富蘭克林華美投信
潔淨能源ETF市場週報

2022/06/27

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場回顧**
  - 上週潔淨能源類股表現持續優於傳統能源類股
  - 上週太陽能個股表現強勢推動潔淨能源指數上漲

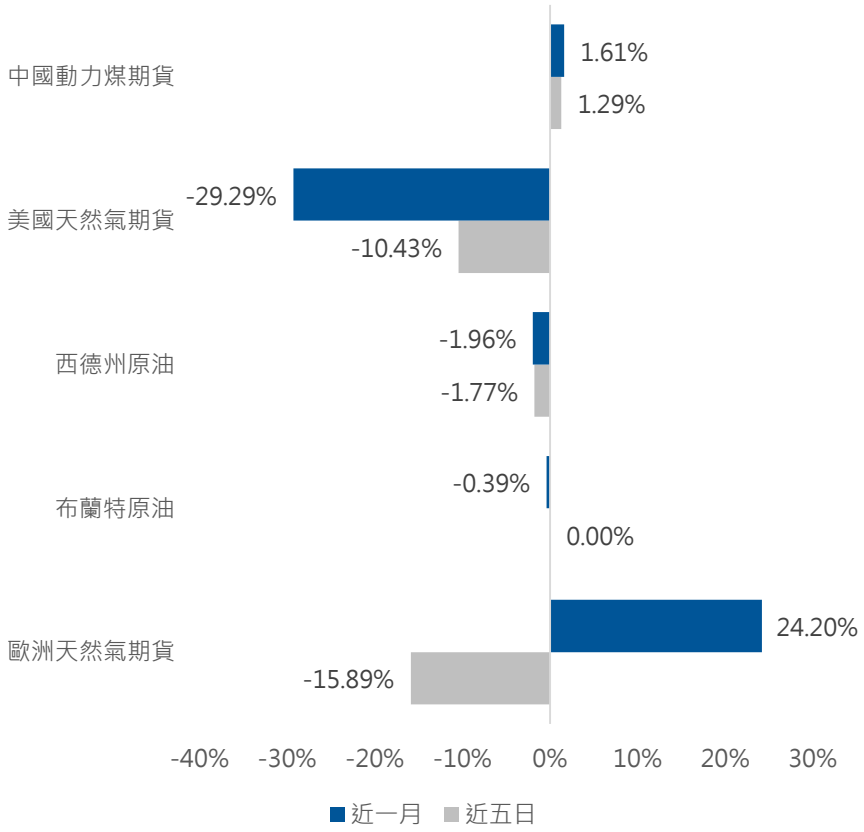
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 上週潔淨能源重點消息一覽

- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：歐盟議會通過減碳草案，顯示減碳堅定決心
  - 太陽能：加州新規要求新屋安裝太陽能設備使滲透率加速
  - 風能：中國風力渦輪機投標價格回升顯示需求穩健
  - 氫能源：投行上調2025全球電解槽製氫產能達三成

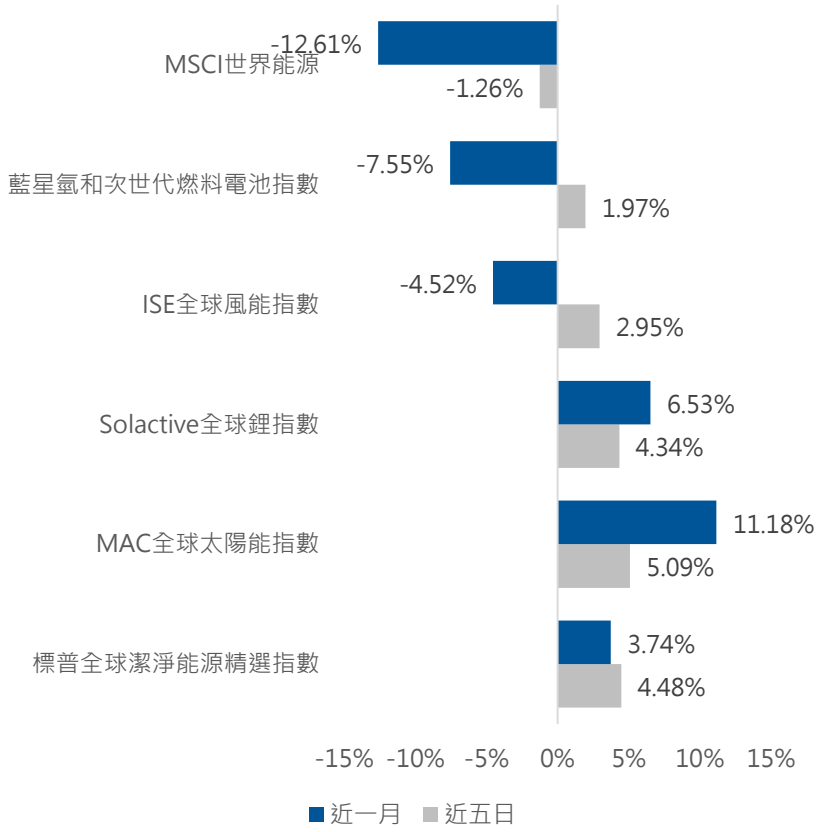
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
上週潔淨能源類股表現持續優於傳統能源類股

全球主要能源原物料漲跌幅



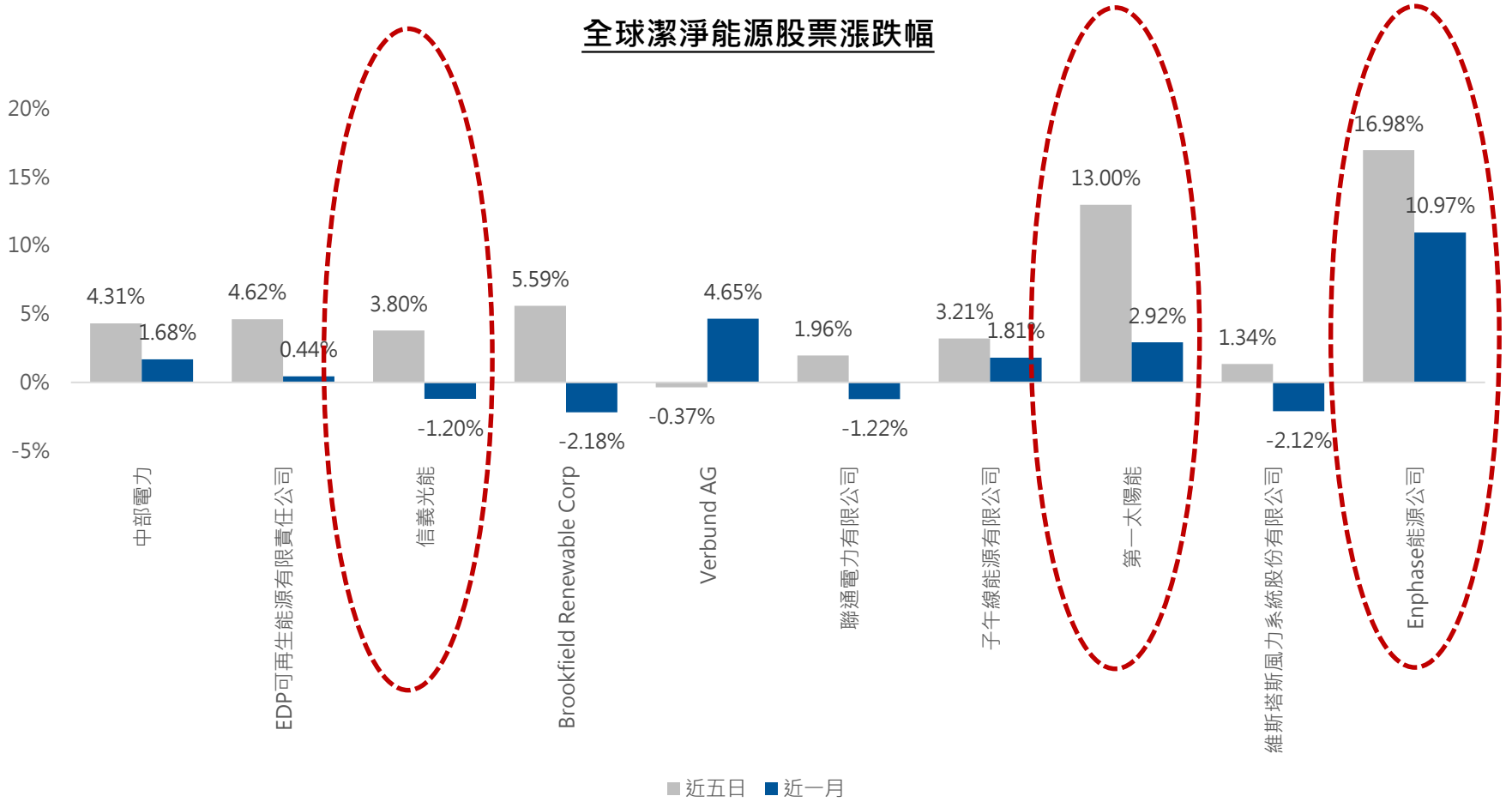
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源： Bloomberg，2022/05/24~2022/06/24。**若以上內容提及個股，僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
上週太陽能個股表現強勢推動潔淨能源指數上漲



資料來源：Bloomberg，2022/05/26~2022/06/24。**以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源市場消息整理
上週潔淨能源重點消息一覽

- 日本預計年底重啟海上風電拍賣，日本政府目標2030 年安裝 10 GW的海上風電裝機容量，2040 年達 45 GW，丹麥Orsted ，德國等多家全球風電企業積極進入日本市場。(利好風能產業)

- 美國太陽能項目開發商聯盟表示將共同投資約60億美元支持國內太陽能面板供應鏈。(利好太陽能產業)

- 澳洲新政府敦促監管機構盡快建立“容量機制” ，鼓勵發展潔淨能源和儲能產業以填補燃煤電廠退役帶來的電力缺口。。(利好潔淨能源整體產業)

- 歐盟國家正在就相關氣候法案進行談判，市場擔憂達成一致意見難度高，因受到化石燃料的依賴程度和減碳排目標不相同。路透社報導各國提案文件與歐盟執委會原始提案相比，部分國家立場有所鬆動。(不利潔淨能源整體產業)

- 印尼課徵碳稅考慮推遲至下月生效。(不利潔淨能源整體產業)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/06/24。**若以上內容提及個股，僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源產業趨勢及事件分析

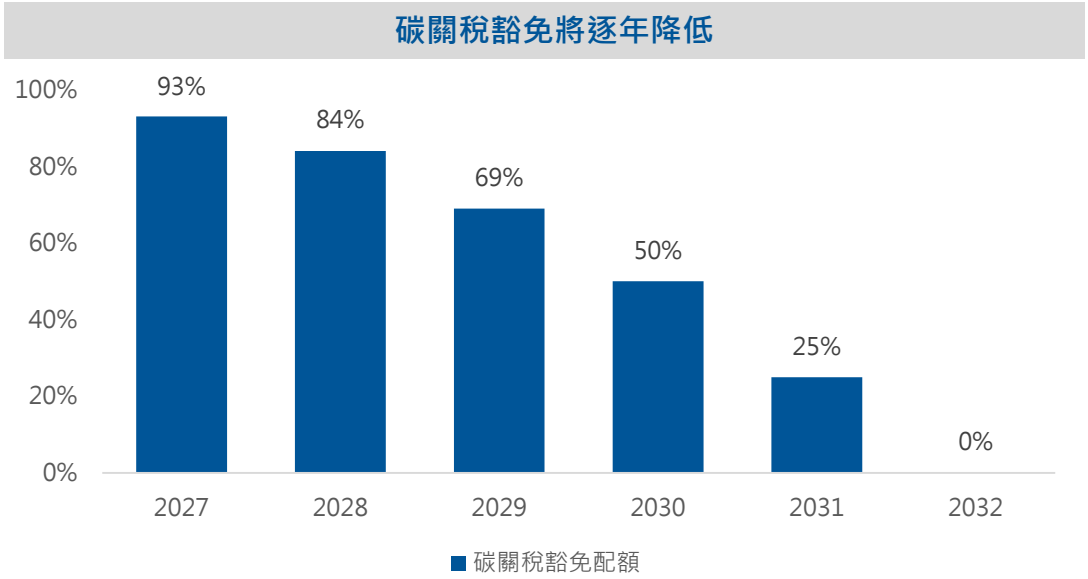
潔淨能源：歐盟議會通過減碳草案，顯示減碳堅定決心

■ **歐洲議會通過，將開始與各國政府進行最後階段磋商：**

(1).改革碳排放交易系統(ETS)：拉高減碳排目標：草案內容要求發電廠和工業有產生環境污染時須購買碳排放許可證，並對工廠、電廠、航空業碳排放的許可證排放設定上限。

(2).碳關稅免費配額五年內逐步取消(2027~2032)：徵收範圍含鋼鐵、石油產品、水泥、有機基礎化學品和化肥、有機化學品、塑料等等。歐盟議會認為間接性排放，如製造業用電力產生的排放應將納入徵收範圍。

(3).社會氣候基金(SCF)補貼能源成本：草案預計SCF將使家庭、小型企業和交通用戶受惠。



資料來源：富蘭克林華美投信整理，2022/06/24。**若以上內容提及個股，僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源產業趨勢及事件分析

太陽能：加州新規要求新屋安裝太陽能設備使滲透率加速

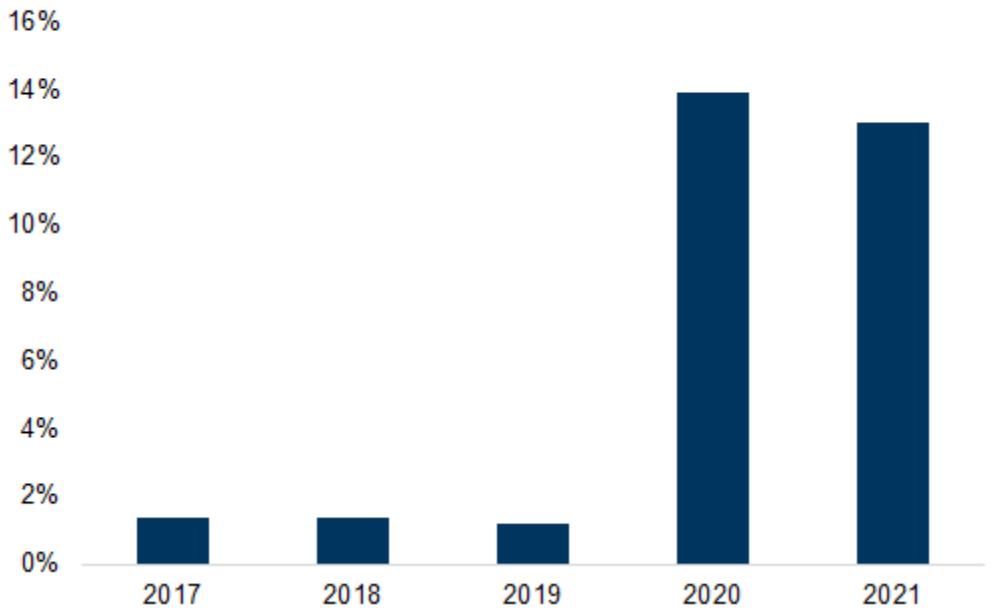
- **新屋安裝太陽能設備滲透加快：**

(1).新屋中安裝太陽能設施應用近年來迅速增長。

(2).根據高盛預估美國每年約10%-15%的太陽能屋頂住宅安裝是由新住宅所驅動的，因加州要求所有新住宅需安裝太陽能。

(3).惟留意房市放緩或可能影響到太陽能屋頂安裝需求。

美國新屋安裝屋頂太陽能佔比



資料來源：Goldman Sachs，富蘭克林華美投信整理，2022/06/20。**以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源產業趨勢及事件分析

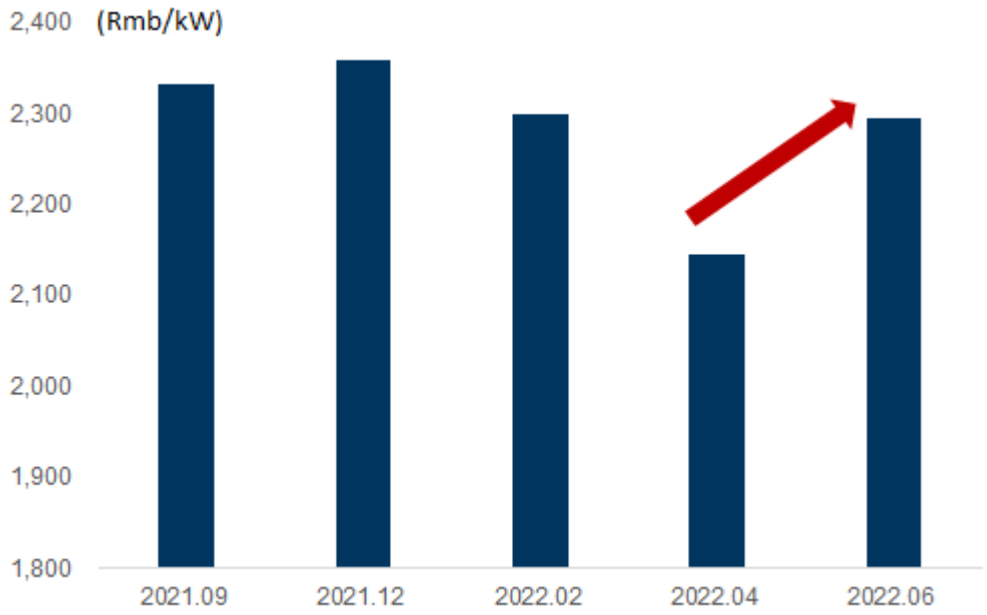
風力：中國風力渦輪機投標價格回升顯示需求穩健

- **中國風能市場有進一步成長空間：**

(1). Goldman Sachs觀察到風能零組件製造商的利潤率有望回升：1).6月風電渦輪機拍賣價格上升；2).原材料價格趨於穩定；3).綠色基礎設施建設潛在需求強勁。

(2).預估風力渦輪機價格將隨著需求的進一步回升：1Q22中國風電設備拍賣為24.7GW，年成長74%，Goldman Sachs預估中國2022年風電裝機容量為50GW，將較2021年增加5%。

6月4-5MW級風力渦輪機拍賣價格較4月上漲7%



資料來源：Goldman Sachs，富蘭克林華美投信整理，2022/06/27。**以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源產業趨勢及事件分析
氫能源：投行上調2025全球製氫產能達三成

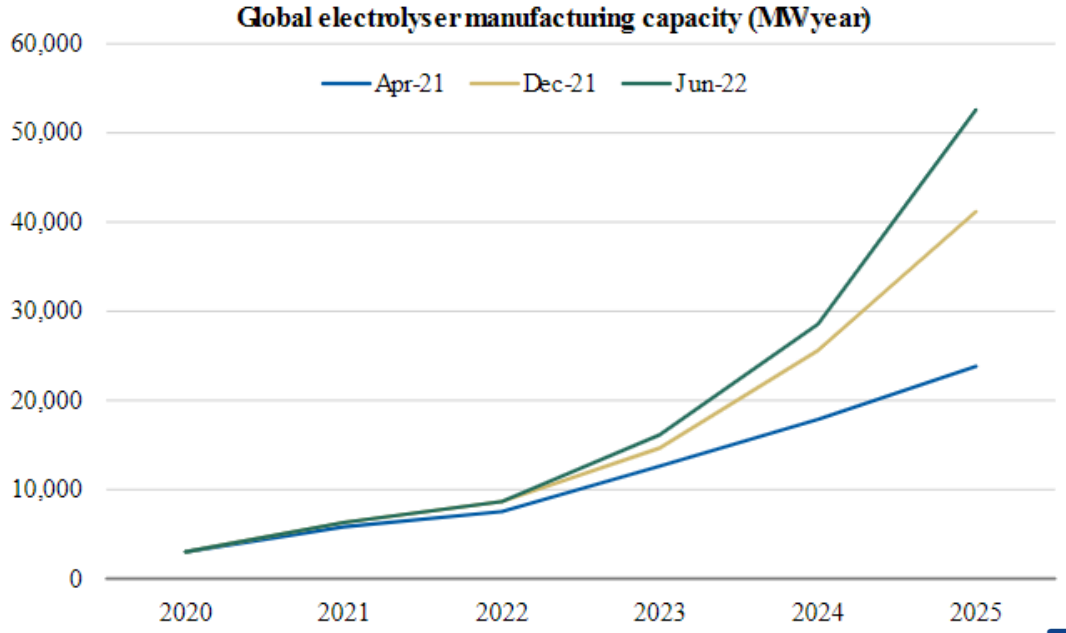
- **Morgan Stanley表示越來越多企業投入電解槽製氫領域：**

(1).西門子能源公司(Siemens Energy)最近宣布將在德國柏林建造一座電解槽工廠。

(2).比利時製造商John Cockerill宣布將其年製造能力提高至8 GW。

(3).NEL宣布到2025年將其全球產能提高到10GW。

MS對2025年全球電解槽製氫產能預估與六個月前相比上調30%



資料來源：Morgan Stanley，富蘭克林華美投信整理，2022/06/24。**以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非本基金當然持股。**

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

本文提及之有價證券僅為舉例用，非為有價證券之推介。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效。
以上指數試算結果並非代表特定基金之投資成果，亦不代表對特定基金之買賣建議，基金不同於指數，基金可能會有中途清算或合併等情形，投資人無法直接投資指數。

- 富蘭克林華美投信獨立經營管理
- 本基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
- 本基金自上市日起以追蹤標的指數之績效表現為投資目標，基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定，當標的指數波動劇烈時，基金之淨資產價值將有較大的波動風險。
- 本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使本基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：

  (一)本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素，需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到每日交易之有價證券或期貨成交價格、交易費用、基金其他必要之費用（如：經理費、保管費、上市費等）、投資組合成分價格波動或基金整體曝險比例等因素之影響，而使基金報酬與投資目標產生偏離。

  (二)本基金投資組合與標的指數相關性，將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中持有的期貨部位，因期貨的「價格發現」功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於債券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及債券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使本基金報酬將與投資目標產生偏離。

  (三)本基金以新臺幣計價，而本基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，因此本基金承受相關匯率波動風險可能使本基金報酬與投資目標產生偏離。
- 本基金自成立日起至上市日前（不含當日），經理公司不接受本基金受益權單位之申購及買回。

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

- 標普全球潔淨能源精選指數(S&P Global Clean Energy Select Index)是S&P Dow Jones Indices LLC（“SPDJI”）的產品，且已授權予富蘭克林華美投信使用。Standard & Poor’s ®與S&P® 均為 Standard & Poor’s Financial Services LLC（ “S&P” ）的註冊商標；Dow Jones® 是Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的註冊商標；這些商標已授權予SPDJI使用，並已再授權富蘭克林華美投信使用於特定用途。SPDJI、Dow Jones Trademark Holdings LLC、S&P 及其各自的附屬公司(統稱 “S&P Dow Jones Indices”)均不保薦、擔保、銷售或推廣富蘭克林華美投信的富蘭克林華美全球潔淨能源ETF證券投資信託基金，而且他們中的任何一方概不對投資有關產品的合理性作出任何聲明，也不就指數的任何錯誤、遺漏或中斷承擔任何法律責任。(完整版警語請詳閱公開說明書)
- 本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。
- 有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及經理公司網站中查詢。

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 110金管投信新字第010號
台北市忠孝東路四段87號12樓
電話：(02) 2781-9599　傳真：(02) 2781-8299
網址：www.FTFT.com.tw
諮詢專線：0800-088-899

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM