

# 存储芯片涨价潮或将贯穿2026年

中经记者 顾梦轩 李正豪  
广州 北京报道

存储芯片涨价潮从2025年持续到2026年，目前还在上涨。《中国经营报》记者查阅装机助手小程序发现，多款内存最近90天价格飞升。以宏基掠夺者32G(16G×2)DDR5 6000 Pallas II为例，该款内存

## 封测行业现结构性改善

随着存储芯片需求激增，封测产能成为产业链瓶颈。

据报道，得益于DRAM销量的激增，2025年四季度，三星电子也创下了单个季度营业利润的历史新高，突破20万亿韩元(约合人民币962亿元)。

野村证券分析师预计，为应对未来几个季度服务器级存储的强劲需求，存储芯片大牛股闪迪(SNDK.O)可能在2026年第一季度将其面向企业级固态硬盘(SSD)的大容量3DNAND闪存价格上调一倍。

对于存储芯片价格持续上涨的具体原因，西安研究院研究员万力向记者指出，本轮存储芯片涨价，本质上是一次典型的“供给收缩叠加需求回暖”的结果。

万力指出，过去两年，存储行业经历了较长时间的下行周期，厂商普

## 下游厂商出现分化

随着存储芯片涨价，下游产品成本上升，部分厂商不得不提高终端售价或压缩利润率。

跟过往存储芯片涨价相似，受访人士普遍认为，本轮存储芯片涨价，利好芯片上游厂商；中游模组、封测及相关材料厂商的受益程度，取决于其是否具备产品差异化能力和成本转嫁能力。而对下游终端厂商来说，则面临较大的成本压力。因为存储芯片成本是智能手机、笔记本电脑、服务器等终端的重要组成部分。随着存储芯片涨价，下游产品成本上升，部分厂商不得不提高终端售价或压缩利润率。

据记者了解，联想、戴尔、惠普等PC厂商已全线调价，涨幅10%—30%，部分顶配机型价格上浮超过5000元；戴尔商用电脑价格上涨

2025年10月30日前后价格还在1300元附近，但2026年1月14日就飙涨到2700元左右。

相关报道显示，近期谷歌、微软等美国企业正紧急派遣采购人员飞往首尔，不计成本地争夺日益紧缺的DRAM货源。

记者注意到，本轮存储芯片涨价潮已经蔓延到产业链中游封测行

业，同时，下游厂商持续承压，并出现一定分化。受访人士普遍认为，本轮存储芯片涨价并非简单的“周期反弹”，涨价从去年延续至今年是周期因素与产业结构升级共振的结果。

2026年，存储芯片涨价趋势是否会贯穿全年？这给国内芯片厂商带来哪些机遇和挑战？

近极限，主要存储封测大厂近期已将报价上调高达30%，并正在酝酿后续进一步提价。

另据媒体报道，中国台湾封测厂如力成(6239.TW)、华东(8110.TW)、南茂科技(8150.TW)等订单蜂拥而至，目前封测产能利用率直逼满载，因此近期陆续调整封测价格，启动首轮涨价。

苏商银行特约研究员张思远向记者指出，随着存储芯片需求激增，封测产能成为产业链瓶颈，HBM(高带宽内存)、3DNAND等高端存储对先进封装技术(如TSV、SiP)需求提升，推动封测设备与工艺的成本上升。

万力向记者分析，封测环节本身并不是价格波动的源头，但当上游晶圆价格、产能利用率提升后，确实会

算，手机/PC中存储成本通常占BOM(物料清单)的15%—20%，若存储价格再上行30%—40%，对整机BOM的影响在5%—8量级(不同配置差异较大)。

头部厂商相对受影响较小的，凭借年度框架协议、提前锁量以及更强品牌与定价权，成本压力更可控；另一类是可通过服务定价或客户结构将成本转嫁的云厂商/数据中心链条。“反之，利润率偏薄、同质化竞争更强的中低端终端厂商，利润压力更容易显现。”金鹰基金有关人士表示。

张思远表示，对于大型头部品牌来说，它们的规模经济、长期供应协议和更强的议价能力缓冲了成本冲击。

金鹰基金方面表示，按简化测算，手机/PC中存储成本通常占BOM(物料清单)的15%—20%，若存储价格再上行30%—40%，对整机BOM的影响在5%—8量级(不同配置差异较大)。

但也不能一概而论。电子创新网创始人、半导体KOL张国斌向记者指出，终端设备厂商整体承压最明显，但也有分化。

具体来看，张国斌表示，最受影响的是中小手机厂商与PC厂商，它们因成本上涨直接压缩利润空间，并可能因调价导致销量下滑。对中低端服务器与白牌设备供应商来说，存储占比高，且定价能力弱，影响相对较小。

金鹰基金方面表示，按简化测算，手机/PC中存储成本通常占BOM(物料清单)的15%—20%，若存储价格再上行30%—40%，对整机BOM的影响在5%—8量级(不同配置差异较大)。

而销售端，智能手机、笔记本电脑正迎来新一轮涨价潮，vivo X300、OPPO FindX9、小米17 Ultra等机型的起售价较上一代都有不同程度上涨，联想、戴尔、惠普、荣耀等品牌的电脑产品近日集体涨价几百元至千元不等。

存储芯片的持续涨价是本轮产业链波动的核心导火索。市场

效应，以共同应对当前的成本压力与市场挑战。此外，华硕在2026年开年已确认，2026年暂停新机发布。

而销售端，智能手机、笔记本电脑正迎来新一轮涨价潮，vivo X300、OPPO FindX9、小米17 Ultra等机型的起售价较上一代都有不同程度上涨，联想、戴尔、惠普、荣耀等品牌的电脑产品近日集体涨价几百元至千元不等。

存储芯片的持续涨价是本轮产业链波动的核心导火索。市场效应，以共同应对当前的成本压力与市场挑战。此外，华硕在2026年开年已确认，2026年暂停新机发布。

而销售端，智能手机、笔记本电脑正迎来新一轮涨价潮，vivo X300、OPPO FindX9、小米17 Ultra等机型的起售价较上一代都有不同程度上涨，联想、戴尔、惠普、荣耀等品牌的电脑产品近日集体涨价几百元至千元不等。

存储芯片的持续涨价是本轮产业链波动的核心导火索。市场效应，以共同应对当前的成本压力与市场挑战。此外，华硕在2026年开年已确认，2026年暂停新机发布。

近极限，主要存储封测大厂近期已将报价上调高达30%，并正在酝酿后续进一步提价。

另据媒体报道，中国台湾封测厂如力成(6239.TW)、华东(8110.TW)、南茂科技(8150.TW)等订单蜂拥而至，目前封测产能利用率直逼满载，因此近期陆续调整封测价格，启动首轮涨价。

苏商银行特约研究员张思远向记者指出，随着存储芯片需求激增，封测产能成为产业链瓶颈，HBM(高带宽内存)、3DNAND等高端存储对先进封装技术(如TSV、SiP)需求提升，推动封测设备与工艺的成本上升。

万力向记者分析，封测环节本身并不是价格波动的源头，但当上游晶圆价格、产能利用率提升后，确实会

算，手机/PC中存储成本通常占BOM(物料清单)的15%—20%，若存储价格再上行30%—40%，对整机BOM的影响在5%—8量级(不同配置差异较大)。

但也不能一概而论。电子创新网创始人、半导体KOL张国斌向记者指出，终端设备厂商整体承压最明显，但也有分化。

具体来看，张国斌表示，最受影响的是中小手机厂商与PC厂商，它们因成本上涨直接压缩利润空间，并可能因调价导致销量下滑。对中低端服务器与白牌设备供应商来说，存储占比高，且定价能力弱，影响相对较小。

金鹰基金方面表示，按简化测算，手机/PC中存储成本通常占BOM(物料清单)的15%—20%，若存储价格再上行30%—40%，对整机BOM的影响在5%—8量级(不同配置差异较大)。

而销售端，智能手机、笔记本电脑正迎来新一轮涨价潮，vivo X300、OPPO FindX9、小米17 Ultra等机型的起售价较上一代都有不同程度上涨，联想、戴尔、惠普、荣耀等品牌的电脑产品近日集体涨价几百元至千元不等。

存储芯片的持续涨价是本轮产业链波动的核心导火索。市场效应，以共同应对当前的成本压力与市场挑战。此外，华硕在2026年开年已确认，2026年暂停新机发布。

而销售端，智能手机、笔记本电脑正迎来新一轮涨价潮，vivo X300、OPPO FindX9、小米17 Ultra等机型的起售价较上一代都有不同程度上涨，联想、戴尔、惠普、荣耀等品牌的电脑产品近日集体涨价几百元至千元不等。



2025年中国存储大会在武汉举行，存储技术创新和涨价成为讨论的热点。

视觉中国/图

逐步传导到封测端。一些中高端封装、先进封装或与高性能存储绑定较深的封测服务，议价能力正在改善。

“不过，这种‘蔓延’并不是全面性的。”万力表示，标准化程度高、竞争激烈的传统封测业务，价格传导仍然有限。因此，更准确的说法是：部分细分封测环节出现结构性涨价，而非整体普涨。

“封测涨价上涨后，涨价带来的效益将从2026年第一季度开始逐步体现在财报中，若后续启动第二波涨价，2026年将成为存储、封测行业量价齐升的一年，相关企业业绩有望大幅增长。”国泰基金有关人士向记者表示。

苹果还通过收入结构转向更高利润服务与自主芯片设计分散部分风险。

“苹果通过与三星签订长约锁定部分产能，成本涨幅控制在10%以内；华为因自研存储控制器与国产替代布局，供应链韧性较强。”张思远向记者指出，此外，AI服务器厂商虽成本上升，但因AI算力需求刚性，可通过产品提价转嫁压力，利润受影响有限。

“部分拥有品牌溢价、产品差异化明显，或能够通过规模和供应链管理消化成本的厂商，受影响相对较小。真正承压的，往往是毛利空间本就不高、价格传导能力有限的企业。”万力说。

## 本土公司份额提升

本土存储芯片厂商有望借助市场红利，加速突破技术壁垒，提升市场份额。

对于存储芯片的未来价格走势，受访人士以及机构普遍认为，2026年，存储芯片价格将继续上涨，景气度至少延续到2026年上半年，市场对景气度持续到2026年之后的判断也在增多。

短期来看，国金证券研报指出，预测2026年第一季度，存储合约价格预计继续攀升，涨幅将达到30%—40%。DDR5 RDIMM内存价格预计将上涨超过40%，NAND闪存价格预计将出现两位数百分比的涨幅。

就2026年全年来看，国金证券在研报中表示，全球存储芯片仍将供不应求，有望持续涨价，预计2026年DRAM的位元供应量增幅为15%至20%，而需求增速预计将达到20%至25%。NAND位元供应量增幅为13%至18%，需求增速预计则达到18%至23%，2026年服务器领域的DRAM和NAND闪存消耗量将同比激增40%至50%，应用于AI服务器领域的增速更快。

张国斌向记者指出，随着现有扩产计划逐步落地(如2026年、2027年新产能释放)，存储芯片价格开始趋于高位稳定或缓

慢回落。部分机构预测如果产能在2027年开始大规模释放，价格可能向“正常化”趋势靠拢。

金鹰基金方面表示，供给端，新增产能释放与良率爬坡都需要时间，短期供给修复并不快。关键变量在于新增产能(尤其其两家国产存储厂商)的释放节奏，以及HBM相关先进封装/测试瓶颈的缓解速度。

对于本轮涨价给整个产业链的国产企业带来的机遇，万力表示，上游原厂有机会通过改善盈利，重新加大在高端存储和新技术上的投入；中游企业如果能切入高附加值产品和服务，可能迎来“量价齐升”的窗口；下游厂商将被倒逼进行产品升级和成本结构优化，加速行业出清。

科方得智库研究负责人张新原向记者表示：第一，高端存储赛道，HBM、DDR5相关的设计、制造、封测企业将持续受益于AI算力需求；第二，本土存储芯片厂商有望借助市场红利，加速突破技术壁垒，提升市场份额；第三，循环经济赛道，存储芯片回收、翻新与材料再生企业，将迎来成本优势下的发展机遇。

# 存储涨价连锁反应：手机、PC降出货目标 面板、镜头被波及

中经记者 陈佳岚 广州报道

进入2026年，全球存储芯片(DRAM/NAND Flash)价格持续攀升的浪潮正传导至下游消费电子产业，引发一波波及手机、PC等终端市场的连锁震动。

近日，魅族在回应“魅族22 Air是否还发布”提问时表示：内存(价格)的大幅上涨对公司手机商业计划是巨大的冲击，很遗憾，魅族22 Air已取消上市计划。

事实上，《中国经营报》记者留意到，近段时间以来，联想、戴尔、惠普、OPPO、小米等终端品牌纷纷启动涨价、品牌整合等应对策略，一场围绕成本控制的行业洗牌已然开启。与此同时，终端市场的谨慎策略正迅速传导至上游，引发连锁反应，面板、光学镜头厂商纷纷承压，行业景气度短期面临考验。

CINNO Research首席分析师周华对记者表示，在存储器成本暴涨的背景下，品牌正采取“保核心、砍边缘”策略，优先保障SoC(系统级芯片)性能、电池容量、基础存储配置等直接影响用户体验的配置，降规镜头、面板等的配置。

## 砍单、品牌整合、涨价应对成本危机

2026年开年，一场始于上游芯片端的存储产品涨价潮正持续向消费电子产业链上下游传导，引发连锁震动。

近日，魅族官方明确表示，原定发布的魅族22 Air已取消上市计划。这一消息直接反映了当前存储成本上涨对中小品牌及中低端产品线的冲击。

事实上，这并非个例。面对供应链压力，同为中小品牌的realme已回归至OPPO旗下，与OPPO共享售后、研发等资源，试图实现协同

## 面板、光学镜头需求走弱

存储成本飙升不仅冲击了终端整机需求，也在进一步削弱手机物料清单中其他零组件拉货动能，同时也挤压了其他零组件产品的升级空间。

CINNO Research近日发布的报告指出，进入2026年1月，手机面板市场正式步入传统淡季，叠加上游存储器价格连续数月上涨，终端品牌为缓解成本压力，纷纷主动缩减出货目标以控制经营风险，由此导致手机面板整体需求明显走弱。在终端拉货动能不足的背景之下，上游面板厂稼动率普遍承压，价格下行压力进一步加剧。周华对记者表示，目前，主流手机面板厂商整体稼动率普遍回落20%—30%，较2025年第四季度旺季明显下滑。

深圳一家面板企业的相关人士对记者表示：“受存储产品大幅涨价影响，面板企业也有压力。”

效应，以共同应对当前的成本压力与市场挑战。此外，华硕在2026年开年已确认，2026年暂停新机发布。

而销售端，智能手机、笔记本电脑正迎来新一轮涨价潮，vivo X300、OPPO FindX9、小米17 Ultra等机型的起售价较上一代都有不同程度上涨，联想、戴尔、惠普、荣耀等品牌的电脑产品近日集体涨价几百元至千元不等。

存储芯片的持续涨价是本轮产业链波动的核心导火索。市场

CINNO Research机构还预测，2026年1月和2026年2月，a-Si(非晶硅)模组价格与LTIPS(低温多晶硅)面板价格或将呈现下降趋势；柔性AMOLED面板价格持续处于下降通道。

与此同时，记者留意到，光学镜头厂商同样难逃存储器涨价带来的冲击，而多家光学厂商已对2026年手机镜头出货持保守态度。

在光学镜头龙头厂商大立光1月8日的法说会上，大立光董事长林恩平针对手机产业前景释放出审慎看法。他表示，由于2025年年底至2026年年初存储器价格飙涨，挤压了手机BOM表(物料清单)，成本大幅飙升，在预算有限的情况下，品牌厂商为了维持终端售价与利润空间，必须在其他零组件上进行取舍，对镜头规格升级态度趋悲观望，2026全年能见度未明。

野村证券2025年11月报告直

研究机构集邦咨询的报告指出，自2025年9月初以来，DDR5内存颗粒现货价格涨幅已超300%，DDR4内存颗粒涨幅也达158%。

进入2026年，涨价态势愈演愈烈，256GB DDR5服务器内存单条价格突破4万元，1盒100条该产品的价格堪比上海部分房产。国金证券研报指出，全球存储芯片市场供不应求格局将持续全年，DRAM位元供应量增幅预计15%至20%，而需求增速将达20%至25%。

接指出，2026年全球智能手机出货或降0%—7%，存储成本上升是主因，非核心手机零件、如光学零件的供应商可能面临两难困境，包括客户对出货预测趋向保守或持续推动旗舰及高阶机种规格升级，但同时要求降低中低阶机种的非关键零件成本。因此，将舜宇光学评级由“买入”降至“中性”，目标价由102港元大削至60港元；同时将丘钛科技评级由“买入”一举降至“减持”。

近日，记者以投资者身份致电舜宇光学科技投资者关系部，其投资者关系部相关工作人员坦言，存储芯片价格飙升虽未对公司2025年镜头出货量产生明显影响，但预计将拖累2026年全球智能手机行业出货量出现个位数下滑，进而波及手机镜头整体出货量。

“存储涨价对低端项目影响更大，高端项目受波及较小。”上述工

作人员表示，面对行业压力，公司将聚焦高端市场布局，通过提升高端镜头份额推动毛利率上行，以对冲低端市场的业绩波动。

而对于存储涨价挤压镜头规格升级保守的问题，舜宇光学科技则给出了与同行不同的观点。舜宇光学科技表示，由于客户结构差异，大立光的主要客户为苹果，安卓客户占比也不是很高，而舜宇光学科技所服务的国内主流品牌在高端旗舰机型上的升级需求依然明确，包括更高级别的潜望式镜头、小型化等技术方向均有持续投入。

周华对记者分析道，手机屏幕同样面临成本挤压的情况。从中长期来看，LTPO(低温多晶硅氧化物)技术渗透率将减慢，因成本比LTPS高，厂商有可能仅在Pro/Ultra旗舰机型中保留，标准版机型或取消；另外曲面屏因制造良率低、材料损

耗高将逐渐退潮，或回归直屏。a-Si模组是低端手机屏幕的主力军。“低端产品就得转型了，像a-Si就得转到附加值更高的如医疗、工控等领域。”也有面板厂相关人士对记者表示，存储涨价给面板行业带来的连锁压力与面板厂所处的行业地位、客户项目多少以及产能规划有一定关系，面板厂也会综合考虑，优先支持赚钱的项目，其次是核心战略客户需求，最后是填补产能的项目。

在周华看来，存储涨价对手机BOM带来的影响是全方面的，不仅面板和光学产业，包括图像传感器在内的各类型传感器、马达、盖板、结构件等领域都将面临挤压。

高鸿翔亦认同，存储涨价对手机BOM造成的挤压是全方面的，厂商将优先保障SoC、存储基础配置等直接影响用户体验的配置，其他零部件产业都将被挤压。