

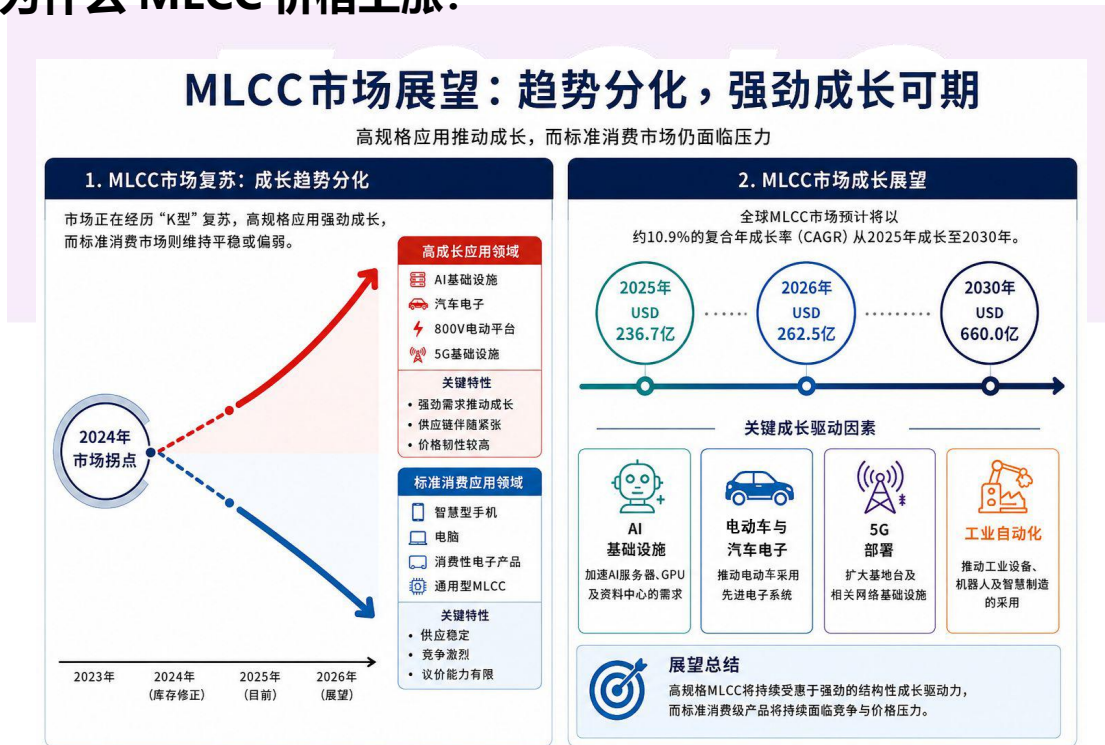
MLCC市场：关键细分领域供应紧张再现

客户简报| 2026年6月

执行摘要

2026 年上半年，MLCC 市场进入 K 型复苏阶段。AI 服务器、汽车级应用、800V 电动车平台以及高容值/高耐压 MLCC 需求持续强劲，导致部分产品线供应持续紧张。2026 年 1 月至 5 月期间，部分三星及村田料号现货价格上涨 100%–220%。相较之下，标准消费级 MLCC 供应充足且价格相对稳定。随着市场分化趋势日益明显，采购团队需更加重视关键 MLCC 的 BOM 风险评估及供应连续性规划。

1.为什么 MLCC 价格上涨？



MLCC 市场正进入 K 型复苏阶段，主要受到 AI 基础设施、汽车电子、800V 电动车平台及 5G 应用需求成长的推动。高规格 MLCC 产品持续面临更紧张的供应环境，并展现出更强的价格韧性，而标准消费级产品则维持相对稳定。

2. 主要 MLCC 制造商动态

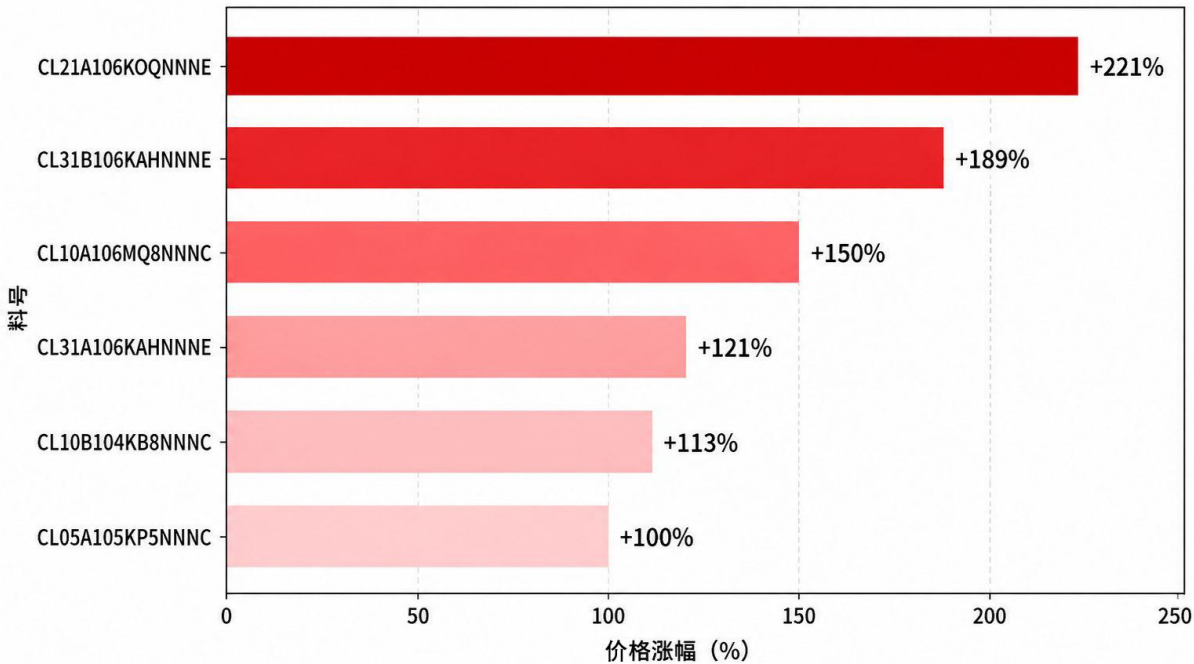
制造商	生效日期	涨幅	涉及产品
MLCC 现货市场	近期	10%-20%	高容值、车规级及工业级 MLCC 产品。
村田	4 月 1 日	15%-35%	AI 服务器及高阶车规级 MLCC 产品。
太阳诱电	5 月 1 日	N/A	MLCC、电感、磁珠、陶瓷 RF 元件、FBAR/SAW 元件及铝电容。
AVX	2 月 22 日	12%-20%	特殊陶瓷、钽电容及连接器。
华新科技	1 月 16 日及 2 月 1 日	15%-20%; 20%-25%	热敏电阻及压敏电阻。
广东风华高新科技	1 月 1 日	N/A	电容、电感及被动元件产品线。
厦门宏发电声	1 月 1 日	5%-15%	继电器、连接器、电容及相关产品。

3. MLCC 现货市场型号与价格趋势

本章节中的现货价格变动是根据已验证的交易记录及制造商公告计算。除特别说明外，所有涨幅均以百分比表示。

图 3.1：三星 MLCC 现货价格涨幅前 6 名

三星 MLCC 现货价格涨幅前 6 名



注：以上价格涨幅为 2026 年 1 月至 5 月期间的累计涨幅。

六款三星机型的内部交易数据显示，2026 年 1 月至 5 月期间现货价格上涨幅度在 100% 至 221% 之间，反映了实际的稀缺性和分销商的加价。

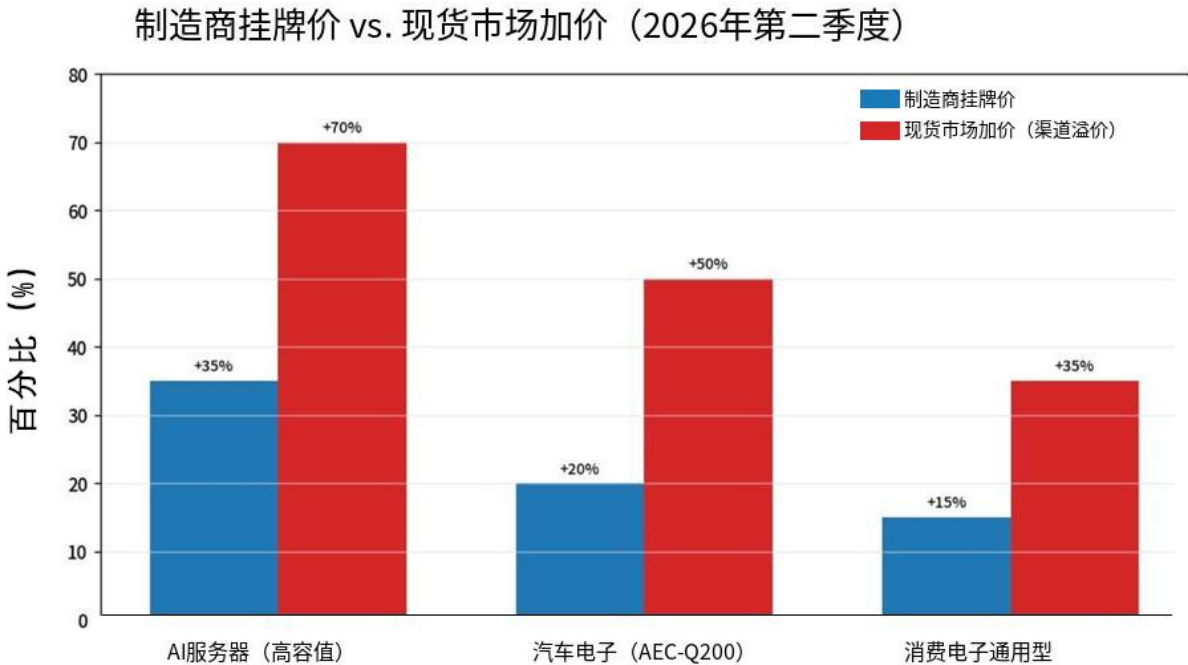
表 3.1：MLCC 现货价格变动 – 三星

类别	类型	零件编号/规格	价格变化
高容量	0805 X5R 10μF 16V	CL21A106KOQNNNE	+221%
高容量	1206 X7R 10μF 25V	CL31A106KAHNNNE	+75%
高容量	1206 X7R 10μF 25V	CL31A106KBHNNNE	+67%
高容量	0603 X5R 10μF 6.3V	CL10A106MQ8NNNC	+150%

高容量	0805 X5R 10μF	CL21A106KP	+150%
高容量	0603 X5R 4.7μF	CL10A475KP8NNNC	+60%
通用型	0603 X7R 0.1μF	CL10B104KB	+100%
通用型	0402 X5R 1μF 10V	CL05A105KP5NNNC	+100%
超高容量	0402 X5R 10μF	CL05A106MQ5NUNC	+64%

表 3.1：所有价格变动均反映 2026 年 1 月至 6 月的累积涨幅。「三星官方第二季」是指自 2026 年 6 月 1 日起生效的调整，这些调整已计入年初至今的期间。

图 3.2：制造商标价与现货市场加价比较（2026 年第二季）



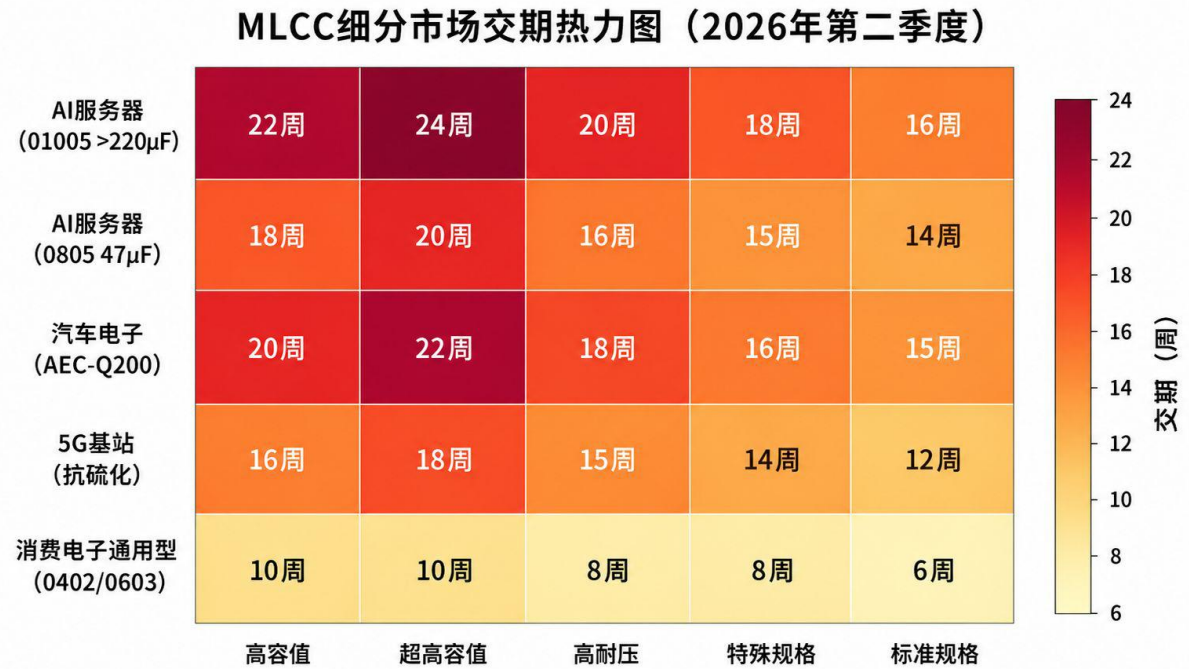
上图显示了官方制造商价格上涨（2026 年 4 月至 6 月生效）与 2026 年 5 月至 6 月观察到的实际现货市场加价之间的差距。对于受限规格，通路溢价 30% 至 50% 是常见的。

表 3.2：MLCC 现货价格变动 – 村田

类别	类型	零件编号/规格	价格变化
高容量	0805 X5R 10μF 25V	GRM21BR61E106KA73L	+150%
高容量	0805 47μF	0805 47μF (e.g., GRM21B series)	>100%
人工智能服务器	01005 >220μF (AI highcap)	01005 >220μF (AI server)	>100%
通用型	0201 100nF	GRM033C80J104KE15D	+329%
通用型	0402 1μF	GRM155C81E105KE11D	+100%
通用型	0402 X7R 1μF	GRM155R70J105KA12D	+82%
通用型	0201 1μF	GRM033R60J105MEA2D	+67%

表 3.2：所有价格变动均反映 2026 年 1 月至 6 月的累积成长。

图 3.3：MLCC 细分市场交货周期热力图（2026 年第二季）



截至 2026 年 5 月至 6 月，热门规格（0805 10μF、1206 10μF）的库存周转率已在现货平台上加快至 1-2 周，而高阶 AI 服务器和汽车零件的交货周期则超过 20 周。

4. 风险因素

AI 需求放缓：若 AI 资本支出放缓，市场将重新平衡并可能引发价格修正。

通路库存压力：经销商加价 30%-50%，库存约 3-4 个月，一旦去库存开始可能带来价格下行风险。

产能转换瓶颈：高容值 MLCC 消耗 2-3 倍产能（2027 年预计 4-5 倍），限制供应快速反应。

5. 对采购人员的意义

AI 服务器与资料中心：评估 BOM 风险并确保关键 MLCC 供应。

EV 与汽车电子：利用目前采购窗口锁定下半年需求。

消费性电子：供应维持稳定，仍存在选择性成本优化机会。

需要了解特定 MLCC 零件编号的信息？请与我们的团队分享您的目标组件，我们将提供客制化的供应、交货时间和价格预测，以支援您的采购决策。

联系方式：marketing@360ic.com

了解更多：www.360ic.com

免责声明：本市场简报仅供参考。所载信息是基于发布时被认为可靠的市场观察及资料来源。市场状况可能随时变化，读者应在做出商业决策前自行核实相关信息。