

富蘭克林華美投信

00899潔淨能源 ETF市場週報

2022/11/07

FT潔淨能源 內容大綱

■ 全球潔淨及傳統能源市場表現

- 上週原物料表現強勢推動傳統能源優於潔淨能源

■ 潔淨能源市場消息整理

- 上週潔淨能源消息整理

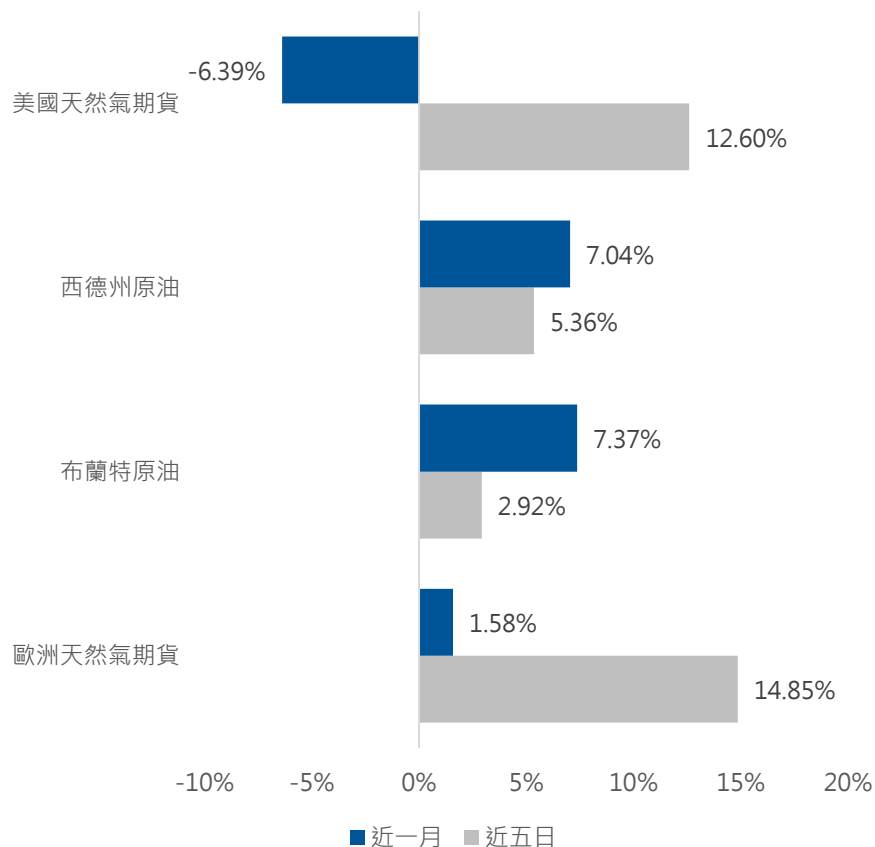
■ 潔淨能源產業趨勢及事件分析

- 潔淨能源：研究認為IRA將推動近3.5兆美元投資
- 潔淨能源：IRA將推動風能及太陽能未來產能倍數成長
- 太陽能：RUN 利潤優於預期推動單日漲幅近兩成

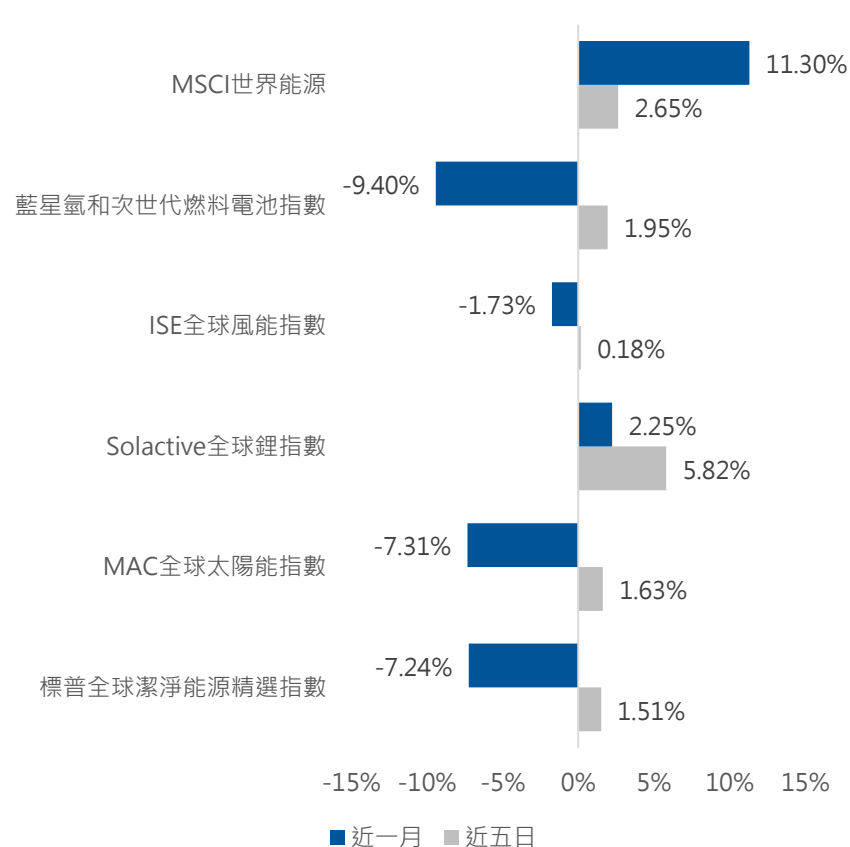
全球潔淨能源與傳統能源市場表現

上週原物料表現強勢推動傳統能源優於潔淨能源

全球主要能源原物料漲跌幅



傳統/潔淨能源股指數漲跌幅



潔淨能源市場消息整理

上週潔淨能源消息整理

- AGEB 表示，由於高昂的價格阻礙使用量，德國的能源消費量在 2022 年年減2.7%，惟也推動能源效率投資。[\(利好潔淨能源產業\)](#)
- Biden考慮對能源企業課徵暴利稅。[\(利好潔淨能源產業\)](#)

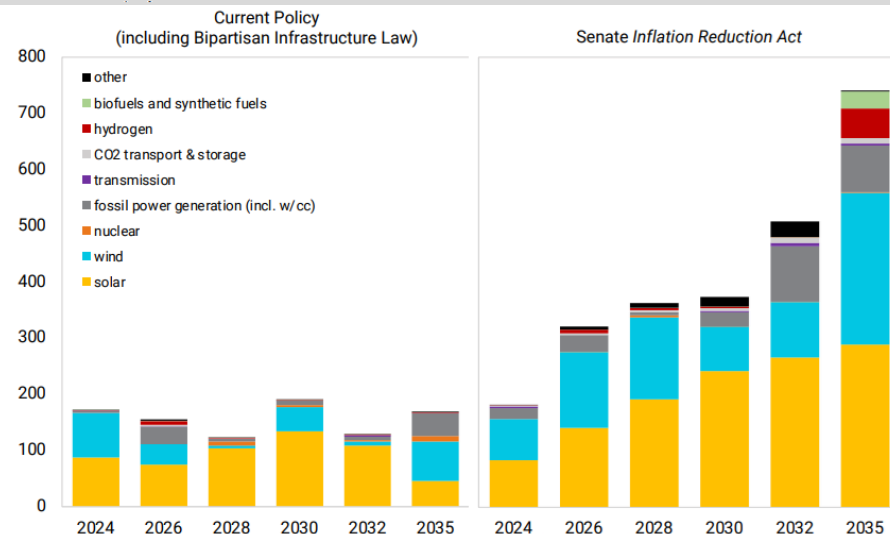
潔淨能源產業趨勢及事件分析

潔淨能源：研究認為IRA將推動近3.5兆美元投資

■ 普林斯頓大學研究2023-2032年IRA推動近3.5兆美元累計資本投資，用於潔淨能源基礎設施

- (1). 二氧化碳運輸和碳捕捉等方面每年投資超過200億美元。
- (2). 氫生產的年度投資將是當前政策的三倍，2035年增加超過500億美元。
- (3). 該法案對風能和太陽能投資影響最大，2030年投資將增加近一倍達到3,210億美元，而在現行政策下為1,770億美元。
- (4). 推動家庭和企業在能源系統大量額外投資，包括購買更高效的電動汽車、電器、供暖系統和工業生產。
- (5). 提供數百億美元的贈款、稅收抵免和貸款項目，發展潔淨能源關鍵礦物製造和供應鏈。

預估每年投資規模 (單位：十億)



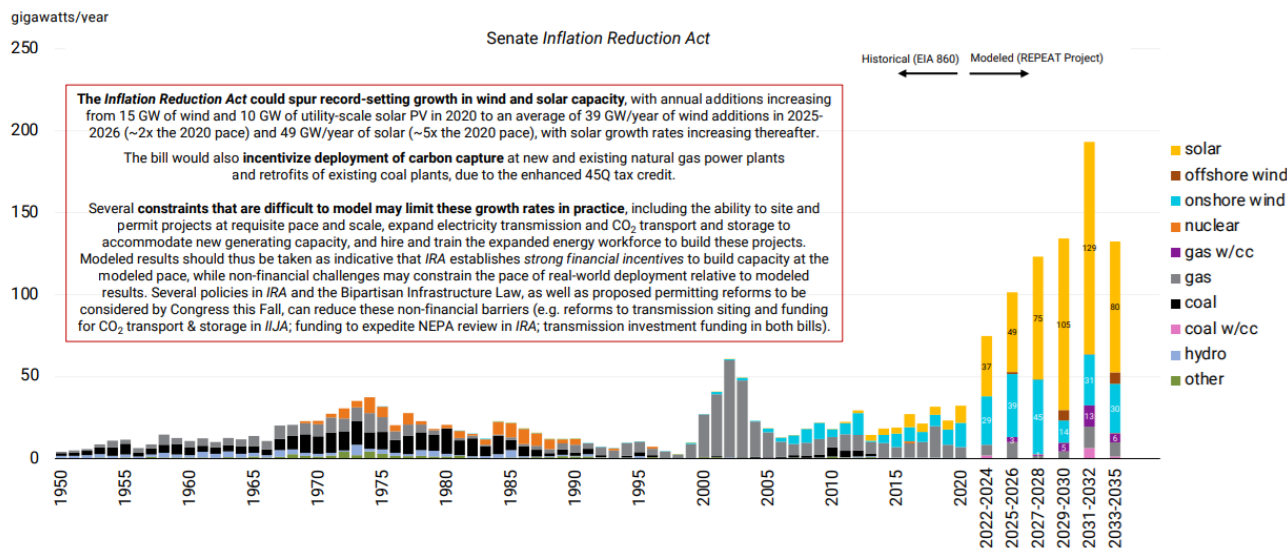
潔淨能源產業趨勢及事件分析

潔淨能源：IRA將推動風能及太陽能未來產能倍數成長

■ 未來潔淨能源產能有望大幅及快速成長：

- (1).2020年每年產能15GW風能和10GW的公用事業規模太陽能。
- (2).2025-2026年風能將拉高到每年平均39GW(約為2020年的2倍)。
- (3).2025-2026年太陽能每年50GW(約為2020年的5倍)且將不斷成長。
- (4).部分因素可能會限制成長速度，包括批准項目速度，電網及相關基礎設，勞動力培訓等。

通貨膨脹削減法案可能會刺激風能和太陽能產能創紀錄的增長



潔淨能源產業趨勢及事件分析

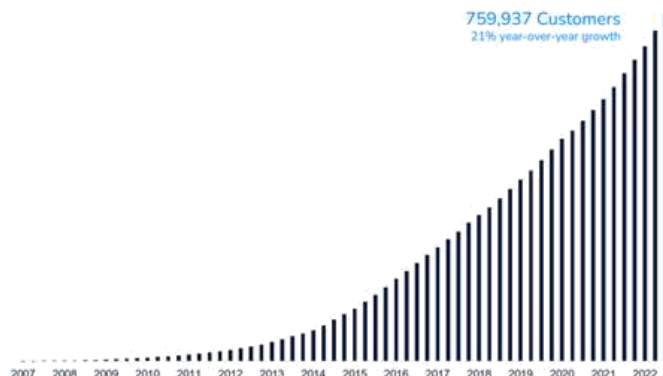
太陽能：RUN 利潤優於預期推動單日漲幅近兩成

■ RUN漲價策略推動利潤優於預期：

- (1).RUN 3Q22安裝256 MW太陽能發電能量大致符合預期。
- (2).公司目前預計太陽能裝機容量年增長25%略低於先前預期，因受天氣影響所致。
- (3).為應對通膨和更高利率，RUN在2022年多次提高價格。
- (4).美國公用事業費率漲超過15%，給RUN帶來提高價格的空間。

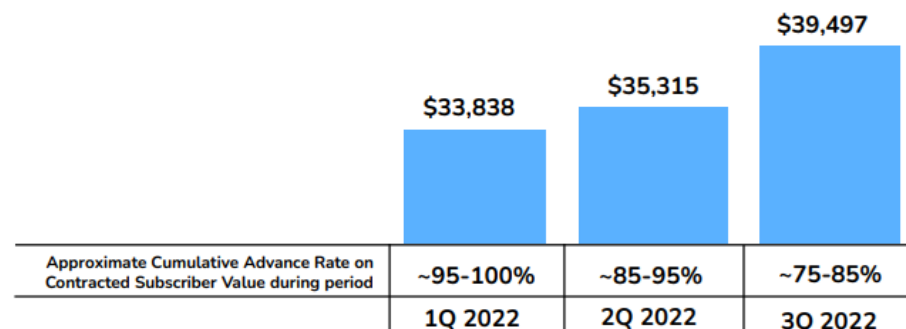
RUN客戶成長趨勢

Sunrun is Growing its Base of Customers



訂閱合約價值

Contracted Subscriber Values (as reported using 5% Discount Rate)



Note: 3Q 2022 reflects an ITC of 30% following the passage of the Inflation Reduction Act; while retroactive to 1/1/2022 and beneficial to Sunrun, prior reported Subscriber Values have not been recast.

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。

- 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 111金管投信新字第006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