



南亞科技股份有限公司

NANYA TECHNOLOGY CORP.

簡式公開說明書

(發行員工認股權憑證申報用稿本)

一、公司名稱：南亞科技股份有限公司。

二、本公開說明書編印目的：發行第五次員工認股權憑證（九十五年度發行）。

1. 發行單位數：發行總額為 11,031 單位。
2. 每單位得認購之股數：每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股。
3. 認股條件：請參閱本文第 18 頁。
4. 履約方式：以本公司發行新股方式交付。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

五、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 2 頁。

七、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

南亞科技股份有限公司 編製

中華民國 九 十 五 年 六 月 八 日 刊印

南亞科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：38,483 百萬元		公司地址：桃園縣龜山鄉文化村復興三路 669 號		電話：(03)328-1688			
設立日期：84 年 3 月 4 日			網址：www.ntc.com.tw				
上市日期：89 年 8 月 17 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：84 年 12 月 1 日		管理股票日期：不適用	
董事長：王永慶			發言人：白培霖(副總經理)				
負責人：			發言人及代理發言人：				
總經理：連日昌			代理發言人：陳宏謨(資深副總經理)				
股票過戶機構：本公司股務科			電話：(02)2718-9898		網址：www.ntc.com.tw		
			地址：台北市敦化北路 201 號				
股票承銷機構：不適用			電話：-		網址：-		
			地址：-				
最近年度簽證會計師：李慈慧、寇惠植			電話：(02)2715-9999		網址：www.kpmg.com.tw		
			地址：台北市民生東路三段 156 號 6 樓				
複核律師：不適用			電話：-		網址：-		
			地址：-				
信用評等機構：不適用			電話：-		網址：-		
			地址：-				
最近一次經信用評等日期：不適用			評等標的：-		評等結果：-		
董事選任日期：93 年 5 月，任期：3 年			監察人選任日期：93 年 5 月，任期：3 年				
全體董事持股比例：44.11% (95 年 3 月 24 日)			全體監察人持股比率：50.89% (95 年 3 月 24 日)				
董事、監察人及持股超過 1 0 % 股東及其持股比例：(95 年 3 月 24 日)							
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例		
董事長	南亞塑膠工業股份有限公司 代表人：王永慶	43.66%	董 事	連日昌	0.06%		
董 事	南亞塑膠工業股份有限公司 代表人：王永在	同上	董 事	陳宏謨	0.10%		
董 事	南亞塑膠工業股份有限公司 代表人：吳欽仁	同上	董 事	謝秀明	0.04%		
監察人	南亞塑膠工業股份有限公司 代表人：吳嘉昭	同上	董 事	李培瑛	0.11%		
監察人	南亞塑膠工業股份有限公司 代表人：蔡茂林	同上	董 事	張家鈺	0.14%		
			監察人	福懋興業股份有限公司 代表人：謝式銘	7.23%		
			監察人	黃銘隆	0.00%		
工廠地址：桃園縣蘆竹鄉長榮路 168 號			電話：(03)352-8225				
桃園縣龜山鄉華亞科技園區復興三路 669 號			(03)328-1688				
主要產品：記憶體積體電路及其相關零組件			市場結構：內銷 13.93%、外銷 86.07%			參閱本文之頁次 13 頁	
風 險 事 項	本公司定期並機動評估利率、匯率變動情形，並於必要時從事以避險為目的之衍生性商品交易，以避免損失；且無從事無高風險、高槓桿之投資等事項					參閱本文之頁次 2 頁	
去 (9 4) 年 度	營業收入：49,771,582 千元 買賣業：千元 加工業：千元 製造業：49,771,582 千元 稅前純益：3,286,390 千元 每股盈餘：0.61 元					30 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面					
發行條件		請參閱本公開說明書封面					
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用					
本次公開說明書刊印日期：民國九十五年六月八日			刊印目的：發行九十五年度員工認股權憑證				
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄							

目 錄

	頁次
壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
二、風險事項	2
三、公司組織	5
四、資本及股份	7
貳、營運概況	10
一、公司之經營	10
二、轉投資事業	15
三、重要契約	16
參、發行計畫及執行情形	17
一、本次現金增資或發行公司債運用計畫	17
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	17
三、本次併購發行新股應記載事項	17
肆、財務概況	22
一、最近五年度簡明財務資料	22
二、財務報表應記載事項	23
三、財務概況其他重要事項	23
四、財務狀況及經營結果檢討分析	23
伍、特別記載事項	45
一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容	45
二、公司治理運作情形應記載事項	45

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 84 年 3 月 4 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

公司：桃園縣龜山鄉文化村復興三路 669 號

電話：(03)328-1688

錦興廠：桃園縣蘆竹鄉長榮路 168 號

電話：(03)352-8225

林口廠：桃園縣龜山鄉華亞科技園區復興三路 669 號

電話：(03)328-1688

(三)公司沿革：

民國84年 3月 經濟部准予設立登記，並核發公司執照。

4月 與日本沖電氣株式會社(OKI)、南亞塑膠工業股份有限公司等三方面簽訂備忘錄，承接原南亞塑膠與OKI之16M DRAM技術案之所有權利義務。

民國85年11月 與日本沖電氣株式會社(OKI)簽訂0.36um & 0.32um製程技術。

民國86年 7月 成立南亞科技美國公司NTC-USA，主要負責美洲地區之行銷與銷售。

民國87年 4月 通過英國勞氏(Lloyd's)驗船協會之ISO-9001認證。

11月 與IBM公司簽定0.2um及0.175um DRAM技術授權合約。

12月 通過英國勞氏(Lloyd's)驗船協會之ISO-14001認證。

12月 成立美國德州休士頓產品設計中心。

民國88年 10月 0.20 um 64M SDRAM開始量產。

民國89年 8月 股票於台灣證券交易所掛牌上市買賣。

10月 與IBM公司簽訂專利授權及共同開發0.14um、0.11um DRAM產品合約。

12月 二廠通過英國勞氏(Lloyd's)驗船協會之ISO-9001認證。

民國90年 1月 開始大量銷售128M/256M SDRAM及DDR DRAM。

6月 全面量產 0.175um 128M/256M DRAM。

10月 DDR產品大量出貨，領先市場。

民國91年 4月 成立南亞科技（香港）股份有限公司。

6月 與戴爾電腦（Dell）公司簽訂策略聯盟合約，為其主要供應商。

9月 晶圓三廠開始動土。

9月 成立南亞科技日本公司。

11月 與德國英飛凌（Infineon）公司簽署成立合資公司及0.09、0.07um共同技術研發協定。

12月 一廠、二廠通過英國勞氏(Lloyd's)驗船協會之ISO-18001環境管理系統認證。

二廠通過瑞典Det Norske Veritas之ISO-14001認證。

民國92年 1月 與德國英飛凌（Infineon）公司合資成立華亞科技股份有限公司。

3月 依Gartner iSuppli研究機構統計，本公司91年市場佔有率躍升全球第五大。

7月 本公司海外存託憑證於盧森堡證券交易所掛牌交易。

12月 與德國英飛凌(Infenion)公司合資之華亞科技公司機器設備Move in。

民國93年4月 華亞科技公司第一片0.11um十二吋晶圓產出。

5月 DDR2產品取得世界先進大廠驗證。

10月 華亞科技達到第一階段 24,000 片月產能。

12月 90 奈米開始試產。

民國 94 年 4 月 512Mb DDR2 SDRAM (667 MHz) 取得 Intel 認證

6 月 90 奈米製程技術基本功能驗證
9 月 與英飛凌簽訂 60 奈米共同開發合約
民國 95 年 3 月 本公司三廠(12 吋廠)舉行動土典禮

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施:

- (1)利率：本公司之長期借款主要採用依浮動利率，為規避利率浮動風險，本公司與數家國際知名銀行簽訂了利率交換合約，故利率變動對本公司損益無重大影響。
- (2)匯率：本公司匯兌損益大部份皆來自外幣負債及外幣資產依匯率重新評估後，所產生之未實現兌換利益或損失。94 年度匯兌利益新台幣 506,308 千元占營收約 1%左右，未有重大影響。主要係因本公司營業收入多以美元計價及入帳，原物料及機器設備之採購也多以美元計價及入帳，因此，本公司在每年年初皆會擬定外幣收支與供需之計畫，配合收支時間表由進、銷貨款項互相沖抵使匯率變動產生一定的避險效果，財務部門並隨時注意外幣收支的情況，盡量保持外幣收支平衡，必要時可依據本公司「從事衍生性商品交易處理程序」從事以避險為目的之衍生性商品交易，以避免匯兌損失之產生。本公司因購買機器設備而向銀行借入之長期美元負債係採浮動利率，為規避利率及匯率波動之風險，自 87 年度起，即與知名外商銀行簽訂利率交換合約。上述措施應足以使本公司因應匯率變動對營收獲利之影響減至最低。
- (3)通貨膨脹：根據行政院主計處公佈，94 年全年物價指數上漲 2.30%。對本公司 94 年度損益無重大影響。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施:

- (1)94 年度本公司並未從事高風險、高槓桿之投資。
- (2)94 年度貸與子公司培仁公司期末餘額為新台幣 386,100 千元，利息收入新台幣 10,845 千元、貸與華肯投資公司期末餘額為新台幣 35,000 千元，利息收入新台幣 1,354 千元，貸與台朔重工公司期末餘額為新台幣 737,700 千元，利息收入新台幣 10,064 千元，貸與南亞塑膠公司期末餘額為新台幣 5,165,100 千元，利息收入新台幣 29,936 千元及貸與台灣塑膠公司新台幣 1,500,000 千元，利息收入新台幣 4,515 千元。本公司訂有「資金貸與他人作業辦法」，一切作業均依照該辦法辦理。
- (3)94 年度本公司並無做任何背書保證。本公司訂有「背書保證施行辦法」，一切作業均依照該辦法辦理。
- (4)本公司操作衍生性金融商品係因非交易目的而持有，一切作業均依照本公司依法制訂之「從事衍生性商品交易處理程序」辦理。本公司於民國 94 年分別與荷蘭銀行、花旗銀行、台北富邦銀行、台新銀行、及美國銀行簽訂新台幣利率交換契約，合約金額總計 110.8 億元，主要目的係規避長期借款之利率風險，因該項交易所產生之淨給付及收入差額於當期認列，帳列利息支出或利息收入，民國 94 年因操作利率交換之淨支付利息支出為 147,384 千元。本公司於民國 94 年 4 月至 6 月間與荷蘭銀行、美國銀行、匯豐銀行、渣打銀行、柏克萊銀行、巴黎銀行及德意志銀行簽訂美金與新台幣遠期外匯合約共計美金 2 億元。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

- (1)0.11um DDR/SDR/DDR2：目前已利用 0.11um 製程技術全產能生產 DDR1 256Mb、512Mb 及 DDR2 512Mb 產品，並成為台灣第一家通過 Intel DDR2 產品驗證之 DRAM 公司。
- (2)0.11um 消費性用記憶體產品：2005 年底開發完成 128Mb SDR/DDR 消費性用記憶體產品。
- (3)開發及拓展一系列 Sever 用高階產品線(RDIMM、FBDIMM)以提高利潤。
- (4)已於 2004 年底，與德國英飛凌公司完成 0.09 微米製程技術開發，目前已陸續將該生產技術導入華亞廠及南科二廠，並使用該技術生產 512Mb DDR/DDR2 產品及 1Gb DDR2 產品。
- (5)與英飛凌共同研發之 0.07 微米製程技術，目前製程技術已獲得初步驗證，預計 2006 年導入該製程技術生產產品。
- (6)預計每年投入之研發經費為營業額之 10%。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：不適用。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：不適用。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：不適用。

7.進行併購之預期效益及可能風險：不適用。

8.擴充廠房之預計效益及可能風險：

(1)預計效益：

年度	項目	生產量(仟顆)	銷售量(仟顆)	銷售值	毛 利
96 年	DRAM	37,000	37,000	3,233,311	670,201
97 年	DRAM	462,000	462,000	38,658,555	10,282,700
98 年	DRAM	736,000	736,000	49,941,553	11,920,831
99 年	DRAM	736,000	736,000	44,683,677	9,841,448
100 年	DRAM	736,000	736,000	51,485,005	14,675,485
101 年	DRAM	736,000	736,000	50,455,305	14,632,038

(2)風險分析：

(a)技術風險：本公司自成立以來即持續不斷的致力於每一世代最先進技術的研發，預計每年投入研發經費將維持在營業額之 10%左右。目前本公司技術水準屬世界領先的廠商之一，本公司與技術合作伙伴德國英飛凌公司，目前也正致力於最先進之 60 奈米技術之共同開發，將來本公司 12 吋之晶圓三廠預計將以最先進之 70 及 60 奈米的製程技術導入量產，同時本公司也將持續朝 60 奈米以上的製程技術進行開發，因此，未來技術來源無虞。

(b)市場風險：以往 DRAM 市場景氣循環明顯且波動較大，近年來則由於產業的整合與產品應用範圍的擴大而較趨於穩定。同時，本公司也會隨時觀察市場供需狀況，以最先進的技術生產最符合市場需求的產品，以因應市場的變化。

(c)財務風險：本公司在台塑集團的強力支持下進行 12 吋晶圓廠的投資，其資金來源除了由公司營業產生之資金支應外，也將以維持公司財務結構健全的前提下，視市場狀況以現金增資、長期借款或公司債的方式來籌措所需資金，財務風險極低。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險：不適用。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量轉移或更換對公司之影響及風險：不適用。

11.經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

12.其他重要風險：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形。

本公司於九十四年按銷售之一定比例估列所可能產生之權利金使用費，帳列「應付費用」項下。

本公司與本公司之南亞科技美國公司因於美國銷售動態隨機存取記憶體產品，現遭指稱涉及聯合操控市場價格而違反美國antitrust相關法規，於美國聯邦法院及州法院之集體訴訟中，與其他世界主要之記憶體大廠同被列為共同被告。目前該案已進行訴訟程序，本公司正與律師積極配合處理中。

美國Rambus公司於九十四年一月向美國加州地方法院控告本公司、南亞科技美國公司及其他記憶體公司侵害該公司所擁有之數項專利。本公司已委請律師全力配合妥善處理本案，以確保本公司之權益。

富士通株式會社(Fujitsu)於九十四年八月二十二日向日本東京地方法院控告南亞科技日本公司侵害該公司擁有的一項專利，該專利係有關動態隨機存取記憶體之相關電路。本公司已委請律師全力配合妥善處理本案，以確保本公司之權益。

本公司與Rambus、Fujitsu公司及美國antitrust之訴訟對本公司之營運及股東權益應無重大影響。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形。

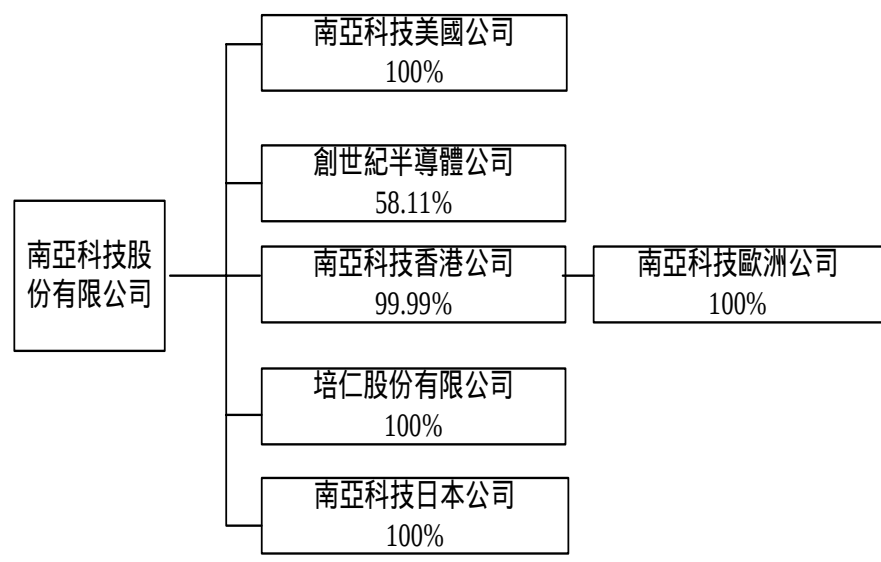
財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心於民國 93 年 8 月 6 日發函通知本公司監察人福懋興業股份有限公司之代表人謝式銘違反證券交易法第一百五十七條短線交易，謝式銘先生即於同年 8 月 20 日將其買賣本公司股票依法計算獲有差價利益加計利息歸入公司，本公司已於同年 8 月 31 日發函回報財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織
(一)關係企業圖

95 年 3 月 31 日



(二)董事及監察人資料

95 年 03 月 24 日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	南亞塑膠公司 代表人：王永慶	93.05.12	三年	84.02.17	1,600,700,627	44.90	1,680,342,512	43.66	-	-	-	-	台塑關係企業董事長 國校	台塑關係企業董事長	董事	王永在	兄弟
董事	南亞塑膠公司 代表人：王永在	93.05.12	三年	84.02.17	同上	同上	同上	同上	-	-	-	-	台塑關係企業總經理 初中	台塑關係企業總經理	董事長	王永慶	兄弟
董事	南亞塑膠公司 代表人：吳欽仁	93.05.12	三年	84.02.17	同上	同上	同上	同上	-	-	-	-	南亞塑膠公司總經理 成功大學	南亞塑膠公司總經理 華亞科技公司董事長 台灣必成公司總經理	無	無	無
董事	連日昌	93.05.12	三年	87.05.29	2,006,272	0.06	2,251,301	0.06	1,056,376	0.03	-	-	美超微公司研發 Director 美密蘇里大學電機所博士	華肯投資公司董事長 華亞科技公司董事	無	無	無
董事	陳宏謨	93.05.12	三年	87.05.29	1,134,947	0.03	3,890,017	0.10	146,144	0.00	-	-	南亞研究發展中心副經理 台灣大學化工系	華肯投資公司董事	無	無	無
董事	謝秀明	93.05.12	三年	90.03.30	1,305,870	0.04	1,437,133	0.04	-	0.00	-	-	德碁半導體技術群協理 美普渡大學固態物理所博士	華亞科技監察人	無	無	無
董事	張家鈞	93.05.12	三年	93.05.12	4,647,122	0.13	5,463,819	0.14	288,722	0.00	-	-	南亞電路板公司總經理 逢甲大學	南亞電路板公司總經理 華亞科技公司董事	董事	王永在	女婿
董事	李培瑛	93.05.12	三年	93.05.12	2,990,262	0.08	4,346,702	0.11	35,742	0.00	-	-	美國際商業機器公司高級資深工程師 美雪城大學化學工程所博士	-	無	無	無
監察人	南亞塑膠公司 代表人：吳嘉昭	93.05.12	三年	93.05.12	1,600,700,627	44.90	1,680,342,512	43.66	-	-	-	-	南亞塑膠公司副總經理 政治大學	南亞塑膠公司副總經理 華亞科技公司董事	無	無	無
監察人	南亞塑膠公司 代表人：蔡茂林	93.05.12	三年	93.05.12	同上	同上	同上	同上	-	-	-	-	南亞塑膠公司主任 高商	-	無	無	無
監察人	福懋興業公司 代表人：謝式銘	93.05.12	三年	90.03.30	265,172,433	7.44	278,393,479	7.23	-	-	-	-	福懋興業公司總經理 工專	-	無	無	無
監察人	黃銘隆	93.05.12	三年	90.03.30	4,115	0.00	4,115	0.00	17,727	0.00	-	-	長庚醫院行政中心執行長 逢甲大學會計系	-	無	無	無

註 1：台塑關係企業係指依會計公報定義之關係人及關係企業。

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
南亞塑膠工業股份有限公司	王永在、王永慶、台灣塑膠工業股份有限公司、台灣化學纖維股份有限公司、台塑石化股份有限公司、財團法人私立長庚紀念醫院、財團法人私立長庚大學、萬順國際投資公司、泰氏國際投資公司、匯豐銀行託管美林證券公司投資戶
福懋興業股份有限公司	台灣化學纖維股份有限公司、中華郵政股份有限公司、賴敏智、財團法人私立長庚紀念醫院、賴敏雄、勞工保險局、裕源紡織股份有限公司、國家金融安定基金管理委員會、亞太投資股份有限公司、財團法人私立長庚大學

主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣塑膠工業股份有限公司	王永慶、王永在、台灣化學纖維股份有限公司、南亞塑膠工業股份有限公司、台塑石化股份有限公司、財團法人長庚紀念醫院、泰氏國際投資公司、萬順國際投資公司、匯豐銀行託管美林證券公司投資戶、大通銀行託管資本世界成長及收益基金
台灣化學纖維股份有限公司	王永在、王永慶、台灣塑膠工業股份有限公司、南亞塑膠工業股份有限公司、財團法人長庚紀念醫院、泰氏國際投資公司、萬順國際投資公司、聯合電力發展股份有限公司、匯豐銀行託管美林證券股份有限公司投資戶、王文淵
台塑石化股份有限公司	台灣塑膠工業股份有限公司、台灣化學纖維股份有限公司、南亞塑膠工業股份有限公司、財團法人長庚紀念醫院、福懋興業股份有限公司、國泰人壽保險股份有限公司、勞工退休基金監理委員會、中華郵政股份有限公司、亞太投資股份有限公司、匯豐銀行託管誠威國際投資有限公司投資戶
財團法人長庚紀念醫院	經衛生署核准設立之財團法人，未發行股份，負責人為王永慶
財團法人私立長庚大學	經教育部核准設立之財團法人，未發行股份，負責人為王永慶
萬順國際投資公司、泰氏國際投資公司、裕源紡織股份有限公司	未公開發行公司，無法取得主要股東資料
中華郵政股份有限公司、勞工保險局、國家金融安定基金管理委員會	屬政府機構，主要股東為行政院下屬各主管機關，如：交通部、財政部、內政部
亞太投資股份有限公司	王永在、王永慶、台灣塑膠工業股份有限公司、台灣化學纖維股份有限公司、南亞塑膠工業股份有限公司

董事及監察人資料(二)

姓名	條件	具有五年以上商務、財務、法律或公司業務所需之工作經驗	符合獨立性情形（註）							備註
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
南亞塑膠工業股份有限公司		—	—	—	—	✓	✓	✓		
連日昌		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
陳宏謨		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
謝秀明		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
張家鈺		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
李培瑛		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
福懋興業股份有限公司		—	—	—	—	✓	✓	✓		
黃銘隆		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註 1：(1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。

(2)非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。

(4)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。

(5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。

(6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(7)非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

單位：新台幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
84.03	10	1,000,000,000	10,000,000,000	250,000,000	2,500,000,000	原始投資	無	註一
84.12	10	1,000,000,000	10,000,000,000	500,000,000	5,000,000,000	現金增資	無	註二
85.06	10	1,000,000,000	10,000,000,000	1,000,000,000	10,000,000,000	現金增資	無	註三
86.07	20	2,500,000,000	25,000,000,000	1,500,000,000	15,000,000,000	現金增資	無	註四
87.12	20	2,500,000,000	25,000,000,000	1,750,000,000	17,500,000,000	現金增資	無	註五
88.10	25	2,500,000,000	25,000,000,000	2,250,000,000	22,500,000,000	現金增資	無	註六
90.07	15	3,900,000,000	39,000,000,000	2,750,000,000	27,500,000,000	現金增資	無	註七
91.10	22	3,900,000,000	39,000,000,000	3,100,000,000	31,000,000,000	現金增資	無	註八
92.07	10	3,951,175,824	39,511,758,240	3,201,175,824	32,011,758,240	盈餘轉增資	無	註九
92.07	23.76	4,500,000,000	45,000,000,000	3,521,175,824	35,211,758,240	現金增資	無	註十
93.01~93.04	10	4,500,000,000	45,000,000,000	3,564,686,824	35,646,868,240	員工認股權執行	無	註十一
93.09~94.08	10~19.9	5,000,000,000	50,000,000,000	3,624,187,824	36,241,878,240	員工認股權執行	無	註十二
94.08	10	5,000,000,000	50,000,000,000	3,816,413,339	38,164,133,390	盈餘轉增資	無	註十三
94.10~95.01	10~18.4	5,000,000,000	50,000,000,000	3,848,295,339	38,482,953,390	員工認股權執行	無	註十二

註一：84年3月創立股本2,500,000,000元

註二：現金增資發行新股核准文號：證期會84年12月01日(84)台財證(一)第61512號函

註三：現金增資發行新股核准文號：證期會 85 年 06 月 25 日(85)台財證(一)第 39776 號函
 註四：現金增資發行新股核准文號：證期會 86 年 07 月 14 日(86)台財證(一)第 53272 號函
 註五：現金增資發行新股核准文號：證期會 87 年 12 月 19 日(87)台財證(一)第 104430 號函
 註六：現金增資發行新股核准文號：證期會 88 年 10 月 01 日(88)台財證(一)第 86574 號函
 註七：現金增資發行新股核准文號：證期會 90 年 07 月 27 日(90)台財證(一)第 149778 號函
 註八：現金增資發行新股核准文號：證期會 91 年 10 月 22 日(91)台財證(一)第 0910154985 號函
 註九：盈餘轉增資發行新股核准文號：證期會 91 年 06 月 17 日台財證(一)第 0920126751 號函
 註十：現金增資發行新股(發行海外存託憑證)核准文號：證期會 92 年 01 月 24 日(90)台財證(一)第 0910168325 號函
 註十一：員工認股權憑證認購發行新股核准文號：證期會 90 年 09 月 13 日台財證(一)第 157918 號函
 註十二：員工認股權憑證認購發行新股核准文號：證期會 90 年 09 月 13 日台財證(一)第 157918 號函及證期會 91 年 11 月 5 日台財證(一)第 0910158515 號函
 註十三：盈餘轉增資發行新股核准文號：證期會 94 年 05 月 30 日金管證一字第 0940121549 號函

(二)主要股東名單

95 年 3 月 24 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
南亞塑膠工業股份有限公司	1,680,342,512	43.66
福懋興業股份有限公司	278,393,479	7.23
福懋科技股份有限公司	24,237,531	0.63
培仁股份有限公司	19,481,813	0.51
長庚大學	16,089,098	0.42
麥寮汽電股份有限公司	14,598,279	0.38
美商花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	12,984,000	0.34
公務人員退休撫卹基金管理委員會	12,358,000	0.32
台塑汽車貨運股份有限公司	10,004,520	0.26
中聯信託投資股份有限公司	9,804,000	0.26

(三)最近二年度及本年度董事、監察人及持股比例達 10%以上股東放棄現金增資認股之情形：無。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料資料

年 度		93 年	94 年	當年度截至 95 年 3 月 31 日
項 目	最 高	31.80	26.40	22.20
	最 低	20.20	15.15	17.40
	平 均	25.08	21.58	19.90
每 股 淨 值	分 配 前	15.81	15.02	15.34
	分 配 後	14.50	14.49	14.80
每 股 盈 餘	加權平均股數(千股)	3,547,169	3,786,325	3,736,603
	每 股 盈 餘(元)	1.98	0.61	0.55
每 股 利	現 金 股 利	0.5 元	0.2 元	-
	無償配股	盈餘分派	0.5 元	0.2 元
		資本公積	-	-
	累計未付股利	-	-	-
投 資 報 酬 分 析	本益比	12.67	35.38	-
	本利比	50.16	107.9	-
	現金股利殖利率	1.99%	0.93%	-

(五)員工分紅及董監酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍

本公司每年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積；如尚有盈餘得視業務需要酌提特別公積或酌予保留盈餘外，其餘依下列原則分派：

- 一、董事監察人酬勞金最高百分之一。
- 二、員工紅利百分之一至八。
- 三、其餘為股東股息、紅利。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

員工股票紅利：新台幣 130,846,000 元

董事、監察人酬勞金額：新台幣 10,400,000 元

(2) 董事會通過之擬議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例

員工股票紅利股數：13,084,600 股

佔盈餘轉增資比例：14.90%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：0.58 元。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

員工現金紅利：新台幣 115,295,750 元

員工股票紅利：新台幣 115,295,740 元

董事、監察人酬勞金額：新台幣 12,600,000 元

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

南亞科技專注於成為全球記憶體製造及記憶體晶圓服務之主要廠商，透過卓越的產品研發能力及低製造成本優勢，致力提供高品質、先進的記憶體產品及服務。

2005 年度記憶體產品之銷售比重佔本公司 2005 年度全年營收的 99.86%。

目前本公司主要之商品項目為：

(1)DRAM 晶片

A.DDR DRAM

- 128Mb、256Mb、512Mb
- DDR 266, 333, 400

B. DDR2 DRAM

- 512 Mb、1Gb
- DDR2 400, 533、667、800

(2) DRAM 模組

A.200 pin DDR SO DIMM

B.184 pin Unbuffered DDR SDRAM DIMM

C.184 pin Registered DDR SDRAM DIMM

D.200 pin DDR2 SO DIMM

E.240 pin Unbuffered DDR2 SDRAM DIMM

F.184 pin Registered DDR2 SDRAM DIMM

G.240 pin Registered DDR2 SDRAM DIMM

H.240 pin DDR2 FBDIMM

(3)晶圓製造服務

南亞科技為因應未來市場之需求，正持續全力朝向更高容量、更高密度、更高速度與更低耗電之產品發展。在研發團隊之通力合作之下，本公司推出全新世代之記憶體元件，同時代工生產附加價值高之半導體產品。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

A.產業之現況

DRAM 主要應用在 PC 產業。後 PC 時代的來臨，雖然減緩 PC 所帶動的 DRAM 成長，但隨著 PDA、數位相機、數位視訊轉換器(STB)、DVD 播放機、DVD-ROM、汽車導航系統、電視遊樂器等未來數位家電系統所帶領的 3C 整合風潮興起，以 PC 為家庭資訊及網路中心的地位將成形，不斷提昇的 PC 效能及新興市場穩定推升 PC 需求，加上各種新消費性產品持續推陳出新，帶動 DRAM 需求穩定成長。

B.產業之發展

DRAM 產業為 IC 產業中非常重要的一環，依據市調公司 IDC 統計與預測，2005 年全球 DRAM 需求為 37.62 億顆（512Mb 約當量），而 2006 年 DRAM 需求預估則為 57.54 億顆（512Mb 約當量），與 2005 年相較，成長率高達 53%。

DRAM 主要應用在個人電腦及筆記型電腦上，由於資訊產業持續發展，DRAM 的需求年年持續增長；然 DRAM 產業具有資本投資遞延效應，其高資本密集亦造成高門檻的進入障礙，再加上技術進步極快的特性，使得供給波動劇烈且呈現明顯的景氣循環，少許的供需失衡即可能造成價格震盪，進而導致產值劇烈波動。

(2)產業上、中、下游之關聯性

IC 之製作係自積體電路工程師設計電路，透過電腦輔助系統，以電子束曝光方式製作光版，再由晶片製造廠藉由此光版曝光，將電路轉換至晶片上再送切割，而後由晶片封裝廠搭配由導線架(Lead Frame)予以構裝並包裝成型測試，即成 IC。IC 產業具資金密集、技術密集之特性，而動輒需要上百億台幣的廠房及製造設備，非國內中小企業或任何 IC 製造公司所能獨立負擔，因此產業的分工自然形成。該產業的一舉一動均會直接而明顯地影響其上、下游眾多的相關產業，包括從晶圓材料、設計業、光罩業，到封裝、導線架、化學材料業、設備業、測試業...等等，均與 IC 製造業息息相關。南亞科技係 DRAM 製造廠商，位於 IC 業之中游，茲將台灣的 IC 業體系說明如下：

A.IC 設計

IC 設計業相對於 IC 製造業而言，規模較小，其所需的資金較小、投資報酬率較高，且由於台灣教育水準高，擁有充沛及優秀的 IC 設計人才資源，以及國內具備相當完善的半導體產業架構支援，因此進入的障礙低。每家設計公司將針對特定的應用市場做深入耕耘，公司經營重點在產品設計與行銷。

B.IC 製造

國內目前的 IC 製造公司，其業務主要是將自行設計的 IC 電路或委託代工的 IC 設計，以極精密的設備及嚴格的生產流程，生產 IC 晶圓。IC 製造業是屬於資本密集且技術密集的行業，資本支出佔產值比重約為七成，行業進入之資本障礙高，而且後續之維護及研發費用仍需持續不斷投入，才能保持 IC 晶圓廠有效率之營運。IC 製造基本上分為代工、DRAM 及 IDM 廠，主要經營重點在投資、製程技術研發及製造效率。

C.IC 封裝測試

半導體封裝測試為 IC 的末端製程，其與 IC 製造業一樣亦屬於資本、技術密集之行業，所不同的是構裝與測試皆屬代工服務，其利潤來自固定的加工費用，影響其獲利的主要關鍵在於設備利用率的高低，故必須與上游的 IC 晶圓廠保持密切的關係，而為了提高設備利用率及增加競爭實力，IC 封裝測試業已朝向策略聯盟及上、下游整合的趨勢發展。

面對日趨競爭之產業環境，各廠商為提升競爭力與產品獲利能力，降低對其他廠商的依賴程度，已有縱向聯盟及垂直整合的現象。以南亞科技為例，除了上游有日本小松、亞太投資及台塑公司所合資成立的台灣小松，從事矽晶圓材料之供應外；下游亦有福懋提供封裝測試之服務，相較於同業具有整合經營之獨特優勢。

(3)產品發展趨勢

DRAM 的發展可概分為下列幾種趨勢：

A.主要應用趨勢

DRAM 產品主要應用於電腦資訊產品，從過去之大型電腦、工作站市場，已進入個人電腦及 X 電腦時代，另外舉凡 PDA、數位相機、數位視訊轉換器(STB)、DVD 播放機、DVD-ROM、汽車導航系統、電視遊樂器等商品，也在數位化與網路化的風潮帶動下，對 DRAM 需求日殷。

B.效能需求

a.高密度：

2005 年以 256 百萬位元 DDR1 DRAM 為市場主力，而 2006 年則以 512 百萬位元 DDR2 DRAM 為主力。

b.高速度：

因應電腦軟體執行速度日益加快，DRAM 產品之運作速度已由 333Mhz、400Mhz，逐步推進到 533Mhz、667Mhz、800Mhz 及更快的速度。

c.低耗電：

因應全球溫室效應之環境保護需求及 DRAM 產品高運轉速度所帶來的高熱量之散熱問題，2.5 伏特電壓之 DRAM 產品已成為個人電腦之主流產品，未來將逐步降低至 1.8V、1.5V 及以下。

d.多位元組織：

配合多媒體電腦產品趨勢發展，DRAM 產品為支應更多更複雜之圖形界面需求，產品將由 4 位元 (Bit)、8 位元組織逐步轉變為 16 位元、32 位元組織及以上。

e.功能需求：

(a)高數據率：

為配合個人電腦微處理器 (CPU) 之處理速度日漸提高，提高 DRAM 產品的處理速度亦

成為刻不容緩的研發重點。目前市場上正由 Double-Data-Rate (DDR) 產品轉向至 DDR2 產品。

(b)寬頻化：

個人電腦的發展由早期 286 及 386 電腦產品的 16 位元 (Bit)、及 Pentium 系列電腦產品的 32 位元,未來將隨著微軟新作業系統的推出而晉陞至 64 位元電腦產品,同時促成 DRAM 產品寬頻化的發展,目前已看到雙通道 DRAM 將漸漸變為主流。

(c)多功能化：

目前各大廠為提高 DRAM 產品之附加價值,紛紛投入研發人力,研究各種不同功能之 DRAM。

(d)低面積化：

為降低 DRAM 產品的製造成本,縮小 DRAM 產品的晶片面積 (Die Size) 將是最有效的方法,再加上提高工廠良品率 (Yield),以增加單一晶圓 (Wafer) 之晶粒 (Chip) 產量。換句話說也就是提高公司的獲益與競爭力。

(4)競爭情形

目前全球主要的 DRAM 供應商已轉變為美國 Micron、韓國 Samsung、韓國 Hynix 與台灣茂德、日本 Elpida 與台灣力晶、德國 Infineon 與台灣南科等五大集團。整個 DRAM 市場已走向寡佔市場。加上 DRAM 產能與 Flash 產能的互轉效應影響,供給更受到有效的控制,而預期產品價格也將趨於穩定。

3.技術及發展概況

(1)所營業務層次與研究發展

南亞科技自成立以來,即以放眼全球市場為目標,以服務客戶達最高滿意度為宗旨。因此,不斷快速且穩定的提升製程技術與研發,以使產品達到世界級水準。2002 年與德國英飛凌公司合資成立華亞科技公司並共同研發 0.09 微米與 0.07 微米之製程技術。2005 年 9 月再與英飛凌公司簽署共同開發 0.06 微米技術合約。本公司將持續延攬國內外頂尖之半導體研發人才來鞏固研發陣容,同時不惜耗費鉅資購置最尖端之模組開發設備及最新研發軟體。

(2)研究發展人員與其學經歷

學歷 分布人數	碩士	265 人
	大學 (專)	273 人
	高中(職)	24 人
	其他(博士)	12 人
	合計	574 人
平均年齡		31
平均年資		3.56

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元

年度	90 年	91 年	92 年	93 年	94 年
研發費用	2,048,371	2,214,061	3,480,116	4,309,178	5,240,414

(4)開發成功之技術或產品

本公司自成立以來,已順利地將 16M、64M、128M 與 256M DRAM 系列產品推上國際舞台。並將製程技術由原先的堆疊電容 (Stack Capacitor) 製程,成功地轉換為深溝電容 (Trench Capacitor) 製程。此外,亦成功地導入以 0.175 微米製程生產的兩項新產品並成功開發 0.14 微米/0.11 微米製程及其產品。2004 年南亞科技更是國內第一家成功量產 DDR2 400 及 533 產品,茲將所完成之研發成果簡要列舉如下：

A.自設廠二年內成功地引進 OKI 0.45 μ m、0.36 μ m 與 0.32 μ m 16M DRAM 的設計、製程與元件分析,迅速地達到晶圓和成品的高良率,並立即採用電腦自動化的生產管理。

B.成功地自行研發 0.32 μ m 5V 16M EDO DRAM 的設計、製程與元件分析,並迅速導入生產線,且

達成預期的良率。

- C.在美國加州投資創世紀(GSI)半導體設計公司，在短短二年中成功地設計了 0.32 μ m 16M SDRAM、0.28 μ m 16M (2M $\times$ 8)、64M SDRAM 與 0.28 μ m 16M SDRAM (1M $\times$ 16)四種產品，其中 0.32 μ m SDRAM 及 0.28 μ m 16M SDRAM (1M $\times$ 16)順利上線，曾為主力產品之一。
- D.自 IBM 成功地引進 0.20 微米與 0.175 微米之 64M 與 256M DRAM，並依據此製程平台自行研發出 128M DRAM，並迅速導入生產線，且達成預期的良率。
- E.將一廠的製程技術由原先的堆疊電容製程，成功地轉換為以深溝電容製程量產。二廠則以 0.20 微米製程技術為起始，並於開始生產後的八個月內全數轉換為 0.175 微米製程技術，且達到相當高的良率。
- F.成功地將 64M 與 128M DRAM 微縮至 0.175 微米製程技術。以 64M DRAM 為例，每片八吋晶圓所設計的顆數超過一千一百顆，成本極具競爭力。
- G.以 0.175 微米製程技術生產的 128M 及 256M SDR/DDR。
- H.與 IBM 共同開發 0.14 微米製程技術及產品，並快速導入量產。
- I.以 0.175 微米製程，成功設計 PC333 DDR 產品，並在 0.14 微米產品上進行 DDR400 之開發與量產，以確保公司在 DDR 產品之世界領導地位。
- J.以 0.14 微米製程，完成 DDR1 128Mb 特殊型記憶體產品開發與量產。
- K.以 0.11 微米製程，完成 DDR1 256Mb、512Mb 產品開發與量產。
- L.以 0.11 微米製程，完成 DDR2 400、533、667、800 之開發與量產，以確保公司在 DDR2 產品之世界領導地位。
- M.以 90 奈米製程，完成 DDR1 512Mb/DDR2 400、533、667、800 之開發，以確保公司並提升在 DDR2 產品競爭力。
- N.以 70 奈米製程，完成 DDR2 512Mb 之樣品，以確保公司在先進製程之世界領導地位。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

銷售地區除北美及國內外，並延伸至日本、歐洲、香港、中國大陸等地，也依其市場需要而作相對之投入。由於南亞科技對於推廣市場不遺餘力，目前觸角已遍佈全球五大洲，成果豐碩。

單位:新台幣仟元/仟顆

主要商品 \ 年度	93 年度				94 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
記憶體	78,379	8,364,639	204,788	32,108,986	90,769	6,864,572	429,032	42,840,756
其他	-	47,341	-	-	-	66,254	-	-
合計	79,379	8,411,980	204,788	32,108,986	90,769	6,930,826	429,032	42,840,756

(2)市場佔有率

目前全球主要的 DRAM 供應商有美國 Micron 韓國 Samsung 及 Hynix 日本 Elpida 歐洲 Infineon 和台灣廠商。南亞科技 2005 年之市場佔有率約在 5.9%，全球排名第六。

(3)市場未來之供需狀況及成長性

A.供給面

根據 WSTS 的統計報告顯示，2005 年全年 DRAM 產值為 256 億美元，較 2004 年約衰退 4.7%。回顧 2005 年，儘管全球 12 吋廠新產能不斷開出，但在 DRAM 大廠逐漸將產能轉換成其他非標準形 DRAM 產品或其他產品上，DRAM 廠策略聯盟將持續發展，預料 DRAM 市場經過整合後，

整體 DRAM 供給將逐漸趨於穩定。

B.需求面

受惠於企業 IT(資訊科技)支出增加，Desktop、NB、Server 的需求穩定成長外，手機、數位性消費產品、無線通訊上網、無線工作站等非 PC 產品需求上升及未來國際 PC OEM 大廠在推出新機種時，會提高其中 DRAM 的容量，皆有助於增加未來 DRAM 需求。

C.成長性

雖然已開發市場 PC 成長有減緩趨勢，但因網路的普及致使 server 比率大幅提升，使用高 MB DRAM 增加；近年開發中國家市場 PC 需求大增，另外非 PC 產品(如 consumer 及 communication 產品)對 DRAM 需求每年都在大幅增加中，所以 DRAM 未來需求成長仍將維持在 45%以上。

(4)競爭利基

2002 年南亞科技的 DDR 模組成為全球最主要的 DDR DRAM 的供應商之一，並成功進入 OEM 市場，目前主要客戶包括 Dell、IBM、HP、SONY、Fujitsu、NEC、Acer 及 Toshiba 等全球主要電腦大廠，OEM 市場出貨比重已達 70%以上。合約市場價格相較於現貨市場穩定，對南亞科技獲利有一定保障。

本公司除推出 DDR 400 及 DDR2 等產品外，繪圖用及低功率等記憶體的开发亦是未來發展的重心，完整的產品線，將避免產品過於集中的風險，並創造更大的利潤。

(5)發展遠景之有利與不利因素與因應策略

A.有利因素

- DRAM 廠在上一波不景氣的衝擊下，已使某些廠商退出 DRAM 製造行列，因此 DRAM 市場已逐漸走向寡占市場。
- 由於近年來 8 吋晶圓廠的擴產已停滯，加上製程微縮困難性提高，製程轉換速度未如預期快速，供給成長速度將趨緩。
- 由於 DRAM 產能與 Flash 間或其他產品產能可以互轉，DRAM 製造商將可視需求狀況，轉換產能至其他有利產品上，進一步使得 DRAM 產能應用的範圍擴大，DRAM 供給出現彈性(生產 DRAM 非唯一選項)。產能將取得平衡。
- 多媒體、網際網路及通訊的盛行，以及資訊家電的出現，將有助於 DRAM 產業的發展。
- 本公司擁有台塑集團為後盾，因此在財務的支援上遠超過大多數同業，再結合嚴謹的台塑生產管理系統，並在集團議價採購的能力配合下，不論是各項成本的控制能力，或是設備原料的取得成本上，都優於其他廠商。
- 南亞科技深知擁有自主研發的能力才是半導體公司之根本，故對設計、產品、製程的研發不遺餘力。此外，與英飛凌共同合作研發 0.09、0.07 及 0.06 微米製程技術並合資成立華亞科技公司及興建其 12 吋廠。英飛凌在 12 吋廠已有相當豐富的建廠經驗，並且於製程開發有優異表現，南亞科技則在成本控制及製造生產能力優於同業，透過策略聯盟合資建廠，除確保溝槽式製程技術能持續發展外，亦確保雙方在製程與產能持續領先同業，提升永續經營的能力。

B.不利因素與因應策略

DRAM 產業景氣波動劇烈，市場競爭激烈，且投資金額龐大。南亞科技的因應對策為如下：

- 以領先的產品開拓市場，搶下市場先機，取得初期較高的利潤。
- 開發及拓展 Sever 用高階產品線以提高利潤。
- 不斷提升技術，藉以降低成本。
- 積極調整產品組合，提高 Speciality 產品之比重，充分利用設備及產能，以降低 DRAM 產業不景氣時的衝擊。
- 隨時收集市場資訊，以期準確掌握市場的脈動。

2.最近二年度毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變動情形

	94 年度	93 年度	變動率增(減)%
毛利率	14.97%	34.36 %	(56.43)

(2)造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響

單位：新台幣千元

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(6,504,768)	(44,435,101)	19,291,945	6,976,302	11,662,086

- 1.售價差異：本期因半導體產業產能增加，市場供給多過需求，平均銷售價格較上期大幅下降，致產生不利之售價差異。
- 2.成本價格差異：本期因製程技術成熟及進步，使平均單位成本降低，致產生有利之成本價格差異。
- 3.銷售組合差異：本期因銷售單位毛利較高之產品比例增加，致產生有利之銷售組合差異。
- 4.數量差異：本期因直接向廠商購入晶圓經加工處理後再出售之情形大幅增加，致產生有利之數量差異。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

95年3月31日 單位：千元；千股

轉投資事業名稱	所營事業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬（94年度）		持有公司股份
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
南亞科技美國公司	積體電路行銷	20,392	57,833	2	100.00%	57,833	-	權益法	10,561	-	-
南亞科技香港公司	積體電路行銷	31,904	42,109	9	99.99%	42,109	-	權益法	(2,663)	-	-
南亞科技日本公司	積體電路行銷	20,161	57	1	100.00%	57	-	權益法	(34,772)	-	-
南亞科技歐洲公司	積體電路行銷	30,056	42,883	-	100.00%	42,883	-	權益法	3,763	-	-
創世紀半導體公司	積體電路設計行銷	83,572	5,229	7,109	58.11%	5,229	-	權益法	(441)	-	-
培仁股份有限公司	進出口貿易	175,348	-	480	100.00%	102,084	-	權益法	3,696	-	19,482
華肯投資股份有限公司	一般投資	350,250	701,447	35,025	50.00%	701,447	-	權益法	106,225	-	-
華亞科技股份有限公司	半導體製造銷售	18,090,962	22,727,715	1,109,527	40.93%	33,119,381	-	權益法	2,607,771	現金股利 55,200 千元 股票股利 55,200 千元	-

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形，及其設定質權之情形：

單位：新臺幣千元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額（至95年4月底止）
培仁股份有限公司	48,000	自有資金	100.00%	93.3.12	7,429 股 74 千元			19,481,813	-	-	392,600 千元
				94.3.28		7,429 股 167 千元	28 千元				
				94.7.15	925,201 股 0 千元（註1）						
				本年度截至公開說明書刊印日止							

註1：本公司發放股票股利，故無取得金額。

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
基本技術授權合約	美國國際商業機器公司	87.10.01 ~至雙方終止合約時	技術授權合約	不得對子公司以外之第三人做複授權。
開發及授權合約	美國國際商業機器公司	87.11.24 ~至雙方終止合約時	開發及授權合約	不得對子公司以外之第三人做複授權。
專利交互授權合約	美國國際商業機器公司	87.11.24 ~ 95.12.31	專利交互授權合約	不得對子公司以外之第三人做複授權。
設計及授權合約	Genesis Semiconductor Inc.	88.05.12~至雙方終止合約時	設計及授權合約	無
開發及授權合約	美國國際商業機器公司	89.02.18~至雙方終止合約時	開發及授權合約	不得對子公司以外之第三人做複授權。
技術授權契約	工研院電子所	91.05.28~98.05.27	技術授權合約	禁止再授權。
合資合約	德商英飛凌公司	91.11.13 ~雙方終止合約時	合資合約	無
共同研發合約	德商英飛凌公司	91.11.13 起	共同研發合約	無
技術移轉合約	德商英飛凌公司 & 華亞科技公司	91.11.13 起	技術移轉合約	無
產品採購及產能保留合約	德商英飛凌公司 & 華亞科技公司	91.11.13 ~合資合約終止時	採購合約	無
服務合約	華亞科技公司	92.07.15~雙方終止合約時	服務合約	無
先期技術授權契約書	工研院	92.06.01 ~ 99.05.31	技術授權合約	無
合作協議書	京典矽旺科技公司	92.08.05 ~ 96.08.04	合作開發合約	無
聯合授信契約	台灣銀行	88.09.29~96.10.27	聯合授信契約	財務比率需符合合約所訂標準。
長期借款契約	交通銀行	90.12.19~95.03.30	長期借款契約	財務比率需符合合約所訂標準。
長期借款契約	交通銀行	92.06.30~97.06.30	長期借款契約	財務比率需符合合約所訂標準。
共同研發合約	工研院、茂德科技股份有限公司、力晶半導體股份有限公司&華邦電子股份有限公司	94.07.01~97.06.30	共同研發合約	無

參、發行計畫及執行情形

一、 本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權計劃應記載事項

(一)本次發行係申請發行員工認股權憑證,故不適用現金增資或發行公司債資金運用分析。

(二)本次發行員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第 18~21 頁。

二、 本次受讓公司股份發行新股應記載事項：不適用

三、 本次併購發行新股應記載事項：不適用

南亞科技股份有限公司

九十五年度員工認股權憑證發行及認股辦法

95 年 6 月 6 日

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之科技/專業人才，並激勵員工及提昇員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，特訂定本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效後一年內發行，實際發行日期由董事長訂之。

三、認股權人

以本公司及子公司正式編制內之全職員工為限。實際得為認股權人之員工及所得認股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻或特殊功績等，由總經理核定後，提報董事會同意。任一員工被授予之認股權數量，不得超過本次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且任一員工每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

發行總額為 11,031 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 11,031,000 股。

五、認股條件

(一)認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。

(二)權利期間：

(1)認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿 2 年後得按下列認股權憑證授予時程行使認股權利。認股權憑證之存續期間為 8 年，不得轉讓，但因繼承者不在此限。

時 程	可行使認股比例(累計)
屆滿 2 年	50%
屆滿 3 年	75%
屆滿 4 年	100%

(2)若認股權人遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效明顯低落者，公司有權就其未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

(三)執行限制：各授予時程屆滿前一年均設有激勵條件，若未達成則須遞延一年方可執行該年度可行使認股比例。激勵條件為年度實際產量較預算達成率

100%(含)以上時，方可執行。

(四)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(五)認股權人如因故離職，應依下列方式處理：

- (1)自願離職-已具行使權之認股憑證，得自離職日起3個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。
- (2)退休-已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿2年後方得行使外，不受本條第二項第一款有關時程屆滿得行使認股比例之限制。
- (3)死亡-已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，自死亡日起即視為放棄認股權利，或得由董事長或其授權主管人員於本條第二項第一款權利行使時程範圍內核訂其認股權利及行使時限。
- (4)因受職業災害殘疾或死亡者-
 1. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿2年後方得行使外，不受本條第二項第一款有關時程屆滿得行使認股比例之限制。唯該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿2年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之。
 2. 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿2年後方得行使外，不受本條第二項第一款有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯該認股權利，應自死亡日起或被授予股權憑證屆滿2年時起(以日期較晚者為主)，一年內行使之。
- (5)資遣-已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起3個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利，或得由董事長或其授權主管人員於本條第二項第一款權利行使時程範圍內核訂其認股權利及行使時限。
- (6)調職-如認股權人因個人因素請調至關係企業或其他公司時，其員工認股權憑證應比照本項第一款之自願離職方式處理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業或其他公司之員工，則依本公司人力資源處相關規定辦理。
- (7)留職停薪-凡經本公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已具行使權利之認股權憑證，應自留職停薪起始日起3個月內行使認股權利。若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使日起，按無法行使之

日數順延之，未於前述期間行使權利者，視同放棄其認股權利；未具行使權利之認股權憑證，自復職起回復其權利，惟認股權憑證授予時程及行使期間應按留職停薪期間往後遞延之，但行使期間仍以本認股權憑證存續期間為限。

(8)認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(六)放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷。

六、履約方式

以本公司發行新股交付。

七、認股價格之調整

(一)本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、受讓他公司股份、股票分割及辦理現增參與發行海外存託憑證等)，認股價格應依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後認股價格=

$$\text{調整前認股價格} \times \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數} + \text{已發行股數} \times \text{調整前認股價格}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

(1)已發行股數係指普通股已發行股份總數，含本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股，而不含債券換股權利證書之股數。

(2)每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。

(3)與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

(4)遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(5)受讓他公司股份發行新股時，增資新股每股繳款額為受讓股份過戶完成日前第四十五個營業日起，連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

(二)認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利，依相關法令規定調降認股價格。

(三)本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

調整後認股價格=調整前認股價格 × (減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數)

八、行使認股權之程序

- (一)認股權人除依法暫停過戶期間，及自本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間外，得依本辦法行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司提出申請，於送達時即生認股效力，且不得申請撤銷。
- (二)本公司受理認股之請求後，通知認股權人繳納股款至指定銀行。
- (三)本公司於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司之普通股。
- (四)本公司新發行之普通股自向認股權人交付日起上市買賣。
- (五)本公司應於每季結束後十五日內，向主管機關辦理已完成認股股份之資本額變更登記。

九、認股後之權利義務

認股後取得之普通股其權利義務與本公司已發行之普通股股票相同。

十、稅賦

認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，均按當時中華民國之稅法規定辦理。

十一、其他重要事項

- (一)本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，修改時亦同。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、財務分析

分析項目			年 度	最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			95 年第一季	94 年度	93 年度	92 年度	91 年度	90 年度
財 務 結 構(%)	負債占資產比率		38.85	42.89	40.37	41.99	48.60	56.82
	長期資金占固定資產比率		246.90	239.47	159.29	154.71	146.76	127.08
償 債	流動比率(%)		255.06	207.64	108.20	126.13	161.82	108.65
	速動比率(%)		196.47	135.51	51.63	65.12	81.07	42.27
能 力	利息保障倍數(倍)		15.68	5.04	8.98	0.26	2.40	(5.48)
	應收款項週轉率(次)		6.37	6.58	7.04	5.44	8.39	3.61
經 營	應收款項收現日數		57	55	52	67	44	101
	存貨週轉率(次)		6.90	6.32	4.33	4.17	3.78	3.32
	應付款項週轉率 (次)		6.70	7.70	6.17	6.84	7.44	4.51
	平均銷貨日數		53	58	84	88	97	110
能 力	固定資產週轉率(次)		1.77	1.45	0.96	0.66	0.65	0.23
	總資產週轉率(次)		0.62	0.49	0.43	0.34	0.36	0.15
	資產報酬率(%)		8.81	3.00	8.65	(0.70)	4.29	(11.28)
	股東權益報酬率(%)		14.01	4.08	13.29	(3.16)	6.16	(28.04)
獲 利	占實收資本 比 率 (%)	營業利益	16.44	1.54	23.12	(0.15)	11.24	(37.25)
		稅前純益	26.46	8.58	21.97	(2.39)	6.56	(42.05)
能 力	純益率(%)		13.73	4.68	17.37	(5.09)	7.76	(81.60)
	每股盈餘(元)		0.55	0.61	1.88	(0.42)	0.79	(3.63)
現 金	現金流量比率		104.94	76.99	83.40	57.75	63.57	註
	現金流量允當比率		236.55	95.16	49.85	30.64	20.25	8.20
流 量(%)	現金流量再投資比率		10.15	9.54	13.99	9.48	9.19	註
	營運槓桿度		2.52	21.56	2.27	(493.07)	8.12	(0.99)
槓桿度	財務槓桿度		1.12	(2.66)	1.14	0.04	1.72	0.88

資料來源：90~94 年度經會計師查核簽證之財務報告及 95 年第一季經會計師核閱之財務報表

註：因部分年度營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析定義，故該分析皆為不適用。

財務分析計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額
- (2)長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

2.償債能力

- (1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債
- (2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額
- (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項及票據週轉率
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨餘額
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率
- (6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額

4.獲利能力

- (1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用(1 - 稅率)] / 平均資產總額
(2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額
(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額
(4)每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

5.現金流量

- (1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債
(2)現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)
(3)現金再投資比率 = (營業活動現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益
(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

二、財務報表應記載事項

- (一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 27~38 頁。
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱第 39~44 頁。
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有無發生公司法第一百八十五條情事：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	94 年 度	93 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	37,765,118	21,249,035	16,516,083	77.73
長期投資	21,463,927	18,981,165	2,482,762	13.08
固定資產	34,382,643	42,305,886	(7,923,243)	(18.73)
無形資產	3,552,500	6,861,026	(3,308,526)	(48.22)
其他資產	3,562,340	5,722,157	(2,159,817)	(37.74)
資產總額	100,726,528	95,119,269	5,607,259	5.89
流動負債	18,187,472	19,639,353	(1,451,881)	(7.39)
長期負債	23,995,962	17,694,700	6,301,262	35.61
其他負債	1,022,697	1,067,217	(44,520)	(4.17)
負債總額	43,206,131	38,401,270	4,804,861	12.51
股本	38,308,204	35,958,088	2,350,116	6.54
資本公積	14,358,397	14,184,343	174,054	1.23
保留盈餘	5,370,027	6,899,013	(1,528,986)	(22.16)
股東權益總額	57,520,397	56,717,999	802,398	1.41

1.重大變動項目(變動金額達新台幣 1,000 萬元且變動比例達 20%以上者)說明：

- (1)流動資產：因本期營收較上期增加，使現金及應收帳款隨之增加，另與上期比較下，本期投資較少故使本期現金增加，使有多餘資金借貸予關係人 - 南亞塑膠(股)公司，使 94 年底之其他應收款 - 關係人較上期增加。
(2)無形資產：主係 94 年無形資產攤提所致。

(3)其他資產：係遞延所得稅資產減少所致。

(4)長期負債：係民國九十四年度發行國內公司債 15,500,000 千元所致。

(5)保留盈餘：係民國九十三年度獲利較佳，且民國九十四年分配九十三年度盈餘所致。

2.說明公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫：最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因為一年內到期之長期借款增加所致，並未對公司產生重大影響。

(二)經營結果

1.經營結果比較分析

單位：新台幣千元

年 度 項 目	94 年度		93 年度		增減金額	變動 比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	50,432,213		40,791,829		9,640,384	24
減：銷貨退回	492,615		241,213		251,402	104
銷貨折讓	168,016		29,650		138,366	467
營業收入淨額		49,771,582		40,520,966	9,250,616	23
營業成本		42,321,027		26,565,643	15,755,384	59
營業毛利		7,450,555		13,955,323	(6,504,768)	(47)
減：聯屬公司間未實現銷貨毛利		24,957		41,468	(16,511)	(40)
加：聯屬公司間已實現銷貨毛利		41,468		10,973	30,495	278
營業毛利		7,467,066		13,924,828	(6,457,762)	(46)
營業費用		6,875,721		5,630,281	1,245,440	22
營業(損失)利益		591,345		8,294,547	(7,703,202)	(93)
營業外收入		3,635,226		682,992	2,952,234	432
營業外支出		940,181		1,097,993	(157,812)	(14)
繼續營業部門稅前淨利(損)		3,286,390		7,879,546	(4,593,156)	(58)
加：所得稅利益(費用)		(958,265)		(841,684)	(116,581)	14
繼續營業部門稅後淨利(損)		2,328,125		7,037,862	(4,709,737)	(67)

增減比例變動達 20%者之說明：

- (1)營業收入變動達 24%：因本期生產排程更新使良率提高，加上來自華亞的產能使本期備貨量增加，另因本期全球電訊、消費性電子需求增加，使得全球半導體市場銷售量增加，故使本期之出貨量增加，使本期銷貨收入較上期增加。
- (2)銷貨退回變動達 104%：主係本期營收較上期增加，但部分產品不符客戶要求而遭退回。
- (3)銷貨折讓變動達 467%：主係本期銷售較上期增加，故給予之折扣亦較多所致。
- (4)聯屬公司未實現銷貨毛利變動達(40)%：主係民國九十四年度南科美國公司期末之存貨及毛利率均較民國九十三年度低，故認列之未實現銷貨毛利較前期減少。
- (5)聯屬公司間已實現銷貨毛利變動達 278%：係前期認列之未實現銷貨毛利於本期實現增加之緣故。
- (6)營業毛利變動達(46)%：主係民國九十四年度 DRAM 之平均銷售價格較民國九十三年度為低，但營業成本因製程技術成熟及進步而降低，致使營業毛利淨變動減少達 47%。
- (7)營業費用變動達 22%：主係民國九十四年度本公司致力於製程技術之研發及人員之培訓，致使研究發展費用較前期增加，因而營業費用較上期增加 22%。
- (8)營業外收入變動達 432%：主係因本期權益法認列之投資收益較前期增加所致。

2.營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(6,504,768)	(44,435,101)	(19,291,945)	6,976,302	11,662,086

(1)售價差異：本期因半導體產業產能增加，市場供給多過需求，平均銷售價格較上期大幅下降，致產生不利之售價差異。

(2)成本價格差異：本期因製程技術成熟及進步，使平均單位成本降低，致產生有利之成本價格差異。

(3)銷售組合差異：本期因銷售單位毛利較高之產品比例增加，致產生有利之銷售組合差異。

(4)數量差異：本期因直接向廠商購入晶圓經加工處理後再出售之情形大幅增加，致產生有利之數量差異。

(5)預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：預期未來一年度公司預期銷售數量將隨景氣、市場供需及經濟狀況而有所調整。

(三)現金流量

1.94 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計劃
2,164,167	14,002,051	26,484,997	(10,318,779)	2,608,178	16,139,360

(1)營業活動：因本年度平均售價較前期下跌，使本期營業活動之淨現金流入較前期減少 2,376,720 千元。

(2)投資活動：投資活動之淨現金流出較前期減少 11,064,236 千元。主要變動項目為長期投資減少所致。

(3)融資活動：本期融資活動之淨現金流入較前期減少 1,310,494 千元，主因為本期發放現金股利增加所致。

(4)現金不足額之補救措施及流動性分析：

A.94 年現金不足額之補救措施為透過投資與理財活動分別增加現金流入 2,608,178 仟元及 16,139,360 仟元。

B.流動性分析：

年度 項目	94 年 12 月 31 日	93 年 12 月 31 日	增(減)比例%
現金流量比率	76.99	83.40	(7.69)%
現金流量允當比率	95.16	49.85	90.89%
現金再投資比率	9.54	13.99	(31.81)%

增減比例達20%者之分析說明：

主要係民國九十四年度毛利較民國九十三年度大幅減少，稅後淨利相對減少，致使營業活動之淨現金流入減少，另因九十四年長期投資及資本支出均較九十三年減少，故現金流量允當比率較九十三年增加，現金再投資比率較九十三年減少。

2.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全 年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
8,428,759	12,109,984	20,758,037	(219,294)	-	10,000,000

未來一年預計來自營業活動之現金流量約為121億元，現金流出量約為208億元，主要為三廠興建支出、償還貸款及公司債等，因此，預計全年現金不足數約為2億元。為籌措不足資金及未來三廠資本支出所需資金，預計於民國九十五年再籌措資金100億元。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	實際或預期之資金來源						
			93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	合 計
一廠二廠機器設備擴建	自有資本及銀行貸款	94.12.31	5,793,916	1,422,661	-	-	-	-	7,216,577
三廠興建	自有資本及銀行貸款	98.7.31	-	-	3,449,277	29,076,202	46,549,977	4,856,468	83,931,924

2.預計可能產生效益

單位：新台幣千元

年度	項 目	生產量(片)	銷售量(片)	銷售值	毛 利
96 年	記憶體	37,000	37,000	3,233,311	670,201
97 年	記憶體	462,000	462,000	38,658,555	10,282,700
98 年	記憶體	736,000	736,000	49,941,553	11,920,831
99 年	記憶體	736,000	736,000	44,683,677	9,841,448
100 年	記憶體	736,000	736,000	51,485,005	14,675,485
101 年	記憶體	736,000	736,000	50,455,305	14,632,038

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：不適用

(六)其他重要事項：無。

會 計 師 查 核 報 告

南亞科技股份有限公司董事會 公鑒：

南亞科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。南亞科技股份有限公司採權益法評價之部份長期股權投資民國九十四年及九十三年十二月三十一日餘額分別為100,358千元及99,352千元，民國九十四年度及九十三年度認列之投資損失分別為23,619千元及12,054千元，暨財務報表附註十一(二)部份有關被投資公司相關資訊，係依各被投資公司委任之其他會計師查核之財務報表評價計列，本會計師並未查核該等財務報表。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述之財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達南亞科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

南亞科技股份有限公司已編製民國九十四年度及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

李 慈 慧

會 計 師：

寇 惠 植

原證期會核 (93) 台財證 (六)第0930104860 號
准簽證文號：(93) 台財證 (六)第0930106739 號
民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 八 日

南亞科技股份有限公司
資產負債表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日
單位：新台幣千元

		94.12.31		93.12.31			
資 產		金 額	%	金 額	%		
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 8,428,759	9	2,164,167	2		
1110	短期投資(附註四(二))	200,000	-	1,000,000	1		
1140	應收帳款淨額(備抵呆帳餘額皆為0)	4,332,374	4	3,621,030	4		
1150	應收帳款 - 關係人(附註五)	4,432,301	5	2,733,246	3		
1160	其他應收款(附註四(十七))	918,282	1	221,053	-		
1180	其他應收款 - 關係人(附註四(八)及五)	6,334,149	6	399,793	-		
1210	存貨淨額(附註四(三))	6,524,016	6	6,869,865	7		
1260	預付款項	354,703	-	395,168	-		
1286	遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十四))	2,679,618	3	1,365,696	1		
1298	其他流動資產(附註四(七))	3,560,916	4	2,479,017	3		
11xx	流動資產合計	37,765,118	38	21,249,035	21		
1420	權益法評價之長期投資(附註四(四)及五)	21,463,927	21	18,981,165	20		
固定資產(附註四(五)(六)(十一) 五及六)：							
成 本：							
1501	土地	996,404	1	1,499,780	2		
1521	房屋及建築	2,403,087	3	2,557,390	3		
1531	機器設備	77,694,297	77	66,444,670	70		
1551	運輸設備	4,169	-	4,419	-		
1611	租賃資產	345,637	-	-	-		
1681	其他設備	1,722,921	2	10,445,002	12		
		83,166,515	83	80,951,261	87		
15X9	減：累積折舊	(49,126,483)	(49)	(41,578,157)	(44)		
1671	未完工程	342,611	-	2,932,782	3		
15xx	固定資產淨額	34,382,643	34	42,305,886	46		
無形資產(附註四(七))：							
1720	專利權	-	-	82,385	-		
1780	其他無形資產	3,552,500	4	6,778,641	7		
17xx	無形資產	3,552,500	4	6,861,026	7		
其他資產：							
1820	存出保證金	23,643	-	7,273	-		
1830	遞延費用	46,960	-	55,818	-		
1860	遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十四))	3,277,151	3	5,541,600	6		
1846	長期應收租賃款(附註四(八)及五)	130,967	-	-	-		
1880	其他資產 - 其他(附註四(四)(五)及五)	83,619	-	117,466	-		
18xx	其他資產合計	3,562,340	3	5,722,157	6		
1xxx	資產總計	\$ 100,726,528	100	95,119,269	100		
		94.12.31		93.12.31			
負債及股東權益		金 額	%	金 額	%		
流動負債：							
2100	短期借款(附註四(九))	\$ -	-	1,815,181	2		
2140	應付帳款	2,803,516	3	3,266,390	4		
2150	應付帳款 - 關係人(附註五)	3,209,307	3	1,718,053	2		
2170	應付費用(附註四(十三)(十七))	2,511,606	3	1,376,277	1		
2210	其他應付款項(附註五)	16,431	-	6,229	-		
2271	一年內到期公司債(附註四(十))	7,227,000	7	-	-		
2272	一年內到期之長期借款(附註四(十一))	2,362,413	2	11,457,223	12		
2280	其他流動負債(附註四(六)及五)	57,199	-	-	-		
21xx	流動負債合計	18,187,472	18	19,639,353	21		
長期附息負債：							
2410	應付公司債(附註四(十))	15,500,000	16	7,021,740	7		
2420	長期借款(附註四(十一))	8,009,353	8	10,371,766	12		
2443	長期應付款(附註四(十二))	147,821	-	301,194	-		
2446	應付租賃款 - 非流動(附註四(六)及五)	338,788	-	-	-		
24xx	長期附息負債合計	23,995,962	24	17,694,700	19		
其他負債：							
2810	應計退休金負債(附註四(十三))	328,787	-	276,144	-		
2820	存入保證金	302,385	-	389,761	-		
2880	其他負債 - 其他(附註四(四)及五)	391,525	1	401,312	-		
28xx	其他負債合計	1,022,697	1	1,067,217	-		
2xxx	負債合計	43,206,131	43	38,401,270	40		
股東權益(附註四(四)(十五))：							
3110	普通股	38,308,204	38	35,958,088	38		
3140	預收股本	24,394	-	-	-		
32XX	資本公積	14,358,397	14	14,184,343	15		
3310	法定盈餘公積	841,689	1	233,103	-		
3320	特別盈餘公積	2,114,085	2	580,045	1		
3351	累積盈餘	2,414,253	3	6,085,865	6		
3420	累積換算調整數	20,843	-	24,227	-		
3510	庫藏股票	(561,468)	(1)	(347,672)	-		
3xxx	股東權益合計	57,520,397	57	56,717,999	60		
重大承諾事項及或有事項(附註七)							
2xxx-3xxx 負債及股東權益總計		\$ 100,726,528	100	95,119,269	100		
x							

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王永慶
經理人：連日昌
會計主管：李清音

南亞科技股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度		93年度	
		金 額	%	金 額	%
4111	銷貨收入	\$ 50,365,959	101	40,744,488	101
4170	減：銷貨退回	(492,615)	(1)	(241,213)	(1)
4190	銷貨折讓	(168,016)	-	(29,650)	-
4800	其他營業收入	66,254	-	47,341	-
4000	營業收入淨額(附註五)	49,771,582	100	40,520,966	100
5000	營業成本(附註五)	(42,321,027)	(85)	(26,565,643)	(66)
5910	營業毛利	7,450,555	15	13,955,323	34
5920	聯屬公司間未實現利益(附註四(四))	(24,957)	-	(41,468)	-
5930	聯屬公司間已實現利益(附註四(四))	41,468	-	10,973	-
	營業毛利淨額	7,467,066	15	13,924,828	34
	營業費用：				
6100	推銷費用	(581,235)	(1)	(353,369)	(1)
6200	管理費用(附註五)	(1,054,072)	(2)	(967,734)	(2)
6300	研究發展費用	(5,240,414)	(11)	(4,309,178)	(11)
6000	營業費用合計	(6,875,721)	(14)	(5,630,281)	(14)
6900	營業淨利	591,345	1	8,294,547	20
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入(附註四(八)(十七)及五)	171,830	-	43,638	-
7121	權益法認列之投資收益淨額(附註四(四))	2,690,377	5	237,292	1
7130	處分固定資產利益(附註四(四)及五)	29,207	-	90,319	-
7140	處分投資利益	49,937	-	103,402	-
7160	兌換利益(附註四(十七))	506,308	1	91,033	-
7260	存貨跌價回升利益	-	-	3,470	-
7480	什項收入(附註四(八)及五)	187,567	1	113,838	-
7100	營業外收入及利益合計	3,635,226	7	682,992	1
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(民國94年及93年度利息資本化金額分別為41,054千元及0元)(附註四(十七))	(813,341)	(1)	(987,026)	(2)
7530	處分固定資產損失	(3,769)	-	(53,914)	-
7540	處分投資損失(附註四(四))	(2,931)	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	(39,893)	-	-	-
7630	減損損失(附註三及四(四)(五))	(31,146)	-	-	-
7880	什項支出	(49,101)	-	(57,053)	-
7500	營業外費用及損失合計	(940,181)	(1)	(1,097,993)	(2)
7900	稅前淨利	3,286,390	7	7,879,546	19
8110	所得稅費用(附註四(十四))	(958,265)	(2)	(841,684)	(2)
9600	本期淨利	\$ 2,328,125	5	7,037,862	17
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(元)(附註四(十六))	\$ 0.87	0.61	2.11	1.88
9850	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))	\$ 0.81	0.58	1.96	1.75
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
假設培仁公司對南科公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料(附註四(十六))：					
本期淨利		\$ 3,295,670	2,337,405	7,879,546	7,037,862
基本每股盈餘(元)		\$ 0.87	0.61	2.10	1.87
稀釋每股盈餘(元)		\$ 0.81	0.58	1.95	1.75

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王永慶

經理人：連日昌

會計主管：李清音

南亞科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普 通 股 股 本	預收股本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	庫藏股票	合 計
				法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈餘			
民國九十三年一月一日期初餘額	\$ 35,463,288	-	14,170,584	233,103	580,045	(951,997)	28,611	(347,598)	49,176,036
因員工行使認股權而發行新股	408,320	-	2,277	-	-	-	-	-	410,597
因員工行使認股權而預收股款	86,480	-	-	-	-	-	-	-	86,480
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	7,037,862	-	-	7,037,862
因長期股權投資產生之資本公積	-	-	11,482	-	-	-	-	-	11,482
長期投資外幣換算之兌換損失	-	-	-	-	-	-	(4,384)	-	(4,384)
子公司購買母公司股票視為庫藏股處理	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
民國九十三年十二月三十一日餘額	35,958,088	-	14,184,343	233,103	580,045	6,085,865	24,227	(347,672)	56,717,999
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	608,586	-	(608,586)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	1,534,040	(1,534,040)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(12,600)	-	-	(12,600)
員工紅利 - 股票	115,296	-	-	-	-	(115,296)	-	-	-
員工紅利 - 現金	-	-	-	-	-	(115,295)	-	-	(115,295)
股票股利	1,806,960	-	-	-	-	(1,806,960)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(1,806,960)	-	-	(1,806,960)
因員工行使認股權而發行新股	427,860	-	187,106	-	-	-	-	-	614,966
因員工行使認股權而預收股款	-	24,394	-	-	-	-	-	-	24,394
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	2,328,125	-	-	2,328,125
子公司出售母公司股票視為庫藏股處理	-	-	28	-	-	-	-	139	167
長期投資外幣換算之兌換損失	-	-	-	-	-	-	(3,384)	-	(3,384)
因長期股權投資產生之資本公積	-	-	(22,332)	-	-	-	-	-	(22,332)
因子公司持有本公司股票而獲配之現金股利列為資本公積	-	-	9,252	-	-	-	-	-	9,252
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(213,935)	(213,935)
民國九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 38,308,204</u>	<u>24,394</u>	<u>14,358,397</u>	<u>841,689</u>	<u>2,114,085</u>	<u>2,414,253</u>	<u>20,843</u>	<u>(561,468)</u>	<u>57,520,397</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王永慶
經理人：連日昌
會計主管：李清音

南亞科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 2,328,125	7,037,862
調整項目：		
折舊(含閒置資產折舊)	7,866,354	7,877,465
各項攤提	4,308,483	2,585,572
利息資本化	(41,054)	-
未實現利息收入攤銷	(3,016)	-
依權益法認列之投資利益	(2,690,377)	(237,292)
權益法被投資公司發放現金股利	55,200	51,890
減損損失	31,146	-
處分投資利益	(49,937)	(103,402)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	39,893	(3,470)
處分固定資產利益淨額	(25,438)	(36,405)
出售長投損失	2,931	-
聯屬公司未實現銷貨毛利	24,957	41,468
聯屬公司已實現銷貨毛利	(41,468)	(10,973)
未實現兌換損失(利益)淨額	108,307	(175,852)
應收帳款增加	(2,573,586)	(1,377,274)
存貨減少(增加)	305,956	(1,524,646)
其他應收款增加	(354,496)	(72,543)
預付款項減少(增加)	40,465	(103,491)
應付票據及帳款增加	2,476,330	1,174,980
應付費用增加	1,126,076	313,251
其他流動負債增加	62,770	5,458
應計退休金負債增加	52,643	95,716
其他什項負債(減少)增加	(1,178)	1,099
應收租賃款減少	4,655	-
應付租賃款減少	(2,217)	-
淨遞延所得稅資產減少	950,527	839,358
營業活動之淨現金流入	14,002,051	16,378,771
投資活動之現金流量：		
出售固定資產價款	1,635,560	138,166
購置固定資產	(2,634,664)	(6,943,999)
短期投資淨減少	849,938	1,471,332
出售長期投資價款	120,463	-
長期投資增加	-	(12,988,843)
遞延費用及無形資產增加	(2,063,745)	(621,007)
存出保證金(增加)減少	(16,370)	1,592
應收關係人往來款增加	(5,965,900)	(152,000)
其他什項資產減少(增加)	2,217	(41,978)
投資活動之淨現金流出	(8,072,501)	(19,136,737)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,815,181)	10,156
長期借款減少	(11,457,223)	(6,057,223)
應付公司債增加	15,500,000	7,332,600
買入庫藏股	(213,935)	-
長期應付款(減少)增加	(181,481)	63,484
存入保證金減少	(87,261)	(86,176)
增資發行新股 - 員工行使認股權	614,966	410,597
員工行使認股權繳入股款	24,394	86,480
發放現金股利	(1,806,960)	-
發放員工紅利	(115,295)	-
發放董監酬勞	(12,600)	-
融資活動之淨現金流入	449,424	1,759,918
匯率影響數	(114,382)	(12,108)
本期現金及約當現金增加(減少)數	6,264,592	(1,010,156)
期初現金及約當現金餘額	2,164,167	3,174,323
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,428,759	2,164,167
本期支付所得稅	\$ 19,179	4,579
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 707,373	965,160
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ 2,362,413	11,457,223
一年內到期公司債	\$ 7,227,000	-
適用資本租賃之承租人計列之租賃資產及應付租賃款	\$ 345,637	-
適用資本租賃之出租人而沖轉固定資產及認列應收租賃款	\$ 135,996	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王永慶

經理人：連日昌

會計主管：李清音

會 計 師 查 核 報 告

南亞科技股份有限公司董事會 公鑒：

南亞科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。南亞科技股份有限公司採權益法評價之部份長期股權投資民國九十三年及九十二年十二月三十一日餘額分別為99,352千元及68,975千元，民國九十三年度及九十二年認列之投資損失分別為12,054千元及49,822千元，暨財務報表附註十一(二)部份有關被投資公司相關資訊，係依各被投資公司委任之其他會計師查核之財務報表評價計列或編列，本會計師並未查核該等財務報表。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述之財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達南亞科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十三年度及九十二年之經營成果與現金流量。

南亞科技股份有限公司已編製國九十三年度及九十二年度之合併財務報表，並經本會計師
出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

安侯建業會計師事務所

李 慈 慧

會 計 師：

吳 東 和

原證期會核 (93) 台財證 (六)第0930104860 號

准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民國九十四年二月二十三日

南亞科技股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

					93.12.31			92.12.31		
					金	額	%	金	額	%
負債及股東權益										
流動負債：										
2100	短期借款(附註四(七))				\$	1,815,181	2	1,789,315	2	
2140	應付票據及帳款					3,266,390	4	2,969,063	4	
2150	應付帳款 - 關係人(附註五)					1,718,053	2	660,321	1	
2170	應付費用(附註四(十一)(十五))					1,376,277	1	1,057,139	1	
2210	其他應付款項(附註五)					6,229	-	771	-	
2272	一年內到期之長期借款(附註四(九))					11,457,223	12	10,557,223	12	
21xx	流動負債合計					19,639,353	21	17,033,832	20	
長期附息負債：										
2410	應付公司債(附註四(八))					7,021,740	7	-	-	
2420	長期借款(附註四(九))					10,371,766	12	17,328,989	21	
2443	長期應付款(附註四(十))					301,194	-	261,672	-	
24xx	長期附息負債合計					17,694,700	19	17,590,661	21	
其他負債：										
2810	應計退休金負債(附註四(十一))					276,144	-	180,428	-	
2820	存入保證金					389,761	-	475,937	1	
2880	其他負債 - 其他(附註四(四)及五)					401,312	-	307,562	-	
28xx	其他負債合計					1,067,217	-	963,927	1	
2xxx	負債合計					38,401,270	40	35,588,420	42	
股東權益(附註四(四)(十三))：										
3110	普通股股本					35,871,608	38	35,463,288	42	
3140	預收股本					86,480	-	-	-	
32XX	資本公積					14,184,343	15	14,170,584	17	
3310	法定盈餘公積					233,103	-	233,103	-	
3320	特別盈餘公積					580,045	1	580,045	1	
3351	累積盈虧					6,085,865	6	(951,997)	(1)	
3420	累積換算調整數					24,227	-	28,611	-	
3510	庫藏股票					(347,672)	-	(347,598)	(1)	
3xxx	股東權益合計					56,717,999	60	49,176,036	58	
重大承諾事項及或有事項(附註七)										
2xxx-3xxx	負債及股東權益總計				\$	95,119,269	100	84,764,456	100	

		93.12.31		92.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 2,164,167	2	3,174,323	4
1110	短期投資(附註四(二))	1,000,000	1	2,367,930	3
1140	應收票據及帳款淨額	3,621,030	4	2,234,457	3
1150	應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	2,733,246	3	2,918,716	3
1160	其他應收款	221,053	-	181,809	-
1180	其他應收款 - 關係人(附註五)	399,793	-	214,551	-
1210	存貨(附註四(三))	6,869,865	7	5,341,749	6
1260	預付款項	395,168	-	291,677	-
1286	遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十二))	1,365,696	1	2,332,384	3
1298	其他流動資產 - 其他(附註四(六))	2,479,017	3	2,427,544	3
11xx	流動資產合計	21,249,035	21	21,485,140	25
1420	長期股權投資(附註四(四))	18,981,165	20	5,737,650	7
固定資產(附註四(五))：					
成 本：					
1501	土地	1,499,780	2	1,499,780	2
1521	房屋及建築	2,557,390	3	2,556,793	3
1531	機器設備	66,444,670	70	59,694,094	71
1551	運輸設備	4,419	-	4,999	-
1681	其他設備	10,445,002	12	10,199,848	12
		80,951,261	87	73,955,514	88
15X9	減：累積折舊	(41,578,157)	(44)	(36,086,321)	(42)
1671	未完工程	2,932,782	3	5,285,529	6
15xx	固定資產淨額	42,305,886	46	43,154,722	52
無形資產(附註四(六))：					
1720	專利權	82,385	-	331,151	-
1780	其他無形資產	6,778,641	7	8,583,718	10
17xx	無形資產	6,861,026	7	8,914,869	10
其他資產：					
1820	存出保證金	7,273	-	8,865	-
1830	遞延費用	55,818	-	12,126	-
1860	遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十二))	5,541,600	6	5,414,270	6
1880	其他資產 - 其他	117,466	-	36,814	-
18xx	其他資產	5,722,157	6	5,472,075	6
1xxx	資產總計	\$ 95,119,269	100	84,764,456	100

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：王永慶

經理人：陳宏謨

主辦會計：李清音

南亞科技股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		93年度		92年度	
		金額	%	金額	%
4111	銷貨收入	\$ 40,744,488	101	29,030,062	102
4170	減：銷貨退回	(241,213)	(1)	(559,246)	(2)
4190	銷貨折讓	(29,650)	-	(60,031)	-
4800	其他營業收入	47,341	-	17,728	-
4000	營業收入淨額(附註五)	40,520,966	100	28,428,513	100
5000	營業成本(附註五)	(26,565,643)	(66)	(23,962,836)	(84)
5910	營業毛利	13,955,323	34	4,465,677	16
5920	聯屬公司間未實現利益(附註四(四))	(41,468)	-	(10,973)	-
5930	聯屬公司間已實現利益(附註四(四))	10,973	-	113,072	-
	營業毛利淨額	13,924,828	34	4,567,776	16
	營業費用：				
6100	推銷費用	(353,369)	(1)	(294,574)	(1)
6200	管理費用	(967,734)	(2)	(846,223)	(3)
6300	研究發展費用	(4,309,178)	(11)	(3,480,116)	(12)
6000	營業費用合計	(5,630,281)	(14)	(4,620,913)	(16)
6900	營業淨利(損)	8,294,547	20	(53,137)	-
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	43,638	-	28,301	-
7121	採權益法認列之投資收益淨額(附註四(四))	237,292	1	-	-
7130	處分固定資產利益	90,319	-	212,468	1
7140	處分投資利益	103,402	-	45,674	-
7160	兌換利益淨額	91,033	-	-	-
7260	存貨跌價回升利益	3,470	-	5,868	-
7480	什項收入	113,838	-	224,490	1
7100	營業外收入及利益合計	682,992	1	516,801	2
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(民國93年及92年度利息資本化金額均為0元)	(987,026)	(2)	(1,149,243)	(4)
7521	採權益法認列之投資損失淨額(附註四(四))	-	-	(31,737)	-
7530	處分固定資產損失	(53,914)	-	(16,071)	-
7560	兌換損失淨額	-	-	(101,776)	(1)
7880	什項支出	(57,053)	-	(13,277)	-
7500	營業外費用及損失合計	(1,097,993)	(2)	(1,312,104)	(5)
7900	稅前淨利(損)	7,879,546	19	(848,440)	(3)
8110	所得稅費用(附註四(十二))	(841,684)	(2)	(599,460)	(2)
9600	本期淨利(損)	\$ 7,037,862	17	(1,447,900)	(5)
		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)(附註四(十四))	\$ 2.22	1.98	(0.26)	(0.44)
9850	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十四))	\$ 2.07	1.85	(0.26)	(0.44)
		稅前	稅後	稅前	稅後
	本期淨利(損)	\$ 7,879,546	7,037,862	(776,593)	(1,376,053)
	基本每股盈餘(元)	\$ 2.21	1.97	(0.23)	(0.41)
	稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.06	1.84	(0.23)	(0.41)

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：王永慶

經理人：陳宏謨

主辦會計：李清音

南亞科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普 通 股 股 本	預收股本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	庫藏股票	合 計
				法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈虧			
民國九十二年一月一日期初餘額	\$ 31,000,000	-	9,816,333	-	-	2,331,028	22,098	(647,175)	42,522,284
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	233,103	-	(233,103)	-	-	-
未實現利益轉特別盈餘公積	-	-	-	-	580,045	(580,045)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(10,219)	-	-	(10,219)
員工紅利轉增資	81,758	-	-	-	-	(81,758)	-	-	-
股東紅利轉增資	930,000	-	-	-	-	(930,000)	-	-	-
以現金增資參與海外存託憑證發行普通 股320,000千股	3,200,000	-	4,253,890	-	-	-	-	-	7,453,890
因員工行使認股權而發行新股	251,530	-	-	-	-	-	-	-	251,530
未依原持股比例認購長期股權投資認列之 資本公積	-	-	28,514	-	-	-	-	-	28,514
民國九十二年度淨損	-	-	-	-	-	(1,447,900)	-	-	(1,447,900)
長期投資外幣換算之兌換利益	-	-	-	-	-	-	6,513	-	6,513
子公司出售母公司股票視為庫藏股處理	-	-	71,847	-	-	-	-	299,577	371,424
民國九十二年十二月三十一日餘額	35,463,288	-	14,170,584	233,103	580,045	(951,997)	28,611	(347,598)	49,176,036
因員工行使認股權而發行新股	408,320	-	2,277	-	-	-	-	-	410,597
因員工行使認股權而預收股本	-	86,480	-	-	-	-	-	-	86,480
未依原持股比例認購長期股權投資認列之 資本公積	-	-	(66,513)	-	-	-	-	-	(66,513)
依持股比例認列被投資公司資本公積調整數	-	-	77,995	-	-	-	-	-	77,995
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	7,037,862	-	-	7,037,862
長期投資外幣換算之兌換損失	-	-	-	-	-	-	(4,384)	-	(4,384)
子公司購買母公司股票視為庫藏股處理	-	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 35,871,608	86,480	14,184,343	233,103	580,045	6,085,865	24,227	(347,672)	56,717,999

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：王永慶

經理人：陳宏謨

主辦會計：李清音

南亞科技股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	93年度	92年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	\$ 7,037,862	(1,447,900)
調整項目：		
折舊	7,877,465	7,943,136
各項攤提	2,585,572	2,401,473
依權益法認列之投資(利益)損失淨額	(237,292)	31,737
權益法被投資公司發放現金股利	51,890	-
處分投資利益	(103,402)	(45,674)
存貨跌價回升利益	(3,470)	(5,868)
處分固定資產利益淨額	(36,405)	(196,397)
聯屬公司未實現銷貨毛利	41,468	10,973
聯屬公司已實現銷貨毛利	(10,973)	(113,072)
未實現兌換(利益)損失	(175,852)	62,118
應收帳款及票據(增加)減少	(1,377,274)	150,709
存貨(增加)減少	(1,524,646)	751,511
其他應收款增加	(72,543)	(26,021)
預付款項(增加)減少	(103,491)	82,267
應付票據及帳款增加(減少)	1,174,980	(46,600)
應付費用增加(減少)	313,251	(356,621)
其他應付款增加	5,458	302
應計退休金負債增加	95,716	54,957
其他什項負債增加(減少)數	1,099	(13,629)
遞延所得稅資產淨減少	839,358	599,455
營業活動之淨現金流入	16,378,771	9,836,856
投資活動之現金流量：		
出售固定資產價款	138,166	2,063,978
購置固定資產	(6,943,999)	(6,733,593)
短期投資增加	(16,773,000)	(8,298,160)
出售短期投資價款	18,244,332	9,478,904
遞延費用及無形資產增加	(621,007)	(4,264,613)
存出保證金減少(增加)	1,592	(4,493)
長期投資增加	(12,988,843)	(4,646,581)
應收關係人往來款增加	(152,000)	(6,000)
其他什項資產增加	(41,978)	(22,926)
投資活動之淨現金流出	(19,136,737)	(12,433,484)
融資活動之現金流量：		
應付商業本票減少數	-	(699,832)
短期借款增加(減少)	10,156	(609,111)
長期借款減少	(6,057,223)	(2,867,223)
應付公司債增加	7,332,600	-
長期應付款增加(減少)	63,484	(63,028)
存入保證金(減少)增加	(86,176)	32,562
增資發行新股 - 海外存託憑證	-	7,453,890
增資發行新股 - 員工行使認股權	410,597	251,530
預收股本 - 員工行使認股權	86,480	-
發放董監酬勞	-	(10,219)
融資活動之淨現金流入	1,759,918	3,488,569
匯率影響數	(12,108)	(4,035)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,010,156)	887,906
期初現金及約當現金餘額	3,174,323	2,286,417
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,164,167	3,174,323
本期支付所得稅	\$ 4,579	2,189
本期支付利息(不含利息資本化之利息)	\$ 965,160	1,198,868
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ 11,457,223	10,557,223

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：王永慶

經理人：陳宏謨

主辦會計：李清音

會 計 師 查 核 報 告

南亞科技股份有限公司董事會 公鑒：

南亞科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入民國九十四年度及九十三年度合併財務報表之所有子公司皆未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師就南亞科技股份有限公司及其子公司之合併財務報表所表示之查核意見，有關子公司列入合併財務報表之金額，係依據其他會計師之查核報告。合併子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產總額暨民國九十四年度及九十三年度營業收入淨額分別佔上開合併財務報表之資產總額4.84%及2.81%，暨營業收入淨額44.46%及37.21%。另南亞科技股份有限公司採權益法評價之部份長期股權投資民國九十三年十二月三十一日餘額9,973千元及民國九十三年度認列之投資損失21,124千元，暨財務報表附註十一(二)部份有關被投資公司相關資訊，係依各該被投資公司委任之其他會計師查核之財務報表評價計列，本會計師並未查核該等財務報表。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述之合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達南亞科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

李 慈 慧

會 計 師：

寇 惠 植

原證期會核 (93) 台財證 (六)第0930104860 號
准簽證文號：(93) 台財證 (六)第0930106739 號
民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 八 日

南亞科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度			93年度		
	金	額	%	金	額	%
4111 銷貨收入	\$	50,703,148	101		40,826,765	101
4170 減：銷貨退回		(493,986)	(1)		(241,213)	(1)
4190 銷貨折讓		(168,016)	-		(29,650)	-
4800 其他營業收入		66,254	-		47,341	-
4000 營業收入淨額(附註五)		50,107,400	100		40,603,243	100
5000 營業成本(附註五)		(42,422,605)	(85)		(26,511,573)	(65)
5910 營業毛利		7,684,795	15		14,091,670	35
5930 聯屬公司間已實現利益(附註四(五))		-	-		472	-
營業毛利淨額		7,684,795	15		14,092,142	35
營業費用：						
6100 推銷費用		(706,430)	(1)		(400,952)	(1)
6200 管理費用(附註五)		(1,191,499)	(2)		(1,082,164)	(3)
6300 研究發展費用		(5,240,414)	(11)		(4,309,179)	(11)
6000 營業費用合計		(7,138,343)	(14)		(5,792,295)	(15)
6900 營業淨利		546,452	1		8,299,847	20
營業外收入及利益：						
7110 利息收入(附註四(九)(十八))		169,223	-		47,081	-
7121 權益法認列之投資收益淨額(附註四(五))		2,727,993	5		228,222	1
7130 處分固定資產利益(附註四(五))		29,207	-		90,319	-
7140 處分投資利益(附註四(五))		48,777	-		103,402	-
7160 兌換利益淨額(附註四(十八))		511,282	1		91,205	-
7260 存貨跌價回升利益		-	-		3,470	-
7480 什項收入(附註四(九)及五)		206,142	1		114,920	-
7100 營業外收入及利益合計		3,692,624	7		678,619	1
營業外費用及損失：						
7510 利息費用(民國94年及93年度利息資本化金額分別為41,054千元及0元)(附註四(十八))		(814,674)	(1)		(987,034)	(2)
7530 處分固定資產損失(附註四(五))		(3,802)	-		(54,173)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失(附註四(四))		(39,893)	-		-	-
7630 減損損失(附註三)		(31,146)	-		-	-
7880 什項支出		(49,121)	-		(57,053)	-
7500 營業外費用及損失合計		(938,636)	(1)		(1,098,260)	(2)
7900 繼續營業部門稅前淨利		3,300,440	7		7,880,206	19
8110 所得稅費用(附註四(十五))		(972,423)	(2)		(842,344)	(2)
9600 合併總利益	\$	2,328,017	5	\$	7,037,862	17
歸屬予：						
9601 合併淨利益	\$	2,328,125			7,037,862	
9602 少數股權淨損		(108)			-	
	\$	2,328,017		\$	7,037,862	

	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十七))	\$ 0.87	0.61	2.11	1.88
9850 稀釋每股盈餘(元)(附註四(十七))	\$ 0.82	0.58	1.96	1.75

假設民國九十三年度培仁公司對南科公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料(附註四(十七))：

	稅 前	稅 後
本期淨利	\$ 7,880,206	7,037,862
基本每股盈餘(元)	\$ 2.10	1.87
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.96	1.75

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：王 永 慶

經理人：連 日 昌

會計主管：李 清 音

南亞科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	預收股本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	庫藏股票	少數股權	合 計
				法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈虧				
民國九十三年一月一日期初餘額	\$ 35,463,288	-	14,170,584	233,103	580,045	(951,997)	28,611	(347,598)	5	49,176,041
因員工行使認股權而發行新股	408,320	-	2,277	-	-	-	-	-	-	410,597
因員工行使認股權而預收股款	86,480	-	-	-	-	-	-	-	-	86,480
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	7,037,862	-	-	-	7,037,862
因長期股權投資產生之資本公積	-	-	11,482	-	-	-	-	-	-	11,482
長期投資外幣換算之兌換損失	-	-	-	-	-	-	(4,384)	-	-	(4,384)
子公司購買母公司股票視為庫藏股處理	-	-	-	-	-	-	-	(74)	-	(74)
民國九十三年十二月三十一日餘額	35,958,088	-	14,184,343	233,103	580,045	6,085,865	24,227	(347,672)	5	56,718,004
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	608,586	-	(608,586)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	1,534,040	(1,534,040)	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(12,600)	-	-	-	(12,600)
員工紅利 - 股票	115,296	-	-	-	-	(115,296)	-	-	-	-
員工紅利 - 現金	-	-	-	-	-	(115,295)	-	-	-	(115,295)
股票股利	1,806,960	-	-	-	-	(1,806,960)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(1,806,960)	-	-	-	(1,806,960)
因員工行使認股權而發行新股	427,860	-	187,106	-	-	-	-	-	-	614,966
因員工行使認股權而預收股款	-	24,394	-	-	-	-	-	-	-	24,394
民國九十四年度淨利	-	-	-	-	-	2,328,125	-	-	(108)	2,328,017
子公司出售母公司股票視為庫藏股處理	-	-	28	-	-	-	-	139	-	167
長期投資外幣換算之兌換損失	-	-	-	-	-	-	(3,384)	-	-	(3,384)
因長期股權投資產生之資本公積	-	-	(22,332)	-	-	-	-	-	-	(22,332)
因子公司持有南亞科技公司股票而獲配之現金股利列為資本公積	-	-	9,252	-	-	-	-	-	-	9,252
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(213,935)	-	(213,935)
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	4,004	4,004
民國九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 38,308,204</u>	<u>24,394</u>	<u>14,358,397</u>	<u>841,689</u>	<u>2,114,085</u>	<u>2,414,253</u>	<u>20,843</u>	<u>(561,468)</u>	<u>3,901</u>	<u>57,524,298</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：王 永 慶

經理人：連 日 昌

會計主管：李 清 音

南亞科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 2,328,017	7,037,862
調整項目：		
折舊	7,870,713	7,881,180
各項攤提	4,311,458	2,585,572
利息資本化	(41,054)	-
未實現利息收入攤銷	(3,016)	-
處分投資利益	(48,777)	(103,402)
權益法認列投資利益淨額	(2,727,993)	(228,222)
權益法評價被投資公司發放現金股利	55,200	51,890
聯屬公司已實現銷貨毛利	-	(472)
減損損失	31,146	-
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	39,893	(3,470)
處分固定資產利益淨額	(25,405)	(36,146)
未實現兌換損失(利益)	108,307	(175,852)
應收帳款及票據增加數	(2,396,993)	(1,327,650)
存貨減少(增加)數	302,379	(1,590,845)
其他應收款增加	(345,474)	(72,779)
其他流動資產增加	(32,498)	(99,546)
應付票據及帳款增加數	2,557,088	1,144,303
應付費用增加數	1,131,341	313,771
其他流動負債增加	55,002	8,171
應計退休金負債增加	52,643	95,717
遞延所得稅資產淨減少	950,007	839,358
其他負債增加數	9,303	1,099
應收租賃款減少數	4,655	-
應付租賃款減少數	(2,217)	-
營業活動之淨現金流入	14,183,725	16,320,539
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(2,640,031)	(6,948,337)
出售固定資產價款	1,635,560	138,178
短期投資淨減少	849,938	1,471,332
長期投資增加	(51,906)	(12,988,843)
首次併入子公司期初資產影響數	(60,067)	-
存出保證金減少(增加)數	(18,643)	1,647
遞延費用及無形資產增加	(2,063,745)	(621,007)
應收關係人往來款增加數	(5,579,800)	(152,000)
其他什項資產減少(增加)數	2,217	(41,979)
遞延貸項減少數	(262,192)	-
投資活動之淨現金流出	(8,188,669)	(19,141,009)
融資活動之現金流量：		
增資發行新股-員工行使認股權	614,966	410,597
員工行使認股權繳入股款	24,394	86,480
短期借款(減少)增加數	(1,815,181)	10,156
長期借款減少數	(11,457,223)	(6,057,223)
應付公司債增加數	15,500,000	7,332,600
存入保證金減少數	(87,261)	(86,176)
長期應付款(減少)增加數	(181,481)	63,484
應付關係人往來款增加數	88,299	-
買入庫藏股	(213,935)	-
出售庫藏股	167	-
發放員工紅利	(115,295)	-
發放現金股利	(1,806,960)	-
發放董監酬勞	(12,600)	-
融資活動之淨現金流入	537,890	1,759,918
匯率影響數	(117,314)	(14,893)
子公司首次併入影響數	38,246	-
本期現金及約當現金增加(減少)數	6,453,878	(1,075,445)
期初現金及約當現金餘額	2,403,695	3,479,140
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,857,573	2,403,695
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付所得稅	\$ 19,656	6,584
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 708,288	965,168
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ 2,362,413	11,457,223
一年內到期之公司債	\$ 7,227,000	-
適用資本租賃之承租人計列之租賃資產及應付租賃款	\$ 345,637	-
適用資本租賃之出租人而沖轉固定資產及認列應收租賃款	\$ 135,996	-

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：王 永 慶

經理人：連 日 昌

會計主管：李 清 音

伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容

- (一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。
- (二)委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之信用評等報告：請參閱第 48 頁至第 54 頁。
- (三)證券承銷商評估總結意見：無。
- (四)律師法律意見書：無。
- (五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 55 頁。
- (六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：
- (七)最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

二、公司治理運作情形應記載事項

(一)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司除設有發言人隨時接受股東建言或說明疑慮外，並有總經理室各機能組幕僚人員全力支援，對股東的建言或疑慮深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。	符合「公司治理實務守則」第13條規定。
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司對持股5%以上股東及擔任董監事股東之股權有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握。董監事及持股10%以上股東部份，每月均依規定輸入證期會指定之資訊申報網站公開揭露。	符合「公司治理實務守則」第19條規定。
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(1)本公司與關係企業均實施利潤中心管理，各公司人員及財產管理權責均明確劃分，並無非常規交易及經理人互相兼任情形。 (2)財務往來均依實際資金取得平均成本計息，往來額度每年依業務往來需要重新評估設定。對單一企業之背書保證亦訂有保證範圍及額度限制。 (3)對往來銀行，客戶及供應商，整體企業作綜合風險考量，並可透過電腦管制各公司同時對同一客戶或廠商停止出貨及付款，以降低損失。	符合「公司治理實務守則」第14~18條規定。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	本公司未設置獨立董事。	本公司雖未設置獨立董事，但歷年董事會之運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。所有董事除具備執行職務所必須之專業知

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司過去未定期評估會計師之獨立性，擬自本年度起要求簽證會計師每年提供「超然獨立聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，向董事會報告。	識、技能及素養外，均本著忠實誠信原則及注意義務，為所有股東創造最大利益。這可從本公司歷年經營績效及股利發放之事實，確認無誤，故認為無設立獨立董事之絕對必要。 本公司簽證會計師為國際知名會計師事務所聯盟會員所之一，該所對執業會計師及雇用人員每年均要求需自我申報與客戶之「超然獨立聲明書」，以維持其查核簽證之獨立超然及公正性，故本公司過去未定期評估會計師之獨立性。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形	本公司未設置獨立監察人。	監察人本身之職責即依公司法規定監督公司業務之執行及查核財務表冊，本著誠信原則，發揮其監督功能。如再設置獨立監察人，和一般監察人權責不清，實務運作太過複雜，故認為無設立獨立監察人之絕對必要。
(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	監察人透過公司發言人為窗口，作為與員工、股東溝通之管道，歷年來運作順暢，頗能協助監察人發揮監督功能。	符合「公司治理實務守則」第48條規定。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	利害關係人透過業務往來部門，如各營業處、財務部、採購部、發包中心、各廠區管理處及發言人等，作為溝通管道，歷年來運作順暢，使公司營運能順利推展，業務蒸蒸日上。	符合「公司治理實務守則」第52條規定。
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司已架設中、英文網站，依相關法令規定及時揭露應申報及公告之正確財務及營運資訊。本公司網址為：www.nanya.com。	符合「公司治理實務守則」第56條規定。
(二)公司採行其他資訊揭露之方式	本公司設有發言人及代理發言人，並於總經理室指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並提供予發言人及相關業務部門解答利害關係人及主管機關之查詢。	
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司未設立各種功能性委員會	本公司雖未設立各種功能性委員會，但關係企業設有總管理處總經理室，下分各種機能小組，人員來自關係企業各公司共二百多人，其主要工作即為「公司治理實務守則」第27、28條所述各種功能性委員會之職責，運作二十多年來，績效卓著，對關係企業各公司之營運、管理及持續發展有莫大幫助。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：		
本公司尚未訂定「上市上櫃公司治理實務守則」。		

八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：

本公司極重視企業整體運作與社會責任之互動關係。

(二)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

南亞科技股份有限公司

2005/12/30

中華信評	長期	twA-
(2005/12/20)	短期	twA-2
	展望	穩定
評等歷史	2004/11/16	twA-/穩定/twA-2
分析師	許智清	

評等理由	評等展望	業務簡介
營運地位	財務地位	財務概要

主要評等因素：

優勢：

- 可獲得南亞塑膠與台塑集團堅定的財務支持。

弱勢：

- 全球半導體產業的高風險與景氣循環波動特性；
- 產品高度集中；
- 面臨標準化商品價格壓力；與
- 缺乏關鍵技術的主控權。

評等理由

南亞科技股份有限公司(南亞科技)的評等結果主要係反映該公司可獲得由南亞塑膠工業股份有限公司(南亞塑膠, twAA- / 穩定 / twA-1) 提供的堅定財務支持。南亞塑膠為台塑集團的成員之一, 該集團為台灣規模首屈一指的工業集團。在面臨財務壓力時, 南亞塑膠曾經透過足額認購南亞科技現金增資及為其銀行貸款提供保證等方式, 協助維持南亞科技的籌資能力。中華信評預期, 來自南亞塑膠的這項支持未來仍將持續。南亞科技的評等結果亦反映該公司成本結構的改善, 以及其在全球動態隨機存取記憶體(DRAM) 產業中雖仍有限, 但已漸提升的市占率。抵銷南亞科技前述優勢的負面因素則包括: 缺乏關鍵產品技術的主控權、全球 DRAM 產業的高風險本質, 其特色包括: 競爭激烈、價格高度波動、技術更新快速、與資本密集等。

南亞科技為台塑集團成員之一。截至 2005 年 9 月 30 日止, 南亞塑膠持有南亞科技 44% 的股權, 福懋興業公司則持有 7.3%。台塑集團對南亞科技的支持可由下列幾點佐證, 諸如:

- 南亞塑膠仍維持對南亞科技的控股權;
- 南亞塑膠一向透過足額認購南亞科技現金增資及為其銀行貸款提供保證等方式, 為南亞科技提供堅定的財務支持;
- 南亞科技與台塑集團董事長為同一人, 且南亞科技董事會的多數成員係由母公司指派; 且
- 南亞科技與台塑集團共享管理資源。

南亞科技為全球第 5 大 DRAM 供應商，2005 年第三季的市占率約為 8.7%。由於南亞科技的內部技術來源不足，該公司係向國際事務機器公司（IBM，標準普爾信用評等：A+ / 穩定 / A-1）及英飛凌科技公司（英飛凌）取得技術授權，目前該公司正與英飛凌共同開發新一代製程技術。

南亞科技在成功移轉至更為先進的 110 奈米製程技術發展後，加上華亞科技股份有限公司（華亞科技，為南亞科技與英飛凌之合資企業）的 12 吋晶圓廠開始商轉等，均使該公司的成本結構在過去幾季間獲得改善。預計 90 奈米製程技術的量產以及華亞科技提供的 12 吋晶圓新增產能，應可協助南亞科技維持其在 2006 年的成本競爭優勢。然而，該公司面臨必須迅速將其 8 吋晶圓廠由生產標準型 DRAM 轉移為生產特殊應用記憶體的压力。一旦 DRAM 業於 2007 年廣泛採用 12 吋製程技術時，用於生產標準型 DRAM 的 8 吋晶圓廠將失去競爭力。

技術更新快速以及價格高度波動，導致南亞科技近年來的獲利率及現金流量保障措施頗為起伏不定。南亞科技截至 2005 年 9 月底的營收年增率達 21%，為新台幣 355 億元，主要係因該公司採用較先進的製程技術以及華亞科技 12 吋晶圓廠提供的新增產能所致。不過由於 DRAM 價格在前述期間下跌 40%，因此儘管來自華亞科技的股權收益增加，但該公司 2005 年 9 月底時的淨利仍較去年同期滑落 67%，為新台幣 20 億元。中華信評預計南亞科技中期內的獲利將繼續呈現波動。

另一方面，由於資本開支龐大加上獲利率偏弱，南亞科技在 1996 年至 2004 年間的自由營運現金流量，除了 2002 年 DRAM 產業景氣嚴重衰退期間曾因削減資本支出規模而呈現正數之外，其餘皆處於負數狀態。在截至 2005 年 9 月底為止的 9 個月期間，南亞科技的自由營運現金流量由 2004 年同期的負新台幣 32 億元進步至新台幣 58 億元，主要係因該公司在前述期間所有 12 吋晶圓廠的相關設備投資均由華亞科技支出所致。然而，除了華亞科技正在興建的第二座 12 吋晶圓廠以外，南亞科技為了在中期內拓展其市占率，將在 2006 年開始興建本身的 12 吋晶圓廠，而此舉將使該公司 2007 年及 2008 年的資本支出大幅增加。中華信評認為，前述發展應會進一步提高南亞科技的舉債水準，並在中期內對其信用保障措施的改善形成限制。

流動性

2005 年 9 月底，南亞科技擁有新台幣 157 億元的現金及流動性高的短期投資部位，而一年內到期的長期借款總額則為新台幣 178 億元，其中包括投資人可於 2006 年 2 月 2 日執行賣權、總規模為新台幣 73 億元的海外可轉債。不過，以該公司目前尚擁有新台幣 112 億元的未動用銀行短期信用額度，以及新台幣 44 億元的未動用中期信用額度來看，應能為其流動性提供緩衝。此外，中華信評預期，南亞科技於 2005 年 11 月發行的新台幣 51 億元無擔保公司債，將有助於支應該公司短期內的流動性需求。

評等展望：穩定

「穩定」的評等展望係反映，中華信評預期：南亞科技的內部現金流量產生能力，以及南亞塑膠持續提供的堅定財務支持，應有助於確保南亞科技維持允當的財務彈性及流動性，以支應其償還借款與資本支出所需。若該公司能提升其市場地位及成本結構，則其評等可望獲得調升。反之，若南亞科技的現金流量產生能力及流動性惡化、新製程技術的導入時間向後推遲、抑或南亞塑膠停止對該公司提供支援，則其評等可能會遭到調降。

業務簡介

南亞科技為專業 DRAM 製造廠，2005 年 1 月至 10 月間，DRAM 營收約占南亞科技總營收的 98%。不過，隨著該公司逐漸將其生產標準型 DRAM 的 8 吋晶圓廠，轉型為根據合約生產特殊型 DRAM 的晶圓廠，預計該公司中期內產品組合的多樣化程度應會提高。南亞科技為台塑集團成員之一；台塑集團旗下的南亞塑膠持有南亞

科技 44% 的股權，福懋興業公司則持有 7.3%。南亞科技目前在北台灣的桃園地區設有兩座 8 吋晶圓廠。南亞科技向 IBM 及英飛凌取得技術授權，英飛凌亦與南亞科技成立一家合資企業，名為華亞科技，並共同開發新一代製程技術。目前南亞科技與英飛凌各持有華亞科技 44.5% 的股份，其餘股份則由員工持有。

營運地位

產業特性

DRAM 產業特性為波動性高、價格壓力大、產品週期短、及技術更新快速。除此之外，對 DRAM 業者而言，先進製程技術的研發成本愈來愈昂貴，必須配合更大額的投資與更大型的規模經濟，才能維持其於 DRAM 製造業中的競爭優勢，因此業界的整合勢將持續。

2005 年第三季時，全球前五大 DRAM 製造業者以晶圓片數計算的全球市占率為 81%，明顯高於 1998 年時的約 56%。該五大 DRAM 業者與其在 2005 年第三季時的全球市占率分別為：

- 三星電子（標準普爾信用評等：A- / 穩定 / A-2）：全球市占率約 25.9%；
- 英飛凌：全球市占率 16.5%；
- Hynix Semiconductor, Inc.（標準普爾信用評等：B+ / 穩定 / --）：全球市占率 15.7%；
- 美光科技（標準普爾信用評等：B+ / 穩定 / --）：全球市占率 14.4%；
- 南亞科技：全球市占率 8.7%。

由於建造一座 12 吋晶圓廠所需投入的資本較高，因此預計以合資及類似方式聯合投資興建晶圓廠的模式將會持續。台灣 DRAM 廠商由於具備低成本的競爭優勢、加上持續投入 12 吋晶圓廠的製程技術開發，並以扮演產能提供者的角色與 DRAM 領先業者間建立的良好合作關係，使其市場地位因此得以強化。

高效率的 DRAM 製程需要有先進的半導體製造技術以及這些技術的有效運用，晶粒面積（die size）愈來愈小、晶圓尺寸愈來愈大則仍為生產 DRAM 時的關鍵成本因素。由於 DRAM 產品已更為標準化，因此長期來看，技術落後的 DRAM 業者恐將難以生存。

雖然在市場對快閃記憶體需求快速增加帶動下，部分 DRAM 製造商已將其 DRAM 產能轉為生產快閃記憶體，不過此一轉變能對 DRAM 價格發揮的止跌作用實屬有限。預計在 DRAM 業者對先進製程技術的研發與積極投資興建 12 吋晶圓廠的影響下，DRAM 市場中期內仍將面臨激烈的價格競爭。2000 年至 2003 年間，每一位元（bit）價格的每年平均降幅為 46%；2004 年時雖上漲 11%，但至 2005 年 9 月底時又較上年同期下跌 40%。

公司概況

南亞科技為台灣唯一著重銷售自有品牌的 DRAM 製造商；該公司 2005 年第三季的總營收中，來自自有品牌 DRAM 的營收貢獻即占 93%。該公司主要客戶包括全球頂級的 PC 業者，例如戴爾（標準普爾信用評等：A / 穩定 / --）、惠普（標準普爾信用評等：A- / 穩定 / A-1）、宏碁、蘋果電腦、以及聯想集團等。然而，南亞科技的客戶集中性風險亦相當高。2005 年 10 月底時，該公司前十大客戶營收占其總營收的 61%，其中戴爾即占南亞科技總營收的 18%。

透過與英飛凌合作共同發展製程技術，南亞科技對關鍵產品技術的掌握情況已有改善。不過，受到相對有限的業務規模與資源限制，該公司目前尚無法獨立開發新的製程技術。南亞科技 2004 年的研發經費為新台幣

43 億元，為國內同業中最高者，但仍遠低於該產業的全球領先業者。南亞科技與英飛凌目前共同享有 90 奈米製程技術的智慧財產權（將在華亞科技 12 吋晶圓廠中使用），且正在合作發展 70 奈米與 60 奈米技術。

南亞科技的 DRAM 製程主要採用由英飛凌授權的溝槽式（trench）技術，但其它主要 DRAM 製造業者則採取堆疊式（stack）技術，此一情勢使南亞科技的技術中斷風險升高。若英飛凌或其記憶體產品子公司決定退出虧損累累的 DRAM 業務或停止使用溝槽式技術，則南亞科技將面臨另覓技術合作伙伴的問題，甚至可能必須面對額外支付技術轉換成本的最壞情況。

德國晶片大廠英飛凌日前宣布將在 2006 年 7 月 1 日，將其記憶體事業部分割為一家獨立公司。雖然預計英飛凌記憶體事業部分割獨立後，南亞科技與該新成立之公司間的合作關係應不致有明顯的變動，但該新公司是否有能力支應開發新技術所需的龐大研發費用，甚或調整其經營策略，則將對南亞科技的營運有顯著的衝擊。

南亞科技在成功移轉至更為先進的 110 奈米製程技術發展後，加上華亞科技的 12 吋晶圓廠開始商轉，均使該公司的成本結構在過去幾季間獲得改善。另外，該公司使用的溝槽式技術，由於可在晶圓上製造出的晶粒數較堆疊式技術為多，故亦可增強其成本競爭優勢。目前南亞科技的兩座 8 吋晶圓廠與華亞科技的 12 吋晶圓廠，均是使用 110 奈米技術，不過其中亦有一小部分做為記憶體晶圓代工的產能，則仍使用 140 奈米技術。預計華亞科技 12 吋晶圓廠在採用更為先進的 90 奈米製程技術後，應可進一步協助南亞科技維持其在 2006 年的成本競爭優勢。

南亞科技在投資 12 吋技術方面較同業為慢，不過透過與英飛凌的合作，已加快了該公司的投資步伐。南亞科技與英飛凌合資成立的華亞科技第一晶圓廠已於 2004 年 2 月開始商轉，2005 年 9 月時的晶圓投片量已達每月 54,000 片。預計 2006 年年底時，該公司產能將可提高至每月 65,000 片，成為全球最大的 12 吋晶圓廠之一。另外，華亞科技的第二晶圓廠（12 吋）目前也已在興建當中。

在南亞科技與英飛凌的技術授權協助下，華亞科技主要從事終端產品市場所需的前端（front-end）DRAM 晶圓製造，而華亞科技生產的產品則全部平均出售予南亞科技與英飛凌。2005 年第三季時，華亞科技製造之產品占南亞科技 DRAM 營收的比重已由 2004 年時的零，提高至 40% 左右。預計隨著華亞科技第一晶圓廠與興建中之第二晶圓廠的新增產能加入生產後，前述比率在未來數季中還會繼續提高。另外，根據華亞科技、南亞科技與英飛凌等三方的價格協定，三家公司將可平分華亞科技產能所貢獻的獲利。

華亞科技計畫在 2006 年股票公開上市後，透過現金增資與舉債方式，籌措其興建第二座晶圓廠所需之資金。但若華亞科技的營運未如預期，或市場情勢轉差，則華亞科技仍有需要由母公司為其提供資金挹注、或為其銀行借款提供保證。預計華亞科技未來幾年在進行第一晶圓廠升級與興建第二晶圓廠方面的總投資金額，將超過新台幣 1,200 億元。

南亞科技未來數季將面臨必須迅速將其 8 吋晶圓廠轉型的高度不確定風險。雖然南亞科技目前 8 吋晶圓廠所採用的 110 奈米技術較其它同業更為先進，然而一旦 DRAM 業於 2007 年廣泛採用 12 吋製程技術時，用於生產標準型 DRAM 的 8 吋晶圓廠將失去競爭力。南亞科技晶圓廠在轉型時將面對較高的執行風險，因為該公司並無提供與其目前營運明顯不同之晶圓代工服務的經驗。

財務地位

財務政策

南亞科技的財務策略積極，且高度仰賴來自南亞塑膠的支援。由於南亞科技目前的獲利績效仍偏弱，因此中華信評認為，該公司將會繼續透過舉債方式支應其龐大的資本支出計畫所需，且該公司未來數年的借款水準應會溫和上升。

會計政策

南亞科技的財務報表係按照台灣一般公認會計原則處理。根據新的財務會計準則第七號公報規定，所有公司必須將其持股比例達 50% 以上的子公司，或對其董事會及營運決策擁有主控權之公司，納入其財報中進行合併申報。不過此一規定並不會對南亞科技合併財報（主要包括其海外營運事業）的編列造成影響。華亞科技即使在新的財會準則下仍不需併入南亞科技的合併財報中，因此南亞科技對華亞科技的投資收益係採按權益法認列。南亞科技多數生產設備的折舊認列係以五年直線法攤提。

此外按照 2005 年 1 月 1 日生效的財務會計準則第三十五號公報規定，南亞科技須每季針對其固定資產、無形與閒置資產、商譽、以及權益法認列的長期部位等進行檢視，以估算可能的減損。根據此項新規定，南亞科技在 2005 年第一季時，認列了新台幣 3,800 萬元的資產減損。

獲利能力

南亞科技近幾年來的獲利率表現較弱且呈現高度波動，該公司 1999 年至 2004 年間的資本報酬率約介於負 13.2% 至正 10.7% 間，主要係受全球 DRAM 產業的高景氣循環波動，以及南亞科技本身較弱的成本地位影響。DRAM 產業景氣曾在 2003 年第四季短暫回升，不過南亞科技的獲利率自 2004 年第 3 季起開始快速下滑，同時亦導致其折舊及攤提前營業利益率走低；2005 年 9 月底時，該公司的折舊及攤提前營業利益率已由 2004 年 9 月底時的 48.5%，下降至 26.9%。受此影響，儘管南亞科技來自華亞科技的股權投資收益增加，但該公司 2005 年 1 月至 9 月底期間的淨利仍較其上年同期大幅減少 70% 至新台幣 20 億元。由於華亞科技 12 吋晶圓廠的生產成本較低，該公司 2005 年 9 月底時的淨利高達新台幣 45 億元，而南亞科技在前述期間可認列的華亞科技股權投資收益則為新台幣 19 億元。儘管華亞科技 90 奈米製程技術的量產以及其提供的 12 吋晶圓新增產能，應可協助南亞科技維持其在未來幾季內的成本競爭力，但 DRAM 產業激烈的競爭與持續的景氣循環波動特性，則可能會使該公司偏弱且較為起伏不定的獲利狀況持續。

現金流量保障

由於資本支出龐大加上獲利率偏弱，南亞科技在 1996 年至 2004 年間的自由營運現金流量，除了 2002 年 DRAM 產業景氣嚴重衰退期間曾因削減資本支出規模而呈現正數之外，其餘皆處於負數狀態。在截至 2005 年 9 月底為止的 9 個月期間，南亞科技的自由營運現金流量由 2004 年同期的負新台幣 32 億元進步至新台幣 58 億元，主要係因該公司在前述期間所有 12 吋晶圓廠的相關設備投資均由華亞科技支出所致。然而，除了華亞科技正在興建的第二座 12 吋晶圓廠以外，南亞科技為了拓展其中期內的市占率，將在 2006 年開始興建本身的 12 吋晶圓廠。不過南亞科技若無法明顯提升其獲利率，則前述拓展市占率的行動，將使該公司 2007 年及 2008 年的資本支出大幅增加，且其自由營運現金流量亦將持續為負值。

南亞科技大筆的折舊攤提，使其來自本業之現金流量（FFO）對總借款比得以保持在令人滿意的水準，2002 年至 2005 年間約介於 35% 至 58%。中華信評預期該公司 2006 年的來自本業之現金流量對總借款比應可維持在前述範圍內。另外，截至 2005 年 9 月底止的前 9 個月期間，南亞科技的獲利率雖降低，但其 EBITDA 利息保障倍數則仍屬允當，約為 16.5 倍。

流動性管理

2005 年 9 月底，南亞科技擁有新台幣 157 億元的現金及流動性高的短期投資部位，而一年內到期的長期借款總額則為新台幣 178 億元，其中包括投資人可於 2006 年 2 月 2 日執行賣權、總規模為新台幣 73 億元的海外可轉債。不過，以該公司目前尚擁有新台幣 112 億元的未動用銀行短期信用額度，以及新台幣 44 億元的未動用中期信用額度來看，應能為其流動性提供緩衝。此外，中華信評預期，南亞科技於 2005 年 11 月發行的新台幣 51 億元無擔保公司債，將有助於支應該公司短期內的流動性需求。

資本結構與財務彈性

南亞科技的獲利表現雖然偏弱，但在獲得南亞塑膠的公司擔保支持下，該公司主要是靠借款方式來調度其擴充計畫所需。2005 年 9 月底，南亞塑膠分別為南亞科技新台幣 158 億元的銀行長期借款，及華亞科技新台幣 297 億元的銀行長期借款提供保證。南亞科技 2005 年 9 月底時的淨借款對資本比為 27.7%，屬適中水準。中華信評預期，南亞科技中期內的槓桿水準，將因資本支出大幅增加而上升。

南亞科技在國內外資本市場籌募資金的管道暢通 該公司曾於 2004 年 1 月發行了 2.2 億美元的海外可轉債，2006 年內可能還會進行籌資行動，以支應該公司本身之資本支出所需。另外，台塑集團亦能提供該公司支援，以維持其財務彈性。

財務概要

南亞科技財務概況(年底資料)					
(新台幣百萬元)	2005*	2004	2003	2002	2001
資產負債表					
現金與約當現金	10,432	2,404	3,479	2,494	3,277
總資產	105,719	95,109	84,812	82,616	76,685
一年內到期借款	17,819	13,272	12,347	9,339	7,397
長期借款	19,485	17,394	17,329	24,834	30,838
股東權益	57,327	56,718	49,176	42,522	33,136
總資本	94,630	87,384	78,852	76,695	71,371
淨借款	21,961	27,262	23,828	28,176	34,959
損益表					
營業收入	35,498	46,603	28,787	30,506	12,830
營業利益(折舊攤提前)	9,547	18,767	10,306	13,270	(952)

折舊與攤提	9,369	10,467	10,346	9,813	9,289
來自本業之現金 流量(FF0)	10,002	17,848	9,364	11,988	(2,206)
利息支出	600	987	1,149	1,454	1,347
稅前盈餘	2,291	7,880	(846)	2,032	(11,563)
淨利	2,037	7,038	(1,448)	2,331	(9,581)
財務比率					
折舊及攤提前營 業利益率 (%)	26.9	40.3	35.8	43.5	(7.4)
EBIT 利息保障倍 數(x)	4.6	9.0	0.3	2.4	NM
EBITDA 利息保 障倍數(x)	15.0	19.0	9.0	9.1	NM
總借款/EBITDA (x)	3.0	1.6	2.9	2.6	(40.2)
總借款/總資本 (%)	39.6	35.1	37.6	44.6	53.6
淨借款/總資本 (%)	27.7	32.5	32.6	39.9	51.3
FF0/總借款(%)	35.4	58.2	31.6	35.1	(5.8)
FF0/淨借款(%)	60.7	65.5	39.3	42.5	(6.3)
*至 9 月 30 日之資料。 除 2005 年 9 月底之數據為母公司之資料外,其餘均為合併財報數據。 2005 年 9 月底之比率已經年度化轉換。 NM—無意義。					

南亞科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

南亞科技股份有限公司本次為發行員工認股權憑證11,031單位，每單位可認普通股壹仟股，共11,031,000股，每股面額新台幣壹拾元，共計新台幣110,310,000元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，南亞科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

南亞科技股份有限公司

安侯建業會計師事務所

會計師：李慈慧

中華民國九十五年六月七日

南亞科技股份有限公司

董事長： 王永慶

董 事： 南亞塑膠工業股份有限公司

董 事： 連日昌

董 事： 陳宏謨

董 事： 謝秀明

董 事： 李培瑛

總經理： 連日昌