

存储器定价情报简报：市场演变与近期价格分析

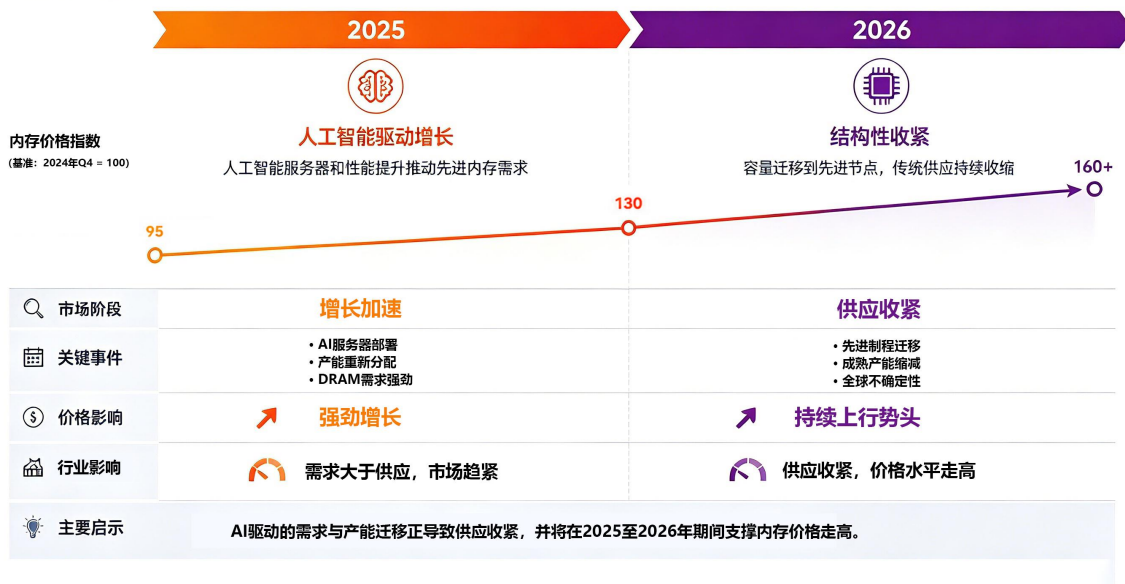
1.0 执行摘要——存储器定价已从周期性转向结构性

长期以来，存储器定价主要由个人电脑和智能手机的供需周期驱动。然而，市场已发生根本性变化。如今，定价越来越受产能分配决策、AI 基础设施投资、技术迁移和地缘政治发展的影响，使得采购比以往周期复杂得多。

1.1 存储器市场演变

内存市场演变时间线（2025–2026）

关键事件、市场状况与定价影响



与以往市场周期不同，当今定价越来越多地受结构性制造决策影响，而非短暂的需求波动。

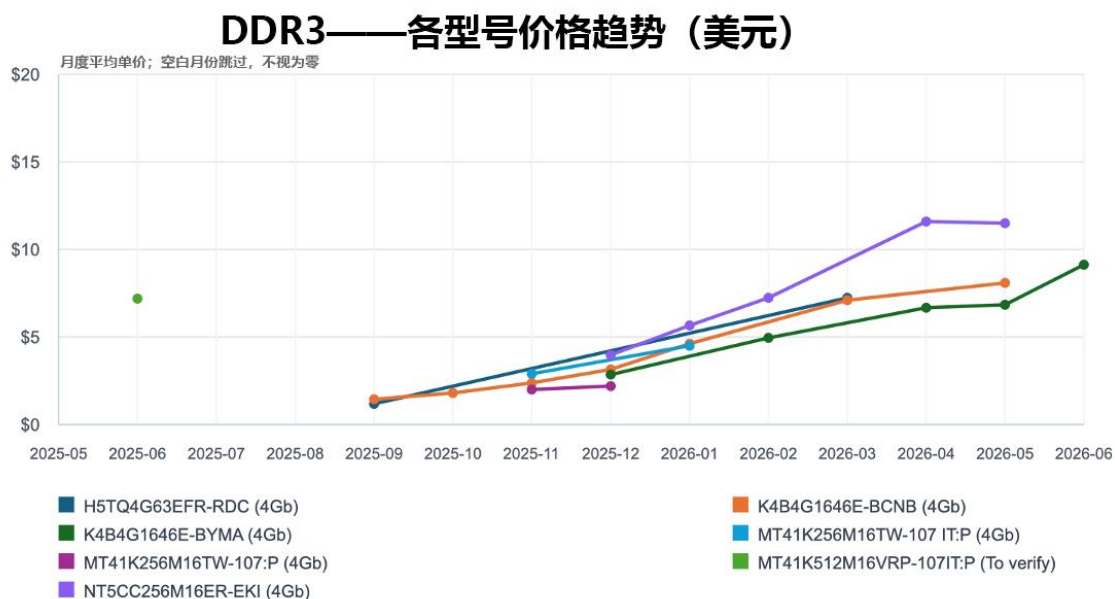
1.2 关键市场动态

市场动态	行业最新进展	业务影响
AI 存储器需求持续扩大	美光在最新财报中表示，AI 驱动的存储器需求和 HBM 增长依然强劲。（来源：美光 2026 财年第三季度财报）	AI 基础设施继续支撑高端 DRAM 价格，同时影响整个存储器市场的产能分配。
产能持续向高端存储器迁移	三星电子和 SK 海力士继续扩大 HBM 产能，同时优先发展下一代存储器技术。（来源：三星电子、SK 海力士）	预计传统存储器生产长期将保持受限。
生产纪律持续存在	行业报告显示，主要存储器供应商在经历此前供应过剩后，继续谨慎控制产量。（来源：Counterpoint Research）	市场价格越来越受结构性供应管理支撑，而非广泛的消费需求复苏。

2.0 近期价格趋势 (2025—2026 年)

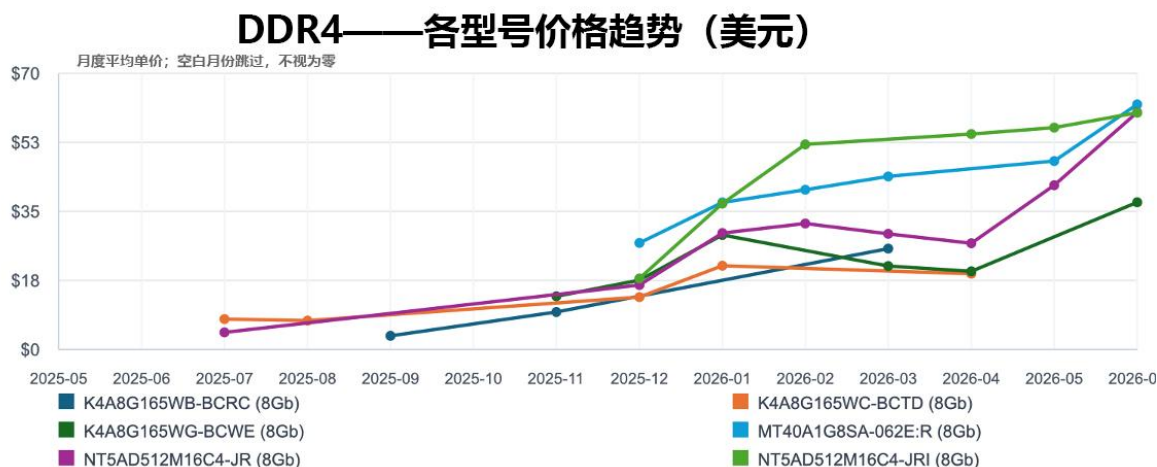
2.1 DRAM

2.1.1 DDR3



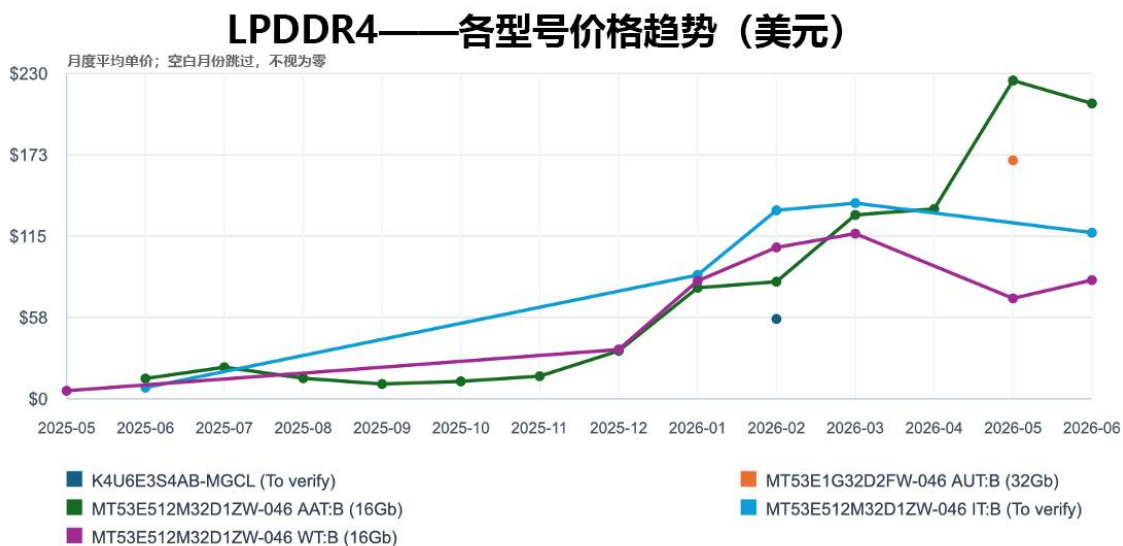
随着传统 DRAM 供应收紧，DDR3 多数型号价格持续走强。产能向 DDR5 和 HBM 转移，加上汽车和工业应用需求保持韧性，仍是推动价格上涨的主要因素。不同型号之间的价格差异主要反映供应商库存和供货情况。

2.1.2 DDR4



由于传统 DRAM 供应收紧，DDR4 代表性型号价格保持强劲上涨态势。产能向 DDR5 和 HBM 重新分配，叠加汽车和工业应用的稳定需求，仍是关键驱动因素，而价格差异则反映供应商库存和分配策略。

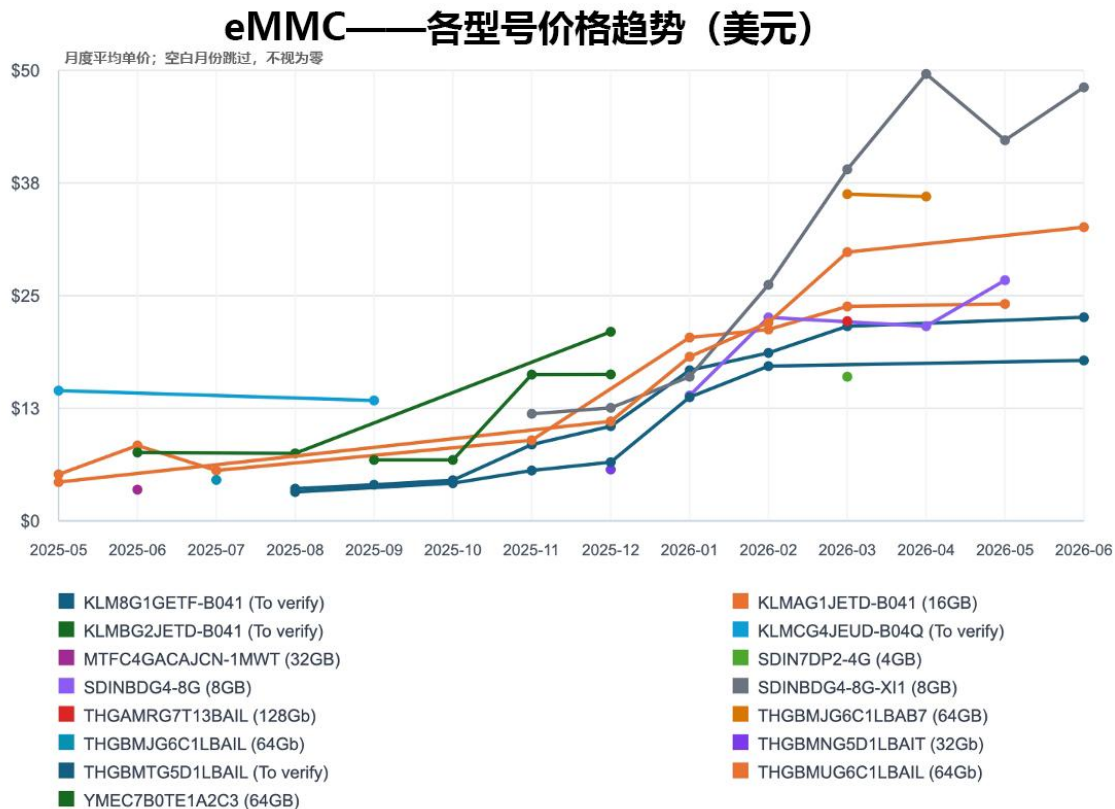
2.1.3 LPDDR4



LPDDR4 代表性型号价格大幅上涨，反映出供应收紧以及汽车和嵌入式应用需求增强。该趋势主要受制造商优先生产 LPDDR5 及其他先进存储器技术、减少 LPDDR4 供货量所驱动，同时来自 ADAS（高级驾驶辅助系统）、智能座舱和工业平台的持续需求支撑了进一步涨价。不同型号价格走势的差异主要源于供应商分配、库存可用性和产品规格。

2.2 NAND 闪存

2.2.1 eMMC



eMMC 代表性型号价格持续走强，多个器件自 2026 年初以来有显著涨幅。上涨趋势主要受 NAND 供应收紧、供应商将产能转向更高价值的存储解决方案而减少传统管理型 NAND 产品生产，以及汽车、工业和嵌入式应用需求保持韧性所驱动。不同型号价格走势差异主要反映供应商分配策略、库存可用性和产品容量。

存储器市场的下一阶段，将更多地由结构性供应决策而非周期性需求波动来定义。将市场情报纳入采购规划的企业，将能更好地保障供应、管理成本波动并支持长期产品连续性。

免责声明：本报告仅作为安芯易内部市场分析参考资料，不构成正式报价、投资建议或采购指导，不可单独作为各类经营决策的唯一依据。