富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/08/15

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場回顧**
  - 參眾兩院通過史上最大氣侯投資法案
  - 削減通膨法助美系太陽能製造商第一太陽能表現強勁

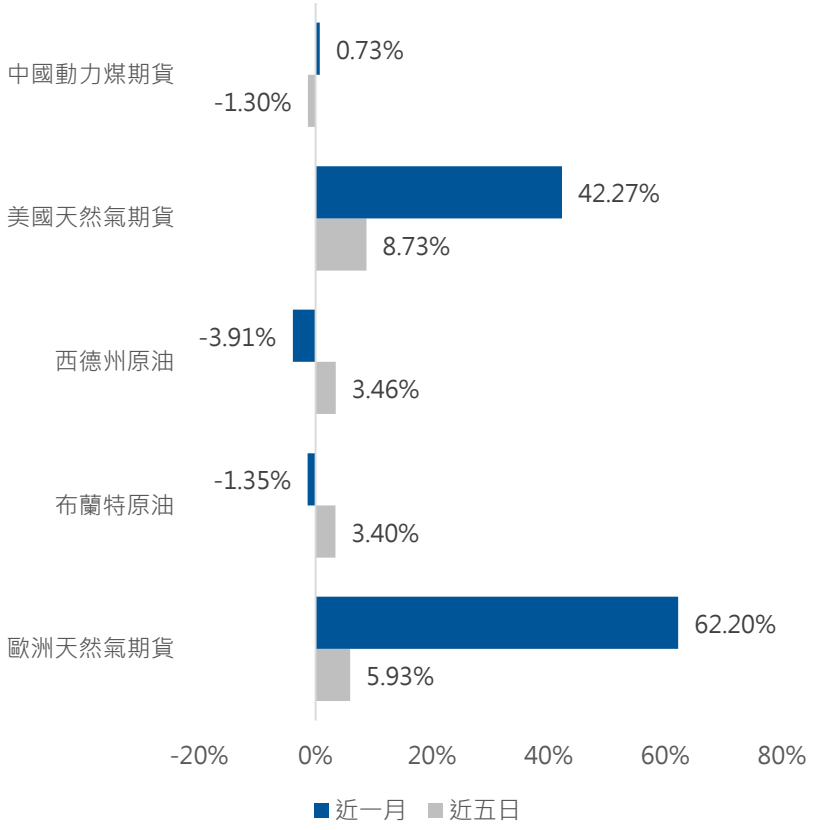
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 美國參眾兩院通過削減通膨法案，預計9/6將正式生效

- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：財報優於預期家數比例高
  - 潔淨能源：投行認為削減通膨法有利太陽能製造、太陽能住宅、儲能、中國上游廠
  - 太陽能：美國太陽能上半年項目上線不到一半，惟後續有望在下半年及明年實現成長

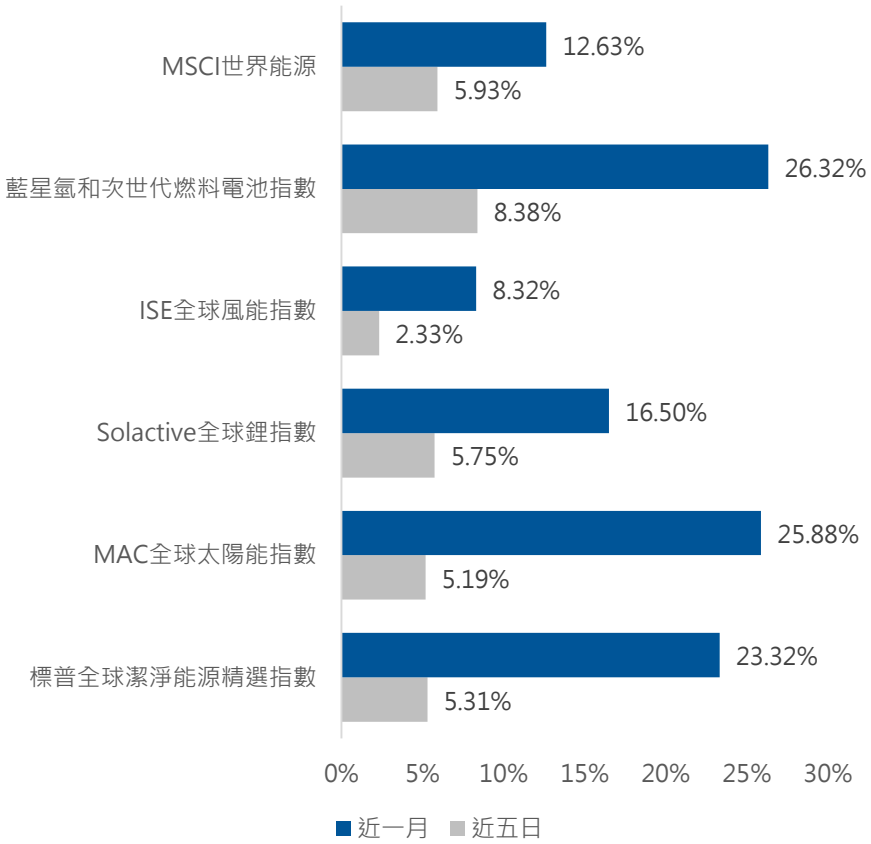
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
參眾兩院通過史上最大氣侯投資法案

全球主要能源原物料漲跌幅



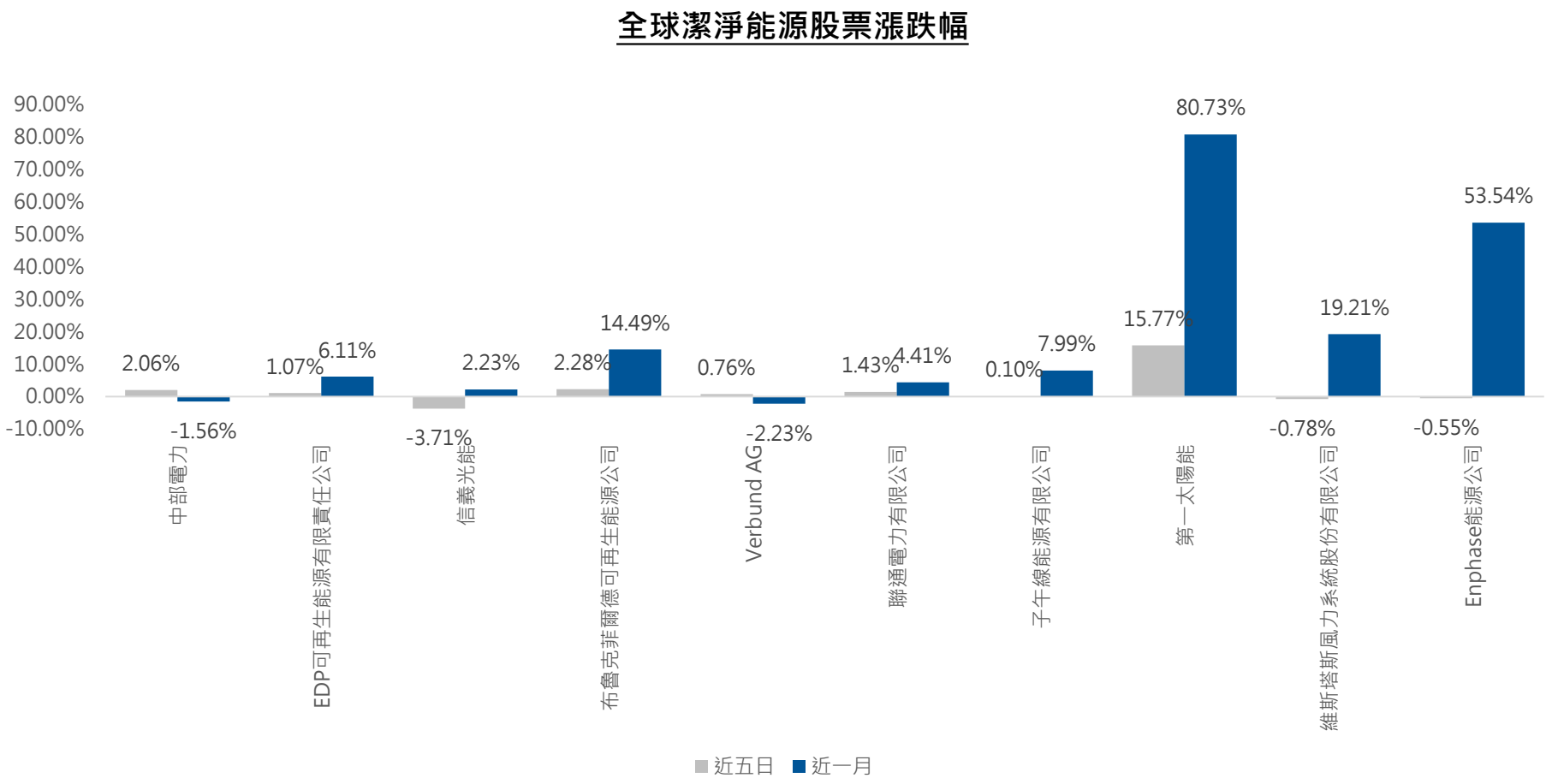
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源：Bloomberg，2022/07/12~2022/08/12。**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
削減通膨法助美系太陽能製造商第一太陽能表現強勁



資料來源：Bloomberg，2022/07/15~2022/08/12。**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

美國參眾兩院通過削減通膨法案，預計9/6將正式生效

- 美國眾議院通過降低通膨法案，Biden預計9/6簽署該法案成為有效法律文件。(利好潔淨能源)
- Vestas執行長Henrik Andersen表示，美國的生產稅賦減免(PTC)重要性極大，若通過將使得產業展望更為明確，會加速未來十年的美國綠能發展，對離岸及陸上風電、太陽能、氫能都極為關鍵。(利好潔淨能源)
- 美國能源署上週四表示，美國發電廠開發商在1H22新增太陽能發電容量不到規劃的一半。(利好太陽能)
- 中國綠能龍頭隆基公司總裁李振國表示全球光伏年度新增裝機仍有10倍增長空間。(利好太陽能)
- 加州上週三製定雄心勃勃新目標，稱到 2050 年希望海上風電能為2500 萬戶家庭供電。(利好風力)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/08/15。**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

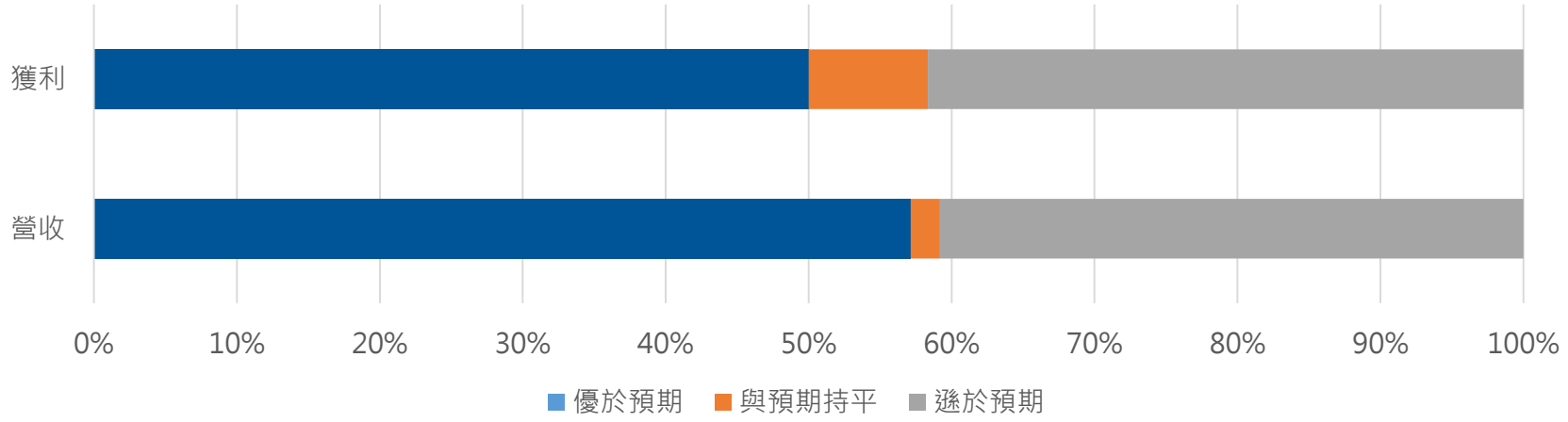
潔淨能源：財報優於預期家數比例高

■ **潔淨能源財報季開跑，營收獲利皆有亮眼的表現：**

(1).產業樣本挑選ICLN ETF(對應的是標普全球清潔能源指數)估算。

(2).截至8/15為止，已經公布財報家數比例62.5%，其中營收家數57%優於預期，獲利家數50%優於預期。

截至目前已公布營收及獲利優於預期狀況



資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理，2022/08/15。**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：投行認為削減通膨法有利太陽能製造、太陽能住宅、儲能、中國上游廠

■ **高盛認為美國氣候法案有助產業發展：**

(1).延長太陽能 ITC(投資稅收抵免)和 PTC(生產稅收抵免)，部分是透過為潔淨發電和儲能來取得稅收抵免，及為各州和電力公司提供大約 300 億美元的有針對性的捐款和貸款計劃。

(2).將太陽能 ITC 延長 10 年，給予潔淨電力 PTC 至少 10 年展期。

(3).能源存儲30% ITC，如果使用美國國內生產的材料，還包括 10% 的 PTC。

(4).支持美國太陽能製造對太陽能級多晶矽、太陽能晶片、電池、逆變器、電池生產等稅收抵免。

(5).GS預計中國領先的上游太陽能製造商仍處於有利地位，可從美國太陽能需求的潛在回升中受益。

削減通膨法案產業補貼整理

Advanced manufacturing production credit summary for solar related product in Inflation Reduction Act of 2022	
Product category	**Credit amount and unit**
Thin film photovoltaic cell or a crystalline photovoltaic cell	4 cents per watt
Photovoltaic wafer	$12 per square meter
Solar grade polysilicon	$3 per kilogram
Polymeric backsheet	40 cents per square meter
Solar module	7 cents per watt
Inverter	Central inverter: 0.25 cents per watt Utility inverter: 1.5 cents per watt Commercial inverter: 2 cents per watt Residential inverter: 6.5 cents per watt Microinverter: 11 cents per watt
Battery cell	$35 per kWh
Battery module	$10/kWh for a battery module use battery cell $45/kWh for a battery module does not use battery cell

資料來源：Goldman Sachs，富蘭克林華美投信整理，2022/08/15。**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

太陽能：美國太陽能上半年項目上線不到一半，惟後續有望在下半年及明年實現成長

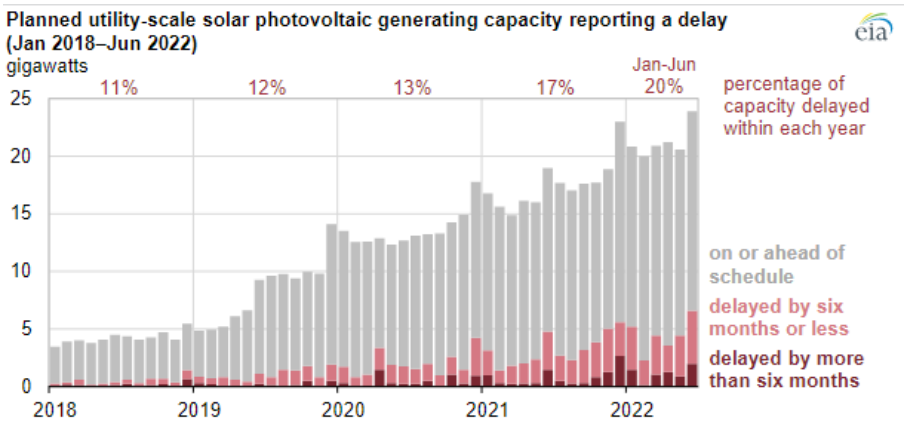
■ **美國太陽能遞延項目部署有望在下半年及明年帶來成長：**

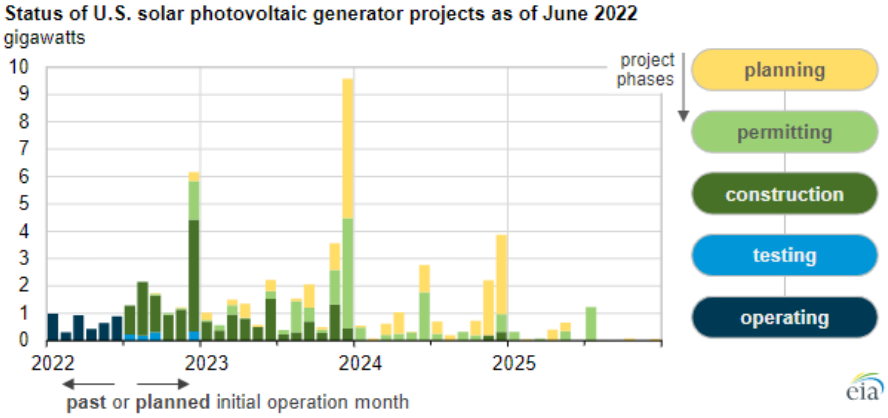
(1).初步數據顯示1-6月太陽能安裝平均每月延遲4.4GW，而去年同期平均每月延遲2.6GW。

(2).EIA認為可能導致延誤的因素包括供應鏈限制、勞動力短缺和零組件價格上漲。

(3).隨著政策補貼通過，這些遞延項目將會挪到下半年或是明年加快部署。

今年上半年太陽能部署不如預期





資料來源：EIA，Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/08/15。**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