

苹果、华为新机“一机难求”

华为、苹果高端新机上市即遭抢购，“一机难求”凸显供应链压力，苹果入局或将重塑折叠屏赛道格局。

本报综合报道 近日,华为Mate XT 2非凡大师、苹果iPhone 18 Pro系列新品接连开启首销与预售,市场销售情况火爆。线上渠道秒罄、线下门店预约量激增,二级市场随之出现溢价。

一边是消费者吐槽“一机难求”,另一边是产业链正在加紧扩产备货。这轮抢购热潮背后,究竟是企业备货策略,还是受上游供应链产能天花板约束?

高端新机热销引发渠道溢价

9月12日10时08分,华为Mate XT 2非凡大师启动全渠道首销,开售瞬间,各配色、各版本全部断货,这款起售价19999元的三折叠新机,几乎没有留给消费者犹豫下单的时间。同日20时,苹果iPhone 18 Pro系列开启预售,在苹果官网以及淘宝、京东等平台,多款热门型号数分钟内便宣告售罄。

截至9月14日,华为商城等官方平台显示,这款三折叠新机依旧售罄。华为客服表示,新机实行分批次投放销售,下一轮开售定在9月15日10时08分;即便消费者抢购成功,发货时间也要等到11月1日至15日。抢不到新机的不满情绪在社交平台快速发酵,“苹果18抢不到”话题冲上微博热搜榜首。

线下渠道同样面临货源紧张的局面。在北京一家苹果授权店,店内iPhone 18 Pro系列预约登记已经接近百单,门店只能按照到货后的登记顺序通知取货,蓝色、勃艮第酒红色成为最抢手的两款配色。

苏宁易购Suning Pro北京联想桥店店长王硕介绍,近期华为、苹果、小米等多款手机新品,包括折叠屏机型集中开售或开启预售,门店咨询和预约量明显走高,部分热门型号供货不足,市场上已经出现不同程度溢价。该门店坚持不加价销售,严格执行官方指导价,消费者还可以享受国家补贴、以旧换新等多重优惠。

首批官方货源紧缺,部分消费者转向第三方渠道。一位苹果渠道商提示,消费者可以关注第三方平台;在得物、闲鱼等二手平台上,部分主流机型成交价较官方价格上涨3000元,涨幅达到27%。9月9日,华为阔直板新机Pura X View首销当日销量突破18万台。多款新品集中发布,在不同价格段同步释放出市场的换机需求。

首发即秒罄的现象,也让社交平台上“饥饿营销”的质疑声不断。苹果客服解释称,iPhone18 Pro系列参与抢购的消费者数量庞



大,首发批次供货有限,订单排期因此顺延。艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅认为,高端机型供货紧张,客观上受供应链现状制约;与此同时,厂商也会把有限的首批货源转化为持续的社交话题和渠道热度,这也是行业常见的经营策略。

零部件约束造成产能释放滞后

苹果为iPhone18系列定下全年9500万台的出货目标。2026年秋季苹果产品线的最大变量,来自尚未上市的首款折叠屏iPhone。与往年全系同步发布不同,今年只有iPhone18 Pro系列与折叠屏新机两款高端产品首发,标准版机型推迟至2027年春季推出。纳弗斯信息科技(上海)有限公司分析师李怀斌分析,这就要求代工厂要在更短窗口期内,完成两款复杂度更高产品的产能爬坡。生产端已经在加紧人力与产能准备。富士康郑州工厂自8月中旬开始大规模紧急招工,岗位涵盖零部件测试、整机装配、质量检验等多个方面。立讯精密拿下iPhone18 Pro Max70%的组装份额,财报显示企业产能仍在持续扩张,苹果高端机型的产能正进一步向良率表现更优的代工厂集中。

华为这边同样面临产能约束。李怀斌透露,2026年华为麒麟芯片处于初期产能吃紧状态,量产阶段需要一定时间完成产线节奏的调试。群智咨询移动事业部研究总监王晓雅介绍,华为已经签订锁价锁量的长期DRAM(内存)协议提前囤货,这也是其将2026年手机出货目标提升至6000万部的底气所在。

为保障折叠屏产品供应,华为也在联动国内零部件企业推进配套落地。京东方是华为Pura X系列两代折叠屏幕的重要供应商,Mate XT 2非凡大师所使用柔性OLED屏幕同样以京东方为主力;铰链部件方面,东莞壹安科技液态金属铰链主轴自6月起已经批量交付,株洲生产基地计划9月底启动试产;蓝思科技则为Mate XT 2提供后盖玻璃盖板与

DECO装饰件。

渠道商家对后续供货给出相对乐观判断:苹果产能爬升速度较快,开售三至四周之后供给会明显改善,现货溢价行情有望在10月中下旬趋于平稳。想要原价入手新机的消费者,还需要等待供应链完成产能爬坡。

苹果入局重塑折叠屏竞争格局

Counterpoint Research副总监Liz Lee表示,近期多个品牌接连推出折叠屏新品,传递出明确信号:折叠屏已经不再只是厂商的技术展示项目,正在成长为成熟的高端智能手机品类。苹果入局,将进一步提振市场热度,也印证行业多年在折叠屏领域投入的价值。

如今,阔折叠赛道已经汇集多家头部厂商,产品价格集体站上万元区间:华为Pura X Max售价10999—13999元,小米18 Fold为10999—14999元,三星Galaxy Z Fold 8售价12999—17799元,尚未上市的苹果iPhone Duo定价区间为15999—26499元。

苹果入局带来的最大变量来自软件生态。过去折叠屏存量用户有限,开发者缺少专门适配动力。Liz Lee指出,苹果拥有庞大高端用户基数,软硬件整合能力突出,随着iOS27推出,将推动开发者针对折叠屏开发应用,专属的软件体验有望成为苹果差异化优势。Smart Analytics Global创始人隋倩同样认为,苹果入局会吸引更多开发者完善折叠屏场景,但安卓生态碎片化,在生态比拼当中处于劣势。

对小米、华为、OPPO、vivo、荣耀以及三星而言,真正的挑战或许是如何在苹果进入之后,进一步建立自身的差异化优势。

IDC中国研究经理郭天翔分析,苹果的折叠屏手机的优势主要还是体现在生态和系统上。同时,苹果凭借品牌的影响力可以吸引更多消费者关注到折叠屏品类,而苹果的体量也可以明显推动折叠屏市场容量的增长,进而带动整个上游供应链的进一步发展。

关注

健康、低糖成月饼市场风潮 上市公司把握消费新趋势

中秋佳节临近,月饼消费热度正在攀升。各大超市、烘焙门店的月饼产品在传承中创新,健康、低糖新风潮成为一大亮点。

广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬表示:“月饼市场的新风潮,精准映射国内食品消费趋势。随着体重管理、健康管理融入人们的生活,月饼产品的创新也朝着健康、低糖方向发展。”

在此背景下,广州酒家集团股份有限公司(以下简称“广州酒家”)、上海元祖梦果子股份有限公司(以下简称“元祖股份”)、桃李面包股份有限公司(以下简称“桃李面包”)等上市公司紧扣消费者需求,引领月饼创新迭代。

“健康”“低糖”月饼走俏

近日,在广东省深圳市龙岗区一家华润万家超市内,超市食品区“C位”货架已被琳琅满目的月饼占据,中秋节日氛围渐浓。50元至200元的平价礼盒,成为月饼市场供应端主力。

今年月饼市场延续了过去几年“包装精简、口味创新”的整体趋势。在此基础上,健康、低糖风潮兴起。超市工作人员黄女士表示:“顾客越来越倾向于选择健康、低糖的产品,一些经典月饼品牌推出的新产品上标注了低糖字样,且价格实惠,很受消费者欢迎。”

据了解,一些消费者选购月饼时,首先查看配料表中的成分。消费者李女士表示:“家中老人、小孩都爱吃月饼,近几年我挑选月饼都会买配料表干净的、低糖的。今年市场上可供选择的低糖月饼品种更加多样了。”

随着国民健康消费意识全面觉醒,“健康”“低糖”成了硬通货。眺远影响力研究院院长高承远表示:“消费者理性务

实、健康优先,不仅关注月饼口感,而且关心配料表成分。这将促使赛道企业在标准化生产、健康化配方、精细化品控等核心能力上持续进阶,加速供给侧结构性改革,推动食品行业升级。”

上市公司积极创新产品

餐饮食品行业上市公司敏锐把握消费者新需求,积极进行产品创新,让“健康”“低糖”“减糖”“食药同源”“小克重”成为今年月饼新品关键词。

广州酒家的月饼销售规模在行业内名列前茅,不仅成为一代又一代人的记忆,而且成功打入欧洲、美洲、大洋洲等区域多个国家的商场、超市。2025年,该公司月饼系列产品实现收入16.52亿元,占营收比重为30.96%。2026年,广州酒家全新推出低糖蛋黄纯白莲蓉月饼。该公司方面表示,这一创新旨在精准适配消费者健康控糖的新兴需求。

元祖股份主要生产蛋糕胚、中西糕点等产品,该公司相关负责人在上证e互动平台表示:“在产品研发方面,公司今年会重点聚焦推出咸口、顺时而食、减糖减油、药食同源等方向的产品。”

桃李面包核心业务为面包、糕点、月饼等烘焙产品的研发、规模化生产及全国性批发销售,属于国内知名的“中央工厂+批发”式烘焙食品生产企业。近日,该公司上架了每块25克的轻量级月饼,一盒16种口味,量小不腻。

苏商银行特约研究员付一夫表示,面对健康、低糖的消费新风潮,上市企业从研发端发力,同步发挥在供应链、渠道、品牌方面的优势,把消费趋势内化为企业的核心战略,不仅将有利于自身发展,而且有望引领行业迈入新的发展阶段。

丁 蓉



各式各样的月饼摆放在超市醒目位置。

上接2版

江苏昆山农村商业银行股份有限公司与冯品娴 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:冯品娴 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与王军 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:王军 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与浙江省国贸资产运营有限公司债权转让暨债务催收联合公告 公告人:浙江省国贸资产运营有限公司 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与徐恩通 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:徐恩通 公告日期:2026年9月17日
江苏如东农村商业银行股份有限公司与浙江省田园房产运营有限公司 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:浙江省田园房产运营有限公司 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与冯品娴 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:冯品娴 公告日期:2026年9月17日	河北安勤柏齿业有限公司拍卖公告 公告人:河北安勤柏齿业有限公司 公告日期:2026年9月17日	拍卖公告 公告人:拍卖人 公告日期:2026年9月17日

江苏昆山农村商业银行股份有限公司与冯品娴 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:冯品娴 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与王军 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:王军 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与浙江省国贸资产运营有限公司债权转让暨债务催收联合公告 公告人:浙江省国贸资产运营有限公司 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与徐恩通 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:徐恩通 公告日期:2026年9月17日
江苏如东农村商业银行股份有限公司与浙江省田园房产运营有限公司 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:浙江省田园房产运营有限公司 公告日期:2026年9月17日	江苏昆山农村商业银行股份有限公司与冯品娴 债权转让暨债务催收联合公告 公告人:冯品娴 公告日期:2026年9月17日	河北安勤柏齿业有限公司拍卖公告 公告人:河北安勤柏齿业有限公司 公告日期:2026年9月17日	拍卖公告 公告人:拍卖人 公告日期:2026年9月17日