

DRAM 產業再造方案及政府投資 TMC 應編列預算送本院 審議之研析報告

一、前言

動態隨機存取記憶體 (Dynamic Random Access Memory, 以下簡稱 DRAM) 與影像顯示產業為我國兩兆雙星產業之一, 目前主要廠商為台塑集團旗下南亞科技及華亞科技公司、茂德科技公司、力晶公司 (含瑞晶)、華邦電子公司等。按台灣雖是全球最大的 DRAM 生產基地, 產量約占全球 4 成, 惟多數廠商以取得技術授權之方式代工, 技術來源不同, 取得成本頗高。近年來全球 DRAM 供過於求, 加以金融風暴發生、需求銳減, 價格自 2007 年起嚴重下跌, 導致全球 DRAM 廠經營困難, 業者資金耗盡, 除無力進行製程轉換及下世代技術之研發, 更有破產之危機。

經濟部於 98 年 3 月初公開有關 DRAM 產業之整併方案, 由聯電榮譽副董事長宣明智擔任召集人, 規劃成立一家新的 DRAM 公司——台灣記憶體公司 (Taiwan Memory Company, 以下簡稱 TMC)。相關後續發展略為：

(一) TMC 召集人宣明智對外說明 TMC 未來將分兩階段進行：第 1 階段將於 3 月底前確定技術合作夥伴, 第 2 階段則進行資金募集。並表示成立 TMC, 政府投資愈少愈好, 國發基金動支不超過新台幣 300 億元, 停損點將設在虧損 150 億元。也提醒國內廠商, 短時間內 TMC 與國內現有 DRAM 廠沒有關聯, 各廠須自行解決當前問題¹。

(二) 4 月 1 日 TMC 召集人宣明智宣布未來美光 (Micron

¹ 98 年 3 月 10 日中國時報, 工業局: DRAM 整合非整併 資金以民間為主。暨 98 年 3 月 11 日中國時報, 宣明智: 再造 DRAM 政府只出 300 億等。

Technology)、爾必達(Elpida)均為 TMC 選定之合作對象，其中爾必達已經確定，雙方即將進入細節協商階段，而美光將待合作夥伴南科點頭之後，納入合作之列²，並計劃於 4 月中提出營運計畫書，上半年成立公司，組織 800 人之研發團隊，製程以及研發各 400 人，初期將鎖定 Mobile DRAM (行動裝置記憶體) 為主力產品。

(三)美光與華亞科、南亞科等，因有技術外流之疑慮，於 4 月 9 日宣布不加入 TMC 既有之合作架構。另茂德科技公司原與南韓海力士公司合作，華邦電子公司原與德國奇夢達科技公司合作，因奇夢達已宣告破產保護，市場盛傳爾必達已與華邦電、茂德及力晶高層密談合作事宜，TMC 對這項傳聞則是不予置評³。致使台灣之 DRAM 產業仍明確分成美日兩大系統，包括美光系統之南亞科技及華亞科技公司，與爾必達合作之力晶公司(含瑞晶)、華邦電子公司等。

(四) DRAM 廠商南亞科決定不參與 TMC 後，於 4 月 17 日董事會決議，將辦理減資 311 億元，減資幅度 66%，並辦理兩筆增資，分別規劃辦理不超過 40 億股的私募，以及 40 億股額度內的現金增資，預定於股東會討論通過後進行⁴。顯示已有 DRAM 廠商以實

² 98 年 4 月 2 日工商時報，TMC 抗韓陣營成形。98 年 4 月 2 日中國時報，聯美日抗韓 TMC 獲爾必達授權

³ 98 年 4 月 9 日聯合晚報，作自己 南科華亞科吐悶氣 力晶：認同台塑集團立場 宣辦：不置評；TMC 架構生疑 三合一破局。98 年 4 月 16 日中廣新聞，TMC 與爾必達抗美光系統 整合成功立刻投入市場。

⁴ 98 年 4 月 18 日自由時報，南科將減資 66.43%；98 年 4 月 18 日經濟日報，南科大舉減增資 台塑力挺 全球此波首家減資 DRAM 廠 金額 311 億元 幅度達 66%高於預期

際行動自謀生路。

鑑於成立 TMC 未能解決我國 DRAM 產業問題與產業危機，更衍生新的問題，而該整併方案與相關預算應送立法院審議，以供全民監督。另據 98 年 4 月 20 日工商時報批露，TMC 預計本（4）月底向行政院國發基金投資審議委員會遞件，申請 300 億元之投資。事關政府鉅額投資之合理性，爰提本報告評述如后。

將透過私募及現增 80 億股。