

2026.04

电子元器件销售 行情分析与预判



正文目录

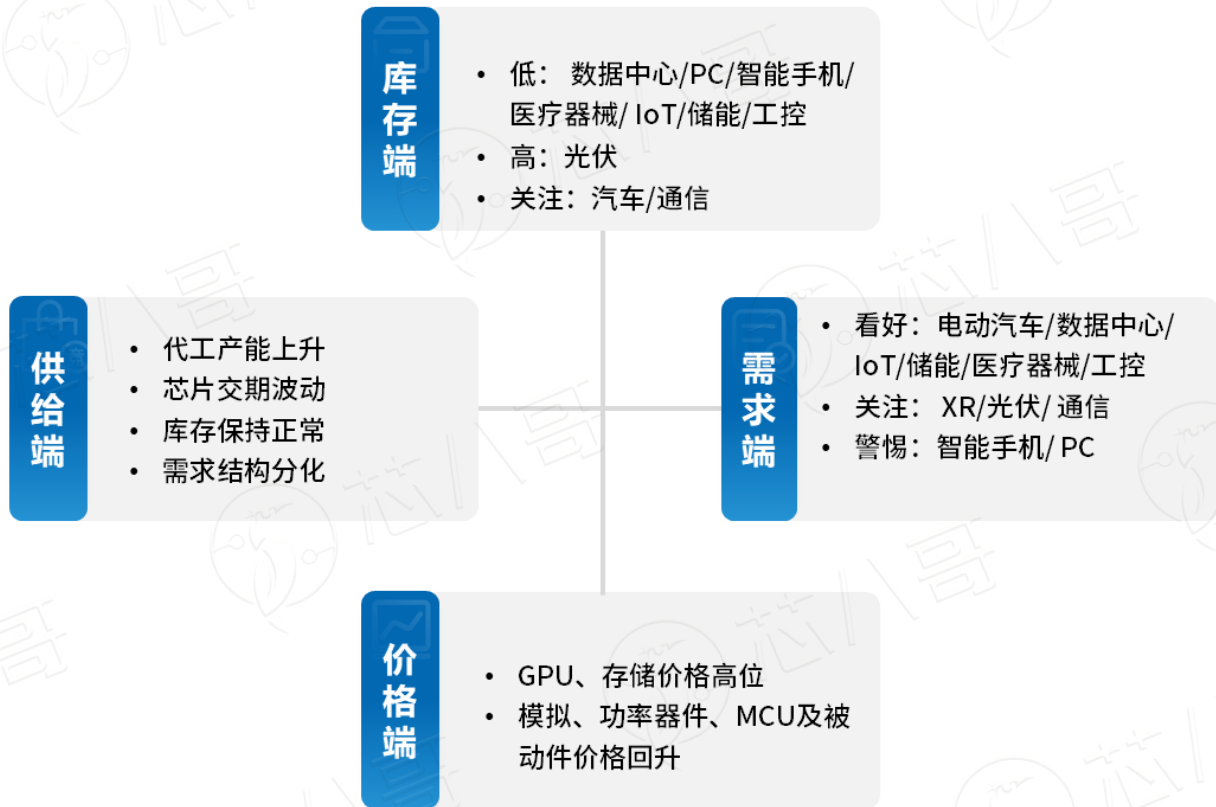
序章	1
一、4月宏观经济	1
1、全球制造业景气延续，保持稳中有增	1
2、电子信息制造业效益提升，态势良好	2
3、半导体销售保持强劲，中美引领增长	3
二、4月芯片交期趋势	5
1、整体芯片交期趋势	5
2、重点芯片供应商交期一览	6
三、4月订单及库存情况	17
四、4月半导体供应链	19
1、半导体上游厂商	19
(1) 晶圆/设备	19
(2) 原厂	20
(3) 晶圆代工	22
(4) 封装测试	23
2、分销商	24
3、系统集成	25
4、终端应用	28
(1) 消费电子	28
(2) 新能源汽车	30
(3) 工控	32
(4) 光伏	33
(5) 储能	34
(6) 数据中心	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: 4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: 4月费城及申万半导体指数走势.....	5
图表 7: 4月芯片交期趋势.....	6
图表 8: 4月主要厂商交期及趋势一览.....	6
图表 9: 4月头部企业订单及库存情况.....	17
图表 10: 4月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况.....	19
图表 12: 4月主要原厂最新动态.....	20
图表 12: 4月主要晶圆代工厂最新动态.....	22
图表 13: 4月主要封测厂商最新动态.....	23
图表 14: 4月主要元器件分销商最新动态.....	24
图表 15: 4月主要系统集成商最新动态.....	25
图表 16: 4月消费电子厂商最新动态.....	29
图表 17: 4月新能源汽车厂商最新动态.....	30
图表 18: 4月工控厂商最新动态.....	32
图表 19: 4月光伏厂商最新动态.....	33
图表 20: 4月储能厂商最新动态.....	34
图表 21: 4月数据中心厂商最新动态.....	35
图表 22: 4月通信厂商最新动态.....	36
图表 23: 4月医疗器械厂商最新动态.....	37
图表 24: 4月细分市场机会关注.....	38
图表 25: 4月细分市场风险预警.....	39

序章

量价齐升周期

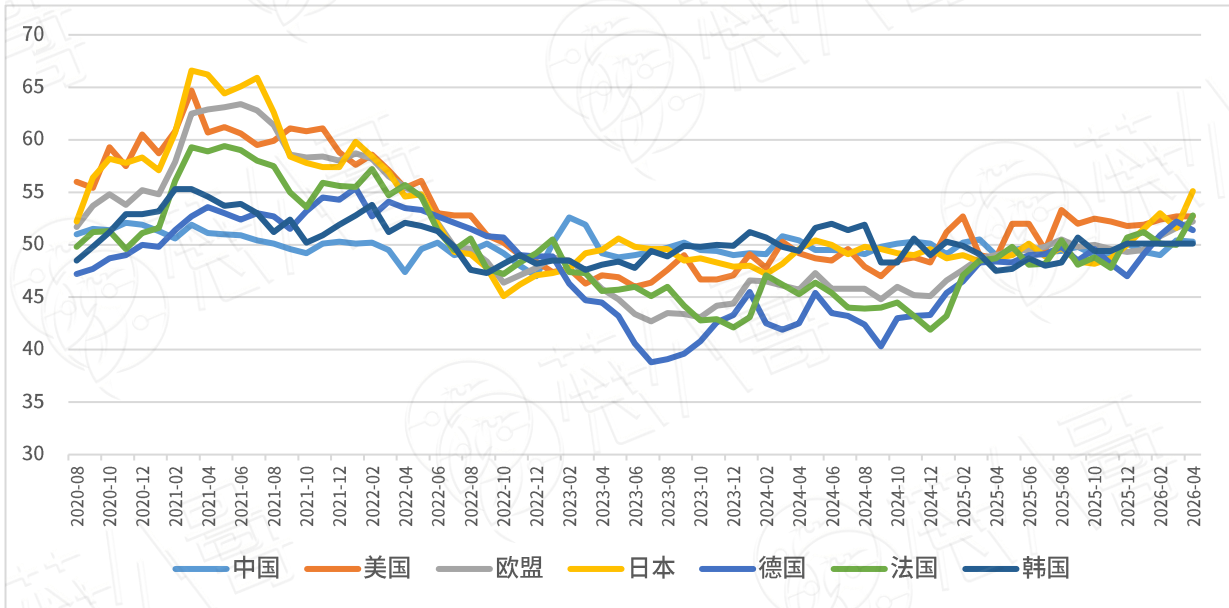


一、4月宏观经济

1、全球制造业景气延续，保持稳中有增

4月，全球制造业 PMI 保持稳中有增，景气周期延续。包括中国、欧盟、美国、日本及韩国均在荣枯线之上，经济稳定回升向好可期。值得关注的是，中东局势等外部环境影响持续，大宗商品市场波动运行，不确定性仍在。

图表 1: 4月全球主要经济体制造业 PMI

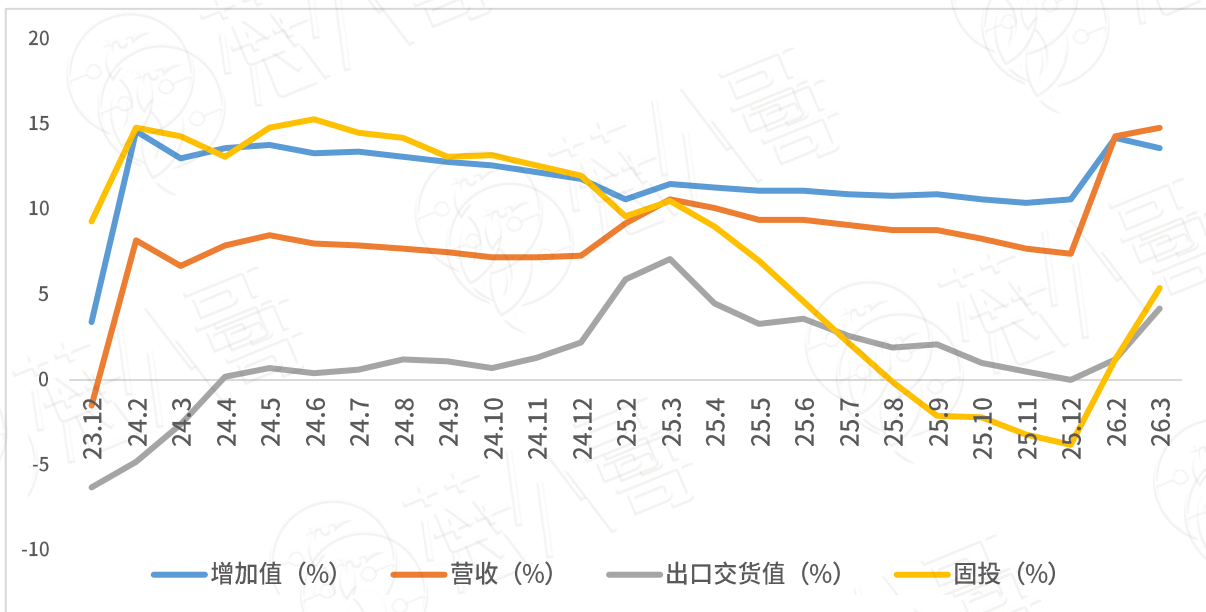


资料来源: 国家统计局、芯八哥整理

2、电子信息制造业效益提升，态势良好

2026年一季度，中国电子信息制造业生产快速增长，出口持续回升，效益大幅提升，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



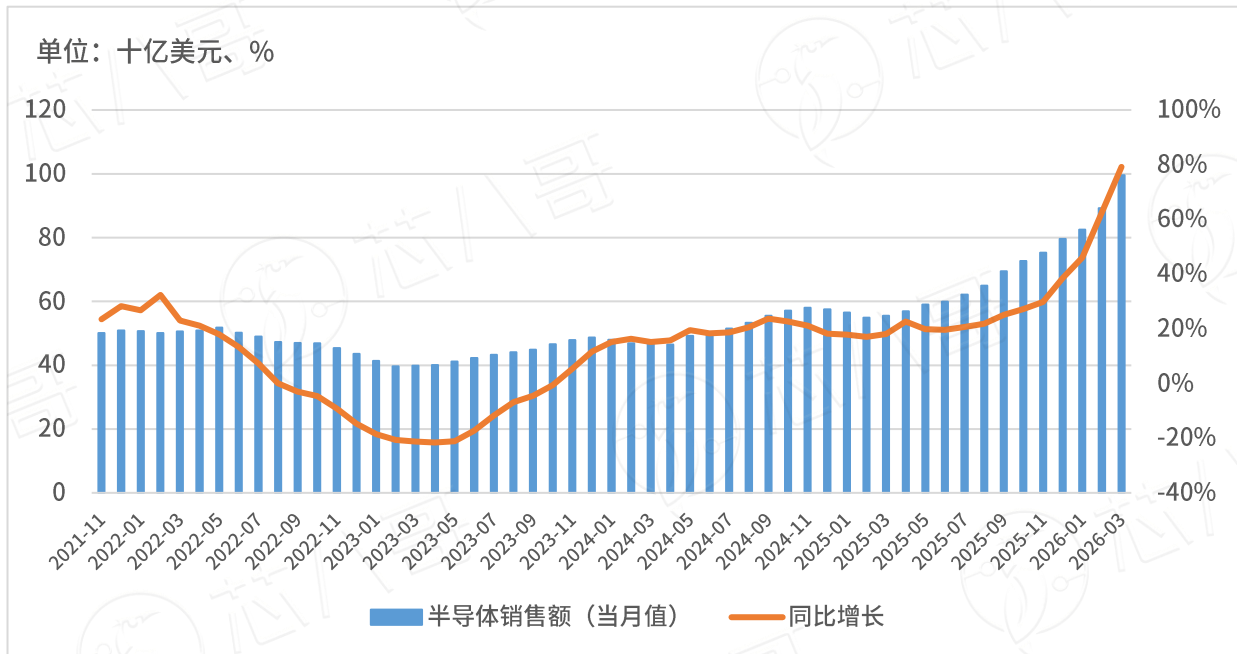
资料来源: 工信部

3、半导体销售保持强劲，中美引领增长

根据 SIA 最新数据，3 月全球半导体市场销售额达 995.2 亿美元，同比增长 79.2%，连续 3 个月平均增速超 62%。2026Q1 销售额达 2985.0 亿美元，同比增长 25.0%，半导体市场需求强劲。

区域市场方面，美洲市场同比增长 83.1%，中国市场同比增长 74.8%，日本和欧洲销售额分别为 7.4%、46.5%，中美市场引领全球半导体周期上行。

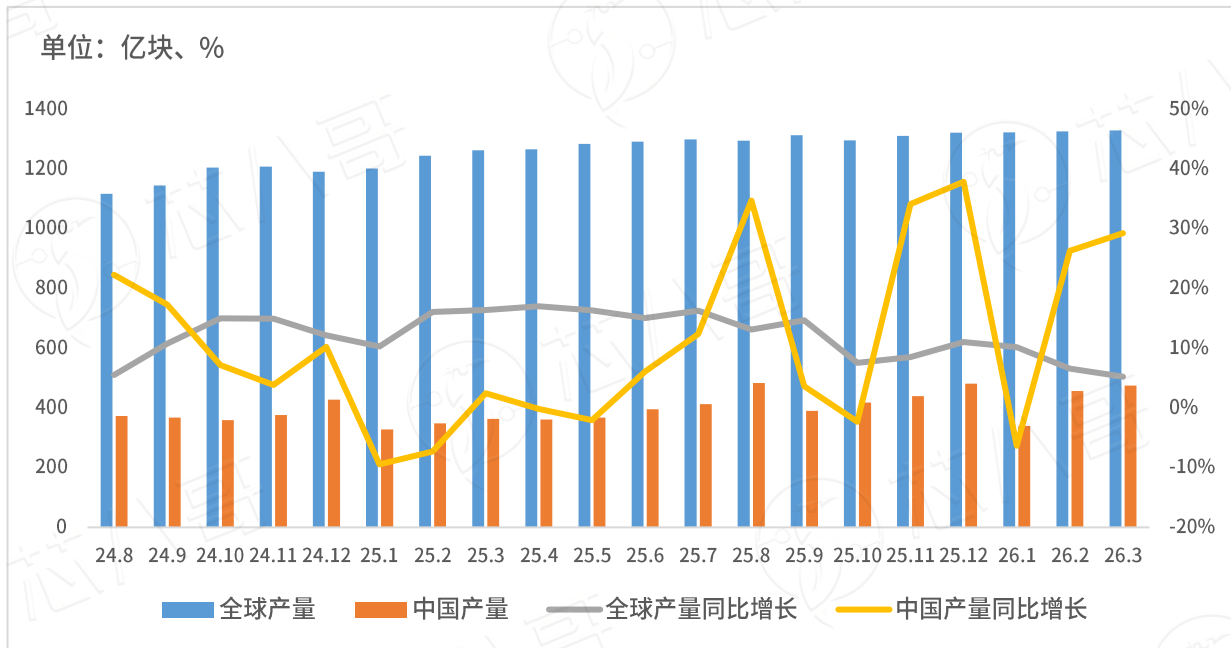
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

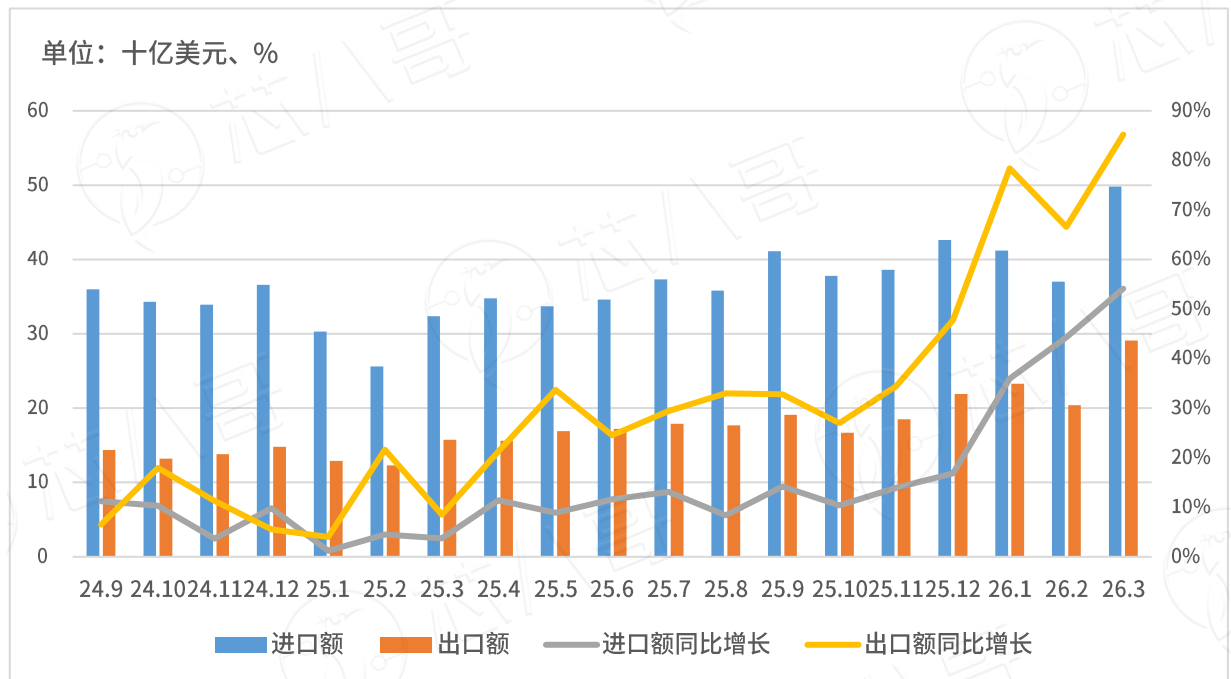
从集成电路产量看，3 月全球与中国集成电路产量分别超 1329、475 亿块，保持上升态势。

图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速



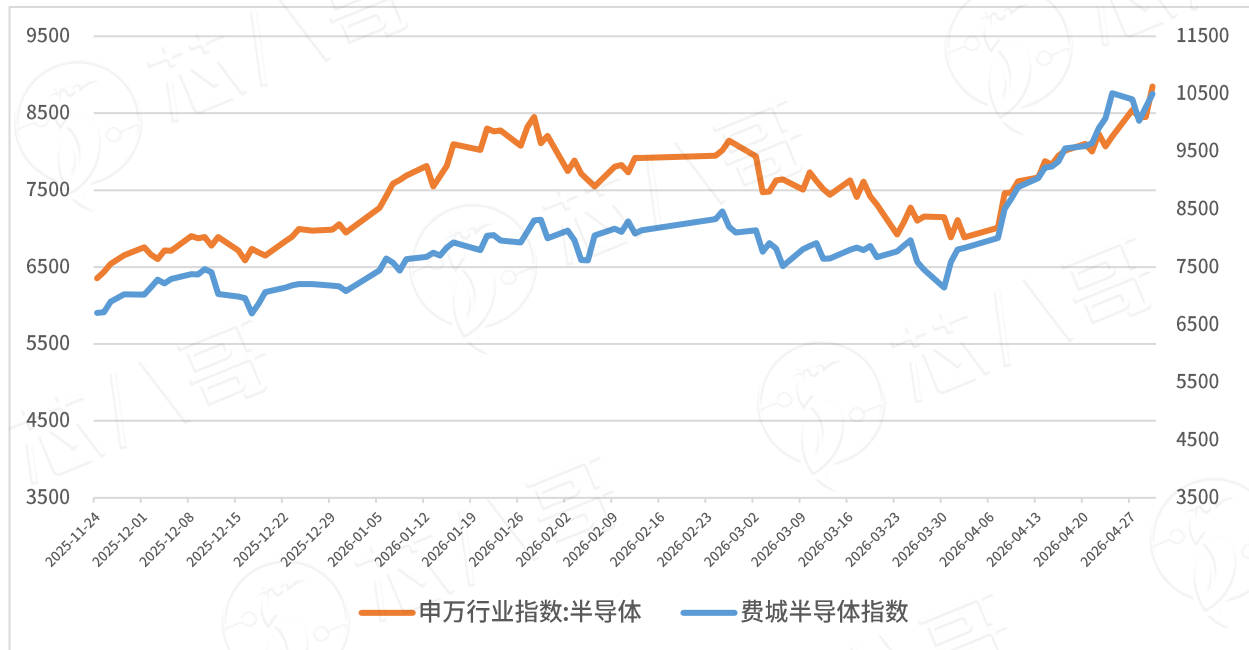
进出口方面，3月中国集成电路贸易保持高增，进出口同比分别超 54%、85%。

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，4月费城半导体指数（SOX）上升34.2%，中国半导体（SW）业指数上升24.4%。外部行情联动及头部企业业绩改善，推动指数上行。

图表 6：4月费城及申万半导体指数走势



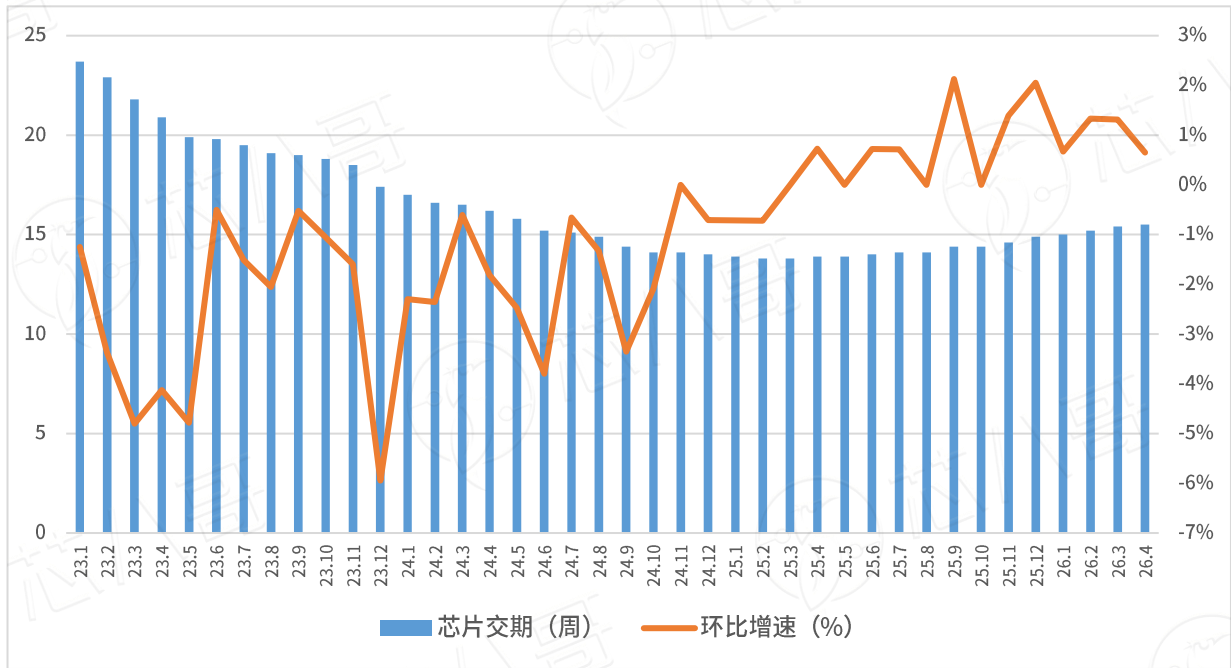
资料来源：Wind

二、4月芯片交期趋势

1、整体芯片交期趋势

4月，整体元器件供不应求延续，核心品类交期上升。

图表 7: 4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

4月, 头部原厂持续调涨, 逻辑、存储及部分被动件量价齐升延续。其中, 存储、高端 MLCC、车规 MCU、部分功率器件价格上调明显, 交期延长。原厂涨价效应传导下, 行业全面迎来涨价周期。

图表 8: 4月主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	26.4 交期/周	26.5 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	TI	多源模拟/ 电源	10-16	10-16	稳定	稳定
		信号链	12-16	12-16	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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 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

类别	供应商	产品	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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	26.4 交期/周	26.5 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、4月订单及库存情况

4月，库存有所波动，头部厂商订单持续上升。

图表 9：4月头部企业订单及库存情况

公司	26.4 订单	26.4 库存	26.5 订单预测	26.5 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	26.4 订单	26.4 库存	26.5 订单预测	26.5 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	上升	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、4月半导体供应链

设备和材料订单波动，代工产能上升，原厂订单趋好，终端需求分化。

1、半导体上游厂商

(1) 硅晶圆/设备

设备和材料订单需求稳定，部分细分市场有所波动。

图表 10：4月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	26.4 订单	26.4 库存	26.5 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	26.4 订单	26.4 库存	26.5 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

AI 驱动全产业链涨价，国产厂商在利基市场迎替代机遇。

图表 12：4 月主要原厂最新动态

厂商	4 月动态
Intel	消费级 CPU 产能被压缩，服务器 CPU 交期延长至 6 个月
AMD	服务器 CPU 订单爆满，AI 加速卡需求持续强劲
NVIDIA	公司现在在中国的市场份额为 0
TI	通用器件价格趋于稳定，部分型号出现降价
Qualcomm	下调中低阶智能手机芯片产量
Samsung	结束 LPDDR4 生产，产能全面转向 LPDDR5/5X 和 HBM
MTK	Google TPU ASIC 业务量产加速
Broadcom	与 Anthropic 扩大合作
ADI	工业与汽车业务订单持续增长

厂商	4月动态
ST	SIC 产能持续扩张
Infineon	连续 6 年蝉联全球车用半导体第一，汽车 MCU 份额升至 36%
NXP	高端车规与工业控制产品订单稳定
onsemi	汽车与工业订单饱满
Renesas	部分产能转向 AI 服务器电源 IC
Microchip	AI 电源配套产品交期 20 周以上
SK Hynix	库存仅 4 周，拒绝降价；预计 2027 年底供需缺口仍超 40%
Micron	高性能存储芯片供应极其紧张
WD	HDD 需求保持强劲
Marvell	2026 年营收指引上调 15%
Wolfspeed	部分订单已排至 2028 年
Murata	AI 服务器高容型号涨幅最高
Rapidus	日本政府追加投资支持
KIOXIA	2026 年产能已售罄
旺宏	eMMC 严重供不应求
国巨	车规与工业 MLCC 订单饱满

厂商	4月动态
南亚科	传进入 NVIDIA 下一代 Vera Rubin 平台供应链
华邦电	2026、2027 年已有产能和新增产能全部售罄
闻泰科技	面临严峻退市风险
豪威	智能驾驶与智能设备成像需求持续上升
兆易创新	全产品线量价齐升
江波龙	DDR4 模组产能利用率 100%
北京君正	全年业绩增长主要来自价格上涨
中微半导体	订单量持续增加，未交订单压力较大

资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工

涨价成为全行业共识，产能向高附加值产品转移。

图表 12：4月主要晶圆代工厂最新动态

厂商	26.4 产能利用率	26.4 动态	26.5 订单预测
台积电	98%-100%	客户加价 50%-100%抢加急产能	上升
三星	80%-90%	4nm 价格上调 40%-50%	稳定
联电	70%-75%	宣布涨价	稳定

厂商	26.4 产能利用率	26.4 动态	26.5 订单预测
中芯国际	95%-96%	高端增长、低端疲软	上升
格芯	80%-90%	预计 Q2 业绩超预期，因数据中心需求强劲	上升
世界先进	80%-85%	车用与工业控制芯片订单饱满	稳定
力积电	78%	涨价效益预计 6 月起逐步显现	稳定
华虹	>100%	12 英寸产品预计今年仍有价格提升空间	上升

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试

订单分化加剧，低毛利业务被主动淘汰。

图表 13：4 月主要封测厂商最新动态

厂商	26.4 产能利用率	26.4 动态	26.5 订单预测
日月光	80%-89%	LEAP 先进封测业务全年营收目标上修至 35 亿美元以上	上升
台积电	100%	全力扩产仍难满足 AI 需求	上升
长电科技	80%左右	主动砍低毛利传统封装订单	上升
通富微电	80%-90%	今年先进封装收入占比约 70%	上升
华天科技	80%-90%	在手订单 80-90 亿元	上升

厂商	26.4 产能利用率	26.4 动态	26.5 订单预测
中小封测厂	60%-70%	通用封装需求仍显疲软	稳定

资料来源：芯八哥整理

2、分销商

存储芯片量价齐升，厂商业绩持续增长。

图表 14：4月主要元器件分销商最新动态

厂商	4月动态
大联大	Q1 营收创单季历史新高
文晔科技	Future 业务贡献约 10%营收且偏向高毛利
Smith	被动元件供应正逐步趋于紧缩
中电港	Q1 存储芯片分销业务收入同比增长超 200%
深圳华强	存储类产品线出货额同比增幅约 250%
香农芯创	Q1 存货增长主要为战略性存储芯片库存
英唐智控	代理 DRAM、NAND flash 等产品出货量大幅增加
商络电子	已实现 UI 立功科技业务整合
好上好	AI 眼镜整合方案已推进量产

资料来源：芯八哥整理

3、系统集成

消费类代工订单波动下滑，工控市场订单上升明显。

图表 15：4 月主要系统集成商最新动态

类别	厂商	4 月动态
消费电子	鸿海精密	消费智能业务同比环比双降
	华勤技术	26Q1 AIOT 业务同比+ 50%
	龙旗科技	AI PC 产品线将于 Q3 量产
	比亚迪电子	Android 业务订单有波动
	立讯精密	26Q1 营收 838.9 亿元，同比+35.77%
	歌尔股份	2026Q1 实现环比扭亏为盈
	纬创	PC 相关产品下半年展望尚不明朗
	仁宝	26Q1 PC 出货环比-13.2%
	广达	6Q1 PC 出货同比-7.4%
	和硕	预计 26Q2 AI PC 回升
英业达	预计 26Q2 PC 环比持平	
汽车	博世	与奇瑞合作 48V 整车架构量产
	采埃孚	ADAS 业务出售给哈曼

类别	厂商	4月动态
	麦格纳	拟出售照明与车顶系统业务
	李尔	26Q1 营收 58 亿美元，同比+5%
	佛瑞亚	18.2 亿欧元出售旗下内饰业务
	法雷奥	今年能源涨价影响将达 3 亿欧元，存在 10%芯片供应缺口
	电装	或撤回对罗姆的收购要约
	Aumovio	26Q1 中国地区产量下降近 10%
	现代摩比斯	拟出售车灯事业部
	宁德时代	2025 年中国商用动力电池出货量同比翻倍以上增长
	博格华纳	亚洲获多个电驱业务订单
	奥托立夫	26Q1 营收 27.5 亿美元，同比+6.8%
	舍弗勒	预计 2026 财年销售额约 225—245 亿欧元
	安波福	26Q1 欧洲等区域营收下滑 7%
	比亚迪电子	800V 高压直流 (HVDC) 汽车产品目标于 Q4 量产
	德赛西威	新项目订单充足
工控	ABB	26Q1 中国市场电气化订单同比增长 20%
	霍尼韦尔	26Q1 建筑和工业自动化业务表现尤为突出

类别	厂商	4月动态
	西门子	明确西门子医疗股份分拆
	施耐德	26Q1 工业板块增长亮眼，数据中心订单强劲
	伊顿	26Q1 全球电气业务在手订单同比暴增 73%
	台达电	26Q1 交通与自动化均延续小幅亏损
	汇川技术	通用自动化一季度及 4 月份订单增长较好
	埃斯顿	欧洲市场机器人需求前景良好
	麦格米特	GB300 电源产品已成功获取批量订单
	埃夫特	持续开展人形机器人相关产品的研发
	信捷电气	中型 PLC 去年实现翻倍增长
新能源	阳光电源	多年来逆变器毛利率比较稳定；IDC 电源目前处于关键的研发阶段
	天合光能	预计年底 TOPCon3.0 产品产能将大幅增长
	锦浪科技	从接单情况来看，储能逆变器会有非常快速增长
	固德威	欧洲市场走出库存调整期
	上能电气	预计储能 PCS 出货增速高于收入增速
	德业股份	26Q1 逆变器业务营收实现同比 70%+增长
	艾罗能源	欧洲需求回暖，澳洲快速增长

类别	厂商	4 月动态
	禾迈股份	大储加大海外市场布局，重点发力欧洲、中东等市场
数据中心	鸿海精密	4 月云端网络业务同比增长超 60%
	纬创	服务器订单出货强劲
	英业达	营收和订单乐观
	广达	服务器业务符合预期
	华勤技术	已进入字节跳动供应链
	比亚迪电子	液冷组件预计 5-6 月进入量产阶段
	立讯精密	已获得微软服务器订单
	仁宝	预计 26Q2 AI 服务器仍将大幅增长
	通信	菲菱科思
星网锐捷		国内算力领域需求爆发式增长
共进股份		26Q1 净利润同比+9.65%
剑桥科技		800G 光模块在 2026 年仍是出货主力

资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

(1) 消费电子

存储涨价影响远超预期，消费类订单跌幅明显。

图表 16：4 月消费电子厂商最新动态

类别	企业	4 月动态
智能手机	苹果	与 Intel 达成初步芯片制造协议
	荣耀	海外市场订单增长较快
	小米	内存涨价力度远超预期
	传音	持续加大中高端领域研发资源投入
PC	联想	北美 AI PC 订单增长良好
	惠普	存储芯片问题将持续整个财年
	华硕	进一步储备库存应对涨价
	苹果	MacBook Neo 追加订单至 1000 万台
	宏碁	行业进入更谨慎阶段
VR/AR	Meta	Quest 3/3S VR 头显涨价
	Pico	订单相对疲软
	XREAL	公司深度参与的产品零部件研发占比约 65%
	Rokid	获艾为电子战略投资
无人机	大疆	持续布局工业端和低空物流
	航天彩虹	26Q1 净利润同比增长 427.31%

类别	企业	4月动态
	沃飞长空	核心产品 AE200 系列订单达千架级别
	小鹏汇天	全球订单超 7000 台
电动两轮车	九号	4月起终端销售价格实质性温和上涨
	小牛电动	将 AI 转型作为长期核心战略推进
	爱玛	全球电动两轮车市场呈现出典型的政策敏感型增长特征
	雅迪	将持续扩大东南亚生产规模
	绿源	订单稳定
3C 配套产品	安克创新	持续关注拉美、东南亚等新兴市场机会
	绿联科技	已进驻全球知名零售巨头渠道体系
	海能实业	国内工厂承载非美地区业务，越南工厂主要承载美国市场业务

资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车

传统厂商下跌持续，厂商战略调整加速。

图表 17：4月新能源汽车厂商最新动态

厂商	4月动态
比亚迪	海外市场延续强劲增长态势
特斯拉	4月特斯拉中国批发销量 79478 辆

厂商	4月动态
本田	将首次在日本发售中国产电动车
大众	将进一步削减 100 万辆汽车产能
宝马	宣布实现全球累计 200 万辆纯电动汽车交付
奔驰	26Q1 中国市场创近十年同期销量新低。
丰田	2026 财年净利润预计下降 22%
福特	寻求扩大与中国车企的合作
Stellantis	与微软签订 5 年 AI 相关战略合作协议
通用	暂停新一代电动皮卡项目
现代	Q1 净利润同比下降 23.6%
上汽	持续扩大新能源产品和海外市场份额
雷诺	为削减成本，计划裁减 20% 工程师
广汽	海外市场订单增长较快
长安	拟在西班牙建厂
吉利	或将在欧洲建立独立生产线
奇瑞	计划在欧洲扩大汽车生产
理想	交付量环比保持稳健

厂商	4月动态
零跑	4月交付创单月销量新高
小米	规划三款增程 SUV+房车
赛力斯	2025年公司增程器市场份额达37.5%，位居行业第一
蔚来	截至4月累计交付超110万辆
小鹏	4月新能源汽车销量3.1万辆，同比-11.51%
长城	加速在欧洲市场完整生态布局

资料来源：芯八哥整理

(3) 工控

厂商订单需求旺盛，增长势头延续。

图表 18：4月工控厂商最新动态

厂商	4月动态
ABB	26Q1所有地区订单均实现两位数增长
西门子	过去五年来在美国制造业领域累计投入10亿美元
伊顿	全球各终端市场需求旺盛
霍尼韦尔	26Q1整体订单增长7%
施耐德	26Q1中国市场实现两位数强劲增长
台达电	公司产能45%在大陆，泰国30%，台湾10%+

厂商	4月动态
汇川技术	2026年行业形势会好于2025年
埃斯顿	出海业务仍处于发展阶段
麦格米特	变频家电业务受国内行业竞争格局影响较大
埃夫特	26Q1 营收同比增长 20.55%
信捷电气	业务覆盖欧洲、东南亚、印度、俄罗斯、中东等重点区域

资料来源：芯八哥整理

(4) 光伏

短期行业利润和订单承压，年内预期稳定。

图表 19：4月光伏厂商最新动态

厂商	4月动态
隆基绿能	今年组件的价格和成本关系预计会好于2025年
天合光能	目前未确认与美国市场关税退税相关的任何收入
通威股份	26Q1 受行业传统淡季及终端需求阶段性疲软影响，短期业绩有一定冲击
晶科能源	2026 全年组件出货目标为 75-85GW
晶澳科技	26Q1 毛利率已经转正
阿特斯	组件业务整体利润仍然承压
东方日升	26Q1 亏损扩大至 3.61 亿元

厂商	4 月动态
爱旭股份	26Q1 净亏损 4.40 亿元
横店东磁	当前出货及在手订单良好
协鑫集成	26Q1 亏损收窄，短期债务压力上升
钧达股份	海外市场具备明显溢价优势

资料来源：芯八哥整理

(5) 储能

储能市场需求持续高增，欧洲、亚太成核心增长引擎。

图表 20：4 月储能厂商最新动态

厂商	4 月动态
Fluence	截至 4 月底订单额约 20 亿美元
阳光电源	今年欧洲/亚太（除中国外）储能需求增速 80-90%、美洲 20-30%
宁德时代	26Q1 动力和储能合计销量超 200GWh，储能占 25%
特斯拉	26Q1 储能业务毛利率为 39.5%，创下新高
阿特斯	截至 3 月公司储能在手订单金额约 36 亿美元
盛弘股份	加速拓展工商储与户储市场
亿纬锂能	正在研发下一代 702Ah 储能大电芯
派能科技	户储需求重回高增长，工商储加速上量

厂商	4月动态
上能电气	储能 PCS 出海加速
天合光能	储能业务毛利率受碳酸锂价格上涨影响较为明显
隆基绿能	2026 年公司储能系统的出货目标是 6GWh

资料来源：芯八哥整理

(6) 数据中心

AI 模型迭代加速，终端应用投资和采购飙升。

图表 21：4月数据中心厂商最新动态

企业	4月动态
OpenAI	推出 GPT-5.5 大模型
DeepSeek	DeepSeek V4 正式发布；估值达 500 亿美元，拟融资超 70 亿美元
Anthropic	与亚马逊达成 1000 亿美元 AI 基础设施协议
Meta	计划为德克萨斯州人工智能数据中心融资 130 亿美元
亚马逊	已规划今年数据中心建设约 2000 亿美元
谷歌	今年数据中心及网络设备建设规模上调至 1800-1900 亿美元
字节跳动	2026 年 GPU 采购预算狂上升至 2300 亿元
阿里巴巴	重申未来三年投入 3800 亿元用于云和 AI 硬件基础设施计划
戴尔	预计 26Q2 AI 服务器供不应求

企业	4 月动态
华为	获约 75 万片的昇腾系列 AI 训练芯片订单
中兴通讯	公司算力相关产品未来会继续保持快速增长

资料来源：芯八哥整理

(7) 通信

基础通信增长趋于平缓，产业链相关利润承压。

图表 22：4 月通信厂商最新动态

企业	4 月动态
T-Mobile	斥资 27 亿美元加速光纤网络覆盖
中国移动	基础通信业务增量趋于平缓
中国联通	26Q1 算力业务收入 154 亿元，同比增长 8.3%
中国电信	以 Token 服务为经营主线
中兴通讯	2026 年公司通信相关毛利率仍面临一定压力
思科	AI 基础设施订单超预期
爱立信	北美市场销售放缓
诺基亚	26Q1 AI 与云计算客户的净销售额同比增长 49%

资料来源：芯八哥整理

(8) 医疗器械

市场竞争激烈，飞利浦退出中国低端产品线市场。

图表 23：4 月医疗器械厂商最新动态

企业	4 月动态
强生	上调 2026 年销售额预期至 1008 亿美元，同比+7.0%
美敦力	完成重要业务架构调整
西门子医疗	诊断业务则在中国市场结构性调整中承压
波士顿科学	对全年及 Q2 指引保持谨慎但积极基调
飞利浦	退出中国低端产品线市场
雅培	26Q1 医疗设备业务可比增速 8.5%
GE 医疗	26Q1 净利润暴跌 31%；预计 Q2 起中国市场增速逐季改善
迈瑞医疗	国际业务增长从一季度开始有明显提速
联影医疗	海外客户对高端与创新产品需求持续旺盛

资料来源：芯八哥整理

五、分销与采购机遇及风险

1、机遇

AI 芯片及存储国产替代提速，关注人形机器人供应链。

图表 24：4 月细分市场机会关注

机会关注	影响	涉及行业	相关企业
2025 年国产 AI 芯片市占率 41%，NVIDIA 55%	核心供应链国产替代加速	AI 芯片	海思、燧原科技、NVIDIA 等
2026 年中国人形机器人出货量确定性超 5 万台	核心零部件与系统集成需求确定性爆发	人形机器人	绿的谐波、双环传动、长盈精密等
26Q1 长江存储营收超 200 亿元，NAND 份额超 10%	或重塑全球存储市场格局与定价体系	存储芯片	长江存储、兆易创新等

资料来源：芯八哥整理

2、风险

政策风险持续，关注 GPU 市场价格波动。

图表 25：4 月细分市场风险预警

风险预警	影响	涉及行业	相关企业
美获扩大对华半导体设备 禁售	短期加剧供应链不确 定性	存储芯片	长江存储、长鑫存储等
中国 GPU 现货与租赁价格 上涨约 30%	算力产业链景气度持 续上行	GPU	NVIDIA、海思、寒武纪等
美无意调整中国汽车软硬 件禁令	加速国内汽车供应链 本土化	汽车供应链	比亚迪、华为车端、汽车 软硬件企业

资料来源：芯八哥整理

六、小结

4月，全球半导体行业延 AI 驱动增长的超级景气周期，呈现 "量价齐升、供需紧张、结构分化" 等特征。展望 2026Q2，全球及中国经济稳步复苏支撑行业基本面，全产业链涨价效应加速传导，终端应用分化风险仍存，看好国产替代在关键领域突破性进展。

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。

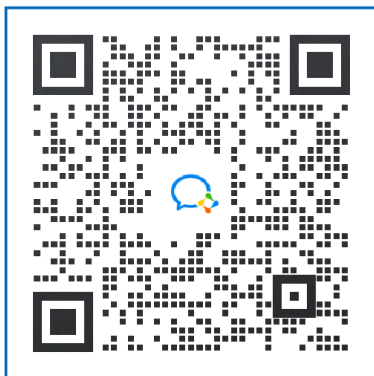
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2026年5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 

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