

找准政策着力点 让“去旧更容易、换新更愿意”

本报记者 郭冀川 见习记者 毛艺璐

随着新一轮消费品以旧换新政策的落地，家电、汽车等消费品领域的“去旧迎新”消费热潮正在一步步被点燃。5月11日，全国消费品以旧换新行动——北京站暨北京消费季焕新生活节启动，拉开了北京市推动消费品以旧换新行动的序幕。

5月17日，杭州市印发《杭州市推动消费品以旧换新行动方案》，开展汽车、电动自行车、家电、家装厨卫以旧换新行动。同日，全国消费品以旧换新行动——山东站暨2024全国家电消费季启动仪式在青岛举行。

事实上，自国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》(以下简称《行动方案》)以来，多个省市相继发布实施方案或操作细则，拟通过聚焦“换智”“节能”“提效率”等关键举措，激活消费增长新动能。

政策落地成效几何?与消费市场需求有无错位?挖掘以旧换新着力点在哪儿?近期，记者通过走访线下商超、4S店、二手交易平台园区，采访消费者、专家学者，以期厘清消费品以旧换新政策脉络和市场现状。

补贴带动消费升级 消费者更加“挑剔” 5月上旬，《证券日报》记者走访北京多个家电卖场和汽车4S店，几乎每家门店的显眼位置，都有关于“以旧换新活动”的宣传物料，

宣传册、易拉宝更是随处可见。在位于北三环的一家大型家电卖场，记者随手拿起一份宣传册，随即就有工作人员娴熟地介绍优惠政策。

从消费群体来看，购物主力依然是年轻人。“年轻消费者居多，很多是为家中更换新型智能家电。”上述家电卖场的销售负责人告诉记者，像新风空调、嵌入式智能冰箱、扫地机器人等绿色、智能家电更受消费者欢迎，一些高端品牌也是换新的热门选择。

多位受访消费者对记者表示，换新的直接驱动力是补贴优惠，根本动力则是对产品品质提升的需求。在性价比的基础上，也更关注产品智能化水平和节能降耗效果，如新技术的运用、远程操作便利性等。

《行动方案》提出，坚持鼓励先进、淘汰落后。建立激励和约束相结合的长效机制，加快淘汰落后产品设备，提升安全可靠水平，促进产业高端化、智能化、绿色化发展。

综合梳理各地的方案细则，也可以看出相关政策的着力点。例如，《北京市积极推动设备更新和消费品以旧换新行动方案》提出，支持家电销售企业联合生产、回收企业开展家电以旧换新促销活动，鼓励推出智能绿色家电产品升级“套餐”。

《安徽省推动消费品以旧换新行动方案》提出，各地财政对个人消费者购买绿色智能家电产品，消费券(消费补贴)补贴标准最高可达成销售价格10%，由各地结合本地实际制定补贴标准并组织实施。

当前消费市场已从单纯的“增量时代”进入到“增量和存量并重时

代”，从满足消费者“从无到有”的刚性需求变为“更高质量”的体验升级。对企业来说，需要围绕消费场景和消费需求的变化，推出适合消费者新需求，真正解决消费者痛点的产品，激发消费者的更换意愿。

致同咨询零售与快消行业领导合伙人武建勇对《证券日报》记者表示，在这一轮以旧换新浪潮中，预计行业头部企业将会凭借对消费的洞察力和产品优势获得更多消费者青睐，消费者在追求“价廉”的同时，也变得更为“挑剔”，已将“质优”摆在前列。

政策落地的效果也进一步显现，带动家电、汽车等上市公司的销售量提升。广汽集团5月6日在上证e互动平台上表示，截至5月5日，受益于政策及长假效应的综合影响，公司的日均新车销售订单量超过了2000台，呈现出稳步增长的发展态势。

合肥百货5月7日在互动易平台上表示，公司旗下百大电器密切关注“新一轮消费品以旧换新”政策动态，通过政府“以旧换新”消费券发放，带动销售3149万元;其中，以旧换新贡献率达58.2%。

平台发力 循环经济更高效

得益于互联网平台的发展，线上成为以旧换新活动的重要入口，也成为承接上下游需求的“黏合剂”。

近期，《证券日报》记者走访了转转位于北京东升科技园的办公室，其回收业务部门员工与硬件厂

商的工作人员沟通双方“以旧换新”的合作细节。记者了解到，除了回收价格外，消费者还关注回收的方式以及个人信息的保护。

换下来的旧物该如何处置、回收，不仅是众多消费者关心的问题，也是循环经济发展的重点方向。对于推动我国形成绿色生产生活方式具有重要意义。

《行动方案》提出实施回收循环利用行动，包括完善废旧产品设备回收网络、支持二手商品流通交易、有序推进再制造和梯次利用等，让以旧换新真正发挥促进消费资源再利用的作用。

近日，商务部办公厅、财政部办公厅联合印发了《关于完善再生资源回收体系 支持家电等耐用消费品以旧换新的通知》，提出聚焦废旧家电家具回收堵点，支持以县城、乡镇为重点，改造提升家电家具回收等服务网点，畅通家电更新消费循环等措施。

政策支持下，二手电商平台也相继加大了补贴力度，除常规的现金补贴外，比如支持大件商品“送新同时取旧”，以旧换新“预付款秒到账”服务。

如今，在互联网平台的规模效应和产业链协同优势下，使废旧产品的拆解、回收、再利用等方面的堵点逐渐被打通，资源循环利用产业的也正在产生新的经济价值。

转转集团CEO黄炜对《证券日报》记者表示：“得益于以旧换新和绿色消费浪潮，转转二手电商业务也迎来发展新机遇，仅‘五一’假期期间，转转二手电商业务增长超过55%。”

根据天猫家电数据测算，每投入1元换新补贴，就能撬动超过20元的家电消费。以旧换新政策及时推出，通过积极扩大消费需求，有效发挥消费拉动经济增长的基础性作用。

“换新”主要利好设备制造业、消费品制造业以及相关服务业等领域的发展及投资，这些产业将获得更多的市场需求，促进产业发展和投资增长。“文旅产业振兴研究院常务副院长袁帅对《证券日报》记者表示，“收旧”主要利好回收循环利用产业的发展，通过打通更多商品流通环节，丰富回收场景，能够让商品更好循环流转，有效唤起和引导消费者以旧换新的热情。

记者在走访过程中发现，以旧换新的政策覆盖面并不全面，如家装行业尚未建立健全回收利用体系，在以旧换新实际操作过程中，对消费者而言，大件的家具有一直是搬运难和回收残值低等问题，而对家装的生产、流通企业而言，回收的旧家具缺乏再利用的渠道，只能当垃圾处理掉。因此，家具等消费品以旧换新的市场热度不高。

受访专家普遍认为，消费品以旧换新政策的广泛落地，要制定更为垂直的政策标准和执行细则，如旧产品回收标准、新产品购买条件、补贴发放方式等，鼓励消费者更换老旧而能效低的产品，购买更加环保、节能、高效的新产品，从而推动消费升级和产业升级。尤其是建立覆盖广泛、操作简便的回收网络，方便消费者参与，才能形成“去旧更容易、换新更愿意”的有效机制。

24个省份发布设备更新“地方版”方案 先进设备、绿色设备是更新重点

本报记者 谢若琳 见习记者 寇佳丽

自《推动工业领域设备更新实施方案》于4月9日正式印发后，推动工业领域设备更新的“地方版”方案密集出台。据记者梳理，截至5月19日，共有上海、北京、云南、贵州、宁夏等24个省(自治区、直辖市)发布了相关方案。

从形式看，大多数“地方版”设备更新方案与消费品“以旧换新”方案共同发布。例如，5月8日，云南省人民政府印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》。在此基础上，安徽、黑龙江、山东等六地还另行公布了单独的针对性方案。5月10日，安徽省工业和信息化厅等七部门制定了《安徽省推动工业领域设备更新实施方案》。

中央财经大学副教授刘春生在接受《证券日报》记者采访时表示，设备更新“地方版”方案的密集出台，体现了地方政府对顶层设计的积极响应以及对推动工业转型升级的主动性。在为经济可持续、高质量发展探索多元化路径的大背景下，各地政府均期待在工业领域设备更新浪潮中抢占先机，获取先发优势。同时，“地方版”方案的密集发布，也将为本轮设备更新行动带来“加速度”。

从地方政策释放的信号看，各地纷纷以设备更新为契机，通过推动数字化、智能化设备更新和技术改造，促进产业高端化发展。其中，“青睞”先进设备，是本轮设备更新布局的一大亮点。记者梳理发现，有23个省份发布的方案都提及向先进设备置换或升级。

“先进设备往往自带‘数字化’‘智能化’属性。引进先进设备，能更加快速淘汰落后产能，提高生产安全性，优化产业结构，助力地方经济社会发展。”北京改革和发展研究会特约研究员田惠敏对《证券日报》记者表示。

推广绿色设备是本轮设备更新的另一大亮点。梳理结果显示，24个省份中，有20个方案提出推广绿色船舶设备、绿色交通设备等。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示，我国工业领域用能企业众多，节能增效空间巨大。在工业领域推广绿色设备，不仅能提高能源利用效率，减少能源消耗、环境污染，还能推动产业转型升级，助力“双碳”目标顺利实现。

本轮设备更新行动涉及领域多、涵盖范围广，行动的进一步落实离不开资金支持。记者梳理发现，24个省份发布的方案均提到了财政、税收或金融等领域的支持举措。



截至5月19日，共有上海、北京、云南、贵州、宁夏等24个省(自治区、直辖市)发布了推动工业领域设备更新的“地方版”方案

事实上，部分地方政府已开始推动资金支持的落实。例如，5月16日，在四川省政府新闻办举行的四川省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案政策吹风会上，四川省发展和改革委员会党组书记、新闻发言人周海琦表示，在充分用好国家各项政策红利的基础上，省级层面进一步“加力”，统筹工业发展资金、新增预算，安排30亿元资金支持企业设

备更新。5月15日，由广东省工业和信息化厅主办、佛山市工业和信息化局承办的广东省工业设备更新“供需对接”活动在佛山举行。

田惠敏认为，顺利推动设备更新加快落地实施，也需要社会资本的积极参与，各地可考虑以下措施：一是设立相关基金，对设备更新相关的银行贷款进行贴息和担保；二是鼓励新型金融产品和服务的开

发，引入股权众筹和股权融资等新型融资模式。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示，大规模设备更新不仅能够在短期内拉动工业生产 and 投资增速，有效对冲房地产行业调整对宏观经济的影响，还可以助推制造业转型升级，体现了兼顾短期逆周期调控和夯实中长期经济发展基础的政策取向。

保交房政策力度空前 房地产融资协调机制还将有大动作

本报记者 杜雨萌 见习记者 张蓼逸

“做好保交房工作，要充分用好城市房地产融资协调机制(以下简称‘融资协调机制’)，将项目纳入‘白名单’给予融资支持。”5月17日，住房和城乡建设部副部长董建国在国新办举行的国务院政策例行吹风会上表示。

自4月30日中共中央政治局召开会议强调，要“切实做好保交房工作”后，在上述国务院政策例行吹风会上，住房和城乡建设部、自然资源部、中国人民银行、国家金融监督管理总局(以下简称“国家金融监管总局”)在针对保交房打出的系列“组合拳”中，对融资协调机制进行新的部署。

中指研究院市场研究总监陈文静对《证券日报》记者表示，项目“白名单”的持续推进落地，将有助于更加精准支持房地产开发项目的合理融资需求，推进项目的建设，以保障购房人合法权益，缓解居民对

于期房交付的担忧，进而稳定市场预期。

融资协调机制 成效显著

自今年1月下旬建立的融资协调机制在全国多个城市大面积铺开，目前已取得积极成效。

数据显示，目前全国297个地级及以上城市已经建立了融资协调机制。截至5月16日，商业银行已按内部审批流程审批通过了“白名单”项目贷款金额9350亿元。

用好融资协调机制，是打好商品房住房项目保交房攻坚战的重要路径。得益于目前提供的近万亿元资金支持，从国家统计局公布的最新数据来看，房企融资情况已得到部分改善。

国家统计局数据显示，1月份至4月份，房地产开发企业到位资金34036亿元，同比下降24.9%，降幅较1月份至3月份收窄1.1个百分点。与此同时，4月份，房屋施工、竣工和新

开工当月同比分别较3月份回升32.1个百分点、2.7个百分点和11.5个百分点。

兴业研究指出，房屋施工数据的显著回升，显示出当前融资协调机制等保交房政策正逐步起效。

“从提振房地产行业的政策工具箱来看，目前已形成共识的是，只有在融资端继续大力支持房地产企业，保交房工作才能得以进一步顺利落实。”58安居客研究院院长张波对《证券日报》记者表示，由于房企目前的销售去化速度相比前几年还有较大差距，加之房价下行等多重因素影响，银行对于房企贷款的实际发放依然偏于谨慎，因此，后续“白名单”贷款审批与实际发放的进一步打通才是关键。

强化“白名单”项目 差异化分类支持

为进一步发挥融资协调机制作用，满足房地产项目合理融资需求，董建国强调，城市政府推动符合“白

名单”条件的项目“应进尽进”，商业银行对合规“白名单”项目“应贷尽贷”，满足在建项目合理融资需求。

“此次强调对房地产融资协调机制作用的发挥，说明这项工作既要坚持，也要发挥好效应，对于房企尤其是项目层面的资金需求是有积极作用的。”易居研究院研究总监严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示，考虑到融资协调机制的资金主要来自银行，有风险评估考量，预计后续的资金支持仍以优质项目为主。

国家金融监管总局副局长肖远企在上述国务院政策例行吹风会上透露，近期，国家金融监管总局还要发布《关于进一步发挥城市房地产融资协调机制作用 满足房地产项目合理融资需求的意见》，建立健全城市房地产融资协调机制，深刻认识房地产工作的人民性、政治性，继续坚持因城施策，以城市为主体、以项目为中心，全力支持在建项目融资和竣工交付，切实做好保交房工作，保障购房人合法权益。

肖远企表示，城市协调机制主

要是汇总辖内房地产项目情况，按照条件和标准审核“白名单”项目，对于暂时不符合条件与标准的项目，要督促有关各方加大整改力度，切实解决相应问题，使其符合“白名单”的项目条件和标准。

谈及未来如何压实地方政府、商业银行及房地产企业等各方责任，进一步发挥融资协调机制作用，张波建议，一方面，要坚持对不同所有制房企的“白名单”项目一视同仁，当下民营房企在融资层面依然处于劣势，在控制风险的前提下，对民营房企可更多采取存量贷款展期、区分项目发放新增贷款等方式；另一方面，房企的融资要落实到项目，融资贷款金额要严格管控，严格审查信贷资金用途和流向。

“对‘白名单’项目进行差异化的分类支持很重要。”严跃进认为，应当按照项目的竣工及出售情况精准施策。例如，对于出售不理想的项目，可以考虑充分保障购房者；对于出售情况较好而还未竣工的项目，应该加大资金的支持。

记者观察

落实新“国九条” 四部门协同出击净化市场新生态

择远

近日，最高人民法院、最高人民检察院、公安部、中国证监会四部门联合印发《关于办理证券期货违法违规案件工作若干问题的意见》(以下简称《意见》)，自公布之日起施行。

这是相关部门落实新“国九条”、扎实推动资本市场“1+N”政策落地的重要举措，是坚持“零容忍”从严打击证券期货违法犯罪活动、持续净化市场生态的重要体现，对维护市场秩序，加强行政执法与刑事司法衔接工作，完善执法司法部门配合制约机制，具有积极意义。

一方面，体现在坚持依法从严打击违法违规行。如，《意见》提出，依法从严从快从重查处财务造假、侵占上市公司资产、内幕交易、操纵市场和证券欺诈等违法犯罪案件。

对于资本市场的违法违规行，监管执法“长牙带刺”，更有棱有角。以2023年为例，根据中国证监会公布的数据，查处证券期货违法犯罪案件717件，同比增长19%;作出行政处罚539件，同比增长40%;处罚责任主体1073人(家)次，同比增长43%;市场禁入103人，同比增长47%;罚没63.89亿元，同比增长140%。并且，2024年仍将对各类违法违规行为保持高压态势。

稽查执法是维护市场健康稳定发展最锋利的“牙齿”，也是保护投资者合法权益最坚实的“盾牌”。监管部门重拳出击，不仅会让违法违规者真切感到痛，也会警醒那些心存侥幸者。

另一方面，体现在完善协作配合机制。建立健全信息通报机制、建立健全执法司法联合专项行动机制、建立健全工作会商机制等几个方面。

协作与联动，有助于提高办案质效，形成各司其职、有机衔接、齐抓共管的工作格局；也有助于进一步提升行政执法衔接效率。根据中国证监会公布的数据，2023年，向公安机关移送涉嫌证券期货违法犯罪案件和线索118件；公安部日前介绍，联合证监会稽查部门组织开展证券领域重点案件集中收网行动，破获多起重大内幕交易、操纵证券期货市场案件，打掉多个实施证券违法犯罪的团伙。

各方协作，从严从重打击资本市场违法违规行为，持续构建“行民刑”的立体追责体系，就是要让资本市场的违法违规者付出沉重代价，同时也警示市场参与者要遵纪守法，最终形成“不敢违”“不想违”的市场生态。

证券监管部门频频发声，释放出持续从严监管、对违法行为“零容忍”的态度。各部门通力合作，对违法违规行为祭出重拳。这些举措，都是为了持续净化市场环境、维护市场平稳发展、保护投资者合法权益，为资本市场高质量发展提供有力保障。

沪市主板公司高质量发展提速 龙头公司充当“头雁”，“新生”企业加速跃升

本报记者 田鹏

近期，上海证券交易所市场(以下简称“沪市”)上市公司业绩说明会正如火如荼地进行。

数据显示，2023年，沪市主板公司合计实现营业收入50.45万亿元，实现净利润4.22万亿元；今年一季度，沪市主板公司合计实现营业收入11.91万亿元，实现净利润1.16万亿元。

今年一季度，共有931家公司实现营业收入正增长，82家公司同比增速超50%;903家实现归母净利润正增长，347家公司同比增长率逾50%。分行业来看，汽车、生物医药、机械设备、电子等先进制造领域公司业绩增速普遍较高或者改善明显。

2024年，沪市主板一批具有穿越周期稳健经营能力的优质企业集中涌现，通过研发创新、降本增效等方式，实现一季度经营业绩的稳健增长，晒出了亮眼成绩单。

例如，福耀玻璃2024年一季度实现营业收入88.36亿元，同比增长25.29%;实现归母净利润13.88亿元，同比增长51.76%。

另外，京沪高铁2024年一季度也交出一份优异成绩。数据显示，京沪高铁实现营业收入101.06亿元，同比增长13.06%;实现归母净利润29.63亿元，同比增长33.11%。

除了诸多龙头企业展现出强劲成长性之外，记者注意到，还有不少“新生”上市公司通过创新发展、稳步经营，正在逐步向头部公司跃升。

从2024年一季度数据看，近三年(2021年以来)沪市主板公司中营业收入在百亿元以上的新家，归母净利润在10亿元以上的有8家，分别占沪市主板的比例为4.5%、6.84%。

具体来看，今年一季度，龙旗科技实现营业收入103.37亿元，同比增长146.95%;实现净利润1.28亿元，同比增长50.24%。

再比如，中际联合2024年第一季度实现营业收入2.4亿元，同比增长37%;归母净利润5838万元，同比增长286%。

中际联合相关负责人表示，2024年，公司在做好现有风力发电领域业务的同时，持续加大在其他领域的业务拓展力度，尤其是在工业及建筑升降设备、安全防护产品及高空应急救援装备等非风电领域，一季度营收和净利双双实现同比快速增长。