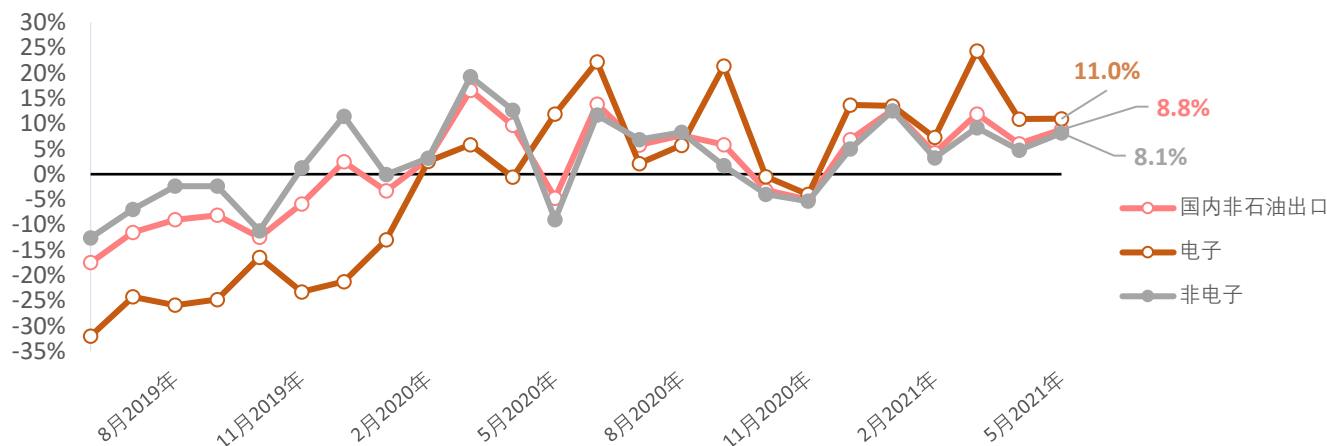


MAY 2021

高警戒解封第二阶段措施于5月中旬生效。由于措施与2020年的“断路器”阻断措施相比，时间较短且范围有限，服务业和制造业因此预计运营受到的不利影响将会较小。尽管如此，政府已扩大和延长对餐饮和建筑等行业的救济措施，并继续发展监管科技、电子商务和生物制造等行业，以促进经济的长期复苏。

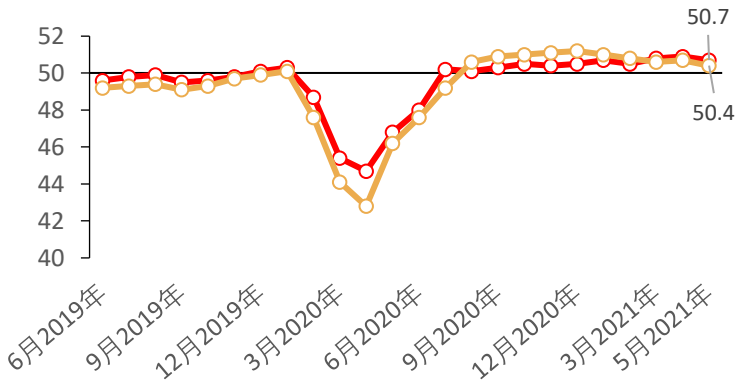
非石油产品国内出口 (NODX)



- 趋势：** 5月的总NODX、电子产品和非电子产品出口均有所增长。5月三类出口增速均高于4月：
 - 总NODX增长了8.8%，高于4月份的6.0%
 - 电子产品出口上涨11.0%，高于4月份的10.9%
 - 非电子产品上涨8.1%，高于4月份的4.7%
- 增长的主要贡献者（电子）：** IC、二极管和晶体管以及电信设备，增长分别为5.8%、53.9%和52.3%
- 增长的主要贡献者（非电子）：** 专用机械、石化和初级化学品，分别增长了58.0%、55.7%和96.8%
- 展望未来：** 疫情仍然是限制出口增长的主要因素，新加坡主要贸易伙伴国内提高疫苗覆盖率的的速度将是NODX增长的关键。截至5月27日，新加坡疫苗接种人口覆盖率在亚洲排名第一，这是重新开放边境以促进贸易的乐观迹象。不过由于政府对新冠病毒变异毒株传播持谨慎的态度，开放过程可能将是渐进的。

采购经理人指数 (PMI)

—○— 新加坡采购经理指数



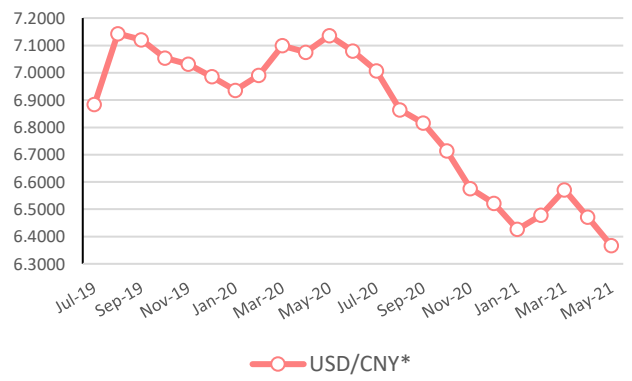
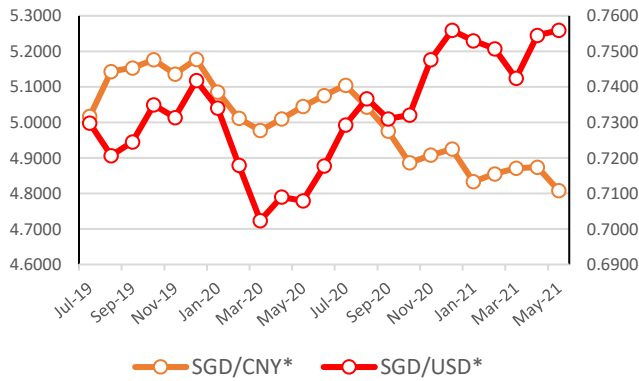
- **走势:** 5月PMI稳于50点以上, 新加坡PMI从4月的50.9小幅下降至5月的50.7, 电子产品PMI从4月的50.7小幅下降至50.4。
- **展望未来:** 新加坡采购与材料管理学院 (SIPMM) 负责行业参与和发展的副总裁 Sophia Poh 女士将小幅下降归因于高警戒解封第二阶段减缓了制造活动。若不延长收紧的措施, 新加坡出口导向型的产业预计将受益于全球贸易的增长。

外汇汇率(FX)

新元/人民币

新元/美元

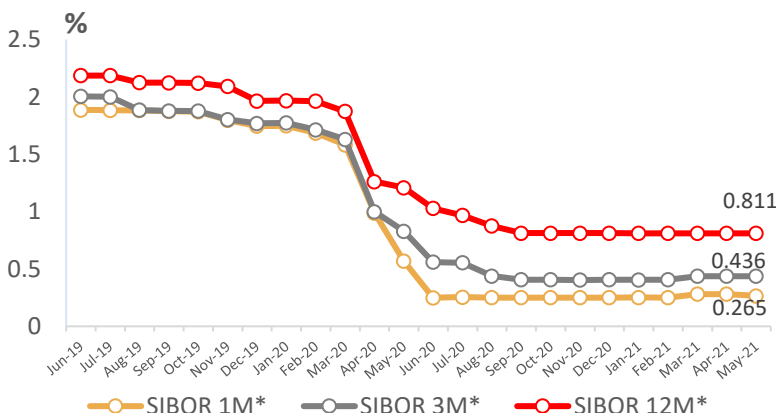
美元/人民币



- **新元/美元:** 5月新元兑美元延续升值的总体趋势 (汇率为 0.7559)。
- **新元/人民币:** 新元兑人民币在5月有所贬值 (汇率为 4.8081)。
- **美元/人民币:** 5月美元兑人民币延续贬值大势 (汇率为 6.3674)。

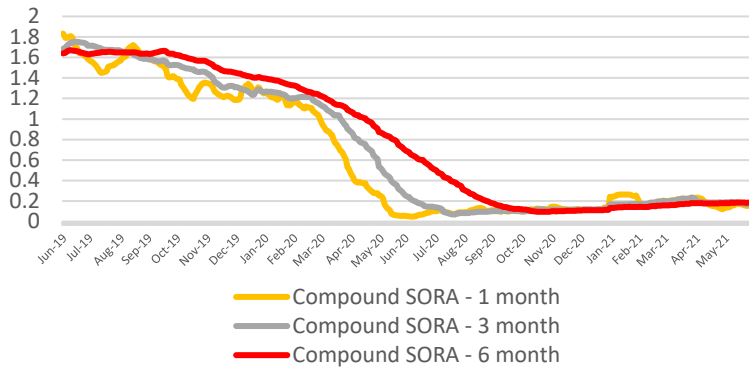
新元银行同业拆息率 (SIBOR)

新元隔夜利率 (SORA)



- **SIBOR走势:** 自去年4月下跌以来, 5月的3个月SIBOR和12个月SIBOR 分别逐步稳定至0.436 和 0.811, 1个月SIBOR 则在去年6月后开始稳定, 但在5月从4月的0.281小幅下降到0.265。

新元银行同业拆息率 (SIBOR) 和新元隔夜利率 (SORA)



- **SORA 趋势:** 所有三个复合 SORA 利率都稳定在 0.2 范围内。
- **展望未来:** 星展银行和渣打银行于 5 月执行新加坡首个基于 SORA 的银行间期权交易, 推动 SIBOR 转至 SORA 的过渡进程。两家银行都表示未来将提供更多 SORA 金融衍生品。



• **第一季度回顾:** 2021年第一季度的经济同比去年第一季度增长了1.3%，主要在于制造业的电子、精密工程和化工产业的增长带动。制造业总体增长了10.7%（见图2）。

制造业和建筑业分别环比增长了7.6%和8.4%，而除批发零售贸易和运输仓储外的所有服务生产行业都出现萎缩。服务业整体增长了0.4%。

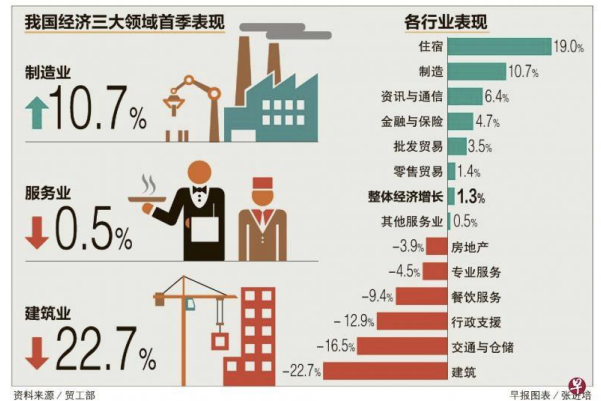
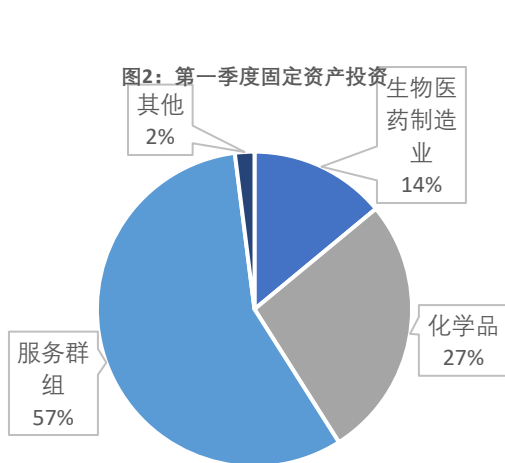


图1: 2021第一季度经济表现
图来源: 联合早报



• 新加坡在第一季度吸引了 28 亿新元的固定资产投资和 19 亿新元的商业总支出。57% 的投资投入在服务业。投入于服务和制造业的每元固定资产投资也都有较高的附加值。按行业划分的投资明细如右图（图2）。

第一季度服务业收入同比下降 1.5%，但低于 2020 年第四季度 7.6% 的降幅。服务业内的行政和支持性服务以及娱乐和个人服务受到最大打击，并将继续因高警戒解封第二阶段的限制受到影响。信息和通信服务的收入则因新加坡政府推动数字化和企业采用数字化而增长了 21%。

占新加坡经济面值附加值 43% 的中小型企业 (SME) 在第一季度开始复苏。该季度华侨银行中小企业指数得分为 51.2 分，高于 50 的分数表明该季度中小企业的营业健康状况有所改善。自疫情爆发以来，指数得分一直低于 50。

核心通胀率和整体通胀率预计将在 2021 年剩余的月份分别处于 0%-1% 和 0.5%-1.5% 之间。5 月的核心通胀率同比升至 0.8%，而整体通胀率超出预期升至 2.4%。两项增长主要是由暂时性的低基数效应所致。

根据新加坡商业联合会 (SBF) 的一项调查，31% 的制造公司预计收入将因高警戒解封第二阶段措施的影响而减少 25% 以上，低于其他产业的 46%。制造业相对积极的情绪主要来自受益于对半导体、5G 网络安装和其他电子元件强劲需求的电子制造商。

美国、英国和欧洲市场的重新开放预计将带动新加坡的经济复苏。**新加坡**也在国内疫苗接种计划方面持续取得进展。5月底，完成两剂疫苗注射的人口覆盖率为29.9%，并估计可在 9 月实现群体免疫力（即 75% 的人口接种疫苗）。



重要政策更新

- 缓解建筑、海洋造船厂和加工行业的人力短缺：**5 月至 12 月间，建筑、海事船厂及加工业公司的外籍劳工税回扣将从 90 新元增加至 250 新元。这项短期措施将有助于公司吸纳更多资金并留住现有员工，或从较低风险国家引进工作准证持有者，从而缓解新冠病毒限制造成的人力短缺。2021 年 5 月 7 日至 11 月 7 日，新的中国籍工作许可证持有者可在新加坡获得技能认证，以防止劳工因目前在中国照常营业的培训中心数量减少而需延迟入境的状况。此外，政府也在原本已按冠状病毒疾病（临时援助措施）法令而延长了 122 天的公共部门建筑合同期限上增加了 49 天。符合条件的公共部门项目每延迟一个月，政府还将分摊合同金额 0.2% 的一半，最高可达 1 亿新元。

- 援助旅游业——代金券计划延长至 2021 年底：**原本将在 6 月结束的“重新探索新加坡”消费券使用期已被延长至 12 月。截至今天，此计划促进了总计 130 万起的交易量，并为本地旅游相关企业带来了超过 2 亿新元收入。

各行业交易明细如下：（资料来源：新加坡旅游局数据）

行业	交易额	交易量
导览	1140 万新元	12 万 4000 起
综合配套	370 万新元	3 万 5000 起
景点预定	5160 万新元	79 万 3000 起
酒店预订	8030 万新元	29 万 2000 起

- 帮助餐饮、零售公司在高警戒解封第二阶段营业：**高警戒解封第二阶段，政府实施的堂食禁令以及其他安全措施将减少餐饮和零售商家的客流量。新加坡企业发展局因此在 5 月再次推出餐饮外卖增强配套和零售电子商务增强配套，以协助餐饮和零售业者提升数码能力和减少送餐成本。

餐饮外卖增强配套将在 2021 年 5 月 16 日至 7 月 15 日期间生效。商家必须在店内准备可立即食用的食品才有资格申请此配套：

	配送形式/平台	支持的配套/额度
通过第三方物流进行配送	企业可通过以下的物流公司进行配送： Lalamove、Pickupp、Zeek Logistics、GrabExpress、pandago、Chope、DLVRD、MilkRun 和 YY Circle	每趟配送 20% 的费用，交易金额没有上限
通过外卖平台进行配送	企业可利用以下平台送餐：Deliveroo、foodpanda、GrabFood、Bungkus	减免送餐平台 5% 的佣金费用，交易金额不设上限

申请详情：<https://tinyurl.com/FoodDBP>

零售商也可通过零售电子商务增强配套与企业发展局指定的电子商务平台之一合作，以建立在线销售渠道：

支持的对象	支持什么	支持的配套/额度
拥有实体零售店面的新加坡零售商	指定的电子商务平台可在以下方面协助零售商：内容设计、产品上市、渠道管理、订单履行、宣传和电子商务能力培训	一次性支持 80% 的合格开销，上限为 8000 新元

有关具体资格标准和申请流程的更多信息：<https://tinyurl.com/ECommBP>

除了政府支持外，Grab 还将在企业发展局提供的佣金回扣之外提供额外佣金回扣。国家环境局 (NEA) 运营的小贩中心将获得全额减免。凯德集团和丰树商业信托也将为他们经营的商场里的零售商提供租赁和运营支持。

• **新加坡长期的经济振兴计划：**除了上述的三个救济措施，政府还设计了两项长期的经济振兴计划。

首先，越战越勇工作小组 (Emerging Stronger Taskforce) 发布报告，提出了以下五项建议协助新加坡转型为可持续发展、技术创新和企业发展的枢纽：

- 1) 通过利用全球资源以及为其他国家提供数字化方案，将智慧国计划国际化。智慧国计划目前已将科技融入公民的日常生活以及政府和企业的运营中。
- 2) 通过将新加坡定位为可持续发展以及碳排放交易和服务的区域枢纽，抓住可持续发展领域的经济发展机会，尤其在农业科技能力和行业价值链端到端数字化两方面。
- 3) 通过劳资政三方合作协助大型本地企业国际化并加强本地企业的发展基础。
- 4) 让群策群力行动联盟 (AFA) 的合作模式在未来经济委员会的工作内制度化。此模式已通过公私合作，让越战越勇工作小组及其合作伙伴能够在构思后立即测试新的想法。
- 5) 加强国际伙伴关系，重点关注东南亚的企业对企业 (B2B) 合作。

完整的报告：<https://tinyurl.com/2021-ES-Report>

其次，未来经济委员将在制定产业转型蓝图2025时纳入上述建议。此外，蓝图也将更专注于创造就业机会和提升劳动力技能，并会更紧密地与研究、创新与企业2025计划 (RIE 2025) 在以下四个领域结合：

- 制造业、贸易和连通性
- 人类健康和潜能
- 城市规划方案以及可持续发展
- 智慧国和数字经济

在就业和技能方面，副总理兼经济政策统筹部长及财政部长王瑞杰强调了劳资政三方伙伴关系在建立当地劳动力方面的重要性。例如，公司可利用新加坡全国职工总工会的资源建立公司培训委员会。

• **新加坡报业控股重组后成立的新公司的最新情况：**报业控股重组其媒体业务后将会把新成立的全资子公司SPH Media交给一个担保有限公司旗下的非营利机构管理。报纸与印刷管理将适用于此公司。该法案的其中一项限制强制性要求公司发行普通股和管理股，并限制前者的股东最多能持5%的股份，而后的股东在员工任免方面需拥有200倍的投票权。

报业控股的所有管理层股东都将成为担保有限公司的创始成员，并会在日后把成员资格开放给更多不同的机构。

此外，为确保担保有限公司能够成功应对印刷媒体因媒体数字化而面临的挑战，政府将在公司提出详细的业务战略计划后为公司的数字创新和能力发展提供资金。

• **更新新加坡-日本货币互换协议：**新加坡金融管理局和日本银行更新了双边货币互换安排，允许新加坡将新币兑换最高可达 30 亿美元或等值的日元，以及让日本将日元兑换最高可达 10 亿美元的新币。两国也对安排做了修改，以让协议与清迈倡议多边化 (CMIM) 协议保持一致。CMIM 是东盟国家与中国、日本和韩国之间的多边货币互换安排协议。

- **Enhanced Digital Acceleration Grant (DAG) 计划：**早在去年 4 月推出的数码加速资助计划 (Digital Acceleration Grant, 简称DAG) 将额外获得 3000 万新元资金 (至 2021 年 12 月 31 号)。DAG 下的可用资金总额为 6500 万新元。经纪及雇员不超过200人的寿险和普通保险代理也将有资格加入 DAG。有关 DAG 更改的更多详细信息, 请参阅: <https://tinyurl.com/DAG-Changes>

DAG 目前支持两种类型的项目轨道——机构项目轨道 (Institution Project) 和行业试点轨道 (Industry Pilot) :

	支持的对象	支持什么	支持的程度
机构项目轨道	员工少于 200 人, 以新加坡为基地的金融机构和的金融科技公司	采纳可以提高公司的生产力、运营韧性、风险管理能力和客户服务的数字化方案	80% 的合格开销, 每家公司最高可获得 120,000 新元
行业试点轨道	员工少于 200 人, 以新加坡为基地的金融机构	定制未来能在机构内实施的数字解决方案的联合项目。项目必须由至少三个较小金融机构合作完成。	80% 的合格开销, 每个项目内的每家公司最高可获得 100,000 新元

有关更多详细信息: <https://tinyurl.com/DAG-Details>

- **新监管技术 (RegTech) 补助计划：**新加坡金融管理局设立了一个新的监管科技补助计划 (Regulatory Technology Grant Scheme), 以帮助金融机构在风险管理和合规方面采纳科技方案。该计划目前有两个轨道——试行 (pilot) 和生产阶段项目 (production level project) :

	支持的对象	如何实施支持方案	额度
试行	以新加坡为基地的金融机构	试行监管科技方案, 适用于内部开发与与本地监管科技公司合作开发	顶限为7万5000新元
生产阶段项目	以新加坡为基地的金融机构	开发更大型、客制化、以及可融入运作系统的项目, 适用于内部开发与与本地监管科技公司合作开发	顶限为30万新元

近年来, 新加坡大力推动了监管科技业的发展。例如, 金融管理局和新加坡政府科技局开发的MyInfo平台。该平台让公民安全、轻松地授权第三方使用他们在数字平台上的数据。到 2018 年, 已有 20 多家金融机构利用该平台提供 110 多项金融服务。另外, 新加坡金融科技协会 (SFA) 于 2019 年成立了监管科技小组委员会, 并与香港金融科技协会 (FTAHK) 和日本金融科技协会 (FTJ) 合作推出了亚太地区监管科技网络。该网络将促进亚太地区在监管科技使用和教育方面的跨境合作。SFA 还与澳大利亚监管科技协会签署了一份谅解备忘录, 以增加两国在监管科技生态系统的合作。目前已有 82 家监管科技公司列在 SFA 的监管科技公司名录上。



制造和技术

- **生物医药是新加坡成为先进制造业枢纽的关键：** 贸工部长陈振声先生在 2021 年生物制药业日的演讲中强调，生物医药生态系统的发展是让新加坡制造业从低端制造转型至高端制造的关键。

目前，有 13 家全球生物制药公司坐落于大士生物医药园，自然形成有助于知识共享的密集企业网络。今年，辉瑞新型冠状病毒疫苗的疫苗制造商 BioNTech 在新加坡设立东南亚区域总部。它还将建立一个具有端到端生产能力，每年可以生产数亿剂的 mRNA 疫苗制造设施。BioNTech 首席执行官 Ugur Sahin 将这些决定定位为对新加坡的长期投资，旨在将我国发展成为 BioNTech 区域甚至全球疫苗和疗法的供应中心。

至于本地生物制造商，新加坡诊断公司 BioCheetah 计划在中新广州知识城建立工厂，而 Esco Lifesciences Group（本地实验室和医疗设备制造商）筹集了 2 亿 6500 万新元的资金。其投资者包括生命科学投资者 Novo Holdings、医疗保健投资者维梧资本公司（Vivo Capital）、中国主权财富基金中国投资公司（CIC）Vivo Capital 和新加坡政府投资公司（GIC）。Esco 将借助新加坡中立的定位将部分资金投入于收购亚洲、欧洲和北美的设备制造商。

新加坡 2030 年制造业愿景也有助于引导新加坡成为区域生物制造平台，并加强本地的生物制造能力。该计划的三个关键战略之一是专注于发展新加坡的生物制造人才库。比如，生物制药制造商咨询委员会（BMAC）和 JTC 的旗舰活动在今年吸引了 1800 名学生和求职者参与，让他们对生物制造业有了更深入的了解。劳动力局（WSG）、淡马锡理工学院（TP）和诺华新加坡制药制造私人有限公司（Novartis Singapore Pharmaceutical Manufacturing Pte Ltd）也合作为先进生物制药制造业创建了专业人士转业计划（PCP）。此外，新加坡有意成为生物制药人才发展的区域教育中心。葛兰素史克（GSK）已在新加坡建立了其两个全球学习中心的其中之一。



数字连接和创新

- **启动全国包裹投递储物柜网络：** 到 2021 年底，Pick Network（简称 Pick）将在组屋区、地铁站、巴士交汇处和社区中心设置约 1000 个自提柜。每个自提柜将处在从组屋步行 5 分钟就能到达的范围内。由于 Pick Network 是资讯通信媒体发展局（IMDA）的全资子公司，公共场所的自提柜将由政府运营。所有的电子商务和物流供应商都可以使用这些自提柜，并通过将户交付基础设施扩展到商业供应商以前无法供应的公共场所，与商业自提柜供应商互补。Pick 与 blu 和新加坡邮政等商业提供商一起加入了“储物柜联盟”（Locker Alliance）。这是一个由 IMDA 推出的平台，允许在线零售商和各种自提柜运营商在一个可互操作的系统下连接他们的服务。在包裹收集方面，Pick 已经与电商平台趣天网（Qoo10）合作，并将在 2021 年中期之前与其他电商（例如 Lazada 和 Shopee）和物流供应商（例如 J&T Express、Ninja Van）展开合作。在包裹退回方面，Pick 已与八家物流服务业者（例如 FedEx、UPS）合作。Pick 将会向想要使用其不同大小（小至鞋盒，大至行李箱）自提柜的公司收取费用。Pick 至今已经安装了 200 多个储物柜。包裹自提柜有助于将快递效率提高四倍，是支持新加坡快速增长的电子商务行业极为重要的一部分。该行业从 2019 年到 2020 年的商品总值已增长了 87%，达到 53 亿新元。

- **通过 Eureka 网络与新加坡合作的更多机会：** 新加坡于 5 月正式加入尤里卡网络（Eureka Network）。尤里卡网络是横跨欧美、非洲和亚洲 47 个其他国家政府间的网络，旨在通过应用研究和设计方面的跨境合作提高成员国企业和学术界的创新性。成员国需要有一个具有代表性的国家资助机构来支持该网络的组织，新加坡企业发展局（ESG）将履行这一职责。在正式授予成员资格之前，ESG 和 Eureka 已经在三个创新项目上进行了合作。超过 40 家的本地公司与来自多过 20 个国家的公司合作参与了这些项目。除了资金，ESG 也是网络中寻求国际项目合作伙伴的海外企业的联络点。ESG 还为联合创新项目提供定制的咨询服务和资助计划。



可持续性发展

- **林厝港转化为高科技农业食品区的计划：**新加坡食品局 (SFA) 于 5 月举办了首两轮讨论会，征询公众和农物业者对把林厝港发展为高科技农业食品区的意见。该地区的农场将被重新开发，将其粮食产量提高到三倍以上，有助于新加坡实现到 2030 年国民营养需求自给自足的目标。通过建造废物处理厂等综合处理设施并使用农业副产品来满足农业食品生态系统的其他需求，这一生产力目标将可持续性地实现。林厝港的总体规划还将结合教育旅游、研究人员访问、农贸市场和其他支持农田业的元素，将该地区发展为农业食品中心。
- **新加坡油污处理能力翻倍：**新加坡公用事业局将新建两座油污处理设施。一个位于樟宜水供回收厂和食物垃圾处理设施旁边。另一个则是污水与垃圾综合处理设施Tuas Nexus的一部分。两家设施每月最多可处理 12,000 立方米的垃圾。两个设施与其他废物处理设施的近距离助于废物材料的共同消化处理，可产生更高的沼气（比孤立的废物消化处理可多 40% 产量），为水回收厂提供电力。



交通

- **军队测试在基地使用无人驾驶车辆：**新加坡武装部队 (SAF) 将于 5 月在克兰芝第三营和巴耶利峇空军基地试用四辆电动自动驾驶汽车 (AV)。这些车辆将在第一阶段试验时被用于设备运输，在第二阶段用于客运。它们将通过移动应用程序提供已被预定的服务和按需服务。它们最大载重量为 1000 公斤，最多可容纳 10 人，电池续航时间为 5 小时。新加坡共和国空军也在测试自动驾驶汽车以及车与基础设施通讯的系统。同时，新加坡共和国海军将测试自动驾驶汽车在船舶和仓库之间运输备件的功能。
- **兀兰综合交通中心即将投入运作，支持新加坡北部地区作为交通节点：**兀兰综合交通中心将于 6 月 13 日开放，扩大南北线和汤姆森-东海岸线的现有交通基础设施。2026 年，该地区也将建立优先畅行廊道。这种廊道能为公共交通和其他交通模式提供更多空间。21.5 公里的南北廊道将连接兀兰和市中心，并进一步强化北部作为交通节点的地位。
- **LTA 将负责监管电动汽车和电动汽车充电器：**5 月通过的一项新法律将陆路交通管理局 (LTA) 设置为电动汽车 (EV) 充电器的监管机构。LTA 本已是电动汽车的监管机构，通过将这两个部门合并在其管辖范围内，LTA 将对充电基础设施的开发和安装进行监督。LTA 还将审查现有的电动汽车技术标准和安全措施，并在未来制定新的电动汽车充电标准。政府也在考虑强制性为新建筑安装充电器，以及其他与电动汽车基础设施相关的法案。

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