富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/07/25

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場回顧**
  - 上週潔淨能源股以氫能漲幅貢獻較大
  - 上週潔淨能源成長股轉強，防禦型漲跌互見

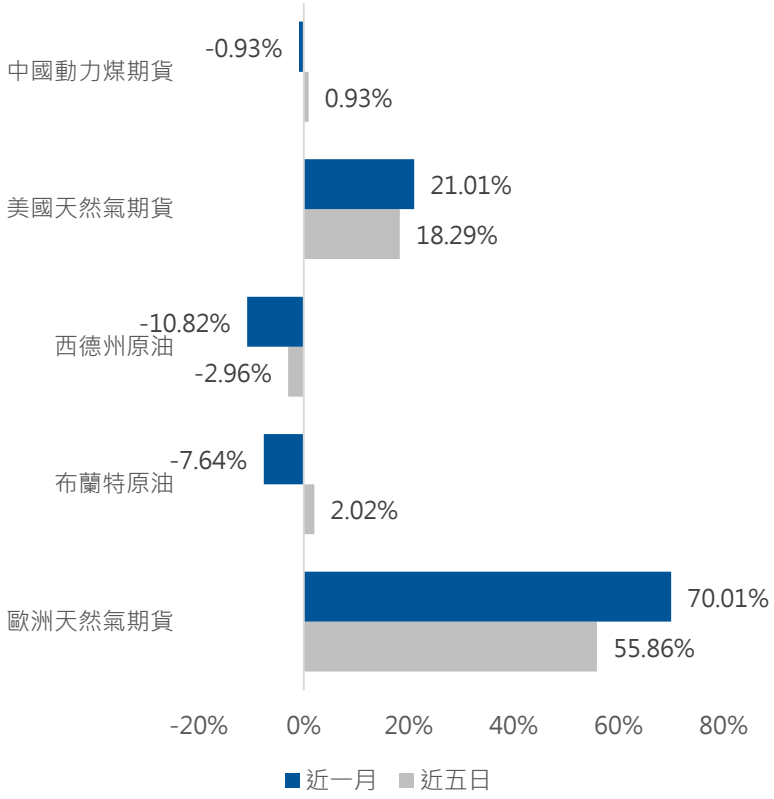
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 美參議員仍未鬆口對氣候立法支持

- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：美參議院氣候法仍卡關，留意8月及11月發展
  - 太陽能：中國光伏協會認為全球太陽能安裝進入加速週期
  - 太陽能：中國太陽能+儲能有望進入爆發期

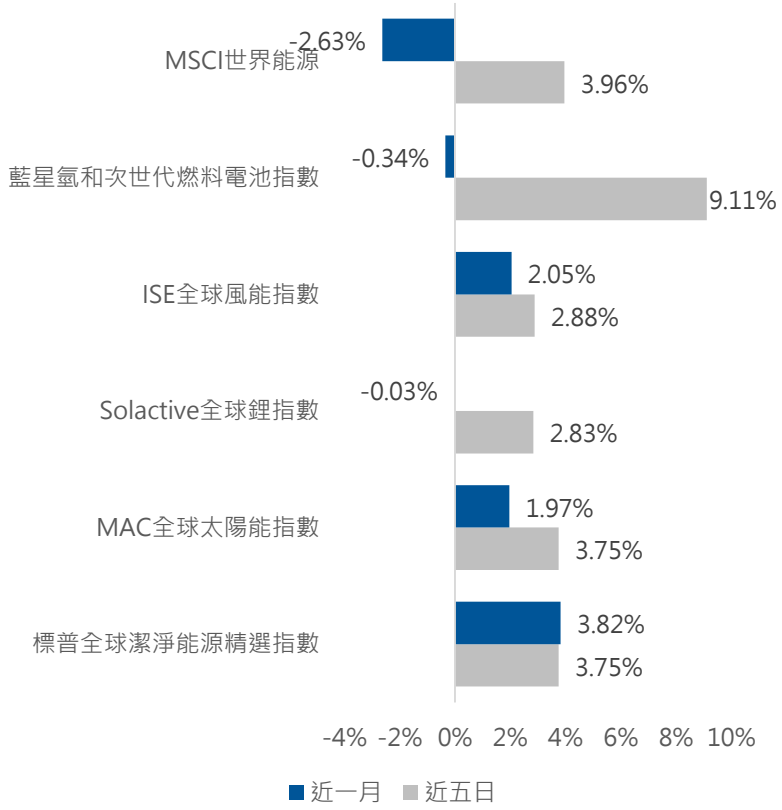
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
上週潔淨能源股以氫能漲幅貢獻較大

全球主要能源原物料漲跌幅



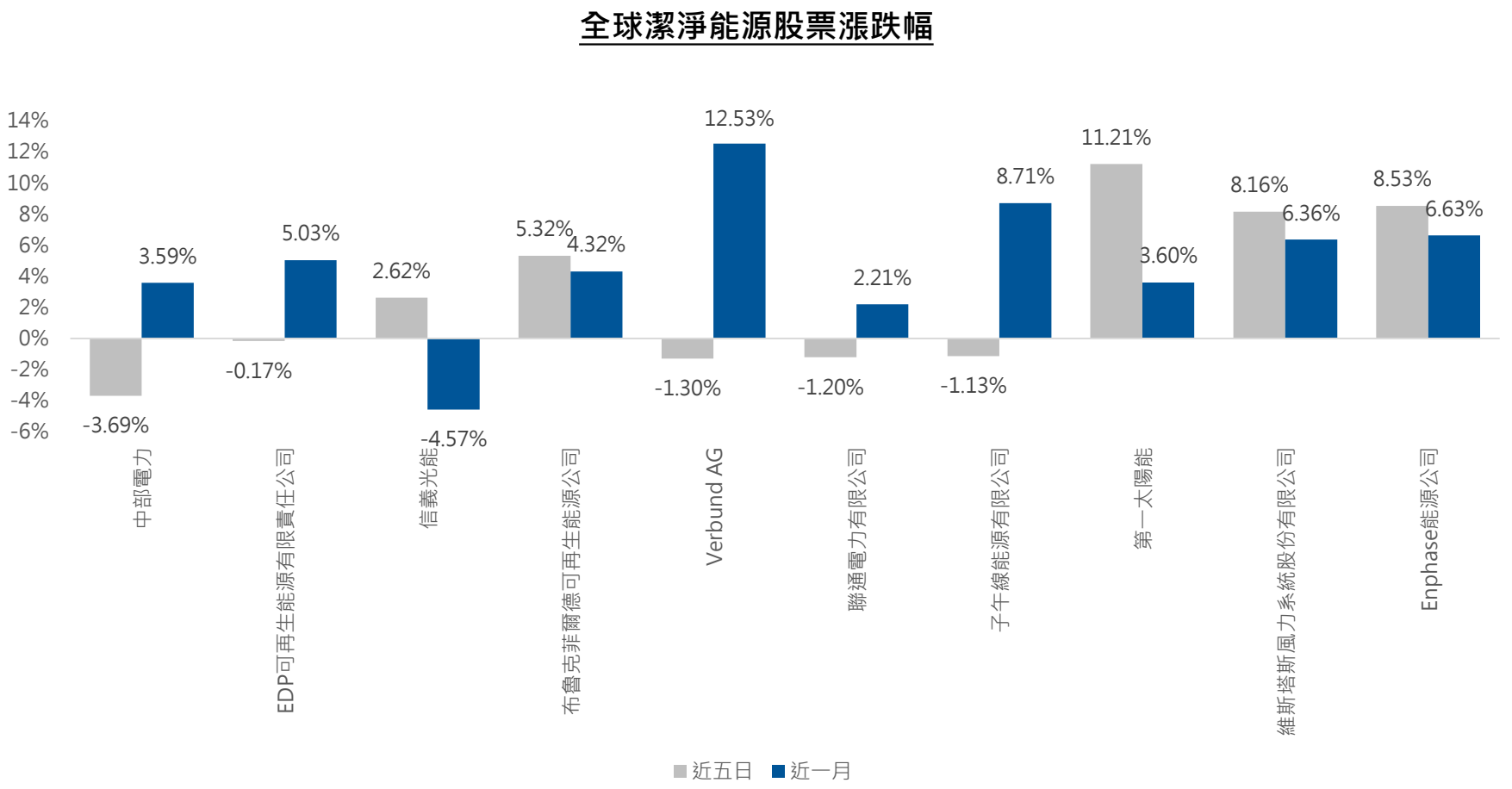
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源：Bloomberg，2022/06/22~2022/07/22。**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
上週潔淨能源成長股轉強，防禦型漲跌互見



資料來源：Bloomberg，2022/06/24~2022/07/22。**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
美參議員仍未鬆口對氣候立法支持

- 經一年多的談判，美國參議員Joe Manchin仍未鬆口支持民主黨的氣候法案，惟Manchin 7/15表示目前仍在談判中，他仍支持潔淨科技，惟想於7月份通膨數據後再做決定。(不利潔淨能源整體產業)
- First Solar 高層在接受採訪時表示，如果沒有民主黨氣候法案，太陽能製造商就沒有動力在美國建立太陽能設備工廠。(不利太陽能產業)
- 根據路透社消息指出，俄羅斯天然氣巨頭Gazprom已告訴歐洲客戶，由於特殊情況無法保證天然氣供應。(利好潔淨能源整體產業)
- 歐盟批准54 億歐元氫項目，該項目由 15 個歐盟國家和包含阿爾斯通和戴姆勒等35家公司聯合尋求在創新領域取得技術優勢，重點在氫產生、燃料電池、氫儲存、運輸和分配以及終端應用。(利好氫能源產業)
- Biden公佈擴大海上風電計劃，惟市場原先預期的氣候緊急事態宣言並未提及。(利好風力產業)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/07/22。**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：美參議院氣候法仍卡關，留意8月及11月發展

■ **美國氣候法案仍卡關，投行認為12月通過可能性較高，賭盤機率認為9月通過仍有機會：**

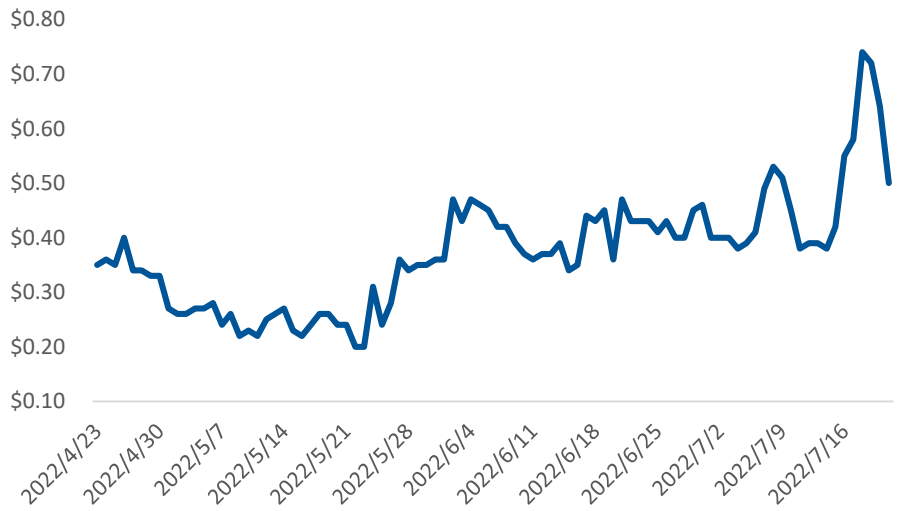
(1).美參議員Manichin拒絕將潔淨能源稅收抵免(ITC)納入立法，惟7/15晚些時候他表示仍然支持投資潔淨科技，但是否支持可能取決於7月通膨數據。

(2).Credit Suisse認為潔淨能源ITC仍在12月通過機率較高，期中選舉前難得到兩黨支持。

(3).Credit Suisse認為太陽能需求沒有變化，因無補貼太陽能仍然比天然氣，公用事業帳單廉價。

(4).根據Predictit賭盤機率顯示在參議院於9月仍有50%的可能。

賭盤機率預估9月參議院用預算和解程序通過氣候法仍有機會



資料來源：Credit Suisse，Predictit，富蘭克林華美投信整理，2022/07/21。**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

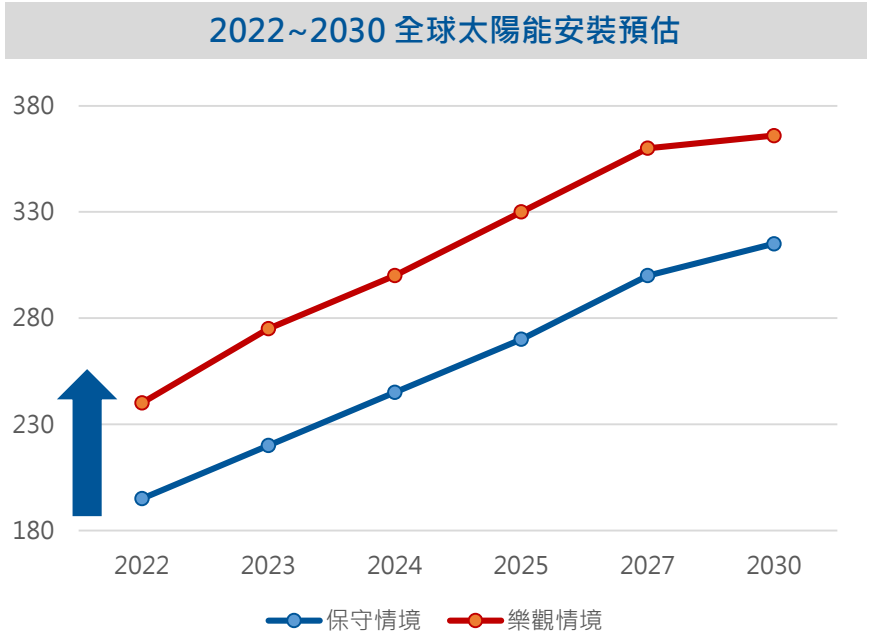
太陽能：中國光伏協會認為全球太陽能安裝進入加速週期

■ **中國光伏協會(CPIA)認為全球太陽能市場將進入加速期：**

(1).製造端，1H22中國多晶矽、矽片、電池和模組產量年成長均45%以上，其中模組年增54.1%，其次為多晶矽年增53.4%。

(2).終端應用端，1H22中國太陽能發電安裝量30.88GW，年成長137.4%，CPIA認為太陽能具廣闊發展空間，全球太陽能市場發展或將開啟加速模式。

(3).今年全球太陽能新增裝機預計將增長至205~250 GW；中國太陽能安裝預計將增長至85~100 GW。



資料來源：CPIA，富蘭克林華美投信整理，2022/07/21。**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

太陽能：中國太陽能+儲能有望進入爆發期

■ **隨中國太陽能加快部署，預計儲能配套措施也將跟上：**

(1).市場預估中國今年有望超過80GW的太陽能安裝量。

(2).中國在快速增長的太陽能市場下，儲能配套措施也將提升。

太陽能+儲能在中國各地應用狀況

InfoLink CONSULTING ENERGY STORAGE

		政策要求(2022/06)			2021				2022F			
					光伏			儲能	光伏			儲能
		%	强制	优先	年新增 MW	：集中	集中占比 %	政策需求 MW	年新增 MW	：集中	集中占比 %	政策需求 MW
	中國				54,880	25,601	46.6%		83,000	40,000	48.2%	
1	廣東				2,264	994	43.9%	0.0	3,845	1,228	31.9%	0.0
2	青海	10%	●		630	627	99.5%	62.7	2,572	2,563	99.6%	256.3
3	江蘇	8%	●		2,320	452	19.5%	0.0	4,813	620	12.9%	49.6
4	安徽	10%	●		3,372	1,215	36.0%	0.0	4,930	2,713	55.0%	271.3
5	山東	10%		●	10,710	2,040	19.0%	68.0	11,923	2,284	19.2%	114.2
6	西藏				25	3	10.2%	0.0	18	2	10.8%	0.0
7	甘肅	10-20%		●	1,594	1,563	98.1%	78.2	1,777	1,608	90.5%	120.6
8	內蒙古	15%	●		1,739	1,615	92.9%	80.8	2,099	1,911	91.0%	286.7
9	浙江	10%		●	3,625	1,649	45.5%	82.5	7,236	2,394	33.1%	119.7
10	新疆	20%	●		498	493	99.0%	98.6	398	394	99.1%	78.9
11	河北	10-20%	●		7,300	2,133	29.2%	71.1	11,618	5,412	46.6%	811.8
12	山西	15-20%		●	1,494	737	49.3%	24.6	1,908	1,035	54.2%	90.6
13	河南	10%	●		3,810	220	5.8%	7.3	4,812	171	3.6%	17.1
14	寧夏	10-15%		●	1,868	1,814	97.1%	60.5	1,648	1,555	94.4%	97.2
15	陝西	10%	●		2,296	2,094	91.2%	209.4	2,783	2,373	85.3%	237.3
16	贵州	10%	●		1,473	1,469	99.7%	146.9	1,151	1,148	99.7%	114.8
17	江西	10%		●	1,353	753	55.7%	25.1	3,216	948	29.5%	47.4
18	湖北	10%	●		2,550	2,273	89.1%	227.3	4,797	4,310	89.8%	431.0
19	遼寧	10%		●	777	356	45.8%	14.8	989	301	30.5%	15.1
20	湖南	20%	●		604	295	48.8%	59.0	1,345	784	58.3%	156.7
21	雲南				633	545	86.1%	18.2	1,062	997	93.9%	0.0
22	廣西	15-20%	●		1,066	967	90.7%	24.2	3,264	3,073	94.1%	537.8
23	福建	10%	●		750	14	1.8%	1.4	1,237	11	0.9%	1.1
24	天津	10-15%	●		142	0	0.1%	0.0	246	65	26.2%	8.1
25	海南	10%	●		259	191	73.7%	19.1	494	444	89.9%	44.4
	有政策				45,171	21,848	48.4%	1,379	75,258	36,118	48.0%	3,908

資料來源：Infolink，富蘭克林華美投信整理，2022/07/22。**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