

一大概念

——什么是碳中和

碳中和是指在一定时间内直接或间接产生的温室气体排放总量，通过植树造林、节能减排等形式，以抵消自身产生的二氧化碳排放量，实现温室气体“净零排放”

。简单来说，

碳中和就是碳排放量 = 碳吸收

量，达到这一目标的核心是温室气体排放量的大幅降低。

相比碳达峰，碳中和对二氧化碳绝对量下降的要求更高，实现的挑战也更为严峻。

我国政策明确表态，要坚定不移、有序推动碳中和。

2020年9月22日，我国在第七十五届联合国大会上向世界宣布新达峰目标与碳中和愿景：“二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。”

两大路径

如何实现碳中和？

控制高排放 (减碳)



发展绿色低碳 (低碳、处理碳)



三大优势

——看好碳中和

“碳中和”不是一刮就跑的风口，而是长坡厚雪的好赛道。据前瞻产业研究院预估，碳中和综合投资金额约140亿，背后蕴含着丰富的投资机遇，可以总结为三大优势——市场体量大、政策确定性强、赛道长期成长性好。

第一是市场体量非常大，将带来年均万亿元规模的市场投资空间。

第二是政策确定性强，重要会议多次定调，“双碳”目标也十分清晰，诸多行业投资主线正在重塑。

第三是赛道长期成长性好，碳中和不是某一个行业或者赛道的“独角戏”，而是很多成长性良好的发展方向的“组合拳”，当下我们看好至少5个细分方向的投资机会，包括工业端的化工龙头、新材料、氢能产业链、环保行业以及新型的电力系统。

注：看好方向仅代表拟任基金经理当前看好方向，不代表基金未来长期必然投资的方向。

四大方向

——助力碳中和

电力行业脱碳化、工业行业节能化、交通运输行业电气化、建筑行业绿色化，这四大产业链是制造升级与国家经济高质量发展的驱动力量。



五大理由

——选择嘉实碳中和主题混合

面对万亿机遇、多元方向，我们该如何“碳”寻机遇呢？当然是交给深耕制造周期的投资老将！

1

看舵手

制造双“杰”

帮你甄选碳中和“隐形王者”



SUWENJIE

苏文杰先生

◆ 拟任基金经理 ◆

- 理工学术背景+制造与周期研究背景
- 中国人民大学工学硕士，14年从业经验，4年投资经验
- 擅长中观比较，以成长的视角看周期&制造，侧重阿尔法投资

2

看实力

拟任基金经理苏文杰先生

在管产品排名靠前

周期思维 中观比较

守正： 首选良好成长性的阿尔法型公司

出奇： 用中观比较视角，把握景气阶段反转机会

意味着
比近两年 **88%** 的时机都便宜

数据来自Wind,截至2023/02/27

5

看团队

团队投资方法论擅长中观比较、守正出奇

投碳中和大产业链相对更省心

