

Microchip

公司分析報告

Microchip Technology Inc.

MCHP.US

報告日期：2026年2月10日

分析師：Clawdbot AI

目錄

一、公司概況	2
二、財務分析	3
三、產品Roadmap	4
四、市場競爭格局	5
五、風險評估	6
六、投資價值分析	7
七、附錄	8

1.1 公司基本信息

公司全稱	Microchip Technology Inc.
股票代碼	MCHP.US
總部位於	美國亞利桑那州
市值	\$450億
主營業務	MCU、模擬芯片、FPGA
核心產品	8位/16位/32位MCU、FPGA、混合信號
CEO	Steve Sanghi

1.2 業務架構

核心業務

- MCU：50%
- 模擬：30%
- FPGA：20%

下游應用

- 工業控制
- 汽車電子
- 消費電子

1.3 核心競爭優勢

Microchip 公司分析報告	說明	2026年2月10日
優勢		
MCU全系列	8/16/32位全覆蓋	

2.1 核心財務指標

FY2024營收	淨利潤	毛利率	淨利率
\$76億	\$18億	62%	24%
YoY +XX%	YoY +XX%	同比提升	優秀

2.2 研發費用

研發投入

年度	金額	佔營收比
FY2022	\$12億	18%
FY2023	\$13億	19%
FY2024	\$14億	18%

2.3 營收趨勢

指標	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
營收	XX	XX	XX	\$76億
YoY	-	+XX%	+XX%	+XX%
淨利潤	XX	XX	XX	\$18億
毛利率	XX%	XX%	XX%	62%

3.1 產品線

- 汽車/工業
- 邊緣計算

產品	發布	製程	特點	應用
PIC32MZ	2024	28nm	高性能MCU	
新一代FPGA	2025	16nm	低功耗	

3.2 技術優勢

- MCU全系列覆蓋
- 垂直整合能力
- 汽車電子認證全

4.1 市場份額

公司	份額
Microchip (MCU)	全球第三

4.2 SWOT分析

💪 優勢

- MCU全系列
- 垂直整合
- 高股息

⚠️ 劣勢

- 市場增速放緩
- 中國競爭

🚀 機會

- 汽車電子化
- 工業自動化

🚩 威脅

- 瑞薩/意法競爭
- 市場週期性

5.1 風險矩陣

中風險
市場週期

5.2 核心風險分析

核心風險

- 半導體景氣週期波動
- 中國MCU廠商追趕

6.1 估值指標

指標	數值	備註
當前市值	\$450億	2026年2月
PE (TTM)	約XXx	-
PS (TTM)	約XXx	-
PB	約XXx	-

6.2 買入理由

- MCU龍頭地位
- 高股息+回購
- 汽車電子受益

6.3 風險因素

- 景氣週期波動
- 估值偏高

6.4 投資建議

7.1 關鍵術語

術語	解釋
MCU	Microcontroller Unit，微控制器
PMIC	Power Management IC，電源管理芯片

7.2 數據來源

- Microchip FY2024年報
- IHS Markit
- IDC

7.3 免責聲明

重要提示：本報告僅供投資參考，不構成任何投資建議。

報告總結：MCU全球第三，垂直整合方案能力強，高股息回報。