



進邦滙理有限公司投資服務部

(2021 年 11 月 4 日)

市場動態 - 「碳中和」的投資機遇

環球主要股市表現 (% 以當地貨幣計算)

指數	2021 年第 4 季	2021 年第 3 季	2021 年年初至今	2020 年
美國道瓊斯工業平均指數	5.93	-1.46	18.77	9.72
標準普爾 500 指數	7.01	0.58	24.03	18.39
納斯達克指數	7.29	-0.22	20.89	45.05
德國 DAX 指數	2.81	-1.74	14.36	3.55
Euro Stoxx 600 指數	4.71	0.96	22.40	-1.44
日本日經 225 指數	-1.90	2.95	6.81	18.28
香港恒生指數	3.27	-13.88	-4.46	-0.23
中國滬深 300 指數	0.95	-5.99	-4.14	29.89
新加坡海峽時報指數	3.63	-0.21	15.66	-8.05
南韓 KOSPI 指數	-3.20	-6.80	3.85	33.80
台灣加權指數	0.32	-2.71	18.18	27.03
印度 SENSEX 指數	0.44	12.91	25.43	17.16
巴西 IBOVESPA 指數	-6.74	-12.48	-13.04	2.92
俄羅斯 RTS 指數	4.16	9.72	39.27	-4.75
MSCI 環球指數	5.69	0.10	19.90	16.53

資料來源: 彭博, 至 31-10-2021

為期 12 日的第 26 屆聯合國氣候變化大會 (COP26) 已在 11 月 1 日於蘇格蘭格拉斯哥開幕。在過去數十年, 世界各地大量地燃燒化石燃料, 如煤炭和石油, 加上大幅度開墾林地、拓展農業和工業發展, 造成二氧化碳的排放遠遠超過其吸收, 導致溫室效應, 引發各樣的天然災害。儘管環球國家在經濟及政治體制上或多或少會有分歧, 但面對日益嚴重的氣候變化問題, 大家似乎都是有共識, 協力希望改善地球環境, 減少碳排放, 最終達致碳中和的共同目標, 將是未來幾十年的大趨勢。

開拓再生及潔淨能源

要達致碳中和的目標, 有四大的主題投資或許是值得留意。當中最重要的是減少風險聲明

- 在此提供的資料只供參考之用, 本公司並不對該等資料作任何保證, 讀者亦不應將該等資料視為出售要約、訂購招攬或投資建議。投資涉及風險, 過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。在作出任何投資決定前, 讀者亦應尋求專業理財顧問意見。

對傳統能源的依賴，開拓再生及潔淨能源的發展，包括風力、水力及太陽能發電等。儘管這些都並非是新的發電技術，但從前它們生產製作成本昂貴，未能普及。但近年隨著科技發展，可再生能源成本持續下降，市場需求也日益增加。

增加能源效益

除了開拓再生及潔淨能源外，節能及增加能源效益也是相當重要。改善能源效益一般是透過採用更有效的技術或通過應用設計減少能源損失。例如，改用一些較節能的電器用品；又或改善建築的設計，增加採光、供暖、製冷和通風等措施，以減低能源的消耗。

潔淨運輸

傳統的汽車交通工具都是用化石燃料開動，是主要二氧化碳排放的源頭之一。為達到減排目標，環球主要經濟體包括歐、美、中、日等國家均紛紛擬定禁止銷售燃油車的時間表，鼓勵以電動車取代並漸趨獲市場歡迎。在這潮流巨輪下，有關該新能源汽車的相關板塊在未來勢必蓬勃發展。

林木發展

要達致碳中和，除了減少二氧化碳排放外，另一方面也要增強二氧化碳排放的吸收；林木如同地球之肺，天生具有吸收二氧化碳的能力，在剛展開的第 26 屆聯合國氣候變化大會（COP26）首天，就有全球超過 100 個國家簽署協議，承諾在 2030 年停止砍伐森林。有關林木發展、保育等相關投資，在未來的商機可說是無可限量。

隨著全球對環境保育、應對氣候變化及可持續性的意識增強，相關的投資也因應增加。根據香港證監會最新的資料，現時就有超過 70 個證監會認可基金被納入綠色和環境、社會及管治基金列表。綠色投資已成趨勢，而這趨勢在未來數十年將會繼續，投資者不妨考慮相關的投資機遇，相信這或許會帶來不錯的長線收獲。

風險聲明

- 在此提供的資料只供參考之用，本公司並不對該等資料作任何保證，讀者亦不應將該等資料視為出售要約、訂購招攬或投資建議。投資涉及風險，過往的表現並不表示將來亦會有類似的業績。在作出任何投資決定前，讀者亦應尋求專業理財顧問意見。