



19 JAN, 2023

Renewable energy on rising trend

Sin Chew Daily, Malaysia



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

文 / 許曉菁

现代企业不得不掌握两组计量单位——碳排放量 (co2) 越低越好, 再生能源发电量 (watt) 越高越好。地球暖化和全球脱碳趋势, 推动能源转型如火如荼进行。在大马, 再生能源行业新兴而具成长空间, 在2023年全球复苏之际, 率先找出新能源商机和投资方向, 有望异军“免”起。

全球目標宏願一致

再生能源 (Renewable Energy), 即是从可再生的资源中收集而成的能源, 包括水力、地热、太阳能、风浪等。此外某些固体和液体生物燃料、沼气和垃圾也能处理成再生能源。再生能源几乎不排放温室气体, 除了缓解气候变化, 无论在安全经济方面都更有效益。去年俄罗斯战争引发能源危机, 更加凸显了清洁能源转型的紧迫性。根据国际能源署 (IEA) 报告, 预计2022年的再生能源投资共超过1兆4000亿美元 (约6兆1600亿令吉)。自2020年以来, 再生能源以年均12%的速度增长。统计机构PitchBook预计气候技术行业的复合年增长率为8.8%, 这应该是加强投资者对这的信心。

德勤 (Deloitte) 的2023年再生能源展望报告预测, 到2030年, 美国公用事业再生能源量将增至550吉瓦 (GW), 而美国的再生能源私人投资在2022年达到100亿美元 (440亿令吉) 新高。大马也一直致力于实现可持续发展目标 (SDG) 和巴黎协定, 期望是在2050年实现温室气体 (GHG) 净零排放, 并承诺在2030年的国内生产总值 (GDP) 中将温室气体排放量减少45%。已经实施的几项举措, 包括大马交易所2022年推出的自愿碳市场 (VCM) 交易平台。在税务方面, 政府也有提供绿色投资税务优惠。自2013年起, 政府绿色采购 (GGP) 倡议鼓励在政府建筑物中使用绿色产品和服务。根据2023年大马经济报告书, 2021年的GGP价值约为6亿1680万令吉。

供應鏈與成本挑戰

然而2022年由于供应链中断、贸易政策不确定性、通胀、利率上升、成本上涨和项目延误, 美国和全球的再生能源业务增长有所放缓。今年这行也可能继续遭遇类似问题, 德勤预计要到2024年及以后才可实现更快的增长。

供不应求会带来成本竞争, 唯有透过政府的支持政策例如税收减免, 有望刺激再生能源市场变得规模更大。例如美国降低通货膨胀法案 (IRA) 为新大型再生能源项目提供长期支持, 将税收减免延长至2032年。

尽管如此, 我国放眼这个行业在长期为国人带来机会。根据大马再生能源路线图 (MyBER), 到了2035年之际, 再生能源发电量可达1万7996兆瓦 (MW)。2026至2035年期间估计再生能源领域的累计投资为330亿7000万令吉, 并且能创造4万6636个工作岗位。

免來運轉 (新興行業3)

全球脫碳 再生能源 異軍兔起



太陽能發展空間大

目前, 水和电在大马再生能源使用总量中占最大份额。市场研究机构 Mordor Intelligence 指出, 大马已成为制造太阳能光伏 (PV) 电池、晶片和模块的全球主要产地之一。

不过当局认为太阳能仍有潜力做出更大贡献, 本地业者仍需要进一步的鼓励。2021年3月, 能源委员会 (EC) 公布大型太阳能项目 (ISS4) 总计1000兆瓦中的823.06兆瓦, 吸引30家人选竞标者, 包括国家能源 (TENAGA, 5347, 主板公用事业组)、联意 (RANHILL, 5272, 主板公用事业组) 等。全球低碳趋势, 促使许多企业积极增加再生能源使用, 例如大马机场于2020年起安装太阳能光伏设备。本地多家企业已投身此行, 大马投行分析员指出, 云升控股 (YINSON, 7293, 主板能源组) 目标到2023年投资高达3吉瓦的再生能源, 目前已拥有330兆瓦太阳能项目和多家绿色技术初创企业的股份。

金务大 (GAMUDA, 5398, 主板建筑组) 去年表示看准再生能源在将有庞大市场需要, 将在接下来5年内投资20亿令吉在再生能源业务。涉及到投资不只有太阳能, 还包括其他再生能源, 例如在澳洲开发水力项目。

肩负再生能源发展重任的国能, 计划在2025年财年实现8300兆瓦的再生能源装机容量。不过大马投行分析员指出, 截至去年10月, 其再生能源发电量仅为3889兆瓦, 扩张仍然缓慢。目前相关项目的收益仍小, 国能需要时间来收购此类资产。截至2022年第三季, 水电和太阳能仅占我国发电组合的1.4%, 同时这也意味着仍有增长空间。

挖掘其他再生能源商機

除了太阳能, 可持续废物管理行业、利用生物质和沼气来提供替代能源, 也是有潜力的。大马一向向其他国家出口一些废品, 例如把用过的食用油出口到新加坡, 加工成飞机燃料。大马也把棕油厂废水出口到日本, 用于生物质能源生产。至于废物管理行业, 包括回收、升级改造和生物燃料, 都是可开垦的新商机。

国家石油公司积极拓展再生能源, 去年成立了一站式综合清洁解决方案供应商 Gentari, 就是旨在为工商业的客户提供再生能源、氢能绿色出行服务。

安康耐力斯 (ANCOMNY, 4758, 主板工业产品服务组) 和李水吉集团 (LEESK, 8079, 主板消费产品服务组) 也转向可持续的业务发展。分析员指出, 安康主要是集中在减少能源消耗, 并打算将业务整合到其他再生能源中, 包括太阳能和混合能源; 李水吉集团生产的床垫, 以天然乳胶为

主要芯材, 是一种可再生资源, 该集团也推出有机乳胶, 采用绿色技术发电机, 最大限度地减少能源消耗。

尽管再生能源项目进展或较慢, 但达证券分析员预计, 国能在2023年将有所扩张消息, 其新能源部门 (NED) 或涉足再生能源发电, 包大型太阳能 (ISS) 光伏、陆上风能、海上风能和电池存储, 目标是70亿美元 (约308亿令吉) 的股权融资。此外, 国能还在低碳交通领域探索新的商机, 包括在电动汽车 (EV) 生态系统中确立地位, 成为基础设施和充电点运营商。其目标是在2030年之际将充电点基础设施 (CPO) 网络扩展到1万8000个充电点。

至于马拉科夫 (MALAKOF, 5264, 主板公用事业组), 不止有太阳能发电厂, 环境服务部门自然花乐通过清洁特许经营、回收服务和废物管理等环境解决方案, 让客户实现联合国指定的可持续发展目标。

投資者重視永續能力

达证券分析员认为, 投资者将持续重视各家企业尤其是电力和公用事业公司的永续能力。事实上, 这些公司也将重心转移到废物和水管理等环境服务上, 注重环境、社会和治理 (ESG)。主要是客户对此有需求, 而且政府也有补助和税收优惠提供支持。

当中, 联嘉的无收益水务服务减少了水资源的浪费, 联嘉水务科技公司的客户群涵盖各行各业。

因此, 拥有绿色业务的电力和公用事业公司, 跟得上全球趋势, 皆有望从这个行业的规模成长中, 获得盈利增长及投资者的高度ESG评级。