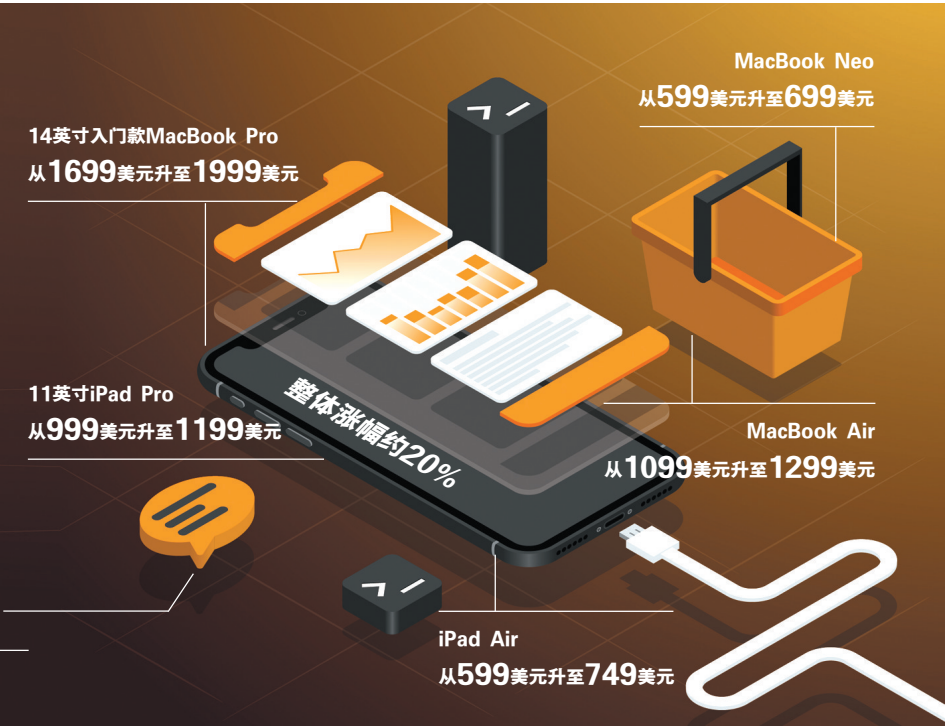


苹果“不得不”涨价？

存储芯片持续涨价的背景下，全球消费电子产业链正迎来一轮成本重构。当地时间6月25日，苹果公司对MacBook和iPad及多款硬件产品实施全球提价，整体涨幅约20%。这是该公司近年来最大规模的一次全球性调价行动，理由是内存和存储芯片成本大幅上涨。苹果之前一直淡化存储涨价对公司成本的冲击，苹果产品本身的高毛利对原材料价格上涨的容忍度更高，但现在看起来苹果也无法靠自身来化解成本压力。



电脑、iPad涨价

此次苹果不同产品涨价幅度不同，具体来看：MacBook Neo起售价从599美元升至699美元，MacBook Air从1099美元升至1299美元，14英寸入门款MacBook Pro从1699美元升至1999美元，11英寸iPad Pro从999美元升至1199美元，iPad Air从599美元升至749美元，整体涨幅约20%。上述调价为全球性涨价，iPhone价格暂未调整。

“AI数据中心的快速扩张造成内存和存储器需求的超常规激增。”苹果发言人表示，公司“从未见过零部件价格涨得如此之快、如此之多”，并表示此前已尽力为消费者吸收成本上涨压力，“但现在已到了不得不开始提价的时刻”。

资本市场方面，涨价对苹果股价带来波

动，苹果收盘报275.15美元，较前一日293.08美元大跌6.12%，每股下跌17.93美元，创2025年4月以来最大单日跌幅。市值蒸发2633.66亿美元，折合人民币1.8万亿元。

事实上，苹果CEO库克今年以来已多次在财报电话会上提及存储成本问题。今年1月他曾表示：“我们确实看到内存的市场定价大幅增加，预计这对第二季度毛利率的影响会更大一些，我们将考虑一系列方案来处理。”4月财报会上，库克强调：“在6月季度之后，存储成本将对我们的业务产生越来越大的影响。我们预计存储成本将显著上升。”

但对于苹果的涨价理由，也有人提出异议。美光首席商务官苏米特·萨达纳(Sumit Sadana)在最新一季的财报发布后接受采访时，暗指苹果当前因存储芯片供应紧缺而涨价的主要原因是它自己。

Sumit Sadana解释说，在上次存储市场

大幅低迷期间，某些客户利用存储价格下行周期极力压低价格。这一举动导致美光蒙受损失，并迫使其在2023年停止产能投资。虽然他没有指名道姓，但从时间和背景来看，显然指的是苹果公司。

存储紧张或持续

据熟悉苹果成本的知情人士透露，苹果每年在内存和存储上的花费达100多亿至数百亿美元，使其成为全球最大的客户之一。苹果凭借庞大的体量能从供应商处获得较低的价格，但随着AI企业崛起，苹果也不得不排队等待。

库克在接受采访时坦言，在自己从事电子供应链工作的40多年里，从IBM到康柏再到苹果，“从未见过像过去6个月那样的大宗商品价格波动”。

2025年下半年开始，内存价格开启了一轮快速上涨行情。彼时，存储原厂停产LPDDR4X（低功耗双倍数据率内存4X版）、DDR4等旧制程DRAM（动态随机存取存储器）产品，开始将大量晶圆产能转向HBM（高带宽内存）和DDR5生产，导致用于智能手机的LPDDR等DRAM供应陷入持续紧张状态。

CFM中国闪存市场数据显示，2025年全年DRAM、NAND（闪存）价格涨幅分别高达386%和207%；Counterpoint Research预计，2026年第二季度LPDDR4/LPDDR5价格较2025年第四季度增长约两倍。

中关村信息消费联盟理事长项立刚分析认为，苹果此次涨价反映出AI基础设施建设对消费电子产业链的传导效应已从上游蔓延至终端。存储芯片产能被AI数据中心大幅挤占后，消费电子领域供应收缩、价格攀升是市场的必然反应。

知名经济学家盘和林也表示，过去苹果很少涨价，因为苹果是通过发布新品来提价的，是典型的撇脂定价法，也就是一上来价格很贵，然后逐步打折，而如今，苹果涨价是针对全系列产品，而动因是芯片价格，包括SOC、存储芯片的价格上涨。

业内人士普遍认为，存储芯片供应紧张态势可能持续较长时间，通用型存储芯片价格短期内难以回落。交银国际研究认为，本轮存储上行周期至少将持续至2027年第一季度，周期强度和持续性均显著超越以往。这意味着消费电子行业的成本压力仍将持续，终端产品定价或将面临进一步调整。

IDC分析师认为：当前市场已进入AI（人工智能）超级大周期影响阶段，其核心特征是生态产业变革导致设备配件资源再分配。内存与存储芯片成本飙升的烈度已超出年初预期，且这一周期并非一两年可以结束，诸多核心配件价格可能出现持续涨幅。

手机会涨价吗

虽然此次涨价未涉及手机产品，不过按照苹果的产品发布节奏，外界普遍预计，最快于今年9月发布的iPhone 18系列以及苹果首款折叠屏iPhone，将成为新一轮价格调整的重要节点。

涨价之后，对苹果而言，更大的挑战在于需求。研究公司TechInsights估计，如果在维持利润率的同时将更高的成本转嫁给消费者，下一代iPhone Pro机型的价格将增加约270美元。

在售价增长的同时，IDC此前曾判断，由于iPhone 18系列产品层面升级幅度相对有限，叠加大部分换机需求已在前代产品周期中集中释放，本代产品的销售情况会显著低于前一代。若iPhone 18系列最终涨价幅度偏大，需求下行的幅度将更为明显。

不过，渠道端可通过延长分期时长、加大以旧换新补贴力度等手段，在一定程度上稀释消费者对涨价的直接感知，减缓需求侧冲击。盘和林认为，由于大部分手机厂商都在提价，苹果提价应该不会对销量造成太大影响，又或者，苹果销量哪怕下滑，也不是因为涨价，苹果定位高端机，其消费群体本身对价格不太敏感。

除此之外，提及苹果涨价对行业的影响，IDC认为，安卓高端阵营间接受益，中低端面临生存考验。“高端安卓产品在苹果价格上移后，彼此价差缩小，竞争压力有所减轻。另一方面，中低端厂商全线涨价已成必然，不过部分以低价市场为主的厂商最新财报好于预期，说明涨价对消费者的影响或许好于此前的悲观预期。在未来两到三年的趋势维度上，长时间的涨价一定会影响竞争格局，部分厂商将调整现有业务方向。”

北京商报记者 赵天舒

聚焦 Focus

大众汽车计划全球裁员10万人

大众汽车集团管理层计划进一步扩大裁员规模，未来几年将在全球范围内约65.7万个岗位中大幅裁减多达10万个工作岗位。这或将成为该集团成立以来的最大规模重组。大众集团旗下坐拥大众、奥迪、保时捷等多个品牌。

报道称，该计划是大众汽车首席执行官奥博穆向董事会提出的“2030年目标愿景”的一部分，目标是到2030年将集团的间接成本减少110亿欧元。

目前大众汽车在全球共有约66.7万名员工，近43%在德国工作。除裁员外，报道称大众汽车还计划关停4家德国工厂，包括汉诺威、茨维考等大众工厂以及奥迪位于内卡苏尔姆的工厂。

市场人士分析称，这或将成为该集团成立以来的最大规模重组，此项缩减计划引发了德国产业界的巨大震动。

不过，目前尚未公布具体实施时间，也未明确裁员方式。相关方案已提交董事会讨论。

对于全球裁员10万人计划，德国金属工业工会与大众集团总工会随即发表联合声明，对此表示强烈反对，称如果相关计划继续推进，将“竭尽全力予以阻止”。

财务数据方面，根据今年3月发布财报，集团2025年全年营收约为3219.1亿欧元，同比下降0.8%；营业利润约为89亿欧元，同比下降约54%，为2016年以来最低水平。

对于利润下滑的原因，大众汽车集团表示，主要来自四大因素影响：一是美国新增进口关税冲击，仅

这一项就使公司损失约30亿欧元；二是保时捷产品战略调整产生的相关费用；三是汇率波动带来的汇兑损失；四是全球汽车市场价格竞争加剧及产品组合调整导致的盈利空间压缩。

除裁员外，大众汽车集团还在同步削减产能。其全球整车规划年产能已从此前的1200万辆削减至900万辆。具体来看，大众沃尔夫斯堡工厂产线从4条缩减至2条，茨维考和埃姆登工厂则各缩减一条产线，位于德累斯顿的“透明工厂”则已于2025年12月正式停止整车生产，这也是大众汽车集团成立88年来首次关闭德国本土整车工厂。

奥博穆总结道，仅在2025年，大众德国工厂的平均成本就已降低超过20%，目标是到2030年每年节约超过60亿欧元的净成本。

奥博穆表示，鉴于地缘政治紧张局势加剧、竞争压力增大和贸易壁垒增多，大众汽车集团正制订一项面向未来的新计划，为零增长市场进行成本定位，以应对动态化环境带来的重大挑战。该计划被概述为八个行动领域：降低复杂性、强化技术聚焦、减少产能过剩、加强区域责任、精简投资组合、提升运营卓越性、奖励绩效以及简化集团管控。

具体来看，在产品端，大众希望使车型和配置系列的导航更便捷，并更紧密地关注各地区客户的期望，以提高每款车型的销量；研发端，通过减少平台和电子架构数量，降低复杂性、加快开发速度并降低支出。

基于此，大众汽车集团管理层正受到股东和董事会方面的严厉质

疑。据德国《经理人杂志》此前报道，大众汽车集团高管于去年底开展一项匿名内部问卷调查。在9名董事会成员中，竟有多达6人认为集团“存在生存危机”，另外3人则认为集团“形势紧张”，而没有人认为集团处于“安然无恙”的状态。

与此同时，管理层一致认定大众汽车集团必须对现有的业务模式进行根本性的重新定义，而过去那种在德国研发、在欧洲生产、最终销往全球的传统汽车制造模式已经彻底失效。尽管仍有四位高管认为，在现有架构下实现集团转型依然具备可行性，但这番话显然无法安抚焦虑的情绪。

除了大众汽车之外，此前已经有多家国际车企宣布裁员。2026年5月初，日本汽车巨头日产汽车宣布，在欧洲地区裁减约900个岗位，同时推进工厂产能整合与业务优化，以此缓解持续的经营压力，推动全球经营重建进程。

2025年9月，美国福特汽车公司宣布，由于欧洲电动汽车市场需求疲软，该公司德国科隆工厂将于2026年初裁员1000人。这意味着该公司在德国的裁员规模将进一步扩大，并首次涉及整车生产部门。

2024年11月，福特曾公布了一项大规模削减成本方案，计划到2027年底在欧洲裁员4000人，其中包括在德国裁员2900人，主要涉及行政和开发等非生产部门。2025年5月，该计划引发科隆工厂自1930年投入运营以来的首次罢工，生产一度陷入停滞。

北京商报综合报道



1日，瑞士蓬特雷西纳，一名游客站在莫尔特拉奇冰川崩塌的终点处。视觉中国/图

热浪致瑞士冰川严重消融

瑞士冰川监测项目负责人26日说，受持续席卷欧洲的热浪影响，瑞士冰川上个冬季累积的冰雪预计将于29日完全消融，为有记录以来第二早，仅次于2022年。

瑞士冰川监测项目自2000年起持续追踪冰川消融数据，其负责人马蒂亚斯·胡斯表示，这一日期比正常情况提前了整整3个月，仅次于2022年的6月26日。

胡斯在瑞士的罗讷冰川实地考察后发现，受热浪影响，这处冰川的消融速度“令人震惊”，短短10天内消融厚度达1米。

胡斯表示，虽然具体数据要到9月才能测算，但“今年冰川大幅缩减已成定局”，表明阿尔卑斯山区冰川体积将持续缩减。他还说，单次热浪对冰川影响不会太大，长期持续高温才是问题。

近年来，受气候变化影响，全球冰川融化速度

明显加快。

胡斯说，过去50年瑞士已失去大约1200座小型冰川，目前仅存约1300座冰川。“如果气温持续上升，到2100年时只会剩下少量残冰。”

近日席卷欧洲西部的热浪正逐渐向中欧、北欧、东欧等地区蔓延。捷克、德国和丹麦27日均刷新本国有关气象数据以来最高温纪录，瑞士多地也创下6月最高温纪录。

据法新社估算，欧洲27日有近2亿人身处35摄氏度以上高温环境。

瑞士气象局数据显示，位于北部城市巴塞尔的宾宁根气象站27日测得39摄氏度高温，连续第三天打破6月最高气温纪录。瑞士最大城市苏黎世当天测得37.1摄氏度，也打破此前36摄氏度的历史最高纪录。

北京商报综合报道