

新加坡季报

— 2024 第二季度 —

市场信息、趋势、政策和投资





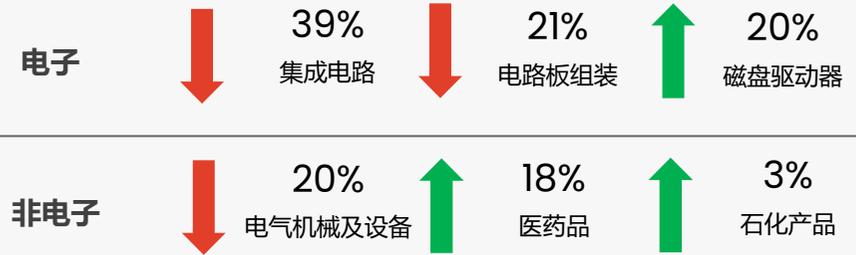
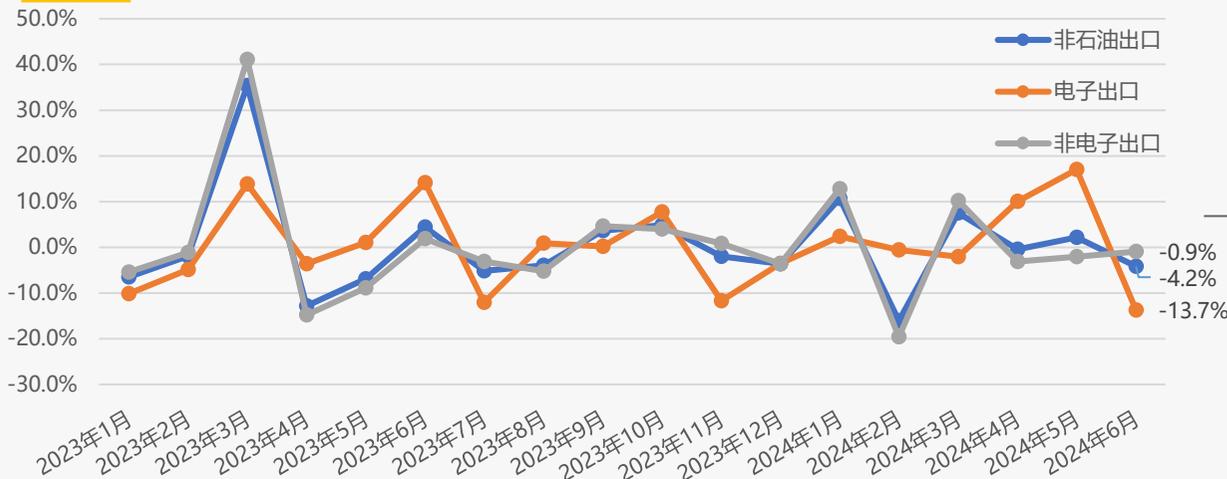
概括

2024 年第二季度，新加坡经济同比增长了 **2.9%**，相比第一季度的增长为 3%。这一增长主要由批发贸易、金融保险和信息通信行业推动。然而，制造业出现了收缩，主要原因是生物医药制造业的显著下滑。6 月份的整体通胀率放缓至 2.4%，低于 5 月份的 3.1%，这是由于私人交通成本的下降。



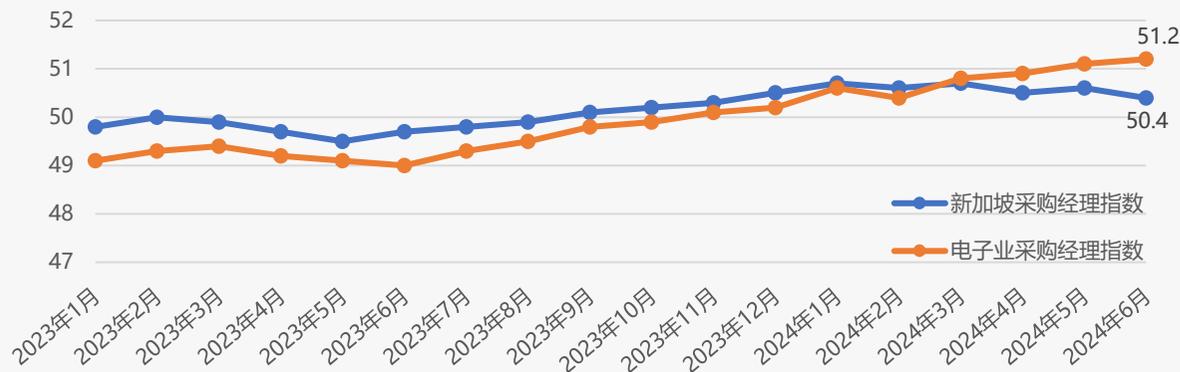
主要数据

非石油出口 (NODX) (月环比)



欲了解更多信息，请参考网址：<https://tablebuilder.singstat.gov.sg/table/TS/M450981>

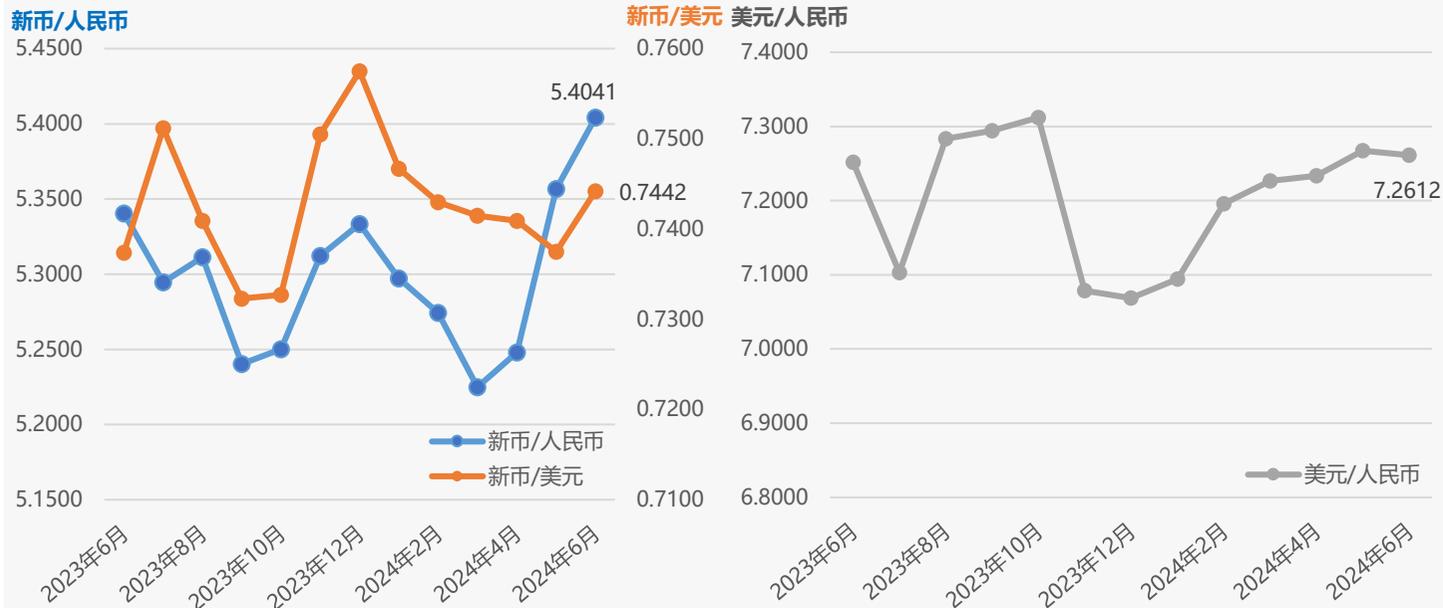
新加坡采购经理指数 (PMI)



趋势: 新加坡采购经理指数 (PMI) 连续 10 个月处于扩张状态，微跌至 50.4。而电子业采购经理指数上升至 51.2，连续第八个月高于 50。

欲了解更多信息，请参考网址：[PMI Media - SIPMM PMI](https://www.sipmm.com.sg/)

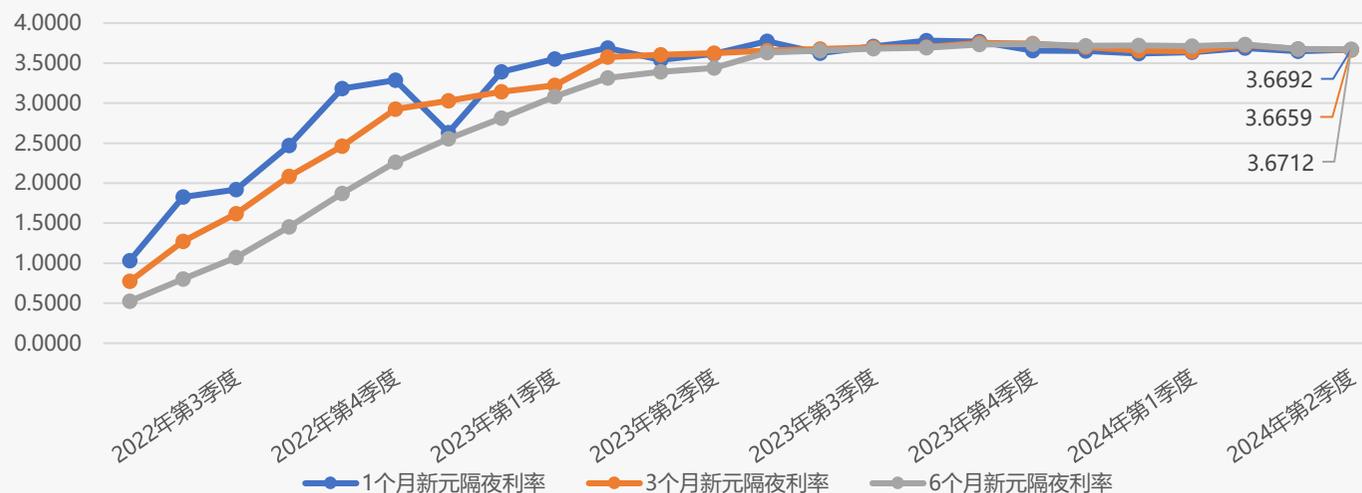
外汇汇率 (FX)



- **新元/人民币:** 在 6 月份, 新元兑人民币升值 (汇率为 5.4041).
- **新元/美元:** 在 6 月份, 新元兑美元升值 (汇率为 0.7442).
- **美元/人民币:** 在 6 月份, 美元兑人民币贬值 (汇率为 7.2612).

欲了解更多信息, 请参考网址: [MAS Exchange Rate](#)

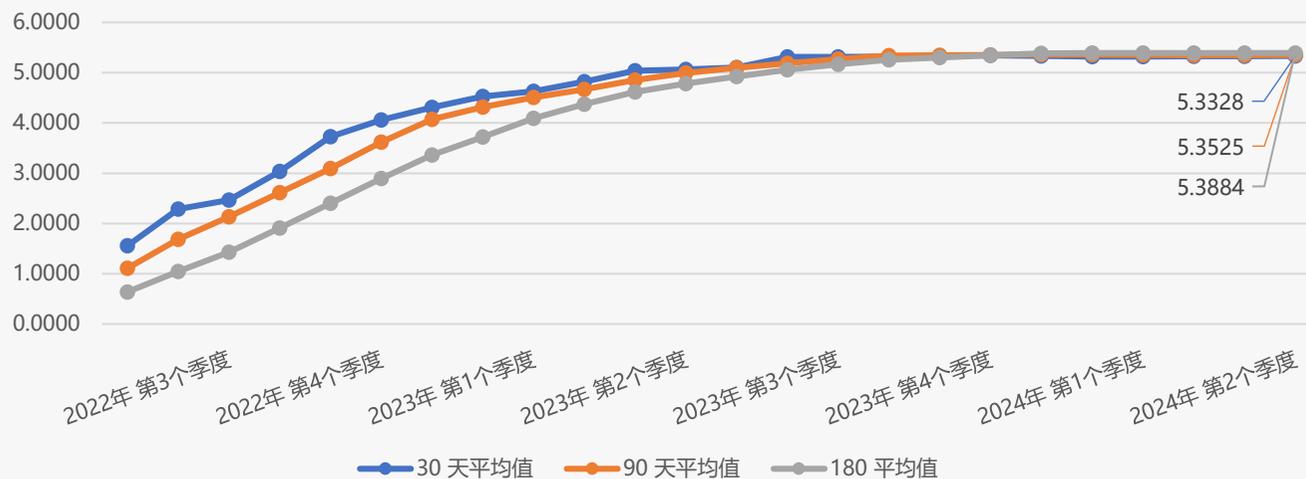
新元隔夜利率 (SORA)



新元隔夜利率趋势: 三个复合新元隔夜利率开始呈下降趋势。2024 年 6 月, 1 个月新元隔夜利率为 3.6692、3 个月新元隔夜利率为 3.6659 以及 6 个月新元隔夜利率为 3.6712。

欲了解更多信息, 请参考网址: [Monetary Authority of Singapore \(mas.gov.sg\)](#)

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。2024 年 6 月, 30 天平均值为 5.3328、90 天平均值为 5.3525 以及 180 天平均值为 5.3884。

欲了解更多信息, 请参考网址:

<https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr>

能源: 工业水电费



趋势: 2024 年第三季度, 电价 (消费税前) 将比上一季度上升 0.3%, 即每千瓦时 0.09 分 (29.88) 分。包括了 9% 的消费税后, 电价将为每千瓦时 32.57 分。

欲了解更多信息, 请参考网址: [Electricity Tariff](#)

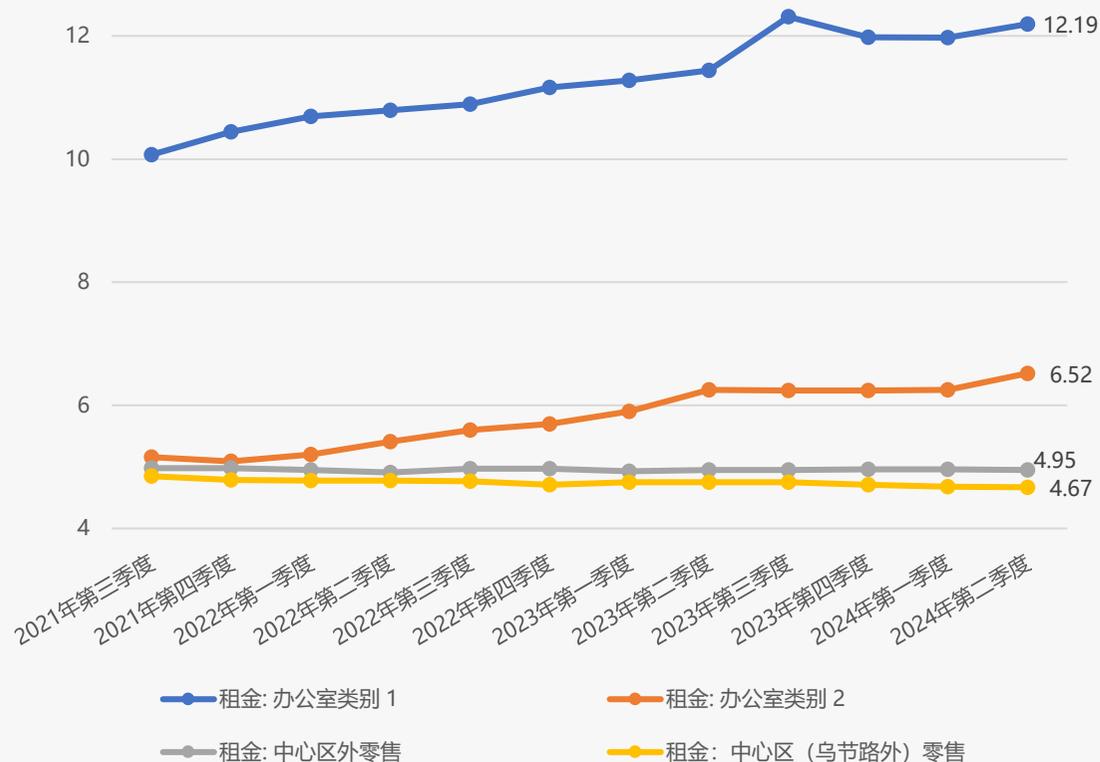
工业水价			
	2024 年 4 月前	第一阶段 自 2024 年 4 月	第二阶段 自 2025 年 4 月
水价	\$0.65	\$0.66	\$0.66
污水处理费	\$0.92	\$1.0	\$1.09
总数	\$1.58	\$1.66	\$1.75

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: 数字不包含消费税

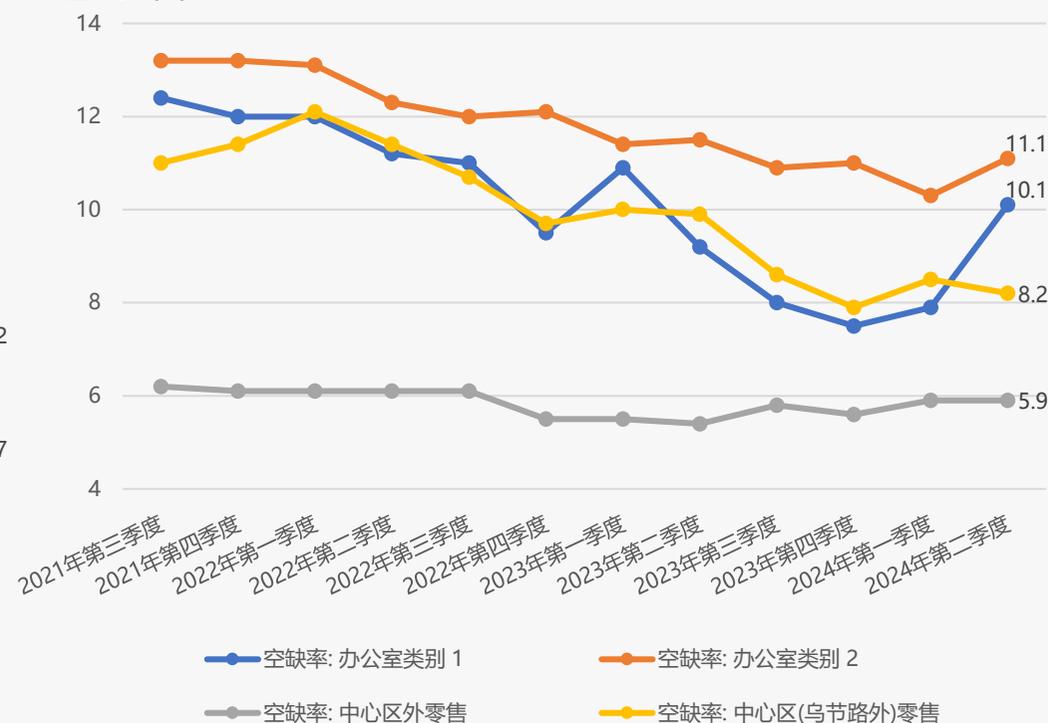
欲了解更多信息, 请参考网址: [Water Price | PUB, Singapore's National Water](#)

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: 新加坡办公楼租赁市场在 2024 年第二季度显示强劲反弹，特别是核心中央商务区（CBD）的租金显著上涨。这一增长主要受到对优质办公空间需求增加的推动，尤其是在黄金地段。虽然市场主要以租约续签为主，反映了在高利率和资本密集型环境下租户的保守策略，但搬迁活动也有所增加。研究表明，法律事务所和科技公司正在推动需求，希望在优越的地理位置寻找办公空间以吸引和留住人才。此外，近期 IOI 中央大道大厦的完工增加了办公楼的供应，给租户提供了更多选择，并可能对租金增长起到一定的缓和作用。

欲了解更多信息，请参考网址：[Median Rentals and Vacancy of Office Space](#)，[Median Rentals and Vacancy of Retail Space](#)



主政策更新：新加坡推出生成式人工智能的新治理框架

新加坡于 5 月推出生成式人工智能(AI)模型治理框架，目的是为政府部门提供指引，有效规管这项迅速发展的新技术。该框架列出应加强 AI 治理的九大范畴。

生成式人工智能治理模型框架强调要在治理与创新之间取得平衡。自 2022 年底以来，由于其快速创建逼真内容的能力，已风靡全球。由 AI Verify Foundation 和新加坡资讯通信媒体发展管理局 (IMDA) 开发，该框架识别了九个领域，包括 AI 训练的可信数据和内容来源追踪，旨在加强生成式人工智能的治理。

该框架是在与约 70 个组织协商后制定的，这些组织从科技巨头微软和谷歌到美国商务部等政府机构不等。该框架还平衡了促进创新的需求。框架指出内容来源作为一个关注点，强调由于技术能够快速生成逼真的内容，人们越来越难以识别由人工智能生成的内容。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/tech/s-pore-launches-new-governance-framework-for-generative-ai>

主政策更新：新加坡修订网络安全法以加强对国家利益和基本服务的监督

5 月 7 日，新加坡国会批准了《网络安全法》修正案，该法案旨在加强国家不断发展的关键基础设施的防御能力，并适应技术进步。

提出《网络安全（修正）法案》的 Janil 博士表示，自 2018 年《网络安全法》生效以来，该法案的首次修订是为了跟上不断变化的技术和商业模式，这些模式往往依赖于跨境的外包数字服务。根据修订后的《网络安全法》，新加坡的关键信息基础设施 (CII) 运营商将需要申报其场所或供应链上发生的任何网络安全中断和攻击。拟议的法案还将增加新的实体类别，当局将对其数字防御系统进行审计，其中包括可能持有敏感数据或履行重要职能自主大学。

数字通信的普及和技术应用的激增凸显了个人和组织所面临的网络风险的增加。在此背景下，更新网络安全法对于确保新加坡的数字韧性并保持对新威胁的领先地位至关重要。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/tech/s-pore-launches-new-governance-framework-for-generative-ai>



经商环境：新加坡和其他主要东盟经济体受强劲的投资流入；供应链转移影响

经济学家表示，由于公司多样化其供应链并采取中国+1 策略，新加坡和其他五个东盟国家吸引了大部分投资流入。2023 年，印尼、马来西亚、菲律宾、泰国、新加坡和越南的外商直接投资（FDI）流入量有所增加，尽管各部门和国家存在一些差异。

2023 年流入该地区的投资总额上升至 2360 亿美元（3180 亿新元），相比 2020 年至 2022 年的年度平均 1900 亿美元。主要贡献者是美国、日本、欧洲以及中国大陆和香港，吸引力在于该地区强劲的国内改革，改善了宏观经济基本面。

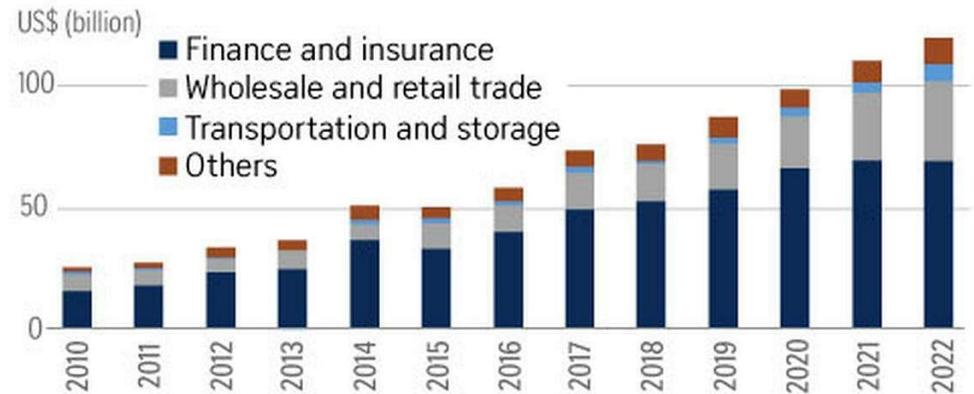
许多公司在新冠疫情后以及北京和华盛顿之间的地缘政治紧张局势中，多样化了其运营，转移了原本用于中国的投资。根据上海美国商会的调查，2023 年受访者中有 40% 已重新定位或计划重新定位原本用于中国的投资。对于这些公司，东南亚是最受欢迎的目的地，尤其是科技硬件、软件和服务公司选择新加坡。美国是第二受欢迎的目的地，其次是墨西哥。

新加坡继续成为中国外资的最大接收国，反映了新加坡作为金融中心的地位，在制造业、房地产和服务业具有强大的协同效应。近年来，中国大陆和香港在新加坡的外商直接投资总额中所占的份额不断增加，从 2015 年的近 520 亿美元上升到 2022 年底的 1132 亿美元。

阿里巴巴、腾讯和字节跳动等中国科技巨头已在新加坡设立了地区办公室。根据 Enterprise Singapore 的数据，截至 2022 年底，新加坡有超过 400 家上海公司。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/singapore-and-other-major-asean-economies-see-stronger-investments-amid-supply-chain-shifts>

FDI from China-HK into Singapore



Source: OCBC

STRAITS TIMES GRAPHICS



金融：报告指出，新加坡是东南亚首选的初创企业投资目的地，深科技领域正在增长

新加坡企业发展局（Enterprise Singapore）和新加坡财经新闻网站 DealStreetAsia 的报告指出，尽管资金减少，新加坡在 2023 年仍是东南亚最受欢迎的初创企业投资目的地。

报告发现，新加坡的初创企业在 2023 年占东盟六国（印尼、马来西亚、菲律宾、新加坡、泰国和越南）所有股权交易的 63.7%，而 2022 年为 56.7%。报告还指出，新加坡的深科技初创企业生态系统在 2023 年蓬勃发展，交易量同比增长 31.4%。这标志着从 2022 年 38.9% 的下降中恢复过来，尽管交易价值在 2023 年下降了 18.4%，至 15.3 亿美元（20.7 亿新元）。

新加坡企业发展局初创企业生态系统主管 Cindy Ngiam 在 4 月 3 日表示，新加坡的成绩表明，投资者对该国作为该地区融资和初创企业发展的首选目的地仍有信心。她强调，在这个资金紧缩的时期，投资者优先考虑强大的基本面，而新加坡在其技术和创新生态系统中所建立的韧性和坚实基础将推动其深科技领域的进一步增长。

报告还指出，新加坡的深科技初创企业正在整合人工智能（AI）和机器学习（Machine Learning），这标志着这些公司在研究、开发和成本管理方面的方式发生了转变。美国最近在私人资金对 AI 公司的激增可能会激发其他投资者，包括新加坡的投资者。

报告称，尽管新加坡的 AI 领域相对初步，基金经理们认为，凭借新加坡在加强其作为新技术试验基地方面所承诺的资源 and 资金，有可能涌现出颠覆性公司。另外，报告也显示投资者的关注点转向了早期阶段的融资。

2023 年，早期阶段的交易量占据了交易总量的 94.1%，高于 2022 年的 89.9%；交易总值的 49.8%，也高于 2022 年的 43.7%。然而，总部位于新加坡的早期阶段初创企业也未能幸免于资金紧缩，交易量减少了 18.2%，交易价值下降了 37%。

报告指出，新加坡拥有多家在完成大型融资后估值超过 5 亿美元的科技公司。这些公司包括电子商务现金返還計劃回饋解决方案平台 ShopBack、跨境支付公司 Thunes 和电子商务解决方案提供商 SCI Ecommerce。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/companies-markets/s-pore-the-top-start-up-investment-destination-in-south-east-asia-deep-tech-sector-growing-report>



金融：包括星展在内的 84 家新加坡公司入选了首版《财富》东南亚 500 强企业名单。

《财富》首次发布了东南亚版的 500 强企业名单，这一榜单按收入排名，列出了 84 家新加坡公司。

截至 2023 年 12 月 31 日的财年里，按收入排名前 10 的公司中，有 5 家表现强劲的企业总部位于新加坡。这些公司包括位居榜首的大宗商品交易商托克集团 (Trafigura)，以及排名第 10 的星展集团 (DBS Group)。来自新加坡的其他三家顶级公司分别是农产品集团丰益国际 (Wilmar International) 和奥兰集团 (Olam Group)，以及制造服务提供商伟创力 (Flex)。

6 月 18 日，《财富》在一份声明中表示，托克集团以 2440 亿美元（3300 亿新元）的销售额主导了榜单。《财富》补充到，这家私人持有的矿物、金属和能源商品交易商在收入排名前 10 的公司中员工最少，并且是这组公司中第二盈利能力最强的公司。

《财富》每年都会发布备受关注的美国 500 强企业名单，以及全球、欧洲和中国的排名。它表示，关注东南亚是因为该地区经济发展迅速，并且由于供应链的转移，其在全球经济中的重要性日益增加。

在东南亚各国中，总部位于新加坡的公司无论按收入还是按盈利能力排名，都在前 10 名和前 20 名榜单中占据最大份额。就像收入排名前 10 一样，盈利排名前 10 中也有五家公司来自新加坡。

在收入排名前 20 的榜单中，新加坡贡献了 9 家公司，而在盈利排名前 20 的榜单中，新加坡贡献了 8 家公司。首次排名包括来自七个国家的公司：印尼、泰国、马来西亚、新加坡、越南、菲律宾和柬埔寨。

印尼在总体名单中贡献最多，共有 110 家公司入选。泰国以 107 家公司紧随其后，马来西亚有 89 家公司上榜，而新加坡则有 84 家公司入选。按收入排名的前 10 家企业来自各种不同的行业。虽然能源行业占据了前 10 名中的三个位置，但快速消费品、金融服务和大宗商品也有代表。

榜单上的前 10 大公司报告的总收入达 6500 亿美元。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/84-s-pore-names-including-dbs-in-first-fortune-500-list-of-south-east-asia-s-largest-companies#:~:text=They%20include%20commodities%20trader%20Trafigura,other%20top%20firms%20from%20Singapore.>



基础设施：新山 - 新加坡捷运系统项目进展顺利，接近 80%完工

截至 5 月 31 日，新山与新加坡之间的捷运系统 (Johor Bahru–Singapore Rapid Transit System) 连接项目进展顺利，完成度达到 77.61 %。

马来西亚捷运公司 (MRT Corp) 表示，位于新山瓦迪哈纳 (Wadi Hana) 地区的维护车厂是铁路基础设施的重要组成部分，已完成 82.14 %，预计将在年底前进行系统安装。该公司在6月11日的一份声明中提到，目前轨道层地板、建筑、机械和电气工程以及外部工程进展良好。该公司还提到，武吉查加 (Bukit Chagar) 站的站台将在年底前准备好供系统访问，目前完成进度为 71.16 %，完成了马来亚铁道公司 (KTMB) 轨道上方的U型梁。它补充说，目前重点是建造车站的地板。



与此同时，所有海上码头支柱已经竖立，连接支柱的导轨横跨安装工作正在进行中。这使得海上段总体建设进度达到了 74.76 %，预计将在 2024 年 11 月底前完工。随着所有区域按计划进行，捷运系统的运营商马新地铁营运公司 (RTS Operations) 将在今年年底前获得进行系统安装工作的权限。

捷运系统是一条连接马来西亚柔佛新山的武吉查加车站和新加坡的 Woodlands North 车站的 4 公里轻轨交通穿梭服务。该穿梭服务每小时每个方向可容纳 1 万名乘客，预计能够缓解目前全球最繁忙跨境关卡之一的柔新通道的拥堵问题。

马来西亚基础设施工程的部分，包括车站、车辆段以及 2.7 公里的陆地和海上高架桥的建设，由马来西亚捷运公司子公司马来西亚捷运系统 (Malaysia Rapid Transit System) 负责，作为马来西亚基础设施公司。自建设开始以来，马来西亚捷运公司与相关的联邦和州政府机构一同确保对新山 - 新加坡捷运系统项目进行定期更新，强调项目对透明度的承诺，并确保公众充分了解这一关键基础设施项目的进展和里程碑。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/asia/se-asia/jb-s-pore-rt-link-project-reports-steady-progress-nears-80-completion>



制造业：美国芯片设备巨头应用材料公司计划在新加坡扩大制造、研发和员工数量

应用材料公司（AM）是世界顶级半导体制造设备供应商之一，计划在未来几年内将新加坡的制造能力、员工数量和研发活动翻倍。该公司即将宣布扩展其在新加坡的一个创新中心，专注于半导体的先进封装——即在一个封装中集成多种组件，以提高性能和功率效率，而不显著增加产品的尺寸和成本。

AM已经是新加坡半导体设备行业中最大的雇主和产出贡献者之一，占全球市场份额的20%。新加坡也是其东南亚总部。今年早些时候，该公司在淡滨尼工业新月的新S\$6亿工厂开始运营。新工厂全面运作后将雇佣1000名员工。

AM总裁兼首席执行官Gary Dickerson表示，AM在新加坡拥有重要的制造供应链和研发足迹。目前，AM在新加坡有超过2500名员工，他认为该公司有很大的机会在新加坡扩大两倍的规模，并创造许多优秀的就业机会。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/us-chip-gear-giant-applied-materials-to-double-s-pore-manufacturing-rd-and-headcount>

永续发展：新科工程将在惹兰文礼投资 1.2 亿新加坡元建设一个可持续发展的新数据中心

科技与工程集团新科工程（ST Engineering）将在未来三年内投资 1.2 亿新元建设一个符合高安全性和高能效标准的新数据中心。该数据中心预计将于 2026 年投入运营，这将使新科工程在新加坡的总容量增加到超过 30 兆瓦。

该数据中心位于ST工程公司陆地系统的场地内，占地6000平方英尺，共七层楼。新数据中心将能够容纳基于人工智能和图形处理单元的高功率密度工作负载，每个机架超过20千瓦，并与谷歌等行业领先企业合作。作为其可持续性特点的一部分，数据中心将安装2400平方米的太阳能电池板。这些电池板预计每天至少有六小时的阳光照射，能够为大楼的大部分电力需求提供电力

在 6 月 25 日举行的设施奠基仪式上，新科工程总裁兼首席执行官钟思峰（Vincent Chong）表示，该建筑物的设计目标是实现 1.25 的电源使用效率（PUE）。他指出，这一目标“远低于”建筑和建设局的绿标白金门槛标准 1.3。PUE 是衡量数据中心能效的指标，PUE越接近 1，数据中心的能效就越高。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/business/st-engineering-to-invest-120m-in-new-sustainable-data-centre-at-jalan-boon-lay>



基础设施: 亚马逊将在新加坡投资 120 亿美元 拓展本地云端科技服务

新加坡和东南亚对云端科技的需求日益增加，亚马逊网络服务（AWS）接下来四年将投资120亿元，拓展在本地的相关服务和设施。它还将主导一系列工作坊，帮助至少100家企业推动AI的采用。

AWS于2010年入驻新加坡，设立美国和欧洲以外的首个云端服务站点，并成立数据中心等设施，至今已在本地投资115亿元。这项投资使其在新加坡的总投资额达到235亿美元。这一数字是其2010年在新加坡设立区域总部及数据中心群以来至2023年投资额的两倍多。

AWS表示，这项投资预计将为新加坡的国内生产总值（GDP）贡献约237亿美元，预计2028年支持超过12,300个工作岗位，这包括AWS内部及使用AWS云科技的客户，如PayNow、Grab等企业及机构，涵盖建筑、设施维修、工程和电信领域。AWS也宣布推出AI Spring计划，在企业、起步公司、劳动力、研究与发展、公共服务，以及社区六大领域，帮助利益相关者采纳人工智能。

市场分析师认为，AWS在市场份额方面领先于竞争对手，其全球市场份额估计超过30%，超过了谷歌和微软等公司。这项投资是政府在2024年预算中宣布的未来五年内对AI投资10亿美元的最大投资之一。

通讯和信息高级国务部长陈杰豪表示，像AWS这样的云服务提供商为企业访问存储、计算能力和先进功能（如AI）提供了基础的数字基础设施。他表示，自2017年以来，新加坡的数字经济继续增长，年均复合增长率达12.9%，超过了经济的其他部分，其增长帮助创造了就业机会。2022年，数字经济创造了1060亿美元，占新加坡名义GDP的17%。

预计该地区的小型和中型企业未来三年内还将额外投入1300亿美元（1760亿新元）进行数字化。

欲了解更多信息，请参考网址：<https://www.straitstimes.com/tech/amazon-invests-12b-in-s-pore-operations-cloud-infrastructure-launches-ai-training-initiative>

FOZL 福智霖



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

 +65 67170088

 enquiry@fozl.sg