



主持人于南：我国提出力争2030年前实现碳达峰，2060年前实现碳中和，而“十四五”时期，我国单位国内生产总值能耗和二氧化碳排放要分别降低13.5%、18%。这不仅仅是任务艰巨的世纪大考，更将是一场科技的盛宴，蕴藏着空前的机会。今日本报就此展开相关采访报道。

多地积极布局氢能产业 助力实现“双碳”目标

本报记者 侯捷宁
见习记者 杨洁

近日，北京市大兴国际氢能示范区内的加氢站已处于试运行阶段。该加氢站占地20万平方米，日加氢量达4.8吨，是目前全球规模最大的加氢站。

事实上，发展氢能产业已成为我国实现“碳达峰、碳中和”目标的重要抓手之一。在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中，氢能与储能被列为前瞻谋划的六大未来产业之一。

“氢作为极为洁净的能源，代表了能源优质化发展方向，发展氢能产业对实现节能减排和‘双碳’目标具有重要意义。”中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示。

粤开证券研究院负责人康崇利对《证券日报》记者表示，氢能作为全球最具发展潜力的清洁能源之一，对化石能源有一定的替代效应，随着越来越多的车企布局氢燃料电池，氢能的应用场景和产业链布局正在逐步完善，氢能作为能源、交通等领域的重要性显著提升，后续绿氢等相关产业的发展将是实现“碳达峰、碳中和”目标的重要保障。

当前，已有多地出台了政策规划，积极布局发展氢能产业。5月17日，海南省人民政府办公厅印发《海南自由贸易港投资新政三年行动方案(2021—2023年)》，提到“以炼化及化工企业副产氢气提纯制氢为启动资源，构建氢能产业体系”。

康崇利表示，各地纷纷响应国家号召，结合地区产业结构，稳步推进氢能产业发展，设置了具有地方特色的氢能产业发展路径和商业模式。整体



曾梦/制

来看，各地区各有侧重，对于能源禀赋较强的地区，政府更加注重氢能、绿氢等产业；对于新能源汽车等产业快速发展的地区，氢燃料电池研发、加氢站的普及成为地方政府的关注重点。

值得一提的是，一些石化巨头也纷纷布局氢能产业。

“氢能产业尚处于发展初期，若能率先实现产业转型、取得技术突破，将有效提升企业未来的市场竞争力和盈利能力。”康崇利分析，对传统能源企业来说，当前化石能源的使用比例正在逐步降低，相关企业凭借原有的品牌力、渠道优势，布局氢能运输、加氢站等产业，加速业务转型，有利于创造新的盈利增长点。对汽车制造企业来说，目前氢能燃料电池的应用场景

增多，新能源汽车市场正处于快速扩张期，产业链上下游企业都有望在行业发展进程中受益。

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤对《证券日报》记者表示，目前，加氢站和下游的应用端体量小、数量少，匹配不均，造成氢能供需体系不健全、不完善。而加氢站的投资成本是普通加油站的5倍以上，如何促进加氢站投资成本降低，也是当务之急。此外，氢的运输和储存也存在一些问题，管道基础设施建设和液化氢储存技术还有待提高，这是目前客观存在的不足，但也是氢能产业发展的大好机遇。“十四五”将是氢能技术发展和应用推广的重要窗口期，氢能应用的推广和普及，会影响甚至改变我们的交通、生活方式。

7月1日起我国机动车召回由安全扩展至排放

本报记者 徐一鸣

市场监管总局联合生态环境部近日发布《机动车排放召回管理规定》(以下简称“《管理规定》”),将产品召回由安全召回扩展至排放召回,有效发挥排放召回在保护和改善大气环境、保障人体健康方面的作用。这一规定将于2021年7月1日起正式实施。

川财证券首席经济学家陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,汽车作为二氧化碳排放的重要源头,在海外碳交易市场已经纳入碳排放权的交易之中。国内方面6月底即将建成的全国碳交易所暂时只是将电力行业纳入其中,未来汽车碳排放有望纳入市场交易,本次规定是提前对汽车行业尾气排放较高的车辆进行管制。

中国人民大学环境和资源经济学系主任许光清在接受《证券日报》记者

采访时表示,《管理规定》的实施,对降低机动车的大气污染物排放、对防治大气污染将发挥重要作用。短期内会给排放技术水平较低的企业带来较大压力。但从长期来看,会促使机动车行业更加重视大气污染物减排技术研发及相关的标准要求,倒逼企业主动进行技术升级。

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤告诉《证券日报》记者,机动车排放召回符合我国低碳经济发展的要求,也是践行碳中和、碳达峰的务实之举。逐步降低机动车空气污染物的排放量是发展趋势,燃油车企将花费大量的成本来应对日益严苛的排放问题,加速车企转型生产混合动力或纯电动车。

近年来,在政策支持及技术进步支撑下,我国新能源汽车市场加速发展,2020年11月2日,国务院办公厅发布

《新能源汽车产业发展规划(2021—2035年)》提出,到2025年,纯电动乘用车新车平均电耗降至12.0千瓦时/百公里,新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。到2035年,纯电动汽车成为新销售车辆的主流,公共领域用车全面电动化,燃料电池汽车实现商业化应用,高度自动驾驶汽车实现规模化应用,有效促进节能减排水平和社会运行效率的提升。

陈雳分析称,对于新能源汽车而言,加大对汽车排放的管控甚至召回不达标的机动车,有利于新能源汽车市场份额的提高。对于传统机动车而言,将会因为碳排放而承担更多的成本,新能源汽车有望通过碳交易来获取超额利润,有利于推动新能源汽车行业的进一步发展。

值得关注的是,相比安全召回罚则要求,此次《管理规定》去掉了“逾期

未改正”的前提条件,提高了《机动车排放召回管理规定》的权威性和强制性。同时提出,将责令召回情况及行政处罚信息计入信用档案,并依法向社会公布。该条款直接关系到生产者的品牌形象和信誉度,目的是增强企业质量诚信意识,形成守信激励和失信惩戒的机制。

“责令召回情况及行政处罚信息计入信用档案,并依法向社会公布,有助于整个汽车产业绿色信用水平提升以及技术研发实力的提高。”中投协咨询委产融平台绿创中心办公室主任郭海飞对《证券日报》记者表示,信用档案,可以作为给予车企融资审批和资金支持的重要参考依据,对于拒不执行召回或受到严格处罚的企业,给予融资限制和项目审批限制的惩罚,而对于信用良好的企业应该积极支持。

今年风电、光伏发电量占比将提至11%

本报记者 苏诗钰

2021年是“十四五”开局之年,风电、光伏行业进入新发展阶段。为持续推动风电、光伏行业高质量发展,近日《国家能源局关于2021年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》(以下简称《通知》)印发。

为落实“碳达峰、碳中和”目标,以及2030年非化石能源占一次能源消费比重达到25%左右,风电太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上等任务,《通知》提出,2021年,全国风电、光伏发电量占全社会用电量的比重达到11%左右,后续逐年提高,确保2025年非化石能源消费占一次能源消费的比重达到20%左右。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞对《证券日报》记者表示,《通知》明确2021年全国风电、光伏发电量的发展目标,光伏发电安排、项目储备、并网消纳等各项工作开展都需要以总的量化目标为依据。

中国银行研究院博士后汪惠青在接受《证券日报》记者采访时表示,《通知》的印发有利于加快构建清洁低碳安全高效的能源体系,推动能源绿色低碳转型。同时,有利于提高我国风电、光伏行业的竞争力,促进风电、光伏市场健康发展。

此外,为促进风电、光伏发电大规模、高比例、高质量跃升发展,优化发展建设环境至关重要。《通知》要

求,要加大对与自然资源、林业草原、生态环境、住房建设等部门的协调,督促落实项目建设条件,推动出土地、财税、金融等支持政策,减轻新能源开发建设的合理负担。电网企业对纳入年度开发建设方案的保障性并网项目和市场化并网项目不得附加额外条件。

从国家统计局发布的最新数据来看,我国电力生产增长较快。今年前4个月,发电25276亿千瓦时,同比增长16.8%,比2019年1月份至4月份增长10.9%,两年平均增长5.3%。分品种看,4月份,火电、水电、核电、风电保持增长。其中,风电同比增长21.1%,以2019年4月份为基期,两年平均增长10.7%;太阳能发电同比下降6.4%,两

年平均增长2.5%。

为完成全年任务目标,汪惠青表示,要重视风电、光伏行业发展的统一规划,统筹协调全国风电、光伏发电建设,持续加强对技术创新的支持,提升风电、光伏发电经济性。通过持续的政策支持,引导先进科研团体和企业加大对风电、光伏相关技术的研发投入,进一步降低成本,促进风电、光伏行业发展,提升我国风电、光伏行业的国际竞争力。

汪惠青同时表示,要发展绿色金融,引导金融机构加大对风电、光伏行业的支持力度。金融支持政策能够有效解决企业融资难、融资成本高的问题,鼓励社会资本参与风电、光伏行业发展建设。

“双碳”达标在行动系列报道

碳中和带动百万亿元规模投资 绿色投资是未来最大赛道

本报记者 苏向泉

“双碳”(碳达峰、碳中和)蕴含的投资机会正成为投资热议的话题。

记者从险资机构获悉,多位执掌资产规模超万亿元的险资巨头投资分管领域负责人纷纷表示,“双碳”蕴含巨量投资机会,绿色投资将是未来最大的投资主题和赛道,险资在绿色投资领域有巨大发展潜力。中国保险资产管理业协会会长、泰康资管CEO段国圣表示,“实现碳中和目标可带动百万亿(元)规模的投资。”

在看好“双碳”领域投资机会的大前提下,如何投、投向哪里等实操层面的问题是当下不少险资机构探讨的热点。对此,段国圣认为,可以通过“能源零碳化和电气化、技术改造和能效提高、需求减量、碳捕捉”这四个途径有针对性的投资,也要更加关注ESG(环境、社会和公司治理)投资。

“双碳”蕴含巨大投资机会

就“双碳”目标,段国圣近期表示,“据不同机构测算,大致上我国实现碳中和目标所需的总投资规模在90万亿元至140万亿元之间,绿色投资年化需求相当于GDP的1%—2%。”碳中和要求的低碳转型方向正好与高质量发展方向契合,低碳转型与消费升级产业升级互相促进,并促进能源领域核心技术实现自主可控,也促进传统产业依靠科技创新实现产业结构升级和附加值提升。

实际上,国内其他大型险资机构对于“双碳”背景下投资机会的观点与段国圣颇为趋同。

管理资产规模超万亿元的中国人寿集团首席投资官、中国人寿资产党委书记、总裁王军辉表示,“双碳”战略是未来全球经济运行和资本市场不确定性中最大的确定性,蕴含巨大投资机会,绿色投资将是今后几十年最大的投资主题和赛道。

中国人保集团副总裁谢一群也表示,与西方国家相比,我国依然处于碳排放增长期。从碳达峰到碳中和,远短于西方国家60年到70年的过渡期,必须在更短时间内更大力度减少温室气体排放,推进能源结构乃至经济结构转型升级。“随着我国绿色低碳经济加快推进以及碳排放权交易市场的逐步发展完善,各类绿色保险和绿色投资以及围绕碳交易的全方位支持,‘双碳’将获得确定性的全方位支持,‘双碳’是全球共识、重大战略决策,有完备的顶层设计和自上而下的战略部署;三是行业发展。从全球资管行业看,与绿色投资理念高度契合的ESG投资近年来高歌猛进,去年底全国ESG相关产品总规模达1.65万亿美元,比前年增长50%。”

“双碳”背景下,一些险资机构已开始二级市场布局新能源、节能环保等相关概念股,部分龙头险企也开始制定绿色投资规划,部分险企则在绿色投资领域已有尝试。

《证券日报》记者根据东方财富Choice数据库统计,截至今年一季度末,险资合计持有新能源、节能环保等相关概念股33只,合计持仓市值达261亿元,占一季度末险资持仓总规模的1.8%。

除二级市场之外,记者获悉,目前中国人寿已将气候变化与环境表现作为投资决策的核心考量因素之一,对于高污染、高能耗产业审慎投资,积极投资节能环保、清洁能源、清洁生产相关领域,通过资金流向引导生产要素向绿色低碳产业集中。

此外,中国人寿去年新增绿色投资达306亿元,与华能集团合作成立首支300亿元清洁能源投资基金,与国家电投携手出资设立清洁能源基金,两只股权基金规模已经超过120亿元。特别是与国家电投联合推进的国家级清洁能源项目,建成投产后可向京津冀地区输送绿色电力,保障2022年北京冬奥会绿色用电需求。

中国平安表示,公司积极响应国家2060年碳中和目标,绿色投资方面,将增加对于绿色标的的投资,包括但不限于上市公司股票、债券、公募基金、私募股权、债权计划、专项资管以及信托计划等形式,并鼓励开发绿色金融产品形式创新和领域创新。“在新的行动方针下,绿色投资规模每年增速不低于20%,公司力争到2025年实现投资+信贷规模4000亿元,绿色保险保费总额2500亿元的总体目标。”

上述四大路径对应到细分行业来看,段国圣认为,(新增投资)将主

青海证监局着力提升上市公司质量

本报记者 李立平

5月20日、21日,青海证监局、青海证券业协会共同在西安举办董监高培训班,培训班邀请相关专家就公司治理、新证券法和刑法修正案讲解、退市新规等内容进行了详细解读,青海辖区上市公司、拟上市公司、新三板公司董监高人员及相关中介机构负责人参加了培训。

青海证监局负责人表示,近年来,党中央、国务院高度重视提高上市公司质量,2020年11月份国务院印发

《关于进一步提高上市公司质量的意见》,对今后一段时期提高上市公司质量做出整体部署,提出明确要求。证监会将提高上市公司质量作为监管工作的重中之重,纳入全面深化资本市场改革总体部署。希望通过举办这次培训班帮助上市公司董监高人员深入理解新《证券法》退市新规等法律法规,增强上市公司董监高履职能力,提高上市公司治理水平,着力提升上市公司质量。

“听后受益匪浅。”盐湖股份董事会秘书李舜在接受《证券日报》记者采访

时表示,课程的内容设置非常有针对性,对公司董监高履职很有帮助。盐湖股份通过司法重整经营业绩稳步提升,今年是公司恢复上市的重要时点,下一步公司将进一步优化公司治理,提高上市公司质量,加大钾肥、锂等新型材料的开发,延伸产业链,为公司创造更多收益,更好地回馈广大投资者。

西部矿业副总裁、董事会秘书陈斌在接受《证券日报》记者采访时表示,上市公司一定要尊崇法律,严格守法,规范运营,多角度多层次规范治理体系,提高治理水平,提升上市公司质量,以

优异的业绩回报投资者。

亚洲硅业董事会秘书梁哲告诉《证券日报》记者,通过参加培训班,不仅系统学习了资本市场法律、法规、政策,还和相关专家及诸多优秀上市公司进行面对面学习交流,这有助于亚洲硅业加强规范运作,提质增效,早日登陆资本市场,成为优秀上市公司中的一员。

此外,为加强与优秀上市公司的座谈、交流,在举办董监高培训班期间,青海证监局、青海上市公司协会组织参会人员走进陕西上市公司国际医学。