

環保概念股表現

股份	*收市價	變幅	*市盈率
中國碳中和(1372)	6.05 元	+6.14%	4.01 倍
龍源電力(0916)	12.74 元	+0.63%	18.25 倍
大唐新能源(1798)	1.88 元	-2.08%	12.45 倍
福萊特玻璃(6865)	25.65 元	+5.34%	25.96 倍
金風科技(2208)	12.58 元	-0.16%	15.74 倍
光大環境(0257)	4.47 元	+1.13%	4.57 倍
光大綠色(1257)	2.90 元	-	3.99 倍
海螺創業(0586)	33.15 元	-1.05%	6.62 倍
東江環保(0895)	4.48 元	+0.45%	10.95 倍
北控水務(0371)	2.96 元	-	7.12 倍

註：*以6月18日收市價計算



■光大污水處理設施。

滙豐私人銀行及財富管理

事總經理兼北亞首席投資總監何偉華指出，近十年來，不同的市場數據分析顯示，無論於股市及債市，當中涉及綠色及ESG概念的投資產品回報均有增長趨勢。

滙豐分析數據亦指，於過去一年，潔淨能源ETF整體回報升幅達140%，股市總回報升幅則只達52%，反映綠色投資產品有利增加投資者的獲利機會。

碳中和目標帶旺綠色投資

何偉華表示，截至去年底，全球受管理的ESG資產管理規模（Assets under Management, AUM）達17,000億美元，同比增加29%，當中主要佔比來自歐洲，亞洲則佔250億美元，其中中國佔180億美元，只佔全球ESG AUM的1%。

他續稱，中國於該領域雖屬發展中階段，但同比增加37%，增速領先全球增長；加上中國「十四五」規劃中亦提及可再生能源佔能源總產量的目標比例由2021年的11%提升至2025年底的16.5%，預期中國未來5至10年的ESG AUM將會持續大幅增長。

此外，為了完成2060年達至碳中和的目標，中國推出多項政策推動，如針對企業制定減排限額，此舉除了有助碳交易市場發展外，亦鼓勵了企業加強綠色投資，發行更多綠色債券、增加融資進行減排項目等。

另外，國內亦持續加強太陽能及風能發展，相信未來將衍生出更多新技術，預期能為中國綠色投資市場帶來更多新機會。

料下半年出現ESG新股

羅兵咸永道指出，現時多了ESG相關公司準備上市，包括新能源、污水處理、垃圾處理及其他環保相關企業，估計今年下半年或明年開始登陸港交所（0388）。

近年不少基金投資時，都會考慮ESG元素，內地《政府工作報告》亦提出，爭取2030年前碳達峰、2060年前碳中和的目標。

年輕投資者關注環保元素

羅兵咸永道香港資本市場合夥人黃金錢稱，見到愈來愈多ESG相關公司準備上市，當中大部分錄有盈利，規模並非十分龐大，也有一些涉及高科技，明顯見到這個趨勢臨近，只是難料準確的爆發點，下半年或明年會有相關公司登場。

黃金錢認為，從事污水及垃圾處理等環

全球經濟格局疫下勢重塑

國策支持ESG投資機遇增

新冠肺炎疫情全球肆虐，愈來愈多國家認同可持續發展，可持續金融標準亦逐步形成，令市場更關注環境、社會及企業管治（ESG）投資的重要及機遇。以ESG投資來看，至去年底，中國共有124隻以ESG為主題的基金，可投資規模超過1,100億元人民幣。此外，去年在港安排及發行的綠色債券和貸款規模總計120億美元；截至去年底，綠色債務累計總量超過380億美元。

近年交易所買賣基金（ETF）愈來愈受投資者歡迎，ETF託管人及管理人布朗兄弟哈里曼銀行（BBH）發布大中華區投資者調查，發現市場近期即使存在波動，但隨着數碼資產的持續發展和環境、社會及治理（ESG）的ETF策略不斷創新，大中華區投資者對ETF的興趣仍然持續增長，尤以主題型ETF及固定收益策略較受矚目。

調查發現，今年有意增加主題ETF配置的內地、香港及台灣投資者，分別有91%、86%和74%，反映主題型ETF獲青睞。

另外，有92%大中華區投資者今年計劃將更多資金配置在ESG策略上。在未來5年內，53%的投資者預計將其投資組合中ESG相關ETF的佔比提升至最少11%，另有76%的受訪者計劃增加對固定收益ETF的投資。可見ESG及固定收益ETF愈受投資者歡迎。

BBH亞洲高級副總裁兼ETF主管Chris Pigott表示，大中華區對投資ETF升溫，並轉向更精細化類別，包括ESG、主動型、固定收益或主題型ETF，以捕捉投資機會或降低風險。

大中華區投資者擬加碼ESG



■北控水務旗下處理廠。