

# 下一個大主題：2021年7月

作者：

Pedro Palandrani、  
Andrew Little

日期：2021年7月13日  
題目：顛覆性科技、物理、  
環境、人口和特徵



## 美國基礎設施

### 拜登的基礎設施計劃取得進展

拜登總統和一群兩黨參議員終於宣布了一項**基礎設施支出協議**，預料將在八年內支出**\$1.2萬億美元**，為史上最大型基礎設施投資。<sup>1</sup>在**\$1.2萬億美元**中，**\$5790億美元**被視為「新支出」，其中**\$3130億美元**專用於交通運輸，主要集中在道路、橋樑和重大項目上。<sup>2</sup>剩餘的**\$2660億美元**將用於電力、寬頻、水和氣候應變等非交通基礎設施項目。

**\$1.2萬億美元兩黨基礎設施協議的特點是\$5790億美元的新支出，可能橫跨美國就業計劃概述的重要領域**

基礎設施領域	新支出(十億美元)	這是就業計劃的一部分?
<b>運輸基礎設施</b>	<b>\$3128億美元</b>	
道路、橋樑、重大工程	\$1100億美元	X
客貨鐵路	\$660億美元	X
一般公共交通	\$485億美元	X
機場	\$250億美元	X
基礎設施融資局	\$200億美元	
港口和水路	\$163億美元	X
電動汽車和電氣化交通	\$150億美元	X
其他	\$120億美元	不適用
<b>新一代基礎設施</b>	<b>\$2662億美元</b>	
電力基礎設施	\$730億美元	X
寬頻基礎設施	\$650億美元	X
水利基礎設施/倉庫	\$600億美元	X
韌性基礎設施	\$472億美元	X
關閉停產油井/礦山	\$160億美元	X
環境修復	\$50億美元	X
<b>新支出總額</b>	<b>\$5790億美元</b>	

註：概述的領域/支出金額基於宣布協議之前圍繞國會山莊流傳的大綱。由於拜登總統曾於新聞發布會上提及許多相同的領域/金額，包括額外新支出以及鐵路和交通，我們很樂意將其包含在此項說明之中。

資料來源：2021年《政客》，Global X ETF。

成功通過兩黨基礎設施框架、預算決議和立法將加速創造就業機會和購入美國製造材料，在短期內刺激經濟增長。較長遠而言，基礎設施支出的回報預料將對國內生產總值產生強大的積極影響，部分人士估計每**\$1**美元基礎設施支出長遠可使年度國內生產總值增加**0.20**美元。<sup>3</sup>儘管在拜登聲明拒絕簽署後，共和黨人最初強烈反對，但後來美國家庭計劃藉著和解獲得單獨通過，隨後拜登撤回聲明，並承諾客觀地支持協議，計劃才重回正軌。



### 相關帖文

[參議院達成兩黨 基礎設施協議](#)

[清潔科技：規模就是一切](#)

[審視大麻（第2部分）：現有市場更新](#)

[可以幫助 美國 發展基礎設施的四間公司](#)



## 電子商務

### *Shopify開設Shop Pay*

Shop Pay是Shopify非常成功的一按付款流程，現已不再為Shopify商戶獨有；隨著社交媒體巨頭集成更多電子商務功能，Shop Pay功能將被添加到Facebook和Instagram的平台之中。用戶在Instagram等平台上到達付款步驟時可選擇以Shop Pay作為偏好方式，以在手機上接收確認碼，然後輸入該確認碼以完成訂單，無需離開Instagram。據Shopify稱，Shop Pay的速度提高了70%，轉換率比典型的結賬流程高1.72倍。<sup>4</sup>Shop Pay提供簡化付款流程，自推出以來已處理訂單總值超過\$240億美元。谷歌也將在2021年末添加支付功能，向超過100萬家商戶提供Shop Pay。<sup>5</sup>

## 鋰和清潔科技

### *專注於更環保實踐的大型礦企業*

鋰礦企業越來越重視可持續性。在其年度可持續發展報告中，鋰生產商SQM重申立場，承諾努力限制其造成的負面影響，致力於保護環境。公司的核心目標包括到2030年將海水提取量減少一半，到2040年將大陸用水量減少65%，並到2040年實現碳中和。<sup>6</sup>SQM還承諾遵守世界經濟論壇全球電池聯盟(GBA)的可持續性原則。同樣，雅保的年度可持續發展報告詳述了該公司到2050年減少能源和水的使用並實現淨零碳排放的目標，<sup>7</sup>更承諾到2030年以碳強度中性的方式發展其鋰業務。<sup>8</sup>為加強其對氣候救援工作的忠誠度，雅保已簽署聯合國全球契約(UNGC)。SQM和雅保與Livent和Orocobre等行業同行一起致力於綠色鋰運動。雖然鋰是用於電動汽車和可再生能源儲存最先進電池的關鍵材料，但鋰開採歷來均因其對環境帶來的負面影響而備受抨擊。

## 電子遊戲和電子競技

### *參與遊戲人數持續超越預期*

在由大流行引致的鎖國期間，遊戲行業蓬勃發展，但即使經濟重新開放且天氣好轉，電子遊戲仍繼續保持強勁勢頭。從年初到2021年5月，行業銷售額達到\$240億美元，與2020年同期相比增長了17%。<sup>9</sup>美國5月最暢銷的遊戲是Capcom的《生化危機：村莊》，該遊戲在推出當月已創下所有本年推出遊戲的最高銷售額。<sup>10</sup>同樣，硬件銷售額從年初至今增長了36%，總計達\$19億美元，<sup>11</sup>增長主要歸因於索尼和微軟於11月推出的新遊戲機。自推出以來，PS5和Xbox Series X & S的銷量分別達900萬台和533萬台。<sup>12</sup>長遠而言，到2027年，全球電子遊戲機市場預料將實現5.25%的複合年增長率。<sup>13</sup>



---

## 雲端計算

### 雲端計算在新興市場加速發展

以往，新興市場(EM)對雲端的採納落後於發達市場。但隨著公共雲端選項越來越容易獲得，這個情況正在改變。越來越多中東中小企業採用基礎公共雲端技術、可視化硬件和計算基礎設施。為中東中小企業提供以上服務的主要企業集團包括甲骨文、IBM和Adobe Systems。中東和非洲(MEA)雲端計算市場規模預料將從2021年的\$142億美元增長到2026年的\$314億美元，複合年增長率為17.2%。<sup>14</sup>除了因為美國主要雲端供應商的影響力不斷擴大之外，MEA地區最終能夠採用雲端技術還因為政府的舉措和數碼基礎設施的改善。

### 雲端計算領域的合作者

雲端技術領域的兩大巨頭亞馬遜網絡服務(AWS)和賽富時宣布進一步整合兩家公司和服務的計劃。有了新的改善方案，儲存在AWS中的數據將自動傳輸到賽富時的平台，無需自定義編碼。賽富時還將模仿部分AWS功能，例如語音、影片和人工智能技術。雖然整合預料將在2022年底完成，但隨著各雲端供應商聯手合作，整合可能會對行業產生連鎖影響。2021年第一季度，雲端基礎設施支出總額達\$186億美元，其中AWS佔37%，緊隨其後的微軟Azure佔23%。<sup>15</sup>

---

## 清潔科技

### 企業與氣候變化賽跑

政府資助和法規通常被視為實現碳中和的關鍵。但在政府預算緊張的新興市場，對於支持向清潔能源轉型，私營機構發揮更大的作用。例如，涉足從煉油到電信等各個行業的印度企業集團信實工業承諾在未來三年投資\$100億美元，以加快印度在清潔能源方面的發展。<sup>16</sup>同樣，宜家基金會和洛克菲勒基金會計劃成立一個\$10億美元的基金，每個基金會提供\$5億美元，以支持發展中國家的可再生能源計劃，<sup>17</sup>目標是減少10億噸溫室氣體排放，並向10億人口配送可再生能源。以上基金會旨在吸引國際發展機構投入高達\$100億美元的額外資金，並突出其商業可行性。



1. The White House, "FACT SHEET: President Biden Announces Support for the Bipartisan Infrastructure Framework", Jun 24, 2021.
2. Ibid.
3. McKinsey & Company, "Four ways governments can get the most out of their infrastructure projects," Jan 6, 2020.
4. Ibid.
5. Shopify, "Shop Pay becomes first Shopify product to extend beyond Shopify merchants, soon available to any business selling on Facebook and Google", Jun 15, 2021.
6. SQM, "SQM ratifies its commitment to sustainability in report on its 2020 performance", Jun 15, 2021.
7. Albemarle, "Albemarle Releases Sustainability Report and Environmental Target Commitments", Jun 2, 2021.
8. Ibid.
9. Venture Beat, "May 2021 NPDP: Improving weather and pandemic conditions cannot slow U.S. game sales", Jun 14, 2021.
10. Ibid.
11. Ibid.
12. VG Chantz, "PS5 Sales Top 9 Million - Worldwide Hardware Estimates for May 30-June 5 – Sales", Jun 17, 2021.
13. KSU Sentinel, "Video Game Console Market Rising Trends, Top Brands and Global Demand 2021 to 2027: Hudson Soft/NEC, Envizions, Atari, Sega, Sony, Nintendo, Microsoft", Jun 24, 2021.
14. Globe Newswire, "The MEA cloud computing market size is expected to grow from USD 14.2 billion in 2021 to USD 31.4 billion by 2026, at a Compound Annual Growth Rate (CAGR) of 17.2%", Jun 24, 2021.
15. Tech Crunch, "Salesforce, AWS announce extended partnership with further two-way integration", Jun 23, 2021.
16. Quartz, "India's solar industry makes a huge bet on beating China", Jun 24, 2021.
17. Reuters, "IKEA, Rockefeller foundations to pledge \$1 bln in clean energy push", Jun 21, 2021.
18. Ibid.



投資涉及風險，包括可能損失本金。所討論的策略並不保證成功。國際投資可能會涉及因貨幣價值的不利波動、一般公認會計原則的差異或其他國家的經濟或政治不穩定而帶來資本損失的風險。新興市場涉及與相同因素相關的更高風險，以及更大的波幅和更低的交投量。焦點集中的投資或會帶來更大波幅。非分散化基金。

從事資訊科技業務的公司可能會受到產品快速淘汰和行業競爭激烈的影響。風險包括硬件或軟件故障導致服務中斷、第三方服務中斷或延遲、涉及由社交媒體公司管理及傳輸某些私人、敏感、專有及機密資訊的安全漏洞，以及私隱顧慮及法律、不斷發展的互聯網法規以及可能限制或以其他方式影響營運的其他國外或國內法規。從事醫療保健、基因組學、生物技術及醫療器材領域的公司或會受到政府法規、專利過期、產品快速淘汰以及激烈行業競爭的影響。

清潔科技公司往往面對激烈的競爭、較短的產品生命週期以及潛在的產品迅速被淘汰。與投資社交媒體公司相關的風險包括：硬件或軟件故障導致服務中斷、第三方服務中斷或延遲、涉及由社交媒體公司管理及傳輸某些私人、敏感、專有及機密資訊的安全漏洞，以及私隱顧慮及法律、不斷發展的互聯網法規以及可能限制或以其他方式影響該等公司營運的其他國外或國內法規。這些公司可能會受到能源價格和可再生能源供需波動、稅收優惠、補貼以及其他政府法規和政策的重大影響。投資鋰和鋰採礦業還存在其他風險。

