



半导体与半导体生产设

备行业周报、月报

2026 年 07 月 20 日

26 年 5 月全球半导体销售额同比翻倍，苹果

推荐|维持

AI 在华应用加速落地

——行业周报

报告要点:

● 本周(2026.7.13-2026.7.19)市场回顾

1) 海外 AI 芯片指数本周下跌 6.4%。Marvell 下跌近 20%，AMD 下跌 11.1%，台积电和博通跌幅超 7%，英伟达和 MPS 跌幅超 3%。2) 国内 AI 芯片指数本周下跌 16.5%。澜起科技跌幅超 31%，兆易创新跌幅近 25%，中芯国际、寒武纪、海光信息、翱捷科技和长电科技跌幅超 10%。3) 英伟达映射指数本周下跌 12%，长芯博创和太辰光跌幅超 25%，工业富联、神宇股份、沃尔核材、兆龙互连、麦格米特、英维克、胜宏科技和江海股份跌幅超 10%，仅有景旺电子小幅上涨。4) 服务器 ODM 指数本周下跌 3.1%。超微电脑下跌近 15%，Wiiwynn 下跌 8.3%，鸿海精密、Quanta、Wistron 和技嘉小幅下跌。5) 存储芯片指数本周下跌 31%。北京君正、恒烁股份、江波龙、佰维存储、德明利、太极实业、普冉股份、香农芯创和聚辰股份跌幅超 30%，兆易创新、联芸科技和东芯股份跌幅超 20%。6) 功率半导体指数本周下跌 23.8%；A 股果链指数下跌 11.3%，港股苹果指数上涨 1.5%。

● 行业数据

1) 26Q2 全球智能手机出货量为 2.775 亿部，同比下降 6.7%，已连续第二个季度下滑。2) 26Q2 中国智能手机出货约 6601 万台，同比下降 4.3%，已连续五个季度下滑。华为以 23% 份额位居第一；苹果出货 1240 万部、份额 19%，创下其中国大陆二季度出货和份额新高；OPPO、vivo、小米分别出货 1060 万、1050 万、820 万部。3) 2026 年大尺寸 OLED 出货量同比增长 18.8% 至 3880 万片；但整体大尺寸显示出出货量同比下降 2.3% 至 9.169 亿片，大尺寸 LCD 出货同比下降 3.0% 至 8.781 亿片。

● 重大事件

1) 2026 年 5 月全球半导体销售额达 1,206.1 亿美元，大幅成长至 2025 年同期的 2 倍。2) 苹果调高了日本 iPhone 的售价，美国市场价格暂未变动。3) Meta 拟出租 AI 算力予 Anthropic，2 年合约上看 100 亿美元。4) 苹果目前正积极为 9 月的新机发表进行准备，目前已大幅追加均热板的采购订单，旨在为其首款折叠式手机与未来的旗舰机型提升散热效能。5) 苹果 AI 服务在中国完成备案，阿里巴巴承担生成式 AI 能力接入，百度参与 AI 搜寻及中国版 Siri 建设。6) 三星、SK 海力士与美光三大存储厂 2026 年大举扩产 HBM。

● 风险提示

上行风险：中美贸易摩擦趋缓；半导体产业 AI 相关应用领域增速加快；苹果加速中国 AI 进展等。

下行风险：下游需求不及预期；国际贸易摩擦加剧；苹果 AI 进展放缓；其他系统性风险等。

过去一年市场行情



资料来源：iFind

相关研究报告

《国元证券行业研究-电子行业周报：上游供需偏紧延续，代工、存储、功率半导体涨价持续》2026.07.06

《国元证券行业研究-电子行业周报：英伟达 Rubin 开始量产交付，SK 海力士供样 HBM4E》2026.06.22

报告作者

分析师 彭琦
执业证书编号 S0020523120001
电话 021-51097188
邮箱 pengqi@gyzq.com.cn

联系人 李聪
电话 021-51097188
邮箱 licong@gyzq.com.cn

目 录

1. 市场指数.....	3
2. 行业数据.....	6
3. 重大事件.....	7
4. 风险提示.....	9

图表目录

图 1: 海外 AI 芯片和国内 AI 芯片指数波动	3
图 2: 英伟达映射指数及服务器 ODM 指数波动	4
图 3: 国内存储芯片指数波动	4
图 4: 国内功率半导体指数波动	4
图 5: A 股果链指数	5
图 6: 港股果链指数	5
图 7: 覆盖标的本周涨跌幅	5
图 8: 26Q2 全球智能手机出货量（百万部）	6
图 9: 26Q2 中国智能手机厂商市场份额	6
图 10: 26Q2 中国大陆智能手机出货量（百万部）	7
图 11: 大尺寸 OLED 出货量预测（百万片）	7

1. 市场指数

海外 AI 芯片指数: 本周下跌 6.4%。其中, Marvell 下跌近 20%, AMD 下跌 11.1%, 台积电和博通跌幅超 7%, 英伟达和 MPS 跌幅超 3%。

国内 AI 芯片指数: 本周下跌 16.5%。其中, 澜起科技跌幅超 31%, 兆易创新跌幅近 25%, 中芯国际、寒武纪、海光信息、翱捷科技和长电科技跌幅超 10%, 瑞芯微、恒玄科技和通富微电跌幅较小。

图 1: 海外 AI 芯片和国内 AI 芯片指数波动



资料来源: iFind, 国元证券研究所

注: 海外 AI 指数包括英伟达、台积电、博通、Marvell、MPS 和 AMD; 国内 AI 指数包括中芯国际、寒武纪、海光信息、澜起科技、瑞芯微、恒玄科技、翱捷科技、兆易创新、长电科技和通富微电

英伟达映射指数: 本周下跌 12%。其中, 长芯博创和太辰光跌幅超 25%, 工业富联、神宇股份、沃尔核材、兆龙互连、麦格米特、英维克、胜宏科技和江海股份跌幅超 10%, 仅有景旺电子小幅上涨。

服务器 ODM 指数: 本周下跌 3.1%。其中, 超微电脑下跌近 15%, Wiyynn 下跌 8.3%, 鸿海精密、Quanta、Wistron 和技嘉小幅下跌。

图 2：英伟达映射指数及服务器 ODM 指数波动



资料来源：iFind，国元证券研究所

注：英伟达映射指数包括工业富联、神州股份、博创科技、沃尔核材、兆龙互连、麦格米特、英维克、胜宏科技、景旺电子、沪电股份、太辰光和江海股份；服务器 ODM 指数包括 Supermicro、鸿海精密、Quanta、Wistron、Wiwynn 和 Gigabyte

国内存储芯片指数：本周下跌 31%。其中，北京君正、恒烁股份、江波龙、佰维存储、德明利、太极实业、普冉股份、香农芯创和聚辰股份跌幅超 30%，兆易创新、联芸科技和东芯股份跌幅超 20%。

国内功率半导体指数：本周下跌 23.8%。华润微、士兰微、芯联集成、捷捷微电、扬杰科技、斯达半导、新洁能和富乐德跌幅均在 20% 以上。

图 3：国内存储芯片指数波动



资料来源：iFind，国元证券研究所

注：指数包含兆易创新、北京君正、联芸科技、恒烁股份、江波龙、佰维存储、德明利、太极实业、普冉股份、香农芯创、东芯股份和聚辰股份

图 4：国内功率半导体指数波动



资料来源：iFind，国元证券研究所

注：指数包含华润微、士兰微、芯联集成、捷捷微电、扬杰科技、斯达半导、新洁能和富乐德

果链指数：本周 A 股苹果指数下跌 11.3%，港股苹果指数上涨 1.5%。

图 5：A 股果链指数



资料来源：iFind，国元证券研究所

注：指数包含工业富联、立讯精密、领益智造、东山精密、歌尔股份、水晶光电、鹏鼎控股、蓝思科技、德赛电池、长盈精密、信维通信、欣旺达、博众精工、赛腾股份、珠海冠宇和环旭电子

图 6：港股果链指数



资料来源：iFind，国元证券研究所

注：指数包含比亚迪电子、高伟电子、通达集团、舜宇光学和瑞声科技

本周覆盖标的中，仅有安克创新、豪威集团小幅上涨；澜起科技跌幅超 30%，纳芯微、兆易创新、强瑞技术、领益智造、珂玛科技和斯达半导跌幅超 20%，生益科技、南极光、联创电子、水晶光电、拓荆科技、强达电路、世运电路和圣邦股份跌幅超 10%。

图 7：覆盖标的本周涨跌幅

	7月10日股价（元）	7月17日股价（元）	波动
安克创新	105.92	110.60	4.42%
豪威集团	103.21	104.12	0.88%
兆威机电	86.73	79.94	-7.83%
生益科技	149.39	132.29	-11.45%
南极光	13.99	12.34	-11.79%
联创电子	6.76	5.95	-11.98%
水晶光电	30.91	26.65	-13.78%
拓荆科技	832.00	699.08	-15.98%
强达电路	87.85	73.16	-16.72%
世运电路	41.76	34.20	-18.10%
圣邦股份	124.25	101.00	-18.71%
纳芯微	250.60	199.53	-20.38%
兆易创新	612.00	463.15	-24.32%
强瑞技术	146.10	110.50	-24.37%
领益智造	15.16	11.41	-24.74%
珂玛科技	145.57	106.06	-27.14%
斯达半导	123.81	88.15	-28.80%
澜起科技	268.06	183.60	-31.51%

资料来源：iFind，国元证券研究所

2.行业数据

IDC 初步数据显示,2026Q2 全球智能手机出货量为 2.775 亿部,同比下降 6.7%,已连续第二个季度下滑。IDC 称内存成本较去年同期上涨近 300%,在低端机型 BOM 中占比超过 65%。2Q26 前五大厂商中,三星出货 6270 万部、同比增长 8.1%;苹果 5580 万部、同比增长 15.3%;小米、OPPO、vivo 分别同比下降 26.3%、17.5%、19.4%。

图 8：26Q2 全球智能手机出货量（百万部）

Company	2Q26 Shipments	2Q26 Market Share	2Q25 Shipments	2Q25 Market Share	Year-Over-Year Change
1. Samsung	62.7	22.6%	58.0	19.5%	8.1%
2. Apple	55.8	20.1%	48.4	16.3%	15.3%
3. Xiaomi	31.2	11.2%	42.4	14.2%	-26.3%
4. OPPO	28.8	10.4%	34.9	11.7%	-17.5%
5. vivo	21.2	7.6%	26.3	8.9%	-19.4%
Others	77.8	28.0%	87.4	29.4%	-11.0%
Total	277.5	100.0%	297.4	100.0%	-6.7%

资料来源：IDC，国元证券研究所

IDC 中国口径显示,2026Q2 中国智能手机出货约 6601 万台,同比下降 4.3%,已连续五个季度下滑。IDC 指出,安卓厂商自 3 月下旬起因存储等核心元器件成本上升而涨价或调整配置,叠加“国补”拉动效应减弱,618 期间中国智能手机整体销量同比降幅接近 15%;预计 2026 年下半年中国智能手机出货同比降幅可能扩大至 20% 左右。

图 9：26Q2 中国智能手机厂商市场份额

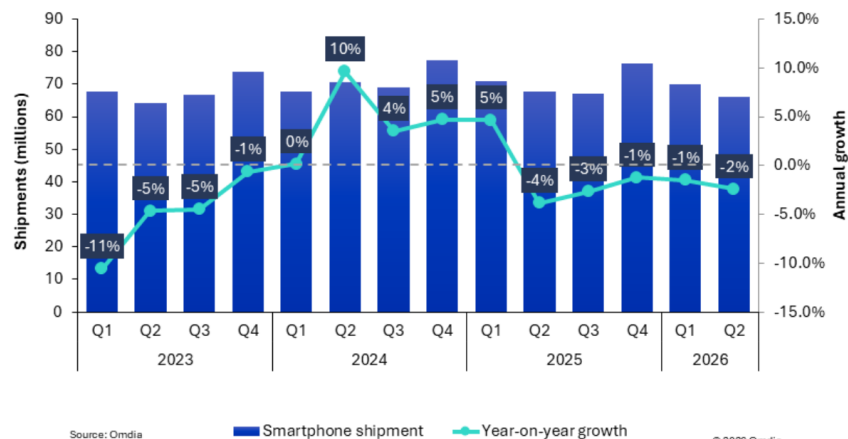
厂商	2026年第二季度 市场份额	2025年第二季度 市场份额	同比增幅
1. Huawei	22.6%	18.1%	19.4%
2. Apple	18.1%	13.9%	24.4%
3. OPPO	16.0%	17.3%	-9.7%
3. vivo	16.0%	17.0%	-11.4%
5. Xiaomi	12.4%	15.1%	-21.7%
6. Honor	11.3%	11.9%	-9.5%
7. Wiko	1.1%	2.1%	-49.2%
8. Lenovo	0.3%	0.4%	-10.4%
9. ZTE	0.3%	0.4%	-33.5%
10. Samsung	0.1%	0.4%	-60.8%
其他	1.8%	3.4%	-50.3%
合计	100.0%	100.0%	-4.3%

资料来源：IDC，国元证券研究所

Omdia 数据显示,2026Q2 中国大陆智能手机出货量同比下降 2%至 6610 万部,跌幅小于全球市场。华为以 23%份额位居第一;苹果出货 1240 万部、份额 19%,

创下其中国大陆二季度出货和份额新高；OPPO、vivo、小米分别出货 1060 万、1050 万、820 万部。

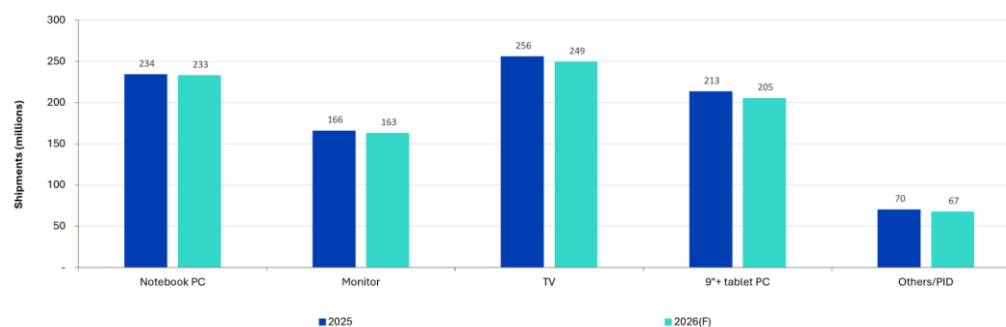
图 10：26Q2 中国大陆智能手机出货量（百万部）



资料来源：Omdia，国元证券研究所

Omdia 预计，2026 年大尺寸 OLED 出货量同比增长 18.8%至 3880 万片；但整体大尺寸显示出货量同比下降 2.3%至 9.169 亿片，大尺寸 LCD 出货同比下降 3.0%至 8.781 亿片。其中 OLED 笔电面板、OLED 显示器面板出货预计分别同比增长 66.0%、34.0%。

图 11：大尺寸 OLED 出货量预测（百万片）



资料来源：Omdia，国元证券研究所

3.重大事件

1) SIA 公布 2026 年 5 月全球半导体销售额达 1,206.1 亿美元，大幅成长至 2025 年同期的 2 倍。这已是全球半导体销售额，连续第 31 个月的年增，单月销售额也正持续刷新历史纪录。这主要得益于以美国为中心的 AI 需求急剧喷发，带动韩国及中国

台湾等制造商全力加速供货。从区域表现来看，以美国为首的「美洲」市场销售额成长最快，暴增至 2025 年同期的 2.3 倍，达 428.5 亿美元。包含中国台湾与韩国在内的「亚太及其他地区（不含日本与中国）」增至 2.2 倍，达 341 亿美元。中国年增 88.8%；欧洲年增 60.7%；日本年增 23.8%。

2) 苹果调高了日本 iPhone 的售价，美国市场价格暂未变动。主要反映了存储价格上涨以及日元贬值的冲击。iPhone 17 系列标准机型售价调涨至 14.28 万日元（约 881.48 美元），涨幅为 1.3 万日元，上涨 10%。最顶级规格的 iPhone 17 Pro Max 则调涨 2 万日元，上涨 10%。iPhone 17 Pro 调涨 8%，平价机型 iPhone 17e 的售价也突破了 10 万日元，上涨 8%。Air 机型则上涨 11%。受到存储价格急剧飙升的影响，苹果先前已在 2026 年 6 月，将日本市场的 Mac 及平板 iPad 等产品的销售价格调涨了 2~3 成。

3) Meta 拟出租 AI 算力予 Anthropic，2 年合约上看 100 亿美元。Meta 正与 AI 新创 Anthropic 洽谈，打算将自家的 AI 资料中心算力出租给 Anthropic 使用。据纽约时报报道，这项安排在 2 年内的价值最高可达 100 亿美元。Meta 正在研拟云端运算业务，包括向其他公司出租运算容量的可能性。该公司也表示已在考虑出售部署于自家基础设施上的 AI 模型存取权。

4) 苹果目前正积极为 9 月的新机发表进行准备，目前已大幅追加均热板的采购订单，旨在为其首款折叠式手机与未来的旗舰机型提升散热效能。预计 9 月发表的 iPhone 18 Pro、iPhone 18 Pro Max，以及首款折叠 iPhone，将成为首批受惠于此全新散热系统的装置。苹果 2026 年折叠 iPhone 的目标产量据传约为 1,000 万部，而 iPhone 18 Pro 系列则高达 7,000 万部，庞大备货需求正带动散热供应链全面启动。

5) 中国网信办于 15 日公告，7 款手机端侧生成式 AI 服务完成备案。其中，由苹果技术开发上海有限公司申报的“Apple 智慧”已于 7 月 8 日正式通过备案，适用场景为苹果手机。阿里巴巴随后证实，千问（Qwen）模型将整合至中国市场的 Apple Intelligence，涵盖 iOS、iPadOS、macOS 及 visionOS 等作业系统。苹果也将与百度合作，重点可能涵盖 AI 搜寻及中国版 Siri 相关功能。

6) 三星、SK 海力士与美光三大存储厂 2026 年大举扩产 HBM。尽管 2026 年 HBM 供给规模成长逾 1 倍，HBM 供应短缺情形仍将持续，后续价格动向将成市场焦点。存储厂的 DRAM 产能配置正快速向 HBM 倾斜。以生产位元数计算，在整体 DRAM 产量中，HBM 占比预估将从 2025 年的 12% 升至 2026 年的 15%。市场甚至预期，2027 年可能再提高至约 30%。

7) SEMI 表示，2026 年全球半导体制造设备销售额预估达 1,659 亿美元，较 2025 年增长 23.2%，创下历史新高。AI 需求持续驱动下，全球半导体制造投资动能可望延续至 2028 年，设备销售额预计将攀升至 2,295 亿美元，创下连续 5 年成长的新纪录。

4. 风险提示

上行风险：中美贸易摩擦趋缓；半导体产业 AI 相关应用领域增速加快；苹果加速中国 AI 进展等。

下行风险：下游需求不及预期；国际贸易摩擦加剧；苹果 AI 进展放缓；其他系统性风险等。

投资评级说明

(1) 公司评级定义

买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于 -5%与 5%之间
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上

(2) 行业评级定义

推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
中性	行业指数表现相对基准指数介于 -10%~10%之间
回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上

备注：评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现，其中 A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000)，国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

法律声明

本报告由国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）在中华人民共和国境内（台湾、香港、澳门地区除外）发布，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务，上述交易与服务可能与本报告中的意见与建议存在不一致的决策。

免责条款

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系并获得许可。

网址：www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海	北京
地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址：上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券	地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 5 层
邮编：230000	邮编：200135	邮编：100029