

行业及产业

电子

NVIDIA 宣布 Rubin 平台全面量产

——电子行业周报（2026/1/5-1/11）

强于大市

一年内行业指数与沪深 300 指数对比走势：



资料来源：聚源数据，爱建证券研究所

相关研究

《人工智能月度跟踪：CES 2026 AI 前沿信息汇总》2026-01-09

《电子行业周报：国产 DRAM 存储龙头 IPO 成功受理》2026-01-06

《爱建电子深度报告：卫星通信加速进入发展元年》2026-01-05

《电子行业周报：AI Glasses 发展或迎来苹果动能》2025-12-30

《爱建电子深度报告：半导体产业的发展复盘与方向探索》2025-12-26

证券分析师

许亮
S0820525010002
0755-83562506
xuliang@ajzq.com

联系人

朱俊宇
S0820125040021
021-32229888-25520
zhujunyu@ajzq.com

投资要点：

- 本周（2026/1/5-1/11）SW 电子行业指数（+7.74%），涨跌幅排名 7/31 位，沪深 300 指数（+2.79%）。SW 一级行业指数涨跌幅前五分别为：综合（+14.55%），国防军工（+13.63%），传媒（+13.10%），有色金属（+8.56%），计算机（+8.49%），涨跌幅后五分别为：银行（-1.90%），交通运输（+0.23%），石油石化（+0.29%），农林牧渔（+0.98%），通信（+1.66%）。本周 SW 电子三级行业指数涨跌幅前三分别是：电子化学品Ⅲ（+15.95%），半导体材料（+15.90%），半导体设备（+15.73%），涨跌幅后三分别是：品牌消费电子（+0.69%），印制电路板（+1.40%），消费电子零部件及组装（+3.59%）。
- 本周 SW 电子行业涨跌幅排名前五的股票分别是：臻镭科技（+48.18%），珂玛科技（+42.68%），可川科技（+41.14%），普冉股份（+39.75%），和林微纳（+39.39%）。涨跌幅排名后五的股票分别是：得润电子（-15.88%），思泉新材（-9.74%），安克创新（-7.16%），睿能科技（-6.87%），统联精密（-6.54%）。
- **NVIDIA 宣布 Rubin 平台全面量产。**2026 年 1 月 6 日，NVIDIA 首席执行官黄仁勋在 CES 大会上宣布，最新的 Rubin 计算架构平台已进入全面量产阶段。该平台由 Vera CPU 和 Rubin GPU 等六款新型芯片组成，旨在满足日益增长的人工智能（AI）算力需求。Rubin 平台的训练性能达到前代 Blackwell 的 3.5 倍，推理性能更是提升至 5 倍，标志着英伟达在 AI 芯片领域实现关键技术突破。新一代 Vera CPU 配备 88 个核心，专为高效能 AI 推理场景设计，能够在不增加散热压力的前提下，显著提升计算效率。
- **AMD 于 CES 2026 宣布数据中心芯片成功迈入 2nm 时代。**2026 年 1 月 6 日，AMD 董事长兼首席执行官苏姿丰在大会上强调，人工智能（AI）正从行业增值工具转变为新一代计算基础设施的核心。AMD 最新一代数据中心芯片已率先迈入 2nm 工艺时代，依托“共同设计”的 Helios 平台，可充分满足 AI 训练与推理的极致算力需求。其中，新一代 AI 加速器 Instinct MI455 采用台积电最先进的 CoWoS 封装与 3D Chiplet 技术，单颗芯片晶体管数量达 3200 亿颗；同时，代号为 Venice 的新一代 EPYC 服务器 CPU 也宣告面世，助力 AMD 在 2nm 服务器芯片领域抢占先发优势。
- **2026 年 1 月 6 日，埃隆·马斯克旗下人工智能公司 xAI 宣布完成 200 亿美元首轮融资。**xAI 表示，这笔资金将主要用于加速计算基础设施扩展，助力构建全球规模最大的 GPU 集群。目前，xAI 最新产品 Grok 5 正处于测试阶段，未来公司将依托 Grok 大模型、Colossus 算力集群与 X 平台的协同优势，推出一系列面向消费级和企业级市场的创新 AI 产品。
- **投资建议：**NVIDIA 最新 Vera Rubin 平台的发布标志着高算力 GPU、CPU 和高速连接芯片仍然是未来 AI 平台的发展方向。建议关注国产高算力 GPU、CPU 和连接芯片的投资机会。
- **风险提示：**1) 国际市场竞争风险 2) 消费电子市场需求不及预期 3) GPU 行业中小厂商市场拓展风险

目录

1. 本周市场回顾	4
1.1 SW 一级行业涨跌幅一览	4
1.2 SW 电子三级行业市场表现	5
1.3 SW 电子行业个股情况	5
1.4 SW 科技行业其他市场表现	6
2. 全球产业动态	7
2.1 NVIDIA 宣布 Rubin 平台全面量产	7
2.2 AMD 在 CES 2026 推出 2 nm AI 芯片	7
2.3 字节跳动 AI 眼镜第一代产品总规划数量大十万台	8
2.4 马斯克旗下 xAI 成功融资 200 亿美元	8
2.5 国产 GPU 公司天数智芯成功上市	8
3. 风险提示	9

图表目录

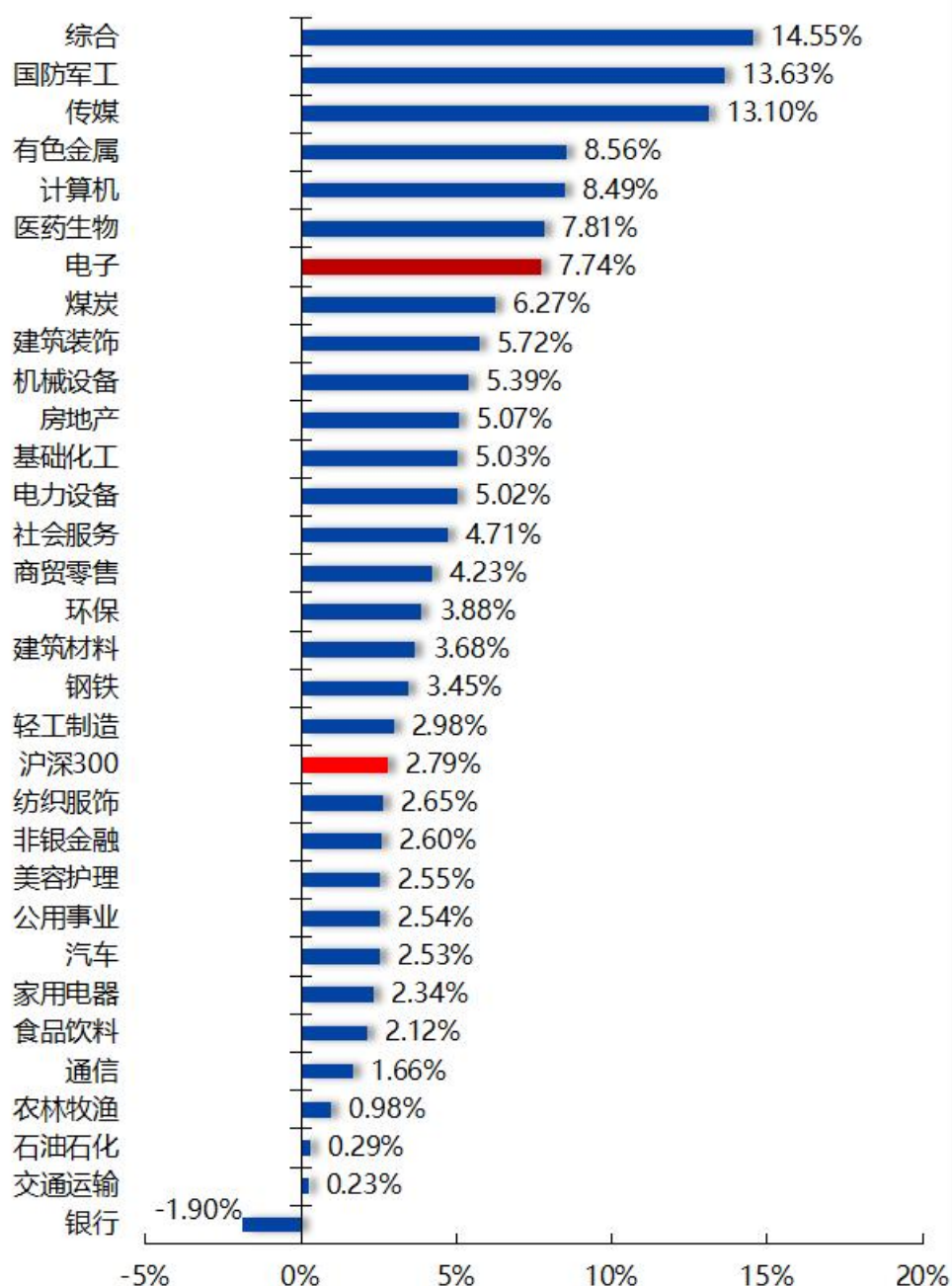
图表 1：本周 SW 一级行业涨跌幅一览	4
图表 2：本周 SW 电子三级行业涨跌幅一览	5
图表 3：SW 电子个股本周涨跌幅前五	6
图表 4：SW 电子个股本周涨跌幅后五	6
图表 5：本周费城半导体指数	6
图表 6：本周恒生科技指数	6
图表 7：本周中国台湾电子指数涨跌幅一览	7

1. 本周市场回顾

1.1 SW 一级行业涨跌幅一览

本周 SW 电子行业指数 (+7.74%)，涨跌幅排名 7/31 位，沪深 300 指数 (+2.79%)。SW 一级行业指数涨跌幅前五分别为：综合 (+14.55%)，国防军工 (+13.63%)，传媒 (+13.10%)，有色金属 (+8.56%)，计算机 (+8.49%)，涨跌幅后五分别为：银行 (-1.90%)，交通运输 (+0.23%)，石油石化 (+0.29%)，农林牧渔 (+0.98%)，通信 (+1.66%)。

图表 1：本周 SW 一级行业涨跌幅一览



资料来源：iFinD，爱建证券研究所

1.2 SW 电子三级行业市场表现

本周 SW 电子三级行业指数涨跌幅前三分别是：电子化学品Ⅲ（+15.95%），半导体材料（+15.90%），半导体设备（+15.73%），涨跌幅后三分别是：品牌消费电子（+0.69%），印制电路板（+1.40%），消费电子零部件及组装（+3.59%）。

图表 2：本周 SW 电子三级行业涨跌幅一览



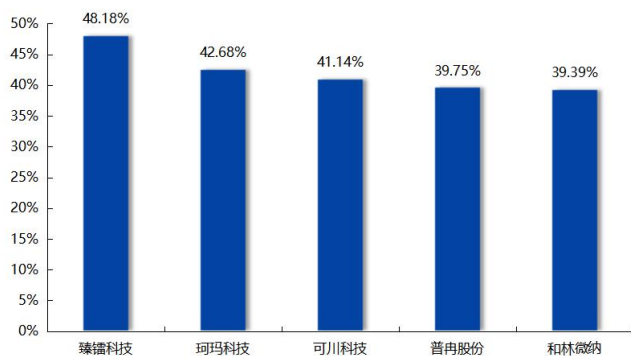
资料来源：iFinD，爱建证券研究所

1.3 SW 电子行业个股情况

本周 SW 电子行业涨跌幅排名前五的股票分别是：臻镭科技（+48.18%），珂玛科技（+42.68%），可川科技（+41.14%），普冉股份（+39.75%），和林微纳（+39.39%）。

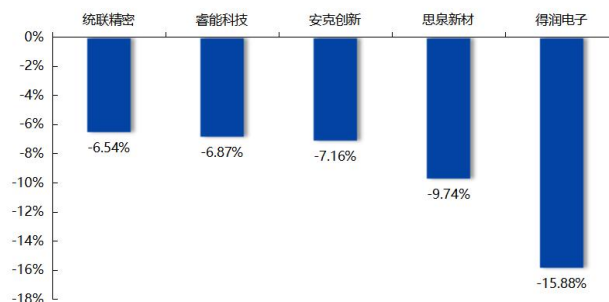
涨跌幅排名后五的股票分别是：得润电子（-15.88%），思泉新材（-9.74%），安克创新（-7.16%），睿能科技（-6.87%），统联精密（-6.54%）。

图表 3：SW 电子个股本周涨跌幅前五



资料来源：iFinD，爱建证券研究所

图表 4：SW 电子个股本周涨跌幅后五



资料来源：iFinD，爱建证券研究所

1.4 SW 科技行业其他市场表现

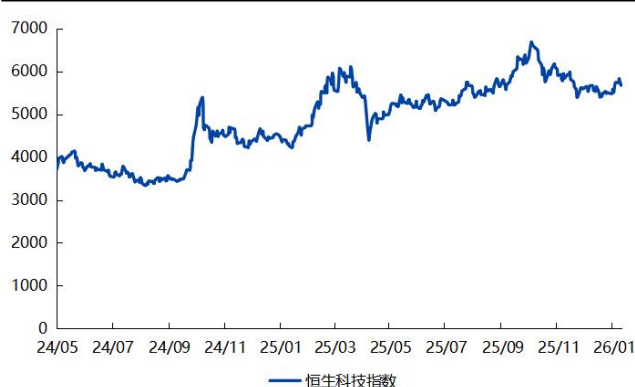
半导体指数（SOX）本周涨跌幅为+3.68%，恒生科技指数本周涨跌幅为-0.86%。

图表 5：本周费城半导体指数



资料来源：iFinD，爱建证券研究所

图表 6：本周恒生科技指数



资料来源：iFinD，爱建证券研究所

中国台湾电子指数各板块本周涨跌幅分别是：半导体（+5.49%），电子（+3.87%），电脑及周边设备（-2.51%），光电（+2.59%），通信网络（+1.75%），电子零部件（+0.88%），电子通路（+4.64%），资讯服务（-0.66%），其他电子（+0.53%）。

图表 7：本周中国台湾电子指数涨跌幅一览



资料来源：iFinD，爱建证券研究所

2. 全球产业动态

2.1 NVIDIA 宣布 Rubin 平台全面量产

在 2026 年 1 月 6 日国际消费电子展（CES）上，NVIDIA 首席执行官黄仁勋宣布，最新的 Rubin 计算架构平台已进入全面量产阶段。该平台由六款新型芯片组成，包括 Vera CPU 和 Rubin GPU，旨在满足日益增长的人工智能（AI）需求。Rubin 平台的训练性能是前代 Blackwell 的 3.5 倍，推理性能则提升至 5 倍，标志着英伟达在 AI 芯片领域的技术突破。

黄仁勋在演讲中强调，面对模型规模和推理需求的指数级增长，单靠传统的制程微缩已无法满足市场需求，因此必须重新设计关键芯片以实现系统级的变革。新一代 Vera CPU 配备 88 个核心，专为高效能的 AI 推理而设计，能够在不增加散热需求的情况下，显著提升计算能力。

此外，Rubin 平台还引入了全新的 NVLink 72 互连技术和 Spectrum-X AI 以太网，旨在优化数据中心的性能和能效。

2.2 AMD 在 CES 2026 推出 2 nm AI 芯片

2026 年 1 月 6 日，AMD 董事长兼首席执行官苏姿丰于 2026 年 CES 展会上，强调人工智能（AI）正在从增值工具转变为新一代计算基础设施。AMD 最新一代的数据中心芯片已成功迈入 2 nm 时代，借助“共同设计” Helios 机架级平台，满足 AI 训

练与推理的极致需求。

AMD 的新一代 AI 加速器 Instinct MI455 采用了台积电最先进的制造和封装技术，如 CoWoS 和 3D Chiplet，使得单颗芯片的晶体管数量达到 3200 亿颗。同时，代号为 Venice 的新一代 EPYC 服务器 CPU 也宣告 AMD 在业界率先采用 2 nm 工艺。

Venice CPU 基于最新的 Zen 6 架构，单颗处理器最高可整合 256 个核心，已进入量产阶段。

在消费类产品方面，AMD 也推出了多条产品线与 NVIDIA 竞争，包括 Ryzen AI Halo，直接与 NVIDIA 的 DGX Spark 争夺工作站市场；在 AI PC 领域则推出全新的 Ryzen AI 400 系列处理器，主打最多 12 核心的 Zen 5 CPU、RDNA GPU 与 XDNA 2 NPU，AI 算力高达 60 TOPS。

此外，苏姿丰还与多家 AI 初创公司合作，包括李飞飞创办的 World Labs，展示了 3D 生成模型 “Marble”，能够将少量影像快速转换为立体世界。

2.3 字节跳动 AI 眼镜第一代产品总规划数量大十万台

2026 年 1 月 6 日，据蓝鲸新闻报道：字节跳动旗下 AI 新品豆包智能眼镜已进入出货准备阶段，其第一代产品的总规划数量约为 10 万台。字节豆包 AI 眼镜第二代已在研发中，目前尚未量产。

在核心硬件方案上，字节豆包 AI 眼镜采用高通 AR1 芯片，而非此前市场传闻的恒玄 2800 芯片外挂 ISP 芯片。

2.4 马斯克旗下 xAI 成功融资 200 亿美元

2026 年 1 月 6 日，埃隆·马斯克旗下的人工智能初创公司 xAI 宣布成功完成一轮融资，融资金额达到 200 亿美元，超出原定的 150 亿美元目标。xAI 表示，这笔资金将用于加速其计算基础设施的扩展，助力构建全球最大的 GPU 集群。

xAI 的最新产品 Grok 5 目前正处于测试阶段，未来将推出一系列创新的消费级和企业级产品，利用 Grok、Colossus 和 X 的强大功能。

此次融资的规模仅次于 Meta 收购 WhatsApp 和 Scale.ai，成为 Meta 历史上第三大规模的收购案。

2.5 国产 GPU 公司天数智芯成功上市

2026 年 1 月 6 日，国产通用 GPU 芯片公司天数智芯在港股成功上市，发行价为 144.60 港元，开盘后股价上涨 31.5%，首日最高达到 156.88 港元，最终收盘时上涨 8.39%，市值达 398.77 亿港元。

自 2025 年 12 月 5 日“国产 GPU 第一股”摩尔线程在 A 股科创板上市以来，已有四家国产 GPU 公司相继完成 IPO。天数智芯作为国内领先的通用 GPU 芯片及算力系统提供商，致力于开发自主可控的国际领先产品。

天数智芯的产品主要包括训练芯片天垓和推理芯片智铠，截至 2025H1，公司共交付 5.2 万片 GPU，出货量达到历史新高。根据弗若斯特沙利文的统计，天数智芯在 2024 年中国通用 GPU 市场中占有 0.3% 的市场份额，排名第五。

3. 风险提示

- 1) **国际市场竞争风险**：NVIDIA Rubin 平台实现性能数倍提升、AMD 推出 2nm 工艺 AI 芯片，国际巨头在芯片架构、制程工艺上持续领跑，其他芯片厂商将面临市场份额承压风险。
- 2) **消费电子市场需求不及预期**：字节豆包 AI 眼镜第一代规划量产 10 万台，但 AI 消费级硬件的用户使用场景成熟度、功能实用性尚未经过大规模市场检验。若消费者对其佩戴体验、实际价值满意度不足，可能出现市场拓展不及预期的风险。
- 3) **GPU 行业中小厂商市场拓展风险**：行业头部集中度高，中小厂商份额提升难度相对较大。

爱建证券有限责任公司

上海市浦东新区前滩大道 199 弄 5 号

电话: 021-32229888

传真: 021-68728700

服务热线: 956021

邮政编码: 200124

邮箱: ajzq@ajzq.com

网址: <http://www.ajzq.com>

评级说明

投资建议的评级标准

报告中投资建议所涉及的评级分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，也即以报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A 股市场：沪深 300 指数（000300.SH）；新三板市场：三板成指（899001.CSI）（针对协议转让标的）或三板做市指数（899002.CSI）（针对做市转让标的）；北交所市场：北证 50 指数（899050.BJ）；香港市场：恒生指数（HIS.HI）；美国市场：标普 500 指数（SPX.GI）或纳斯达克指数（IXIC.GI）。

股票评级

买入	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 15%
增持	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5% ~ 15% 之间
持有	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -5% ~ 5% 之间
卖出	相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于 -5%

行业评级

强于大市	相对表现优于同期相关证券市场代表性指数
中性	相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平
弱于大市	相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们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，本报告采用信息和数据来自公开、合规渠道，所表述的观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的独立看法。研究报告对所涉及的证券或发行人的评价是分析师本人通过财务分析预测、数量化方法、或行业比较分析所得出的结论，但使用以上信息和分析方法可能存在局限性，请谨慎参考。

法律主体声明

本报告由爱建证券有限责任公司（以下统称为“爱建证券”）证券研究所制作，爱建证券具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，接受中国证监会监管。

本报告是机密的，仅供我们的签约客户使用，爱建证券不因收件人收到本报告而视其为爱建证券的签约客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但爱建证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供签约客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，爱建证券及其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测后续可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，爱建证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

版权声明

本报告版权归爱建证券所有，未经爱建证券事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用。否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。版权所有，违者必究。