

# 低碳投資受惠AI發展



生成式人工智能(Generative AI)正惠及各行各業加快能源轉型。例如AI利用其強勁運算系統，可以分析大量原始數據如衛星圖像，幫助查明溫室氣體排放源，又或預測風力發電、運輸需求等。此外，AI在各行業最直接應用是提升效率，例如管理供暖及冷卻系統、貨運整合及減低浪費等。最後，AI可以加速運算密集模擬模型，對加快科學發明進程如新能源電池有幫助。

可是AI更快、更強的運算能力需要更多的大量電力消耗。市場

估計美國數據中心耗電需求將會大幅上升。不少科技巨企已經與美國核電公司達成協議，確保能源供應穩定。這些消息刺激美國公用股在2024年第3季造好，投資者視美國公用企業為AI投資的一個代理(Proxy)，主因是行業受惠AI發展，而且估值相對低。

AI高速發展，一方面能夠促進企業加快能源轉型，另一方面其對電力需求令全球減碳出現短期負面影響。筆者認為，在全球減碳趨勢下，即使潔淨能源未能即時滿足耗電量急增，企業仍會投放大量投資發展潔淨能源，長遠應付所需。長遠而言，低碳投資亦可受惠AI高速發展。

永明資產高級投資策略師 香敏華