

科技大佬齊聲背書：「AI 時代，算力的盡頭是電力、得電者得天下！」

⚡ DEMAND CATALYST 需求引爆

⚡ 需求巨獸：十年 224GW 暴增

+224 GW

美國夏季電力需求未來十年驚人暴漲，規模直逼 1.8 億戶家庭用電量。

\$1.1 兆美元

資本狂潮啟動！全美公用事業與電網營運商未來五年將砸下逾 1.1 兆美元升級發電與輸電基礎設施。

資料來源：Goldman Sachs、IEA、BloombergNEF、公司財報

🤝 M&A PROOF 併購狂潮

✨ 千億綠能巨獸誕生

NextEra (NEE) 以 670 億美元世紀收購道明尼能源 (D)，創美國史上最大公用事業併購案！



🎯 ACTION MATRIX 主力標的

✨ 搶先佈局，AI 基建電力最夯標的

XLU
SPDR 公用事業
ETF

NEE
新紀元能源

近一年績效 (%) (截至 2024/06/30)

XLU

14.14%

NEE

26.43%

“Tesla 馬斯克：
「電力需求將遠超預期，
AI 發展的瓶頸是電力供應。」”



⚡ AI 算力爆發驅動電力需求新紀元
能源基建迎來黃金十年

📈 電力基建投資潮已啟動，
長線價值高能見度

🛡️ 佈局電力核心資產，
掌握 AI 時代最關鍵的終極基礎建設

SPDR公用事業類股ETF

ETF簡介

- 是由SPDR發行，成立於1998年。
- 是追蹤美國公用事業產業的代表性ETF，布局涵蓋電力、水務、多元公用事業、獨立發電與再生能源及天然氣公用事業等產業。

基本資料

ETF名稱	State Street SPDR公用事業精選行業ETF	交易所	NYSE
交易所代碼	XLU	計價幣別	美元
發行公司	State Street	ETF市價	44.91 (7/29)
成立日期	1998/12/16 (已成立28年)	ETF淨值	45.50 (7/28)
ETF規模	23,111.42 (百萬美元)(2026/6/30)	折溢價(%)	0.04
投資標的	公用事業	配息頻率	季配
投資區域	美國	殖利率(%)	2.66 (7/29)
經理費	0.03	年化標準差	14.51 (7/29)

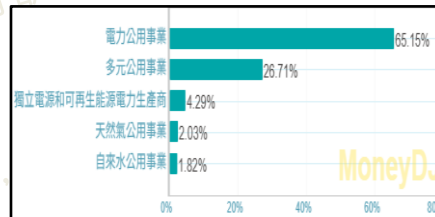
投資亮點

- AI資料中心基建浪潮造成用電需求大增，電力業面臨供不應求，公用事業已從穩健收息轉變為AI電力基礎建設成長題材股。
- 市場波動或景氣放緩時，公用事業憑藉高股息與低波動特性，成為資金避險首選，適合作為分散與抗震投資配置的選擇。

近一年價格走勢



產業比重



十大持股

個股名稱	投資比例(%)
NextEra Energy(NEE.US)	13.06
Southern(SO.US)	7.66
Duke Energy(DUK.US)	7.07
Constellation(CEG.US)	5.83
American Electric Power(AEP.US)	5.08
Dominion Energy(D.US)	4.36
Sempra(SRE.US)	4.15
Energy(ETR.US)	3.61
Xcel Energy(XEL.US)	3.52
Exelon(EXC.US)	3.40

新紀元能源公司



產品代號：NEE
產品風險等級：RR5

公司簡介

- 新紀元能源公司(NEE.US)成立於1984年，總部位於美國佛羅里達州，是美國最大的電力與能源基礎建設開發商、全球規模最大的風能和太陽能發電商，也是標普500指數成分股、公用事業ETF-XLU最大成分股，被《財富》雜誌評選為該產業中最受敬仰的公司。

經營概述

公司核心業務分為兩大板塊：

- 佛羅里達電力與照明公司（FPL）：為美國最大電力公司之一，提供佛州超過500萬個客戶輸、配電與售電服務。受惠於佛州強勁的人口紅利與用電需求，此業務為母公司提供了最穩定的核心收益。
- 新紀元能源資源公司（NEER）：為全美領先的能源基礎設施開發商，專注於清潔能源的開發、建設與營運，橫跨風能、太陽能及電池儲能設施。大部分綠能專案在建設前即簽署10至20年的長期購電協議（PPA），確保了高度可預測的未來獲利與基礎設施成長動能。
- 核心優勢在於結合了「傳統受監管公用事業的穩定現金流」與「再生能源綠能開發的爆發性成長」雙軌業務引擎。

投資亮點

- 新紀元能源已與Google Cloud達成協議，共同開發配套大型電廠的專屬AI資料中心，並與Meta簽署了高達2.5GW的清潔能源供應合約。
- 看好AI資料中心的龐大用電需求，宣布以670億美元併購競爭對手道明尼能源（D），一舉成為全球規模最大的電力公用事業巨頭。
- 受惠於供電需求激增，新紀元能源預估至2035年EPS將至少維持8%的年成長率、2026-2028年現金股利將以年複合成長率6-10%成長。

近一年價格走勢

報酬率 % (2026.7.29)						
今年起	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年
10.19	0.79	-9.62	0.64	24.61	19.09	21.43

