

“澳門經濟論壇 2020” 綜合信息發佈

柳智毅 理事長

2020. 12. 19

受新型冠疫情影響，本年度的“澳門經濟論壇 2020”以論文交流形式進行，約稿和收集到的論文主要包括：商務部研究院對外貿易研究所所長梁明、助理研究員齊冠鈞的《全球疫情考驗下世界經濟發展新趨勢與澳門的策略選擇》；劉本立會長的《今年和明年（2020-2021年）澳門經濟情勢分析》；柳智毅理事長的《澳門經濟形勢與前瞻 2021》，以及本會理事會成員有關的經濟形勢分析文章。經綜合整理、歸納和提煉各篇論文的精華內容，現發佈“澳門經濟論壇 2020”的綜合信息如下：

一、2020 澳門經濟回顧：疫情下充分曝露了本澳經濟結構存在的問題和風險。

今年以來，新冠疫情肆虐全球，在各個國家與地區實施嚴格的出入境管制下，以旅遊博彩業為主的澳門經濟受到嚴重的衝擊。雖然澳門特區的抗疫防疫工作，在全球而言顯得相對突出，惟在近月鄰近省市的旅遊管制放寬的情況下，旅遊業依然未見較好的復甦勢頭，經濟情況依然低迷。

回顧 2020 年前三季，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，全球經濟活動大幅下滑。雖然澳門境內沒有出現大規模病毒傳播，但在疫情下以服務出口為主的澳門經濟仍受到嚴重衝擊。2020 年前三季本地生產總

值實質下跌 59.8%。與全球經濟體對比，充分曝露了本澳經濟產業相對單一的脆弱性問題和風險。

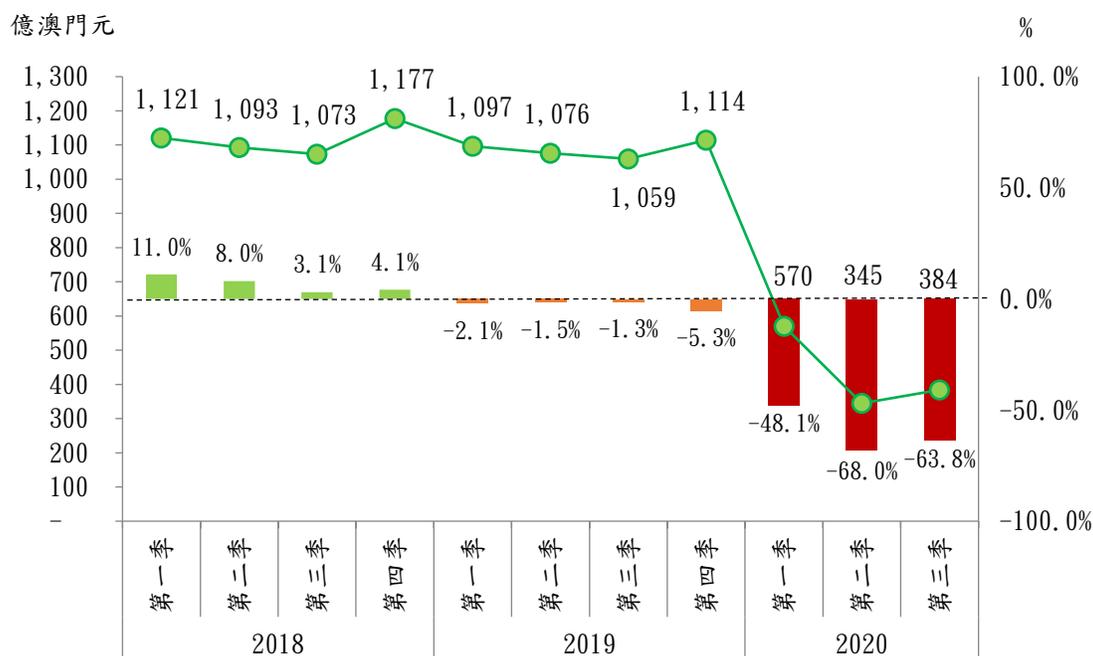


圖 1：2018-2020 年澳門以環比物量(2018 年)按支出法計算本地生產總值及實質增長率
資料來源：澳門統計暨普查局

(一) 入境旅客量人次大幅下跌超過八成六

疫情導致訪澳旅客人數出現斷崖式下跌，2020 年首三季的入境旅客共 4,019,104 人次，按年減少 86.7%；不過夜旅客 (2,219,383 人次) 及留宿旅客 (1,799,721 人次) 分別下跌 86.1%及 87.4%。

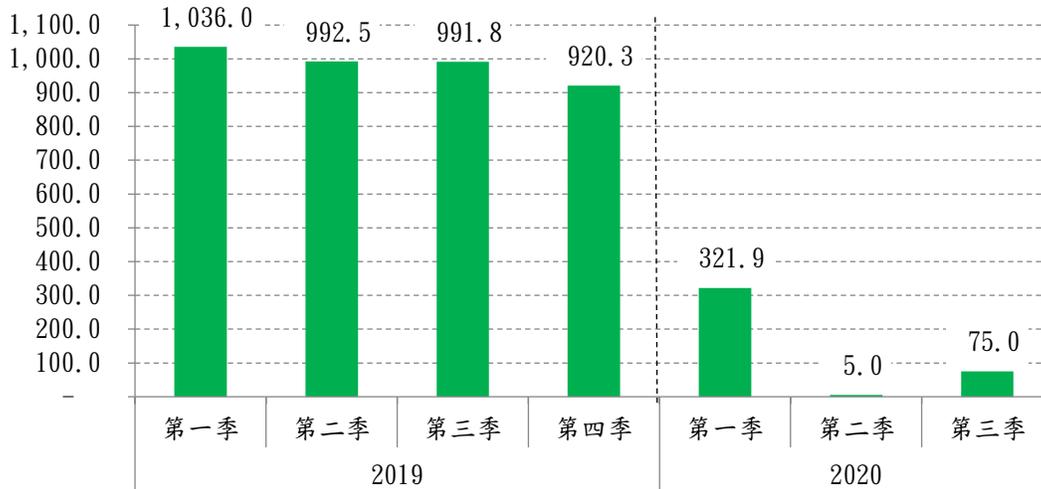


圖 2：2019-2020 年各季度入境旅客人數(單位：萬人次)

資料來源：澳門統計暨普查局

(二) 整體博彩毛收入下跌八成二

2020 年全年前三季度博彩毛收入 386.1 億元(澳門元，下同)，較 2019 年同期的 2,203.0 億元下跌 82.5%。其中，反映貴賓廳收入的貴賓百家樂毛收入約 186.5 億元，較去年上半年的 1,029.1 億元下跌 81.9%。

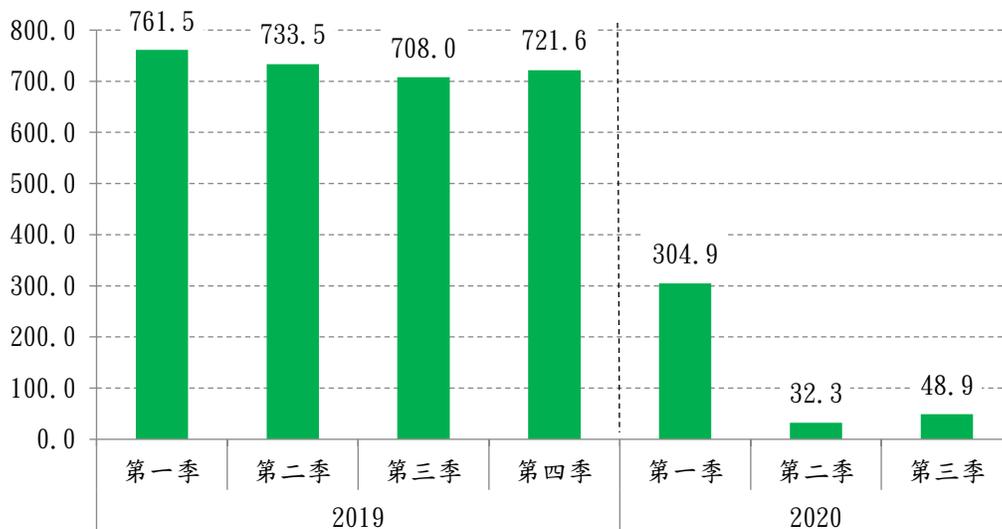


圖 3：2018-2019 年各季度澳門博彩毛收入(單位：億澳門元)

資料來源：澳門統計暨普查局

(三) 特區政府財政收入大減，三次修改年度預算，合共動用超過500億財政儲備。

特區政府財政收入高度依賴博彩稅收，受新冠肺炎疫情的沖擊，特區政府財政收入大幅度收縮，並同時加大政府開支，推出一系列“保就業，穩經濟，顧民生”的抗疫經濟援助措施。特區政府一年內三次修改年度財政預算，合共動用超過500億(約507.5億)財政儲備。此外，澳門基金會也動用了100億元的累積結餘，作為百億抗疫基金的開支款項。

二、2021年澳門經濟展望及GDP預測

展望明年，全球經濟預料將逐漸復甦，惟復甦的步伐及速度都在着極大的不確定性。雖然全球疫苗的研究進度理想，緊急性使用疫苗現已在多國應用，但何時才能大規模投入使用，仍然是未知之數，市場上一般預料在明年上半年第一季末至第二季之間。因此，雖然澳門博彩旅遊業將探底回升，惟具體復甦步伐仍不明朗，將取決於疫情發展及旅遊限制等因素。

綜合各方面的分析，在基準情景下，隨着全球疫苗注射進展，口岸通關措施預計在第二季度逐步放寬，抵澳旅客數量也將逐漸增加，樂觀估計本澳的外部需求將於第二季度逐步有序恢復，悲觀估計則第三季度開始有序恢復。

表 1：2021 年澳門的經濟預測

數據	悲觀情境	基準情境	樂觀情境
2021 年全年博彩毛收入(億澳門元) 約為 2019 年全年的	約 1,040 億 35.5%	約 1,330 億 45.4%	約 1,480 億 50.4%
2021 年全年經濟增長(億澳門元) 約為 2019 年全年的	+31.2% 58.0%	+46.5% 64.7%	+54.2% 68.2%
2021 年全年財政收入(億澳門元)	約 540 億	約 690 億	約 770 億

註：2019 年本澳博彩毛收入為 2,930.91 億澳門元，以環比物量(2018 年)按支出法計算的本地生產總值為 4,346.9 億澳門元。

資料來源：本會研究小組預測

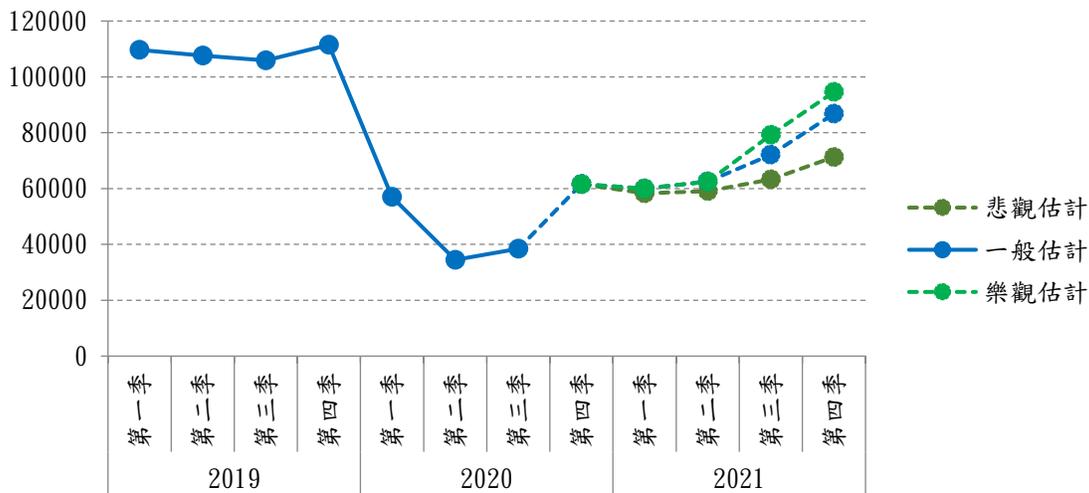


圖 4：2019-2020 年 GDP 數據及 2021 可能走勢(單位：百萬澳門元)

因此，我們預測，明年的博彩毛收入將介乎於約 1,000 億至 1,500 億的區間。明年的總體經濟或恢復至 2019 年的一半左右，而財政收入將介乎於約 540 億至 770 億元之間。

三、當前世界經濟總體形勢與澳門發展機遇

(一) 當前世界經濟總體形勢及發展趨勢發展

近期，主要國際經濟組織包括 OECD、IMF、世界銀行、聯合國等紛紛發佈疫情對世界經濟的影響，均預期全球貿易受到嚴重衝擊，對外投資急劇下降，世界經濟衰退風險大幅上升。在未來發展趨勢方面全球供應鏈面臨大範圍深度調整，生產生活方式向遠端化、虛擬化加速演進，國際金融市場或將經歷較長時間的高波動與低迷；政府與市場的關係會發生較大幅的消長，即前者將保持相對強勢，市場機制有所弱化；疫情可能使得各國或區域之間的矛盾、更加外顯，從而給國際經濟治理和政策協調帶來新挑戰的同時，也為新秩序、新體系的建立提供了契機。

世界正面臨百年未有之大變局，在新冠疫情的影響下，全球經濟遭受到嚴重打擊且復甦前景堪憂，但主要國際經濟組織預期中國是唯一有望在今年實現正成長的國家，經濟成長率為 1.8~2%之間。黨的十九屆五中全會深入分析了我國發展環境面臨的深刻複雜變化，明確強調“當前和今後一個時期，我國發展仍然處於重要戰略機遇期”。一方面，當今世界新一輪科技革命和產業變革深入發展，國際力量對比深刻調整，另一方面，我國已轉向高質量發展階段，制度優勢顯著，治理效能提升，經濟長期向好，物質基礎雄厚。

(二) 新時期下澳門發展所面臨的機遇

澳門與內地是命運共同體，國家的發展始終是澳門發展的堅強後盾與最大優勢，澳門融入國家發展大局，全面對接國家發展戰略，是民心所向，大勢所趨，也是歷史的必然選擇。

當前我國的外部環境發生了重大變化，全球範圍內保護主義、孤立主義、單邊主義崛起，全球化在貿易和金融領域有所退潮，依靠外部經濟拉動中國經濟發展面臨阻力；2020年7月，我國正式提出了“構建以國內大循環為主體，國內國際雙迴圈相互促進的新發展格局”。這是基於國內發展形勢、把握國際發展大勢作出的重大判斷和重要戰略選擇。在這一背景下，培育強大的國內市場、防範系統性風險、深入實施創新驅動發展戰略將是我國的主攻方向和戰略重點。新形勢下，澳門經濟發展既面臨機遇，也存在諸多問題和挑戰。

在結合國家“一帶一路”和粵港澳大灣區建設的頂層戰略，構建對外開放新格局的背景下，澳門處於國家“雙循環”的重要交匯點，可以成為國家雙向開放的重要平台和門戶，以及發揮橋頭堡作用，並可擔當國際運營中心的角色，推動粵港澳企業聯合“走出去”、“引進來”。在國家進一步擴大開放中發揮重要的平台功能，對深化“一國兩制”的成功實踐和助力國家戰略發展意義重大，有利於澳門更好融入國家經濟體系，過程中對澳門進一步推進經濟適度多元和可持續發展，確保澳門長期繁榮穩定具有深遠、積極的政治和經濟意義。

四、新形勢下澳門發展的總體思路與建議

（一）密切關注內外環境變化，做好及時應對準備。

經濟復甦勢頭如未如理想，明年或有可能觸發企業的裁員，這勢必對澳門的社會及經濟穩定帶來巨大的挑戰。短期內，向中央爭取有利於帶動外部需求的政策，例如內地早日恢復實行簡化便利訪澳旅遊簽註(網簽)手續的舉措等。

此外，是次疫情對全球經濟產業結構帶來影響，疫後本澳經濟產業可能需要考慮對原有業務結構和經營模式進行調整。就業問題值得特區政府關注。

(二) 圍繞國家“雙循環”新格局，積極對接國家“十四五”規劃，推動澳門經濟適度多元。

新形勢下，澳門經濟必須堅定不移地走適度多元發展的道路，關鍵是認清國際國內經濟新的形勢和走向，以更加務實開放的姿態，通過融入國家發展大局，尤其是積極參與粵港澳的建設，拓展新的更廣闊的發展空間。這是解決當前及今後一個較長時期澳門經濟問題的基本思路。

建議特區政府在編制新一份五年發展規劃中，緊緊圍繞國家“雙循環”新發展格局，在“十四五”期間將未來戰略定位及區域合作與國家發展戰略緊密結合，積極對接國家“十四五”規劃關於產業結構調整升級，研究澳門與內地的產業對接策略，從區域合作互補性，產業鏈上下游協作，產業政策等出發將現代服務業作為今後重點發展的產業，為新一輪改革開放發展增添動力。

(三) 促進旅遊資源及客源多元化，打造以澳門為龍頭的世界旅遊休閒中心。

面對客觀現實，未來呈現在世界面前的世界旅遊休閒中心絕不僅僅是澳門單一的個體，而是粵港澳一體、錯位發展的多元化板塊。因此在建設世界旅遊休閒中心的過程中，疫後積極抓住“大橋時代”港

珠澳旅遊發展新機遇，深化粵港澳緊密合作，以建設珠三角世界級城市群為引領，依托泛珠地區豐富的旅遊資源，拓展中葡及海上絲綢之路旅遊新通道，加快建設以澳門為龍頭的，多元發展的世界旅遊休閒中心。

利用橫琴綜合優勢，以粵澳(橫琴)深度合作區的原則和理念，將橫琴打造成澳門世界旅遊休閒中心的前沿陣地及核心合作區。可與橫琴聯合開發主題公園+都市休閒旅遊項目，滿足游客多元的旅遊需求。構建以澳門-橫琴一體化世界旅遊休閒中心為龍頭的具有國際競爭力的旅遊休閒區域合作產業及價值鏈。

(四) 積極發揮“雙循環”的交匯點平台功能和優勢，進一步深化區域合作，共同“走出去”、“引進來”。

進一步深化區域合作，促進澳門與內地，尤其是與珠三角地區其他城市旅遊休閒產業的更緊密分工與合作，是推動澳門經濟適度多元和可持續發展的較為現實的選擇。推動本地企業與國內外一流企業合作，吸引內地一流企業落戶澳門，或設立國際業務總部，積極發揮“雙循環”的交匯點平台功能和優勢，攜手共同“走出去”、“引進來”。

加強中葡合作平台載體建設。建立中葡跨境電子商務平台。打造及提升澳門葡語商品品牌知名度。將葡語國家中小企業商貿服務中心、葡語國家食品集散中心和中葡經貿會展中心統一協調起來，促進跨境貿易發展；擴大澳門、內地及葡語國家企業雙向考察交流，擴大貿易投資發展。