富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/09/19

FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場表現**
  - 上週天然氣大幅拉回，傳統及潔淨能源則伴隨大盤下跌
  - 上週各子產業權值股漲跌互見，歐系風能表現較為弱勢

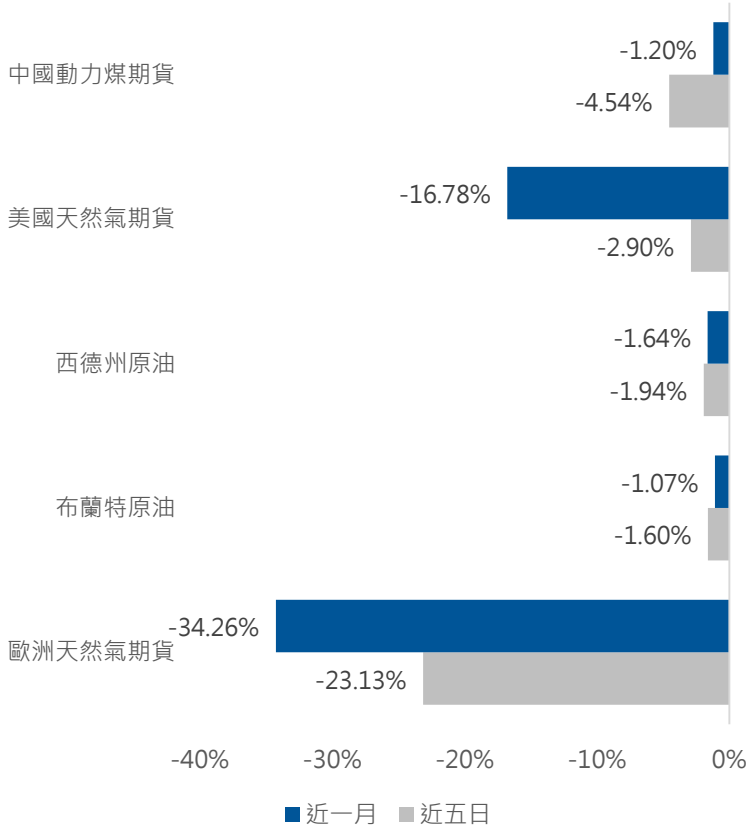
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 上週潔淨能源重點消息整理

- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：歐盟執委會草案出爐，歐系公司影響較大
  - 太陽能：投行上調美國太陽能安裝量

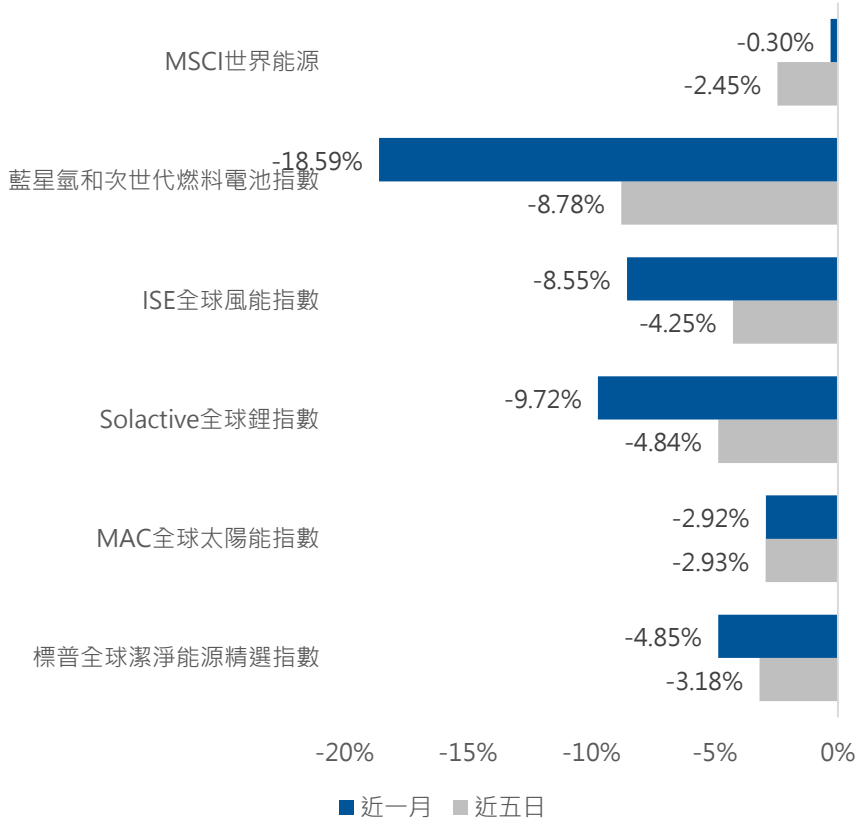
富蘭克林 華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
上週天然氣大幅拉回，傳統及潔淨能源則伴隨大盤下跌

全球主要能源原物料漲跌幅



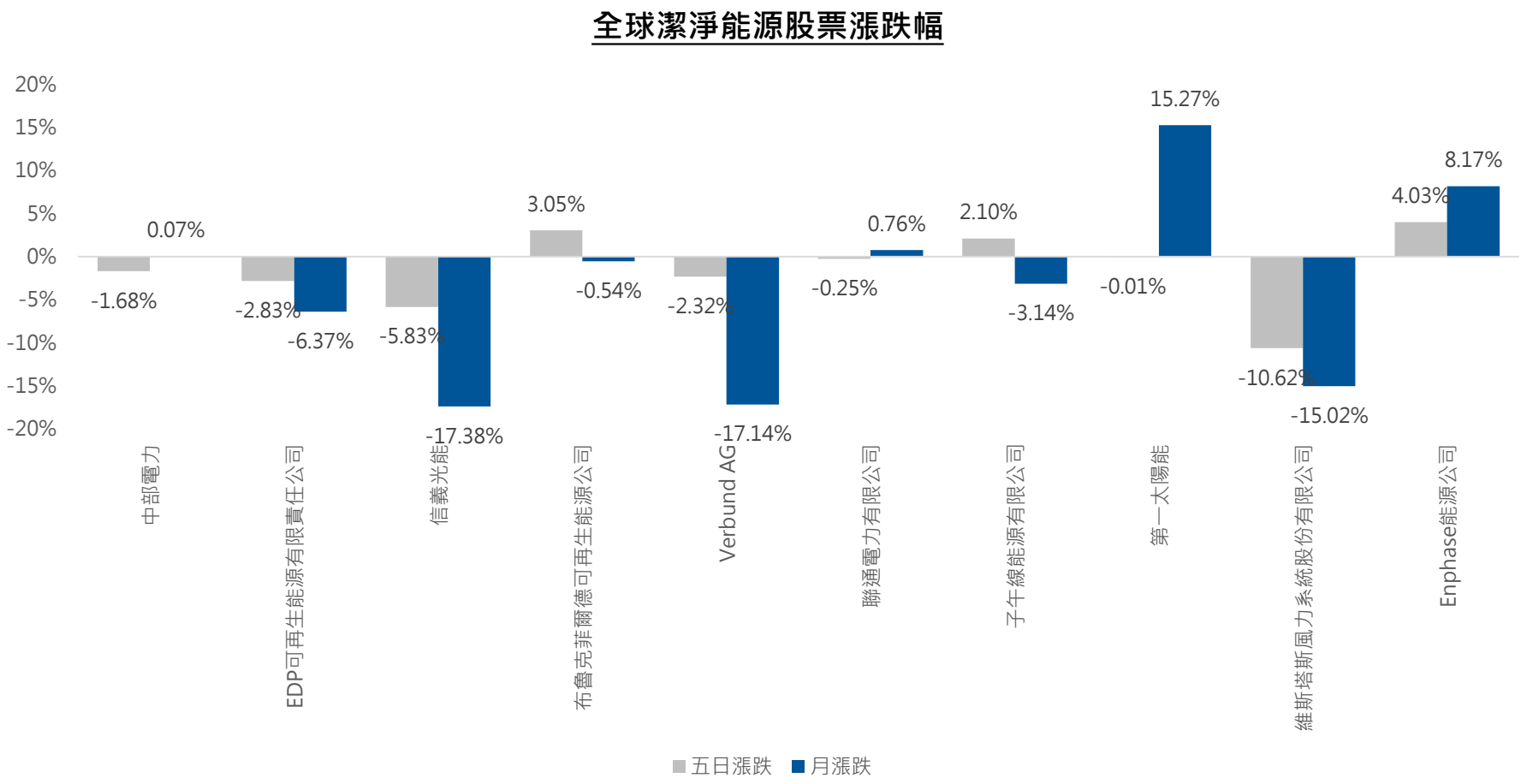
傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



資料來源：Bloomberg，2022/08/16~2022/09/16。

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
上週各子產業權值股漲跌互見，歐系風能表現較為弱勢



資料來源：Bloomberg，2022/08/18~2022/09/16。以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介，亦非上開基金當然持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源市場消息整理

上週潔淨能源重點消息整理

- 印度電力需求增長率預計在未來五年內大幅成長，預計風能、太陽能等潔淨能源新增安裝將成為主要供應來源。(利好潔淨能源產業)
- 美國總統Biden將於簽署一項行政命令，資助美國生物技術，以便在農業材料、潔淨能源和 COVID-19 疫苗減少對中國的依賴。(利好潔淨能源產業)
- 歐盟執委員會公佈1400億歐元規模草案幫助消費者減輕負擔。(短期歐系廠商負面影響)
- 歐盟立法機構通過提高潔淨能源和節約能源的目標，2030年歐盟45%的能源來自潔淨能源。(利好潔淨能源產業)
- 美國頁岩油、頁岩氣企業通知歐洲國家，無法在冬天為其提供額外的能源。(利好潔淨能源產業)
- 印尼頒布一項法規，鼓勵使潔淨能源，其中包括讓老舊燃煤電廠提前退役。(利好潔淨能源產業)
- Plug Power獲得歐洲迄今為止最大的多站點電解槽訂單。(利好氫能源)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/09/16。**若以上內容提及個股，僅為舉例用，非為個股之推介，亦非上開基金當然持股。投資人申購上開基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。**

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：歐盟執委會草案出爐，歐系公司短期受影響

■ **歐盟執行委員會計劃限制潔淨能源發電價格上限，課徵石化燃料公司暴力利稅：**

(1).歐盟委員會提議將風能、太陽能、核能和褐煤電廠電價設定 180 歐元/MWh的上限。

(2).歐盟統一實施，實施期間為將在2022/12/01~2023/03/31。

(3).歐盟成員國保留限制電力生產商超額收入的權利。

(4).只對2022財年的利潤徵收至少33%的暴利稅，將適用於即2022財年高於2019~2021財年平均利潤20%，歐盟執委會預估將徵收250億歐元左右的資金，惟可能會考慮延長該措施。

(5).目標在2023/03/31前減少10%的總用電量。

■ **投行認為該政策影響：**

(1).歐盟能源部長將9/30會議上對這些措施進行投票，基於緊急條款，多數支持足以獲得批准，任何單個國家都不能否決這些建議。

(2).MS認為價格上限水平仍可能繼續激勵潔淨能源的加速投資，即便收入受到限制但鼓勵資產開發商在長期提前出售潔淨能源合約。

資料來源：Morgan Stanley，歐盟執委會，富蘭克林華美投信整理，2022/09/19。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

潔淨能源產業趨勢及事件分析

太陽能：投行上調美國太陽能安裝量

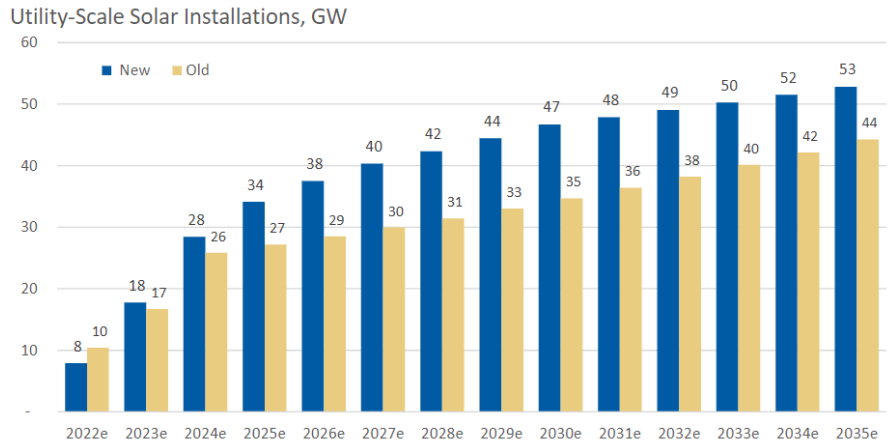
■ **受益於IRA、需求及供應改善，投行上調太陽能安裝量預估：**

(1).MS大幅提高對美國太陽能安裝的預測，包括公用事業和分佈式太陽能安裝。

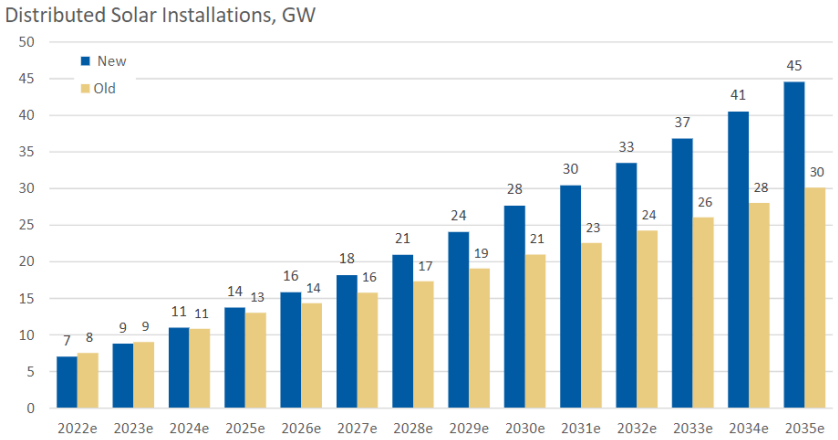
(2).MS提高分佈式太陽能的成長率， 到 2025 年每年增長 25%(先前為 20%，到 2026-30 年每年增長 15%(先前為 10%)。

(3).削減通膨法(IRA)、客戶需求強勁，太陽能面板供應得到改善。

公用事業型太陽能安裝量 (單位：GW)



分散式太陽能安裝 (單位：GW)



Goldman Sachs預估

資料來源：Morgan Stanley，富蘭克林華美投信整理，2022/09/14。**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

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上開基金之績效。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
- 上開基金經金融監督管理委員會同意生效，惟不表示上開基金絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證上開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，不負責上開基金之盈虧，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。
- 上開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。
- 上開基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使上開基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：

  (一)上開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)上開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，可能使上開基金報酬將與投資目標產生偏離。

  (三)上開基金以新臺幣計價，而上開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，因此上開基金承受相關匯率波動風險可能使上開基金報酬與投資目標產生偏離。
- 上開基金自成立日起至上市日前（不含當日），經理公司不接受上開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)
- 上開基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資上開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