

以旧换新政策加码 汽车消费市场换购动力强劲



新一轮汽车以旧换新政策出台后，证券时报记者实地探访上海多家汽车门店。

梅双/供图 翟超/制图

一图看懂 汽车以旧换新新政

1 提高补贴标准，最高2万元

- 对报废两类旧车并购买新能源乘用车的，**补贴2万元。**
- 对报废国三及以下排放标准燃油乘用车并购买2.0升及以下排量燃油乘用车的，**补贴1.5万元。**
- 对**2024年4月24日至2025年1月10日**前提交的符合条件的补贴申请(含完成补贴发放的申请)，均按本通知明确的标准予以补贴。
- 对**已按此前标准发放的补贴申请**，各地按本通知明确的标准补齐差额。
- 参加申请补贴的**报废汽车所有人和新购置汽车所有人应为同一个人消费者。**

2 加大中央资金支持力度

- 汽车报废更新补贴资金按照**总体9:1的原则实行央地共担**，并分地区确定具体分担比例。
- 其中，对东部省份按8.5:1.5比例分担，对中部省份按9:1比例分担，对西部省份按9.5:0.5比例分担。
- 地方分担的部分，由各省级财政根据中央资金分配情况按比例安排。

3 优化汽车报废更新审核流程

- 按程序将**补贴资金拨付至申请人提供的银行账户。**
- 各地要**加快制定汽车置换更新实施方案**，合理确定**补贴标准、补贴条件和实施方式。**

《黑神话:悟空》收益如何? 多家上市公司最新回应

证券时报记者 吴志

捕技术后，该游戏的动作制作效率至少提升约30%。

《黑神话:悟空》带来的热潮还在持续。8月21日，A股多家相关概念股涨停。8月21日晚间，浙版传媒、利亚德等公司披露了与该游戏的合作情况。

8月21日，《黑神话:悟空》继续占据Steam平台各类销量榜首。该游戏的火爆还带动了硬件设备的销售。证券时报记者从快手方面获悉，8月20日，《黑神话:悟空》发售首日该平台的一体机、台式机等产品GMV环比增长了122%，游戏笔记本电脑GMV环比增长40%。销量增幅最大的产品是联想拯救者R7000锐龙R7 15.6英寸电竞游戏笔记本电脑，其GMV环比增长342%。

浙版传媒近期连续2个交易日涨停。8月21日晚，浙版传媒在公告中表示，近期关注到有投资者和媒体询问公司是否可获取《黑神话:悟空》的销售收益。公司是游戏《黑神话:悟空》的出版单位，为杭州游科互动科技有限公司提供游戏内容审核、网络游戏版号申请及出版服务，获取出版收入不超过100万元，不参与游戏收益分成。该项业务收入占浙版传媒2024年上半年营业收入、净利润不到1%，对公司影响较小。

利亚德与该游戏有技术方面的合作。8月21日，公司回应，旗下全资子公司北京虚拟动点为《黑神话:悟空》游戏制作团队提供了专业的空间计算—OptiTrack高精度光学动作捕捉技术，助力游戏高效制作。

8月21日上午，利亚德在公司官方公众号上披露，虚拟动点有幸携手《黑神话:悟空》团队，依托领先的空间计算—OptiTrack高精度光学动作捕捉技术与产品，助力游戏高效制作。

公司称，《黑神话:悟空》相较于常规游戏制作，有更多逼真的场景、人物形象及动作刻画，对定位精度的要求更高，经过产品技术比较，最终游戏团队选择了虚拟动点。使用动

对于该游戏带来的收益，利亚德称，未达到披露标准。

因《黑神话:悟空》在山西小西天、玉皇庙、铁佛寺等多处景点取景，山西上市公司山西高速近期备受投资者关注。8月20日公司股价涨停，8月21日盘中一度涨停，收盘大涨7.05%。

8月21日晚，山西高速在异动公告中表示，公司目前从事的主要业务为高速公路管理与经营。公司近期生产经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化。

在互动平台上，山西高速回应投资者称，将积极聚焦交通关联产业，统筹推进沿线服务区提档升级，加强沿线旅游资源、农特产品的推广宣传，充分发挥高速公路人流、物流、信息流的优势，逐步打造文旅融合和综合能源岛示范服务区，实现综合引流增收，为游客出行和地方旅游发展提供良好的通行保障。

旗天科技股价连续2日大涨，8月21日涨幅12.29%。公司晚间公告表示，公司拟通过表决权委托解除、表决权放弃及向特定对象发行股票的一揽子安排变更公司控制权，上述安排实施完成后，公司控股股东将变更为深圳市七彩虹皓悦科技有限公司。该事项尚需通过相关部门审查审核后方可实施，而截至目前，公司与《黑神话:悟空》游戏无业务合作。

从事互联网数字营销、旅游相关业务的国旅联合股价也连续2个交易日涨停。国旅联合8月21日晚公告，截至目前，控股子公司北京新线中视文化传播有限公司未参与任何同《黑神话:悟空》游戏相关的业务。

另外，宋城演艺表示，《黑神话:悟空》在策划、立意、美术等方面均取材于传统文化，其火爆表明民族的也可以是世界的。公司一直在开展异业合作，会考虑和各方面资源合作。

汉仪股份表示，公司与《黑神话:悟空》联合开发的定制字体“汉仪黑神话”目前已经应用到游戏界面。近期公司将正式发布这款字体，并对外销售。

小米汽车单季收入62亿 整体毛利率为15.4%

证券时报记者 王小伟

单后预计交付周期最高可缩短5周。

小米集团第二季度营收刷新纪录，连续三个季度实现双位数增长。

8月21日，小米集团(OI1810.HK)发布二季度业绩，营收达到889亿元，同比大增32%。经调整净利润62亿元，同比增长20.1%，保持高位水平。

小米汽车业务首次在财报中单独列出，智能电动汽车等创新业务收入64亿元，其中智能电动汽车收入62亿元。单季度累计交付SU7系列新车27307辆。截至报告期末，小米汽车整体毛利率为15.4%，而同期小米手机业务的毛利率为21.1%。

在刚刚结束的业绩交流会上，小米集团合伙人、集团总裁卢伟冰对记者介绍，如果没有好的毛利率，可能会造成规模越大亏损越大。作为小米的第一款车，公司本身对这个毛利率还是比较满意的。这体现了小米的几个能力：一是供应链管理能力强；二是智能制造能力强；三是供应链对小米有信心，小米汽车有了成本的释放。

卢伟冰强调，未来规模起来之后，会大规模分摊现在很重的成本。公司对未来小米汽车毛利率不断提升有信心。

从交付来看，随着2024年6月小米汽车工厂开启双班生产，以及2024年7月进行产线维护优化，小米汽车单月交付量在6—7月已连续2个月破万，预计全年SU7系列累计交付10万辆目标有望在2024年11月提前达成，并将冲刺全年累计交付12万辆的新目标。

截至2024年6月30日，小米汽车销售门店已达87家，覆盖中国大陆地区30个城市。据官方消息，7月1日起，SU7系列交付进一步加速，锁

目前小米依然处于造车前期，这意味着较大的战略性投入，但本季度小米现金储备不减反增。

截至2024年6月30日，小米现金储备为1410亿元。公司方面对此回应认为，这为汽车业务及核心基本盘业务的不断深入发展提供坚实的资金保障，助力小米实现持续爆发增长。

从财报看，小米产品线全面放量，智能手机、IoT与生活消费品、互联网业务收入分别实现465亿元、268亿元和183亿元，均超市场预期。二季度小米智能手机出货量达4220万台，同比增长28.1%。据Canalys数据，按智能手机出货量计，小米今年第二季度在全球市场已连续16个季度稳居前三，市占率达14.6%，且为前五名中同比增速最快的品牌。

小米IoT与生活消费品业务延续增长态势，收入达268亿元，同比增长20.3%，刷新历史纪录。部分重点IoT品类市场份额持续扩大。

此外，大家电等业务表现亮眼，收入同比增长38.7%；互联网业务继续保持高速增长，收入达83亿元，创历史新高。

“AI全面赋能”是小米的重要战略。财报显示，第二季度小米研发支出55亿元，同比增长20.7%。这一方面引领了手机高端化，另一方面应用在汽车领域。

此外，小米AI技术还在赋能小米智能工厂生产建设。2024年7月小米正式对外发布新一代小米手机智能工厂——小米昌平智能工厂。它年产能达1000万台旗舰手机，通过制造设备深度自研，实现关键工艺100%自动化，同时软件自研率达到100%。

证券时报记者 梅双

补贴金额更高、办理流程更快，新一轮汽车以旧换新政策让“真金白银”的优惠直达消费者，汽车行业内需潜力正加速释放。

近日，商务部等七部门正式发布《关于进一步做好汽车以旧换新工作的通知》，新一轮汽车以旧换新正式启动，从提高补贴标准、扩大补贴范围、增加资金支持等方面，加大力度促进汽车以旧换新。

新政出台对汽车消费市场的激活作用可谓立竿见影。日前，证券时报记者实地探访上海多家汽车线下门店发现，新政推升了顾客到店咨询量，同时，部分车企制定了相应的减免优惠活动，抢抓汽车换购更新的市场机遇。受访业内人士认为，新一轮汽车以旧换新政策将对下半年车市形成强大支撑，新能源汽车市场增长率或将进一步提升。

补贴标准翻倍

相比于4月份发布的首轮以旧换新细则，新一轮细则中最引人关注的条款当属“补贴标准大幅提高”。

8月16日，商务部等七部门发布《关于进一步做好汽车以旧换新工作的通知》(简称《通知》)。《通知》中提到，对符合规定，报废旧车并购买新车的个人消费者，补贴标准由购买新能源乘用车补1万元、购买燃油乘用车补7000元，分别提高至2万元和1.5万元。

“汽车产业是我国经济高质量发展的重要引擎，通过置换补贴的形式能让大家更有意愿消费，这一次的政策的发布十分及时，由于现在的车企普遍在打价格战，以旧换新能通过补贴的方式进一步降低车企的成本，对汽车行业来说是一大利好。”

全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树表示，随着汽车消费市场发展阶段变化，乘用车存量更新换代需求不断提升，近几年我国汽车消费市场

场总体上正在由“增量时代”进入“增量与存量并重时代”。近期国家引领消费需求变化，实施汽车报废更新和以旧换新，有利于推动消费市场从“有没有”向“好不好”加快转变。

另外，最新补贴政策惠及部分此前已完成车辆报废的车主。《通知》要求，对今年4月24日至明年1月10日前提交的符合条件的补贴申请，均可按此次明确的标准予以补贴。对已按此前标准发放的补贴申请，可按最新标准补齐差额。

除报废更新外，置换更新也被纳入补贴范围。国家发改委将安排超长期特别国债资金，支持地方提升消费品以旧换新能力，推动汽车报废更新和个人消费者乘用车置换更新。

“新一轮的细则更加人性化，同时也堵住了一些前期执行层面的漏洞。”上海地区一自主品牌经销商告诉记者，根据细则，参加申请补贴的报废汽车所有人和新购置汽车所有人应为同一个人消费者，享受补贴的老旧机动车需要在7月25日以前就在新车主名下。也就是说，通过临时过户老旧机动车的方式来“骗补”的行为被禁止了，从而让真正想要换购新能源汽车的消费者受惠。

门店咨询量激增

“最近来看车的人比较多，很大一部分都是来咨询以旧换新补贴的。”上海一家小鹏汽车线下门店工作人员告诉证券时报记者。工作人员表示，近期的补贴政策比较多，门店安排了专人对客户进行政策讲解，新一轮以旧换新细则发布后，客户到店量比平常增加了三成，咨询问题集中在什么车型能报废补贴，以旧换新操作流程等。

除了国家以旧换新补贴政策外，各地也有不同补贴举措。以上海为例，自2024年1月1日至2024年12月31日(均含当日)，个人用户购买纯电动小客车新车，注册使用性质为非营运，且在规定的限期内转让(不含变更登记)本人名下在上海市注册登记的非营业性小客车的，上海市给予个人

用户一次性1万元购车补贴。

此外，各家车企再加码置换优惠力度。“如果在我们的二手车平台置换新车，除政府置换补贴外，厂商还会额外补贴4000元。”别克门店工作人员告诉记者，近期很多消费者都是冲着补贴来看车的，门店销售会建议顾客在置换政策的窗口期抓紧换车，同时会帮助顾客来操作置换手续。

记者了解到，比亚迪也推出了2000元至8000元的换购补贴优惠活动。采取直营模式的特斯拉还在以旧换新政策发布后对门店员工进行政策培训。“我们会在交付环节中配备更专业的车务人员，一旦涉及旧车报废流程，车务人员和置换服务商协助特斯拉消费者解决遇到的问题。”特斯拉门店工作人员表示。还有车企开启上门回收旧车业务，给予消费者换购补贴。

“我有一辆十多年前登记的燃油车，确实准备换车了，如果卖给二手车商，几千块钱可能都不会有人愿意收，这次赶上以旧换新，补贴至少能有两万元了。”上海浦东新区车主徐先生告诉记者，这次以旧换新补贴范围更精准了，对换车一族来说非常合算。

拉升新能源汽车渗透率

受访专家认为，近段时间以来，一系列的以旧换新政策已经对新能源汽车行业产生了比较明显的刺激作用。乘联会数据显示，今年7月，新能源汽车销量首次超过燃油车。本次对新能源汽车以旧换新支持力度的提升，或将进一步提高新能源汽车市场的渗透率。

“以旧换新政策能够直接带动新能源汽车产业发展。”北方工业大学汽车产业创新研究中心研究员张翔对记者表示，目前来看，与欧美日韩发达经济体相比，我国换车周期更长，并且千人汽车保有量更低，新能源汽车市场还有很大的发展潜力。

值得一提的是，今年3月份以来，国家开展汽车以旧换新活动，政策逐步落地见效。商务部数据显示，截至2024年8月13日10时，已收到汽车报废更新补贴申请超过60万份，单日新增已超过1万份。今年1—7月份，全国汽车回收量350.9万辆，同比增长37.4%。在汽车报废更新补贴政策实施后，汽车报废量迅猛增长。其中，7月份，全国汽

车回收量73.1万辆，同比增长93.7%。

太平洋证券研报显示，相较于4月出台的《汽车以旧换新补贴实施细则》，此次以旧换新加力补贴，预计将加速释放终端持币待购的需求，补贴范围扩大到乘用车、商用车、两轮车、动力电池等，汽车以旧换新将开启新一轮行情。

“新政的发布无疑对整个汽车产业链都是利好的。”中国汽车流通协会副秘书长郎宇红表示，提高汽车报废更新补贴标准将带来更大的刺激作用，预计将至少在全国拉动100万辆报废更新增量，对汽车消费和下半年车市的增长提供强有力支持。

打通置换堵点

在汽车内需消费潜力加速释放的同时，以旧换新执行层面仍有相关堵点有待畅通。在采访中，证券时报记者发现，还有部分消费者对补贴车型和流程不熟悉。

“我只知道有这样一个政策，但是对于我的旧车报废能补贴多少，补贴金额何时下发并不清楚。”有消费者表示，对于旧车回收的渠道认知比较模糊，除了去4S店和二手车交易市场，不知市面上还有哪些较为公开透明的回收渠道。

受访专家认为，要打消消费者“不愿换”“不敢换”的顾虑，还需要从产业链供应链角度，畅通资源循环利用链条。张翔认为，在汽车报废更新补贴政策实施后，汽车报废量迅猛增长，汽车回收市场巨大。

“当下，如果能够推动回收行业不断完善，做好钢铁、橡胶、金属、锂电池等原材料的回收，那么既能减少矿产资源的开采量，同时也能够保护环境，这也将为汽车产业绿色发展创造更好的环境。”张翔表示，当前新能源汽车行业在技术创新、产品升级方面发展迅速。伴随以旧换新政策的带动作用，和消费者对智能化性能要求的提高，预计自动驾驶、汽车芯片、数字座舱、高精度地图、车路云等智能汽车核心技术也将迎来快速发展期。

林建议，汽车从业者应当考虑如何顺应当前汽车消费市场从新购到置换转变的市场特点，抓住消费者在技术、能耗、智驾等方面的消费趋势，提升消费者的消费信心，让消费者有置换的动力。

