

手机涨价,该“买”还是该“等”?

“开学想换个手机,但听说涨价了。”在专柜前挑选手机的小杨,面对高出预算的“新”价格显得有些失望,“原本看好的一款手机,涨了400多元。”

部分手机厂商集体涨价

近期,国内手机市场迎来涨价潮,OPPO、vivo、荣耀等多家品牌对旗下部分机型上调售价。

受全球半导体及存储成本持续大幅上涨的影响,vivo宣布自3月18日10时起,对部分产品进行价格调整。

此前,OPPO已率先发布公告,宣布自3月16日起对A系列、K系列及一加品牌已发售产品进行价格调整。记者从线下门店获悉,此次涉及调价的机型,涨幅集中在200元至500元之间。

荣耀涨价动作也已落地:3月10日推出的折叠屏旗舰Magic V6,其16GB+512GB、16GB+1TB版本,相较上一代同内存版本均提价1000元,涨幅约10%。记者走访线下实体店进一步了解到,荣耀500、X70等多款在售机型完成价格调整,涨幅在300元至400元之间。

目前,华为、苹果线下门店销售人员均表示,暂时未接到品牌涨价通知,旗下产品售价保持稳定。

价格为何上涨?

“本轮涨价是多重因素共同作用的结果,其中存储芯片成本飙升是最主要的原因。”西南大学经济管理学院副教授刘建新认为。

2月28日,国家发展改革委价格监测中心发文称,2025年9月至今,受需求“爆发式”增长、产能“断崖式”紧缺等因素影响,全球存储器市场缺口扩大,存储芯片价格持续上涨,近一个多月涨幅进一步扩大。

“人工智能算力需求大幅挤占存储产能,生成式人工智能和大模型训练飞速发展,使得服务器对高带宽内存的需求激增。三星电子、SK海力士、美光科技等存储厂商纷纷将原本用于手机的存储芯片产能,转向利润更高的AI算力相关产品,直接造成消费电子芯片供应紧张。”刘建新说,存储芯片供需失衡也推高了价格,自2025年底以来存储芯片现货价格持续上涨,一部手机的存储成本涨幅达10%-30%,涨价成为部分厂商维持现金流和供应链稳定的被动选择。

为什么新款旗舰机型手机涨幅更大?专业人士分析,如今旗舰机推陈出新需要更大内存、更高闪存、更前沿的芯片和人工智能模块,硬件堆料叠加研发成本上升,使得手机新品定价水涨船高。

值得注意的是,华为、苹果两大品牌暂未跟进涨价。对此,刘建新认为:两大品牌利润率远超行业平均水平,有能力自行消化存储芯片的成本上涨,甚至可以通过少赚利润的方式凸显性价比,借机抢占市场占有率;另外,二者拥有供应链或核心技术的优势。

“苹果和高通、英特尔等企业长期绑定,拥有稳定的议价权;而华为有自研的麒麟芯片,核心元器件供应可控,这也充分说明掌握核心技术对企业抗风险能力的重要性。”

涨价潮将持续多久?

业内人士分析,从涨价特点来看,此次手机市场涨价呈现出明显的结构性差异,中低端手机涨幅多在300-500元,而高端新机涨幅可达1000-2000元。

刘建新解释道,企业遵循“低端抢市场、中端要利润、高端树形象”的策略,中低端产品大幅涨价会影响市场渗透力,而高端产品适度涨价,既能够有效覆盖新增成本,也更利于品牌高端形象的提升,成为涨价的主要区间。

对于涨价周期,刘建新预计:“至少会延续至2027年,2026年将处于涨价周期的持续阶段。”

他指出,上游存储芯片产能调整周期长,扩产仍需1-2年时间。全球科技巨头对大模型训练的投入持续增加,数据中心建设周期覆盖至2026年甚至2027年,对高端存储芯片的虹吸效应将长期存在,加之国内主流品牌利润微薄,存储芯片在成本结构中占比高,部分厂商已做好多轮动态调价准备。 据新华社

伊朗战事延宕对油价、美国通货膨胀乃至经济整体的影响正不断加重。曾获美国总统特朗普提名为劳工统计局局长的经济学者欧文·约翰·安东尼警告,美国经济无法承受高油价。美国媒体说,特朗普政府面临“脆弱时刻”。

▶ 3月18日,位于伊朗南部布什尔市的南帕尔斯天然气田在遭袭后冒出火光和浓烟。

新华社/路透



特朗普盟友警告: 美国经济受不了对伊动武所致高油价

盟友警告

英国《金融时报》18日援引安东尼的话说:“美国经济比我们想象得更疲弱,通胀水平比我们想象得更糟糕……经济无法承受每桶100美元的油价。”

他说,美国2025年“较低的能源价格协助为整个经济带来价格下行压力。而现在……我们将看到能源价格上涨产生完全相反效果,给整个经济带来价格上行压力”。他特别强调,美国就业市场增长乏力,原因包括去年联邦政府裁员等。

据美国媒体先前报道,安东尼是美国保守智库传统基金会首席经济学家,曾参与拟订共和党保守派政策蓝图“2025计划”。2025年8月1日,特朗普因不满劳工部公布的非农业部门就业数据而解雇劳工统计局时任局长埃丽卡·麦肯塔弗,称其“出于政治目的操纵就业数据”。安东尼同月11日获提名出任该机构局长,但提名一个多月后被白宫撤回,主要原因是共和、民主两党都有人认为安东尼缺乏政府工作经验、可能损害机构独立性且其社交媒体言论存在不当内容。

3月18日晚些时候,美联储宣布维持利率不变。美联储主席鲍威尔当天在新闻发布会上表示,“石油危机的净影响仍将对支出和就业的下行压力,以及对通胀的上行压力”,目前尚不清楚中东局势对美国影响的范围和持续时间。

“脆弱时刻”

美国和以色列2月28日对伊朗发起军事打击,战事导致霍尔木兹海峡航运受阻、国际油价大幅上涨。国际油价18日交易时

段保持上行态势。5月交货的伦敦布伦特原油期货价格盘中一度突破每桶110美元,收于每桶107.38美元,涨幅为3.83%。而当天,以色列和伊朗各自威胁要对石油设施发动更多袭击。

美国花旗集团分析师认为,布伦特原油期货价格数天内可能升至每桶120美元。如果能源基础设施遭受大范围攻击,霍尔木兹海峡长时间处于关闭状态,布伦特原油期货价格在今年二季度的均价可能达到每桶130美元。

特朗普政府近期出台多项政策,试图遏制油价上涨。特朗普政府18日宣布,暂停《琼斯法案》实施60天,解除往来国内港口的船运限制。《琼斯法案》规定,美国国内港口之间运送货物的船只必须为美国制造、美国登记、悬挂美国国旗;船只多数所有权须由美国公民持有,并由美国船员操控。

此举随即招致美国航运行业抗议。行业组织“美国海事伙伴关系”认为,暂停实施《琼斯法案》将让美国工人和企业遭“不必要取代”“也不会降低汽油价格”,因为美国内航运对全国汽油价格的影响程度“不到每加仑一美分”。

另外,特朗普政府18日放松美国企业与委内瑞拉石油公司的交易限制。上周,特朗普政府还放松了对俄罗斯石油的制裁。11日,美国能源部宣布将释放1.72亿桶战略石油储备。

美国《华盛顿邮报》指出,油价飙升与地缘政治冲突将让美国经济付出代价,特别是汽油价格和航空运输成本上涨,“对将经济政策押注于‘可负担性’的特朗普政府来说,这是一个脆弱时刻”。 据新华社