

Socionext

公司分析報告

Socionext Inc.

6866.T

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	Socionext Inc.
股票代碼	6866.T
總部位於	日本橫濱
市值	\$50億
主營業務	SoC設計、定製芯片
核心產品	網絡SoC、汽車SoC、毫米波雷達
CEO	井上周

1.2 業務架構

核心業務

- 網絡：40%
- 汽車：35%
- 其他：25%

下游應用

- 網絡設備
- 汽車電子
- 工業

1.3 核心競爭優勢

Socionext 公司分析報告	說明	2026年2月10日
優勢	定製SoC	日本領先的無晶圓廠設計公司

2.1 核心財務指標

FY2024營收	淨利潤	毛利率	淨利率
\$8億	\$0.8億	45%	10%
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	\$2億	25%
FY2023	\$2.2億	28%
FY2024	\$2.4億	30%

2.3 營收趨勢

指標	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
營收	XX	XX	XX	\$8億
YoY	-	+XX%	+XX%	+XX%
淨利潤	XX	XX	XX	\$0.8億
毛利率	XX%	XX%	XX%	45%

3.1 產品線

- 數據中心
- 自動駕駛

產品	發布	製程	特點	應用
網絡SoC	2024	7nm	400G以太網	
毫米波雷達	2025	22nm	4D成像雷達	

3.2 技術優勢

- 定製SoC設計能力
- 毫米波雷達技術
- 日本市場地位穩固

4.1 市場份額

公司	份額
Socionext (定製SoC)	日本第一

4.2 SWOT分析

💪 優勢

- 定製SoC設計
- 毫米波雷達

🚀 機會

- 汽車雷達需求
- 邊緣計算

⚠️ 劣勢

- 規模較小
- 國際競爭力弱

🚩 威脅

- 國際大廠競爭
- 市場規模有限

5.1 風險矩陣

低風險
市場競爭

5.2 核心風險分析

核心風險

- 國際競爭力相對較弱
- 市場規模有限

6.1 估值指標

指標	數值	備註
當前市值	\$50億	2026年2月
PE (TTM)	約XXx	-
PS (TTM)	約XXx	-
PB	約XXx	-

6.2 買入理由

- 毫米波雷達技術領先
- 日本定製SoC龍頭
- 汽車智能化受益

6.3 風險因素

- 規模較小
- 國際競爭

6.4 投資建議

7.1 關鍵術語

術語	解釋
SoC	System on Chip，系統級芯片
MCU	微控制器

7.2 數據來源

- Socionext FY2024年報
- IHS Markit
- Strategy Analytics

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：日本定製SoC設計龍頭，毫米波雷達技術領先，受益汽車智能化。