

2026.03

# 电子元器件销售 行情分析与预判



# 正文目录

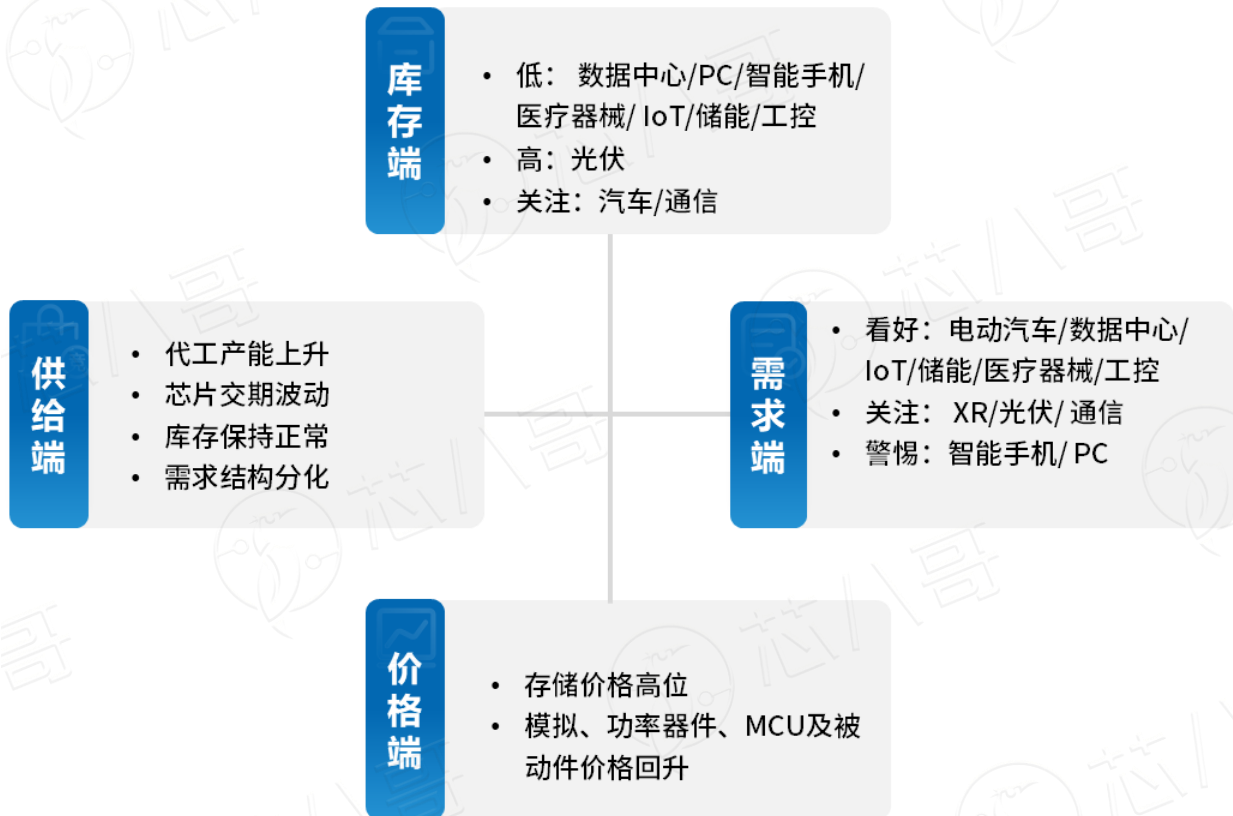
序章 .....	1
一、3月宏观经济 .....	1
1、全球制造业景气上升，经济回升向好 .....	1
2、电子信息制造业效益改善，出口良好 .....	2
3、半导体销售延续强劲，亚太市场驱动 .....	3
二、3月芯片交期趋势 .....	5
1、整体芯片交期趋势 .....	5
2、重点芯片供应商交期一览 .....	6
三、3月订单及库存情况 .....	17
四、3月半导体供应链 .....	19
1、半导体上游厂商 .....	19
(1) 硅晶圆/设备 .....	19
(2) 原厂 .....	20
(3) 晶圆代工 .....	22
(4) 封装测试 .....	23
2、分销商 .....	24
3、系统集成 .....	24
4、终端应用 .....	28
(1) 消费电子 .....	28
(2) 新能源汽车 .....	30
(3) 工控 .....	32
(4) 光伏 .....	33
(5) 储能 .....	34
(6) 数据中心 .....	35
(7) 通信 .....	36
(8) 医疗器械 .....	37
五、分销与采购机遇及风险 .....	38
1、机遇 .....	38
2、风险 .....	39
六、小结 .....	40
免责声明 .....	41

## 图表目录

图表 1: 3月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: 3月费城及申万半导体指数走势.....	5
图表 7: 3月芯片交期趋势.....	6
图表 8: 3月主要厂商交期及趋势一览.....	6
图表 9: 3月头部企业订单及库存情况.....	17
图表 10: 3月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况.....	19
图表 12: 3月主要原厂最新动态.....	20
图表 12: 3月主要晶圆代工厂最新动态.....	22
图表 13: 3月主要封测厂商最新动态.....	23
图表 14: 3月主要元器件分销商最新动态.....	24
图表 15: 3月主要系统集成商最新动态.....	25
图表 16: 3月消费电子厂商最新动态.....	29
图表 17: 3月新能源汽车厂商最新动态.....	30
图表 18: 3月工控厂商最新动态.....	32
图表 19: 3月光伏厂商最新动态.....	33
图表 20: 3月储能厂商最新动态.....	34
图表 21: 3月数据中心厂商最新动态.....	35
图表 22: 3月通信厂商最新动态.....	36
图表 23: 3月医疗器械厂商最新动态.....	37
图表 24: 3月细分市场机会关注.....	38
图表 25: 3月细分市场风险预警.....	39

## 序章

### 涨价周期延续

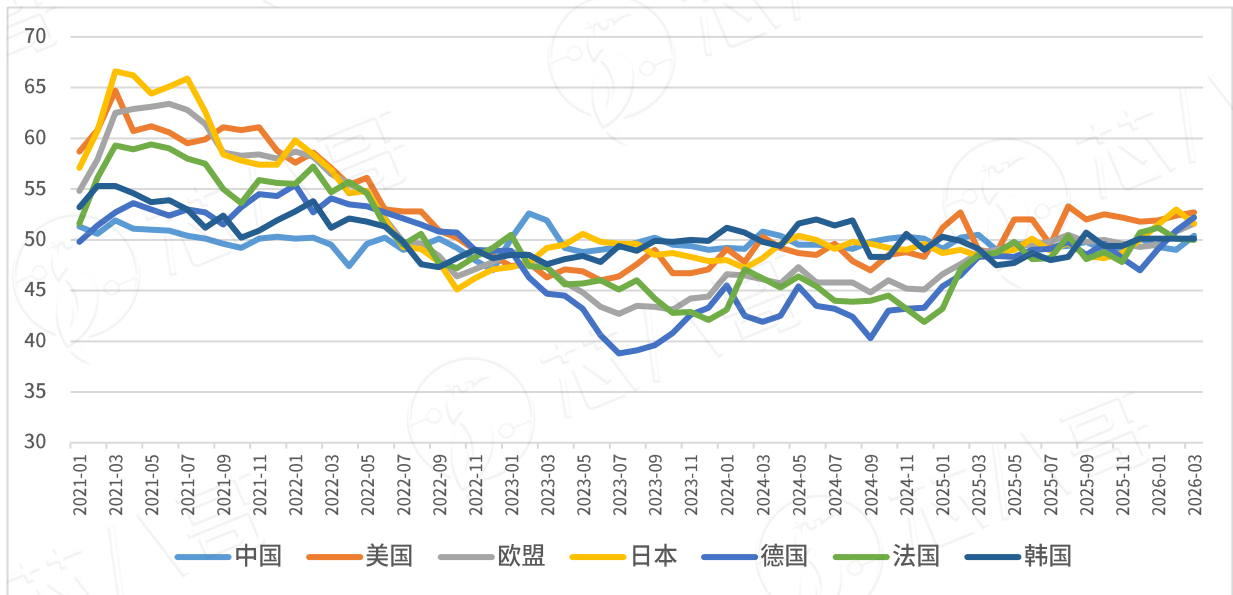


## 一、3月宏观经济

### 1、全球制造业景气上升，经济回升向好

3月，全球制造业 PMI 保持温和扩张，整体向好明显。包括中国、欧盟、美国、日本及韩国均在荣枯线之上。其中，欧元区3月制造业 PMI 跃升至 51.6，连续2个月回调，恢复态势有向好转变的迹象。

图表 1: 3月全球主要经济体制造业 PMI

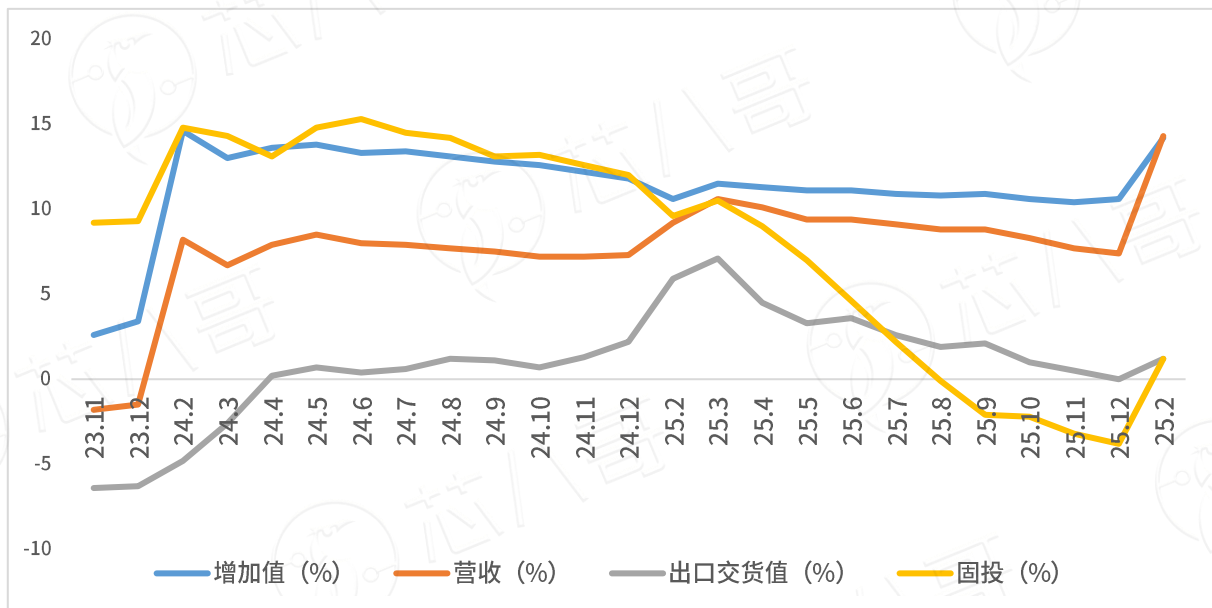


资料来源: 国家统计局、芯八哥整理

## 2、电子信息制造业效益改善，出口良好

2025年2月，中国电子信息制造业生产快速增长，出口恢复向好，效益显著改善，投资增速加快，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



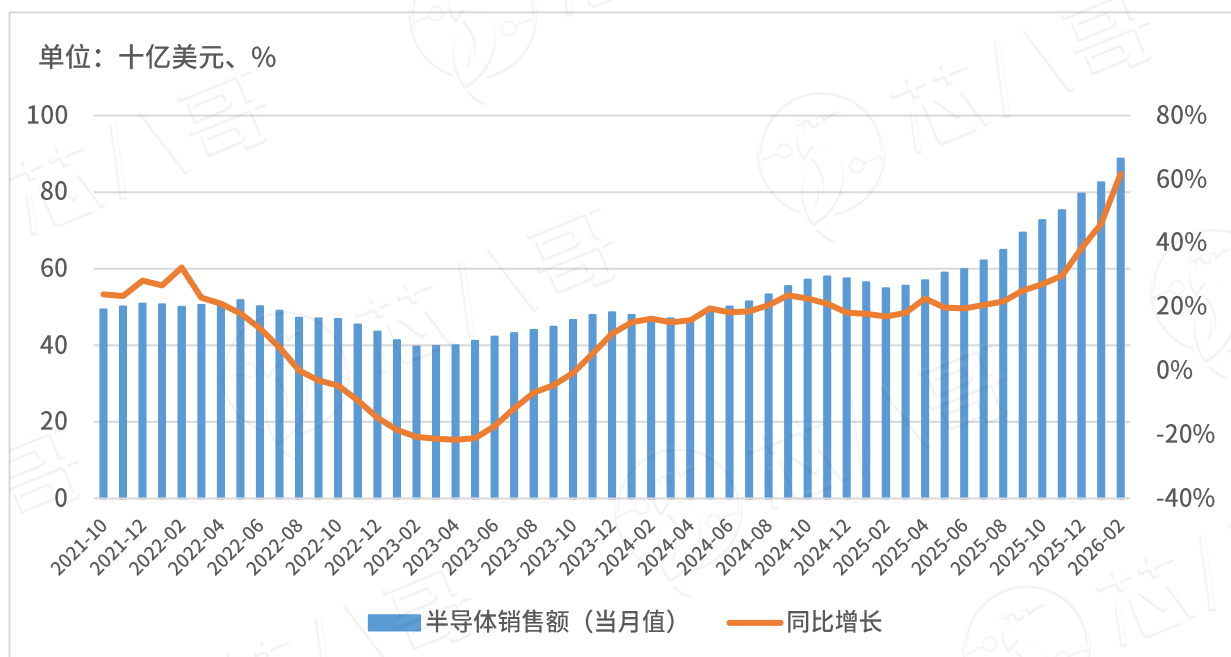
资料来源: 工信部

### 3、半导体销售延续强劲，亚太市场驱动

根据 SIA 最新数据,2 月全球半导体市场销售额达 887.8 亿美元,同比增长 61.8%,连续 8 个月增速超 20%。

区域市场方面,美洲市场同比增长 59.2%,中国为代表的亚太地区同比增长 93.5%,日本和欧洲销售额分别为-0.3%、42.3%,SIA 预计今年市场将延续高增长态势。

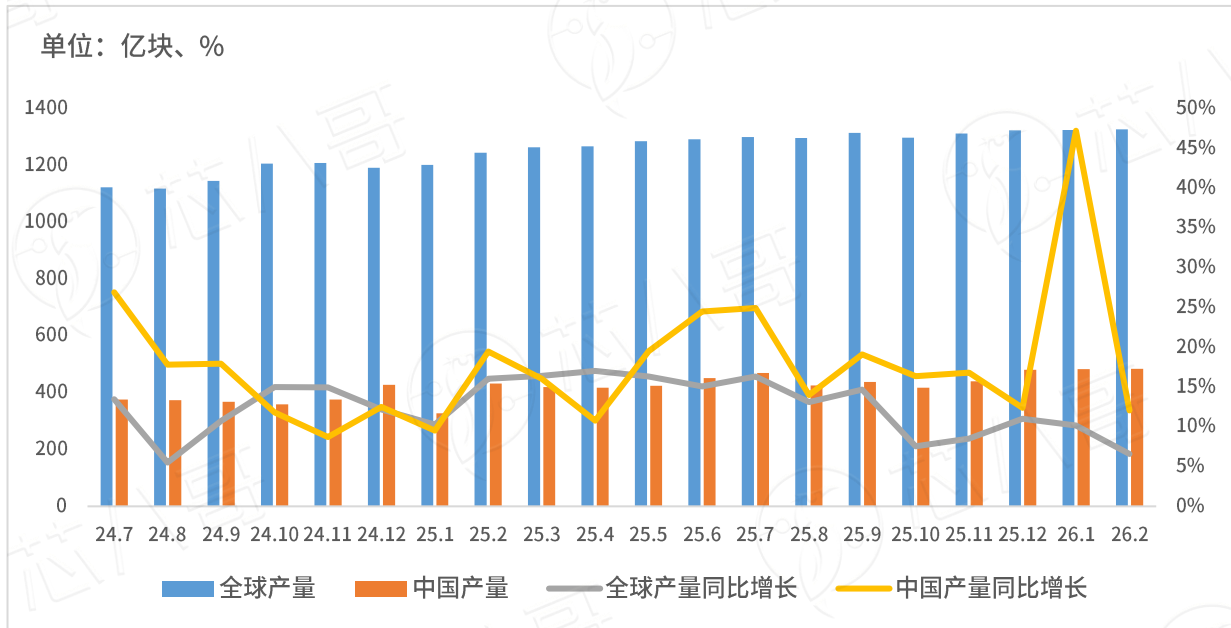
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

从集成电路产量看,2 月中国集成电路累计超 815 亿块,与全球产能保持上升态势。

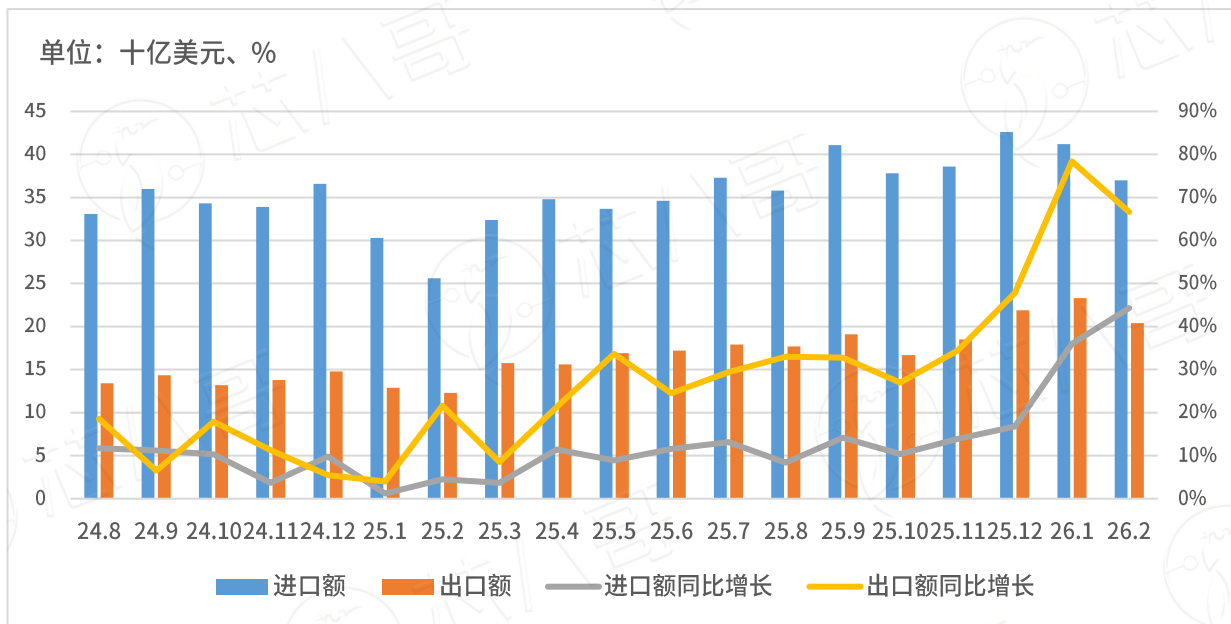
图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速



资料来源：国家统计局、CSIA、SIA、芯八哥整理

进出口方面，2月中国集成电路贸易保持高增，近2个月进出口分别超40%、72%。

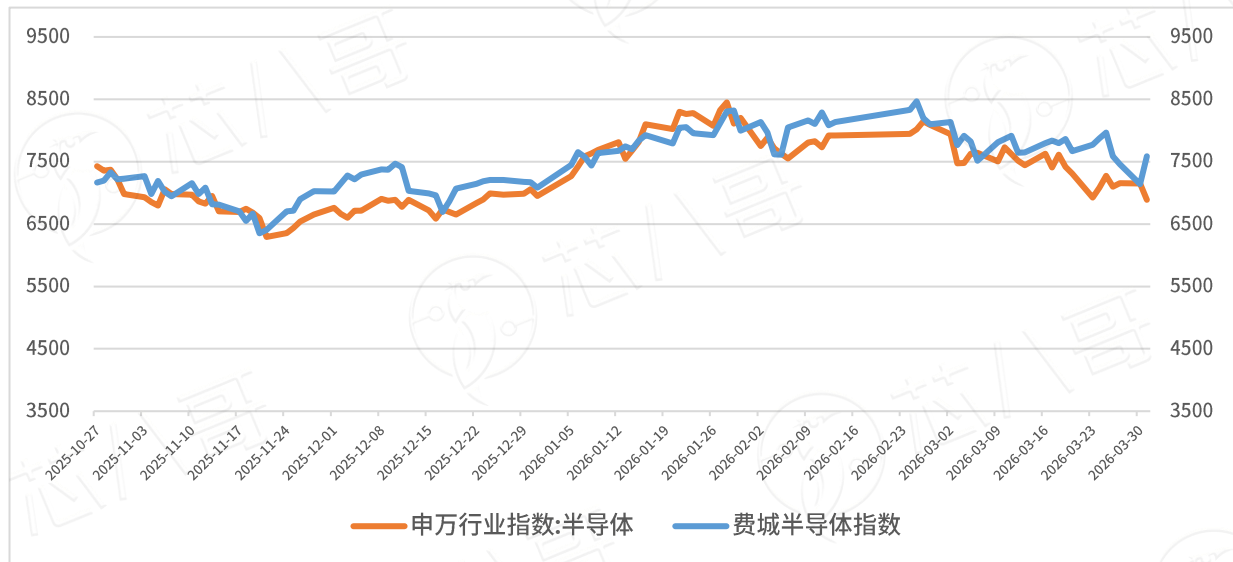
图表 5：最新中国集成电路进出口金额及增速



资料来源：工信部、CCD、芯八哥整理

从资本市场指数来看，3月费城半导体指数（SOX）下跌6.7%，中国半导体（SW）业指数下跌13.2%，资本市场相受地缘政治影响波动较大。

图表 6：3月费城及申万半导体指数走势



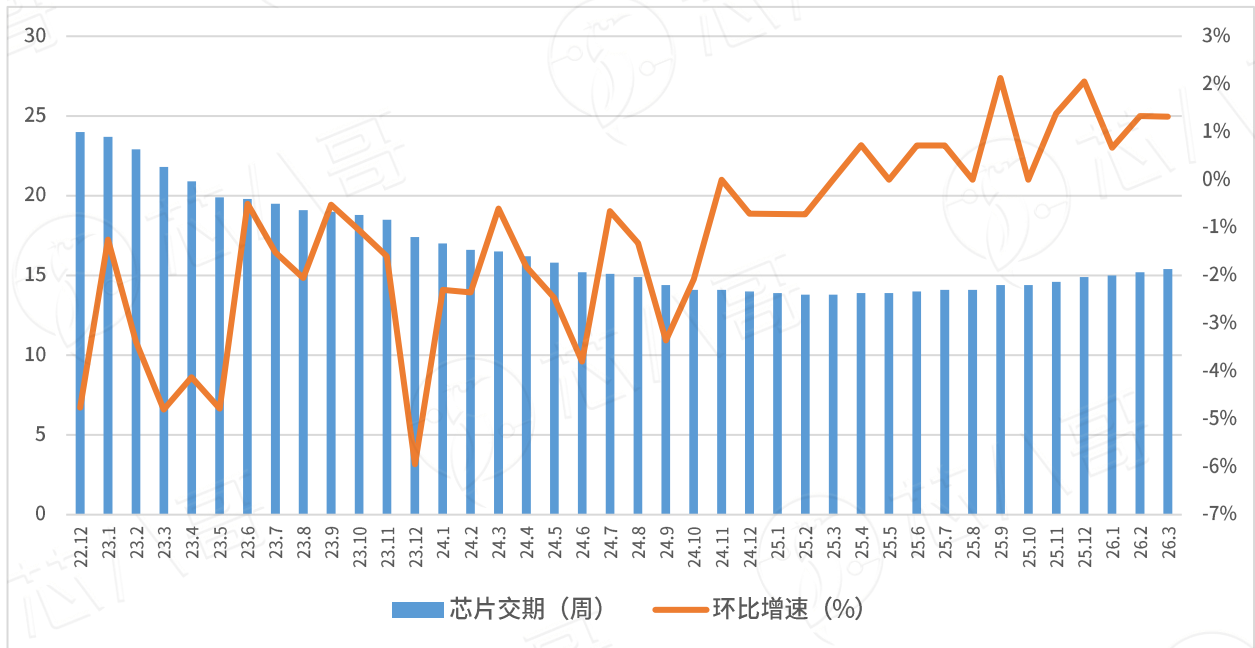
资料来源：Wind

## 二、3月芯片交期趋势

### 1、整体芯片交期趋势

3月，元器件涨价周期延续，整体交期上升。

图表 7: 3月芯片交期趋势



资料来源: 芯八哥整理

## 2、重点芯片供应商交期一览

3月, 主要芯片厂商交期上升, 存储为首, 细分品类持续回调。存储供不应求持续, 功率器件、MLCC、模拟等品类价格上调, 交期波动明显。TI、ST 及 Murata 等厂商调整较为明显。

图表 8: 3月主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	TI	多源模拟/	10-16	10-16	稳定	稳定
		电源				
		信号链	12-16	12-16	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
	AMS	传感器	16-24	16-24	延长	上升
	OSRAM					
	BOSCH	传感器	6-12	12-16	延长	稳定
	Diodes	多源模拟/ 电源	10-18	12-14	稳定	稳定
		开关稳压器	10-18	12-24	稳定	稳定
	FTDI Chip	接口	14-20	24-28	延长	稳定
	Infineon	传感器	4-26	4-26	延长	上升
		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)	信号链	15-40	19-40	稳定	上升
		接口	12-22	19-22	稳定	稳定
		开关稳压器	14-22	19-22	稳定	稳定
	Microchip	信号链	4-10	4-10	稳定	稳定
		定时	7-12	7-12	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		开关稳压器	8-20	8-16	稳定	稳定
	MPS	开关稳压器	12-24	24-36	延长	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	22-24	稳定	稳定
	onsemi	传感器	18-52	18-52	稳定	上升
		信号链	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	10-14	稳定	稳定
		开关稳压器	10-20	10-14	稳定	稳定
	Panasonic	传感器	16-26	16-26	稳定	稳定
	Renesas	信号链	12-18	14-16	延长	稳定
		定时	12-24	12-14	延长	稳定
		接口	14-18	12-14	延长	稳定

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		开关稳压器	14-18	18-26	延长	稳定
	ROHM	传感器	24-52	24-52	稳定	上升
		开关稳压器	12-26	16-26	延长	稳定
	ST	传感器	20-34	20-34	延长	上升
		信号链	10-16	10-16	稳定	稳定
		多源模拟/ 电源	10-18	18-26	稳定	稳定
		开关稳压器	10-22	18-26	稳定	稳定
		汽车模拟和 电源	18-22	18-22	稳定	稳定
		TE	传感器	16-52	16-52	稳定
	Vishay	传感器	24-52	24-52	稳定	稳定
射频	Infineon	蓝牙模块	16-24	16-24	稳定	稳定
和无 线	Microchip	WiFi 模块	12-20	12-20	稳定	下降
		蓝牙模块	12-20	12-20	稳定	下降

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		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	10-12	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
		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

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
分立 器件	Diodes	低压 MOSFET	12-40	12-40	延长	上升
		TVS 二极 管	8	16-24	延长	上升
		桥式整流器	8-15	12-20	延长	上升
		肖特基二极 管	12-18	16-42	延长	上升
		整流器	8-13	12-24	延长	上升
		开关二极管	10-18	16-42	延长	上升
		小信号 MOSFET	10-18	16-42	延长	上升
		齐纳二极管	10-18	16-42	延长	上升
		双极晶体管	10-18	16-42	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	10-18	16-42	延长	上升
		通用晶体管	10-18	16-42	延长	上升

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		逻辑器件	8-10	8-10	稳定	上升
	Infineon	低压 MOSFET	8-52	12-52	延长	上升
		高压 MOSFET	9-39	12-52	延长	上升
		IGBT	8-52	10-44	延长	稳定
		宽带隙 MOSFET	12-40	8-52	稳定	上升
		数字晶体管 /RETS	16-24	12-40	稳定	稳定
		通用晶体管	10-16	12-40	稳定	稳定
		军用-航空 晶体管	16-24	16-24	稳定	稳定
		ST	低压 MOSFET	13-26	13-26	延长
	高压 MOSFET		13-26	13-26	延长	稳定

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		IGBT	14-20	14-20	延长	稳定
		ESD	16-18	16-18	延长	稳定
		宽带隙 MOSFET	17-20	17-20	延长	上升
		晶闸管 /Triac	15-20	15-20	稳定	稳定
		TVS 二极 管	12-14	12-14	稳定	稳定
		整流器	14-16	14-16	稳定	稳定
		双极晶体管	16-30	22-36	延长	稳定
	Wingtech (Nexperia )	低压 MOSFET	8-20	13-52	延长	上升
		ESD	8-14	52	延长	上升
		肖特基二极 管	12-25	52	延长	上升
		开关二极管	10-20	52	延长	上升

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势	
		小信号 MOSFET	10-18	52	延长	上升	
		齐纳二极管	10-18	52	延长	上升	
		双极晶体管	10-18	52	延长	上升	
		数字晶体管 /RETS	10-18	52	延长	上升	
		通用晶体管	8-16	52	延长	上升	
		逻辑器件	6-8	52	延长	稳定	
MCU	Renesas	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	
			32位 MPU	12	12	稳定	稳定
	ST	8位 MCU	10-24	13-33	延长	稳定	
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定	
		32位 MCU	13-16	13-23	延长	稳定	
Infineon	8位 MCU	10-26	10-26	稳定	稳定		

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		32 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	16-39	稳定	稳定
		32 位 MCU	13-39	16-39	稳定	稳定
		汽车	18-52	18-52	稳定	下降
		32 位 MPU	18-39	18-39	延长	稳定
	可编程逻辑器件	AMD (Xilinx)	FPGA	18-30	18-30	稳定
Intel (Altera)		14-30		14-30	稳定	稳定
Lattice		12-30		12-30	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势	
	Microchip (Microsemi)		8-32	12-20	稳定	稳定	
存储器	Infineon	SRAM	12-52	12-52	延长	稳定	
		NOR FLASH	12-26	12-26	延长	上升	
	GigaDevice	NOR FLASH	8-12	8-12	延长	上升	
		NAND FLASH	6-10	12-26	延长	上升	
	SK Hynix	NAND flash	14-16	16-26	延长	上升	
		eMMC	12-30	52+	延长	上升	
	被动元件	Murata	滤波器	12-16	12-16	稳定	上升
			电感/变压器	8-12	8-12	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.3 交期/周	26.4 交期/周	交期趋势	价格趋势
		引线陶瓷电 容	16-18	16-18	延长	稳定
		专用电容	15-16	14-16	稳定	稳定
	TDK	滤波器	12-16	10-14	稳定	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)	20-24	20-24	延长	稳定

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

### 三、3月订单及库存情况

3月，库存稳定，AI 供应链相关订单保持强劲。

图表 9：3月头部企业订单及库存情况

公司	26.3 订单	26.3 库存	26.4 订单预测	26.4 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

公司	26.3 订单	26.3 库存	26.4 订单预测	26.4 库存预测
Samsung	上升	低	上升	低
TI	上升	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	稳定	低	上升	一般
NXP	稳定	一般	稳定	低
Infineon	稳定	一般	稳定	较低
Renesas	稳定	低	上升	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

## 四、3月半导体供应链

设备和材料订单稳定，代工产能上升，原厂订单波动，终端需求分化。

### 1、半导体上游厂商

#### (1) 硅晶圆/设备

设备厂商需求稳定；材料市场订单有所回升。

图表 10：3月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	26.3 订单	26.3 库存	26.4 订单预测
设备	ASML	稳定	低	上升
	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
	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

类型	企业	26.3 订单	26.3 库存	26.4 订单预测
	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

Samsung、Broadcom 等 AI 相关品类供不应求延续，ST 等车规厂商开启调涨。

图表 12：3月主要原厂最新动态

厂商	3月动态
Intel	全系 CPU 产品价格涨幅达 10%-15%
AMD	上调全系 CPU 产品价格
NVIDIA	2025-2027 年公司 AI 芯片累计营收至少 1 万亿美元；将推中国版 Groq LPU 芯片
TI	中国市场加大 28nm MCU 投入，应对国产替代
Qualcomm	加大端侧 AI 和汽车市场布局
Samsung	预计今年将创下业绩新高，2028 年存储市场或逆转
MTK	今年手机营收或下滑，但公司在高端市场份额持续增长
Broadcom	51.2T/102.4T 交换芯片交期延至 52 周以上
ADI	去年数据中心相关营收超 20 亿美元，占比达 20%；泰国新工厂投产

厂商	3月动态
ST	上调多条产品线价格
Infineon	中国在功率和模拟芯片领域进步很快；渠道库存 9-10 周，处于健康区间
NXP	中低端受国产冲击，库存小幅积压
onsemi	4月1日开启涨价
Renesas	日系订单稳定，中国市场订单受库存调整影响
Microchip	去化持续，未压价清库存
SK Hynix	产能短期无法增加，存储价格上涨趋势贯穿全年
Micron	HBM4e 将于 2027 年开始量产
WD	HDD 价格在未来数年大概率持续维持高位
Marvell	数据中心业务订单量正以创纪录的速度持续增长；获 NVIDIA 20 亿美元投资
Wolfspeed	发布 300mm 碳化硅 AI 数据中心先进封装平台
Murata	高端 MLCC 调涨 15%-35%
Rapidus	1.4nm 芯片预计 2029 年量产
KIOXIA	停产 TSOP（薄型小尺寸封装）系列产品
旺宏	相比去年同期 MLC NAND 价格呈倍数增长，市场缺口达 30%~40%
国巨	AI 相关应用客户拉货动能持续强劲

厂商	3月动态
南亚科	获 SanDisk 等 25 亿美元融资，扩产先进内存制造
华邦电	SLC NAND 芯片因缺口更大，涨幅超 DRAM
闻泰科技	英国相关部门要求安世半导体至少剥离 NWF 86% 股权
豪威	拟 10 亿元增资荣芯半导体
兆易创新	DDR4 已实现出货放量，LPDDR4 预计于 2026Q4 启动量产
江波龙	存储市场供需结构维持偏紧格局
北京君正	部分存储产品已于去年下半年陆续提价
中微半导体	高端 32 位 MCU 出货增长 43%，进入赛力斯、吉利供应链

资料来源：芯八哥整理

### (3) 晶圆代工

今年订单预期强劲，成熟制程价格持续回升。

图表 12：3月主要晶圆代工厂最新动态

厂商	26.3 产能利用率	26.3 动态	26.4 订单预测
台积电	95%-100%	N2/16A 产能已排单至 2028 年	上升
三星	80%-90%	接连获英伟达和特斯拉订单	稳定
联电	70%-75%	布局下一代光通信技术	稳定

厂商	26.3 产能利用率	26.3 动态	26.4 订单预测
中芯国际	95%-96%	今年营收增长高于行业平均	上升
格芯	80%-90%	数据中心业务强劲增长	上升
世界先进	80%-85%	4月起调整代工价格	稳定
力积电	78%	已陆续涨价	稳定
华虹	>100%	今年市场有望继续保持增长	上升

资料来源：芯八哥整理

#### (4) 封装测试

存储相关订单增长明显，先进封测扩产持续。

图表 13：3月主要封测厂商最新动态

厂商	26.3 产能利用率	26.3 动态	26.4 订单预测
日月光	80%-89%	扩展 CPO 量能及高阶测试业务	上升
台积电	100%	今年先进封装占总营收比重将超 10%	上升
长电科技	80%左右	上海车规级芯片封测工厂启用	上升
通富微电	80%-90%	44 亿定增扩产存储、汽车电子等领域	上升
华天科技	80%-90%	与客户协商确定存储电路封装价格	上升
中小封测厂	60%-70%	订单上升	稳定

资料来源：芯八哥整理

## 2、分销商

需求延续高景气度，市场库存稳定。

图表 14：3月主要元器件分销商最新动态

厂商	3月动态
大联大	2月单月营收创历年同期新高
文晔科技	欧美市场库存调整完成
Smith	模拟和功率 IC 价格正收紧
中电港	存货维持在合理水平
深圳华强	去年归母净利润 4.63 亿元，增长 117.38%
香农芯创	存储持续上涨下公司今年采购、销售额预计增长
英唐智控	分销业务营收占总体营收 90%
商络电子	预计未来 3-5 年，行业将迎来大量并购整合机会
好上好	今年加速向汽车、工业能源、机器人、通讯及数据中心和 AI 相关业务等布局

资料来源：芯八哥整理

## 3、系统集成

博世等头部 Tier1 加速印度市场布局，PC 代工订单下调。

图表 15: 3月主要系统集成商最新动态

类别	厂商	3月动态
消费电子	鸿海精密	去年 iPhone 组装业务虽仍保持稳健，但占比相对下降
	华勤技术	预计今年手机 ODM 会有小幅出货量下滑
	龙旗科技	看好 AI 硬件领域市场增长
	比亚迪电子	折叠手机/AI 手机达到稳定
	立讯精密	整体运营稳健
	歌尔股份	越南基地主要涉及精密零组件、智能声学整机和智能硬件产品
	纬创	1-2 月笔电出货 330 万台
	仁宝	Q1 PC 出货季减 15%-20%
	广达	Q1 PC 出货季减超 20%
	和硕	消费性产品需求下滑
汽车	英业达	预期今年 PC 出货将持平
	博世	拟投资 60 亿欧元与印度塔塔成立电驱动合资公司
	采埃孚	去年营收 388 亿欧元，同比-6%
	佛瑞亚	去年营收 261.54 亿欧元，同比-3%
	法雷奥	百万台电驱动项目在苏州签约

类别	厂商	3月动态
	电装	递交收购 ROHM 提案
	Aumovio	关闭 2 家工厂，裁员 1550 人
	现代摩比斯	出售常州工厂；加速布局机器人、半导体等业务
	宁德时代	产能利用率持续较为饱和
	博格华纳	驱动系统芜湖新工厂开业投产
	奥托立夫	受印度强劲增长以及与中国 OEM 业务增长，去年营收同比+11.1%
	舍弗勒	预计 2026 年全球汽车产量将微降 0.4%至 9260 万辆
	安波福	投资 50 亿元汽车电子智能工厂项目落户嘉兴市
	比亚迪电子	新能源汽车相关业务订单稳定
	德赛西威	去年智能驾驶业务新项目订单年化销售额超 130 亿元
	鸿海精密	拟购买三菱电机汽车零部件子公司 50%股权
	华勤技术	预计今年汽车电子继续实现翻倍增长，亏损进一步收窄
工控	ABB	中压电力技术保持行业前沿地位；低压电机和变频器短周期需求良好
	霍尼韦尔	新能源业务板块订单强劲
	西门子	中国市场需求复苏慢于预期
	施耐德	Lexium16 和 Lexium28 系列等价格调涨

类别	厂商	3月动态
	伊顿	低压配电工业控制产品价格调涨 5%-50%
	台达电	机电产品价格上调 2%-30%
	汇川技术	低压变频产品涨价，最高达 10%
	埃斯顿	去年自动化核心部件同比-8.72%，市场波动明显
	麦格米特	AI 电源产品定价低于同业竞品
	埃夫特	机器人产品通过 SGS 功能安全认证
	信捷电气	空心杯电机、无框力矩电机及配套驱动系统等具备批量化制造能力
新能源	阳光电源	2026 年底推出 AIDC 小型化产品
	天合光能	已建成廉价金属替代试验线
	锦浪科技	国内工商业逆变器 1 月份已小幅涨价
	固德威	欧洲市场完成渠道去库存后迎来补单潮
	上能电气	在中东设立公司并建立营销网络
	德业股份	目前生产经营正常
	艾罗能源	亚非、澳洲等新兴市场整体毛利率水平相对偏低
	禾迈股份	中、欧、美三大主力市场均已完成布局
数据中心	鸿海精密	预计 2026 年 AI GPU 服务器出货量达 5-6 万机架

类别	厂商	3月动态
	纬创	Q1 AI 服务器出货巅峰在 3 月
	英业达	Q1 服务器业务保持增长
	广达	AI 服务器订单助推下连续 3 个月营收创纪录
	华勤技术	预计超节点项目 Q2 发布，今年营收超百亿元
	比亚迪电子	服务器出货量快速增长
	立讯精密	224G 高速线缆产品已实现量产
	仁宝	2026 全年服务器占整体营收比重将超过 10%
通信	菲菱科思	关注新一代通信技术及市场发展趋势
	星网锐捷	光模块是控股子公司生产自用
	共进股份	投资设立光通信设备业务子公司
	剑桥科技	光通信产品新工厂投产

资料来源：芯八哥整理

## 4、终端应用

### (1) 消费电子

智能手机和 PC 涨价持续，部分厂商业绩预期下调。

**图表 16：3月消费电子厂商最新动态**

类别	企业	3月动态
智能手机	苹果	与三星显示签订三年折叠屏 OLED 独家供货协议
	vivo	多款手机新品宣布涨价
	小米	部分智能手机产品涨价
	传音	近期新品在不同市场采取不同程度涨价策略
PC	联想	整机涨幅普遍达 15%-25%
	惠普	存储芯片涨价与关税重压下业绩预期下调
	华硕	近期出货量有较大下降
	戴尔	客户端业务将深耕商用市场
	宏碁	部分机型调价达 10%-20%
VR/AR	Meta	停产用于 VR 头显的关键元宇宙产品
	Pico	去年 AR 眼镜营收市占率 27.0%、销量市占率 24.8%
	XREAL	预计今年底将发布新品
	苹果	推翻此前所有 AR 规划
无人机	大疆	起诉竞争对手影石 Insta360
	航天彩虹	在手军贸订单充足

类别	企业	3月动态
	沃飞长空	总部基地预计 2026H2 正式投产
	小鹏汇天	近期完成近 2 亿美元新一轮股权融资
电动两轮车	九号	26Q1 电动车出货量同比+30%
	小牛电动	发布 AI 智能两轮电动车车机系统
	爱玛	油价上涨加速了燃油摩托车电动化的产业趋势
	雅迪	4 月 1 日起全品类涨价 300 元以上
	绿源	去年海外营收同比增长 38.6%
3C 配套产品	安克创新	对美输出产品约三分之二是海外生产
	绿联科技	去年境外收入占比超六成，亚马逊渠道增长显著
	海能实业	出口美国订单主要由越南工厂承接

资料来源：芯八哥整理

## (2) 新能源汽车

市场竞争加剧，部分厂商战略调整加速。

图表 17：3月新能源汽车厂商最新动态

厂商	3月动态
比亚迪	市场竞争激烈；海外将成为公司未来重要增长点；今年出口量或将高出目标 15%
特斯拉	Q1 交付量预期下调至 34.5 万辆；2026 年销量或将连续第三年下滑

厂商	3月动态
本田	取消与 Sony 合作的高端电动车项目；拟在日本市场引入中国产纯电动车
大众	2025 年利润腰斩，计划在德裁员 5 万人
宝马	暂时放弃 L3 级自动驾驶
奔驰	与吉利讨论深化合作可能性
丰田	向美国工厂投资 10 亿美元 扩充纯电及混动车型产能
福特	将中国生产低成本电动厢式车引入欧洲市场
Stellantis	与中国车企洽谈欧洲业务重组方案
通用	Factory Zero 工厂继续停产，并裁员 1300 人
现代	计划在中国销售翻倍，在北美推出 36 款新车
上汽	3 月新能源汽车销量为 11.31 万辆，同比下降 10.03%
雷诺	发布全新战略计划 futuREady，2030 年前将推出 36 款新车
广汽	在麦格纳奥地利工厂投产 AION UT
长安	3 月新能源销量 89600 辆，海外销量达到 103900 辆，创历史新高
吉利	整合欧洲研发业务以加速全球新车投放
奇瑞	连续 11 个月单月出口超 10 万辆
理想	3 月交付 4.11 万辆新车

厂商	3月动态
零跑	今年将在欧洲推出三款新电动车
小米	3月汽车交付量超2万台
赛力斯	成立创投公司
蔚来	25Q4首次实现季度盈利
小鹏	发布拉美三年战略
长城	去年营收同比增长10.20%，净利下滑22%

资料来源：芯八哥整理

### (3) 工控

厂商订单增长势头延续，加速扩产和整合。

图表 18：3月工控厂商最新动态

厂商	3月动态
ABB	2026年增长势头延续
西门子	或将重大重组，拟撤销两大核心业务板块
伊顿	完成对宝德公司旗下热管理业务收购
霍尼韦尔	预计2026年订单增幅超两位数
施耐德	今年东亚地区业务增长约20%，加大韩国市场布局
发那科	投资9000万美元在美新建大型机器人工厂

厂商	3月动态
GE	投 3000 万美元扩建意大利电气化制造基地
台达电	2027 年数据中心 HVDC 电源出货将达到峰值
汇川技术	成立智能机器人事业部，整合工业机器人、视觉与人形机器人业务
埃斯顿	2025 年业绩扭亏为盈，主要系工业机器人市场需求回暖及国产替代进程加速
麦格米特	非 AI 核心业务 2026 年营收同比增长目标超 30%
埃夫特	超级工厂一期项目已完成地基工程
信捷电气	拟出资 1.98 亿元参设人工智能、低空经济等新兴领域

资料来源：芯八哥整理

#### (4) 光伏

海外需求良好，头部排产稳定。

图表 19：3 月光伏厂商最新动态

厂商	3月动态
隆基绿能	收购第三方公司进入储能领域
天合光能	AI 发展大幅提升能源需求
通威股份	与波兰最大光伏分销商 KENO 签署 1GW 组件订单
晶科能源	对全球光伏需求保持乐观，Q2 排产仍保持相对稳定
晶澳科技	目前主流产品以 Topcon 为主，主要应用于地面大型电站及分布式场景

厂商	3月动态
阿特斯	近期组件价格较此前低点已有明显回升
东方日升	反内卷政策对于市场利好明显
爱旭股份	ABC 出货量快速增长
横店东磁	TOPCon 组件已批量生产，预计年中完成全面推广
协鑫集成	钙钛矿叠层产品正处于研发阶段
钧达股份	去年净亏损 14.16 亿元，主要由于光伏电池销售量下降及市场行情价格走低

资料来源：芯八哥整理

## (5) 储能

储能需求稳定，关注锂价上涨对供应链影响。

图表 20：3月储能厂商最新动态

厂商	3月动态
Fluence	澳大利亚 600MWh 储能项目开建
阳光电源	2026 年全球储能需求增速预期 30-50%，较此前预测下调，主因锂价上涨
宁德时代	储能系统级产品因涉及终端装调，部分情况下确认周期达 6 个月及以上
特斯拉	与 LG 新能源签署 43 亿美元电池供应协议
阿特斯	2026 年储能出货预计 14-17GWh
盛弘股份	储能市场的供需关系有所改善，整体市场的需求向好

厂商	3月动态
亿纬锂能	预计 2026 储能出货 100-110GWh，同比+50%
派能科技	欧洲家用市场去库背景下完成调整
上能电气	已推出户储逆变器、户用储能电池&户用光储一体机等产品
天合光能	拟斥资 4500 万元设立合资公司布局储能等业务

资料来源：芯八哥整理

## (6) 数据中心

供应链延续高景气度，关注 OpenAI 关闭 Sora 对产业影响。

图表 21：3月数据中心厂商最新动态

企业	3月动态
OpenAI	宣布关闭 Sora；完成硅谷最大规模的 1220 亿美元融资
Anthropic	Claude 企业客户持续加速增长
Meta	得克萨斯州人工智能数据中心投资提升到 100 亿美元
亚马逊	拟到 2031 年在韩国投资 7 万亿韩元，扩展 AI 和云基础设施
甲骨文	裁员几千人，继续增加 AI 投资
谷歌	发布 Project Suncatcher 计划，布局太空数据中心
字节跳动	投资 10 亿欧元，在芬兰建第二座数据中心
阿里巴巴	AI 相关组织调整

企业	3月动态
戴尔	AI 服务器订单供不应求持续
华为	数据中心交换机份额连续十年中国市场第一
中兴通讯	数据中心产品全球总部署规模超过 500 个项目

资料来源：芯八哥整理

## (7) 通信

关注中国三大运营商 AI 转型对供应链影响。

图表 22：3月通信厂商最新动态

企业	3月动态
AT&T	计划在五年内投入 2500 亿美元，打造 光纤+5G+卫星全域网络
中国移动	去年数据中心收入同比+8.7%，其中 AIDC 收入同比+35.4%
中国联通	去年人工智能收入同比增长超 140%
中国电信	今年算力投资达 255 亿元，同比增长 26%
中兴通讯	三大运营商均缩减传统网络投资
思科	已启动太空数据中心的初步早期准备
爱立信	移动网络业务持续下滑
诺基亚	2026 年将在全球再裁 4100 人，目标将员工总数缩减到 7 万

资料来源：芯八哥整理

## (8) 医疗器械

市场回升明显，但中国需求仍有不确定性。

图表 23：3月医疗器械厂商最新动态

企业	3月动态
强生	积极布局 AI 和数字化转型
美敦力	外科手术机器人系统 FDA 获批
波士顿科学	完成对 Valencia Technologies 收购
飞利浦	2026 年中国市场展望仍持谨慎态度，预计该区域不会出现实质性改善
雅培	投资可穿戴公司 Whoop
GE 医疗	完成收购 Intelrad 的交易
迈瑞医疗	国内医院仍面临经营压力带来整体采购预算缩减，设备行业仍处弱复苏阶段
联影医疗	高端医学影像需求明显回升

资料来源：芯八哥整理

## 五、分销与采购机遇及风险

### 1、机遇

AI 核心需求延续高景气度，中国 AI 家电及交换芯片等需求利好明显。

图表 24：3 月细分市场机会关注

机会关注	影响	涉及行业	相关企业
2025-2027 年英伟达 AI 芯片累计营收至少 1 万亿美元	AI 需求确认	AI 芯片及服务器	英伟达及服务器产业链 厂商
2025 年中国 AI 家电 渗透率超 50%	消费端 AI 应用爆发	智能家电等	美的、海尔及格力等
今年中国交换芯片规模约 70 亿元	今年中国交换芯片规模约 70 亿元	交换芯片等	盛科通信、华为海思等

资料来源：芯八哥整理

## 2、风险

VR 市场需求低迷持续，关注美国和印度市场政策波动。

图表 25：3 月细分市场风险预警

风险预警	影响	涉及行业	相关企业
Meta 停产用于 VR 头显的 关键元宇宙产品	元宇宙赛道短期 降温	VR 等	Meta、字节跳动等
美或引入法案禁止政府使 用中国机器人	出口短期波动	人形机器人等	宇树科技、优必选等
印度批准有限度放松对中 国投资的限制	关注对印贸易领 域波动	智能手机等	对印出口、投资的中国企 业

资料来源：芯八哥整理

## 六、小结

3月，全球算力需求持续高增，半导体市场面临结构性紧缺，核心品类涨价潮延续。其中，通信及车规等市场温和复苏，存储涨价对于消费类需求影响持续。值得关注的是，MCU、模拟和功率器件等品类库存趋好，需求和价格回升明显。

## 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。

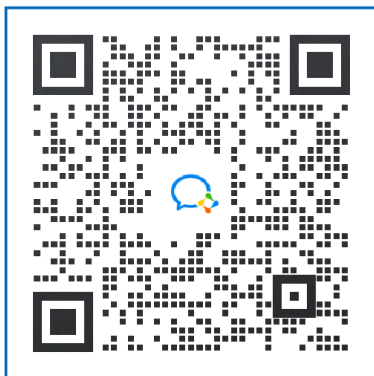
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2026年4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。





电子元器件产业互联网平台

[www.hqengroup.com](http://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