

## 恐陷中美晶片战漩涡 本地数据中心有隐忧

(吉隆坡4日讯) 分析师警告, 若大马被认定为中国获取美国禁运高端晶片的跳板, 本地建筑业可能被卷入中美晶片战争的漩涡, 尤其是使用这些晶片的数据中心领域。

兴业投行研究在分析报告中指出, 如果数据中心供应商被认定与中国有联系, 这可能会影响数据中心的订单流。

“尽管如此, 主要的数据中心承包商, 如金务大 (GAMUDA, 5398, 主要板建筑) 和双威建筑 (SUNCON, 5263, 主要板建筑), 他们的客户主要是跨国企业 (MNC), 这些公司已经在马投资超过300亿令吉来建设数据中心和云区域。”

此外, 其他数据中心供应商如EdgeConneX和Vantage亦进驻大马, 并计划建设容量超过200兆瓦的数据中心, 可能会为承包商带来稳定的工作机会。

“因此, 我们预见到数据中心领域承包商的订单流风险非常小。”

### 第3季营业额创新高

随着高价值建筑工程陆续竣工, 该行观察到, 本地建筑领域在第3季的营业额按年增长23%至410亿令吉, 写下新高纪录。

在关键的建筑子行业中, 土木工程的完工项目价值在次季按年增长12%至152亿令吉, 为2020年首季以来最高水平。

“我们认为, 这是由于进行中的基础设施项目将在未来一至三年内完成, 例如轻快铁第三干线 (LRT 3)、新柔捷运系统 (RTS) 和东海岸铁路 (ECRL)。”

报告显示, 住宅和非住宅建筑第3季完工率分别按年增长28%, 归功于持续推介的新房产计划推动了住宅建筑需求, 以及工业项目 (如仓库、数据中心和半导体设施) 的进展改善。

兴业投行研究对建筑业保持“跑赢大市”评级, 并将金务大、双威建筑和KERJAYA集团 (KERJAYA, 7161, 主要板建筑) 列为首选股。

下行风险包括突发的劳动力短缺、公共基础设施项目的推进缓慢, 以及建筑材料成本的波动增加。