

Headline	LSS5's value expected to hit RM7bil		
MediaTitle	Nanyang Siang Pau		
Date	30 Jan 2024	Language	Chinese
Circulation	27,667	Readership	83,000
Section	National	Page No	A6
ArticleSize	583 cm ²	Journalist	N/A
PR Value	RM 21,999		



推进新一轮大型太阳能项目

LSS5 价值达70亿

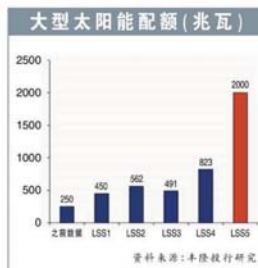
(吉隆坡 29 日讯) 为配合新能源转型大蓝图 (NETR) 项目, 政府推出一系列能源倡议和举措, 而市场预期, 仅第 5 大型太阳能项目 (LSS5) 的施工、采购、建造和启用 (EPCC) 的工作岗位将达到 70 亿令吉。

副首相兼能源转型及公共事业部长拿督斯里法迪拉尤素夫, 在上周宣布了一系列转型举措, 其中宣布可再生能源转型配额达 2.8 吉瓦, 电池储能系统 (BESS) 项目则达 400 兆瓦。

在计划方面, 还包括继续实施净能源计量 (NEM) 项目, 当中将增加 400 兆瓦配额。

至于 LSS5 招标, 竞标配额已从 LSS4 限制的 50 兆瓦, 一举提升到 500 兆瓦, 预计将在今年 4 月进入建议书征求 (RFP) 阶段。

同时, 政府将大力推动低碳能源发电计划, 配额达 400 兆瓦, 当中将通过全新改进供电方案 (NEDA) 机制进行, 即透过非



太阳能, 如风能、水电等展开。

丰隆投行研究分析员表示, 这绝对是一个振奋人心的消息, 因为随着配额提高, 将有助于带动相关领域和股项表现。

分析员表示, 在早去年政府就公布了 NETR 项目, 当时放眼 2050 年可再生能源配额可到达 70%, 而此时此刻, 项目终于启

动开展。

规模大幅增加

“我们认为, 关键亮点在于 LSS5 的竞标进程重返眼帘, 而其规模更是大幅增加到 2 吉瓦, 比 LSS4 授予的配额大 2.4 倍。”

分析员指出, LSS5 计划预计将带来 70 亿令吉的太阳能合



公司	评级	每股净利 (仙)		本益比 (倍)		市盈率 (%)
		2023 财年	2024 财年	2023 财年	2024 财年	
RL 能源 (RL) *	中和	3.6	3.5	31.7	32.6	2.6
国家能源 (TENAGA)	买入	70.4	85.6	15.0	12.3	4.9
禧忠礼电力 (YTLPOWER) *	买入	22.3	35.6	17.8	11.2	3.1
Samaiden 集团 (SAMAIDEN)	买入	2.9	5.9	41.3	20.1	0.0
Sunview 集团 (SUNVIEW)	买入	2.8	3.0	24.3	22.7	0.0
柏卡集团 (PEKAT)	买入	2.1	2.5	20.0	16.8	0.0

* 观察当中
资料来源: 公司、MIDF 投行研究

手机扫一扫, 掌握最新股市行情



分析员继续对再生能源领域给出“增持”评级, 同时看好相关领域将会步入结构强劲的主题, 以及净利增长周期。

“随着计划公布, 我们相信 Solarvest (SLVEST, 0215, 主板工业股) 和 Samaiden 集团 (SAMAIDEN, 0223, 主板工业股) 将成为大赢家之一, 进而给出‘买入’评级, 目标价分别是 1.55 令吉和 1.43 令吉。”

主要催化剂则是合约推出、新的再生能源配额和出口消息等。

兴业投行研究则看好 Sunview 集团 (SUNVIEW, 0262, 创业板)、柏卡集团 (PEKAT, 0233, 创业板) 和 RL 能源 (RL, 0219, 主板能源股) 也能从中获益。

吸引更多老牌企业

分析员表示, 随着配额增加, 相信会有更多分包和安装工作涌现, 同时也会吸引更多拥有雄厚资金的老牌企业参与。

MIDF 投行研究分析员则表示, 禧忠礼电力 (YTLPOWER, 6742, 主板公用事业股) 和国家能源 (TENAGA, 5347, 主板公用事业股) 等大型公司将会加入, 各组别竞争更大的产能。

分析员表示, 由于投标份额提升, 资本开销可能会来到 20 亿至 30 亿令吉之间, 而这非常考验资产负债表的能力。

“我们注意到之前的 LSS 得标者还包括来自产业、种植公司和建筑领域等非公用事业公司。鉴于对土地储备的巨大需求, 地库持有者可以作为战略合作伙伴加入。”

再生能源主题涌现