

# 内存涨价致废旧数码回收市场升温

中经记者 秦泉 济南报道

“以前看外观和能不能开机,现在只认内存大小和芯片型号,大内存、主流闪存芯片

的片子,好坏都抢着收。”在电子城经营回收生意五年的吕文琪向《中国经营报》记者坦言,“如今两天收货量抵得上以往半个月,回收标准也彻底

转变。”抽屉角落积灰的旧智能手机、书房里淘汰多年的台式机内存条、闲置柜中尘封的平板电脑,这些曾被视

作“电子垃圾”的物件,在2026年开春迎来意外价值逆袭。记者注意到,自2025年下半年起,全球DRAM、NAND闪存芯片价格单边暴涨,消费级存

储芯片供不应求,现货价屡创新高,下游电子维修、小众数码生产、工控设备制造等行业深陷“缺芯”困境。为填补产能缺口,压缩生产成

本,产业链将目光集体转向存量废旧数码设备,拆机存储芯片一跃成为紧俏货源,直接点燃了废旧数码回收市场。

## 旧机身价翻倍

这波热潮不仅覆盖主流数码产品,老式MP4、旧智能手表、淘汰的服务器内存条等小众设备也跟着涨价。

“真没想到,这台用了六年、屏幕都碎了旧手机,还能卖上价。”家住济南市老城区的市民陈丽娟,近日在小区门口的数码回收点位,将一台闲置多年的华为旧机卖出了135元的价格,而就在半年前,同款机型的回收价仅为35元,涨幅接近3倍。

像陈丽娟一样,近期不少人都加入了“清闲置、卖旧机”的队伍,家里的储物间、抽屉、储物柜成了重点排查区域,但凡能找到的废旧手机、电脑、平板,哪怕是无法开机、零件缺失的机型,都被整理出来送往回收渠道。

记者走访本地多家数码城、电子市场发现,几乎每家回收门店的门口都张贴着“高价回收旧手机、电脑、内存条”的醒目海报,店内堆满了打包好的废旧数码设备,老板和店员忙着验货、报价、登记,忙得不可开交。

在电子城经营回收生意五年的吕文琪,从早到晚都没停下手里的活。吕文琪坦言,2025年7月之前,一根4GB的废旧DDR4内存条回收价不到10元,现在涨到25~30元;8GB内存条更是从15元左右涨到80元左右,部分高频内存条报价接近百元;手机方面,6GB内存以上的旧机型,回收价普遍比上年同期上涨100%~180%,12GB以上的大内存旗舰机,加价幅度更大。线上回收平台同样热度爆表,

爱回收的一位工作人员表示,受芯片现货价格波动影响,回收价基本“一天一调”,甚至出现早晚价差,只能实时对接上游拆解厂调价,有的用户一次性卖出6台旧手机、2台旧电脑,变现近千元,直言“把闲置垃圾换成了零花钱”。

不仅如此,记者注意到,这波热潮不仅覆盖主流数码产品,老式MP4、旧智能手表、淘汰的服务器内存条等小众设备也跟着涨价。

在一些二手回收市场里,专门收购小众设备的商家明显增多。他们拿着现金,挨家挨户地询问是否有老式MP4、旧智能手表等设备。还有不少商家在网上发布收购信息,承诺高价回收。一些数码爱好者也嗅到了商机,开始收集这些小众设备,等待价格进一步上涨后再出手。

轩睿基金总经理盖宏对记者表示,只要内置可拆解利用的存储芯片,都会被纳入回收范围,让更多闲置电子设备避开直接填埋,实现资源变现。这些回收的存储芯片经过专业的清洗、检测和修复后,一部分会被重新投入市场,用于一些对芯片性能要求不是特别高的设备中,实现了资源的二次利用;另一部分则会被送到专业的芯片加工厂,经过进一步的加工和处理,提炼出其中的稀有金属及其他原材料,这些原材料又可以用于新芯片的制造。

## 内存涨价成核心推手

据集邦咨询在今年2月份发布的数据,近3个月存储芯片现货价格累计涨幅已超300%。

废旧数码回收市场的火爆,是全球存储芯片供需失衡、AI产业爆发的必然结果。存储芯片作为电子设备核心部件,产能高度集中于三星、SK海力士、美光三大巨头,三巨头全球市场占有率超90%,行业话语权高度集中。2025年以来,全球AI产业高速爆发,AI服务器、云计算中心对HBM高带宽内存、大容量存储芯片需求呈几何级增长。

据闪存市场数据,DDR4 16GB DDR4 e9t报价上涨15%,8GB e9t亦上涨约9%。内存条报价同步走高,DDR4 8GB、16GB与32GB UDIMM模块价格涨幅普遍达20%以上,部分产品涨幅接近30%。SSD渠道市场报价也直线上涨,部分产品涨幅高达20%。

而据集邦咨询在今年2月份发布的数据,近3个月存储芯片现货价格累计涨幅已超300%。预计2026年第一季度,DRAM(内存)价格涨幅达80%至95%。

盖宏指出,在此背景下,拆机存储芯片成为下游最优解:经专业检测、除尘、性能修复和兼容性调试后,这些拆机芯片用途十分广泛——可用于老旧手机、笔记本的内存扩容与故障维修,替换损坏的原装存储模块;能供给智能门锁、监控摄像头、车载中控、工控主板等智能硬件厂商,作为低成本核心存储部件;还可适配入门级平板电脑、学习机、游戏机



电子城里火热的手机回收生意。

秦泉/摄影

等小众数码产品,满足基础运行需求;部分优质拆机芯片,甚至能用于小型服务器、云终端设备的存量扩容。

“更重要的是,相较于全新芯片,拆机芯片价格仅为40%~60%,且现货充足、无须排队等待,成本与供货优势显著。”手机维修店老板坦言,“以往极少用拆机芯片,如今90%的扩容、主板维修业务都依赖拆解芯片,倒逼门店加大旧机回收力度。”

盖宏表示,废旧数码已形成完整闭环产业链:市民商户出货—线上线平台集货—分拣中心

分类—专业工厂拆解芯片—修复后销往下游。这条产业链有效填补了全新芯片缺口,也重新定义了废旧数码价值。我国年淘汰废旧手机上亿台,电脑超千万台,存量设备蕴含海量存储芯片,堪称“城市电子矿山”,本轮涨价彻底激活了这座矿山,推动电子回收从单纯垃圾处理,向资源循环再利用转型。

不过,内存涨价带动的回收热潮,在盘活闲置资源、带动就业、助推循环经济的同时,也暴露出价格混乱、隐私泄露、环保等乱象,无序扩张的市场亟须规范引

导。当前回收市场鱼龙混杂,正规门店、流动商贩、线上平台并存,各类问题频发,制约行业健康发展。

“隐私安全是市民的核心顾虑。废旧数码存储着大量个人照片、通讯录、支付记录等敏感信息,即便市民恢复出厂设置,非正规作坊仍能通过技术手段恢复数据。”盖宏指出,“部分小作坊不仅不做数据清除,还私自倒卖用户信息,形成‘回收—盗数据—倒卖’的黑色产业链,此前就有过普通市民因卖出旧机遭遇信息泄露,导致频繁收到骚扰诈骗信息的事例。”

# 内存短缺何时休:最短两年 最长至2030年

中经记者 谭伦 北京报道

始自2025年年末的内存短缺潮将于何时结束,近期成为多家半导体巨头热议的焦点。

在GTC2026(英伟达2026年度GPU技术大会)上,旗下拥有全球GPU技术海力士的韩国SK集团会长崔泰源公开表示,造成此轮短缺的主要原因是晶圆供应不足,而解

决该问题至少需要4~5年,因此其预计,本轮内存供应短缺将持续至2030年,供应缺口超20%。

同时,同为存储巨头的三星也于日前释出展望。据韩国媒体报道,三星半导体内部已经开始担忧,这轮供应短缺导致的内存热将会持续1~2年,之后可能会重回下行周期。

与三星持相同观点的还包括

美光科技、中国台湾地区的DRAM内存制造商南亚科技。在2026年1月的公开报道中,两家公司的相关负责人都将预估时间窗口放在了2028年,但双方都给出了“最快”的保守限定。此外,日本存储巨头铠侠存储器事业部执行董事中户俊也于今年年初发出预计,NAND闪存供应紧张的局面至少会持续至2027年。

但很难再回到2025年的水平。

目前,面对内存调价,全球终端企业都在经历痛苦的策略调整。一线厂商方面,苹果与三星凭借极强的供应链议价能力,仍能优先获得产能,但其代价是将成本转嫁给消费者。业内预计,头部厂商2026年发布的新款旗舰机型将普遍取消“乞丐版”存储配置,直接推高起步价。

中游企业方面,诸如小米、OPPO等依赖高性价比抢占份额的

综合来看,半导体行业目前对于此轮内存短缺至少要持续2年才会结束基本已达共识。“内存企业对于前景的预估,大多基于自身的库存和产能数据。”CHIP中国实验室主任罗国昭向《中国经营报》记者表示,因此,这种预估虽然保守,但也相对准确。而从多数行业机构给出的研判看,形势更为严峻。

厂商,则面临严重的配额限制。据悉,部分厂商已开始在非核心机型上采用“减配”策略,如将原本标配的12GB LPDDR5降级为低速版本,以维持利润率。

此外,外媒报道,由于数据中心对内存的抢购已近疯狂,部分DRAM现货市场甚至出现了“按小时定价”的极端现象。联想、戴尔等PC巨头不得不缩短对企业客户的报价有效期,从以往的数周缩短至24小时。

## 终端业备受冲击

在内存企业发出预估的同时,包括IDC、Gartner与Omdia等国际权威调研机构都给出了此轮内存短缺将造成后果的研报。其中,IDC悲观预估,2026年全球智能手机的出货量或大幅下滑13%,降至约11亿台。

Gartner与Omdia则将聚焦点落在了全球个人电脑(PC)的销售数据。其中,Gartner认为,2026年年底,该轮内存短缺造成的危机将直接推高全球PC售价上涨17%,创

下近十年最大跌幅;Omdia预计,500美元以下的入门级机型出货量将暴跌28%;Gartner则更为悲观:售价500美元以下的PC,或在2028年彻底消失。

对此,Gartner评估称,将对教育、政府及新兴市场为主的低价段需求产生巨大冲击,IDC发出警告,此轮内存短缺造成的后果或将长期持续,即个人终端的平均售价结构性上涨,用户的长期换机需求被迫延长,虽然到2028年情况将有望缓解,

## 巨头引领自救

面对此轮供应危机,占据全球DRAM市场95%以上份额的三星、美光、SK海力士三大巨头,也已开始行动,祭出针对性应对策略,同时,服务器、汽车电子、工业控制等非终端领域,也纷纷开启囤货、替代、定制化等绸缪之举。

TrendForce(集邦咨询)等调研机构指出,三星、SK海力士已经同步关停部分老旧DDR4产线,将多数DRAM产能转向HBM高带宽内存、DDR5等高端产品,因这类产品

单颗利润是普通消费级内存的数倍以上;美光则暂停消费类产品线,停止相关品类出货,全面收缩成熟制程产能。

定价层面,三巨头也统一采用季度合约调价模式,三星、SK海力士已将云服务器厂商DRAM报价普遍上调60%以上,同时严控下游囤货行为,仅对长期合作客户开放限量长协供货。此外,三大巨头加速先进制程布局,三星龙仁工厂、SK海力士清州M15X工厂聚焦HBM4量产,美光加码先进DRAM

工艺研发,试图以技术优势巩固定价权,缓解消费级内存短缺带来的市场争议。

面对上游“收紧”的现实,终端以外的产业也在快速调整路径。据公开报道,全球云服务商AWS、微软、谷歌与三巨头签订了2~3年长期产能协议,甚至派驻团队驻韩催货,锁定核心内存供应。同时,部分企业开始启动旧料回收方案,拆解闲置设备内存芯片二次利用,填补产能缺口。

此外,企业IT客户与系统集成

商也已被迫重新评估刷新周期。有IT服务商告诉记者,在硬件成本上升背景下,企业更倾向于延长换机周期或采用按需云扩展,以替代一次性资本开支。

罗国昭认为,本轮内存危机,本质上是算力资源分配失衡带来的后果。由于AI改变了半导体行业的利润优先级,传统的电子消费业版图正被迫重塑。对消费用户而言,这轮价格承压期可能会比以往更长,市场需做好更长久的心理准备。

上接C1

## 借船出海

值得注意的是,凯美瑞德的资本化道路颇为曲折。公司最初于2016年挂牌新三板,次年即启动A股IPO辅导,但最终在2019年主动终止。

根据凯美瑞德2017年11月24日发布的公告,公司已于当年7月向江苏证监局报备了上市辅导。为了配合资本市场的未来战略规划(即集中精力准备主板上市),避免新三板的信息披露与IPO审核产生冲突,公司主动申请终止挂牌。

摘牌后,公司确实与东吴证券签订了辅导协议,但最终在2019年12月宣布终止辅导,未能成功上市。

沉寂数年后,凯美瑞德在2025年10月迎来转机,公司拟被同为苏州的上市公司凌志软件收购,但最终无疾而终。

石磊向记者指出,凯美瑞德寻求被凌志软件收购,标志着其在2019年因业绩波动、合规瑕疵及当时严苛的IPO审核环境导致独立上市受阻后,务实转向“曲线上市”的战略转型。

石磊表示,凯美瑞德试图通过并购重组规避独立IPO的高门槛与长周期,一方面利用上市公司平台融资以支撑AIGC与信创的高研发投入,另一方面借助业务协同效应实现原股东资本退出与市场扩张,从而在独立发展瓶颈下寻求“借船出海”的破局之道。

高政扬向记者表示,选择被凌志软件并购是凯美瑞德的一项战略性“曲线救国”举措,旨在借助上市公司的平台,在获得资本支持的同时,将自身的技术优势与凌志软件的项目管理经验相结合,在竞争激烈的金融信创领域通过资源整合谋求更大的发展。

万力进一步指出,这种转变在科技企业中并不少见。独立上市强调的是持续盈利、规范运作、申报窗口、审核节奏和市场环境的综合匹配;而产业并购则更强调业务协同、资源嫁接和产业整合效率。当一家企业所处赛道研发投入重、客户拓展周期长、业务又带有明显行业属性时,独立上市未必始终是最优路径,转而引入产业方,也可能是更现实、更高效的选择。

而对于此次收购终止,高政扬认为,从上市公司治理和维护股东利益的角度来看,这或许是一项审慎且明智的决策。他指出,并购重组的核心在于创造价值,若一方或双方的基本面发生明显变化,仍强行按照原有预期推进交易,极易形成高额商誉,为上市公司的未来经营埋下减值的隐患。“凌志软件自身业绩下滑,股价承压,此时若以高溢价收购一家短期亏损的标的公司,容易对公司后续经营和股东利益造成不利影响。”高政扬说。