

## 什么是“双碳”？

2020年9月22日，中国国家主席习近平在第七十五届联合国大会上宣布：“中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。”

这是我国首次提出“双碳”目标：碳达峰、碳中和。该战略目标或将影响我国未来40年的投资主线。对我国今后的行业发展以及涉及到的产业变革，都具有深远的影响。

数据来源：Wind，兴银基金整理

## 碳中和为什么重要？

“碳中和”是指在一定时间内直接或间接产生的温室气体排放总量，通过碳汇、碳捕集、碳封存等技术实现等量吸收抵消。我国承诺力争2060年通过产业优化、能源转型、技术革新等实现“碳中和”。

碳中和是我们国家的战略决策，成为了一个影响经济全局的宏观变量。之前，宏观变量为“资本、人口和全要素生产率”三项，现在多了第四个——碳中和。从这个角度我们可以理解，为什么他如此重要。

2022年8月18日，科技部、国家发展改革委、工业和信息化部等等九部门联合发布了《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022—2030年）》，方案提出了多项能源绿色低碳转型支撑技术，包括新能源发电、储能技术、氢能技术等，着力于加强高效率、低成本的低碳技术供给，同时也适当考虑了低碳技术

标准等政策创新方面的内容，以促进低碳技术产业化。该方案再次对“碳中和”概念表达了强有力的支持。

### [碳中和将利好哪些行业？](#)

碳中和政策对行业的影响面是全行业覆盖的，它或将涉及到各行各业，进而衍生出各种职业工作场景。碳中和目标是中国未来四十年的基本国策，也是国家十四五、十五五规划中的重点工作

。从具体或将受益的行业来看，兴银基金认为大致可分三大类：

1.需求拉动-碳中和受益方向。主要包括清洁能源，新能源汽车等；

2.减碳主力-碳中和短期受损,长期受益方向。

主要包括短流程炼钢，高价值化工，绿色交通，绿色消费等；

3.技术材料装备-

碳中和的“卖水人”方向。

主要包括节能技术，新能源

装备，再生循环材料等。（卖水人：来自19世纪的美国淘金热

，给淘金客卖水的人大部分都积累了财富。这种卖水效应广泛存在于各个领域，也成了衡量一个行业热度的风向标。）

### [投资碳中和有哪些方式？](#)

在多方因素的驱动之下，“碳中和”这一宏大的长期国家战略计划，蕴藏的投资机会不少。“碳达峰、碳中和”作为2021年最热的词和投资风口之一，其热度一直延续至今。作为全球新能源产业真正意义上的同频共振时刻，在碳中和背景下，相关行业发展具有较大空间。

对

于普

通基民来

说，参与以碳中和

为主题的基金产品是一种简单、省心的方式。

根据wi

nd数据，截止

至2022.8.25，目前以碳中和

命名的基金产品共27只。（AC份额分别统计，含8只ETF），