

2025年以旧换新政策再扩围 家电、数码等产业迎来利好

■本报记者 李豪悦

1月8日,国家发展改革委、财政部发布关于2025年扩大实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知(以下简称“通知”)。其中明确,继续支持冰箱、洗衣机、电视、空调、电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机8类家电产品以旧换新,将微波炉、净水器、洗碗机、电饭煲等4类家电产品纳入补贴范围。个人消费者购买上述12类家电中2级能效或能效标准的产品,补贴标准为产品销售价格的15%;1级能效或能效标准的产品,补贴标准为产品销售价格的20%。每位消费者每类产品可补贴1件(空调产品最多可补贴3件),每件补贴不超过2000元。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。

同时,通知还提出,手机等数码产品实施购新补贴。对个人消费者购买手机、平板、智能手表手环等3类数码产品(单件销售价格不超过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。

2024年以来,以旧换新政策对家电、数码产品等市场的消费带动作用明显。商务部数据显示,2024年全年累计有超过3600万名消费者购买了八大类家电产品5600多万台,带动销售额2400

亿元。国际数据公司IDC最新发布的手机季度跟踪报告显示,2024年第三季度,中国智能手机市场出货量约6878万台,同比增长3.2%,连续四个季度保持同比增长。

另一方面,电商平台方面也在积极响应政策号召。北京抖音科技有限公司(以下简称“抖音电商”)相关负责人向《证券日报》记者表示:2024年以来,抖音电商已陆续承接了十余省市的补贴项目,并已设立家电“国补”专区。2025年,平台还将进一步扩大国补范围,逐步覆盖手机、平板、手环等3C数码产品。

OPPO广东移动通信有限公司相关负责人向《证券日报》记者表示:“国补政策将有效刺激消费者的购机热情,提升消费端的购买力。作为产品供给方的企业则要通过技术创新给市场提供更多好产品。”

苏宁易购集团股份有限公司消费电子商品事业部副总裁冯锦表示,将持续承接国家各类以旧换新活动,并联动品牌工厂、银行等形成合力,助力消费者“去旧更容易,换新更愿意”。预计在利好政策的持续加持下,将有更多消费者加入换新大军,带动2025年消费市场持续向好。

此外,以旧换新政策也为相关市场的发展带来了新活力。

荣耀终端股份有限公司(以下简称“荣耀”)相关负责人向《证



根据政策,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

王琳/制图

券日报)记者表示,对智能终端厂商而言,以旧换新政策的发布和落实是一次机遇,“通过国家政策补贴,企业能够充分享受到我国超大规模消费市场的优势,并以高质量的产品供给满足市场需求,为市场带来新一轮的增长,延续中国智能手机市场的连续复苏态势。其次,随着市场需求被进

一步激活,企业更需要在承接短期政策红利的同时,加大技术创新,产品创新和服务创新,锻造自身面向未来的长期发展内生动力和核心竞争力。”

北京钉子文化公司创始人丁少将向《证券日报》记者表示:“以旧换新政策在今天的延续,以及对覆盖品类的扩大,将进一步促

进家电、消费电子等产业链上下游企业业绩回暖。”

中金公司发布研报称,估算显示,2024年第四季度以旧换新补贴可能超过1100亿元。随着以旧换新政策的“加力扩围”,2025年消费品补贴强度有可能超过2010年,成为最大的一年,或对社零总额形成较为明显的提振。

2025年CES开幕:中国企业多领域科技成果争奇斗艳

■本报记者 贾丽

北京时间1月8日,国际消费类电子产品展览会(以下简称“CES”)在美国拉斯维加斯开幕。据了解,本次展会上,有近1500家中国企业集体亮相,占据了参展企业数量的三成以上,创下历史新高。这不仅彰显了在中国在全球科技产业链中的重要地位,更体现了中国企业在科技创新方面的强劲实力和无限潜力。

AI掀起“创新热”

相比去年,2025年CES新增了300多家中国企业。这些企业广泛覆盖消费电子、智能家居、人工智能、新能源、5G通信等多个当下炙手可热的科技领域。

在众多国际科技巨头的包围下,中国企业的身影愈发引人注目。展台上,智能机器人忙碌地与观众互动,自动驾驶汽车静静地等待体验者,北京初创企业的AI医疗诊断系统快速准确地分析医学影像,山东企业的智能翻译器让跨语言交流无缝连接……这些产品不仅展示了我国科技创新的全面性和多样性,更显示中国企业在“细节之处”的创新精神。

站在科技的前沿,展会上也不乏好玩有趣的“新玩意”,三防手机、“咫尺”盲文点显器、智能温控冰球机等无不引发参观者踊跃体验。

展会上,从智能眼镜到可穿戴设备,从智能家居到智能汽车,AI技术无处不在。众多企业纷纷展示了其最新的AI底层技术及广泛的应用场景,AI增强现实、AI物联网等“AI+”最新技术集中发布,AI手机、AI可穿戴设备、AI智能家居产品等大量涌现。

“从2025年CES可以看到国内科技领域发展的几个新趋势。中国AI企业正从技术驱动转向应用驱动,跨界融合成为常态,AI技术与多行业结合催生新的商业模式。同时,中国AI企业抱团‘出海’,目前已建立起了自己的生态系统。”中国通信工业协会副会长韩举科在接受《证券日报》采访时表示。

多领域产品参展

值得关注的是,本次展会上,中国企业在智能汽车领域的参展产品吸引了众多观众的目光。其中,国内的斑马网络技术有限公

司、广东汇天航空航科技有限公司(以下简称“小鹏汇天”)等出行品牌均在现场亮相。小鹏汇天展出了公司的分体式飞行汽车“陆地航母”产品,这也是该产品继中国航展后首次在海外展出。据悉,该产品计划于2026年量产,被称为来自东方的“豪华重机”。

“与前几年主要展出各类概念车不同,中国的汽车制造商和科技公司在2025年CES展示了搭载先进传感器、人工智能算法和互联技术的智能汽车。这些车辆不仅具备自动驾驶功能,还能通过车联网技术实现车辆与车辆、车辆与基础设施之间的智能通信,部分已达到世界领先水平。”中欧协会智能网联汽车秘书长林示向《证券日报》记者表示。

本次展会上,家电领域则成为了中国品牌的“主战场”。其中,海信集团控股股份有限公司推出了公司的新款画质芯片;作为2025年CES展台面积最大的中国品牌,TCL科技集团股份有限公司(以下简称“TCL”)展出了23个大类超过120种科技产品,其中包括全球最大尺寸QD-Mini LED电视。据悉,TCL有望于今年内推出全球首台搭载谷歌AI大模型的电视;四川长虹电器股份有限公司

(以下简称“长虹”)的全球首款AI TV和AI壁画电视同样备受瞩目,在淮海智能体搭载的大模型集群、算力集群、AI集群、感知集群的强大支撑下,这些产品将具备自主学习、持续进化等能力。

此外,科技产业链领域的中国企业在展会上同样表现不俗。上海禾赛科技有限公司带来了面向L4级自动驾驶等领域的高性能激光雷达产品;深圳市兆威机电股份有限公司携机器人灵巧手产品及行业驱动解决方案亮相;九号有限公司、北京石头世纪科技股份有限公司等中国科创板企业的抢眼表现,也展示了中国科技企业在全球市场中的竞争力。

“中国展商的数量和规模连续两年增长,已成为CES上不可忽视的力量,并持续在世界科技舞台彰显出中国‘智’造的魅力与担当。头部企业还与苹果、亚马逊科技等生态合作伙伴的深化合作,加速了智能技术的融合与创新。”中国联合国采购促进会副秘书长宋嘉在接受《证券日报》记者采访时表示。

借力CES加速“出海”

在CES的舞台上,中国企业的

国际化步伐愈发坚定。记者注意到,许多中国企业不再单纯追求订单数量,而是更加注重品牌“出海”、全球网络铺设和本地市场深耕。多家企业在现场介绍了其在海外市场的研发中心和销售网络,展现了中国企业全球布局的广度和深度。

TCL创始人、董事长李东生表示,全球化是TCL最为亮眼的标签,公司始终坚持“全球化就是本土化”战略。目前,公司已建立了相对完善的全球产业链、供应链体系,海外产品营收已占总营收的近一半。

长虹公布的数据显示,2024年前10个月,长虹海外家业务整体营收同比增长超20%。从“产品出海”“业务出海”再到如今的全面国际化,公司将以前有布局的海外区域为“翘板”,加速辐射全球市场。

2025年的CES,不仅是一个中国企业向全球展示最新科技成果的平台,更是中国智造走向世界的一个新起点。CES提供了一个与全球合作伙伴洽谈、布局的舞台。中国企业也将通过这个窗口寻求新的国际机遇,在全球市场中不断深耕和创新,以新促新,以智提质,加速产业链向高端跃迁。

2024年我国快递业务量同比增长21% 数智化成重要驱动力

■本报记者 张文湘
见习记者 占健宇

1月8日,国家邮政局官网发布数据显示,2024年我国快递业务量和业务收入分别达到1745亿件和1.4万亿元,分别同比增长21%和13%。

有业内人士表示,上述增长主要得益于电商行业的持续繁荣,以及消费者对快递服务需求的不断增加。同时,智能化发展亦极大地提升了快递行业的工作效率。展望2025年,我国快递行业仍然有望保持稳定增长态势。

业务量及收入双增

智能物流技术在快递行业的应用,成为了行业发展的新亮点。上述数据显示,2024年,人工智能

大模型等在快递行业加快推广,北斗导航系统全面应用,无人设备设施加速布局,行业累计应用无人车近千辆,无人机超300架,实现无人配送快件近300万件。

与此同时,快递行业“出海”进程也在不断加快推进。数据显示,2024年,比利时列日等一批国际寄递分拨中心顺利投入运营,快递行业累计建成境外分拨中心近300个,海外仓300多个。此外,2024年干线运输能力得到强化,快递行业累计开通16条中欧班列线路、25条海运邮件专线。

行业得到快速发展的同时,多家上市公司的表现亦可圈可点。1月6日,极兔速递有限公司(以下简称“极兔速递”)发布公告称,2024年10月份至12月份,公司包裹量合计为73.92亿件,同比增长32.5%。2024年全年,极兔速递包

裹量合计为246.46亿件,同比增长31%。其中,中国区包裹量为198.01亿件,同比增长29.1%。

申通快递股份有限公司公布的数据显示,公司2024年前三季度实现营业收入同比增长14.16%;公司去年10月份和11月份快递服务业务收入分别同比增长24.86%和14.12%。

盘古智库高级研究员江瀚向《证券日报》记者表示,电商行业的蓬勃发展以及消费者对于快递需求的大幅提升,是推动快递业务量高速增长的重要因素,而物流基础设施的不断完善和智能化水平的提升也为快递业务量的增长提供了有力保障。

延续增长态势可期

2024年快递行业可谓圆满“收

官”,行业未来的发展也引发关注。国家邮政局官网显示,2025年行业仍将保持稳步上升趋势,预计邮政行业寄递业务量完成

2080亿件,业务收入完成1.8万亿元,增速分别达7%、6%左右;快递业务量、业务收入分别完成1900亿件、1.5万亿元,增速8%左右。

浙商证券股份有限公司发布研报称,2025年快递行业竞争或将加剧,龙头企业市占率或进一步提升。下沉市场网购渗透率也将持续提升,快递轻小件化趋势将加速,2025年行业件量仍有望实现双位数增长。此外,随着“以旧换新”等政策持续加码,也将带动行业需求提升,有望提升部分头部企业的业绩。

业内人士认为,从推动行业发展的因素来看,数智化是快递行业发展的首要动力,进一步推动了消

费品在全链路、全流程的提质增效,而国际化依然是快递行业未来几年的关键驱动力。其中,新兴市场将贡献更多的增量。

贯铄企业管理(上海)有限公司CEO赵小敏向《证券日报》记者表示,快递行业正朝着高质量发展方向迈进,“价格战”模式基本已经结束,随着人工智能等技术的加速应用以及低空无人机和无人车的发展,将进一步推动行业的技术迭代升级,促进行业进入良性循环。

在赵小敏看来,未来国内快递行业集中度有望进一步提升,头部企业将在市场竞争中占据更为有利的地位。同时,行业“出海”步伐也将得到全方位推动。整体来看,快递行业有望在未来很长一段时间内保持健康可持续的发展态势。

我国锂储量跃居世界第二 专家认为不会对现货市场造成显著影响

■本报记者 龚梦泽

1月8日,自然资源部中国地质调查局宣布,我国锂矿找矿工作取得一系列重大突破,锂矿储量从全球占比从6%升至16.5%,排名从世界第六名跃升至第二名,有望重塑全球锂资源格局。

那么,如此储量级别的新增矿藏,预计会给国内乃至国际的锂电市场格局带来怎样的影响?又会怎样影响国内锂电产品价格?

“储量和可开采量是两个概念,一般来说锂矿开采工厂的整体建设周期在2年至3年,高海拔地区可能需要3年至5年。”万创投行研究院院长段志强在接受《证券日报》记者采访时表示,矿产资源的整体勘探分为四个阶段:预查、普查、详查和勘查。新增矿产资源所处阶段一般在预查或普查方面,最终到勘查阶段才能最终确定经济可采量,整体转化还会持续一段时间。

资源潜力超3000万吨

长期以来,我国锂资源对外依存度较高,进口量占比大,这不仅增加了生产成本,当供需错配或突发事件引起预期转变时,也会制约相关产业发展。

在新一轮找矿突破战略行动的推动下,自然资源部中国地质调查局联合各省(区)地勘单位和矿业企业,在全国范围内开展了找矿集中攻坚行动,并在四川、新疆、青海、江西、内蒙古等地取得了一系列重大突破。其中,锂辉石型、盐湖型、锂云母型锂矿新增资源量均超千万吨。

《证券日报》记者了解到,新发现的西昆仑、松潘、甘孜长达2800千米的世界级锂辉石型锂矿带,累计探明650余万吨,资源潜力超3000万吨,极大丰富了我国锂矿种类,拓展了找矿范围。

“但也应看到,这些锂矿的开采工作同样面临诸多困难与挑战。”段志强表示,首先,新增矿产资源处于自然条件较差区域,对于开采的技术和野外作业环境的要求较高。其次,公路、水、电等基础设施的建设都需要时间,叠加勘测的地段处于高海拔地区,整体时间会进一步延长。最后,目前锂矿价格处于低位且趋势稳定。三者叠加之下,新发现的矿藏在短期内难以对现货市场造成影响。但从长期来看,其将有助于国内锂矿企业在全球锂资源定价中争取更大的话语权,以及持续保持锂矿价格趋于理性。

值得一提的是,近年来,我国盐湖锂资源开发也取得显著进展,新增资源量达1400余万吨,跃居仅次于南美锂三角和美国西部的全球第三大盐湖型锂资源基地。盐湖锂资源开发具有成本低、污染小等优势,未来将成为我国锂资源开发的重要方向之一。

此外,我国还在不断攻克江西等地区锂云母提锂技术难题,力图解决锂云母含锂量较高但提取复杂、成本较高的问题。据悉,该项技术新增资源量或超1000万吨,有望打开锂云母型锂矿找矿新局面,促进湖南、内蒙古等地区形成找矿新局面,成为锂资源的重要增长点。

电化学市场将“多能并举”

回顾2024年,锂电行业以“跌”字贯穿全年,产业链盈利情况总体遇冷并出现分化。此外,原材料价格波动仍是一大挑战,锂、钴等关键原材料价格受供需关系等因素影响,波动频繁且幅度较大,不仅增加了电池企业的成本控制难度,还对企业的盈利能力与市场竞争力产生了较大影响。令人欣慰的是,过剩产能导致的价格大跌,也让市场对于锂价筑底有了基本共识。

基于碳酸锂长期需求仍存,头部企业对于锂资源的争夺大战并未降温。据《证券日报》记者了解,2024年,赣锋锂业集团股份有限公司(以下简称“赣锋锂业”)、盛新锂能集团股份有限公司、四川雅化实业集团股份有限公司等多家锂企相继推出了扩充锂资源储备的计划,布局手段以签订锂矿承购协议、收购海外矿权等为主。

时至2024年底,更有多家大型锂盐项目投产。2024年12月15日,赣锋锂业旗下的非洲马里Goulamina锂辉石项目一期正式投产,项目一期规划年产能50.6万吨锂精矿。此前,公司在四川投资的锂辉石提锂项目竣工投产,预计2025年将实现电池级锂盐产量共4.5万吨,这也是全球单线产能最大的锂辉石提锂生产线。

同年11月12日,青海盐湖工业股份有限公司(以下简称“盐湖股份”)4万吨锂盐项目建设进度条再度刷新。“通过三个月的努力,EPC总承包项目厂前区顺利封顶——有16个子项工程完成主体结构封顶,进入围护结构(彩板)和砌体施工阶段,吸附提锂树脂罐、机泵、电渗析压机、电锅炉、玻璃钢罐等设备陆续到场进行安装,总体完成率约55%。”盐湖股份上述项目负责人柴君平表示。

可以预见,随着锂资源大规模产能的陆续到位,供需关系必然影响价格走势。谈及如何有效应对锂价变动,光大期货研究所有色总监展大鹏认为,总体上需要从工具选择和价格判断两方面考虑,“从风险管理工具来说,期货工具的重要性日益提升,期货价格也正在成为贸易中散单和长协的重要参考价格。”

价格之外,供给充足的锂资源还将对钠离子电池等电化学路线产生冲击。在段志强看来,锂矿的开采技术和提锂技术是化工产业持续发展的动力和目标,其最终目的是能够提供物美价廉、安全稳定的电化学产品,未来电化学市场一定是一个“多能并举”的局面,其中包括了各种技术以及各种元素路径。

“目前对于锂电来说,技术和产业链相对成熟,应用广泛,但钠以及其他电化学路径仍旧有其优势。综合来看,多种路径之间会相互影响、相互促进,最终在不同场景下共同存在。”段志强说。