

2026.07

电子元器件销售 行情分析与预判



正文目录

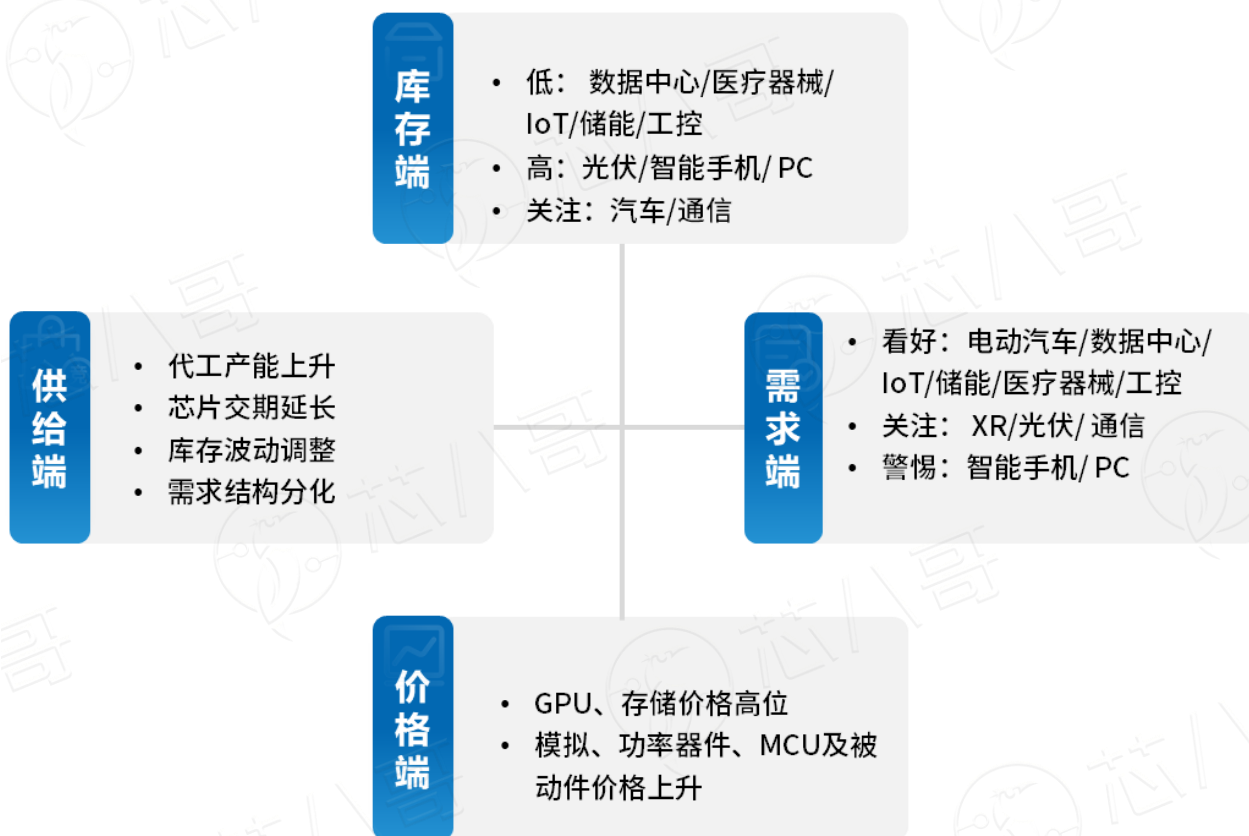
序章	1
一、7 月宏观经济	1
1、全球制造业增速边际放缓，分化加剧	1
2、电子信息制造业效益稳定，出口加速	2
3、半导体销售持续增长，凸显需求韧性	3
二、7 月芯片交期趋势	5
1、整体芯片交期趋势	5
2、重点芯片供应商交期一览	6
三、7 月订单及库存情况	17
四、7 月半导体供应链	18
1、半导体上游厂商	18
(1) 硅晶圆/设备	18
(2) 原厂	19
(3) 晶圆代工	22
(4) 封装测试	23
2、分销商	24
3、系统集成	25
4、终端应用	29
(1) 消费电子	29
(2) 新能源汽车	31
(3) 工控	33
(4) 光伏	34
(5) 储能	35
(6) 数据中心	36
(7) 通信	37
(8) 医疗器械	38
五、分销与采购机遇及风险	40
1、机遇	40
2、风险	41
六、小结	41
免责声明	42

图表目录

图表 1: 7 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: 7 月费城及申万半导体指数走势.....	5
图表 7: 7 月芯片交期趋势.....	5
图表 8: 7 月主要厂商交期及趋势一览.....	6
图表 9: 7 月头部企业订单及库存情况.....	17
图表 10: 7 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况.....	18
图表 12: 7 月主要原厂最新动态.....	19
图表 12: 7 月主要晶圆代工厂最新动态.....	22
图表 13: 7 月主要封测厂商最新动态.....	23
图表 14: 7 月主要元器件分销商最新动态.....	24
图表 15: 7 月主要系统集成商最新动态.....	25
图表 16: 7 月消费电子厂商最新动态.....	29
图表 17: 7 月新能源汽车厂商最新动态.....	31
图表 18: 7 月工控厂商最新动态.....	33
图表 19: 7 月光伏厂商最新动态.....	34
图表 20: 7 月储能厂商最新动态.....	35
图表 21: 7 月数据中心厂商最新动态.....	36
图表 22: 7 月通信厂商最新动态.....	38
图表 23: 7 月医疗器械厂商最新动态.....	38
图表 24: 7 月细分市场机会关注.....	40
图表 25: 7 月细分市场风险预警.....	41

序章

涨价行情分化



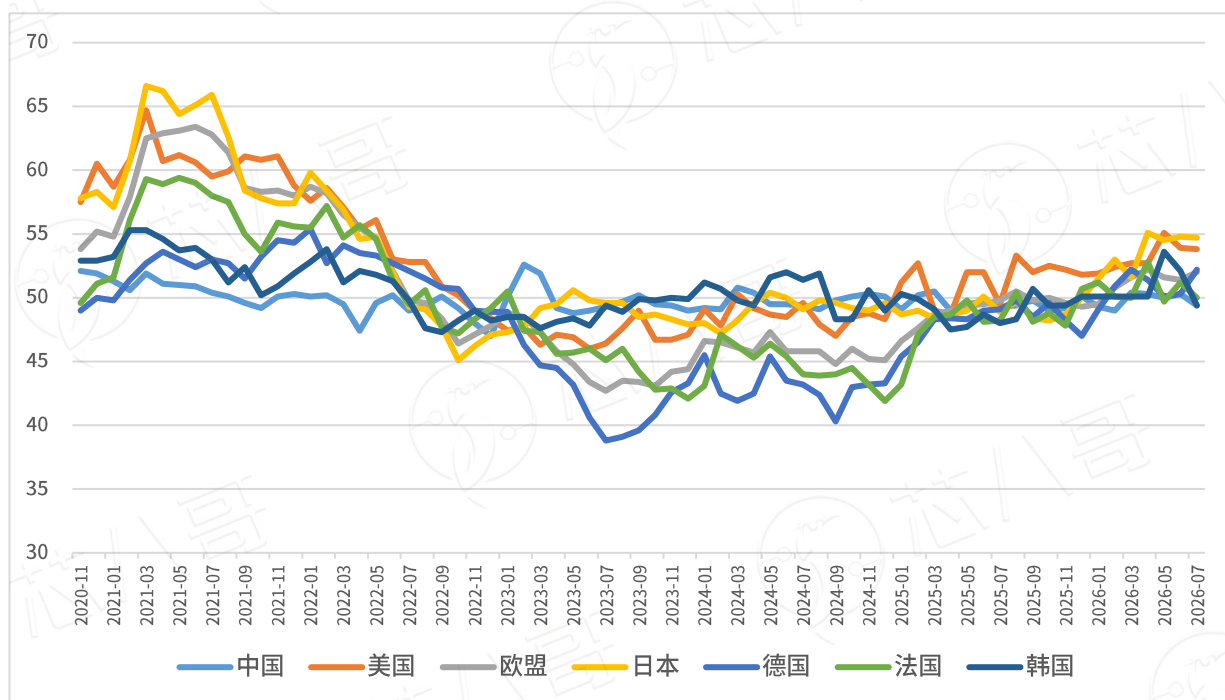
一、7 月宏观经济

1、全球制造业增速边际放缓，分化加剧

7 月，全球制造业 PMI 较上月微幅回落，连续扩张但增速边际放缓，主要经济体景气分化加剧。全球工业品贸易总量持续收缩，但结构性亮点突出，AI 产业链相关产品成为机电产品出口增量的核心支撑。其中，日本制造业 PMI 达 54.5，连续七个月扩张，新订单增速创逾五年最快。

综合来看，全球制造业正处于“扩张延续但动能趋弱、区域分化加剧、外部风险累积”的复杂阶段。

图表 1：7 月全球主要经济体制造业 PMI

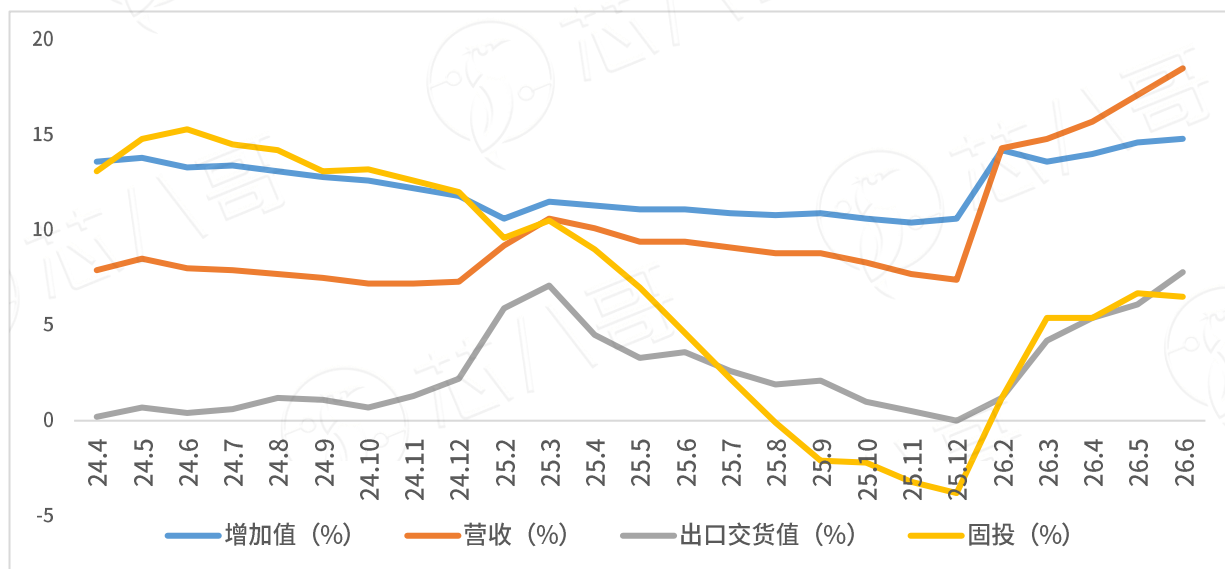


资料来源：国家统计局、芯八哥整理

2、电子信息制造业效益稳定，出口加速

2026 年 1-6 月，中国电子信息制造业生产继续加快，出口稳定向好，效益保持增势，投资平稳增长，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

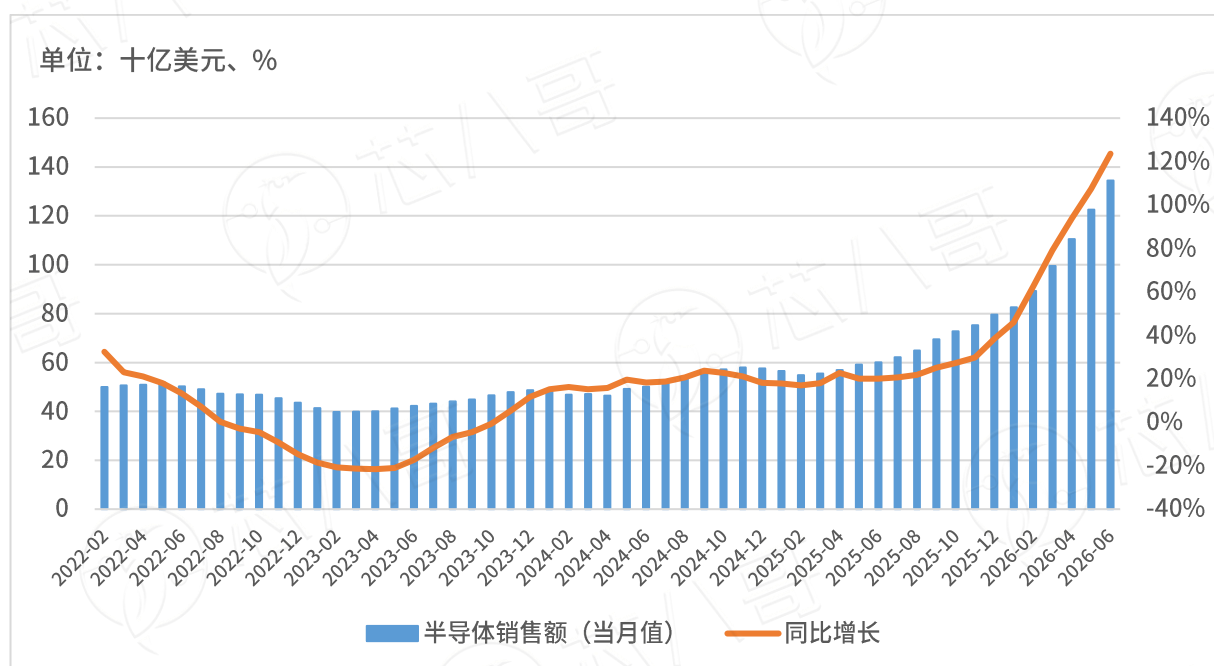


3、半导体销售持续增长，凸显需求韧性

根据 SIA 最新数据,6 月全球半导体市场销售额达 1344.5 亿美元,同比增长 123.6%,连续第 16 个月实现环比递增。2026Q2 销售额达 4033.0 亿美元,同比增长 35.1%。

区域市场方面,美洲市场同比增长 160.9%,中国市场同比增长 112.8%,亚太地区、日本和欧洲销售额分别为 124.4%、39.0%、75.2%,美洲、亚太地区及中国市场强劲销售持续推动市场增长。

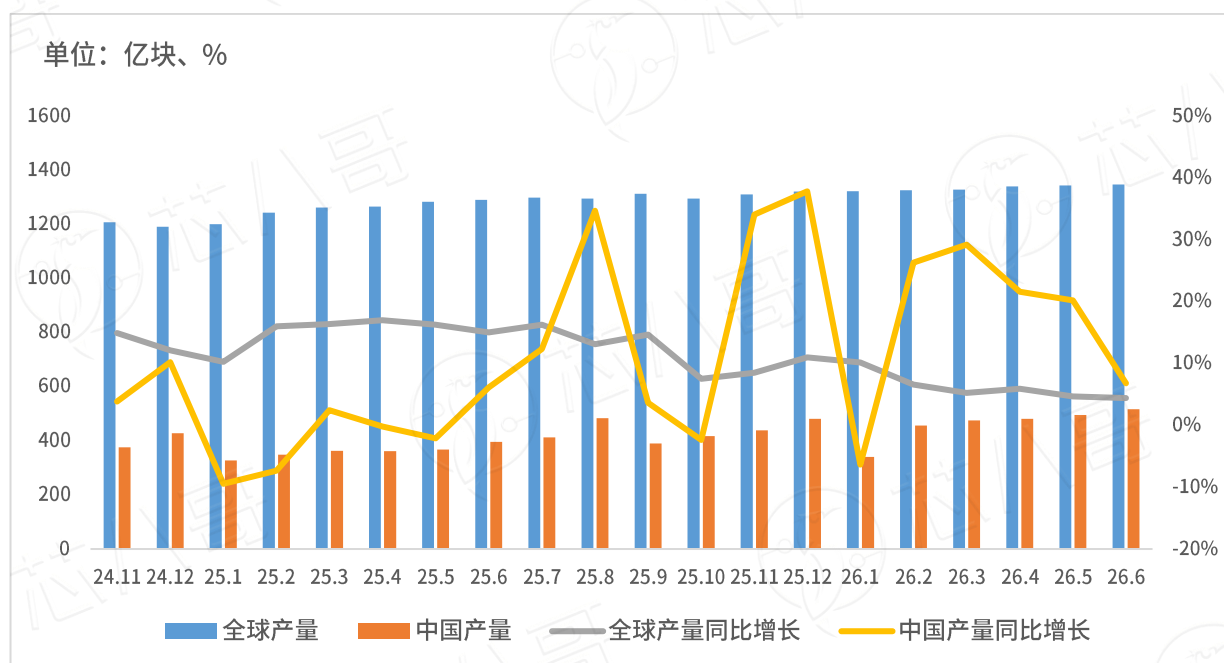
图表 3：最新全球半导体行业销售额及增速



资料来源：SIA、芯八哥整理

从集成电路产量看，6 月全球与中国集成电路产量分别超 1348、516 亿块。其中，上半年中国总产量 2798 亿块，同比增长 23.1%，日均产量超 15 亿块，创历史新高。

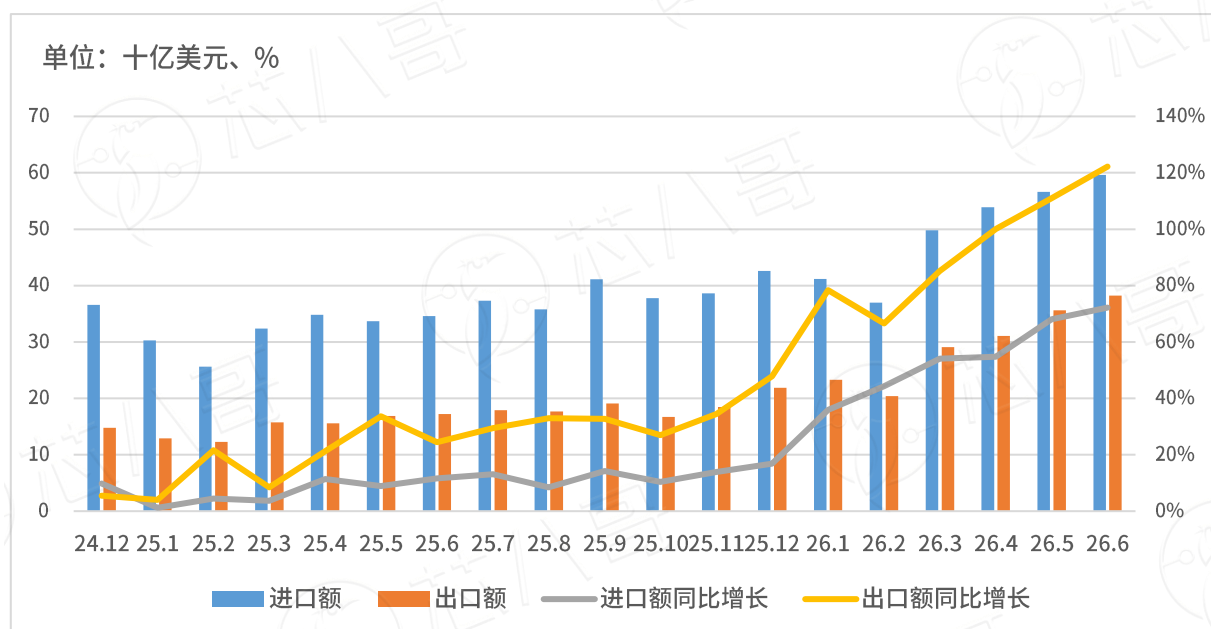
图表 4：最新全球及中国集成电路产量及增速



资料来源：国家统计局、CSIA、SIA、芯八哥整理

进出口方面，6 月中国集成电路贸易保持强劲增长，出口增速连续 3 个月超 100%。

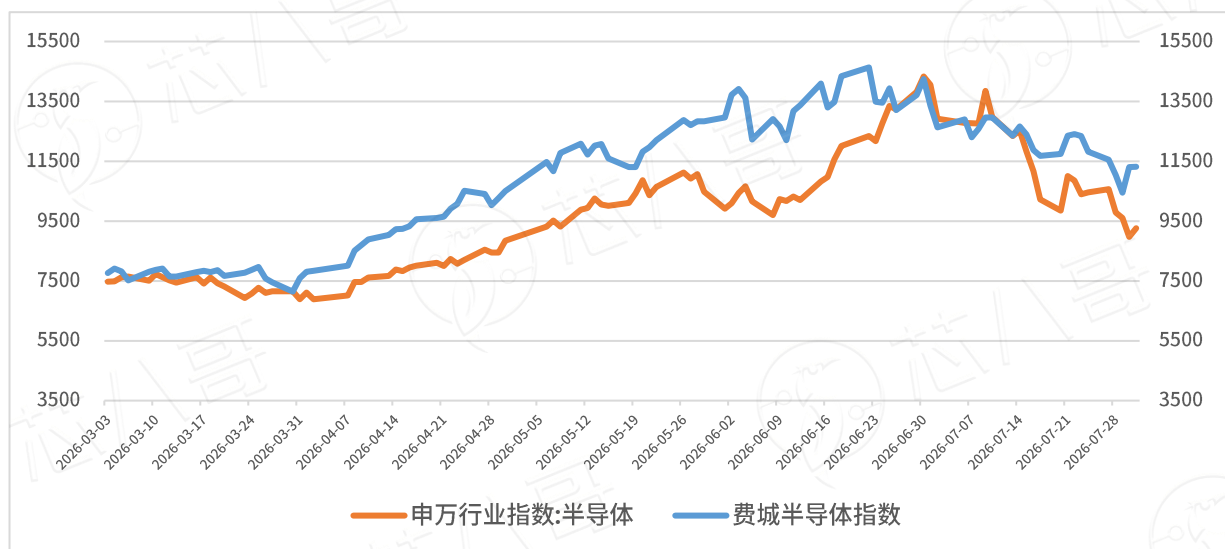
图表 5：最新中国集成电路进出口金额及增速



资料来源：工信部、CCD、芯八哥整理

从资本市场指数来看，受交易和情绪层面集中出清，叠加地缘政治等利空冲击，7月费城半导体指数（SOX）下跌 15.3%，中国半导体（SW）业指数下跌 34.1%。

图表 6：7 月费城及申万半导体指数走势



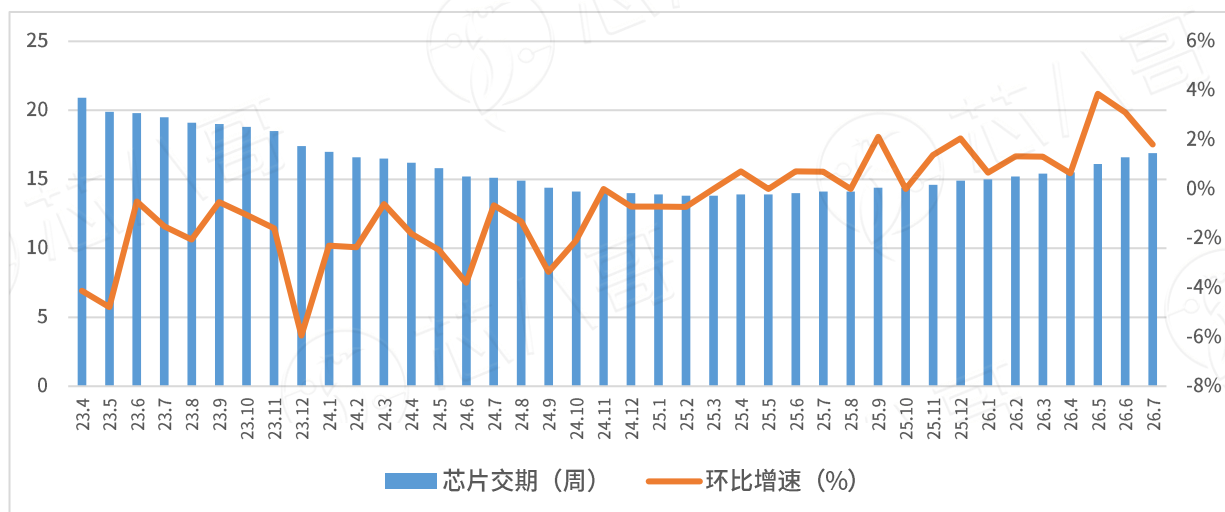
资料来源：Wind

二、7 月芯片交期趋势

1、整体芯片交期趋势

7月，元器件交期连续9个月同比上升，渠道端和制造端库存水位逐步回落。

图表 7：7 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

7 月，芯片市场涨价趋势强劲，存储价格高位，AI 相关物料交期持续延长。模拟、MCU、FPGA、功率器件、被动件等龙头厂商价格和交期波动上调，多品类现货市场供应持续紧张，部分产品炒货加剧。

图表 8：7 月主要厂商交期及趋势一览

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
模拟	TI	多源模拟/ 电源	10-30	16-30	延长	上升
		信号链	12-24	16-24	延长	上升
	AMS OSRAM	传感器	16-40	16-40	延长	上升
	BOSCH	传感器	16-52	16-52	延长	稳定
	Diodes	多源模拟/ 电源	18-20	18-40	延长	上升
		开关稳压器	20-24	20-24	延长	上升
	FTDI Chip	接口	24-28	30-34	延长	上升
	Infineon	传感器	4-60	4-60	延长	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		开关稳压器	24-30	24-30	延长	上升
		汽车模拟和 电源	24-30	24-30	延长	上升
	ADI (Maxim)	信号链	22-40	26-40	延长	上升
		接口	22-40	26-40	延长	上升
		开关稳压器	22-40	26-40	延长	上升
	Microchip	信号链	4-10	4-10	稳定	上升
		定时	7-12	7-12	稳定	上升
		开关稳压器	8-16	8-16	稳定	上升
	MPS	开关稳压器	24-36	24-46	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	22-24	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

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		定时	22-32	22-32	稳定	上升
		多源模拟/ 电源	14-26	14-26	延长	上升
		开关稳压器	12-22	12-22	延长	上升
	Panasonic	传感器	16-26	16-26	延长	上升
	Renesas	信号链	14-16	14-16	延长	上升
		定时	20-26	20-26	延长	上升
		接口	12-14	12-14	延长	上升
		开关稳压器	18-26	18-36	延长	上升
	ROHM	传感器	24-52	24-52	延长	上升
		开关稳压器	16-26	16-26	延长	稳定
	ST	传感器	20-34	24-52	延长	上升
		信号链	20-22	20-22	延长	上升
		多源模拟/ 电源	18-26	18-26	延长	上升
		开关稳压器	18-26	18-26	延长	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		汽车模拟和 电源	18-30	18-30	延长	上升
	TE	传感器	16-52	16-52	延长	上升
	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	上升
	Microchip	WiFi 模块	12-20	12-20	稳定	稳定
		蓝牙模块	12-20	12-20	稳定	稳定
		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	13-20	52	延长	上升
		收发器/接 收器	12	30	延长	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		RFID	10-12	20	延长	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
分立器件	Diodes	低压 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升
		TVS 二极管	16-40	16-40	延长	上升
		桥式整流器	16-20	16-20	延长	上升
		肖特基二极管	20-42	20-50	延长	上升
		整流器	24-30	24-30	延长	上升
		开关二极管	20-42	20-50	延长	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		小信号 MOSFET	20-42	20-50	延长	上升
		齐纳二极管	20-42	20-50	延长	上升
		双极晶体管	20-42	20-50	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	20-42	20-50	延长	上升
		通用晶体管	20-42	20-50	延长	上升
		逻辑器件	8-44	8-44	延长	上升
	Infineon	低压 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升
		高压 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升
		IGBT	12-52	12-52	延长	上升
		宽带隙 MOSFET	12-52	12-52	延长	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		数字晶体管 /RETS	16-52	30-52	延长	上升
		通用晶体管	16-52	30-52	延长	上升
		军用-航空 晶体管	16-24	16-24	稳定	稳定
	ST	低压 MOSFET	10-23	10-23	延长	上升
		高压 MOSFET	12-26	12-26	延长	上升
		IGBT	14-24	14-24	延长	稳定
		ESD	16-24	16-24	延长	稳定
		宽帶隙 MOSFET	20-24	20-32	延长	稳定
		晶闸管 /Triac	15-20	15-20	稳定	稳定
		TVS 二极 管	12-14	12-16	稳定	稳定

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		整流器	14-16	18-20	延长	上升
		双极晶体管	22-36	22-36	延长	稳定
	Wingtech (Nexperia)	低压 MOSFET	13-52	13-52	延长	上升
		ESD	52	52	延长	上升
		肖特基二极 管	16-52	16-52	延长	上升
		开关二极管	16-52	16-52	延长	上升
		小信号 MOSFET	16-52	16-52	延长	上升
		齐纳二极管	16-52	16-52	延长	上升
		双极晶体管	16-52	16-52	延长	上升
		数字晶体管 /RETS	16-52	16-52	延长	上升
		通用晶体管	16-52	16-52	延长	上升
		逻辑器件	16-52	8-24	缩短	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
MCU	Renesas	8 位 MCU	18	18	延长	稳定
		32 位 MCU	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	30	40-52	延长	上升
		汽车	40-52	40-52	稳定	稳定
		32 位 MCU	15-30	40-52	延长	稳定
	Infineon	8 位 MCU	10-26	10-26	稳定	上升
		32 位 MCU	10-97	10-97	延长	上升
		汽车	32-45	32-45	稳定	稳定
	Microchip	8 位 MCU	4-12	4-12	稳定	上升
		32 位 MCU	4-18	4-18	延长	上升
		32 位 MPU	4-20	4-20	稳定	上升
	NXP	8 位 MCU	16-39	16-39	稳定	上升
		32 位 MCU	16-39	16-39	稳定	上升
		汽车	18-52	18-52	稳定	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
		32 位 MPU	18-39	18-52	延长	上升
可编程逻辑器件	AMD	FPGA	18-30	18-30	稳定	上升
	(Xilinx)					
	Intel		14-30	14-30	稳定	稳定
	(Altera)					
	Lattice		12-30	12-36	稳定	稳定
	Microchip		12-30	12-30	延长	上升
	(Microsemi)					
存储器	Infineon	SRAM	12-52	12-52	延长	稳定
		NOR FLASH	12-26	20-26	延长	上升
	GigaDevice	NOR FLASH	12-26	16-26	延长	上升
		FLASH				
		NAND FLASH	12-26	16-26	延长	上升
	Micron	DRAM	26-52	26-52	延长	上升

类别	供应商	产品	26.7 交期/周	26.8 交期/周	交期趋势	价格趋势
	SK Hynix	eMMC	26-52	26-52	延长	上升
		NAND flash	16-26	52+	延长	上升
		eMMC	52+	52+	延长	上升
被动 元件	Murata	滤波器	24	24-30	延长	上升
		电感/变压器	8-12	8-12	稳定	上升
		引线陶瓷电容	26	26-30	延长	稳定
		专用电容	20	20-26	延长	稳定
	TDK	滤波器	14-20	24-26	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	24-26	延长	稳定

资料来源：富昌电子、Wind、芯八哥整理

三、7 月订单及库存情况

7 月，AI 链订单确定性最强，消费链相关建议控制库存风险。

图表 9：7 月头部企业订单及库存情况

公司	26.7 订单	26.7 库存	26.8 订单预测	26.8 库存预测
Intel	稳定	低	上升	低
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	上升	低	上升	一般
NXP	上升	一般	上升	低
Infineon	上升	一般	上升	较低
Renesas	上升	低	上升	一般
onsemi	上升	低	上升	低

公司	26.7 订单	26.7 库存	26.8 订单预测	26.8 库存预测
Microchip	上升	一般	上升	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、7 月半导体供应链

设备和材料订单稳定，代工产能上升，原厂订单分化，终端需求放缓。

1、半导体上游厂商

(1) 硅晶圆/设备

设备订单延续强劲，AI 配套硅晶圆产能满载。

图表 10：7 月半导体设备及硅晶圆头部企业订单情况

类型	企业	26.7 订单	26.7 库存	26.8 订单预测
设备	ASML	上升	低	上升
	AMAT	上升	低	上升
	泛林	上升	低	上升

类型	企业	26.7 订单	26.7 库存	26.8 订单预测
	TEL	上升	低	上升
	科磊	上升	低	上升
	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	稳定	一般	稳定
	Sumco	稳定	一般	稳定
	环球晶圆	稳定	一般	稳定
	台胜科技	稳定	一般	稳定
	合晶科技	稳定	一般	稳定
	沪硅产业	稳定	低	稳定

资料来源：芯八哥整理

(2) 原厂

AI 相关业务订单持续供不应求，景气展望已延伸至 2028 年。

图表 12：7 月主要原厂最新动态

厂商	7 月动态
Intel	热门服务器 CPU 型号调价 12%；CPU 增长势头将延续至 2028 年

厂商	7 月动态
AMD	最高向 Anthropic 投资 500 亿美元，达成算力供货合作；上调 AI 加速器规模预期至 1.4 万亿美元
NVIDIA	显卡再涨价超 30%；Grace 芯片累计交付超 250 万颗；与 OpenAI 洽谈数据中心 2500 亿美元融资担保
TI	汽车和工业领域需求明显回暖
Qualcomm	芯片价格将上调两位数百分比
Samsung	Q3 DRAM 拟提价 20%；预计 2027 年芯片供应短缺将加剧，并持续至 2028 年
MTK	AI ASIC 预计 Q4 贡献营收，全年规模约 20 亿美元
Broadcom	2027 财年 AI 业务营收指引维持 1000 亿美元以上目标；传统品类库存趋于平衡
ADI	完成对 Empower Semiconductor 收购；部分产品的交期已延长至 6 个月
ST	上调 2026 年和 2027 年数据中心业务营收预期分别超 100、20 亿美元
Infineon	完成收购艾迈斯欧司朗非光学模拟/混合信号传感器业务；300mm 氮化镓预计 2026 年底至 2027 年实现量产；德累斯顿的新智能功率晶圆厂投产
NXP	工业 IoT 周期性复苏确认
onsemi	将出售两家芯片制造厂以削减成本
Renesas	日本熊本县两处工厂因地震暂停生产；时钟业务向 SiTime 公司转让已完成

厂商	7 月动态
Microchip	收购 AI 芯片公司 Hailo
SK Hynix	内存芯片短缺可能持续到 2030 年，HBM 价格 2027 年实现翻倍
Micron	投资 93 亿美元扩建先进存储芯片项目；2035 年前将对美国本土的投资总额增至超过 2500 亿美元
Seagate	部分老客户优惠定价协议正在失效，新订单将全面执行更高阶梯售价
Marvell	展望 FY2028 定制业务营收同比将实现翻倍
Wolfspeed	AI 相关业务保持高速增长
Murata	AI 相关订单再创新高
Rapidus	2nm 制程的晶圆代工定价目标为每片 300 万至 350 万日元
SEMCO	MLCC 产品出货价格上调 30%
Taiyo Yuden	9 月 1 日起将针对 MLCC 涨价
KIOXIA	UFS 5.0 商业样品已出货，预计 2026 年底实现量产
旺宏	192 层 3D NAND 预计 2027 年量产，追加 158 亿新台币投资
国巨	客户愿支付溢价确保供货
南亚科	当前出货仍以 (LP)DDR4 为主，新厂后年月产 3 万片
华邦电	上半年营收同比+139.2%

厂商	7 月动态
闻泰科技	预计 2026 年半年度归母净利润亏损 4-6 亿元
豪威	车载与医疗 CIS 业务持续突破
兆易创新	存储量价齐升，存储业务盈利水平提升
长鑫存储	与字节跳动达成超 70 亿亿美元服务器 DRAM 长单
长江存储	294 层 3D NAND 已量产，良率稳定 90%+
江波龙	推出车规级 UFS4.1 产品
北京君正	Q3 DRAM 会持续涨价，预计毛利率将继续提升
中微半导体	今年的业绩增长会超过历史平均水平

资料来源：芯八哥整理

(3) 晶圆代工

产能利用率高位运行，涨价全面扩散。

图表 12：7 月主要晶圆代工厂最新动态

厂商	26.7 产能利用率	26.7 动态	26.8 订单预测
台积电	98%-100%	2027 年拟涨价 5%-10%	上升
三星	70%-80%	4/5nm 涨价 15%；晶圆厂短期内难以大幅增加供应量	上升

厂商	26.7 产能利用率	26.7 动态	26.8 订单预测
联电	80%	上调 2026 年资本开支，扩充新加坡及台湾晶圆厂产能	上升
中芯国际	95%-96%	涨价效应下半年体现明显	上升
格芯	80%-90%	将获高达 3 亿美元美国商务部下一代硅光子研发补贴	上升
世界先进	85%-90%	上半年营收同比+13.23%	稳定
力积电	78%	7 月起存储代工报价上调 45%，12 寸逻辑代工上调 10%-15%	稳定
华虹	>100%	Fab 9B 预计 2027 年产能爬坡，设计产能 5.5 万片	上升

资料来源：芯八哥整理

(4) 封装测试

先进封测引领高景气，涨价与扩产并行。

图表 13：7 月主要封测厂商最新动态

厂商	26.7 产能利用率	26.7 动态	26.8 订单预测
日月光	80%-89%	涨价最高超 20%	上升

厂商	26.7 产能利用率	26.7 动态	26.8 订单预测
台积电	100%	CoWoS 月产能今年底或超 13 万片	上升
长电科技	80%-90%	国内主要工厂订单饱满	上升
通富微电	80%-90%	全年高增长确定	上升
华天科技	80%-90%	上半年净利润同比预增 231.16%-275.31%	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

受存储行情持续驱动，多家头部分销商上半年业绩大幅预增。

图表 14：7 月主要元器件分销商最新动态

厂商	7 月动态
大联大	下半年市场行情延续增长态势
文晔科技	非 AI 领域库存大多回健康水位
Smith	DDR4 已成为缺货率最高的内存模组产品
中电港	存储器等核心产品价格持续上升
深圳华强	存储类产品线是公司上半年授权分销业务收入增长主要来源
香农芯创	存储芯片行业保持高景气度；预计 2026H1 归母净利润同比增长 2118%-2434%
英唐智控	已与欧摩威签署战略合作框架协议

厂商	7 月动态
商络电子	对未来一年的业务发展持积极态度
好上好	预计 2026H1 归母净利润同比增长 301.65%-376.03%
云汉芯城	预计 2026H1 归母净利润同比增长 192.31%-223.08%
力源信息	预计 2026H1 归母净利润同比增长 206.87%-17.28%

资料来源：芯八哥整理

3、系统集成

数据中心订单持续上修，工控需求和产能双升且开启涨价。

图表 15：7 月主要系统集成商最新动态

类别	厂商	7 月动态
消费电子	鸿海精密	AI 眼镜业务预计 2027 年量产
	华勤技术	2026 全年整体营收突破 2000 亿元；平板电脑、智能穿戴、智能家居设备全年增速突破 30%
	龙旗科技	AI PC 获多家头部客户量产订单
	比亚迪电子	终端组装业务凭借海外大客户份额提升实现平稳增长
	立讯精密	端侧 AI 尚未形成规模消费者刚需产品
	歌尔股份	旗下 AR 微纳光学透明基板晶圆工厂投产
	纬创	预计 2026Q3 PC 出货较 Q2 走低

类别	厂商	7 月动态
	仁宝	预计 2026Q3 PC 出货与 Q2 持平或小幅季增
	广达	预期今年 PC 出货将衰退高个位数至双位数百分比
	和硕	通讯业务衰退明显
	英业达	全年 PC 出货量预期将有个位数的衰退
汽车	博世	首家美国半导体工厂启动试生产；终止与大众自动驾驶合作项目
	麦格纳	获奇瑞 800V 电驱动项目定点
	李尔	裁员超 400 人，奔驰保时捷项目外迁
	佛瑞亚	将在印度新建一座组装工厂
	电装	预计年度除税前利润同比下降约 10.4%
	Aumovio	拟为以色列初创企业 Mentee Robotics 生产人形机器人
	现代摩比斯	预计半年度净利润同比下降约 1.16%
	宁德时代	26Q2 整体产品价格趋于平稳，动力电池价格有微小上浮
	博格华纳	武汉工厂新能源业务占比已达 95%，电机年产量突破 50 万台
	奥托立夫	预计 Q3 营业利润率将与上半年水平持平，Q4 实现显著改善
	采埃孚	预计全年销售额超 380 亿欧元；裁员或将持续
	安波福	5 月在中国市场智驾域控装配量市占率 5.7%

类别	厂商	7 月动态
	比亚迪电子	智驾、悬架、热管理等业务出货量持续走高
	德赛西威	计划 2030 年日本员工增至百人
	立讯精密	不考虑整车组装业务
	均胜电子	控制器等产品已为头部机器人公司量产供货
	华勤技术	2026 年汽车业务营收 20-30 亿，2028 年冲击百亿营收；与丰田纺织 合资公司上半年完成落地
	鸿海精密	无人驾驶技术落地将早于预期；Model C 美国项目搁置
工控	ABB	与 SKAI Intelligence 宣布合作工业物理 AI 工程体系
	霍尼韦尔	剥离 WWS 业务，持续聚焦纯自动化赛道
	西门子	上海新工厂正式启用；德国投资 3 亿欧元扩大 AI 数据中心等技术产能
	施耐德	拟剥离 15 亿欧元低毛利业务
	伊顿	预估旗下液冷组件和系统厂商 Boyd 2026 年营收 17 亿美元
	台达电	27Q2 800V HVDC 产品出货放量
	汇川技术	岳阳智能工厂年产 700 万台伺服电机
	埃斯顿	上半年持续登顶中国工业机器人出货量榜首
	麦格米特	电源全系列产品价格将上调 10%-20%

类别	厂商	7 月动态
	埃夫特	上调旗下喷涂机器人全系列及配套产品价格，调价幅度 5%~8%
	信捷电气	50 亿元投建核心部件项目；PLC、伺服及运动控制产品出货快速上升
新能源	阳光电源	SST 订国内示范工程进展快，今年会有供货
	天合光能	组件业务盈利能力持续改善
	锦浪科技	2026Q3 公司订单饱满，逆变器业务预计发货环比+30%
	固德威	定价会根据市场情况调整
	上能电气	25GW 组串式光伏逆变器项目预计 2027 年末达可使用状态
	德业股份	预计上半年净利增长超七成
	艾罗能源	ORI 系列大型储能系统已取得部分订单
	禾迈股份	动态制定并调整价格策略
数据中心	鸿海精密	Q3 服务器出货量预计同环比持续增长；提高关键零部件内部配套比例
	纬创	下半年 NVL72 目标上调至 1.4-1.8 万台
	英业达	持续扩产美国工厂服务器产能
	广达	今年 NVL72 出货上调至 1.87 万台；全球产能规划翻倍
	华勤技术	2026 年在头部 CSP 客户采购份额保持前列；数据中心全年 600-700 亿营收，超节点 Q3 起批量交付

类别	厂商	7 月动态
	比亚迪电子	多款液冷产品完成相关认证并进入小批量试产阶段
	立讯精密	Rubin 背板铜进展顺利，Q4 有望高速增长
	神达	越南河内工厂 Q2 开始量产
通信	菲菱科思	目前公司订单饱满，产能利用率维持在较好水平
	星网锐捷	预计 2026 年 800G 占比将上升，与数据中心网络架构演进正相关
	共进股份	数据中心交换机业务收入占比较小
	剑桥科技	募资近 20 亿锁定光模块部件供应

资料来源：芯八哥整理

4、终端应用

(1) 消费电子

OPPO/vivo 等头部手机厂商拒绝三星 Q3 存储报价，预示终端对高价元器件的承受力正逼近临界点。

图表 16：7 月消费电子厂商最新动态

类别	企业	7 月动态
智能手机	苹果	日本 iPhone 17 售价将上调 10%；在华 AI 服务获批，由阿里提供支持
	华为	Mate80 系列销量突破 800 万台；全年手机出货目标增长 20%
	OPPO	拒绝三星电子 2026Q3 存储报价

类别	企业	7 月动态
	vivo	拒绝三星电子 2026Q3 存储涨价要求
	小米	手机出货目标从 9000 万部上调至 1.1 亿部
	传音	通过提价策略对冲存储成本上涨
PC	联想	旗下全品类产品启动新一轮涨价
	惠普	部分游戏本涨幅最为突出
	华硕	台式机涨幅相对平缓，但行情波动频繁
	宏碁	2026Q3 PC 价格仍有约 5% 上涨空间，Q4 有望逐步回稳
	戴尔	全球 PC 市场份额持续提升
VR/AR	Meta	Q2 Reality Labs 营收 4.31 亿美元（+16.5%），亏损 46.19 亿美元
	Pico	年内仍将按计划推出全新混合现实产品
	XREAL	平价 AR 眼镜 XRB A01+ 全球开售
	Rokid	展示智能眼镜原生操作系统 YodaOS 及新一代 AR 空间计算设备
无人机	大疆	发布首款垂直起降运载无人机 DJI EV50
	航天彩虹	无人机海外业务景气度维持高位
	沃飞长空	发布全新 AE200 样机
	小鹏汇天	纳入民航局首批民用载人 eVTOL 适航审定合规企业名录

类别	企业	7 月动态
	美团	截至 2026H1 无人机累计完成超 100 万单配送
	极飞科技	发布全新 X 系列农业机器人与 RM80 无人割草机
电动两轮车	九号	国内累计出货超 1300 万台
	小牛电动	联合开源鸿蒙完成全系车型投屏导航适配
	绿源	预计半年度净利润同比下降约 35.0%
	雅迪	市场订单承压
3C 配套产品	安克创新	储能业务仍处于需求持续增长阶段
	绿联科技	拟投资 10.8 亿元建设龙华区工业厂房城市更新项目
	海能实业	预计 2026 年上半年营收 18.03 亿元 (+19.79%)

资料来源：芯八哥整理

(2) 新能源汽车

中国品牌凭借新能源与出海订单实现逆势扩张，传统品牌持续陷入收缩阵痛。

图表 17：7 月新能源汽车厂商最新动态

厂商	7 月动态
比亚迪	搭载辅助驾驶车辆保有量突破 315 万台，中国车企第一
特斯拉	2026Q2 净利润下滑 5%至 11 亿美元
本田	将在美国市场停售电动车型；计划在北美新建整车工厂

厂商	7 月动态
大众	新一轮降本或裁员 12 万；预计全年营收最高将下滑 3%；扩充欧洲平价电车产线
宝马	由于中国市场销量大幅下滑，Q2 全球销量同比-4.9%；拟在德国裁员约 8000 人
奔驰	计划投入 10 亿欧元扩建匈牙利工厂
丰田	受电车等需求冲击，上半年在中国市场新车销量同比-17%
福特	与吉利成立西班牙合资公司，将共享整车产能
Stellantis	2026Q2 出货量同比+10%
通用	上调全年盈利预期；Q2 在华销量-20%
现代	2026Q2 营业利润下跌 21%；拟将泰国生产的纯电动汽车出口至澳大利亚
上汽	上半年累计销量 204.5 万辆，国内唯一突破 200 万大关车企
雷诺	上半年销量微跌 0.4%至 117 万辆
广汽	与本田签署合资续约协议至 2038 年
长安	上半年全系交付 119.56 万辆，新能源 45.6 万辆（+5.2%）
吉利	渠道智能化智驾普及速度慢于比亚迪；上半年新能源渗透率达 56.9%
奇瑞	全球累计销量突破 2000 万辆，连续 23 年位居中国品牌乘用车出口第一
理想	年内拟发两款机器人
零跑	B10 完成墨西哥本土化认证，登陆北美市场

厂商	7 月动态
小米	内部年度交付指标压力极大，单季度需交付近 20 万台或无法实现
赛力斯	预计上半年归母净利润亏损 15-25.5 亿元
蔚来	全国建成 9117 座充换电站
小鹏	考虑为欧洲提供混合动力车型
长城	海外新能源销量从去年 4.7 万台增至今年 7.3 万台，占海外销量 25%

资料来源：芯八哥整理

(3) 工控

巨头密集并购抢占 AI 与自动化高地，机器人本体进入订单放量与利润兑现期。

图表 18：7 月工控厂商最新动态

厂商	7 月动态
ABB	收购电动执行器制造商罗托克；投资新能源英企 Gridcog；收购挪威船舶自动化企业霍格伦
西门子	收购美国 EDA 企业 Precision Innovations，今年第三笔 EDA 相关并购
伊顿	电气业务整体待发订单同比增长 48%
霍尼韦尔	完成对庄信万丰催化剂技术业务收购
施耐德	收购工业 AI 巨头 Cognite；联合 AMD 推出 AMD Helios 机架级 AI 平台参考设计
三菱电机	与索尼合作开发 AI 视觉传感器

厂商	7 月动态
台达电	与 Infineon 签署 20 亿美元碳化硅长期供应协议
汇川技术	今年以来，公司自动化业务订单情况较好；锂电、汽车装备、机床、手机、物流、工程机械电动化、半导体等行业普遍实现较高增速
埃斯顿	预计上半年净利润同比增长 2144.74%-2593.68%
麦格米特	株洲制造基地三期项目启动
埃夫特	累计已交付超过 10 万台机器人
信捷电气	锂电、智慧物流、消费电子、半导体、机器人等行业需求明显增长
库卡	获 3 亿元工业及智能机器人订单
三菱重工	与 NVIDIA 合作建立 AI 数据中心
雷赛智能	Q3 大部分产品不涨价
宇树科技	FCC 禁令不影响现有产品，但新品难在美国销售
特斯拉	三代 Optimus 初步定型

资料来源：芯八哥整理

(4) 光伏

上半年行业深陷亏损泥潭，产能出清远未结束。

图表 19：7 月光伏厂商最新动态

厂商	7 月动态
隆基绿能	预计上半年亏损 34-38 亿元；组件销量和收入同比下降，开工率不足
天合光能	上半年亏损 1.8-3.6 亿元；上半年组件出货超 24G W
通威股份	TNC3.0 G12 750W 组件正式量产；上半年预亏 48-54 亿元
晶科能源	上半年组件出货达 27.7-29.7GW 占据榜首
晶澳科技	预计上半年亏损 24-29 亿元；公司组件业务仍处于亏损状态
阿特斯	美国印第安纳州 6GW 太阳能电池工厂一期投产
东方日升	超薄柔性 P 型 HJT 电池 2027 年达成 GW 级规模化量产
爱旭股份	上半年预亏 6.8-7.9 亿元
横店东磁	光伏板块在存货跌价准备计提中占比较高
协鑫集成	上半年净利预亏 3.2-4.5 亿元，光伏行业仍处于深度调整周期
钧达股份	上半年预亏 1.8-2.7 亿元

资料来源：芯八哥整理

(5) 储能

需求持续旺盛，涨价潮正式开启。

图表 20：7 月储能厂商最新动态

厂商	7 月动态
Fluence	获 DSX Vera Rubin 参考架构的独家电池合作资格

厂商	7 月动态
阳光电源	欧洲储能市场实现超预期发展
宁德时代	储能产能排期已基本排至年底
特斯拉	Q2 储能装机达 13.5GWh，毛利率下滑至 20.4%
阿特斯	储能业务增长良好
盛弘股份	全系产品涨价 10%~30%
亿纬锂能	9 月 1 日以后所有发货订单涨价
派能科技	欧洲家储市场、商用储能市场需求增长迅速
上能电气	15GW 储能变流器项目预计 2026 年末达可使用状态
天合光能	储能业务利润明显

资料来源：芯八哥整理

(6) 数据中心

AI 资本开支持续扩大，国产算力阵营替代提速。

图表 21：7 月数据中心厂商最新动态

企业	7 月动态
OpenAI	到 2030 年云服务支出预测上调至 7000 亿美元；拟与 AMD 合作开发 MI500 系列 AI 芯片及后续产品
DeepSeek	年化收入近 5 亿美元；NVIDIA 护城河正瓦解，华为超节点可完全平替

企业	7 月动态
Anthropic	Nexus Data Centers 为其 AI 数据中心项目筹集约 150 亿美元资金，谷歌提供融资担保并供应 TPU 芯片
Meta	拟出售富余算力
Kimi	发布旗舰大模型 Kimi K3（2.8 万亿参数），登顶 Frontend Code Arena 榜首；完成超 35 亿美元 F 轮融资
亚马逊	裁撤通用人工智能部门岗位；上调 2026 年资本开支至 2200 亿美元
甲骨文	剩余履约义务（积压订单）达 6380 亿美元
微软	Azure 云销售额突破 1000 亿美元
谷歌	未来支出承诺升至 8110 亿美元
字节跳动	2026 年资本支出约 850 亿元用于 AI 处理器
阿里巴巴	过去三年累计投资约 360 亿元于 AI 标的
超微电脑	获 600 亿美元订单，利润率展望强劲
华为	超节点热管理系统已全线向液冷升级；联合产业伙伴发起 OPEN NPO 项目
中兴通讯	发布 OEX 超节点新品

资料来源：芯八哥整理

(7) 通信

AI 正重塑网络架构与商业模式，成本上涨导致设备厂商利率承压。

图表 22：7 月通信厂商最新动态

企业	7 月动态
T-Mobile	Q2 业绩超预期
中国移动	已投产多个超万卡智算集群、12 个区域智算中心和 1500 个边缘智算节点
中国联通	构建 Agent+Token+AI 云算力的经营新模式
中国电信	已建数据中心超 900 个，总电力容量近 8G 瓦，为全国最大 AIDC 服务商
中兴通讯	三大运营商的 AI 推理服务器集采中份额位居前列
思科	预计未来三年 AI 驱动网络流量暴增 3 倍
爱立信	零部件成本上涨成重要阻力，预计 Q3 网络业务毛利率承压
诺基亚	与英伟达推出行业首个商用 AI-RAN 平台

资料来源：芯八哥整理

（8）医疗器械

巨头集体下调预期应对中国市场集采压力，同时加速并购转型。

图表 23：7 月医疗器械厂商最新动态

企业	7 月动态
强生	下调全年盈利预期
美敦力	领投房颤消融标测技术开发商 CoreMap 3700 万美元 C 轮融资；6.5 亿美元收购 SPR Therapeutics

企业	7 月动态
西门子医疗	下调 2026 财年营收预测，主因中国诊断业务受带量采购政策压力
波士顿科学	下调全年有机增长预期
飞利浦	Q2 销售 43.6 亿欧元（+4.1%），调整后 EBITDA 7.17 亿欧元，均超预期
雅培	上半年医疗器械营收 113.92 亿美元，同比+11%
GE 医疗	与 Catholic Health 签署 34 亿美元设备供应协议
迈瑞医疗	加快设备业务数智化转型
联影医疗	全球产品注册已覆盖 80 余个国家和地区，累计获批上市产品超 160 款

资料来源：芯八哥整理

五、分销与采购机遇及风险

1、机遇

中国算力供应链快速迭代，AI 芯片、CPU 及终端应用持续利好。

图表 24：7 月细分市场机会关注

机会关注	影响	涉及行业	相关企业
DeepSeek 梁文锋：英伟达护城河正瓦解，华为超节点可完全平替	昇腾产业链利好明显	AI 芯片及服务 器等	国产算力产业链等
2026 年国产 CPU 商业市场渗透率或提升至两位数	国产 CPU 商业化突破	CPU	海光信息、龙芯中科及 华为等
上半年中国规模以上制造业企业 AI 普及率超 30%	工业侧算力部署提速	工业 AI 等	DeepSeek、华为及海 光信息等

资料来源：芯八哥整理

2、风险

关税风险超级持续，关注 MCU 及手机芯片市场涨价冲击。

图表 25：7 月细分市场风险预警

风险预警	影响	涉及行业	相关企业
美国对 60 个经济体加征 10%-12.5%关税	供应链成本或上升	半导体及汽车等	丰田、现代及本田等
OPPO、vivo 拒绝三星电子 2026Q3 存储报价	存储价格博弈加剧	存储及手机等	Samsung、SK Hynix 及 Micron 等
高通芯片价格将上调两位数百分比	手机等成本压力加剧	智能手机等	三星、小米及 OV 等
盛群：近期将对客户调涨 10%-20%	MCU 渠道实质利好	MCU 等	盛群、兆易创新及 ST 等

资料来源：芯八哥整理

六、小结

7 月，AI 算力产业链迈入超级景气周期，传统消费电子需求持续疲软拖累对应厂商，海内外产业同步迎来周期拐点，板块冷暖分化特征突出。站在当前节点，存储价格处历史高位，消费电子需求持续疲软，叠加地缘政治风险不确定性较强。

芯八哥建议，产业链从业者、元器件分销商需清晰区分高景气主线与周期弱势赛道，锚定 AI 算力、工业、车载等高确定性增量市场，重点布局具备业绩兑现能力的国产核心品类，以此对冲行业波动，持续捕捉长期稳定收益。

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。

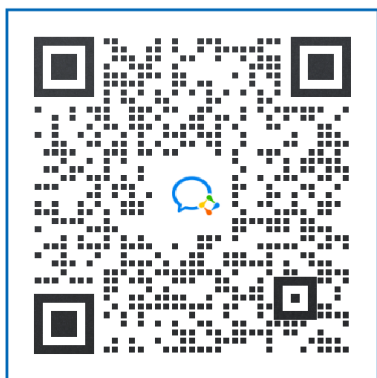
华强电子网集团旗下媒体芯八哥

2026 年 8 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