

Headline	LSS4 contract to be issued in Dec, small-scale solar operators to		
MediaTitle	Oriental Daily News		
Date	09 Oct 2020	Language	Chinese
Circulation	85,616	Readership	256,848
Section	Business	Page No	A21
ArticleSize	648 cm ²	Journalist	N/A
PR Value	RM 22,730		



LSS4合约12月颁发 小型太阳能业者赢家

吉隆坡8日讯 | 第4轮大型太阳能发电项目 (LSS4) 的1000兆瓦 (MW) 合约, 将在今年12月颁发。由于LSS4项目发电量较小, 分析员认为小型太阳能业者可得利。

LSS4项目预计将在2023年之前发放1吉瓦 (GW) 电力, 投资总额高达40亿令吉。而国家能源 (TENAGA, 5347, 主板公用股)、马拉卡 (MALAKOF, 5264, 主板公用股、美佳第一 (MFCB, 3069, 主板公用股) 和SOLARVEST控股 (SLVEST, 0215, 创业板) 等公司, 已参与竞标。

大华继显分析员对此表示, 「一般上, SOLARVEST控股等工程、采购、建筑与调试 (EPCC) 业者将参与竞标成为资产持有人, 以减少对较为短期的EPCC合约的依赖, 并增加经常性收入。」

鉴于竞标竞争激烈, 该分析员预计, LSS4的电费收费将接近或低于LSS3的每千瓦时 (kwh) 24仙至27仙, 或比LSS2的参考价每千瓦时32仙低, 因太阳能光伏 (PV) 板块价格下降。太阳能板块价格已从2013年的每瓦 (watt) 6令吉, 在2019年跌至每瓦1令吉。

另外, 分析员提到, 对于有良好地库的太阳能业者而言, LSS4的内部回报率 (IRR) 介于8%至10%。

同时, 分析员称, 净电能计量 (NEM) 计划2.0允许市场向国家电力公司出售多余电力, 而2020年的出售上限为500兆瓦。今年首8个月已出售215.18兆瓦的容量, 远高于去年同期的30.31兆瓦。

「我们预计, 诸如SOLARVEST控股等EPCC承包商, 将因此获得更多屋顶太阳能安装收入。值得一提的是, 该公司2020财政年的屋顶太阳能营业额贡献暴增了



153%。」

他续称, 国家石油 (Petronas)、国家能源及马拉卡等本地能源公司即使其可再生能源的盈利贡献有限, 也在安装屋顶太阳能板块这一领域相当活跃。其中, 国能子公司GSPARX年初迄今已安装56兆瓦的屋顶太阳能板块。

喊买国能 马拉卡

他也指出, 每个LSS4招标项目产能介于10兆瓦至50兆瓦之间, 预计12月将颁发最多20个项目合约, 与LSS3最大招标项目产能达100兆瓦, 并只有5个赢家形成强烈对比。而本地太阳能公司在LSS4招标中占优势, 因为竞标只开放予国内持股比例至少75%的独资或上市公司参加。

「假设建筑工作需时18至24个月, 1吉瓦的太阳能发电厂将在2023年12月开始运作。」

分析员也提及, 大马太阳能光伏产能在过去数年稳定增长, 截至去年杪产能达882兆瓦。受惠于LSS计划, 我国2019年太阳能光伏的净增加量达346兆瓦。政府的目标是在2025年把可再生能源在全国电力结构中的占比增加至20%, 而目前可再生能源的占比为5%。

「由永续能源发展机构 (SEDA) 管辖的LSS4项目, 则是旨在实现20%可再生能源占比这一目标。」

大华继显给予公用领域「加码」评级, 并喊买国家能源和马拉卡 (MALAKOF, 5264, 主板公用股), 目标价分别是13.70令吉与1.05令吉。