

以旧换新 5 万亿市场复盘

政策驱动下的消费规模突破与产业价值深度解析

北京研精毕智信息咨询有限公司

目录

Part 01.

核心数据复盘

Part 02.

核心价值深度拆解

Part 03.

细分赛道机遇分析

Part 04.

挑战与优化举措



核心数据复盘

5 万亿消费规模落地，专项资金托底，半年新增 8400 亿置换销售额，汽车赛道独占六成市场。



总盘数据：消费规模突破 5 万亿

专项资金支撑，半年新增 8400 亿，惠及 6.3 亿人次，下沉市场成核心增量池。

半年新增 8400 亿

截至 6 月 22 日，全国以旧换新带动销售额正式突破 5 万亿大关，短短半年时间新增拉动消费规模超 8400 亿元，政策红利释放节奏持续提速。

专项资金托底

本轮全国消费品以旧换新政策由 2500 亿元长期特别国债专项资金全程支撑，是近年规模最大、覆盖人群最广的促消费长效政策。



惠及 6.3 亿人次

政策累计惠及全国 6.3 亿人次消费者，覆盖超四成国内常住居民，有效激发了全民消费热情。

下沉市场崛起

县域消费已经成为拉动置换增量的核心增量池，打破以往高端消费集中于一二线城市的固有格局，市场下沉趋势显著。

品类结构：汽车主导多品类协同

汽车贡献 63% 销售额，家电、数码、家装等品类协同增长，形成成熟置换市场格局。

汽车赛道为核心

5 万亿整体销售大盘中，汽车以旧换新贡献 63% 销售规模，约 3.15 万亿元，稳居政策拉动核心赛道。

01

02

家电赛道规模显著

累计超 6600 万消费者参与家电焕新，绿色节能冰箱、一级能效空调等升级产品累计成交突破 1.09 亿台，居家绿色消费需求全面爆发。

数码与代步工具

手机、平板等数码产品置换总量达 7400 万件；全国置换全新锂电电动自行车超 900 万辆，完美解决非标老旧电动车淘汰治理难题。

03

04

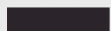
家装配套赛道

厨卫洁具、全屋定制家居等需求稳步释放，精准承接房地产存量翻新、老旧小区改造带来的后周期消费红利，成为稳定市场的补充板块。



核心价值深度拆解

解读 5 万亿市场持续扩容的底层逻辑，惠民生、扩消费、优产业、促循环四大价值协同发力。



惠民生：全民共享品质红利

01

降低消费门槛

各级置换补贴直接削减居民消费品升级门槛，汽车万元级单车补贴、家电阶梯减免、数码产品旧机折价兜底等多重优惠叠加，大幅减轻普通家庭换新支出压力。

02

提升生活品质

大量超期服役高能耗家电、存在安全隐患老旧电动车、高排放老旧燃油车加速淘汰，居民居家、出行安全与生活舒适度显著提升，政策红利精准下沉基层，切实保障民生消费升级需求。

降低换新成本，推动家庭消费从“基础够用”向“绿色、智能、高品质”全面转型。



扩消费：激活海量存量资产

对冲内需市场下行压力，将居民闲置存量资产转化为全新消费购买力，成为稳住社零总额的核心增量来源。



01

释放置换潜力

我国消费品存量基数庞大，海量存量资产蕴藏巨大置换潜力。以旧换新搭建起标准化“回收 - 旧物折价 - 新品置换”一体化服务链路，有效释放了长期受制约的需求。

02

贡献零售增量

据测算，以旧换新贡献全国商品零售增量超 20%，是现阶段稳住社会消费品零售总额、拉动内需增长的核心增量来源，有效对冲了房地产市场调整等外部压力。

优产业：倒逼制造端转型升级

政策导向持续改变大众消费偏好，自上而下倒逼全行业调整产品研发与生产布局，推动产业向绿色化、智能化转型。



● 汽车产业变革

新能源置换占比连年走高，2026年5月新能源车市场整体渗透率突破62%。各大车企逐步缩减低效燃油车产能，加大纯电、混动、智能座舱研发投入，自主品牌高端化进程全面提速。

● 家电产业革新

一级能效、全屋智能、节水静音家电成为换新主流产品，低能效老旧产品全面清退生产线，头部家电企业大规模开展绿色产线改造。

● 回收产业爆发

报废机动车、动力电池、废旧家电拆解行业迎来爆发式增长，报废车辆回收量同比上涨50%，再生钢铁、铝、塑料产业整体产值提升15%，AI智能分拣等新型技术广泛落地。

促循环：构建绿色循环经济

打通消费品全生命周期闭环，从源头削减固体废弃物污染，深度契合国家双碳发展战略。



资源循环利用

仅汽车置换赛道，就实现千万吨钢材、铝材循环再利用，动力电池梯次回收产业实现规模化落地，大幅减少矿产开采与原材料生产带来的碳排放。



杜绝环境污染

标准化官方回收体系全面替代以往零散街头私人回收，彻底杜绝废旧产品非法拆解造成的水土、大气污染，环保治理成效显著。



细分赛道机遇分析

汽车、家电、数码等各赛道呈现不同市场特征，蕴藏差异化投资与经营机遇。



汽车以旧换新赛道

3.15 万亿核心赛道，新能源置换主导长期增长，全产业链同步受益。

01

换购人群迭代

- 置换路径从传统燃油车互换，转变为燃油车升级新能源、低端电车置换高端智能车型两大主流方向，20万元以上中高端新车置换销量增速远超经济型代步车辆。

02

流通链路完善

- 线下4S店、二手车市场、线上平台同步布局置换业务，新车置换与二手车辆流通双向联动，盘活整个二手车流通产业。

03

区域市场分化

- 一二线城市消费者优先选择纯电车型置换，三四线城市、县域乡镇混动车型市场接受度更高，下沉市场将成为未来汽车置换核心增量来源。

家电与家装赛道

居家焕新稳住消费基本盘，高效产品溢价持续走高，市场需求具备长期可持续性。

01

家电刚性更新

空调、冰箱等大家电产品固定更新周期清晰，属于刚性存量更新市场。政策持续向一级能效绿色产品倾斜，高效家电终端销量增速达到普通家电3倍以上。

02

家装需求释放

家装厨卫焕新紧扣老旧小区改造、旧房翻新需求，热水器、橱柜、门窗置换需求稳步上涨，成为家电之外第二大居家消费细分赛道。

数码与电动自行车

小额高频优质赛道，下沉市场增量空间广阔，是激活小额高频消费市场的重要抓手。

01

数码产品更新

手机、笔记本等数码产品更新周期短、旧机折价门槛低，年轻消费群体、学生参与置换热情高涨，市场规模稳定。

02

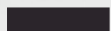
电动自行车普及

以旧换新全面覆盖全国乡镇、县域，从源头淘汰不合规非标电动车，同步带动锂电两轮车销量上涨，属于低门槛、广覆盖的补充型消费赛道。



挑战与优化举措

直面市场现存痛点，聚焦四大行业堵点，官方推出三大升级优化举措，推动市场持续健康发展。



市场现存四大堵点

补贴申领、回收配套、中小商户经营、政策资源分配等方面仍存在不均衡、不完善之处。

1

补贴申领不畅

多数三四线城市、县域农村线上补贴申领系统建设不完善，审核周期冗长，资金兑付慢；各地“一城一策”导致标准不一，降低消费体验。

2

回收能力不均

一二线城市回收网点密集，而偏远县域、农村回收渠道稀缺，大件商品上门回收成本高昂，大量消费者因搬运、拆解繁琐放弃换新。

3

中小商户承压

品牌直营店可长期垫付补贴资金，普通夫妻店、本地中小经销商现金流储备有限，垫付周期过长，参与积极性不足。

4

资源分配不均

政策补贴、配套资源大幅向汽车、大型家电倾斜，数码小件、全屋家具等品类补贴力度偏弱，潜在市场潜力未能充分释放。

官方三大升级举措

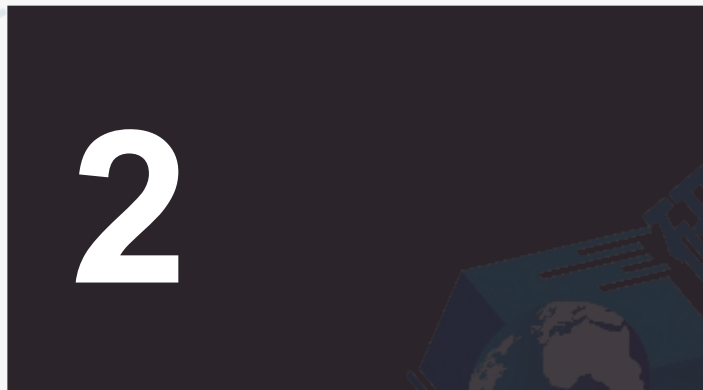
聚焦优化便民服务、数智赋能和多元消费场景，打通政策落地“最后一公里”。

优化便民服务



全国各省市统一简化补贴申报材料，压缩审核时长，全面推行“即换即补、现场直接抵扣”新模式，减少消费者资金垫付压力。

优化数智赋能



国家级统一线上以旧换新综合服务平台加速落地，整合旧机智能估价、补贴查询、上门回收预约一体化功能，实现全国数据互通，全方位降低居民换新参与门槛。

优化消费场景



深度深耕汽车全生命周期后市场，打通新车置换、二手车流通、维保保养、充电配套一体化服务；推出家电全屋成套焕新补贴、家装打包置换优惠套餐，持续丰富多元化换新消费场景。

分析师声明

负责本研究报告的分析师在本报告中所采用的数据均来自合规渠道，报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

公司声明

本报告的著作权归北京精毕智信息咨询有限公司（简称为“研精毕智”）所有。本报告是研精毕智研究与统计成果，所载的观点、结论

和建议仅代表行业基本状况，仅为市场及客户提供基本参考。
本报告调研方法主要是桌面研究、行业访谈等，结合公司内部逻辑算法，通过定量和定性分析分析，客观阐述行业的现状，科学预测

行业未来的发展趋势。
我们力求报告内容客观、公正，但受到调研方法及调查资料收集范围的局限，本报告所述的观点、数据并不一定完全准确。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式篡改、复制和发布。如引用、转载需注明出处，且不得

对本报告进行有悖原意的引用和修改。
本研究报告仅供北京研精毕智信息咨询有限公司客户和经本公司授权机构的客户使用，未经授权私自刊载的机构以及其阅读和使用

应慎重使用报告，本公司不承担由此所产生的相关风险和责任。