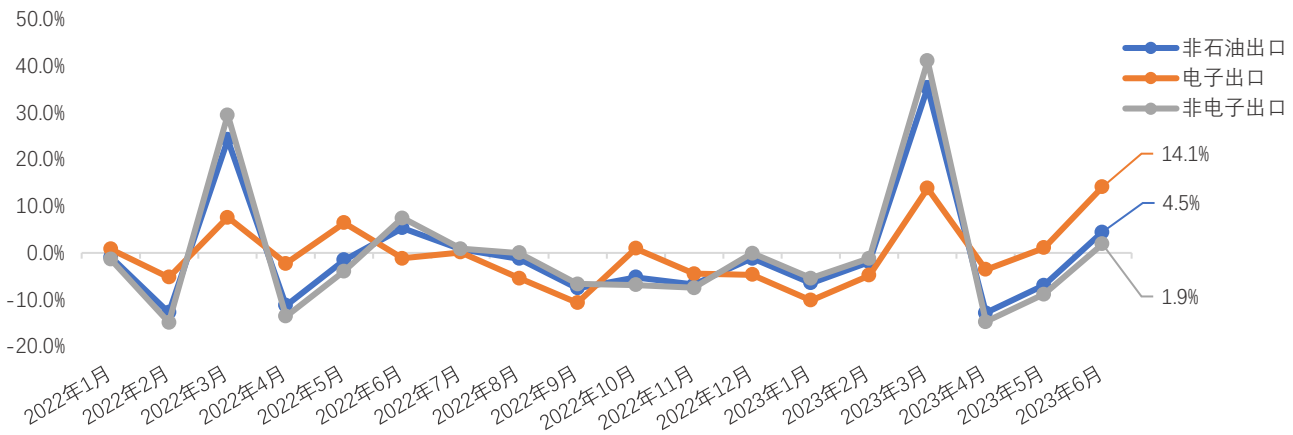


第 2 季度 2023

在全球需求减弱以及中国经济放缓对贸易流动的影响下，新加坡经济在 2023 年第二季度勉强避免技术性衰退。第二季度国内生产总值（GDP）按年增长 0.7%，高于前三季度增长的 0.4%。另一方面，通货膨胀率在 2023 年上半年一直保持在 3.5% 至 4.5% 之间，预计到今年年底，通货膨胀率将降至 2.5% 至 3.0%。

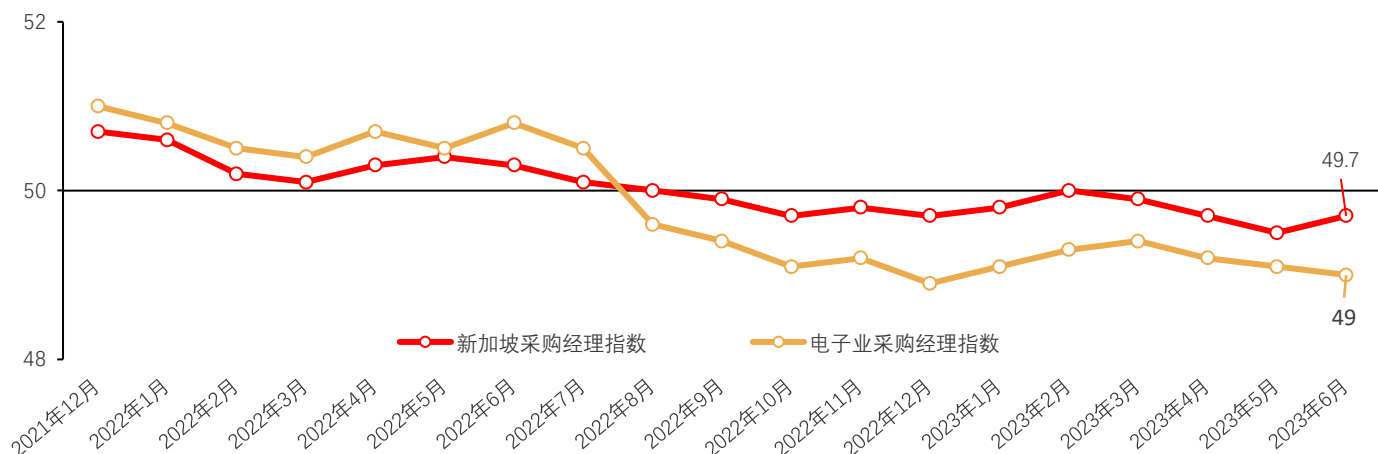
非石油出口(NODX)¹



- 整体趋势:** NODX, 电子和非电子产品出口总体上延续了 2023 年 5 月份的增长趋势
 - NODX 增长了 4.5%, 对比 5 月份下跌了 6.9%。
 - 电子产品增长了 14.1%, 对比 5 月份增长了 1.1%。
 - 非电子产品增长了 1.9%, 对比 5 月份下跌了 8.9%。
- 电子:** 大部分的电子产品出口呈现上升趋势, 其中以消费性电子产品 (consumer electronic), 个人电脑 (PC), 集成电路板 (PCB Assembled) 的幅度最大, 分别上升 22.79%, 13.42% 和 9.02%。
- 非电子:** 非电子产品的所有细分市场都在萎缩。其中以药品, 初级化学品, 石化产品的降幅最大, 分别为 37.15%, 15.16%, 和 4.03%。
- 未来趋势:** 全球经济增长的下滑减弱了消费者对电子产品的需求, 同时, 中国需求疲软导致了新订单的下降。此外, 在几个重要的制造业出口市场下降的影响下, 尤其是美国和欧盟, 新加坡的非石油出口 NODX 预计将进一步下滑。
- 新加坡非石油出口 NODX 较去年同期整体下降, 尤其是对马来西亚, 印度尼西亚和韩国的出口额分别减少了 30.7%、35.7%和 24.2%, 不过对中国和香港的出口则有所增长。

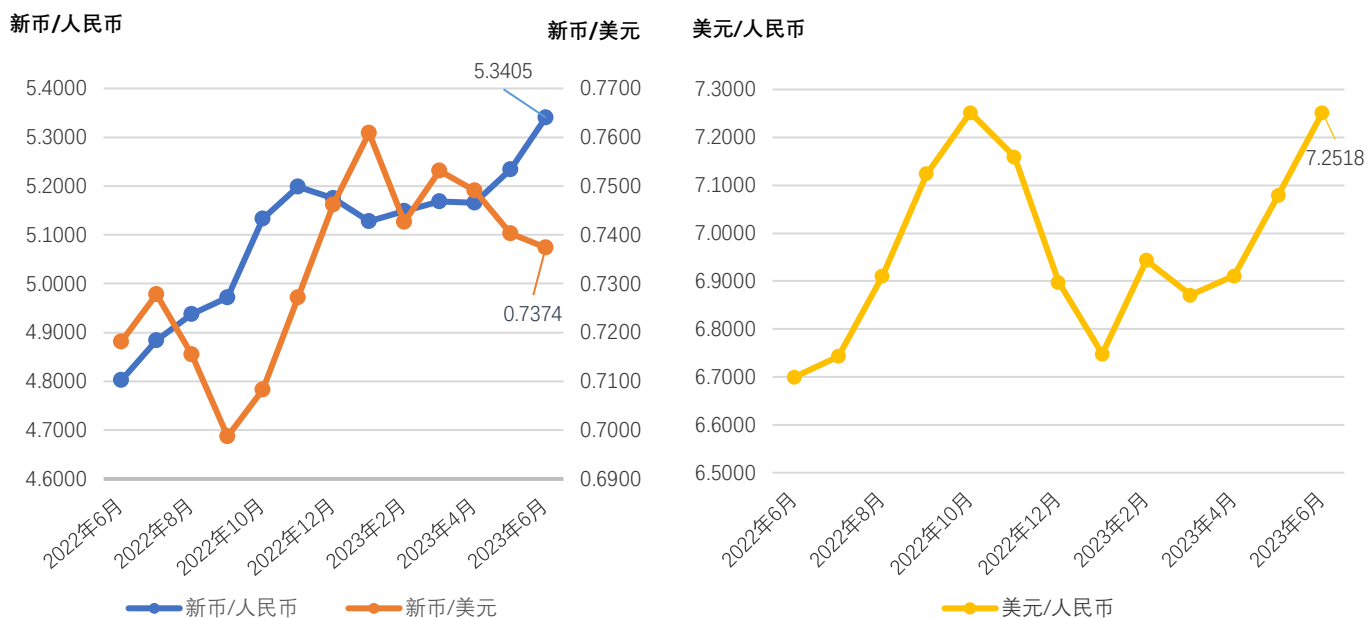
¹ 6 月份月度交易报告链接: [mr03223_monthly-trade-report---jun-2023.pdf](https://www.enterprisesg.gov.sg/mr03223-monthly-trade-report---jun-2023.pdf) (enterprisesg.gov.sg)

新加坡采购经理指数 (PMI)



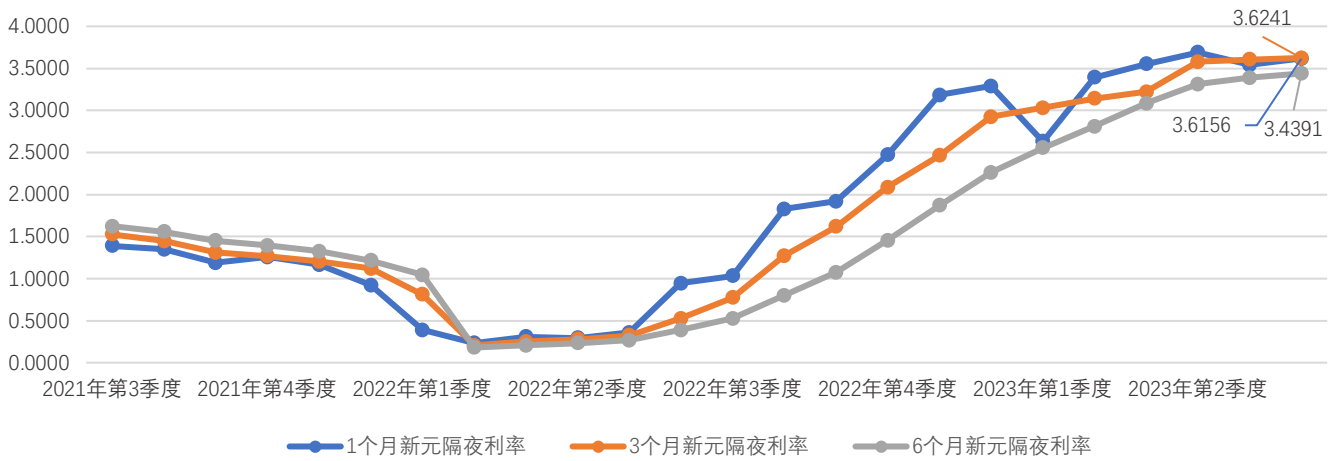
- **未来趋势:** 新加坡采购经理指数在 2023 年 6 月为 49.7 点，相较于 5 月的指数 (49.5) 上升了 0.2 点。而电子业采购经理指数连续第三个月下降至 49 (3 月份为 49.4)。
- 最新行业数据归因于持续改善的新订单、新出口、工厂产出指数，以及加快收缩的库存、就业和供应商交货指数。

外汇汇率 (FX)



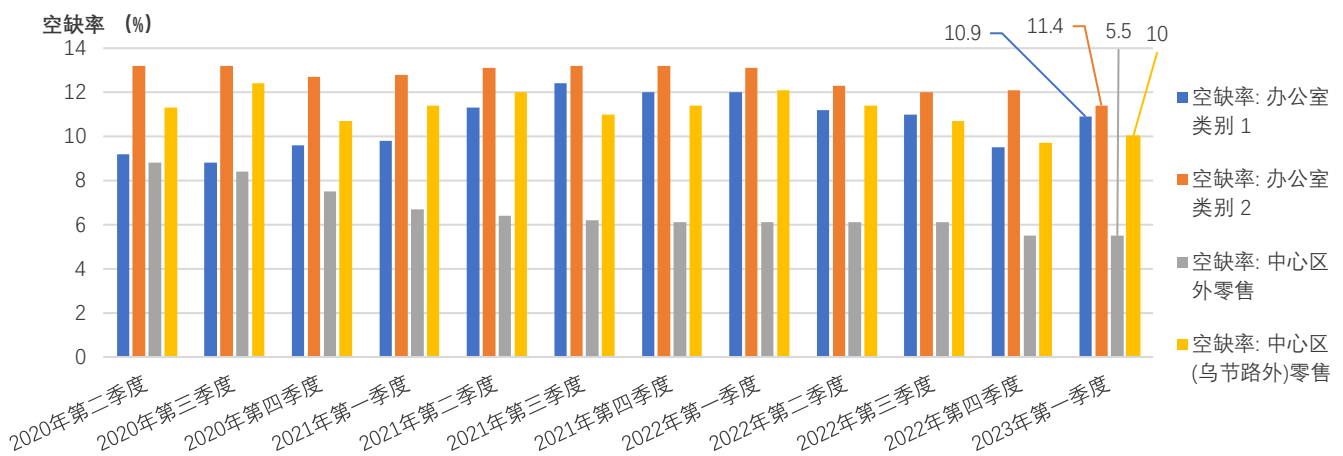
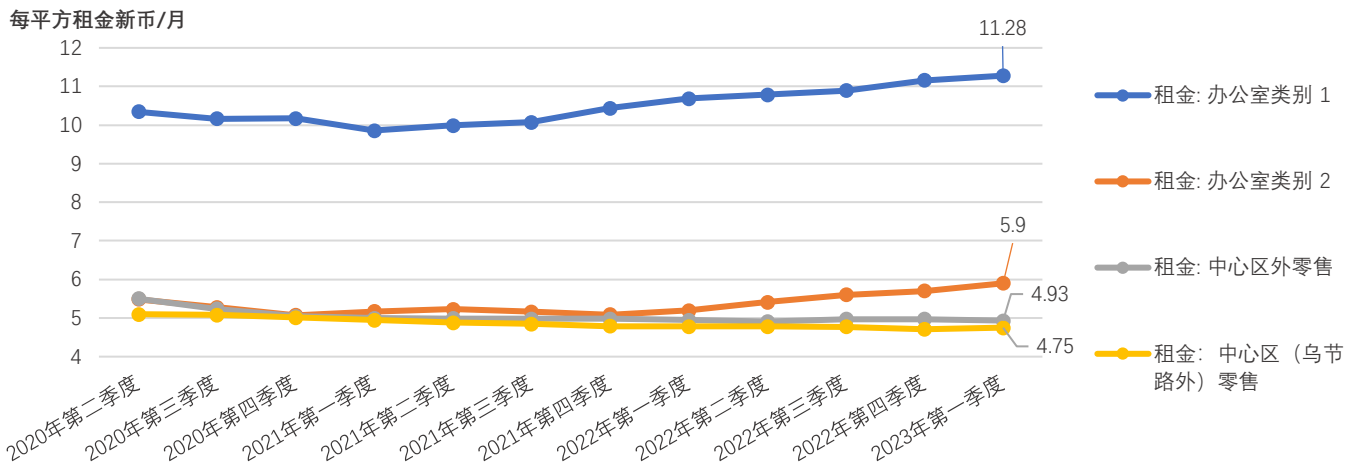
- **新币/美元:** 在 6 月份，新币兑美元贬值 (汇率为 0.7374)。
- **新币/人民币:** 在 6 月份，新币兑人民币升值 (汇率为 5.3405)。
- **美元/人民币:** 在 6 月份，美元兑人民币升值 (汇率为 7.2518)。

新元隔夜利率 (SORA)



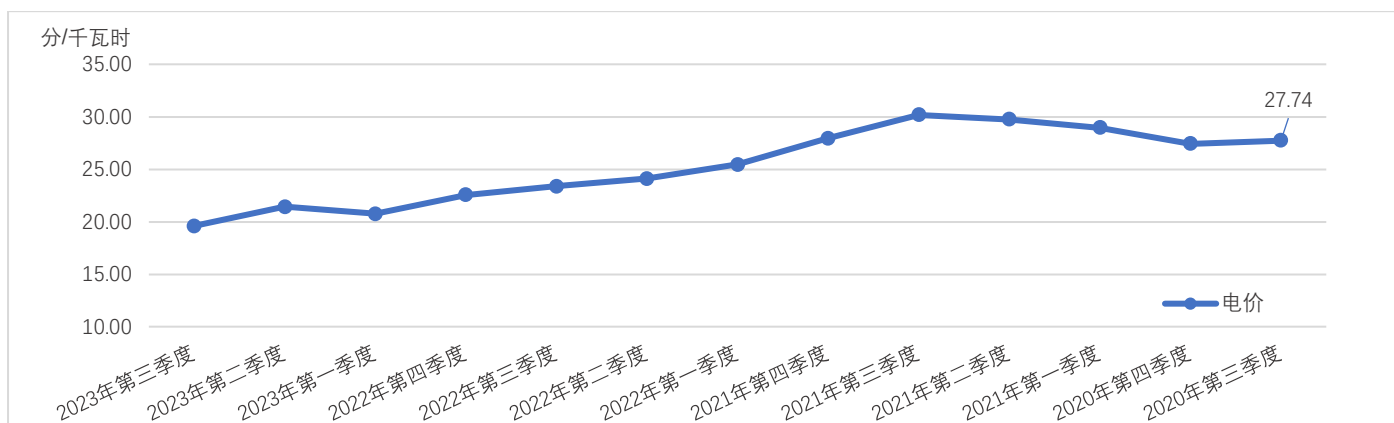
- 新元隔夜利率趋势:** 三个复合新元隔夜利率均在平稳的上升阶段。2023年6月, 1个月新元隔夜利率为 3.6156、3个月新元隔夜利率为 3.6241 以及 6个月新元隔夜利率为 3.4391。

办公室与零售业的租金中位数和空置率



- **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 2023 年第一季度呈现了上升趋势。中心区（乌节路外）和中心区（CA）外的零售业区域租金在 2023 年第一季度则相对保持平稳趋势。
- **空置率:** 办公室类别 1 的空置率在 2023 年第一个季度相比上一个季度有所上升。反之，办公室类别 2 的空置率则有所下降。中心区 (CA) 外零售区域和中心区（乌节路外）零售区域的空置率则没有太大变化。
- **分析:** 新加坡 CBD（中央商务区）甲级写字楼租金在第二季度上升的趋势是由于空置率的下降以及租户对更高质量办公室需求的增加。上半年的租赁需求主要源自于 2022 年潜在租户的询问，员工返回办公室，经济复苏后业务增长以及更多区域将总部迁往新加坡的趋势。然而，2023 年新的租赁询问明显减少，尤其是大型办公空间的需求。由于租赁交易渠道有限，加之业务审批流程较长，预计 2023 年下半年办公空间的需求将减弱。
- **备注:** 2023 第二季度的数据尚未公布。

能源: 工业水电费



- 新加坡 2023 年第三季度的电费（由新加坡能源集团每季度审查）将较上一季上调了 0.31 分，从 2023 年第二季度的 27.43 分涨价至 27.74 分。
- **备注:** 价格不含消费税

	工业水价		
	2000 年以前	第一阶段自 2017 年 7 月	第二阶段自 2018 年 7 月
水价	\$0.65	\$0.66	\$0.66
污水处理费	\$0.56	\$0.78	\$0.92
总数	\$1.21	\$1.44	\$1.58

- 新加坡上一次调整水价分为两个阶段进行，涨幅达 30%。第一阶段增幅在 2017 年 7 月，第二阶段则在 2018 年 7 月。

- **备注:** 价格不含消费税



主政策更新

- **政府调高购房印花税 (ABSD) ; 购买第二套房印花税提高到 30%:** 政府 4 月 26 日深夜宣布推出新一轮房地产降温措施, 以促进可持续的房地产市场。现在购买新加坡房产需要付更高的印花税(ABSD)。

国家发展部、财政部, 以及新加坡金融管理局发布联合文告说, 外国买家支付的 ABSD 调整幅度最大, 一律从 30% 调高至 60%。

额外的买方印花税 ^[1]		2021年12月16日至2023年4月26日的价格 ^[2]	2023年4月27日或之后的费率
新加坡公民	第一个住宅物业	0%	0% (无变化)
	第二住宅物业	17%	20% (修订后)
	第三个及以后的住宅物业	25%	30% (修订后)
永久居民	第一个住宅物业	5%	5% (无变化)
	第二住宅物业	25%	30% (修订后)
	第三个及以后的住宅物业	30%	35% (修订后)
外国人	任何住宅物业	30%	60% (修订后)
实体	任何住宅物业	35%	65% (修订后)
受托人 ^[3]	任何住宅物业	35%	65% (修订后)
房屋开发商 ^[4] [5]	任何住宅物业	35% (可汇款, 视情况而定) + 5% (不可汇款) ^[6]	35% (可汇款, 视情况而定) + 5% (不可汇款) (无变化) ^[7]

- 根据 2022 年的数据, ABSD 税率上调将影响约 10% 的住宅物业交易。这是过去 16 个月内的第 3 轮降温措施。

政府表示, 尽管 2021 年 12 月和 2022 年 9 月的前两轮措施对市场产生了缓和作用, 但在 2023 年第一季度里, 房地产价格“在需求强劲的情况下再次出现加速迹象”。

- **新加坡将调整对单一家族办公室的税收优惠政策:** 新加坡高级部长和金融管理局 (MAS) 主席尚达曼表示将在 7 月公布对加强家族理财办公室的税收优惠。主席尚达曼提到这包括将公共和私人资金相结合的混合融资纳入符合条件的投资项目; 合格的气候相关投资不仅限于新加坡, 还包括海外项目; 向当地慈善机构捐款是符合条件的开支; 投资非上市的本地营运企业可获奖励; 至少一名投资专业人士是非家族成员。

他补充道, 单一家族理财办公室是增长资本的一个重要来源, 其增长速度比大多数其他财富来源都快。这些变化预计将鼓励家族理财办公室更多地关注需要同情、影响力、投资和深入参与社会的社会事业。

越来越多的高净值家庭在新加坡设立家族理财办公室, 以避开政治动荡和经济不确定性。截至 2022 年底, 获得 MAS 税收优惠的单一家族理财办公室数量已从 2021 年的 700 家增加到 1100 家。



- **全球初创生态系统排名，新加坡跳升十个名次，位列第八：**新加坡在全球初创生态系统的排名爬升了10个名次，位列第8，并首次打入10大。根据专注于衡量初创企业生态系统成功的研究与政策咨询公司Startup Genome的数据，新加坡目前在亚洲位列第3，仅次于特拉维夫（全球第5）和北京（全球第7）。

这项排名是基于多个因素考量，如绩效表现、市场影响力、基础设施和人才库的质量等。

在新加坡创业行动社群（ACE.SG）为庆祝新加坡全球排名上升的晚宴上，人力部长兼贸易和工业部第二部长陈诗龙表示，目前有31家独角兽公司总部设在这里，其中一半以上是在过去两年成立的。目前，新加坡拥有约4,000家科技初创企业和200家孵化器和加速器公司，并在全球创新指数中稳定位列前10名。根据Startup Genome的数据，新加坡也是全球“寻求资金便利度”排名前15的国家之一。

- **更富裕的消费者和稳定的政府是新加坡吸引投资者的原因之一：**稳定的政府和友好的商业环境有助于新加坡吸引外国投资，推动国内经济增长。该国的地理位置也使其能够很好地融入东盟地区。

资产管理公司（Eastspring Investments）和新加坡普华永道（PwC Singapore）在一份名为《亚洲2.0：投资新机遇时代²》的白皮书中报告了这些发现。这份白皮书是基于对全球100名来自多个行业的跨国公司高管的调查，以及对一些亚洲领先公司高管的采访草拟。报告探讨了亚洲市场重大变革的影响，以及投资者将面临的机遇。根据该白皮书，新加坡的另一个优势是其不断增长的消费基础和更高的消费能力。

新加坡仍是一个领先的贸易中心——47%的受访企业领导将其地区或国际公司总部设在新加坡，29%的企业领导在新加坡设有地区物流中心。根据全球金融中心指数，新加坡在2022年被评为亚洲最大的金融中心，世界第3大金融中心。

²有关《亚洲2.0：投资新机遇时代》的更多信息，请参阅URL链接：<https://www.eastspring.com/insights/asia-whitepaper>



- **随着制造商寻求更具韧性供应链，东盟经济体有望增加全球贸易份额：**随着越来越多的全球制造商寻求将供应和生产地从中国转移，新加坡和其他东盟经济体可能有独特的机遇增加其全球贸易份额。

这一趋势并不新鲜，但中国的新冠疫情封锁和与美国的紧张关系加剧，使得那些寻求更具韧性和无冲突供应链的跨国公司感到更加迫切。

总部位于香港的太平洋盆地经济理事会、马来西亚莫纳什大学和咨询公司毕马威最近联合发布了一份关于亚太地区供应链转移的研究报告³。该研究基于 132 家公司的样本，并得出在 2018 年至 2023 年间这些公司正在考虑于改变或已经改变他们的供应链目的地。研究发现，地缘政治问题成为最关注的焦点，超过了因美中贸易战加剧而上升的关税问题。

专家认为，供应链的重新配置为东盟企业提供了垂直整合的动力，使它们能够直接管控生产的各个阶段，而不是依赖外部供应商。这种垂直整合还可以促进东盟内部的连接性、贸易和资本流动。这是重要的，因为寻求额外或替代生产基地和供应来源的公司将不愿意搬到一个大部分供应商和合作伙伴也依赖中国进口的地区。

- **新加坡经济在避开技术性衰退，第二季度同比增幅 0.3%：**新加坡在 2023 年第二季度的经济相较前 3 个月增长了 0.3%，勉强避免了技术性衰退或连续两个季度的萎缩。根据贸易和工业部（MTI）于 7 月 14 日发布的初步预估数据，第二季国内生产总值（GDP）同比增长了 0.7%。尽管经济上半年避开陷入技术性衰退，但经济师对接下来的经济展望保持谨慎。

贸工部提到，第二季度的增长再次受到贸易驱动的制造业的拖累，由于全球经济疲软和电子产品的周期性下滑，使制造业进一步收缩。然而，服务业却出人意料地出现增长。

在全球对电子产品需求减弱以及中国经济前景不乐观的影响下，新加坡企业发展局预计 2023 年新加坡的非石油出口（NODX）将缩减 8%至 10%，而商品贸易总额预计将下降 6%至 8%。

³有关研究报告的更多信息，请参阅 URL 链接：<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2023/03/charting-a-new-course-in-asia-pacific.pdf>



制造业

- **宝洁公司投资 100 亿美元在新加坡新建制造工厂:** 全球消费品巨头宝洁公司 (P&G) 准备在新加坡投资 100 亿美元建设新制造工厂。宝洁亚太、中东及非洲区总裁韦切尔迪表示, 这项显著投资额展现了宝洁借助新加坡作为贸易、科技和人才的全球中心, 所制定的战略性愿景。此外, 新加坡被选为其下一个设施的所在地有几个原因。其中包括新加坡的战略位置、强大的商业基础设施、充满活力的数字生态系统和熟练的人才等等。

新加坡细致的知识产权生态系统推动了宝洁公司的发展和 innovation, 特别是其创新中心(新加坡最大的私人研究机构)。该中心拥有 250 多个研究实验室和 450 多名跨国科学家和工程师, 在开发宝洁广泛的产品组合方面发挥着至关重要的作用。

此外, 宝洁公司位于新加坡的亚太总部负责管理区域知识产权申请, 并利用该国强大的知识产权生态系统来保护其创新。

- **西门子建 2.9 亿新元的新厂预计在 2026 年开始营运和创造逾 400 个新就业机会:** 德国跨国公司西门子将在新加坡投资建设一座全新、先进的数码化工业厂房, 以展示数码化的可能和高度自动化的生产流程。这项投资将创造超过 400 个就业机会。工厂将于 2025 年或 2026 年开始运营, 预计成本为 2 亿欧元 (2.9 亿新元), 建设地点将可能在大士。

西门子数字产业首席执行官 Cedrik Neike 先生提到, 这家工厂将是西门子在全球范围内最灵活、最先进的自动化工厂之一, 将满足东南亚不断增长的需求, 并增强公司供应链的弹性。该工厂可以根据需求进行调整, 生产成千上万种不同类型的传感器和电子模块, 更好地为半导体、电动车辆、食品饮料等行业的区域客户提供服务。西门子在德国和中国的现有工厂主要专注于大规模生产, 分别占西门子产品部门产量的 40%。这家工厂预计将占公司产出的 10%到 20%, 但有更大的灵活性来支持需求的激增。

Neike 先生提到, 公司之所以选择新加坡是因为这里拥有人才资源, 加上接近快速增长的东南亚市场, 政治和法律稳定, 与许多国家签订了自由贸易协定, 以及对可持续性发展的重视。

这家工厂是西门子全球战略 20 亿欧元的一部分。该战略旨在全球范围内扩展公司的制造能力, 并建设创新实验室、教育中心和其他设施。此外, 西门子还宣布预计将在 2023 财年将研发支出增加 5 亿欧元 (约 7.5 亿新加坡元), 使其总额超过 60 亿欧元 (约 87 亿新加坡元)。



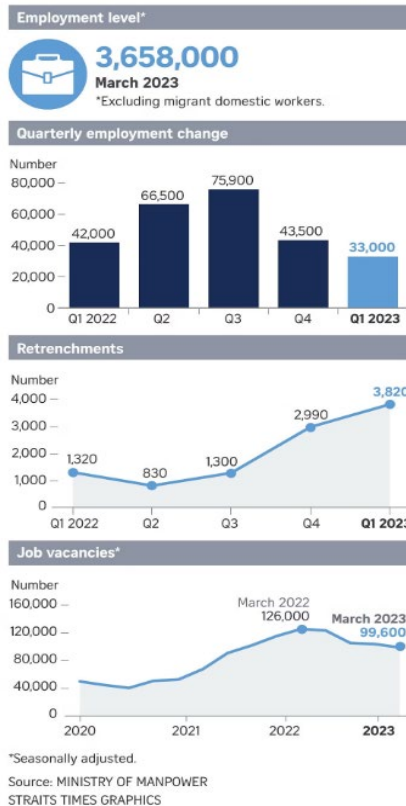
劳动力市场

- 在经济疲软造成劳动力需求减弱的情况下，新加坡的工资增长可能会放缓：新加坡金融管理局（MAS）4月26日提到，虽然工资增长预计会进一步放缓，但仍将保持在历史平均水平之上。

中央银行引用了其研究结果，表明在短期内工资对物价的调动低于其比例。金融管理局在其半年度宏观经济回顾中提到，政策和管理因素将在一定程度上限制某些行业本地工资在短期内的放缓幅度。

这些政策包括提高低薪工人收入的措施，其中包括改进渐进式薪金模式，并提高公共服务、医疗保健和教育领域的薪资，这将支持整体本地工资的增长。然而，工资上涨在不同行业之间可能会出现不均衡的调动。对于与旅游相关以及国内市场为主的行业，如建筑、房地产、零售以及餐饮业，工资上涨可能较高，而与对外型行业如贸易和制造业相比，则较低。

Employment growth slows, labour demand cools



- 新加坡劳动力需求出现降温迹象，招聘职位连续四个季度下降：根据6月15日发布的最新市场数据，新加坡显示出劳动力需求降温的迹象。经济学家表示，鉴于经济不确定性和全球经济风险，就业市场可能进一步趋紧。

根据新加坡人力部发布的2023年第1季度劳动力市场报告，总就业增长速度放缓，裁员增加，而职位空缺虽然仍在较高水平，但已连续第4个季度下降。裁员连续第3个季度上升并达到3,820人，对比2022年第4季度为2,990人。

人民行动党议员郑德源指出，技能和职位不匹配仍然是新加坡近中期失业问题的重要原因。为解决这个问题，他敦促加倍努力促进和鼓励技能提升和学习，强调随时保持准备、与时俱进和适应力的重要性。



数码互联互通

- 新的数码互联互通发展蓝图（Digital Connectivity Blueprint）支持进一步增长：根据于6月5日发布的新数码互联互通发展蓝图，新加坡的信息与通信领域在2022年增长了8.6%，超过了整体经济3.6%的增长率。

这份由新加坡通讯及新闻部和资讯通信媒体发展局共同起草的新发展蓝图将支持该领域持续扩展，并由新加坡通讯及新闻部长杨莉明在6月6日开始的年度 Asia Tech x Singapore Summit 上公布。

杨部长指出，数码互联互通基础设施可能需要较长的时间来建设能力，而需求往往会间歇性增长。她强调，如果所有数字基础设施投资都按时进行，将会错过太多机会。她补充说，该蓝图的计划将使新加坡更有能力抓住新兴技术趋势带来的机遇，如生成式人工智能和自主系统等领域。

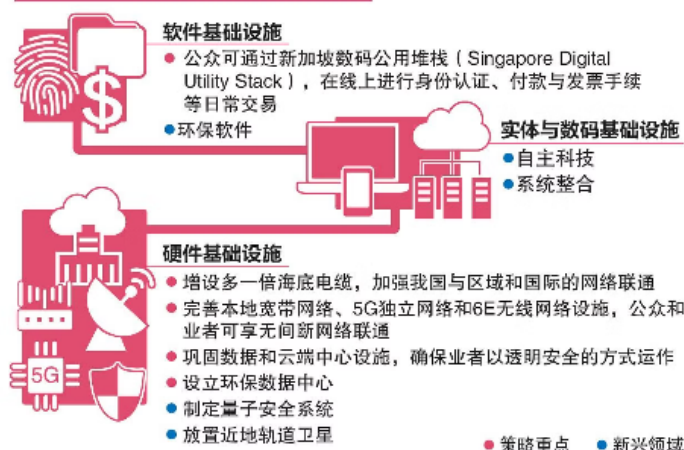
作为蓝图的一部分，新加坡政府将开发三个数字基础设施“堆栈”：硬基础设施、物理数字基础设施和软基础设施。

在硬基础设施领域，政府希望改善传统连接性。这包括海底光缆、卫星、宽带、移动网络和 Wi-Fi 网络。

至于物理数字基础设施，政府希望促进不同数字基础设施组件与其物理对应物之间的更大互动。

最后，在软基础设施方面，政府将致力于扩大新加坡数码公用堆栈（Digital Utility，简称 DU）堆栈。这个堆栈包括数字身份验证、电子支付和电子发票、文件认证和数据交换。

数码互联互通发展蓝图



资料来源：通讯及新闻部和资讯通信媒体发展局

早报图表：李利群



科技与创新

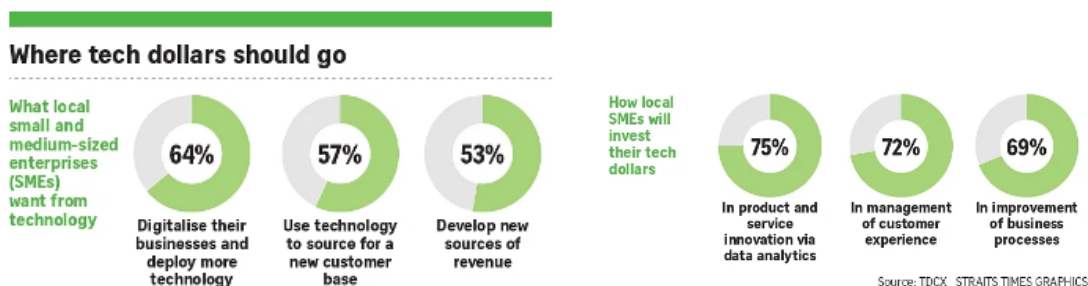
- **新加坡中小企业在科技支出方面领先东南亚：**TDCX 的一份报告指出，新加坡中小企业在科技支出方面领先东南亚：新加坡、印度尼西亚、马来西亚、泰国和越南的中小企业预计在未来三年内将在科技投资上增加 1736 亿新元，同比增长 70%。

TDCX 的一份报告指出，新加坡的中小企业特别热衷于运用科技来数字化业务，超过一半的企业希望利用科技服务寻找新客户。这些目标促使许多本地企业规划了未来两年的投资计划，当中约 70% 的企业打算专注于产品和服务创新，改善客户体验以及优化业务流程。

根据委托 TDCX 调查 750 家跨区域公司的研究，新加坡的中小企业在这一领域已经遥遥领先于东南亚的邻国。调查发现，约 36% 的新加坡本地中小企业已经数字化了业务的大部分内容，而其他地区的同业者只有 16% 至 26% 做到了这一点。另一方面，尚未开始数字化或者刚刚开始数字化的本地中小企业数量在该地区位居最低。约 20% 的本地企业属于这一类别，而该地区的其他中小企业中有 23% 至 36% 仍在初始阶段。

尽管新加坡的中小企业在数字化道路上似乎走得更稳，但他们仍面临一些挑战，包括获取知识和专业知识的途径，培训员工以及寻求更进一步数字化业务的指导。本地企业最常提及的三个痛点是创造引人注目的内容，能够触达客户以及缺乏内部数字营销专业知识。

与此同时，TDCX 的首席执行官 Laurent Junique 表示，疫情加速了东盟地区的数字化进程。他指出，云服务、系统集成、网络安全以及数字平台等科技供应商都在争夺不断增长的东盟中小企业市场份额，Airwallex、Bytedance 和 Slack 等公司已经扩大了在该地区的业务以利用这些机遇。





永续发展

- **新加坡将投资于新的能力，以实现可持续发展目标，提高气候适应力：**新加坡永续发展与环境部长傅海燕提到，新加坡将投资于新的能力，以实现可持续发展目标，并提高对气候威胁的适应力。

傅海燕女士表示，新加坡已经与企业 and 高等教育机构合作，在脱碳、农食生产、城市热缓解、海岸保护和病媒控制等领域推出研究和开发项目。她补充说，一些技术正在进行测试和实施，包括在蓄水池上安装太阳能电池板以及能在同一地点处理废水和食物垃圾的大士地区综合设施。

新加坡设定了 2050 年实现净零排放的目标。为实现这一目标，将在新加坡绿色发展蓝图⁴下实施各种举措，帮助企业 and 家庭减少碳足迹，其中包括能源效率基金和气候友善家庭计划等方案。

傅海燕女士指出，碳税将逐步从每吨 5 美元提高到 2030 年的每吨 50 至 80 美元，因此将加速低碳过渡的计划。这些计划包括支持脱碳努力的国际间合作，涉及碳市场、碳捕集和储存、区域电网以及可再生能源等方面。

- **UOB与吉宝为企业提供可持续发展和数字化解决方案：**UOB和吉宝公司于5月29日宣布，他们将共同开发并为东南亚地区的企业提供可持续发展和数字化解决方案。这项合作旨在简化企业的可持续发展，重点关注能源、建筑环境和数字连接领域的解决方案。

在能源领域，企业可以利用吉宝的一站式能源服务解决方案，减少碳足迹，实现能源效率和成本节约。其中包括带有可再生能源证书的电力、能源储存解决方案、分布式太阳能光伏系统和电动汽车充电基础设施。

在数字连接领域，UOB 将与吉宝的子公司 M1 合作，开发嵌入银行和可持续发展报告解决方案。这些解决方案支持企业的脱碳目标，并将逐步在今年推出。

UOB 和吉宝指出，这一合作将加速可持续发展实践的采用。这一战略合作伙伴关系将为该地区的企业提供新的可持续发展和抗风险途径。

⁴ 有关新加坡绿色发展蓝图的更多信息，请参阅 URL 链接：<https://www.greenplan.gov.sg/>

FOZL  **福智霖**



FOZL GROUP

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

FOZL SPACE

Address: 6 Raffles Quay, #14-02, Singapore 048580
Tel: +65 6717 3377 Email: space@fozl.sg Web: space.fozl.sg