

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：2024-003

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 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 4 月 2 日 15:00-17:00
地点	全景·路演天下 (http://rs.p5w.net)
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、财务总监：张阿斌 独立董事：王玮 保荐代表人：孙涛
投资者关系活动主要内容介绍	本次业绩说明会的提问及回复如下： 1、氮化镓项目什么时间能生产？ 张阿斌：您好，公司氮化镓（GaN）外延材料及器件设计业务在 2023 年融资完成后已不再并表，但公司会以新的角色继续关注、支持聚能创芯氮化镓（GaN）业务的发展。谢谢关注！ 2、1. 关于与敏声合作的滤波器，目前各型号是否完成量产？是什么原因导致迟迟不能扩大生产？2. 年报显示与数家滤波器设计厂家合作？究竟有几家？不说名字，这个数字应该可以准确吧？3. 公司拟发行可转债 19 亿，除了回购大基金持股，

对于新增两条产线，公司是否做过市场调查，盈亏分析？4 北京分部的产能利用率为何提升如此缓慢？预计 24 年能否达到 40%以上。

杨云春：您好，回复如下：1、BAW 滤波器型号众多，部分已进入量产，部分仍处于工艺开发阶段，产能的爬坡会有一个过程。2、公司目前有 3~4 家滤波器客户；3、除收购股权项目外，可转债其他两个为研发项目，不涉及新增产线，公司已做市场调查及盈亏分析。4、北京产线的利用率与扩产和开发的进度有关，预计将得到持续提升。谢谢！

3、当年杨总协议转让 5%中泰资管，在没有公告情况下怎么就减持了，而且是清仓减持

杨云春：经查询，公司已于 2022 年 6 月 29 日披露《关于股东权益变动的提示性公告》及《简式权益变动报告书》；在该次减持后，中泰资管已不再是公司持股 5%以上股东。谢谢！

4、对于转融通业务，杨总是怎么理解的，年报一出，看见基本今天全是全仓转融通，二级市场股价永远被挖，虽然股价上下是有客观因素，但拿了 6 年，听杨总时间久了必有厚报，看到的都是失望，以前被制裁，爬坡都能理解，现在总该好了吧！不能总在二级市场拿钱，总要回报吧

杨云春：您好，公司 5%以上股东、董监高所持有的公司股份从未参与公司股票相关的转融通、融券借出相关业务，也不打算参与相关业务。公司会不断加强产品市场、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。谢谢！

5、请问赛微电子的大股东有没有转融通买卖自家的股票？是

是否存在利用转融通做波段套利？赛微电子频发量产公告是否真实？

杨云春：这位投资者您好，可以郑重确认，公司 5%以上股东、董监高所持有的公司股份从未参与公司股票相关的转融通、融券借出相关业务，也不打算参与相关业务。公司发布公告遵守相关信披规则。谢谢！

6、你经常登陆雪球，你的发言下面可以说 90%都是诟病你和公司的声音，难道你都看不到吗？不去反思吗？市场上什么热你去蹭什么，但是一到投资者提问时，就是保密，不能说，自行查询定期披露公告什么的，做人不能这样啊！！阿斌，你觉得有意思吗？

张阿斌：您好，本人基于公司业务情况，遵照相关规则，秉持客观态度回复投资者提问，但相关具体信息的确受到多方面的限制，敬请谅解。

7、请问公司 2023 年四季度滤波器的利润占比多少 谢谢

张阿斌：您好，2023 年第四季度，公司滤波器晶圆收入呈增长状态，为公司带来正向利润贡献，谢谢！

8、你好！公司北京线第四季度产能利用率和良品率是多少？先进封装中试线有多少产能？为什么有那么高的库存是没交付客户还是其他原因？

张阿斌：您好，北京产线 2023 年第四季度的利用率和良品率高于全年整体水平；公司先进封装线的目标产能是 1 万片晶圆/月。2023 年末存货金额较大主要是因为公司业务、生产销售的增长。谢谢！

9、公司说自己的产品世界领先，请问是怎样的领先，你们应

该向华为学习

杨云春：公司在 MEMS 纯代工领域的确是业界领先，瑞典子公司 2019-2022 年一直排第一名。华为是一家受人尊敬的巨无霸企业，也是我们许多中小企业学习的榜样；希望通过坚持不懈的努力，我们在 MEMS 领域也能取得越来越好的成绩。谢谢你的建议！

10、年报说 2023 年 12 月北京产能利用率已达 24%，2024 年一季度是否有所提升？公司生产的滤波器主要应用于智能手机还是其它通信设备？

杨云春：2024 年一季度继续提升；公司生产的 BAW 滤波器应用于包括手机在内的各类通信设备。

11、请问张总，北京公司的技术与瑞典公司相比，有几年的差距？

张阿斌：您好，公司瑞典子公司已运营 20 多年，工艺技术积累非常丰富；北京子公司运营时间较短，肯定与瑞典存在客观的差距；但同时也应看到，北京产线已基于自主积累的工艺技术打通了产线、获得了产业界认可，在部分领域如 BAW 滤波器、MEMS 微振镜方面也因国内下游产业发展或国产替代的优势取得了不错的发展。公司将进一步推动旗下产线在市场和业务方面的交流，促进各自的发展。谢谢！

12、请问张总，对公司来说，是市场更重要还是技术更重要？技术突破了自然会有客户找上门，还是需要激烈的市场竞争？

张阿斌：您好，我认为市场与技术是相互促进的关系，市场需求需要通过技术来满足，而技术的创新又可能催生新的市场需求。供您参考。

13、请问北京产线目前的产能利用率有多少？目前北京产线什么时候可以达到国外产线的收益

张阿斌：您好，自 2023 年第四季度以来北京产线持续进行产能爬坡，2023 年 12 月北京产线单月产能利用率已达 24.07%。随着既有量产品类的订单增长以及新品类的陆续增加，相信北京产线未来能够有更好的业绩表现，谢谢！

14、请问张总：2024 年 3 月 31 日止，股东人数是多少？

张阿斌：您好，公司将在一季报中披露 2024 年 3 月 31 日的股东人数信息。谢谢！

15、你好，公司这么多的高科技技术及产品，为什么不反映在股价上？？？

杨云春：您好，二级市场股价受到国际环境、宏观经济、行业趋势、投资者偏好等多种因素影响，相信公司的工艺技术储备及领先性在中长期能够反映在业务竞争力及二级市场股价上。

16、北京就三个量产的产品：年报中都没有说明，请问 BAW 晶圆具体产量多少片/月？微振镜晶圆具体多少片/月？超高频器件片/月？

杨云春：公司年报的披露遵循一致性，口径与往年保持一致；北京 FAB3 该等量产产品的产量处于动态变化中。

17、无论说的天花乱坠，股价不涨就是原罪。公司如何让股价随业绩上涨，回馈投资股东。

杨云春：您好，二级市场股价受到国际环境、宏观经济、行业趋势、投资者偏好等多种因素影响，相信公司的工艺技术储备及领先性在中长期能够反映在业务竞争力及二级市场股价上。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。

18、未来三年(2024-2026年)股东回报规划

王玮：投资者您好，赛微电子于2024年3月23日披露了《未来三年（2024-2026年）股东回报规划》。赛微电子的利润分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的持续经营，执行连续、稳定的利润分配原则；每年按当年实现的母公司可供分配利润规定比例向股东分配股利；赛微电子的利润分配政策保持连续性和稳定性，兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。谢谢！

19、杨董，贵公司生产5g滤波器吗，生产量多少

杨云春：您好，公司所制造的BAW滤波器可以应用于在5G、5.5G、6G不同网络世代背景下的基站、路由器、手机以及各种类别的无线连接终端。谢谢！

20、基金为什么进来得比较少？

杨云春：您好，公司2023年底的前十大股东中有多家境内外机构投资者，但持股比例相对较小；2024年，公司将继续与境内外投资者开展交流活动，增进资本市场对MEMS产业及公司的了解和支持，谢谢！

21、董事长这次可转债要认购吗？

杨云春：若公司可转债计划能够顺利推进，本人目前计划参与可转债认购，谢谢！

22、董事长的股份抵押后做什么去了？一个公司董事长股票抵押太多总会有疑惑

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，目前已低于 50%。

23、赛微电子如何取信于市场？

杨云春：半导体制造的艰难众所周知，赛微电子既然选择了这条路，就只能义无反顾。相信只要给予一定的时间，公司一定能够证明自己。

24、请问杨总，公司预计今年的产能利用率相比去年有什么变化？

杨云春：随着量产产品种类的增加以及其他产品工艺开发、风险试产的推进，公司境内外产线的产能利用率将逐步提升。

25、今年一季度的情况怎么样？

杨云春：公司计划于 2024 年 4 月 26 日披露一季度报告，投资者届时可以了解公司一季度的详细情况。谢谢！

26、我关注到公司的中诚信的 ESG 评级仅是 BB（倒数第二评级），总体表现在行业内接近垫底。特别是在 ESG 的环境领域上（评级仅有 CCC），您能否分享一下公司在环境保护、可持续发展方面的具体措施和目标？谢谢。

杨云春：您好，公司今年发布了首份 ESG 报告，介绍了公司在环境保护、可持续发展方面的具体举措。比如，旗下子公司推进体系认证工作、环境自行监测工作、重视材料复用、加强排放监管等。公司 MEMS 产品本身就具备微型化、功耗低、可集成的特点，符合绿色环保、可持续发展理念。谢谢！

27、公司北京生产线良率在 59%左右，请问公司是否有预案来

提升良率？

杨云春：由于仍在产能爬坡期，2023年，北京产线的工艺开发业务占比仍较高，该业务的良率一般低于晶圆制造业务的良率，也自然影响产线全年的整体生产良率水平。公司将通过各种措施，努力提高北京产线的产能利用率和良率。

28、1季度北京厂的产能利用率较去年12月份，有明显提高吗？

杨云春：您好，2024年一季度产能利用率继续提升，谢谢！

29、北京厂晶圆制造和工艺开发收入各是多少？

张阿斌：2023年，北京产线除部分量产产品外，较多产品处于工艺开发、试产验证导入期，因此工艺开发收入占比超过了50%。未来随着产能爬坡的推进，预计晶圆制造收入的占比将显著提升。

30、杨总你好！公司与敏声合作的产线，双方协议共建1万片/月，已建成2000片/月，那么余下产线双方是否继续合作，谢谢！

杨云春：双方一直以来合作顺利，将继续扩大合作。

31、董事长 请问是赛微有可能会是下一个台积电 你有什么看法 你本人有这个信心把它做成中国的台积电吗

杨云春：您好，基于多年积累及国际化布局，未来我们有信心把赛微电子做成半导体领域竞争优势突出、业务特色鲜明的知名公司。谢谢！

32、为何公司股票严重落后板块公司

杨云春：您好，就2023年全年而言，创业板指数的跌幅约为

-19.17%；半导体板块指数（BK1036）的涨幅约为 10.20%；同期赛微电子的股价由 14.78 元涨至 24.04 元，涨幅为 62.65%。未来，公司将进一步努力取得更好的业绩，为广大投资者提供更好的中长期回报，谢谢！

33、北京产线利用率不足 2 成，什么原因要扩产

杨云春：您好，公司静态产能利用率较低的原因，一方面是扩产；另一方面是北京产线在当前阶段的工艺开发业务仍占比较高，从工艺开发、产品验证到批量生产需要等待一段时间。结合下游产业需求以及产业发展规律（部分产品完成工艺开发进入量产之后可能存在爆发式需求），结合中长期发展战略目标，公司有必要提前进行产能布局。

34、对于后期建厂有何规划不

杨云春：在境内，公司正在推进深圳和怀柔中试线的建设工作；在境外，公司正在推进瑞典量产线的扩产建设工作。

35、请问一季度的营收怎么样，是否有较大增长，主要体现在哪些业务板块上

杨云春：您好，公司将在一季报中披露一季度的营收情况。谢谢！

36、25 块多参与定增的资金解禁期到了是否都已经清仓了？

杨云春：您好，该等买卖决策取决于相关股东的自身安排，谢谢。

37、请问张总，年报的五大客户，有详细讲解一下都是哪些客户吗？标识的都是代码，看不懂。

张阿斌：您好，由于半导体制造行业的一般惯例以及公司已与

相关客户、供应商签订的保密条款，与客户及供应情况相关的具体信息不便介绍，因此用代码代替，敬请理解。该等客户来自于通信、生物医疗、工业汽车、消费电子等行业。

38、滤波器销量如何请给个准确的回答？预计 2000 片什么时候满产？什么时候扩产？

杨云春：公司目前有数家 BAW 滤波器合作客户，订单持续增加。公司旗下产线为共线生产模式，可同时支持包括 BAW 滤波器在内各类不同智能传感 MEMS 晶圆的工艺开发及晶圆制造。该 2,000 片产能及另外 10,000 片产能均在产能爬坡及持续扩产过程中。

39、今年预计有几个产品量产？

杨云春：截至目前，北京 FAB3 已实现硅麦克风、BAW 滤波器、微振镜、超高频器件的量产，正在进行 MEMS 气体传感器、生物芯片、惯性加速度计、惯性 IMU 等的小批量试产，同时对于压力、温湿度、硅光子、振荡器、光刻机透镜部件等 MEMS 器件，正积极从工艺开发向验证、试产、量产阶段推进。预计量产产品类将持续增加。

40、北京厂预计今年能盈亏平衡吗？大概多少收入？

杨云春：具体业绩情况需要以公司定期报告为准。谢谢！

41、请问深圳中试线目前进度如何？

杨云春：您好，深圳中试线的建设相关工作正在进行中，谢谢。

42、您好：公司发债投资的项目发展价值介绍一下？

杨云春：您好，公司于 2024 年 3 月 23 日披露《向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》，具体

内容详见相关公告，谢谢！

43、公司 BAW 产能达到多少？

杨云春：BAW 滤波器合作产线目前建成的产能为 2,000 片晶圆/月，可扩展至 1 万片晶圆/月的水平。

44、请问北京厂二期产能每月 3 万片什么时候能够建成通线？

谢谢！

杨云春：北京产线计划在 2024 年底实现 2 万片/月产能，在 2025 年底实现 3 万片/月产能。

45、合肥项目为什么停工？请解释具体原因

杨云春：您好，公司收购德国汽车电子芯片制造工厂失败，受此客观因素影响，公司合肥项目已停止推进。

46、国内 OCS 的开发到了哪个阶段，今年有可能进入风险试产吗？

杨云春：公司北京 FAB3 已针对不同客户需求及芯片设计方案进行了 2-3 年的工艺开发，希望后续能够尽快推进至风险试产阶段。

47、贵公司 23 年单一公司销售额最大的产品是什么，是半导体设备吗

杨云春：您好，半导体设备包含多种类型，不是单一产品。2023 年，按业务划分，公司 MEMS 业务收入占比 65.84%，半导体设备业务收入占比 26.49%。按产品划分，MEMS 晶圆制造占比 38.38%，MEMS 工艺开发占比 27.46%，来自硅光子、微流控、微振镜、惯性器件、滤波器等 MEMS 产品的收入位居前列。

48、请问张总，公司五大客户的订单，一季度是否比去年四季度有所增长？

张阿斌：您好，来自客户的订单整体呈现增长状态，MEMS 业务订单持续增加，半导体设备订单保持稳定，谢谢！

49、请问公司 2023 年下半年，量产多种产品的情况下，为什么产能利用率还是很低？

杨云春：您好，原因有两点：一是由于产能持续扩充，二是当前阶段的工艺开发业务仍占比较高，从工艺开发、产品验证到批量生产需要等待一段时间，谢谢！

50、请问如何做好北京厂工艺开发的知识产权保护，以免专利技术过早外溢，形成同业竞争和技术贬值。谢谢！

杨云春：公司以“科技创新引领未来，知识产权创造价值”作为知识产权方针，构建了与本公司实际运行相匹配的管理体系，依据《企业知识产权管理规范》（GB/T 29490-2013），制定《知识产权管理手册》及一系列程序文件，以系统性保护公司知识产权。谢谢建议！

51、请问公司可转债需要多久正式发行？

杨云春：您好，可转债后续还有申报、反馈、注册等许多相关工作，相关进展公司会及时公告。

52、杨总你好，公司这么多年来无论是项目进度，还是产量提升，还是市值成长，都非常的不如人意，不知道你对广大长期持有你司股票但遭受巨大亏损的中小投资者有什么想说的？

杨云春：过去几年，公司经历了各种挑战与波折，部分项目根据进展情况进行了适度调整，但总体来说，公司还是在一直坚定地执行既定目标。公司会继续聚焦主业发展，努力取得更好

的业绩，为广大投资者提供更好的中长期回报。谢谢。

53、杨总，2023 年，公司应收账款占营业收入的比重大幅提升，请问是否存在风险？

杨云春：主要是因为公司 2023 年业务结构发生变化，新增了半导体设备业务；公司正常催收该等应收账款。

54、请问：北京产线的 MEMS-OCS 项目目前进展到哪个阶段？国内同行有哪些？分别进展如何？

张阿斌：国内客户的相关晶圆仍处于工艺开发阶段，相关工作正在进行中。

55、董秘阿斌先生好，您是经常露脸互动的主要角色，相关问题答复总是给人以充满想象。如公司在全球的排名地位、近期新产品开发导入等等说的天花乱坠。但我就是不明白如此好的基础，怎么靠其他补助收入过日子。是产品生产不放量？还是公司财务管理有问题？敬请就公司的量产进程、北京产线月均或日均的产量、产品服务的主导行业与公司作出明确的说明！给广大投资者实实在在画个饼！建议以后相关问题回答主要以数据说话。谢谢！

张阿斌：您好，公司行业排名领先、产品技术突出是客观事实，只是受限无法披露详细信息，并不是“天花乱坠”。公司 MEMS 业务属于国家鼓励发展的高科技行业，通过政策支持、资金补贴、税收优惠和低息贷款等措施大力支持半导体行业（尤其是半导体制造环节）的发展属于国际通行做法，公司积极争取也是对股东负责。公司的发展不可能一蹴而就，一路走来，赛微筚路蓝缕，其中的艰辛痛苦不难想象，并不是产品、技术或管理方面有大问题。在信披与投资者沟通方面，公司已在法定报告中结合行业特点和信披规则详细披露了公司情况，在条框

约束下也一直尽可能地保持开放透明。也希望能够得到理解，谢谢！

56、请问各位领导，2024 年公司业务有什么亮点和投资者所期待的

杨云春：2024 年，大家可以关注和期待瑞典产线、北京产线的产能爬坡，特别是在光学、射频、惯性等领域的业务进展及下游需求驱动。

57、公司每年的研发投入不少，也确实取得了进展，请问杨总对公司未来两年的业绩展望如何，能否回报一下资本市场上 6 万投资者？

杨云春：研发投入将决定公司的技术护城河及中长期发展潜力，前几年在遭遇打击的时候我们就坚定了这方面的决心，而且逐渐也开始看到成效了。也有人问过我，你是一家民营企业，为什么要 all in 这么苦、这么艰难的半导体制造？说实话，10 年前我也没有想到会这么难。但既然走上了这条路，就只能坚持到底。当然赛微一路走来，离不开资本市场和广大投资者的支持，公司最重要的事情就是要不断加强产品、市场、工艺、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，以回报广大股东。

58、2023 年公司对第一大客户 HJ 公司销售的是半导体设备呢？还是 MENS 产品？

杨云春：您好，HJ 客户是国内一家半导体制造公司，属于公司半导体设备业务。谢谢。

59、请问杨总，具体说一下 BAW 滤波器有几家客户下了订单，其订单的增量如大吗？产线产能是否及时供应？激光振镜有

几家下了订单？订单量是否持续增加？ocS 量产产品是否供不应求？北京产线的产能一季度是否已大幅提升？谢谢

杨云春：您好，目前有 3~4 家滤波器客户，订单阶段性增加，可以及时供应；目前有 2~3 家激光微振镜客户，订单持续增加。在 OCS 方面，公司是全球业界最为领先的供应商，瑞典产线能够解决供应问题。北京产线的最新产能仍为 12,000 片晶圆/月。

60、杨总今年是否还有减持上市公司计划。

杨云春：本人目前暂无减持计划，谢谢！

61、张总好！作为董秘我认为你是尽力的。股民有问必答，值得赞许。我问的问题是，既然业绩看好，为何股价上不去？

张阿斌：尊敬的投资者您好，二级市场股价受到国际环境、宏观经济、行业趋势、投资者偏好等多种因素的影响，股价波动属于正常现象；我想资本市场目前主要关注公司境内外产线的后续运行情况，可能需要更多时间来反映公司的中长期投资价值。谢谢！

62、请给予 2024 年全年及未来 3 年 MEMS 行业预期及公司业务展望？谢谢！

王玮：投资者您好，近年来，人工智能、新能源汽车等产业发展迅速、需求增加，叠加库存消化等因素，MEMS 行业整体呈现上升态势，MEMS 技术在传感器、执行器和无源结构器件制造方面的渗透率有望继续提高。赛微电子在 MEMS 领域拥有显著的竞争优势，可以合理预计未来将长期受益于 MEMS 行业整体的发展。谢谢！

63、公司在低空经济领域是否有布局？是否有产品应用到该

领域？

张阿斌：您好，公司目前没有产品或服务直接关联低空经济领域。

64、董秘您好，公司 BAW 滤波器产能从去年 10 月份开始到目前是不是产能持续释放，订单持续增多状态，北京产能利用率今年能否再上一个台阶

张阿斌：您好，BAW 滤波器产能持续释放，订单呈增长态势。北京产线在 2023 年 12 月的产能利用率已达 24.07%，若相关工作进展顺利，今年全年的产能利用率有望得到提升，谢谢！

65、杨总你们！我的第二问题是，一般生产线量产爬坡达到设计产量大概需要多长时间，咱们公司在这方面大致处于什么水平，谢谢！

杨云春：您好，从建设到试产、量产、达产，不同类别产线之间会存在巨大的差异。若与国内一些知名半导体产线的发展历史作对比，公司国内产线的发展进程处于正常合理水平，符合行业规律。

66、尊敬的各位公司领导您们好！公司的经营一直在向好的方向发展，2024 年 1 季度北京分公司产品良品率多少，回故 2023 年 4 季度报表，北京分公司净利润 7 千多万元，是吗，谢谢公司领导

杨云春：您好，2023 年北京产线仍处于亏损状态，但亏损金额同比显著收窄。目前北京产线正在大力提升良率和产能利用率，谢谢！

67、阿斌画饼，请实实在在以数据的方式，说明一下现北京产线的产能、月均或日均的产能利用率、主要产品品类及现产能

主要服务的行业。另，说明一下广州产线的情况

张阿斌：公司已在年报中披露相关详细数据，公司在广东的中试线布局正在积极推进中。

68、贵司目前在手的订单规模有多少？

张阿斌：您好，近年来公司在手订单均保持了与上期营收规模的同等水平；不考虑设备业务，公司 MEMS 业务的在手订单继续保持了该种状态。

69、贵公司的半导体设备主要是那些公司

杨云春：您好，主要是国内其他半导体制造厂商。

70、请问杨总，具体说一下 BAW 滤波器有几家客户下了订单，其订单的增量是否在持续加大吗？产线产能是否及时供应？激光振镜有几家下了订单？订单量是否持续增加？ocS 量产产品是否供不应求？北京产线的产能一季度是否已大幅提升？谢谢

杨云春：您好，目前有 3-4 家滤波器客户，订单阶段性增加，可以及时供应；目前有 2-3 家激光微振镜客户，订单持续增加。在 OCS 方面，公司是全球业界最为领先的供应商，瑞典产线能够解决供应问题。北京产线的最新产能仍为 12,000 片晶圆/月。

71、杨总辛苦了！我坚信价值投资并已坚守赛微近 4 年，虽然饱经折磨，但依旧初心未改。真心希望赛微做大做强。我想请杨总能给我一句增强信心，坚持下去的真心话！谢谢

杨云春：和您一样，我也初心未改！在已取得工艺领先优势的基础上，我们将驰而不息，久久为功，一定把赛微电子发展好，感谢您的坚持！

72、现在全网都在质疑董秘，自董秘五年来，北京线的成绩可谓平平，甚至说根本没有达到股民的期望。杨董，您认为赛微目前的发展速度满意吗？达到预期了吗？据贵司介绍，赛微的滤波器已经实现了国产替代，那么我们国家那么大的滤波器市场，赛微代工的产品占有率是多少？年报中也未有任何关于滤波器产量的介绍，请详细介绍一下滤波器量产以来，截止目前的最新情况。谢谢

杨云春：您好，半导体制造往往投入大、周期长。五年以来，我司全身心投入 MEMS 国产替代事业，而且是从最难的制造环节入手，期间还遭遇了各种变故和挑战。虽然现状与预期存在不小的差距，但在团队的长期艰苦奋斗之下，北京 FAB3 还是取得了一定的成绩，多款产品进入量产、试产，收入实现突破性增长，先后获得北京市“专精特新”中小企业、“工人先锋号”、高新技术企业、质量管理体系认证等资质荣誉。自实现量产以来，公司 BAW 滤波器订单及产量均持续增长，且预期将继续增长，公司将与合作伙伴一起，扎扎实实推进国产替代，挑战国外领先厂商，逐步取得相应的市场份额，谢谢！

73、希望公司重视中小投资者的意见，珍惜难得的路演机会，否则，下次路演还是找骂。更希望在网络管理和法律允许的范围内，通过巧妙的答复给投资者一些信心，外交辞令（从过去和现在看，有点多）只会让投资者失望，谢谢

杨云春：谢谢您的建议！我们一直很重视中小投资者的意见和声音，并不是公司不愿意坦诚沟通，的确主要是因为我们在半导体行业中属于制造环节，受到的约束比较多，再叠加复杂的外围环境，还敬请广大投资者谅解，可以多多关注公司后续的业务变化。谢谢！

74、请问：公司国内 mems 产线与国内其他 mems 企业技术上有

什么优势，公司国内的市场份额是多少？

杨云春：您好，公司国内 MEMS 产线专注 MEMS 制造，经过多年的工艺技术积累及产业界验证，已形成并掌握基础工艺库，可支持几十种跨度极大、不同类别晶圆的工艺开发及制造，同时在产能上也具备规模优势；开发实力强，技术水平和市场份额处于国内第一梯队。

75、杨总，你好，23 年 12 月份 FAB3 单月产能利用率的提升，是否具有连续性，目前 BAW 滤波器晶圆订单量是环比增长，还是只是累积量增长，谢谢！

杨云春：您好，具体产品、具体月份的数据可能有所波动，但是整体来看，北京产线运营状态是持续提升的，BAW 滤波器订单也处于增长的周期。谢谢！

76、杨总，您好！5.5G 建设是否会推动公司 5g 滤波器的需求

杨云春：会的，公司所制造的 BAW 滤波器可以应用于在 5G、5.5G、6G 不同网络世代背景下的基站、路由器、手机以及各种类别的无线连接终端。谢谢！

77、我想问问，贵司滤波器是否供应手机国内一线品牌或者通过委托方供应一线品牌

杨云春：您好，BAW 滤波器频段型号众多，公司根据芯片设计公司客户的需要进行工艺开发及晶圆制造；这些设计公司再把产品交付给下游通信硬件厂商。

78、公司拟发行可转债，股东能优先购买可转债吗

杨云春：您好，本次可转债可向原股东优先配售，谢谢。

79、杨总好，请问，您对公司未来一年的订单及盈利预期是怎

样的？作为普通投资者，是否该对公司未来充满信心？

杨云春：您好，公司来自下游客户的订单在增长，但盈利方面会受到其他许多因素的影响；我本人坚定看好公司未来的发展。

80、请问，我总有一个不踏实的想法，赛微瑞典子公司是否存在因国际形势恶化被瑞典收回的风险，如真若发生，赛威是不是面临巨亏甚至倒闭的风险。真心希望我纯属杞人忧天。

杨云春：这几年国际形势复杂，您的担忧可以理解。但我们认为，瑞典是第一个与我国建交的西方国家，政治立场相对中立，双方经贸合作密切；公司全资收购并运营瑞典子公司已近 8 年，整合效果良好，除 2021 年 ISP 限制技术转移外并没有其他方面的限制，我们评估这方面的风险不大。当然未来若形势发生巨大变化，我们也会考虑采取相关的应对措施。

81、杨总，您好，我这边是《泡财经》，2023 年，公司应收账款占营业收入的比重大幅提升，请问是否存在风险？

杨云春：主要是因为公司 2023 年业务结构发生变化，新增了半导体设备业务；公司正常催收该等应收账款。

82、阿布达比投资局调研公司后有入股意向么？公司资金紧张发行债券收回大基金持股，发行对象大概哪些

张阿斌：您好，公司与阿布扎比投资局等国外投资机构保持沟通；若相关工作顺利进行，可转债拟面向境内外不同背景、不同类型的投资者发行，谢谢！

83、公司每隔几年就大金额融资，但是给股民包括机构的汇报几乎为 0 或者负，上一次定增项目的产出还没有业绩效应的情况下，现在又要可转债 19 亿，公司对于中小股东的权益跟回

报在哪？

张阿斌：您好，不论国内还是国外，半导体制造都是非常烧钱的；相较 IC 半导体工厂动辄百亿的投资，公司 MEMS 工厂的投资还是相对较小的。在当前发展阶段，公司客观上仍需要大量的资金投入。公司此前的融资及本次发行可转债都是基于公司目前业务发展的实际情况及投入需要。在股东回报方面，公司 2023 年实现扭亏为盈，下一步将继续聚焦 MEMS 主业，努力取得更好的业绩。

84、公司管理层准备怎么解决国内产线扩张速度远高于产能爬坡速度的问题？

杨云春：您好，北京产线当前阶段的工艺开发业务占比较高。我们将加强各方面力量，积极服务客户，加快量产进度。结合下游产业需求以及产业发展规律（部分产品完成工艺开发进入量产之后可能存在爆发式需求），届时此问题将迎刃而解。

85、请问斌总，赛微今年公司经营目标和重点任务是什么？预计 2024 年营收和每股收益增幅会是多少？谢谢

张阿斌：您好，2024 年，公司将继续落实总体发展战略及董事会制定的经营方针，以技术及市场为导向，聚焦发展 MEMS 业务，统筹 MEMS 业务板块各项资源，在研发、生产、市场等方面进行全面加强，继续提高境内外 MEMS 产线的产能及业务承接能力；2024 年业绩相关情况敬请关注届时的定期报告。谢谢。

86、瑞典资产有没有打算出售？

杨云春：瑞典产线发展前景良好，没有出售打算。

87、随着 OCS 的量产，公司准备怎样有效提高瑞典产线的产能？

张阿斌：瑞典产线已通过收购半导体产业园区的方式解决了未来境外量产产能的物理条件，为公司 MEMS 工艺开发及晶圆制造业务在瑞典当地的扩充发展提供可预期的现实条件。

88、华为手机业务的快速恢复和增长对公司业绩是否有正向的影响？

张阿斌：您好，BAW 滤波器频段型号众多，公司根据芯片设计公司客户的需要进行工艺开发及晶圆制造；作为一种通信基础器件，BAW 滤波器可在智能手机、基站、路由器、物联网终端等高频通信互联场景中得到广泛应用。谢谢关注！

89、公司今年在并购重组方面有无计划？在德国项目失败后有无新的标的在接触？

杨云春：事实上，近年来，公司曾在德国、新加坡、美国、加拿大等国进行了多起国际并购尝试，但最终因非商业原因受挫，德国项目是最为接近的一次。在 2023 年第一季度，公司完成了对瑞典 Sillex 所在半导体产业园区的收购，用于后续扩产建设。总之，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和市场，重视国际交流与合作。

90、请问：美国对中国半导体企业全面限制，全资子公司瑞典 Sillex 风险有多大？

杨云春：瑞典子公司运营和管理情况均较好，暂未受到除 ISP 以外地缘、政治因素的影响。

91、阿布达比投资局调研后投资意向如何？发行债券对象大概有哪些资本

杨云春：您好，公司与境内外投资机构保持沟通；债券将面向

境内外不同类型的投资者发行。

92、公司境内外员工间的交流也太少了，工会是否打算扩大瑞典员工和北京员工之间的交流？

杨云春：我们一直重视推动 MEMS 业务资源的融合，境内外员工之间保持密切沟通，尤其在国际交流恢复正常之后。

93、公司股东声称未参与转融通和融券借出，是不是因为质押了所以无法借出，但质押的股票是否被质押机构融券借出，公司是否知晓

杨云春：您好，本人的股票质押是基于个人资金需求，而且本人从未参与、也不打算参与转融通和融券借出相关业务，与股票是否质押无关；个人股东不能参与转融通出借，本人所质押的股票不存在被质押机构融券借出的情形。谢谢！

94、我相信杨院士的专业能力、工作热情及充沛旺盛的精力。看年报披露，杨总已担任若干家企业的法定代表人，我真是担心杨总是否有足够的时间和精力注入到赛微的发展上去。

杨云春：因为一些历史原因，我本人在上市公司体系外还有一些产业投资；但近年来这一块正在收缩，一直以来主要精力还是放在上市公司的，这一点不用担心。

95、大基金要退出，是跟长电科技一样原因么？技术成熟回笼资金？赛微的滤波器刚开始阶段就要退出成熟？

张阿斌：您好，大基金基于其自身经营管理需要，决策向公司出售北京 FAB3 的少数股权，属于基金退出期的正常行为，谢谢！

96、为什么北向资金总能精准买入卖出？

张阿斌：公司无法评估或评价境外投资者的具体交易行为，公司欢迎各类不同背景投资者对公司的关注和交易。

97、贵司为什么要高溢价收购光谷信息的股权，对公司 mems 相关业务有什么益处？

张阿斌：您好，鉴于公司仍保有的北斗卫星导航业务，结合光谷信息的未来发展战略、资源及前景，以及光谷信息业务拓展与数据、感知、应用等领域将产生的链接，同时基于公司对光谷信息的长期投资历史及乐观展望，公司通过受让星燎投资、星燎基金所持有的光谷信息股权，提高对光谷信息的持股比例，推动促进各方整合资源，促进其业务发展，同时对公司的业务拓展及未来发展具有积极意义，谢谢关注！

98、公司去年接待了中东阿布扎比投资局现场调研！公司和对方有无后续合作计划？如战略投资等？

杨云春：双方保持了沟通联系，公司欢迎各类不同背景的投资者或合作方。

99、今年公司还会继续卖半导体设备吗？从年报看，扣除这部分营收，Mems 主营收入增加并不多。

杨云春：公司当时进行了一些战略性采购，满足业务需要的同时，也有一部分对外出售，该项业务会持续发生。不考虑半导体业务，公司 2023 年 MEMS 业务的收入为 8.56 亿元，较 2022 年增长了 20.72%，谢谢！

100、有多少家基金转融通，做量化 做空公司股价，公司大股东是否也参与了？

杨云春：这位投资者您好，可以郑重确认，公司 5%以上股东、董监高所持有的公司股份从未参与公司股票相关的转融通、融

券借出相关业务，也不打算参与相关业务。

101、网传北京子公司入选国家第一批新质生产力名单？请问是否属实？

张阿斌：公司未收到相关通知或文件。

102、公司是否布局车载通讯芯片，是否已有大客户订单？

杨云春：公司没有布局这方面业务。

103、斌总，我真是发自内心对您的敬业精神表示钦佩，我经常早上一起来就想去看看有没有您的互动回复，因为您的回复总是在深夜，估计白天工作很忙。我喜欢您的回答风格，知道诸多限制您也身不由己，说句真心话，正是“”“心里苦，不能说”这样的回复是一直支撑我坚持到现在的精神支柱。斌总辛苦，您和杨总也不容易。真心祝福赛微有一天能成为一只响当当的国际知名企业。

张阿斌：各行各业都不容易，大家一起努力，就如您的 ID-破茧成蝶，相信光、追随光、成为光！

104、尊敬的杨总：美西方进一步收紧对半导体设备出口，是否对公司产生负面影响？二三期设备都到位了吗？后续设备维修有保障吗？

杨云春：公司一直在加大关键原材料及生产工艺设备的采购及储备力度，同时积极加强与本土自主可控厂商的合作。随着国内材料、设备厂商的实力逐步增强，公司北京 FAB3 及后续在境内新建的产线，均将不断加大本土采购供应，进一步提高国产化比例。您所提到的二三期设备及后续维护均有保障。

105、公司这次可转债募集资金的项目是已经研发具备生产能

力还是国内从零开始的攻克？

杨云春：您好，本次募集资金拟投资的项目以公司的研发经验和
技术储备为基础，并非从零开始，但仍然属于重大工艺挑战，
属于公司基于商业机会、针对行业前沿领域技术的积极探索。

106、请问国产线硅光子芯片何时会有突破，达到流片或者启动试产

杨云春：公司正在推进相关工作，希望后续能够尽快推进至风险试产阶段。

107、做为 6 年股东，特别希望公司做大做强，可总是很弱，股价上涨很难，公司做成事很难，二级市场是公司的推动力，但最后二级市场买了单，但公司完成率总是低于预期，让人生畏

杨云春：您是公司长期股东，您的批评是我们下一步努力的动力。的确，虽然半导体制造重资产、长周期，公司也经历了一些波折变化，但公司在组织管理、业务及项目推进方面肯定也存在不足之处，公司会努力改进、提升。谢谢长期股东的支持！

108、之前年均有大额减持，可见杨总您资金需求巨大，请问目前新规无法减持，将是否通过股权转让给有实力背景的资金，如阿布扎比，华润，国资等，有助于公司进一步发展

杨云春：您好，本人目前没有减持计划。本人 2008 年创立公司至今，一路风雨兼程，本人看好公司的未来发展。谢谢！

109、国内生意人一直都很卷，请问赛微有什么技术护城河相对来说在未来 1-3 年具备优势？

张阿斌：您好，公司 MEMS 主业掌握了硅通孔、晶圆键合、深反应离子刻蚀等多项在业内具备国际领先竞争力的工艺技术

和工艺模块。公司拥有目前业界最先进的硅通孔绝缘层工艺平台（TSI）。截至目前，公司在 MEMS 领域已有 10 年以上的量产历史、生产过超过数十万片晶圆、100 多种不同的产品，技术可以推广移植到 2.5D 和 3D 圆片级先进封装平台。

公司在经营期内拥有 500 余项 MEMS 工艺开发经验，与下游客户开展广泛合作，代工生产了包括微镜、微针、硅光子（含 OCS）、片上实验室、微热辐射计、振荡器、原子钟、压力传感器、加速度计、陀螺仪、硅麦克风、气体、温湿度等在内的多种 MEMS 产品。长期实践中，公司严格按照新产品导入流程（NPI）进行项目管理，在产品复杂多样的环境下做好生产工艺的开发与管理；公司团队自主开发的生产管理系统能够很好地对生产计划和制造过程进行整体控制，形成了一套行之有效的 MEMS 代工厂运营管理办法。这些都构成了公司的护城河。无论是哪一家竞争对手，想要实现以上目标，都需要进行长期持续且规模庞大的投入，而且这还只是必要不充分条件，还有技术团队、工艺诀窍、品牌市场等方面的积累。”

110、投资投机公司 3 年多了还亏损累累，希望管理层稍微重视下小股东的利益啊

杨云春：公司将不断加强产品、市场、工艺、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，以回报广大股东。

111、请董事长对公司滤波器做个详细介绍以及其应用在哪些具体领域 谢谢

杨云春：您好，滤波器是射频系统中的重要元器件，直接影响各频段信号通信质量，信号之间的干扰问题需要滤波器进行解决，且在发射及接收通路中都需要使用。在 5G 及更高频通信时代，BAW 滤波器具有高频率和宽频带的技术优势，可以提供

更低的插入损耗，更好的选择性，更高的功率容量，更大的运行频率，更好的静电放电保护，在高频应用场景有着更佳的表现。公司所制造的 BAW 滤波器可以应用于在 5G、5.5G、6G 不同网络世代背景下的基站、路由器、手机以及各种类别的无线连接终端。

112、请问今年新增第一大客户 HJ 公司查无此简称，是国内企业还是国外企业，是晶圆制造还是晶圆加工的收入呢

张阿斌：您好，HJ 客户是国内一家半导体制造公司，属于公司半导体设备业务。

113、公司有学习央企做市值管理策略？

杨云春：公司一直都非常关注市值管理工作，将通过多种方式，并结合实际情况合理、有效地开展市值管理，为股东创造价值。

114、赛微入股敏声的资金及股权占比是多少？

杨云春：公司全资子公司以 LP 身份通过旗下参股的赛微私募基金组建 SPV 对武汉敏声进行股权投资，持有少量股权。

115、北京产线今年有机会扭亏吗？

杨云春：目前北京产线正在大力提升良率和产能利用率，运营状态也在持续向好，但全年业绩情况还有待跟踪。

116、公司这几年多次募集资金，但是却没有让业绩有突破式增长。始终在规模和主营业务上没有大的发展，什么原因

杨云春：您好，半导体制造往往投入大、周期长。北京产线在当前阶段的工艺开发业务仍占比较高，从工艺开发、产品验证到批量生产无法一蹴而就，但陆续有品种进入量产。公司 2023 年已实现扭亏为盈，下一步将继续聚焦 MEMS 主业，努力取得

更好的业绩。谢谢！

117、在生物医疗领域，公司产品是否已经大批量生产，抑或还在研究发明阶段。

杨云春：您好，瑞典产线已批量制造，北京产线的生物芯片仍处于风险试产阶段。

118、刚才看到有投资者提问，公司如何取信投资者？我想问，董事长自己如何取信投资者？一家伟大的公司必然有一位伟大的掌舵人，董事长您准备在哪些方面努力做一位伟大的掌舵人？

杨云春：谈不上伟大，主要是把事情做好。主要有几个方面：与客户和供应商加深合作，鼓励员工挑战自我并有获得感和成就感，努力为产业和社会提供价值与服务，持续为广大股东提供良好回报。

119、公司股评，雪球评论，有大量的水军恶意中伤，是否他们说的本来就是事实？有部分传言公司已经拖欠工资，是否属实？

张阿斌：作为一家公众公司，需要接受各种出于不同目的、正面或负面的评论。截至目前，公司母公司及境内外子公司的员工工资均按期发放。当然作为一家转型并成长中的高科技公司，也正根据需要，持续探索满足业务发展要求的人力资源考核及优化方案。

120、千亿之约提了好多年，目前还在百亿徘徊，是公司慢了？力争 MEMS 中的台积电，是公司不行？

杨云春：您好，诚重劳轻，求深愿达，我们会加倍努力，谢谢！

121、上年利润大部分是设备买卖，今年呢？

杨云春：您好，公司 2023 年的营收及利润主要来自于 MEMS 业务，设备业务贡献的利润占比较低。今年公司仍然会以 MEMS 为核心主业，辅以设备业务。谢谢！

122、投资公司，除了产品外，就是对经营管理层的信任，赛微的行业是前景广阔的行业，真正希望能有行动进一步增强市场对公司的信心。

杨云春：明白，行业前景没问题，我们努力做好眼前的事情。

123、杨董 您好！我问下 瑞典子公司的运营，管理等事务，是否会受到政治，地缘等因素影响？与北京公司间技术与研发人员是否共享？

杨云春：瑞典子公司运营和管理情况均较好，暂未受到除 ISP 以外地缘、政治因素的影响。公司将持续推动国际人员往来，不断深化国际沟通交流，发挥并融合旗下子公司的不同优势，促进业务发展。

124、杨董您好！从年报看，北京产线的产能利用率远跟不上产能扩张速度，而瑞典线随着 OCS 量产又面临产能不足的困境，请问公司领导层准备怎么有效解决这个问题？

杨云春：产能是战略问题，利用率是战术问题。北京产线的产能利用率一定是会持续提升的。对于瑞典产线，2023 年收购半导体产业园区就是为了能够进一步扩产，来解决境外规模产能问题。

125、请问：贵公司年报第一客户 HJ 公司，销售额 2.7 亿元，是哪一家公司？不能透露的话，请问向其销售了那些产品，一季度是否有较大增长？第一客户 GE 公司是不是美国通用电气公司？

杨云春：您好，HJ 客户是国内一家半导体制造公司，属于公司半导体设备业务。GE 客户来自于生物医疗行业。

126、公司资金压力很大？有意向引入战略投资？

杨云春：半导体制造属于资金密集型产业，需要长期大额的资金投入，公司欢迎各类不同背景投资者的关注和支持。

127、之前问你的，BAW 新线产能和产量是否增加，你说必须的，结果新线产能一直止步 2000，是何原因，敏声都在规划你满线 1 万片不足的新线了，是否很滑稽

张阿斌：您好，公司 BAW 滤波器订单及产能持续增长；产能扩充也在进行中；公司与武汉敏声保持着良好的战略合作关系。

128、公司年报说明北京产线利用率月 27%多，那么 24 年 1 季度北京产线利用率是否继续大幅提高？公司 BAW 滤波器对比国外同类产品，价格是否有优势，销售价格比同类产品是高还是低？

张阿斌：BAW 滤波器最关键的是有无问题，谢谢！

129、请问一下公司库存为什么那么高？原材料可以理解，商品库存那么高是因为什么呢？

杨云春：您好，主要是因为公司 2023 年业务结构发生变化，新增了半导体设备业务。

130、国家倡导发展超算中心，加快人工智能发展，公司在这方面是如何布局？目前有那些客户，订单量如何？

杨云春：公司专注 MEMS 芯片制造，是知名人工智能、通讯厂商硅光器件的核心供应商，公司已有的工艺技术积累将受益于人工智能及超算中心的发展。

131、硅光芯片北京产线进展如何？今年内能风险试产的概率有多少？还有今年北京产线的重点放在哪些种类产品的突破和量产上？谢谢！

杨云春：北京产线的硅光芯片正在开发中，还需进一步的投入和努力。北京产线今年重点突破的目标包括 MEMS 生物芯片、惯性加速度计、惯性 IMU、温湿度、气体、压力器件等。

132、杨教授，您好。我想问下，从 39 持股，未来有机会让我上岸嘛？

杨云春：公司将继续努力经营，相信公司的工艺技术储备及领先性在中长期能够反映在业务竞争力及二级市场股价上。

133、目前公司生产的滤波器主要应用于智能手机还是其它通信设备？2023 年 12 月份北京产线利用率达到了 24%，2024 年一季度是否有所提升？

杨云春：公司生产的 BAW 滤波器应用于包括手机在内的各类通信设备；2024 年一季度继续提升。

134、请问贵公司 BAW 滤波器有没有国内的其它竞争对手？

杨云春：在 BAW 滤波器制造领域，目前国内竞争对手不多。

135、请问杨董事长，MEMS 微振镜市场空间有有多大，公司目前占比多少？谢谢

杨云春：根据 Yole 的数据预测，2022-2028 年全球汽车激光雷达市场预计将从 3.17 亿美元增长到 44.77 亿美元，CAGR（年均复合增长率）高达 55%。公司还暂未统计占比情况。

136、杨总好，请问目前能生产 5G、5.5G 国产 BAW 滤波器的竞

争对手有哪些？

杨云春：公司所制造的 BAW 滤波器可以应用于在 5G、5.5G、6G 不同网络世代背景下的基站、路由器、手机以及各种类别的无线连接终端。在 BAW 滤波器制造领域，目前国内竞争对手不多。

137、2023 年年报出现了大量库存，请问这些库存是否有厂家订单，库存原因是什么？如何消化库存？

张阿斌：公司 2023 年业务结构发生变化，新增了半导体设备业务。2023 年末，公司存货增长的主要原因是库存商品-半导体设备的增长，其中部分设备存在对应订单或意向订单，后续将陆续向客户交付。

138、张总您好，今年贵公司一季度业绩报告会提前预报吗

张阿斌：您好，公司根据深交所相关规则履行信息披露义务，谢谢！

139、公司产品对于 ai 手机和 ai 电脑有什么大的促进作用

张阿斌：公司生产制造的 MEMS 光开关主要应用于通信传输，MEMS-OCS 主要应用于超算中心的光链路交换，对于 AI 手机及电脑属于提供基础设施间接支持。

140、董秘你好，公司自上市以来，不断的通过定增和转股等方式增加股本，这样盲目增加股本稀释股东权益和每股净资产，这是对投资者的不负责任。希望公司在项目落地，盈利提升后能回购注销股本。

张阿斌：您好，半导体制造往往投入大、周期长。我们将进一步提升公司经营管理水平，不断提高公司核心竞争力、业务规模和盈利能力，以期实现长足发展，回馈广大投资者。谢谢！

141、杨总，这里提问的估计都是不堪折磨、套牢严重的投资者。如果可以，请杨总说句鼓舞人心的话。谢谢！

杨云春：2023 重要转折，2024 值得期待！

142、公司核心技术人员的稳定性如何

杨云春：近年来，公司境内外核心技术人员一直比较稳定且人员规模持续扩大。

143、斌哥你好，想请教一下，业务构成里，有一项为其他，营收占比为 9964 万。毛利 3.5%，请问这个是什么业务。北京 FAB1.7 亿的年华营收中是否包含了部分这项业务？

张阿斌：您好，“其他”这部分主要包括销售卫星导航产品、销售回收原材料、租赁收入等内容；北京 FAB3 的 1.7 亿营收中包括了销售原材料等其中一部分金额。

144、请问张总，可转债募集 19 亿，其中 8.6 亿收购大基金持有的子公司少数股权，是否意味着子公司已经步入了发展轨道，大基金的任务已经完成？另外，4.6 亿投资光学 MEMS 微镜阵列的应用领域有哪些？PZT 薄膜及 PZT 压电 MEMS 的应用领域有哪些？谢谢！

张阿斌：您好，大基金基于其自身经营管理需要，决策向公司出售北京 FAB3 的少数股权，属于基金退出期的正常行为。光学 MEMS 微镜阵列可以应用在在城域网络建设、数据中心网络、超算中心集群等领域。PZT 薄膜压电 MEMS 技术是智能传感器领域的重要发展方向，基于新型压电材料制造的 MEMS 光学、声学、惯性、微流控等产品在自动驾驶、消费电子、光通信、医疗康养、工业控制等 AIoT 领域具有广泛应用前景。

145、您好，北京线通线之初是以硅麦，电子烟开关 MEMS 为主，相对低端，后期逐步有激光雷达，滤波器，压力等，是否已经

高低端替代，高低端目前产量中比率是多少？

杨云春：公司在产业链中的角色为专业芯片制造厂商，为下游各领域用户提供一流的 MEMS 工艺开发及晶圆制造服务。北京产线的定位属于规模量产线，不会刻意区分高低端，且每一品类内部也都存在差异化，用高低端区分并不准确，公司主要还是服务客户需求。

146、请问孙总，可转债的转股价是如何确定的？

孙涛：您好，根据公司 2024 年 3 月 23 日披露的《向不特定对象发行可转换公司债券预案》，本次可转债的初始转股价格不低于《北京赛微电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会在本次发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。谢谢。

147、斌总你好，公司在年报中披露的固定资产折旧，摊销是否存在披露错误？半年度固定资产折旧为 1.238 亿，年度报告中披露为 1.297 亿。下半年折旧为 600 万？

张阿斌：您好，该部分数据变化主要受瑞典 Sillex 在 2023 上半年收购半导体产业园区及后续相关会计处理的影响。

148、请问王总，您作为 MEMS 制造领域的专家，您认为赛微电子的 MEMS 制造技术在国内处于什么地位？您预计 MEMS 的大规模应用在什么时候会爆发？

王玮：投资者您好，赛微电子的 MEMS 制造技术业内领先，在

国内的产线也在业务实践中掌握了大量自主知识产权，包括硅通孔、晶圆键合、深反应离子刻蚀等多项工艺。由于拥有微型化、低成本、低功耗优势，MEMS 的扩大应用正在持续发生。比如在光学市场，人工智能对高速通信及运算需求旺盛，正在促进硅光技术和 MEMS 硅光产品的迅速发展；在汽车市场，基于半导体制造工艺生产的先进传感器也正得到广泛应用。谢谢！

149、光模块，量子通信，贵公司有布局吗？

杨云春：公司未布局光模块和量子通信；公司生产制造的 MEMS 光开关主要应用于通信传输，MEMS-OCS 主要应用于超算中心的光链路交换。

150、斌总好，请问公司发行可转债中的立项，微镜阵列，和 PTZ 压电这两个，是否具备下游需求作为基础。根据公司前期披露，瑞典厂相关业务历时 7 年验证才进入量产，国内的微镜阵列是否有研发到量产的时间规划周期。

张阿斌：具备下游需求基础；国内的微镜阵列研发，已结合现有业务基础拟定相关计划。

151、董秘去阿布扎比投资局回访有没有什么合作意向或者收获

张阿斌：您好，阿布扎比投资局（ADIA）是一家全球性投资机构，公司 2023 年与 ADIA、阿布扎比投资办公室（ADIO）的现场访问互动属于上市公司与投资机构的正常交流活动；与过往相同，公司将继续与境内外不同背景、不同类型的投资者开展交流活动，以增进资本市场对公司及 MEMS 产业的了解，谢谢关注！

152、请问北京公司计划发债用于投资的微振镜阵列可以用于

光刻机吗？

张阿斌：此次拟募集项目投资的微振镜阵列主要用于 MEMS 光开关器件的研发，不用于光刻机，但均属于光学领域的产品及应用。

153、海外生产设备限售是否对公司有影响？

张阿斌：截至目前未受影响，公司一直在加大关键原材料及生产工艺设备的采购及储备力度，同时积极加强与本土自主可控厂商的合作。随着国内材料、设备厂商的实力逐步增强，公司北京 FAB3 及后续在境内新建的产线，均将不断加大本土采购供应，进一步提高国产化比例。

154、斌哥好，根据公司前期在投资者调研公告，北京 FAB 原本预计产能达到 50%，达到盈亏平衡点。但是根据公司披露的年报显示，3 季度北京大约亏损 1000 多万，4 季度也是亏损 1000 多万，当前公司产能利用率不足 30%，为什么会接近盈亏平衡。另外公司 4 季度的稼动率进一步提升，北京营收拆分达到 1 亿，环比 3 季度大幅增长，但是仍然亏损 1000 余万，与 3 季度持平，又是何解？

张阿斌：北京 FAB3 在 2023 年的产能利用率为 13.8%，仍处于亏损状态；北京 FAB3 季度收入增长，但同时成本及固定资产折旧摊销也在增长，并受到政府补助等因素的影响；公司维持原有关于盈亏平衡点的估计判断。

155、赛微的产品不错，希望股价像茅台一样行稳致远，高科技公司取得市场信心很重要，决策层要取得信任。

杨云春：今天和大家交流了很多，感谢您对公司的肯定。公司希望通过自身业务和实力的不断增长，来取得市场的长期关注和认可。

156、谢谢杨董事长。谢谢斌总！看到互动交流，我增加了信心，相信你们是真的汉子！！

杨云春：谢谢大家的时间，感谢您对公司的关注和肯定！

157、请问哪些技术是打破外国垄断，实现自主可控，并在国内市场拥有垄断性优势？

张阿斌：您好，公司致力于在本土 MEMS 工艺制造领域实现突破和自主可控，旗下国内产线在 BAW 滤波器、MEMS 微振镜、微流控、惯性器件等的生产制造方面拥有突出优势。

158、公司可能因为保密原因不能透漏客户名称，那么请问公司营收中产品构成可否向投资者公开？比如滤波器占营收比重，光开关占营收比重等

杨云春：公司生产制造的晶圆品类繁多，过去 8 年来一直遵循同样的产品划分列示方法，具体某一产品的对应数据需要进一步提炼。

159、非常感谢杨董的回答 也谢谢工作人员的辛苦付出

杨云春：感谢您对公司的关注和肯定！

160、杨总您好，请问赛微芯片发展缓慢或衰退期的时候，公司可以将您目前投资成功的企业重新注入到上市公司吗？还是计划将私人资产重新上市？

杨云春：我本人坚定看好赛微电子的未来发展，MEMS 业务拥有广阔前景与巨大潜能。本人所投资其他企业的后续安排需具体情况具体分析。

161、瑞典 ISP 的中长期不利影响是否在赛微人的不断努力中

	<p>消除，请董事长展望 2024 年赛微的经营状况，谢谢！</p> <p>杨云春：通过三年努力，赛莱克斯北京建立起拥有完整自主知识产权的 MEMS 基础工艺平台，实现了 BAW 滤波器、MEMS 微振镜、硅麦克风等的量产，并正在努力突破硅光、惯性、微流控等核心“卡脖子”领域。</p> <p>2024 年，新起点，新征程。公司将继续以技术及市场为导向，统筹各项资源，聚焦发展 MEMS 主业。公司将继续升级各项工艺技术和模块，大力培养技术人才；提高境内外产线的产能及业务承接能力，加强管理体系认证，完善客户反馈机制。随着瑞典产线的继续恢复提升，北京产线整体运营状态的持续提升，以及正在推进的其他 MEMS 业务布局，各产线在产能、功能、市场等方面有望实现协同互补，支持“内循环”、兼顾“双循环”的代工服务体系不断发力，公司整体经营情况有信心持续向好，谢谢大家！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 2 日