

财经观察

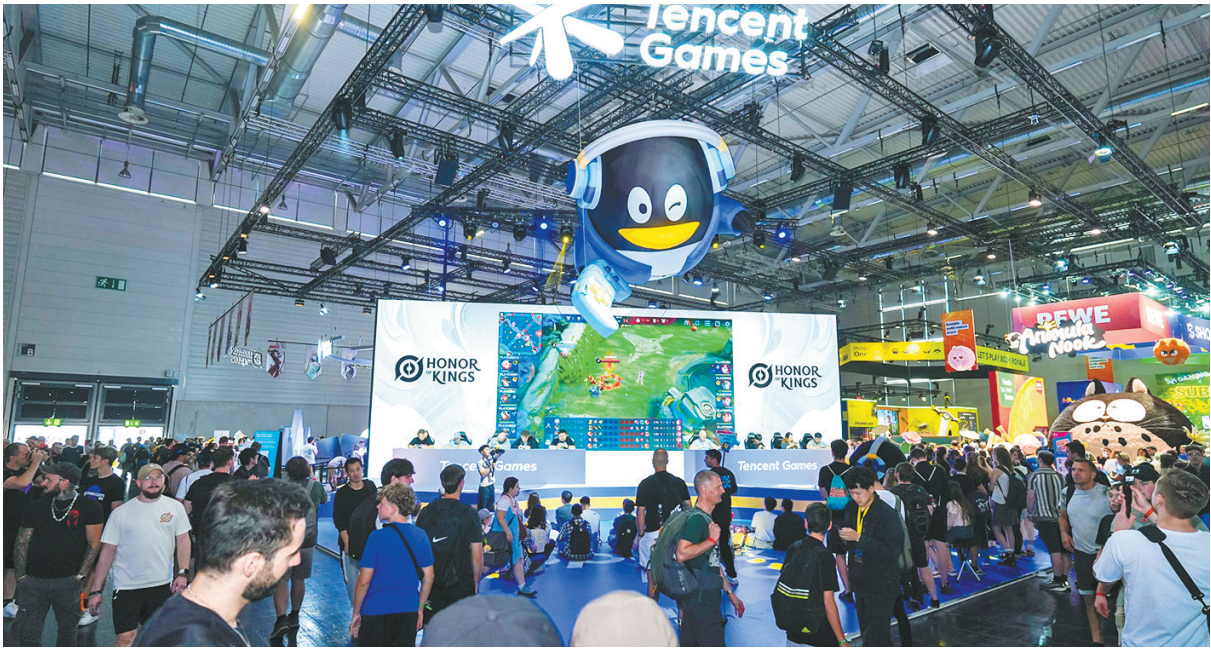
文/羊城晚报记者 王丹阳
图/受访者提供

近日，全球最大的游戏展——2026 年德国科隆国际游戏展 (Gamescom) 正式开幕。德国总统施泰因迈尔为展会揭幕，全球超 1700 家厂商、47 个国家馆同台竞技。在这场被称为“全球游戏产业心脏”的产业盛会上，一个现象格外醒目：腾讯、米哈游、库洛等超 70 家中国游戏厂商参展，创下历史纪录；腾讯游戏展台面积较去年翻倍，占据展馆中心地带——而这里，过去曾是育碧、万代等巨头的位置。

从边缘到中心，中国游戏用了多久？从“手游代工”到“技术引领”，中国厂商走过了怎样的路？站在科隆游戏展的聚光灯下，这些问题有了更清晰的答案。

从借船出海到全球化

科隆展开幕夜，13 款国产游戏先后登场。米哈游新作《源初之结》首曝，腾讯《洛克王国：世界》宣布 10 月海外测试，《湮灭之潮》《动物朋克》等引发阵阵欢呼。有海外媒体直言：中国游戏工作室的出场频率远超其他国家。



王者荣耀 IP 旗下四款产品首次联合亮相

正式开展后，鹰角网络《明日方舟：终末地》、叠纸《恋与深空》、库洛《鸣潮》、网易《燕云十六声》等展台人潮涌动。

王者荣耀 IP 旗下产品首次联合亮相，包括《王者荣耀》《王者荣耀：世界》《王者荣耀世界》等，覆盖多人在线竞技、策略对战、开放世界 RPG 等多个品类，为全球玩家提供了从 15 到 45 分钟不等的试玩体验。

腾讯旗下国际游戏业务品牌 Level Infinite 展区则带来了《沙丘：觉醒》《控制：共振》《猎杀：对决 1896》，以及全球首次亮相的全新 IP《异克斯小队》。《控制：共振》首次面向全球玩家提供上手体验的机会。

在百花齐放的背后，是产业格局的深刻变迁。曾几何时，中国游戏厂商出海，靠的是单点突破、产品输出；如今，是 IP 矩阵、全球工作室、发行网络的多

维并进。从“一款游戏打天下”到“生态体系全面出海”，中国游戏的全球化已进入全新阶段。

中国游戏厂商唱主角

比科隆展更早两天开幕的开发者大会释放了一个强烈信号：AI 正从“行业威胁”转向“生产要素”。在大会

热点追踪

文/图 羊城晚报记者 潘亮

国产手机集体涨价
最高涨了1000元



消费者在挑选手机

9月1日，华为、小米、荣耀同步上调多款手机售价，覆盖旗舰到入门机型，部分涨幅在200元至1000元之间。

据悉，这不是一次孤立调价。小米 17 系列 8 月 2 日已经涨过一轮，Redmi 多款机型一个月内二次调价。存储芯片价格高企、供应收紧，正从上游传导至终端，厂商开始集体“保利润”。

集体涨价不再遮掩

记者了解到，本轮调价范围比外界想象的更广。华为不仅调整 Mate 80 系列旗舰零售价，连定位入门的畅享 90 Pro Max 也涨 200 元至 1899 元；Mate 80 涨 800 元至 5499 元，Mate 80 Pro Max 涨 1000 元至 8999 元。16GB+1TB 版本调价后达到 9999 元。荣耀 Power2 作为中端走量机型，涨至 3299 元；Magic8 系列涨 300 至 500 元。小米 17 涨 600 元至 5099 元，Redmi K90 至尊版和 Redmi Turbo 5 Max 均涨 700 元。

更值得关注的是，小米已是年内第二次调价。8 月 2 日，小米 17、Redmi K90 至尊版、Turbo 5 Max 曾上调 300 元至 500 元。一个月内连续涨价，说明厂商已经无法用促销、套机或内部降本消化成本，只能直接修改官方起步价。

涨价背后的真相是存储芯片成本的失控。据相关数码博主透露，12+

256GB 内存组合当前采购价约 2200 元，而去年同期仅需 500 元，涨了 1700 元。

存储成本击穿利润

Omdia 分析称，今年全球智能手机市场面临重大挑战，存储芯片供应收紧和价格高企给厂商带来越来越大的成本压力。存储芯片在智能手机物料清单中的占比大幅上升，正在侵蚀厂商盈利能力，尤其是入门级设备的利润。自 2025 年第四季度起，智能手机制造商已开始提高零售价格以维持利润率。

除存储外，高通芯片计划在今年 9

月涨价，涨幅达两位数，可能进一步推高整机成本。小米集团总裁卢伟冰也预判，下半年内存涨价趋缓，但涨势或仍持续，存储成本仍处高位。Omdia 预计，今年全球智能手机出货量将同比下降约 7%。这意味着，厂商必须在利润和规模之间做出取舍，集体涨价可能进一步抑制需求。

对此，天使投资人、资深人工智能专家郭涛认为，今年智能手机市场最关键变量仍是存储芯片价格与供应节奏。随着下半年价格压力可能缓解，终端涨价动能会减弱，但厂商很难再回到低价换规模的老路。行业正从“份额优先”转向“利润优先”，消费者换机周期可能进一步拉长。

苹果 15 年库克时代落幕

果对舵舵者的这一选择，本身已暗示了未来路径：从库克时代的运营效率驱动，重回工程与产品驱动。

不过，特努斯接手的绝非一个轻松的摊子。

苹果 AI 发展落后、服务业务放缓、供应链成本上升，三重压力同时压在新任 CEO 肩上。在人工智能这场重塑科技行业的革命中，苹果一度沦为旁观者，Siri 的智能程度落后于竞争对手。科技记者马克·古尔曼直言，特努斯需要重振苹果的设计团队、确定 Vision Pro 的未来走向、解决内存短缺问题，并主导苹果在 AI 领域的反击。

特努斯上任后的首要任务，包括主持 9 月 9 日举行的苹果秋季新品发布会。今年的产品阵容格外激进：首

款折叠屏 iPhone、可识别说话者并个性化调整内容的智能显示器等新品将集中亮相。更远的产品线还包括带摄像头的 AirPods、智能眼镜、家庭安防系统等。

但最棘手的任务仍是 AI。据彭博报道，苹果已放弃自研 AI 大模型，转而采用 Google 的 Gemini 模型。这一决策意味着苹果在 AI 赛道上已从“自研领先”退守到“整合追赶”。科技分析师认为，AI 业务增长可能是特努斯面临的最大挑战。身为硬件专家，他必须将苹果的 AI 战略规模化。他需要修补库克留下的“AI 债”，利用苹果在芯片领域的硬件优势，打通端侧 AI 的全链路，将硬件算力转化为真正的 AI 体验优势。

（潘亮）

北上养老需求升温

越秀康养·悦麓居
以五大优势对接港澳长者

文/薛仁政 图/越秀康养·悦麓居提供



越秀康养·悦麓居实景图

随着粤港澳大湾区融合发展不断深入，“北上养老”正从个别尝试变为越来越多港澳长者的现实选择。更宽敞的居住空间、更可控的生活成本、日益完善的医疗配套，让内地高品质康养社区进入港澳长者的视野。位于广州金沙洲的越秀康养·悦麓居，依托国企背景与专业化运营，从价格、居住、医疗、文娱、餐饮交通五个维度对接湾区长者需求，成为这一趋势中的代表性项目。

跨境养老需求持续释放

近年来，香港特区政府推出的“广东计划”及“广东院舍照顾服务计划”打破了养老的地域限制。符合条件的香港长者每年在广东居住不少于 60 天，即可继续领取长者生活津贴或高龄津贴，且无需返港。政策红利叠加港珠澳大桥、深中通道等交通基础设施的完善，让港粤“双城生活”成为可能。

政策端的引导直接带动了需求端的增长。香港“院舍计划”推行多年，自 2025 年起明显提速，自费来粤养老的人数在持续增加。面对不断扩大的北上需求，选择一家既有生活温度，又有专业医疗支撑的养老机构，成为长者及其子女最关心的问题。

悦麓居给出的回答是：以国企背景保障运营稳定性，以专业化运营覆盖养老全链条需求。项目地理位置毗邻港澳，交通便捷，在居住环境、医疗配套、文娱设施及餐饮服务等方面形成了与香港传统院舍的差异化优势。

五大维度形成差异化优势

一、费用可控，减轻长者经济负担

在香港，根据香港社署今年 1 月统计，长者如仅选择津贴及合约安老院舍，平均轮候约 22 个月；私营安老院的收费跨度较大，其中部分高端私营安老院的基本月费甚至高达七八万港元。相比之下，悦麓居月均费用为 7000 至

8000 元人民币。对于拥有港元收入的长者而言，同等照料条件下，在广东养老，可有效减轻经济负担。

二、居住空间宽裕，保障隐私与尊严

居住空间是北上养老最直观的改善。香港安老院人均居住面积约 107 平方呎（1 平方呎约等于 0.0929 平方米），且多为多人混住，隐私空间有限。悦麓居人均居住面积达 500 至 1000 平方呎，房间南北通透，户户带阳台、独立厨房和卫生间，不与陌生人混住，长者拥有独立的私人空间和较大的活动范围。

三、医养深度融合，24 小时健康守护

医疗资源的可及性与专业度，是长者选择养老机构的核心考量。悦麓居构建了双重医疗保障体系：社区内自建自营悦麓为中医医院，由 50 多名医生、护士、康复师、营养师、照护师及社工组成复合型团队，实行 24 小时医护值班制；社区外，项目毗邻广州医科大学附属第一医院大坦沙院区、广州中医药大学金沙洲医院等三级医院，转诊通道便捷。

越秀康养在广州布局 4 家医疗机构，包括 3 家中医院和 1 家康复医院，医护人员多来自三甲医院，中医康养特色与湾区长者的就医习惯高度契合。企业还引入精细化照护体系，匹配长者养老需求。

四、公共空间充足，文娱设施覆盖多元需求

为满足长者精神文化需求，悦麓居配备 8 万平方呎公共活动区域，涵盖 KTV、棋牌室、书画室、室内恒温游泳池、乒乓球室、台球室、舞蹈室等 20 余项文娱设施。相较于香港院舍公共空间有限、功能单一的现状，长者的退休生活有了更多社交与活动选择。

五、餐饮适配港口口味，交通便捷探亲距离

在饮食方面，悦麓居用餐方式灵活，社区内设有港式茶餐厅、社区餐厅，并提供共享厨房和房间自带的开放式厨房。长者既可在餐厅享用广府美食，也可自行烹饪家乡口味。

在交通方面，社区门口设有直通香港的跨境巴士：从香港乘坐高铁到广州南站约 48 分钟，即可转抵悦麓居。较低的时间成本让子女周末往返探视更为便利，有助于维系跨境家庭的亲情陪伴。

从“老有安居”到“老有优居”，越秀康养·悦麓居以硬件配套与软性服务的结合，为大湾区跨境养老提供了一个可参考的实践样本。这里既是长者日常生活的居所，也为港澳长者融入湾区生活、享受晚年提供了新的选择。未来，随着更多优质康养项目进入市场，“北上养老”有望在粤港澳大湾区民生融合中扮演更为重要的角色。

越秀康养·悦麓居地址：广州市白云区金沙街藤业一路 280 号
咨询热线：400-9022-090