



電，目前，風、光發電成本已經接近或低於燃煤發電，加上降碳成本，已具明顯競爭優勢。

經濟觀察家

近四年前，國家主席習近平提出「碳達峰」與「碳中和」目標。這一目標的提出，推動中國低碳綠色產業迅速崛起。綠色創新帶動大量的綠色投資，已經成為現階段和今後一個時期位居前列的投資、創新和經濟增長新動能。

目前中國已經成為全球最大的可再生能源生產者和消費者，在可再生能源累計裝機容量、設備製造、綠色投資和市場發展等方面都處於世界前列。由配圖可以看出，過去幾年中國清潔能源投資在世界上名列前茅。

中國技術創新 綠色轉型提速

宏觀經濟 多年來，中國在風、光、水電、生物質發電等方面位居世界第一。在可再生能源的關鍵零部件生產領域，中國全球市場佔有率普遍超過70%。尤為突出的是「新三樣」，去年其出口總額突破了1萬億元人民幣，這在三年前是難以想像的。

更為關鍵的是，人們觀念上的深刻轉變。過去的長時間內，人們把環保、減碳與增長看成是相互掣肘甚至抵銷的關係，是不得已而為之的事情，而現在已經轉變為相互促進和共贏的關係。

其中的關鍵變量是創新。人類社會應對氣候變化，根本上靠的是全面系統的「換技術」。新技術的研發需要投資，進而帶動增長、推動創新，這是發生變化的深層次邏輯。創新及其帶動的低碳綠色產業發展，是應對氣候變化的治本之策，是處理各種矛盾、理順複雜關係的關鍵所在。

有兩個概念非常重要，分別是內生性綠色技術和修補性治理技術。修補性治理技術，是指在維持已有技術體系的前提下所採取的補救辦法，特徵是「先排放、後治理」。而內生性綠色技術，是指運用低碳、零碳和負碳技術，與原有的高碳基準生產方式相比，在獲取相同產出的情況下，大幅度減少碳排放量。

例如，每千瓦時發電，碳排放燃煤為1000克，光伏為30克，風能為10克；如果由燃煤發電改為光伏或風能發電，碳排放量分別減少970克或990克，也就是用3%或1%的碳排放量發出同樣數量的電，這就是內生的綠色技術。

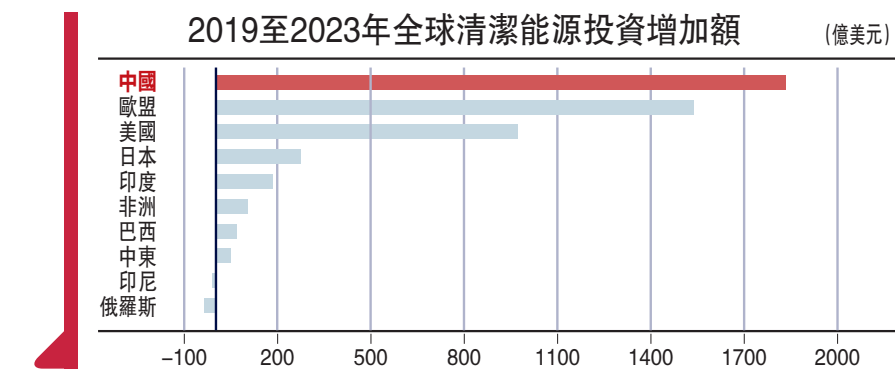
目前，傳統燃煤發電技術體系下，前期採用節煤技術，以後採用碳捕捉、碳封存等技術，都屬於修補性治理技術，成本難以降低。光伏、風電等碳排放很少，屬於內生性綠色技術，降碳成本很低，接近於零。

光伏成本近十年降90%

綠色轉型初期，光伏、風電等生產成本高、降碳成本低，綜合成本較高，形成「綠色溢價」。傳統燃煤發電生產成本低、降碳成本高，綜合成本具有優勢。綠色技術創新展開並加速後，出現超出預期的新格局。在2010年至2020年期間，太陽能光伏的成本下降了近90%，陸上風電降低了近70%，海上風電下降近60%。目前，風、光發電成本已經接近或低於燃煤發電，加上降碳成本，已具明顯競爭優勢。

內生性低碳綠色技術具有一定的優勢，技術進步速度快、潛力大，規模效應帶動成本降幅明顯，產業鏈和其他配套條件較好，有較強的韌性和抗衝擊性。企業尤其是民營企業為創新主體，創新活力強，反應速度快。例如，中國新能源產業各板塊出貨量排名前十的企業，基本都是民營企業。

過去幾年，中國在綠色轉型中出現的具有長遠意義的變化是，由以往固守原有技術和生產體系的節能減排，轉向更多依靠全面拓展新技術和



生產體系的創新，或者說，由修補性治理技術轉向內生性綠色技術，由「先排放、後治理」轉向低碳綠色的技術和生產體系。

綠色金融和轉型金融要重視識別並區分修補性治理技術和內生性綠色技術，防止「假轉型」；更多地支持內生性綠色技術，有利於實質性促進創新，防控風險，降低成本，加快綠色轉型進程。

電動車滲透率提前達標

去年12月召開的第28屆聯合國氣候變化大會（COP28）上，首次提出了「轉型脫離」化石燃料的目標。今年是全球大選年，對全球應對氣候變化的目標有可能帶來衝擊性和一定的不確定性。目標決定預期，應對全球氣候變化具有巨大的外部性，目標的確定性更為關鍵。如果既定的目標有所搖擺、後退，很多正在做的事情很可能停下來，甚至前功盡棄。

與十年、二十年前相比，應對氣候變化、實現碳中和，並不僅僅是坐而論道，大量的人力、物力、財力，數以萬億計的研發和產業投資已經投入，如果長期目標動搖或後退甚至放棄，所涉及的不僅是理念和價值觀問題，更是巨大的利益問題。

目標動搖或者後退，是相當多國家乃至全球經濟前進還是後退甚至陷入危機的問題。中國在此方面走在前列。談論氣候變化和碳中和，風平浪靜時容易，遇到困難和風險挑戰時，才真正考驗人們的決心和信心。所以，在這個問題上必須要有戰略定力，動搖和後退是沒有出路的。

COP28提出，到2030年可再生能源產能增長兩倍、能效提高一倍，該目標有實現可能性。今年4月，中國新能源汽車零售和批發滲透率均超過50%，今年7月，月度滲透率超過了50%。

實際上，政府有關部門提過2035年實現新能源汽車滲透率達到50%的目標，現在提前十一年實現。是否可以說相關部門設定的目標過於保守呢？實則不然。當時他們提出該目標時，大家感覺這一目標有一定的超前性。事實上，投身於新能源汽車領域的企業家，在起步之初，也難以想像達到現在的發展水準。一旦進入創新軌道，很多發展是可能超出預期的。

中國應當積極響應COP28提出的目標，可再生能源的增長目標應該相應提升，新技術、新產業對原有技術和產業的替代速度應相應加快。這將有利於企業實現規模經濟、降低成本、增加研發投入。

當前隨着新能源及新能源汽車產業的蓬勃發展，大量產能投入後，亟

需迅速擴充規模以實現規模經濟，進而為研發提供更多投資。這個領域的企業無法等待十年、二十年再進行擴張。產業發展到這個程度，必須加速，否則眾多企業將面臨生存危機，難以為繼。我們可以預期，新能源汽車乃至整個低碳綠色產業的增長速度，有可能超過原先的設想，這一可能性是存在的。

中國競爭優勢明顯

毋庸諱言，新能源發展中面臨着不少問題和挑戰，有些嚴峻而緊迫。如新能源供給不穩定、消納和外送受限、分布式能源上網難、隔牆售電難、市場「內卷」和價格下跌、國際貿易保護主義衝擊等，這些都是發展中的問題。改革開放以來的歷史經驗仍然有效，發展中的問題應該也只能通過進一步的改革開放和更好更快的發展加以解決，慢發展和不發展才是更大的問題。

關於市場「卷」的問題，國際上有人認為中國新能源產業嚴重過剩。如果把「卷」理解為產能過剩，其實市場經濟的特徵就是一定程度的產能過剩。國際上有些國家一直不承認中國的市場經濟地位，同時又認為中國有嚴重的產能過剩，這在邏輯上是說不通的。

首先要承認中國是市場經濟，同時要回答新能源產業為什麼能在中國卷起來。實際上這正是中國的優勢所在，是因為中國有超大規模市場、產業配套條件好、工程化能力強，尤其是企業家精神和市場活力等。中國企業家至少在新能源領域沒有躺下，而是在奮力競爭，並且走到前列。也就是說，國際上必須承認中國的市場競爭優勢是一個客觀事實。

事實上，大量進入、競爭淘汰、優勢企業脫穎而出、市場份額集中，是市場競爭的正常過程，也是企業競爭優勢形成的必經程序。需要防止或避免政府不當行政干預和某些市場主體不正當競爭對市場秩序的擾亂。

政府應更好地發揮作用，堅持雙碳目標不動搖，適時推出各級政府減碳量化目標；系統搜集並及時發布新能源產業投資、生產、消費等方面的信息，幫助投資者、生產者、消費者做出正確決策。

應深入學習落實三中全會文件精神，進一步規範市場競爭秩序，防止扭曲要素價格的「築底」競爭，糾正各種不利於公平競爭的優惠政策。最重要的是提高全要素生產率，形成有利於國內國際新能源產業發展的制度環境和政策體系。

(作者為中國發展研究基金會副理事長)

企業家是最大的耐心資本



共創共享
戈峻

前陣子蘋果的 iPhone 16 與華為的三

摺疊手機 Mate XT 同日開賣，大家茶餘飯後話題圍繞的都是哪一部手機的功能強、哪一部的性能佳。筆者倒是想到兩間公司的創始人喬布斯與任正非，他們都曾面對過困境，卻憑着耐心與堅持，在逆境中帶領公司二次出發。

先說喬布斯的故事，在蘋果公司的早期，喬布斯的理念並不被所有人理解，還一度被趕出自己創立的公司，但他始終沒有放棄理想。多年以後，當蘋果公司陷入困境，喬布斯重返公司。在離開蘋果的十二年間，喬布斯從急躁的年輕人變成一個更有耐心的沉穩男人，也是他的耐心及對創造的追求與堅持，不單帶領蘋果走出困境，更獲得了前所未有的成功。

眾所周知，華為最初是以研發和製造通信設備起家，後來也推出自家品牌手機，在2018年最高峰時，更超越蘋果公司，成為全球第二大智能手機製造商，僅次於三星電子。但2019年起，華為遭遇美國制裁，在技術研發上遇到困境。不過，任正非繼續默默耕耘，以無比的耐心和堅定克服挑戰，突破技術痛點，從去年 Mate 60 Pro 的橫空出世，到今年 Mate XT 的驚艷登場，印證了任正非憑藉耐心和堅持，在逆境下站穩陣腳。

在最近這段時期，不少行業朋友、企業家，大家最常說的一句話就是現在的生意越來越難做了。每聽及此，就會讓筆者想起喬布斯與任正非兩人的故事。其實道理很簡單，即使強大如喬布斯和任正非，也不是一帆風順，任何偉大的成就，都需要時間的積累和耐心的考驗。

他們的故事也不是新故事，但為什麼想再講一遍呢？其實是想藉此機會跟所有的企業家朋友說，現代社會呼籲耐心資本，其實我們自己的耐心就是最大的耐心資本。紅利不會消失，只是轉移了；生意不是難做，而是老辦法不適應新形勢，無論個人發展還是企業成長

都需要耐心和堅持。面對挑戰和困難，我們要保持冷靜和專注，不被眼前的挫折所動搖，真正的成功者是那些能夠堅持到最後的人。

因此，能頂住壓力、堅持到底、持續奮鬥的企業家，才能在激烈的市場競爭中脫穎而出，最終實現自我超越與行業變革。也正是因為企業家在面對挑戰時，勇於擔當，敢於決策，堅持自己的初心和夢想，這種在逆境中堅持創新，在挑戰中尋求突破的精神，才是企業家精神獨特的魅力和價值所在。

逆境中三大壓艙石

回到上面的問題，現在的生意越來越難做了，在複雜多變的形勢下，企業要怎樣才能做到持續的創造和積累財富？除了耐心和堅持，筆者認為，人才、理性投資和企業文化這三大壓艙石也很重要。

還是以華為做例子，公司一直以高新和良好的發展前景，吸引大量的優秀人才到來，持續在技術研發上進行投入，確保在5G芯片等核心的技術領域保持領先地位。同時理性投資於新能源等業務，開啟企業的第二曲線，尋找新增長點。此外，在企業家精神的引領之下，華為展現出的奮鬥不懈和堅韌品質，讓我們看到了一家中國企業在艱難的全球大環境下不斷突围和突破。這就是我們所說的財富壓艙石，讓一家企業在複雜多變的環境中擁有核心動力，穩健保障和精神支柱。

進一步說，就算是中小企，這些壓艙石也十分重要。不過，我們也要承認，中小企的抗逆能力難免沒那麼強，吸納人才的渠道可能有限，手上可動用的資源不那麼豐富，在這種情況下，借力打力、聚沙成塔，運用好共享平台手上的眾多資源，以最小的成本使資源利用效率最大化，為企業賦能，讓企業找到逆風而行的強大引擎，那麼就算是中小企，也能在複雜多變的形勢下邁向成功的海洋。

(作者為天九企服董事長兼CEO)



▲華為新手機 Mate XT 驚艷登場，印證了任正非憑藉耐心和堅持，在逆境下站穩陣腳。

活化二手樓市 增加市場供應



樓市新態
汪敦敬

「107 動力」於10月4日安排多位學

者就施政報告的房屋政策與房屋局交流。雖然筆者已經提交了有關房屋政策的建議書，但我亦趁會面的機會向局方作口頭講解一次個人建議的理論。溝通，的確可以令到有關理念更臻完美，筆者嘗試以個人夢想的角度，認為特區政府的房屋政策可以做到的事情，能夠造就一個怎樣的世界。

筆者認為，如果政府作出合適的政策，香港可成為一個人人可以置業的城市。當然要配合完整的置業資助貸款計劃給予市民，「高成數的按揭保險計劃」並不算是一個完整的計劃。簡單來說，即是所有申請按揭保險計劃而不獲批核的申請者，幾乎都是不符合申請公屋的資格，若果他們要購買新居屋，到目前為止想成功上車仍然是不容易，於是這群本來是最需要房屋政策資助置業的人士，會不斷積聚及滯留在市場，最後不少成為了劏房戶。然而，政府長期令該群體在不同房屋政策的罅隙中受挫。

除了要有完整的按揭貸款計劃之外，在房屋政策方面亦要充分活化二手市場，盡用二手的庫存成為供應的主力部分，而一手市場則應該去推動一些二手市場缺少的項目。這樣一來，香港樓市才可以高效率運作，社會財富會更平均分配給市民，從此我們就不需要以限制的方式去追求樓市結構的健康。

當然，我們的大方向是「房住不炒」，在市場熾熱時以逆周期措施對沖。筆者認為，逆周期措施一定是相對

的。當市場低迷時，應該釋放更多投資力量令到市場的生機重現。

及時調整樓市政策

執筆一刻，見到工聯會就施政報告倡議設立「青年未來置業儲蓄計劃」，筆者認為這是正確的方向，亦是近年的房屋政策所缺少的內容。筆者作為市場人士，想就有關倡議提供一些意見：

首先，針對單身人士及儲蓄計劃的供款水平，若以工資兩成作為門檻是不夠「落地」的，起碼要以收入的三成作為儲蓄才比較合適。筆者建議以兩位年輕人入息中位數，每月儲蓄三成收入、約三年時間就可以達標。三年時間相對來說容易掌握，因為有關計劃儲蓄時間為八年，筆者認為與現實不夠貼近。

其次，為了不影響原本的資助項目，建議另外興建專項單位，這更加是脫離了市場的需求，因為任何買家亦有選擇權，一個分量少又選擇不多的資助項目，會令到好的概念未能發揮。如果不想與其他資助項目競爭，其實可以自由開放予任何的私樓作對象，有關儲蓄計劃到位的話，無論二手市場的私樓或者自由市場的居屋一樣也可以買到，這樣會來得簡單。

無論如何，「青年未來置業儲蓄計劃」的方向是正確的，只要我們懂得修正，不論從政的朋友或者政府的施政來說，都應該培養修正文化，這方面香港很多時在政策上都是修正得較慢，只要修正得快，很多好的政策會做得愈來愈好。
(作者為祥益地產總裁)