

Headline	More solar energy projects to be released		
MediaTitle	Sin Chew Daily		
Date	09 Sep 2021	Language	Chinese
Circulation	288,920	Readership	866,760
Section	Business	Page No	1
ArticleSize	215 cm <sup>2</sup>	Journalist	N/A
PR Value	RM 19,428		



(吉隆坡8日讯)受疫情与行管令干扰,大马的太阳能发电计划进展缓慢,今年再生能源发电量预料低于政府预期的860兆瓦,惟分析员认为,随着国家能源(TENAGA,5347,主板公用事业组)近期和多家公司签署购电协议,接下来将有更多大型太阳能工程计划陆续颁发。

不过,分析员认为,太阳能板原料价格高涨,将冲击利润。

分析员建议“加码”国能,以及诸如SLVEST控股(SLVEST,0215,创业板工业产品服务组)的纯太阳能发电股。

#### 2045年停止所有煤炭发电

兴业研究表示,国能上周公布致力于减碳,且于2035年减排35%和减煤炭发电50%,加速绿色能源的氢与碳中和目标;预期2045年所有煤炭发电停止。

至于太阳能发电,自今年3月政府发出830.06兆瓦于30家公司后,预期今年将推出更多电能;然而,加入此行业者越来越多,竞争也更为激烈。

第四阶段大型太阳能计划(LSS4)总值约33亿令吉;在第四阶段前,过去数年总共颁发1634兆瓦此类计划;截至今年首季,只有54%或875兆瓦已营运(包括19兆瓦的新电能)。

虽然能源委员会未更新资料,兴业预期已营

**市場焦點**  
張啓華 / 報道

## 更多太陽能工程將釋出 原料價格高漲成隱憂

运的太阳能发电计划进度缓慢,主要受疫情与行管干扰;因此认为已纳入国能电网的今年再生能源发电,可能低于该委员会预期的860兆瓦。

#### SLVEST今年获3.7亿订单

上周,SLVEST控股获得价值1亿7500万令吉50兆瓦的大型太阳能光伏发电厂(LSS)项目,使今年迄今获得3亿7100万令吉订单。

兴业预期有更多大型太阳能光伏项目的一揽子工程将陆续颁发。

能源委员会与其他竞标者的磋商程序在进行中,包括SAMAIEN集团(SAMAIEN,0223,创业板工业产品服务组)、柏卡集团(PEKAT,0233,创业板工业产品服务组)、乌兹玛(UZMA,7250,主板能源组)。

在完成收购Founder能源51%持股后,RI能源(RI,0219,创业板能源组)也放展获得太阳能一揽子(EPC)工程或二手承包工程。

与此同时,预期第四阶段大型太阳能计划的光伏成本走高,每兆瓦要400万令吉的成本(不包括

土地成本)。

其中太阳能板价格每瓦特达28至29美分,与2020年6月颁发第四阶段大型太阳能计划时的20至21美分,已上涨很高。这主要是原料价与商品价格,因全球经济复苏而上涨。

太阳能板的主要原料是多晶硅和铝;过去两个月,多晶硅现货价按年涨1.9倍至每公斤27.30美元;铝现货价从9月初开始按年涨50%至每公斤2600美元。

预期这些主要原料价格上涨,将冲击获利者赚

幅,第四阶段大型太阳能项目获利者大约在2022年抄或2023年初货到付款。

太阳能板模块大约占总成本的三分之一,若这些模组涨价30%,或使总成本增加10%,可能造成1%侵蚀投资回报。

根据兴业,这些原料成本的上漲,资产业主与太阳能一揽子承包商,需承担有关成本压力;相信具有规模效益的一揽子承包商,而拥有内部一揽子承包能力的资产业主,也有更好的成本管理;从两方面来看,SLVEST控股皆达标。

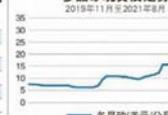
一些业者目前也不急于锁定太阳能板价格,延迟至2022年才采购,预期明年价格可冷却。

目前太阳能板价格上涨,主要是担忧缺货而恐慌采购;长远来说,根据国际太阳能光伏科技路线图,预期2031年太阳能板可比2020年跌价30%。

股項	評級	目標價 【令吉】
國油氣體	中和	17.06
聯益	买进	0.89
SLVEST控股	买进	1.51
达力集團	买进	0.94
國家能源	买进	12.49
精志孔電力	中和	0.77

多晶硅現貨價走勢

2019年11月至2021年9月



鋁現貨價

2019年11月至2021年9月

