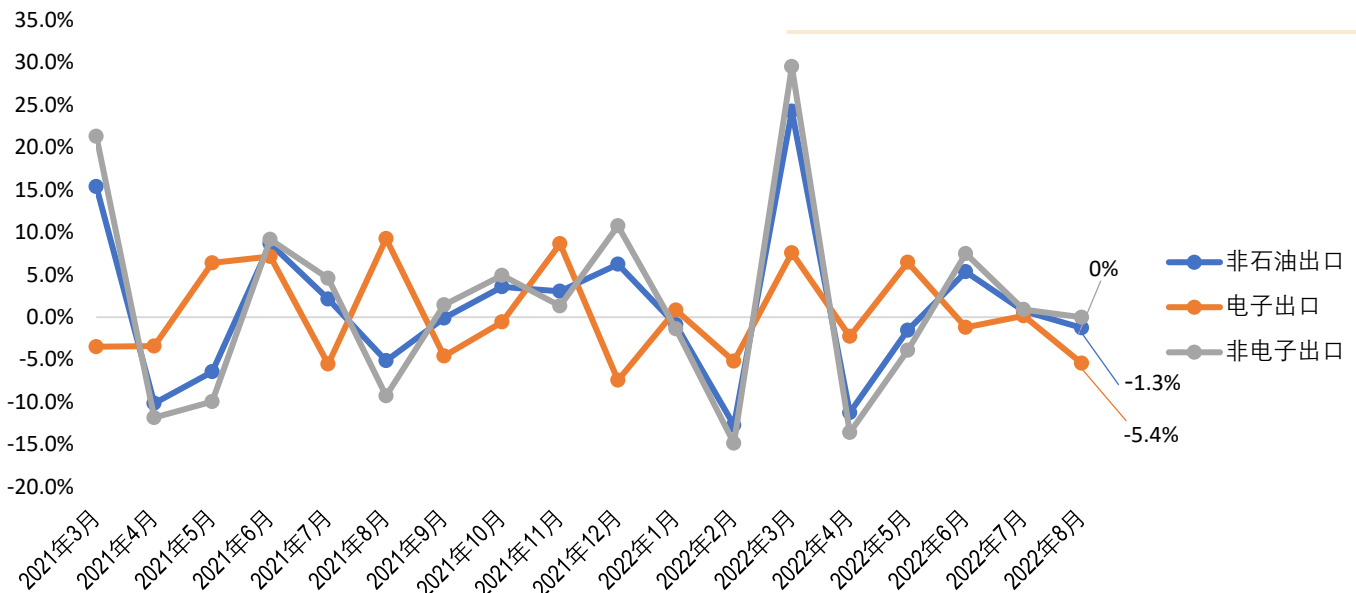


# 九月 2022

九月份的核心通胀持续上涨。由于地缘政治紧张局势、全球大宗商品价格上涨、供应链中断和全球气候变化问题导致食品和服务成本上升，通货膨胀达到十年来的最高水平。这迫使新加坡金融管理局调整利率，大多数银行修改其贷款和存款利率。

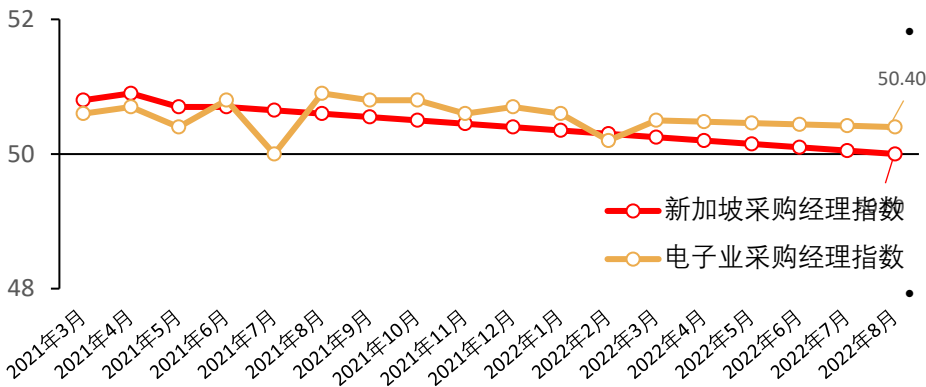
## 非石油国内出口(NODX)



- 整体趋势:** 非石油国内出口（电子产品和非电子产品出口）在过去18个月中总体上一直处于波动，第二季度出现大幅飙升。与上个月相比，8月份所有3个细分市场均出现下降：
  - 非石油国内出口下降 1.3%，低于7月份的0.7%增长
  - 电子出口下降 5.4%，低于7月份0.2%的增长
  - 与7月份 0.9% 的增长相比，非电子出口相对保持平稳
- 电子出口增长的主要贡献者:** 消费类电子产品、二极管和晶体管分别贡献了1.3%和20.2%
- 非电子出口增长的主要贡献者:** 电路装置贡献了1.2%
- 未来趋势:** 由于能源和粮食供应问题导致持续通胀，全球货币政策收紧，非石油国内出口预计增长 5% 至 6%，高于之前预测的 3% 至 5%。此外，在持续的俄乌战争中，地缘政治格局仍不明朗，而美国也在收紧对向中国出口先进半导体芯片和芯片制造设备的监管。
- 2022 年 8 月，前 10 大市场的整体非石油国内出口上升，但对中国大陆、台湾和香港的非石油国内出口下降。美国的船只和船舶结构、食品和测量仪器出口是整体非石油国内出口的最大贡献者。另一个非石油国内出口增长的主要贡献是来源于欧盟 27 国的药品、电信设备和专用机械的出口。

9月月度交易报告链接: [https://www.enterprisesg.gov.sg/-/media/esg/files/media-centre/media-releases/2022/sepember/mr04522\\_monthly-trade-report---aug-2022.pdf](https://www.enterprisesg.gov.sg/-/media/esg/files/media-centre/media-releases/2022/sepember/mr04522_monthly-trade-report---aug-2022.pdf)

## 新加坡采购经理指数 (PMI)



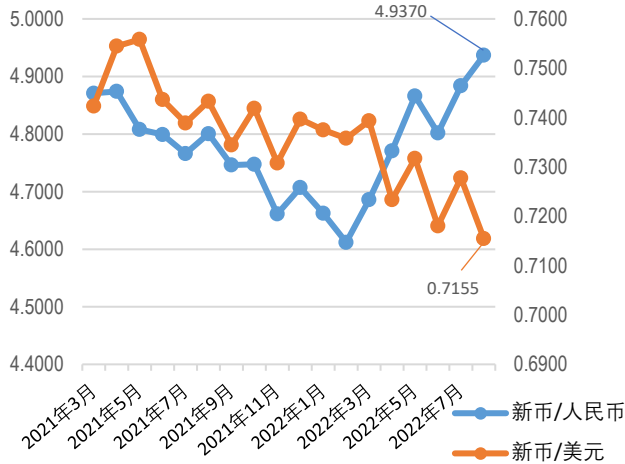
**整体趋势:** 新加坡采购经理指数在2022年8月保持稳定在50点大关。新加坡采购经理指数从2022年7月的50.05下降到2022年8月的50.00, 而电子业采购经理指数从2022年7月的50.42下降到2022年8月的50.40

**未来趋势:** 全球通胀将会继续影响各个行业, 预计利率将继续同步上升以应对成本上升

## 外汇汇率 (FX)

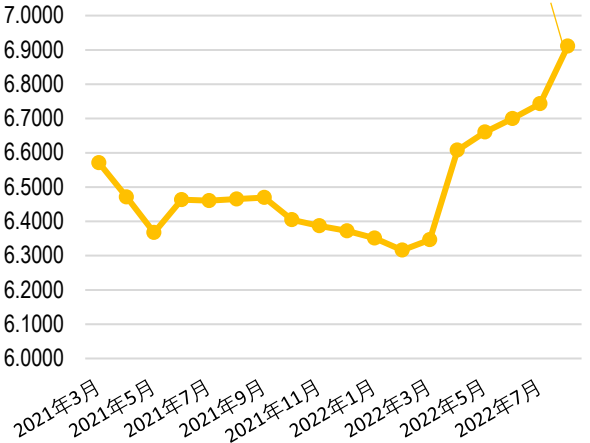
新币/人民币

新币/美元



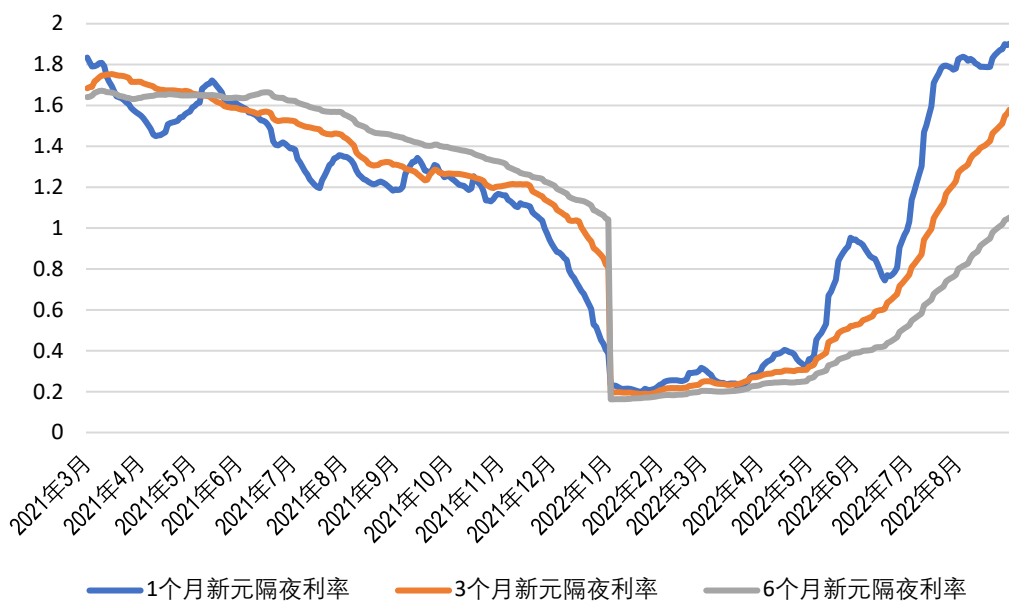
美元/人民币

美元/人民币



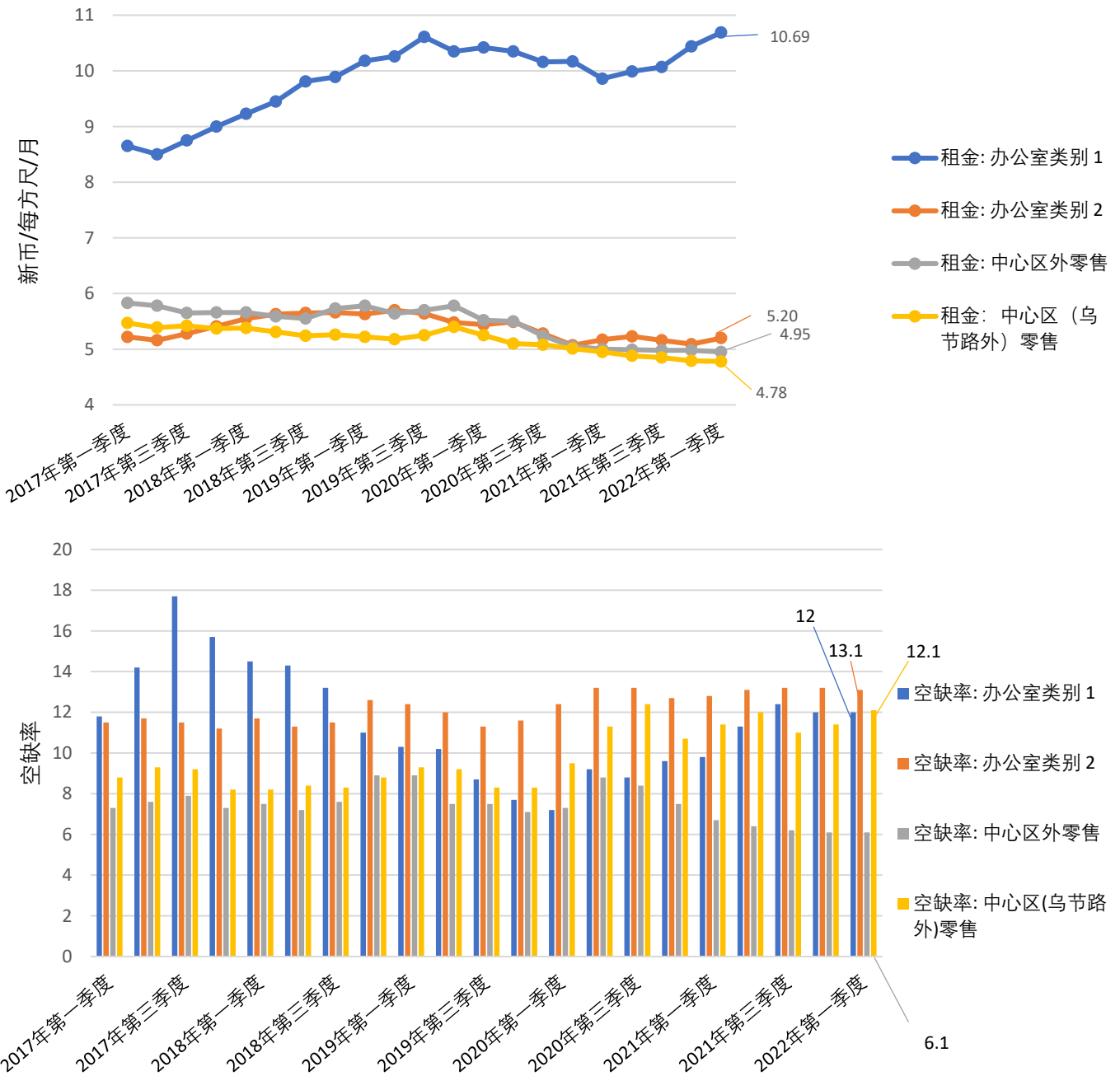
- 新币/美元: 8月22日, 新币兑美元升值 (汇率为0.7155)
- 新币/人民币: 8月22日, 新币兑人民币升值 (汇率为4.9370)
- 美元/人民币: 8月22日, 美元兑人民币升值 (汇率为6.9108)

## 新元隔夜利率 (SORA)



- **新元隔夜利率趋势:** 三个复合新元隔夜利率均飙升。2022年8月, 1个月新元隔夜利率为1.8263、3个月新元隔夜利率为 1.2712 以及6个月新元隔夜利率为0.8004

## 办公室与零售业的租金中位数和空缺率



- **租金中位数:** 办公室类别1（位于市区核心和乌节路规划区的办公室）、办公室类别2（不包括在类别1中的办公室）的租金中值在2022年第一季度均有所上升。中区（乌节路外）和中心区（CA）外的零售业区域租金在2022年第一季度中值均有所下降。
- **空缺率:** 办公室类别1和办公室类别2的空缺率在2022年第一个季度相比上一个季度没有太大变化。中心区（乌节路外）的零售业区域的空缺率则相比上个季度有所上升。中心区（CA）外零售区域的空缺率则没有太大变化。
- **分析:** 新加坡经济的重新开放以及从2021年底延续到2022年第一季度的强烈需求致使办公空间租金中位数的增长。此外，租办公室的需求主要来自技术、消费和非银行金融服务领域。新加坡市场预计将继续受益于复工复产势头和国际边境的重新开放。在2022年第一季度，零售业区域可见还是面临不确定性。这是因为虽然租赁活动依然保持稳定，可零售业区域本季度大部分时间还是受到社交聚会的限制影响。



# 重要政策更新


- **消费税上调按计划进行，低收入群体将获得援助：**虽然新加坡税收收入急剧增长超过 22%，消费税(GST) 还是将会从 2023 年起按计划上调。目前，新加坡政府在全球通货膨胀的情况下也致力于抵消消费税上调带来的影响。消费税将分两个阶段上调，分别是在2023 年 1 月 1 日从 7% 提高到 8%和在2024 年 1 月 1 日提高到 9%。

鉴于新加坡经济规模小且受外部需求波动的影响，因此新加坡的年收入处于高度不确定性。由于人口老龄化问题，新加坡的支出需求正在持续增长，特别是医疗保健支出。新加坡副总理兼财政部部长黄循财表示新加坡还处于一个经济和绿色转型加速阶段，并且需要在全球经济不确定的情况下增加食品和能源的复原力。消费税的上调将可以很好地帮助国家完成各种长期目标。

中期的平衡预算被纳入在统一的财政政策计划里。低收入群体也会获得援助，以帮助他们更好地应对通货膨胀问题。

- **新加坡将出台监管准则 针对发布有害内容的社媒和网站：**新加坡将会在2023年推出一系列线上安全措施，以减少人们浏览含有有害内容的网站。换言之，发布有害内容的社媒和网站将会受到限制。内容过滤器和用户报告工具将会在这里扮演重要的角色。


通讯及新闻部 (MCI) 表示，公众普遍认为，包括 Facebook、Instagram 和 Tik Tok 在内的社交媒体平台需要对六类内容实施安全标准：色情、暴力、自残、网络霸凌、危害公共健康以及助长罪恶和有组织犯罪的内容。



## 商业环境

- **800万新币拨款以促进新加坡旅游业：**为了宣传新加坡作为商务和休闲的首选目的地，一笔800万新币的款项将会拨给酒店、餐饮和旅游业。新加坡旅游局 (STB) 推出了 SingapoReimagine 营销计划，目的是为这些企业提供更多营销支持。根据该计划，成功的申请者将获得占其营销活动成本 70% 的资金，上限为 500,000 新币。此外，为鼓励各个行业的积极参与，额外 10% (上限为 50,000 新币) 将发放给与其它跟旅游行业合作的申请人。

SingapoReimagine营销计划链接: <https://www.stb.gov.sg/content/stb/en/assistance-and-licensing/SMP.html>



# 商业环境

- **新加坡全球创新指数位居全球第7:** 全球创新指数, 新加坡位居全球第7, 比 2021 年的排名上升一位。世界知识产权组织 (WIPO) 和非营利研究机构Porttulan Institute共同发布的《2022 年全球创新指数》报告, 根据创新投入和创新产出对 132 个经济体进行排名。瑞士今年仍然是全球最具创新力的国家, 接下来依次为美国、瑞典、英国和荷兰。

决定该排名因素有两个: 创新投入和产出。创新投入是指在经济活动中投入创新元素, 包括经济体政府的有效性、信息和通信技术可获取性以及知识产权保护。创新产出是指一个经济体中创新活动的实际结果。它们包括知识和技术产出, 如高科技出口以及创意产出。总体而言, 新加坡在大多数与制度相关的投入因素方面名列前茅, 包括政治和运营稳定性、制定和实施促进私营部门发展的健全法规的能力以及政府效率。

世界知识产权组织 (WIPO)总干事邓鸿森 (Daren Tang) 指出, 尽管新冠病毒全球大肆虐, 但创新投资在 2021 年仍继续增长。受到全球不确定性的影响, 2022 年的前景受阻, 例如供应链中断, 以及推动经济生产力的投资转化发明的速度放缓。因此, 我们不仅需要关注科技与创新的投入, 还需要关注创新如何转化为经济和社会影响力。

- **新加坡的电子商务销售额在2027年预计达197亿新元:** 根据 Facebook 母公司 Meta 和管理咨询公司贝恩公司发布的一份报告, 新加坡今年的电子商务销售由于通胀压力和供应链中断, 增长预计放缓。但到 2027 年, 新加坡的电子商务销售额预计将达到 140 亿美元 (197 亿新元)。这一项预测反映了人们对东南亚长期前景持乐观态度, 也得益于该地区消费人口的稳定增长。最新Sync South-east Asia 报告指出, 到 2027 年, 东南亚的消费者预计将占人口的 88%, 即 4.02 亿人。

今年新加坡的电子商务销售额预计将从去年的 80 亿美元增长到 90 亿美元。但这远比去年销售额同比增长 73% 的速度要慢得多。然而, 今年新加坡的消费者每笔交易的花费更多, 网上购物篮的规模从去年的 119 美元增加到 131 美元。在整个地区, 今年的平均花费规模上升到 56 美元, 而去年为 52 美元。此外, 新加坡人是采用未来技术的区域领导者。今年, 超过十分之四的新加坡人使用了与虚拟世界相关的技术, 例如加密货币和不可替代代币 (NFT), 而在过去一年中, 几乎相同比例的人使用了线上银行和电子钱包等金融科技解决方案。

Sync South-east Asia报告链接: <https://www.facebook.com/business/m/sync-southeast-asia>



# 金融与经济

- **在美元疯狂飙升的情况下，新币仍保持亚洲第一：**由于新加坡经济复苏以及新加坡金融管理局自 2021 年 10 月以来四次实施收紧货币政策，新币的表现优异。

尽管在美联储激进收紧货币政策和中国经济放缓导致外汇市场波动加剧的情况下，新币反而越来越被视为“区域避风港”。这是因为新币在美元持续飙升的情况下坚持防线，进而给新币带来升值倾向。这些还得归功于新加坡金融管理局 (MAS) 持续地推进其货币紧缩政策。鉴于几乎所有的消费货品都是进口的，新加坡很容易受到因全球通货膨胀而上涨的进口价格上涨的影响。货币走强有助于吸收部分较高的进口成本。然而，由于进口原材料含量高，货币升值对出口的影响相对较小。

- **食品和服务价格上涨导致通胀接近 14 年高位：**由于食品和服务的价格升高，新加坡的零售价格在 8 月份继续攀升至近 14 年高位。新加坡虽然在应对通胀方面已经走在前头，可 8 月份的数据表明未来将充满挑战性。8 月份，核心通胀（不包括陆路交通、住宿费用）已达到了 5.1%。这项数据高于 7 月份的 4.8%，而且这是自 2008 年 11 月（5.5%）以来达到的最高水平。8 月份的零售价格指数 (CPI) 为 7.5%，与 2008 年 6 月的高点持平。零售价格在 7 月份已经达到 7%。

核心通胀预计在未来几个月还会持续保持高位。今年前 8 个月，整体通胀率同比增长 5.7%，接近新加坡金融管理局 (MAS) 预测的上限。华侨银行首席经济学家 Selena Ling 女士评论说，通胀将继续保持在新加坡金融管理局 (MAS) 的预测范围内，预计将在今年晚些时候达到顶峰并在一段时间内保持高位。鉴于强劲的通胀压力，经济学家预计新加坡金融管理局 (MAS) 将在 10 月中旬的会议上收紧货币政策。

- **通货膨胀使新加坡 7 月零售额增长放缓至 13.7%：**随着通胀达到新高，7 月份零售额增长至 13.7%。7 月份的收入增长继续放缓，但分析师预计，随着重大节日和年终假期的到来，收入将会有增长的趋向。零售额同比增长 13.7%，低于 6 月份修正后的 14.9% 增长。7 月份的整体通胀率为 7%，是自 2008 年 6 月达到 7.5% 以来的 14 年来最高水平。兴业银行高级经济学家 Barnabas Gan 先生评道，较高的通胀率可能会抑制一些零售支出。然而，由于新加坡即将恢复举办世界一级方程式赛车 (F1) 大奖赛，新加坡大促销以及之前由于通货膨胀加剧导致积压的消费需求有所减缓，零售额也有望增长。

此外， 各行各业的销售额均取得增长，其中餐饮业的销售额增幅最大，达 133%，主要是得益于大型活动和国际旅行限制放宽，对活动和机上餐饮的需求增加。总体而言，7 月份的估计总零售额为 39 亿新币，其中线上销售额占 12.7%。



# 制造业

- **添设施增产能支援亚太半导体业 美企颇尔投资1亿美元:** 美国高科技过滤、分离和净化系统制造商颇尔公司 (Pall Corporation) 正在新加坡建立一个价值 1 亿美元 (1.4 亿新元) 的新制造工厂, 将满足亚太地区半导体行业的需求。该工厂设施将占地 2.8 公顷, 其中包括超过 18,000 平方米的制造和办公空间。该工厂全面运营后, 颇尔的生产能力将提高2倍。此外, 该工厂将创造300多个科学、工程和制造领域的工作岗位。颇尔在新加坡的生产扩充进一步加强区域的半导体生态系统, 并提升新加坡在全球半导体供应链中的影响力。



# 基础设施

- **新加坡将在2026年迎来首座氢气发电厂:** 吉宝子公司Keppel Sakra Cogen Plant将在2026年上半年在裕廊岛造一座氢气就绪发电厂, 计划生产高达 600 兆瓦的电力。这也即将会成为新加坡首座氢气发电厂。Keppel Sakra Cogen Plant 将其电力部门转变为使用碳排放更少的燃料, 而且将完全使用对的大自然环境友好的氢气运行。600兆瓦的电力相当于新加坡 2020 年峰值电力需求的 9%, 可以为 864,000 个四居室组屋单位供电一年。吉宝基础设施开发的联合循环燃气轮机发电厂目前将使用天然气作为其主要燃料。新加坡约 95% 的能源现在来自天然气。新加坡需要更多这样更节能的发电厂, 以便每年减少 220,000 吨的碳排放量。
- **新加坡的目标是到 2025 年年中在港口水域建立 5G 网络:** 新加坡计划在其港口水域部署遥控船只和自动驾驶船只, 并计划在该地区建立一个专用的5G网络。预计到 2025 年年中, 5G网络将全面覆盖锚地、航道、航站楼和登机场。5G专用网络的速度是 4G 的 10 倍, 用户也可以在需要实时通信的情况下执行关键任务操作。新加坡港口水域的网络将作为海事技术创新的试验台。5G海上试验台也将是世界上第一个也是最大的海上技术试验台。该试验台可用于试验海上自主水面舰艇——具有可远程控制的自动化系统的船只。企业或公司可自行使用这些船舶来创建和测试新系统, 以实现自主船舶操纵和船舶远程控制等操作。另一个用于实时监控停泊在新加坡水域的船舶系统, 将于明年第三季度推出。



# 劳动力市场

- **转型计划每年至少增加3,000个金融工作岗位:** 为确保金融业从2021年到2025年以年均4%到5%的速度增长以及平均每年创造3,000到4,000个净就业岗位, 新加坡最新的金融业转型计划在为中小企业建立一个数码平台。

各种形式的财政支持如赠款和其他激励措施将得以帮助提高金融部门各个部门的劳动力技能。为了将这一金融基础设施数字化, 新加坡金融管理局 (MAS) 将会积极促进债券市场和基金行业数码平台的发展。数码平台也将帮助中小型企业 (SME) 发掘更多的海外贸易机会。

金融业转型计划链接: <https://www.mas.gov.sg/news/media-releases/2022/mas-launches-financial-services-industry-transformation-map-2025>

- **从本月起, 19,000 名低薪零售员工将获得更高薪水:** 从本月开始, 大约 19,000 名全职低薪零售助理、收银员和助理零售主管的工资将在未来三年内每年增长 8.4% 至 8.5%。新加坡零售企业必须在明年 2 月之前满足这些累进的工资要求, 否则他们将会因违规而面临处罚。除了落实零售业渐进式薪金模式 (Progressive Wage Model, 简称PWM), 本月生效的另一项渐进式工资举措是 PWM 的扩展, 包括安置 19,000 名内部工人在清洁、安全和景观部门。



# 数字连接和创新

- **星展银行: 数码银行现在是所有贷方的基准:** 新加坡向数码银行业务的转型促使现有银行更多地关注客户需求, 并投资和创新以满足客户的高期望。星展银行的数码化工作始于 10 年前。星展银行一系列完善的金融服务使该银行能够为 500 万客户提供银行服务。通过数据, 星展银行能够修改其乘数利率。当其 40% 的客户增长速度跟不上通货膨胀上升速度的情况下, 他们可以为客户提供更高的储蓄回报。此外, 星展银行还部署了人工智能来帮助客户选择产品并建立适合客户财务需求的投资组合。

为了提高行业竞争力, 新的数码银行必须拥有更好的数据, 以帮助它们提供比现有银行更具吸引力的产品和服务。数码银行在便利性方面尤其是基础操作远超越传统银行, 例如通过数码钱包和聊天工具进行银行业务。

- **渣打银行和职总创优企业合作社 (NTUC Enterprise) 共同经营的数码优信银行正式登场:** 渣打银行和职总创优企业合作社 (NTUC) 的新数码银行提供储蓄账户、信用卡和家庭个人意外保险。他们为首笔 50,000 新币的存款提供每年 1.4% 的利率。储蓄账户则附带一张提供积分回扣的借记卡。该账户没有最低余额或费用。注册优信信用卡后, 优信银行还提供家庭个人意外保险计划。

优信银行计划迎合传统上被认为不太精通科技的年长新加坡人。2021 年, 有 80% 的 60 岁及以上银行客户使用数码银行, 较 2019 年的 20% 有所增加。



- **两换电站让电动车快速换电池:** 电动车公司 Gogoro 和 MO Batteries 将进行两项测试计划，电池更换系统的试验。电动单车快没电时，只要到换电站更换一套已充好电的电池，就能快速地重新上路。26 辆电动摩托车和两个电池交换装置将会在此实验计划中被使用。Gogoro 和 MO Batteries 也会与其他公司合作部署他们的试验计划。这项试验在3月份已经开始探讨摩托车电池更换技术的可行性。如果试验计划成功，摩托车电池更换问题将得以很好的解决。这也是新加坡推动对环境友好的陆路交通的计划的一部分。为了向绿色汽车迈进，陆路交通管理局 (LTA) 推出了新的培训和认证课程。汽车技术人员可以自行报名参加由政府补贴的课程，以获得与电动汽车安全和维护相关的证书。这些课程皆由 SkillsFuture Singapore 开发，以帮助提高国家劳动力技能。

3月试验计划的细节链接: <https://www.lta.gov.sg/content/ltagov/en/newsroom/2022/3/news-releases/introduction-of-updated-national-electric-vehicle-charging-stand.html>

课程资讯链接: [https://www.lta.gov.sg/content/ltagov/en/newsroom/2022/5/news-releases/new\\_initiatives\\_to\\_upskill\\_and\\_certify\\_professionals.html](https://www.lta.gov.sg/content/ltagov/en/newsroom/2022/5/news-releases/new_initiatives_to_upskill_and_certify_professionals.html)

- **四个技术创新领域对新加坡尤为重要:** 四个技术创新领域分别是能源和可持续发展、生物制药和医学、城市可持续发展以及数字和信息创新。为了不错失及利用全球机遇，新加坡必须与世界各国保持友好的关系。此外，国家政策和企业也必须带头，促使人们创新。有进步、可行和有利于创新的政策可以将新加坡与全球经济挂钩起来，并巩固新加坡在全球价值链中的地位。

在社会经济方面，新加坡需要创新战略来提升当地劳动力，以便帮助人们跟上全球竞争的步伐，缩小贫富和机遇差距。教育机构如新加坡国立大学在这里扮演重要的角色，他们可以将他们的研究和创新为企业所用。凭借良好的创新，新加坡国立大学会成为一座人才相互学习和创造新想法的学府。



## 可持续性发展

- **新加坡一级方程式赛车 (F1) 大奖赛, 减少碳排放:** 从 9 月 30 日至 10 月 2 日，当新加坡一级方程式赛车 (F1) 大奖赛 (GP) 重返滨海湾赛道时，F1 维修站大楼将完全由碳中和和能源供电。主办方通过购买可再生能源证书获得绿色能源，然后为大奖赛的大部分建筑物和活动区域供电。这只是为了减少比赛的碳排放足迹的一系列举措之一。此外，活动区域的供电将使用 B7 生物柴油。B7 是普通柴油和高达 7% 的生物柴油的混合物，由植物或动物来源制成。新加坡大奖赛也将与 Alpha Biofuel 合作，用由 B100 生物柴油驱动发电的发电机。B100 生物柴油完全由生物燃料组成。Alpha Biofuels 位于新加坡的总部还将从赛道周围的餐饮运营商收集已用过的食用油，以将其回收成生物柴油，这一做法自 2009 年以来一直被使用。从扩大使用可再生资源到将食物垃圾转化为肥料，主办方积极举办更多可持续发展赛事，以便能实现 2030 年实现净零排放的目标。

- **新加坡着眼于 2050 年实现净零排放目标:** 新加坡计划最迟 2050 年使其全球温室气体排放量达到净零。新加坡目前的目标是让排放量在 2030 年左右达到 6500 万吨温室气体排放量的峰值。最新的零排放计划里包含了更为准确的时间线，以便计划能够如期实现。另一项措施就是重新种植树木和红树林，因为多余的二氧化碳能被它们吸收。作为零排放计划的新措施之一，2030年，新加坡的碳税税率将从目前的每吨排放量 5 新币提高到 50 至 80 新币之间。企业也必须在运营中必须降低碳排放，工人必须学习新的节能技能，个人必须适应生活方式的变化，例如减少消费和浪费以及减少能源使用。

新加坡碳税税率的链接: <https://www.nccs.gov.sg/singapores-climate-action/carbon-tax/>

**FOZL** 福智霖



**FOZL GROUP**

Address: 6 Raffles Quay, #14-06, Singapore 048580  
Tel: +65 6717 0088 Email: [enquiry@fozl.sg](mailto:enquiry@fozl.sg) Web: [en.fozl.sg](http://en.fozl.sg)  
Registration No.: 201101725E

**FOZL SPACE**

Address: 6 Raffles Quay, #14-02, Singapore 048580  
Tel: +65 6717 3377 Email: [space@fozl.sg](mailto:space@fozl.sg) Web: [space.fozl.sg](http://space.fozl.sg)