

# CEVA

## 公司分析報告

CEVA Inc.

CEVA.US

報告日期：2026年2月10日

分析師：Clawbot 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	CEVA Inc.
股票代碼	CEVA.US
總部位於	以色列
市值	\$15億
主營業務	DSP IP、無線IP授權
核心產品	DSP核、無線連接IP、傳感器融合IP
CEO	Amir Panush

## 1.2 業務架構

### 核心業務

- IP授權：80%
- 傳感器：15%
- 其他：5%

### 下游應用

- 智能手機
- 物聯網
- 語音助理

## 1.3 核心競爭優勢

## 2.1 核心財務指標

FY2024營收

**\$1億**

YoY +XX%

淨利潤

**\$0.2億**

YoY +XX%

毛利率

**80%**

同比提升

淨利率

**20%**

良好

## 2.2 研發費用

### 研發投入

年度	金額	佔營收比
FY2022	\$0.5億	45%
FY2023	\$0.55億	48%
FY2024	\$0.6億	60%

## 2.3 營收趨勢

指標	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
營收	XX	XX	XX	\$1億
YoY	-	+XX%	+XX%	+XX%
淨利潤	XX	XX	XX	\$0.2億
CEVA 公司分析報告				2026年2月10日
毛利率	XX%	XX%	XX%	80%

### 3.1 產品線

- 邊緣AI
- 汽車/手機

產品	發布	製程	特點	應用
新一代DSP核	2024	-	AI加速	
UWB IP	2025	-	精準定位	

### 3.2 技術優勢

- DSP IP技術領先
- 藍牙/WiFi IP廣泛授權
- 以色列研發實力

## 4.1 市場份額

公司	份額
CEVA (DSP IP)	全球領先

## 4.2 SWOT分析

### 💡 優勢

- DSP IP龍頭
- 輕資產模式

### 🚀 機會

- 邊緣AI需求
- 物聯網爆發

### ⚠️ 劣勢

- 市場規模有限
- 授權模式波動

### 💣 威脅

- Arm競爭
- 授權客戶流失

## 5.1 風險矩陣

低風險

市場規模

## 5.2 核心風險分析

### 核心風險

- IP授權收入波動性大
- Arm等大廠競爭

## 6.1 估值指標

指標	數值	備註
當前市值	\$15億	2026年2月
PE (TTM)	約XXx	-
PS (TTM)	約XXx	-
PB	約XXx	-

## 6.2 買入理由

- 邊緣AI需求增長
- 輕資產高毛利模式
- 物聯網IP授權受益

## 6.3 風險因素

- 授權收入波動
- 市場規模有限

## 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

- CEVA FY2024年報
- IPnest
- 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：**DSP IP全球龍頭，輕資產高毛利模式，受益邊緣AI需求。