



07 OCT, 2019

TNB most advantageous in LSS3 bid

Sin Chew Daily, Malaysia

Page 1 of 2



文 / 李文龙

大马能源委员会推行的大规模太阳能-3计划，竞标书提呈已截止，当局总共接获108份竞标书，竞标结果料在今年杪或明年2月出炉。分析员认为，本地5家公司有机会脱颖而出，从中分得一杯羹，特别是国家能源(TENAGA.5347,主板公用事业组)，将是最具优势的主要赢家。

年杪或明年2月揭晓

肯纳格研究指出，政府推出500兆瓦大规模太阳能-3提呈竞标书活动已在8月杪截止。能源委员会先后发出700份的竞标表格文件，共接获108份的竞标书。由于每100兆瓦潜在投资额将介于4亿令吉至4亿5000万令吉之间，料将使小规模公司没有能力而知难而退。

肯纳格研究表示，参与竞标公司，包括5家本地公司如国家能源、马拉科夫(MALAKOF.5264,主板公用事业组)、PESTECH国际(PESTECH.5219,主板工业产品服务组)、世霸动力(SERBADK.5279,主板能源组)以及乌兹马(UZMA.7250,主板能源组)等。

该行预测，政府将颁发至少5项大规模太阳能的工程合约，预料每项合约约为100兆瓦，竞标结果料于今年杪或是明年2月揭晓。

公用事业领域保持“中和”

整体而言，该行对公用事业领域保持“中和”评级，虽然政府有意大力推动此领域的发展，惟目前发电组合规模比传统发电资产来得小。

根据研究指出，2018年至2050年之间，亚太区域在发电产能投资料达5.5兆美元，或等于全球投资预测11.41兆美元的一半。其中中国占2.7兆美元或24%及预测印度

占1.61兆美元(或占14%)，主要是在风力发电将超越太阳能发电。该行指出，东盟将是继中国及印度之后最大投资领域，即占5000亿美元或占全球4.3%份额。

为了降低环境污染，西方国家已开始逐渐淘汰煤炭发电资产，预料亚洲地区将尾随仿效。使用替代能源除了环保因素外，发电成本较低也是个中关键因素，预测至2050年，风力及太阳能发电将占总发电产能的50%，主要成本效率、先进科技以及创新等因素推动。

自从希盟执政后，能源部长即设下目标，即计划在2025年的再生能源将占总发电量的20%，比较目前仅为2%。为达到此目标，未来5年替代能源装置的新产能，每年需达400兆瓦至500兆瓦之间。

大马在太阳能发电占优势

该行指出，大马在太阳能发电领域较占优势，因为大马地理位置落在热带区，屋主也可在屋顶装设太阳能发电器材以节省能源。

惟太阳能发电的最大挑战，即需要庞大土地面积，如1公顷土地仅能生产1兆瓦电力，惟传统发电商如马拉科夫，其丹绒宾能源发电厂产能达1000兆瓦，惟占地仅为65公顷。

该行认为国家能源仍在本地发电业领域具领导地位，特别是拥有成本优势，同时也可借助其现有水力发电厂进行替代能源发展，如肯逸湖水力发电厂将适合浮动太阳能器材，以及它已在海外市场进行替代能源投资——如英国及中东等，因此已准备好作国内挑战。

PESTECH国际仍是首选股

惟该行的替代能源小资本首选股仍是PESTECH国际，目标价为2令吉及给予“超越大市”评级。



07 OCT, 2019

TNB most advantageous in LSS3 bid

Sin Chew Daily, Malaysia

Page 2 of 2

SUMMARIES

文/李文龙I马能源委员会推行的大规模太阳能-3计划，竞标书提呈已截止，当局总共接获108份竞标书，竞标结果料在今年杪或明年2月出炉。分析员认为，本地5家公司有机会脱颖而出，从中分得一杯羹，特别是国家能源(TENAGA,5347,主板公用事业组)，将是最具优势的主要赢家。年杪或明年2月揭盅肯纳格研究指出，政府推出500兆瓦大规模能太阳能-3提呈竞标书活动已在8月杪截止。能源委员会先后发出700份的竞

The bidding process for the third round of Large Scale Solar (LSS3) scheme launched by Energy Commission has ended. Analyst believed five local companies would be selected, particularly Tenaga Nasional Berhad (TNB), which would be the most advantageous major winner. Kenanga Research opined that the TNB is still a leader in the local power generation industry, particularly it has cost advantages, and it can also use its existing hydropower plants for alternative energy development.