富蘭克林華美投信
00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/10/17

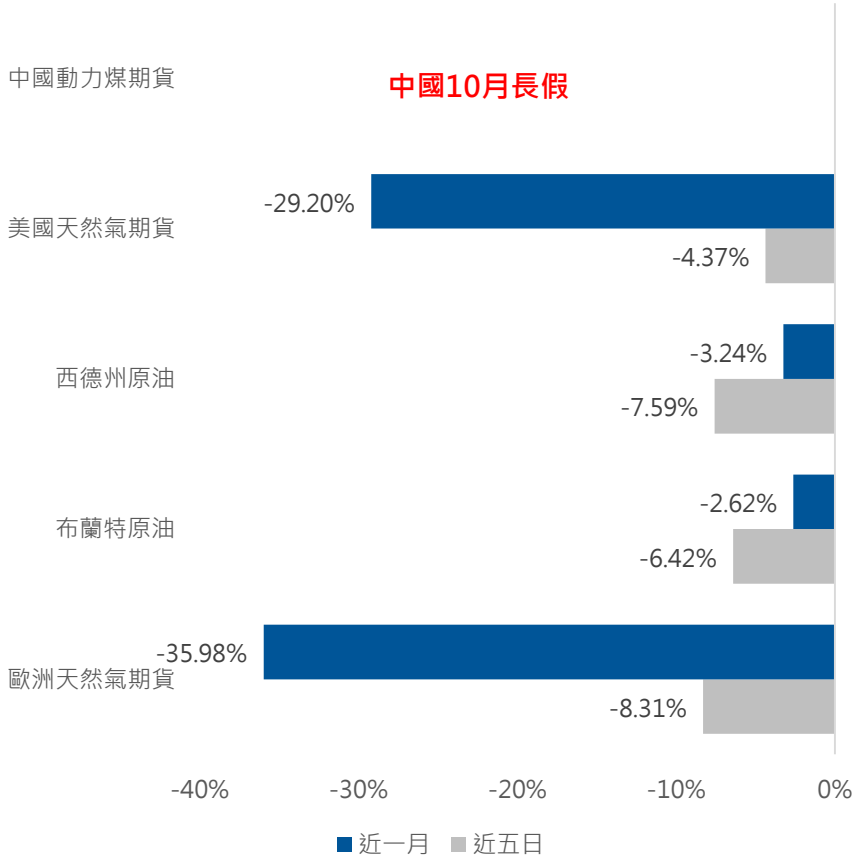
FT潔淨能源 內容大綱

- **全球潔淨及傳統能源市場表現**
  - 近期所有資產多呈現普跌
- **潔淨能源市場消息整理**
  - 上週潔淨能源消息整理
- **潔淨能源產業趨勢及事件分析**
  - 潔淨能源：波動行情可採買黑不買紅
  - 潔淨能源：IRA對產業支持巨大，將有助產業在未來快速發展
  - 潔淨能源：政策支持，產業邁向獲利高成長，並轉化成穩定現金流

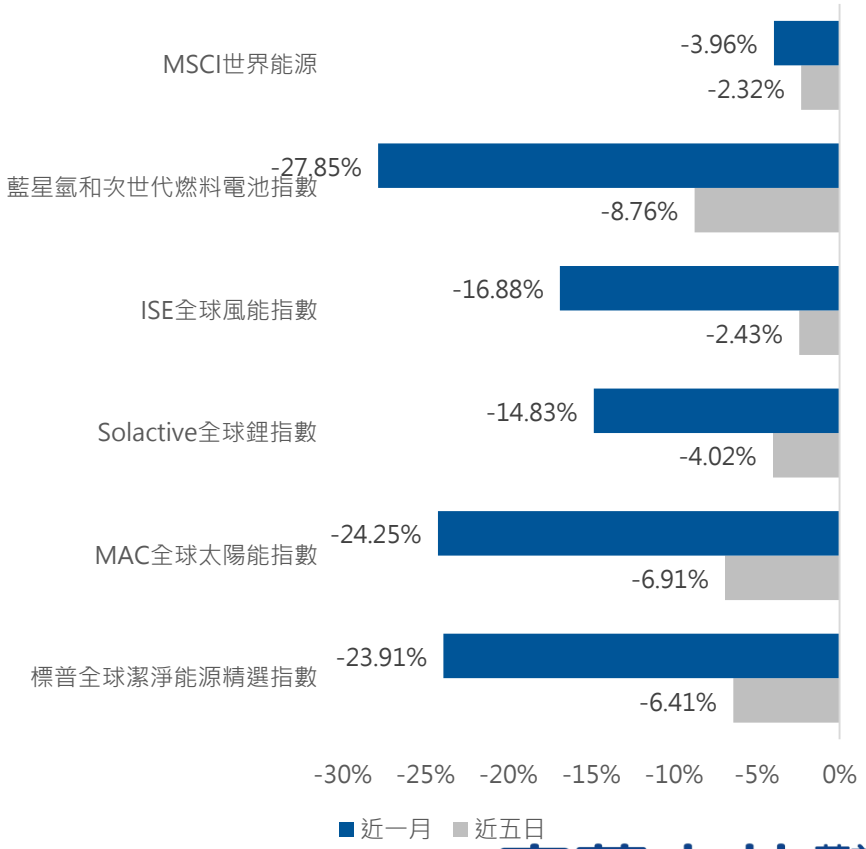
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

全球潔淨能源與傳統能源市場表現
近期所有資產多呈現普跌

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，2022/09/14~2022/10/14。

富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源市場消息整理
上週潔淨能源消息整理

- 中國國家能源局發布“雙碳”重大計劃。(利好潔淨能源產業)
- EIA發布短期能源展望報告(SETO)，隨著經濟增長和天氣變熱，美國的用電量將在 2022 年達到歷史新高。(利好潔淨能源產業)
- 歐盟對電力需求削減給風能和太陽能利潤帶來進一步風險。(不利潔淨能源)
- 英國考慮對低碳發電做出臨時性限制收入計畫。(不利潔淨能源)
- CS研究報告表示未來幾個月NEM 3.0可能做出決定。(不利太陽能)

資料來源：Reuters，富蘭克林華美投信整理，2022/10/14。**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：波動行情可採買黑不買紅

■ **潔淨能源近一月來大幅拉回主要因素：**

(1)市場預期歐美央行可能將維持鷹派升息政策。

(2)歐盟電價政策實施短期限制措施。

上半年潔淨能源指數、標普500指數及成長股比較

	1D%	5D%	1M%	3M%	6M%	YTD%	1Y%	俄烏衝突	潔淨上市以來
排名	9	12	12	3	2	1	3	1	1
標普潔淨能源精選指數	-1.40%	-10.88%	-21.18%	-7.21%	-13.44%	-17.54%	-25.39%	0.94%	-2.44%
標普500指數	-0.65%	-5.33%	-11.76%	-6.89%	-18.39%	-24.70%	-17.51%	-15.07%	-18.40%
NASDAQ綜合指數	-1.10%	-6.71%	-13.92%	-8.32%	-22.03%	-33.36%	-27.93%	-20.03%	-24.28%
全球智能電動車	-0.67%	-8.69%	-19.64%	-16.68%	-26.20%	-42.55%	-33.58%	-28.22%	-35.87%
ACWI IMI精選未來車30指數	-2.68%	-8.86%	-19.12%	-11.88%	-29.63%	-42.01%	-30.06%	-31.00%	-37.29%
標普軟體服務指數	-1.84%	-8.28%	-15.73%	-12.81%	-24.40%	-38.16%	-39.68%	-22.47%	-27.49%
羅素2000指數	0.06%	-4.67%	-10.09%	-2.26%	-14.80%	-24.60%	-24.23%	-12.92%	-14.84%
元宇宙指數	-2.41%	-10.22%	-20.57%	-20.24%	-40.01%	-58.31%	-56.03%	-44.08%	-50.23%
全球基因免疫與醫療革命指數	-0.39%	-7.42%	-15.02%	-14.33%	-17.99%	-34.62%	-38.33%	-13.18%	-19.03%
全球基因免疫生技指數	-0.40%	-6.64%	-16.25%	-18.22%	-23.25%	-41.12%	-45.67%	-21.54%	-25.95%
電池與儲能科技指數	0.51%	-0.74%	-12.63%	-10.84%	-7.54%	-28.65%	-27.68%	-18.68%	-23.07%
全球網路安全指數	-0.85%	-7.01%	-12.06%	-9.99%	-25.81%	-30.27%	-31.43%	-16.18%	-22.23%

資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理，2022/10/12。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

潔淨能源產業趨勢及事件分析

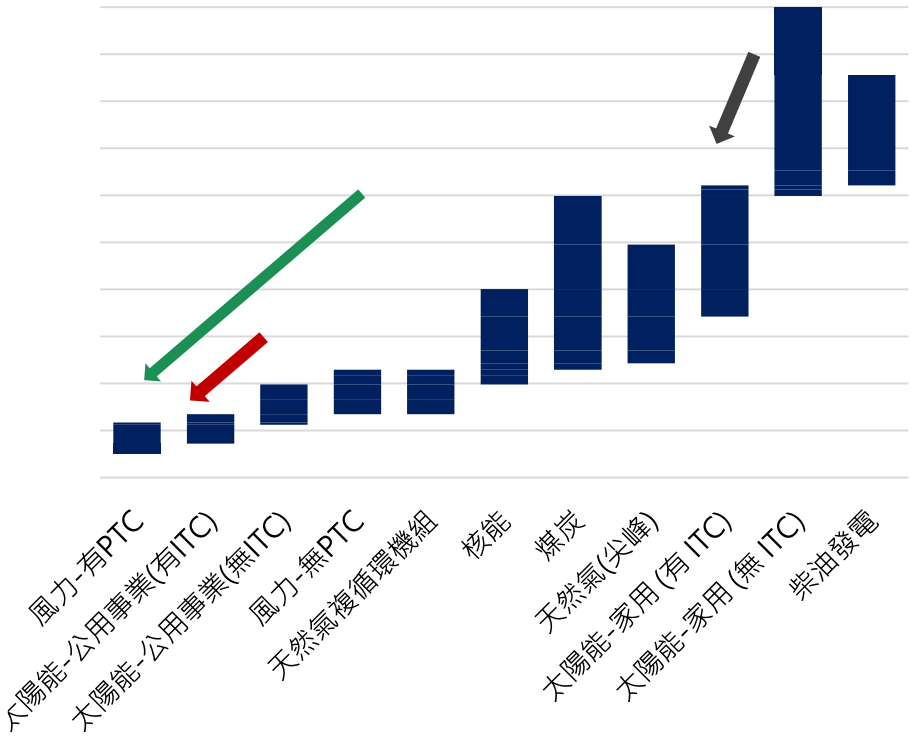
潔淨能源：IRA對產業支持巨大，將有助產業在未來快速發展

- **研究表明美國削減通膨法(IRA)對產業支持巨大，將有助產業在未來快速發展：**

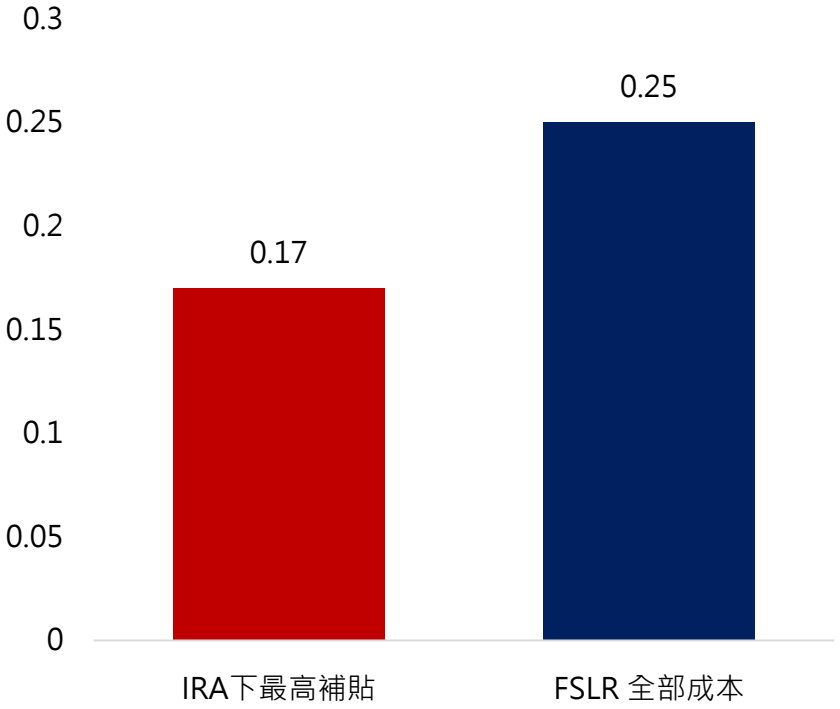
(1) 公用事業用太陽能和風能仍然是最便宜的電力來源，根據估算有補貼下發電成本將便宜35%及61%。

(2) IRA最有意義的條款是將太陽能ITC延長到2030年代中期，並給予大力的補貼支持。

發電均化成本比較



太陽能補貼與成本比較 ($/W)



資料來源：Credit Suisse，EIA，富蘭克林華美投信整理，2022/10/12。

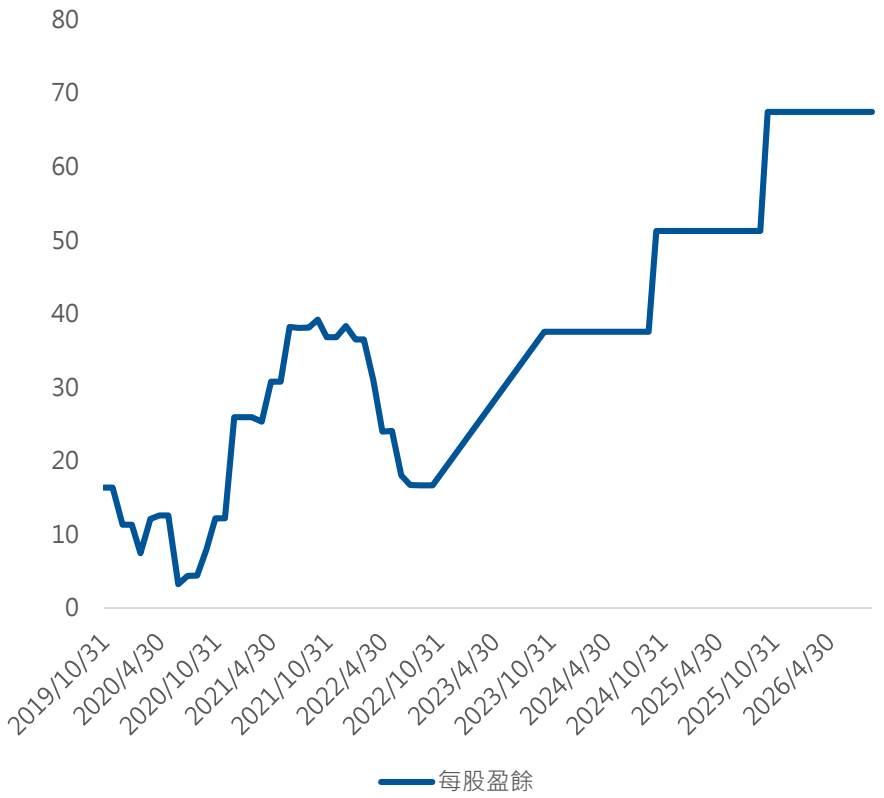
富蘭克林華美投信
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM

潔淨能源產業趨勢及事件分析

潔淨能源：政策支持，產業邁向獲利高成長，並轉化成穩定現金流

- 將從營收快速成長，進入到獲利快速成長，最終進入現金流穩定入情境：

標普全球潔淨能源指數EPS (未來12個月預估)



標普全球潔淨能源指數每股現金流 (未來12個月預估)



資料來源：Bloomberg，富蘭克林華美投信整理，2022/10/11。**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