

2025.06

电子元器件销售 行情分析与预判



正文目录

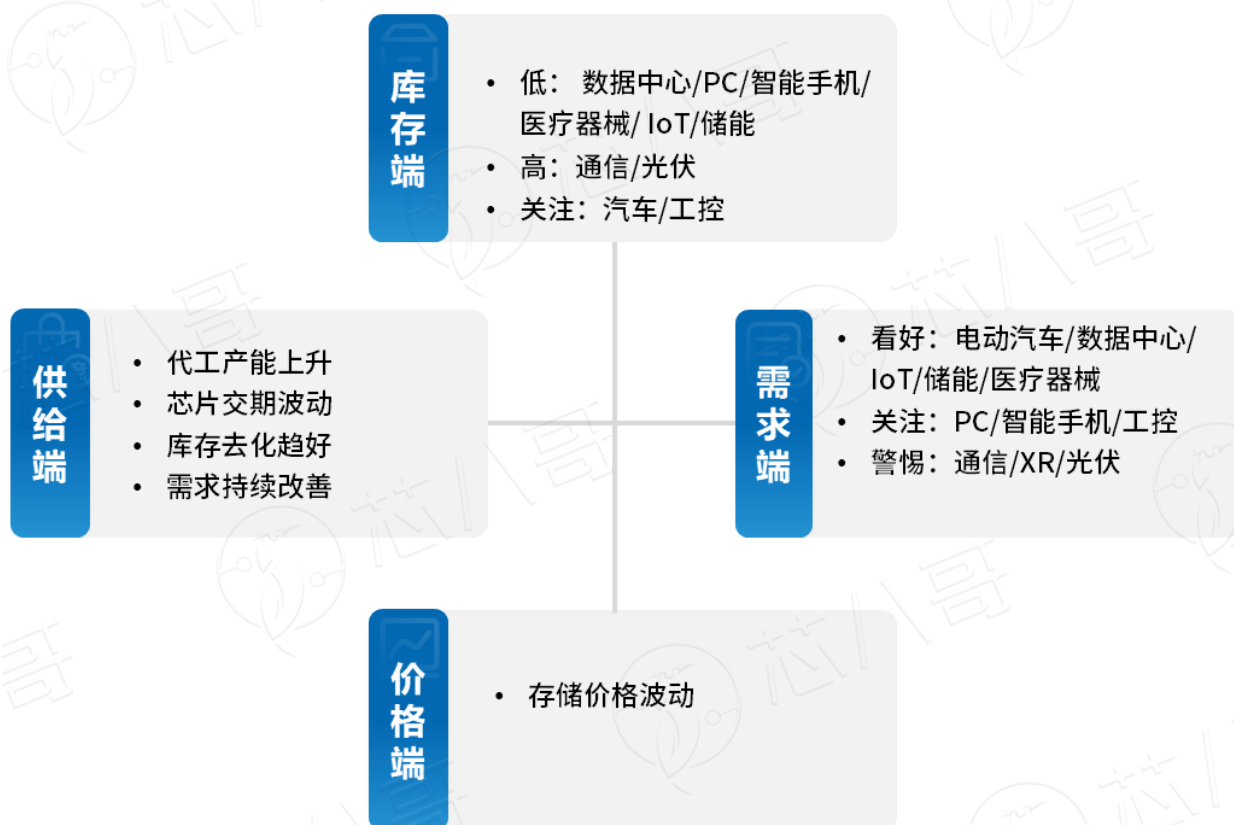
序章	2
一、6 月宏观经济	2
1、全球制造业稳中向好，区域分化加剧	2
2、电子信息制造业投资回落，出口放缓	3
3、半导体销售增长强劲，中美拉动明显	4
二、6 月芯片交期趋势	6
1、整体芯片交期趋势	6
2、重点芯片供应商交期一览	7
三、6 月订单及库存情况	18
四、6 月半导体供应链	20
1、半导体上游厂商	20
(1) 硅晶圆/设备	20
(2) 原厂	21
(3) 晶圆代工	24
(4) 封装测试	25
2、分销商	25
3、系统集成	26
4、终端应用	30
(1) 消费电子	30
(2) 新能源汽车	32
(3) 工控	33
(4) 光伏	34
(5) 储能	35
(6) 数据中心	36
(7) 通信	37
(8) 医疗器械	38
五、分销与采购机遇及风险	39
1、机遇	39
2、风险	39
六、小结	40
免责声明	41

图表目录

图表 1: 6 月全球主要经济体制造业 PMI.....	3
图表 2: 最新中国电子信息制造业运行情况.....	3
图表 3: 最新全球半导体行业销售额及增速.....	4
图表 4: 最新全球及中国集成电路产量及增速.....	5
图表 5: 最新中国集成电路进出口金额及增速.....	5
图表 6: 6 月费城及申万半导体指数走势.....	6
图表 7: 6 月芯片交期趋势.....	7
图表 8: 6 月主要厂商交期及趋势一览.....	7
图表 9: 6 月头部企业订单及库存情况.....	19
图表 10: 6 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况.....	20
图表 11: 6 月主要原厂最新动态.....	21
图表 12: 6 月主要晶圆代工厂最新动态.....	24
图表 13: 6 月主要封测厂商最新动态.....	25
图表 14: 6 月主要元器件分销商最新动态.....	25
图表 15: 6 月主要系统集成商最新动态.....	26
图表 16: 6 月消费电子厂商最新动态.....	30
图表 17: 6 月新能源汽车厂商最新动态.....	32
图表 18: 6 月工控厂商最新动态.....	33
图表 19: 6 月光伏厂商最新动态.....	34
图表 20: 6 月储能厂商最新动态.....	35
图表 21: 6 月数据中心厂商最新动态.....	36
图表 22: 6 月通信厂商最新动态.....	37
图表 23: 6 月医疗器械厂商最新动态.....	38
图表 24: 6 月细分市场机会关注.....	39
图表 25: 6 月细分市场风险预警.....	40

序章

市场回升持续

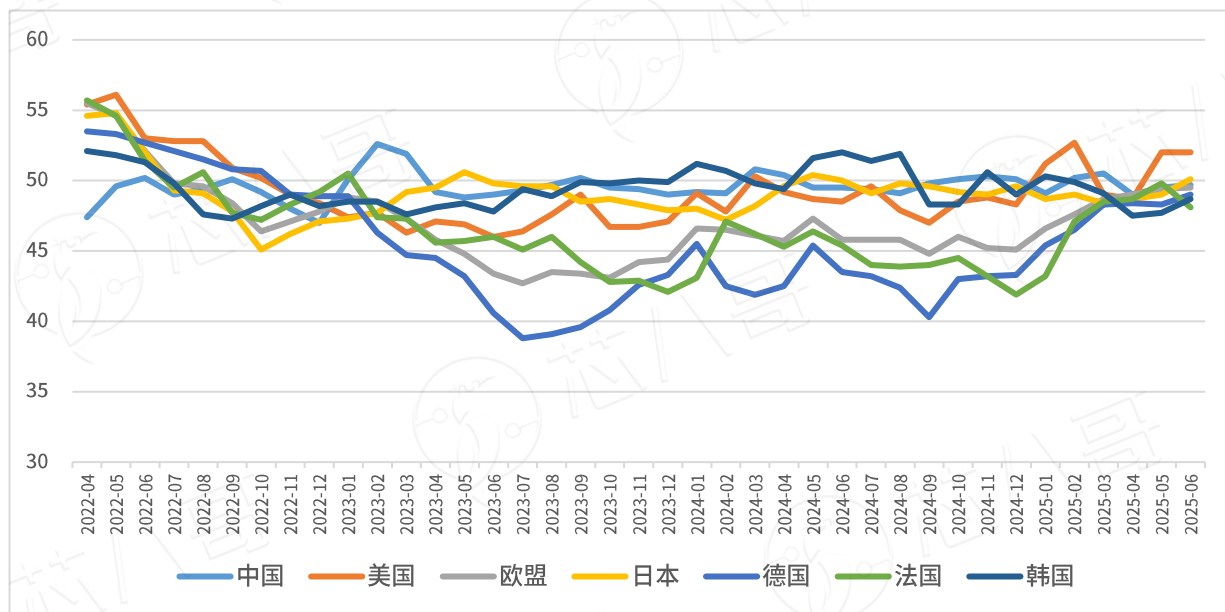


一、6 月宏观经济

1、全球制造业稳中向好，区域分化加剧

6 月，全球制造业有所改善，经济运行基本面稳中向好，但各国通胀分化加剧。除美国、日本外，中国、韩国及德国、法国为代表的欧盟均处于荣枯平衡线之下，各经济体之间在通胀趋势上存在显著差异。其中，得益于中美贸易关系的正常化以及 7 月 9 日关税暂停到期前的企业提前备货行为，全球制造业活动有所改善。

图表 1：6 月全球主要经济体制造业 PMI

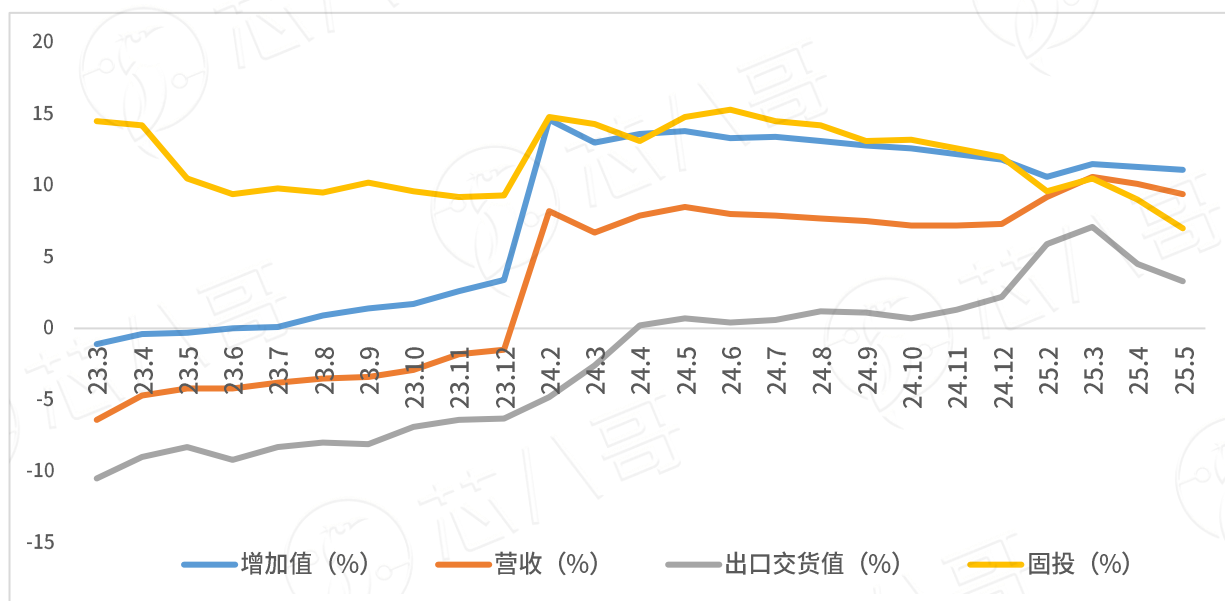


资料来源：国家统计局、芯八哥整理

2、电子信息制造业投资回落，出口放缓

2025 年 1-5 月，中国电子信息制造业生产增长较快，出口增速放缓，效益稳步改善，投资增速回落，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



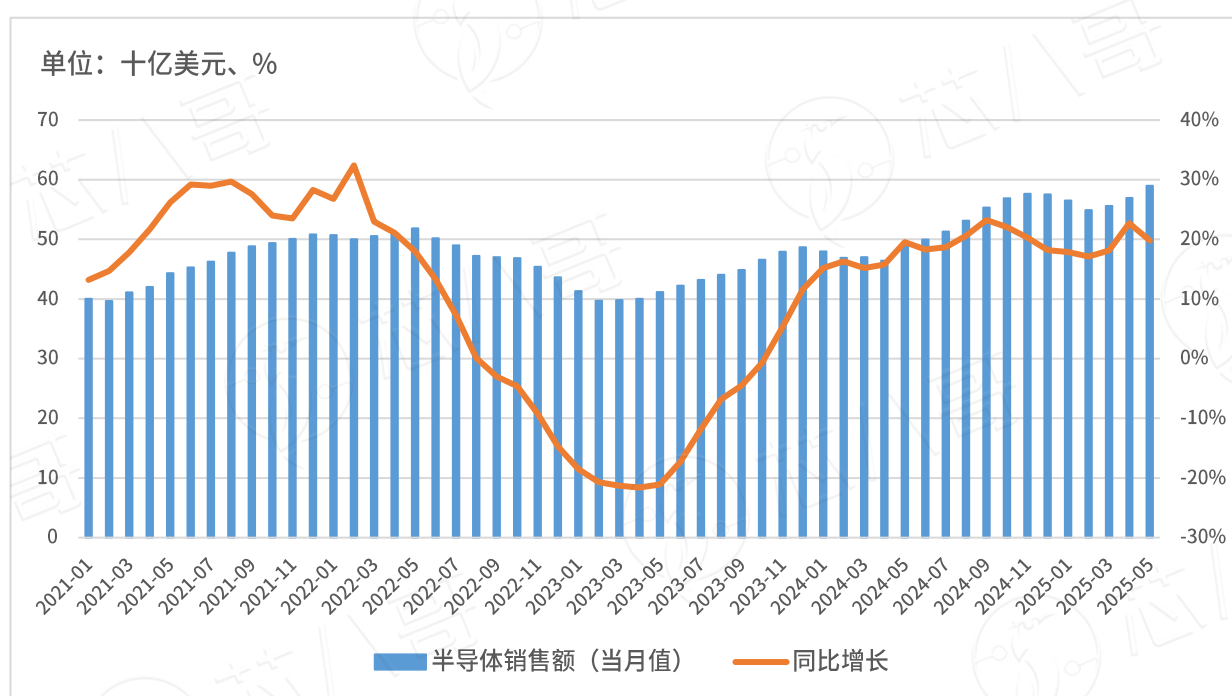
资料来源：工信部

3、半导体销售增长强劲，中美拉动明显

根据 SIA 最新数据，2025 年 5 月全球半导体市场销售额为 589.8 亿美元，同比增长 17.1%，连续 13 个月同比增速超 17%。

区域市场方面，美洲市场增长保持强劲，同比增长 32.0%；中国大陆同比增长 13.0%，亚太地区同比增长 25.1%，日本和欧洲销售额分别小幅增长 1.1%、5.0%。

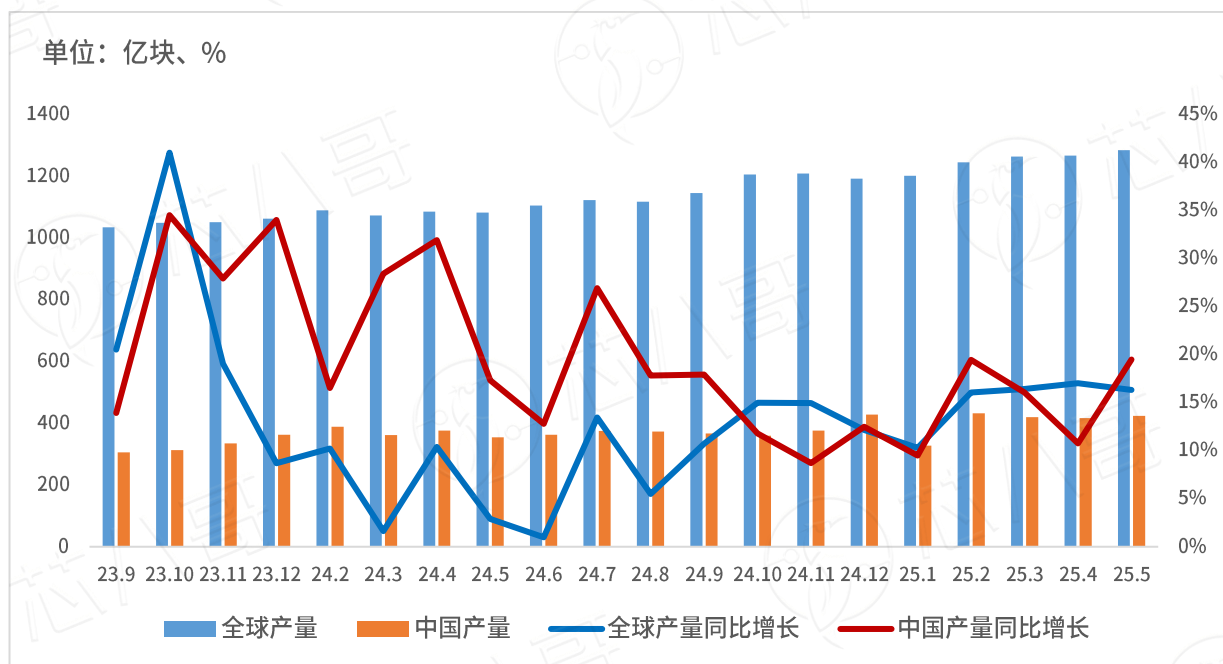
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

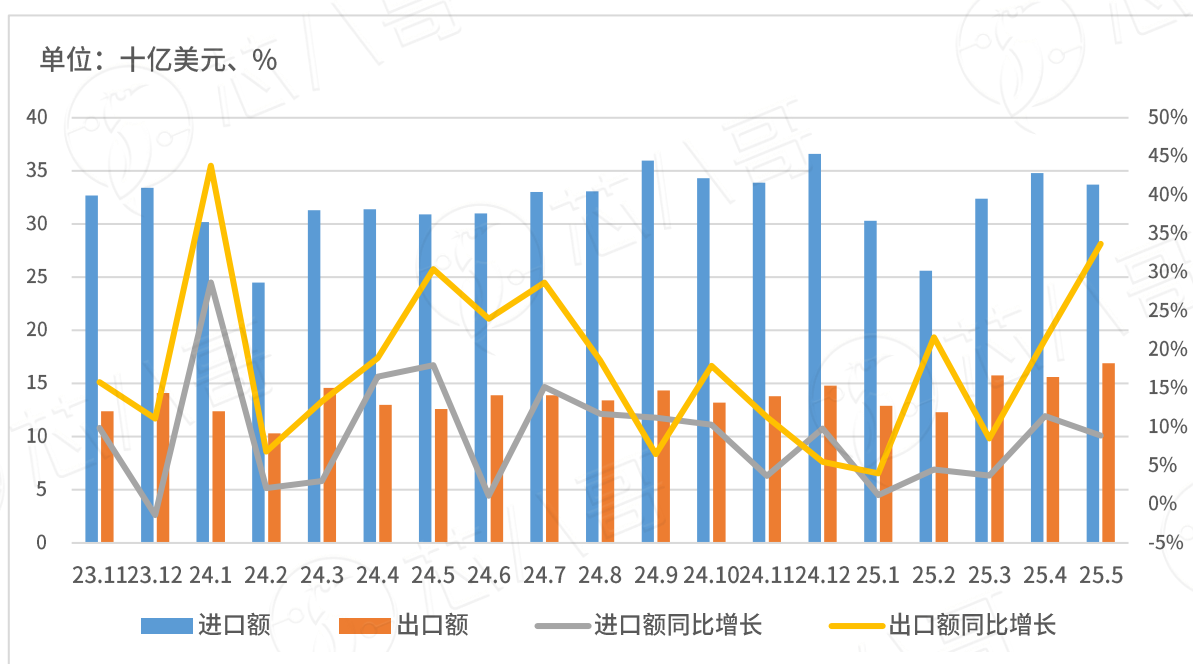
从集成电路产量看，5 月全球集成电路产量约 1284 亿块，同比增长 16.3%；中国产量超 423.5 亿块，1-5 月累计 1934.6 亿块，保持增长。

图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速



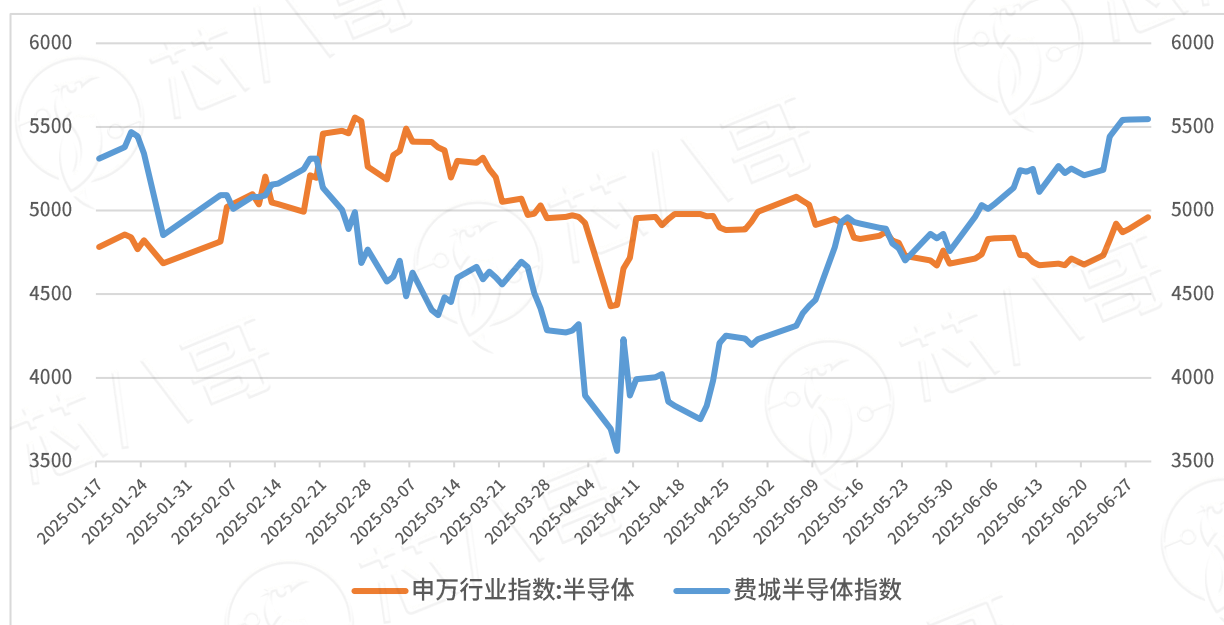
进出口方面,5月中国集成电路进出口保持增长,其中出口同比增长飙升至33.7%,再创历史同期新高。

图表 5：最新中国集成电路进出口金额及增速



从资本市场指数来看，6 月费城半导体指数 (SOX) 上涨 11.7%，中国半导体 (SW) 业指数上升 5.3%，国内外半导体资本市场受关税缓解影响回升明显。

图表 6：6 月费城及申万半导体指数走势



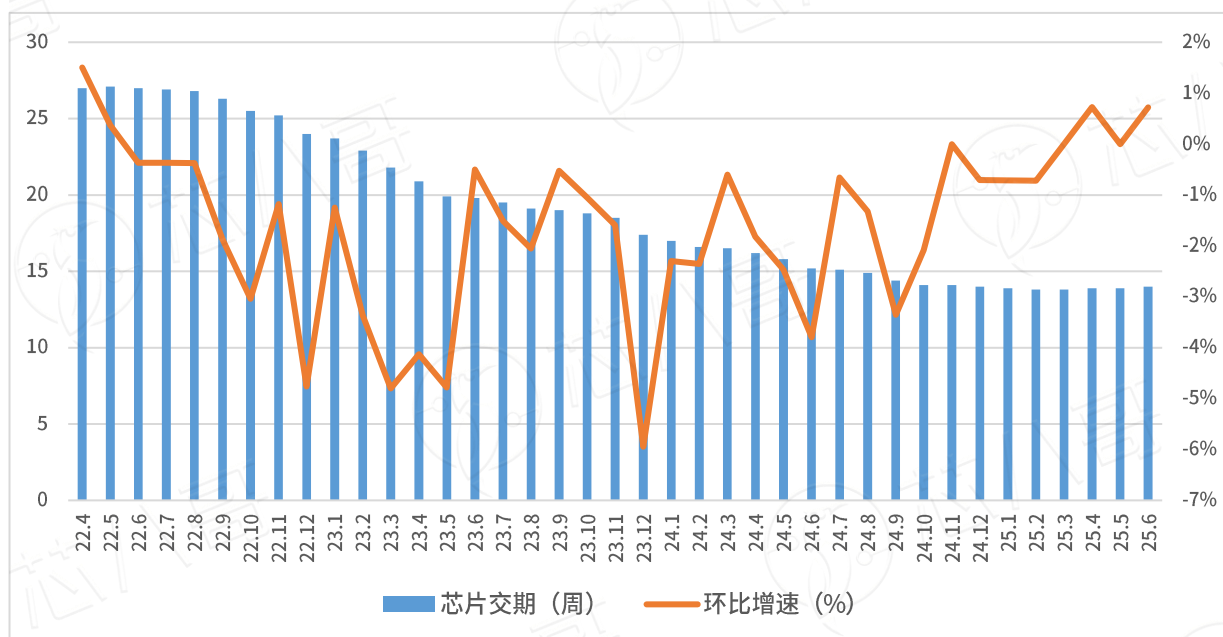
资料来源: Wind

二、6 月芯片交期趋势

1、整体芯片交期趋势

6 月，整体芯片交期有所波动上升，部分品类交期延长。

图表 7：6 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

6 月，主要芯片厂商交期和价格有小幅上升。其中，DDR4 为代表 DRAM 产品交期稳定，价格上涨明显；TI、ADI 等模拟器件交期稳定，部分价格或上调；MCU 交期稳定，价格有所波动；Infineon 等功率器件交期稳定，价格持续下降；Murata 等 MLCC 交期稳定，量价齐升。

图表 8：6 月主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	AMS	传感器	8-24	16-24	稳定	根据市场调整
	OSRAM					
	BOSCH	传感器	6-12	6-12	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
	Diodes	多源模拟/ 电源	10-18	10-18	稳定	稳定
		开关稳压器	10-18	10-18	稳定	稳定
	FTDI Chip	接口	10-14	10-14	稳定	稳定
	Infineon	传感器	4-26	4-26	稳定	稳定
		开关稳压器	14-24	14-24	稳定	稳定
		汽车模拟和 电源	20-24	20-24	稳定	稳定
	ADI (Maxim)	放大器和数 据转换器	12-20	12-20	稳定	稳定
		接口	20-26	20-26	稳定	稳定
		开关稳压器	10-14	10-14	稳定	稳定
	Microchip	放大器和数 据转换器	4-10	4-10	稳定	稳定
		定时	7-12	7-12	稳定	稳定
		开关稳压器	8-20	8-20	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
	MPS	开关稳压器	12-24	12-24	稳定	稳定
	NXP	传感器	16-52	16-52	稳定	稳定
		接口	16-20	16-20	稳定	稳定
		汽车模拟和 电源	16-20	16-20	稳定	稳定
		传感器	18-52	18-52	稳定	根据市场 调整
	onsemi	放大器和数 据转换器	10-16	10-16	稳定	稳定
		定时	20-32	22-32	延长	稳定
		多源模拟/ 电源	10-18	10-18	稳定	稳定
		开关稳压器	10-20	10-20	稳定	稳定
	Panasonic	传感器	16-26	16-26	稳定	稳定
	Renesas	放大器和数 据转换器	12-18	12-18	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		定时	12-24	12-24	稳定	稳定
		接口	14-18	14-18	稳定	稳定
		开关稳压器	14-24	14-26	稳定	稳定
	ROHM	传感器	24-52	24-52	稳定	上升
		开关稳压器	12-26	12-26	稳定	稳定
	ST	传感器	20-34	20-34	稳定	稳定
		放大器和数 据转换器	10-16	10-16	稳定	稳定
		多源模拟/ 电源	10-18	10-18	稳定	稳定
		开关稳压器	10-20	10-20	稳定	稳定
		汽车模拟和 电源	16-18	16-18	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	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
射频 和无 线	Infineon	蓝牙模块	16-24	16-24	稳定	稳定
	Microchip	WiFi 模块	12-20	12-20	稳定	下降
		蓝牙模块	12-20	12-20	稳定	下降
		收发器/接 收器	12-20	12-20	稳定	稳定
	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	16-30	16-30	稳定	稳定
		天线	12-16	12-16	稳定	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	10-12	稳定	稳定
	NXP	收发器/接 收器	24	24	稳定	稳定
		RFID	13	13	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		大功率 IC	12-16	12-16	稳定	稳定
	onsemi	蓝牙模块	16-30	16-30	稳定	稳定
分立 器件	Diodes	低压 MOSFET	10-24	12-40	延长	根据市场 调整
		TVS 二极 管	10-12	8	稳定	稳定
		桥式整流器	8-15	8-15	稳定	根据市场 调整
		肖特基二极 管	8-12	8-16	稳定	稳定
		整流器	8-13	8-13	稳定	根据市场 调整
		开关二极管	8-12	8-16	稳定	稳定
		小信号 MOSFET	8-12	10-14	稳定	稳定
		齐纳二极管	8-12	8-16	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		双极晶体管	8-12	8-16	稳定	稳定
		数字晶体管 /RETS	8-12	8-16	稳定	稳定
		通用晶体管	8-12	8-16	稳定	稳定
		逻辑器件	8-10	8-10	稳定	稳定
	Infineon	低压 MOSFET	10-22	8-39	延长	根据市场 调整
		高压 MOSFET	8-20	8-40	延长	根据市场 调整
		IGBT	12-42	10-42	延长	根据市场 调整
		宽带隙 MOSFET	8-39	8-40	稳定	根据市场 调整
		数字晶体管 /RETS	6-30	8-14	稳定	稳定
		通用晶体管	10-30	8-14	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		军用-航空 晶体管	17-26	17-26	稳定	上升
	ST	低压 MOSFET	13-26	13-26	延长	根据市场 调整
		高压 MOSFET	13-26	13-26	延长	根据市场 调整
		IGBT	14-20	14-26	延长	根据市场 调整
		ESD	16-18	16-18	缩短	稳定
		宽带隙 MOSFET	32-45	22-45	稳定	根据市场 调整
		晶闸管 /Triac	15-16	15-16	稳定	稳定
		TVS 二极 管	16-18	12-14	稳定	稳定
		整流器	14-16	14-16	稳定	根据市场 调整

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		双极晶体管	12-24	12-24	稳定	稳定
	Wingtech (Nexperia)	低压 MOSFET	6-14	8-20	延长	根据市场 调整
		ESD	6-10	6-10	稳定	稳定
		肖特基二极 管	6-8	6-12	稳定	稳定
		开关二极管	6-8	6-12	稳定	稳定
		小信号 MOSFET	6-8	6-12	稳定	稳定
		齐纳二极管	6-8	6-12	稳定	稳定
		双极晶体管	6-8	6-12	稳定	稳定
		数字晶体管 /RETS	6-8	6-12	稳定	稳定
		通用晶体管	6-8	6-12	稳定	稳定
		逻辑器件	6-8	6-8	稳定	稳定
MCU	Renesas	8 位 MCU	12-18	12-18	延长	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		32 位 MCU	12-18	12-18	延长	稳定
		汽车	45	45	稳定	稳定
		32 位 MPU	12	12	稳定	稳定
	ST	8 位 MCU	10-24	10-24	延长	稳定
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定
		32 位 MCU	10-16	13-16	延长	稳定
	Infineon	8 位 MCU	10-26	10-26	稳定	稳定
		32 位 MCU	10-26	10-26	稳定	稳定
		汽车	紧缺	32-54	稳定	稳定
	Microchip	8 位 MCU	4-12	4-12	稳定	稳定
		32 位 MCU	4-18	4-18	稳定	下降
		32 位 MPU	4-20	4-20	稳定	稳定
	NXP	8 位 MCU	13-39	13-39	稳定	稳定
		32 位 MCU	13-39	13-39	稳定	稳定
		汽车	18-52	18-52	稳定	稳定
		32 位 MPU	18-39	18-39	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
可编程逻辑器件	AMD (Xilinx)	FPGA	12-30	12-30	稳定	稳定
	Intel (Altera)		14-30	14-30	稳定	稳定
	Lattice		12-30	12-30	稳定	稳定
	Microchip (Microsemi)		8-32	8-32	稳定	稳定
存储器	Infineon	SRAM	12-52	12-52	缩短	稳定
		NOR	12-26	12-26	稳定	根据市场
		FLASH				调整
	GigaDevice	NOR	8-12	8-12	稳定	稳定
		FLASH				
		NAND	6-10	6-10	稳定	根据市场
		FLASH				调整
	SK Hynix	NAND flash	6-10	6-10	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25.6 交期/周	25.7 交期/周	交期趋势	价格趋势
		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
		滤波器	12-16	12-16	稳定	稳定
	TDK	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)	24-30	20-24	缩短	稳定

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

三、6 月订单及库存情况

6 月，汽车和工业相关厂商订单持续上升改善，库存缓解但仍较高。

图表 9：6 月头部企业订单及库存情况

公司	25.6 订单	25.6 库存	25.7 订单预测	25.7 库存预测
Intel	稳定	低	稳定	低
AMD	上升	低	上升	低
NVIDIA	上升	无	上升	无
Samsung	稳定	低	稳定	低
TI	稳定	较高	上升	一般
ST	下降	一般	下降	一般
ADI	稳定	一般	上升	一般
Qualcomm	上升	低	上升	低
Broadcom	稳定	低	稳定	一般
NXP	下降	一般	稳定	低
Infineon	下降	一般	稳定	较低
Renesas	下降	低	下降	一般
onsemi	下降	低	下降	低
Microchip	下降	一般	下降	一般
Micron	上升	低	上升	低

公司	25.6 订单	25.6 库存	25.7 订单预测	25.7 库存预测
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、6 月半导体供应链

设备和材料需求稳定，代工产能上升，原厂订单波动，终端波动增长。

1、半导体上游厂商

(1) 硅晶圆/设备

半导体设备增长稳定，材料厂商订单改善明显。

图表 10：6 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	25.6 订单	25.6 库存	25.7 订单预测
设备	ASML	稳定	低	稳定
	AMAT	稳定	低	上升
	泛林	上升	低	上升
	TEL	稳定	低	上升
	科磊	上升	低	稳定

类型	企业	25.6 订单	25.6 库存	25.7 订单预测
	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	下降	一般	稳定
	Sumco	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	稳定	一般	稳定

资料来源：芯八哥整理

(2) 原厂

TI 加大模拟产能投资，关注 SiC 龙头 Wolfspeed 破产重组对产业链影响。

图表 11：6 月主要原厂最新动态

厂商	6 月动态
Intel	关闭汽车业务并裁员
AMD	7 月或推出中国特供版 AI 芯片
NVIDIA	B200 单颗芯片售价从 3.8 万美元上调至 4.2 万美元

厂商	6 月动态
TI	拟在美投资 600 亿美元扩建产能；6 月 15 日调价对现货市场价格影响较小
Qualcomm	24 亿美元收购数据中心相关高速半导体和连接技术厂商 Alphawave
Samsung	停产 MLC NAND
MTK	看好并布局云端数据中心产品
Broadcom	预计 ASIC 增长将持续至 2026 年
ADI	交期稳定，线性产品价格或上涨
ST	未来三年将裁员 5000 人
Infineon	标准功率元件价格压力持续，SiC 价格受市场化和 8 寸过渡预期影响波动较大
NXP	通用 MCU 价格和交期稳定，汽车 MCU 价格或上涨
onsemi	中低压产品需求相对稳定
Renesas	暂停 SiC 和 IGBT 研发，放缓年度增长预期
Microchip	通用 MCU 价格持续下降
MPS	短期汽车电子需求仍有望维持双位数增长
Wolfspeed	与债权人达成破产协议
SK Hynix	2025Q2 NAND 出货量环比增长超 20%
Micron	预计 2025 年服务器出货量同比增长中至高个位数百分比

厂商	6 月动态
WD	服务器市场订单良好
Marvell	定制化 AI 芯片订单强劲，上调 2028 年市场预期至 550 亿美元
IBM	推出全新芯片设计与架构，目标 2029 年前实现量子计算容错能力
Rapidus	2nm 制程与西门子达成合作
Murata	纽扣电池业务出售给 Maxell
国巨	收购日本 Shibaura Electronics 时间延后
南亚科	基于 DDR4 价格好转，产能仍以其为主
中颖电子	今年除 AI 产品外半导体景气相对温和
兆易创新	预计今年智能眼镜相关 NOR Flash 出货量达上千万颗
闻泰科技	预计 2025 年底实现超 200 颗模拟芯片型号量产
豪威	今年行业整体进入上行周期
南芯	今年车载充电业务有望再创新高
瑞芯微	AIoT 应用大部分在中国，下游数千家终端客户中出口美国占比较低
卓胜微	L-PAMiD 产品下半年将进入起量阶段
江波龙	公司 UFS 产品有望更大规模导入 Tier1 客户供应链
海光信息	CPU、DCU 系列产品稳定增长

厂商	6 月动态
中微半导	公司产品在大家电国产替代加速

资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工

代工市场订单持续复苏，下半年营收预期乐观。

图表 12：6 月主要晶圆代工厂最新动态

厂商	25.6 产能利用率	25.6 动态	25.7 订单预测
台积电	95%-100%	日本新厂建设有所延迟，美国进展顺利	上升
三星	80%-90%	接近与高通达成 2nm 合作协议	稳定
联电	70%	评估发展 6 纳米先进制程市场	稳定
中芯国际	85%-95%	Q3 订单能见度较好	上升
格芯	65%-75%	与大陆集团合作布局汽车半导体	稳定
世界先进	75%-80%	2025H2 客户需求积极，营收温和增长	下降
力积电	60%-70%	获 Navitas 氮化镓转单	下降
华虹	>100%	今年增长趋势逐渐复苏；模拟与电源增长较快	上升

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试

头部厂商订单增长稳定，台积电停产氮化镓产线转至先进封装。

图表 13：6 月主要封测厂商最新动态

厂商	25.6 产能利用率	25.6 动态	25.7 订单预测
日月光	75%-85%	CoWoS 产能将自去年底 3.2-3.5 万片/月提升 至今年底 7.2-47.5 万片	上升
台积电	100%	停产氮化镓产线转至先进封装	上升
长电科技	70%-85%	运算、汽车和工业等领域订单增长明显	上升
通富微电	80%-90%	去年车载产品业绩同比激增超 200%	上升
华天科技	80%-90%	先进封装订单增长较好	上升
中小封测厂	60%-70%	订单趋稳	稳定

资料来源：芯八哥整理

2、分销商

分销市场变革加速，大联大为首加速战略调整。

图表 14：6 月主要元器件分销商最新动态

厂商	6 月动态
艾睿	旗下 Chip One Stop 分公司解散
大联大	宣布进行内部组织架构重组

厂商	6 月动态
文晔科技	AI 及相关应用需求持续稳健成长，中国电动车市场维持上升
Smith	车规和工业 NOR 闪存出现现货短缺，但需求量相对较小
中电港	南京枢纽仓预计今年完工交付；
深圳华强	行业优质厂商有调涨价格动力，但时间有待进一步观察
香农芯创	完成企业级 DDR4、DDR5、Gen4 eSSD 研发、试产
英唐智控	TDDI 芯片部分型号已处于批量交付阶段
力源信息	目前订单继续保持回稳趋势
雅创电子	汽车电子订单增长稳定
商络电子	拟购买立功科技部分股权并达到控股目的

资料来源：芯八哥整理

3、系统集成

AI 相关代工和通信模块订单增长强劲，下半年 PC 等订单或有不确定性。

图表 15：6 月主要系统集成商最新动态

类别	厂商	6 月动态
消费电子	鸿海精密	将在印度和美国实施总额逾 22 亿美元战略投资计划
	捷普	电动汽车、5G 订单增长疲软，AI 需求加速
	华勤技术	预计 2025 年收入和利润将保持 25%以上增长

类别	厂商	6月动态
	龙旗科技	今年公司毛利率持续回升
	比亚迪电子	iPad 及 iPhone 零部件份额持续提升
	立讯精密	电源模块、热管理及光模块业务的成长性均远超行业平均水平
	歌尔股份	TWS 耳机订单回升
	纬创	PC 相关的三大产品增长良好
	仁宝	下半年 PC 增长仍不明确
	广达	下半年能见度尚不明确
	和硕	AI PC 上升走势明显，消费性产品稳定增长
	英业达	全年笔电出货年增低个位数百分比
	联宝	AI PC 增长较好
汽车	博世	全新 AI 智能座舱平台明年推出；关税压力下保持稳健
	采埃孚	或剥离部分业务并持续裁员
	现代摩比斯	扩大在印度业务布局
	宁德时代	北京电池基地项目开工，预计明年投产
	电装	Q1 在日本、美国和中国营收占比分别为 39.6%、31.1%、10.5%
	法雷奥	武汉工厂第四次增资扩产

类别	厂商	6 月动态
	博格华纳	电驱动业务订单快速增长
	大陆	意大利制动器生产及研发基地出售给 Mutares；汽车业务分拆为独立公司 Aumovio
	奥托立夫	稀土出口限制对公司短期影响相对可控
	舍弗勒	7 月部分产品涨价 1%-2%
	比亚迪电子	墨西哥、泰国工厂今年投产并配套比亚迪海外整车厂
	德赛西威	西班牙工厂已开工建设，预计 2025 年底竣工
	立讯精密	汽车业务相关产品方面已具备较强的 ODM 能力
	鸿海精密	接近达成为三菱供应电动巴士协议
	拓普集团	空气悬架系统、智能座舱等产品线不断增加
工控	ABB	面向中国市场推出三款新型工厂机器人系列
	霍尼韦尔	收购 Nexceris 旗下 Li-ion Tamer 业务
	西门子	计划进一步整合核心业务
	汇川技术	伺服系统、变频器、小型 PLC 产品在中国均实现较好市场份额
	埃斯顿	国内重工行业下游需求不足
	中控技术	AI 时序大模型 TPT 应用及订单增长良好

类别	厂商	6月动态
新能源	阳光电源	预计 2025 年光伏增速 10%左右
	天合光能	光伏技术路线短期仍将以 TOPCon 为主
	锦浪科技	整体趋势较好，保持上升势头
	固德威	全球光伏新增装机仍将持续增长
	上能电气	持续看好光伏行业未来发展
	德业股份	储能电池包库存处于合理水平
	艾罗能源	目前订单情况良好
	禾迈股份	储能相关订单增长较快
数据中心	鸿海精密	印第安纳州工厂或 2026 年投产，规划年产 50 万台 HGX 服务器
	纬创	甲骨文及思科 AI 服务器订单快速增长
	英业达	AI 服务器出货年增双位数百分比
	广达	AI 服务器出货动能强劲
	华勤技术	未来 2-3 年数据中心收入有望保持健康增长
	比亚迪电子	预计明年 AI 服务器业务订单 100 亿元
通信	菲菱科思	海外客户销售规模逐步扩大
	星网锐捷	子公司网络设备收入占公司营收 50%以上，以交换机为主

类别	厂商	6 月动态
	共进股份	看好网通、数通及汽车领域订单
	剑桥科技	800G 光模块产品已批量发货
	卓翼科技	网络通讯终端业务占比达 60%

资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

(1) 消费电子

PC 订单表现疲软，关注 AR 眼镜供应链订单。

图表 16：6 月消费电子厂商最新动态

类别	企业	6 月动态
智能手机	苹果	4-5 月 iPhone 全球销量同比增长 15%，创历年同期新高
	三星	截至 5 月底 S25 系列销量 1661 万台
	华为	2025Q2 中国销量份额第一
	荣耀	2025Q1 拉美智能手机市场份额第四
	小米	2025Q2 中国销量有所放缓
	传音	加快发展移动互联、扩品类等业务
PC	联想	AI PC 订单增长较快
	惠普	下调年度利润预期

类别	企业	6 月动态
	华硕	加速 AI 相关产品线布局
	戴尔	消费者 PC 业务表现偏疲软
VR/AR	Meta	VR 销量不及预期
	小米	AI 眼镜首销 3 天销量或已接近 5 万副
	苹果	首款 AI 智能眼镜预计 2027Q2 量产
	XREAL	将在日本发售 AR 眼镜
	雷鸟创新	签订 10 万台 AI 眼镜订单
无人机	大疆	发布 80KG 大载重无人机
	极飞科技	上半年其农业无人机销量同比增长 33%
	联合飞机	全球农业无人机需求量约为 150 万架
	小鹏汇天	飞行汽车产品明年交付
电动两轮车	九号	平衡车没达到理想规模效应，面临法规困境和用户教育问题
	雅迪	电动两轮车销售增加
	小牛	订单销量增长稳定
	爱玛	2025-2026 年将保持较大的资本性投入
	绿源	市场已步入存量博弈阶段

资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车

比亚迪为首车企或放慢生产和扩张步伐，关税对供应链影响持续。

图表 17：6 月新能源汽车厂商最新动态

厂商	6 月动态
比亚迪	或放慢生产和扩张步伐；2026 年前将南非经销商网络扩大近两倍；计划在欧洲推超快充网络
特斯拉	Robotaxi 在美测试中失误频发
本田	将投资日本芯片制造商 Rapidus
大众	未来五年内约 2 万名员工将自愿离职
宝马	将在美国生产电动版 X5、X6 和 X7
奔驰	加紧应对中国稀土出口管制以防短缺
丰田	在欧洲推出燃料电池卡车
福特	Q2 在美纯电动汽车销量同比大跌 31%
Stellantis	在都灵工厂启动自愿离职计划
通用	为规避关税将部分产能从墨西哥转至美国；将对美制造工厂投资 40 亿美元
现代	纯电车型销量累计突破 200 万辆
上汽	上半年新能源汽车累计销售 64.6 万辆，同比增长 40.2%

厂商	6 月动态
雷诺	日产汽车计划减持公司股份
广汽埃安	6 月销量 2.78 万辆，较同比下滑 20.50%
长安	6 月新能源汽车销量 10.08 万辆，同比增长 57.11%
吉利	与 Voltron 合作在印尼开展电动汽车充电业务
奇瑞	在南非推出首批混合动力 SUV
理想	6 月交付量 36279 辆，同比下降 24%、环比下降 11.2%
零跑	上半年累计交付 22.2 万辆，目标完成率 44%
小米	上半年累计交付超 15 万辆，目标完成率 43%
赛力斯	6 月全系交付 4.5 万辆，环比增长 22%
蔚来	上半年合计交付 11.4 万辆，目标完成率 26%
小鹏	上半年累计交付 19.7 万辆；预计未来一半销量将来自海外

资料来源：芯八哥整理

(3) 工控

头部厂商工控订单持续回升，关注中国 OEM 自动化市场机会。

图表 18：6 月工控厂商最新动态

厂商	6 月动态
西门子	全年增长目标不变，营收预计最高增长 7%

厂商	6 月动态
ABB	中国中端机器人市场预计未来三年每年增长 8%
霍尼韦尔	与庄信万丰等合作组建端到端 SAF（可持续航空燃料）技术产业联盟
施耐德电气	技术本地化创新中心落地北京亦庄
汇川技术	布局的工业机器人、精密机械产品、高效电机、气动等新品类增长较好
埃斯顿	积极拓展欧洲、美洲、中东、东南亚等市场
英威腾	投资成立汽车动力系统公司
麦格米特	服务器电源业务进展顺利
华中数控	中高端数控系统需求量较大
雷赛智能	公司所处 OEM 自动化市场规模超 1000 亿元

资料来源：芯八哥整理

(4) 光伏

光伏落后产能出清加速，下半年需求持续改善。

图表 19：6 月光伏厂商最新动态

厂商	6 月动态
隆基绿能	落后产能出清后，产业链价格有望企稳回升
天合光能	在手订单相对充裕
通威股份	内蒙基地生产成本已降至 2.7 万元/吨以内，四川云南基地尚未复产

厂商	6 月动态
晶科能源	海外市场需求并无明显下滑；公司 Q3 排产整体相对稳定
晶澳科技	光伏行业 Q3/4 或好转
阿特斯	光伏产业链各环节盈利承压，产线开工不足
东方日升	将继续开拓东南亚等新兴市场
爱旭股份	ABC 组件在手订单延续高增长的态势
横店东磁	与华为数字能源在光伏储能等领域达成战略合作
协鑫集成	将根据市场需求及行业发展适时推动 GPC 产品商业化
钧达股份	光伏行业去产能周期进入后程

资料来源：芯八哥整理

(5) 储能

储能订单增长强劲，市场预期良好。

图表 20：6 月储能厂商最新动态

厂商	6 月动态
Fluence	美国新工厂正式投产
阳光电源	在手订单充足
宁德时代	印度尼西亚电池工厂开工建设
特斯拉	投资 40 亿在华打造储能电站

厂商	6 月动态
阿特斯	储能订单出货超预期
盛弘股份	看好储能市场增长
亿纬锂能	计划 2026 年推出全固态电池
派能科技	海外库存数据整体呈现复苏趋势
上能电气	储能 PCS 已有部分出货至北美、欧洲等国家
天合光能	海外尤其欧洲储能出货占比持续提升

资料来源：芯八哥整理

(6) 数据中心

AI 服务器订单强劲，关注华为最新产品对供应链利好。

图表 21：6 月数据中心厂商最新动态

企业	6 月动态
OpenAI	与甲骨文公司签署年度价值 300 亿美元的数据中心协议
亚马逊	AI 布局扩大至澳大利亚
微软	7 月起大幅上调本地服务器产品价格，最高涨幅达 20%
Meta	Quanta 仍为主力服务器 ODM
苹果	启动 AI 云服务器计划
谷歌	拟投资 10 亿欧元扩建芬兰数据中心

企业	6 月动态
阿里巴巴	将于马来西亚和菲律宾新增数据中心
HPE	预计今年关税对其业务的影响将有所减轻
戴尔	预计今年财年 AI 服务器销售收入 150 亿美元
华为	发布极简全闪数据中心 Pro+
联想	AI 基础设施订单驱动持续增长
浪潮	未来两年中国智能算力将保持高速增长

资料来源：芯八哥整理

(7) 通信

5G 相关投资仍持续，关注 eSIM 业务推广对供应链利好。

图表 22：6 月通信厂商最新动态

企业	6 月动态
AT&T	专注 5G 及光纤业务
VodafoneThree	未来十年在 5G 移动网络上投资 110 亿英镑
Verizon	将向美国小型企业供应商投资 50 亿美元
T-Mobile	美国公司 7 月底推出卫星服务
中国移动	加速探索空芯光纤技术潜在应用场景
中国联通	下半年或全面重启 eSIM 业务

企业	6 月动态
中国电信	下半年因技术问题不会推 eSIM
中兴通讯	联合中国移动发布全新视频多模态大模型 NebulaVideo
思科	美国传统网络设备采购仍疲软；东南亚 5G 网络建设订单超 5 亿美元
爱立信	推出一系列 AI 驱动增强功能
诺基亚	行业竞争加剧

资料来源：芯八哥整理

(8) 医疗器械

巨头加速中国医疗器械本土化布局，AI 应用持续增长。

图表 23：6 月医疗器械厂商最新动态

企业	6 月动态
强生	医疗器械业务订单稳定
美敦力	积极加码本土化布局
波士顿科学	预计 2025 年销售额将实现 17%的同比增长
飞利浦	布局 AI 介入治疗生态平台建设
西门子医疗	大型影像诊断设备、临床介入治疗设备以及实验室诊断设备的全线国产
GE 医疗	计划为中国的基层医疗提供包括 CT 和超声等在内普惠型医疗设备
迈瑞医疗	预计 2025 年海外业绩增速能达到 15%以上

企业	6 月动态
鱼跃医疗	已在推进产品全面 IoT 化
联影医疗	欧洲、亚太、东南亚、拉美、中东及非洲等重点市场渠道和客户合作不断加强

资料来源：芯八哥整理

五、分销与采购机遇及风险

1、机遇

AI 需求下定制芯片增长强劲，关注 MLC NAND 停产和充电宝召回对上游芯片影响。

图表 24：6 月细分市场机会关注

产品	市场机会	相关企业
NAND Flash	Samsung 停产 MLC NAND	Samsung、铠侠及 SK 海力士等
AI 芯片	Marvell 等定制化 AI 芯片订单强劲	Marvell、Broadcom 及海思等
PMIC 等	充电宝行业陷入召回风波	TI、ADI 及 Injoinic 等

资料来源：芯八哥整理

2、风险

GaN 代工或迎变局，TI 涨价对模拟市场影响较小，关注 DDR4 价格暴涨风险。

图表 25：6 月细分市场风险预警

产品	风险预警	相关企业
GaN	台积电或将停产 GaN 产线	Navitas、英诺赛科及 Infineon 等
模拟芯片	TI 6 月 15 日调价对现货市场价格影响较小	TI、ADI、ST 等
DDR4	DDR4 和 DDR5 价格倒挂	Samsung、SK 海力士、美光等

资料来源：芯八哥整理

六、小结

6 月，关税缓解下，全球半导体产业链部分环节边际改善明显。AI 相关需求已成为全球尤其中国市场增长最快的细分市场之一，汽车和工业需求持续复苏。芯八哥认为，2025Q3 全球半导体市场上升景气度延续，国产替代进程良好。

值得关注的是，存储市场价格波动尤为明显，新旧产品订单和需求持续分化，需谨慎关注其对于供应链冲击。

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。

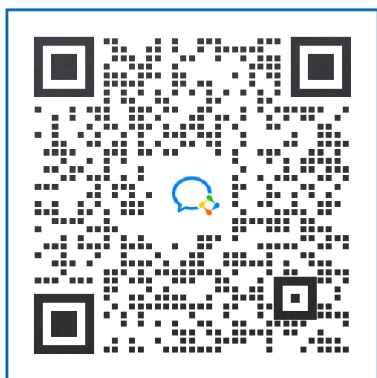
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2025 年 7 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