

海外存储巨头集体涨价 国内厂商迎来机遇

中经记者 陈佳岚 广州报道

存储芯片市场迎来又一波上涨周期。

继 Sandisk (闪迪)宣布面向所有渠道和消费者客户的产品价格调涨超 10%之后,近日,业界传出美光向渠道通知存储产品上涨 20%—

30%。消息称,美光所有 DDR4、DDR5、LPDDR4、LPDDR5 等存储产品全部停止报价,协议客户价格全部取消,预计所有产品停止报价一周。此外,西部数据于 9 月 12 日也向客户发布公告,宣布将逐步提高所有硬盘产品的价格,且立即生效。

针对这一波价格上涨,TrendForce 集邦咨询分析师王豫琪向《中国经营报》记者分析,近期北美大型云服务提供商 CSPs 持续加大服务器建设投入,推动了对存储芯片的强劲采购需求,涵盖 DRAM 与 NAND Flash 产品。在当前供不应求的市场环境下,NAND Flash 率先释放涨价信号,随后 DRAM 供应商

大厂集体行动 涨价幅度超预期

此次存储产品涨价的原因主要是由人工智能革命驱动,引发的存储芯片行业供需重构和行业性涨价。

对于此次涨价,闪迪方面表示,“闪存产品市场需求强劲,由于人工智能应用以及数据中心、客户端和移动领域日益增长的存储需求驱动。为确保我们能够提供高性能闪存解决方案并支持持续创新投资,正在调整我们闪存产品组合的价格。”

对于美光向渠道发出的涨价、暂停报价通知,消息称,主要原因是美光高层看到针对客户的预测需求有重大的供应短缺,而紧急暂停了所有产品的报价,将重新调整后缀的价格。

西部数据则在公告中提到,人工智能时代依赖数据运行,而硬盘(HDD)保障了数据的安全性、可访问性、经济性与创新性。



8月30日,第二届CCF中国存储大会在武汉举行。

本报资料室/图

国庆长假“请3休12”“十一”机票再现“跳水”?

中经记者 李立
上海报道

作为今年最后一个长假,由于中秋和国庆假期叠加,出现了长达 8 天的“超级黄金周”假期。

同程旅行、去哪儿等多个平台预订数据显示,国庆节超长假期临近,旅游市场已进入预订高峰期。相比往年国庆假期,今年国庆长假流行“请3休12”,往前请3天假、往后请3天假都能凑成 12 天假期,被网友称为“拼假友好型”国庆黄金周。

飞猪日前发布的《2025中秋国庆假期出游风向标》显示,在拼假策略带动下,今年中秋国庆假期的旅游预订节奏较去年提前约 3.5 天,截至目前包括机票、酒店、门票、租车、线路游等在内的假期出游商品预订量均大幅超越去年和同为 8 天连休的前年。

不过多位网友接受《中国经营报》记者采访时表示,其仍在观望是否提前预订机票,今年春季和去年小长假前夕,国内机票价格都曾经出现临时“跳水”的现象,密切关注今年国庆假期机票是否会再“跳水”。

“串游”趋势明显

今年国庆、中秋节带来 8 天长假,打工人更青睐“请 3 休 12”的“拼假”玩法,10 月 9 日—11 日请假三天,可以获得 10 月 1 日—12 日的 12 天长假,9 月 28 日—30 日请假三天,可以从 9 月 28 日休假至 10 月 8 日,共计 12 天。

无论是“前拼”还是“后凑”,只需请假 3 天,即可拼成 12 天超长假期,不少游客选择早走或晚回。去哪儿旅行数据显示,10 月 8 日至 10 月 12 日期间,热门国家机票预订量同比增长 1.2 倍;9 月 26 日至 10 月 1 日期间,热门国家机票预订量同比增长四成。

从预订情况来看,因为假期长,给了出游者更多可能性。今年中秋国庆假期的多目的地“串游”趋势更明显,越来越多的游客希望

一个长假玩转多个城市。

飞猪方面对记者表示,截至目前,包括机票、火车票、用车等在内的交通服务人均预订量较去年增长约 4.2%,且有进一步上涨势头。其中高铁和“飞机+高铁”的“串游”特征尤为显著,人均预订量较去年增长 7%。同时,典型的多目的地游玩商品如长线游、租车,预订量也同比分别增长 53%、93%。

同程旅行的监测数据则显示,短途高频旅行需求旺盛。随着大众旅游和探亲出游的需求集中释放,热度高涨的红色旅游景区、北方秋意盎然的山岳景区、南方日游夜游活动丰富的园林古镇等,将成为激活本地及周边高频旅游消费的重要动力。

“从新冠疫情后假日旅行消费情况来看,‘短途高频,长线高质’成为一大特点。租车、包车产品的丰富,以及高铁路网的扩容,使得中心城市的居民在假期穿行周边多个城市休闲度假,体验不同城市的美食美景成为潮流。”同程研究院高级研究员张致宁对记者表示,休假制度的完善,以及拼假趋势的流行,使得越来越多的年轻人,通过节中拼假形式出行,走得更远,游得更深。

飞猪数据显示,截至目前,北京、上海、杭州、南京、成都、重庆、西安、长沙、广州、武汉等是国内最热门的假期出游城市。泸州、马鞍山、宝鸡、赣州、郴州等城市增速较快,上述 5 个城市的酒店预订量同比去年均录得 3 倍以上增速。



9月13日,广东国际旅游产业博览会上,全球各地文旅民俗齐亮相。

视觉中国/图

晚回比早走更划算

由于此前春节和部分小长假机票价格出现临时“跳水”的情况,部分网友选择再等等看。

同程旅行监测数据显示,机票价格方面,国内机票均价与去年同期基本持平,呈现“首尾高、中间低”的特征:假期首尾时段票价较高,节中票价相对较低。在拼假策略的推动下,预计 10 月 4 日至 5 日,迎来假期国内民航市场的出行高峰。

今年国庆机票是否出现再次“跳水”?张致宁对记者表示,目前 9 月 26 日至 9 月 30 日的火车票正式开售,中秋和国庆假期的机票预订也进入高峰期。

在返乡探亲以及大众旅游两大需求叠加下,部分热门线路的火

车票几乎“开票即售罄”,使得长线出行的用户将目光放在了机票上。同程旅行数据显示,9 月 26 日,国内机票预订热度相比前一日增长近 10%,接下来国内机票预订热度仍将持续攀升。

实际上暑期出游旺季后,9 月中旬就出现过一轮明显的机票跳水。为了方便更多用户“捡漏”出行,同程旅行推出了特价机票榜单。其中北京、上海、广州三个热门出发城市的 9 月国内特价机票(不含税费)普遍低至 200 元起。出境游方面,以上海为始发地的特价机票展现出较高性价比。9 月上旬,上海—佐贺、上海—福冈、上海—中国台北、上海—中国澳门的特价机票(不含税费)价格集中在

400 元以内。

山西大同一度成为出境游机票价格的洼地,其曼谷往返航班最低 350 元;飞往莫斯科的 8 小时航班,单程只需要 600 元;运气好的话,还能买到 100 元以内去首尔的机票,让网友不敢相信是真的。

张致宁分析认为,9 月中旬国际机票价格的下降核心原因是供需关系的变化。9 月中下旬正是暑期旅游旺季结束,国庆长假出行尚未开启的需求“空窗期”,航空公司的运力供给相对过剩,机票价格自然会有所下降。正是基于这一规律,不少旅行经验丰富的消费者,会选择在此时错峰出游。

“错峰容易捡漏机票跳水,像国庆长假这样的公众假期,热门

航线和目的地不太可能捡漏。”旅行达人国画则给出更直接的建议,“除非没有明确目的地,说走就走的游客可以蹲一蹲‘跳水’机票。”

“以上海直飞巴黎东航往返机票为例。”国画举例称,“9 月中旬出行‘十一’返回,价格相对不高,含税价约为 8000 元;但选择‘十一’出行 10 月中旬返回,9 月初预订价格已涨至 1 万元;如果现在预订,相同航班价格已飙升至 13000—17000 元了。”

与国画的监测结果相近,去哪儿方面也发现,今年游客出境游的预订普遍提前。距离国庆一个多月的时间,计划出国玩的旅客已经定好了行程。去哪儿旅行数据显

示,热门国家酒店的预订量同比翻番,中国游客预订了全球 599 个城市的机票,新增俄罗斯摩尔曼斯克、美国布法罗、德国纽伦堡等 79 个目的地城市。

不过去哪儿方面给出的建议是,晚回比早走更划算。去哪儿旅行大数据研究院分析,从票价来看,早走晚回“拼假”出行,相较于 10 月 1 日至 10 月 8 日往返,更具性价比。

其中,晚回比早走更划算,更多旅客选择晚回,带动 10 月 12 日返程国际机票预订同比增长 1.2 倍。以北京往返曼谷为例,10 月 12 日返程,相较于 10 月 8 日返程,延迟返程的机票便宜近九成;提前至 9 月 26 日出发的机票,相较于 10 月 1 日出发,机票便宜近七成。

随行就市 模组厂商股价上涨

在国际大厂涨价的背景下,国产存储产品性价比更高,或将有助于提升国产存储厂商的市场份额。

此次国际存储巨头集体涨价和暂停报价,开始对存储模组厂商形成利好。记者留意到,诸多模组厂商股价已上涨。

中国台湾 NAND 控制芯片大厂群联近日因股价涨幅过大,被主管机关要求公布单月损益。群联执行长潘健成日前受访时表示,主要原厂配合并调涨价格态度强硬,伴随各家有秩序调控出货及 AI 应用更加普及,明年 NAND Flash 还是会缺货,但他希望价格能温和上涨,避免影响终端导入意愿。这一表态与存储巨头集体涨价背景相呼应,亦可以看出当前市场供应趋紧和价格上涨的趋势。

探索科技首席分析师王树一对记者分析,当现货供应紧张时,模组厂定价会随行就市跟随涨价,可将上游涨幅传导至终端。如果关键模组厂还有相当数量的存储芯片颗粒库存,在预期市场上涨前提前囤货,当然获益就更大了。

记者留意到,整体来看,自 9 月以来,A 股存储产业链相关公司股价普遍上涨,其中部分个股涨幅显著,比如香农芯创(300475.SZ)已涨超 80%,协创数据(300857.SZ)涨超 60%,德明利(001309.SZ)涨近 40%,佰维存储(688525.SH)、江波龙(301308.SZ)等股价自 9 月以来都有不同程度上涨,背后或主要受到存储产品涨价、需求回暖、AI 带动 HBM 高端存储需求等多重因素驱动。

记者以投资者身份致电存储模组厂商佰维存储。公司投资者部门相关人士表示:“关注到了存储巨头涨价的动态,公司存储产品随行就市,会根据市场情况和客户动态调整。行业存储价格上行对整个行业来

说是利好,但具体传递到模组环节需要时间。”

谈及公司目前的存货情况,该投资者部门人士提到公司上半年存货有所增加,主要是根据客户需求进行备货。今年存储价格整体呈上涨趋势,从 3 月份开始逐步回升。

电子元器件分销商香农芯创投资者部门相关负责人亦表示:“存储基本行业视为半导体行业的大宗商品,建议关注行业价格,可以查询闪存市场网站情况。”

模组厂商德明利则表示:“3 月以来存储整体价格上扬明显,第二季度经营业绩环比呈现改善趋势。此外,近期已有公开报道称部分原厂宣布涨价,叠加传统旺季的备货动能,行业景气度有望延续。”

浙商证券认为,闪迪此次价格调整反映出存储行业在整体需求回暖、多重因素驱动下的结构性变革。前四大 NAND 生产商有望跟进调价,这将推动闪存价格开启更广泛的上涨趋势,且该趋势或具备延续性。从行业经验出发,考虑到闪迪在 To C 端市场相对占比较高,判断消费类市场产品会有立竿见影的影响,而模组厂与解决方案厂主要面对的 To B 端市场也会在后续新签订的订单中实现价格传递。

与此同时,在王树一看来,在国际大厂涨价的背景下,国产存储产品性价比更高,如果采用更合理的价格策略,或将有助于提升国产存储厂商的市场份额。部分客户也可能因供应不稳定或价格过高,转向国产供应商,加速国产替代进程。”有存储行业人士对记者表示。