

兴业：建筑业有望创2016年以来最佳表现



(吉隆坡4日讯) 兴业研究指出, 受公共和私人领域项目激增推动, 我国建筑业有望迎来2016年以来最强劲的一年。

兴业在报告中说, 建筑业在今年首11个月获得价值1837亿令吉的建筑项目, 按年增长20%, 将是自2016年以来全年最高, 当时为2410亿令吉。

“承包商应继续取得最佳的按进度入账, 这可从410亿令吉的已完成工作价值得到印证, 这是有记录以来最高。”

兴业维持建筑业的“增持”评级, 称第三季业绩符合预期。其追踪的10家公司中, 7家符合预期, 另3家则低于预期。

该机构的行业首选股包括金务大 (Gamuda Bhd) (KL:[GAMUDA](#) [ASK](#) [EDGE](#)), 目标价10.52令吉、Kerjaya Prospek Group Bhd (KL:[KERJAYA](#) [ASK](#) [EDGE](#)), 目标价2.67令吉, 以及南方电缆 (Southern Cable Group Bhd) (KL:[SCGBHD](#) [ASK](#) [EDGE](#)), 目标价5.50令吉, 这些公司有望在未来两年受益于稳定的合约和盈利前景。

该机构说, 大多数主要承包商都向价值链上游移动, 以承接更复杂的工程, 如数据中心和工业设施, 而不是房地产建设, 这为Vestland Bhd (KL:[VLB](#) [ASK](#) [EDGE](#)) 和Inta Bina Group Bhd (KL:[INTA](#) [ASK](#) [EDGE](#)) 等中型业者打开大门, 攫取产业相关项目的机会。

即将启动的大型项目预计将进一步推动该行业的增长, 包括计划于2027年推出的捷运三号线 (MRT3)、槟城轻快铁、62亿令吉的西怡保大道、16亿令吉的槟城机场扩建, 以及价值250亿至300亿令吉的砂拉越深海港口项目。

根据Savills Malaysia的数据, 非住宅建筑前景也很光明, 预计到2027年将有1130万平方英尺的仓储和物流空间进入市场, 而2024年上半年的可用空间为5530万平方英尺。

此外, 据DC Byte报道, 大马作为数据中心枢纽的地位日益突出, 可能带来290亿至340亿令吉的相关建筑合约。

然而, 分析员警告, 潜在下行风险包括项目意外推迟、劳动力短缺, 以及地缘政治挑战, 如大马被指帮助中国获取受限制半导体技术方面的作用。

兴业指出, 首11个月颁发的政府项目达515亿令吉, 超过2016年创下的506亿令吉纪录, 表明公共领域授予的项目也在增加。