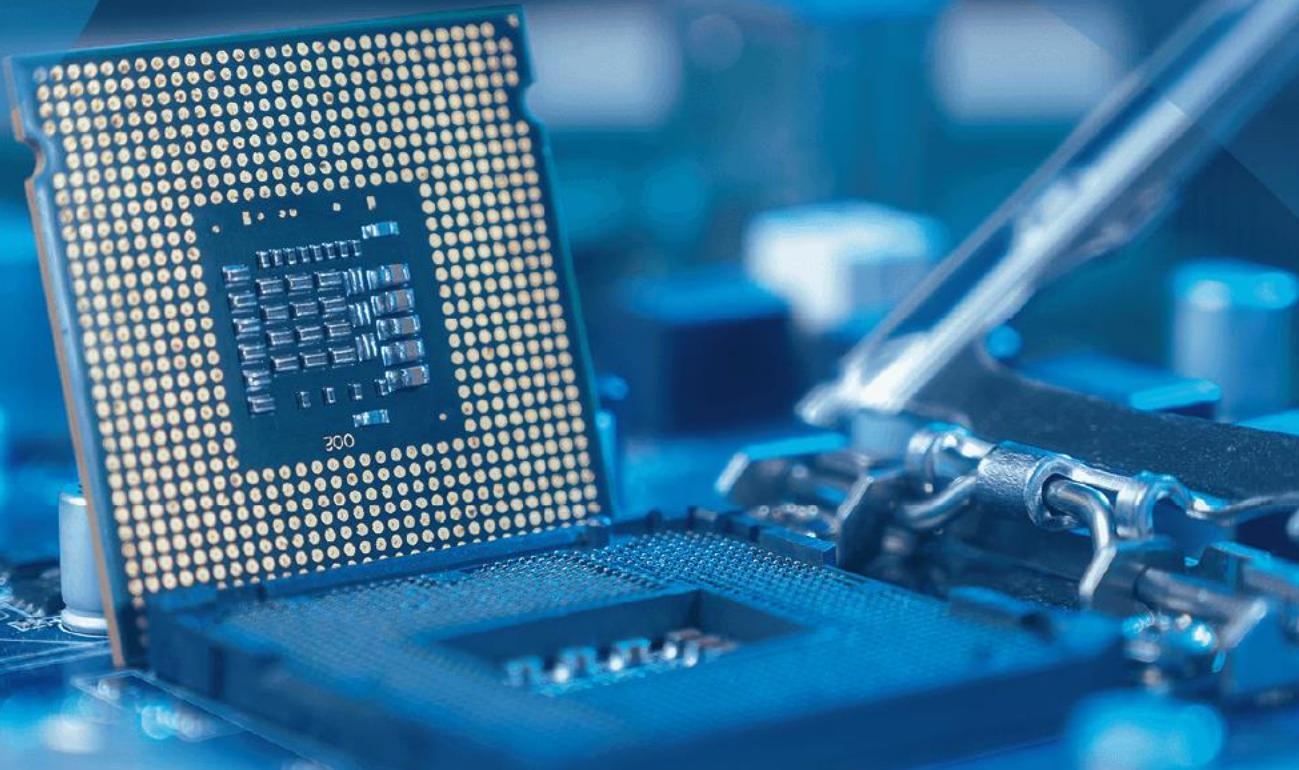


2025.Q4



电子元器件销售 行情分析与预判



华强电子网集团
Huaqiang Electronic Network Group



芯八哥



正文目录

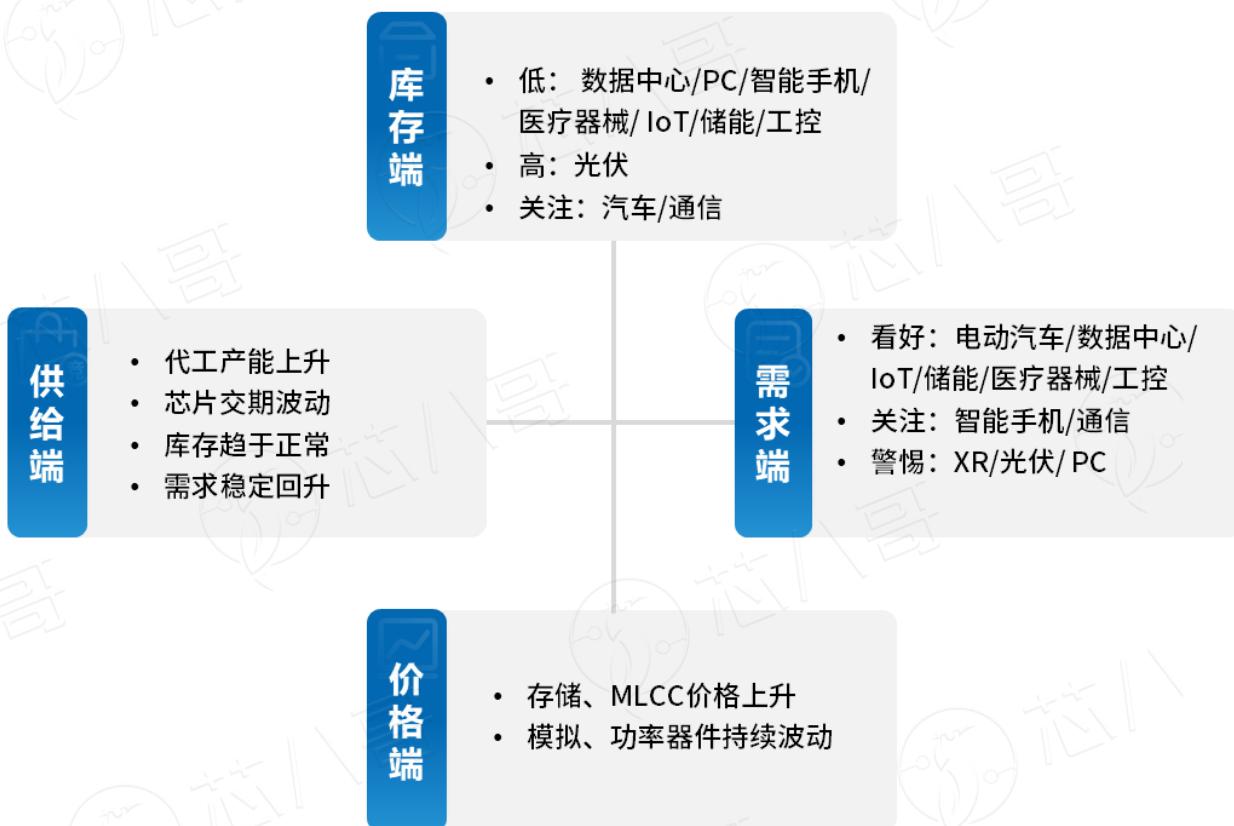
序章	1
一、宏观经济与半导体贸易	1
1、宏观经济分析	1
(1) 全球制造业波动下跌，仍有不确定性	1
(2) 电子信息制造业出口下滑，投资低迷	2
(3) 终端应用需求延续上升，工业强回升	3
2、半导体市场分析	5
(1) 半导体产销保持强劲，今年或近万亿	5
(2) 半导体贸易持续上升，出口增长较快	6
(3) 半导体指数波动上行，市场预期乐观	7
3、芯片交期及价格分析	7
(1) 交期及价格趋势	7
(2) 供应商交期汇总	9
4、厂商订单及库存分析	21
二、半导体供应链	23
1、半导体上游厂商	23
(1) 设备/硅晶圆：中国市场订单强劲	23
(2) 原厂：存储订单持续上升	25
(3) 晶圆代工：景气度稳健回升	25
(4) 封装测试：工业和汽车恢复增长	26
2、分销商：AI 订单强劲	27
3、系统集成：汽车 Tier1 持续亏损	27
4、终端应用	29
(1) 消费电子：关注存储涨价影响	29
(2) 新能源汽车：市场竞争激烈	30
(3) 工控：订单稳定回升	31
(4) 光伏：需求触底回升	31
(5) 储能：需求延续上升	32
(6) 数据中心：看好中国市场需求	33
(7) 通信：利润有所波动	33
(8) 医疗器械：市场增长可期	34
三、分销与采购机遇及风险	35
1、机遇	35
2、风险	35
四、小结	36
免责声明	37

图表目录

图表 1: 2025Q4 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	3
图表 3: 最新各终端应用厂商平均营收增速	3
图表 4: 最新各终端应用厂商平均净利润增速	4
图表 5: 最新各终端应用厂商平均库存走势	4
图表 6: 最新全球半导体行业季度销售额及增速	5
图表 7: 最新全球及中国季度集成电路产量及增速	6
图表 8: 最新中国集成电路季度进出口金额及增速	6
图表 9: 2025Q4 费城及申万半导体指数走势	7
图表 10: 2025Q4 整体芯片交期情况	8
图表 11: 部分芯片交期及预测	8
图表 12: 部分芯片价格及预测	9
图表 13: 2025Q4 主要厂商交期及趋势一览	9
图表 14: 2025Q4 市场热点品类及厂商一览	21
图表 15: 2025Q4 头部企业订单及库存情况	22
图表 16: 最新半导体设备厂商平均营收和净利润增速走势	24
图表 17: 最新硅晶圆厂商平均营收和净利润增速走势	24
图表 18: 最新头部原厂平均营收和净利润增速走势	25
图表 19: 最新晶圆代工厂商平均营收和净利润增速走势	26
图表 20: 最新封测厂商平均营收和净利润增速走势	26
图表 21: 最新元器件分销商平均营收和净利润增速走势	27
图表 22: 最新电子代工厂商平均营收和净利润增速走势	28
图表 23: 最新汽车 Tier1 平均营收和净利润增速走势	28
图表 24: 最新服务器代工厂商平均营收和净利润增速走势	29
图表 25: 最新消费电子厂商平均营收和净利润增速走势	30
图表 26: 最新新能源汽车厂商平均营收和净利润增速走势	30
图表 27: 最新工控厂商平均营收和净利润增速走势	31
图表 28: 最新光伏厂商平均营收和净利润增速走势	32
图表 29: 最新储能厂商平均营收和净利润增速走势	32
图表 30: 最新数据中心厂商平均营收和净利润增速走势	33
图表 31: 最新通信厂商平均营收和净利润增速走势	34
图表 32: 最新医疗器械厂商平均营收和净利润增速走势	34
图表 33: 市场机会关注	35
图表 34: 潜在风险预警	35

序章

AI驱动产业发展



一、宏观经济与半导体贸易

1、宏观经济分析

(1) 全球制造业波动下跌，仍有不确定性

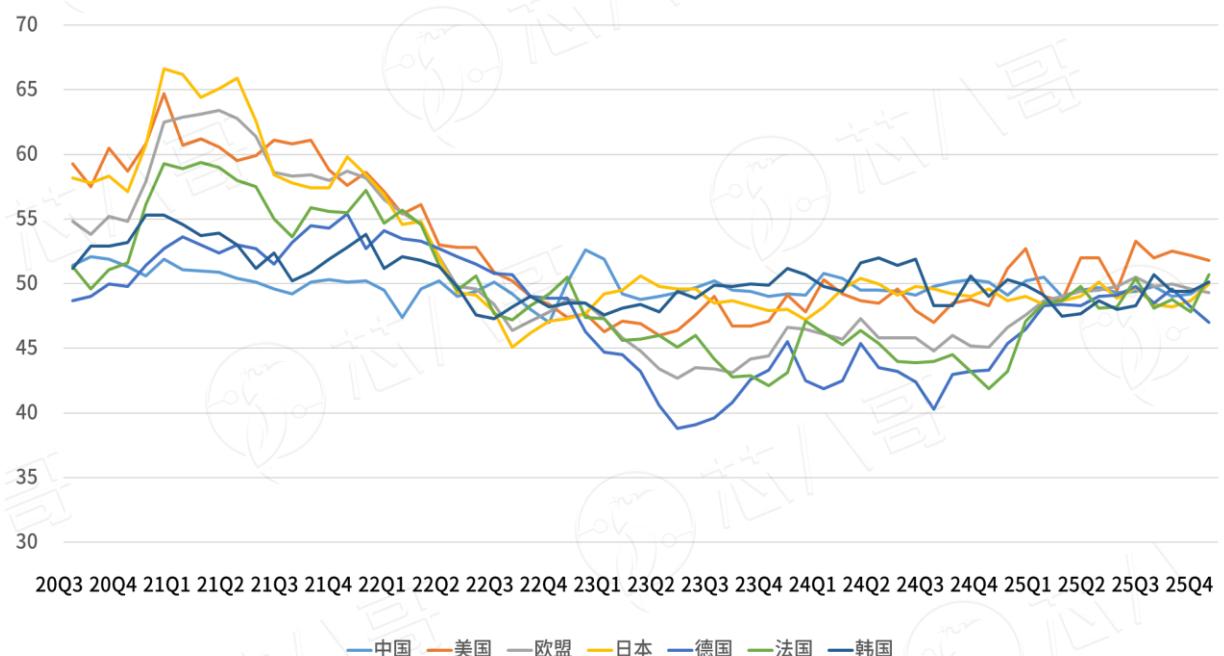
2025Q4，全球制造业仍处于下行区间，维持弱势复苏格局。区域看，以中国、日本及韩国为代表亚洲制造业加快扩张，美国为代表的美洲制造业继续弱势下行，德国、法国为代表欧洲制造业保持弱势恢复态势，全球制造业复苏动能仍需加强。

回顾2025年全年表现看，全球制造业整体恢复力度要略好于2024年，但指数均值

水平仍低于50%，意味着全球经济在关税政策影响、地缘政治冲突等多重冲击下，复苏态势仍稳中偏弱。

展望2026年，全球经济或仍面临不确定性，继续保持弱势复苏态势。当前主要国际经济机构仍普遍预测2026年世界经济增速将有所放缓。

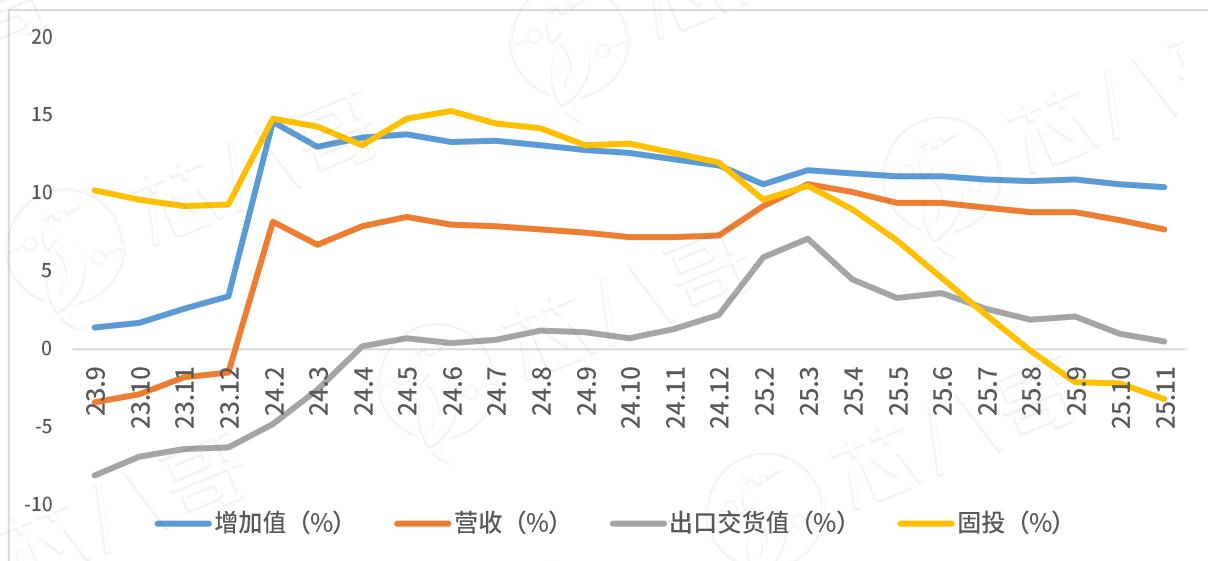
图表 1：2025Q4 全球主要经济体制造业 PMI



资料来源：国家统计局、芯八哥整理

(2) 电子信息制造业出口下滑，投资低迷

2025年1-11月，中国电子信息制造业生产增长较快，出口小幅回落，效益稳步提升，投资持续下滑，行业整体发展态势良好。

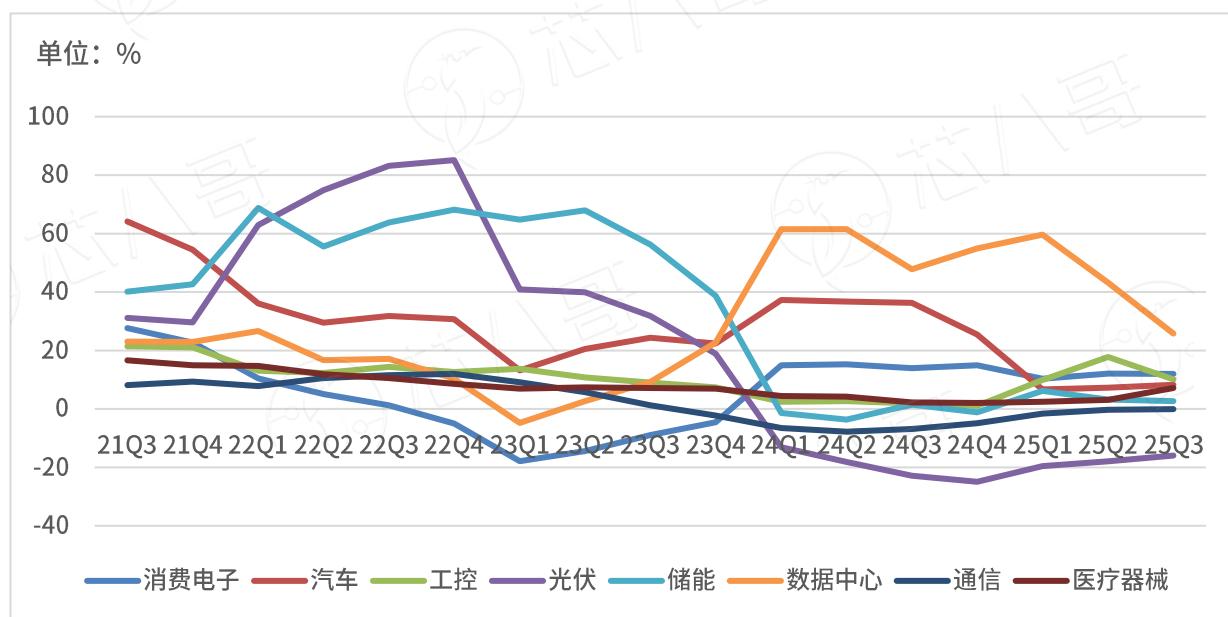
图表 2：最新中国电子信息制造业运行情况


资料来源：工信部

(3) 终端应用需求延续上升，工业强回升

根据最新数据，工业回升明显，数据中心和医疗器械延续强劲，消费电子需求稳定，关注新能源和汽车市场波动。

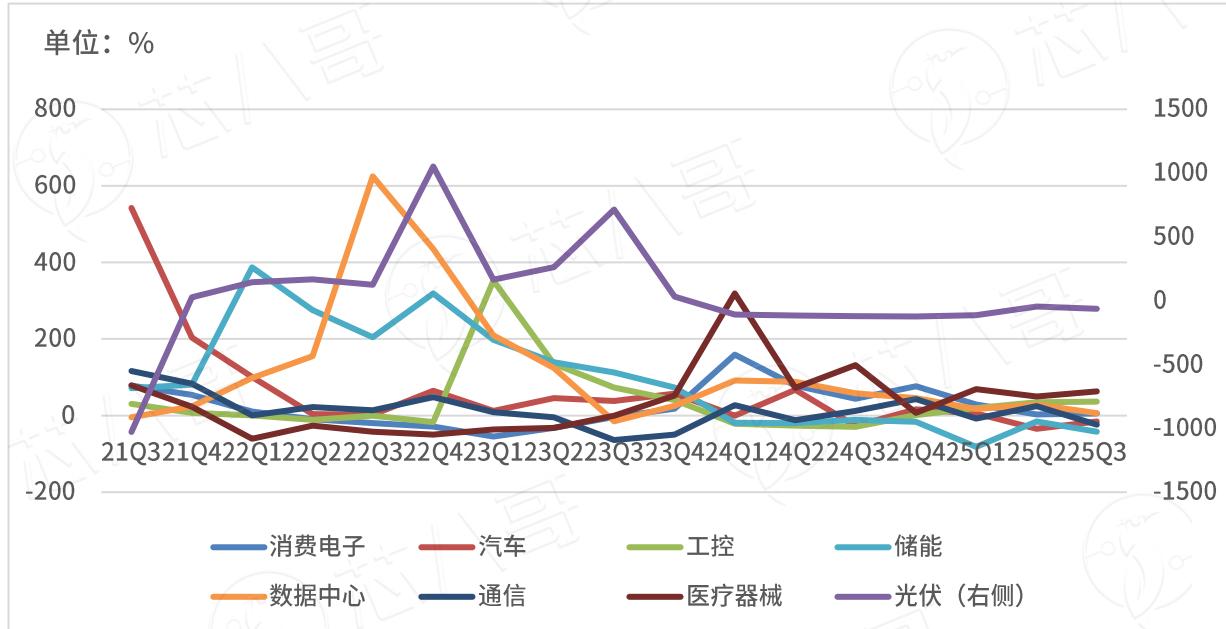
具体营收增速看，工控需求回升明显，数据中心延续高增但有小幅下跌。

图表 3：最新各终端应用厂商平均营收增速


资料来源：Wind、芯八哥整理

净利润方面，工控提升最大，通信及新能源承压明显。

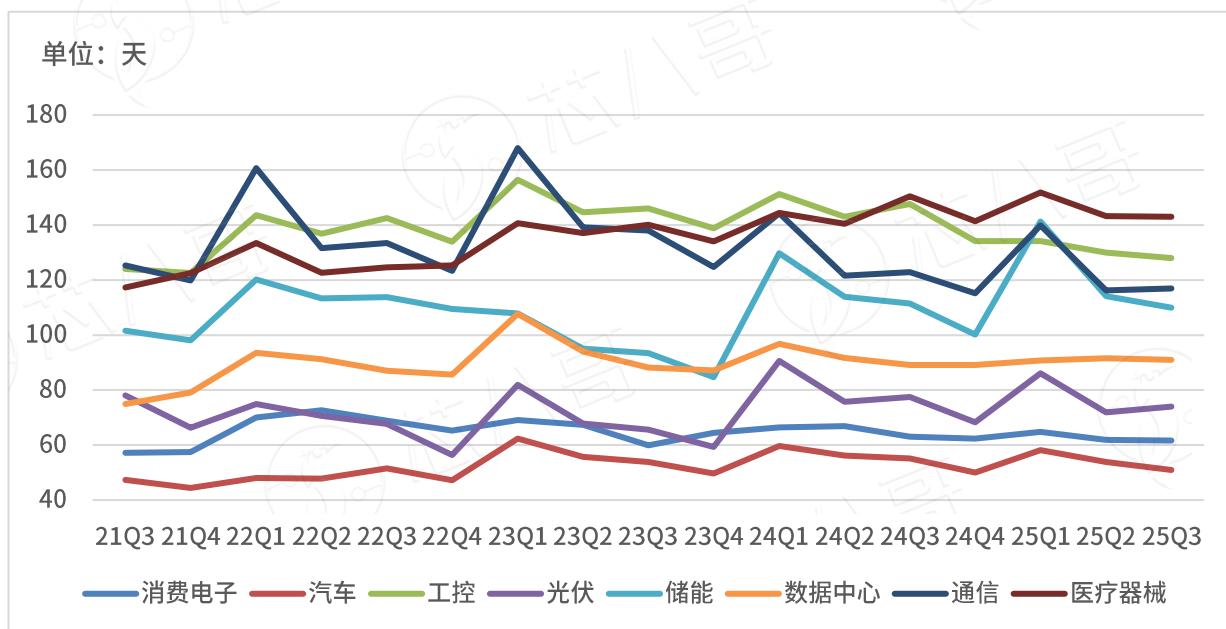
图表 4：最新各终端应用厂商平均净利润增速



资料来源：Wind、芯八哥整理

库存走势看，各终端市场库存趋稳，光伏和储能等降幅明显。

图表 5：最新各终端应用厂商平均库存走势



资料来源：Wind、芯八哥整理

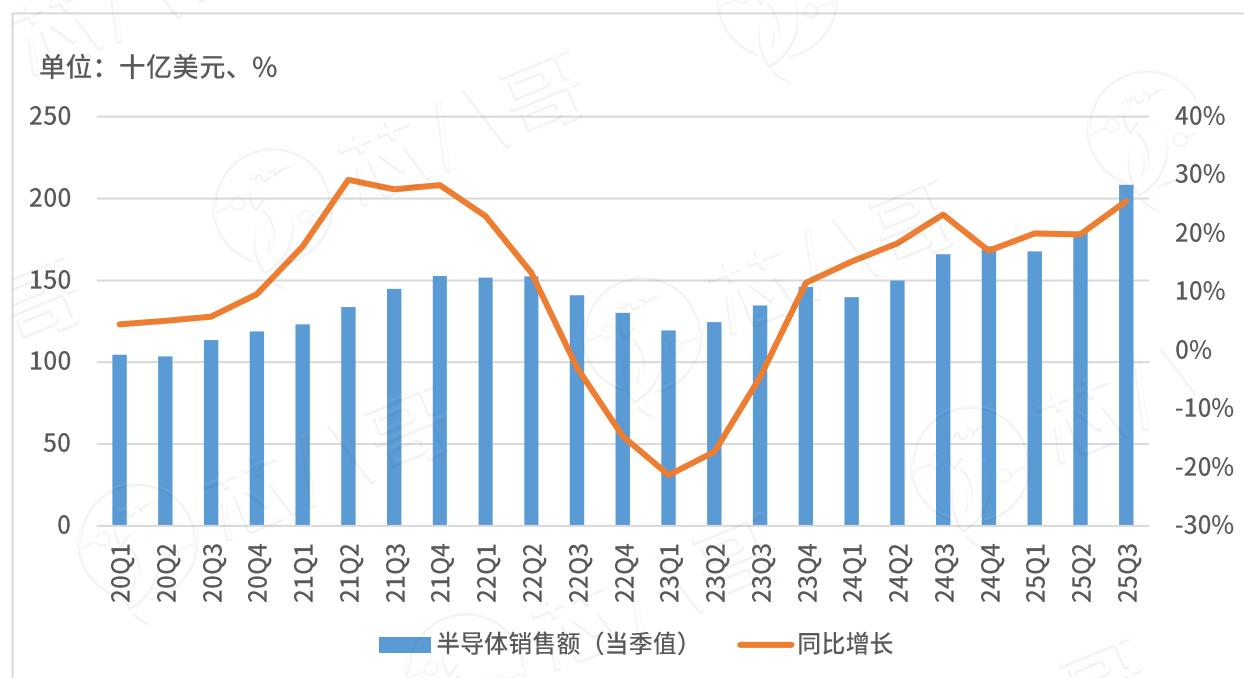
2、半导体市场分析

(1) 半导体产销保持强劲，今年或近万亿

根据 SIA 数据，2025Q3 全球半导体行业销售额达 2084.0 亿美元，同比增长 25.5%，环比增长 16.0%，连续 8 个季度同比上升。

SIA 表示，所有主要产品类别需求均成长，亚太和美洲市场仍是增长核心。其预计 2026 年全球半导体市场可望持续大幅成长，全年销售额将逼近 1 万亿美元。

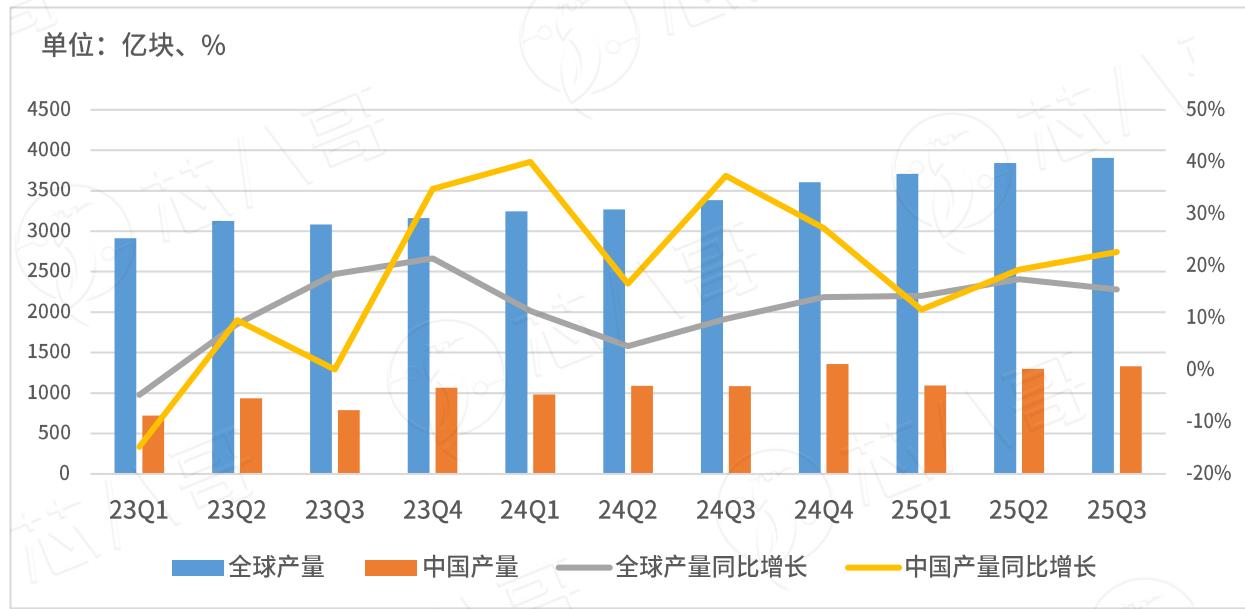
图表 6：最新全球半导体行业季度销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

从集成电路产量看，2025Q3 全球集成电路产量超 3907 亿块，同比增长 15.5%；中国集成电路产量 1331 亿块，同比增长 22.7%。

图表 7：最新全球及中国季度集成电路产量及增速

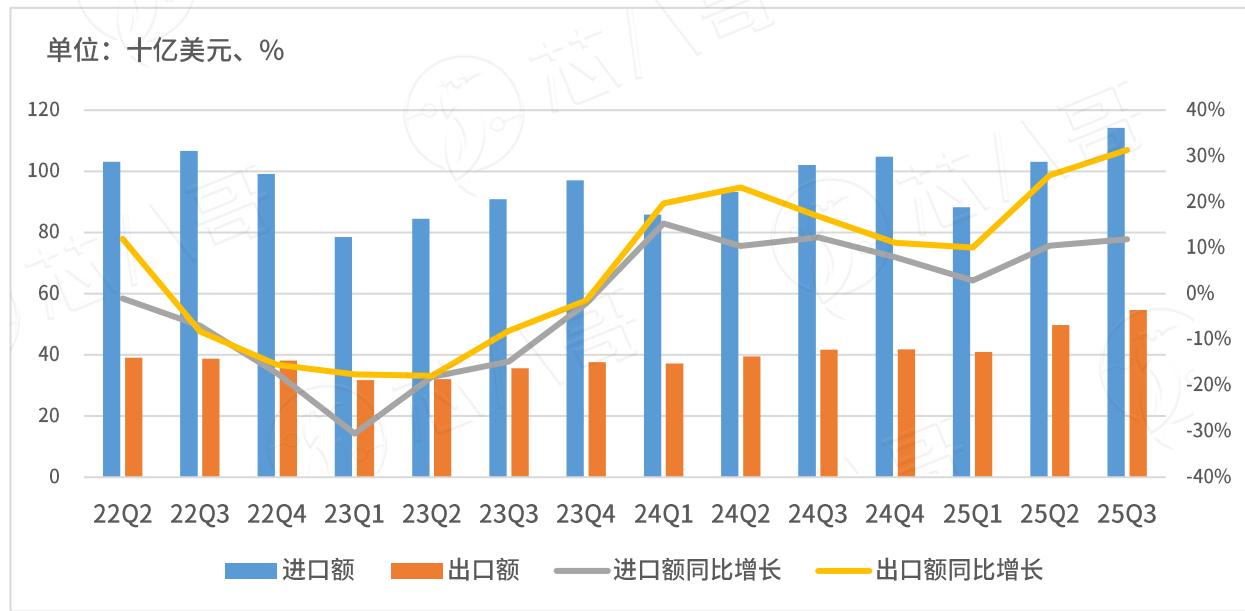


资料来源：工信部、SIA、芯八哥整理

(2) 半导体贸易持续上升，出口增长较快

进出口方面，2025Q3 中国集成电路贸易持续增长。其中，出口增速延续强劲，同比增长超 31%。

图表 8：最新中国集成电路季度进出口金额及增速



资料来源：工信部、SIA、芯八哥整理

(3) 半导体指数波动上行，市场预期乐观

从资本市场指数来看，2025Q4 费城半导体指数（SOX）上升 11.2%，中国半导体（SW）行业指数下跌 6.3%。AI 及存储需求预期下，资本市场景气度波动上行。

图表 9：2025Q4 费城及申万半导体指数走势

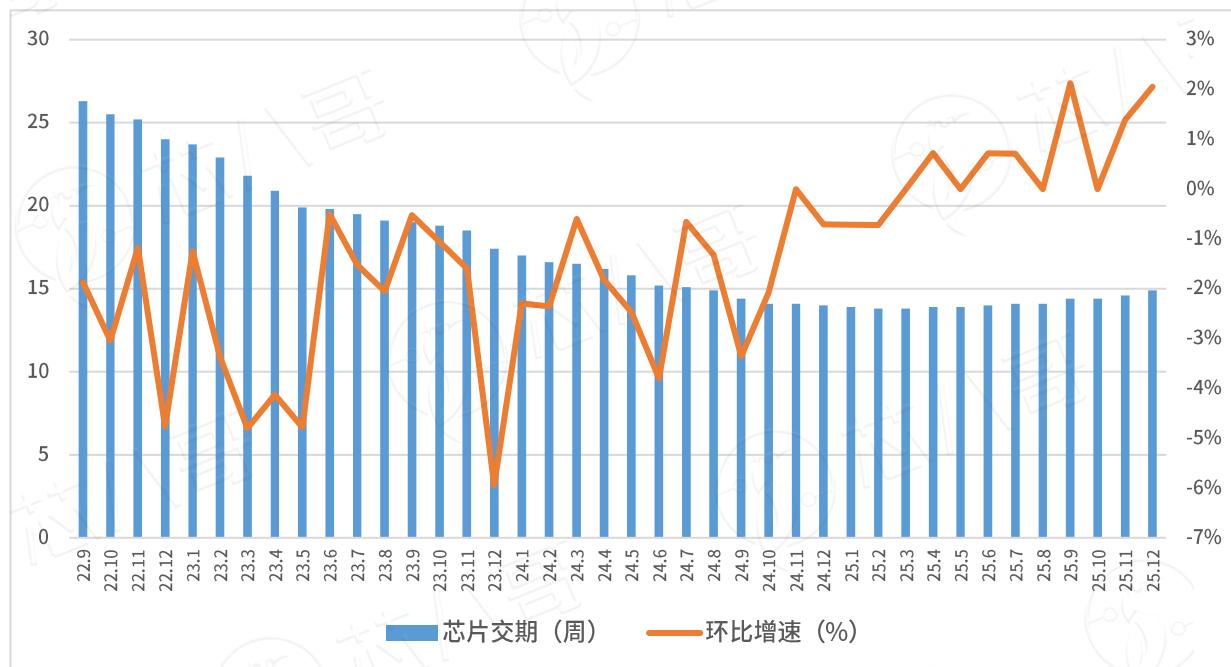


3、芯片交期及价格分析

(1) 交期及价格趋势

2025Q4，全球芯片交期波动上升，存储等部分产品交期调整较大。

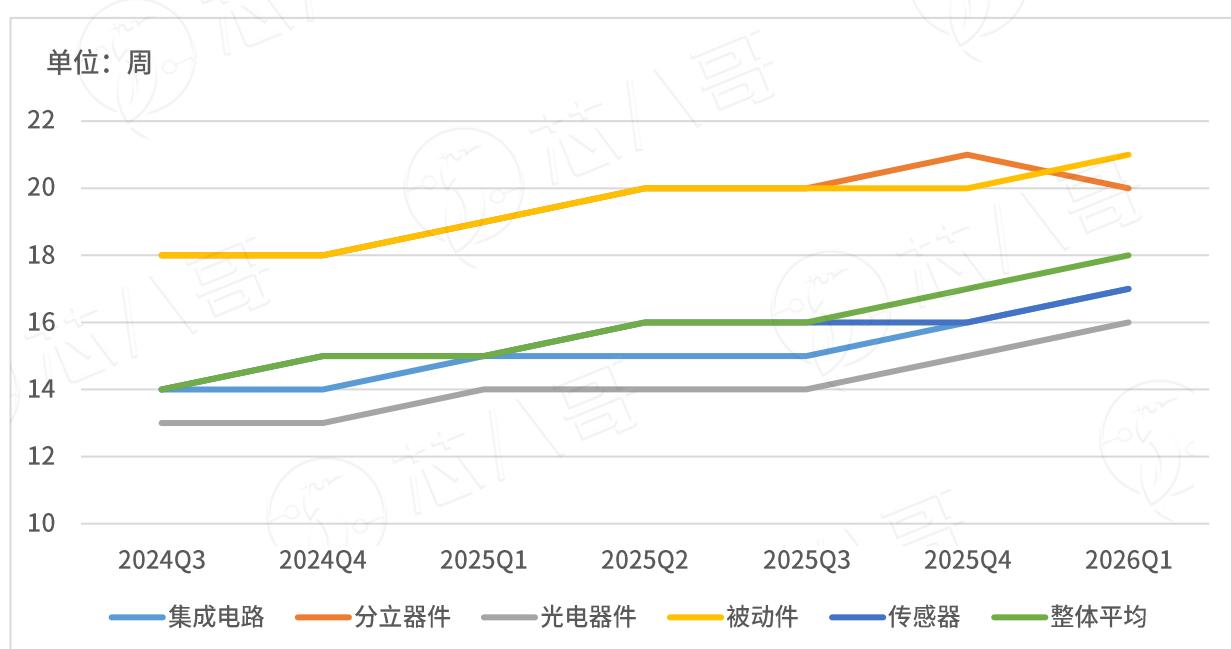
图表 10：2025Q4 整体芯片交期情况



资料来源：芯八哥整理

根据预测，2026Q1 大部分品类交期有所上升，关注存储、逻辑及被动元件类走势。

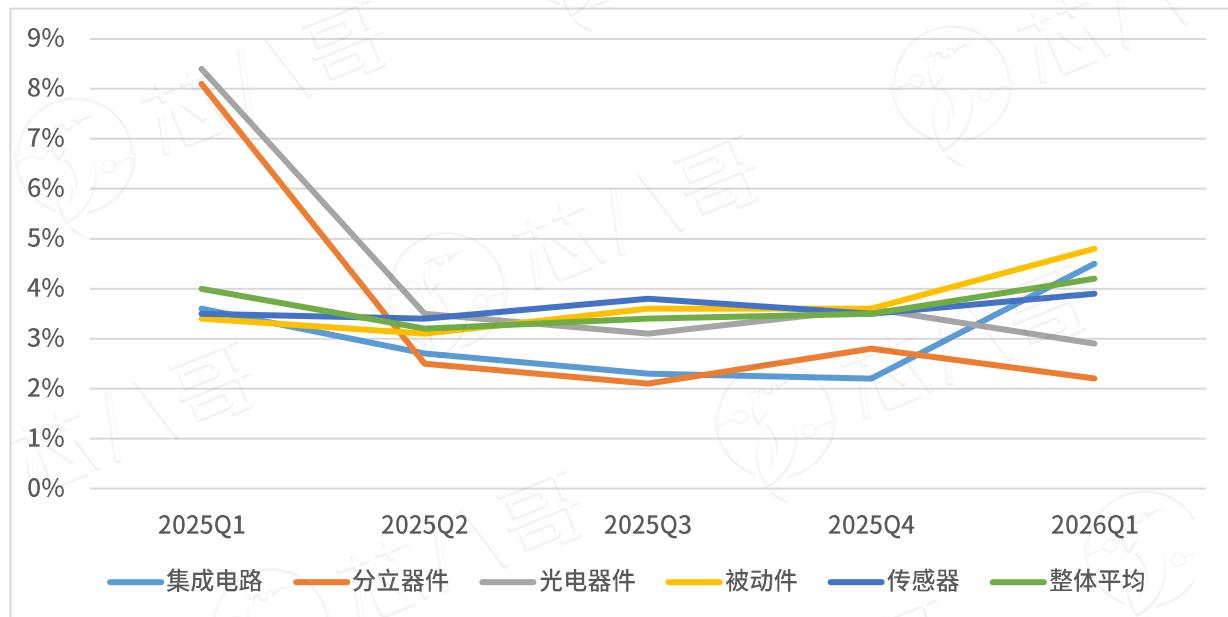
图表 11：部分芯片交期及预测



资料来源：芯八哥整理

价格方面，预计 2026Q1 以存储为代表价格增长持续。

图表 12：部分芯片价格及预测



资料来源：芯八哥整理

(2) 供应商交期汇总

2025Q4，整体供应商交期稳定，存储涨势明显。其中，存储供需失衡加剧，量价齐升明显；模拟、MCU、功率器件等价格和交期相对稳定；FPGA、MLCC 等波动较大。

图表 13：2025Q4 主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	AMS	传感器	16-24	16-24	稳定	根据市场调整
	OSRAM	传感器	16-24	16-24	稳定	根据市场调整
	BOSCH	传感器	6-12	6-12	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
高 中 低	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	10-16	14-20	延长	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	放大器和数 据转换器	12-20	15-40	稳定	上升
		接口	12-20	12-22	稳定	稳定
	Maxim	开关稳压器	10-14	14-22	稳定	稳定
		放大器和数 据转换器	4-10	4-10	稳定	根据市场 调整
		定时	7-12	7-12	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
MCU	MPS	开关稳压器	8-20	8-20	稳定	根据市场调整
		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	22-32	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

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
Renesas	Renesas	放大器和数据转换器	12-18	12-18	稳定	稳定
		定时	12-24	12-24	稳定	稳定
	ROHM	接口	14-18	14-18	稳定	稳定
		开关稳压器	14-26	14-18	缩短	稳定
ST	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
	ST	多源模拟/电源	10-18	10-18	稳定	根据市场调整
		开关稳压器	10-20	10-22	稳定	下降
	ST	汽车模拟和电源	16-18	18-22	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
	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
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
	Laird	蓝牙模块	26-50	26-50	稳定	稳定
		WiFi 模块	16-30	16-30	稳定	稳定
	ST	天线	12-16	12-16	稳定	稳定
		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	10-12	10-12	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
分立 器件	NXP	收发器/接收器	24	24	稳定	稳定
		RFID	13	13	稳定	稳定
		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
模拟 芯片	Diodes	低压 MOSFET	12-40	12-40	延长	稳定
		TVS 二极管	8	8	稳定	稳定
		桥式整流器	8-15	8-15	稳定	根据市场调整
	TI	肖特基二极管	8-16	12-18	延长	稳定
		整流器	8-13	8-13	稳定	根据市场调整
		开关二极管	8-16	10-18	延长	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
Infineon		小信号 MOSFET	12-16	10-18	延长	稳定
		齐纳二极管	10-16	10-18	延长	稳定
		双极晶体管	10-16	10-18	延长	稳定
		数字晶体管 /RETS	10-16	10-18	延长	稳定
		通用晶体管	10-16	10-18	延长	稳定
		逻辑器件	8-10	8-10	稳定	稳定
	Infineon	低压 MOSFET	8-39	8-52	延长	根据市场调整
		高压 MOSFET	9-26	9-39	延长	根据市场调整
		IGBT	10-42	8-52	延长	根据市场调整
		宽带隙 MOSFET	12-40	12-40	延长	根据市场调整

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
ST	ST	数字晶体管 /RETS	10-14	16-24	稳定	稳定
		通用晶体管	10-14	10-16	稳定	稳定
		军用-航空 晶体管	17-26	16-24	稳定	上升
	ST	低压 MOSFET	13-26	13-26	延长	稳定
		高压 MOSFET	13-26	13-26	延长	稳定
		IGBT	14-26	14-20	延长	稳定
	ST	ESD	16-18	16-18	缩短	稳定
		宽带隙 MOSFET	30-45	17-20	稳定	根据市场调整
	ST	晶闸管 /Triac	15-16	15-20	延长	稳定
	ST	TVS 二极管	12-14	12-14	稳定	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟及电源管理芯片	Wingtech	整流器	14-16	14-16	稳定	根据市场调整
		双极晶体管	16-30	16-30	延长	稳定
		低压 MOSFET	8-20	8-20	延长	根据市场调整
		ESD	8-16	8-14	延长	稳定
		肖特基二极管	8-16	12-25	延长	稳定
	Wingtech	开关二极管	8-16	10-20	延长	稳定
	(Nexperia)	小信号 MOSFET	8-16	10-18	延长	稳定
		齐纳二极管	8-16	10-18	延长	稳定
		双极晶体管	8-16	10-18	延长	稳定
		数字晶体管 /RETS	8-16	10-18	延长	稳定
		通用晶体管	8-16	8-16	延长	稳定

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
MCU	Renesas	逻辑器件	6-8	6-8	稳定	稳定
		8位 MCU	14-18	14-18	稳定	稳定
		32位 MCU	14-18	14-18	稳定	稳定
		汽车	24	24	稳定	稳定
	ST	32位 MPU	12	12	稳定	稳定
		8位 MCU	10-24	10-24	延长	稳定
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定
	Infineon	32位 MCU	13-16	13-16	延长	稳定
		8位 MCU	10-26	10-26	稳定	稳定
		汽车	32-45	32-45	稳定	稳定
	Microchip	8位 MCU	4-12	4-12	延长	稳定
		32位 MCU	4-18	4-18	延长	稳定
		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

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
		汽车	18-52	18-52	稳定	下降
		32 位 MPU	18-39	18-39	稳定	稳定
可编 程逻 辑器 件	AMD (Xilinx)	FPGA	12-30	18-30	稳定	稳定
	Intel (Altera)		14-30	14-30	稳定	稳定
	Lattice		12-30	12-30	稳定	稳定
	Microchip (Microse mi)		8-32	8-32	稳定	稳定
	Infineon	SRAM	12-52	12-52	稳定	稳定
存储 器	GigaDevic e	NOR FLASH	12-26	12-26	稳定	根据市场 调整
		NOR FLASH	8-12	8-12	延长	上升
	GigaDevic e	NAND FLASH	6-10	6-10	延长	上升

类别	供应商	产品	25Q4 交期/周	26Q1 交期/周	交期趋势	价格趋势
	SK Hynix	NAND flash	6-10	14-16	延长	上升
		eMMC	12-30	12-30	延长	上升
被动元件	Murata	滤波器	12-16	12-16	稳定	稳定
		电感/变压器	12-20	8-12	稳定	稳定
		引线陶瓷电容	16-18	16-18	稳定	稳定
	TDK	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)	20-24	20-24	稳定	稳定

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

4、厂商订单及库存分析

从 Q4 热度较高的标杆企业行情看,SK Hynix 等存储原厂涨价较高,订单供不应求; TI、ADI 等模拟价格调整,但现货市场稳定; Murata 等 MLCC 品类价格和交期均有所上调。

图表 14: 2025Q4 市场热点品类及厂商一览

厂商	典型料号	应用领域	备注
TI	TMS320x /TPSx/TLx 等	工业、汽车	库存稳定, 价格上调
ST	STM32F0/F1、VND 等	消费电子、汽车	需求和价格稳定
ADI	ADR _x 、ADM _x 等	通信、汽车	需求上升, 价格上调
NXP	MP5x、FS32x 等	汽车、工业	稳定
onsemi	MBRS 系列等	汽车	需求和价格稳定
Infineon	SAK _x 、FF _x 、FZ _x 等	汽车	价格上升
NVIDIA	H200/ GB200 等	服务器	供不应求, 量价齐升
SK Hynix	DDR5/4、HBM3/3E 等	服务器、消费电子	价格飙升, 供不应求
Renesas	ISL _{xx} /HD64 _{xx} 等	汽车	价格稳定
Microchip	ATMEGA25x、PIC32x 等	工业、汽车	稳定
Xilinx	Kintex7/ Virtex7 等	通信、数据中心	需求稳定, 价格微调
Broadcom	BCM89 系列等	服务器、汽车	需求增长, 价格调整

厂商	典型料号	应用领域	备注
Murata	GRM 系列等	消费电子、服务器	需求回升，价格上升

资料来源：芯八哥整理

具体看，AI、汽车和工业和相关厂商订单上升明显。

图表 15：2025Q4 头部企业订单及库存情况

公司	25Q4 订单	26Q1 库存	26Q1 订单预测	26Q1 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	上升	低	上升	低
TI	稳定	较高	上升	一般
ST	稳定	一般	稳定	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	稳定	一般	稳定	低

公司	25Q4 订单	26Q1 库存	26Q1 订单预测	26Q1 库存预测
Infineon	稳定	一般	稳定	较低
Renesas	稳定	低	稳定	一般
onsemi	稳定	低	稳定	低
Microchip	稳定	一般	稳定	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

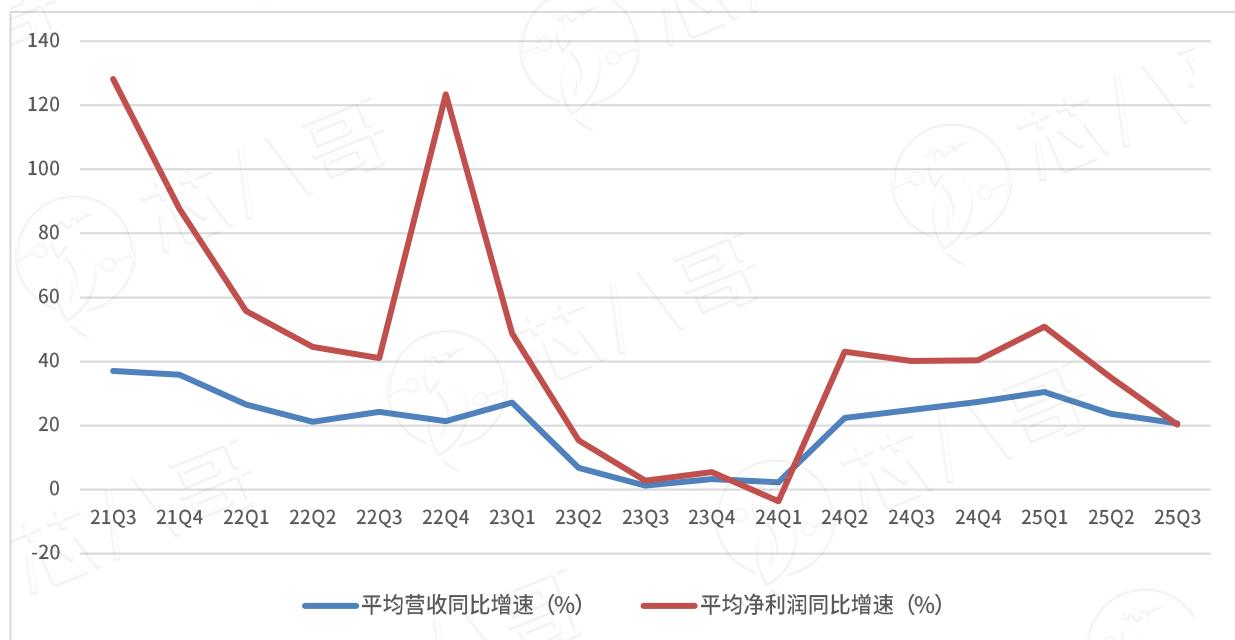
二、半导体供应链

设备/材料需求调整，代工产能上升，原厂库存正常，终端订单增长。

1、半导体上游厂商

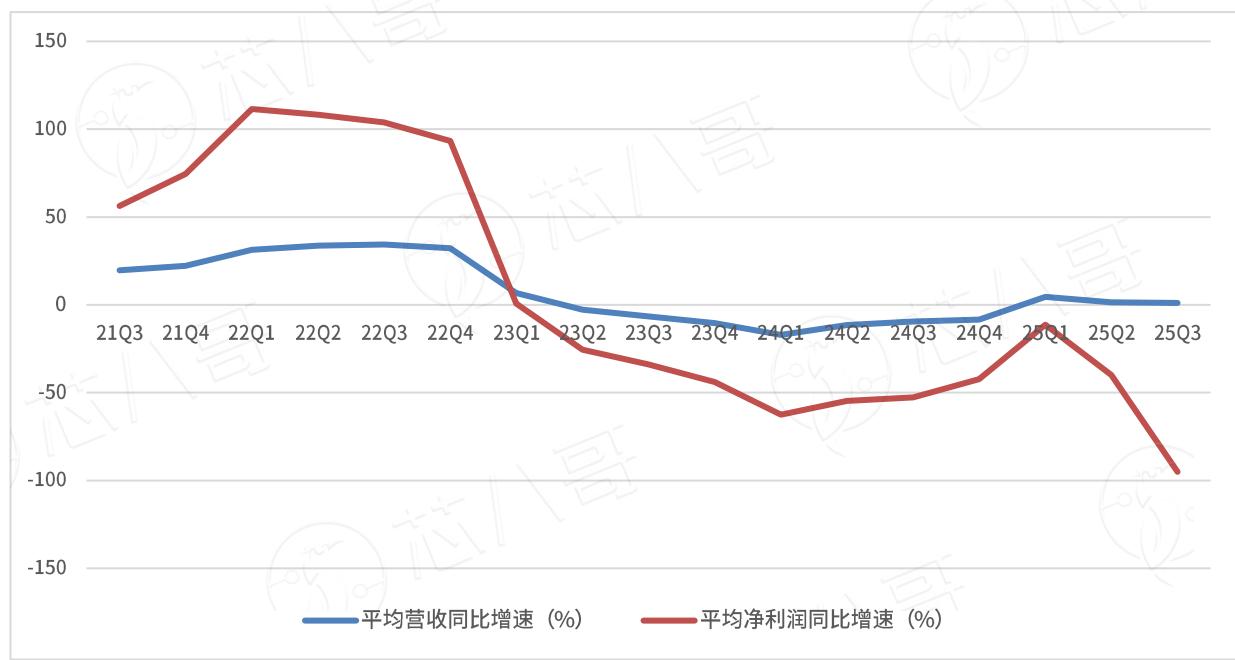
(1) 设备/硅晶圆：中国市场订单强劲

全球半导体设备头部厂商营收和利润保持增长。其中，中国先进逻辑和存储产线扩产加速，业绩预期向好。

图表 16：最新半导体设备厂商平均营收和净利润增速走势

资料来源：芯八哥整理

硅晶圆方面，利润低迷但订单持续增长。

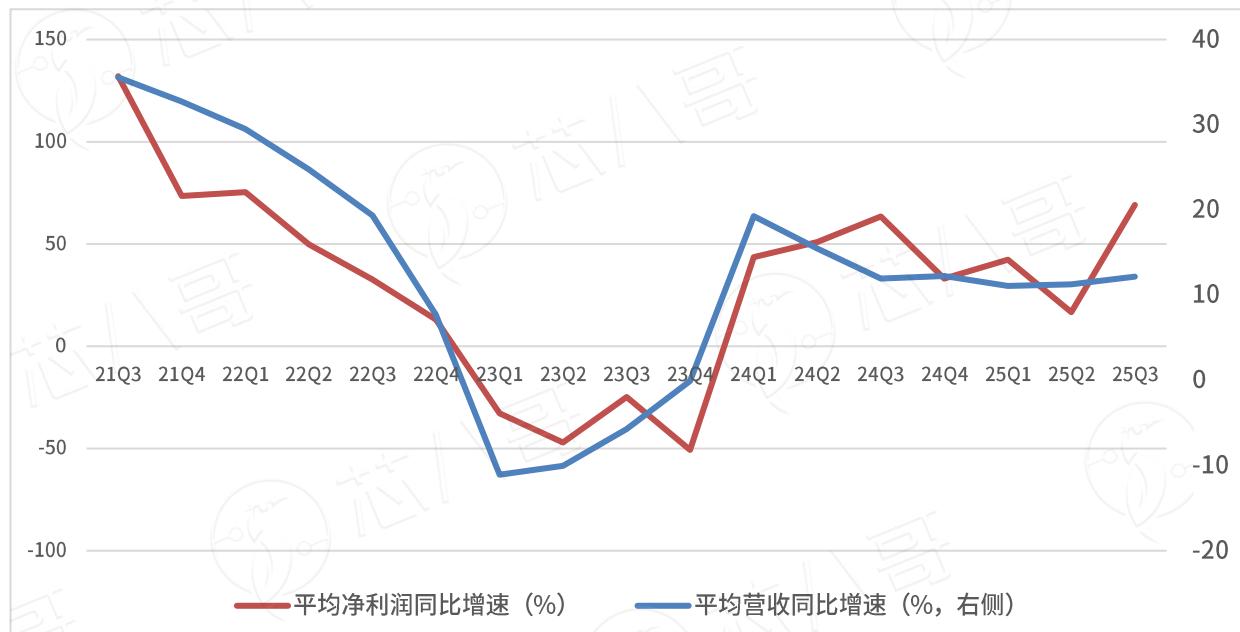
图表 17：最新硅晶圆厂商平均营收和净利润增速走势

资料来源：芯八哥整理

(2) 原厂：存储订单持续上升

营收和利润恢复增长，存储等订单和价格持续上升。

图表 18：最新头部原厂平均营收和净利润增速走势

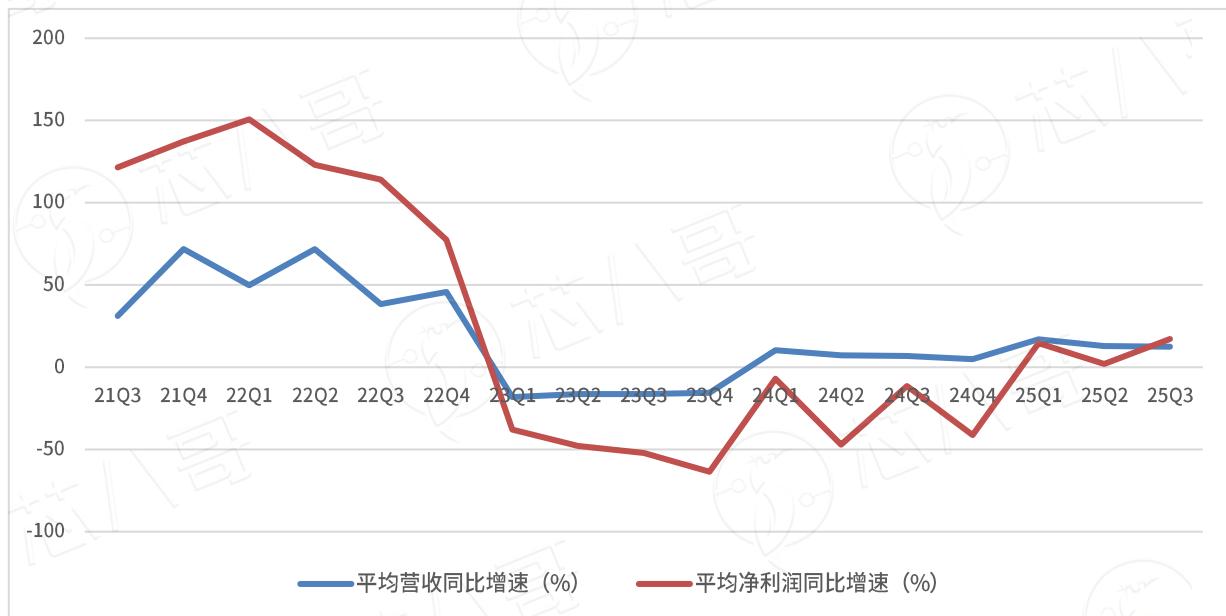


资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工：景气度稳健回升

营收稳定，成熟制程稳定回升，先进制程需求旺盛。



图表 19：最新晶圆代工厂商平均营收和净利润增速走势

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试：工业和汽车恢复增长

封测厂商方面，整体营收和利润趋稳。工业和汽车整体恢复增长，存储订单强劲。

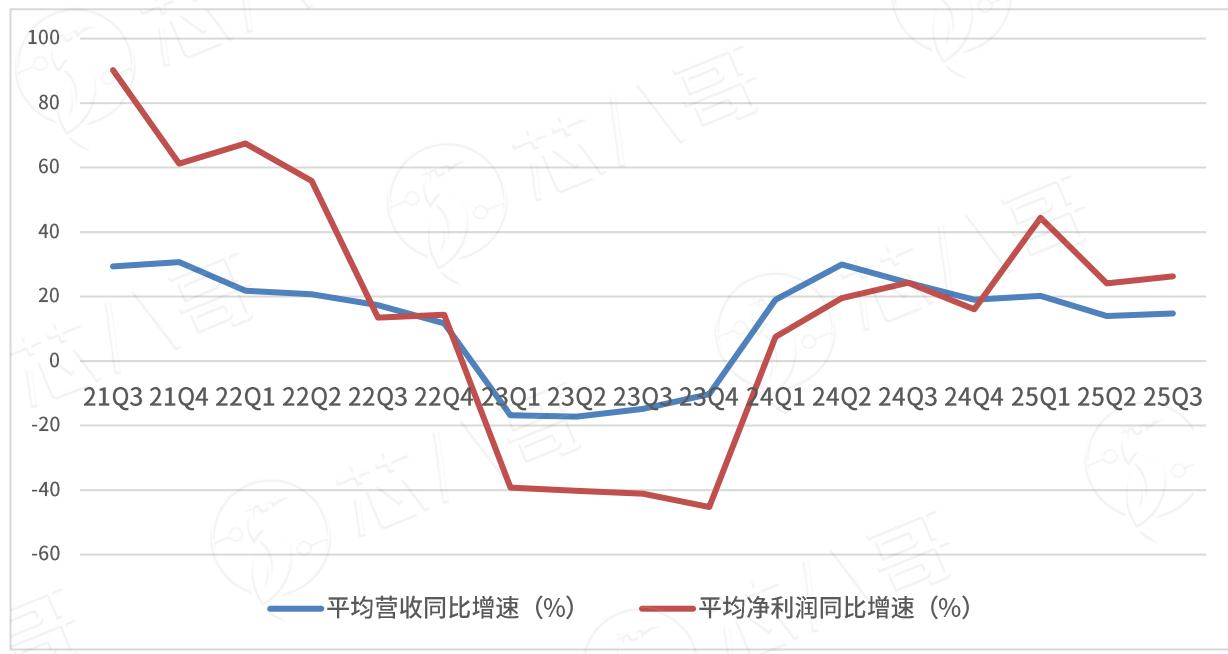
图表 20：最新封测厂商平均营收和净利润增速走势

资料来源：芯八哥整理

2、分销商：AI 订单强劲

整体营收和利润延续高增长，AI 订单强劲。

图表 21：最新元器件分销商平均营收和净利润增速走势

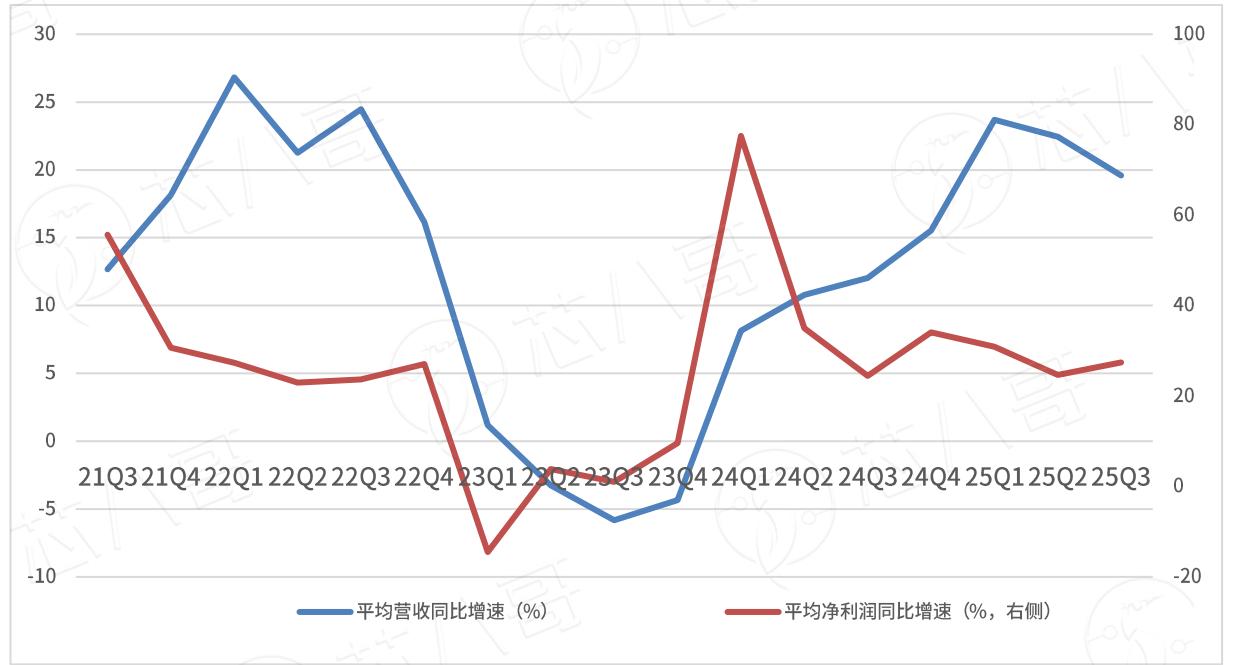


资料来源：芯八哥整理

3、系统集成：汽车 Tier1 持续亏损

消费类厂商代工营收和利润延续中高速增长，订单预期相对稳定。

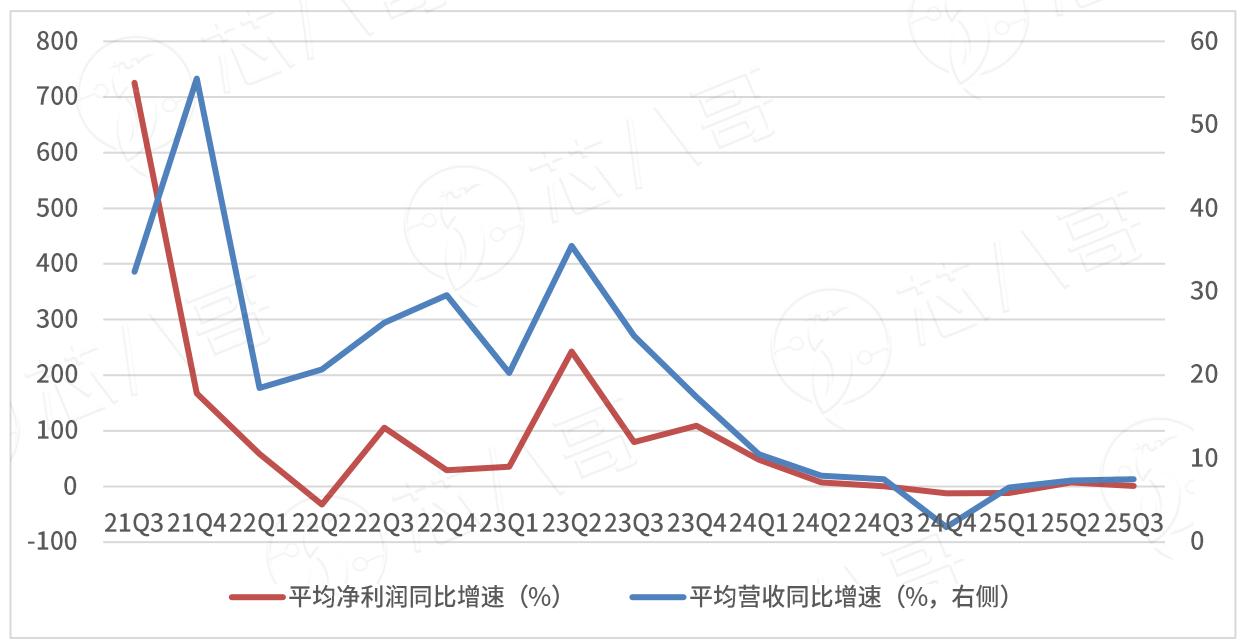
图表 22：最新电子代工厂商平均营收和净利润增速走势



资料来源：芯八哥整理

汽车 Tier1 核心厂商营收和利润持续下跌，海外龙头亏损较大。

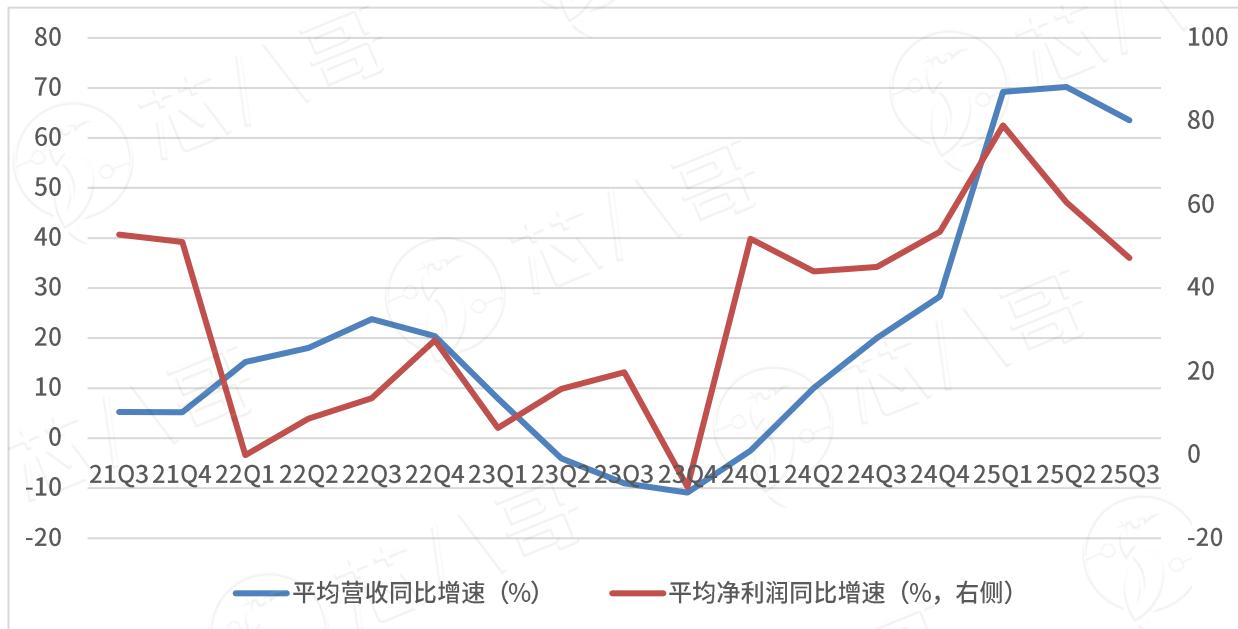
图表 23：最新汽车 Tier1 平均营收和净利润增速走势



资料来源：芯八哥整理

服务器代工及相关业务增长强劲，利润受消费等相关需求影响有波动。

图表 24：最新服务器代工厂商平均营收和净利润增速走势



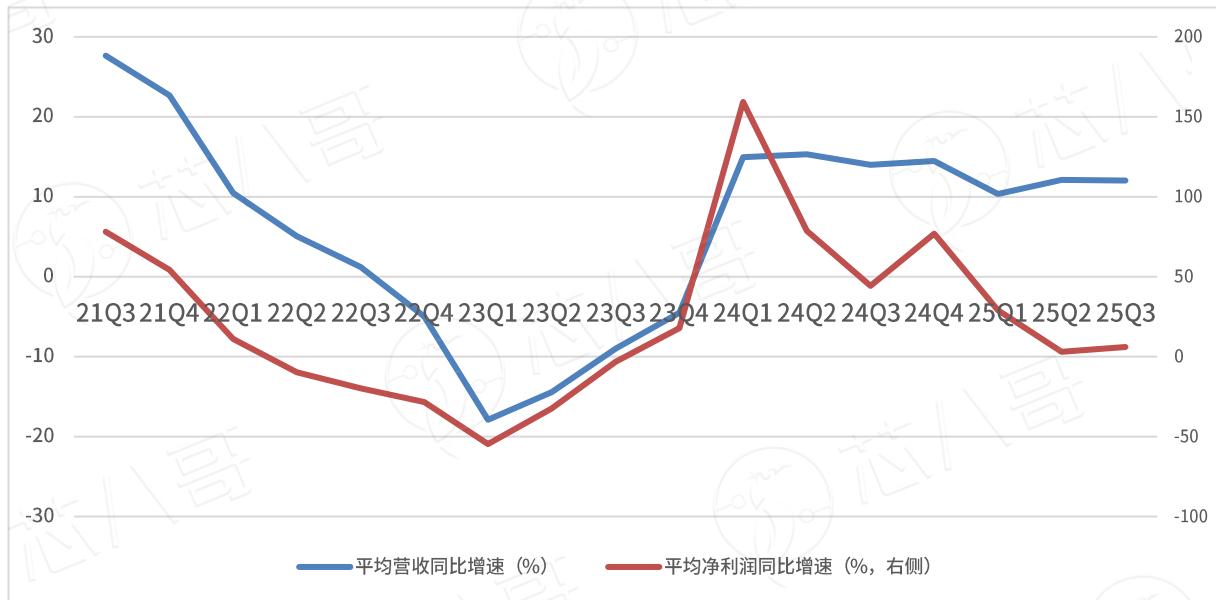
资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

(1) 消费电子：关注存储涨价影响

消费电子营收稳定，关注存储价格上升对需求影响。

图表 25：最新消费电子厂商平均营收和净利润增速走势

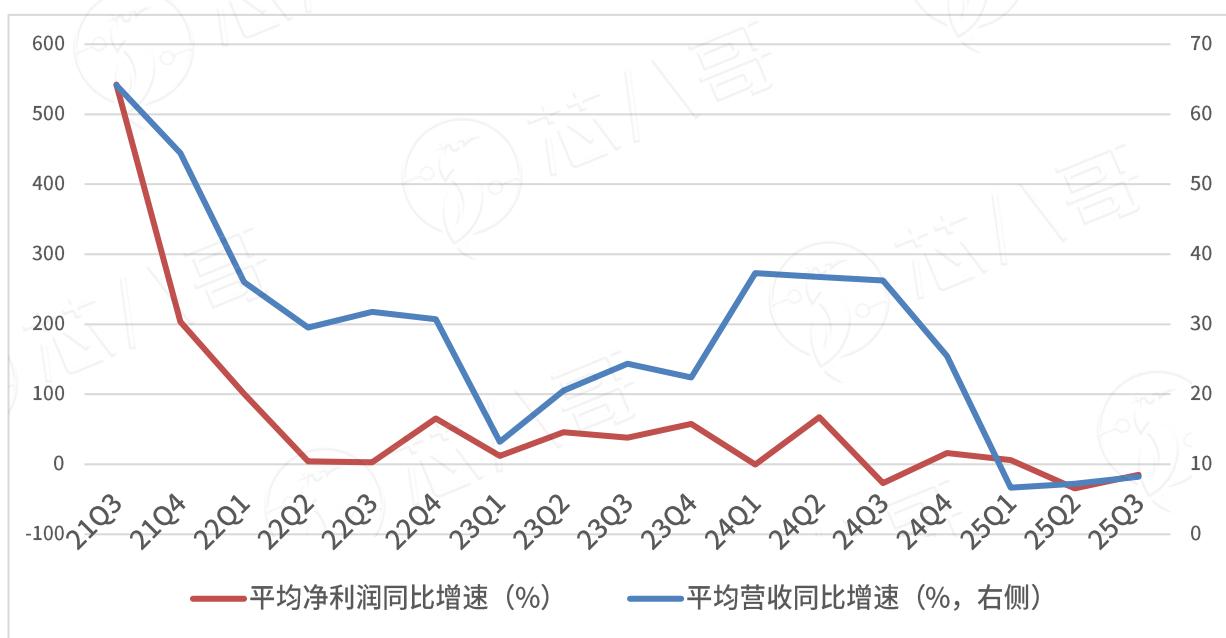


资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车：市场竞争激烈

海外市场的需求低迷，竞争激烈下利润较低。

图表 26：最新新能源汽车厂商平均营收和净利润增速走势

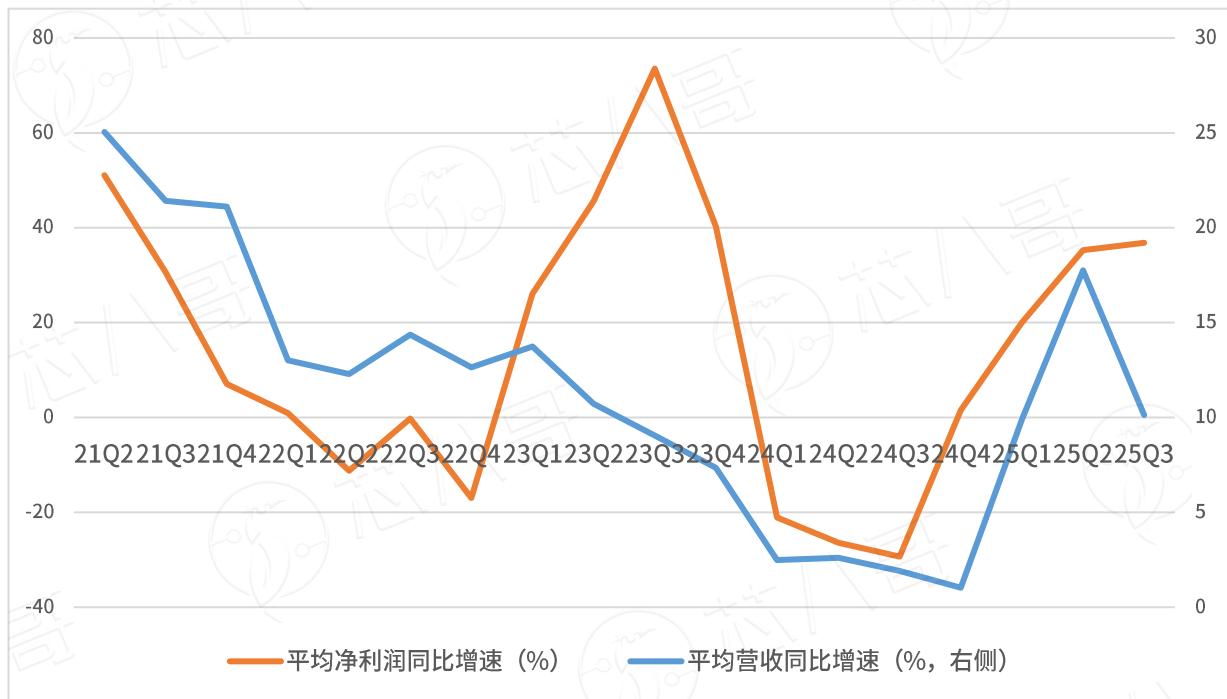


资料来源：芯八哥整理

(3) 工控：订单稳定回升

工控市场需求稳定回升，海外客户产能和资本开支有不确定性。

图表 27：最新工控厂商平均营收和净利润增速走势



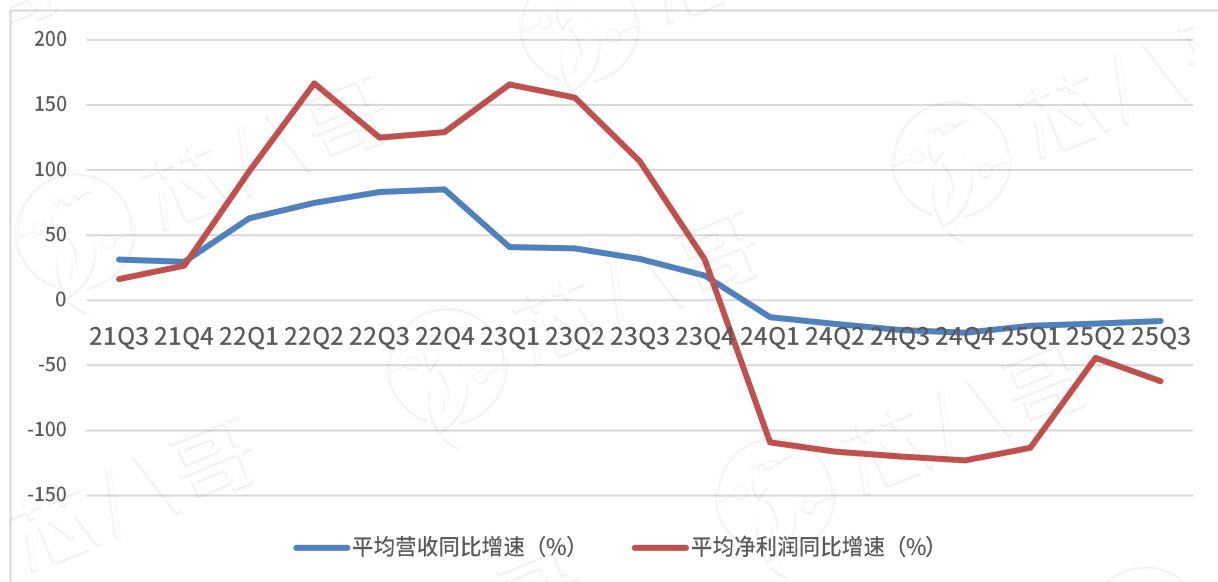
资料来源：芯八哥整理

(4) 光伏：需求触底回升

头部光伏厂商营收和利润有所波动，产业链各环节持续复苏。



图表 28：最新光伏厂商平均营收和净利润增速走势

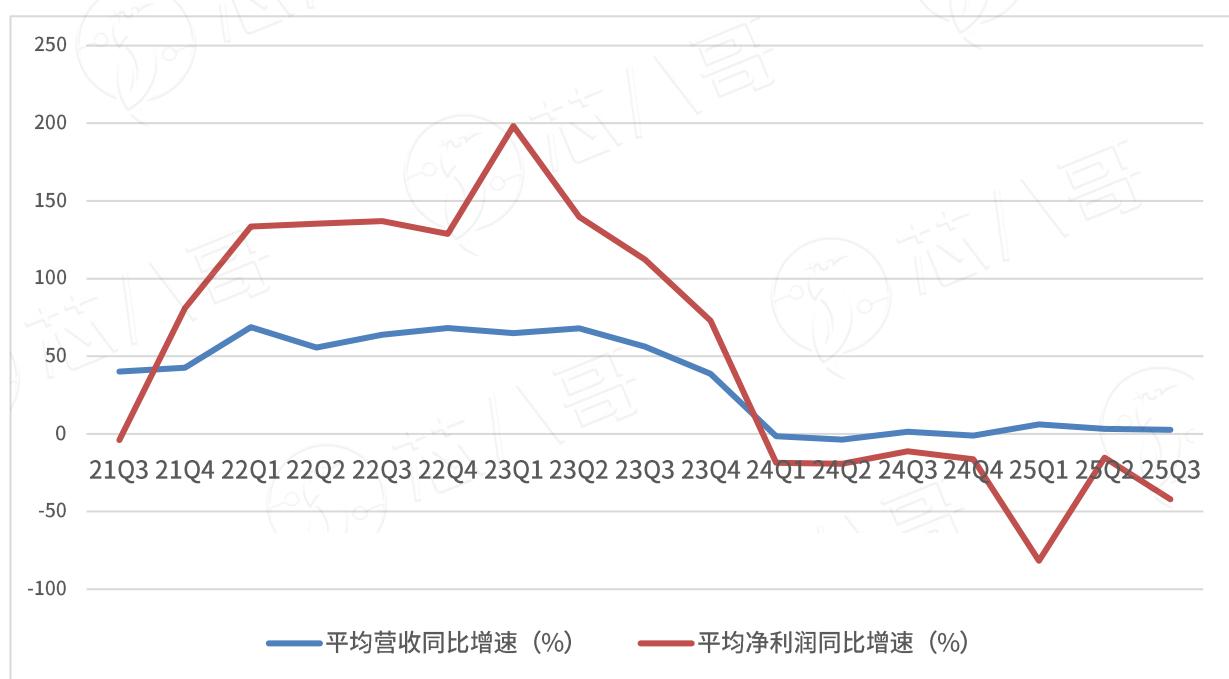


资料来源：芯八哥整理

(5) 储能：需求延续上升

储能行业订单上升，价格竞争影响下利润波动明显。

图表 29：最新储能厂商平均营收和净利润增速走势

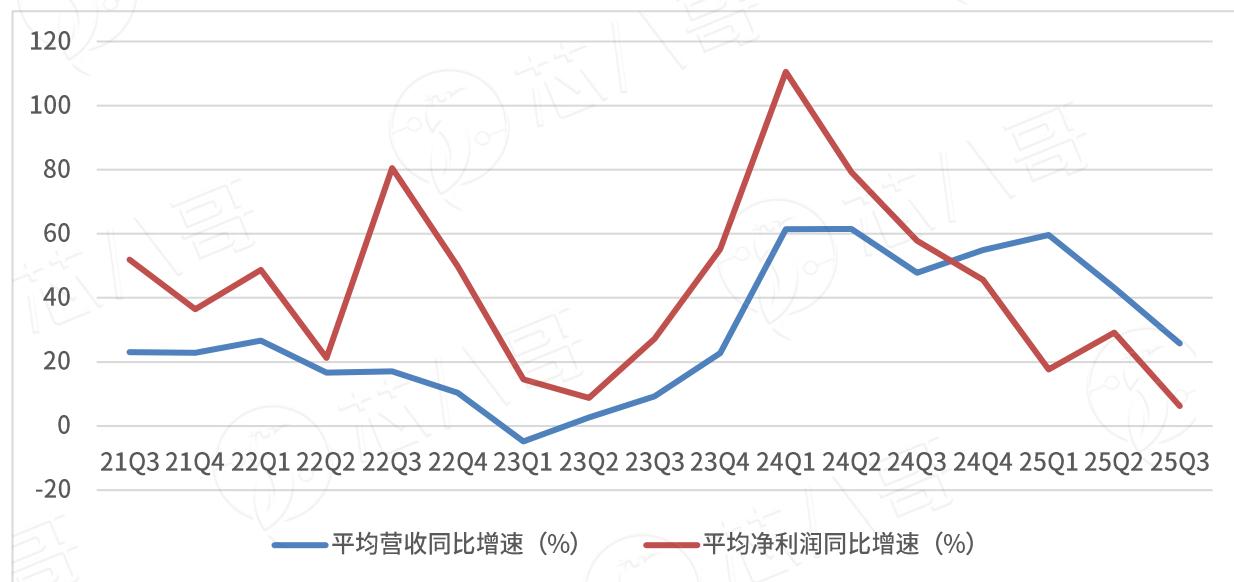


资料来源：芯八哥整理

(6) 数据中心：看好中国市场需求

头部厂商营收和利润强劲，海外需求受产能影响有所波动，持续看好国产AI供应链量价齐升。

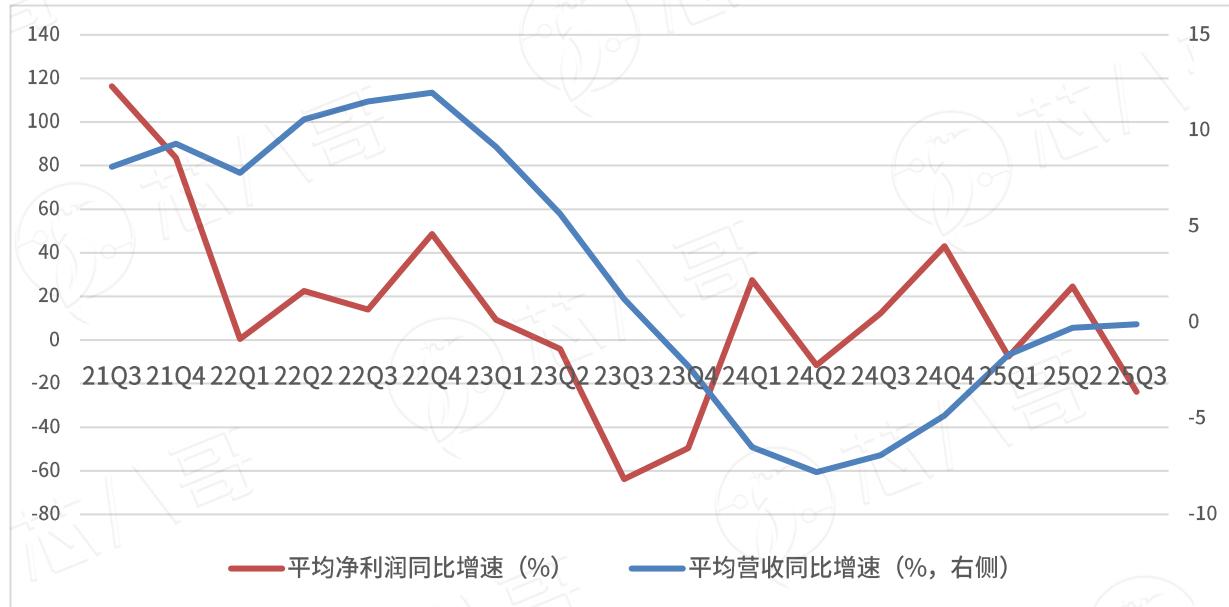
图表 30：最新数据中心厂商平均营收和净利润增速走势



资料来源：芯八哥整理

(7) 通信：利润有所波动

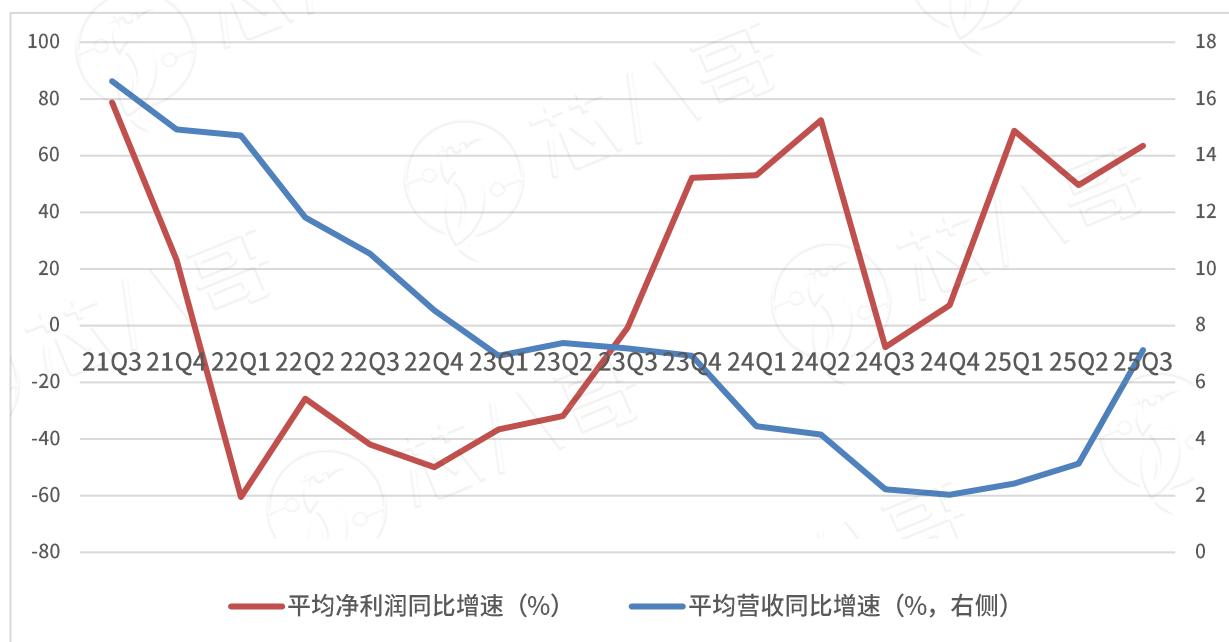
受资本支出预期影响，行业利润有所下降，订单相对稳定。

图表 31：最新通信厂商平均营收和净利润增速走势

资料来源：芯八哥整理

(8) 医疗器械：市场增长可期

主要厂商营收和利润回调，2026年增长预期乐观。

图表 32：最新医疗器械厂商平均营收和净利润增速走势

资料来源：芯八哥整理

三、分销与采购机遇及风险

1、机遇

展望 2026Q1，外部环境趋缓，中国电车和 AI 相关产业订单及机会利好明显。

图表 33：市场机会关注

机会关注	影响	涉及行业	相关厂商
美对华芯片加税推迟至 27 年	芯片贸易环节趋缓	半导体等	NVIDIA、TI 及 ADI 等
比亚迪纯电车销量首超 特斯拉成全球第一	或利好国产电车供应链	汽车及零部件	比亚迪、特斯拉及华为等
中国首部人工智能大模 型国家标准实施	完善 AI 体系建设	AI 芯片及服务器 等	Deepseek、阿里及华为 等

资料来源：芯八哥整理

2、风险

展望 2026Q1，价格及海外电车市场波动明显，关注 NVIDIA 芯片解禁影响。

图表 34：潜在风险预警

风险预警	影响	涉及行业	相关厂商
欧盟取消 2035 年燃油 车禁令	冲击欧洲电车产业链	汽车及零部件	大众、宝马及博世等

风险预警	影响	涉及行业	相关厂商
数十家半导体厂商发 布调价函	供应链行情波动	半导体等	TI、ADI及AMD等
H200芯片对华解禁	AI芯片格局生变	AI芯片及服务器等	海思、寒武纪及燧原 科技等

资料来源：芯八哥整理

四、小结

回顾2025年，全球电子元器件行业在多重变量交织中演进，在AI强势需求助推下，全球半导体迎来强增长周期。从2025Q4观察，AI等增量市场驱动算力、存储等半导体强劲需求，消费电子、汽车等行业面临不确定因素增加。

芯八哥预计，2026年行业将延续中高速增长，乐观看待以中国为代表的AI服务器供应链景气度。值得关注的是，政策导致供应链不稳定性仍存，各品类交期小幅延长，存储为代表部分品类价格上涨明显，谨慎关注市场行情波动。

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1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