

关于这轮以旧换新补贴的疑问

20250501 镇长



生哥付费圈

时政/财经/认知/热点

历史1万+付费文立即获取
请加微信: xuetaang7799

提问:

镇长好!关于这轮以旧换新补贴有一些疑问想要向镇长请教。目前的政策解读多数认为政策本身是为了扩大消费,但根据我个人观察至少在手机等电子产品类目国家补贴实际上被厂商全盘笑纳。主要手段包括老款机型以国补代替正常降价、新款机型提高起售价等,而又以前者更为魔幻。很难想象多家国产厂商已经上市几个月的旗舰机型在国补后售价仍比某多多一家企业的百亿补贴贵几百元,且国补需要登记电话、身份证号、住址等敏感个人信息而百补不需要。这导致很多网友对政策有效性产生了深深的怀疑。对此有网友认为国补本身就是为了补贴厂商,避免厂商资金链出现问题。但根据公开信息,仅小米一家厂商就有一千七百多亿现金储备;OV荣耀等厂商没有上市不过百亿级别应该也是

有的。作为普通人实在难以想象坐拥如此规模现金的厂商仍需要国家输血维持。并且即便是补贴厂商似乎也并不需要如此大费周章。

自己百思不得其解，故想请教镇长关于国补的目的和执行怎么看

镇长：

你好，这是一个好问题。

昨天发的月度文章《降准降息、增量刺激，到底在等什么》已经提到了，也就是四月经济形势分析会，提出支持消费的结构性货币政策工具，如服务消费与养老再贷款，不是给消费者的，而是给服务、养老的供给者，比如商场、养老院、相关商品服务的生产商等等，以提高供给质量，这在服务领域特别突出，未来财政政策也会采取类似的结构性刺激。

同样的在商品消费也就是“两新”上，虽然主要目的也是吸引消费者更多消费，以10%或者更低的补贴占比带动更高消费，所以今年春节后，发改商务就不以旧换新扩围带来的消费增长作为突出政绩，所以今年才会表示“乘势而上、加力扩围”，把支持资金翻倍。要注意，虽然如你所说确实有商家拿走很大一部分、个人信息泄露风险等问题，但任何政策不可能完全精准，

如果要追求100%精准到位，这种政策肯定执行不下去。无论有多少问题，仅去年“以旧换新”惠及1.2亿人次，这也是事实，终究消费者获利了，否则如果真的是先涨价后补贴、没有任何优惠，也不可能有这么猛烈的消费增长。

另外，目前政策虽然强调消费，但用力的方向还是更偏向传统的刺激供给段，也就是通过结构性的刺激带动生产者，也就是说补贴给到商家，促进产业升级。因此注意“以旧换新”是逐步扩围的，先纳入的是国家优先支持的领域。

所以，商家拿走了部分补贴，这并非违背政策本意，只是需要把握度。不能说最终所有的钱都到了商家手里，消费者完全没有享受到实惠，但在这个过程中，也需要避免补贴被套用，也就有了很麻烦的登记个人信息。

另外站在国家角度，企业账上有现金，跟“两新”补贴并不矛盾，还有其他的目的。下面列举几个：

- 1、在目前过度内卷的情况下，通过补贴维持行业的价格体系，避免过度价格战导致全行业利润率崩塌，尤其要警惕现金充足的企业借着雄厚资本去搞价格战。

2、借龙头企业，将更多资金输送到背后的上中游供应商，通过补贴促进消费，增加订单，从而缓解中上游供应链压力。

3、在全球各国都在相近办法搞产业补贴，而中国正遭受比较大的补贴质疑的时候，以旧换新这种方式进行变相补贴，也没啥不好的，反正企业赚的钱大多数还是要通过各种渠道流入到千家万户，这不就保证了就业。这也是国家促进消费的传统思维，促进生产、增加就业，然后带动消费，而非直接刺激消费，目前政策有所调整，但仍然主要延续过去的做法。

最后，还是要再说一点，对于补贴，千万不要想着没有任何问题，水至清都无鱼，骗补的多了，才说明这项政策有活力，未来才更有期待。比如新能源汽车领域，当年骗补的多余牛毛，资金有效利用率并不高，但是最终一定是大浪淘沙，而且随着监管加强，骗补的终究会被淘汰，而这一轮补贴也就支撑了宁德时代、比亚迪等巨头。