

Cirrus Logic

公司分析報告

Cirrus Logic Inc.

CRUS.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	Cirrus Logic Inc.
股票代碼	CRUS.US
總部位於	美國德州奧斯汀
市值	\$120億
主營業務	音頻芯片、混合信號芯片
核心產品	音頻編解碼器、觸控芯片、電源管理
CEO	Jason Rhode

1.2 業務架構

核心業務

- 音頻產品：60%
- 混合信號：40%

下游應用

- 智能手機
- 平板電腦
- 音頻設備

1.3 核心競爭優勢

Cirrus Logic 公司分析報告	說明	2026年2月10日
優勢	音頻芯片龍頭	蘋果主要供應商

2.1 核心財務指標

FY2024營收	淨利潤	毛利率	淨利率
\$19億	\$3.5億	52%	18%
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	\$4億	22%
FY2023	\$4.2億	23%
FY2024	\$4.5億	24%

2.3 營收趨勢

指標	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
營收	XX	XX	XX	\$19億
YoY	-	+XX%	+XX%	+XX%
淨利潤	XX	XX	XX	\$3.5億
毛利率	XX%	XX%	XX%	52%

3.1 產品線

- 旗艦手機
- 可穿戴

產品	發布	製程	特點	應用
新一代音頻芯片	2024	14nm	低功耗AI音頻	
觸控芯片	2025	28nm	新應用	

3.2 技術優勢

- 音頻芯片技術領先
- 蘋果主要供應商
- 低功耗設計

4.1 市場份額

公司	份額
Cirrus (音頻芯片)	30%

4.2 SWOT分析

💪 優勢

- 音頻芯片龍頭
- 蘋果大客戶

🚀 機會

- AI音頻需求
- 可穿戴設備

⚠️ 劣勢

- 客戶集中度高
- 智能手機放緩

🚩 威脅

- 客戶自研芯片
- 市場競爭

5.1 風險矩陣

中風險
客戶集中

5.2 核心風險分析

核心風險

- 對蘋果依賴度過高
- 智能手機市場增速放緩

6.1 估值指標

指標	數值	備註
當前市值	\$120億	2026年2月
PE (TTM)	約XXx	-
PS (TTM)	約XXx	-
PB	約XXx	-

6.2 買入理由

- AI音頻需求增長
- 蘋果生態綁定
- 盈利能力強

6.3 風險因素

- 蘋果依賴度高
- 手機市場放緩

6.4 投資建議

7.1 關鍵術語

術語	解釋
ADAS	Advanced Driver Assistance System，高級駕駛輔助系統
SoC	System on Chip，系統級芯片

7.2 數據來源

- Cirrus Logic FY2024年報
- Strategy Analytics
- 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：音頻芯片龍頭，蘋果主要供應商，受益AI音頻需求。