



孙明春：可再生能源行业的发展前景



意见领袖 | 孙明春

今年夏天，全球各地频繁出现高温、干旱等异常气候现象。尤其是在欧洲，高温令居民用电需求大增，但俄乌冲突加剧了欧洲天然气供应短缺，导致电力供需缺口加大，迫使多国采取了停电、停产等措施。面对能源危机，欧洲多国不得不放弃对温室气体排放的关注，重启部分燃煤电厂。这些举措令许多投资者怀疑各国实现碳中和目标的决心和能力，进而忧虑可再生能源行业的未来发展前景。



与此同时，由于欧美各国通胀居高不下，多国央行采取了激进的加息与货币紧缩措施，金融市场波动性加大，全球股市应声下跌。在上述多种因素影响下，海外及中国上市的可再生能源相关的股票、基金及 ETF 的价格已从去年高点回落了 30%~50%。面对多种不确定性，投资者不禁要问：

可再生能源行业还有投资价值吗？

答案是肯定的。

首先，全球变暖与气候变化的风险真实而急迫，这在绝大多数国家中已形成共识。今年夏天在全球各地频繁出现的高温、山火、旱灾、水灾等现象，进一步增强了这一共识。为有效延缓气候变化风险，各国必须投入巨额资金来推动碳减排、碳中和。就中国而言，根据世界银行的最新估算，为在 2060 年前实现净零排放目标，仅在电力和交通行业就需要 14 万亿~17 万亿美元的额外资金，用于绿色基础设施和科技投资。当前，虽然欧洲多国政府在短期的经济与社会压力下不得不“开倒车”，但这只是权宜之计，一旦形势缓和下来，他们肯定会尽快回到碳减排与碳中和的轨道上来，而且还要加倍努力，以弥补今年造成的损失。

其次，俄乌冲突导致欧洲多国天然气严重短缺，影响了工业生产与居民生活，也彰显了新型地缘政治局势下实现能源自给自足的重要性。对于德国、日本、中国等严重依赖能源进口的经济体来说，如果对核能的利用存在瓶颈或者尚有疑虑的话，大力发展太阳能、风能等可再生能源将是其

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47656

