

疫情後澳門博彩業的新常態及其應對

王 長 斌

(澳門理工大學, 澳門)

摘 要: 新冠疫情重創博彩業, 疫情受控後, 澳門博彩業迅速反彈, 但尚未達到疫情前的水平。隨著旅遊恢復正常, 且澳門具有與中國內地更近、澳門博彩業具有集聚效應等獨特優勢, 預計澳門博彩可以保持穩定復甦的態勢。但是, 鑒於澳門博彩業已出現結構性的變化, 博彩收入將越來越依賴中場, 澳門博彩須針對這種新常態, 採取恰當的應對措施。

關鍵詞: 澳門博彩; 新冠疫情; 拉斯維加斯博彩; 東南亞博彩; 貴賓廳

中圖分類號: F590

The New Normal of Macao's Gaming Industry After the Covid-19 Pandemic and the Responses to It

Wang Changbin

(Macao Polytechnic University, Macao)

Abstract: The COVID-19 pandemic dealt a severe blow to the gambling industry in Macao. After gaining control over the outbreak, the Macao gaming sector rebounded swiftly, although it has not yet reached pre-pandemic levels. With tourism gradually returning to normal and Macao's unique advantages, such as its proximity to mainland China and the clustering effect of the gaming industry, Macao's gaming sector is expected to maintain a stable recovery. However, given the structural changes in the industry, future gambling revenue will increasingly rely on the mass market segment. Macao's gaming operators must adapt to this new normal and implement appropriate response measures.

Key words: Macao gaming; COVID-19; Las Vegas casinos; Southeast Asian casinos; VIP rooms

從 2002 年澳門特區政府在博彩業引入競爭開始,一直到新冠疫情之前的 2019 年,澳門博彩處於超常發展時期。2023 年新冠疫情結束之後,澳門博彩逐步恢復,但因為國內外形勢的變化及新博彩法律規則的實施,澳門博彩業開始呈現出新的特點。由於這些新特點是澳門博彩業發生結構性變化導致的結果,預計將持續較長的時間,所以,本文作者將澳門博彩業的新特點稱為“新常態”。澳門綜合娛樂休閒業的經營者以及澳門特區政府如何應對這種新常態,可能是未來幾年不斷出現的話題。本文分析這種新常態的形成,以及應對新常態的措施。

1 澳門博彩業近二十年的超常發展

1999 年澳門回歸祖國後,澳門特區政府立即著手研究博彩制度的改革,其核心是打破壟斷,引入更多的博彩經營者。這主要是因為,1990 年代後期,多年壟斷經營的弊端日益顯露出來。1998-1999 年,澳門博彩收入不升反降,1998 年比上一年下降 15%,1999 年比 1998 年下降 2% (劉品良,2002)。博彩是澳門的支柱產業,博彩產業發展緩慢,導致澳門的經濟發展幾近停滯,甚至衰退。1990 年代末,澳門本地生產總值出現

連年下滑局面。1998 年,澳門的 GDP 為 525.80 億澳門元,實質增長率為 -4.6%;1999 年 GDP 為 510.74 億澳門元,實質增長率為 -2.9% (澳門統計暨普查局,2000)。在這樣的背景下,澳門特區立法會於 2001 年 8 月通過了《娛樂場幸運博彩經營法律制度》(第 16/2001 號法律),正式確定幸運博彩的批給數目最多為三個,並於 2002 年將幸運博彩經營權正式批給三家公司,後又因市場變化擴大到六家。

博彩業引入競爭,加之 2003 年中國大陸對港澳旅遊實行“自由行”政策(即中國內地指定城市的居民可以不通過旅行團自行赴港澳旅遊),大大方便了大陸遊客赴澳門旅遊,澳門博彩業隨之進入超常發展期,迅速成長為全球博彩收入最高的城市。澳門博彩收入於 2006 年超過美國拉斯維加斯大道(Las Vegas Strip),2008 年超過整個內華達州(Schwartz, 2013)。2018 年澳門博彩收入約為 375.7 億美元(澳門博彩監察協調局,2019),而同期內華達州的博彩收入達到頂峰,約為 116 億美元,澳門是內華達州的三倍還多(Schwartz, 2022)。這一超常發展期一直持續到新冠疫情爆發前的 2019 年(見圖 1)。

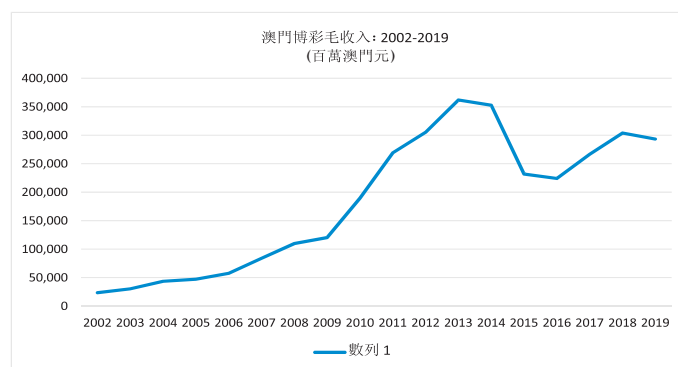


圖 1 澳門博彩毛收入(2002-2019)

澳門博彩業此一時期的超常發展,伴隨一個重要的特征,即來自第三方貴賓廳的博彩收入佔了相當大的比例。第三方貴賓廳,在澳門也稱私人貴賓廳,是指沒有獲得博彩經營批給權的投資人,在合法娛樂場內開設貴賓廳。如圖 2 所示,從 2002-2018 年,來自貴賓廳的博彩收入一直佔澳門博彩總收入的 50% 以上,2014 年以前均超過 60%,2019 年雖然降到 50% 以下,但仍然佔到 46.1%。

澳門博彩業的超常發展,主要歸因於以下幾個因素:首先,中國內地成為澳門博彩業最主要的顧客來源地。回歸祖國之前的 1998 年,澳門遊客的數量不到 700 萬人次,顧客的主要來源地是香港、臺灣、日本等地(澳門統計暨普查局,1999)。2003 年,中國政府實行“自由行”政策,放寬內地幾十個主要城市的居民赴港澳旅遊,再加上中國內地交通的日益便利化,為中國內地居民大量

來到澳門提供了巨大的方便,使得中國內地居民迅速成為澳門的最大客源地。2019 年,澳門入境旅客總量為 3,940 萬人次,而來自中國內地的遊客超過 2,700 萬人次(澳門統計暨普查局,2019)。上世紀末到本世紀初,中國內地經濟獲得飛速發展,居民財富得到迅速增加,在澳門的消費也隨之急劇增加。其次,2002 年博彩批給數目增加後,獲得批給的承批公司在澳門大手筆投資,迅速建成一批現代化的賭場酒店,使澳門成為除美國拉斯維加斯之外全球最多提供賭場酒店的地區。這些美輪美奐的賭場酒店除了博彩之外,也為旅客提供餐飲、休閒等多種服務,因此吸引了大量旅客到訪澳門。最後,如前所述,第三方貴賓廳為澳門博彩收入的迅速增加立下功勞。第三方貴賓廳創新了娛樂場的營銷模式,變等客為上門拉客,組織不少內地的富裕人士來到澳門。

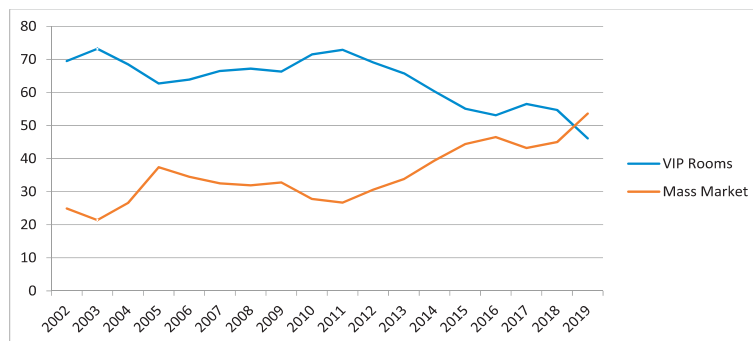


圖 2 澳門博彩收入中貴賓廳收入與中場收入佔比比較

2 疫情後澳門博彩業的復甦

2.1 疫情後穩步復甦,仍有上升空間

因新冠疫情的流行,澳門博彩總收入從 2020 年起大幅下降。2020-2022 年,收入分別為 610 億澳門元、876 億澳門元和 428 億

澳門元,三年合計只有 1,914 億澳門元,相當於澳門 2010 年一年的博彩收入。2023 年初澳門特區政府宣佈放寬防疫措施,澳門博彩業開始穩定恢復。2023 年,澳門博彩總收入達到 1,837 億澳門元,基本上恢復到 2010 年的水平,幾乎是 2020-2022 年這三年澳門博彩收入的總和。如圖 3 所示,2023

年澳門博彩毛收入較 2022 年的 428 億澳門元大幅提高了 429%。從這個角度看,澳門

博彩業在 2023 年迎來了全面復甦,形勢令人鼓舞。

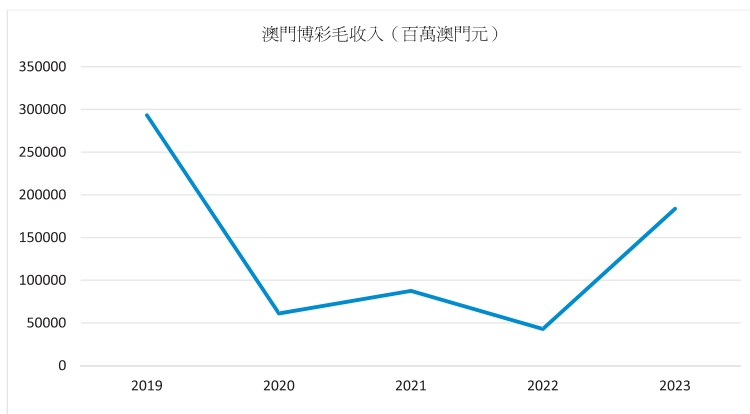


圖 3 2019-2023 年澳門博彩毛收入

但澳門博彩仍有上升空間。疫情前的 2019 年,澳門博彩總收入為 2,933 億澳門元。與之相比,2023 年澳門博彩總收入只達到 2019 年的 62.6%。

2.2 與美國拉斯維加斯及東南亞國家相比,澳門博彩業的復甦步伐相對較慢
拉斯維加斯大道是美國拉斯維加斯都會區最重要的賭場集聚局域。沿著拉斯維加斯大道,矗立著幾十家賭場酒店及旅遊

觀光設施,每天吸引成千上萬的遊客。美國拉斯維加斯大道的博彩收入在 2017-2019 年間,穩定在約 65 億美元。受新冠疫情影響,2020 年下降到不到 40 億美元。但是,拉斯維加斯博彩在 2021 年即強勢反彈,當年博彩收入超過 70 億美元,超過疫情前水平,2022 年和 2023 年連創紀錄,分別達到 83 億美元、89 億美元(見圖 4)。

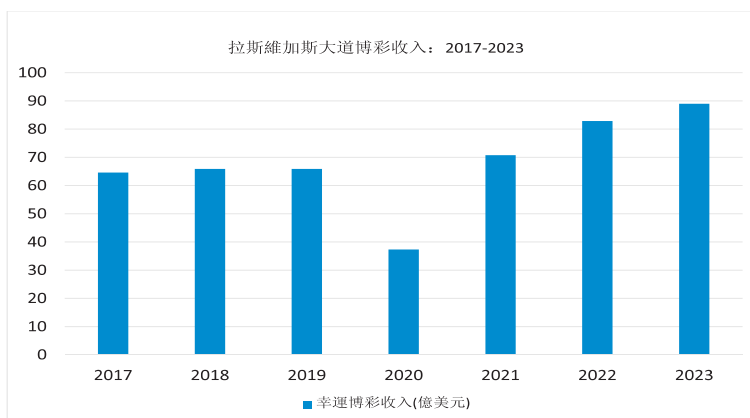


圖 4 美國拉斯維加斯大道幸運博彩收入的變化

與澳門地理位置上接近的東南亞諸國疫情後恢復同樣強勁。新冠疫情前,東南亞國家中博彩收入最多的兩個國家是新加坡和菲律賓。

2015-2019 年,新加坡博彩毛收入在 42

~48 億美元之間。受新冠疫情影響,2020-2021 年兩年下降到 20 億美元左右。新加坡博彩 2022 年開始反彈,達到 34 億美元,2023 年穩定增長,接近 40 億美元(見圖 5)。2024 年維持強勁增長勢頭,預計可以恢復

到疫情前水平。

菲律賓的博彩毛收入在 2012 年為 847 億菲律賓比索(約 15 億美元),2019 年達到頂峰,為 2,564 億比索(約 45 億美元)。受新冠疫情影響,菲律賓博彩毛收入 2021 年

下降到 1,588 億比索(約 28 億美元)。但菲律賓博彩於 2022 年強勢反彈,達到 2,670 億比索(約 47 億美元),2023 年達到 2,850 比索(51 億美元),超過 2019 年水平(GGRASIA, 2023)(見圖 6)。

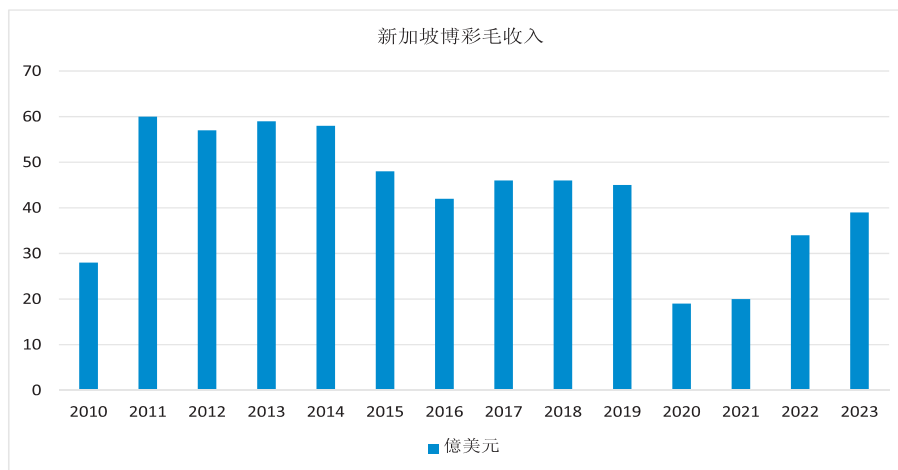


圖 5 2010-2023 年新加坡博彩毛收入

資料來源: Matthew Nicholson, 2023, G2E Asia: Singapore expected to return to pre- Covid levels by 2024. <https://www.gamblinginsider.com/news/21281/g2e-asia-singapore-expected-to-return-to-pre-covid-levels-by-2024>.

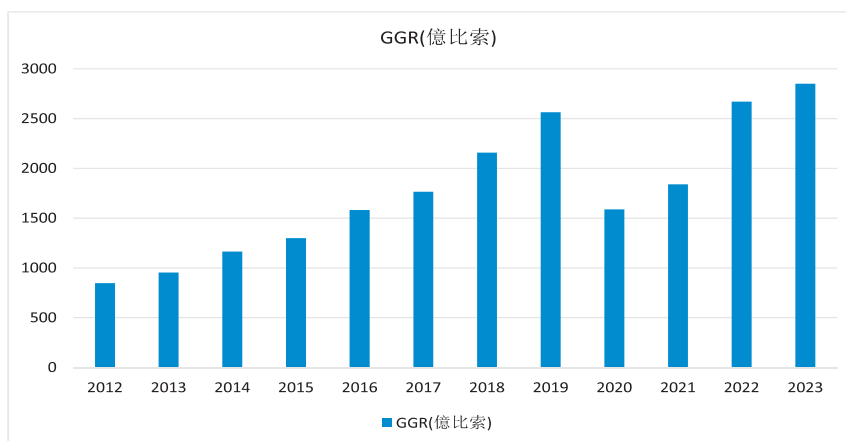


圖 6 2012-2023 年菲律賓博彩收入

3 澳門博彩業發展進入新常態及其應對

澳門博彩在疫情後形勢不錯,但要恢復到疫情以前的高度有一定難度。主要原因是因為導致澳門博彩超高速增長的因素正在消失。第一,國際局勢日趨複雜,天災人

禍頻發,阻礙人們的旅遊意願。第二,由於周邊國家不斷在中國邊境開設賭場,並採取各種措施圍獵中國居民,中國內地對於居民赴國(境)外賭博總體上持反對態度,因此不斷加強邊境控制措施。第三,澳門由於土地資源缺乏,已經很難興建新的娛樂場,“新場”對遊客的吸引力難以再現。第四,

疫情之前,澳門博彩收入中有相當部分來自第三方貴賓廳(見圖7)。但因為中國內地修改刑法,嚴厲打擊博彩中介組織公民赴境外賭博,組織內地貴賓客來澳參與博彩活動面臨很大的法律風險,大部分博彩中介機構因此停止在內地的推廣活動,結果造成來自第三方貴賓廳的博彩收入比例大幅度下降,已經從2018年的55%下降到2022年的24%(見圖8)。博彩中介雖然正在積極從其他地區開拓客源,但見到明顯成效尚需時日。由於東南亞其他國家也在積極發展博彩行業,從而從這些地區組織客源面臨激烈競爭。從長遠趨勢看,博彩中介業務不易展開,組織外地富裕人士前來澳門參加博彩活動愈加困難。

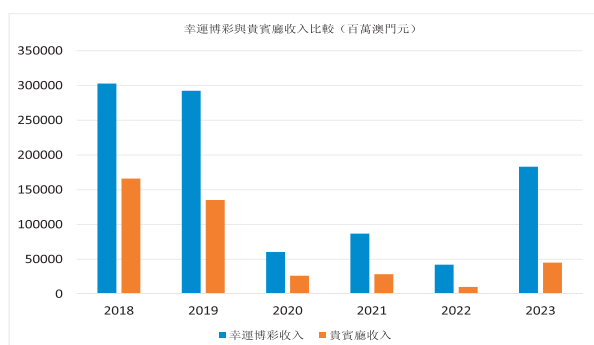


圖7 澳門幸運博彩與貴賓廳收入比較

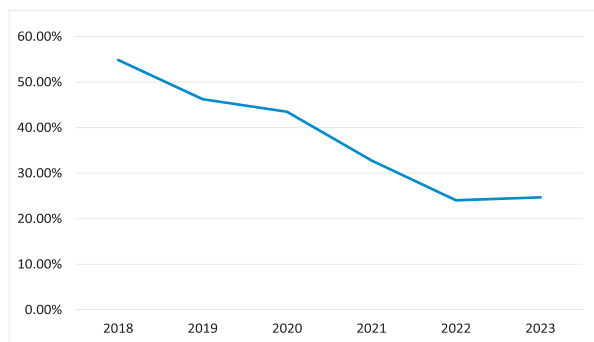


圖8 澳門貴賓廳幸運博彩收入佔比

從2023年全年的情況看:第一,遊客數量還沒有達到疫情前的水平。2019年全年訪澳遊客為3,941萬人次,2023年達到2,821萬人次,恢復至2019年的71.6%。第

二,遊客的人均博彩消費水平有所下降。2023年訪澳遊客是2019年的71.6%,而博彩總收入只是2019年博彩總收入的62.6%。第三,博彩收入的構成發生重大變化,來自貴賓廳的博彩收入大幅度減少。2019年全年幸運博彩毛收入為2,925億澳門元,其中貴賓廳幸運博彩毛收入為1,352億澳門元,佔46.2%;而2023年全年幸運博彩毛收入為1,831億澳門元,其中貴賓廳幸運博彩毛收入為452億澳門元,佔比下降到24.7%。

博彩收入維持在2019年60%~80%的水平,且博彩收入絕大部分來自於中場,這種情況有可能成為未來幾年澳門博彩業的新常態。由於上述變化是發生在法律層面而不是短期政策層面上,所以將會產生長期的效果,預計未來幾年內這種狀況難以發生實質性的改變。

博彩收入以中場為主,意味著非博彩元素對於各綜合旅遊休閒企業愈發重要。貴賓客來澳,集中在博彩活動的比較多。而一般遊客訪澳,更多地兼顧觀光、購物、美食及休閒,博彩活動只是其中之一。因此,住宿、餐飲、表演等方面的方便性、舒適性、新鮮感與價格吸引力是吸引顧客光臨的關鍵。綜合旅遊休閒企業如欲吸引博彩客,必然要更多地從非博彩上下功夫,以非博彩帶動博彩。未來幾年裡,非博彩突出的綜合旅遊休閒企業將獲得更多的博彩收入,反之,非博彩欠缺的綜合旅遊休閒企業在博彩收入上也面臨更多挑戰。

從政府的層面看,也應採取措施改善旅遊環境。一是發揮澳門博彩業的集聚優勢。例如利用橫琴發展的機會,興建更多的旅

遊、會展設施及不含博彩元素的酒店，為遊客提供質優價廉的酒店房間，降低會展業的成本，吸引更多的遊客到訪。二是注意發展娛樂場幸運博彩之外的其他博彩品種，例如體育博彩等。澳門雖然有體育博彩，但發展不充分。建議把娛樂場幸運博彩與體育博彩聯繫在一起，允許在娛樂場進行體育投注，吸引更多體育迷來到澳門，利用體育賽事增加澳門的旅遊及博彩收入。三是在“演藝之都、體育之城”及美食、會展業上下更大功夫，吸引更多遊客來訪並在澳門停留。

綜合而言，與東南亞國家相比，澳門具有自己獨特的優勢。第一，澳門緊靠祖國大陸，擁有龐大的遊客市場，在這方面，澳門的優勢是無與倫比的。第二，澳門的博彩市場具有集聚效應。在其他國家，往往是一個地區有一兩個娛樂場，而在澳門，在幾平方公里的範圍內，就有幾十家娛樂場。除了種類繁多的博彩項目以外，這些娛樂場提供不同的娛樂、餐飲、表演服務，遊客可以方便地進行選擇。遊客在澳門可以享有更優質的服務體驗。第三，澳門政治、社會、治安穩定，遊客不擔心人身及財產安全。這些因素對於遊客都構成獨特的吸引力。未來十年，儘管澳門博彩業難以像以前一樣快速發展，但是，只要中國內地經濟正常發展，澳門經濟仍然可以在較高程度上平穩運行。澳門博

彩在未來十年內進入一個平穩發展的時期，仍然是可以預期的。

參考文獻

- [1] GGRASIA. (2023). Philippine 2023 GGR maybe over US \$ 5bln: GCG consultancy. <https://www.ggrasia.com/philippine-2023-ggr-maybe-over-us5bln-gcg-consultancy/>.
- [2] Matthew Nicholson.(2023). G2E Asia: Singapore expected to return to pre- Covid levels by 2024. <https://www.gamblinginsider.com/news/21281/g2e-asia-singapore-expected-to-return-to-pre-covid-levels-by-2024>.
- [3] Schwartz, D. G. (2013). Major gaming jurisdiction: Twelve - year comparison. Center for Gaming Research, University of Nevada Las Vegas. <http://gaming.unlv.edu/reports.html>.
- [4] Schwartz, D. G. (2022). Nevada casinos: Departmental revenues, 1984 - 2021. Center for Gaming Research, University of Nevada Las Vegas. <https://gaming.library.unlv.edu/all-reports.html>.
- [5] 澳門統計暨普查局(1999). 旅遊統計. https://www.dsec.gov.mo/getAttachment/cac0ded3-298b-4ae3-98f0-c629716261c3/C_TUR_PUB_1999_Y.aspx.
- [6] 澳門統計暨普查局(2000). 統計年鑒,1999.
- [7] 澳門統計及普查局(2019). 旅遊統計,2019.
- [8] 澳門博彩監察協調局(2019). 博彩統計資料. <https://www.dicj.gov.mo/web/cn/information/DadosEstat/2019/content.html#n1>.
- [9] 劉品良.澳門博彩業縱橫. 香港: 三聯書店(香港)有限公司, 2002: 412-413.