

低碳經濟前景 發展不容忽視

明報 專家評論(B10)

2009年10月19日

金融海嘯有危也有機，各國大灑金錢救市之餘，也在努力尋找帶領新經濟周期的經濟活動。與環保有關的各類行業成為新寵。新能源、再生能源、節能工業、環保工業、廢料回收、再造工業都受到政策支持、扶助。連特首曾蔭權上周的施政報告，也提出資助市民購買慳電膽、資助回收工業等幾項措施，以示政府重視香港環保問題。

環保成為各國共識，是因為地球暖化問題日益嚴重。汽車廢氣排放被視為導致溫室效應加劇及全球暖化的元兇之一，大勢所趨，各國遂致力發展節能車及相關汽車電池，期望尋求技術上的突破，改善環境，刺激消費者購置新車的需求。

這個新生事物的「低碳經濟」，造就了比亞迪（1211）總裁王傳福成為最新的中國首富。其實，低碳產業亮麗的前景，並不限於汽車業，像節能家電，亦可為投資者提供不俗的想像空間。

節能家電種類多漸普及

節能家電的種類繁多，特首所提及的慳電膽自是其一。其實 LED（發光二極管）燈較慳電膽更省電耐用，更切合環保的需要。（邱騰華如果建議津貼市民買 LED 燈，特首便不會有今天的困局。）歐盟已決定從 2012 年開始棄用舊式燈泡，到時多數以 LED 燈替代。隨 LED 技術愈趨成熟，LED 已經可以作電視機生的背光燈，生產的電視機機身僅厚數釐米，耗電量較現時使用的 CCFL 光管低約 30%。此外，LED 燈發出的熱量偏低，其壽命一般較長。LED 電視機的成本和售價雖然較貴，但隨廠商大量生產，這類電視機的價格將有下調的空間。另一款具前景的節能家電為空調設備。從前製冷系統耗電量大，部分更會釋放有毒物質危害環境。隨技術提升，生產商已可製造出較省電、環保的空調設備，符合政府的認證，也較受消費者青睞。

金融海嘯無礙低碳行業增長匯豐證券的研究報告指出，儘管全球去年出現經濟衰退，低碳行業的收入仍大幅增長 75%，可再生能源發電、核能等相關行業的上市企業取得 5340 億美元的營業收入。預料低碳行業的年收入將在 2020 年超過 2 萬億美元。低碳行業對投資者來說可以是一個金礦。現時市場焦點傾向放在新能源、電動車之上，節能家電受忽略，投資者不妨留意當中的投資價值。

中國是全球最大碳排放國，國際能源署希望到 2020 年，全球碳排放量可以減少 5%，屆時全球需減排 38 億噸碳，中國「負責」當中 10 億噸，成為全球最大減排貢獻國。國家主席胡錦濤上月底在聯合國氣候峰會上已表示，中國將進一步把應對氣候變化納入經濟社會發展規劃。目前各省已開始為 2011 至 15 年的「十二·五」規劃進行部署，預料減碳將會被納入「十二·五」的目標之一。中央鼓勵內需的措施亦與節能環保政策並行。早前政府宣布「節能產品惠民工程」，將採取財政補貼方式，加快推廣能達國家標準二級或以上的高效節能產品，對節能家電大表支持。近期多家白電公司股價急升，可能與此有關。投資者不妨留意這些公司的業務發展。