

本报告专供财新数据通会员阅览，由财新智库出品。报告提供每周重要的亚洲新经济政策信息、市场动态、平台及大事前瞻，并精选推荐专家们的前沿深度洞察。我们会持续通过财新网和您的绑定邮箱，向您提供更多会员内容和服务。

如对财新数据通产品或本报告有任何问题，欢迎联系我们：微信号 cxdatakefu，邮箱 dataservice@caixin.com。

## 宏观政经

**【宏观-中国 11 月 CPI 同比涨幅放缓】** 财新传媒近日对 13 家国内外机构的调查显示，经济学家均认为 11 月 CPI 涨幅将继续走弱，对同比增速的预测均值为 1.6%，回落 0.5 个百分点，预测区间为 1.4%至 1.9%。主要受高基数和食品价格环比下降的影响，11 月居民消费价格指数（CPI）同比涨幅或继续放缓；国际大宗商品价格波动叠加国内需求不振，工业品出厂价格指数（PPI）环比或由升转降，加之 2021 年同期基数为历史次高，同比降幅或扩大。[点击阅读全文](#)

**【宏观-新加坡私营领域连续 24 个月扩张】** 标普全球（S&P Global）12 月 5 日发布的 11 月份新加坡采购经理指数（PMI）显示，新加坡整体 PMI 从 10 月的 57.7 下跌至 56.2。采购经理指数高于 50，意味着经济处于扩张状态，低于 50 则表示经济陷入萎缩，新加坡私营经济领域已连续 24 个月扩张，但增速放缓，主要受疫情阻断供应链以及人力短缺影响，此外，包括外部需求在内的整体需求扩张幅度放缓。PMI 中唯一衡量商家情绪的指标显示，私营经济领域商业信心

下挫，主要是担心经济陷入衰退、消费税调高影响销售情况，以及疫情造成冲击。

**【宏观-香港私营经济连续三个月萎缩】** 标普全球数据显示，11月香港采购经理指数（PMI）经季节调整后为48.7，较10月的49.3再度下跌，且连续3个月低于50盛衰分界线，反映私营经济景气度每况愈下，衰退风险上升。报告称，因新冠确诊病例增加及经济转差，11月产出指数和新订单数的跌势扩大，而企业新增出口订单亦见收缩，但在放宽入境检测的带动下，跌幅已收窄至6个月低位。对于未来一年的前景展望，企业首次打破4个月以来的悲观论调，转而看好后市。

## 新经济行业动态

**【绿色金融-亚洲绿色金融持续增长】** 世邦魏理仕（CBRE）发布的“亚太区可持续发展城市”排名报告显示，2021年亚太区绿色融资同比增长120%至1480亿美元。其中，中国是亚太区最大的绿色融资市场，融资总额约70亿美元，紧随其后的是日本。新加坡排名第三，融资总额约60亿美元。整个亚太地区排放量仍处于上升趋势，占全球去年排放量的53%，目前多数东南亚国家还没有设定具体的碳排放峰值时间。安联投资（AllianzGI）预计到2030年，亚洲绿色领域的市场规模预计将达到4万亿至5万亿美元，在交通、电力和建筑等行业具有强大潜力。

**【清洁能源-印度公布300亿美元电网升级计划】** 印度电力部12月8日公布一项耗资2.44万亿印度卢比（约合296亿美元）的计划，用于建设连接可再生能源发电的输电线路，其目标是到2030年将清洁能源容量增加近两倍。该项目将



把拉贾斯坦邦和古吉拉特邦沙漠中的太阳能发电厂和泰米尔纳德邦的风电场连接到国家电力网络，将有助于印度在 2030 年前将区域间输电量从 112 吉瓦提升到 150 吉瓦。

**【移动出行-越南电动车 VinFast 提交赴美上市申请】** 12 月 7 日，越南电动车制造商 VinFast 宣布，已向美国证券交易委员会（SEC）正式提交首次公开募股（IPO）申请，计划在纳斯达克上市其普通股，股票代码为“VFS”。若上市成功，VinFast 将成为越南史上最大规模 IPO，也将是首家在美国上市的越南公司。在加速国际扩张之际，VinFast 面临资金缺口和亏损进一步扩大的现状。招股书显示，VinFast 2021 年净亏损达 13.48 亿美元，2022 年前 9 个月，净亏损已达 14.45 亿美元，为营收的 3 倍多，支出主要来自汽车成本和研发成本。[点击阅读全文](#)

**【移动出行-特斯拉正式登陆泰国】** 12 月 7 日，特斯拉在泰国正式推出 Model 3 和 Model Y 两款车型。两款车型即日起接受网上预订，预计 2023 年第一季度交付。Model 3 的起步价为 175.9 万泰铢（约合人民币 35 万元），Model Y 的起步价为 195.9 万泰铢（约合人民币 39 万元）。有报道指出，明年泰国客户接收的特斯拉汽车将由上海超级工厂负责供应。

**【移动出行-比亚迪明年将在日本发售电动汽车】** 12 月 5 日，负责在日本销售比亚迪（BYD）乘用车的 BYD Auto Japan 官网宣布，首次在日本销售的纯电动 SUV 车型“ATTO3”的定价为 440 万日元（约合人民币 22.46 万元），将于 2023 年 1 月 31 日上市。ATTO3 将在常州和长沙的工厂生产，经由上海港出口到日本，



预计 2023 年 3 月开始交车。从 2023 年 1 月下旬起，比亚迪将在日本 15 个都道府县设立 22 家销售网点，到 2025 年底扩充至 100 个以上。

**【电商-阿里持续押注东南亚电商】** 根据新加坡会计与企业管制局文件，东南亚电商巨头 Lazada 再获得阿里巴巴 3.4 亿美元的注资。加上今年 5 月阿里巴巴向 Lazada 注资的 3.78 亿美元，及 8 月注资的 9.12 亿美元，2022 年阿里巴巴对 Lazada 的总投资已达 16 亿美元。这令 Lazada 的估值达 113 亿美元。

**【电商-新加坡返现电商平台 ShopBack 完成 2 亿美元 F 轮融资】** 12 月 8 日，新加坡返现电商平台 ShopBack 宣布获得澳大利亚西太平洋银行（Westpac）3000 万美元的投资，完成 2 亿美元的 F 轮融资。此前，私募基金 Asia Partners、淡马锡控股（Temasek）全资子公司 65 Equity Partners 投资了 1.6 亿美元。所得资金将用于为用户推出新的购物产品，开发增长和支付解决方案，拓展市场等。ShopBack 为 2014 年成立于新加坡的一家返现电商平台，声称为 10 个市场的 3500 万购物者提供服务。

**【二手车平台-马来西亚 Carsome 推迟双重 IPO 计划】** 12 月 5 日，马来西亚二手车平台 Carsome 宣布，考虑到宏观经济情况下行和市场条件恶化会影响估值，将推迟原定于今年底在新加坡和美国双重上市的计划。该公司在上一轮融资中估值约 17 亿美元，未来几个月要专注于实现 EBITDA 正增长，为此已裁员 10%。

**【Web 3.0-香港推虚拟资产交易所牌照制度】** 香港特区立法会 12 月 7 日三读通过《2022 年打击洗钱及恐怖分子资金筹集制度的（修订）条例草案》。2023 年 6 月 1 日起，在香港经营虚拟资产交易所必须向香港证监会申领牌照。届时，所有未领取虚拟资产服务提供商牌照的交易所或交易平台如继续在香港运作，将

会认定为违法。这是港府积极打造虚拟资产枢纽、加强监管的重要一步。[点击](#)

[阅读全文](#)

## 其他行业信息

**【IPO-2023 年香港 IPO 重返全球三甲】** 普华永道 12 月 5 日在香港记者会上预计，2022 年全年香港 IPO 集资额为 1056 亿港元，同比下降 68%；2023 年受新经济公司上市带动，将有约 100 家公司在香港发行新股上市，大型 IPO 项目料有 4 至 6 个，平均集资额约 100 亿港元，新股集资额将回升至 1800—2000 亿港元，香港有望重返全球 IPO 三甲。2022 年全球 IPO 三甲的交易所分别为上海证券交易所、深圳证券交易所、纳斯达克交易所，香港将与韩国争夺全球 IPO 第四名，截至 11 月底，韩国 2022 年度 IPO 集资额约合 942 亿港元。[点击阅读全文](#)

**【股市-新加坡除牌潮持续】** 股票的估值和流动性持续低迷，加之在经济不明朗之际维持上市的成本不具效益，不少公司选择从新交所除牌，放弃上市。新交所网站数据显示，2022 年前 10 个月共有 28 家上市公司除牌，比去年 32 家略少，今年除牌的公司包括报业控股（SPH）、艾来得科技公司（Allied Technologies）、口福（Koufu）和星煌控股（Starburst）等。分析师预测，明年经济前景不明朗，新加坡上市公司除牌趋势料会持续。

**【资本-孙正义增持软银股份至 34.2%】** 截至 9 月底，软银集团董事长兼 CEO 孙正义已将其在该公司的股份从 32.2% 提高到 34.2%。根据日本法律，在获得公司超三分之一所有权后，孙正义对软银资产出售、部分回购、合并和公司章程拥有更多控制权，并有权否决激进投资者向股东提出的任何特别决议。软银集团正加快股票回购步伐，引发有关孙正义正为公司私有化做准备的猜测。

## 人事

**【三星电子任命首位女总裁】** 12月5日，三星电子宣布2023年高层人事安排，其中任命李永熙（Lee Young-hee）为三星设备体验（DX）部门的全球营销中心总裁，该部门负责监督移动业务。这是三星集团首位来自创始人家族以外的女性总裁。李永熙于2007年加入三星，2012年晋升为DX部门副总裁，加入三星前，曾在联合利华、欧莱雅等品牌工作，拥有丰富的营销经验。

## A30 活动

- 12月13日，A30早餐会**与主编对话：展望东南亚政治及中美竞争** (Meet the Editors: SE Asia Political Outlook and US-China Competition),

主讲人：《海峡时报》副主编 Ravi Velloor

以上活动，[参会报名请发送邮件至 danliu@caixin.com](mailto:danliu@caixin.com)

## 财新深度解读

### 海淘式微

[点击阅读全文](#)

中国电商行业年底的两次大促相继哑火：阿里巴巴和京东没有披露综合电商最大促销季“双11”的战绩；过去数年紧跟“双11”的跨境进口电商“黑色星期五”也罕见营销声量。

跨境进口电商从2021年开始陷入增长停滞，2022年进口下滑速度和幅度进一步扩张。新冠疫情引起的海外供应链阻断、物流不畅，是跨境进口的一大阻力。另一方面，政策红利衰减，企业如果缺乏自我造血能力，行业如果找不到更多市场化需求，市场增长和规模必然走向停滞和萎缩。

从某种程度看，跨境电商是一个过渡性的临时政策，近年来随着一般贸易的关税有所下降，服务体系越来越完善，跨境电商在奢侈品等客单类目的优势越来越不明显。

另一方面，对综合性跨境进口电商而言，跨境进口电商的进口正面清单仍在不断扩充。2022年3月1日起，该清单新增了滑雪用品、家用洗碟机、猫砂等29项消费需求旺盛的商品。

跨境领域未来的趋势是越来越多海外品牌被中资并购，垂直平台转型势在必行，如加强与实体渠道的合作，增加国内标品的供给，不断扩品类、扩品牌等。

[点击阅读全文](#)

## 行业报告

### 艾瑞咨询 | 中国跨境海淘白皮书

[点击阅读全文](#)

中国跨境进口零售电商在2014-2018年呈现爆发式增长。2018年-2020年，由于基数较大，贸易摩擦等因素，行业增速趋于平稳。根据艾瑞咨询测算，2020年，中国跨境进口零售电商市场的规模约为2050亿元，预计在政策、疫情、消费等因素趋于稳定的前提下，未来五年行业年均复合增速可在25%左右。

由于平台发展速度差异拉大，市场进一步整合，头部平台的竞争地位进一步提升，2020年，进口B2C电商市场的前三大平台天猫国际、考拉海购和京东国际市场份额达68.7%。

受2020年新冠疫情影响，国内线下渠道受阻，国外疫情发展态势不稳定，更进一步推动国际品牌布局中国市场与线上渠道，未来预计将有更多的国际品牌进



入中国线上市场。以天猫国际为例，2017-2020年，天猫国际在线商家数高速增长，年均复合增速达55.2%。

目前美妆、母婴及保健仍是跨境进口零售电商的主流品类。虽然跨境进口消费的类目趋于多元化，新兴品类占据了越来越多的市场份额，但是美妆、母婴以及保健作为主流品类的交易额占比仍然稳居前列。

下沉市场在进口商品的消费方面体现出越来越高的潜力，天猫国际平台三线及以下城市GMV占比由2016年的43.3%上升到2020年的44.4%。

[点击阅读全文](#)

## 亚洲新经济周报出品：A30，财新智库

### 关于 Asia New Economy Partnership (A30)



Asia New Economy Partnership 由财新智库发起，是基于30家快速扩展、对可持续发展有相同愿景的亚洲新经济企业，致力于通过论坛讨论、洞察分享与商业践行，以新经济发展驱动亚洲可持续新未来。

### 关于财新智库



财新智库成立于2015年，以“成为新经济时代中国金融基础设施建造商”为愿景，打造集研究、数据、指数为一体的高端金融服务平台。作为财新的重要一翼，财新智库致力于对中国和亚洲范围的宏观经济结构调整、资本市场国际化、产业国际拓展和金融科技健康发展的问题提供智力支持和解决方案

**获取资讯：**点击进入财新中文网站 [caixin.com](http://caixin.com) 和英文网站 [caixinglobal.com](http://caixinglobal.com)，获取更多亚洲新经济前沿资讯。

**垂询联络：**如对A30及本周报有任何咨询事宜，请发送邮件至 [sg@caixin.com](mailto:sg@caixin.com)。

**财新数据通订阅服务客服：**微信 [cxdatakefu](#)，邮箱 [dataservice@caixin.com](mailto:dataservice@caixin.com)。

