富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/07/11

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場回顧**
  - 潔淨能源類股連續四週表現優於傳統能源類股
  - 上週潔淨能源股票多呈現普漲格局

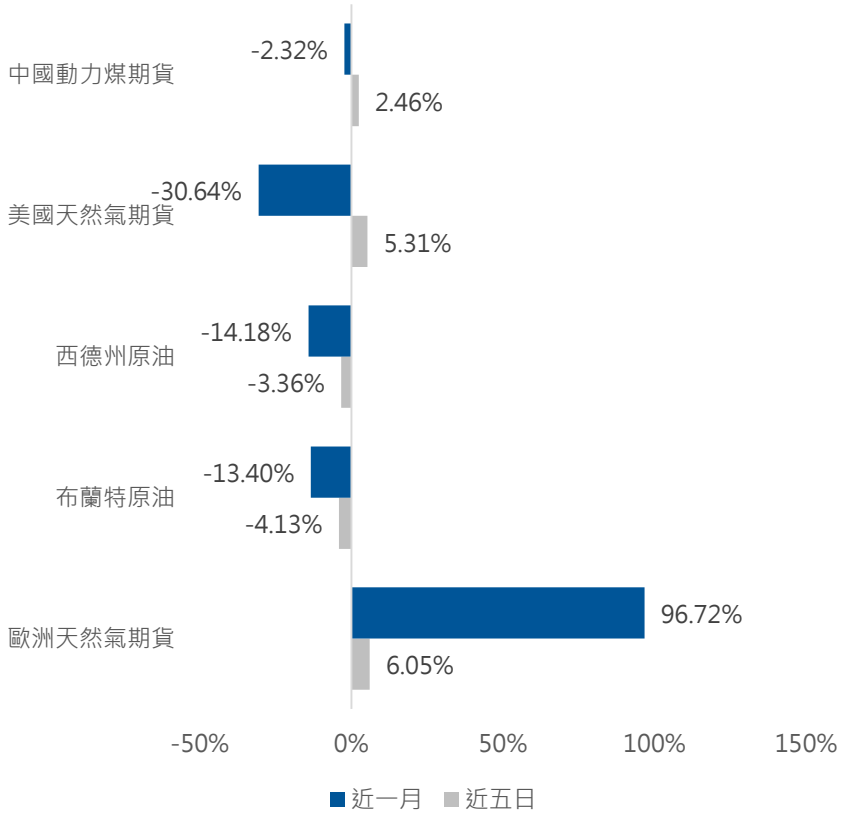
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 上週傳出歐盟及中國對產業投資政策有利潔淨能源

- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：小型版BBB法通過機率上升，美補貼政策可期
  - 潔淨能源：中國基建投資或加快，潔淨項目有望加速推進
  - 潔淨能源：歐洲議會立法通過要求航空業使用乾淨燃料
  - 太陽能：產業界看好明年將實現被壓抑的太陽能需求

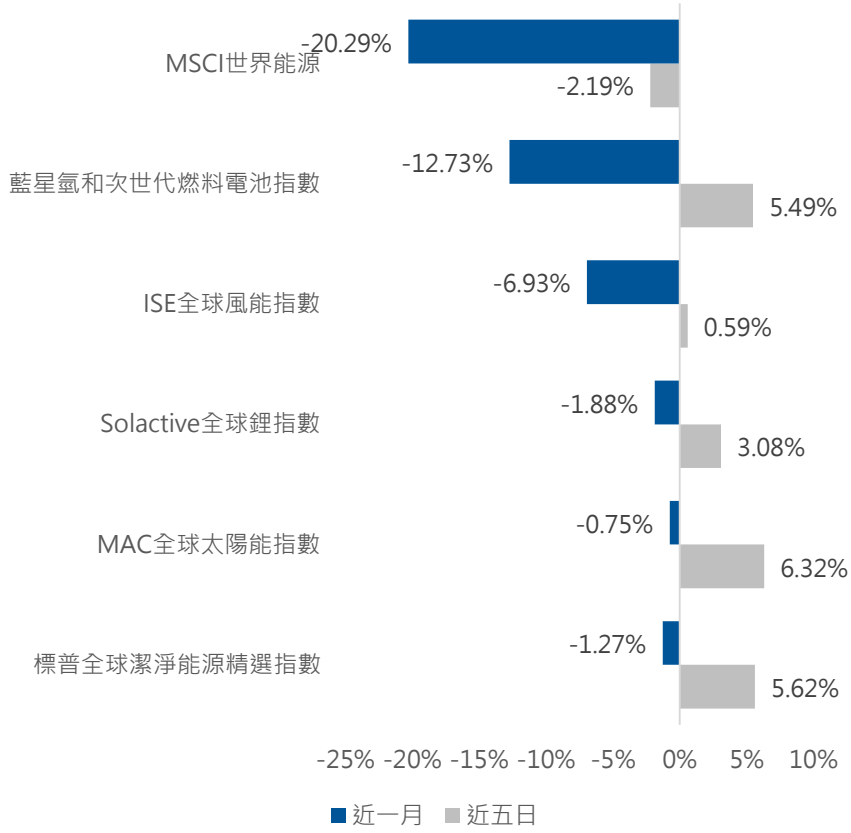
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
潔淨能源類股連續四週表現優於傳統能源類股

全球主要能源原物料漲跌幅



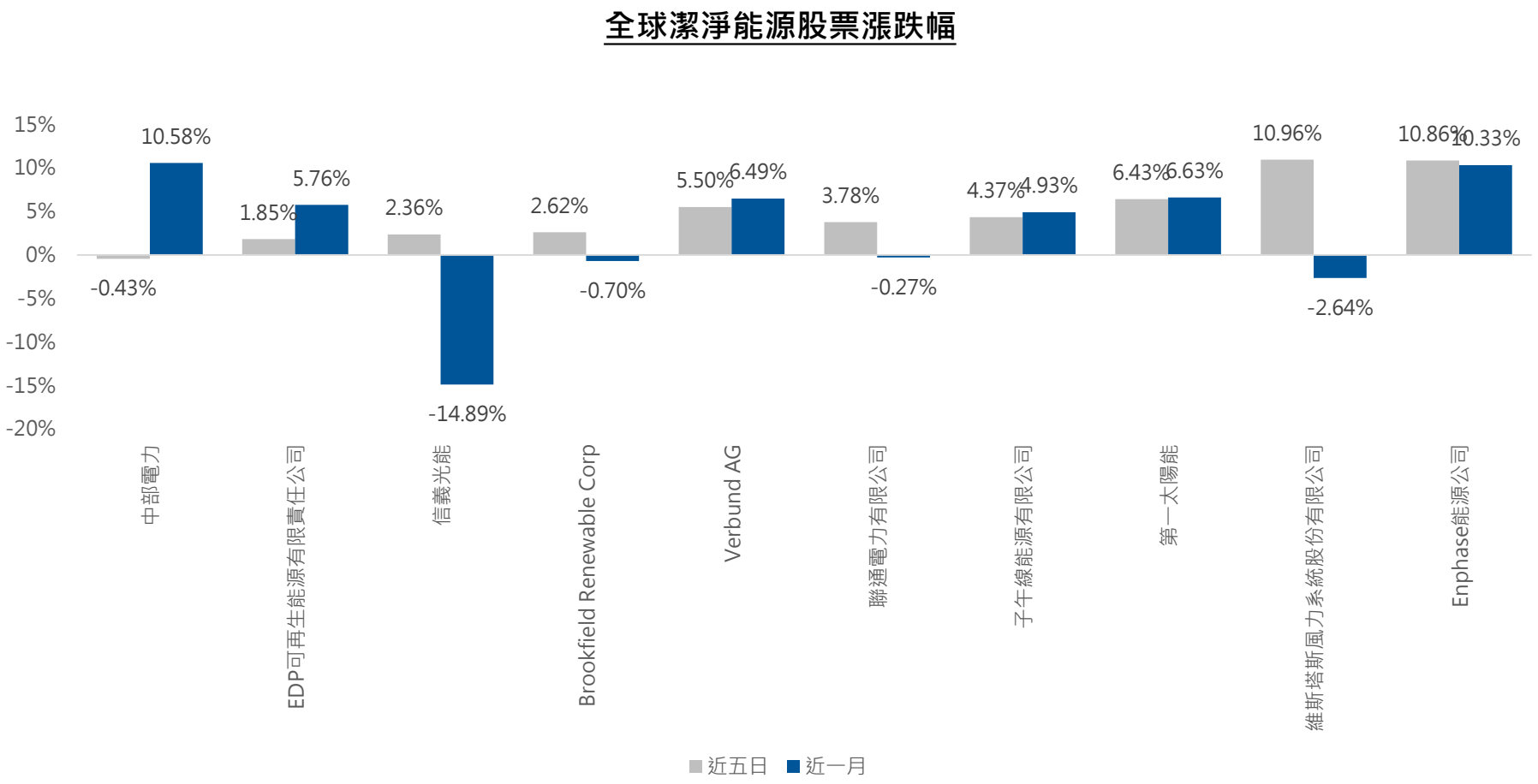
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源：Bloomberg，2022/06/08~2022/07/08。**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
上週潔淨能源股票多呈現普漲格局



資料來源：Bloomberg，2022/06/10~2022/07/08。**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
上週傳出歐盟及中國對產業投資政策有利潔淨能源

- 路透社報導德國執政聯盟將修改一項關鍵氣候目標以便 2035 年之前實現氣候目標。(利好潔淨能源整體產業)

- 歐盟議會通過將天然氣和核電廠列入歐盟永續分類標準，歐盟表示2030年前減少溫室氣體排放55%，2050年實現碳中和，每年需要約三千五百億歐元投資，而天然氣和核能是重要的過渡期能源。(利好潔淨能源整體產業)

- 瑞士能源部長表示若瑞士在供應短缺的情況下將對企業實行配給制度，並警告政府可能無法保證有足夠的天然氣供應。(利好潔淨能源整體產業)

- 彭博社報導稱中國可能允許地方政府出售債券以籌集資金用於基礎設施支出，預計將吸引至少2200億美元投資規模。(利好潔淨能源整體產業)

- 歐盟表示正計劃與非洲納米比亞達成協議，以支持該國新興的綠色氫產業及歐盟能源供應安全。(利好氫能源產業)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/07/08。**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：小型版BBB法通過機率上升，美補貼政策可期

- **小型版BBB法為下半年潔淨能源最大催化劑：**

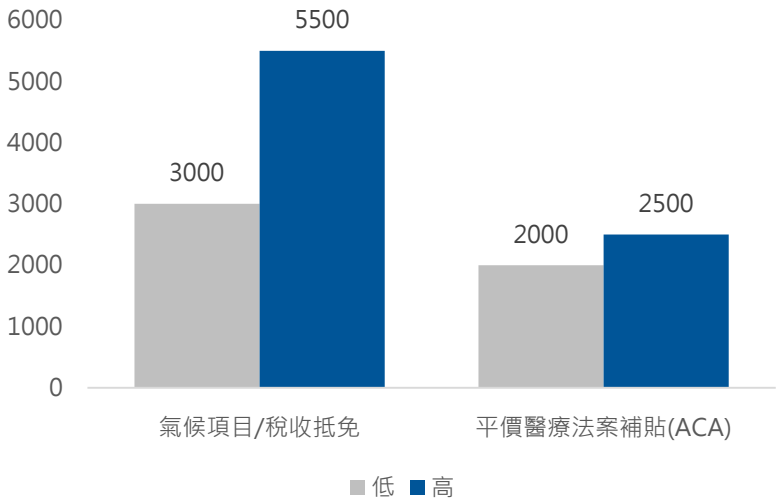
(1).從兩黨談判轉向僅民主黨參與談判，顯示民主黨考慮在期中選舉前透過預算和解程序通過法案。

(2).預計將有5000~8000億美元預算用於潔淨能源項目補貼和平價醫療法案補貼。

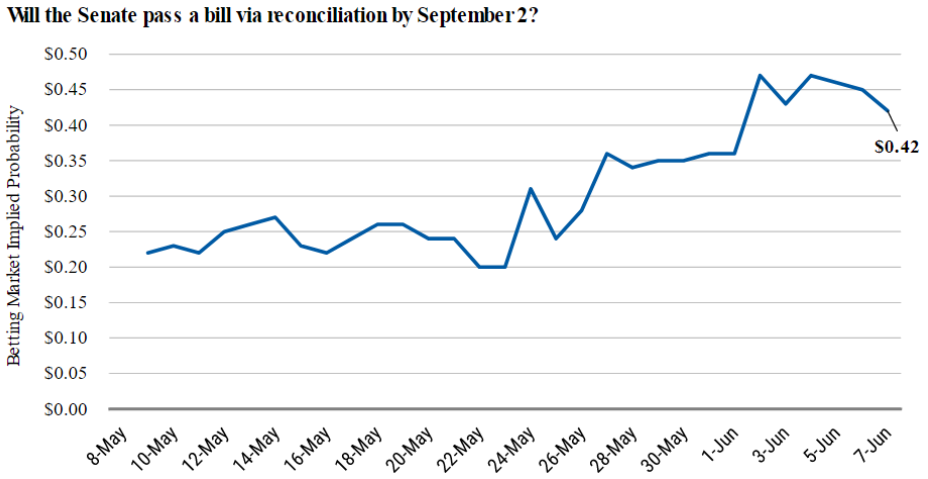
(3).Manchin辦公室表示，支持應對氣候變化，加強國家能源安全，顯示對潔淨能源稅收抵免補貼支持。

(4).目前市場傾向法案可能通過的時間點落在九月及十二月。

法案規模預估 (億美元)



參議院藉由預算和解通過法案的機率預估



資料來源：Predictit，RollCall.com，Morgan Stanley，富蘭克林華美投信整理，2022/07/08。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

潔淨能源：中國基建投資或加快，潔淨項目有望加速推進

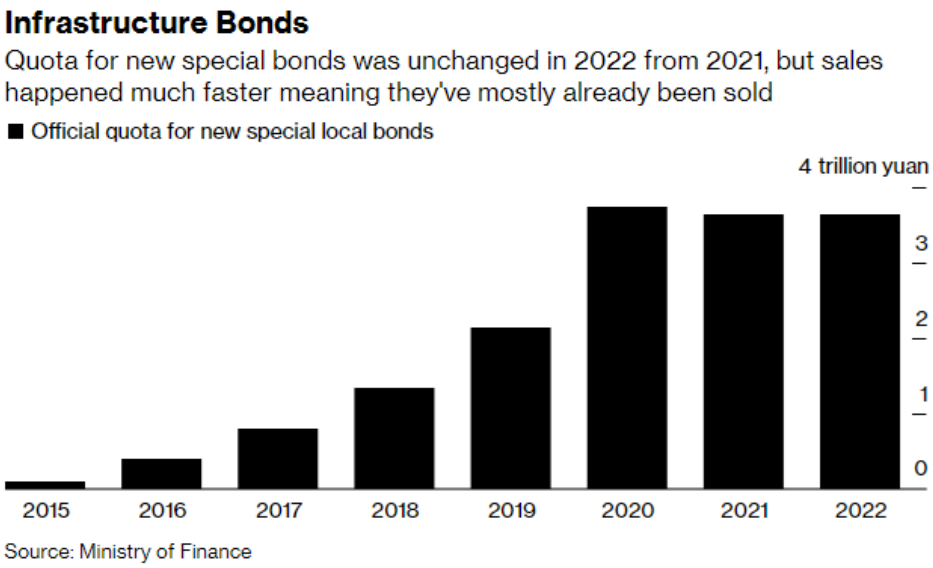
- **7/7 亞洲收盤後有消息傳出中國政府考慮推動刺激經濟政策：**

(1).中國財政部考慮允許地方政府在今年下半年發行 1.5兆人民幣(2200 億美元)的特別債券。

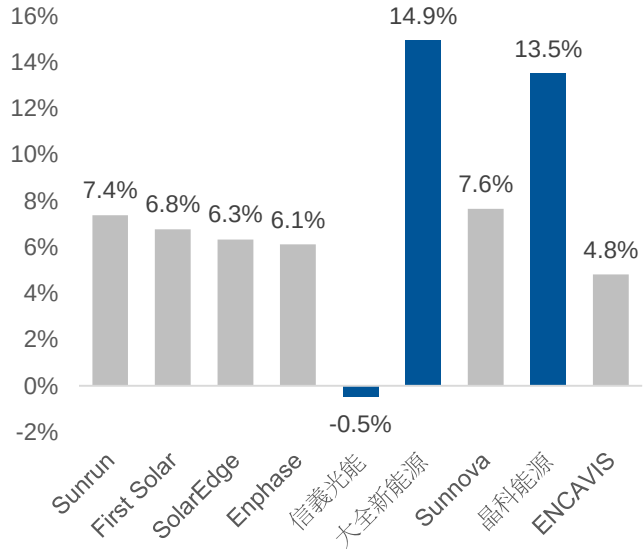
(2).地方政府有望加速投入地方基礎建設，潔淨能源項目有望加快推進。

(3).中系太陽能大廠最受惠 (信義光能掛牌香港，因為時間因素未呈現大漲格局)。

中國年度新增專項債地方額度(單位：兆/人民幣)



中系太陽能廠美盤時間漲幅最大



資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理，2022/07/08。**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

潔淨能源：歐洲議會立法通過要求航空業使用乾淨燃料

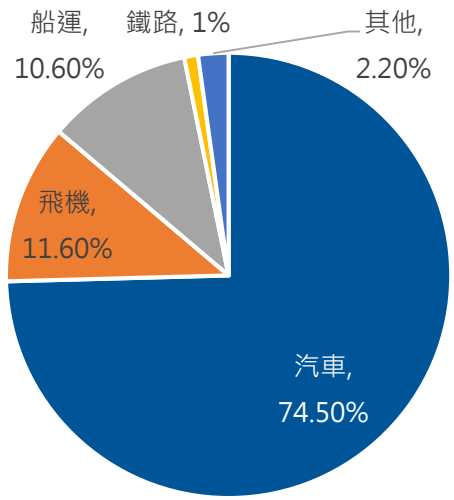
■ **歐盟議會通過法案要求航空業為減碳做貢獻：**

(1).可持續航空燃料：SAF是當今噴氣化石燃料的替代品，使用的原料來自樹木、草、動物或植物性非棕櫚廢油、家庭和企業的固體廢物，可顯著減少高達 80% 的碳排放。

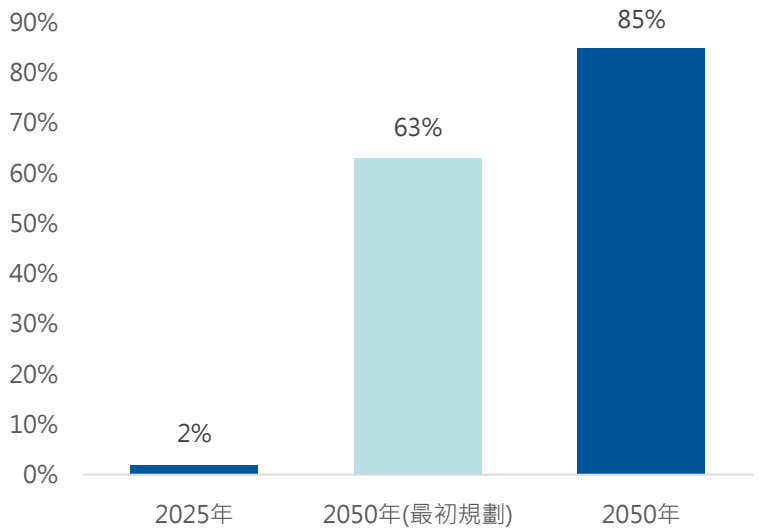
(2).要求從2025年起在燃料混和至少2%的可持續航空燃料(SAF)，到2050年增加到85，比最初要求的63%高。

(3).歐洲議會通過的法規版本放寬SAF標準，增加從廢物處理氣體中產生的可回收碳燃料。

交通運輸碳排佔比



歐盟預計可持續航空燃料(SAF)比例



資料來源：Our World In Data，Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/07/08。**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

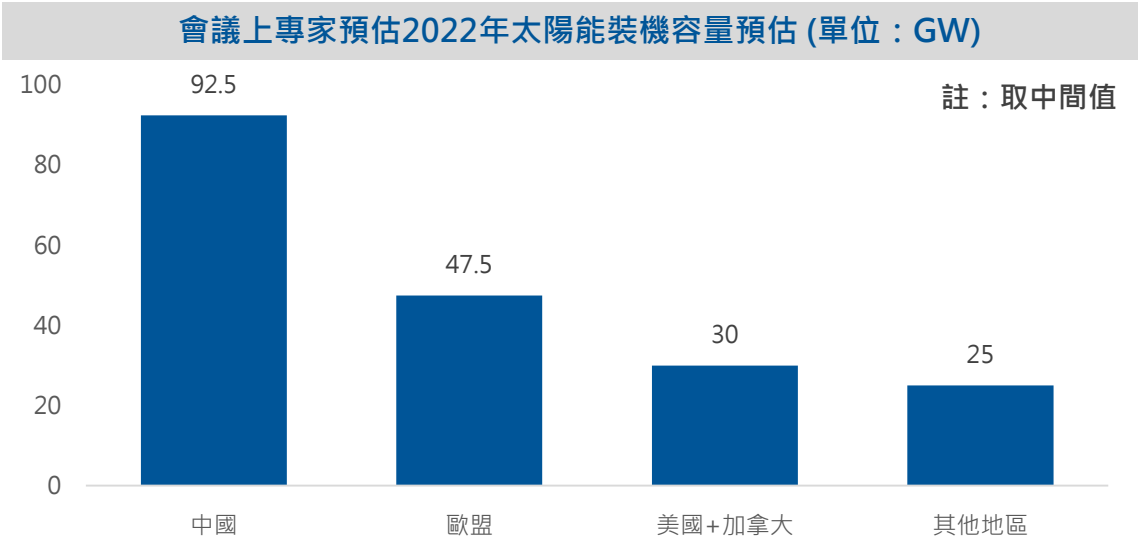
太陽能：產業界看好明年將實現被壓抑的太陽能需求

■ **高盛舉辦中國潔淨能源企業日，業界人士對於產業未來趨勢發展樂觀：**

(1). 大多數太陽能公司看到來自中國強勁分散式太陽能項目需求、2022年天然氣和石油價格上漲導致歐盟對潔淨能源強勁需求。

(2).隨著需求持續增長，預計多晶矽價格將維持高價位。大多數太陽能公司預計，2023年供應鏈中斷的情況將會改善，並有助於被壓抑需求得到釋放。

(3).隨著歐盟在2030年將其潔淨能源比例從32%提高到40%，專家對歐盟的太陽能需求仍持積極態度。根據預估到2022E，歐盟的太陽能裝機容量將達到45~50GW，並預計2023E的年增長率至少為40%。



資料來源：Goldman Sachs，富蘭克林華美投信整理，2022/07/08。**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