

新加坡季报

— 2023 第三季度 —

市场信息、趋势、政策和投资





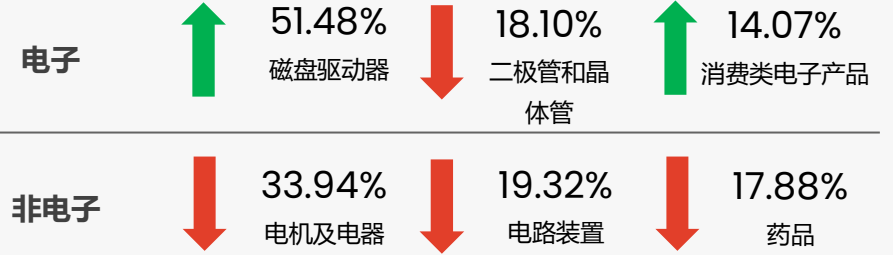
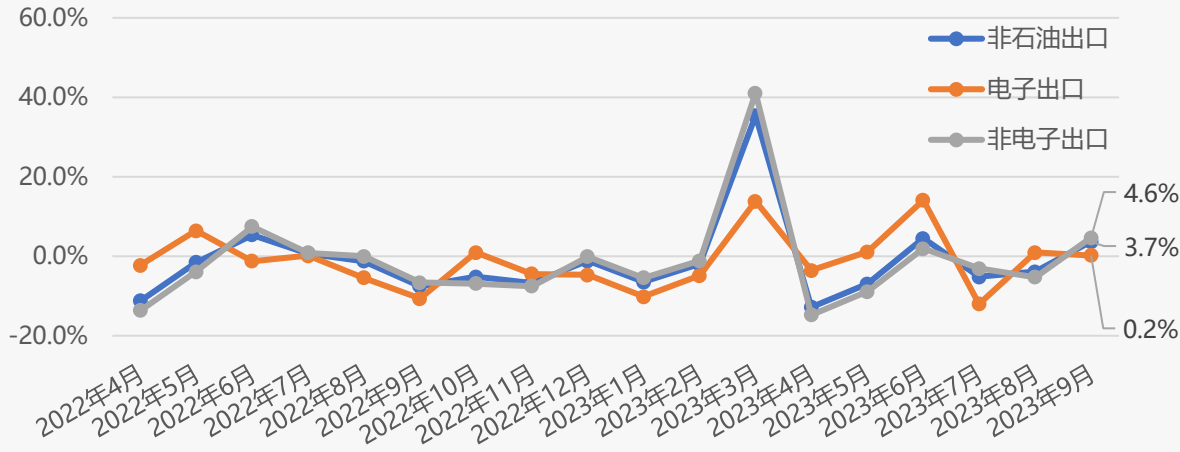
概括

新加坡第三季度经济增长速度高于预期，主要受到旅游业和制造业恢复小幅季度增长的推动。国内生产总值 (GDP) 同比增长 **0.7%**，超过第二季度的 0.5% 增长。9 月份，受食品、服务、零售和其他商品价格上涨的推动，**通货膨胀率**同比上升至 5.3%。然而，关键行业领域出口在 9 月份连续第 12 个月下降，大幅下降 13.25%。

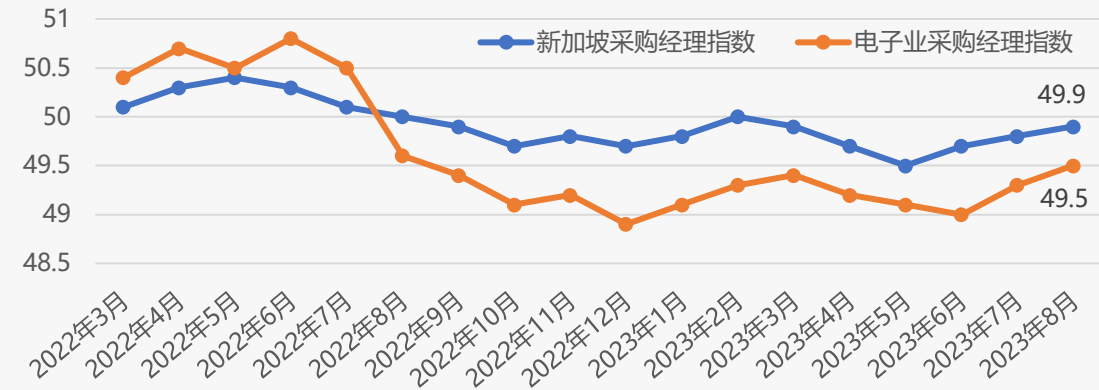


主要数据

非石油出口 (NODX)

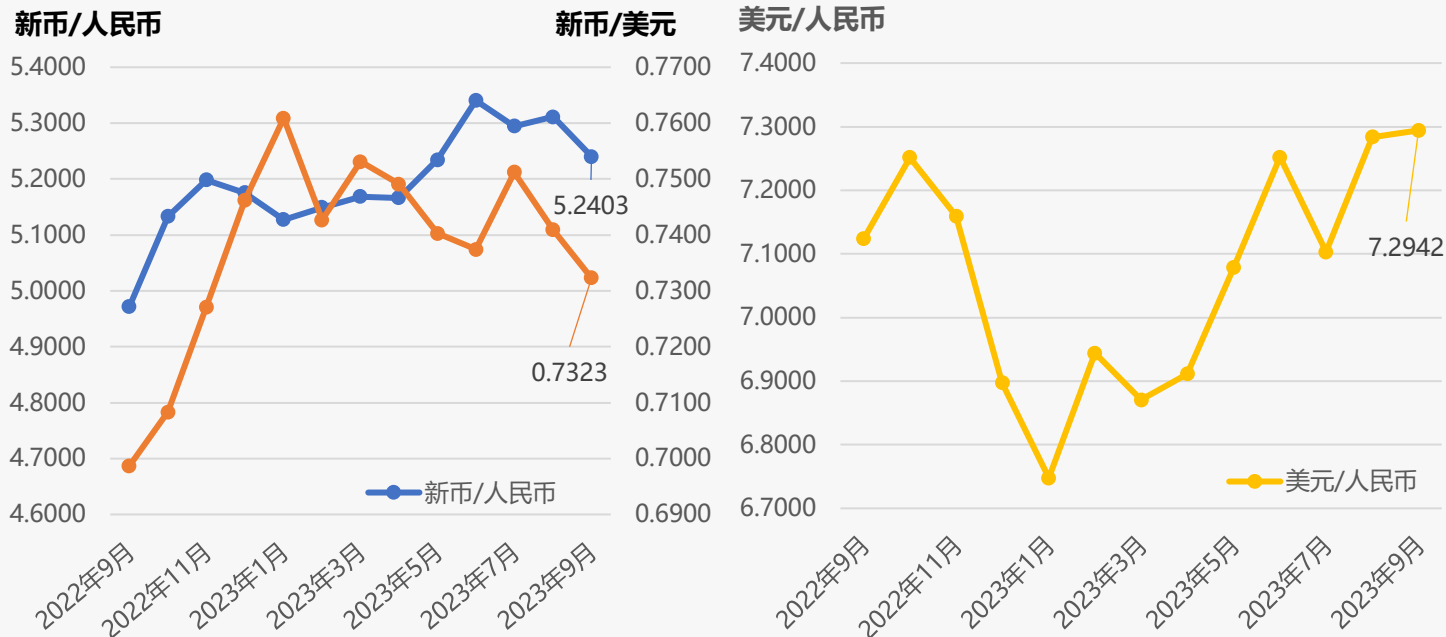


新加坡采购经理指数 (PMI)



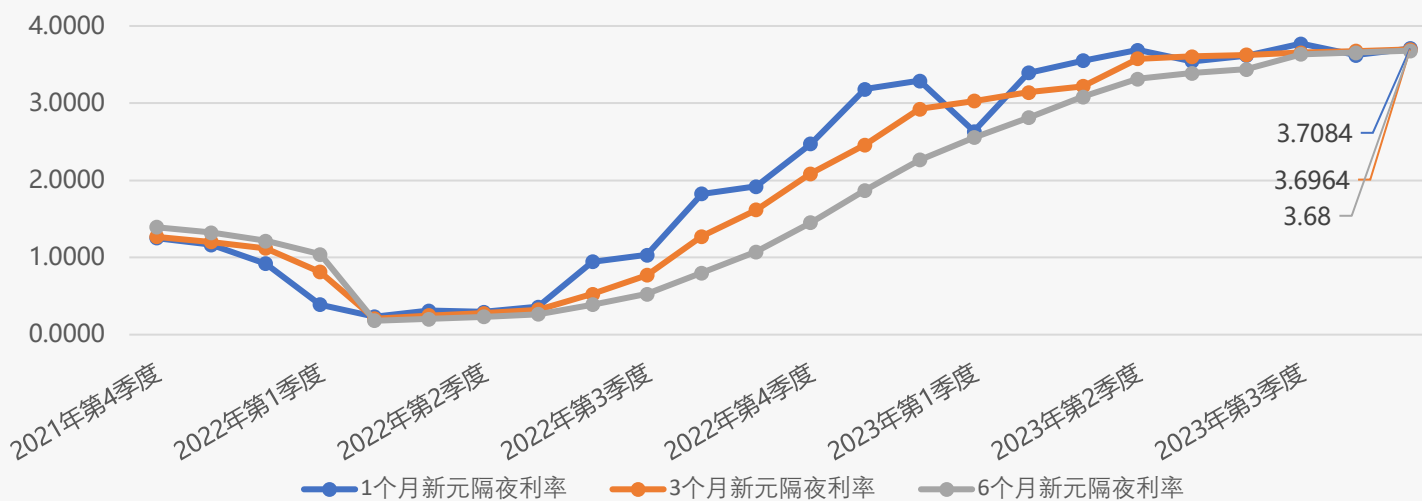
趋势: 新加坡采购经理指数在 2023 年 8 月为 49.9 点，相较于 7 月的指数 (49.8) 上升了 0.1 点。而电子业采购经理指数连续第二个月上升至 49.5 (7 月份为 49.3)。

外汇汇率 (FX)



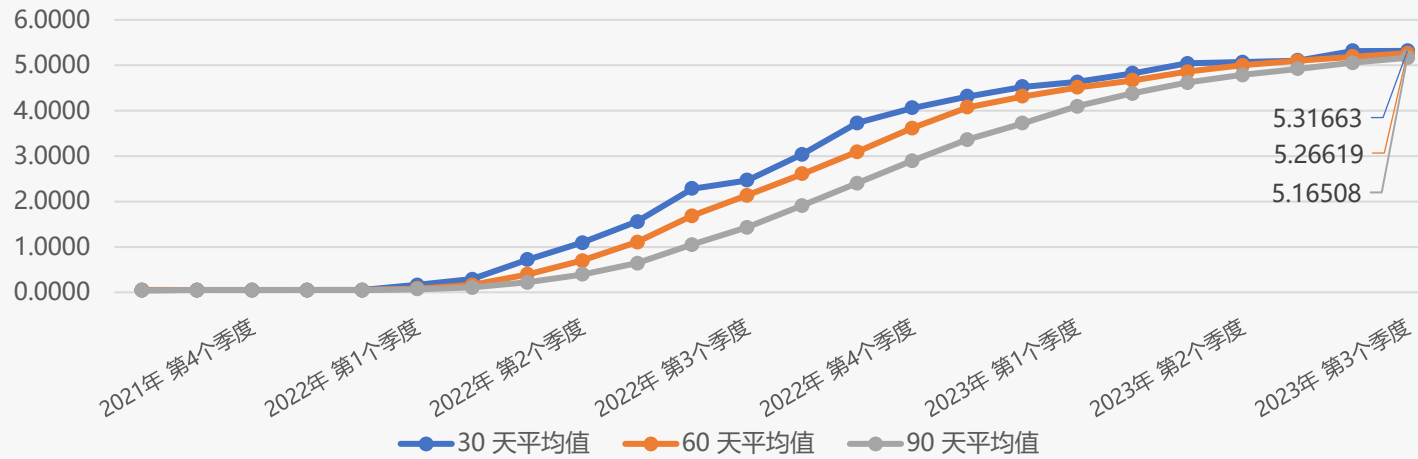
- **新币/人民币:** 在 9 月份, 新币兑人民币贬值 (汇率为 5.2403).
- **新币/美元:** 在 9 月份, 新币兑美元贬值 (汇率为 0.7323).
- **美元/人民币:** 在 9 月份, 美元兑人民币升值 (汇率为 7.2942).

新元隔夜利率(SORA)



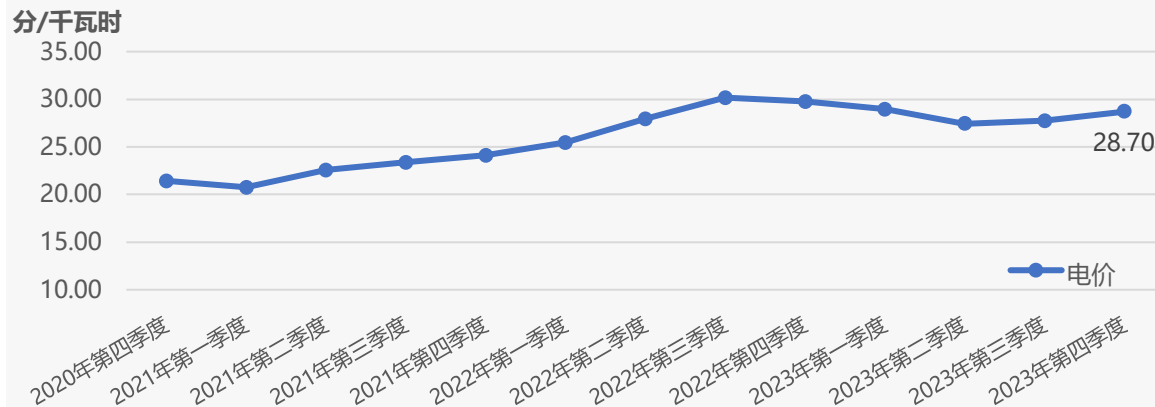
新元隔夜利率趋势: 三个复合新元隔夜利率均在平稳的上升阶段。2023年9月, 1个月新元隔夜利率为 3.7084、3个月新元隔夜利率为 3.6964 以及 6个月新元隔夜利率为 3.68。

有担保隔夜融资利率(SOFR)



有担保隔夜融资利率趋势: 三个有担保隔夜融资利率均在平稳的上升阶段。2023年9月, 30天平均值为5.3166、90天平均值为5.2662以及180天平均值为5.1651。

能源: 工业水电费



趋势: 2023年第四季度, 电价(消费税前)将比上一季度平均上涨3.7%, 即每千瓦时0.98分, 达到28.70分。这是由于与上一季度相比, 能源成本更高。

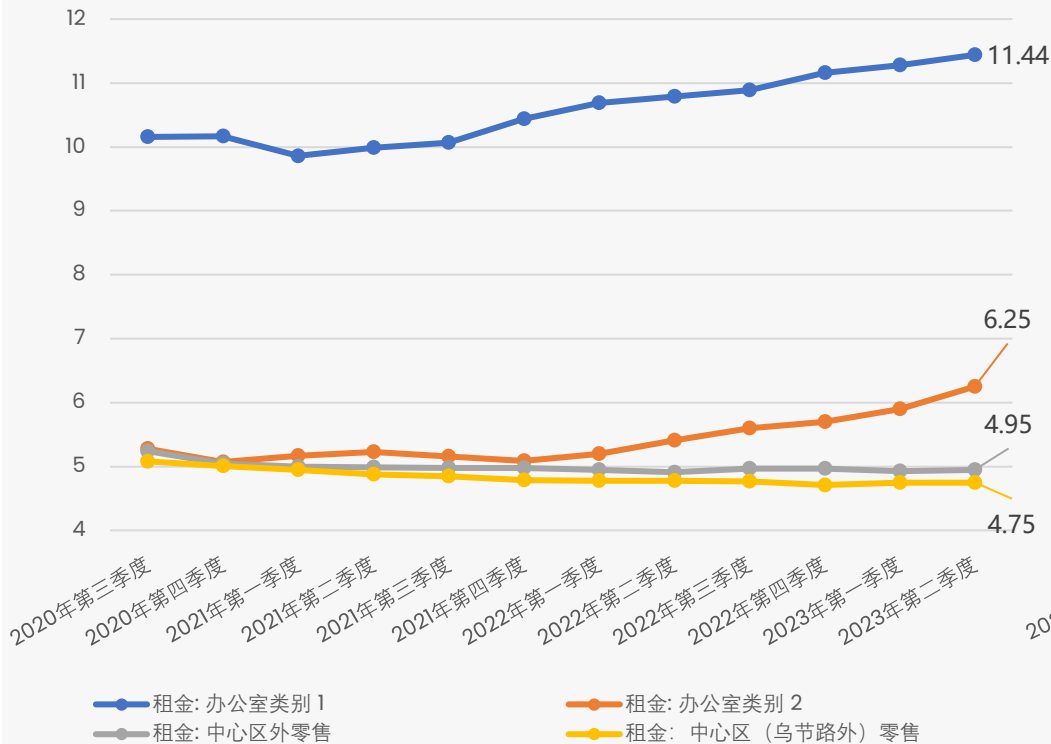
工业水价

	目前	第一阶段 自2024年4月	第二阶段 自2025年4月
水价	\$0.65	\$0.66	\$0.66
污水处理费	\$0.92	\$1.0	\$1.09
总数	\$1.58	\$1.66	\$1.75

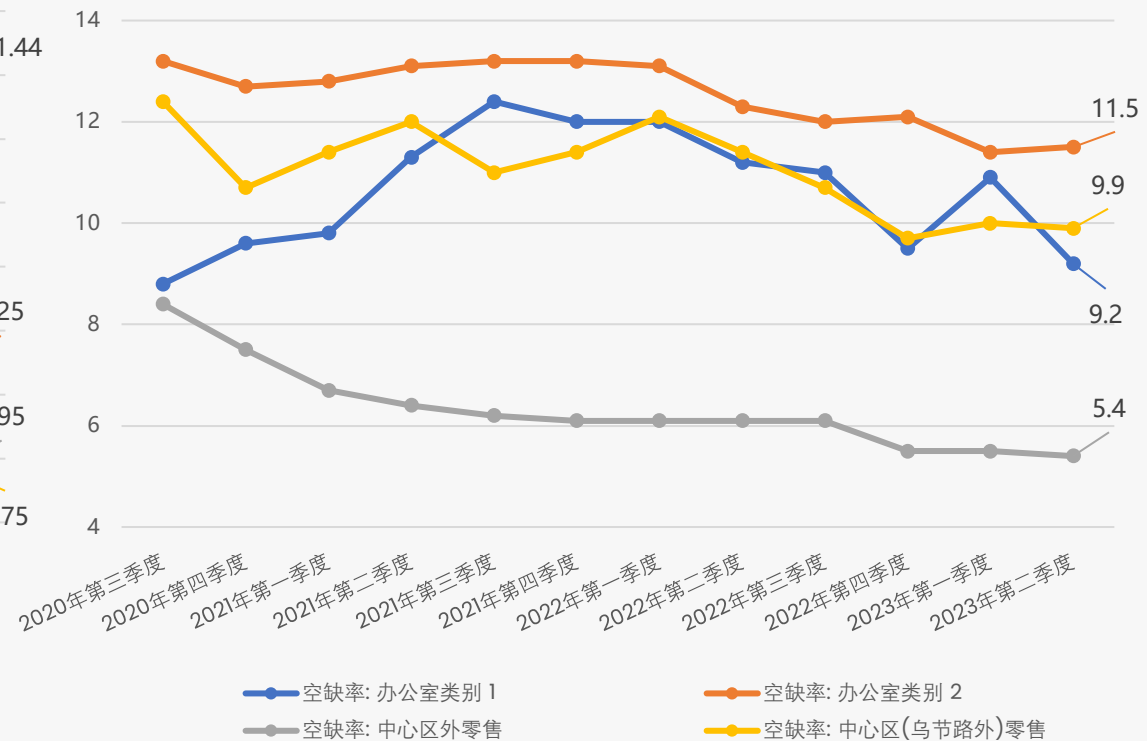
趋势: 新加坡将分两阶段提高共11%的工业水价, 第一阶段于2024年4月, 第二阶段于2025年4月。注: 数字不包括商品及服务税。

办公室与零售业的租金中位数和空置率

每平方租金新币/月



空缺率 (%)



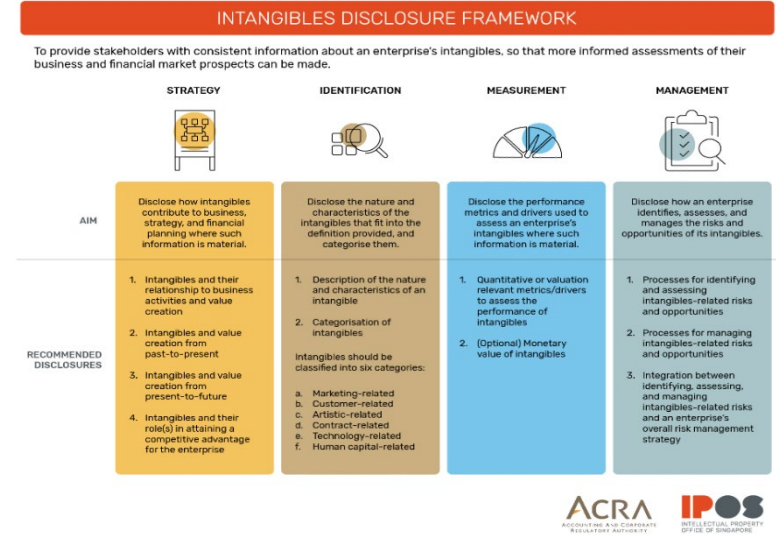
趋势: 2023 年第二季度，核心 CBD（中央商务区）高级和甲级办公室租金连续第九个季度增长（季度增长 1.4%），达到每平方英尺 11.44 新元，创下 2008 年以来的最高记录。科技行业的需求有所放缓，但被金融、专业服务和财富管理公司的需求所抵消。尽管经济增长放缓，但预计甲级核心 CBD（中央商务区）租金仍将保持更大的弹性。另一方面，随着 IOI Central Boulevard Towers 即将竣工，办公空间的供应量将在未来几个月内增加，提供 126 万平方英尺的甲级办公空间。



数码互联互通: 新框架鼓励公司披露无形资产

新加坡正在引入无形资产披露框架 (IDF)，为公司提供有关披露和传达其无形资产价值的指导。这一举措是 2030 新加坡知识产权策略总蓝图的一部分，旨在支持新加坡的技术创新。IDF 由来自会计、估值、法律和金融等多个领域的产业工作组共同制定，包括四个支柱：战略、识别、衡量和管理 (SIMM)。在衡量支柱下，IDF 表明公司有选择权决定是否披露无形资产的货币价值。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.ipos.gov.sg/manage-ip/intangibles-disclosure-framework>



数码互联互通: 通过法案允许数字签署法律文件，以及通过视频进行宣誓

新加坡通过两项法案，签署法律文件和宣誓的人将很快可以以电子方式完成这些事项。这两项法案更新了新加坡共和国宪法、宣誓和声明法以及公证公共法，为一些常常在房地产、金融交易和移民申请等法律目的中需要签署文件和宣誓事宜提供了数字替代方案。

例如，法庭中的证人现在可以在提供证词之前通过“虚拟”方式宣誓。法官或被委任担任某个职务的个人可以通过电子方式宣誓。企业所有者还可以通过数字方式声明公司的偿付能力，并在不使用签名的情况下支付账单。新通过的法案将规定新框架，允许通过具有高度防欺诈安全性的电子方式完成法定声明、宣誓和断言以及公证。这一过程通常涉及需要确认身份证或学历证书个人，然后他们才能申请到外国教育机构。企业也可能需要官员作证签署旨在在国外使用的文件。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/singapore/politics/bills-passed-to-allow-digital-signing-of-legal-documents-oath-taking-over-video-link>



劳动力市场: S Pass 续签的更高工资门槛预计对企业影响有限

在 S Pass 续签的最低资格工资的三次增幅中，第一次于 2023 年 9 月 1 日开始生效，但预计对企业成本和运营的影响将有限。企业界反馈表示，提前通知这些变化和 S Pass 持有者在劳动力中与工作准证持有者相比的较小比例，减轻了这些增加的影响。然而，一些拥有较大比例工资低于 3,000 新元 S Pass 持有者的企业可能需要提高工资以留住这部分员工，或更多地依赖工作准证持有者。

9 月 1 日开始，S Pass 续签的最低工资已提高至金融服务领域为 3,500 新元，其他行业为 3,000 新元。而对于新的 S Pass 申请，金融领域则增加到 3,650 新元，而其他领域最低资格工资为 3,150 新元。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/higher-wage-threshold-for-s-pass-renewals-set-to-have-limited-impact-on-businesses>

劳动力市场: 新加坡的新就业准证法规

新加坡实施了一个名为“互补专才评估框架” (COMPASS) 的新就业准证的积分系统。这一系统自2023年9月1日开始生效，而续签申请人则从2024年9月1日开始执行，旨在增强新加坡企业选择高质量外国专业人士并促进劳动力多样性的能力。根据COMPASS规定，未来的EP申请人需要在四个关键属性和两个奖励标准的基础上获得至少40分。该框架评估申请人的个人和公司相关属性，对达到或超过期望的申请人予以通过。

外国部分专业人士可免除COMPASS系统，如果他们满足特定标准，例如获得固定的月薪超过22,500新元 (约合16,427美元) 或符合其他明确定义的条件。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.mom.gov.sg/passes-and-permits/employment-pass/eligibility>

	个人资格	企业资格
基本标准	C1 薪金	C3 员工多元化程度
	与本地同龄同行固定月薪相比	申请者国籍占企业白领员工比率**
	≥ 第90百分位 20	< 5% 20
	第65和90百分位之间 10	5%至25% 10
	< 第65百分位 0	≥ 25% 0
	C2 学历	C4 支持聘用本地人
根据申请者学历	企业所雇本地白领在其行业占比	
顶级学府毕业 20	≥ 第50百分位 20	
大学学位同等学历 10	第20和50百分位之间 10	
无大学学位 0	< 第20百分位 0	
奖励标准	C5 技能加分	C6 经济优先战略加分
	紧缺职业清单上工作 +20*	公司符合创新或国际化特定评估标准 +10

*申请者国籍占企业所雇白领比率高于三分之一，技能加分降10分。

**聘用少于25名白领员工的小型企业，C3和C4自动获得10分。白领员工人数以月薪至少3000元估算。



经商环境: 新加坡成全球最自由经济体

根据加拿大智库弗雷泽研究所 (Fraser Institute) 发布的一份报告, 新加坡已经超越香港, 成为全球最自由的经济体。自从经济自由世界指数自1970年开始以来, 香港首次从第一名滑落至第二名, 并且其得分进一步下降。

这份2023年的研究报告基于2021年的数据, 这是在165个司法辖区中具有可比性统计数据的最新年份。它衡量了个人的经济自由, 或者说他们自主做出经济决策的能力。报告指出, 香港的排名受到了新的市场准入监管障碍、不断上升的经营成本以及对外国工人招聘的限制的不利影响。

欲了解更多信息, 请参考网址: <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/economic-freedom-of-the-world-2023.pdf>
[ranking?utm_source=NewsSwav&utm_medium=Website](https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/economic-freedom-of-the-world-2023.pdf)

排名	国家	评分
1	新加坡	8.56
2	香港	8.55
3	瑞士	8.47
4	新西兰	8.43
5	美国	8.14
6	爱尔兰	8.11
7	丹麦	8.10
8	澳洲	8.05
9	英国	8.01
10	加拿大	7.98
56	大马	7.19

科技创新: 新加坡升至全球第五大最具创新力的经济体

新加坡在全球创新指数 (GII) 中上升两位, 位居第五, 领先于东南亚、东亚和大洋洲 (SEAO) 地区。GII是全球排名最具创新力的经济体的指数。今年, 该指数使用80个指标跟踪132个经济体的创新趋势。它还增加了一个关于国家独角兽公司 (估值超过10亿美元的未上市初创企业) 的综合估值的新指标。

报告指出, 东南亚、东亚和大洋洲地区的5个经济体——韩国、中国、日本、香港和澳大利亚——在关键创新指标上位居前列, 比如中国的劳动生产率增长和日本的生产和出口复杂度。全球范围内, 2022年企业研发支出达到了历史新高, 达到了1.1万亿美元 (1.51万亿新元), 主要由信息通信技术公司推动。

欲了解更多信息, 请参考网址: <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2023-en-main-report-global-innovation-index-2023-16th-edition.pdf>



金融: 新加坡是投资公司的“绝佳桥梁”

根据新加坡普华永道、新加坡金融科技协会（SFA）和新加坡经济发展局（EDB）于7月14日发布的报告，整个东南亚地区仍然是金融科技行业的机遇之地。这得益于该地区快速的城市化进程和年轻的科技爱好者人数。截至2022年的前9个月，东盟地区的金融科技投资激增至43亿美元（57亿新元），超过了2018年到2020年期间该地区所有金融科技投资的总价值。

在这一发展背景下，报告指出，新加坡是企业与东南亚邻国联系的“绝佳桥梁”。新加坡健全的技术和金融基础设施，拥有有利的商业环境并能够管控在投资新兴国家时所涉及的风险。

报告表示，在全球范围内金融科技行业仍然面临挑战，尤其是在宏观经济逆风和地缘政治紧张局势的影响下，这些因素已经抑制了业务运营并导致大规模裁员。2022年，全球金融科技行业的投资从2021年的1,398亿美元降至752亿美元。然而，该行业在2022年实现了超过1,941亿美元的市值，并预计在2023年至2028年间以16.8%的年复合增长率增长，达到4928.1亿美元。

该报告也指出，有三个趋势将继续塑造全球金融科技行业，即人工智能（AI）、数字信任和可持续性。新加坡已经推出了多项支持这些领域公司的举措。例如，新加坡国家研究和创新计划AI Singapore推出了AI国际资助计划，通过新加坡与其他国家之间的合作提供AI研究的资助。新加坡通信与媒体发展局于2022年6月推出了AI验证基金会，这是全球第一个AI治理测试框架和工具包，允许行业参与者展示其负责任的AI应用。此外，新加坡企业发展局在2021年宣布，已拨款1.8亿新元用于企业可持续性计划，以帮助本地公司发展可持续性能力，以更好地抓住绿色经济中的机会。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.edb.gov.sg/en/business-insights/market-and-industry-reports/fintech-innovation-in-singapore-sustaining-growth-in-uncertain-times.html>



劳动力市场: 随着监管审查的力度加强, 合规事务人员的需求不断增长

在不断加强监管审查力度的背景下, 新加坡的私人银行、财富和资产管理公司, 以及家族办公室正在扩大合规事务人员的人员编制。虽然没有具体的数字, 但招聘顾问反馈, 与2022年相比, 他们观察到公司在2023年在特定合规职位的招聘需求有所增加。这些职位涵盖了监管、金融、信息技术和运营等多个领域。这与2022年形势不同, 当时搜索更加普遍和广泛。

金融机构依赖合规事务人员来应对复杂的行业法规。这些人员确保机构遵守有关金融交易和报告的所有相关法律和法规。这包括审查金融机构以发现潜在的洗钱或欺诈行为。简而言之, 合规事务人员是确保公司的所有活动合法和道德的守门人。

除传统金融机构外, 支付、数字资产和投资公司也积极聘用合规事务专业人员。此外, 大宗商品、石油和天然气交易公司、制药和技术领域等其他行业的需求也有所增加。

尽管硅谷银行的衰落和瑞士信贷与瑞士银行的合并导致了潜在候选人的数量增加, 但许多人不符雇主寻找的目标角色。在当今的合规事务劳动力市场中, 雇主和人才之间存在一些期望不符之处, 其中之一是薪资期望。

欲了解更多信息, 请参考网址: <https://www.straitstimes.com/business/private-banks-wealth-managers-looking-to-hire-compliance-officers-in-s-pore-amid-regulatory-demands>



经商环境: 新加坡和马来西亚讨论设立柔佛-新加坡特别经济区

正如新加坡国家发展部长李智陞于2023年7月14日所提到的，新加坡和马来西亚正在讨论在柔佛和新加坡建立特别经济区，以推动增长，增强连接和合作。

根据马来西亚-新加坡依斯干达马来西亚联合部长委员会（JMCIM）下设立的一个特别工作组，该工作组将研究柔佛-新加坡特别经济区。由新加坡贸工部和马来西亚经济部领导的这个工作组将拟定该区域的参考条款和广泛的合作领域。它将在10月的新马领导人峰会上向新加坡总理李显龙和马来西亚总理安华汇报进展情况。

这个特别经济区将建立在柔佛的强劲增长和新加坡在该地区的重大投资基础上。仅2022年，柔佛在多个领域，包括电子和电器、医疗设备、食品制造和数据中心，吸引了价值706亿令吉（206亿新元）的外国投资，而新加坡是其第二大的外国投资者。新加坡在柔佛制造业外国直接投资总额中贡献了约70%。

李部长表示，双方坚决支持这一特别经济区，将充分发挥柔佛和新加坡的优势和吸引力，为两国人民带来就业和生计方面的切实利益。他补充说，合作领域将继续参照JMCIM所做的工作，例如在交通连接、创新、商业生态系统、环境、旅游以及技术和技能培训方面的合作。

2023年5月，马来西亚经济部长拉菲兹表示，可再生能源可能是即将到来的特别经济区的合作领域。鉴于其接近新加坡，柔佛有望成为马来西亚专注于从化石燃料向可再生能源转变的能源领域最大的受益者。这一点得到了马来西亚当月宣布将取消可再生能源出口禁令的支持。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/singapore/politics/singapore-johor-discuss-setting-up-special-economic-zone>



制造业: 新加坡将继续保持作为充满活力和竞争力的半导体中心。

新加坡副总理黄循财于9月12日提到，格芯（Global Foundries）决定扩大在新加坡的制造基地，表明尽管全球高端芯片投资激烈竞争，新加坡将继续拥有强大、有竞争力和充满活力的半导体产业。

在这家总部位于美国的公司于兀兰新开设的价值55亿新元的微芯片制造工厂的开幕式上，黄循财说，新加坡“不能承担进行补贴竞争”的成本，无法胜过美国、中国、日本和欧盟等地方提供的大规模的补贴来吸引芯片制造商。

新加坡可能不是最经济实惠的地点，但它提供了众多的优势：卓越的连接性、可靠和稳定的商业环境，以及从设计到晶圆制造、装配和测试的整个价值链中的领先企业集群。新加坡的主要优势在于其受过良好教育和高技能的劳动力，以推动创新和研究。这种组合培育了一个生态系统，促进了公司的持久增长和为其公民创造高质量的就业机会。此外，新加坡在生产特殊芯片方面已经打开了局面，这些芯片是几乎每个日常使用设备中都能找到的关键组件，其需求由5G、汽车技术和物联网等趋势推动。

格芯的扩建工厂将成为新加坡首家能够制造28纳米特殊芯片的晶圆制造工厂。这些芯片支持广泛的应用，包括消费者和工业产品。换句话说，未来智能手机和电动汽车内的图像传感器和射频芯片很有可能由格芯新加坡工厂制造。

该工厂的扩建将创造高价值工作岗位，其中大多数将由新加坡人填补，他们将受益于先进技术的制造和研发知识。它将每年额外生产约45万块直径为300毫米的晶圆，将格芯新加坡的整体产能提高到每年约150万块晶圆。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/singapore-remains-vibrant-competitive-semiconductor-hub-despite-challenges-dpm-wong>



制造业: 在投资超过 3 亿美元之后，葛兰素史克 (GSK) 的大士疫苗生产设施成为新加坡最大的疫苗生产设施

新加坡贸工部部长颜金勇提到，英国制药公司葛兰素史克在大士工厂的扩建项目，以及总计约8.5亿新元的累积投资，使其成为新加坡最大的疫苗生产设施。

这项投资的一部分包括葛兰素史克将乙型肝炎疫苗的下一代工艺转移到大士工厂，这一进展将进一步增强新加坡在生物制药行业创新中的地位。这项技术将为葛兰素史克现有的生产过程提供更大的灵活性，并实现大规模疫苗的快速生产。

新冠病毒清楚地显示了有效应对新威胁的准备工作的重要性。因此，新加坡一直积极欢迎旨在发展与疫苗相关的全部价值链活动的投资，从临床疫苗开发到商业疫苗生产。颜金勇部长强调了新加坡与葛兰素史克的长期合作关系，指出新加坡与这家制药巨头合作的全生态系统方法将新加坡区别为一个“有吸引力的投资目的地，使我们能够在面对诸如成本上升等挑战时保持竞争力”。


其中一个例子是2009年建立的5,000万新元GSK-EDB信托基金，用于培训新加坡本地人从事绿色制造。通过这一基金，支持了200多名受训者在本地进行了与制药和精细化学品制造相关的可持续性研究，以解决传统制造中不可持续实践的现存挑战。


其他跨国疫苗制造商最近也对位于新加坡的设施进行了投资。赛默飞世尔 (Thermo Fisher) 于2022年5月推出了一家新的无菌药物工厂。法国医疗公司赛诺菲 (Sanofi) 于2022年在大士动土建设了一个疫苗生产设施。2022年底，德国生物技术公司 (BioNTech) 的子公司收购了Novartis Singapore的制造工厂，以建立一个信使核糖核酸(mRNA)设施。中国疫苗制造商科兴生物技术计划投资100亿元人民币 (18.5亿新元)，包括在新加坡开设研究设施和其国际总部。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/gsk-s-tuas-vaccine-facility-is-singapore-s-largest-after-300m-investment-gan-kim-yong>

FOZL 福智霖



 6 Raffles Quay, #14-06, Singapore 048580.

 +65 67170088

 enquiry@fozl.sg