证券代码:300456 证券简称:赛微电子 上市地:深圳证券交易所

北京赛微电子股份有限公司重大资产出售报告书(草案)摘要

标的公司	交易对方
Silex Microsystems AB	Bure Equity AB、Creades AB (publ)等七名交易对方

独立财务顾问

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

签署日期:二〇二五年六月

声 明

本部分所述词语或简称与本报告书摘要"释义"所述词语或简称具有相同含义。

一、上市公司声明

本公司及本公司全体董事、监事及高级管理人员保证上市公司及时、公平地披露信息,保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,保证本报告书摘要所引用的相关数据的真实性和合理性,并对所提供信息的真实性、准确性、完整性负相应的法律责任。

如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,不转让在该上市公司拥有权益的股份,并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会,由董事会代其向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定;未在两个交易日内提交锁定申请的,授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送单位的身份信息和账户信息并申请锁定;董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送单位的身份信息和账户信息的,授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节,本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

中国证监会、深交所对本次交易所作的任何决定或意见均不代表其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定,本次交易完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。投资者在评价公司本次交易时,除本报告书摘要内容以及与本报告书摘要同时披露的相关文件外,还应认真地考虑本报告书摘要披露的各项风险因素。投资者若对本报告书摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本报告书摘要不作为交易对方的参考文件,交易对方关于交易标的资产的资产质量、经营收益变化,由交易对方自行负责。交易对方若对交易标的及交易方案存在疑问,应咨询买方律师、会计师或财务顾问。

二、交易对方声明

本次重组的交易对方已就在本次交易过程中所提供信息和材料的真实、准确、完整情况出具承诺函,保证其将及时提供本次重组相关信息,为本次交易事项所提供的有关信息均真实、准确和完整,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任。

三、相关证券服务机构及人员声明

本次交易的证券服务机构及经办人员承诺:为本次交易出具的申请文件内容真实、准确、完整、不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。如为本次交易出具的申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,证券服务机构在能证明自己无责任的,将承担相应法律责任。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书摘要"释义"所述词语或简称具有相同含义。本公司提醒投资者认真阅读本报告书摘要全文,并特别注意下列事项:

一、本次重组方案简要介绍

(一)重组方案概况

交易形式	现金出售资产
交易方案简介	本次交易方案系上市公司向Bure、Creades等七名交易对方转让全资子公司瑞典Silex控制权。即,上市公司全资子公司运通电子拟以现金交易的方式向Bure、Creades等七名交易对方转让其所持有的瑞典Silex 4,410,115股股份。转让前,瑞典Silex向上市公司全资子公司分红2.50亿瑞典克朗。 鉴于管理层持股平台Silexpartners持有瑞典Silex 2,205,058份认股权证,经评估该部分认股权证价值为7.28亿瑞典克朗,经各方协商,同意该部分认股权证作价5.25亿瑞典克朗并变更行权方案。具体为瑞典Silex在本次交易交割前向Silexpartners上层所有股东(15名瑞典Silex管理层)发行928,445股股份(价值5.00亿瑞典克朗,占发行完成后瑞典Silex 9.52%股份)及支付0.25亿瑞典克朗现金,瑞典Silex注销Silexpartners所持有的上述认股权证;上述发行完成后,瑞典Silex管理层以现金方式向Bure等七名买方转让其所持有的瑞典Silex 292,462股股份。 上述事项完成后,上市公司通过全资子公司合计持有瑞典Silex 45.24%股份,瑞典Silex将成为上市公司的参股公司。
交易价格	经各方协商,瑞典Silex初始作价基础为55.25亿瑞典克朗,在此基础上扣减对上市公司全资子公司的分红2.50亿瑞典克朗,并扣减支付Silexpartners的0.25亿瑞典克朗,最终瑞典Silex整体作价52.50亿瑞典克朗(以2025年5月30日汇率中间价SEK/CNY0.7509折算成人民币为394,222.50万元),对应本次4,410,115股股份(占交易完成后瑞典Silex股份总数的45.24%)的转让价格为23.75亿瑞典克朗(以2025年5月30日汇率中间价SEK/CNY0.7509折算成人民币为178,338.75万元)。
交易标的	名称:瑞典Silex 4,410,115股股份(占交易完成后瑞典Silex股份总数的45.24%) 主营业务:MEMS芯片工艺开发及晶圆制造 所属行业:计算机、通信和其他电子设备制造业
交易性质	构成关联交易:□是 √否 构成《重组办法》第十二条规定的重大资产重组:√是 □否 构成重组上市:□是 √否
本次交易有无业绩补偿承诺	□有 √无
本次交易有无减值补偿承诺	□有 √无
其它需特别说明的事项	无

(二)交易标的的评估情况

交易标的名称	基准日	评估方法	评估结果	增值率	本次拟交易的权益比例	交易价格	其他说明
瑞典Silex	2024年12月31日	收益法	315,753.49万元人民币	250.77%	45.24%	237,500.00万瑞典克朗	本次交易中,上市公司采取竞争性谈判方式,并最终选取综合条件最优的交易方案,因此交易作价高于评估结果。

(三)本次重组的支付方式

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		交易价格
			现金对价	其他	
1	Bure、Creades等七名交易对方	瑞典Silex 4,410,115股股份(占交易完成后瑞典Silex股份总数的45.24%)	237,500.00万瑞典克朗	-	237,500.00万瑞典克朗

二、本次重组对上市公司影响

(一)本次重组对上市公司主营业务的影响

本次交易前,上市公司从事的主要业务为MEMS芯片的工艺开发及晶圆制造,以及半导体设备业务。公司在国内外拥有多座中试平台及量产工厂,在瑞典拥有一座成熟运转的MEMS晶圆工厂,内含两条8英寸产线;在北京拥有一座已建成运营、具备规模产能的MEMS晶圆工厂,内含一条8英寸产线,公司正在推动产能从当前的1.5万片/月向3万片/月分阶段扩充,并持续扩大晶圆类别及客户领域。公司同时正在打造先进的晶圆级封装测试能力,致力于为客户提供从工艺开发、晶圆制造到封装测试的系统化高端制造服务。

本次交易的标的公司瑞典Silex是上市公司经营MEMS芯片工艺开发及晶圆制造业务的重要境外运营主体。由于国际地缘政治环境日趋复杂,瑞典Silex面临的不确定性因素增加,上市公司决定在瑞典Silex仍具备良好市场价值的情况下,推进其控制权出售,最大限度维护上市公司利益,避免潜在价值减损风险。本次交易完成后,瑞典Silex将成为上市公司的参股公司。相较于上市公司,标的公司还生产包括微针、光开关等产品,前述部分产品上市公司尚处于工艺开发阶段。本次交易完成后,短期内上市公司将无法为客户提供前述产品,产品丰富度、境外业务收入、整体业务规模将有所降低。

本次交易完成后,上市公司将集中资源重点发展并深化运营位于北京的MEMS晶圆工厂,持续打造更加聚焦、更加自主可控且产能持续扩张、更具发展潜力的境内MEMS工艺平台及产线,把握住中国半导体产业崛起的市场机遇。本次交易完成后,MEMS芯片工艺开发及晶圆制造业务仍为上市公司主营业务的核心构成,公司整体业务布局未发生实质变化。同时,通过本次交易,上市公司将获得较为可观的交易对价,充裕的资金也将为上市公司未来在符合公司战略方向领域积极寻找并把握新的投资与并购机会奠定坚实基础。综上,本次交易有助于上市公司显著降低因地缘政治导致的海外业务经营风险,推动上市公司重心转移及高质量可持续发展。

(二)本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易不涉及上市公司股权变动,因而本次交易不会导致上市公司股权结构发生变化。

(三)本次重组对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司2024年经审计的财务报告及天圆全会计师出具的《备考审阅报告》,本次重组前后上市公司主要财务指标对比情况如下:

单位:万元

资产负债表项目	2024年12月31日		
	实际数	备考数	变动率
资产总额(万元)	701,133.78	838,027.22	19.52%
负债总额(万元)	162,217.40	105,527.60	-34.95%
所有者权益(万元)	538,916.38	732,499.61	35.92%
归属于母公司所有者权益(万元)	492,359.70	685,942.93	39.32%
利润表项目	2024年度		
	实际数	备考数	变动率
营业收入(万元)	120,471.56	34,750.46	-71.15%
净利润(万元)	-25,525.60	-35,674.74	不适用
归属于母公司所有者的净利润(万元)	-16,999.41	-27,148.55	不适用
主要财务指标	2024年12月31日/2024年度		
	实际数	备考数	变动率
流动比率(倍)	3.11	8.16	162.38%
速动比率(倍)	2.34	7.22	208.55%
资产负债率(%)	23.14	12.59	下降10.55个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.23	-0.37	不适用

本次交易前,上市公司2024年末资产总额为701,133.78万元,负债总额为162,217.40万元,资产负债率为23.14%;本次交易完成后,上市公司2024年末资产总额为838,027.22万元,负债总额为105,527.60万元,资产负债率为12.59%。本次交易完成后,上市公司总资产有所提升,主要系本次交易中上市公司获取的现金对价金额较高,高于标的公司总资产金额;上市公司负债总额及资产负债率在交易完成后均有所降低。

本次交易前,上市公司2024年营业收入为120,471.56万元,净利润为-25,525.60万元,基本每股收益为-0.23元/股;本次交易完成后,上市公司2024年营业收入为34,750.46万元,净利润为-35,674.74万元,基本每股收益为-0.37元/股。本次交易完成后,上市公司营业收入规模降幅较大,亏损有所扩大。上市公司通过出售标的公司控制权,将显著降低因地缘政治导致的海外业务经营的不确定性,并集中资源和精力重点投入国内核心业务。此外,本次交易完成后,瑞典Silex将成为上市公司参股公司,上市公司仍保留瑞典Silex 45.24%股份,未来预计通过分红以及瑞典Silex的价值提升等形式继续获取投资收益。

三、本次重组涉及的决策程序及报批程序

(一)本次重组已履行的决策程序及审批程序

1、上市公司已履行的决策程序

2025年6月13日,上市公司召开第五届董事会第十六次会议和第五届监事会第十四次会议,审议通过本次交易相关议案。上市公司独立董事召开独立董事专门会议审议通过本次交易相关议案并同意提交董事会审议。

本次交易方案已获得上市公司控股股东、实际控制人的原则性同意。

2、交易对方已履行的决策程序

截至本报告书摘要签署日,本次交易的交易对方已完成内部决策程序。

(二)本次重组尚需履行的决策程序及审批程序

截至本报告书摘要签署日,本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于:

1、上市公司股东大会审议通过本次交易方案;

2、有瑞典FDI审查申报义务的投资方向瑞典FDI审查机构提起FDI申报并通过审查;

3、本次交易涉及的其他必须的审批、备案或授权(如有)。

上述决策及审批程序为本次交易的前提条件,本次交易能否通过上述决策和审批程序以及最终完成决策和审批程序的时间均存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

四、上市公司的控股股东、实际控制人对本次重组的原则性意见,以及上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自重组报告书摘要披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

(一)上市公司控股股东、实际控制人的原则性意见

根据上市公司控股股东、实际控制人杨云春出具的《关于本次交易的原则性意见》,上市公司控股股东、实际控制人对本次交易发表原则性意见如下:"本次交易有利于增强上市公司的持续经营能力,本人原则性同意本次交易。"

(二)上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自重组报告书摘要披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

根据上市公司控股股东、实际控制人杨云春出具的关于本次交易实施期间股份减持计划的承诺函,"截至本承诺出具之日,本人没有减持公司股份的计划。本次交易中,自上市公司本次交易方案首次披露之日起至实施完毕期间(以过户完成为准),本人不存在减持上市公司股份的计划。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力,如违反规定进行减持的,本人减持股份所得收益将归上市公司所有,并就因此给上市公司造成的一切经济损失、索赔责任及额外的费用支出承担全部法律责任。本人若违反上述承诺,将依法承担相应的法律责任并将依法承担因此给公司或其投资者造成的实际损失。"

根据上市公司董事、监事、高级管理人员出具的关于本次交易实施期间股份减持计划的承诺函,"截至本承诺出具之日,本人没有减持公司股份的计划。本次交易中,自上市公司本次交易方案首次披露之日起至实施完毕期间(以过户完成为准),本人不存在减持上市公司股份的计划。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力,如违反规定进行减持的,本人减持股份所得收益将归上市公司所有,并就因此给上市公司造成的一切经济损失、索赔责任及额外的费用支出承担全部法律责任。本人若违反上述承诺,将依法承担相应的法律责任并将依法承担因此给公司或其投资者造成的实际损失。"

五、本次重组对中小投资者权益保护的安排

(一)严格履行上市公司信息披露义务

上市公司将切实按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》《上市公司信息披露管理办法》等相关规定,切实履行信息披露义务,公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书摘要披露后,公司将继续按照相关法规的要求,及时、准确地披露公司重组的进展情况。

(二)严格执行内部决策程序

本本次重组过程中,上市公司严格按照相关法律法规的规定履行法定程序进行表决和披露。本次重组相关事项在提交董事会审议时,独立董事已就该事项召开专门会议审议通过相关议案。

(三)确保本次交易的定价公平、公允

对于本次交易,上市公司聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构对标的资产进行审计、评估,以确保交易资产的定价公允、公平、合理。上市公司独立董事召开专门会议对本次交易资产评估定价的公允性相关议案进行审议。上市公司聘请独立财务顾问和法律顾问对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查,发表明确的意见。

(四)股东大会表决及网络投票安排

上市公司董事会将在召开审议本次重组方案的股东大会前提醒股东参加审议本次重组方案的股东大会。上市公司将严格按照中国证监会的有关规定,采用现场投票和网络投票相结合的表决方式,充分保护中小股东行使投票权的权益。

(五)分别披露股东投票结果

上市公司将对中小投资者表决情况单独计票,单独统计并披露除公司的董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

(六)本次重组摊薄即期回报情况及采取的措施

1、本次重组摊薄即期回报情况

根据上市公司2024年经审计的财务报告及天圆全会计师出具的《备考审阅报告》,本次重组前后上市公司主要财务指标对比情况如下:

单位:万元

项目	2024年12月31日/2024年度		
	实际数	备考数	变动情况
营业收入	120,471.56	34,750.46	-71.15%
净利润	-25,525.60	-35,674.74	不适用
归属于母公司所有者的净利润	-16,999.41	-27,148.55	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.23	-0.37	不适用

本次交易前,上市公司2024年营业收入为120,471.56万元,净利润为-25,525.60万元,基本每股收益为-0.23元/股;本次交易完成后,上市公司2024年营业收入为34,750.46万元,净利润为-35,674.74万元,基本每股收益为-0.37元/股。本次交易完成后,上市公司营业收入规模降幅较大,亏损有所扩大。上市公司通过出售标的公司控制权,将显著降低因地缘政治导致的海外业务经营的不确定性,并集中资源和精力重点投入国内核心业务。

2、上市公司对填补即期回报采取的措施

根据备考财务数据,上市公司2024年的备考基本每股收益低于公司实际每股收益。为应对未来可能存在的每股收益摊薄的风险,公司拟采取以下填补措施,增强上市公司持续回报能力:

(1)高效利用交易回笼资金,巩固主业发展根基

公司将充分利用通过本次交易回笼的现金,为主营业务发展提供更充裕的资金支持。公司所获资金除加速产品技术迭代、扩大本土产能外,亦将持续寻求产业链关键环节的优质标的,推动技术协同与规模效应提升,持续提升主营业务的全球竞争力与盈利水平,为股东价值回报构筑更为坚实的根基。

(2)不断完善公司治理,为公司发展提供制度保障

公司已建立、健全了法人治理结构,规范运作,有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制,设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的、高效精干的组织职能机构,并制定了相应的岗位职责,各职能部门之间职责明确、相互制约。公司组织机构设置合理、运行有效,股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好,形成了一套合理、完整、有效的公司治理与经营管理框架。公司将严格遵守《公司法》《证券法》等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定,不断完善治理结构,切实保护投资者尤其是中小投资者权益,为公司发展提供制度保障。

(3)进一步加强经营管理及内部控制,提升公司运营效率

公司将进一步优化治理结构、加强内部控制,完善并强化投资决策程序,合理运用各种融资工具和渠道,控制资金成本,提升资金使用效率,在保证满足公司业务转型、日常经营、发展必要的资金需求之余,重视并有效控制公司的日常经营风险和资金风险,进一步提升经营效率和盈利能力。

(4)进一步完善利润分配制度,强化投资者回报机制

公司持续重视对股东的合理投资回报,同时兼顾公司的可持续发展,制定了持续、稳定、科学的分红政策。公司将根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求,持续修改和完善《公司章程》并相应制定股东回报规划。公司的利润分配政策重视对投资者尤其是中小投资者的合理投资回报,将充分听取投资者和独立董事的意见,切实维护公司股东依法享有投资收益的权利,体现公司积极回报股东的长期发展理念。

3、上市公司董事、高级管理人员对公司本次重大资产重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行,公司董事、高级管理人员作出如下承诺:

"1、本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害上市公司利益;

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束;

3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动;

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩;

5、如上市公司拟实施股权激励,本人承诺拟公布的上市公司股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。本承诺出具后,如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的,且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时,本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

本人将切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若违反上述承诺或拒不履行上述承诺,给公司或者投资者造成损失的,将依法承担相关的补偿责任。"

一、与本次交易相关的风险

(一)本次交易的审批风险

截至本报告书摘要签署日,本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于:

1、上市公司股东大会审议通过本次交易方案;

2、有瑞典FDI审查申报义务的投资方向瑞典FDI审查机构提起FDI申报并通过审查;

3、本次交易涉及的其他必须的审批、备案或授权(如有)。

本次交易未取得批准或核准前不得实施本次重大资产重组方案,本次交易能否取得上述批准或核准以及最终取得批准或核准的时间均存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

(二)本次交易被暂停、中止或取消的风险

本次交易存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易,而被暂停、中止或取消的风险。本次交易还需要股东大会审议,存在交易被延期、取消、或未通过审议的风险。此外,如交易双方生产经营或财务状况或市场环境发生不利变化,或者发生其他重大突发事件或不可抗力因素等,均可能对本次交易的时间进度产生重大影响,也存在导致本次交易被暂停、中止或取消的风险。

若本次交易因上述原因或其他原因被暂停、中止或取消,而交易双方又计划重新启动交易的,则交易方案、交易价格及其他交易相关的条款、条件均可能较本报告书摘要中披露的重组方案存在重大变化,提请广大投资者注意相关风险。

(三)标的资产交割的风险

本次交易协议已对本次交易双方需履行的义务、交割条件等进行了明确的约定和安排。但若出现客观条件变化或任何一方违反协议约定,导致标的资产无法办理交割、过户或变更登记手续,则本次交易仍存在终止交易、以及标的资产无法交割履约的风险。

(四)关于交易协议违约的风险

本次交易协议已就交易各方的权利义务进行了明确约定,内容包括标的资产转让及其对价、交割先决安排及交割、陈述与保证、违约责任、终止、保密等。尽管如此,仍存在因客观条件变化等原因,导致交易方对方可能违约的风险。

如交易对方在约定时间内未能足额支付对价或履行其他义务,则本次交易存在价款不能按时足额支付或交易无法顺利实施的风险,提请投资者关注相关风险。

(五)本次交易尚未取得债权人同意函的风险

根据相关借款合同/融资协议,上市公司、标的公司应就本次交易取得相关债权人的书面同意。截至本报告书摘要签署日,鉴于上市公司为尽可能缩小知悉本次交易敏感信息的人员范围,暂未与相关债权人展开沟通,亦暂未取得债权人的书面同意。本报告书摘要披露后,上市公司、标的公司将按照相关法律法规、借款合同/融资协议的规定和要求,积极与相关债权人沟通,争取尽早获得相关债权人的同意函,但仍存在不能及时取得相关债权人同意函,从而面临被要求提前偿付的风险。

二、上市公司相关风险

(一)经营规模及业绩下降的风险

本次交易完成后,瑞典Silex将由上市公司的全资子公司变为参股公司,不再纳入上市公司合并报表。业绩方面,2023年度、2024年度瑞典Silex营业收入占上市公司合并报表营业收入比例分别为58.51%、71.60%,本次出售将导致公司MEMS业务规模下降。此外,根据《备考审阅报告》,交易完成后上市公司亏损亦将有所扩大。产品方面,相较于上市公司,标的公司还生产包括微针、光开关等产品,前述部分产品上市公司尚处于工艺开发阶段。本次交易完成后,短期内上市公司将无法为客户提供前述产品,产品丰富度将有所降低。提请广大投资者充分关注经营规模及业绩下降的风险。

(二)持续亏损的风险

根据《备考审阅报告》,上市公司2024年度备考归属于母公司所有者的净利润为-27,148.55万元,若上市公司无法采取有效措施扩大业务规模,提升盈利能力,本次交易完成后上市公司仍将面临持续亏损的风险。敬请广大投资者充分关注持续亏损的风险。

(三)上市公司北京8英寸MEMS产线能否顺利爬坡进度不达预期的风险

上市公司北京8英寸MEMS产线定位于规模量产线,产能处于持续扩充状态,截至2024年末已实现产能15,000片晶圆/月。由于面向客户需求产品的工艺开发、产品验证及批量生产需要经历一个客观的爬坡过程,虽然在报告期内北京8英寸MEMS产线业务以及涉足的产品及客户类别实现了较大幅度增长,但已实现量产的晶圆品类仍相对较少,大部分仍处于工艺开发、产品验证或风险试产阶段。上市公司北京8英寸MEMS产线的产能爬坡需要特定周期,提醒投资者注意北京8英寸MEMS产线产能爬坡进度不达预期的相关风险。

(四)新兴行业的创新风险

公司MEMS主业属于国家鼓励发展的高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。如公司对新技术/工艺、新产品的投入不足,或投入方向偏离行业创新发展趋势或未能符合重要客户需求的变化,将会损害公司的技术优势与核心竞争力,从而给公司的市场竞争地位和经营业绩带来不利影响。

(五)行业竞争加剧的风险

公司MEMS主业直接参与全球竞争,竞争对手既包括博世、惠普、意法半导体、台积电等境外企业,又包括芯联集成、广州增芯、华鑫微纳、上海先进、华虹宏力、华润微、士兰微等含MEMS业务的境内企业。本次交易完成后,考虑到上市公司与瑞典Silex在产线定位、目标客户等方面存在的差异,且瑞典Silex仍将为上市公司参股子公司,因此预计未来一定期间内上市公司与瑞典Silex之间不会产生直接竞争。

MEMS芯片属于技术、智力及资金密集型行业,涉及电子、机械、光学、医学等多个专业领域,技术开发、工艺创新及新材料应用水平是影响企业核心竞争力的关键因素。若公司不能正确判断未来市场及产品竞争的发展趋势,不能及时掌控行业关键技术的发展动态,不能坚持技术创新或技术创新不能满足市场需求,将存在技术创新迟滞、竞争能力下降的风险。

三、其他风险

(一)股票价格波动风险

上市公司股票价格不仅取决于上市公司的经营业绩及发展前景,也受到市场供求关系、国内外宏观经济环境、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响,从而使上市公司股票的价格偏离其价值。本次交易的实施需要一定时间,在此期间上市公司的股票价格可能会出现较大波动,提请广大投资者注意本次交易中股票价格波动导致的投资风险。本次交易完成后,上市公司的市场价格可能因上述因素而背离其投资价值,直接或间接对投资者造成损失,提请广大投资者注意本次交易后股票价格波动导致的投资风险。

(二)外部环境及经济变化风险

外部环境及国际政治经济局势的变化、汇率的波动、特定国家及地区的反垄断法、制裁法或者竞争法的政策的变化都可能对本次交易产生影响,从而影响本次交易各方的利益及交易的进程,提请广大投资者注意有关风险。

(三)不可抗力因素带来的风险

自然灾害、战争等不可抗力因素可能会对本次交易各方的利益、上市公司的财产、人员造成损害,并有可能影响本次交易的进程及上市公司的正常生产经营,提请广大投资者注意相关风险。

释 义

在本报告书摘要中,除非上下文另有所指,下列简称具有如下含义:

重组报告书摘要、本报告书摘要	指	《北京赛微电子股份有限公司重大资产出售报告书(草案)摘要》
重组报告书	指	《北京赛微电子股份有限公司重大资产出售报告书(草案)》
赛微电子、本公司、公司、上市公司	指	北京赛微电子股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	杨云春
赛莱克斯国际	指	北京赛莱克斯国际科技有限公司,原为北京瑞通芯源半导体科技有限公司,系本公司全资子公司
赛莱克斯北京	指	赛莱克斯微系统科技(北京)有限公司,原为纳微矽磊国际科技(北京)有限公司,系赛莱克斯国际控股子公司
标的公司、赛莱克斯、瑞典Silex、Silex	指	本次交易的标的公司,Silex Microsystems AB,注册在瑞典,为赛莱克斯国际间接控股的全资子公司,从事微机电系统(MEMS)产品工艺开发及代工生产业务
运通电子、GAE	指	运通电子有限公司(GLOBAL ACCESS ELECTRONICS LIMITED),为赛莱克斯国际100%持股的在香港设立的控股型公司,本次交易前持有瑞典Silex 87.80%的股份
标的资产、出售资产	指	赛微电子全资子公司运通电子持有的瑞典Silex 4,410,115股股份(占交易完成后瑞典Silex股份总数的45.24%)
Silexpartners AB、Silexpartners	指	Silex的管理层持股平台Silexpartners AB
Silex Properties	指	Silex Properties AB,曾用名Corem Science Fastighets AB,系Silex的全资子公司
交易对方 Bure、Creades等七名交易对方	指	Bure、Creades AB、Gren、Tham Invest、Tom Enterpris、3S Invest、SEB
15名瑞典Silex管理层	指	Anna R?dberg、Edvard R?vesten、Erica Falsen、H?kan Westin、Katharina Fernqvist、Lars Hagdahl、Martin Hedstr?m、Mats Ljung、Matts Rydberg、Niklas Svedin、Robert Hulthén、Roland Nilsson、Thomas Ericson、Tomas Bauer、Ulf Cedergren等15名瑞典Silex管理层
Bure	指	Bure Equity AB,一家设立于瑞典的有限责任公司
Creades	指	Creades AB (publ),一家设立于瑞典的有限责任公司
AB Gren	指	Aktiebolag Grenspecialisten,一家设立于瑞典的有限责任公司
Tham	指	Tham Special Investment AB,一家设立于瑞典的有限责任公司
Tom Enterprise	指	TomEnterprise Private AB,一家设立于瑞典的有限责任公司
3S Invest	指	3S Invest AB,一家设立于瑞典的有限责任公司
SEB	指	SEB-Stiftelsen, Skand Enskilda Bankens Pens.Stif,一家设立于瑞典的养老基金
本次交易、本次重组、本次重大资产重组、本次重大资产出售、本次出售	指	上市公司向Bure、Creades等七名交易对方转让全资子公司瑞典Silex控制权
《股份买卖协议》	指	Sale and Purchase Agreement regarding shares in Silex Microsystems AB between the Sellers and the Buyers
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2023年、2024年
评估基准日	指	2024年12月31日
《公司章程》	指	《北京赛微电子股份有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《26号格式准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
瑞典FDI审查	指	瑞典外商直接投资审查
ISP	指	瑞典战略产品检验局(the Swedish Inspectorate of Strategic Products)
独立财务顾问、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
法律顾问、金杜律师	指	北京市金杜律师事务所上海分所
天圆全会计师	指	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
瑞典律师	指	MAQS Advokatbyrå
《独立财务顾问报告》	指	《华泰联合证券有限责任公司关于北京赛微电子股份有限公司重大资产出售之独立财务顾问报告》
《审计报告》	指	天圆全会计师出具的标的公司《审计报告》(天圆全审字[2025]000947号)
《备考审阅报告》	指	天圆全会计师出具的《审阅报告》(天圆全阅字[2025]000001号)
《资产评估报告》	指	天健兴业出具的《运通电子有限公司拟转让持有的Silex Microsystems AB部分股权而涉及的Silex Microsystems AB股东全部权益价值项目资产评估报告》(天兴评报字[2025]第0995号)
《法律意见书》	指	金杜律师出具的《北京市金杜律师事务所上海分所关于北京赛微电子股份有限公司重大资产出售之法律意见书》
集成电路、IC	指	Integrated Circuit,一种微型电子器件或部件。采用一定的工艺,把一个电路中所需的晶体管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起,制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上,然后封装在一个管壳内,成为具有所需电路功能的微型结构
IDM	指	Integrated Device Manufacturer,整合器件制造商,又称为集成器件制造商,指自行进行芯片的设计、制造及封测,掌握芯片设计与生产制造工艺的半导体公司
MEMS、微机电系统	指	Micro-Electro-Mechanical Systems的缩写,即微电子机械系统,简称为微机电系统,是指由基于Micro-machining技术制造的微传感芯片(或微执行芯片),和控制处理芯片(ASIC)组成的微型电子机械系统,MEMS能够将信息的获取、处理和执行集成在一起,是一种将微电子技术与微机械工程融合到一起、具有多功能的工业技术及相应的集成系统。MEMS能够大幅度地提高系统的自动化、智能化水平
晶圆	指	硅半导体集成电路制作所用的硅晶片,由于其形状为圆形,故称为晶圆;在硅晶片上可加工制作成各种电路元件结构,而成为有特定电性功能之IC产品
晶圆代工	指	芯片设计企业将设计方案完成后,由芯片代工企业通过采购晶圆材料、光刻、刻蚀、离子注入等加工工艺制造出芯片
意法半导体	指	ST Microelectronics N.V.
台积电	指	中国台湾积体电路制造股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注:(1)本报告书摘要所引用的财务数据和财务指标,如无特殊说明,指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标;(2)本报告书摘要中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,这些差异是由于四舍五入造成的;(3)2023年12月31日资产负债表相关科目按照2023年12月31日中国银行发布的外币兑人民币汇率中间价折算(1瑞典克朗=0.7110元人民币);2024年12月31日资产负债表相关科目金额按照中国银行发布的外币兑人民币汇率中间价折算(1瑞典克朗=0.6565元人民币);2023年利润表相关科目按照2023年中国银行发布的外币兑人民币汇率中间价平均值(汇率中间价平均值=月末外币兑人民币汇率中间价之和÷12)折算(1瑞典克朗=0.6685元人民币);2024年利润表相关科目按照2024年中国银行发布的外币兑人民币汇率中间价平均值折算(1瑞典克朗=0.6732元人民币)。

第一章 本次交易概况

一、本次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景

1、自2015年公司发起收购瑞典Silex以来,已成功实现多方共赢

2015年公司发起收购瑞典Silex控制权,在过去10年中公司与瑞典Silex真诚合作、共迎挑战,在产业与财务方面均实现了共同成长。尽管当前公司对本次瑞典Silex股权交易作出了慎然务实的决策,但回顾并购10年以来的历程,本起跨境产业并购实现了多方共赢的结果:一方面在推动促进瑞典Silex实现优异发展的同时,公司也通过该次国际并购取得了良好的财务收益回报;另一方面,该次国际并购成功助力公司实现战略转型并通过长期奋斗有力地推动了国内MEMS产业的自主发展。

2、国际地缘政治环境日趋复杂,瑞典Silex面临的不确定性因素增加

本次交易标的公司为瑞典Silex。上市公司于2016年8月通过发行股份购买资产完成对瑞典Silex控制权的收购。目前,上市公司通过运通电子、赛莱克斯国际合计间接持有瑞典Silex 100.00%的股份,瑞典Silex系上市公司全资子公司。

瑞典Silex成立于2000年,专注于MEMS芯片的工艺开发及代工业务,是全球领先的MEMS芯片制造商。上市公司前期收购瑞典Silex的主要目的系掌握国际领先的MEMS制造技术,并依托瑞典Silex