

新一轮“国补”激活经济新动能



■廖木兴/图

直面博弈与挑战 警惕政策“依赖症”

当然,任何一项政策都不可能完美无缺。在肯定2026年“国补”成效的同时,我们也必须冷静地看到其背后的挑战与博弈。其中最大的问题莫过于:如果有一天“国补”退坡了,企业该怎么办?这是一个关于“依赖症”的严肃话题。过去几年,部分光伏和新能源汽车企业患上了严重的“补贴依赖症”,只要补贴一下降,业绩就“变脸”。

深圳某新型储能材料研发企业CEO坦言:“我们的技术是世界领先的,但量产成本还很高。目前的产品售价中,有相当一部分其实是隐含的政府补贴。按照现在的路线图,‘国补’将在2027年开始逐步退出。如果到时候我们不能把成本降下来,将面临巨大的生存危机。”这种焦虑并非个例。如何在利用“国补”渡过初创期后,迅速构建起自我造血的能力,是摆在所有“补出来”的企业面前的一道必答题。

为了应对这一挑战,2026年的“国补”政策在设计上引入了“熔断机制”和“退坡预警”。对于已经成熟、具备市场竞争力的行业,补贴会坚决退出,倒逼企业去市场大海中游泳;而对于那些真正代表未来方向、但短期内难以盈利的基础性、战略性产业,国家则通过设立长周期产业基金等方式,给予持续但审慎的支持。此外,政策制定者也在关注地方财政的配套压力,力求在“中央钱下来了,地方没跟”的尴尬局面与区域平衡之间找到最优解。

展望未来,“国补”政策仍有扩容空间。知名经济学家盘和林表示,按照经济工作安排,2026年还将“国补”扩展到一般消费品和服务消费,所以未来还有可能出现新的“国补”项目。这意味着,“国补”政策的覆盖范围将进一步扩大,从耐用消费品延伸到更多领域,为扩大内需、促进消费提供更有力的支撑。

撬动万亿大市场 “四两拨千斤”效应显著

“国补”政策的影响,远不止于让消费者买到便宜商品。作为一项重要的宏观调控工具,它在拉动消费、稳定投资、促进产业升级、推动绿色发展等多个维度都发挥着“四两拨千斤”的作用。

最直接的效应是拉动消费增长。回顾2024到2025年度,以旧换新政策带动了消费品销售额高达3.92万亿元,惠及消费者4.94亿人次。2025年,仅汽车以旧换新就超过1150万辆,带动新车销售额超1.6万亿元。这些数据充分说明,“国补”政策在提振消费信心、释放消费潜力方面效果显著。

2026年元旦假期,新一轮“国补”政策落地后,消费市场迅速响应:苏宁易购元旦假期三天消费数据显示,全国门店客流环比增长110%,北京、成都、上海、南京、杭州成最热“国补”消费城市。同期,福州消费品(不含汽车)以旧换新核销近1600万元,拉动消费1.25亿元,在福建省占比55%。1月1日-2日,河北全省家电、数码和智能产品合计销售13.36万笔,销售总额5.9亿元。这种“立竿见影”的效果,正是政策精准性的体现。

更深层次的影响是促进产业升

级。中山大学岭南学院经济学教授林江指出,高标准能效要求倒逼生产企业加速技术迭代,向绿色智能化转型。这种政策导向,将推动我国家电、汽车等产业加快向高端化、智能化、绿色化方向发展,提升国际竞争力。事实上,“国补”政策通过设置补贴标准,实际上是在引导消费方向、推动产业结构调整。家电补贴只补贴1级能效或水效产品,汽车补贴向新能源车和节能环保车倾斜,这些设计都在倒逼生产企业加速技术迭代、向绿色智能化转型。“往年消费者可能在1级和2级能效间权衡,今年新“国补”政策落地后,1级能效成为绝对主流。”苏宁易购有关负责人介绍,元旦假期,具备“风随人动”感知能力的智能空调、可识别食材自动保鲜的智能冰箱、能自动判断衣物面料提供精准洗护的智能洗衣机,成为最受青睐的AI家电“三大件”。

此外,政策不仅关注“购新”,也完善了“收旧”链条,通过规范回收拆解体系,推动形成“销售—回收—拆解—再利用”的绿色闭环。以南京一家电子废弃物处理企业为例,其年处理废弃电器已超193万台,让资源循环起来,真正实现了经济效益与环境效益的双赢。



观察

“国补”进化的背后,是治理能力的升级

2026年的“国补”政策,有一个清晰的进化脉络:从粗放走向精细,从应急走向战略,从单一财政工具走向多政策协同。

这种进化,首先源于对过往经验的反思。过去一些补贴因缺乏绩效评估,导致“骗补”“套补”现象频发,甚至催生“僵尸企业”。如今,“结果导向”“数据验证”“动态调整”成为新原则,确保财政资金用得其所。

其次,这是财政可持续性的必然要求。在土地财政收缩、地方债务承压的背景下,中央财政必须精打细算。2026年“国补”总额虽未大幅增长,但通过优化结构、提高效率,撬动效应显著增强。有相关数据测算,每1元绿色技改补贴可带动企业7元投资,每1元数字转型补贴可创造3.2元新增产值。

从更深层次看,“国补”正在成为国家治理现代化的“试验田”。通过补贴规则的设计,政府巧妙引导市场预期、矫正外部性、弥补市场失灵。比如,绿色补贴内化了环境成本,数字补贴降低了信息不对称,县域消费补贴弥合了城乡差距。

当然,挑战犹存。如何防止地方“包装项目”套取资金?如何避免补贴扭曲市场竞争?如何让政策红利真正抵达末梢?这些问题的答案,或许就藏在下一步的制度创新中——大数据、人工智能等新技术在“国补”监管中的应用,不仅堵塞了漏洞,更开启了智慧治理的新篇章。这为未来其他领域的财政支出管理提供了宝贵的经验。

站在2026年的起点,“国补”已不仅是经济调控工具,更是一面镜子,映照出中国推动高质量发展的决心与智慧。当每一分财政资金都带着明确使命流向最需要的地方,中国经济的韧性与活力,便有了最坚实的基石。