富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/08/22

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場回顧**
  - 上週市場擔憂冬季能源緊張加劇，傳統能源資產表現較強
  - 上週潔淨公用事業體系股票表現較佳

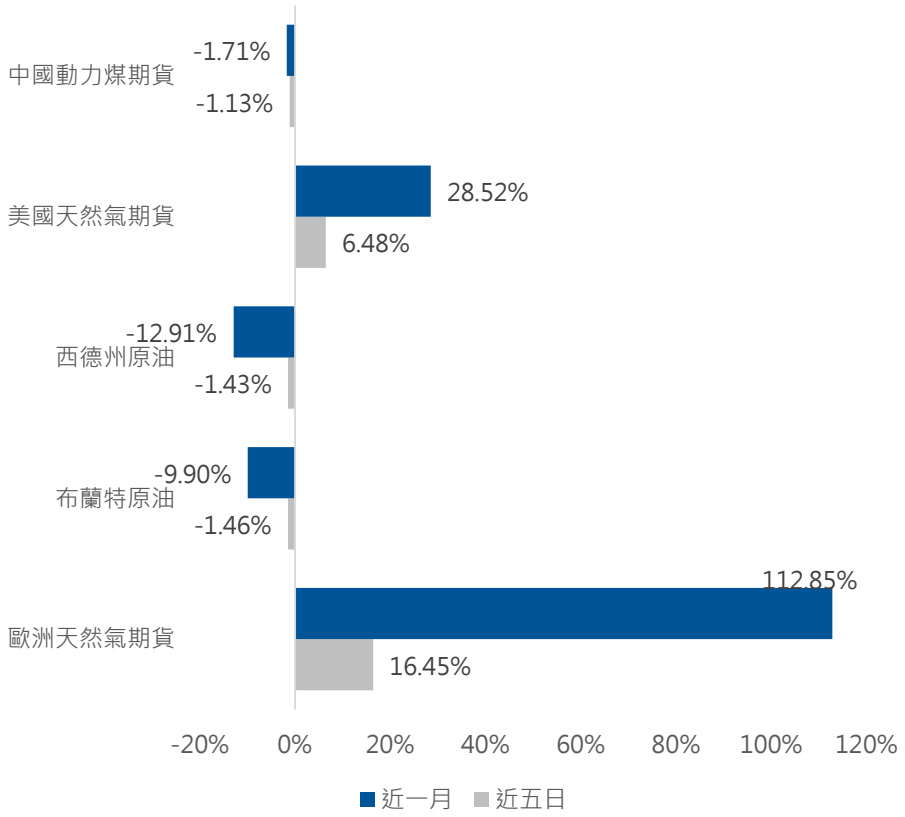
- **潔淨能源市場消息整理**
  - Biden簽署削減通膨法案，預計明年1/1正式生效

- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：財報公布結果顯示營收多優於預期
  - 潔淨能源：隨煤炭電廠退役，二氧化碳排放將逐步下降
  - 潔淨能源：隨電力中斷頻率上升，能源可靠性及多元性將日漸受重視

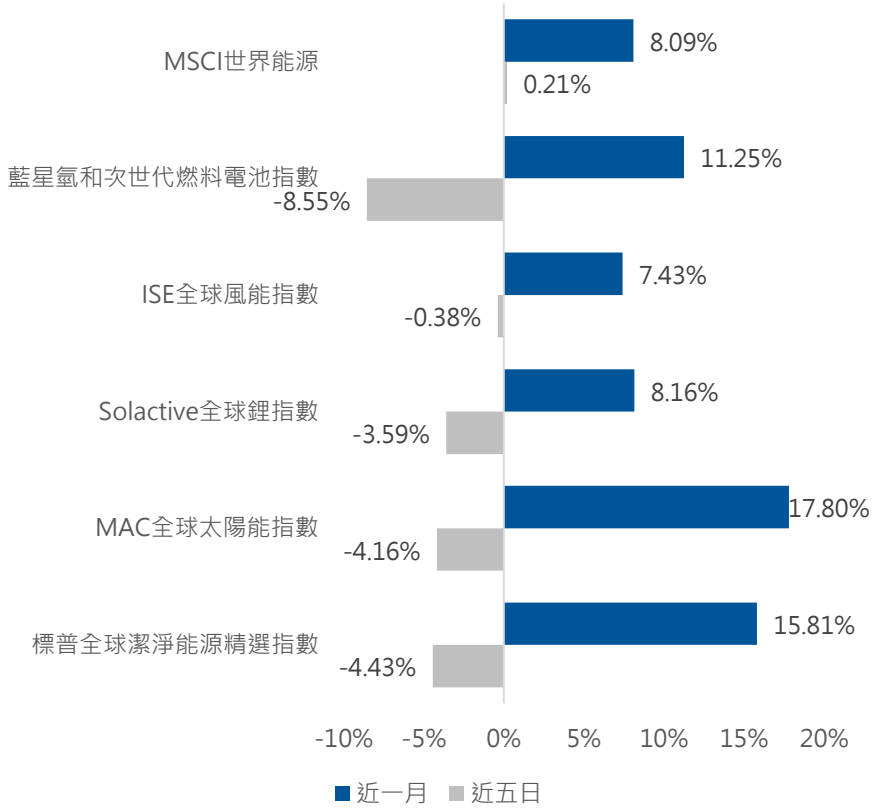
富蘭克林 華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
上週市場擔憂冬季能源緊張加劇，傳統能源資產表現較強

全球主要能源原物料漲跌幅



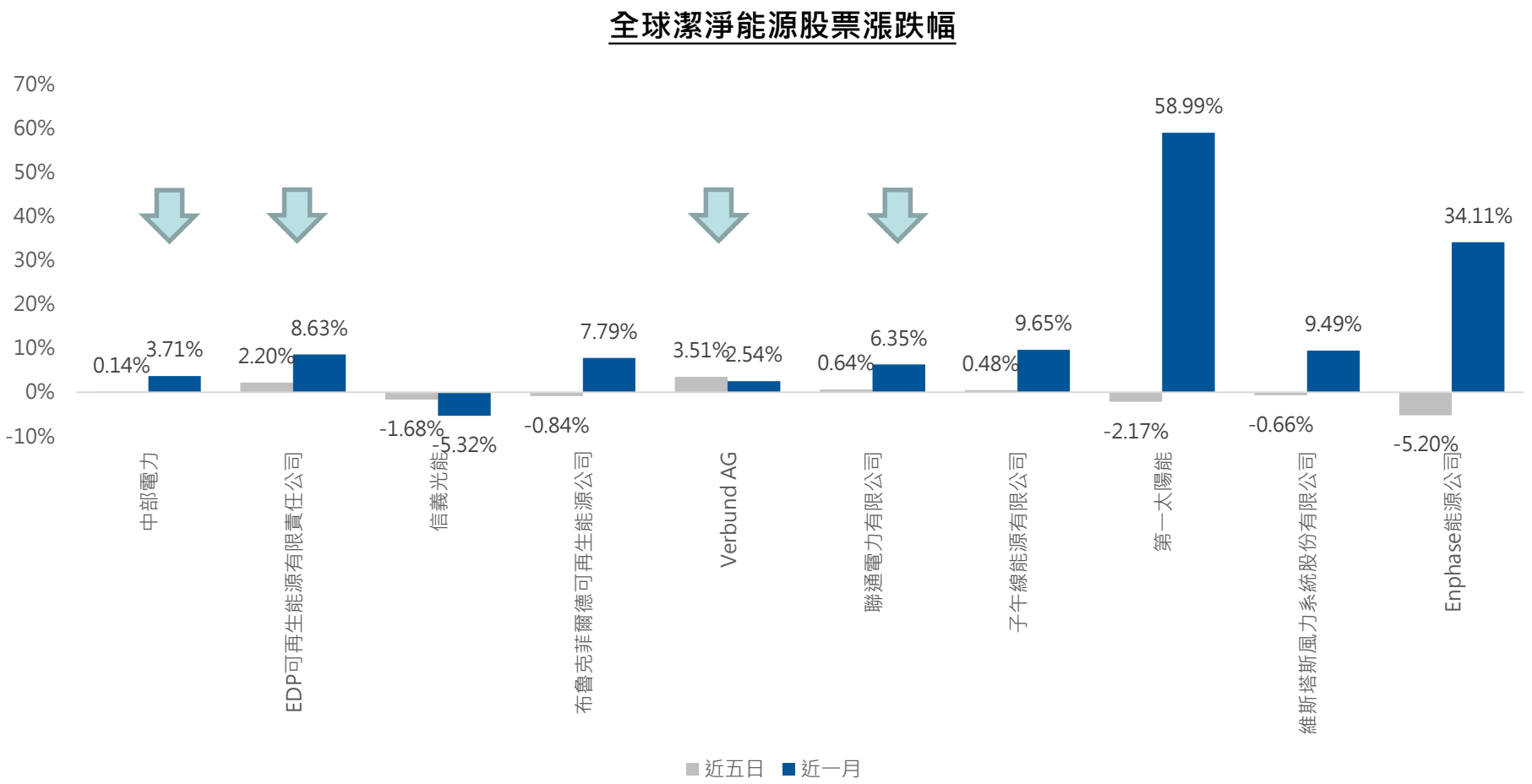
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源：Bloomberg，2022/07/19~2022/08/19。**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
上週潔淨公用事業體系股票表現較佳



資料來源：Bloomberg，2022/07/22~2022/08/19。**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

Biden簽署削減通膨法案，預計明年1/1正式生效

- 美國總統Biden上週二簽署4300億美元的法案，該法案被視為美國歷史上最大的一籃子氣候法案，較原先預期的早。(利好潔淨能源)
- 加州公共事業委員會(CPUC)提交草案顯示考慮將原先制定要推行的NEM3.0延長一年，有跡象表明CPUC可能會對最初提出法案做出改變。(利好太陽能)
- 業內人士認為太陽能上游多晶矽目前產能接近滿載，價格非理性後續會有下滑可能，預計1Q23下滑然後明年下半年走升。(利好太陽能中下游)
- 高盛認為在煤炭電廠退役和潔淨能源擴張推動，預估未來10~15年美國二氧化碳排放量將下降。(利好潔淨能源)
- 德國將和加拿大建立氫氣供應鏈的協議。(利好氫能源)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/08/22。**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

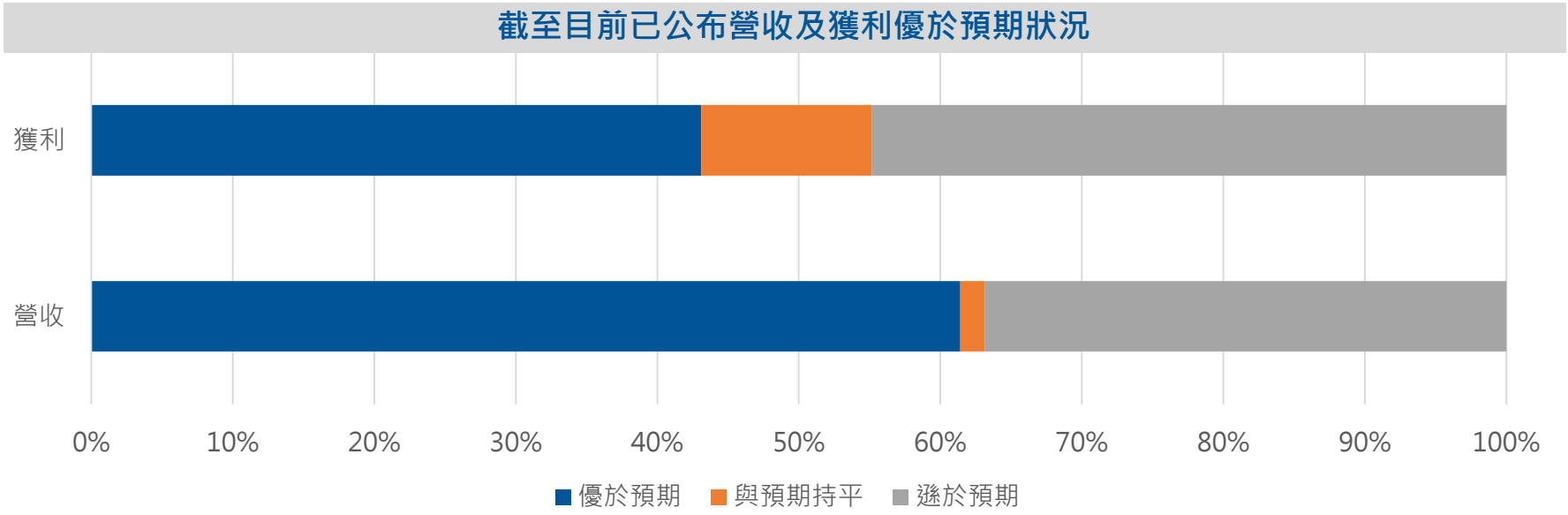
潔淨能源產業趨勢及事件分析

潔淨能源：財報公布結果顯示營收多優於預期

■ **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8/19為止，已經公布財報家數比例74%，其中營收家數61%優於預期，獲利家數43%優於預期。



資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理，2022/08/19。**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

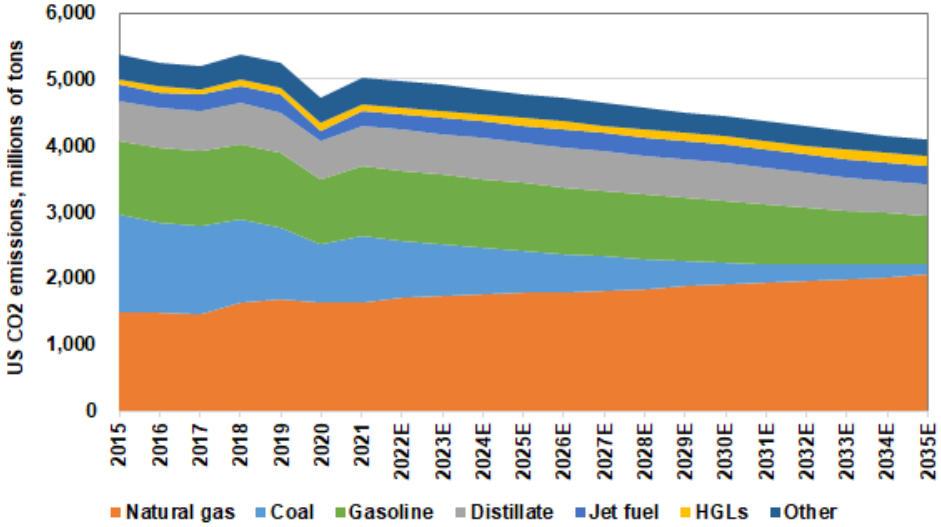
潔淨能源：隨煤炭電廠退役，二氧化碳排放將逐步下降

■ **高盛認為在煤炭電廠退役和潔淨能源擴張推動將助碳排下降：**

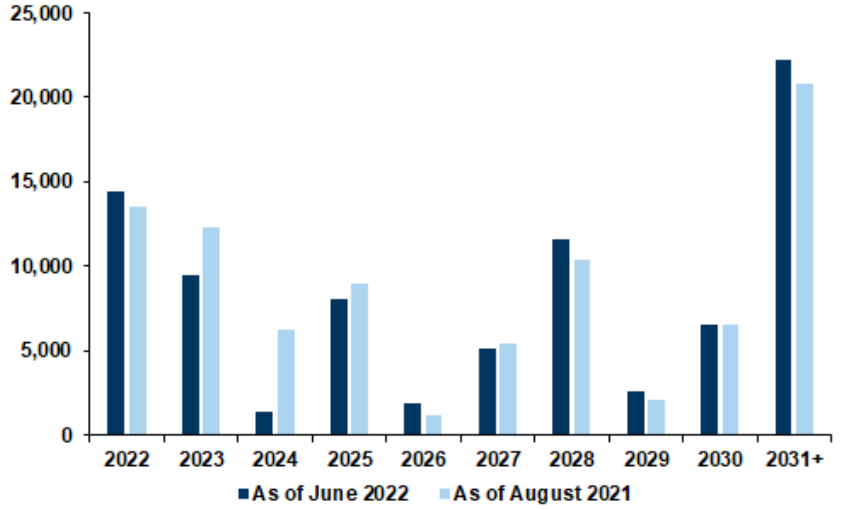
(1).高盛認為在煤炭電廠退役和潔淨能源擴張推動，預估未來10~15年美國二氧化碳排放量將逐步下降。

(2).近幾個月來燃煤電廠的退役計劃被小幅下調，現在要求在2022-2042年間有83GW(之前為88GW)的燃煤電廠退役，另外還有87GW(之前為100GW)的燃煤電廠面臨退役風險，主要原因是利用率較低。

美國二氧化碳排放量 (單位：百萬噸)



預計煤炭發電退役容量(MW)



資料來源：Goldman Sachs，富蘭克林華美投信整理，2022/08/17。**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。**

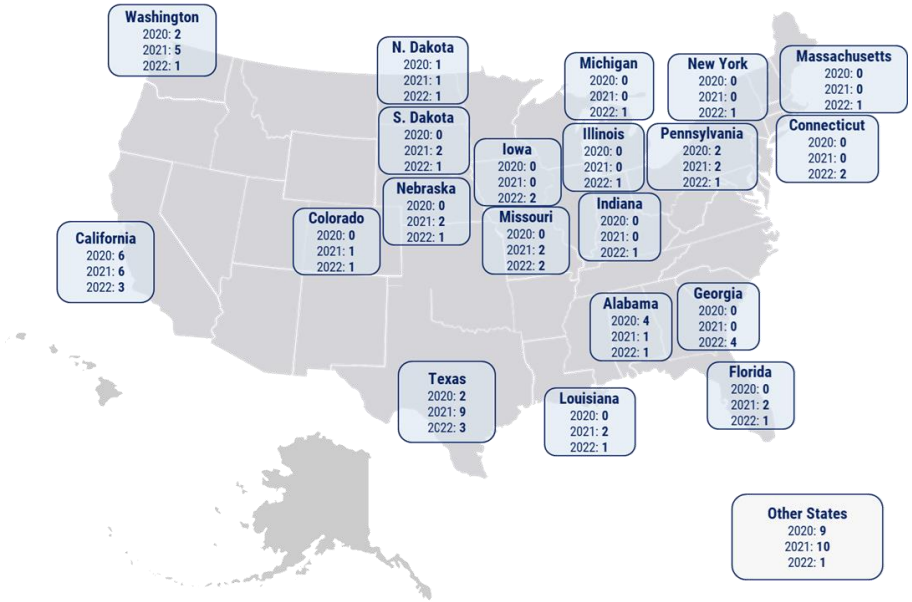
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源：隨電力中斷頻率上升，能源可靠性及多元性將日漸受重視

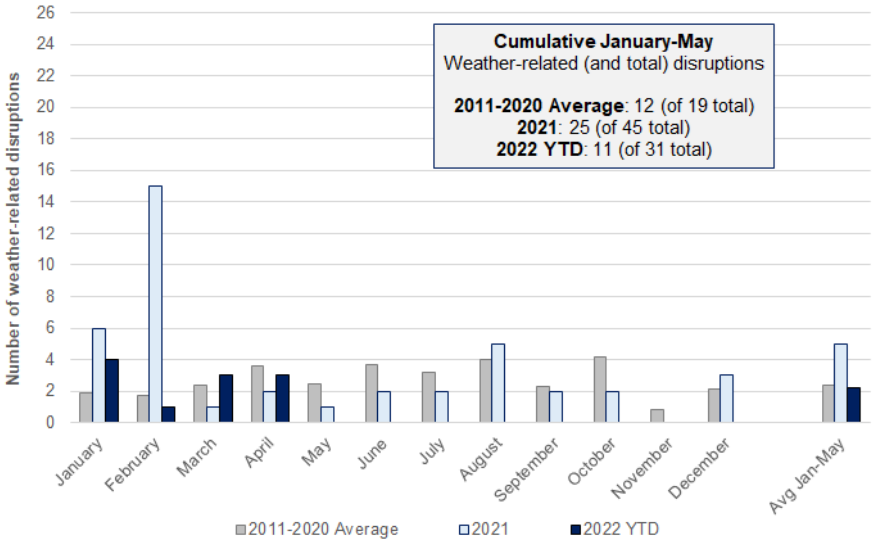
■ **隨近年電網中斷越發頻繁，能源可靠性及多元性將日漸受重視：**

德州和加州近年來發生的斷網狀況，顯示這兩州對能源可靠性潛在需求

各州電力中斷件數



統計各月份美國受電力中斷影響



資料來源：EIA，Goldman Sachs，富蘭克林華美投信整理，2022/08/19。**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