

东亚市场纵横

气候计划投资机会

2023 年 7 月 5 日

东亚银行财富管理处投资策略团队

标普500环球及社会责任指数



数据源: 彭博, 数据2023年6月21日

气候变化问题迫在眉睫，美国总统拜登继去年 8 月签署总额 4,300 亿美元的，名为《通胀削减法案》的综合性气候方案后，白宫 6 月再公布，拜登将会投资总额 6 亿美元的气候投资法案，以兑现美国应对气候变化的承诺。全球对气候问题日益关注，从投资角度上会有什么机遇及挑战？

美国为应对气候变化的努力向前迈出了重要一步，早在 8 月的综合性气候方案中，目的是包括减少美国的通货膨胀，缓解温室气体排放以及降低药品价格就提出透过增加电动车购买补贴，以及安排税收抵免予可再生能源投资者等方式，以达到缓解温室气体排放之目标。最新

气候法案则强调帮助美国沿海地区抵御潜在气候变化风险、集中实施创新的气候适应行动等，拜登估计能在 2030 年前将美国温室气体排放减少四成。预期新计划资金将刺激针对可再生能源、高效能源效率和低排放交通等目标领域的投资。

另外，新计划预计将为私人企业提供投资于可持续发展的技术和产业创造更有利环境。因该计划展现了低碳领域的投资具有经济可行性，且对研发的重视帮助可刺激企业研究和开发创新的投放更多资源于清洁环保技术领域的创新，导致加速新产品和服务的商业化的进度。

从标普 500 环球及社会责任指数分析，自去年 11 月 11 日起拜登宣布气候投资法案以来，截至 6 月 21 日，该指数上升近 11%，反映投资者对气候相关议题愈感兴趣，认为具投资价值。预期随着环保技术，特别是可持续技术成为世界上更为重要的领域之一，料投资机会将越来越大。

免责声明及重要通知：

本文件由东亚银行有限公司（「东亚银行」）编制，仅供客户参考之用。其内容是根据大众可取得并有理由相信为可靠资料制作而成，惟该等数据源未经独立核证。有关资料所表达的预测及意见并不构成任何投资的要约或有关要约的招揽、建议、投资意见或保证回报。本文件所表达的信息、预测及意见以截至发布之日期为依据，可予修改而毋须另行通知，及不可被视为就任何投资产品或市场的建议。有关数据未经香港证券及期货事务监察委员会、香港金融管理局或任何香港监管机构审核。东亚银行会按需要更新已发布之研究。除了定期发布的报告外，东亚银行亦会按需要不定期发布其他报告，不作另行通知。如果有关报告及资料内容所发表的意见为有关基金公司的讲者之个人意见，该意见则不代表东亚银行的立场及看法。东亚银行对本文件内有关资料的准确性及完整性或任何所述的回报并不作出任何明示或暗示的陈述或保证及对有关资料所引致的任何问题及/或损失（不论属侵权或合约或其他方面）概不负责。投资涉及风险，投资产品之价格可升亦可跌，甚至变成毫无价值。投资产品之过往业绩并不代表将来表现。阁下在作出任何投资决定前，应仔细阅读及了解有关投资产品之销售文件及风险披露声明，并应谨慎考虑阁下的财务情况，投资经验及目标。投资决定是由阁下自行作出的，但阁下不应投资任何产品，除非中介人于销售该产品时已向阁下解释经考虑阁下的财务情况、投资经验及目标后，该产品是适合阁下的。本文件是东亚银行的财产，受适用的相关知识产权法保护。未经东亚银行事先书面同意，本文件内的数据之任何部分不允许以任何方式（包括电子、印刷或者现在已知或以后开发的其他媒介）进行复制、传输、出售、散布、出版、广播、传阅、修改、传播或商业开发。