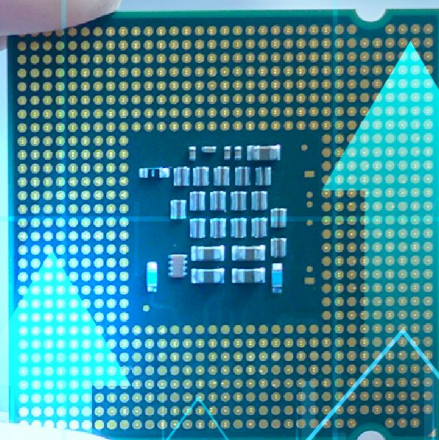


2024.01



电子元器件销售 行情分析与预判



正文目录

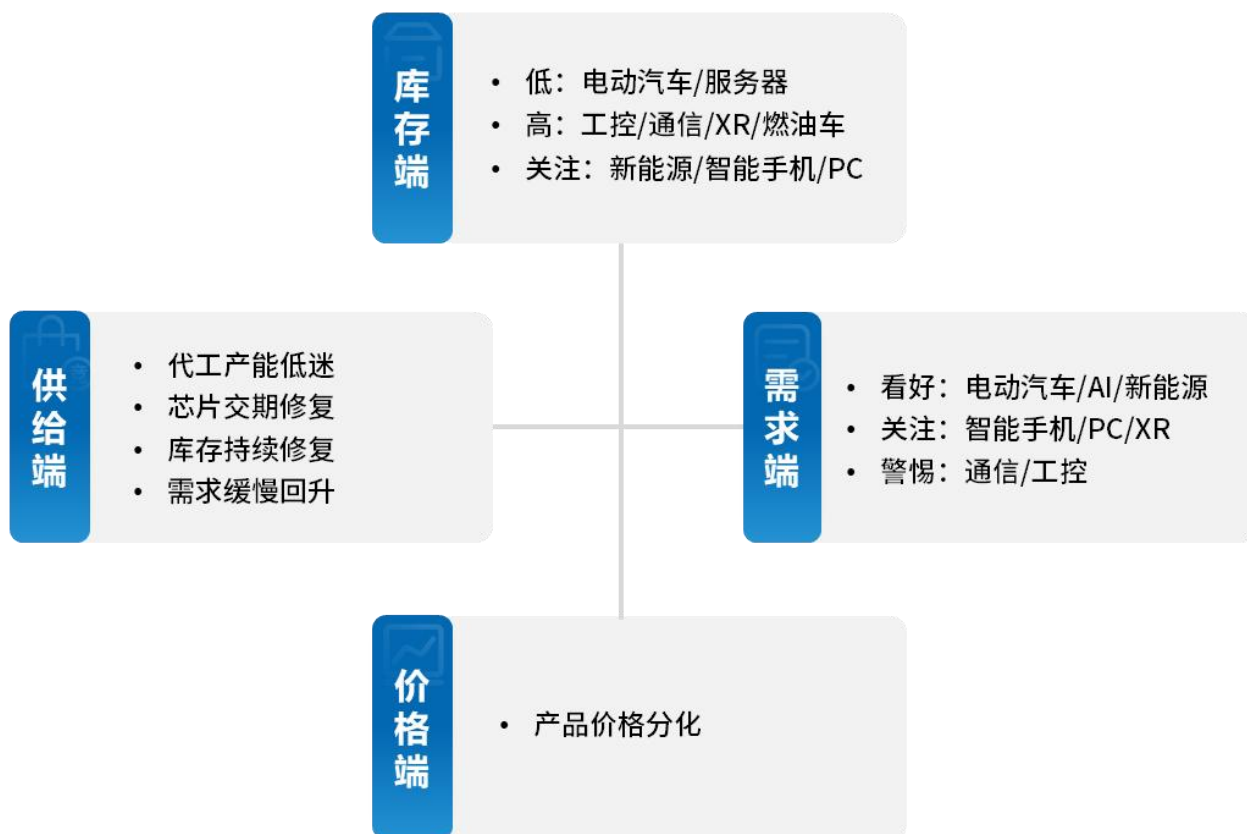
序章	2
一、1 月宏观经济	2
1、全球制造业维持低位，回升态势明显	2
2、电子信息制造业有所改善，弱势波动	3
3、半导体销售走出低谷，指数两极分化	3
二、1 月芯片交期趋势	6
1、整体芯片交期趋势	6
2、重点芯片供应商交期一览	7
三、1 月订单及库存情况	12
四、1 月半导体供应链	13
1、半导体上游厂商	13
(1) 硅晶圆/设备	13
(2) 原厂	14
(3) 晶圆代工	15
(4) 封装测试	16
2、分销商	16
3、系统集成	16
4、终端应用	18
(1) 消费电子	18
(2) 新能源汽车	18
(3) 工控	19
(4) 光伏	19
(5) 储能	20
(6) 服务器	20
(7) 通信	21
五、分销与采购机遇及风险	21
1、机遇	21
2、风险	21
六、小结	22
免责声明	23

图表目录

图表 1: 1 月全球主要经济体制造业 PMI	3
图表 2: 2023 年最新电子信息制造业运行情况	3
图表 3: 2023 年最新全球半导体行业销售额及增速	4
图表 4: 2023 年最新全球及中国集成电路产量及增速	5
图表 5: 2023 年最新中国集成电路进出口金额及增速	5
图表 6: 1 月费城及申万半导体指数走势	6
图表 7: 1 月芯片交期趋势	7
图表 8: 1 月主要厂商交期及趋势一览	7
图表 9: 1 月头部企业订单及库存情况	13
图表 10: 1 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况	13
图表 11: 1 月主要原厂最新动态	14
图表 12: 1 月主要晶圆代工厂最新动态	15
图表 13: 1 月主要封测厂商动态情况	16
图表 14: 1 月主要元器件分销商最新动态	16
图表 15: 1 月主要系统集成商最新动态	16
图表 16: 1 月消费电子厂商最新动态	18
图表 17: 1 月新能源汽车厂商最新动态	18
图表 18: 1 月工控厂商最新动态	19
图表 19: 1 月光伏厂商最新动态	19
图表 20: 1 月储能厂商最新动态	20
图表 21: 1 月服务器厂商最新动态	20
图表 22: 1 月通信厂商最新动态	21
图表 23: 1 月细分市场机会关注	21
图表 24: 1 月细分市场风险预警	21

序章

景气上升 波动持续

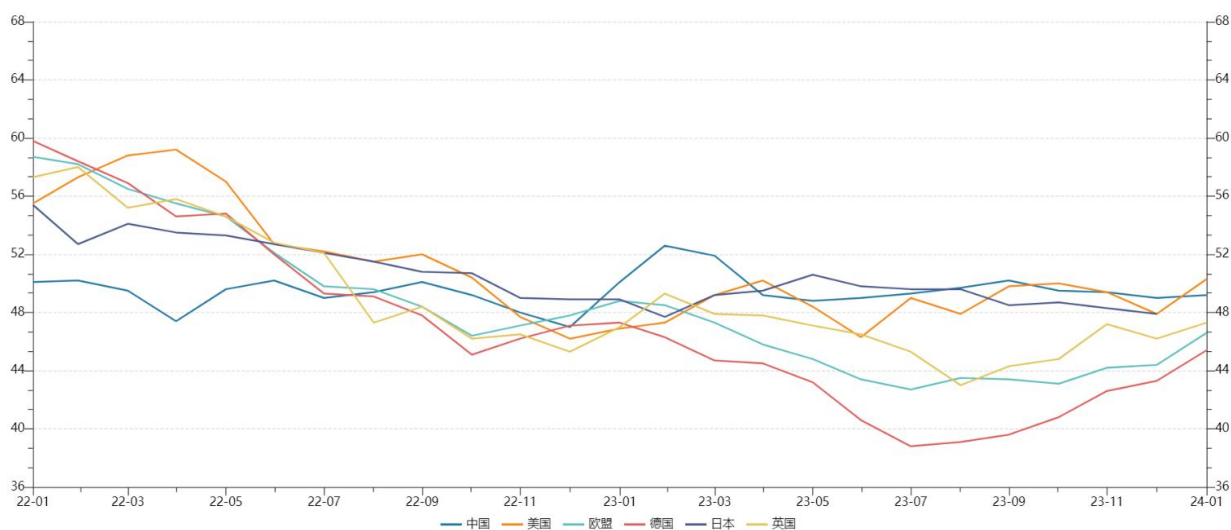


一、1月宏观经济

1、全球制造业维持低位，回升态势明显

1月，全球经济指数维持低位，包括中国、欧盟、德国及英国等主要经济体仍处于警戒线之下，整体呈现弱势复苏态势。

图表 1：1 月全球主要经济体制造业 PMI

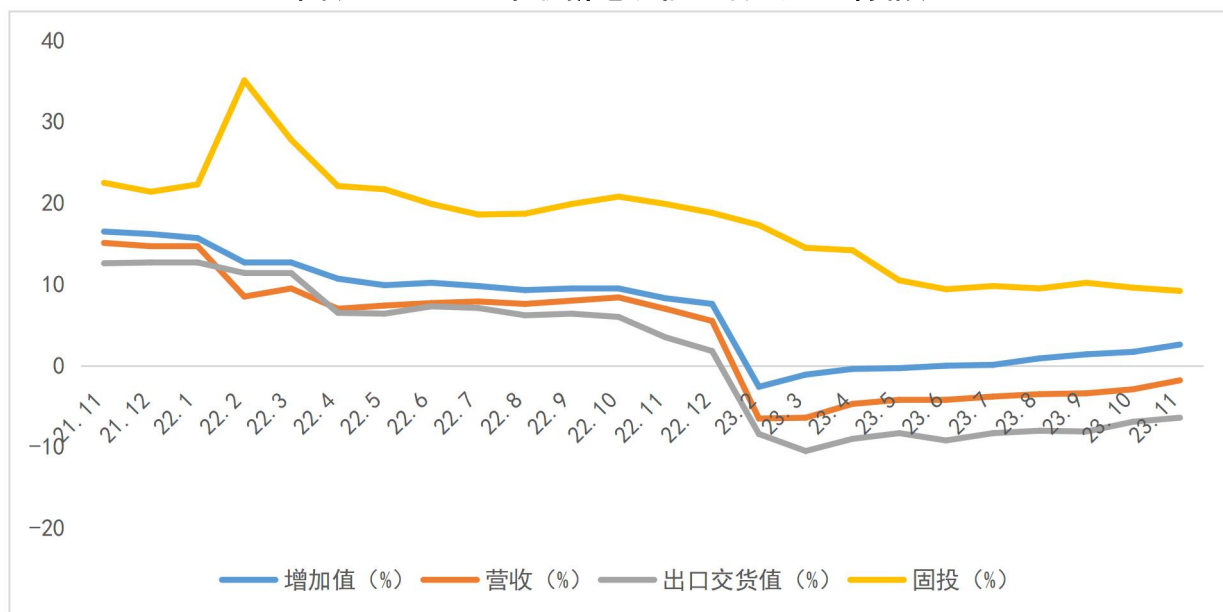


资料来源：国家统计局

2、电子信息制造业有所改善，弱势波动

2023 年 1-11 月，中国电子信息制造业生产加快回升，出口降幅持续收窄，效益加快恢复，投资略有下滑，多区域营收有所提升。

图表 2：2023 年最新电子信息制造业运行情况

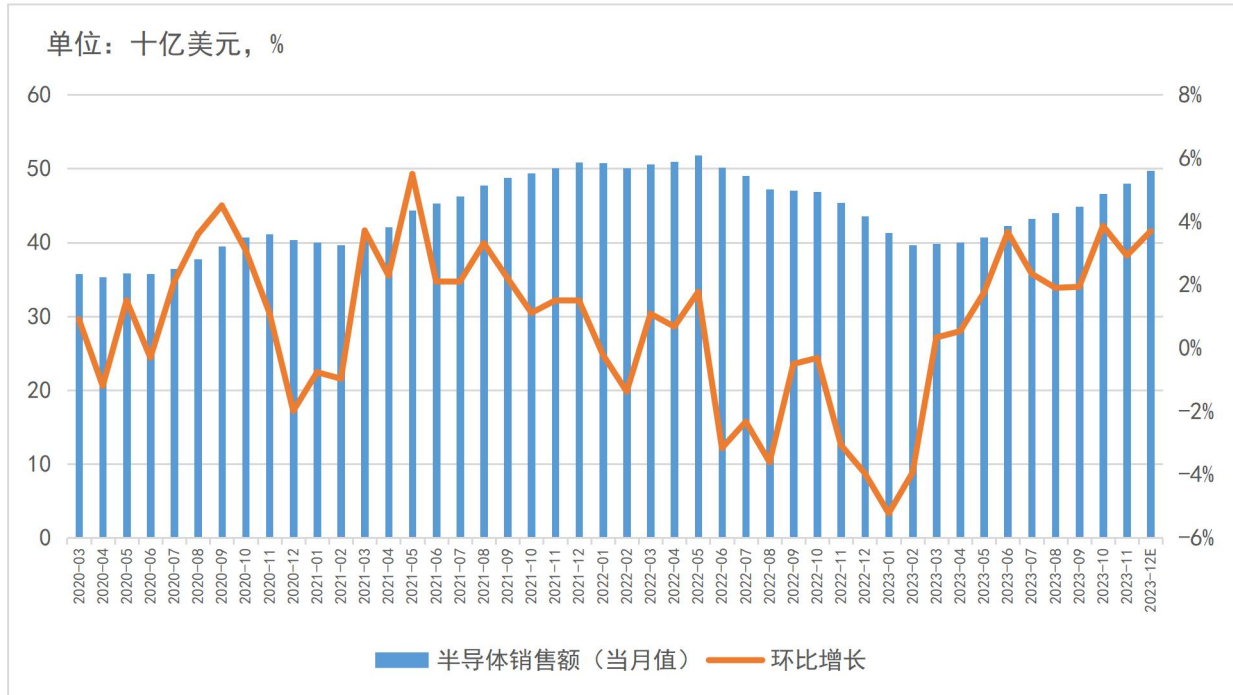


资料来源：工信部

3、半导体销售走出低谷，指数两极分化

根据 SIA 数据预测，2023 年全球半导体销售额约 5200 亿美元，同比下降 9.4%。值得关注的是，截至 2023 年 12 月全球半导体销售额已连续第十个月实现环比增长，芯片需求呈现出明显的回升势头，预计全球半导体市场在 2024 年将强劲反弹。

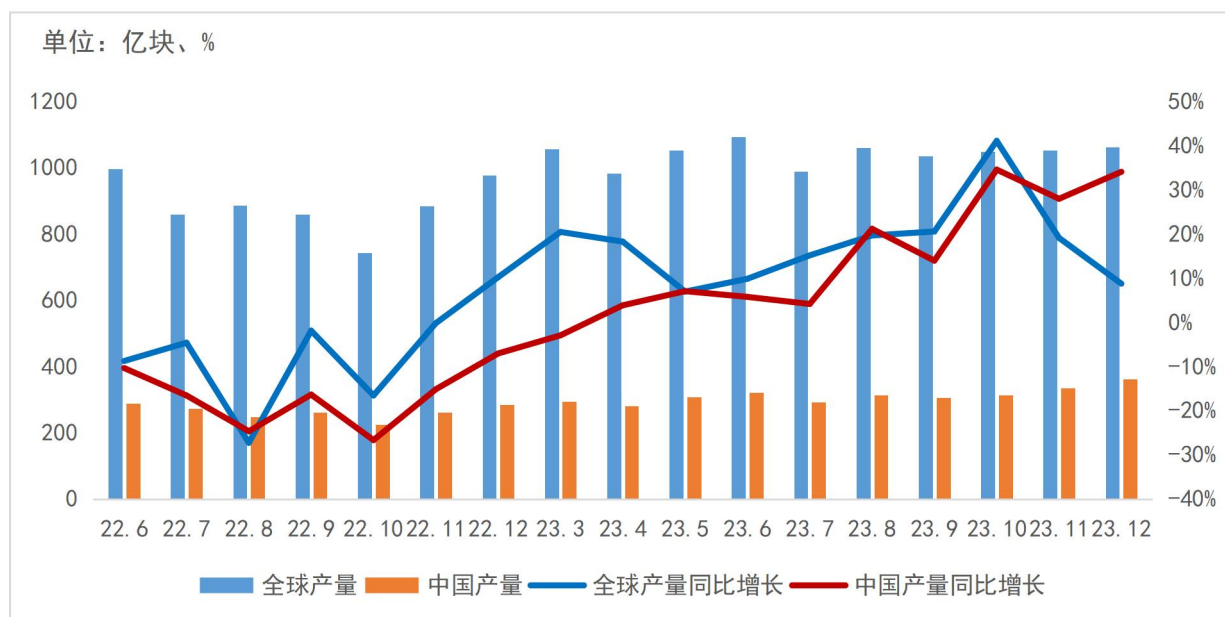
图表 3：2023 年最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

从集成电路产量看，12 月全球集成电路产量约 1062 亿块，同比增长 8.7%；中国产量达 361.5 亿块，同比增长 34%，产量持续回升趋势明显。

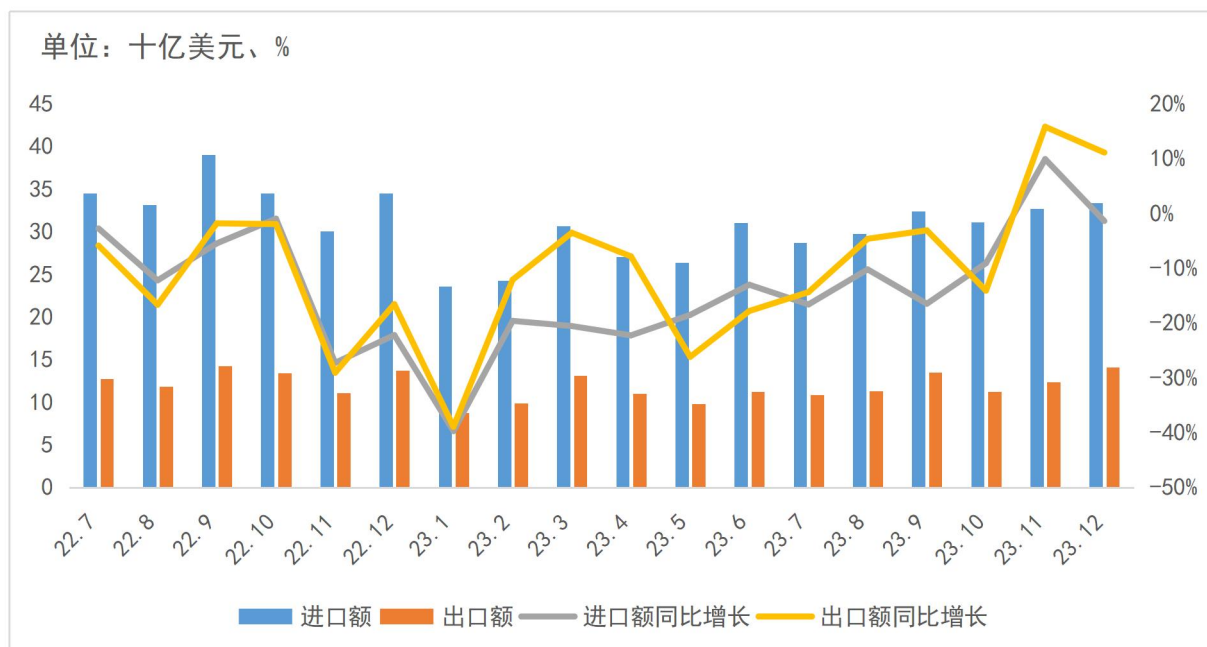
图表 4：2023 年最新全球及中国集成电路产量及增速



资料来源：工信部、SIA、芯八哥整理

进出口方面，12 月中国集成电路进出口金额持续改善，终端需求呈现回暖迹象。从全年看，2023 年中国集成电路进口 3494 亿美元，同比下降 15.4%，国产替代加速。

图表 5：2023 年最新中国集成电路进出口金额及增速



资料来源：工信部、SIA、芯八哥整理

从资本市场指数来看，1 月费城半导体指数（SOX）下跌 7.9%，中国半导体（SW）行

业指数下跌 14.6%。显示当前国内外投资者对市场预期不同。

图表 6：1月费城及申万半导体指数走势



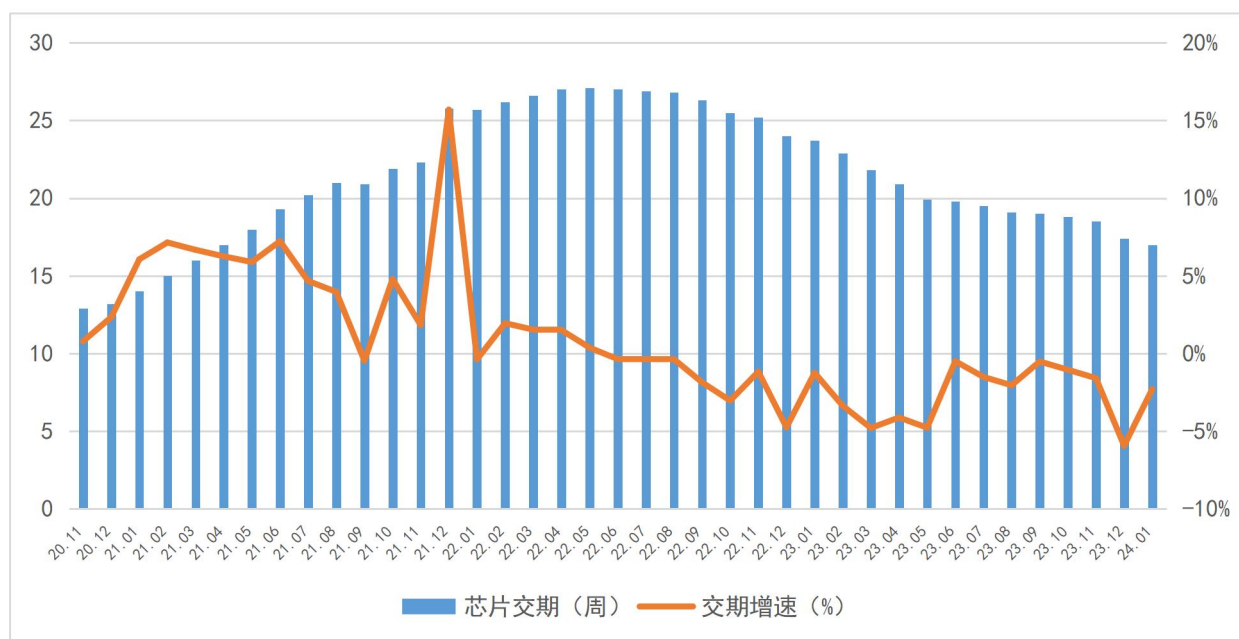
资料来源: Wind

二、1月芯片交期趋势

1、整体芯片交期趋势

1月，全球芯片交期持续改善，但行业库存仍有调整，部分细分品类交期波动明显。

图表 7：1月芯片交期趋势



资料来源：SFG、芯八哥整理

2、重点芯片供应商交期一览

从1月各供应商看，PMIC等模拟芯片、部分MCU等价格持续倒挂，MOSFET、IGBT等功率器件交期持续改善，地震影响下村田部分电容交期和价格波动明显，存储价格持续回升。

图表 8：1月主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	24.1 交期/周	24.2 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	AMS OSRAM	传感器	8-24	8-24	稳定	根据市场调整
	BOSCH	传感器	6-12	6-12	稳定	稳定
	Diodes	多源模拟/电源	20-32	20-32	稳定	稳定
		开关稳压器	20-45	20-45	稳定	稳定
	FTDI Chip	接口	14-24	14-24	缩短	稳定
	Infineon	传感器	18-52	18-52	稳定	上升
		开关稳压器	20-52	20-52	稳定	稳定
汽车模拟和电源		45-52	45-52	稳定	稳定	

类别	供应商	产品	24.1 交期/周	24.2 交期/周	交期趋势	价格趋势
	ADI (Maxim)	放大器和数 据转换器	15-30	15-30	缩短	上升
		接口	18-30	18-30	缩短	上升
		开关稳压器	20-30	20-30	缩短	稳定
	Microchip	放大器和数 据转换器	4-10	4-10	缩短	稳定
		定时	7-12	7-12	缩短	稳定
		开关稳压器	4-25	4-25	缩短	上升
	MPS	开关稳压器	20-42	20-42	缩短	稳定
	NXP	传感器	16-52	16-52	稳定	稳定
		接口	20-30	20-30	缩短	稳定
		汽车模拟和 电源	24-35	24-35	缩短	稳定
	On Semi	传感器	18-52	18-52	稳定	根据市场 调整
		放大器和数 据转换器	18-26	18-26	缩短	稳定
		定时	20-42	20-42	稳定	稳定
		多源模拟/ 电源	20-40	20-40	稳定	稳定
		开关稳压器	20-40	20-40	稳定	上升
	Panasonic	传感器	16-26	16-26	延长	稳定
	Renesas	放大器和数 据转换器	24-36	24-36	缩短	稳定
		定时	50	50	稳定	稳定
		接口	24-36	24-36	缩短	稳定
		开关稳压器	36-40	36-40	缩短	上升
	ROHM	传感器	24-52	24-52	延长	上升
		开关稳压器	20-40	20-40	稳定	稳定
	ST	传感器	12-18	12-18	缩短	稳定
		放大器和数 据转换器	14-24	14-24	缩短	稳定
		多源模拟/ 电源	20-42	20-42	缩短	稳定

类别	供应商	产品	24.1 交期/周	24.2 交期/周	交期趋势	价格趋势
		电源				
		开关稳压器	20-40	20-40	缩短	稳定
		汽车模拟和电源	40-52	40-52	稳定	稳定
	TE	传感器	16-52	16-52	稳定	根据市场调整
	Vishay	传感器	24-52	24-52	延长	稳定
射频和无线	Infineon	蓝牙模块	26-36	26-36	稳定	稳定
	Microchip	WiFi 模块	16-26	16-26	稳定	稳定
		蓝牙模块	12-26	12-26	稳定	稳定
		收发器/接收器	18-20	18-20	稳定	上升
	Murata	WiFi 模块	26-50	26-50	稳定	稳定
		蓝牙模块	26-50	26-50	稳定	稳定
	Laird	WiFi 模块	20-40	20-40	稳定	稳定
		天线	12-16	12-16	延长	稳定
	ST	蓝牙模块	10-12	10-12	稳定	稳定
		收发器/接收器	12	12	稳定	稳定
		RFID	20	20	稳定	稳定
	NXP	收发器/接收器	24	24	稳定	上升
		RFID	13	13	稳定	稳定
		大功率 IC	12-16	12-16	稳定	稳定
On Semi	蓝牙模块	16-30	16-30	稳定	稳定	
分立器件	Diodes	低压 MOSFET	8-16	8-16	缩短	根据市场调整
		TVS 二极管	8-14	8-14	缩短	稳定
		桥式整流器	8-30	8-15	稳定	稳定
		肖特基二极管	14-20	8-12	缩短	稳定
		整流器	8-30	8-13	稳定	稳定
		开关二极管	12-20	8-12	稳定	稳定
		小信号	12-30	8-12	缩短	稳定

类别	供应商	产品	24.1 交期/周	24.2 交期/周	交期趋势	价格趋势
		MOSFET				
		齐纳二极管	12-20	8-12	缩短	稳定
		双极晶体管	12-20	8-12	缩短	稳定
		数字晶体管 /RETS	12-20	8-12	缩短	稳定
		通用晶体管	12-20	8-12	缩短	稳定
		逻辑器件	8-10	8-10	稳定	稳定
		低压 MOSFET	10-36	10-36	缩短	根据市场 调整
		高压 MOSFET	12-40	12-40	缩短	稳定
		IGBT	14-52	14-52	稳定	稳定
		宽带隙 MOSFET	26-52	26-52	稳定	稳定
	Infineon	数字晶体管 /RETS	6-50	6-50	稳定	稳定
		通用晶体管	6-50	6-50	稳定	稳定
		军用-航空 晶体管	22-52	22-52	稳定	稳定
		低压 MOSFET	50-54	50-54	缩短	稳定
		高压 MOSFET	14-40	14-40	缩短	稳定
		IGBT	14-52	14-52	缩短	稳定
		ESD	21-32	21-32	缩短	稳定
		宽带隙 MOSFET	42-52	42-52	稳定	稳定
	ST	晶闸管 /Triac	15-16	15-16	稳定	稳定
		TVS 二极管	25-30	25-30	稳定	根据市场 调整
		整流器	14-16	14-16	稳定	稳定
		双极晶体管	40-52	40-52	稳定	稳定
		低压 MOSFET	4-20	4-20	缩短	根据市场 调整
	Wingtech (Nexperia)	ESD	6-18	6-18	稳定	稳定
		肖特基二极	4-16	4-16	缩短	稳定

类别	供应商	产品	24.1 交期/周	24.2 交期/周	交期趋势	价格趋势
		管				
		开关二极管	4-16	4-16	缩短	稳定
		小信号 MOSFET	8-16	8-16	缩短	稳定
		齐纳二极管	4-16	4-16	缩短	稳定
		双极晶体管	4-16	4-16	缩短	稳定
		数字晶体管 /RETS	4-16	4-16	缩短	稳定
		通用晶体管	4-16	4-16	缩短	稳定
		逻辑器件	6-8	6-8	稳定	稳定
MCU	Renesas	8 位 MCU	12-18	12-18	缩短	稳定
		32 位 MCU	18	18	缩短	稳定
		汽车	45	45	稳定	稳定
		32 位 MPU	18-26	18-26	稳定	稳定
	ST	8 位 MCU	35-52	10-24	缩短	稳定
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定
		32 位 MPU	16-20	16-20	缩短	稳定
		STM32F0	10-12	10-12	缩短	稳定
		STM32F1	16-20	16-20	缩短	稳定
		STM32L	16-20	16-20	缩短	稳定
	Infineon	32 位 MCU	20-28	10-20	缩短	稳定
		8 位 MCU	10-14	10-14	缩短	稳定
		32 位 MCU	10-52	10-52	缩短	稳定
	Microchip	汽车	紧缺	紧缺	稳定	稳定
		8 位 MCU	4-16	4-16	缩短	稳定
		32 位 MCU	4-28	4-28	缩短	稳定
NXP	32 位 MPU	4-24	4-24	稳定	稳定	
	8 位 MCU	13-39	13-39	缩短	稳定	
	32 位 MCU	13-39	13-39	缩短	稳定	
	汽车	18-52	18-52	稳定	稳定	
可编 程逻	AMD (Xilinx)	32 位 MPU	18-52	18-52	缩短	稳定
	Intel	FPGA	20-50	20-50	缩短	稳定
			30-55	20-35	稳定	稳定

类别	供应商	产品	24.1 交期/周	24.2 交期/周	交期趋势	价格趋势
辑器 件	(Altera)					
	Lattice		28-42	20-30	缩短	稳定
	Microchip (Microsemi)		10-44	10-44	缩短	稳定
存储器	Samsung	DRAM (商用 PC)	52-54	52-54	稳定	稳定
		存储器模块	52-54	52-54	稳定	稳定
		eMMC	52-54	52-54	稳定	稳定
		固态驱动器 (SSD)	52-54	52-54	稳定	稳定
	SK Hynix	NAND flash	6-10	6-10	缩短	根据市场 调整
		eMMC	8-12	8-12	稳定	稳定
被动 元件	Murata	滤波器	12-16	12-16	稳定	稳定
		电感/变 压器	12-20	12-20	稳定	稳定
		引线陶瓷电 容	16-18	16-18	稳定	稳定
		专用电容	15-16	15-16	稳定	稳定
	TDK	滤波器	12-16	12-16	延长	稳定
		电感/变 压器	16-20	16-20	稳定	稳定
		表面贴装通 用陶瓷电容 (车规级)	30-42	30-42	稳定	稳定

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

三、1月订单及库存情况

从企业订单需求看，整体市场需求复苏缓慢，厂商订单相对疲软，库存波动明显。

图表 9：1 月头部企业订单及库存情况

公司	24.1 订单	24.1 库存	24.2 订单趋势	24.2 库存趋势
Intel	稳定	一般	稳定	一般
AMD	稳定	一般	稳定	一般
NVIDIA	上升	无	上升	无
Samsung	稳定	一般	上升	一般
TI	稳定	较高	根据市场调整	较高
ST	稳定	低	根据市场调整	一般
ADI	稳定	低	上升	一般
Qualcomm	稳定	一般	根据市场调整	一般
Broadcom	稳定	一般	根据市场调整	低
NXP	稳定	低	根据市场调整	较低
Infineon	上升	低	根据市场调整	较低
Renesas	稳定	低	根据市场调整	一般
onsemi	稳定	无	稳定	低
Microchip	稳定	一般	稳定	一般
Micron	稳定	一般	上升	一般
SK Hynix	稳定	一般	上升	一般
Murata	稳定	低	稳定	稳定
MTK	稳定	一般	根据市场调整	一般

注：高>较高>一般/稳定>较低>低>无

资料来源：芯八哥整理

四、1 月半导体供应链

设备/材料需求波动，代工产能分化，原厂订单回升，终端持续回暖。

1、半导体上游厂商

(1) 硅晶圆/设备

1 月，硅晶圆需求低迷，设备需求相对稳定，关注设备出口管控变化。

图表 10：1 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	1 月订单	1 月库存	2 月订单预测
----	----	-------	-------	---------

类型	企业	1月订单	1月库存	2月订单预测
设备	ASML	上升	低	上升
	AMAT	稳定	低	稳定
	泛林	稳定	低	稳定
	TEL	稳定	低	稳定
	科磊	稳定	低	稳定
	北方华创	上升	低	上升
	中微公司	上升	低	上升
硅晶圆	信越化学	下降	一般	下降
	Sumco(胜高)	下降	一般	下降
	环球晶圆	下降	较高	下降
	台胜科技	下降	较高	下降
	合晶科技	下降	较高	下降
	沪硅产业	上升	一般	上升

资料来源：芯八哥整理

(2) 原厂

1月，存储及AI订单需求持续上升，关注日本强震对日系厂商供应链影响。

图表 11：1月主要原厂最新动态

厂商	1月动态
Intel	旗下Mobileye客户库存过剩；Q1财测低于预期
AMD	2024年AI芯片出货有望达60万颗。
英伟达	向SK海力士预购大量HBM3内存；2024年GPU模组出货将超400万个
TI	Q1工业和汽车需求疲软
Qualcomm	汽车芯片部门2026年营收将达40亿美元
三星	NAND价格短期内或再涨50%；2023年营业利润暴跌85%
MTK	12月营收436.8亿元新台币，年增12.9%
Broadcom	VMware 59项产品即日结束供应
ADI	模拟芯片库存较高；与Honeywell在楼宇管理系统领域达成合作
ST	工业领域需求24H1持续疲软
Infineon	与Wolfspeed扩大并延长多年SiC供应协议
NXP	推出应用于ADAS的SAF86xx雷达单芯片
Microchip	获美商务部1.62亿美元拨款

厂商	1月动态
onsemi	将扩大在捷克的 CIS 投资
Renesas	3.39 亿美元收购 Transphorm
TOSHIBA	受地震影响功率半导体工厂停产
SK Hynix	2024 年上半年稼动率全面调升
Micron	2024Q1 DRAM 价格调涨约 15%-20%
Marvell	印度仍是其在美国以外最大的研发中心
村田	地震造成部分 MLCC 工厂受损；电感 LOH 系列涨价超 10 倍
兆易创新	预计 2023 年营收 57.66 亿元，同比下降 29.08%
天科合达	徐州 SiC 晶片二期扩产项目封顶
华为海思	发布全新 MCU 芯片
思特威	2024 看好车载和工业市场增长
南亚科	2023 年营收大减 47.51%
旺宏	2023 年营收 276.24 亿元新台币，年减 36.5%

资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工

1 月，终端客户订单前景依然不明朗，整体产能利用率仍面临下行压力。

图表 12：1 月主要晶圆代工厂最新动态

厂商	1月产能利用率	1月动态	2月价格趋势
台积电	85%	扩大 CoWoS 封装产能；计划 2024 年底 3nm 产能提升至 80%	稳定
三星	80%	晶圆代工报价调降 5%-15%	下降
联电	60%-68%	新加坡 22nm 新厂年中完工	下降
中芯国际	77%	或降价抢单	下降
格芯	60%-70%	Q1 降幅高达 15%-20%	稳定
世界先进	55%	目前市场能见度约 2-3 个月	下降
力积电	60%	2024 年 AI、电动车将现跳跃式成长	下降
华虹	90%	无锡七厂一期扩产完毕	下降

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试

1月，行业产能利用率低迷，订单有所好转。

图表 13：1月主要封测厂商动态情况

厂商	1月产能利用率	1月动态	2月订单预测
日月光	60%-65%	2023年平均产能利用率约为60~65%	上升
长电科技	70%-80%	23Q4订单恢复2023年同期水平	稳定
通富微电	75-85%	AI相关订单上升	稳定
华天科技	85%	需求有复苏迹象	下降
气派科技	65%-70%	拓展第三代半导体和功率器件封测品类	下降
中小封测厂	60%	订单波动	下降

资料来源：芯八哥整理

2、分销商

1月，分销商需求持续回升，库存得到优化，业绩有改善。

图表 14：1月主要元器件分销商最新动态

厂商	1月动态
大联大	2023营收6721.8亿新台币，年减13.4%
文晔科技	23Q4营收1897亿新台币，季增13.41%
中电港	客户涵盖国内电子信息行业头部企业
香农芯创	获无锡国资投资入股
商络电子	新能源客户包括阳光电源、西门子及禾迈等
雅创电子	2023年底以来订单有改善迹象
好上好	库存持续改善

资料来源：芯八哥整理

3、系统集成

1月，工控市场需求偏弱，传统汽车Tier1裁员，消费电子订单上升。

图表 15：1月主要系统集成商最新动态

类别	厂商	1月动态
工控	ABB	未来三年在华继续投资 1 亿美元
	霍尼韦尔	扩大中国能源市场合作
	施耐德电气	成立了 AI 团队及实验室
	罗克韦尔	23Q4 美国市场营收 14.7 亿美元，占总营收 57%
	汇川技术	工控市场需求整体表现偏弱
汽车	电装	未来三年重点开拓新能源汽车三电相关业务
	大陆	拟裁员 5500 人
	博世	计划 2026 年底前软件和电子部门裁员约 1200 人
	法雷奥	全球范围内裁员 1150 人
	安波福	加速中国供应链本土化布局
	采埃孚	拟裁员 1.2 万人
	博格华纳	与法士特成立合资公司
消费电子	闻泰科技	2023 年获得三星 ODM 订单 4500 万部
	华勤技术	2023 年服务器等新业务成新增点
	立讯精密	汽车电子产业园二期项目开工建设
	歌尔股份	拟在越南设立全资子公司
	鸿海	电气化转型是核心方向之一

资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

(1) 消费电子

1月，整体市场需求持续恢复，AI成PC市场新增长点，关注苹果MR新品对供应链影响。

图表 16：1月消费电子厂商最新动态

类别	企业	1月动态
智能手机	苹果	2023年首次超过三星登顶智能手机年度销冠
	三星	2023年手机出货量2.266亿部，市场份额为19.4%
	华为	折叠手机大幅追单
	OPPO	2023年手机出货量1亿部
	传音	2023年手机出货量进入全球前五
	荣耀	2023年中国市场智能手机出货量第二
PC	联想	AI PC上市加速
	宏碁	看好AI相关产品增长
	戴尔	2023年PC销量暴跌20%
VR/AR	Meta	对AI部门进行大规模改组
	苹果	Vision Pro头显美国发售
	HTC	VR业务发展缓慢

资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车

1月，新能源汽车行业“强者恒强”，行业进入加速洗牌期。

图表 17：1月新能源汽车厂商最新动态

厂商	1月动态
比亚迪	2023年汽车销量达302.44万辆；拟投入1000亿元发力自动驾驶
特斯拉	2023年汽车销量达181万辆
本田	与通用合作电车拟3月北美上市
大众	在华主要燃油车均向新能源转型
宝马	在华纯电产品增至7款
奔驰	2024年推出15款新车

厂商	1月动态
丰田	预计纯电动汽车市占率最多 30%
福特	宣布关停全部电车生产
Stellantis	意大利工厂裁员约 2250 人
广汽埃安	拟赴港上市
吉利	2023 年新能源车同比增长 51%
奇瑞	计划进军英国市场
理想	开启了新一轮产品降价
长城	2023 年新能源车销售 26.2 万辆，同比增长 98.74%
华为	与东风岚图达成战略合作

资料来源：芯八哥整理

(3) 工控

1 月，工控行业订单低迷，国产品牌市占率提升。

图表 18：1 月工控厂商最新动态

厂商	1月动态
施耐德	部分 Ethernet 产品价格上调 5%-20%
西门子	Q1 财季业绩将好于市场预期
汇川技术	国产产品市占率不断提升
英威腾	订单稳定，产能充足
禾川科技	国内工控市场竞争日趋激烈
埃斯顿	开发汽车等增量市场
新时达	整体库存较高

资料来源：芯八哥整理

(4) 光伏

1 月，光伏行业市场供大于求，库存去化仍在持续。

图表 19：1 月光伏厂商最新动态

厂商	1月动态
阳光电源	2023 年净利润或超百亿
天合光能	2023 年光伏组件出货量约 70GW；光伏行业面临供大于求问题

厂商	1月动态
锦浪科技	预计2024年海外逆变器业务占比60%
固德威	较为依赖美国等海外市场
德业股份	欧洲逆变器库存较少，但行业库存仍处于去化过程中
昱能科技	欧洲库存相对较高

资料来源：芯八哥整理

(5) 储能

1月，行业库存问题仍存在，终端需求维持乐观预期。

图表 20：1月储能厂商最新动态

厂商	1月动态
阳光电源	2023年储能业务海外收入占比超过80%
科士达	欧洲市场竞争日趋激烈
上能电气	公司库存改善明显
科陆电子	子公司与斯特拉签署电池储能系统采购订单
德业股份	2024年储能逆变器营收有望超40亿元
锦浪科技	Q1欧洲市场库存问题仍存在
特斯拉	2023年储能装机量同比增长125%
科华数据	积极布局美国等海外储能市场

资料来源：芯八哥整理

(6) 服务器

1月，AI服务器及上游核心芯片需求维持稳定，看好2024年市场增长。

图表 21：1月服务器厂商最新动态

企业	1月动态
英伟达	H20特供芯片或2024Q2量产
AMD	MI300系列24年或出货40-60万颗
浪潮	AI服务器订单稳定增长
纬创	服务器营收占比已经超过三成
广达	乐观看待未来AI服务器需求
工业富联	2024-2026年公司AI服务器或维持20%-30%的高增长

资料来源：芯八哥整理

(7) 通信

1 月，通信相关需求低迷，预计今年市场需求进一步下滑。

图表 22：1 月通信厂商最新动态

企业	1 月动态
爱立信	预计 2024 年 5G 设备需求将下滑；或进一步裁员
中兴通讯	积极布局 5G-A 相关设备
诺基亚	23Q4 可比营业利润同比下降 27%
烽火通信	积极进行 6G 相关产品和技术的预研和布局

资料来源：芯八哥整理

五、分销与采购机遇及风险

1、机遇

1 月，看好苹果 MR 新品对 XR 供应链提振，SiC 等车规级应用潜力巨大。

图表 23：1 月细分市场机会关注

产品	市场机会	相关企业
SiC	SiC 渐成新能源新车标配	ST、Infineon 及 Wolfspeed 等
CIS	2024 年车载和工业 CIS 需求快速增长	索尼、豪威及 onsemi 等
SoC 等	苹果 MR 设备预售良好	苹果、高通及华为海思等

资料来源：芯八哥整理

2、风险

1 月，MCU 和 DRAM 等市场行情波动分析，关注村田电感工厂停产影响。

图表 24：1 月细分市场风险预警

产品	风险预警	相关企业
MCU 等	ST 预计汽车需求 24 年望低两位数增长	ST、NXP 及 TI 等
MLCC	村田电感工厂仍无法复产	TDK、国巨及顺络等
DRAM	三星 2024Q1 DRAM 价格调涨超 15%	三星、SK 海力士及美光等

资料来源：芯八哥整理

六、小结

回顾 2023 年，宏观经济弱势运行、贸易冲突博弈持续、产业分化割裂严重等问题仍在延续。但下半年以来随着终端需求温和复苏，行业逐步走出周期底部。

展望 2024 年 Q1，以存储芯片为代表价格持续回升，新能源相关品类库存得到优化，智能手机、PC 等终端需求或将加速回升，关注 XR 及 AI 相关供应链创新变化。

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。

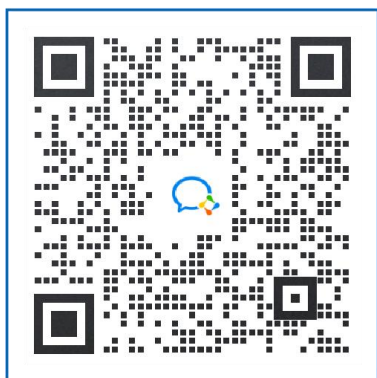
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2024年02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