



19 JAN, 2023

Renewable energy on rising trend

Sin Chew Daily, Malaysia



02 綜合財經 編輯: 陈诗敏 福兔迎祥 19. 1. 2023 星期四 星洲日報

免來運轉 (新興行業3)

全球脫碳 再生能源 異軍兔起

文 / 許曉菁

現代企業不得不掌握兩組計量單位——碳排放量 (co2) 越低越好, 再生能源發電量 (watt) 越高越好。地球暖化和全球脫碳趨勢, 推動能源轉型如火如荼進行。在大馬, 再生能源行業新興而具成長空間, 在2023年全球復甦之際, 率先找出新商機和投資方向, 有望異軍“免”起。

全球目標宏願一致

再生能源 (Renewable Energy), 即是从可再生的資源中收集而成的能源, 包括水力、地熱、太陽能、風能等。此外某些固體和液體生物燃料、沼氣和垃圾也能處理成再生能源。再生能源幾乎不排放溫室氣體, 除了緩解氣候變化, 無論在安全 and 經濟方面都更有效益。

去年俄羅戰爭引發能源危機, 更加凸顯了清潔能源轉型的緊迫性。根據國際能源署 (IEA) 報告, 預計2022年的再生能源投資共超過1兆4000億美元 (約6兆1600億令吉)。自2020年以來, 再生能源以年均12%的速度增長。統計機構PitchBook預計氣候技術行業的複合年增長率為8.8%, 這應該是加強投資者對這行的信心。

德勤 (Deloitte) 的2023年再生能源展望報告預測, 到2030年, 美國公用事業再生能源量將增至550吉瓦 (GW), 而美國的再生能源私人投資在2022年達到100億美元 (440億令吉) 新高。

大馬也一直致力於實現可持續發展目標 (SDG) 和巴黎協定, 期望在2050年實現溫室氣體 (GHG) 淨零排放, 並承諾在2030年的國內總生產值 (GDP) 中將溫室氣體的排放量減少45%。

已經實施的幾項舉措, 包括大馬交易所2022年推出的自願碳市場 (VCM) 交易平台。在稅務方面, 政府也有提供綠色投資稅務優惠。

自2013年起, 政府綠色採購 (GGP) 倡議鼓勵在政府建築物中使用綠色產品和服務。根據2023年大馬經濟報告書, 2021年的GGP價值約為6億1680萬令吉。

供應鏈與成本挑戰

然而2022年由於供應鏈中斷、貿易政策不確定性、通脹、利率上升、成本上漲和項目延誤, 美國和全球的再生能源業務增長有所放緩。今年這行也可能繼續遭遇類似問題, 德勤預計要到2024年及以後才可實現更快的增長。

供不應求會帶來成本競爭, 唯有透過政府的支持政策例如稅收抵免, 有望刺激再生能源市場變得規模更大。例如美國降低通貨膨脹法案 (IRA) 為新大型再生能源項目提供長期支持, 將稅收抵免延長至2032年。

儘管如此, 我國放寬這個行業在長期為國人帶來機會。根據大馬再生能源路線圖 (MyBER), 到了2035年之際, 再生能源發電量可達1萬7996兆瓦 (MW)。2026至2035年期間估計再生能源領域的累計投資為330億7000萬令吉, 並且能創造4萬6636個工作崗位。

太陽能發展空間大

目前, 水和電在大馬再生能源使用量中占最大份額。市場研究機構 Mordor Intelligence 指出, 大馬已成為製造太陽能光伏 (PV) 電池、晶片和模塊的全球主要產地之一。

不過當局認為太陽能仍有潛力做出更大貢獻, 本地業者仍需要進一步的鼓勵。2021年3月, 能源委員會 (EC) 公布大型太陽能項目 (ISS4) 總計1000兆瓦中的823.06兆瓦, 吸引30家人選競標者, 包括國家能源 (TENAGA, 5347, 主板公用事業組)、聯意 (RANHILL, 5272, 主板公用事業組) 等。

全球低碳趨勢, 促使許多企業積極增加再生能源使用, 例如大馬機場於2020年起安裝太陽能光伏設備。本地多家企業已投身此行業, 大馬投行分析員指出, 云升控股 (YINSON, 7293, 主板能源組) 目標到2023年投資高達3吉瓦的再生能源, 目前已擁有330兆瓦太陽能項目和多家綠色技術初創企業的股份。

金務大 (GAMUDA, 5398, 主板建築組) 去年表示看准再生能源在將有龐大市場需要, 將在接下來5年內投資20億令吉在再生能源業務。涉及投資不只有太陽能, 還包括其他再生能源, 例如在澳洲開發水力發電項目。

肩負再生能源發展重任的國能, 計劃在2025年財政年實現8300兆瓦的再生能源裝機量。不過大馬投行分析員指出, 截至去年10月, 其再生能源發電量僅為3889兆瓦, 擴張仍然緩慢。目前相關項目的收益仍小, 國能需要時間來收購此類資產。截至2022年第三季, 水電和太陽能僅占我國發電組合的1.4%, 同時這也意味著仍有增長空間。

挖掘其他再生能源商機

除了太陽能, 可持續廢物管理行業、利用生物質和沼氣來提供替代能源, 也是有利可圖的。大馬一向向其他國家出口一些廢品, 例如把用過的食油出口到新加坡, 加工成飛機燃料。大馬也把棕油廠廢水出口到日本, 用於生物質能源生產。至於廢物管理行業, 包括回收、升級再造和生物燃料, 都是可開採的新商機。

國家石油公司積極拓展再生能源, 去年成立了一站式綜合清潔解決方案供應商 Gentari, 就是旨在為工商業的客戶提供再生能源、氬能和綠色出行服務。

安康耐力斯 (ANCOMNY, 4758, 主板工業產品服務組) 和李水吉集團 (LEESK, 8079, 主板消費產品服務組) 也轉向可持續的業務發展。分析員指出, 安康耐力斯主要是集中在減少能源消耗, 並打算將業務整合到其他再生能源中, 包括太陽能和混合能源; 李水吉集團生產的床墊, 以天然乳膠為

主要芯材, 是一種可再生資源, 該集團也推出有機乳膠, 採用綠色技術發電機, 最大限度地減少能源消耗。

儘管再生能源項目進展較慢, 但達證券分析員預計, 國能在2023年將有擴張消息, 其新部門 (NED) 或涉足再生能源發電, 包大型太陽能 (ISS) 光伏、陸上風能、海上風能和電池存儲, 目標是70億美元 (約308億令吉) 的股权投资。此外, 國能還在低碳交通領域探索新的商機, 包括在電動汽車 (EV) 生態系統中確立地位, 成為基礎設施和充電點運營商。其目標是在2030年之際將充電點基礎設施 (CPO) 網絡擴展到1萬8000個充電點。

至於馬拉科夫 (MALAKOF, 5264, 主板公用事業組), 不止有太陽能發電廠, 環境服務部門自然花東通過清污特許權、回收服務和廢物管理等環境解決方案, 讓客戶實現聯合國指定的可持續發展目標。

投資者重視永續能力

達證券分析員認為, 投資者將持續重視各家企業尤其是電力 and 公用事業公司的永續能力。事實上, 這些公司也將重心轉移到廢物和水管理等環境服務上, 注重環境、社會和治理 (ESG)。主要是客戶對此有高需求, 而且政府也有補助和稅收優惠提供支持。

當中, 聯嘉的無收益水務服務減少了水資源的浪費, 聯嘉水務科技公司的客戶群涵蓋各行各業。

因此, 擁有綠色業務的電力 and 公用事業公司, 跟得上全球趨勢, 皆有望從這個行業的規模成長中, 獲得盈利增長及投資者的高度ESG評級。