

马来西亚季报

2024 第三季度

— 市场信息、趋势、政策和投资 —



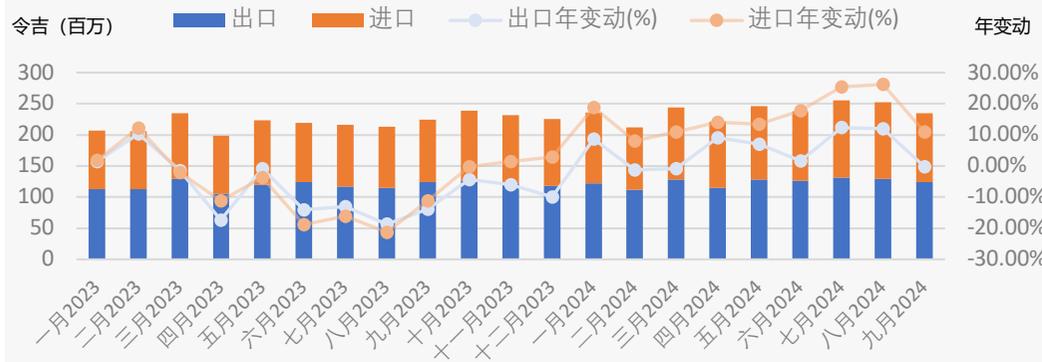
概括

2024 年第三季度，马来西亚经济表现超出预期，国内生产总值（GDP）同比增长 5.3%，高于 5.1% 的中位预测。这一强劲增长主要由服务业和制造业推动，这两个领域继续在国家经济复苏中发挥关键作用。同时，通胀保持稳定，整体通胀率在 9 月份降至 1.9%，为 5 月以来的最低水平。核心通胀（不包括食品和受管制成本）进一步下降至 1.8%，略低于去年的数据。

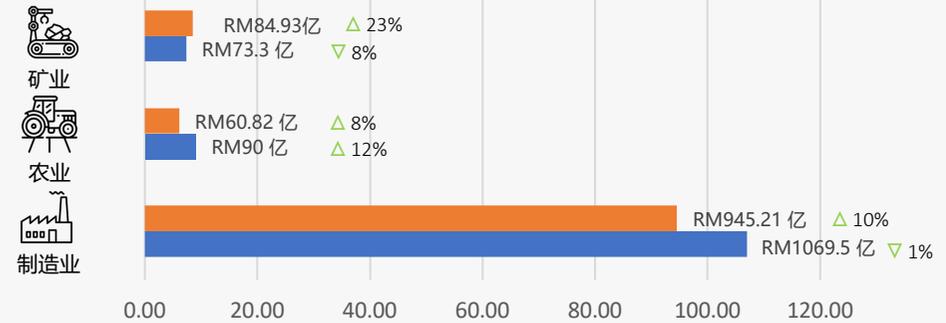


主要数据

贸易表现(同比)

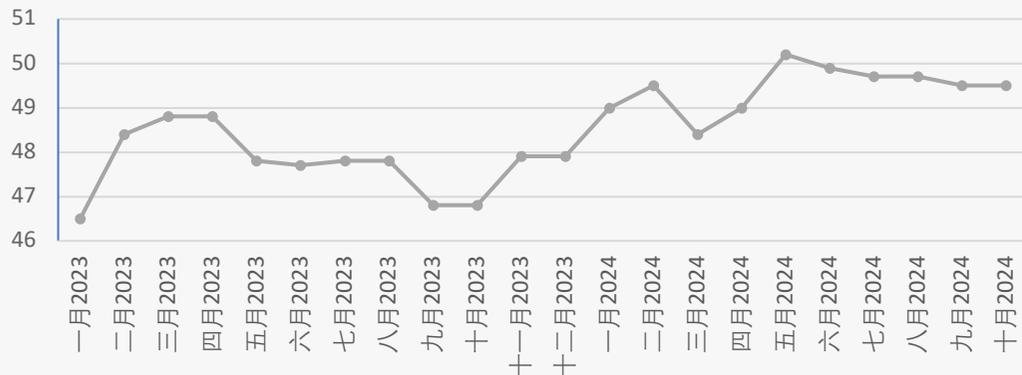


领域表现



欲了解更多信息，请参考网址: dosm.gov.my

采购经理指数(PMI)

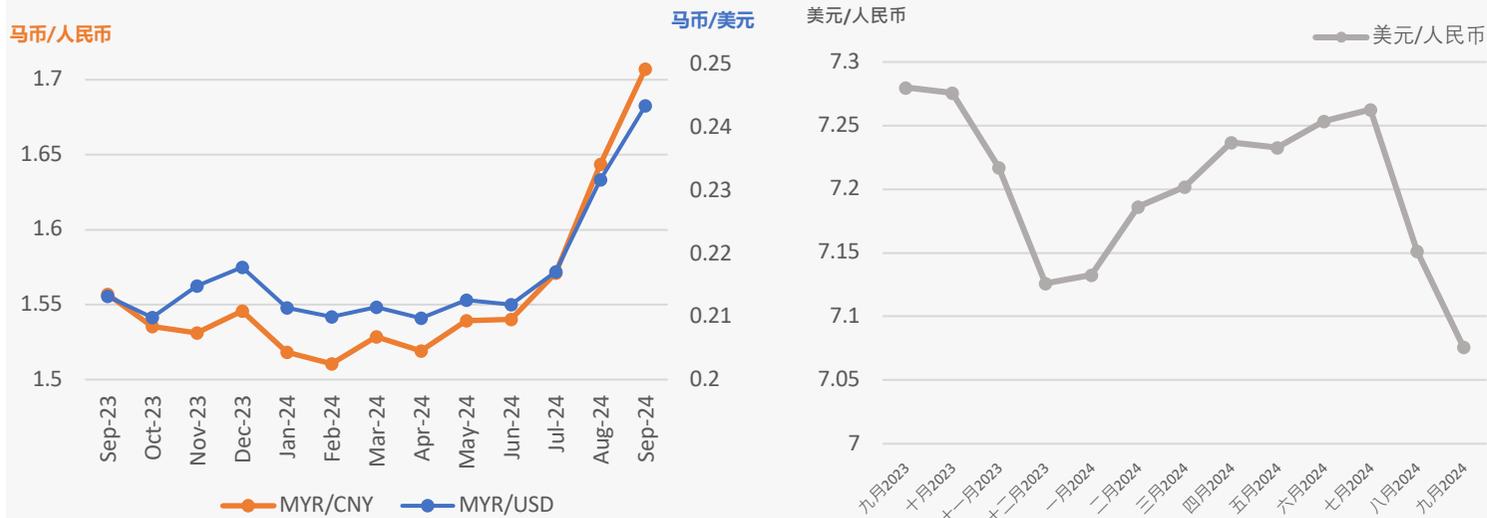


趋势: 2024 年 9 月，标普全球马来西亚制造业 PMI 从此前两个月的 49.7 下降至 49.5，为 4 月以来的最低水平。此外，这标志着制造业连续第四个月陷入萎缩状态，产出水平已经连续四个月以低速率下降。

欲了解更多信息，请参考网址:

<https://www.fxempire.com/macro/malaysia/manufacturing-pmi>

外汇汇率 (FX)



- **马币/人民币:** 2024年9月, 马币兑人民币升值, 汇率为 1.7072
- **马币/美元:** 2024年9月, 马币兑美元升值, 汇率为 0.2434
- **美元/人民币:** 2024年9月, 美元兑人民币贬值, 汇率为 7.0760

欲了解更多信息, 请参考网址:

<https://www.bnm.gov.my/exchange-rates>

马来西亚隔夜利率 (MYOR)

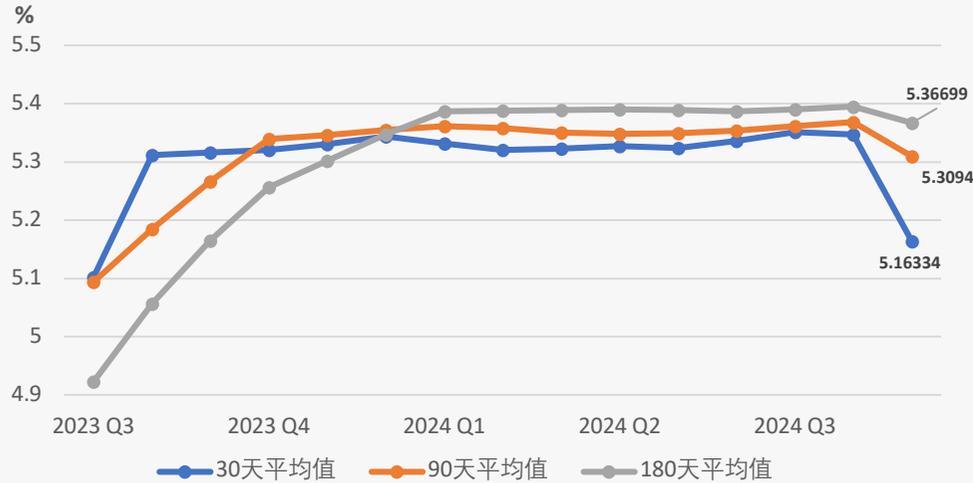


趋势: 马来西亚国家银行 (BNM) 自 2024 年 5 月以来将关键政策利率维持在 3% 不变, 预计 BNM 将把隔夜政策利率 (OPR) 维持在 3% 直到 2025 年。

欲了解更多信息, 请参考网址:

<https://www.bnm.gov.my/myor>

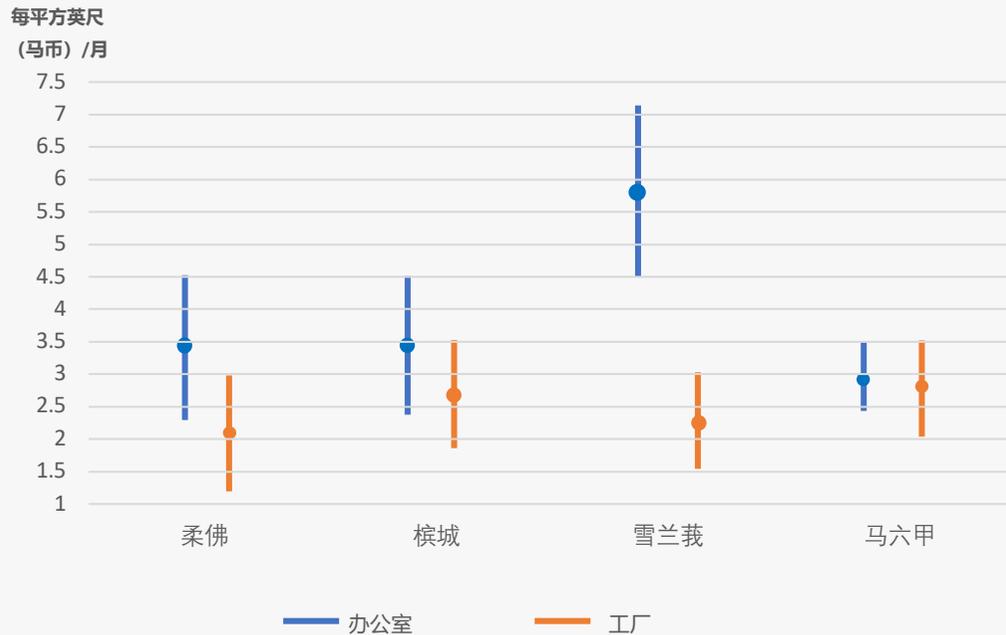
有担保隔夜融资利率 (SOFR)



趋势: 担保隔夜融资利率 (SOFR) 保持稳定, 2024 年 9 月的 30 天平均 SOFR 为 5.16334, 90 天平均 SOFR 为 5.3094, 180 天平均 SOFR 为 5.3669

欲了解更多信息, 请参考网址: <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr>

办公室和工厂租金



- **柔佛:** 由于基础设施发展如柔佛-新加坡快速通道 (RTS Link), 工业和数据中心的需求不断增长。柔佛-新加坡特别经济区 (JS-SEZ) 预计将通过吸引投资和专业人才进一步推动租赁需求, 特别是在依斯干达公主城和巴西古当等地区
- **檳城:** 继续扩展其电子电气、机械设备和医疗器械等产业集群。作为主要的外包中心, 檳城吸引了研发、技术和全球数字商业服务活动的投资, 特别是在峇六拜等优质地段
- **雪兰莪:** 作为马来西亚最发达的州, 雪兰莪凭借其战略位置、先进的基础设施和优越的交通连接蓬勃发展。靠近吉隆坡及其多样化的工业生态系统, 使其成为重要的投资枢纽。
- **马六甲:** 正在开发新的工业区, 包括 MCORP 高科技园区和德国工业园, 旨在建立高科技生态系统, 为创新型、高附加值的产品和服务提供支持

欲了解更多信息, 请参考网址: <https://www.mida.gov.my/>

能源: 工业水电费

电费

收费率组别	收费率 (令吉)
收费率 D - 低电压工业收费率 (≤ 1, 000 伏特)	
每月消费在 0-200 千瓦时之间:	38.00 sen/ 千瓦时
每月接下来的每千瓦时(201 千瓦时及以上)	44.10 sen/千瓦时
<i>每月最低收费为 7.20 令吉</i>	
收费率 E1 - 普通中电压工业收费率 (≤ 50, 000 伏特)	
每月最高需求的每千瓦	29.60 RM/千瓦
所有千瓦时	33.70 sen/千瓦时
<i>每月最低收费为 600 令吉</i>	
收费率 E2 - 中电压峰期/非峰期工业收费率	
每月最高需求的每千瓦于峰期时段	37.00 RM/千瓦
所有千瓦时 于峰期时段	35.50 sen/千瓦时
所有千瓦时 于非峰期时段	21.90 sen/千瓦时
<i>每月最低收费为 600 令吉</i>	
收费率 E3 - 高电压峰期/非峰期工业收费率 (≤ 230, 000 伏特)	
每月最高需求的每千瓦于峰期时段	35.50 RM/千瓦
所有千瓦时 于峰期时段	33.70 sen/千瓦时
所有千瓦时 于非峰期时段	20.20 sen/千瓦时
<i>每月最低收费为 600 令吉</i>	

水费

工业/商业	州属	
	新山 	雪兰莪/ 吉隆坡联邦直辖区和布城 
生效日期	2024 年 2 月	2024 年 2 月
0 – 35 立方米 (m³)	RM 3.15	RM 2.70
≥35 立方米 (m³)	RM 3.55	RM 2.94
最低收费	RM 31.50	RM 36



马来西亚的供水服务由各州供水运营商提供。除了砂拉越，该州属是由地区供水运营商提供。



国家能源公司 (TNB)是马来西亚半岛的主要电力生产及供应公司。该电费表从 2017 年 1 月生效，取代从 2014 年 1 月生效的旧电费表。

欲了解更多信息，请参考网址：
[Water tariff 2024 \(span.gov.my\)](https://www.span.gov.my)
<https://www.airselangor.com/wp-content/uploads/2022/07/Appendix-A.pdf>
https://www.tnb.com.my/assets/files/Tariff_Rate_Final_01.Jan.2014.pdf



劳动力市场: 马来西亚上议院通过关键法案以加强工人权益和社会保障

马来西亚上议院已通过两项由人力资源部提出的重要法案，旨在增强马来西亚工人的权益和福利。这些立法变更重点在于加强就业保险系统 (EIS) 并改善社会保障组织 (SOCSCO) 的福利。其中一项重要修订是将最高可保薪资限额从每月 5,000 令吉提高到 6,000 令吉。此调整确保月薪超过 5,000 令吉的工人能够享受更好的福利，回应了生活成本上涨带来的挑战。通过扩展社会安全网，这些修订为因公司倒闭等不可预见情况而失业的工人提供了更强的财务保障。工人还将从更强大的安全网中受益，其中包括就业保险系统部分条款的 20% 增长。《2024 年雇员社会保障 (修订) 法案》引入更新措施，以确保更全面的保护，特别是针对高收入者，通过调整缴费以匹配改进的福利。这些改革彰显了政府致力于建立更公平、更有韧性的劳动力市场的决心。此举是现代化马来西亚社会保障体系的重要一步，确保所有工人，无论收入水平如何，都能获得充分的保障。

欲了解更多信息，请参考网址: [Dewan Negara passes key Bills to enhance worker rights and welfare | Malay Mail](#)

可持续发展: 国家气候变化政策 2.0 勾画马来西亚低碳转型蓝图

马来西亚推出《国家气候变化政策》(NCCP) 2.0，为国家向低碳经济转型奠定了基础。由自然资源、环境和气候变化部发布的这一更新政策，旨在加强马来西亚的气候治理，并重申其到 2050 年实现净零温室气体排放的承诺。NCCP 2.0 作为一个总括框架，整合了所有国家气候倡议，并在治理、低碳发展、气候融资和适应战略方面提供了明确的指导。它还为马来西亚首部《气候变化法案》的出台铺平道路，预计将于明年最终确定。该政策强调跨界合作，这是马来西亚在 2025 年担任东盟轮值主席期间将重点推动的领域。在国际层面，马来西亚将积极参与在阿塞拜疆巴库举行的第 29 届缔约方会议 (COP29)。重点领域包括《巴黎协定》第六条下的碳市场机制、启动损失和损害基金，以及推动全球适应目标。NCCP 2.0 是马来西亚更广泛气候议程的基石，展示了其对区域和全球气候领导力的承诺，同时在国内促进可持续发展。



欲了解更多信息，请参考网址: [National Climate Change Policy 2.0 launched for transition towards low-carbon economy](#)

商业环境: 森林城市率先为家族办公室提供零税收优惠

位于柔佛的森林城市被指定为马来西亚首个家族办公室零税收区域，这是吸引全球财富和投资的战略举措。财政部第二部长宣布了这一消息，这是森林城市特别金融区（SFZ）下更广泛激励措施的一部分。该激励措施包括 0-5% 的优惠企业税率、知识型员工的 15% 个人所得税率，以及选择在该区域工作的马来西亚人。这些激励措施旨在将森林城市打造成高净值人士和全球金融机构的磁石，提高其作为顶级投资目的地的吸引力。家族办公室零税收计划预计将在 2025 年初开始实施，与马来西亚吸引区域和国际家庭在当地管理财富的战略保持一致。随着全球家族办公室资产预计从 3.1 万亿美元增长至 2030 年的 5.4 万亿美元，马来西亚正努力抢占这一市场的重要份额。这一举措补充了政府的 “GEAR-UP” 计划，该计划通过与政府投资公司（GLICs）合作，将国内投资引入高增长领域。通过与机构基金的合作，森林城市旨在成为风险投资和私募股权机会的中心，推动可持续经济增长

欲了解更多信息，请参考网址: [Forest City first location in Malaysia to offer zero tax rate for family offices | The Star](#)

金融: 马币在 2024 年第三季度表现突出，因政策与市场乐观情绪走强

根据马来西亚国家银行（BNM）金融市场委员会（FMC）的报告，马币在2024年第三季度（3Q2024）成为全球表现最佳的货币之一，相对美元升值14.4%，年初至今升值11.4%。10月2日，马币以4.2845/2950兑美元开盘，并继续上行，收于4.2800/2830，相较前一交易日的4.2850/2895更为强劲。这一强劲表现主要归因于美国联邦储备局下调50个基点的政策利率，为未来进一步下调提供了明确方向，以及马来西亚政府和国家银行的协调国内努力。FMC指出，支持马币势头的几个关键因素包括鼓励政府关联公司和企业将外汇收入汇回并兑换为马币的措施。这些措施促进了每日平均外汇市场流动性达到176亿美元，显示了充足的在岸外汇市场流动性。受马来西亚强劲经济增长



结构性改革以及吉隆坡综合指数（KLCI）表现的推动，投资者信心有所增强。外资组合流入显著，同时马来西亚政府证券（MGS）与美国国债（UST）之间的利差趋于正常化。展望未来，委员会强调了增强国内债券和回教债券（Sukuk）市场的策略。近期举措包括在主要交易商框架内引入公司债券和回教债券交易，以及与投资者进行接触，以熟悉马来西亚债券和回教债券结构。这些措施旨在提升市场流动性并吸引更多广泛的投资者基础，巩固马来西亚作为竞争性投资目的地的地位。

欲了解更多信息，请参考网址: [Ringgit strengthens 14.4% vs USD in 3Q 2024; one of the best performing currencies globally](#)

制造业: 巴生港: 有望跻身全球十大最繁忙港口

巴生港预计将在今年年底前跻身全球十大最繁忙港口，马来西亚交通部长表示。这一增长轨迹得到了今年上半年进出口活动增长6%的显著支持，显示出持续的积极势头。巴生港已经取得显著进展，从2022年的第13位跃升至2023年排名第11位，位列劳合社全球前100大港口榜单。随着贸易量的稳步增加，预计该港口将进一步上升排名，目前排在第10位的香港港口正面临下降趋势。马来西亚交通部长将这一增长归因于多个因素，包括马来西亚稳定的政府、投资者友好的政策以及与美国、欧洲和中国等主要贸易伙伴的开放贸易协议。这些因素吸引了众多公司在马来西亚设立工厂，推动了贸易活动，从而提高了港口生产力。巴生港崛起的关键因素之一是解决运营挑战，如拥堵。洛克强调了顺畅港口运营的重要性，并指出解决瓶颈问题将提高生产力，使船只能够快速卸货和装货，从而提升港口作为转运中心的吸引力。除了基础设施改善外，港口还在投资人力资源。为解决拖车司机短缺问题，港口推出了“运输行业培训与专业化计划”，为司机提供免费培训，帮助他们获得在港口工作所需的E类和D类驾照。该计划是人力资源部、交通部、巴生港口管理局和其他相关港口当局的合作项目。随着巴生港的持续发展，其战略位置结合增强的运营和劳动力发展，预计将巩固其在全球最繁忙港口中的地位。

欲了解更多信息，请参考网址: [Port Klang set to break into top 10 busiest ports | The Star](#)



商业环境: 来西亚数据中心产业: 日益增长的区域枢纽

数字化和云计算的迅速崛起使马来西亚成为东南亚数据中心的一个具有吸引力的目的地。这些设施通过服务器和存储设备网络管理数据，随着企业采用基于云的解决方案以简化运营，数据中心变得越来越重要。马来西亚数据中心产业的起源可以追溯到2000年代初期，其中布城 (Cyberjaya) 作为主要枢纽。NTT 全球数据中心是先行者，随后是像 CSF Advisers 和 AIMS 等公司。新冠疫情后，该行业经历了指数级的增长，因为企业为了应对干扰而采用云服务。马来西亚的战略位置、低自然灾害风险和竞争力的电力推动其吸引力的关键因素。例如，电力成本显著低于新加坡和泰国等邻国。此外，政府激励措施，如对符合条件投资的100%税收豁免，进一步促进了该行业的发展。像 MyDIGITAL 蓝图和数字生态系统加速计划等政策反映了国家对数字化的承诺。坚实的基础设施，包括现代化的电信、可靠的电力供应和具有竞争力的运营成本，增强了马来西亚的吸引力。布城和柔佛的 Sedenak 科技园 (STeP) 等地是发展的热点。根据JLL马来西亚的预测，到2025年，布城的容量预计将扩展至141.7兆瓦，而 STeP 预计将超过900兆瓦。可持续发展已成为重点，像YTL电力等运营商计划建设可再生能源驱动设施。行业内的努力旨在通过先进技术实现更低的电力使用效率 (PUE) 值，有些值接近1.1。展望未来，数据中心行业预计将以42%的年复合增长率增长，且对沙捞越和吉打等新地区的兴趣不断增加。马来西亚的战略努力和竞争优势使其在区域数据中心领域中占据了领先地位。

欲了解更多信息，请参考网址: [Cover Story: Data centre sector in Malaysia continues to grow](#)



基础设施: MRT3 将连接巴生谷所有的轨道交通服务

预计将在2032年投入运营的大规模快速交通3号线（MRT3环线）有望通过连接和整合现有的轨道交通服务，包括MRT、KTM、LRT和单轨线路，彻底改变吉隆坡的公共交通系统。交通专家认为，该项目将完善大吉隆坡地区的轨道交通系统，弥补现有基础设施的空白。经验丰富的马来西亚城乡交通顾问强调，MRT3将是“缺失的拼图”，使现有的轨道交通线路能够更加高效和最佳化地运营。环线不仅会提升连接性，还将简化该地区所有主要轨道线路的运营。拟议中的MRT3线路全长51公里，将设有32个车站，其中包括10个换乘车站，服务之前未覆盖的社区，如鹅麦（Gombak）、吉隆坡市中心蕉来（Cheras）和泗岩沫（Segambut）。该项目旨在改善包括兰卡威路、丹绒高塔、Setapak、Sri Hartamas、Taman Sri Sinar 和 Dutamas 等地区居民的连接性。通过换乘车站，居民能够选择更短的路线，这将大大减少出行时间和成本。MRT公司首席执行官在2022年表示，MRT3将作为吉隆坡交通网络的骨干，形成城市全面轨道交通系统的最后一块拼图。该项目的线路规划仍在最终确定中，预计将很快开始进行1,012块土地的土地征收工作。预计环线将缓解交通拥堵，改善通勤时间。例如，从大学LRT站出发前往其他MRT车站的学生，将受益于更短的通勤时间，而目前由于交通拥堵，出行时间较长。该项目还将惠及马来亚大学的学生和医疗患者，因为一个新车站计划在马来亚大学医疗中心旁边设立。然而，来自马来西亚理工大学（Universiti Teknologi Malaysia）的专家Safizahanin Mokhtar强调，MRT运营商需要解决一系列挑战，如新车站“停车换乘”设施的可用性和接驳巴士服务，以应对预期的乘客增长。公众参与是该项目的关键方面，马来西亚城乡交通顾问建议MRT公司继续寻求公众反馈，以识别任何潜在的问题或遗漏的机会。这样可以确保MRT3项目满足社区需求，提升整个交通网络的效率。

欲了解更多信息，请参考网址: [MRT3 will link up all Klang Valley's rail services, say transport experts | FMT](#)



基础设施: Vantage 数据中心在赛伯再也启动新校园建设

Vantage 数据中心已正式启动其在马来西亚的第二座数据中心——KUL2，位于布城。新设施位于现有 KUL1 校园旁，面积达35英亩，设计目标是成为布城最大的超大规模数据中心园区，KUL1和KUL2完全投入使用后总容量将达到287兆瓦 (MW)。KUL2将提供256兆瓦的IT容量，专门支持云计算的采用以及日益增长的人工智能基础设施需求。KUL2校园的一个关键特点是专用的275千伏高压变电站，该变电站将提供500兆伏安 (MVA) 额定电力容量，并通过与国家能源公司 (Tenaga Nasional Berhad, TNB) 签订的新电力供应协议进行支持。这项协议是TNB绿色通道计划的一部分，旨在简化数据中心电力供应过程，并增强电网连接性。Vantage在马来西亚的扩展始于2021年收购 PCCW DC，并与负责开发布城的政府机构 Cyberview 建立了战略伙伴关系。新校园是Vantage在该国进行的30亿美元（约合133.2亿马币）投资的一部分。布城已成为一个重要的数据中心集群，拥有包括微软、Equinix 和 NTT 在内的15个数据中心。尽管与新加坡临近的柔佛巴鲁提供了竞争优势，布城仍有望从马来西亚日益增长的声誉中受益，成为区域人工智能驱动的制造业和智能工厂发展的领军者。马来西亚政府也给予了大力支持，2021至2023年间批准了价值1147亿马币（约合243亿美元）的数据中心和云服务投资，进一步巩固了马来西亚作为区域数据中心市场关键角色的地位

欲了解更多信息，请参考网址: [Vantage Data Centres breaks ground on new Cyberjaya campus- Developing Telecoms](#)



基础设施: 新人工智能准备数据中心园区在柔佛新山启用

由马来西亚电讯公司 (Telekom Malaysia Bhd, TM) 与新加坡 Nxera 合作开发的新数据中心园区第一阶段预计将于2026年完成。此次合作旨在增强马来西亚的数字基础设施, 以应对日益增长的数字经济需求, 尤其是在人工智能 (AI) 应用领域。该数据中心将具备可持续性、超连接性和AI准备设计, 第一阶段的容量为64兆瓦 (MW)。马来西亚数字部长表示, TM 和 Nxera 的合作, 结合了两家公司在海底光缆网络方面的专业知识, 将对行业产生深远影响。他强调, 数据中心在支持马来西亚成为人工智能创新中心方面具有战略重要性。此外, 马来西亚数字部长还强调了在数据中心领域采用可持续技术的必要性, 以应对日益增长的能源和水资源需求。该项目位于柔佛新山的 EduCity, 距离新加坡仅16公里, 便于两国企业的基础设施扩展。该设施设计可扩展至200兆瓦, 以满足市场需求。新加坡贸工部长助理称赞此合作为马来西亚和新加坡之间强大经济联系的关键示例, 推动两国数字经济和人工智能的进步。此合资项目还支持柔佛-新加坡特殊经济区 (JS-SEZ), 促进跨境贸易和投资。数据中心的先进技术, 包括用于AI工作负载的液冷技术, 将在这一快速增长的行业中实现更加高效的运营。

欲了解更多信息, 请参考网址:[New AI-ready data campus centre in Iskandar Puteri | The Star](#)



基础设施: Plexus 在槟城开设第六家工厂

总部位于美国的产品开发与制造领导者Plexus Corp, 近日在槟城的 Bandar Cassia 科技园举行了新工厂奠基仪式。这座名为 Plexus Bridgeview 的新工厂占地20英亩, 拥有56万平方英尺的先进基础设施。预计未来三年将投资约10亿令吉, Plexus强调其在马来西亚及亚太地区扩张的承诺。Plexus自20多年前在马来西亚设立业务以来, 已在槟城设立了五个制造工厂和一个设计中心, 雇佣了超过1万名员工。Bridgeview工厂将重点发展半导体资本设备业务, 并支持马来西亚的新工业总规划2030 (NIMP 2030)。预计将创造约1,800个高技能职位, 推动本地经济发展, 并促进支持全球半导体和医疗设备市场的电子电气 (E&E) 供应链的发展。马来西亚投资、贸易与工业部长强调, Plexus的投资反映了马来西亚作为技术型跨国公司 (MNCs) 首选目的地的地位。这一扩张符合国家成为区域制造和服务中心的目标。马来西亚投资发展局 (MIDA) 首席执行官也强调了马来西亚强大的电子电气生态系统、本地人才和半导体供应链是吸引Plexus投资的关键因素。该设施不仅支持关键行业的增长, 还将为可持续发展作出贡献。Plexus在现有工厂已安装了太阳能板, 并计划继续这一举措以减少碳足迹。此外, Plexus还通过慈善举措和推广STEM (科学、技术、工程和数学) 教育, 致力于回馈当地社区。

欲了解更多信息, 请参考网址:[Plexus breaks ground for facility in Penang, its sixth in Malaysia](#)



基础设施: 英飞凌将投资额外 30 亿令吉扩展吉打 Kulim 工厂

领先的德国半导体公司英飞凌科技公司 (Infineon Technologies AG) 宣布, 将投资50亿欧元 (约30.1亿令吉) 在马来西亚吉打州建设全球最大的200毫米碳化硅功率半导体制造厂。这项投资是该项目的第二阶段, 继首阶段投资20亿欧元后进行。扩建的工厂位于Kulim高科技园区, 预计将大大增强英飞凌在汽车、绿色工业电力和传感器系统领域的制造能力。扩建后的 Kulim 3 工厂将为马来西亚创造1,500个新职位, 为本地经济作出贡献, 并进一步巩固马来西亚作为先进半导体制造中心的地位。英飞凌将其碳化硅和氮化镓生产转移至Kulim的举措以及制造基地的扩展, 预计到本世纪末将为公司带来约70亿欧元的年收入。马来西亚投资、贸易与工业部长强调, 该项目突显了马来西亚在全球半导体产业中的不断增长的信誉, 并与国家在新工业总规划2030 (NIMP 2030) 中的目标一致, 涵盖支持前沿技术和创新。马来西亚投资发展局 (MIDA) 首席执行官表示, 扩展项目进一步加强了马来西亚在全球半导体供应链中的角色。此外, 投资还支持了国家在绿色技术和可持续发展方面的努力, 符合绿色投资战略 (GIS), 体现了全球向脱碳化方向转型的趋势。

欲了解更多信息, 请参考网址:[Infineon to invest additional RM30b to expand Kulim facility](#)

FOZL 福智霖



 Suite 1, Level 23, Menara KOMTAR, 80888 Ibrahim International Business District,
Johor Darul Ta 'zim, Malaysia

 +60 11-23913188

 enquiry@fozl.sg