



# 黃賢興 | 私募基金對全球經濟持續發展的重要性

編輯：阮一帆 責編：梁庭希

2024年7月



新能源、人工智能、智能基礎設施和ESG等領域對私募基金而言充滿挑戰。資料圖片

文：黃賢興

2024年，隨着全球二級市場的疲軟和股權融資、IPO活動的挑戰加劇，私募基金似乎迎來了一個黃金收購期。尤其在新能源、人工智能、智能基建和ESG這4個關鍵領域，私募基金的投資動向備受矚目。面對融資困難的大環境，眾多高質量資產以具吸引力的折扣價格亮相市場，為私募基金提供了以較低成本獲取優質資產的機會。接下來，筆者將深入探討2024年私募基金在這4大領域的投資趨勢，並分享一些具體案例。

## 新能源

**政策主導及氫能崛起。**2024年對於新能源投資領域而言，可再生能源的需求持續增長，伴隨着技術進步和生產成本降低，新能源項目在經濟性上愈來愈具有吸引力。同時，多地政府出台的支持政策為新能源投資創造了有利環境。例如Blackstone這家公司在美國德克薩斯州和加利福尼亞州投資了30億美元用於大型太陽能 and 風能項目。這些項目的建成將提高地區的清潔能源供應能力，對推動能源轉型具有積極作用；又如GIC和ADIA聯合投資，這兩大投資機構在德國北部共同投資了一個風電場項目，總投資額達到20億美元。該項目的實施將有助於提高當地的可再生能源佔比，並帶來一定的經濟收益。

## 氫能投資

氫能作為一種新興的清潔能源形式，近年來受到了愈來愈多的關注。其高效、零排放的特性被視為實現全球碳中和目標，尤其是工業及物流的關鍵手段之一。因此，愈來愈多的投資者開始關注氫能市場，並積極尋求投資機會。例如中國投資公司（CIC）在中國西部地區投資了10億美元用於氫能基礎設施的建設。這些設施將提高當地的氫能供應能力，並為氫燃料電池等產品的生產提供支持。總的來說，2024年新能源投資領域將繼續保持高度活躍態勢。

## 人工智能

隨着人工智能技術的飛速發展和廣泛應用，私募股權投資者正將目光投向這一領域，將2024年視為AI領域的投資熱點。AI技術不僅能夠極大地提高企業運營效率，還為企業創造了全新的商業模式和市場機會，吸引了眾多投資者的目光。而私募股權投資者之所以對人工智能領域充滿興趣，主要是基於以下幾個原因：

### 精選



解局 | 阿組織再升



卓偉 | 依做法負責



顧長風 | 位



青平 | 區治理展現



姚志勝 | 思路

首先，AI技術具有巨大的市場潛力。隨着數據量的不斷增長和計算能力的持續提升，AI應用的範圍正在變得更加廣泛和強大。從智能家居到智慧城市，從自動駕駛到遠程醫療，AI技術正逐步滲透到我們生活的方方面面。這種廣泛的應用場景為投資者提供了豐富的投資機會和廣闊的市場空間。

其次，AI技術能夠顯著提高企業的運營效率。通過自動化、智能決策等方式，AI技術可以降低企業的運營成本，提高生產效率和產品質量。這對於那些尋求提高競爭力、實現持續增長的企業來說，無疑是一個巨大的吸引力。

此外，AI技術還能為企業創造新的商業模式和市場機會。通過大數據分析和機器學習等技術，AI可以為企業提供更精準的市場預測和決策支持，幫助企業抓住市場機遇，實現快速發展。這種創新性的商業模式也為投資者提供了更多的投資機會和收益來源。

在具體投資案例方面，可以看到一些私募股權機構已經開始積極布局AI領域。例如，Blackstone在矽谷投資了15億美元於OpenAI，該公司專注於醫療和金融領域的AI應用。這筆投資旨在推動OpenAI的技術創新和市場擴展，為投資者帶來可觀的回報。另外，Mubadala在阿布扎比啟動了一個全球AI投資戰略，計劃在2024年內投入至少10億美元於AI技術研發和應用。這一投資計劃涵蓋了醫療、金融和製造業等多個行業，顯示了Mubadala對AI領域未來發展的信心和期待。綜上所述，人工智能領域已成為私募股權投資者的重要投資方向。隨着技術的不斷進步和應用場景的不斷擴大，AI領域將為投資者帶來更多的投資機會和收益來源。

### 智能基礎設施

隨着全球數字化經濟的迅猛發展和電子商務的廣泛普及，對數據存儲和高效物流的需求日益激增。這種增長趨勢為數據中心和智能物流中心等基礎設施領域帶來了前所未有的投資機遇。這些基礎設施不僅具備穩定的收益潛力，而且能夠支持並促進其他業務部門的持續增長：首先是穩定收益，數據中心和智能物流中心作為關鍵的基礎設施，通常能夠提供穩定的現金流。隨着數字經濟的增長，這些設施的需求將持續增加，從而確保其長期盈利的能力；其次是增長潛力，正當電子商務的普及和數字化程度的提高，對於數據處理和物流服務的需求將持續增長。投資於這些基礎設施領域，可以抓住這一增長機遇，實現資產的增值；最後是技術支持，技術進步為數據中心和智能物流中心的發展提供了有力支持。例如，雲計算、大數據、物聯網等技術的應用，使得這些設施能夠更高效地處理數據、優化物流流程，提升服務質量。

綜上所述，數據中心和智能物流中心等智能基礎設施領域具備巨大的投資潛力。隨著數字化經濟的深入發展和電子商務的廣泛普及，這些基礎設施將成為支撐現代社會運轉的關鍵要素。因此，投資者應密切關注這些領域的發展動態，抓住投資機會，實現資產的增值。

### ESG投資

全球對可持續發展的呼聲日益高漲，2024年，環境、社會和治理（ESG）投資已成為私募基金的重要投資方向。ESG標準的崛起，不僅源於投資者對社會責任和環保的日益重視，更得益於各地政府政策的推動，尤其是歐盟在引領ESG投資潮流中發揮舉足輕重的作用。歐盟在推動ESG投資發展方面走在了前列。其中，《可持續金融揭露條例》（SFDR）要求金融市場參與者和金融顧問在投資決策中充分披露ESG風險和機會，這大大提高了ESG投資的透明度和標準化水平，吸引了更多資金流向符合ESG標準的項目。在ESG投資領域，歐盟的碳邊境調整機制（CBAM）無疑是一個里程碑式的政策。該政策旨在通過對進口產品徵收碳稅，防止碳洩漏並確保歐盟內部的公平競爭。從2023年開始分階段實施，至2026年全面生效的CBAM，要求進口商報告並支付其產品在生產過程中排放的二氧化碳成本，這迫使全球企業提高生產過程中的碳排放標準，從而推動了ESG投資的發展。

### CBAM對私募股權投資的影響

CBAM對私募股權投資的影響深遠。首先，它提升了企業的合規標準，私募基金需要確保其投資組合中的企業符合歐盟的碳排放標準，這將促使企業投資於減排技術和可再生能源，以降低碳排放並避免高額碳稅。其次，CBAM促進了可持續技術的投資。私募基金將更多資金投入到環保技術、綠色能源和低碳技術公司，這既符合政策要求，也有助於實現長期的投資回報。另外，CBAM增強了企業的市場競爭力。符合ESG標準的企業在全球市場中更具競爭力，私募基金通過投資這些企業，不僅能夠獲得穩定回報，還能夠提升投資組合的市場價值和吸引力。

例如，挪威政府養老基金（NBIM）是ESG投資的佼佼者。該基金大力投資於歐洲的綠色債券和可再生能源項目，總投資額達到25億美元。這些投資不僅推動了全球可持續發展，也為實現碳中和目標貢獻了力量，而隨着ESG投資的不斷深入和普及，筆者有理由相信，未來的私募基金市場將更加關注環境、社會和治理因素，共同為創造一個更加綠色、和諧、可持續的未來而努力。

### 2024年私募基金投資市場總結

在充滿波動的2024年全球經濟背景下，二級市場的疲弱狀態對股權融資和IPO活動產生了顯著影響，導致其活躍度明顯降低。然而，這一趨勢卻為私募基金行業帶來了前所未有的機遇。許多企業因融資困難而尋求通過折讓價格出售資產，為私募基金提供了以較低成本獲取優質資產的機會。私募基金憑藉充裕的資金和靈活的投資策略，能夠在市場波動中精準捕捉這些機會。

在投資策略上，私募基金不僅關注高增長潛力的領域，如新能源和人工智能，同時也着重投資於提供穩定回報的基礎設施項目和符合長期價值的ESG（環境、社會和治理）投資。這種多元化的投資策略不僅有助於基金在當前市場環境中實現良好的投資回報，還體現了其對全球經濟可持續發展的深刻理解和積極貢獻。具體而言，新能源和人工智能作為未來經濟增長的重要引擎，受到了私募基金的廣泛關注。這些領域的技術創新和應用不僅有助於推動經濟增長，還能夠為社會帶來更為清潔、高效的生產方式和生活方式。同時，私募基金在智能基礎設施和ESG領域的投資也展現了其對未來社會發展的深刻洞察和責任感。這些投資不僅有助於提升基礎設施的智能化水平，還能夠推動企業在環境、社會和治理方面的持續改進，為社會的可持續發展貢獻力量。

綜上所述，2024年對於私募基金而言是一個充滿挑戰與機遇並存的一年。通過投資於新能源、人工智能、智能基礎設施和ESG等領域，私募基金在全球經濟轉型中實現了長期增長和穩定回報。這些投資不僅對全球經濟發展具有重要意義，還為社會帶來了廣泛的正面影響。展望未來，私募基金以及主權基金將繼續發揮其獨特的優勢和作用，為全球經濟的可持續發展貢獻更多力量。

作者為香港證券及期貨專業總會ESG發言人

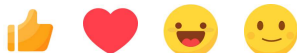
本文為作者觀點，不代表本媒體立場

與其在网上自說自話  
“ 不如一齊 圍爐傾吓計 ”

WARM TALKING

點擊此圖  
訂閱圍爐Warm Talking Youtube頻道

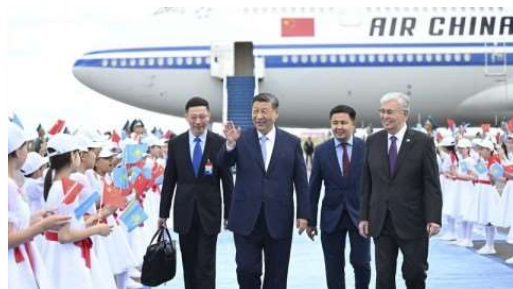
- #人工智能
- #ESG
- #IPO
- #證券
- #新能源
- #私募基金
- #黃賢興
- #投資家



評論

 寫下您的評論... 評論

編輯推薦



解局 | 上合凝聚亞歐力量 以不變合作應萬變

議事堂 | 2天前



卓偉 | 便利外籍居民往來助吸人才 中央挺港愈益精準有力

議事堂 | 3天前



吳桐山 | 北上求醫體驗佳對香港

議事堂 | 4天前



盧文端 | 總結「一國兩制」實踐經驗 務實有為推進由治及興

議事堂 | 4天前



梁文閔 | 積極創新尋求突破 香港由治及興創輝煌

議事堂 | 4天前



馮煒光 | 善用祖國機遇 香港再

議事堂 | 5天前

橙TV	資訊	評論	財經	文化	生活	親SON教	美人計	公仔紙	HK E
專訪	港聞	議事堂	財經專欄	文化本事	發緊夢	名人專訪	煲劇誌	文地貓	THE REA
視頻專題	國際	有話直說	產經	書人書事	Mycooky	教養妙法	天下無雙 李專	腔叔	STAND I
動畫圖解	兩岸	圍爐	地產	專欄作家	診所橙事	好書推薦	靈氣碧仁	YO!'s 生活漫畫式	STAR TA
直播	區問	投投是道	搵錢呢啲嘢	樓上戲院	曼慢活	升學導航	亞熱帶中年	老少女改運大法	MISSION

### 社區

社區我有SAY

區區無小事

區內熱話

社區生活

關於我們 招聘信息 聯絡我們 版權聲明 廣告服務 友情鏈接

Copyright © 2014-2024 All Rights Reserved 橙新聞 版權所有