



19 AUG, 2019

Solar-energy stocks to become investment theme with participation of listed companies in electricity sector liberalisation

See Hua Daily News, Malaysia

Page 1 of 2

上市公司參與電力改革 太陽能股成投資主題

焦點追蹤

賴堯章

周三(14日), 星辰建筑 (FAJAR, 7047) 和美佳第一 (MFCB, 3069) 不约而同地宣布染指太阳能发电项目, 太阳能股未来有望成为马股的投资主题。

星辰建筑当天宣布, 与中国葛洲坝集团 (Gezhouba) 签署一项联营协议, 竞标我国的第3批大型太阳能发电项目 (LSS 3)。两家公司将向能源委员会 (EC) 呈交竞标书。

同时, 星辰-葛洲坝联营公司亦将为国家能源 (TENAGA, 5347) 提供40兆瓦 (MW) 的太阳能光伏电力。

至於美佳第一则宣布, 撤销与霹靂州务大臣公司落实一项综合发展项目的合作协议, 惟同时签下另一项协议, 向对方收购一块位於霹靂近打的地皮, 设立太阳能光伏基地。

此外, HSS工程 (HSSEB, 0185) 宣布与3家公司组财团, 争取LSS 3项目。

希盟政府上台之後就推动电力改革, 包括推动太阳能发电在内的再生能源, 准备颁发更多太阳能合约。不少上市公司已搭上太阳能列车。

其中, PESTECH国际 (PESTECH, 5219) 在3月15日宣布, 与日本RS再生能源公司签署一项谅解备忘录 (MoU), 准备竞标LSS 3项目。而稳固控股 (VIZIONE, 7070) 在7月24日与Engineering Protocol私人有限公司签约, 同样是为了竞标LSS 3项目。

再生能源比重将提高至20%

政府的目的是将再生能源所占比重, 从目前的5%提高至2025

年的20%。LSS 1和2项目已贡献958兆瓦的电力。

LSS 3项目是在今年2月至8月公开招标, 预计在2020年第1季公布得标者。

LSS 3项目总值20亿令吉, 涉及的电力为500兆瓦, 占半岛总电力的2%。

目前, 可能竞标或已竞标LSS 3项目的电力公司, 包括国家能源、美佳第一、CYPARK资源 (CYPARK, 5184)、马拉卡 (MALAKOF, 5264)、OCK集团 (OCK, 0172) 和乌芝玛控股 (UZMA, 7250)。

分析员更看好大型电力股如国能获得LSS 3项目, 国能的目标是在2025年将本身的再生能源发电量, 从现在的359兆瓦提高至1700兆瓦。

而LSS 3项目下的工程、采购、兴建及调试 (EPCC) 和相关顾问服务合约, 有望令3家公司受惠, 即PESTECH国际、HSS工程和斯巴活力 (SERBADK, 5279)。

无论如何, LSS 3项目的各项

合约花落谁家必须等到明年才揭晓, 不会反映在今年的业绩。

目前, 我国最大的太阳能发电厂是国能的雪邦发电厂, 发电量最高可达78兆瓦。这座发电厂拥有从中国购买的24万个太阳能电池板。

能源委员会是在2017年3月向国能颁发雪邦发电厂合约, 完成施工之後2018年11月正式运作。

国能与雪邦发电厂签署了一项长达21年的购电协议。该公司预计未来的太阳能项目只耗时15至18个月, 因监管环境已经更加宽松。

除此之外, 国能在吉打武吉士南卯还有另一座太阳能发电厂, 可供应30兆瓦电力。这座新发电厂目前正在施工, 预计在2020年尾完工。

总的来说, 政府正在推动国家电力改革计划, 再生能源是其中一个重要环节, 也为电力公司带来更多商机, 但太阳能发展仍需要一段时间, 才能验收投资成果。





19 AUG, 2019

Solar-energy stocks to become investment theme with participation of listed companies in electricity sector liberalisation

See Hua Daily News, Malaysia

Page 2 of 2

SUMMARIES

上市公司參與電力改革太陽能股成投資主題周赖尧章曰)，星辰建筑 (FAJAR,7047) 和美佳第一 (MFCB,3069)不约而同地宣布染指太阳能发电项目，太阳能股未来有望成为马股的投资主题。星辰建筑当天宣布，与中国葛洲坝集团 (Gezhouba)签署一项联营协议，竞标我国的第3批大型太阳能发电项目 (LSS 3)。两家公司将向能源委员会 (EC)呈交竞标书。同时，星辰-葛洲坝联营公司亦将为国家能源 (TE