制造业公司,公司每年几亿的研发费用,预估什么时候能让投资者看到盈利或者业绩反转的希望,谢谢。**

张阿斌:水滴石穿,厚积薄发。

**71、张总,今年北京的销售额有没有信心达到4亿。**

张阿斌:这个目标有一定挑战,我们会努力。

**72、杨总您好:请问你对赛微今年的业绩有什么看法?各位项目的发展又是什么看法**

杨云春:我相信随着境内外产线情况的逐步好转,公司的业绩和发展都能得到保障。

**73、请问瑞典技术暂停交流会持续多久呢?**

张阿斌:这个问题较难回答;公司境内外业务均正常发展。

**74、请问大股东的减持已经结束了吗?**

张阿斌:您好,公司于2023年2月17日披露了《关于控股股东、实际控制人减持计划的预披露公告》,截至目前,公司控股股东、实际控制人杨云春先生的该次减持计划尚未实施完毕。公司董事会将持续关注后续进展情况,并按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。谢谢!

**75、国家半导体基金会继续增持吗?**

张阿斌:国家半导体基金对公司业务高度关注,是否对公司或

公司子公司进行投资取决于大基金的整体产业布局及综合考虑。

**76、北京 fab3 目前的晶圆产量为何如此之低？是技术不行还是其他原因？**

杨云春：2022 年，北京 FAB3 继续处于运营初期、产能爬坡阶段，接下去会越来越越好。

**77、杨总，最近大火的 chatgpt 对应的是 ai 场景，你对 mems 下一个最有可能大量爆发的场景有哪些预测？**

杨云春：MEMS 属于基础感知器件，是物理世界和电子世界的桥梁，数据采集、反馈需求大的场景，就会是 MEMS 需求可能爆发的场景，比如说自动驾驶、5G 通信等。

**78、海外的收购项目叫停后，对未来业务的拓展有多大影响，这个项目是停止了还是在继续中？**

景贵飞：您好，公司收购德国汽车芯片制造产线交易已被禁止，但立足本土、国际化发展是公司的基本战略，不会因为一时一事的挫折和打击而动摇，公司未来将继续同等重视境内外业务。谢谢！

**79、做为大股东天眼查关联 55 家企业，这几年一直在减持上市公司赛微电子。请问杨总：是不是自身财务状况不好负债累累还是极度不看好公司发展前景，所以才会一直减持入袋为安。**

杨云春：您好，本人确实有部分股票质押融资，主要是用于个人实业投资、协助公司战略转型等，一直在努力降低质押水平。近年来的减持是为了解决一些实际问题，并不是对公司的未来失去信心。

**80、董事长你好，请问公司有代工开元公司的 BAW 滤波器吗？  
去年 6 月份小批量试产的哪家公司的滤波器？**

杨云春：该客户信息保密。

**81、请问贵公司，从 2018 年开始研发费用快速增长，可是营业收入基本没有变化，其中的原因是什么呢？**

张阿斌：公司现有 MEMS、GaN 业务均属于国家鼓励发展的高新技术产业和战略性新兴产业，同时也是国家“十四五”规划纲要中的科技前沿攻关领域，该等产业技术进步及迭代迅速，要求行业参与者不断通过新技术/工艺的研究和新产品的开发以应对下游需求的变化。从研发投入到工艺突破、晶圆验证、试产量产，需要一个客观的周期，尤其公司前几年大量投入基础工艺研发，反馈到业务层面更是存在延迟的情况。

**82、杨总您好，未来三年您打算把股权继续减持的计划吗？**

杨云春：您好，本人近年来的减持是为了解决一些实际问题，并不是对公司的未来失去信心。

**83、欧盟的半导体提振计划对公司全资子公司有何正面影响？  
瑞典公司本年度是否有扩产和增加生产线的计划？**

杨云春：公司瑞典子公司属于半导体制造，预计将受益于欧盟的支持政策。瑞典子公司最近收购了 FAB 所在的半导体产业园区，为将来的扩产创造条件。

**84、如何看待现在公司的估值？**

孙涛：您好，尽管公司股价仍处于调整期，公司主营业务、核心竞争力没有发生重大不利变化，公司仍在持续积累自主核心工艺，并努力拓展业务机会，相信长期来看公司仍有很强的竞

争力！

85、杨董你好，俄乌冲突后，我曾在互动易留言，建议管理层放缓收购和再建新产线，一方面是冲突使国外资产不安全。二是经济大环境不好，现有产能利用率都长期太低，资源浪费，不知道管理层考虑这些没有。三是耐下心来做实业，抓研发吧，我们都搞这么多年了，可是我们始终没有什么进度，总不能让我们一直等下去吧？你目前的经营情况，真有点象贾跃亭了，不停增发不停减持，看不到什么希望。

杨云春：俄乌冲突之前，公司对德国产线的收购已经签约启动了。现在的工作重心的确是产能利用率和良率的提升。我们的确在做一个长期的事业，希望能够继续得到大家的支持。前景是光明的，道路是曲折的。

86、瑞典公司去年到底是赚钱还是亏损？如果赚钱，哪怕利率再怎么倒挂，利润只可能减少不可能变成亏损，到底为什么？不要把我们小股东当。

杨云春：虽然盈利规模下降，但瑞典子公司在 2022 年还是盈利的，具体情况公司在年报中进行了介绍。

87、张总您好，能介绍一下公司在通信行业的芯片制成情况吗？还有公司的硅光子芯片具体用在通信的哪一块，量产的进展和对接客户都有哪些？谢谢！

张阿斌：您好，公司在通信领域已经有较为成熟的工艺和业务。作为一种新兴技术，硅光子芯片可用于通信中的数据传输与数据链接。受协议约束，客户信息不便披露。

88、如何看待现在公司的市值？

孙涛：投资者您好，尽管公司股价仍处于调整期，并在本报告

期出现业绩亏损，其中有公司旗下产线的特征及所处阶段的原因，也有半导体制造行业调整的原因，公司主营业务、核心竞争力没有发生重大不利变化，公司仍在持续积累自主核心工艺，并努力拓展业务机会，相信长期来看公司仍有很强的竞争力！

**89、杨总下午好，今年以来 chatGPT 大热，预计未来几年对高性能光模块需求大增，而硅光子芯片正是实现光模块高性能和低功耗平衡的最有潜力的核心技术，请问公司北京厂对硅光子芯片代工技术储备如何，最近有国内光通信公司洽谈硅光子芯片代工事宜吗？**

杨云春：本人也看好这个业务领域，公司瑞典厂在这方面比较成熟，北京厂已经开始做一些相关业务了。

**90、瑞典 Sillex 产线的资产、财务、经营等是否可控？**

景贵飞：根据从管理层了解的情况以及上市公司董事会层面的审议情况，自收购瑞典 Sillex 产线以来，赛微集团对其实现了良好的整合，将其资产、财务、经营等纳入集团统一管理；包括日常保持密切沟通，集团取得来自瑞典的分红等。

**91、公司年报反映 2022 年对两家公司按 50%计提坏账准备，原因是客户财务困难，请问客户财务情况今年有好转吗？应收款能今年收回来吗？**

蔡猛：投资者您好，综合公开及与客户交流信息，基于谨慎性的考虑我们对两家公司按 50%计提了坏账准备。公司将持续关注客户信用状况，采取相应措施保障公司利益。谢谢！

**92、您好，瑞典厂几年前一直在矿建，可是一直没看到增长！**

杨云春：半导体产能扩建本身存在滞后因素，公司收购德国

FAB5 的事项又对瑞典产线的定位及调整产生了较大的干扰。  
2022 年瑞典产线在营收方面还是保持了稳定，已经非常不容易，相信后续能够恢复原来的状态。

**93、合肥 fab5 有进展了吗？**

杨云春：德国产线收购失败有一些影响，后面在适当的时候再继续推进。

**94、张总，GPT 的出现，对公司的发展有什么影响吗？公司会不会侧重通信行业制成？**

张阿斌：人工智能时代的号角。

**95、请问公司是否与华为大模型有关？**

杨云春：公司立足本土，国际化经营，欢迎与各行各业的公司开展合作。

**96、扬总投资的几十家公司，自己的公司有没有同业竞争行为，几十岁的人，如何保持良好状态，精力管理上市工公司，集中精力把上市搞好不行吗，你是大股东！怎么样对众多股民带来收益，我们都投资 6~7 年！**

杨云春：谢谢您的建议！本人投资的体外实业公司和上市公司不存在同业竞争，占据的精力也比较少，一直以来本人都是把主要精力放在上市公司的。感谢股东的长期支持，上市公司将努力为大家带来良好的长期回报。

**97、请问贵公司在同行业中有何领先优势吗？**

景贵飞：在当前竞争格局下，赛微电子及其子公司在 MEMS 芯片工艺开发及晶圆制造方面已拥有二十余年经验，市场竞争地位比较突出，掌握的工艺比较丰富、比较先进，还有标准化、

结构化的工艺模块等。谢谢！

98、产能爬坡了这么久,6月底前能实现 baw 滤波器的量产吗?

慈星股份说了可以,贵公司有什么补充意见吗?

张阿斌: 作为专业代工厂商,我们全力支持并服务客户。

99、杨总您好,GPT 的出现对公司未来发展的战略是否有影响,公司产品是否能和未来人工智能相结合?谢谢!

杨云春: ChatGPT (智能聊天 AI 机器人) 是人工智能时代的一个代表性现象,更加坚定公司对未来信息交互需求爆发的判断,预计对公司业务发展有正面促进作用,在智能时代,我们会做好自己的角色: 基础硬件制造, MEMS 专业代工厂商,为客户提供一流的工艺开发及晶圆制造服务。

100、请问北京厂有量产的产品几种?

张阿斌: 正在努力增加的过程中。

101、斌哥好,2023 年公司北京下游需求是否有一定的复苏迹象,欧洲当前能源成本似乎都在下行,瑞典公司成本是否有所修复。

张阿斌: 复苏及修复迹象都有。

102、杨老师您好,我想问下您对国内自主生产出 5G 芯片的最快时间节点是什么时候?您对国内芯片自主生产抱有多大的信心呢?

杨云春: 我对国内自主芯片的迭代进程表示乐观,对国内实现芯片的自主研发和生产充满信心。

103、张总,您好,公司年报披露的新型 MEMS 硅光子器件目前

正在风险生产阶段，这个新型硅光子器件具体是哪方面，应用于哪？其风险生产阶段是在试生产吗还是已经量产？

张阿斌：公司境外产线此前已实现 MEMS 硅光子器件的量产，基于客户产品迭代需求就新型产品进行新的开发活动，该新型产品处于风险试产阶段，应用于光通信、光传感领域。

104、董事长您好，看您多次减持，请问您是否会把控股权转让给国家半导体基金或者其他方？

杨云春：本人没有出让控制权的想法。谢谢！

105、2022 年耐威时代股权转让后，公司对该次转让形成的各项应收款项共计计提了三千多万的坏账准备，并且年报反映耐威时代经营正常，将按还款计划逐步收回。请问按照还款计划，这些款项什么时候能的全部收回？

蔡猛：投资者您好，耐威时代应收款项因重大战略转型形成，其所从事的业务具有投入-研发-定型-批产-交付-验收-回款周期跨度大的特点。公司已与耐威时代及其股东达成一致，预计在未来 3 年内支付完毕。谢谢！

106、您好：请问公司这几年来有几个项目和建设产品达到预期？介绍一下！谢谢！

杨云春：公司近年来的确有些项目的推进速度没有达到预期，公司也在不断总结提升。

107、请问一季度的管理费用什么情况，例如主要水电成本方面费用（人工成本除外）。

蔡猛：投资者您好，请关注后续披露的第一季度报告。谢谢！

108、定增资金投入去建的封测线，准备什么时候投产啊，已

经搞了一年半了,有预期么? 虽然贵司的预期有跟没有也差不多。

张阿斌: “MEMS 先进封装测试研发及产线建设项目”仍处于建设阶段, 投产时间请关注公司后续公告。

109、公司6月底量产的北京BAW生产线只能给武汉敏声生产BAW滤波器吗? 未来能否给其他公司生产BAW滤波器?

张阿斌: 合作专线将优先满足武汉敏声的制造需求; 其他产线及环节可服务于其他BAW滤波器厂商。

110、公司的硅光子芯片产品进展如何?

张阿斌: 您好! 公司境内外产线均重视这块业务, 瑞典厂比较成熟, 北京厂已经开始做一些相关业务了。

111、贵公司有没认真评估过最能给公司带来收入与价值突破的是MEMS哪个细分方向? baw滤波器, 硅光子芯片等? 希望贵公司北京厂能主抓一两个主要方向, 先形成点的突破, 有一些自己的拳头产品才行!

杨云春: 在商业实践中, 我们对潜力产品进行了评估, 研发攻关的方向也体现了我们的判断。本人认同您的观点, 点状突破, 以点带面。

112、董秘您好, 请问公司是否涉及CPO, 光模块以及上游硅光子芯片, 谢谢!

张阿斌: 公司以基础元器件代工厂的角色参与相关产业的发展。

113、您一个人管理那么多个公司, 不会分散精力吗? 那有时间应对搞好做大做强上市公司呢?

杨云春：上市公司体外实业占据的精力较少，一直以来的主要精力是放在上市公司的，谢谢！

114、请问张董秘，赛微与武汉敏声共建了的一条线已通线，敏声出设备，赛微负责工艺和制造，但从未见公司披露双方是如何约定利润分配方式和比例的，现在四月了，何时才能量产？量产最大的障碍是什么？请回答。谢谢！

张阿斌：您好，合作双方正在紧密合作、共同努力，以尽快实现量产。

115、公司北京线今年设备的采购计划如果，采购支出会增加吗？北京线年底的月产能目标是 15000 片吗？

蔡猛：投资者您好，公司北京工厂正稳步扩建产能，因 MEMS 制造具有多品种小批量的特点，同时结合市场需求等因素，公司将建设相匹配的产品线。谢谢！

116、张总，大基金二期投资已经开始，公司是否考虑引入大基金二期投资，毕竟公司目前为止还是很缺钱建设大亚湾等新产线。

张阿斌：公司欢迎各类投资者的关注和支持。

117、请问杨总，光谷信息去年转北交所未成功，今年还会继续吗？接下来会不会引入其他的战略投资者？譬如国资平台入住然后再寻求第二次转板？

张阿斌：公司将继续支持该参股子公司努力发展、继续尝试适合自身的资本市场道路。

118、请问股权质押期限为什么越来越短？是否考虑整体转让质押股权以彻底解决资金紧张问题？

杨云春：质押期限的变化主要是本人与债权方均希望能够尽快了结相关交易；本人股票质押融资所得款项主要用于个人实业投资、协助公司战略转型等，最近几年一直努力降低质押水平，整体质押风险仍处于可控水平。

**119、请问杨总，瑞典工厂的专利不能授权北京厂使用，人员、技术又不能交流，除了并表，瑞典厂的价值何在？**

张阿斌：瑞典工厂全球排名第一，拥有强大的品牌效应和影响力；从收购完成至 ISP 决定出具，瑞典工厂对境内工厂给予了全面的支持，ISP 决定出具后继续在市场、管理等方面密切协作；公司在战略上同时在境内外布局中试线及量产线，瑞典工厂是公司建立境外代工服务体系的核心支点，在集团内具备重要价值。

**120、去年在回答机构调研时，表明试产的 baw 因客户消化库存推迟量产，请问该客户是否是从其他地方转产过来的？今年是否开始上规模量产？**

杨云春：我本人对此表示乐观。

**121、现有多少款产品在验证？**

杨云春：涉及的产品和晶圆类别比较多，我们会加紧推进相关工作。

**122、杨总，除了上次公告的减持外你接下来几年还会大额减持吗？或者公司如果断崖跌，你会增持吗？**

杨云春：这方面以公司公告为准。

**123、我问一下，为何大券商把贵司的股票融资抵押率为 0 了，不看好公司吗？**

张阿斌：您好，公司目前不掌握券商是否存在将本公司股票质押率调整为零情形，可能与公司 2022 年度业绩亏损因素有关。

124、杨总经理，你个人名下有多家企业，这次重庆的子公司培养又是以个人名义，你还有精力和时间投入到上市公司吗？希望你集中精力和时间把上市公司治理好，不要辜负国家和股民的期待！

杨云春：本人平时确实比较忙碌，上市公司体外实业占据的精力较少，一直以来的主要精力是放在上市公司的，谢谢！

125、股价见底了吗？这段同行业相关股票涨飞了，300456 没表现。

张阿斌：您好，二级市场股价影响因素众多，公司认为当前最重要的是加快建设产能、尽快提高境内外产线的产能利用率和良率，通过核心业务的发展来增强广大投资者的信心。谢谢！

126、请问董事长，赛微量产进度缓慢是否因为目前国际半导体行业处于去库存周期。不急于量产。谢谢！

杨云春：这个因素有一些影响，尤其是在消费电子领域。并不是不急于量产，而是我们一些已验证完成的产品也需要根据客户的需求来安排量产，当然他们会受到消费市场疲软、去库存压力等因素的影响。

127、杨总你好，请问公司在未量产，和产能利用率如此低下的时候大幅招聘人员是量产前培训呢，还是有产品准备导入量产？不然人员空置会带来研发投入大幅增加，同时没有效益？

杨云春：半导体制造往往需要一个长期的规划，MEMS 制造涉及多科学交叉，不同产品的技术要求又不一样，需要长时间的摸索沉淀，同时又要求高水平的管理能力、标准化的制造能力，

这些都需要以优秀人才团队、成套工艺设备为基础。只有我们基础打的扎实，才有能力做好产品，满足客户需求，最终实现长期效益。

128、董秘，你好，请希望任何一次互动易交流过程在不违规的情况下，坦诚，实际，不夸张，不应付，请拿出你的担当，负责人得与众小投资者沟通，目前你的沟通频次和沟通内容大打折扣？需要去权衡和更好的学习，不是吗，希望让大家看到曾经那个你！

张阿斌：你若回首，我依在，灯火阑珊处。

129、公司股价为何一直萎靡不振？有参与定增的机构投资者割肉走人，是不是他们不看好公司的前景？你公司如何增强公司投资者的持股信心？

张阿斌：您好，二级市场股价影响因素众多，公司认为当前最重要的是加快建设产能、尽快提高境内外产线的产能利用率和良率，通过核心业务的发展来增强广大投资者的信心。谢谢！

130、你好，请问公司与敏声共建 BAW 滤波器产线是否能如期在今年 6 月底前量产？共建的 BAW 滤波器产线赛微占多少股权？敏声公开说回武汉光谷建 BAW 滤波器生产线，赛微是否跟投共建的形式吗？请逐一回答，谢谢！

杨云春：量产节点取决于各方的共同努力；共建产线不是以股权形式，是共同投资设备在 FAB3 指定区域组成产线；根据我们与敏声的沟通，在双方共建产线产能跑满之前，敏声暂不考虑新建产线。谢谢！

131、杨总你好，年复一年，公司的各种建设，通线，试产，量产均与之前的报道一推再推，今年卡脖子的 5GBAW 滤波器和

激光雷达，你能负责的说一句能上市吗？哪怕是 10 片/月，能实现从 0 到 1 突破。

杨云春：一定能实现突破！

132、你好，请问公司常常说自己排名世界前列或者第一，但是这个行业每年几百亿销售额，而赛微才几亿，这第一怎么来的？请详解，谢谢！

张阿斌：这个排名来自半导体市场研究机构 Yole Development 的连续跟踪报告，公司旗下瑞典产线在 2019-2021 年连续三年排名 MEMS 纯代工全球第一，第二至第五名分别是 TELEDYNE DALSA、索尼（SONY）、台积电（TSMC）和 X-FAB。这里的统计口径仅指 MEMS 产业链中的晶圆纯代工产值部分，统计排名的衡量数据就是营业收入。

133、武汉敏声与公司合作生产 BAW 滤波器，武汉敏声对外宣布今年 6 月底以前量产，这个目标会实现吗？

张阿斌：作为专业代工厂商，我们全力支持并服务客户。

134、截止目前，公司共积累了多少个客户、多少个产品？

杨云春：截至目前，公司境内外产线积累了数百家客户、数百款产品。

135、杨总你好，去年公司转型元年，一切不尽人意，上市以来首亏，姑且认为是转型的阵痛，今年重新扬帆，没有疫情，没有通货巨大膨胀，公司是否能在大众所认为的卡脖子 5g 滤波器以及激光雷达上实现 0~1 的突破？国产光刻机的透镜研发，公司是否已经退出序列？

杨云春：有信心！公司也一直在努力。

136、请问贵司有 AI 相关产品吗？

张阿斌：没有。

137、刚刚杨总说北京产线跑起来，公司业绩会有很大的改良。请问下从 21 年投产到现在快 2 年了，还没跑起来？还要多久？不要讲空话套话，务实一点，来点实际的！

杨云春：我也和大家一样着急，但是晶圆制造在整个 MEMS 产业链的上游，量和业绩传导受市场应用需求、产品迭代等影响，需要一定的时间周期。我们也在不断加强产品市场、工艺开发制造等力量，服务好客户，做好产品，加快量产进度，尽快实现更好的业绩回报广大股东。

138、能否介绍一下当前产能利用率？BAW 的是否有量产时间表？

杨云春：2022 年，瑞典产线的产能利用率为 46.56%，北京产线的产能利用率为 16.90%。公司全力支持客户加速滤波器产品的迭代及验证，以尽快实现量产。

139、杨董的事业一步一步的起飞了，还正筹划第二家上市公司，但是杨董有没有考虑到一直支持你的广大散户们这几年过得啥日子？能不能考虑下也让我们小散喝一点汤？

杨云春：赛微就像我自己的孩子，看着它从出生到一步步成长；现在公司已经彻底完成战略转型，半导体主业的下一步发展也看得见，希望能够继续得到大家的支持，一起见证未来！

140、“问题 1：2022 年 FAB3 产能约 8.25 万/年，少于<2020 年>定增募集书的 12 万/年，除了工艺开发难度外，还有什么原因？问题 2：<2020 年>定增募集书的计划 2023 年产能 18 万/年，信心如何？2022 年滞后情况下，2023 年采取了哪些措

**施加快产能推进？”**

张阿斌：FAB 工厂的产能建设及爬坡是个线性过程，FAB3 的情况比起当初的计划有所延迟，2023 年将继续坚定推进产能建设，同时注重利用率的提升。

**141、贵公司去年净利润亏损 7000 多万，扣非亏损 2 个多亿，是不是有点不务正业了。**

张阿斌：公司在 2022 年出现业绩亏损属于正常现象，由公司旗下产线的特征及所处阶段所决定，符合半导体制造行业（重资产、长周期投入）的一般规律，并非意味着公司主营业务、核心竞争力、主要财务指标发生重大不利变化，反而随着时间推移，公司持续积累自主核心工艺及业务拓展潜力，长期竞争力得到加强。

**142、贵公司硅光子芯片研发的怎么样了，下游有哪些应用**

张阿斌：公司瑞典厂在这方面比较成熟，北京厂已经开始做一些相关业务了。硅光子芯片有不同的类别，对光子进行发射、传输、检测和处理，以实现其在光通信、光传感、光计算等领域中的实际应用。

**143、请问杨总如何看待贵公司多年来诸多项目不及预期？其中包括但不限于：北京产线从投产到量产到爬坡过程均不及预期，青州氮化镓项目至今还未建成等等。**

杨云春：必须承认，过去几年的一些项目的推进速度没有达到预期。这里面既有转型公司的内在原因，也有外部的种种客观因素，比如资金筹资耗费了较长时间、原计划的技术和客户转移审批受限、下游市场需求的较大波动等。公司也在不断的总结提升，在国内缺乏客户基础的情况下，经过多年努力，我们正在逐步实现大量优质客户的合作、产品验证、小批量供货，

未来可期!

144、你好,刚才你说 BAW 滤波器客户正在快速推出系列产品,请问公司给几家公司代工 BAW 滤波器? 代工多少款 BAW 滤波器?

张阿斌: 公司同时服务多家客户, 同时开发及代工多款产品。

145、2022 年产能利用率, 瑞典 FAB1&2 约 47%, 北京 FAB3 约 17%, 青岛 FAB4 约 23%, 处于较低水平, 请问后续采取哪些措施提高现有产线的产能利用率?

张阿斌: 提升工艺、扩大客户群、丰富晶圆品类。

146、公司所有产线均落后计划, 所有产品都没有量产, 时间不短了。请问公司下一步有什么产品能量产, 赚到钱?

杨云春: 公司瑞典产线的运营情况还是比较好的, 北京产线还需要加把劲。

147、根据你的判断, 贵司和敏声合作研发的 5g BAW 滤波器, 是否包含被国外完全垄断的那款, 卡脖子的 5g 射频器件, 请问此款是否能在 6 月量产?

杨云春: 5G 滤波器正是被垄断和卡脖子, 我们的目标是尽快实现本土量产。

148、您对公司以后的发展情况什么看? 前途前景什么看

杨云春: 我和大家的心情都一样, 坚定看好公司发展, 尤其本人会尽全力把公司建设好, 解决国内 MEMS 制造的痛点, 创造更大的企业价值。

149、以目前公司的表现, 建议管理层不要想着什么激励了。

	<p><b>要激励就考核实打实的净利润，不要玩儿虚的。</b></p> <p>杨云春：员工的中长期激励机制对于公司的发展还是非常重要的。公司已经公布的股权激励计划符合相关规则且通过了股东大会审议，做到了就奖励，做不到就回购或作废，公开透明。</p> <p><b>150、今年科技风口，赛微电子是否提前布局新的科技赛道</b></p> <p>杨云春：我想，公司此前布局的 MEMS 和 GaN 业务都已经是在赛道上了，关键还是把业务做好。</p> <p><b>151、公司 EDA 涉及那些领域、卡脖子技术能否实现国内自产</b></p> <p>杨云春：公司所投资的青岛展诚科技涉及 EDA 软件业务。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 7 日