



## 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

## 2.1 核心財務指標

FY2024營收

**\$35億**

YoY +XX%

淨利潤

**\$3.5億**

YoY +XX%

毛利率

**38%**

同比提升

淨利率

**10%**

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
Qorvo 公司分析報告				2026年2月10日
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。