

存储芯片涨价潮席卷产业链 新一轮成本考验已至

3月18日,阿里云、百度智能云等云厂商同步上调AI算力与存储产品价格,最高涨幅达34%。2025年下半年以来,全球存储芯片进入新一轮涨价周期,如今其连锁反应正持续发酵。近日,OPPO、vivo宣布手机涨价。据新华社3月18日报道,韩国三星电子或发生大规模罢工,这为本就紧张的存储产品供需再添压力。

业内人士表示,2026年-2027年存储芯片价格将保持坚挺,全产业链正迎来新一轮成本考验。

● 本报记者 杨洁

作为全球最大的存储芯片制造商,三星电子的产能波动直接影响全球半导体市场走向。全球存储芯片市场本就因AI数据中心建设升温处于供应趋紧状态,三星电子罢工无疑

业内专家认为,存储芯片这波涨价并非简单的市场周期波动,核心驱动力是AI引发的结构性供需失衡,叠加供给收缩与库存低位的共振效应。需求端,AI服务器成为“存储巨兽”,单台AI服务器内存需求是普通服务器的8-10倍,挤压了消费级产品供应。供给端,头部厂商开启“弃低追高”策略,三星电子、SK海力士等将80%以上先进产能转向高

在手机行业调价的同时,云计算领域也迎来涨价潮。3月18日,阿里云、百度智能云同日发布调价公告,针对AI算力、存储等核心产品进行价格上调,成为国内云厂商集体调价的重要信号。阿里云公告显示,受全球AI需求爆发、供应链涨价影响,平头哥真武810E等算力卡产品价格上涨5%-34%,文件存储产品CPFS

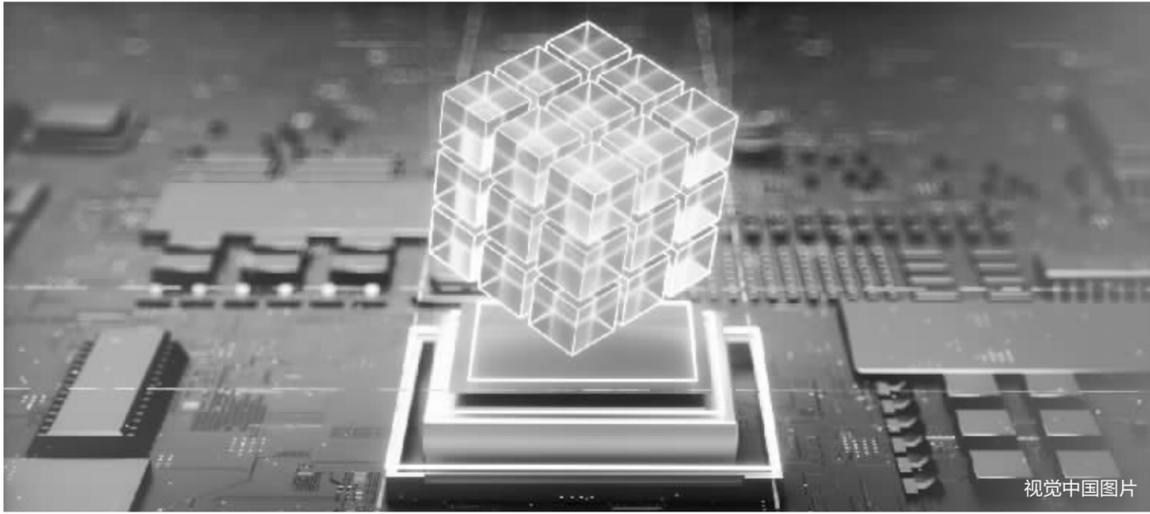
佰维存储： 把握AI“超级周期” 筑牢研发封测一体化壁垒

● 本报记者 黄灵灵

AI浪潮推动全球存储芯片行业进入“超级周期”,佰维存储2025年业绩迎来强劲增长,公司预计全年归母净利润增长逾4倍,且今年1-2月保持快速增长态势。日前,佰维存储董事长孙成思在接受记者采访时表示,公司业绩高增是行业景气度上行与公司经营及产品布局向优共振的结果,本轮“超级周期”由需求端转向AI基础设施驱动,更具长期性和不可逆性,从当前时点看,景气度仍会延续。公司正以技术研发、产能扩建、供应链深化的多维布局,把握AI端侧、车规级存储等高增长机遇,同时凭借研发封测一体化的全栈能力,打造差异化竞争优势,力争在行业分化中实现长期高质量发展。

双轮驱动盈利进阶

佰维存储此前发布的业绩快报显示,公司预计2025年实现营业收入112.96亿元,同比增长68.72%;预计实现归母净利润8.67亿元,同比增长437.56%。进入2026年,佰维存储业绩延续高增长态势。公司预计1-2月实现营业收入40亿元至45亿元,同比增长340%至395%;预计实现归母净利润15亿元至18亿元。谈及业绩高增的原因,孙成思表示核心源于两大方面。一方面,行业景气度上行叠加高价值产品放量,驱动盈利能力显著提升。AI推动全球存储芯片进入“超级周期”,NAND与DRAM价格持续上涨,带动公司产品均价和毛利率显著改善。此外,公司面向AI新兴端侧场景的ePOP等高附加值产品逐季增量交付,优化产品结构的同时显著增强了利润弹性。另一方面,规模效应释放与精细化运营协同发力,促使公司净利率加速修复。伴随收入规模快速扩张,公司在研发、销售及管理等环节的固定成本被充分摊薄。叠加精细化运营推进,公司销售费用率、管理费用率等关键



视觉中国图片

将加剧这一局势。公开资料显示,三星电子在全球存储芯片市场份额高达43%,其中DRAM产品市占率更是达到60%。惠誉评级亚太区企业评级董事张惠媛向中国证券报记者表示,三

毛利的HBM,直接导致成熟产能缩减。上游存储芯片的价格上涨,已率先传导至智能手机行业。据了解,涨价潮后,内存半导体在智能手机物料清单(BOM)中的成本占比已从此前的10%至15%攀升到20%以上,部分中低端机型内存成本占比甚至超过40%。3月10日,OPPO率先官宣对部分产品进

(智算版)价格上涨30%;百度智能云则对AI算力相关产品服务价格上调约5%-30%,并行文件存储等价格上调约30%。两家云厂商均表示,核心硬件及基础设施成本的显著上涨是调价的重要原因,而AI应用带来的“Token调用量暴涨”更是关键推手。随着AI大模型从聊天对话走向多步骤执行应用,Token消耗激增数十倍,推理算力

星电子罢工风险、产能扩张受控以及先进制程迁移挑战,将让存储芯片市场持续紧绷。同时张惠媛也认为,非AI领域的需求仍将疲弱,从而限制价格进一步上涨,因此该机构

行价格调整。3月16日,vivo发布调价说明,宣布自3月18日起调整vivo及iQOO部分产品建议零售价,成为第二家跟进的头部品牌。小米集团董事长兼CEO雷军此前在接受中国证券报记者采访时也坦言内存涨价对业务带来多方面影响,全行业终端厂商均面临巨大成本压力。雷军还表示,内存作为标准化产品,定价具有全球性和跨行业的特

需求呈指数级增长。事实上,国内云厂商的调价并非个例,上游GPU、HBM、SSD等核心硬件价格居高不下,持续推高AI服务器成本,让云厂商的运营压力不断增加,全球云计算行业的定价策略已发生重大转变。今年1月,全球云计算龙头AWS打破近20年“只降不升”的传统,对大模型训练用EC2机器学习容量块提价



佰维存储自动化测试设备

公司供图

力有限,中长期扩产策略亦相对谨慎。从涨价潮的可持续性看,TrendForce集邦咨询产业调查数据显示,2026年第一季度AI与数据中心需求持续加剧全球存储器供需失衡,原厂议价能力有增无减。TrendForce集邦咨询据此全面上修第一季度DRAM、NAND Flash各产品价格季度增长幅度预期。在孙成思看来,由AI驱动的存储芯片“超级周期”将深刻重塑行业产品结构和竞争格局,佰维存储也已做好相应布局。首先,AI在云、边、端侧的深度应用,对存储产品及技术提出了更高要求。云侧AI要求存储具有大容量和高带宽的特点,边侧、端侧更强调存储低延迟、高性能和小尺寸,因此企业需在芯片设计、先进封装、测试设备等多个技术领域适配AI发展需要,做出满足前述综合要求的产品,通过差异化解决方案提升价值。“得益于公司研发封测一体化布局,佰维存储在主控芯片设计、解决方案研发和先进封测等领域的技术能力行业领先,可为AI云侧、端侧等不同应用场景提供高性能、低功耗、小尺寸、大容量的全系列存储解决方案。”孙成思说。

AI成家电标配 头部企业竞逐主动智能赛道

● 本报记者 万宇

2026年中国家电及消费电子博览会(AWE2026)前后,家电企业动作频频,发布最新成果,推出最新产品。近年来,头部家电企业通过在研发创新上的持续投入,加码AI(人工智能),打造出更加智能的家电产品,并不断推动家电产品向主动智能进化。

AI应用持续深入

AI已经从家电产品的“加分项”变成了“必选项”,家电企业纷纷加码AI。美的集团副总裁兼智能家居事业群总裁赵磊表示,美的集团始终以技术创新为核心驱动力,推动家电真正走向“AI化”,让每一个家庭都能感受到科技带来的便利与美好。美的集团持续深耕技术创新,过去五年累计研发投入超600亿元,未来三年还将继续投入超600亿元,聚焦AI、具身智能等前沿领域。目前,美的拥有全球研发人员超2.3万名,布局41个研发中心。美的AI能力已走出家庭,走向更广阔的产业场景,在机器人、楼宇科技、新能源、智慧医疗、智慧物流等领域持续拓展与应用。

美的集团近期发布全屋智能“三个一”战略、自进化家居智能体MevoX,以及全屋智能套系与场景解决方案。目前,美的全品类5亿台家电具备联网能力,全球范围内已实现超过1.4亿智能家电联网,超过1.5亿智能用户接入,完成超过150个品类的家电产品AI化布局,这些智能家电与美居App、智慧中控屏等共同构成全空间交互入口,成为家庭的感知、连接与交互中心。

底层支撑家庭AI大脑的是美的在家居领域的自进化智能体MevoX,其具备高阶推理与持续记忆两大核心能力,能够理解用户意图、记忆偏好习惯,推动全屋智能从“人驱动设备”迈向“意图驱动空间”。依托MevoX的底层技术突破,美的全屋智能实现了从单品智能、系统智能到多智能体协同的全面升级,对全屋设备进行统一调度与最优决策。

格力电器同样积极发力AI,格力电器的新一代AI动态节能科技技术升级人工智能算法,相比第一代,模型容量、节能运算量均大幅提升,对比同APF(全年能源消耗率)值产品,实现全年再省电23%,并已应用于Ai冷静王柜机、star5 AI家庭中央空调等产品。格力电器近期与京东签署协议,明确AI系列空调三年销售1000万台的核心目标,未来,格力电器将以自研AI动态节能核心技术为支撑,持续推出高品质创新产品,推动AI动态节能空调全面普及。

TCL聚焦智能终端与智能制造场景,积极推动AI应用落地。在智能制造领域,TCL推出多模态垂直大模型,AI赋能显示材料开发、具身智能、数字孪生等多项前沿AI应用。2025年TCL通过推进落实AI应用,创造综合效益超10亿元。

向主动智能服务进阶

虽然AI技术在家电产品上的应用日益普及,但有业内人士表示,过去十年,全屋智能行业普遍陷入“连接竞赛”的误区。设备接入数量、语音唤醒速度成为品牌竞争的主要指标,但用户体验的提升并未与之同步。多数所谓的“智能”仍停留在“被动响应”阶段,设备只会对用户下达指令后执行操作,缺乏对用户真实需求的理解与预判。美的高端品牌公司总经理张斌表示:“我们希望未来的家不应只是居住的空间,而是一个有生命、会思考的智慧体。它像一个全能的管家,主动协调全屋设备,带来更加定制、更加主动、更加全面的高阶智能体验。”

美的集团旗下高端品牌COLMO将AI管家服务确立为全屋智能核心战略,COLMO主动AI技术智能整合全屋带电设备,将智能体验从单品功能拓展至全空间覆盖。车家联动场景下,车辆回家即自动预热空调与热水器;指纹解锁瞬间,灯光、窗帘同步响应;语音指令即可联动厨电高效备餐。无需手动操作,以无感交互实现主动式智能服务,让舒适与便捷自然融入日常生活。

格力电器坚守“掌握核心科技”理念,以自研AI芯片为核心,联动多模态传感系统与自适应控制算法构建的真设备级人工智能体系,凭借自主决策能力,在真实生活场景中主动完成动态调节与迭代优化,让AI从“被动响应”迈入“主动服务”的阶段,让“真智能”告别“伪需求”。

海尔智家近期发布两大创新成果:一是AI之眼升级到2.0,实现“识别更全、识别更准、识别更快”的升级;二是布局“家务、清洁、陪伴”三大类机器人,相当于给智慧家庭加入了“手”。两者深度融合后,让AI从“能说”升级到“能干”,让无人家务更进一步。

基于“AI向实”理念,在智能终端领域,TCL通过AI让产品回归“第一性原理”,重新定义观影、健康、陪伴等智能生活场景。其分体式AI陪伴机器人TCL AiMe拥有仿生外观设计,搭配可移动的太空舱底座,融合科技、情感与人文关怀。TCL AiMe会通过日常互动不断学习并适应家庭成员的行为习惯,为每位家庭成员提供个性化的互动体验,还能智慧联动家居设备,提升日常生活的便利性、舒适度与幸福感。

其次,本地化交付能力成为核心竞争力。佰维存储在美洲、亚洲、欧洲等海外市场建立了本地化服务、生产交付与市场营销团队,能够为公司带来新的商业机会。

另外,存储与先进封装深度融合成为行业主流方向。“佰维存储可提供‘存储+晶圆级先进封测’一站式综合解决方案,相较于单一先进封测服务,其价值量具备显著放大效应,能够在AI时代持续创造价值。”孙成思说。

多维度布局夯实核心竞争力

“行业的周期波动从来不是风险,真正的风险是对周期到来毫无准备。”孙成思对存储行业周期特性有着深刻理解,面对可能出现的供需边际变化、价格波动,佰维存储已从技术、产能、供应链等多维度入手,为应对行业波动做好准备。

在技术研发及业务方面,公司研发投入从2018年0.51亿元增至2024年4.47亿元,增长超7倍。公司持续加大对芯片设计、固件算法、先进封装及测试设备等领域的投入,通过全栈技术能力布局,满足AI时代对存储产品的更高要求。

在产能布局方面,公司于惠州的存储器封测制造基地产能利用率处于高位,且正加紧扩建;位于东莞松山湖的晶圆级先进封测制造项目,正按客户需求推进打样验证,预计2026年底月产能达5000片,2027年底月产能达1万片,其将进一步提升公司在存算整合领域的核心竞争力。

在供应链方面,公司与全球主要存储晶圆厂商、代工厂深度合作,与主要存储晶圆原厂继续签订长期供应协议,目前公司库存较为充足,此外,公司北美客户亦积极与原厂沟通,帮助公司锁定原厂产能。

“AI为存储行业带来前所未有的发展机遇,佰维存储将继续以技术为核心、以布局为支撑,牢牢把握AI存储黄金发展期,持续提升核心竞争力,致力于成为全球领先的存储解决方案提供商。”孙成思说。