

焦点 · “两新”加力扩围

加大补贴力度 助力产业升级

绿色智能成家电产品换新关键词



视觉中国图片

1月8日，国家发展改革委、财政部发布关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知，提出加力支持家电产品以旧换新，实施手机等数码产品购新补贴。

中国证券报记者走访多家线下门店发现，门店已做好准备迎接新一轮“国补”政策落地，同时加大产品促销力度，在“国补”基础上添加“厂补”“店补”；绿色智能成为家装厨卫等产品换新的关键词，助力产业优化升级。

● 本报记者 王婧涵

通知明确，继续支持冰箱、洗衣机、电视机、空调、电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机八类家电产品以旧换新，将微波炉、净水器、洗碗机、电饭煲四类家电产品纳入补贴范围。2024年已享受某类家电产品以旧换新补贴的个人消费者，2025年购买同类家电产品可继续享受补贴。

通知同时提出，实施手机等数码产品购新补贴。对个人消费者购买手机、平板电脑、智能手表手环三类数码产品（单价

销售价格不超过6000元），按产品销售价格的15%给予补贴，每位消费者每类产品可补贴1件，每件补贴不超过500元。

记者走访北京地区多家数码产品和家电家具门店了解到，门店已做好准备迎接新一轮补贴政策落地。“临近春节，店里加大了优惠力度。对于购买冰箱、吸油烟机、家用灶具这些2024年就在补贴名单上的产品，门店无缝衔接让消费者享受补贴。”北京某西门子品牌门店销售人员

告诉记者，“对于洗碗机、净水器等新纳入补贴范围的商品，可以先按照补贴后的价格进行预订。”

京东、苏宁易购、唯品会等电商平台迅速响应，开通了“国补”活动专区。目前，浙江、湖北、江苏、湖南等近30个地区的“国补”活动已在线上平台登陆。记者发现，最新扩围的洗碗机、微波炉等家电产品已显示在活动页面的首页，手机、平板电脑、智能手表手环等数码产品设立

了单独的分区。

苏宁易购表示，作为政府补贴指定家电零售平台，公司依托渠道、供应链以及服务优势，全面承接2025年国家以旧换新补贴活动并加码补贴，在“国补”基础上添加“厂补”“苏宁补”。同时，苏宁易购零售云全国万家门店持续发力“以旧换新”业务，进一步扩大覆盖区域。

天猫表示，已承接手机、平板电脑等数码产品“国补”落地工作。

类与日常生活紧密相关的小家电产品。福州市提出，2025年1月1日起购买适老化改造类产品，单笔消费满100元，按照产品销售价格的30%予以补贴，每位消费者累计享受补贴不超过5000元。

财政部经济建设司司长符金陵在国务院政策例行吹风会上表示，中央财政已预下达2025年消费品以旧换新资金810亿元，支持各地做好政策持续实施的衔接工作。

市场监管总局规划和财务司负责人王国伟在新闻发布会上表示，2024年共发布家电、家具、汽车等领域国家标准49项，为国家资金支持消费者购买更高质量、更加安全的产品提供标准支撑。比如，在家电领域，通过以旧换新政策和标准供给的协同配合，一级能效产品销售占比超过90%。

为迎接春节，部分车企推出了限时优惠活动。蔚来汽车、极氪汽车、小鹏汽车、蔚来汽车等企业则通过积分的形式进行补贴。

活动，以旧换新订单量增长191%。

2025年，加力扩围成为“两新”政策的关键词。河北、湖南、北京、上海、广东、海南、四川等多地已宣布2025年将延续以旧换新政策，持续加大补贴力度。同时，部分地区自主增加了补贴品类，以满足消费者的个性化需求。

2025年，湖北省进一步拓宽补贴范围，在国家补贴12类家电产品的基础上增加打印机、相机、宠物喂食器、电吹风等多

类与日常生活紧密相关的小家电产品。福州市提出，2025年1月1日起购买适老化改造类产品，单笔消费满100元，按照产品销售价格的30%予以补贴，每位消费者累计享受补贴不超过5000元。

财政部经济建设司司长符金陵在国务院政策例行吹风会上表示，中央财政已预下达2025年消费品以旧换新资金810亿元，支持各地做好政策持续实施的衔接工作。

市场监管总局规划和财务司负责人王国伟在新闻发布会上表示，2024年共发布家电、家具、汽车等领域国家标准49项，为国家资金支持消费者购买更高质量、更加安全的产品提供标准支撑。比如，在家电领域，通过以旧换新政策和标准供给的协同配合，一级能效产品销售占比超过90%。

为迎接春节，部分车企推出了限时优惠活动。蔚来汽车、极氪汽车、小鹏汽车、蔚来汽车等企业则通过积分的形式进行补贴。

政策发力+企业促销
激发汽车消费新活力

● 本报记者 李媛媛

1月10日，中国证券报记者实地探访多家汽车销售门店发现，蔚来汽车、极氪汽车等厂商的销售门店纷纷推出优惠活动，针对尚未具体落地的置换补贴政策，车企自掏腰包进行兜底补贴。“报废更新享受国家补贴2万元，购买现车我们再额外优惠2.5万元，累计优惠4.5万元。”蔚来汽车的销售人员说。

专家表示，2025年汽车以旧换新等政策明确时间更早，同时扩大了补贴实施范围，预计会进一步提振汽车销量，全年有望撬动400万辆-500万辆的乘用车销售增量。

开展“花式”促销

1月10日，中国证券报记者走访位于北京大兴区的荟聚商场多家汽车品牌销售门店获悉，在新一轮汽车置换更新补贴政策细则尚未落地的情况下，车企纷纷自掏腰包进行兜底补贴，同时推出“花式”优惠活动。

目前，报废更新补贴政策已经出台，报废后购买新能源车可以补贴2万元，同时我们额外优惠2.5万元，相当于每辆车优惠4.5万元。如果置换更新，同样可以享受2.5万元的优惠。在新一轮置换补贴政策落地前，蔚来以积分的形式进行兜底，可以放心购买。”蔚来汽车销售门店工作人员对中国证券报记者表示。

理想汽车和极氪汽车销售门店工作人员均对记者表示，在新一轮置换补贴政策落地前，用户购车可享受车企给予的1.5万元现金兜底补贴。

据中国证券报记者不完全统计，2025年以来，超过15家车企推出了汽车置换补贴兜底活动，包括“蔚小理”、智己等新势力车企，吉利、奇瑞等传统车企，以及一汽大众、北京奔驰等合资企业。兜底形式多样，多数以现金方式，小鹏汽车、蔚来汽车等企业则通过积分的形式进行补贴。

为迎接春节，部分车企推出了限时优惠活动。蔚来汽车、极氪汽车、小鹏汽车、蔚来汽车等企业则通过积分的形式进行补贴。

由6万元提高至8万元。

在乘用车方面，把符合条件的国四排放标准燃油乘用车纳入可申请报废更新补贴的旧车范围，报废符合条件的汽车并购买新能源乘用车单台补贴2万元、购买2.0升及以下排量燃油乘用车单台补贴1.5万元。

专家表示，完善汽车置换更新补贴标准，对补贴标准上限进行统一，可以有效遏制各地置换补贴政策“内卷”现象。

中国汽车流通协会副秘书长郎学红在接受中国证券报记者采访时表示：“统一补贴上限、旧车持有时间，可以确保各地补贴政策更加平等，避免地方政策攀比和资金浪费。2024年，由于各地置换补贴差异较大，一些消费者为了获取更高补贴选择跨省购买汽车，而市场需求总量是固定的。”

从目前情况看，“两新”政策有效激发了汽车消费活力。商务部市场运行和消费促进司司长李刚表示，2024年汽车报废更新超过290万辆，置换更新超过370万辆，带动汽车销售额9200多亿元。在汽车以旧换新中，焕购新能源车的比例超过60%。2024年前11个月，新能源车渗透率为48.5%。

提振汽车消费

光大证券研报显示，本轮汽车以旧换新补贴范围符合预期，单车补贴金额与去年相近，有望进一步提振汽车消费。

郎学红告诉中国证券报记者，2024年，汽车报废更新和置换更新政策实施时间相对较短，但带来的提振效果显著。2025年，汽车以旧换新等政策明确时间更早，预计会进一步提振汽车销量。

乘联会秘书长崔东树告诉中国证券报记者：“2024年车市呈现出明显的结构性增长特征，政策对汽车销售起到了一定的拉动作用，全年乘用车零售量较2023年增加120万辆，主要得益于报废更新和置换更新政策的推动。”

“2025年，以旧换新等政策实施的时间更长，同时扩大了补贴实施范围，预计对全年销量的提振作用会更大。”郎学红表示，目前政策未涉及首购车辆的补贴，而首购消费者占比较高，建议政策进一步扩围到首购消费者。

部分地区开展专项行动，提振汽车消费。福建提出，实施提振消费春季专项行动，安排3000万元对个人消费者购买乘用车新车予以分档补贴，可以与汽车以旧换新补贴政策叠加使用。

据中国汽车研测算，符合2025年报废更新政策要求的乘用车保有量约为2500万辆。参考2024年汽车以旧换新实施效果，预计2025年汽车报废更新有望撬动200万辆-250万辆增量，置换更新有望撬动200万辆-250万辆增量，整体撬动400万辆-500万辆乘用车销售增量。



消费者在小米销售门店看车。

本报记者 李媛媛 摄

“两新”政策带来商业蓝海

上市公司积极布局循环经济

● 本报记者 董添 杨梓岩

1月10日，市场监管总局规划和财务司负责人王国伟在国新办举行的发布会上表示，要在循环利用方面加大力度。市场监管总局将围绕循环利用加大标准供给，让废旧产品“回收得了、利用得好”。

“两新”政策对于推动经济高质量发展的作用明显，同时带来新的商业蓝海。在此背景下，上市公司积极布局循环经济。

加大标准供给

设备更新和消费者以旧换新淘汰下来的东西怎么处理？王国伟介绍，处理不好可能会带来环境污染、资源浪费等问题。淘汰不是简单地丢弃，要在循环利用方面加大力度。市场监管总局将围绕循环利用加大标准供给，目前已发布废旧车用动力电池、废弃电器电子产品、退役光伏组件回收利用等国家标准38项，让废旧产品“回收得了、利用得好”。比如，《车用动力电池回收利用通用要求》国家标准发布之后，对于促进动力电池规模化、规范化回收，助力汽车以旧换新发挥了重要作用。

王国伟表示，2024年以来，国家实施

了“两新”行动，为此安排了大规模超长期特别国债资金支持企业购置设备，支持居民对耐用消费品进行以旧换新，推动先进产能比重提升，促进更高质量消费品进入居民生活，从而达到既优化供给又扩大需求的目的。需要制定相应的标准，使达到一定技术水平的设备、达到一定质量安全水平的消费品纳入到国家政策支持的范围。市场监管总局计划制定国家标准294项。

在设备更新方面，市场监管总局研制了污染物排放、能耗限额、设备能效等领域国家标准81项，有效促进了高污染、高耗能、高风险的设备更新换代，加快推动落后产能的淘汰。在消费品以旧换新方面，市场监管总局发布了家电、家具、汽车等领域国家标准49项，为国家资金支持消费者购买更高质量、更加安全的产品提供标准支撑。比如，在家电领域，通过家电以旧换新政策和标准供给的协同配合，消费者购买的家电产品中一级能效产品销售额占到了90%以上。

下一步，市场监管总局将会同有关部门，加快推进2025年重要标准研制，成熟一批发布一批，确保标准制定效率和质量。同时，加强标准实施应用和监督执法，强化政策和标准的协调配套，支撑“两新”工作取得更大成效。

提升回收利用水平

2024年以来，多地陆续出台“两新”相关配套政策，提升回收循环利用水平。

《四川省再生资源回收循环利用行动方案》明确，完善再生资源回收网络，加快构建城乡回收体系，布局建设回收站点及分拣中心，推行“换新+回收”“互联网+上门回收”等便民回收模式，推动汽车、家电生产企业建立回收物流体系，加强废旧工业设备回收处置供需对接，打造区域性二手交易市场。到2027年，新增城乡回收站点3000个以上。

四川省提出，提升重点废弃物循环利用水平，加大废旧动力电池回收利用先进技术研发创新及龙头企业引进力度，建设废旧动力电池拆解交售、梯次利用和再生利用体系；推动再制造产业链上下游协同发展，加大技术研发创新，开展再制造产品质量认定。

部分地区尝到了以旧换新等政策带来的甜头。

近日，重庆市商务委员会发布消息，截至2024年12月31日，重庆市汽车、家电、家居、电动自行车累计申报财政补贴36.3亿元，直接拉动汽车等重点商品销售307.5亿元；家电和家居以旧换新共计补