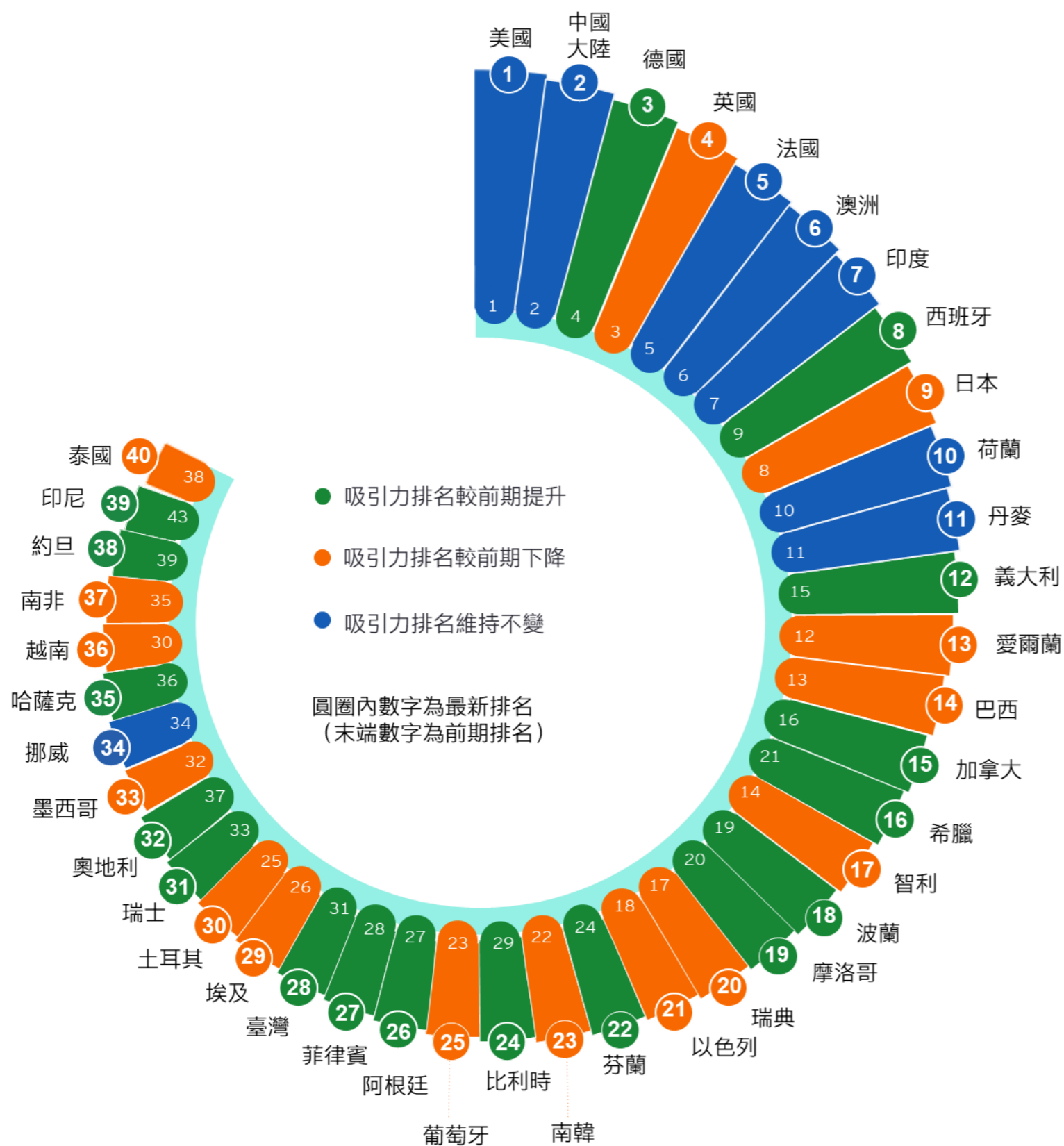


# RECAI

安永全球再生能源國家吸引力指數



### -1 巴西

巴西目前已建置19GW的太陽能，每月平均新增1GW太陽光電。聯邦參議院為防堵投資者提出有關拖延開發再生能源潛力的監管漏洞，正在擬定相關法律草案。

### 0 中國大陸

中國預計在2022年底前建置156GW的風力與太陽能發電，與2021年的最高紀錄相比下成長約25%。

### +5 希臘

希臘於近期的再生能源招標中達成總計538MW的交易

### +4 印尼

為鼓勵再生能源相關投資，印尼已頒布財政獎勵等政策，並計畫淘汰15GW的燃煤發電廠。同時，美國與日本等國家將支援印尼實施去碳化所需的龐大資金成本。

### +3 義大利

義大利政府頒布新的再生能源激勵法令FER II草案中詳細說明全新的綠能補助政策，並在首座公用事業規模的離岸風場建成後，宣布將於2023年至2026年間開放招標5GW的離岸風力發電。

### +1 哈薩克

為實現在2025年前開發40個再生能源專案的去碳化目標，哈薩克已調整其再生能源招標價格，以保護投資者免受貨幣對美元貶值的影響。

### +1 西班牙

西班牙在2022年11月進行總額共達3.3GW的再生能源招標，並提撥約30億歐元（29.9億美元）的預算獎勵1.8GW的太陽光電與1.5GW的陸域風力發電。2022年前五個月的太陽光電發電量比2021年同期成長約40%。

### -5 土耳其

土耳其的再生能源市場目前深受該國貨幣貶值之影響。由於該市場的躉購費率政策自2021年起按土耳其里拉計價，因此對投資者而言，土耳其與他國相比已喪失其競爭力。

### -1 英國

英國的第四輪再生能源價差合約機制（Contracts for Difference, 簡稱CfD）以創新低的價格提供總計達11GW的再生能源。與此同時，英國政府正考慮為執行中的再生能源專案推動自發性的價差合約機制，以幫助消費者降低能源費用並避免再生能源價格與天然氣市場脫鉤。

### -6 越南

由於該國複雜的許可申請流程、電價的波動以及無法完全兌現的購售電合約，越南尚無法吸引足夠的國際融資以實現其能源的裝置目標。

### 評估方法

欲深入了解安永的RECAI評估方法，請詳見本文第4頁。

# RECAI 60 評分

## 技術相關評分

排名	市場	前期排名	較前期排名之變動	評分	陸域風電	離岸風電	太陽光電	聚光式太陽能	生質能	地熱	水力	海洋能
1	美國	1	●	73.3	58.1	59.3	58.5	46.4	28.9	46.7	40.9	20.5
2	中國大陸	2	●	72.2	56.2	56.8	61.1	54.9	50.6	24.0	50.6	17.6
3	德國	4	▲	71.7	55.5	52.1	54.4	32.4	53.3	37.1	41.6	21.1
4	英國	3	▼	70.0	59.4	62.0	47.9	15.6	56.2	36.2	39.8	35.3
5	法國	5	●	69.1	55.4	52.9	53.3	23.5	47.4	38.5	41.7	38.1
6	澳洲	6	●	69.0	54.4	33.6	57.6	48.1	41.5	17.7	26.6	25.2
7	印度	7	●	68.6	51.8	26.4	62.9	34.5	44.5	22.0	45.7	20.1
8	西班牙	9	▲	65.8	52.8	36.5	51.5	29.3	39.7	15.6	23.4	23.2
9	日本	8	▼	65.7	50.8	50.0	49.2	19.6	57.4	45.2	38.4	23.6
10	荷蘭	10	●	64.9	53.7	47.5	47.4	15.6	52.5	24.5	27.4	23.6
11	丹麥	11	●	64.0	53.3	50.2	46.3	16.4	43.2	15.5	21.3	21.1
12	義大利	15	▲	63.6	47.7	42.1	50.3	31.4	43.3	32.6	46.0	18.7
13	愛爾蘭	12	▼	63.4	51.6	45.1	46.1	19.6	26.1	17.8	23.4	24.7
14	巴西	13	▼	62.2	53.7	30.6	52.5	25.0	48.5	13.0	43.7	18.7
15	加拿大	16	▲	62.0	54.9	35.6	46.2	19.0	33.3	23.0	45.8	26.1
16	希臘	21	▲	61.5	51.2	30.9	48.2	35.4	44.2	25.1	41.3	14.7
17	智利	14	▼	61.4	51.5	20.6	48.1	54.7	41.9	45.8	44.9	27.8
18	波蘭	19	▲	61.1	48.6	42.0	48.1	13.5	46.9	19.7	36.0	14.3
19	摩洛哥	20	▲	60.4	46.2	17.9	51.9	50.8	26.9	14.4	34.6	14.4
20	瑞典	17	▼	60.0	48.9	40.6	42.5	15.6	44.6	18.1	32.3	27.1

# RECAI 60 評分

## 技術相關評分

排名	市場	前期排名	較前期排名之變動	評分	陸域風電	離岸風電	太陽光電	聚光式太陽能	生質能	地熱	水力	海洋能
21	以色列	18	▼	59.7	39.6	15.3	55.4	36.4	29.6	14.8	17.8	16.8
22	芬蘭	24	▲	59.4	59.7	43.4	34.6	15.3	50.9	15.3	27.7	15.3
23	南韓	22	▼	59.3	39.5	41.9	49.2	18.8	49.5	17.2	29.9	33.0
24	比利時	29	▲	59.1	51.4	36.6	41.7	18.2	45.1	22.6	21.6	20.1
25	葡萄牙	23	▼	59.0	43.9	23.0	48.6	25.1	40.8	23.0	36.7	23.7
26	阿根廷	27	▲	58.1	51.7	23.1	49.1	31.9	41.4	15.6	38.2	19.5
27	菲律賓	28	▲	57.9	42.7	21.3	48.8	20.5	44.1	43.5	42.4	20.7
28	臺灣	31	▲	57.4	42.0	45.9	45.2	18.1	35.7	27.4	32.9	27.2
29	埃及	26	▼	56.5	46.8	14.9	53.5	47.4	29.7	13.3	23.0	11.5
30	土耳其	25	▼	56.0	47.0	19.1	48.5	23.9	40.0	41.9	43.0	19.7
31	瑞士	33	▲	55.7	41.3	18.0	43.9	18.5	38.2	22.9	37.5	15.4
32	奧地利	37	▲	55.6	45.9	20.8	42.3	13.9	41.4	17.3	39.6	21.0
33	墨西哥	32	▼	54.6	41.8	21.2	47.2	24.3	35.9	39.5	34.9	18.9
34	挪威	34	●	54.6	48.2	34.0	38.0	14.2	33.1	16.7	45.2	32.0
35	哈薩克	36	▲	53.8	45.5	13.8	45.1	17.6	30.1	14.5	41.6	13.3
36	越南	30	▼	53.7	43.7	43.5	43.5	16.6	39.4	12.1	45.9	17.7
37	南非	35	▼	53.3	46.7	18.0	43.9	46.8	32.3	12.3	19.5	20.4
38	約旦	39	▲	52.9	40.8	14.3	44.8	30.8	20.6	13.8	16.0	13.8
39	印尼	43	▲	52.7	38.6	18.5	46.7	17.3	43.5	56.9	47.3	20.2
40	泰國	38	▼	51.9	38.3	15.0	44.0	21.2	41.8	16.2	31.3	18.2

# RECAI 評估方法

由於再生能源已不再局限於去碳化與政府補助，安永的RECAI指數可用以分析如何增加市場吸引力的各大因素。

依據安永觀察現今全球市場趨勢對客戶在投資與其部署優先順序所造成的影響，以及其面臨的挑戰與成功因素，整理了以下核心議題：

- ▶ 該市場是否具有額外或替代能源供應的長期需求？如是，該需求是否側重在再生資源相關的能源？
- ▶ 該市場的政策是否會阻礙亦或創造再生能源的使用機會？
- ▶ 為確保專案成功執行，該市場是否具備例如簽署長期合約、電網基礎設施（包含儲能設備）以及資金來源的基礎條件？
- ▶ 該市場自然資源的充沛性、可利用性與專案開發的進程，將如何影響特定再生能源技術的前景？
- ▶ 在其他條件均被滿足的前提下，該市場的總體經濟穩定性與投資表現是否會推動或阻礙商業操作的便利性？

上述指標性核心議題著重在能源需求、政策穩定性、專案交付（包括資金可取得性）與自然資源的多樣性等基礎層面。隨著再生能源市場逐漸接近市電平價，這些基礎層面將日益成為造成市場差異化的關鍵因素。與此同時，政府設立的目標或不同技術類別的分隔措施等「人為」動機將不再特別重要。

## 排名方法

上述安永「五大核心議題」中的每個參數皆由眾多資料集所組成，進而轉換為1到5的評分並加權後生成參數的評分。該等參數評分將再次進行加權以產生核心評分，最終得出整體RECAI總評分並進行排名。再次加權採用的，是安永對每組資料集、參數與核心議題於推動投資與決策部署的相對重要性之評估。此外，每項技術亦根據其於歷史經驗與預期投資中所占的比例進行加權。

與重點指數不同的是，安永特定技術指數排名能準確反映特定技術指數加權後的平均計分，並涵蓋安永綜觀能源市場參數的綜合積分。這是因為，特定技術雖對某些市場而言具有高度吸引力的同時，可能存在其他高難度的進入障礙。

安永用於分析的資料集，均為公開、合法購買或經安永分析或調整後的第三方資訊，但我們在此不揭露計算指數所需之資料集或加權權重。

請聯繫安永RECAI專業顧問[Lavaanya Rekhi](#)或安永專業團隊深入討論安永RECAI分析可如何協助您制定商業決策或執行交易。

## 安永 | 建設更美好的商業世界

安永的宗旨是致力建設更美好的商業世界。我們以創造客戶、利害關係人及社會各界的永續性成長為目標，並協助全球各地資本市場和經濟體建立信任和信心。

以數據及科技為核心技術，安永全球的優質團隊涵蓋150多個國家的業務，透過審計服務建立客戶的信任，支持企業成長、轉型並達到營運目標。

透過專業領域的服務 - 審計、諮詢、法律、稅務和策略與交易諮詢，安永的專業團隊提出更具啟發性的問題，為當前最迫切的挑戰，提出質疑，並推出嶄新的解決方案。

安永是指 Ernst & Young Global Limited 的全球組織，加盟該全球組織的各成員機構都是獨立的法律實體，各成員機構可單獨簡稱為「安永」。Ernst & Young Global Limited 是註冊於英國的一家保證（責任）有限公司，不對外提供任何服務，不擁有其成員機構的任何股權或控制權，亦不作為任何成員機構的總部。請登錄ey.com/privacy，了解安永如何收集及使用個人資料，以及個人資料法律保護下個人所擁有權利的描述。安永成員機構不從事當地法律禁止的法律業務。如欲進一步了解安永，請瀏覽 ey.com。

安永台灣是指按中華民國法律登記成立的機構，包括：安永聯合會計師事務所、安永管理顧問股份有限公司、安永諮詢服務股份有限公司、安永企業管理諮詢服務股份有限公司、安永財務管理諮詢服務股份有限公司、安永圓方國際法律事務所及財團法人台北市安永文教基金會。如要進一步了解，請參考安永台灣網站 ey.com/zh\_tw。

© 2022 安永台灣。  
版權所有。

APAC No. 14007034  
ED None

本材料是為提供一般信息的用途編製，並非旨在成為可依賴的會計、稅務、法律或其他專業意見。請向您的顧問獲取具體意見。

[ey.com/zh\\_tw](https://ey.com/zh_tw)

加入安永LINE@好友

掃描二維碼，獲取最新資訊。

