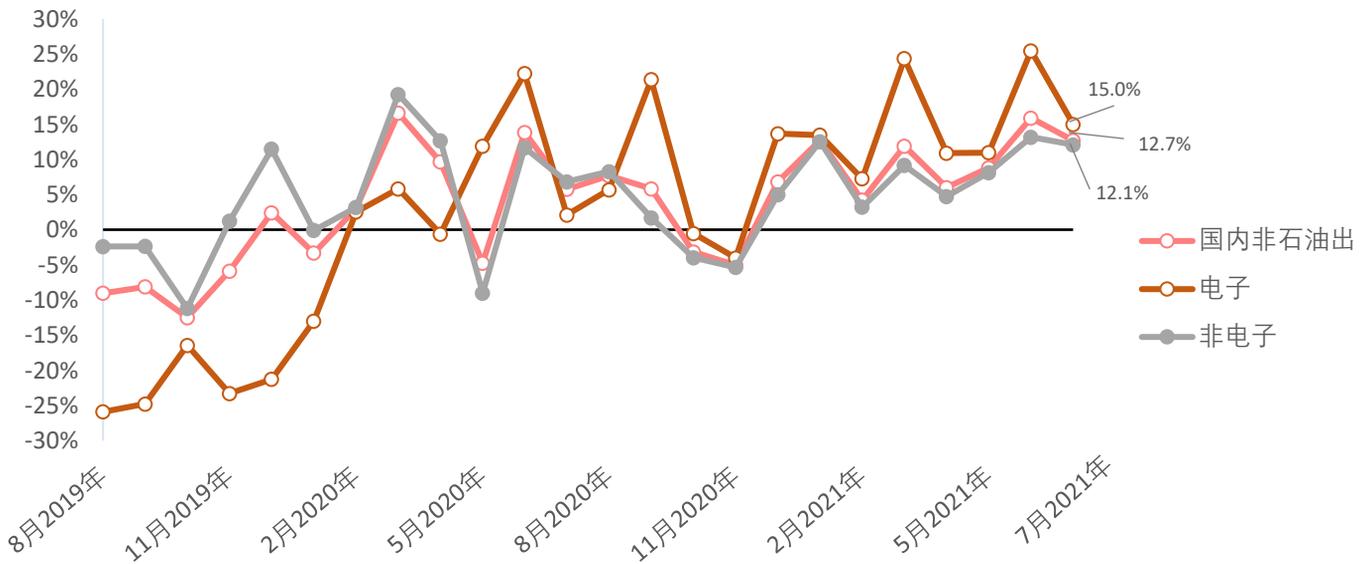


JUL
2021

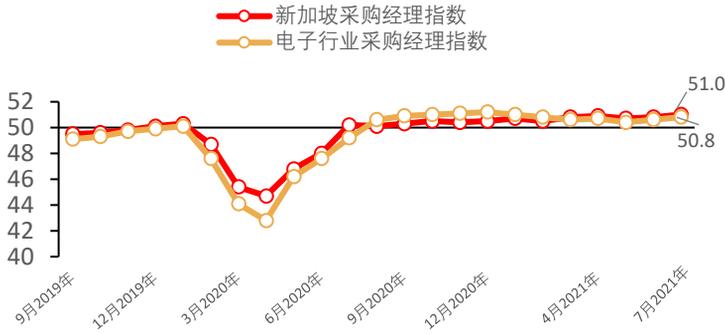
7月，随着Covid-19病例激增，新加坡宣布回到高警戒解封第二阶段。这导致新加坡经济受挫。虽然不确定性依然存在，但由于相对成功的疫苗接种推广和疫情防治措施，新加坡经济复苏迹象明显。这将进一步促进新加坡经济逐步重新开放，最终实现长期经济复苏。

非石油产品国内出口 (NODX)



- 趋势：**7月的总NODX、电子产品和非电子产品出口均有所增长，延续了6月以来的上升趋势。与6月相比，7月的这三类产品出口长率有所放缓：
 - 总NODX 增长了 12.7%，低于6月份的 15.9%
 - 电子产品出口上涨 15.0%，低于6月份的 25.5%
 - 非电子产品上涨 12.1%，低于6月份的 13.2%
- 增长的主要贡献者（电子）：** 个人电脑、集成电路和二极管及晶体管，分别增长83.2%、11.1%及29.7%
- 增长的主要贡献者（非电子）：** 专用机械、制药和石油产品，分别增长56.8%、48.3%和49.4%
- 展望未来：**除美国（下跌50.7%）外，NODX到主要市场通常都出现增长。NODX对中国大陆的增长率从上月的27.5%上升至58.5%，台湾从41.7%降至37.0%。虽然由于该地区Covid-19的最新增加，经济增长有所放缓，但随着疫苗接种率越来越高，新加坡的经济复苏可能会持续，进而允许更多的经济活动发生。

采购经理人指数 (PMI)



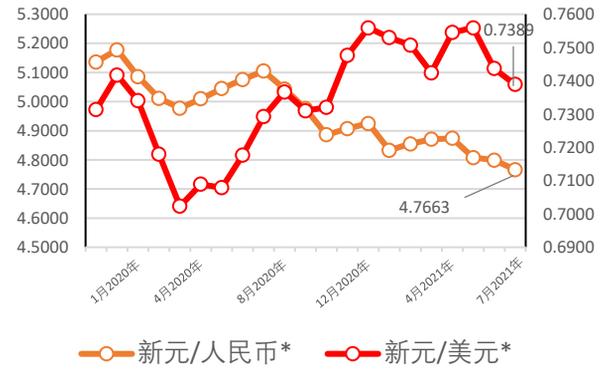
- **趋势:** 7月PMI 稳于 50 点以上, 新加坡PMI从6月份的50.8上升至7月份的51, 电子PMI从6月份的50.6微升至7月份的50.8。
- **展望未来:** 根据 Focus Economics Consensus 的预测, 2021年制造业产出预计将增长10.5%, 而这上升趋势应会衍生到2022年。

外汇汇率(FX)

美元/人民币*

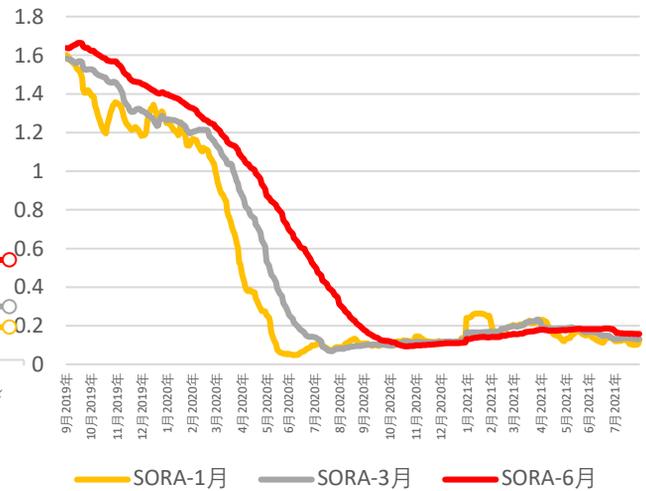
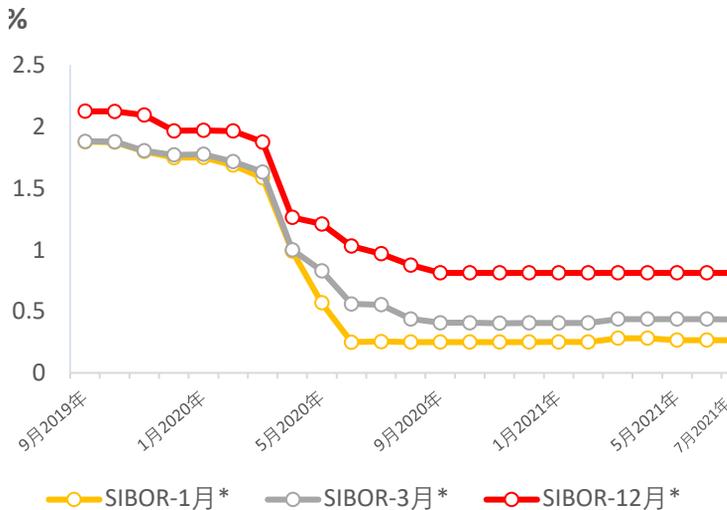


新元/人民币



- **新元/美元:** 7月新元兑美元有所贬值 (汇率为0.7389)
- **新元/人民币:** 7月新元兑人民币有所升值 (利率为4.7663)
- **美元/人民币:** 7月美元兑人民币有所贬值 (汇率为6.4605)

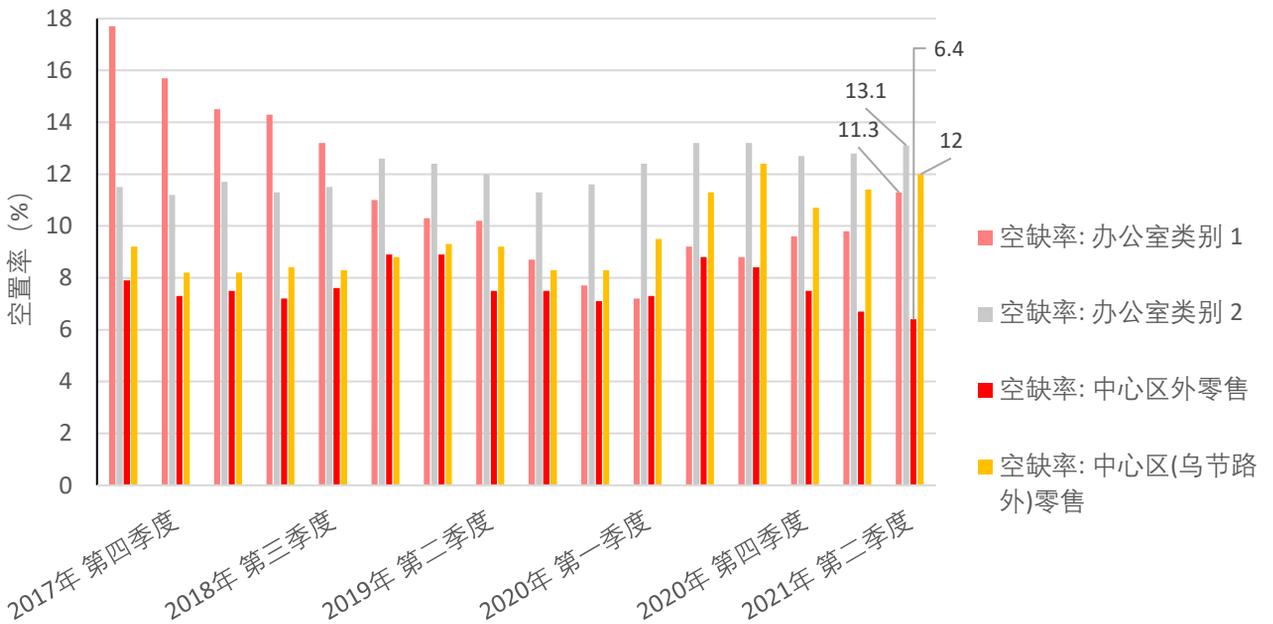
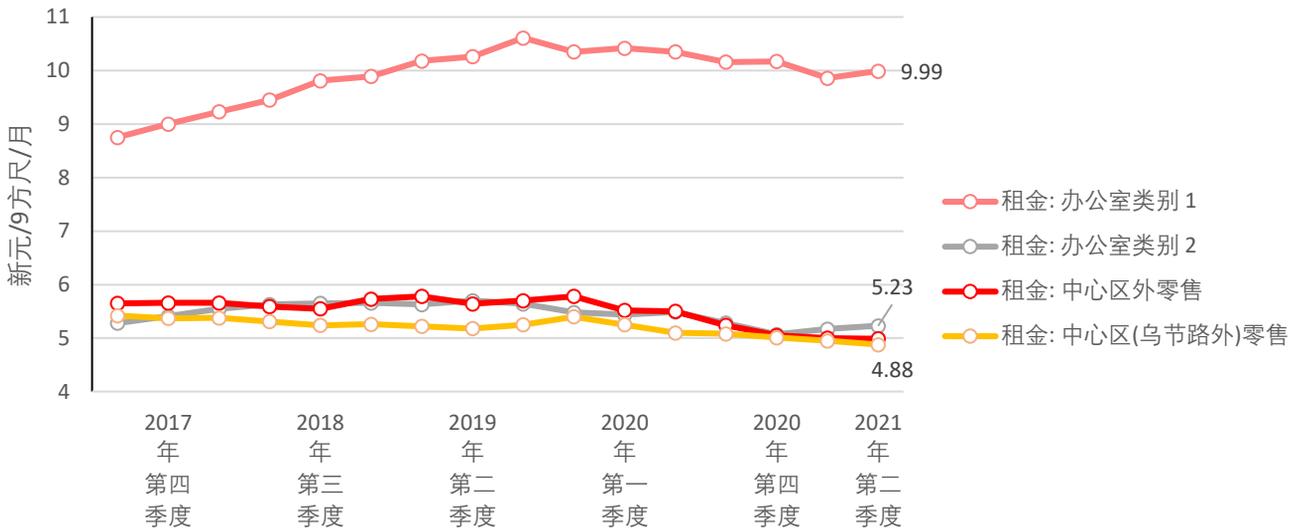
新元银行同业拆息率 (SIBOR)和 新元隔夜利率 (SORA)



- **SIBOR 趋势:** 1 个月 SIBOR、3 个月 SIBOR 和 12 个月 SIBOR 分别稳定在 0.265、0.432 和 0.811。
- **SORA 趋势:** 三种复合 SORA (1 个月SORA, 3 个月SORA, 12 个月SORA) 利率均稳定在 0.2 范围内。

办公室和零售业

租金中位数和空置率



- **租金中位数:** 类别1办公室（位于市区核心和乌节路规划区的办公室）、类别2办公室（不包括在类别1中的办公室）的租金中值在第二季度均有所上升。中区（乌节区域外）的零售空间和中心区 (CA) 外的零售空间租金中值均有所下降。
- **空置率:** 类别1办公室、类别2办公室和中区（乌节区域外）的零售空间的空置率均有所上升。中心区 (CA) 外零售的空置率在第二季度有所下降。
- **分析:** 办公空间租金中值上升的趋势主要由科技公司、金融机构和投资基金对办公室的需求的增加而带动。这些公司可通过占用银行所腾出的办公空间，在疫情期间获得较低的租金并以在更高质量的办公空间扩展业务。这种追求较高质量的行为也是类别1办公室租金中值比类别2办公室租金中值增幅相对较大的原因。此外，经济复苏与疫苗接种的稳定推广相结合也有助于恢复面对面的工作。办公室空置率同时上升则可能是由供应增加导致：已被占用的办公空间减少了 23,000 平方米的净可出租面积 (NLA)，而办公空间供应则增加了 34,000 平方米的 NLA。库什曼-韦克菲尔德公司预计2021年下半年租金将上涨1%至3%。
- 高警戒解封第二阶段时实施的人流控制限制等防疫措施导致零售商对实体零售空间的需求减少。零售空间的租金中值因而普遍下降，而空置率普遍上升。电子商务的扩展加上持续的防疫措施可能会进一步加剧租金中值下降的趋势和零售空间空置率上升的趋势。中心区 (CA) 外零售空间的空置率略有下降（从 6.7% 降至 6.4%），则可能是由人们的实体购物活动从中心区转至于邻里商场的趋势所造。



经济

• 根据新加坡贸易与工业部 (MTI) 发布的数据显示, 新加坡在2021年第二季度GDP同比增长14.7%, 比上一季度上升1.5%。这增长主要归因于2020年的第二季度基数较低; 当时采取遏制Covid-19蔓延的措施导致GDP下降13.3%。按绝对值计算, 第二季度的GDP比2019年第二季度低大约0.6%。据麻省理工学院 (此处应该是“新加坡贸工部”) 预计, 2021年GDP预计将增长6%至7%。

各行业领域增长*:

- | | |
|-----------------------|------------------------|
| 1) 制造业-同比增长17.7% | 8) 信息通信行业 - 同比增长9.6% |
| 2) 建筑业-同比增长106.2% | 9) 金融和保险业 - 同比增长9.1% |
| 3) 批发贸易-同比增长2.9% | 10) 房地产业 - 同比增长25.8% |
| 4) 零售贸易- 同比增长50.7% | 11) 专业服务行业 - 同比增长9.4% |
| 5) 运输和仓储业 - 同比增长20.9% | 12) 行政及支援服务 - 同比下降1.3% |
| 6) 住宿业 - 同比增长13.2% | 13) 其他 - 同比增长15.8% |
| 7) 食品和饮料 - 同比增长36.7% | |

*数据从新加坡贸易与工业部获取

(Source: <https://www.singstat.gov.sg/-/media/files/news/gdp2q2021.pdf>)

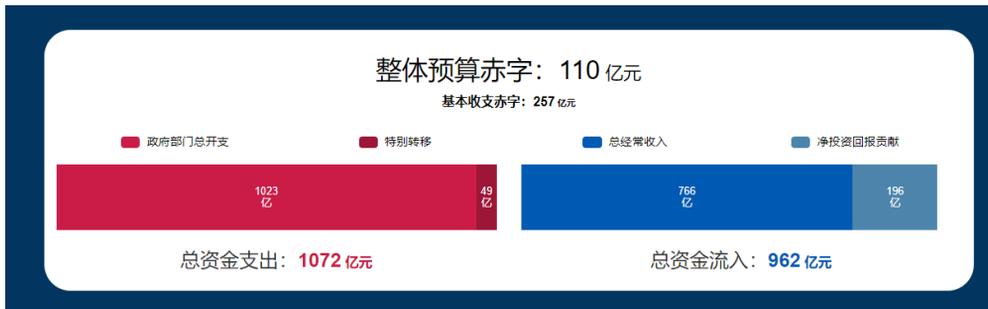


图1:预算数据2021

图来源: 联合早报

固定资产投资: 根据新加坡贸易与工业部公布的《新加坡经济调查》, 新加坡固定资产投资在2021年, 第二季度增至36亿新元, 而企业总支出则降至14亿新元。制造业下的电子领域获得了13亿新元投资, 而生物医学制造业则争取了6.03亿新元。研发领域则取得5.94亿新元, 是服务部门中最多的。

业务总支出: 电子领域总额达1.78亿新元, 而生物医学医疗制造支出了1.42亿新元。总部及高端专业服务的总支出高达4.45亿新元, 而研发支出达2.27亿新元。

核心通胀率预计在0%-1%之间, 而整体通胀率预计从最初的0.5%-1.5%上升至1%-2%。核心通胀率下滑至0.6%, 但预计未来还会上升。整体通胀率可能在年底前回落。

核心通货膨胀是一种衡量标准, 它“不包括暂时的价格波动, 如食品、能源产品等。它反映出经济体的通货膨胀趋势。”*

*摘自《经济时报》



- **据新华-波罗的海国际航运中心发展 (ISCD) 公布的指数：**新加坡的航运中心在2021年继续位居榜首。这归功于新加坡的战略位置、政府政策和成熟完善的基础设施。新冠疫情虽然导致经济放缓，但去年有17个国际航运集团在新加坡建立或扩大了业务。此外，根据新加坡海事和港务局 (MPA) 的数据，截至7月，集装箱产量也达到了惊人的310万。MPA将通过培养人才和数字化不断增强海事能力。与此同时，新加坡政府还制定了海事部门奖励 (MSI)，允许符合条件的公司对符合条件的航运收入免税等支持性政策。



- **新加坡中小企业的平均有效税率相对较低：**中小企业缴纳的有效税为评估年度从2010年的3.4%下降至2019年的2.8%。在这十年期间，非中小型企业的有效税率在8%至10%之间。此外，新加坡还实施一些税收计划，如：

- (1) 新创业公司的免税计划，
- (2) 所有公司的部分免税和
- (3) 企业所得税退税

企业所得税退税是所有公司，无论其规模如何，以支持和缓解企业的现金流。

- **办公空间的需求预计只增不减：**根据库什曼-韦克菲尔德的预测，随着科技公司、金融机构和投资基金的搬迁或扩张，一级办公室的需求正在上升。公司能够趁银行等行业腾出办公空间，以更低的价格租用更好的办公室。然而，尽管一级办公室的需求有所增加，这并不能比拟供应的增长。这导致办公室的空缺率持续上升。在2021年下半年，年办公空间租金将预计上涨1%-3%。



金融

- **新加坡比其他东南亚国家更早收紧货币政策：**随着疫苗接种率持续上升和通货膨胀加剧，新加坡金融管理局（MAS）很有可能会比其他东南亚国家更早收紧货币政策。相对于其他东南亚国家，高疫苗接种率应该会提高经济重新开放的可能性。因此，预计新元对投机者/企业主作为避难所的吸引力会更高。鉴于全球经济前景可观，MAS最近还宣布取消对金融公司和银行的股息限制。

- **新加坡投资：**截至2021年3月31日，淡马锡的投资组合价值为3810亿新元，较上年增加750亿新元。淡马锡位于亚洲，在中国拥有27%的标的资产，在新加坡拥有24%的标的资产。淡马锡的目标是投资能让各行各业更加环保的方法，以及成立一个专注于可持续发展的理事会。

新加坡交易所（SGX）计划允许一家特殊目的收购公司（SPAC）在新加坡上市。淡马锡下的风险投资公司Vertex计划这样做，作为筹集资金的手段。新加坡政府提出的标准如下*：

- (1) 至少 3 亿新元的市值和至少 500 名公众股东在首次公开募股时持有的已发行股份总数的至少 25%。

- (2) 最低 IPO 价格为每股 10 新元。

- (3) 在收购目标公司（称为企业合并）之前，至少 90% 的 IPO 收益由托管机构托管。现金将按比例从托管金额退还给任何投票反对企业合并的股东或在 SPAC 清算时。

- (4) 在首次公开募股时以 SPAC 普通股发行的任何认股权证（或其他可转换证券）必须与 SPAC 的相关普通股不可分离，以便在新交所交易。

- *以上的要点引用：<https://www.sgx.com/regulation/public-consultations/20210331-consultation-paper-proposed-listing-framework-special>

如果计划通过，这将是SPAC在新加坡的首次上市。



制造和技术

- **新加坡科技初创企业融资：**新加坡于2020年6月宣布的创业特别情况基金至今支持了25家科技初创企业，包括电子商务和医疗保健行业。该计划允许私营部门投资者、经济发展局（EDB）的投资部门EBDI和种子资本共同投资符合新加坡国家优先事项的初创企业。私人投资者每投资一元，EDBI和种子资本将以“一元对一元”配对投资。该计划的目的是将投资引入具有巨大潜力的初创企业，助它们度过可能面临筹集资金或现金流方面的挑战。截至7月28日，此计划共筹集了2.16亿新元。当地科技初创企业总共筹集了53亿新元。

- **博世创新中心：**博世在新加坡建立了创新中心，立志建立区内初创企业合作网络。与此同时，博世还推出了AquaEasy，一家水产养殖初创公司。该公司希望通过分析和软件跟踪水质提高养殖产量和可预测性。这使新加坡向“30X30”的目标又迈进了一步——在2030年，本地出产的农产品将占国人营养需求的三成。AquaEasy的投资者包括EDB新创投和博世。。



劳动力市场

- **为科技行业人士提供培训机会：**谷歌将扩大“SG技能启动”（Skills Ignition SG），计将使600人受益。“SG技能启动”是科技巨头谷歌与新加坡经济发展局、资讯通信媒体发展局和精深技能发展局联合推出的培训计划，旨在为员工提供数字营销或云技术所需的技能。该计划于去年7月启动，旨在通过职业培训提高2400名参与者的技能。同时，通过工作经验和在线培训相结合，提高600名参与者的技能。目前，根据资讯通信媒体发展局（IMDA）的估计，新加坡的数字经济每年有19000个未填补的技术职位。新加坡只有大约7,000名信息和通信技术专业的毕业生。

- **科技部门雇员的工作证批准率较高：**大约90份技术部门外籍工人的工作证（又称科技准证（Tech.Pass））已获批准，比3月份的22份有显著增加。科技准证是新加坡经济发展局EDB旗下的工作证，主要目的是为了吸引科技专才来到新加坡发展，让新加坡成为科技枢纽。

查看更多详情，请游览：<https://www.edb.gov.sg/en/how-we-help/incentives-and-schemes/tech-pass.html>

- **信息通信媒体行业就业率持续增长：**2020年，尽管整体就业率下降了5.4%，信息通信媒体行业本地就业人数增长5%。随着经济继续数字化，预计该行业在未来几年将继续增长。2024年，亚太地区的信息通信技术支出估计将超过1万亿新元。目前，信息通信行业为当地专业人员创造了35000个岗位，其中约6000个职位空缺。

- **帮助劳动力市场面临瞬息万变的经济环境：**新加坡国立大学（NUS）将与两所顶尖的印尼大学合作。根据签署的谅解备忘录，新加坡国立大学将为报考“企业创建/创业学硕士”的加查马达大学（UGM）和印度尼西亚大学（UI）的学生提供奖学金，旨在在印度尼西亚建立和扩大深科技企业。这种伙伴关系的目的是为学生提供机会，鼓励他们创业和创新。相关的政策随后会推出，

淡马锡理工学院在商学院设立智能电子商务中心（SMEC），为学生提供机会，让他们有必要的技能适应正在快速数字化的经济。在新加坡精深技能发展局的支持下成立的SMEC包括校内无人值守的实体店和网上商店。这能让学生积累技能，获得电子商务知识。已入职场，但想提高在电子商务品牌与数字营销、库存管理和工作场所数字素养等领技能的人也会得到培训机会。

新加坡理工大学在榜鹅数数位园区（PDD）- 科技公司的智能区- 开设了新校舍。这能让学生沉浸在有利于学习的环境中，并提供了更多的机会。同时，SENSETime，一家人工智能公司，也与工艺教育学院（ITE）和Business China合作，通过课程和实习为学生提供必要的技能。



数字连接和创新

• **新加坡 - 智慧国：**更智能的环境能让处在新加坡的科技公司收益。PDD是新加坡首个智慧商业区，结合社区设施、新加坡理工大学校园和商业园。这将是新加坡第首个使用云系统的地区，允许数据收集的集中化，也成为公司尝试数字创新和解决方案的场所。该区目前已有四家企业驻批：

- (1) 台达集团新加坡子公司 (Delta Electronics Int'l)
- (2) Boston Dynamics
- (3) Group-IB
- (4) 万向 (Wanxiang)

目前整个生态系统估计会带来约2000个工作机会。随着 PDD 从 2024 年起逐步开放，预计总共将有 28000 个数字经济职位。鉴于大流行病造成的人力短缺，房地产业正转向将业务数字化。房地产开发公司国浩房地产 (GuocoLand) 已披露了与科技公司的合作，努力实现数字化，一些伙伴关系包括：

- 与 Operva AI 合作，使用无人机进行建筑检查
- 与 Airsquare 和 SpaceAge Labs 合作，监测设施的建造和使用进度
- 与 Doxa 合作，简化采购和交易流程
- 与 Groundup.ai 合作，及时发现家中老年人的任何危险或跌倒的迹象

新加坡政府机构也在数字化。例如，建屋发展局和 JTC 利用无人驾驶飞机和人工智能检查建筑物，并识别需要维修的建筑物。公用事业局 (PUB) 也有计划在住宅区、工业和商业建筑中安装智能水表。

• **支付服务在亚洲越来越受欢迎：**智能手机在亚洲的普及使 Pine Labs 和 Grabpay 等支付平台的受欢迎程度激增。Pine Labs 提供数字解决方案，简化卖家和买家的交易。此外，它还为大约 1 亿人提供了一个“后付费” (pay later) 选项 – 这能让买家分期支付某些产品。Pine Labs 目前价值 30 亿美元。Grab 是东南亚领先的支付平台，它也进一步与 Ayden 合作，为其用户提供类似的“后付费” (pay later) 选项。消费者可以选择免息付款 (interest-free payments) (在四个星期内分期付款) 或后期支付 (PayLater Postpaid) (在下个月支付)。据报道，在线时装零售商 Zalora 在 PayLater 选项推出后，新消费者数量增长了 20%，同时，使用 Grabpay 购物的购物者增长了 15%。

交通

- **环保型交通工具 -电动汽车 (EV)：**胜科 (Sembcorp) 改用更清洁的电动卡车回收垃圾和物品，并在大士车库建设了绿色电动汽车充电中心。电动卡车是胜科公司为新加坡2030年绿色计划所作出的贡献之一。

查看更多详情，请游览：<https://www.edb.gov.sg/en/how-we-help/incentives-and-schemes/tech-pass.html>

胜科使用电动卡车应会拓展新加坡现有的充电设备。公司也有计划从2022年开始开放这充电设备让公众使用，估计大士一带工业区能有不少业者可受益。

SP集团已经开始电动车入网 (Vehicle-to-grid, 简称 V2G) 技术的试验，这种V2G技术指的是电动汽车电池和电网之间的能量转移，提高电网的可靠性。这项技术，若成功，能够满足2040年更高电动汽车的使用量。新加坡能源市场管理局 (EMA) 打算支持有关新能源系统的商业模式。虽然V2G目前仍在试验中，但新加坡政府已经发布了人们如何参与新的商业模式：



Version 1.1 (15 September 2020)
*Details of market participation is described in greater detail in the appendix

Smart Energy, Sustainable Future

查看更多的资讯，请游览：

<https://www.ema.gov.sg/cmsmedia/PPD/Co%20creation%20Facilitating%20V2G%20Uptake%20in%20Singapore%20Sep%202020.pdf>



可持续性发展

- **价值800万新元的资金支持新加坡的能源初创企业：** Shell和EMA联合承诺向Shell StartUp Engine项目再提供400万美元——该计划旨在支持当地清洁能源初创企业建立和扩大其在市场上的业务。先前的400万美元则是在2019年这一伙伴关系开始时投入的。自该计划启动以来，已有12家初创企业从中受益。
- **新加坡的净零能源设施：** 星展银行宣布决定斥资500万新元将其办公室改造为净零能源建筑。这符合新加坡的“2030年绿色蓝图”，旨达绿化80%的建筑。部分成本正被建设局在绿色建筑创新群计划下提供的补贴所抵消。

查看更多详情，请游览：<https://www1.bca.gov.sg/buildsg/buildsg-transformation-fund/green-buildings-innovation-cluster-gbic-programme>

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