

内存条变“金条”

AI 算力引爆存储荒

12月20日下午,刚从广州天河岗顶百脑汇电脑城出来的王磊一脸沮丧。他手里攥着几张装机报价单,无奈地说:“去年200多元能买到的16GB DDR4内存条,现在要600多元,这哪是配件,简直是‘电子茅台’。”就在两个月前,他还计划攒一台3500元的入门级游戏电脑,如今却不得不将预算提高到4000元。

这样的故事在电脑DIY圈不断上演,行业共识是“内存涨价比黄金还猛”!据京东数据显示,今年10月16GB DDR4均价环比上涨43%,16GB DDR5的环比涨幅更是高达58.73%。2025年第三季度,DRAM(内存)价格同比上涨171.8%,远超同期国际金价110%涨幅。

这场席卷全球的内存价格暴涨,正深刻改变着PC、手机乃至整个消费电子市场的格局。从装机爱好者的抱怨到PC巨头的集体涨价,从手机厂商的价差争议到国产存储厂商的崛起,这场由AI驱动的“存储革命”,正让每一个电子产品消费者和厂商都感受到前所未有的压力。

■新快报记者 陈学东

价格
失控

一天一个价的现货市场

目前的存储市场涨价到底有多疯狂?“9月底左右,工厂拿货报价就开始抬头。但实际的涨幅远超大多数人预期。”在广州天河电脑城负责装机的小赖日前对记者回忆道:“以主流的海力士或三星颗粒的8GB DDR4-3200内存条为例,9月底均价大概在70元一根,到12月20日,已经涨到了350元左右,涨幅接近280%。”

记者走访了天河岗顶的多家电脑城,发现几乎所有商家都提到“价格一天一个样”。“以前能压价10%,现在连压价的机会都没有,因为价格每天都在变。一天一个价,今天的报价今天有效,明天就变了。”一位不愿透露姓名的经销商告诉记者。

电商平台上,内存价格同样经历疯狂涨价。记者登录京东看到,内存价格因品牌差异较大,涨幅也不尽相同。例如英睿达经典款16GB DDR5台式机内存条今年9月售价为329元,目前已经涨到999元;同规格的三星内存条也从500多元涨至近1300元。

不仅新的内存条价格暴涨,就连以往以性价

比著称的二手拆机条、翻新条,价格也水涨船高,以至于业内发出了“内存涨价比黄金还猛”的惊叹。例如,16GB的DDR4内存条价格已从200多元翻倍至400多元,部分千元级别的32GB DDR5内存条则逼近2000元大关。固态硬盘(SSD)亦不甘落后,主流1TB容量PCIe 4.0 SSD的渠道均价相较年初累计涨幅超过60%,热门型号涨幅甚至高达80%。

内存和存储成本的飙升,直接拉高了电脑DIY门槛。“想给电脑加个固态硬盘,一看价格傻眼了,比年初贵了一半还多。”游戏爱好者塔菲最终只能咬牙接受高价。社交媒体上,不少提前购置了内存条的网友纷纷晒单,戏称其为“年度最佳理财产品”。

内存价格的暴涨已远远超出行业周期性波动。据TrendForce集邦咨询数据显示,2025年第三季度,DRAM合约价较去年同期大幅上涨171.8%,而全球DRAM库存水平在2023年初达到峰值后,至2025年底已急剧下降至个位数,供应紧张态势越发明显。

PC与
手机

涨价潮下的市场生存战

如果说分散的DIY市场是感知价格波动的“神经末梢”,那么品牌PC厂商的集体行动,则标志着涨价潮已演变为行业性海啸。

自2025年12月起,全球主要PC制造商戴尔、联想、惠普、宏碁、华硕等相继释放涨价信号。戴尔已于12月17日开始对商用PC提价,涨幅因客户合同不同在10%至30%之间。联想则通知客户,所有现有报价将于2026年1月1日失效,预示新年伊始即将调价。惠普管理层也明确表示,将在必要时提高产品售价。

这波看似被动的涨价,对长期处于“薄利多销”红海竞争中的PC巨头而言,或许暗含着一场主动的“利润保卫战”。行业分析显示,内存作为PC核心组件,在总成本中占比高达15%~18%。2025年以来,关键DRAM组件价格同比飙升最高达170%,严重侵蚀本就微薄的利润率。

内存涨价的冲击波同样猛烈地撞击着手机市场。2025年10月,小米旗下Redmi K90系列发布后,其不同存储版本间过大的价差引发热议。例如,12GB+256GB版本定价2599元,而12GB+

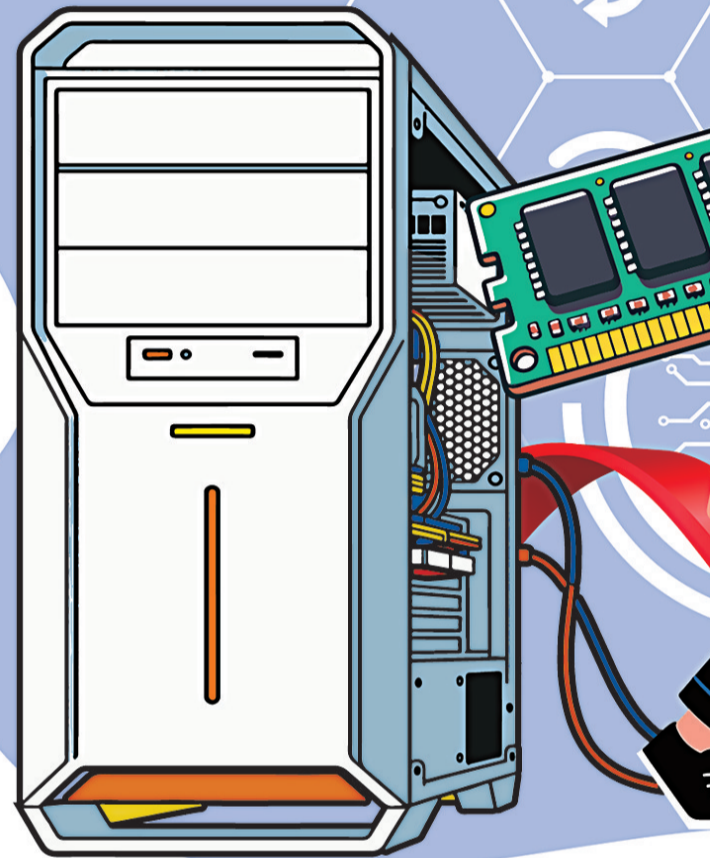
512GB版本则高达3199元,价差达600元,远超上一代K80系列400元的价差,被用户质疑“抢钱”。对此,小米集团董事长雷军、总裁卢伟冰不得不公开回应,将原因归结于“内存涨价实在太多”,并推出首月优惠以平息争议。

这并非个例。真我GT8、iQOO 15等机型起售价相较上一代均有200元~400元的上调,多家手机厂商高层均提及存储成本上涨是重要因素。

压力已传导至采购端。据悉,截至11月中旬,小米、OPPO、vivo等厂商已暂缓本季度的存储芯片采购,部分厂商的DRAM库存低于三周,正犹豫是否接受原厂接近50%的涨幅报价。

TrendForce集邦咨询预测,受存储价格持续上涨影响,2026年全球笔记本电脑生产出货量将由年增1.7%下修为年减2.4%。对于手机,预估明年整机物料成本将在今年的基础上再提升5%~7%。

“PC厂商和手机厂商集体涨价,表面上是成本压力下的被动应对,实则是行业发展的重要转折。”和讯财经分析师指出,AI技术带来的供应链重构,打破了传统PC行业和手机行业的竞争格局。



需求
爆发

AI算力需求是存储“结构性短缺”的根源

AI算力需求的爆发式增长,是推动此轮存储涨价的核心因素。

2023年-2024年,AI发展聚焦“百模大战”,行业比拼的核心是GPU等算力资源,存储仅作为配套成本部件存在。但2025年AI进入应用落地阶段后,算力需求从训练转向推理,降本增效成为关键,“以存代算”技术的兴起彻底改变了存储的产业定位。

造就这一超级周期的核心引擎,是AI大模型训练不可或缺的“存力”——HBM(高带宽内存)。国内存算一体芯片企业亿铸科技创始人熊大鹏曾指出:“对于大模型来说,它真正的壁垒不在摩尔定律,而在存储墙。”英伟达的H200芯片相较于H100,算力提升有限,主要进步在于HBM带宽的优化,使得有效算力大幅提升60%~70%,甚至翻倍。

“一台典型的AI服务器对DRAM的需求量约为普通服务器的8倍,对NAND Flash的需求量约为普通服务器的3倍。随着云服务商和科技企业加速布局AI数据中心,存储芯片的需求呈现指数级增长。”CFM闪存市场资深产业分析师戴晓瑜指出,像OpenAI等企业提出的每月90万片晶圆订单,相当于消耗了当前全球DRAM月产能的53%,极大地拉动了服务器内存需求。

AI服务器的爆发式增长直接放大了存储需求,使得全球三大存储巨头——三星、SK海力士和美光——将产能重点转向高带宽内存(HBM)等先进内存产品。美光的战略调整最为彻底,宣布终止运营消费品牌Crucial,全面专注于数据中心相关客户需求。三星则将部分内存价格上调高达60%,并将80%产能转向HBM等高端产品。SK海力士也加大了对AI服务器存储产品的投入,导致消费级内存产能持续收缩。

“HBM的利润是DDR4的3倍以上,你要是厂商,也会优先保HBM产能。”IDC分析师王吉平在采访中直言。