

## 兴业投行：建筑股套利时机尚未成熟 稳定项目流料持续到2025上半年

16 Oct 2024



(吉隆坡16日讯) 兴业投资银行研究表示，尽管今年涨幅强劲，但建筑股套利时机尚未成熟，因为在基础设施和工业发展带动，持续项目流预计延续到2025年上半年。

该研究机构今日在报告中指出，大型项目如定于12月动工的檳城轻快铁（LRT）和沙巴泛婆罗洲大道1B期工程，可能会让投资者保持关注。

“我们认为，水利相关基建可能会为承包商带来新的机会。”

该机构称，项目包括双溪白沙罗防洪项目，以及拨给霹靂州水资源管理的40亿令吉，其中包括向檳城供应净水。

尽管大马交易所建筑指数今年以来攀涨超过30%，但兴业投行认为，在水利基建和工业领域蓬勃发展推动，仍有进一步上行空间。

工业次领域今年上半年的产业交易值按年增长23%至135亿令吉，而数据中心项目预计贡献290亿至340亿令吉的建筑价值。

兴业投行看好金务大（Gamuda Bhd）（KL:[GAMUDA](#)  **EDGE**），目标价9.79令吉、双威建筑（Sunway Construction Group Bhd）（KL:[SUNCON](#)  **EDGE**），目标价5.50令吉，以及Kerjaya Prospek Group Bhd（KL:[KERJAYA](#)  **EDGE**），目标价2.57令吉，同时重申该行业的“增持”评级。

该机构认为，位于吉打Delapan的新数据中心和其他几个项目将是增长的主要催化剂。

根据DC Byte数据，我国约有766.9兆瓦的数据中心资讯科技（IT）承诺供应，按照每兆瓦850万至1000万美元的建设成本计算，预计建筑价值为290亿至340亿令吉。

“评估公众对捷运三号线（MRT3）路线调整的反馈，以及政府在年内对隆新高铁拍板等因素，可能会进一步刺激建筑业的的活动。”