

2026.08

电子元器件销售 行情分析与预判



正文目录

序章	1
一、宏观经济	1
1、全球制造业有所回暖，边际改善持续	1
2、电子信息制造业效益高增，投资上升	2
3、半导体销售延续高增，再创历史记录	3
二、芯片交期趋势	5
1、整体芯片交期趋势	5
2、重点芯片供应商交期一览	6
三、订单及库存情况	17
四、半导体供应链	18
1、半导体上游厂商	18
(1) 硅晶圆/设备	18
(2) 原厂	19
(3) 晶圆代工	22
(4) 封装测试	23
2、分销商	24
3、系统集成	25
4、终端应用	30
(1) 消费电子	30
(2) 新能源汽车	32
(3) 工控	34
(4) 光伏	35
(5) 储能	36
(6) 数据中心	37
(7) 通信	39
(8) 医疗器械	40
五、分销与采购机遇及风险	42
1、机遇	42
2、风险	43
六、小结	44
免责声明	45

图表目录

图表 1：全球主要经济体制造业 PMI.....	2
图表 2：最新中国电子信息制造业运行情况.....	2
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速.....	3
图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速.....	4
图表 5：最新中国集成电路进出口金额及增速.....	4
图表 6：费城及申万半导体指数走势.....	5
图表 7：芯片交期趋势.....	5
图表 8：主要厂商交期及趋势一览.....	6
图表 9：头部企业订单及库存情况.....	17
图表 10：半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况.....	18
图表 12：主要原厂最新动态.....	19
图表 12：主要晶圆代工厂最新动态.....	22
图表 13：主要封测厂商最新动态.....	23
图表 14：主要元器件分销商最新动态.....	24
图表 15：主要系统集成商最新动态.....	25
图表 16：消费电子厂商最新动态.....	30
图表 17：新能源汽车厂商最新动态.....	32
图表 18：工控厂商最新动态.....	34
图表 19：光伏厂商最新动态.....	35
图表 20：储能厂商最新动态.....	36
图表 21：数据中心厂商最新动态.....	37
图表 22：通信厂商最新动态.....	39
图表 23：医疗器械厂商最新动态.....	40
图表 24：细分市场机会关注.....	42
图表 25：细分市场风险预警.....	43

序章

第三轮涨价潮

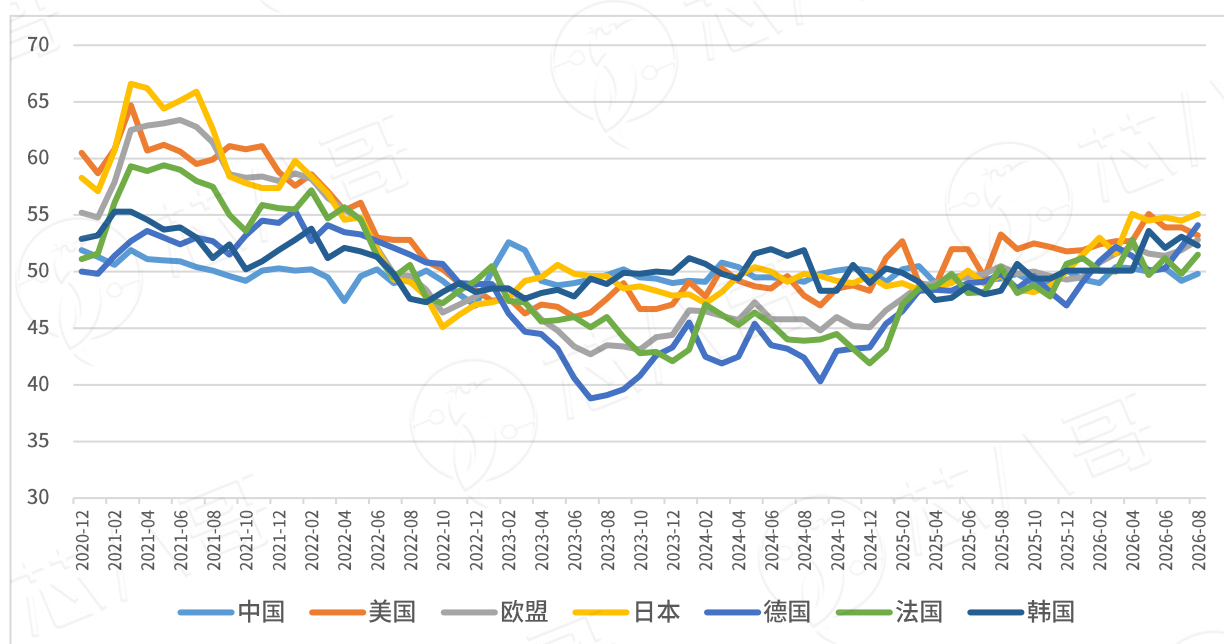


一、宏观经济

1、全球制造业有所回暖，边际改善持续

8月，全球制造业 PMI 回升至 52.3，连续第 13 个月位于荣枯线上方，产出、新订单、就业三项指标同步改善。日本（55.1）与德国（54.1）领涨，美国（53.2）制造业回落但服务业创 52 个月新高，中国（49.8）连续 5 个月收缩但边际改善，欧洲内部德国复苏强劲，AI 算力链成全球制造业回暖的核心驱动力。

图表 1：全球主要经济体制造业 PMI

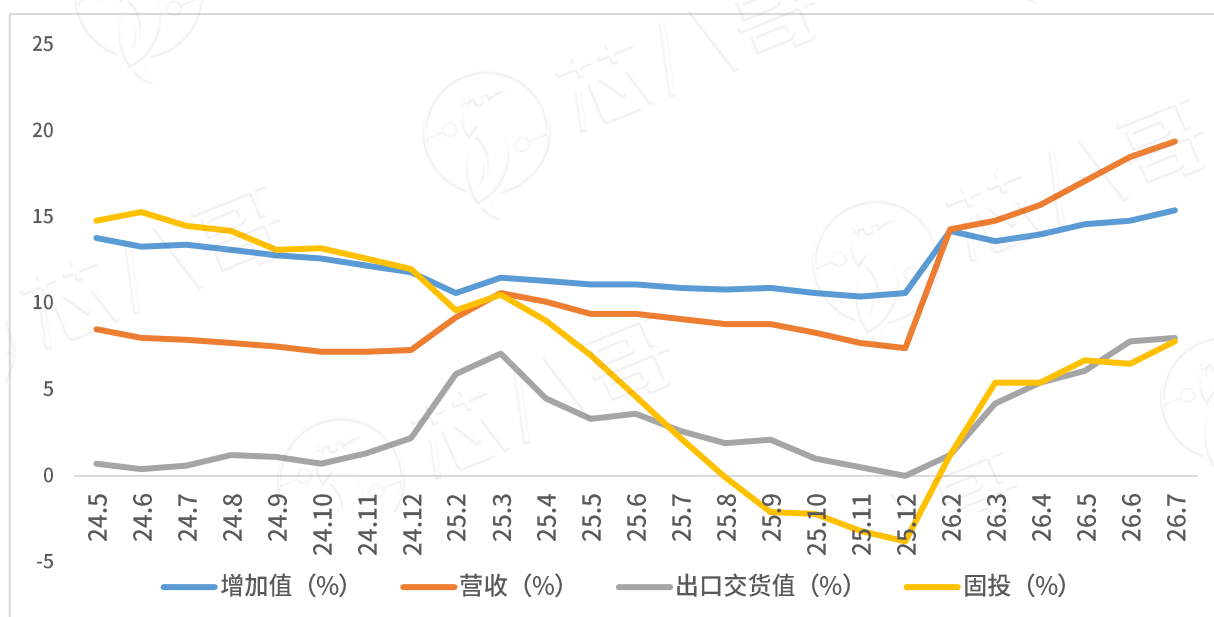


资料来源：国家统计局、芯八哥整理

2、电子信息制造业效益高增，投资上升

2026 年 1-7 月，中国电子信息制造业生产保持快速增长，出口增速稳步上升，行业效益大幅增长，投资增势明显，行业整体发展态势良好。

图表 2：最新中国电子信息制造业运行情况



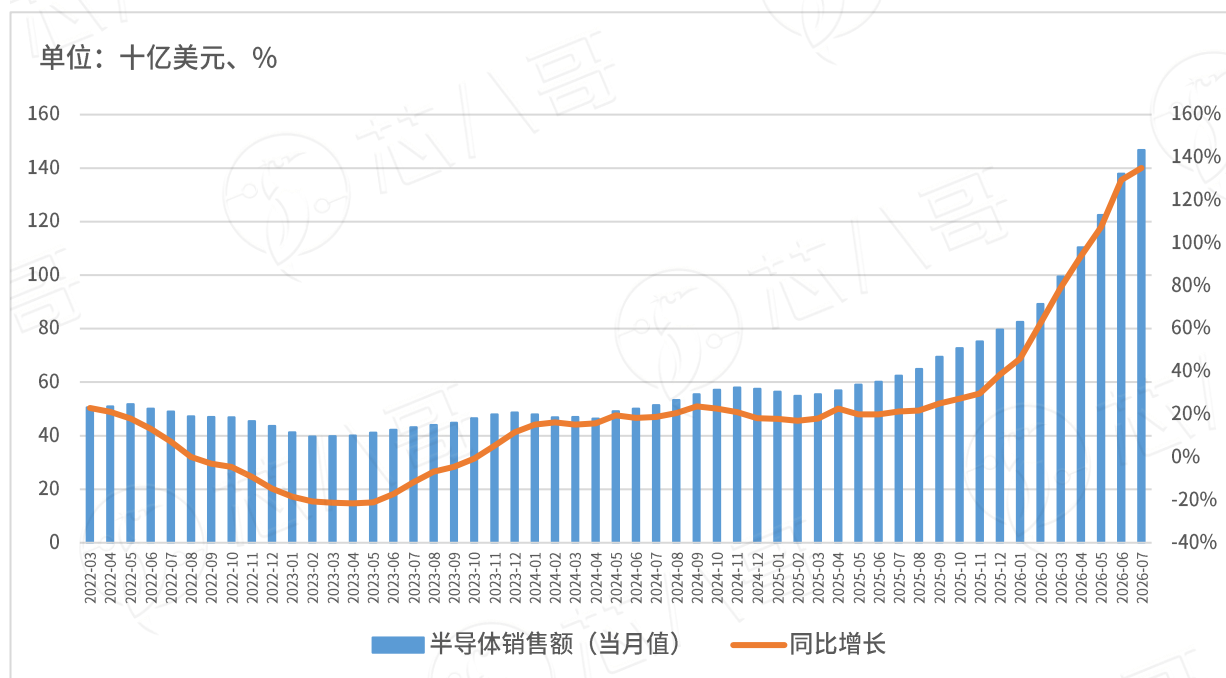
资料来源：工信部

3、半导体销售延续高增，再创历史记录

根据 SIA 最新数据,7 月全球半导体市场销售额达 1468.0 亿美元,同比增长 135.1%,连续第 17 个月实现环比增长,仅前 7 个月累计额创下有史以来最高年度记录。

区域市场方面,美洲市场同比增长 171.3%,中国市场同比增长 123.6%,亚太地区、日本和欧洲销售额分别为 134.9%、50.8%、85.2%,美洲、亚太地区及中国市场引领全球市场增长。

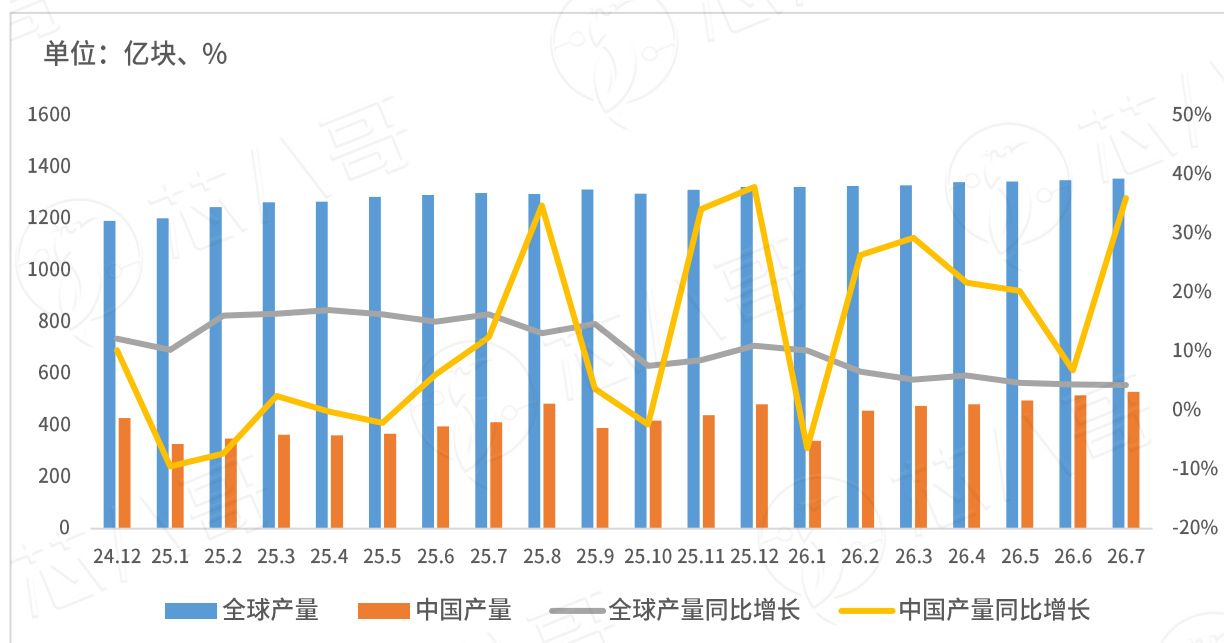
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

从集成电路产量看,7 月全球与中国集成电路产量分别超 1355、529 亿块。

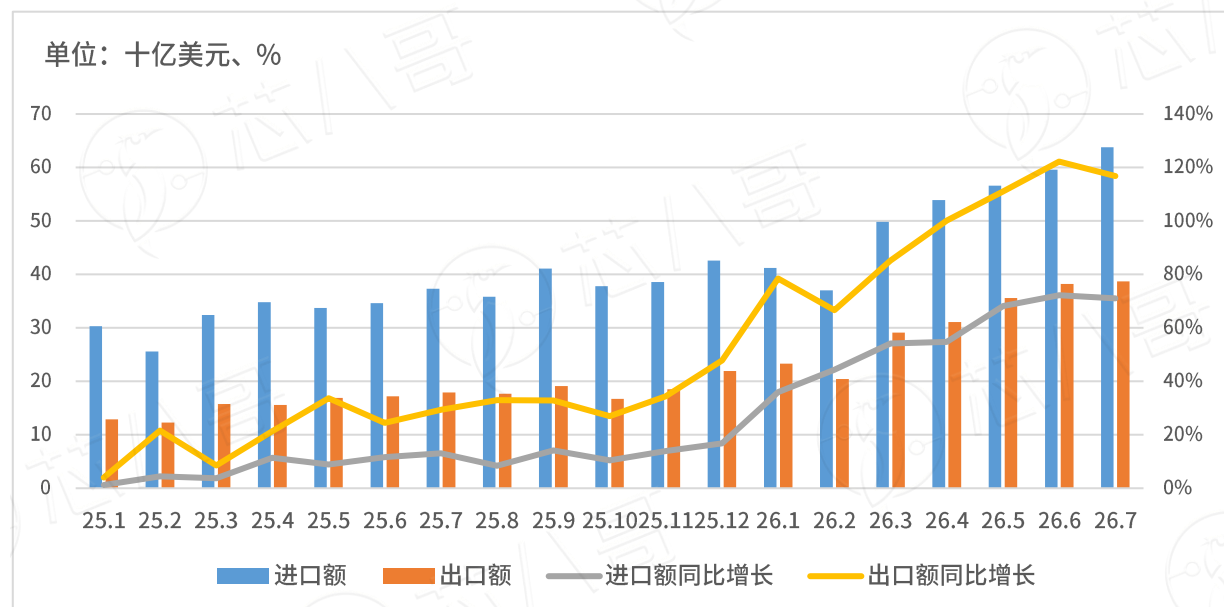
图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速



资料来源：国家统计局、CSIA、SIA、芯八哥整理

进出口方面，7 月中国集成电路贸易保持强劲，出口增速连续 3 个月超 111%。

图表 5：最新中国集成电路进出口金额及增速

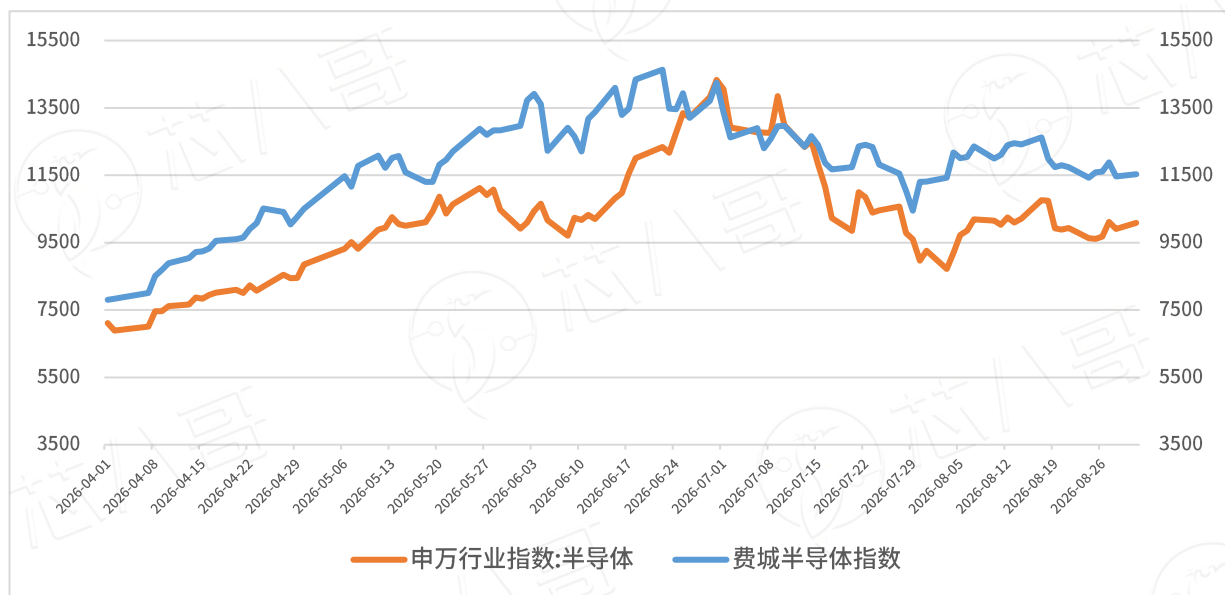


资料来源：工信部、CCD、芯八哥整理

从资本市场指数来看,受 AI 算力需求与财报季业绩验证驱动,费城半导体指数(SOX)

上升 0.9%，中国半导体（SW）业指数上升 15.7%。

图表 6：费城及申万半导体指数走势



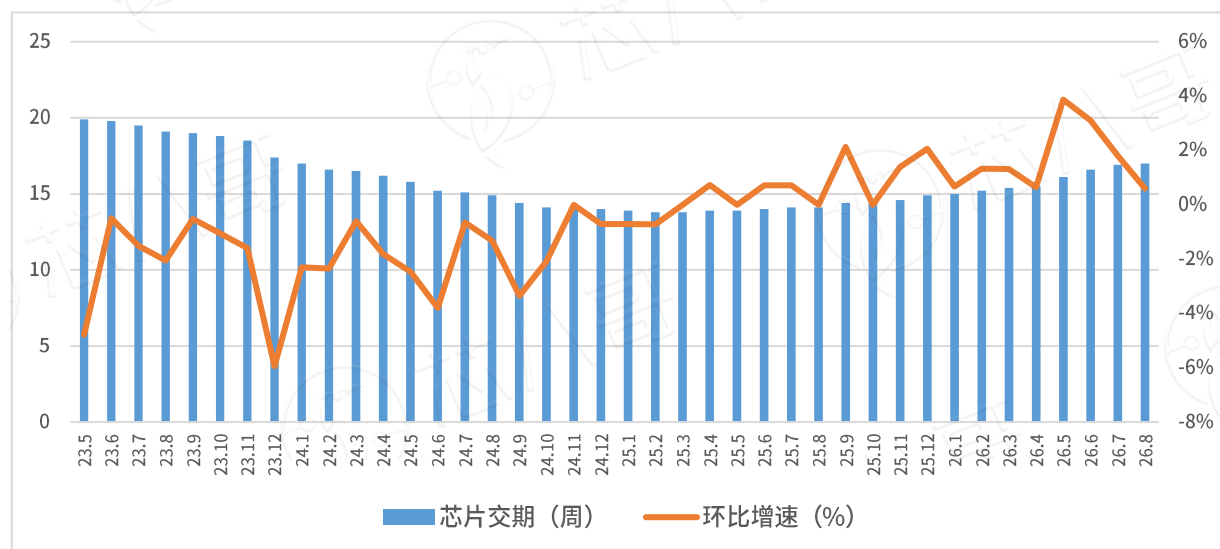
资料来源：Wind

二、芯片交期趋势

1、整体芯片交期趋势

8月，元器件交期连续10个月上升，头部厂商及部分热料交期延长。

图表 7：芯片交期趋势



资料来源：芯八哥整理

2、重点芯片供应商交期一览

8 月，芯片行业迎来第三轮涨价潮，AI 相关存储持续紧缺，功率器件、MCU、模拟、FPGA、被动件等价格和交期持续上调，现货市场涨价全面扩散。

图表 8：主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	TI	多源模拟/ 电源	16-30	16-30	延长	上升
		信号链	16-24	16-24	延长	上升
	AMS OSRAM	传感器	16-40	16-40	延长	上升
	BOSCH	传感器	16-52	16-52	延长	稳定
	Diodes	多源模拟/ 电源	18-40	18-40	延长	上升
		开关稳压器	20-24	20-24	延长	上升
	FTDI Chip	接口	30-34	30-34	延长	上升
	Infineon	传感器	4-60	4-60	延长	上升
		开关稳压器	24-30	24-30	延长	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		汽车模拟和 电源	24-30	24-30	延长	上升
	ADI (Maxim)	信号链	26-40	26-40	延长	上升
		接口	26-40	26-40	延长	上升
		开关稳压器	26-40	26-40	延长	上升
	Microchip	信号链	4-10	4-10	稳定	上升
		定时	7-12	7-12	稳定	上升
		开关稳压器	8-16	8-16	稳定	上升
	MPS	开关稳压器	24-46	24-46	延长	上升
	NXP	传感器	16-52	16-52	稳定	稳定
		接口	16-20	16-20	稳定	上升
		汽车模拟和 电源	22-24	22-24	稳定	上升
	onsemi	传感器	18-52	18-52	延长	上升
		信号链	10-16	10-16	稳定	上升
		定时	22-32	22-32	稳定	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		多源模拟/ 电源	14-26	14-26	延长	上升
		开关稳压器	12-22	12-22	延长	上升
	Panasonic	传感器	16-26	16-26	延长	上升
	Renesas	信号链	14-16	14-16	延长	上升
		定时	20-26	20-26	延长	上升
		接口	12-14	12-14	延长	上升
		开关稳压器	18-36	18-36	延长	上升
	ROHM	传感器	24-52	24-52	延长	上升
		开关稳压器	16-26	16-26	延长	稳定
	ST	传感器	24-52	24-52	延长	上升
		信号链	20-22	20-22	延长	上升
		多源模拟/ 电源	18-26	18-26	延长	上升
		开关稳压器	18-26	18-26	延长	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		汽车模拟和 电源	18-30	18-30	延长	上升
	TE	传感器	16-52	16-52	延长	上升
	Vishay	传感器	24-52	24-52	稳定	稳定
射频 和无 线	Infineon	蓝牙模块	16-24	16-24	稳定	上升
	Microchip	WiFi 模块	12-20	12-20	稳定	稳定
		蓝牙模块	12-20	12-20	稳定	稳定
		收发器/接 收器	12-20	12-20	稳定	稳定
	Murata	WiFi 模块	26-50	26-50	延长	稳定
		蓝牙模块	26-50	26-50	延长	稳定
	Laird	WiFi 模块	16-30	16-30	稳定	稳定
		天线	12-16	12-16	稳定	稳定
	ST	蓝牙模块	52	52	延长	上升
		收发器/接 收器	30	30	延长	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		RFID	20	20	延长	上升
	NXP	收发器/接收器	24	24	稳定	上升
		RFID	13	13	稳定	上升
		大功率 IC	12-16	12-16	稳定	上升
	onsemi	蓝牙模块	16-30	16-30	稳定	稳定
分立器件	Diodes	低压 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升
		TVS 二极管	16-40	16-40	延长	上升
		桥式整流器	16-20	16-20	延长	上升
		肖特基二极管	20-50	20-50	延长	上升
		整流器	24-30	24-30	延长	上升
		开关二极管	20-50	20-50	延长	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		小信号 MOSFET	20-50	20-50	延长	上升
		齐纳二极管	20-50	20-50	延长	上升
		双极晶体管	20-50	20-50	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	20-50	20-50	延长	上升
		通用晶体管	20-50	20-50	延长	上升
		逻辑器件	8-44	8-44	延长	上升
	Infineon	低压 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升
		高压 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升
		IGBT	12-52	12-52	延长	上升
		宽带隙 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		数字晶体管 /RETS	30-52	30-52	延长	上升
		通用晶体管	30-52	30-52	延长	上升
		军用-航空 晶体管	16-24	16-24	稳定	稳定
	ST	低压 MOSFET	10-23	10-23	延长	上升
		高压 MOSFET	12-26	12-26	延长	上升
		IGBT	14-24	14-24	延长	稳定
		ESD	16-24	16-24	延长	稳定
		宽帶隙 MOSFET	20-32	20-32	延长	稳定
		晶闸管 /Triac	15-20	15-20	稳定	稳定
		TVS 二极 管	12-16	12-16	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		整流器	18-20	18-20	延长	上升
		双极晶体管	22-36	22-36	延长	稳定
	Wingtech (Nexperia)	低压 MOSFET	13-52	13-52	延长	上升
		ESD	52	52	延长	上升
		肖特基二极 管	16-52	16-52	延长	上升
		开关二极管	16-52	16-52	延长	上升
		小信号 MOSFET	16-52	16-52	延长	上升
		齐纳二极管	16-52	16-52	延长	上升
		双极晶体管	16-52	16-52	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	16-52	16-52	延长	上升
		通用晶体管	16-52	16-52	延长	上升
		逻辑器件	8-24	8-24	缩短	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
MCU	Renesas	8 位 MCU	18	18	延长	稳定
		32 位 MCU	18	18	延长	稳定
		汽车	24	24	稳定	稳定
		32 位 MPU	12	12	稳定	稳定
	ST	8 位 MCU	40-52	40-52	延长	上升
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定
		32 位 MCU	40-52	40-52	延长	稳定
	Infineon	8 位 MCU	10-26	10-26	稳定	上升
		32 位 MCU	10-97	10-97	延长	上升
		汽车	32-45	32-45	稳定	稳定
	Microchip	8 位 MCU	4-12	4-12	稳定	上升
		32 位 MCU	4-18	4-18	延长	上升
		32 位 MPU	4-20	4-20	稳定	上升
	NXP	8 位 MCU	16-39	16-39	稳定	上升
		32 位 MCU	16-39	16-39	稳定	上升
		汽车	18-52	18-52	稳定	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
		32 位 MPU	18-52	18-52	延长	上升
可编程逻辑器件	AMD	FPGA	18-30	18-30	稳定	上升
	(Xilinx)					
	Intel		14-30	14-30	稳定	稳定
	(Altera)					
	Lattice		12-36	12-36	稳定	稳定
	Microchip		12-30	12-30	延长	上升
	(Microsemi)					
存储器	Infineon	SRAM	12-52	12-52	延长	稳定
		NOR FLASH	20-26	20-26	延长	上升
	GigaDevice	NOR FLASH	16-26	16-26	延长	上升
		NAND FLASH	16-26	16-26	延长	上升
	Micron	DRAM	26-52	26-52	延长	上升

类别	供应商	产品	26.8 交期/周	26.9 交期/周	交期趋势	价格趋势
	SK Hynix	eMMC	26-52	26-52	延长	上升
		NAND flash	52+	52+	延长	上升
		eMMC	52+	52+	延长	上升
被动 元件	Murata	滤波器	24-30	24-30	延长	上升
		电感/变压器	8-12	8-12	稳定	上升
		引线陶瓷电容	26-30	26-30	延长	稳定
		专用电容	20-26	20-26	延长	稳定
	TDK	滤波器	24-26	24-26	延长	上升
		电感/变压器	16-20	16-20	稳定	上升
		表面贴装通用陶瓷电容 (车规级)	24-26	24-26	延长	稳定

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

三、订单及库存情况

展望 9 月，AI 相关订单延续强劲增长，关注消费和汽车订单波动。

图表 9：头部企业订单及库存情况

公司	26.8 订单	26.8 库存	26.9 订单预测	26.9 库存预测
Intel	上升	低	上升	低
AMD	上升	低	上升	低
NVIDIA	上升	无	上升	无
Samsung	上升	低	上升	低
TI	上升	较高	上升	一般
ST	上升	一般	上升	一般
ADI	上升	一般	上升	一般
Qualcomm	上升	低	上升	低
Broadcom	上升	低	上升	一般
NXP	上升	一般	上升	低
Infineon	上升	一般	上升	较低
Renesas	上升	低	上升	一般
onsemi	上升	低	上升	低

公司	26.8 订单	26.8 库存	26.9 订单预测	26.9 库存预测
Microchip	上升	一般	上升	一般
Micron	上升	低	上升	低
SK Hynix	上升	低	上升	低
Murata	上升	低	上升	低
MTK	上升	低	上升	低

注：高>较高>一般/稳定>较低>低>无

资料来源：芯八哥整理

四、半导体供应链

设备和材料订单上升，代工产能分化，原厂订单回调，终端需求稳定。

1、半导体上游厂商

(1) 硅晶圆/设备

设备和材料订单全面满载，交期持续拉长。

图表 10：半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	26.8 订单	26.8 库存	26.9 订单预测
设备	ASML	上升	低	上升
	AMAT	上升	低	上升
	泛林	上升	低	上升

类型	企业	26.8 订单	26.8 库存	26.9 订单预测
	TEL	上升	低	上升
	科磊	上升	低	上升
	北方华创	上升	低	上升
	中微公司	上升	低	上升
	新凯来	上升	无	上升
硅晶圆	信越化学	上升	一般	上升
	Sumco	上升	一般	上升
	环球晶圆	上升	一般	上升
	台胜科技	上升	一般	上升
	合晶科技	上升	一般	上升
	沪硅产业	上升	低	上升

资料来源：芯八哥整理

(2) 原厂

算力芯片需求持续超预期，头部厂商涨价潮持续。

图表 12：主要原厂最新动态

厂商	8 月动态
Intel	2026Q2 服务器 CPU 需求创纪录

厂商	8 月动态
AMD	CPU 供应紧张，预计 2027 年更多产能释放
NVIDIA	AI 相关产品涨价超 15% ； H200 首批交付字节/腾讯，Vera CPU 对华开订
TI	2026Q3 各市场预计保持强劲
Qualcomm	Dragonfly C1000 服务器 CPU 2028H2 推出，Meta 为首个客户
Samsung	下半年 DRAM 增产速度或低于预期；HBM4 良率跃升至 80%+
MTK	400G/448Gbps SerDes 研发进展顺利，预计 2027H2 准备就绪
Broadcom	2026 财年人工智能业务营收指引从 560 亿美元上调至 580 亿美元，同比+186%
ADI	9.13 开启第二轮涨价
ST	8.23 起执行年内第三轮涨价
Infineon	收购印度数据中心相关厂商 C2i Semiconductors
NXP	拟收购美国安霸（Ambarella），强化 SDV、雷达及电动化布局
onsemi	AI 数据中心业务为增长最快领域
Renesas	已能覆盖人形机器人约 30%物料清单，有机会扩大至 70%
Microchip	预计 2026 年数据中心总销售额约 10 亿美元（同比+69%）
SK Hynix	计划将在中国的 NAND 产能提高 50%；将投资 384 亿美元在韩扩张芯片业务
Micron	计划在年底前进行大规模的设备投资，以提升最新一代 HBM 产能

厂商	8 月动态
Seagate	今年产能已售罄，部分大客户甚至已提前锁定 2029 年供应名额
WD	针对 AI 的高带宽硬盘已开始送样
Marvell	预计 Q3 数据中心营收 31.5 亿美元（+5%）
Wolfspeed	AI 数据中心收入 2026 财年同比翻倍
Murata	当前总月产能 1600 亿颗，高容（105 及以上）月产能 500 亿颗，占总产能 30%
Rapidus	2026 年启动 1.4nm 工艺研发，计划 2029 年量产
SEMCO	OEM/ODM 客户调涨 2026 年 Q4 MLCC 报价，消费级 X5R 平均上调 25%-30%， AI 服务器高端 X6S 依客户议价
Taiyo Yuden	上调财测并加快扩产、调高资本支出
KIOXIA	计划至 2032 年开展 5 万亿日元 NAND 扩产投资，与 SanDisk 合资至 2032 年追 加超 310 亿美元
旺宏	12 寸月产能目标从 2.5 万片提升至 3 万片以上
国巨	MLCC 需求强劲，客户加价抢料
南亚科	2026 年资本支出从 520 亿提高至 697 亿新台币（+34%）
华邦电	高雄 16nm DRAM Module A 月产能从 1.5 万片拉高至 2.4 万片
闻泰科技	上半年营收 15.14 亿元（同比-94.02%）

厂商	8 月动态
豪威	2026Q2 豪威 CIS 市占率升至全球第二
兆易创新	预期全年完成约 57 亿元的 DRAM 代工服务采购
长鑫存储	试产 HBM3E; LPDDR6 量产, 26H2 全球 DRAM 紧缺将延续
长江存储	26Q2 公司 NAND 出货份额 14%, 首入全球前三
江波龙	上半年营收 240.88 亿元 (同比+136.26%), 归母净利润 105.77 亿元 (同比+71529%)
君正股份	2026Q3 DRAM 还在持续涨价, Flash 没有全面涨价
中微半导体	出资 1.66 亿元完成对珠海博雅 (NOR Flash) 的投资交割

资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工

产能利用率高位稳定, 订单饱满, 涨价预期明确。

图表 12: 主要晶圆代工厂最新动态

厂商	26.8 产能利用率	26.8 动态	26.9 订单预测
台积电	98%-100%	A16 工艺完成开发验证, 目标 Q4 量产	上升
三星	80%-90%	预计下半年内实现 100%产能利用率	上升
联电	85%-90%	预计年底/2027Q1 产能利用率达 88%-91%	上升

厂商	26.8 产能利用率	26.8 动态	26.9 订单预测
中芯国际	95%-96%	年内暂未看到产品降价可能	上升
格芯	80%-90%	3D 集成技术 SLATE 计划 2027H2 实现大规模量产	上升
世界先进	85%-90%	2026 年公司产能利用率接近 90%	稳定
力积电	78%	预计今年营收和利润强劲	稳定
华虹	>100%	预计下半年产品提价将延续	上升

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试

头部厂商产能满载，扩产加速。

图表 13：主要封测厂商最新动态

厂商	26.8 产能利用率	26.8 动态	26.9 订单预测
日月光	90%-95%	Q3 订单能见度约 4 个月，产能利用率略高于 90%	上升
台积电	100%	CoWoS 产能供不应求、订单爆满	上升
长电科技	85%-95%	拟投资 78 亿元建设高端先进封测工厂；今年产能正在翻倍扩充	上升

厂商	26.8 产能利用率	26.8 动态	26.9 订单预测
通富微电	80%-90%	车载封测收入保持高双位数增长	上升
华天科技	80%-90%	Q2 营收 57.11 亿元创单季新高	上升
中小封测厂	70%-80%	看好需求承接与涨价跟进	稳定

资料来源：芯八哥整理

2、分销商

头部厂商普遍看好存储缺货热潮延续至 2027 年上半年。

图表 14：主要元器件分销商最新动态

厂商	8 月动态
大联大	预计下半年营运优于上半年，存储缺货热潮至少延续至 2027H1
文晔科技	AI 需求延续强劲，工业、车用及 Future 业务同步复苏
Smith	2026H1 营收达 60 亿美元，打破此前年度历史纪录；连接器产品交期 12-20 周
中电港	2026H1 营收 735.56 亿元（同比+164.19%），归母净利润 5.13 亿元（同比+183.64%）
深圳华强	2026H1 营收 177.48 亿元（同比+60.65%），归母净利润 3.91 亿元（同比+66.13%）
香农芯创	存储行业景气度有望延续到 2027 年
英唐智控	2026H1 营收 27.77 亿元（同比+5.09%），归母净亏损 289.63 万元，由盈转亏

厂商	8 月动态
商络电子	2026H1 营收 87.22 亿元（同比+121.56%），归母净利润 5.03 亿元（同比+493.25%）
好上好	2026H1 营收 73.86 亿元（同比+90.18%），归母净利润 1.45 亿元（同比+332.32%）
云汉芯城	2026H1 扣非归母净利润同比+219.23%，授权业务表现亮眼
力源信息	代理村田产品销售额占代理产线收入近四分之一，电感产品 7 月起涨价

资料来源：芯八哥整理

3、系统集成

AI 相关业务订单确定性较强，消费电子业务持续承压。

图表 15：主要系统集成商最新动态

类别	厂商	8 月动态
消费电子	鸿海精密	8 月营收 9218 亿新台币（同比+51.98%），创历年同期新高
	华勤技术	上半年营收 937.19 亿元（同比+11.65%），归母净利润 30 亿元（同比+58.80%）
	龙旗科技	上半年智能眼镜、AI PC 等新业务拉动 AIoT 收入占比达 20%
	比亚迪电子	上半年智能终端零部件收入承压；AI 手机、AI 眼镜等新项目已量产

类别	厂商	8 月动态
	立讯精密	上半年营收 1745.04 亿元（同比+40.16%），归母净利润 78.43 亿元（同比+18.04%）
	歌尔股份	AI 智能眼镜、智能可穿戴等产品线稳健发展
	纬创	2026Q3 PC 将下滑，台式电脑及显示器季环比持平
	仁宝	7 月 PC 出货量为 180 万台，环比-25%，同比-21.7%
	广达	下半年 PC 出货动能维持保守看法
	和硕	7 月 PC 出货 40 万台，环比-38.46%，同比-46.67%
	英业达	8-9 月 CPU、内存、PCB 缺料严重，部分产品无法齐套组装；预计 2026Q3 PC 出货将面临下滑
汽车	博世	基于地平线征程 6B 研发的第四代多功能摄像头（MPC4）获大规模量产定点
	麦格纳	天津工厂追加投资 4000 万升级设备、新增自动化产线；在华筹建新工厂；上调全年销售预期至 413-425 亿美元
	李尔	上调全年业绩预期
	佛瑞亚	上半年销售额 105.1 亿欧元（同比-4.3%），优于市场预期
	电装	中国市场订单下行，未来开拓中国客户是核心

类别	厂商	8 月动态
	Aumovio	下调全年业绩预期
	现代摩比斯	加大电动化、自动驾驶研发投入
	宁德时代	1-7 月全球电动车电池市场份额近 40%
	博格华纳	中国 VCT 和 Mlock TOD 将在 2026 年启动
	奥托立夫	欧美市场需求偏弱，中国和印度市场增长明显
	采埃孚	26H2 完成 ADAS 业务出售
	安波福	整合旗下 Winchester Interconnect 和 Intercable Automotive Solutions (IAS) 互连业务
	比亚迪电子	预计下半年汽车业务延续稳健增长
	德赛西威	今年车规核心零部件供给趋紧、原材料价格波动
	立讯精密	2026H1 汽车电子营收 323.91 亿元（同比+274.10%）
	均胜电子	半固态电池获国内头部公司定点，预计四季度量产
	华勤技术	2026H1 汽车业务达到 10 亿规模，预计今年将同比实现翻番增长，达到 25-30 亿的规模
	鸿海精密	Model A 目前尚未进入量产阶段
工控	ABB	Q2 订单额 120.42 亿美元（同比+30%）

类别	厂商	8 月动态
	霍尼韦尔	Q2 科技订单同比增长 16%；完成生产力解决方案与服务（PSS）业务剥离
	西门子	工业业务利润 35 亿欧元，积压订单突破万亿
	施耐德	联合英伟达开发 800V 直流方案
	伊顿	MV SST 固态变压器通过 TÜV 南德认证
	台达电	AI 服务器相关产品营收占比已超 25%，液冷比重超 12%
	汇川技术	新能源汽车业务重点是智能底盘及海外市场的拓展
	埃斯顿	Codroid 02 主要围绕搬运、上下料工序小批量验证，已有小批量订单
	麦格米特	AIDC 全栈布局由项目导入迈入批量交付阶段
	埃夫特	工业机器人销量同比增长超 10%，市场排名升至国内第五
	信捷电气	上半年驱动系统收入 5.64 亿元，具身智能业务爆发式增长 114.7%
新能源	阳光电源	预计 AIDC 相关业务明后年增速非常高
	天合光能	组件环节的盈利能力正在逐步恢复
	锦浪科技	户储系统当前配套率约 20%-30%，2027 年目标配套率提升至 50%以上；逆变器业务销售价格未出现下降
	固德威	储能电池与储能逆变器高速增长

类别	厂商	8 月动态
	上能电气	逆变器毛利率升至 23.27%
	德业股份	2026H1 逆变器产品营收 51.32 亿元，同比+94.09%
	艾罗能源	公司目前订单稳定
	禾迈股份	2026H1 微逆/储能系统/光伏发电系统业务分别实现营收同比-21%/+640%/-97%
数据中心	鸿海精密	增资越南子公司 3.584 亿美元扩 CPO 产能、墨西哥子公司扩 AI 服务器产能；AI 机柜出货量有望实现高双位数增长，全年倍数级增长
	纬创	AI 服务器占服务器营收比重已超九成
	英业达	AI 服务器全年维持双位数成长
	广达	AI 服务器占整体服务器营收 75%-80%，全年目标 80%；订单可见度延续至 2028 年
	华勤技术	数据中心业务上半年约 200 亿元，超节点 Q2 小批量出货、Q3 起规模化交付，全年收入增幅有望超 50%
	比亚迪电子	AI 液冷冷板项目进入量产爬坡阶段；预计全年服务器收入超 30 亿元
	立讯精密	大客户 800G、1.6T 产品有望 26H2 小批量出货；计划未来十个月内将光模块产线增至约 10 条

类别	厂商	8 月动态
	神达	上半年营收 728.18 亿元（同比+45%）
通信	菲菱科思	暂无 CPO 共封装交换机样机，已启动散热、硬件预研
	星网锐捷	800G 产品上半年收入同比增长超 300%
	共进股份	液冷服务器已实现从产线建设到规模化量产
	剑桥科技	下半年推进嘉善、马来西亚工厂产能提升，加速墨西哥工厂建设，力争年内光模块年化产能达 600 万只

资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

（1）消费电子

存储涨价全面冲击终端订单，3C 配套行业逆势高增。

图表 16：消费电子厂商最新动态

类别	企业	8 月动态
智能手机	苹果	存储成本预计会进一步上涨；今年硬件出货量确因内存短缺而下调
	华为	内存涨价下手机将大规模
	OPPO	部分机型渠道价格上升
	vivo	全线机型调价
	小米	上调部分型号手机售价，普遍涨价 300 元

类别	企业	8 月动态
	传音	上半年营收 354.31 亿元，智能手机 ASP 明显提升
PC	联想	Q3 出货预计环比持平
	惠普	因 Q2 已针对下半年促销提前备货，Q3 衰退幅度较大
	华硕	受 Chromebook 和商用需求拉动预计 Q3 有所上升
	宏碁	受惠于贴牌机款供货稳定，预计 Q3 增长较好
	戴尔	靠商务需求支撑 Q3 环比持平
VR/AR	Meta	Quest 系列销量持续下滑
	Rokid	波导 AR 眼镜市场订单领先
	苹果	代工厂已暂停生产 Vision Pro
	XREAL	消费者 AR 眼镜市场领先
无人机	大疆	全球消费级市场份额超 70%
	航天彩虹	上半年营收 8.91 亿元（同比+9.87%），归母净利润 7537 万元
	小鹏汇天	飞行汽车量产工厂第 1000 套电推进单元下线
	极飞科技	2026H1 净利润更超 1.30 亿元，毛利率上升至 34%
电动两轮车	九号	2026H1 智能电动两轮车销量 284.4 万台（同比+19%）
车	小牛电动	2026H1 营收 23.5 亿元（同比+21.26%），亏损 1.96 亿元

类别	企业	8 月动态
	绿源	2026H1 营收 24.63 亿元（同比-20.42%），净利润 0.75 亿元（同比-31.80%）
	雅迪	2026H1 电动自行车销量 414.81 万台（同比-37.8%）
3C 配套产品	安克创新	2026H1 充电储能类产品收入 89.3 亿元，同比+31.0%
	绿联科技	2026H1 海外收入占比达 66.9%，欧洲市场增长 89.3%
	海能实业	2026H1 电子产品毛利率由 24.39%降至 13.92%

资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车

德系为首传统汽车巨头集体崩塌，全球汽车格局重塑。

图表 17：新能源汽车厂商最新动态

厂商	8 月动态
比亚迪	2026Q2 重返 BEV 全球销冠，特斯拉退居第二
特斯拉	2026Q2 汽车毛利率 16.9%，同比下降 30 个基点
本田	纯电战略大幅收缩；终止与通用汽车 Ultium 平台合作
大众	拟大规模裁员并可能关闭多家本土工厂；管理层岗位削减四分之一
宝马	2026H1 在华交付 26.20 万辆，同比下滑 20.4%；汽车业务息税前利润同比-48.1%
奔驰	下调 2026 年全年销量及营收预期

厂商	8 月动态
丰田	8 月混动车型销量同比+20%，美国销量同比-4.4%
福特	8 月电动汽车销量暴跌近 80%
Stellantis	与东风集团成立 10 亿欧元新合资企业，专注新能源业务
通用	将在密歇根州兰辛工厂持续裁员
现代	2026H1 在欧洲的电动汽车销量超过 10 万辆
上汽	与通用汽车续签中国合资协议 20 年；8 月新能源销量 19.08 万辆，同比+47.06%
雷诺	2026H1 电动化车型占比升至 52%
广汽	1-8 月新能源车销量 36.82 万辆，同比+63.06%
长安	新能源 8 月销量 100,496 辆，同比+12.98%
吉利	8 月新能源销量 175,877 辆（+19%），渗透率升至 65%
奇瑞	8 月新能源销量 120,909 辆，连续五个月破 10 万
理想	2026 年下半年起，自研电池将陆续搭载全系车型
零跑	2026H1 出口 96,294 台（同比+372.6%），已超 2025 年全年出口总量
小米	预计 2026 年汽车整体销量 45-46 万台；出海业务将于 2027 年下半年正式启动， 当前尚处于市场考察与布局的前期阶段
赛力斯	8 月新能源汽车销量 24,244 辆，同比-43.96%

厂商	8 月动态
蔚来	预计 Q4 月销量达 4 万辆以上，单车毛利和 Q2 持平
小鹏	与大众合作项目 Q3/Q4 预计每季度贡献 5-10 亿元收入
长城	2026H1 海外收入 562.88 亿元（同比+56.83%），占总营收 55.13%

资料来源：芯八哥整理

(3) 工控

AI 机器人成工控龙头战略共识，外资巨头加速中国本土化产能落地。

图表 18：工控厂商最新动态

厂商	8 月动态
ABB	南京投建新传动基地
西门子	宣布美国投资超 2 亿美元扩大电气基础设施生产；与高盛合作拟出售蒸汽涡轮机业务多数股权
伊顿	智能电力装备项目落户常州
霍尼韦尔	上调全年业绩预期
施耐德	2026 年数据中心开关柜产品收入预计约 1.8 亿美元
三菱电机	超 90 亿元全资收购 PCI 能源软件
台达电	加速布局 AI 机器人，从工业自动化延伸至具身智能、人形机器人
汇川技术	AI 与自动化业务的结合为公司发展的核心战略之一

厂商	8 月动态
埃斯顿	上半年营收 25.78 亿元（同比+1.14%），归母净利润 1.61 亿元（同比+2314%）
麦格米特	下半年订单比上半年明显增多
埃夫特	上半年营收 6.56 亿元（同比+28.93%），归母净利润-5692.58 万元（同比减亏 62.48%）
信捷电气	上半年营收 11.02 亿元（同比+25.60%），归母净利润 1.55 亿元（同比 +21.98%）
雷赛智能	上半年伺服总销量突破 100 万轴；人形机器人零部件业务订单与批量供货双突破
宇树科技	上半年公司以 5900 台出货量、31%份额位列第二，出货同比增长 170%
特斯拉	7 月底机器人周产 200+台，8 月底周产提升至 500 台，预计 9 月周产提升至 600+台

资料来源：芯八哥整理

（4）光伏

行业结构性分化信号显现，下半年订单有望回升。

图表 19：光伏厂商最新动态

厂商	8 月动态
隆基绿能	2026H1 BC 组件销量 19.55GW（同比+125%），海外组件销量同比+26%，组件海外收入占比跃升至 65%以上

厂商	8 月动态
天合光能	下半年是国内光伏装机的传统旺季，预计下游采购积极性将回暖
通威股份	2026H1 高纯晶硅出货 15.53 万吨（行业第一），电池销量 34.78GW（累计突破 400GW），组件销量 13.07GW，海外占比近 40%
晶科能源	2026H1 组件出货 29.64GW 居行业第一，海外出货占比约七成
晶澳科技	2026H1 电池组件出货 22.25GW，海外出货占比 68.46%
阿特斯	计划 2026H2 导入银包铜技术，目标年底单瓦银耗降低 40%
东方日升	HJT 电池片转换效率突破 27%
爱旭股份	2026H1 营收 91.83 亿元（同比+8.72%），归母净利润亏损 7.54 亿元
横店东磁	下半年需求有望好于上半年
协鑫集成	2026H1 太阳能行业毛利率 2.07%，较上年同期下降 2.97 个百分点
钧达股份	2026H1 产业链价格未见显著提升

资料来源：芯八哥整理

(5) 储能

行业海外需求旺盛，量增价跌格局持续。

图表 20：储能厂商最新动态

厂商	8 月动态
Fluence	2026Q2 新签订单 14.4 亿美元，同比接近翻三倍；在手订单攀升至 64 亿美元

厂商	8 月动态
阳光电源	明年海外需求依然很好，特别是欧洲和美国；上半年 AIDC 配储在手订单约 2GWh，跟进项目十几个 GWh
宁德时代	打造线上储能直销平台，电芯低至 0.395 元/Wh
特斯拉	Megafactory 正式投产，设计年产能 50GWh
阿特斯	2026H1 储能出货 6.1GWh（同比+103%）
盛弘股份	2026H1 储能营收 3.8 亿元（同比+35.3%），毛利率 38.1%（同比+10.3pcts）
亿纬锂能	预计明年储能出货量将大幅增长
派能科技	欧洲家储复苏，美日稳健增长，亚非新兴市场需求释放
上能电气	海外销售快速增长为主要驱动力
天合光能	储能业务上半年海外出货占比超 90%，其中欧洲和拉美等高价值市场盈利较好

资料来源：芯八哥整理

（6）数据中心

融资、算力储备与变现能力将决定下一阶段 AI 市场竞争格局。

图表 21：数据中心厂商最新动态

企业	8 月动态
OpenAI	暂停部分前沿模型训练以确保安全、对齐和监控能力跟上模型能力跃迁

企业	8 月动态
DeepSeek	1-7 月收入约 4.75 亿元（较 2025 年全年增长约 9 倍），净亏损约 7.15 亿元；重启第二轮融资，计划募资 500 亿元（约 74 亿美元）
Anthropic	与 Riot Platforms 达成 90 亿美元云合作协议；与英伟达投资的云服务商 Lambda 签署 350 亿美元云计算协议；与英国 AI 基础设施商 Nscale 签署六年 450 亿美元云计算容量租赁协议
Meta	将开源最强 AI 模型 Muse Spark 1.2 权重
Kimi	启动 G 轮 Pre-IPO 融资，投前估值 500 亿美元
NVIDIA	129.3 亿美元收购 Hugging Face
亚马逊	将购买 200 万颗英伟达芯片用于数据中心扩建
甲骨文	拟启动新一轮裁员；承认 AI 应用是导致岗位裁减的原因之一
微软	确认打造 Copilot 超级应用
谷歌	DeepMind 全面重组
字节跳动	推出 Seedance 2.5 模型；计划今年资本支出提升至 700 亿美元，明年或达 1000 亿美元
阿里巴巴	计划将全球数据中心产能提升两倍以上
超微电脑	Q2 利润激增，销售额近翻倍

企业	8 月动态
戴尔	受 AI 服务器业务强劲推动上调 2027 财年预测
华为	加速测试新一代 AI 芯片（Ascend 系列）
中兴通讯	算力领域营收同比增长超 55%，占整体营收 35.1%

资料来源：芯八哥整理

(7) 通信

欧美运营商加速降本增效，中国三大运营商资本开支全面转向算力/AIDC。

图表 22：通信厂商最新动态

企业	8 月动态
T-Mobile	完成 29 亿美元频谱交易，将 800MHz 频谱转让给 Grain Management
AT&T	2026 年至今已裁减约 2100 个岗位
Verizon	8 月裁减约 3000 个岗位、出售 274 家直营门店转为加盟
Vodafone	欧洲已裁减 1200 个岗位，作为 20 亿欧元降本计划的一部分
BT Group	计划到 2030 年将员工从 13 万削减至 7.5-8 万（减幅约 40%）
中国移动	2026H1 资本开支 610 亿元（同比+4.5%），算力网投资同比+71%、智能网投资同比+85%
中国联通	2026H1 算力业务收入 419 亿元（同比+13%），已成为拉动增长第一引擎
中国电信	2026H1 智算收入同比+95%，AIDC 收入同比+9.3%

企业	8 月动态
中兴通讯	2026H1 运营商网络业务营收 317.7 亿元，占比 40.7%，但国内运营商通信基础设施投资延续下降态势
思科	预计 2027 财年 AI 基础设施营收将达 75 亿美元
爱立信	与联发科、AT&T 完成北美首例低延迟移动性（LTM）现网测试
诺基亚	拟关闭杭州研发中心并裁员 1600 人

资料来源：芯八哥整理

（8）医疗器械

集采常态化下 “外资退、国产进” 格局持续，AI 与手术机器人成关注焦点。

图表 23：医疗器械厂商最新动态

企业	8 月动态
强生	Q2 医疗器材&器械部门营收 89 亿美元，同比增长 4.5%，略低于市场预期
美敦力	7 亿美元战略投资康诺思腾；拟收购 AI 影像公司 CathWorks
西门子医疗	中国区前三季度累计收入 16.50 亿欧元，同比-10.9%
波士顿科学	中国整体运营保持正常
飞利浦	中国区上半年收入 6.04 亿欧元，同比微增约 4.3%，但管理层预计 Q3 增速放缓
雅培	Q2 营收同比+13%至 125.9 亿美元，整后毛利率升至 58%（+100 个基点）

企业	8 月动态
GE 医疗	拟收购 AI 脑成像分析公司 icometrix；拟出售年营收 30.86 亿美元 PCS 业务；中国区上半年累计收入 11.49 亿美元，同比-0.6%
迈瑞医疗	2026H1 国际业务收入 94.71 亿元（同比+13.67%），占营收比重超 53%
联影医疗	2026H1 国内市场份额逆势提升 1.7 个百分点；海外收入占比突破 25%

资料来源：芯八哥整理

五、分销与采购机遇及风险

1、机遇

中国算力供应链订单景气延续，关注光伏供应链波动。

图表 24：细分市场机会关注

机会关注	影响	涉及行业	相关企业
今年中国高端 AI 芯片国产份额近 90%	国产 AI 供应链受益	AI 芯片	华为海思、寒武纪、海光信息等
截至 7 月底中国智算总规模达到 245 万 PFLOPS	算力供应链景气延续	AI 服务器等	华为海思及浪潮、联想等
光伏硅料八巨头签署倡议：不得低于成本价销售	上游价格有望企稳	光伏等	隆基绿能、天合光能及晶科能源等

资料来源：芯八哥整理

2、风险

存储、MCU、功率器件、模拟及 MLCC 等涨价行情延续。

图表 25：细分市场风险预警

风险预警	影响	涉及行业	相关企业
ST 宣布 8.23 起执行年内第三轮涨价	涨价行情延续	MCU/功率器件/ 模拟芯片等	ST、Infineon 及 TI 等
8-10 月为国内外 MLCC 原厂新一轮涨价周期	中高端 MLCC 涨价 延续	MLCC	Murata、SEMCO 及 TDK 等
中国台湾地区功率半导体厂商酝酿第三波涨价	关注供应链波动	功率器件	ST、Infineon 及安森 美等
三星电子：下半年 DRAM 增产速度或低于预期	DRAM 量价齐升延续	存储	Samsung、Samsung 及 Samsung 等

资料来源：芯八哥整理

六、小结

8 月，芯片行业全面开启第三轮涨价潮，叠加供应链成本上行、供需持续收紧及本土供应链建设需求扩容，WSTS 将 2026 年全球半导体销售额增速预测大幅上修至 108%，其中存储芯片增速更达 302%，行业量价齐升的上行周期加速。

展望 2026Q3，预计行业景气延续，AI 算力基建仍是确定性最强的增长极，但存储、功率、代工等环节的价格涨幅或从 Q2 高增回归温和上行，从普涨普缺进入结构性分化阶段。值得警惕的是，消费端客户对价格的承受能力已逼近极限，终端采购策略趋于保守，叠加关税政策、出口管制等地缘政治不确定性持续发酵，芯八哥预计下半年市场将呈现高波动结构性行情，建议从业者审慎应对。

免责声明

本文由华强电子网集团旗下媒体芯八哥®内容团队整理，观点仅代表作者本人，芯八哥®对文中陈述、观点判断保持中立，不对所包含内容的准确性、可靠性或完整性提供任何明示或暗示的保证。本刊提醒读者，本报告内容及观点仅供学习参考，不构成任何投资及应用建议，请读者仅作参考，并请自行承担全部责任。

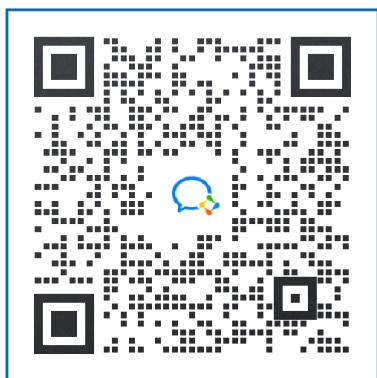
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2026 年 9 月



扫码关注“芯八哥”

及时获取更多半导体市场采购及销售情报、厂商动态和行业趋势报告



加入芯八哥半导体行业交流群

群内每日分享行业前沿资讯，还有精品报告、行业白皮书免费领取

华强电子网集团是一家面向电子元器件垂直产业链的产业互联网 B2B 综合服务商。公司以数字化为驱动，以平台化为方向，以“线上+线下”相结合的 B 端运营服务能力为基础，为产业链参与者提供专业化的**全球采购服务**和**综合信息服务**，致力于为电子元器件供需双方建立高效连接，减少信息不对称，实现电子元器件产业链交易效率和客户服务水平的提升。

未来，华强电子网集团将通过与物流、资金流、信息流以及自身优势多元产业链的深层次合作和优势互补，围绕电子元器件及相关产品垂直应用领域，通过不断创新服务内容，进一步构建多层次、满足长尾采购需求的现货大生态，致力于打造世界级的电子元器件产业互联网平台。





华强电子网集团
Huaqiang Electronic Network Group



芯八哥

电子元器件产业互联网平台

www.hqengroup.com 

更高效 更透明 重构产业生态

元器件采购 | 产品信息展示 | 仓储服务 | BOM工具
品牌推广 | SaaS | PCB制板