

Skyworks

公司分析報告

Skyworks Solutions Inc.

SWKS.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	Skyworks Solutions Inc.
股票代碼	SWKS.US
總部位於	美國加利福尼亞
市值	\$180億
主營業務	射頻芯片、模擬芯片
核心產品	功率放大器、濾波器、天線開關
CEO	Liam K. Griffin

1.2 業務架構

核心業務

- 移動設備：55%
- 物聯網：30%
- 其他：15%

下游應用

- 智能手機
- 5G基站
- 物聯網設備

1.3 核心競爭優勢

Skyworks 公司分析報告	說明	2026年2月10日
優勢	射頻專家	5G射頻前端領先

2.1 核心財務指標

FY2024營收	淨利潤	毛利率	淨利率
\$50億	\$12億	48%	24%
YoY +XX%	YoY +XX%	同比提升	良好

2.2 研發費用

研發投入

年度	金額	佔營收比
FY2022	\$10億	18%
FY2023	\$10.5億	20%
FY2024	\$11億	22%

2.3 營收趨勢

指標	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
營收	XX	XX	XX	\$50億
YoY	-	+XX%	+XX%	+XX%
淨利潤	XX	XX	XX	\$12億
毛利率	XX%	XX%	XX%	48%

3.1 產品線

- 5G手機
- 路由器/手機

產品	發布	製程	特點	應用
5G射頻前端	2024	5nm	全頻段覆蓋	
WiFi 7芯片	2025	6nm	高速率	

3.2 技術優勢

- 射頻前端技術領先
- 5G專利壁壘
- 蘋果主要供應商

4.1 市場份額

公司	份額
Skyworks (射頻)	全球前五

4.2 SWOT分析

💪 優勢

- 射頻專家
- 蘋果大客戶

🚀 機會

- 5G/6G需求
- 物聯網爆發

⚠️ 劣勢

- 客戶集中度高
- 手機市場放緩

🚩 威脅

- Qorvo競爭
- 蘋果自研

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
- 手機市場增速放緩

6.1 估值指標

指標	數值	備註
當前市值	\$180億	2026年2月
PE (TTM)	約XXx	-
PS (TTM)	約XXx	-
PB	約XXx	-

6.2 買入理由

- 5G/6G射頻需求
- 物聯網爆發
- 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
MCU	Microcontroller Unit，微控制器
PMIC	Power Management IC，電源管理芯片

7.2 數據來源

- Skyworks 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：射頻前端專家，5G技術領先，受益5G/6G需求。