富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/08/29

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場回顧**
  - 上週市場持續擔憂冬季能源緊張
  - 上週美國太陽能製造商表現居前

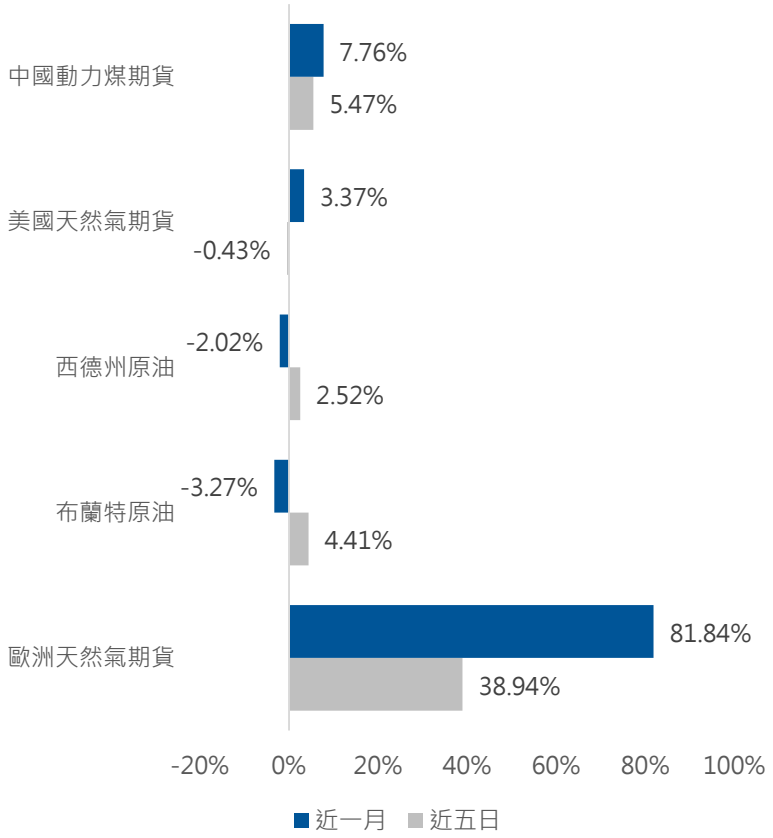
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 上週傳出對太陽能及氫能利好消息

- **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：美政府動起來，每年氣候投資較過去多3.5倍
  - 潔淨能源：氣候投資項目不在局限於潔能發電，工業及交通等應用也加大投資力道
  - 潔淨能源：公部門創新精神將有助氣候新技術落地

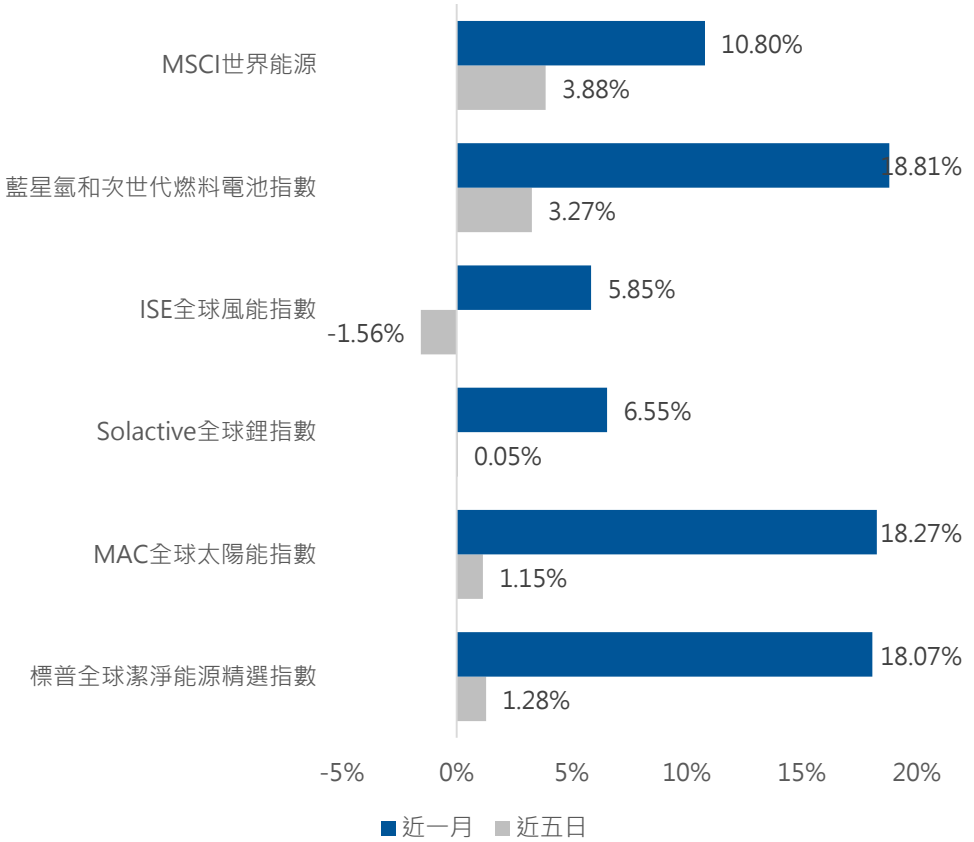
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
上週市場持續擔憂冬季能源緊張

全球主要能源原物料漲跌幅



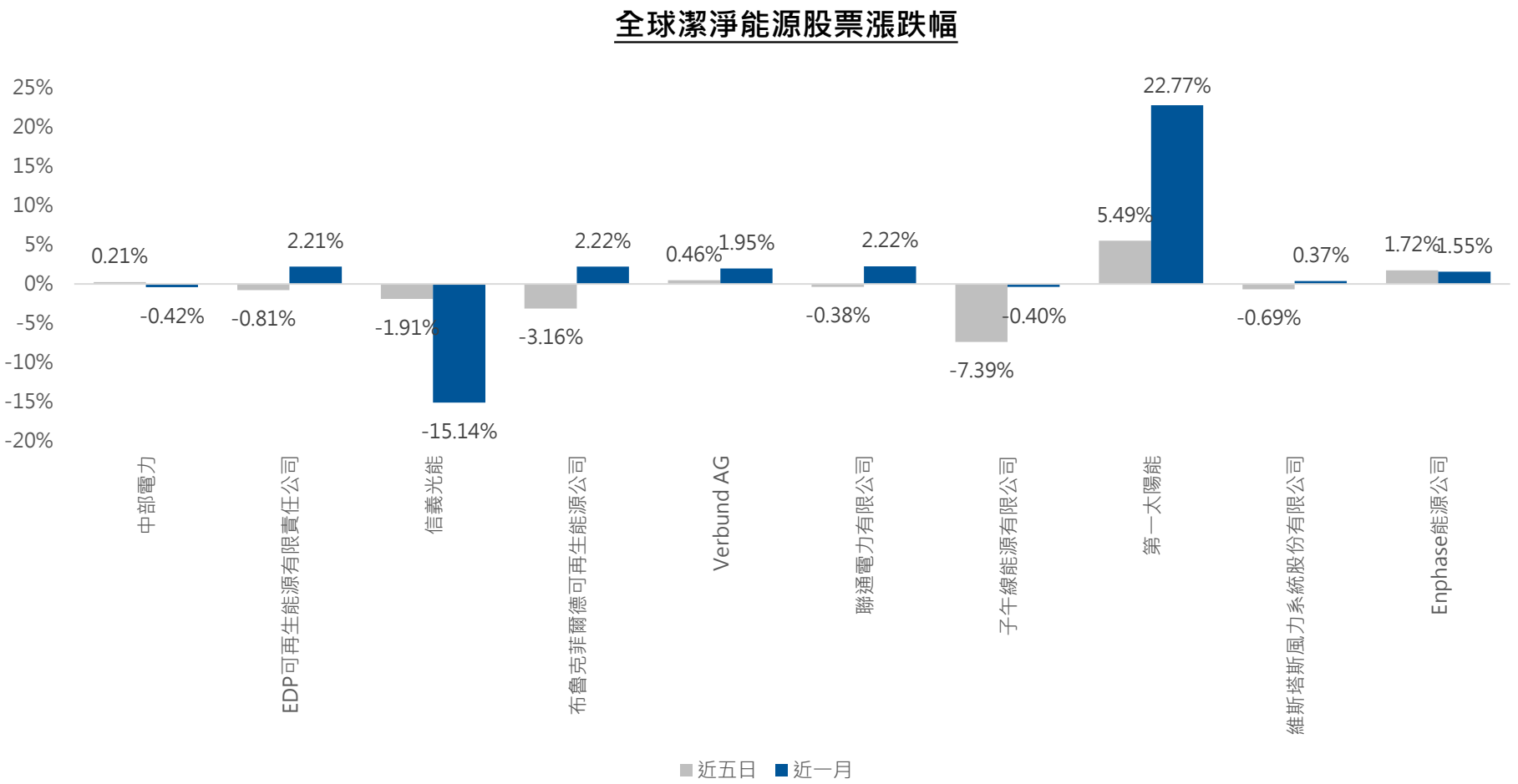
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源：Bloomberg，2022/07/26~2022/08/26。**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
上週美國太陽能製造商表現居前



資料來源：Bloomberg，2022/07/29~2022/08/26。**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
上週傳出對太陽能及氫能利好消息

- 歐盟機構週二表示，歐洲正面臨500年來最嚴重干旱，歐洲三分之二地區處於供水緊張，內陸航運、電力生產和某些作物的產量將減少。(不利水力)

- 針對中國太陽能廠商是否有規避進口關稅行為，美國商務部將該案件的初步裁決日期從8月延至11月。(利好太陽能)

- Plug Power從 2025 年開始向亞馬遜供應液態綠色氫以幫助亞馬遜降低碳排。(利好氫能源)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/08/26。**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

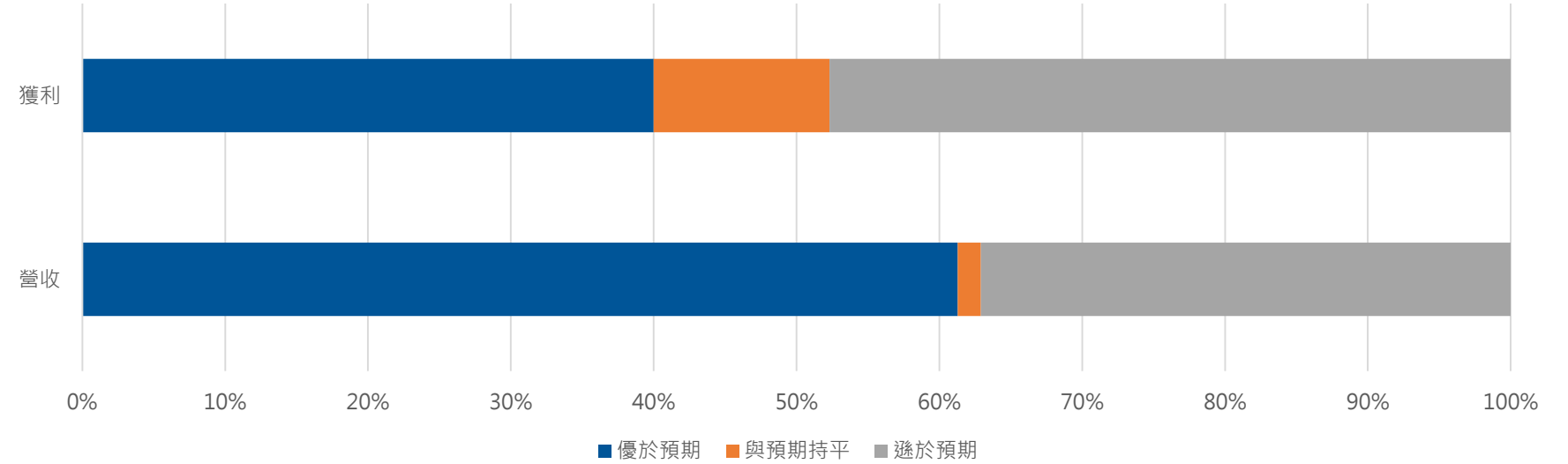
潔淨能源：財報公布結果顯示營收多優於預期

■ **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8/26為止，已經公布財報家數比例85%，其中營收家數61%優於預期，獲利家數40%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，2022/08/29。**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

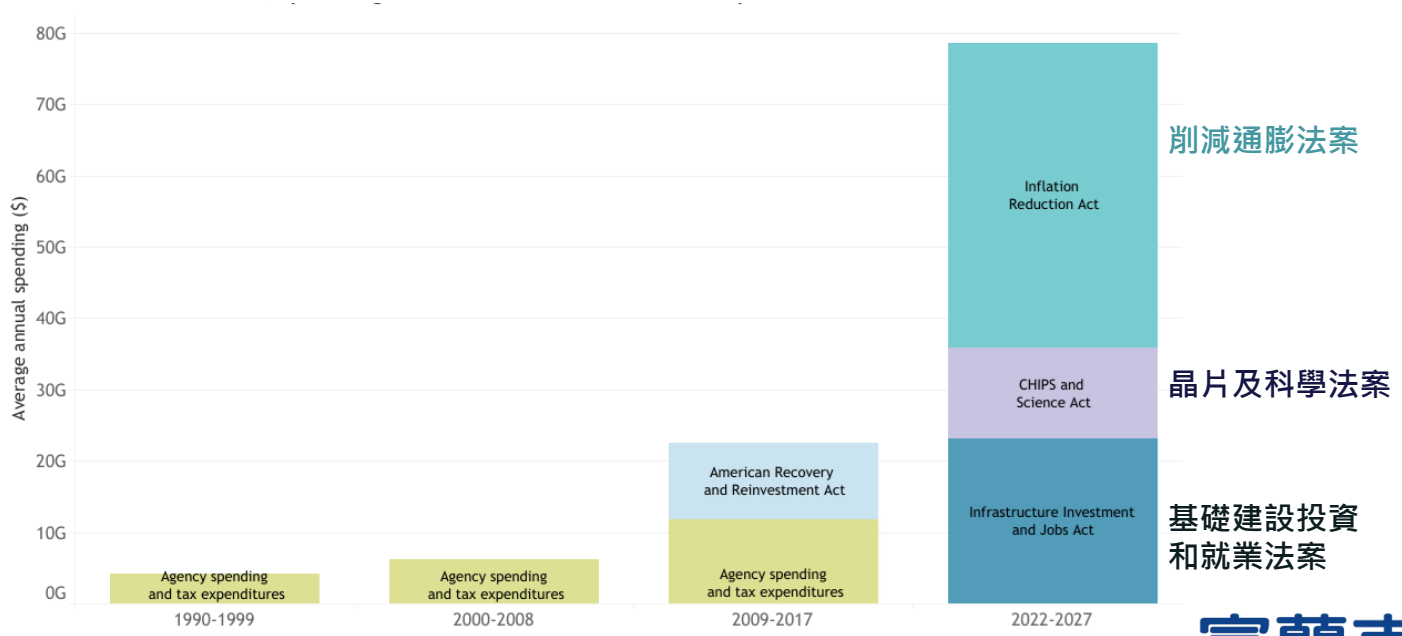
潔淨能源：美政府動起來，每年氣候投資較過去多3.5倍

■ **研究機構認為美國政府氣候投資超過過去任何時期：**

(1).未來美國聯邦政府在氣候和潔淨能源年度實際支出可能至少是2009~2017的3.5倍，是上世紀90年代和本世紀初水平的15倍。

(2).與 2005 年水平相比將使美國的排放量減少約 40%，並在未來十年增加 3.5 兆美元資本投資。

每年美國聯邦政府用於氣候投資 (單位：$十億美元)



資料來源：RMI，GAO，富蘭克林華美投信整理，2022/08/24。**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：氣候投資不在局限於潔能發電，工業及交通等應用也加大投資力道

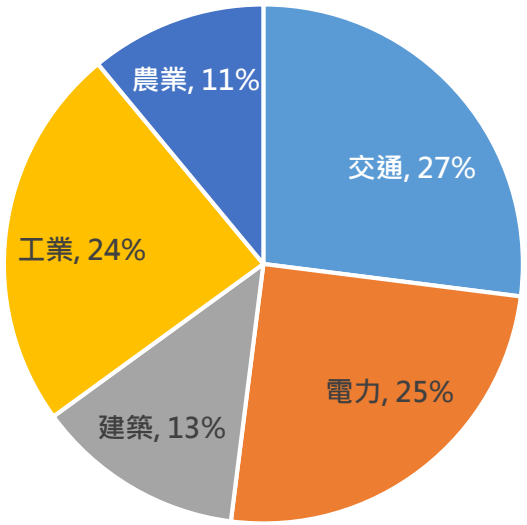
■ **氣候投資迎來新變革，不再拘泥傳統能源發電領域：**

(1).1990~2020年美國碳排來自交通部門占30%，同期聯邦氣候資金中僅有 5%用於減少這些排放量。

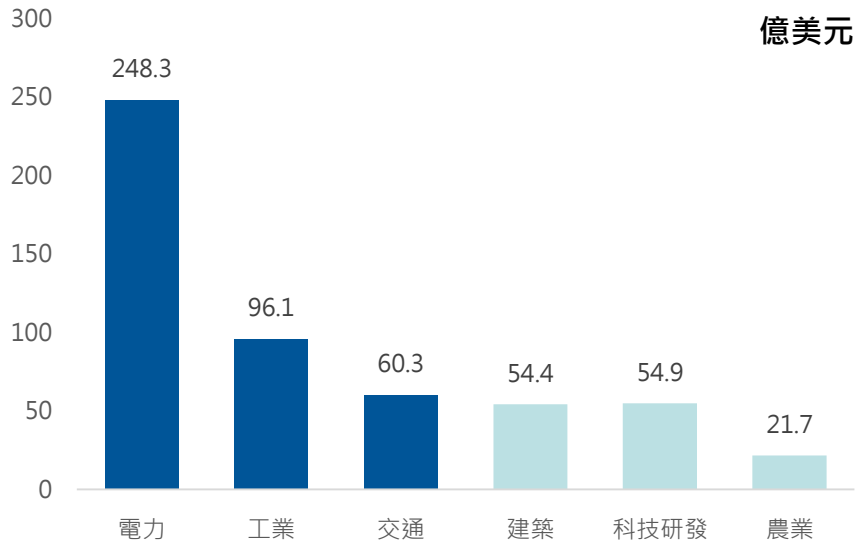
(2).大多數研究僅關注支出用於電力及建築之間分配。

(3).隨著新技術及新投資，研究機構認為未來將在交通領域投資翻倍，占比將提升至12%。

2020年美國碳排占比(%)



對於碳排前幾名的領域進行擴大投資(2021~2022)



資料來源：RMI，富蘭克林華美投信整理，2022/08/24。**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

潔淨能源產業趨勢及事件分析

潔淨能源：公部門創新精神將有助氣候應用新技術落地

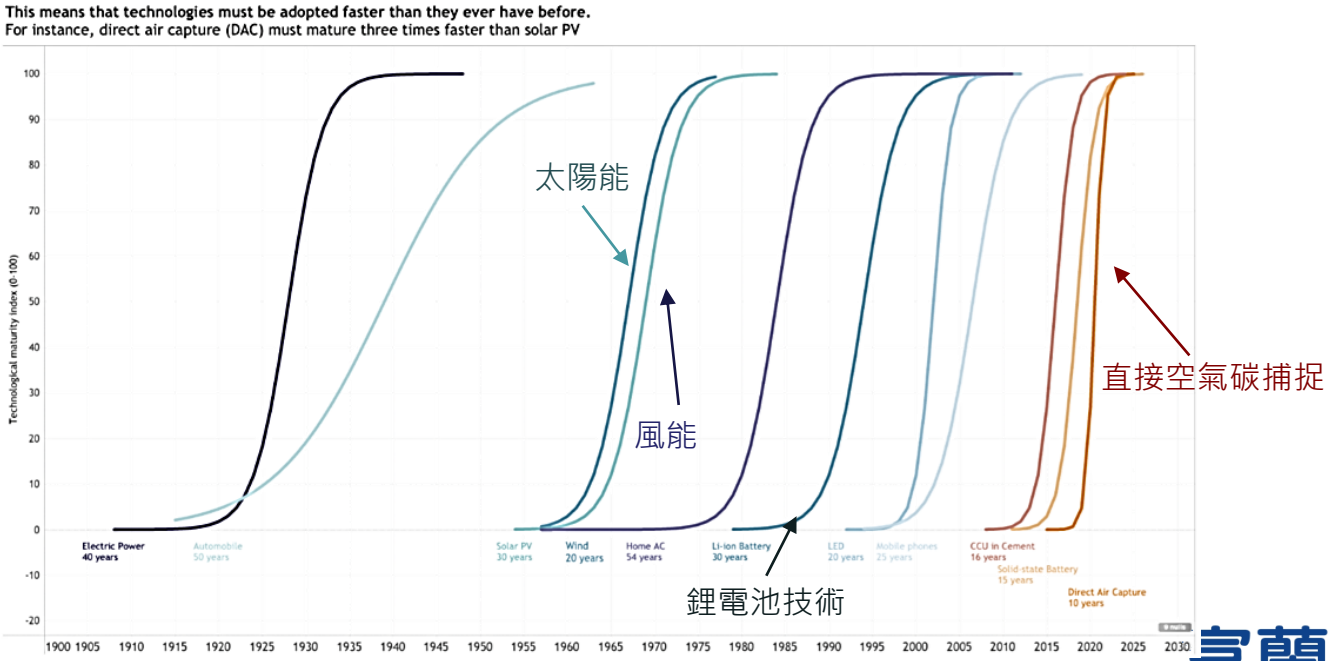
■ **研調機構認為大膽創新將有更多工具可以面對氣候變遷：**

(1).政策激勵新技術來促進轉型速度，如氫氣和直接空氣碳捕捉技術在十年從原型產品走向市場成熟，過去太陽能技術則用30年的時間才完成。

(2).創新過程非線性的，許多技術仍可能會倒退或完全失敗。

(3).研調機構認為公部門對應氣候投資政策方法需要具有創業精神，鼓勵嘗試失敗。

氣候新技術成熟速度比過往來的更快



資料來源：RMI，富蘭克林華美投信整理，2022/08/24。**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