

2026.05

电子元器件销售 行情分析与预判



正文目录

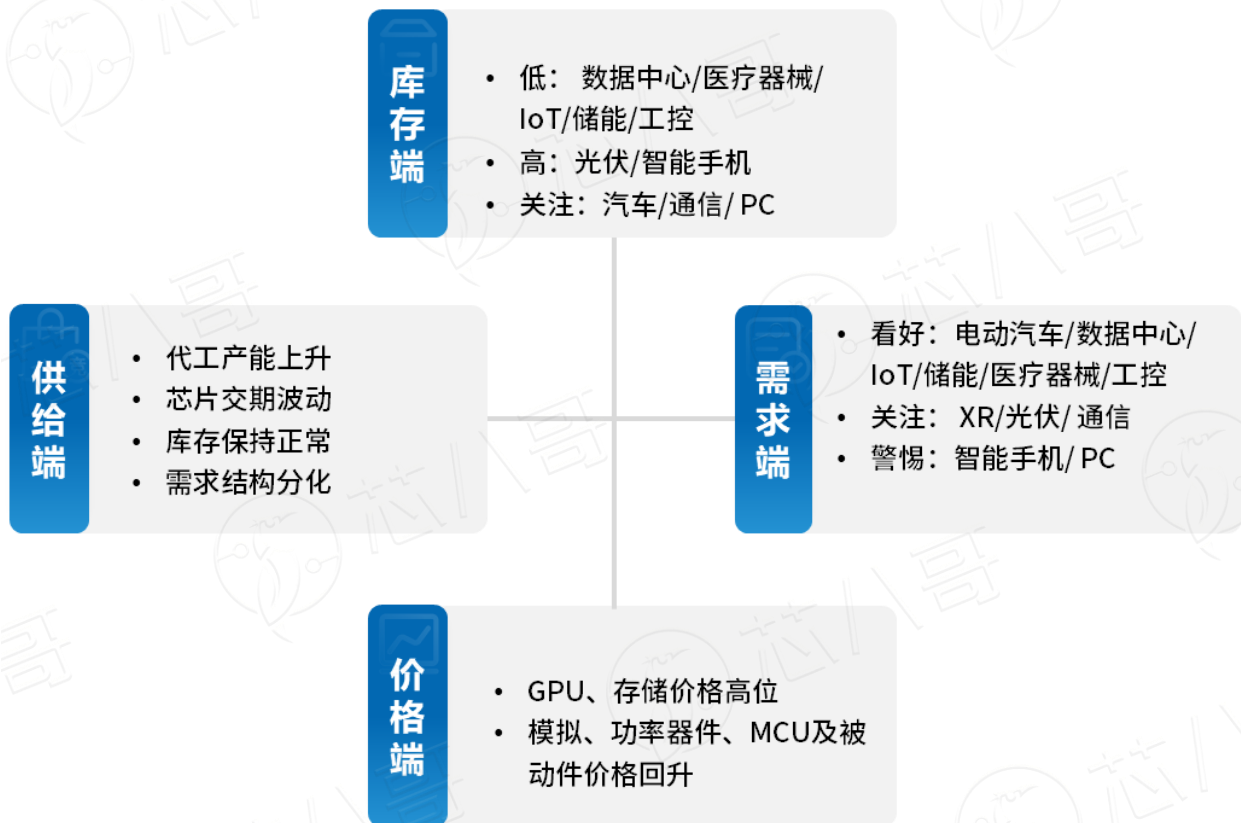
序章	1
一、5月宏观经济	1
1、全球制造业持稳运行，延续高景气度	1
2、电子信息制造业出口上升，态势良好	2
3、半导体销售创记录，今年增至1.5万亿	3
二、5月芯片交期趋势	5
1、整体芯片交期趋势	5
2、重点芯片供应商交期一览	6
三、5月订单及库存情况	17
四、5月半导体供应链	19
1、半导体上游厂商	19
(1) 硅晶圆/设备	19
(2) 原厂	20
(3) 晶圆代工	22
(4) 封装测试	23
2、分销商	24
3、系统集成	25
4、终端应用	29
(1) 消费电子	29
(2) 新能源汽车	31
(3) 工控	33
(4) 光伏	34
(5) 储能	35
(6) 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: 5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: 5月费城及申万半导体指数走势.....	5
图表 7: 5月芯片交期趋势.....	6
图表 8: 5月主要厂商交期及趋势一览.....	6
图表 9: 5月头部企业订单及库存情况.....	17
图表 10: 5月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况.....	19
图表 12: 5月主要原厂最新动态.....	20
图表 12: 5月主要晶圆代工厂最新动态.....	22
图表 13: 5月主要封测厂商最新动态.....	23
图表 14: 5月主要元器件分销商最新动态.....	24
图表 15: 5月主要系统集成商最新动态.....	25
图表 16: 5月消费电子厂商最新动态.....	29
图表 17: 5月新能源汽车厂商最新动态.....	31
图表 18: 5月工控厂商最新动态.....	33
图表 19: 5月光伏厂商最新动态.....	34
图表 20: 5月储能厂商最新动态.....	35
图表 21: 5月数据中心厂商最新动态.....	36
图表 22: 5月通信厂商最新动态.....	37
图表 23: 5月医疗器械厂商最新动态.....	37
图表 24: 5月细分市场机会关注.....	38
图表 25: 5月细分市场风险预警.....	39

序章

涨价效应传导

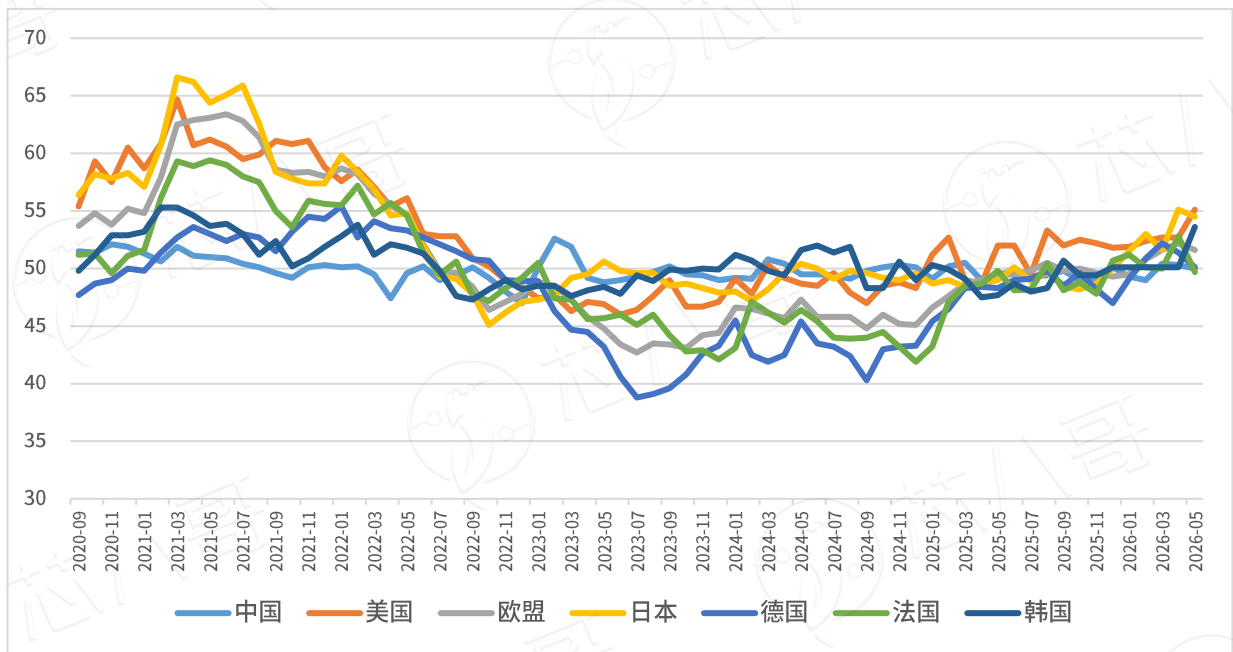


一、5月宏观经济

1、全球制造业持稳运行，延续高景气度

5月，全球制造业 PMI 稳定运行，景气度温和扩张。除法国受中东冲突等因素影响再次跌破荣枯线外，包括中国、德国、美国、日本及韩国均保持扩张趋势。整体看，AI 相关需求及补库存支撑了市场景气度，但地缘冲突引发的成本与供应链压力仍是主要风险。

图表 1: 5月全球主要经济体制造业 PMI

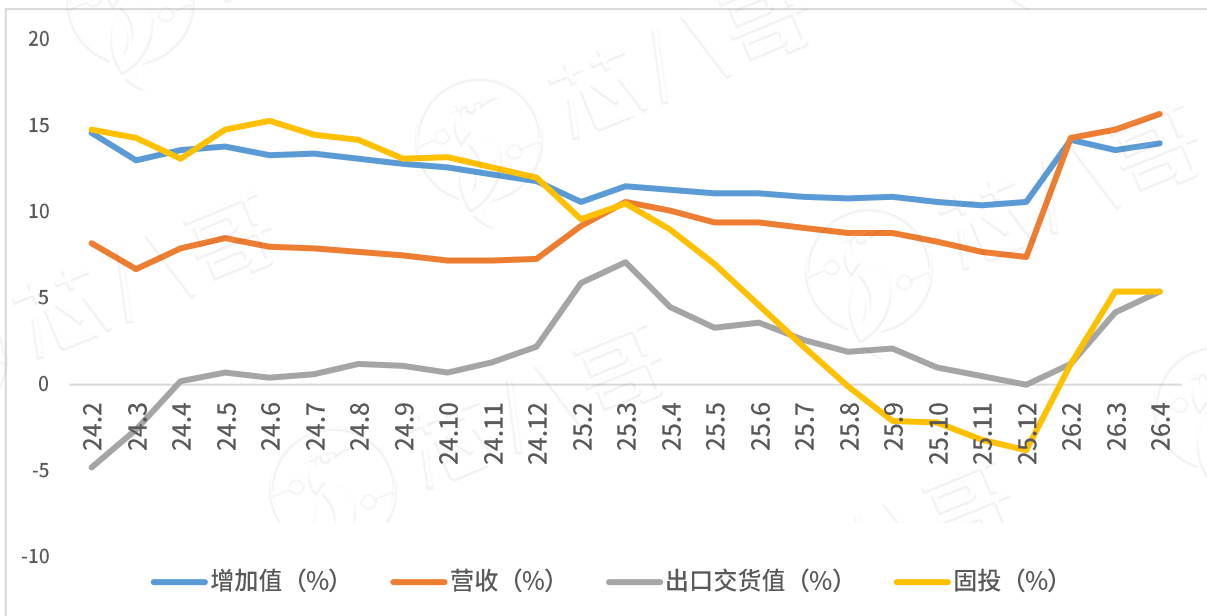


资料来源: 国家统计局、芯八哥整理

2、电子信息制造业出口上升，态势良好

2026年1-4月，中国电子信息制造业生产保持快速增长，出口增速稳步上升，行业效益显著改善，行业呈现良好发展态势。

图表 2: 最新中国电子信息制造业运行情况



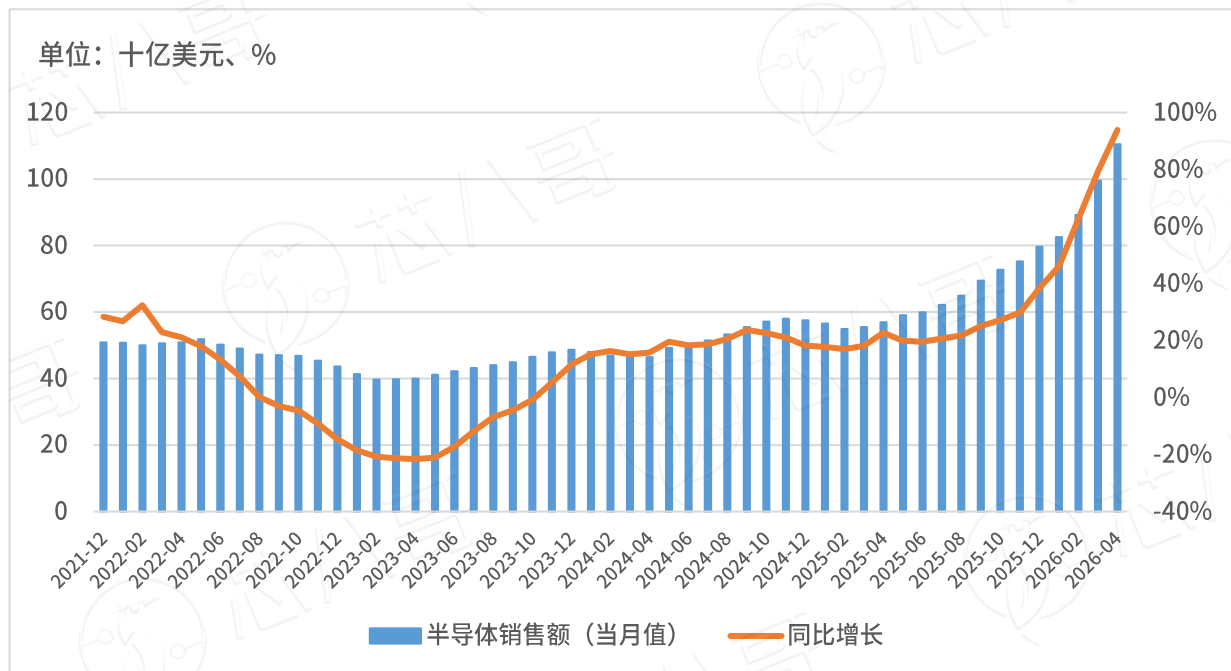
资料来源：工信部

3、半导体销售创记录，今年增至 1.5 万亿

根据 SIA 最新数据,4 月全球半导体市场销售额达 1104.8 亿美元,同比增长 93.9%,创历史新高。同时, WSTS 预计 2026 年全球半导体市场销售额达 1.5 万亿美元,主要得益于 AI 基础设施相关需求强劲。

区域市场方面,美洲市场同比增长 115.8%,中国市场同比增长 78.6%,日本和欧洲销售额分别为 15.6%、54.7%,中美市场持续引领全球半导体周期上行。

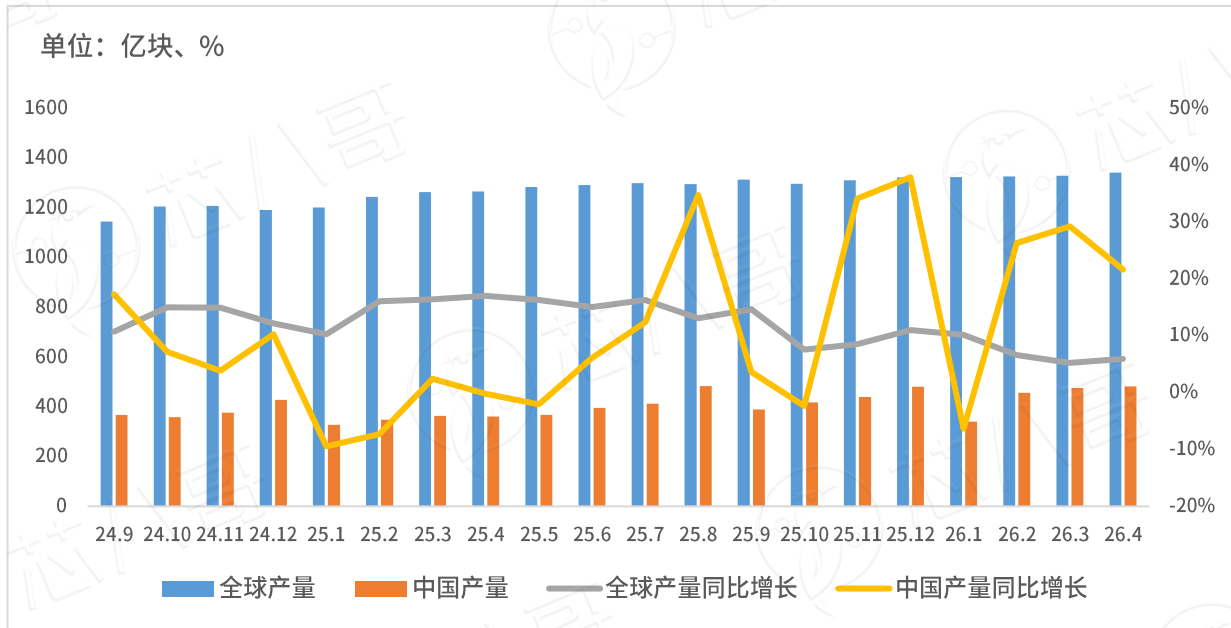
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

从集成电路产量看,4 月全球与中国集成电路产量分别超 1340、481 亿块,延续上升态势。

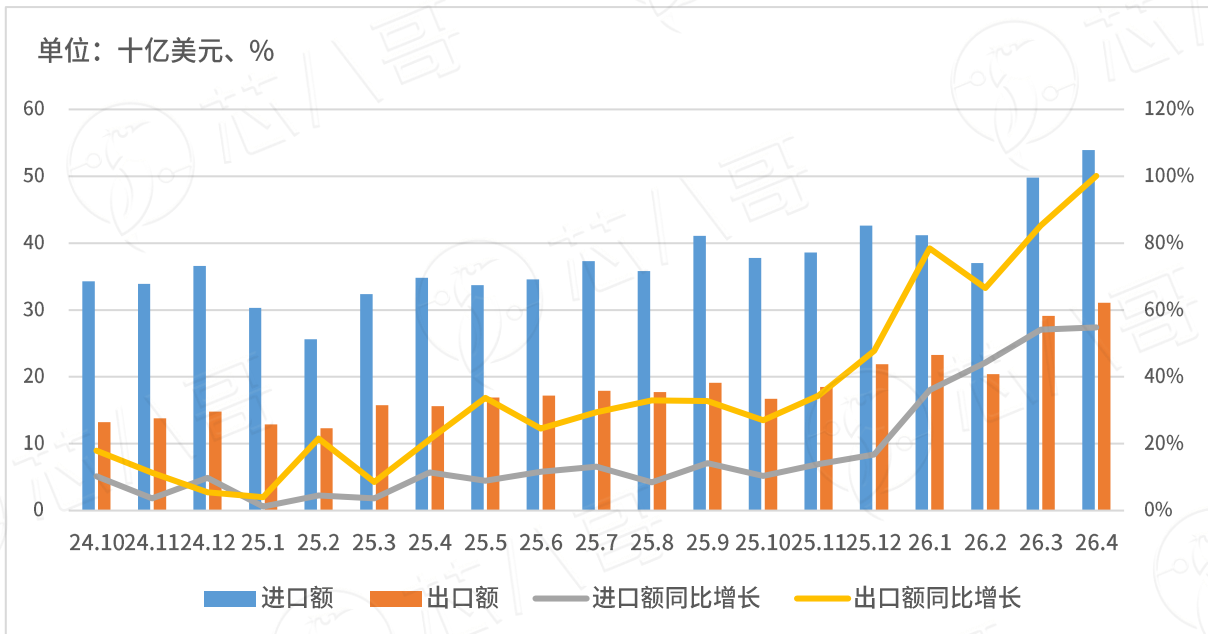
图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速



资料来源：国家统计局、CSIA、SIA、芯八哥整理

进出口方面，4月中国集成电路贸易保持高增，出口增速创历史新高超100%。

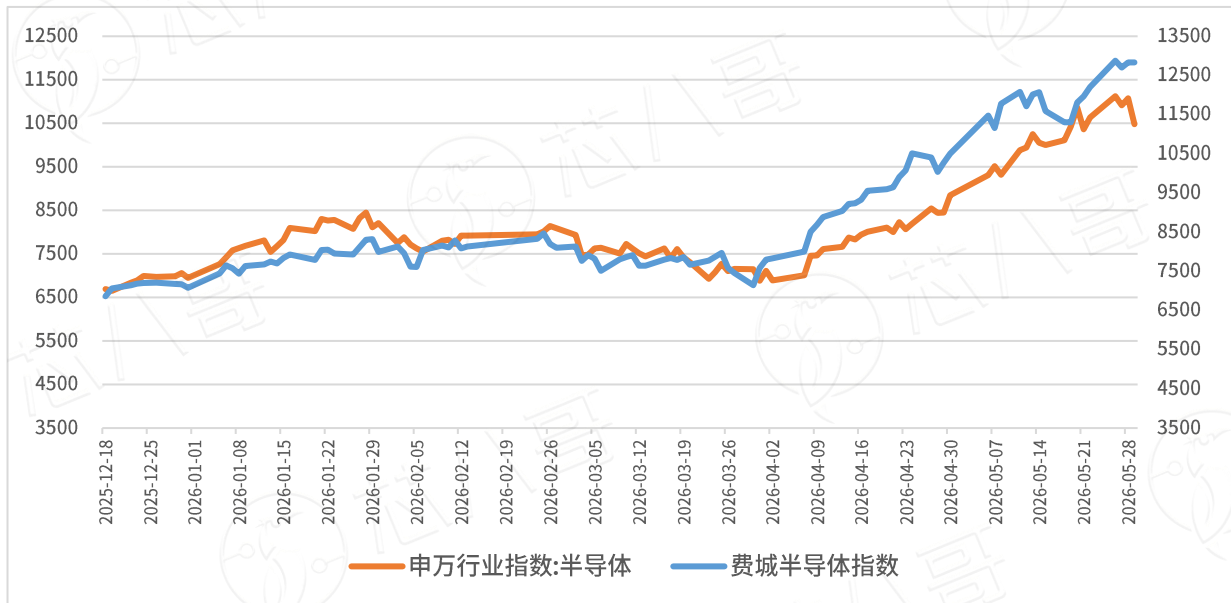
图表 5：最新中国集成电路进出口金额及增速



资料来源：工信部、CCD、芯八哥整理

从资本市场指数来看，5月费城半导体指数（SOX）上升11.8%，主要受AI需求爆发及头部厂商业绩超预期驱动；中国半导体（SW）业指数上升12.5%，政策强刺激、华为技术突破及国产存储提速等催化明显。

图表 6：5月费城及申万半导体指数走势



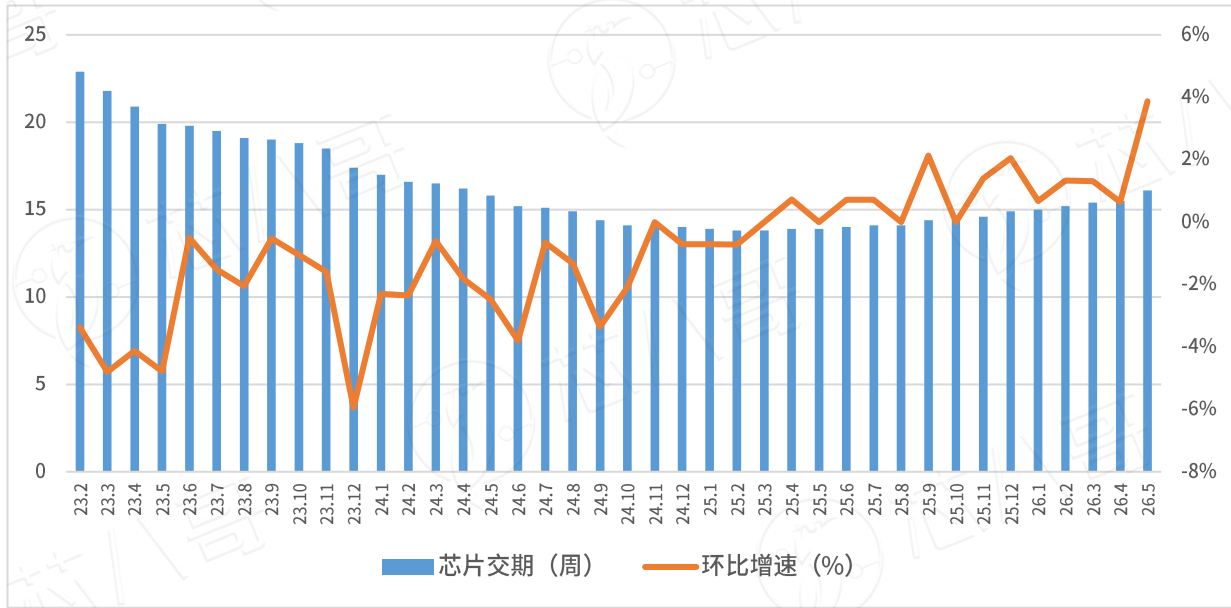
资料来源：Wind

二、5月芯片交期趋势

1、整体芯片交期趋势

5月，元器件市场订单延续高景气度，主要大类产品交期上升。

图表 7: 5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

5月, 芯片市场涨价逻辑持续强化, 存储、MLCC、MCU、功率器件及模拟芯片量价齐升态势深化。常规规格产能持续挤出, 交期拉长、价格抬升, 原厂涨价潮从单点蔓延至全品类。

图表 8: 5月主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	TI	多源模拟/ 电源	10-16	10-30	稳定	上升
		信号链	12-16	12-24	稳定	上升

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
	AMS	传感器	16-24	16-40	延长	上升
	OSRAM					
	BOSCH	传感器	6-12	16-52	延长	稳定
	Diodes	多源模拟/ 电源	10-18	18-20	稳定	上升
		开关稳压器	10-18	20-24	稳定	上升
	FTDI Chip	接口	14-20	24-28	延长	稳定
	Infineon	传感器	4-26	4-60	延长	上升
		开关稳压器	14-24	24-30	延长	上升
		汽车模拟和 电源	20-24	24-30	延长	上升
	ADI (Maxim)	信号链	15-40	22-40	延长	上升
		接口	12-22	22-40	延长	上升
		开关稳压器	14-22	22-40	延长	上升
	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	26.5 交期/周	26.6 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	上升
	NXP	传感器	16-52	16-52	稳定	稳定
		接口	16-20	16-20	稳定	上升
		汽车模拟和 电源	16-20	22-24	稳定	上升
	onsemi	传感器	18-52	18-52	延长	上升
		信号链	10-16	10-16	稳定	上升
		定时	22-32	22-32	稳定	上升
		多源模拟/ 电源	10-18	14-26	延长	上升
		开关稳压器	10-20	12-22	延长	上升
	Panasonic	传感器	16-26	16-26	延长	上升
	Renesas	信号链	12-18	14-16	延长	上升
		定时	12-24	20-26	延长	上升
		接口	14-18	12-14	延长	上升

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
		开关稳压器	14-18	18-26	延长	上升
	ROHM	传感器	24-52	24-52	延长	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	20-22	延长	上升
		多源模拟/ 电源	10-18	18-26	延长	上升
		开关稳压器	10-22	18-26	延长	上升
		汽车模拟和 电源	18-22	18-30	延长	上升
		TE	传感器	16-52	16-52	延长
	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	稳定
		蓝牙模块	12-20	12-20	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 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	延长	稳定
		蓝牙模块	26-50	26-50	延长	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	13-20	延长	上升
		收发器/接收器	12	12	稳定	上升
		RFID	10-12	10-12	稳定	上升
	NXP	收发器/接收器	24	24	稳定	上升
		RFID	13	13	稳定	上升
		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	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
分立 器件	Diodes	低压 MOSFET	12-40	12-52	延长	上升
		TVS 二极 管	8	16-40	延长	上升
		桥式整流器	8-15	16-20	延长	上升
		肖特基二极 管	12-18	20-42	延长	上升
		整流器	8-13	24-30	延长	上升
		开关二极管	10-18	20-42	延长	上升
		小信号 MOSFET	10-18	20-42	延长	上升
		齐纳二极管	10-18	20-42	延长	上升
		双极晶体管	10-18	20-42	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	10-18	20-42	延长	上升
		通用晶体管	10-18	20-42	延长	上升

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
		逻辑器件	8-10	8-44	延长	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	12-52	延长	上升
		宽带隙 MOSFET	12-40	12-52	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	16-24	16-52	延长	上升
		通用晶体管	10-16	16-52	延长	上升
		军用-航空 晶体管	16-24	16-24	稳定	稳定
		ST	低压 MOSFET	13-26	10-23	延长
	高压 MOSFET		13-26	12-26	延长	稳定

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
		IGBT	14-20	14-24	延长	稳定
		ESD	16-18	16-24	延长	稳定
		宽带隙 MOSFET	17-20	20-24	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	16-52	延长	稳定
		开关二极管	10-20	16-52	延长	稳定

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
		小信号 MOSFET	10-18	16-52	延长	稳定
		齐纳二极管	10-18	16-52	延长	稳定
		双极晶体管	10-18	16-52	延长	稳定
		数字晶体管 /RETS	10-18	16-52	延长	稳定
		通用晶体管	8-16	16-52	延长	稳定
		逻辑器件	6-8	16-52	缩短	稳定
MCU	Renesas	8 位 MCU	14-18	18	延长	稳定
		32 位 MCU	14-18	18	延长	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	30	延长	上升
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定
		32 位 MCU	13-16	15-30	延长	上升
Infineon	8 位 MCU	10-26	10-26	稳定	稳定	

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
		32 位 MCU	10-26	10-97	延长	稳定
		汽车	32-45	32-45	稳定	稳定
	Microchip	8 位 MCU	4-12	4-12	稳定	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	根据市场 调整
		32 位 MCU	13-39	16-39	稳定	根据市场 调整
		汽车	18-52	18-52	稳定	根据市场 调整
		32 位 MPU	18-39	18-39	延长	根据市场 调整
	可编 程逻	AMD (Xilinx)	FPGA	18-30	18-30	稳定

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
辑器 件	Intel		14-30	14-30	稳定	稳定
	(Altera)					
	Lattice		12-30	12-30	稳定	稳定
	Microchip (Microse mi)		8-32	12-30	延长	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
	GigaDevic e	NOR FLASH	8-12	12-26	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
	Murata	滤波器	12-16	24	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.5 交期/周	26.6 交期/周	交期趋势	价格趋势
被动元件		电感/变压器	8-12	8-12	稳定	上升
		引线陶瓷电容	16-18	26	稳定	稳定
		专用电容	15-16	20	稳定	稳定
	TDK	滤波器	12-16	14-20	延长	上升
		电感/变压器	16-20	16-20	稳定	上升
		表面贴装通用陶瓷电容 (车规级)	20-24	20-24	延长	上升

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

三、5月订单及库存情况

5月，头部大厂订单上升，库存相对健康。

图表 9：5月头部企业订单及库存情况

公司	26.5 订单	26.5 库存	26.6 订单预测	26.6 库存预测
Intel	稳定	低	上升	低

公司	26.5 订单	26.5 库存	26.6 订单预测	26.6 库存预测
AMD	上升	低	上升	低
NVIDIA	上升	无	上升	无
Samsung	上升	低	上升	低
TI	上升	较高	上升	一般
ST	稳定	一般	上升	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	上升	低
Infineon	稳定	一般	上升	较低
Renesas	稳定	低	上升	一般
onsemi	稳定	低	上升	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

公司	26.5 订单	26.5 库存	26.6 订单预测	26.6 库存预测
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、5 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

设备和材料订单趋稳，中国市场增长较快。

图表 10：5 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	26.5 订单	26.5 库存	26.6 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

类型	企业	26.5 订单	26.5 库存	26.6 订单预测
	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

头部厂商掀起新一轮涨价潮，AI 相关订单是重点。

图表 12：5月主要原厂最新动态

厂商	5月动态
Intel	与苹果达成芯片代工初步协议
AMD	预计 Q2 公司 CPU 收入增长超 70%
NVIDIA	26Q1 净利润 583 亿美元，同比+211%；今年 CPU 营收或达 200 亿美元
TI	模拟产品供需紧张；下半年业绩预期回升
Qualcomm	预计年内向一家大型云计算厂商初步出货数据中心芯片

厂商	5月动态
Samsung	向主要全球客户发运 12 层 HBM4E 芯片样品
MTK	AI 定制芯片营收预期上调至 20 亿美元
Broadcom	预计 Q2 营收达 307 亿美元，下半年 ASIC 业务持续放量
ADI	15 亿美元收购 Empower，布局 AI 数据中心电源
ST	今年数据中心业务营收预期上调至 10 亿美元；上调部分产品价格
Infinion	AI 相关需求拉动下功率器件前景强劲；部分产品涨价
NXP	对部分产品价格调整
onsemi	AI 数据中心业务加速增长
Renesas	部分 AI 客户已开始寻求签订长期供应协议
Microchip	预计 2026 年数据中心部门营收同比达 65%
SK Hynix	计划五年将产能翻倍；存储器市场短缺将持续到 2030 年
Micron	AI 服务器渗透率提升
WD	预计长期数据存储容量增长 CAGR 超 25%
Marvell	2027 财年数据中心业务全年营收同比增速上调至 70% 以上
Wolfspeed	期汽车需求仍不确定
Murata	AI 服务器、工业高压 MLCC 在手订单已达现有产能 2 倍

厂商	5月动态
Rapidus	公布四代先进封装路线图
KIOXIA	预计 2027Q4 NAND 仍将处于短缺状态
旺宏	NOR Flash 和 SLC NAND 下半年仍将持续调涨价格，eMMC 已采用月报价
国巨	预期产能利用率将持续提高
南亚科	目前客户需求仍高于供给
华邦电	缺货从 DRAM 扩大至 NAND Flash 和 NOR Flash
闻泰科技	整体产能与交付能力已经稳步恢复
豪威	新兴市场 CIS 业务增长动能强劲
兆易创新	今年 NOR 价格温和上涨，目标市占率提升至 25-30%；MCU 产品普遍开始涨价
江波龙	截止 26Q1 库存 180 亿元，环比增加 63 亿元
北京君正	SRAM 有一定涨价；预计后面三个季度业绩仍然会持续增长
中微半导体	8 位 MCU 处国内第一地位，32 位 MCU 处于前列；存储可售产品有 4MNOR Flash

资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工

今年业绩预期上调，出货和产能利用率提升。

图表 12：5月主要晶圆代工厂最新动态

厂商	26.5 产能利用率	26.5 动态	26.6 订单预测
台积电	98%-100%	上调 2026 全年业绩预期	上升
三星	80%-90%	代工业务虽仍处于亏损状态	稳定
联电	80%	全年业务前景保持乐观	上升
中芯国际	95%-96%	今年营收预期乐观	上升
格芯	80%-90%	数据中心业务强劲增长	上升
世界先进	85%-90%	Q2 出货量与稼动率提升	稳定
力积电	78%	持续与客户月度协商涨价	稳定
华虹	>100%	消费电子需求疲软	上升

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试

厂商订单超预期，利润和营收增长乐观。

图表 13：5 月主要封测厂商最新动态

厂商	26.5 产能利用率	26.5 动态	26.6 订单预测
日月光	80%-89%	Q1 业绩超预期，2027 年积极扩张	上升
台积电	100%	在研 CoCoS 技术，并已建设试产线	上升

厂商	26.5 产能利用率	26.5 动态	26.6 订单预测
长电科技	80%左右	短期和未来看毛利率均相对乐观	上升
通富微电	80%-90%	倒装焊等先进封装收入占比约 70%	上升
华天科技	80%-90%	聚焦存储、CPU/GPU/AI、CPO 及汽车电子等重点市场	上升
中小封测厂	60%-70%	订单均价有所上升	稳定

资料来源：芯八哥整理

2、分销商

代理环节 MLCC 及存储等 AI 相关订单持续旺盛。

图表 14：5 月主要元器件分销商最新动态

厂商	5 月动态
大联大	欧美工业与车用市场库存回到健康水平
文晔科技	数据中心电源元件需求尤为旺盛
安富利	订单改善，交期上升，内存相关产品持续涨价
艾睿	美洲市场订单增长最快
Smith	分立式闪存现货短缺集中在车规级及工业级领域
中电港	授权分销的村田产品线包含 MLCC 被动元件
深圳华强	公司是村田全球最大代理商，持续看好 MLCC 市场前景

厂商	5月动态
香农芯创	预计存储芯片市场 Q2 会继续维持比较高的景气度
英唐智控	整体盈利空间稳定
商络电子	本轮半导体景气周期预计维持时间将较长
好上好	已将机器人市场列为战略重点

资料来源：芯八哥整理

3、系统集成

AI 数据中心成核心增长极，汽车市场订单调整持续。

图表 15：5月主要系统集成商最新动态

类别	厂商	5月动态
消费电子	鸿海精密	AI 手机与高端机型需求增长较好
	华勤技术	手机业务短期面临存储涨价压力
	龙旗科技	AIP 业务已完成多平台量产交付
	比亚迪电子	Q1 净利润同比下降 95.53%
	立讯精密	非 A 消费电子业务持续拓展
	歌尔股份	AI 眼镜业务目前毛利率水平正常
	纬创	存储上涨影响终端消费需求，预计 Q2 PC 环比下降
	仁宝	4 月 PC 出货出现衰退

类别	厂商	5月动态
	广达	4月PC出货350万台，环比-33.96%
	和硕	Q2 AI PC有望回温
	英业达	4月PC出货下降，但单价上升
汽车	博世	与 NEURA 计划在德国实现人形机器人工业化量产
	采埃孚	电机业务部门将裁员数百人
	麦格纳	看好 2026 年全年的业绩预期
	李尔	电子系统利润率提升
	佛瑞亚	中国本土车企订单增长
	法雷奥	中国本土订单占比较高
	电装	原材料成本上涨压力大
	Aumovio	今年营收约 170~185 亿欧元
	现代摩比斯	高价值电子品出货量扩大
	宁德时代	当前全球供应链不稳定性上升
	博格华纳	已退出充电业务，优化业务组合
	奥托立夫	将关停土耳其汽车零部件生产业务
	舍弗勒	电动出行业务增长态势良好

类别	厂商	5月动态
	安波福	聚焦高毛利智能业务
	比亚迪电子	受集团整体销量波动影响出现小幅下滑
	德赛西威	业务发展相对稳健
	立讯精密	收购智能底盘厂商京西智行
	均胜电子	毛利率同比保持相对稳定
工控	ABB	数据中心业务成为核心增长引擎之一
	霍尼韦尔	生产力解决方案与服务业务出售给 BradyCorporation
	西门子	工业 AI 战略加速落地
	施耐德	数据中心业务增长最快
	伊顿	数据中心业务将持续高增
	台达电	HVDC 架构下半年开始出货
	汇川技术	锂电、机床、手机等行业需求好转是真实发生的
	埃斯顿	高毛利六轴机器人占比提升
	麦格米特	变频家电业务受印度市场影响短期承压
	埃夫特	海外系统集成业务逐步改善
	信捷电气	驱动系统和智能装备订单增长

类别	厂商	5月动态
新能源	阳光电源	欧洲高毛利市场占比提升
	天合光能	预计未来两个季度实现经营性盈利
	锦浪科技	储能占比显著抬升
	固德威	热泵业务开始贡献收入
	上能电气	在手订单超 50 亿元
	德业股份	英国、澳大利亚在政策驱动下储能需求有望实现高增
	艾罗能源	欧洲、亚非拉市场高增
	禾迈股份	今年户储营收预计翻大几倍增长
数据中心	鸿海精密	预计今年云计算业务保持高速增长
	纬创	通用服务器与 AI 服务器订单同步走强
	英业达	AI 液冷机柜周产能达 500 台
	广达	预计 Q2 仍可达成 7K+机柜的目标
	华勤技术	中长期看，数据中心业务有望迈向千亿规模
	比亚迪电子	服务器出货量继续保持较高增长
	立讯精密	北美市场铜光高速互联、散热和电源模块等领域客户订单增长较好
	仁宝	服务器仍将持续增长

类别	厂商	5月动态
通信	菲菱科思	ICT 市场竞争异常激烈，产品销售价格持续降低
	星网锐捷	算力领域需求爆发式增长，400G、800G 交换机是市场主流产品
	共进股份	具备多场景交换机相关能力
	剑桥科技	1.6T 光模块需求增长迅速，行业整体处于高景气周期

资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

(1) 消费电子

手机订单分化，低空经济与两轮车增长强劲。

图表 16：5月消费电子厂商最新动态

类别	企业	5月动态
智能手机	苹果	iPhone 收入创同期新高，中国市场延续高增
	荣耀	运营商渠道订单增长强劲
	小米	低端市场受内存涨价冲击最大
	传音	新兴市场货币贬值拖累需求
PC	联想	商用 PC 订单连续 7 季度增长
	惠普	消费端承压，教育市场订单稳定
	华硕	游戏本和 AI PC 表现亮眼

类别	企业	5月动态
	苹果	预计 Mac 实现逆势增长并持续扩大份额
	戴尔	Q1 消费与商用销量均实现增长
VR/AR	Meta	元宇宙业务亏损逐步收窄
	Pico	VR 市场整体下滑
	XREAL	海外市场占比 70%
	Rokid	一体式 AR 眼镜销量增长良好
无人机	大疆	国内线上无人机市占比超 74%
	航天彩虹	民用测绘订单增长
	沃飞长空	冲刺 2026 年底适航取证
	小鹏汇天	北京车展获 300+台定金订单
	美团	无人机低空配送超 90 万商业化订单
	极飞科技	加速海外市场布局
电动两轮车	九号	目前行业价格竞争相对良性
	小牛电动	电摩销量近 3 倍增长
	爱玛	订单增长良好
	雅迪	拟匈牙利建厂

类别	企业	5月动态
	绿源	钠电池车型订单不及预期
3C 配套	安克创新	发布首款 AI 音频芯片
	绿联科技	NAS 智能存储爆发式增长
产品	海能实业	将根据海外订单节奏动态扩产，重点保障澳洲、英国、南非等核心市场的交付能力

资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车

合资/外资纯电库存承压，市场分化明显。

图表 17：5月新能源汽车厂商最新动态

厂商	5月动态
比亚迪	发布中国首款 4nm 制程智驾芯片；海外订单排至 2026Q4
特斯拉	监督版 FSD 登陆中国
本田	纯电车型库存偏高
大众	欧洲市场需求复苏
宝马	中国市场加速产品迭代
奔驰	聚焦高端纯电市场
丰田	纯电车型库存约 40 天

厂商	5月动态
福特	缩减纯电投资，聚焦商用车和混动
Stellantis	公布700亿美元战略转型计划
通用	中国市场电动化进展缓慢
现代	2026年纯电销量目标80万辆
上汽	出口表现亮眼
雷诺	与吉利合作开发电动车平台
广汽	旗下埃安品牌国内市场份额下滑，加速海外拓展
长安	整体库存约35天，相对稳定
吉利	5月新能源同比+146%
奇瑞	在合适时机进入美国市场
理想	处于产品转型期，L系列全系换代
零跑	海外订单增长较快
小米	5月交付超3万辆；北京工厂双班生产
赛力斯	5月鸿蒙智行交付4.61万辆
蔚来	连续两个季度盈利
小鹏	处于新老产品过渡期

厂商	5月动态
长城	新能源转型相对缓慢

资料来源：芯八哥整理

(3) 工控

厂商订单饱满，AI 成核心驱动。

图表 18：5月工控厂商最新动态

厂商	5月动态
ABB	订单积压超 400 亿美元，排产至 2027 年
西门子	订单积压达 1200 亿欧元
伊顿	上调 2026 年有机增长指引目标
霍尼韦尔	26Q1 未交付订单额超 380 亿美元
施耐德	收购 Motivair 强化液冷能力
台达电	资本支出超 461 亿新台币聚焦 AI 制造
汇川技术	预计 Q2 通用自动化产能能够提升
埃斯顿	2026 年机器人出货目标 4.5 万台，市占率提升至 12%
麦格米特	2026 年 AI 电源业务将逐季放量
埃夫特	国内业务订单增长
信捷电气	持续推进控制器国产替代

资料来源：芯八哥整理

(4) 光伏

行业触底回升，厂商技术突破明显。

图表 19：5 月光伏厂商最新动态

厂商	5 月动态
隆基绿能	Q3 组件业务有望盈利
天合光能	光伏行业已进入 U 型周期的尾部阶段，整体正逐步向好
通威股份	组件出货进入全球前五
晶科能源	今年高功率产品占比超 60%
晶澳科技	聚焦海外高毛利市场
阿特斯	主动暂停或放缓部分扩产节奏
东方日升	钙钛矿-HJT 叠层电池效率突破 31.95%
爱旭股份	无银化技术成本优势凸显
横店东磁	光伏业务在存货跌价准备计提中占比较高
协鑫集成	GPC 电池量产效率达 27.5%
钧达股份	光伏行业正在迎来供需平衡，产业链价格正在持续修复

资料来源：芯八哥整理

(5) 储能

市场需求延续高增，钠电与数据中心配储成亮点。

图表 20：5 月储能厂商最新动态

厂商	5 月动态
Fluence	上半年订单总额达 20 亿美元，较 2025 年同期翻倍
阳光电源	储能的毛利率趋势是下降的
宁德时代	储能市场空间巨大
特斯拉	2026 年公司储能装机量预计仍将高于 2025 年
阿特斯	储能出货量快速增长，并保持合理毛利率
盛弘股份	数据中心配储成为储能发展的新方向之一
亿纬锂能	2026 年底面向储能场景批量交付新型钠离子电池
派能科技	持续推进户储、工商业储能等多场景产品在欧洲市场布局
上能电气	经营情况保持稳健
天合光能	26Q1 储能业务海外高价值市场占比约 90%
隆基绿能	26Q1 刚完成储能业务的布局和整合

资料来源：芯八哥整理

(6) 数据中心

关注华为韬（ τ ）定律对于供应链影响。

图表 21：5月数据中心厂商最新动态

企业	5月动态
OpenAI	今年将投资 500 亿美元用于算力
DeepSeek	估值达 500 亿美元，拟融资超 70 亿美元
Anthropic	新一轮融资后估值达 9650 亿美元
Meta	AI 基础设施投入持续加大
亚马逊	放弃在新西兰建造数据中心
谷歌	将把 AI 模型交美政府安全审查
字节跳动	今年 AI 基础设施支出拟增加 25%至 2000 亿元
阿里巴巴	千问 App 月活目标突破 5 亿
戴尔	上调 2027 财年 AI 服务器营收展望至 600 亿美元
华为	发布绕过 EUV 光刻限制的 τ 定律
中兴通讯	算力产品营收占比提升

资料来源：芯八哥整理

(7) 通信

算力基建加码，5G-A 商用提速。

图表 22：5月通信厂商最新动态

企业	5月动态
T-Mobile	AI-RAN 试点启动
中国移动	全年资本开支中算力投资占比超 30%
中国联通	2026 年联通云收入目标突破 1000 亿元
中国电信	预计 2026 年底算力规模达 20 EFLOPS
中兴通讯	800G 光模块实现批量供货；5G-A 基站出货量全球领先
思科	拟裁员约 4000 人
爱立信	网络业务毛利率小幅回落但仍保持高位
诺基亚	上调 2026 年营收预期

资料来源：芯八哥整理

(8) 医疗器械

订单积压与并购活跃，海外市场分化。

图表 23：5月医疗器械厂商最新动态

企业	5月动态
强生	医疗科技板块订单积压覆盖 18 个月产能
美敦力	Hugo 手术机器人获 CE 批准，首批订单已落地欧洲
西门子医疗	2026 财年上半年中国区营收下跌 7.1%

企业	5月动态
波士顿科学	拟 110 亿美元收购 Penumbra
飞利浦	订单积压约 150 亿欧元
雅培	医疗器械订单回升较快
GE 医疗	超声订单增长稳定
迈瑞医疗	未来每年海外收入占比都有望提升 1-2 个百分点
联影医疗	北美、欧洲、印度及拉美等关键市场接连斩获多笔高价值订单

资料来源：芯八哥整理

五、分销与采购机遇及风险

1、机遇

全球半导体市场景气延续，NVIDIA 份额清零叠加华为突破 EUV 限制，强化国产 AI 芯片与半导体全产业链自主化逻辑。

图表 24：5月细分市场机会关注

机会关注	影响	涉及行业	相关企业
黄仁勋：NVIDIA 在华市场份额为 0	强化国产算力芯片替代逻辑	AI 芯片	海光信息、海思及寒武纪等
2026 年全球 AI 电源用 SiC 器件规模约 3 亿美元	SiC 订单增长迅猛，功率半导体受益 AI 电源需求	SiC	Infineon、onsemi、ST 等

机会关注	影响	涉及行业	相关企业
华为发布绕过 EUV 光刻限制的 τ 定律	推动国产半导体全产业链升级	半导体等	华为、中芯国际、北方华创等
WSTS: 2026 年全球半导体销售达 1.51 万亿美元, 明年近 2 万亿美元	半导体景气周期延续	半导体等	NVIDIA、三星及 SK 海力士

资料来源: 芯八哥整理

2、风险

关注涨价对供应链影响, 政策变动或进一步影响对外转口贸易。

图表 25: 5 月细分市场风险预警

风险预警	影响	涉及行业	相关企业
松下、基美 AI 用电容部分最高涨价 65%	被动件进入量价齐升周期	电容等	松下、村田、TDK 等
NVIDIA Rubin 存储 BOM 占比至 26%, 同比涨价 435%	算力系统价值向存储环节扩散	存储芯片	三星、美光及 SK 海力士等
美国通过第三次贸易调查打击越南	东南亚转口贸易或受阻	新能源等	隆基绿能、天合光能及晶科能源等

资料来源: 芯八哥整理

六、小结

5月，全球半导体市场保持强劲增长，中美引领需求上行，WSTS上调今年全球半导体销售额至1.51万亿美元，存储达8039.4亿美元，行业整体处于高景气超级周期。芯片交期普遍延长，存储、高端MLCC、车规MCU及部分功率器件量价齐升，原厂涨价效应全面传导。

值得关注的是，NVIDIA在华份额清零叠加华为韬定律突破，强化国产AI芯片与半导体全产业链自主化逻辑。芯八哥建议，AI驱动的结构性与国产替代加速是当前主线，供应链需关注涨价传导与区域政策风险。

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。

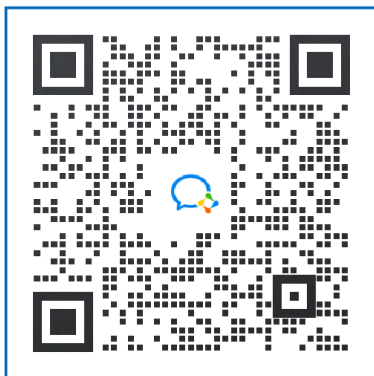
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2026年6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