

台新全球AI 電力基金

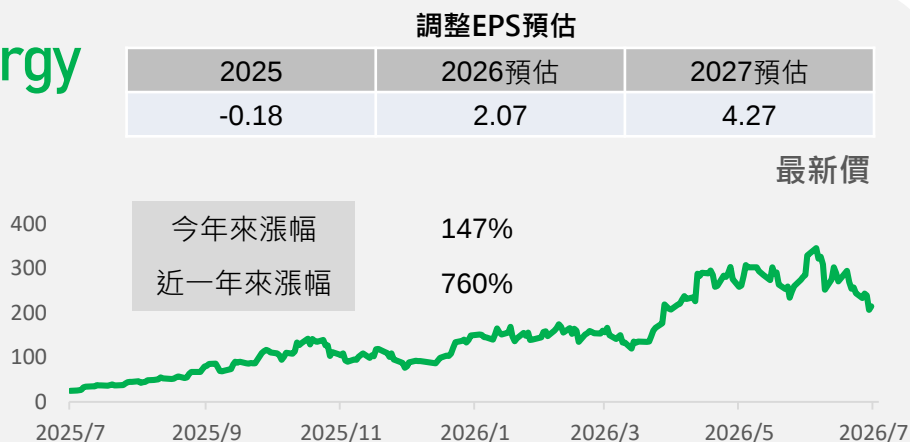
8.10大勢啟程

揭開Bloom Energy 燃料電池面紗

Bloom Energy為全球燃料電池龍頭近一年股價超過750%，引發市場關注，亦是台新全球AI電力基金預計持股之一。燃料電池不像乾電池需更換，也不像鋰電池要充電，只要從外界補充天然氣、氫氣或相關原料，就可以不斷供電。燃料電池以其建置快速、環保特質，強調「現在就有電」獲得科技巨頭青睞。

Bloomenergy

未來EPS預估/
近一年股價走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2025/7/18-2026/7/17

燃料電池原理

Bloom Energy燃料電池技術採用固態氧化物燃料電池(SOFC)，高溫800-1000度運作，可使用天然氣、氫氣等為燃料，利用化學水解逆反應原理，放出電跟熱，產生的熱能還能回收利用。

天然氣

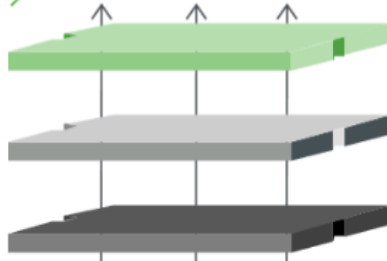
代替燃料包含：
氫氣、沼氣

環境空氣

陽極(+)

電解液

陰極(-)



產出物

高濃度
CO₂、蒸氣

高效率
電力

高溫空氣

資料來源：Bloom energy、台新投信整理，資料日期：2026/4

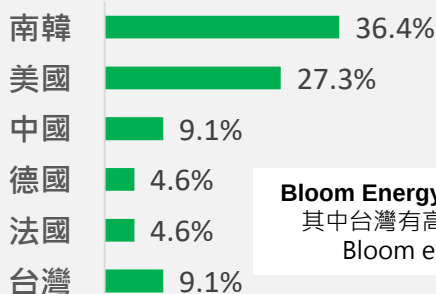
本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

台新全球AI 電力基金

8.10大勢啟程

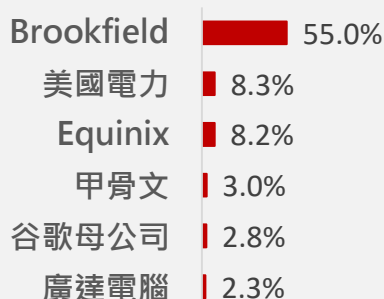


Bloom Energy 供應鏈與客戶



供應鏈

Bloom Energy 供應鏈遍布全球，其中台灣有高等企業長期與 Bloom energy 合作。



主要客戶

資料來源：Bloomberg，資料取用日期：2026/7

資料來源：Bloomberg，資料取用日期：2026/7

AI基礎建設自建電源與儲能需求攀增，讓能燃料電池與儲能重新受到關注。

燃料電池 與儲能差異

這裡簡單分享儲能電池與燃料電池差異。
儲能主要為「儲存與暫時放電」，燃料電池則更強調「發電功能」，較接近自建電源。

	燃料電池	儲能電池
能源來源/ 是否要充電	天然氣、沼氣、 氫氣/否	電網電力、太陽 能、風力等/要
主要功能	獨立場地發電， 提供可靠電源	調節峰谷差距、 短暫備用
代表廠商 (均為本基 金預計持股)	Bloom energy 美國與全球燃料 電池龍頭，明顯 受惠AI、美國製 造需求。	寧德時代 中國電池龍頭， 掌握快充等電池 等技術，亦具成 本優勢。

部署快、模組化

最快90天就可以建置完成，並可依需求彈性擴展(可達MW級規模)。

優缺點

低碳排、低噪音、不需消耗水

反應成品為水，低汙染且低噪音與0用水量。同樣瓦數下排放的二氧化碳也較低。較不易受到當地居民抗議(有利政府批審速度)。

造價相對較高

需要用到貴金屬當催化劑，造價成本與周圍管線機組等安裝成本相對較高。一般情境下，發電成本普遍高於市售電價。

組件耗損

電池仍會老化，需要定期維護與週期性更換。

資料來源：公司官網與投資人簡報、台新投信整理。

本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】。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。

台新全球AI 電力基金

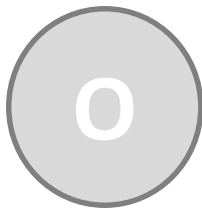
8.10大勢啟程



台新全球AI電力基金特色



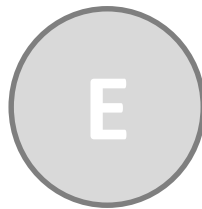
Pioneer
全台首檔*



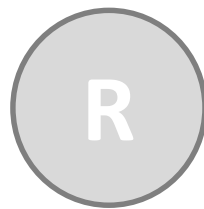
One stop
一站購足



World
全球布局



Expert
專家操盤



Ready
趨勢啟動

*資料來源：投信投顧公會，資料日期：2026/6，採名稱出現AI電力名稱之股票類型共同基金

【台新投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會或其指定機構申報生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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本基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。本基金無受存款保險、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。為避免因投資人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之投資人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎投資人進行短線交易。投資人應注意本基金投資之風險包括類股過度集中風險、產業景氣循環風險、外匯管制及匯率變動風險、政經情勢變動風險、流動性風險、商品交易對手信用風險、從事證券相關商品操作風險等。本基金投資特別股可能有無法按時收取股息之風險、類股集中及產業景氣循環風險、提前買回風險等。本基金包含新臺幣、美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而訂。投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人應特別留意。本基金於每日計算基金淨資產價值時，可能因匯率變動產生匯兌損失，導致投資人承受風險。若投資人以基金主要投資標的之交易幣別(如美元)申購基金相同計價幣別(如美元)之級別時，仍須負擔基金持有之非基準貨幣資產因匯率變動而產生未實現匯兌損益之風險。本基金運用限制及投資風險揭露請詳見公開說明書。投資遞延手續費NA類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本公開說明書。本基金不允許投資人進行擇時交易行為，且保留基金拒絕接受來自擇時交易之虞投資人新增申購之交易指示等事項。**本基金之基準貨幣為新臺幣，並用以計算基金淨資產價值；若投資人申購或贖回之貨幣與基準貨幣不同(即非以新臺幣投資者)，基準貨幣與其他計價幣別間之匯率變動，可能減少投資收益或增加投資損失。**

網址：WWW.TSIT.COM.TW 客服專線：0800-021-666

台北總公司：台北市中山區南京東路二段167號11樓 電話：(02)2501-3838

台中分公司：台中市西區英才路530號21樓-3 電話：(04)2302-0858

高雄分公司：高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2 電話：(07)536-2280