

欧美携手出击 中国后来居上! (下)

未来四十年 最重要的大机会 大博弈来了!

品阻挡在门外。

2020年7月23日，欧盟委员会对原产于中国的太阳能玻璃作出第一次反倾销日落复审终裁，决定继续对中国相关光伏玻璃产品征收为期5年的反倾销税，税率为17.5%-75.4%。

实际上，反倾销税早在2015年就开始征收，普遍税率高达67.1%。

欧洲早在2010年就开始对我国光伏“双反”（不限于光伏玻璃），但没有达到所谓保护欧洲光伏产业的目的，反而损害了欧洲光伏发电商的利益。前两年又决定撤销“双反”。

不止欧美，连印度这样的发展中国家也不愿意让中国企业独大。

今年2月初，印度财政部长在议会提交的2021-22年预算中提议：

将光伏逆变器的关税从5%提高到20%，将取消对用于建造光伏发电项目的所有机械、仪器、器具、部件或辅助设备的关税豁免。

另外值得一提的是，预算中还包括政府决定向印度光伏企业注入约1.37亿美元的额外资金，向印度可再生能源发展机构注入2.056亿美元的额外资金。

印度政府已批准在十个关键部门实施PLI（生产相关激励）



计划，以提高印度的生产能力和出口，其中光伏组件领域印度将在未来五年拨款6亿美元。

印度全力发展本土企业的用心，甚至宁愿牺牲短期利益。从2018年开始，印度光伏装机量一直在下滑。

印度交通部长公开喊话特斯拉去印度建厂，声称可以提供比中国更优惠的条件，帮助特斯拉进一步降低成本。**在未来，中国的新能源企业要面对的是全球化的竞争，现在必须未雨绸缪，为国际政治和贸易风险做好准备。**

中国制造经历了长足发展，但依然大而不强。前工信部部长苗圩在两会上指出：经历了多年发展，中国制造业处于全世界第三梯队。**一个很简单的指标，中国依然没有大型的跨国公司。**

在新能源领域，中国企业有望走出国门，成为可口可乐、

强生、辉瑞、甚至苹果这样的跨国巨头，帮助中国制造完成升级，进入全球第二梯队。**前路艰险，但有机会，因为这个市场足够大，而且我们在起跑线上不但没有落后，甚至小幅领先。**

据清华大学发布的《中国长期低碳发展战略与转型路径研究》测算，**中国到2060年实现碳中和，2020年至2050年能源系统则需新增投资约138万亿元，超过每年GDP的2.5%。**

在近期的两会上，央行货币政策委员会委员马骏深入阐述了碳中和带来的投资机遇：

碳中和意味着所有的高碳行业都要减碳。主要是能源、交通、建筑、工业这四大领域，这些领域在今后的几十年都要减碳到“近零”，有一部分产业从技术上来讲，做不到完全零碳，就需要用其它方式去固碳，比如种树。

所有高碳行业

都面临转型风险，尤其是煤炭、煤电、石油、钢铁、水泥、石化、铝业等行业。理论上讲，30多年后高碳企业就不存在了。如果企业能通过技术升级转型为低碳、零碳企业，它就能存活下去，某些行业或企业如果无法获得这种技术，那整个行业或企业就得退出市场。

如果这些企业退出市场了，那么金融机构给它们的贷款可能会变成坏账，投资机构所持有的这些股权的价值也会降为零。一些国家已经要求银行系统计算高碳行业在银行资产中的比例，这就是所谓的“气候风险敞口”，部分欧洲国家报出的数字是在10%到20%之间。

碳中和是未来40年全世界最深刻的变革之一，涉及到几乎所有的行业，包括清洁能源、汽车、钢铁、有色、化工、交通运输、半导体甚至金融。全世界投

入的资金将高达数百万亿，如此巨大的蛋糕，必然会成为各国的新战场。在光刻机问题上，欧美韩联合，卡了中国的脖子，在新能源方面，必定是亡我之心不死。

“碳中和”会带来大量的投资机会，同时也会带来新的风险：各国将会围绕着相关的市场，在技术、原材料、贸易甚至政治上展开竞争（这些在半导体行业已经发生过一次）；主要国家的立场不可能几十年不变，比如美国，曾经退出过一次“巴黎协定”，谁能担保下任总统会不会再次退群？

未来四十年，碳中和将是全球所有国家、企业和投资者绕不开的议题，未来四十年，相信碳中和也将成为全球市场最重要的投资主题！

原创 BONO
来源：叶檀财经
微信公众号

