

行业观察

文/图 羊城晚报记者 潘亮

近期新机密集上市，荣耀500系列起售价比前代涨100-300元，不同内存版本价差从200元拉至400元；OPPO、vivo等品牌新机也跟风提价100-600元。电脑市场同样涨价，华强北16GB DDR4内存条从100多元飙至400多元，64GB DDR5更是涨至5600元。多方预测，明年终端产品涨价幅度将更大，这场全产业链猝不及防的涨价潮已全面来袭。

看似反常的涨价，根源在于AI引发的存储芯片结构性紧缺。一台AI服务器DRAM（动态随机存储器）用量是传统服务器的8倍，NAND用量是3倍，OpenAI单家就锁定全球40%的DRAM产能，叠加存储原厂产能扩张滞后3-4年，成本压力层层传导至手机电脑终端，形成不可逆的涨价推力。



消费者在挑选手机

中低端机型现负毛利

“存储成本上涨远高于预期，已传导至新品定价。”此前，小米总裁卢伟冰的社交平台回应道出行业困境。存储占手机BOM（物料清单）成本的10%-20%，而今年第三季度DRAM价格较去年同期暴涨171.8%，第四季度预计再涨45%-50%。12GB LPDDR5X从年初33美元涨至11月末超70美元，中低端机用的LPDDR4X半年涨幅近80%。

这对利润微薄的手机厂商堪称致命打击。国内主流品牌硬件毛利率仅10%-20%，净利率不足10%，小米更是承诺硬件利润率不超5%。群智咨询测算，今年第四季度手机BOM成本较年初增加8%-12%，中低端机型首当其冲，部分已出现负毛利。以中低端机为主的传音，三季度营收增22.6%，净利却降11.06%，正是存储涨价的直接受害者。

电脑市场压力更直观。华强北商家直言“上午一个价下午一个价”，部分笔记本厂商已计划明年初提价10%-20%。联想虽靠提前囤货暂不调价，但也承认“库存只能平滑短期波动”，二线、三线品牌已被迫推迟新品发布。

涨价或持续至2027年

涨价潮远未触顶，核心症结是AI引发的产能“排挤效应”。三星、SK海力士等巨头为追求高利润，将产能转向AI所需的HBM等高端产品，HBM产能占比2026年将升至25%，导致手机电脑用的LPDDR4/5供给锐减。更严峻的是，英伟达计划用LPDDR替代AI服务器的DDR5，而同款LPDDR5卖给AI厂商溢价达50%-60%，进一步挤压消费电子供给。

与此同时，产能缺口短期难以缓解。存储芯片扩产需数十亿美元投入和3-4年周期，三大原厂新增产能

2027年前难见效。集邦咨询预估，2026年AI与服务器将占DRAM总产能的66%，消费电子供应持续紧缺，明年第二季度内存模组价格或再涨50%。虽机构预测明年下半年涨幅放缓，但多数观点认为涨价周期将持续至2027年年底甚至2028年年间。

值得注意的是，终端市场已现连锁反应。IDC预测，2026年国内手机出货量将降2.2%至2.78亿台，全球出货量降1.9%。消费者换机周期从2020年24个月拉长至33个月，涨价或进一步推高换机门槛，部分需求转向二手市场。同时，LPDDR4逐步退出主流，行业被迫加速向LPDDR5升级，中小品牌生存空间被严重挤压。

对消费者而言，当前或并非最佳换机时机。若需求迫切，可优先选择库存充足的旧款机型；若并非刚需，不妨等待2027年产能释放后的价格拐点。这场由AI引发的产业重构，正倒逼行业告别“性价比内卷”，也考验着每个市场参与者的选择。

以粤港澳大湾区残特奥会为主题

福彩刮刮乐新票“湾区有福”上市

文/羊城晚报记者 黄颖琳 通讯员 郭新庆 盘芷滢
图/广州福彩提供

近日，以全国第十二届残疾人运动会暨第九届特殊奥林匹克运动会为主题的“湾区有福”即开型福利彩票在广州上市。

最高奖金达50万元

据了解，“湾区有福”即开型福利彩票面值30元，设12个奖级，最高奖金达50万元，共包含4款画面。“湾区有福”彩票票面以十五运会和残特奥会的吉祥物“喜洋洋”“乐融融”为核心视觉元素，融入残特奥会赛事会徽、“追梦大湾区 出彩人生路”主题口号，代表粤港澳三地的木棉花、紫荆花、莲花图案和“广州塔”“港珠澳大桥”等标志性建筑物图案，整体票面风格生动活泼、丰富多彩，寓意大湾区人民对美好生活的向往，凸显粤港澳三地对残疾人的尊重、关爱与支持。

“湾区有福”彩票的玩法非常简单，游戏规则为：刮开覆盖膜，如果刮出任何奖金金额，即可获得该奖金，中奖金额兼中兼得。彩票刮奖区还精选了残特奥会的相关比赛项目图标，包括田径、乒乓球、篮球、足球、游泳、举重等，生动展现了残疾人顽强拼搏的体育精神。

推出赠票营销活动

为回馈广大购彩者，广州市福利彩票发行中心还推出了“湾区有福 多福多彩”赠票营销活动，即日起在广州市福彩销售场所内购买“湾区有福”即开型福利彩票，单张彩票中得50元奖级或40元奖级的，除获得票面奖金外，可获赠20元任意票种的即开型福利彩票。

一直以来，广州市福利彩票发行中心认真践行“民政为民、民政爱民”工作理念，秉持“扶老、助残、救孤、济困”的发行宗旨，持续做好福利彩票发行销售工作，为社会福利和公益事业发展作出积极贡献。本次发行的“湾区有福”主题即开型福利彩票不仅生动传递了福彩宗旨文化与残特奥会核心理念，也让社会各界以“随手公益”的方式为残特奥会“增福添彩”。

作为国家公益彩票，中国福利彩票始终坚持“取之于民、用之于民”的社会承诺，通过销售福利彩票筹集公益金，为残疾人事业提供资金支持，在残疾人体育、盲人读物出版、盲人公共文化服务、残疾人康复、贫困重度残疾人家庭无障碍改造、残疾人福利机构建设及购买服务等方面发挥着重要作用。



今日吉字：明
今日吉时：未时、申时、戌时
今日吉数：02、15、28
今日吉肖：牛、虎、龙、马、猴、狗（源源）

赠票营销活动知多点

羊城晚报记者 黄颖琳
通讯员 郭新庆 盘芷滢

近日，以全国第十二届残疾人运动会暨第九届特殊奥林匹克运动会为主题的即开型福利彩票“湾区有福”在广州上市。为回馈广大购彩者，广州市福利彩票发行中心自2025年12月12日起启动“湾区有福 多福多彩”即开票赠票营销活动。

怎样参与活动？

在广州市福彩销售场所内购买且在2025年12月12日0时后兑奖的“湾区有福”即开型福利彩票，即可参加本次活动。

活动期间，购买“湾区有福”即开型福利彩票单张中得40元或50元奖级的中奖者，除获得票面奖金外，可额外获赠价值20元的即开型福利彩票（不限票种）。本次活动中，每个参与者（参与赠票登记的微信账号）累计获赠的赠票价值不得超过3000元。

本次活动共安排赠票资金570万元，计划至2026年2月11日24时结束，若活动期内赠票资金提前发放完毕，则在570万元赠票金发完的当日24时停止。

怎样领取赠票？

活动期间，符合赠票条件的中奖者，按照以下步骤领取赠票：
1. 关注“广州福彩”微信公众号，点击下方菜单栏【小助手】选择【赠票登记】功能菜单后进入赠票登记页面，点击赠票页面的“扫一扫”功能，扫描符合赠票条件的中奖彩票【保安码】进行登记。正确扫描后系统会登记中奖彩票信息。

2. 登记完毕后点击【我的登记】并向销售人员出示登记信息。销售人员核对无误后，将中奖奖金和赠票交给中奖者。整个活动期内每个赠票登记的微信账号登记次数不超过150次。

广州福彩温馨提醒，本次赠票活动时间以销售系统实际兑奖时间为准，符合条件的中奖者须在规定时间内到广州市福彩销售场所兑换赠票，逾期不兑换者视为本人自愿放弃。



桂花香时(上)

插图:采采

巷口那棵老桂花树又开花了，细碎的金黄色小花藏在绿叶间，香气藏不住，飘满整条巷子。

林默每天下班，路过这里时，都会站一会儿，望着桂花树发呆。他半年前搬来这里，在一家小公司做会计，日子平淡。

那天，他照常站在树下，看见一个穿着淡黄色毛衣的姑娘，手里提着小竹篮，正在采摘桂花。姑娘面容白皙，模样很好看。林默便搭话说：“你采桂花干什么用呢？”

姑娘抬头看了一眼林默，笑着说：“每年桂花盛开，我都会来采些桂花，做点桂花糕和桂花蜜。”

林默说：“桂花真香，做成的桂花糕一定很好吃。”

姑娘说：“桂花不仅能做吃的，还能入药呢。桂花能温肺化痰，散寒止痛。我奶奶以前常给我做桂花茶，说对女孩子好。经常看到你站在这棵桂花树下，你也喜欢闻桂花香吗？”

是啊，香气很好闻。”林默说完，便走上前帮姑娘采摘高处的桂花。姑娘没有拒绝，反而自我介绍说：“我叫小婉，在市图书馆工作，喜欢研究各种花草的药用价值，包括桂花。”



一天，林默路过彩票站，突然心血来潮走了进去。他从不买彩票，那天却鬼使神差地花10元钱买了5注。走出门时，看见小婉正从对面走来。

“原来你也买彩票呀？我可是每期都买，看来我们还有共同的爱好。”小婉笑着说。（杨进峰）

云浮福彩以公益行动践行敬老初心

近日，云浮市福利彩票发行中心积极参加由共青团郁南县委员会、郁南县公安局、县民政和退役军人事务局、郁南农商银行联合主办的“金辉映银龄 志愿暖寒冬”敬老专项活动，以实际行动践行中国福利彩票“扶老、助残、救孤、济困”发行宗旨。

活动现场暖意融融，主办方为老人们准备了小蛋糕等低盐低糖的健康点心，还贴心送上水果、牛奶等慰问品。同时，安排青少年志愿者与长者一对一结对，一起沿湖散步谈心，倾听老人家讲述年轻时的经历与故事。

活动还为长者们举办“集体生日会”，云浮福彩中心负责人向老人们致以诚挚的问候与美好祝福，现场众

人齐唱生日歌，分享蛋糕、寿包，共度温馨时光。

本次沉浸式敬老实践活动，不仅弘扬了尊老敬老的传统美德，丰富了老年人的精神生活，更让青少年志愿者在服务中增强了社会责任感。

老人是家的根，是远行前的万般叮咛，是归家时守候的灯火。多年来，云浮福彩积极参加各类敬老公益活动，为老年群体送上关爱和温暖，体现福彩“扶老、助残、救孤、济困”的发行宗旨以及“为社会造福，为生活添彩”的福彩使命。下一步，云浮福彩将继续坚守公益初心，联动更多的社会力量，深入开展各类公益活动，持续赋能老年人事业，共同构建敬老爱老扶老的和谐社会。（黄颖琳 凌超杰）

大小均衡 连号重现 ——析福彩玩法走势

双色球：05、10、11、22、24、28后区：03、05、06。
福彩3D：01、02、09。（源源）

