

## 恐陷中美晶片戰漩渦

# 本地數據中心有隱憂

(吉隆坡4日訊) 分析師警告，若大馬被認定為中國獲取美國禁運高端晶片的跳板，本地建築業可能被卷入中美晶片戰爭的漩渦，尤其是使用這些晶片的数据中心領域。

興業投行研究在分析報告中指出，如果數據中心供應商被認定與中國有聯繫，這可能會影響數據中心的訂單流。

“儘管如此，主要的数据中心承包商，如金務大(GAMUDA, 5398, 主要板建築)和雙威建築(SUNCON, 5263, 主要板建築)，他們的客戶主要是跨國企業(MNC)，這些公司已在馬投資超過300億令吉建設數據中心和雲區域。”

### 第3季營業額刷新高

此外，其他數據中心供應商如EdgeConneX和Vantage亦進駐大馬，並計劃建設容量超過200兆瓦的數據中心，可能會為承包商帶來穩定的工作機會。

“因此，我們預見到數據中心領域承包商的訂單流風險非常小。”

隨著高價值建築工程陸續竣工，該行觀察到，本地建築領



■分析師警告，如果在本地經營數據中心供應商被認定與中國有聯繫，可能會陷入中美貿易戰的漩渦。

域在第3季的營業額按年增長23%至410億令吉，寫下新高紀錄。

在關鍵的建築子行業中，土木工程完工項目價值在次季按年增長12%至152億令吉，為2020年首季以來最高水平。

“我們認為，這是由於進行中的基礎設施項目將在未來一至三年內完成，例如輕快鐵第三千線(LRT 3)、新柔捷運系統(RTS)和東海岸鐵路(ECRL)。”

報告顯示，住宅和非住宅建築第3

季完工率分別按年增長28%，歸功於持續推介的新房產計劃推動了住宅建築需求，及工業項目（如倉庫、數據中心和半導體設施）的進展改善。

興業投行研究對建築業保持“跑贏大市”評級，並將金務大、雙威建築和KERJAYA集團(KERJAYA, 7161, 主要板建築)列為首選股。

下行風險包括突發的勞動力短缺、公共基礎設施項目的推進緩慢及建築材料成本的波動增加。