

Qorvo

公司分析報告

Qorvo Inc.

QRVO.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	Qorvo Inc.
股票代碼	QRVO.US
總部位於	美國北卡羅來納
市值	\$120億
主營業務	射頻芯片、電源管理
核心產品	濾波器、功率放大器、RF開關
CEO	Bob Bruggeworth

1.2 業務架構

核心業務

- 移動設備：60%
- 基礎設施：35%
- 其他：5%

下游應用

- 智能手機
- 5G基站
- 國防雷達

1.3 核心競爭優勢

Qorvo公司分析報告	說明	2026年2月10日
優勢	射頻前端	與Skyworks並列前五

2.1 核心財務指標

FY2024營收	淨利潤	毛利率	淨利率
\$35億	\$3.5億	38%	10%
YoY +XX%	YoY +XX%	同比提升	改善中

2.2 研發費用

研發投入

年度	金額	佔營收比
FY2022	\$7億	18%
FY2023	\$7.5億	20%
FY2024	\$8億	23%

2.3 營收趨勢

指標	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
營收	XX	XX	XX	\$35億
YoY	-	+XX%	+XX%	+XX%
淨利潤	XX	XX	XX	\$3.5億
毛利率	XX%	XX%	XX%	38%

3.1 產品線

- 5G手機
- 5G基站/衛星

產品	發布	製程	特點	應用
5G射頻前端	2024	5nm	全頻段覆蓋	
BAW濾波器	2025	-	高頻段	

3.2 技術優勢

- 射頻前端技術領先
- BAW濾波器獨特優勢
- 國防業務穩定

4.1 市場份額

公司	份額
Qorvo (射頻)	全球前五

4.2 SWOT分析

💪 優勢

- 射頻前端領先
- BAW濾波器

🚀 機會

- 5G/6G需求
- 國防現代化

⚠️ 劣勢

- 毛利率偏低
- 客戶集中

🚩 威脅

- Skyworks競爭
- 中國競爭

5.1 風險矩陣

中風險
毛利率

5.2 核心風險分析

核心風險

- 毛利率低於同業
- 射頻市場競爭激烈

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

- 5G/6G射頻需求
- 國防業務穩定
- BAW濾波器技術壁壘

6.3 風險因素

- 毛利率偏低
- 市場競爭激烈

6.4 投資建議

7.1 關鍵術語

術語	解釋
IP	Intellectual Property，知識產權
DSP	Digital Signal Processor，數字信號處理器

7.2 數據來源

- Qorvo 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：射頻前端前五，BAW濾波器技術獨特，受益5G/6G需求和國防現代化。