



市场星报电子版
www.scxb.com.cn
安徽财经网
www.ahcaijing.com



碳达峰、碳中和

将成中国新的经济增长点

当绿色转型成为明天最大的确定性,将有力地引导大量社会资本转向碳中和领域。全国两会闭幕后,短短十多天的时间里,中央高层密集地为碳达峰、碳中和工作作出决策与部署。

3月21日,中共中央政治局常委、国务院副总理韩正指出,中国要建设的现代化,是人与自然和谐共生的现代化,必须坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路。

在分析人士看来,自2020年至今,中央高层多次在重要场合提及、阐释碳达峰、碳中和目标,这传递出来的政策信号表明,中央的决心非常大,这种决心正在自上而下加速传导。 ■ 21世纪经济报道

应对全球气候变暖已是国际社会的共识,2015年达成的《巴黎协定》提出,要把全球平均气温较工业化前水平升高控制在2°C之内,并努力控制在1.5°C。

清华大学气候变化与可持续发展研究院常务副院长李政表示,从能源系统来讲,中国需要从一次能源的来源、中间转化技术以及需求侧的利用方式和技术创新上发生深刻变化,根本特征是要实现以煤炭和化石能源为主的系统转变为以非化石能源为主的系统。

按照清华大学测算,实现2°C目标导向转型路径,中国2020年到2050年能源系统需要新增投资约100万亿元,

占GDP的1.5%到2%;而要实现1.5°C目标导向转型路径,需要新增的投资约138万亿元,超过每年GDP的2.5%。

李政同时表示,需要强调的是,能源转型会带来新的增长点和就业机会,付出这样的成本是值得的。不止是能源转型,碳达峰、碳中和还将带来一系列的经济、社会变革。李政表示,应对气候变化可能会影响和阻碍经济发展,这是许多人的忧虑和担心,但恰恰相反,碳达峰、碳中和的战略并不是就气候谈气候、就低碳谈低碳,实际上它是一个经济社会发展的综合战略,将倒逼中国经济走向高质量发展道路的战略

之举。

亚洲基础设施投资银行行长金立群表示,“十四五”规划强调的一个重要要素是必须要让制造业在环境上实现可持续发展,长远来看,需要进行进一步的产业升级。

高瓴资本集团创始人兼首席执行官张磊强调,实现碳中和可以带来许多新的经济增长点,在低碳领域创造更多高质量就业和创业机会,带来经济竞争力提升、社会发展、环境保护等多重效益。当绿色转型成为明天最大的确定性,将有力地引导大量社会资本转向碳中和领域,绿色股权投资正当其时。

观点

“碳中和”主题升温 基金机构划重点

近日,A股市场与“碳中和”相关的环保、电力、特高压等板块表现活跃。有基金经理指出,“碳中和”主题或成为结构性牛市的主线之一。对于投资者来说,“碳中和”主题涵盖的范围广、包含的内容多,具体到投资上应该如何布局?

对此,汇丰晋信基金经理陆彬指出,“碳中和”主要分为两类:一类是属于改变能源结构的新能源行业,另一类是控制供给和产能来减少碳排放的周期行业,包括能源和资源的回收。具体来讲,陆彬认为,在“碳中和”的大方向下,找到了两类有望风格对冲的资产:一是新能源资产,二是顺周期资产。这两类资产的组合有大概率会令波动率有所下降。

平安基金张晓泉认为,“碳达峰、碳中和”对中国经济发展将会带来深远而重大的影响,对资本市场而言,也蕴藏着重要机会。他表示,主要有三方面机会:一是传统行业的机会。“碳达峰、碳中和”可能会承担起“供给侧改革2.0”的职责,推动行业出清,促进产业结构转型升级,对钢铁、有色、化工等传统行业有望带来显著影响。叠加它们本身就是顺周期行业,受益于经济复苏的趋势,这些中上游周期制造行业中的龙头公司有望迎来较好的投资机会,尤其是这些板块中具备成本优势、产能布局优势和成长能力的优质标的。二是能源结构转型带来的新能源行业机遇。包括光伏、风电、储能等产业,本身景气度就很高,有了“碳达峰、碳中和”的政策保障,未来成长确定性更高,都将迎来广阔的增长空间。三是能源结构转型对电网信息化、智能化、市场化的要求将变得更高、更加迫切。随着新能源行业发电占比提升,对于电网的要求也变得越来越来,电网的升级改造也将带来相关产业链公司的投资机会。 ■ 杨晓春

观察

菜市场“保卫战”倒逼消费升级



深圳一家“高科技菜市场”,手机扫一扫就能了解摊主的个人信息、营业执照、菜品的来源和质检情况

菜市场,或许有一天真的会成为一个记忆。作为每个城里人一日三餐的重要“枢纽”,菜市场不仅“挽救”了人们的胃,也承载消化了很多情绪。当你走进菜场,扑面而来的生鲜果蔬、花红叶绿,齐齐向你招手,你可以在挑挑选选中打发时间,走进生活真正的细枝末节。然而,产业互联网的触角近两年来侵入人们的日常,打破都市生活中这一丝喘息的节奏。

作为线下最后一块未被开发的流量“富矿”,菜市场成为巨头们的必争之地。纷纷跑到线下排兵布阵,试图重构人们的菜篮子工程。

也有一些声音称,需要保卫我们的菜市场。这也引发了人们对于消费升级进程的探讨,随着新中产人数增多,他们成为生鲜电商的主要目标人口,但是另一方面,在中国传统文化中,菜市场实际也承担着大多数普通百姓生活交集的功能。

有人说,现在只有老人才去菜市场,这样的方式好。也有人说,长此以往,小摊贩们会不会失业?有人甚至断言,菜市场终将会消失。从某种程度上来说,这是商业模式的变化,也是生活方式的变化。

或许在不断消费升级的进程中,菜市场在国人生活中的地位会不断弱化。随着经济发展,当充满人文关怀的购物场景和优质供应链同时出现之时,消费升级也会随之悄然而至。 ■ 唐唯珂

市场

基金进入“倒春寒”? 逆向思维基金“出山”

春节后A股市场剧烈调整,权益类基金发行骤然降温,即使是“坤坤”“春春”“兰兰”也没办法逆转颓势,3月份以来已有23只新基金公告延长募集期,成立规模在不断缩水。

据统计,3月份以来公告延长募集期的权益类新基金数量已有23只,在变更募集期的产品中占比69.7%,比前两月猛增60个百分点。发行时间延长,发行规模也不断萎缩,截至3月17日,3月份新成立83只权益类基金,平均募集规模21.27亿元,比前两月锐减近四成。

行业向来有“好发难做,难做好发”的讖语,随着基金发行进入艰难时刻,也有基金推出逆向投资基金。

近日,易方达逆向投资混合基金公开发售,据悉,该基金限额80亿元人民币,超过限额将启动末日比例确认。易方达逆向投资基金的拟任基金经理杨嘉文指出,该基金将重点投资以下几类股票:因市场关注度阶段性较低,股价未充分反映内在价值的股票;因市场过度反应,股价未充分反映内在价值的股票;公司基本面已发生或预期将发生积极变化,但股价尚未充分反映的股票。 ■ 叶麦穗