

双威建筑再夺数据中心工程 股价挑战3令吉



(吉隆坡22日讯) **双威建筑** (SUNCON,5263,主板建筑组) 夺下今年第三份新**数据中心**建筑合约, 驱动股价一度大涨26仙或9.52%, 至2令吉99仙, 写下历史新高纪录。

双威建筑在新合约利好驱动下, 股价扶摇直上, 开市即起7仙, 以2令吉80仙迎市, 随后持续高升, 最高涨26仙或9.52%, 至2令吉99仙。闭市时, 该股涨18仙或6.59%, 至2令吉91仙, 为第二大上升股, 成交量达2595万7200股。

根据达证券报告, 双威建筑获得美国科技公司颁给价值7亿4780万令吉的数据中心建筑工程, 预计5月15日开始动工, 料2027年次季完工。

这乃是公司在2024年获得的第三项数据中心建筑工程合约, 让公司今年迄今赢得的合约增至16亿令吉, 占了投行全年预估订单28亿令吉的57%。

随着新合约的取得, 公司未完成订单约为69亿令吉, 相当于2023财政年营业额的2.6倍。基于两年历史净赚幅6.6%, 估计该合约在建筑期间将为公司贡献高达4940万令吉净利。

同时, 达证券分析员近期与双威建筑管理层会面中感觉到, 高层对公司收益前景相当乐观, 其中包括在人工智能应用逐渐普及化下, 市场对设立新数据中心的需求料将持续成长, 给予了公司很好的发展机遇。

鉴于人工智能应用需大量原始数据进行机器学习和处理, 并且需要云端存储。因此, 人工智能营运商和云端服务提供商不得不寻找没有自然灾害、网络覆盖良好的合适地点建立数据中心。

大马成为最受数据中心发展青睐的目的地之一, 除了上述标准外, 还归功于政府为吸引外资在马建立数据中心祭出的举措。

随着双威建筑获得两项总值17亿令吉的数据中心建筑工程合约, 分析员相信, 公司处在有利位置, 可利用先进科技计划 (ATP) 蓬勃发展的机遇, 包括数据中心和半导体领域。

目前，双威建筑共招标了约260亿令吉合约，估计先进科技计划有55亿令吉。据悉，数据中心计划的净赚幅在5%至8%。

公司在2022年与Toyo Ventures控股公司和Song Hau 2 电力公司签署太阳能总承包（EPCC）合约，估计融资会在6月完成，最迟会推至年底。分析员估计，这将为公司贡献13亿美元营收，若以5.5%净赚幅计算，合约期间料贡献3亿4120万令吉净利。

尽管公司2023财政年录得1亿6980万令吉高核心收益，但核心净赚幅因洋灰成本增加而降至6.4%。尽管今年仍面临洋灰成本增加，导致赚幅下滑的挑战，但可通过稳定其他投入成本与更好的成本管理来缓解部分影响。

达证券相信，双威建筑作为大型基建计划的强大竞争者、强劲未完成订单带来的高可预见性收益、越南发电厂计划的潜在新收益，以及有望获得更多先进科技计划合约等利好，将大大提高该股估值，故将目标价从2令吉76仙大幅提高到3令吉21仙，评级也从“持有”上调至“买入”。