



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

“澳門經濟論壇2020”

綜合信息發佈

柳智毅博士

澳門經濟學會理事長

2020年12月19日



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

受新冠疫情影響，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》；
- 本會理事會成員有關的經濟形勢分析文章和相關材料。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

經綜合整理、歸納和提煉各篇論文的精華內容，現發佈綜合經濟形勢及前瞻信息如下：

報告大綱：

- 一、2020澳門經濟形勢回顧
- 二、2021年澳門經濟展望及GDP預測
- 三、當前世界經濟總體形勢與澳門發展機遇
- 四、新形勢下澳門發展的總體思路與建議



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

一、2020澳門經濟形勢回顧

億澳門元

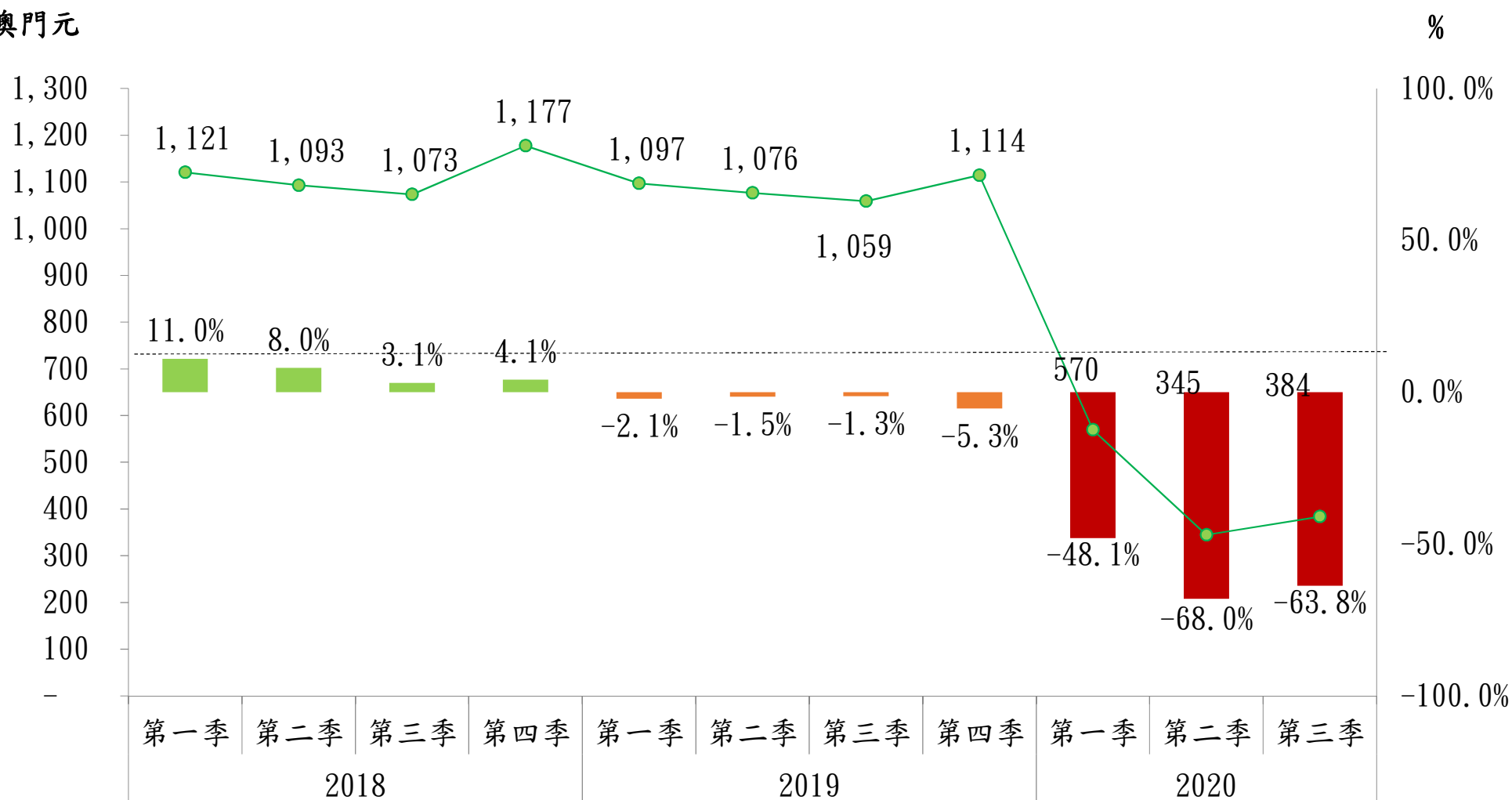


圖1：2018-2020年澳門以環比物量(2018年)按支出法計算本地生產總值及實質增長率
資料來源：澳門統計暨普查局

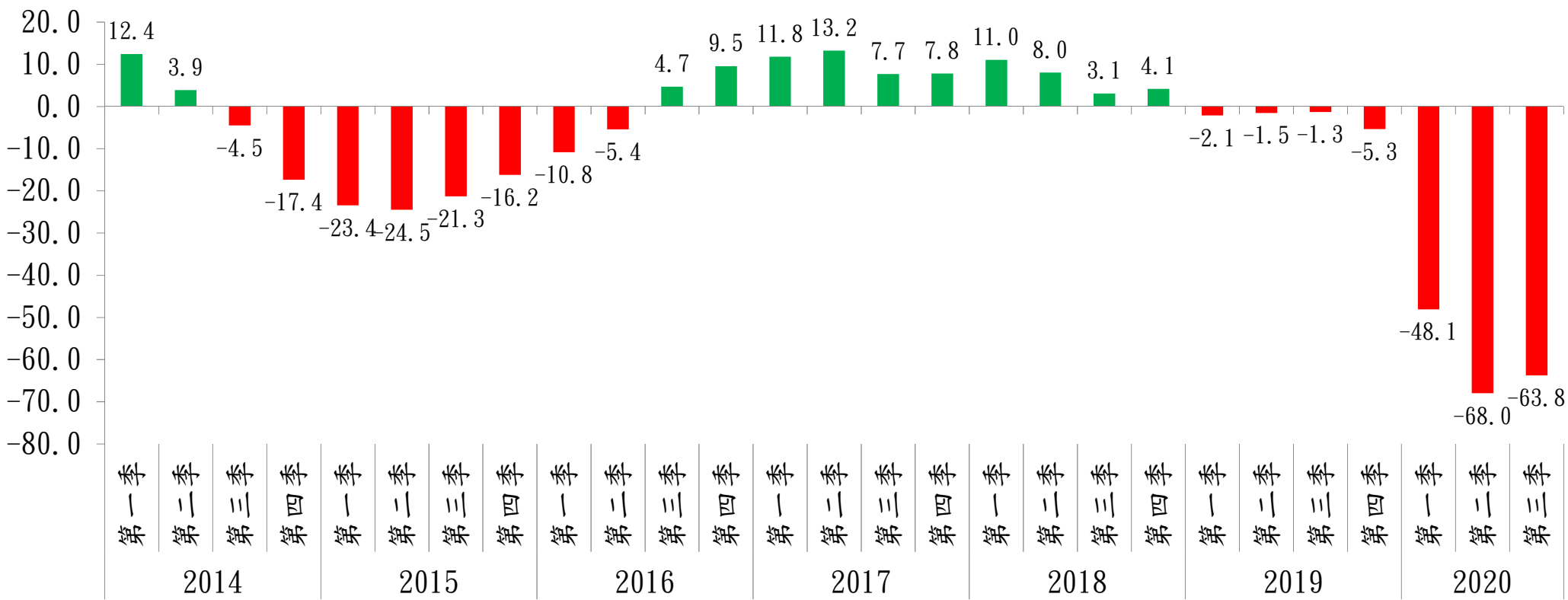


圖2 2014-2020年本地生產總值實際變動率(%)

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

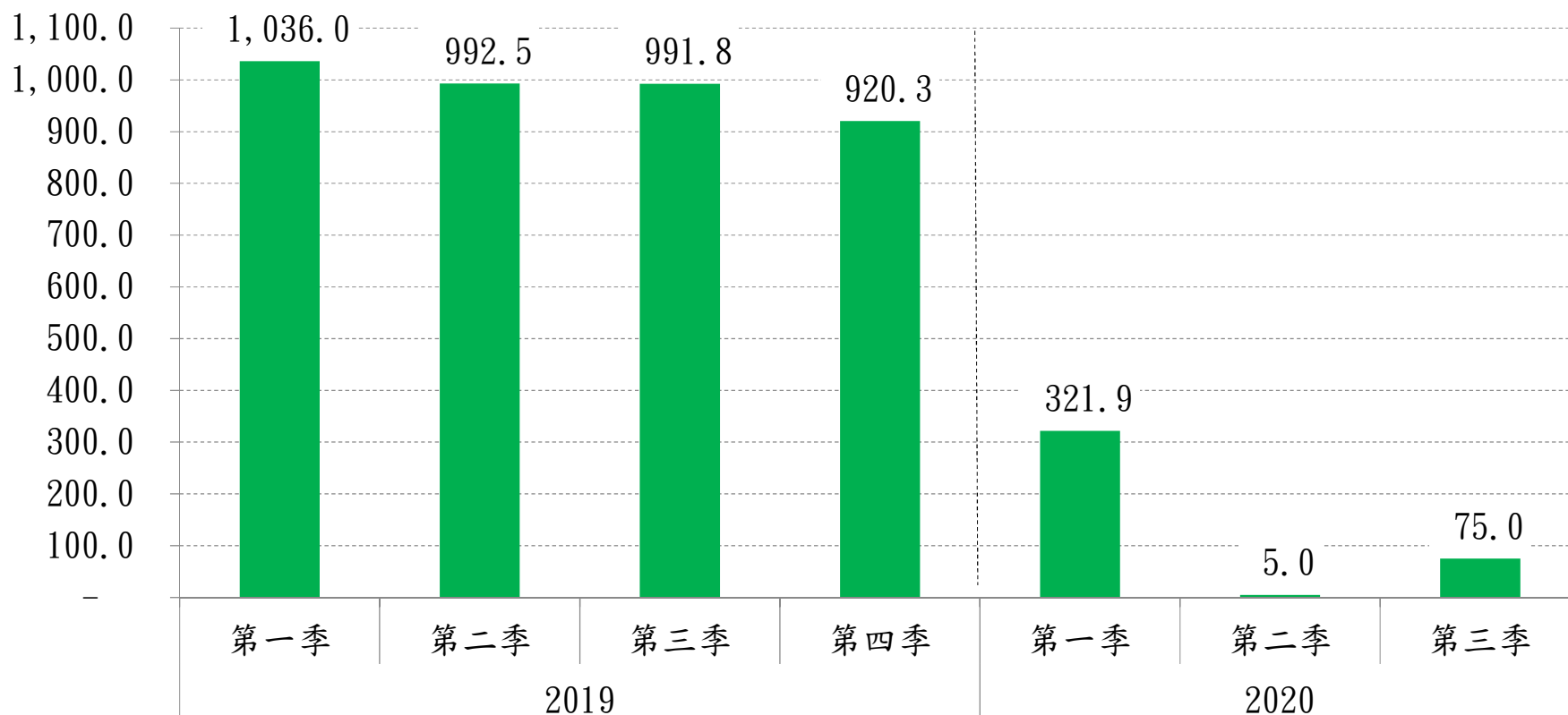


圖2：2019-2020年各季度入境旅客人數(單位：萬人次)
資料來源：澳門統計暨普查局

(二) 整體博彩毛收入下跌八成二

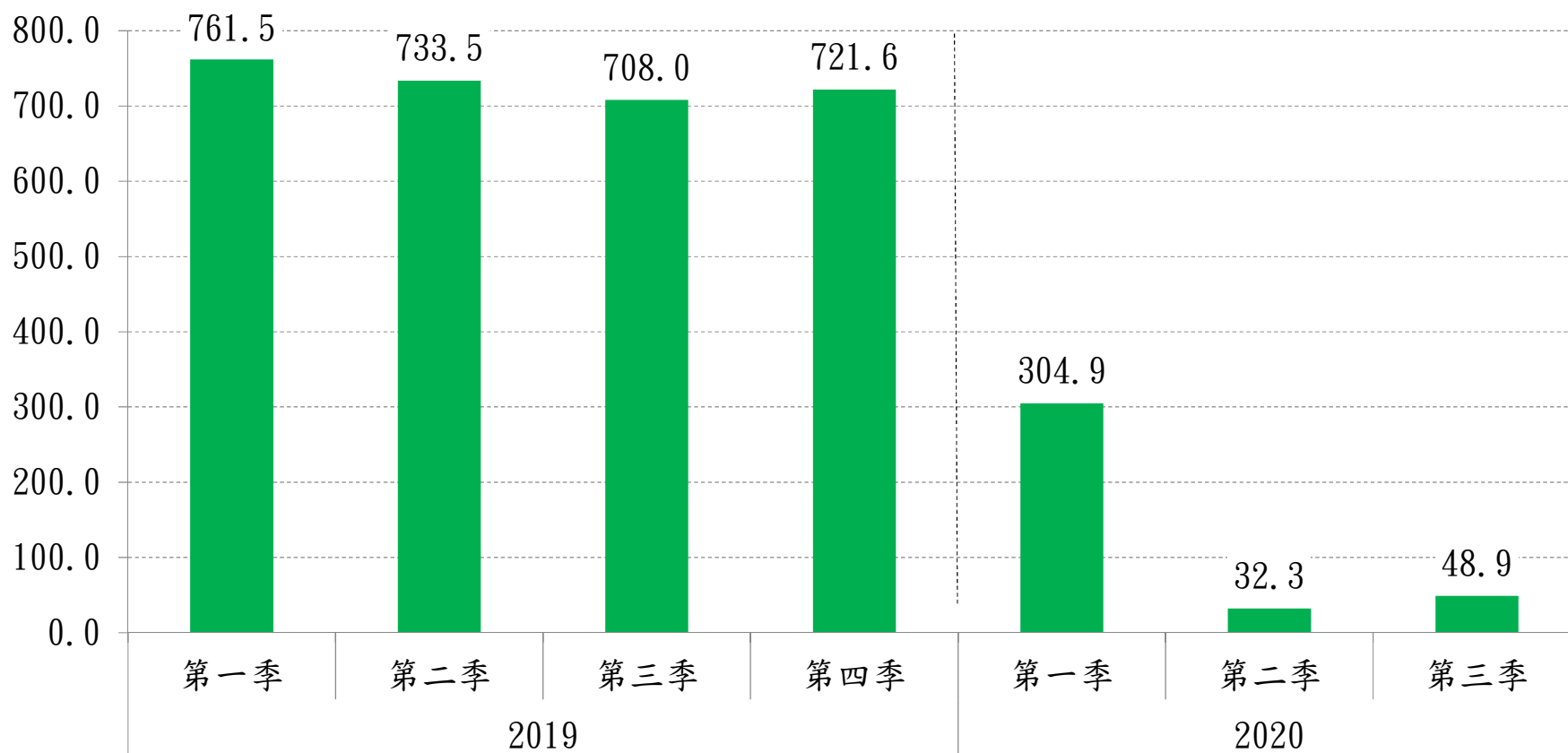


圖3：2018-2019年各季度澳門博彩毛收入(單位：億澳門元)
資料來源：澳門統計暨普查局

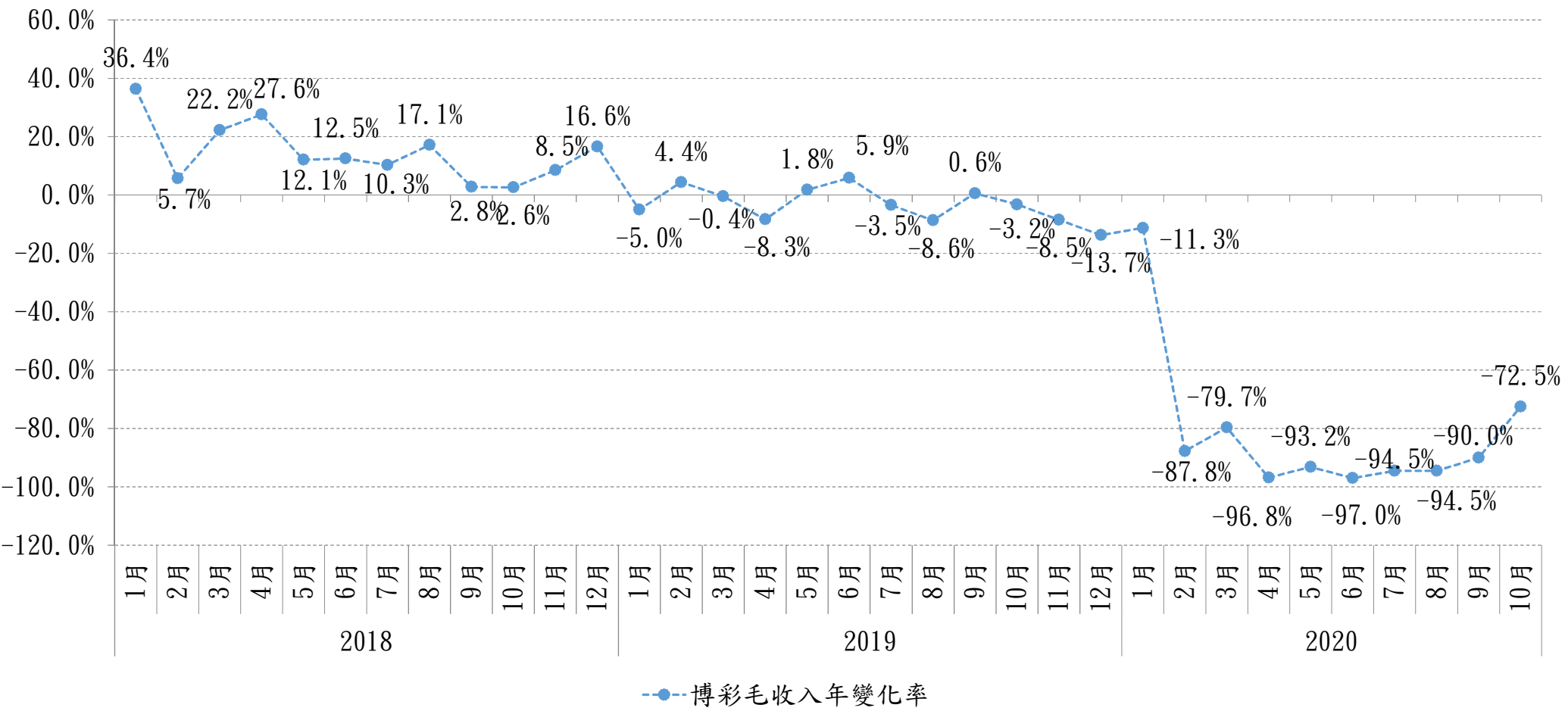


圖6：2018-2020年博彩毛收入年變化率



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

(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。

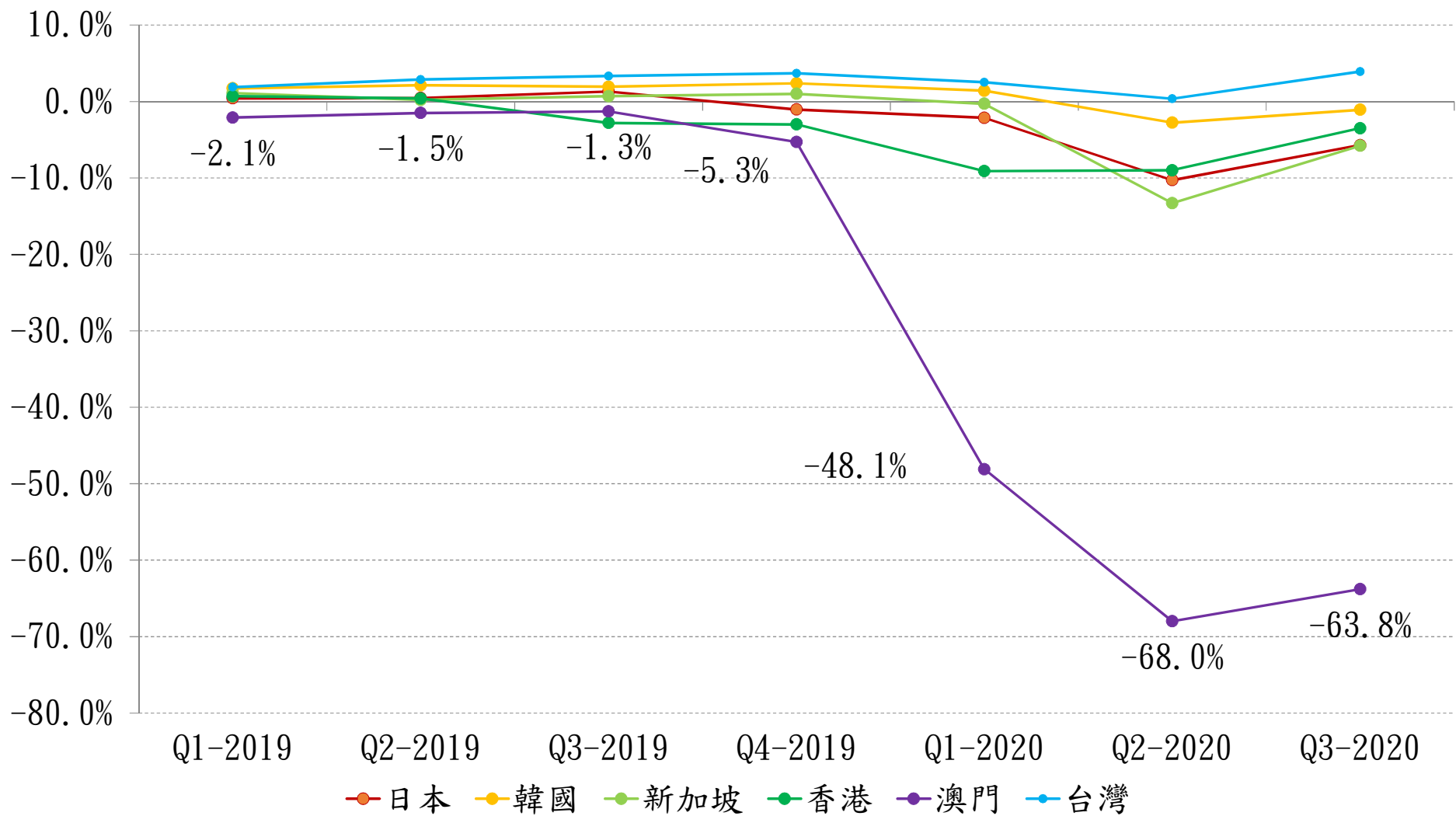


圖2：2019-2020年部份國家及地區本地生產總值實質增長率

國家或地區		2019年				2020年		
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季
OECD 國家	西班牙	2.2%	2.1%	1.8%	1.7%	-4.2%	-21.5%	-8.7%
	英國	1.7%	1.3%	1.0%	1.0%	-2.1%	-21.5%	-9.6%
	法國	1.8%	1.8%	1.6%	0.8%	-5.7%	-18.9%	-3.9%
	墨西哥	0.4%	0.2%	-0.1%	-0.7%	-2.2%	-18.7%	-8.6%
	意大利	0.3%	0.4%	0.5%	0.1%	-5.6%	-18.0%	-5.0%
	葡萄牙	2.5%	2.2%	2.0%	2.3%	-2.4%	-16.4%	-5.7%
	哥倫比亞	3.1%	3.2%	3.4%	3.4%	1.0%	-16.0%	-9.5%
	希臘	1.9%	2.2%	1.2%	1.2%	0.4%	-14.2%	-11.7%
	奧地利	2.3%	1.6%	1.6%	0.3%	-3.3%	-14.2%	-4.2%
	智利	1.9%	1.8%	2.8%	-2.4%	0.4%	-14.0%	-10.3%
	比利時	1.8%	1.7%	1.8%	1.6%	-2.0%	-13.9%	-4.5%
	匈牙利	5.1%	4.7%	4.4%	4.0%	2.0%	-13.5%	-4.6%
	斯洛文尼亞	4.6%	3.2%	2.7%	2.1%	-3.5%	-12.9%	-2.9%
	加拿大	1.7%	2.1%	1.9%	1.7%	-0.3%	-12.5%	-5.2%
	斯洛伐克共和國	3.1%	2.4%	1.8%	2.0%	-3.8%	-12.1%	-2.3%
	德國	1.1%	0.1%	0.8%	0.4%	-2.1%	-11.2%	-4.0%
	冰島	3.1%	2.1%	-0.3%	2.8%	-4.8%	-11.1%	-6.7%
	捷克共和國	2.4%	2.4%	2.3%	2.0%	-1.9%	-10.7%	-5.0%
	日本	0.4%	0.5%	1.3%	-1.0%	-2.1%	-10.3%	-5.7%
	新西蘭	2.8%	2.1%	2.3%	1.8%	-0.1%	-10.1%	...
	荷蘭	1.7%	1.5%	1.6%	1.7%	-0.4%	-9.2%	-2.5%
	美國	2.3%	2.0%	2.1%	2.3%	0.3%	-9.0%	-2.9%
	拉脫維亞	3.6%	2.4%	1.5%	0.8%	-1.0%	-8.6%	-2.6%
	土耳其	-2.4%	-0.9%	1.1%	6.3%	4.7%	-8.5%	5.4%
	以色列	3.2%	3.0%	3.3%	3.7%	0.5%	-8.2%	-1.4%
	丹麥	2.7%	3.3%	3.0%	2.4%	-0.1%	-8.1%	-4.0%
	波蘭	5.3%	4.7%	4.4%	3.9%	1.9%	-8.0%	-1.8%
	瑞士	1.2%	0.6%	1.3%	1.5%	-0.4%	-7.8%	-1.7%
	盧森堡	0.2%	3.1%	3.0%	3.0%	1.5%	-7.8%	...
	瑞典	1.9%	1.0%	1.8%	0.8%	0.7%	-7.4%	-2.7%
	澳大利亞	1.9%	1.7%	2.0%	2.2%	1.4%	-6.4%	-3.8%
芬蘭	0.8%	1.9%	1.4%	0.4%	-1.4%	-6.1%	-2.8%	
愛沙尼亞	5.6%	1.0%	1.6%	3.8%	0.6%	-5.1%	-9.7%	

表1： 2019-2020年各國本地生產總值實質增長率

國家或地區		2019年				2020年		
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季
非OECD 國家或地區	新加坡	1.1%	0.2%	0.7%	1.0%	-0.3%	-13.3%	-5.8%
	印尼	5.1%	5.1%	5.0%	4.9%	3.0%	-5.4%	-3.6%
	印度	5.4%	5.0%	4.4%	4.1%	3.3%	-23.5%	-7.5%
	俄羅斯	0.6%	2.7%	1.4%	0.3%	-0.1%	-5.6%	...
	中國內地	6.4%	6.2%	6.0%	6.0%	-6.8%	3.2%	4.9%
	中國香港	0.7%	0.4%	-2.8%	-3.0%	-9.1%	-9.0%	-3.5%
	中國澳門	-2.1%	-1.5%	-1.3%	-5.3%	-48.1%	-68.0%	-63.8%
	中國台灣	1.9%	2.9%	3.3%	3.7%	2.5%	0.4%	3.9%

資料來源：OECD國家數據由OECD網站數據庫資料整理所得，
非OECD國家或地區數據由TRADING ECONOMICS數據網站資料整理所。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

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。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

二、2021年澳門經濟展望及GDP預測

2021年澳門各月博彩毛收入及以環比物量(2018年)按支出法計算的本地生產總值區間預測值

2021年	2017-2019 博彩毛收入 平均值 (億澳門元)	悲觀預測					基準預測					樂觀預測				
		恢復 程度 (%)	博彩毛收入 預測值 (億澳門元)		GDP 預測值及變動率 (億澳門元、%)		恢復 程度 (%)	博彩毛收入 預測值 (億澳門元)		GDP 預測值及變動率 (億澳門元、%)		恢復 程度 (%)	博彩毛收入 預測值 (億澳門元)		GDP 預測值及變動率 (億澳門元、%)	
1月	234.9	32.5	76.3				35.0	82.2				35.0	82.2			
2月	242.2	32.5	78.7	234.2	583	2.3	35.0	84.8	252.2	600	5.3	35.0	84.8	252.2	600	5.3
3月	243.4	32.5	79.1				35.0	85.2				35.0	85.2			
4月	231.6	35.0	81.1				40.0	92.6				40.0	92.6			
5月	247.3	35.0	86.6	245.0	591	71.5	40.0	98.9	280.0	625	81.3	40.0	98.9	280.0	625	81.3
6月	221.0	35.0	77.4				40.0	88.4				40.0	88.4			
7月	242.5	37.5	90.9				50.0	121.3				60.0	145.5			
8月	245.0	37.5	91.9	264.6	633	64.9	50.0	122.5	352.8	721	87.8	60.0	147.0	423.3	792	106.3
9月	218.0	37.5	81.8				50.0	109.0				60.0	130.8			
10月	268.0	40.0	107.2				60.0	160.8				70.0	187.6			
11月	236.4	40.0	94.6	297.8	713	14.4	60.0	141.8	446.6	868	39.3	70.0	165.5	521.1	946	51.8
12月	240.0	40.0	96.0				60.0	144.0				70.0	168.0			
合計	2,870.3	-	1,041.5	1,041.5	2,520	31.2	-	1,331.5	1,331.5	2,814	46.5	-	1,476.5	1,476.5	2,963	54.2

資料來源：本會研究小組預測



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

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1,040億	約1,330億	約1,480億
約佔2019年全年的	35.5%	45.4%	50.4%
2021年全年經濟增長(億澳門元)	+31.2%	+46.5%	+54.2%
約佔2019年全年的	58.0%	64.7%	68.2%
2021年全年財政收入(億澳門元)	約540億	約690億	約770億

表2 2021年澳門的經濟預測

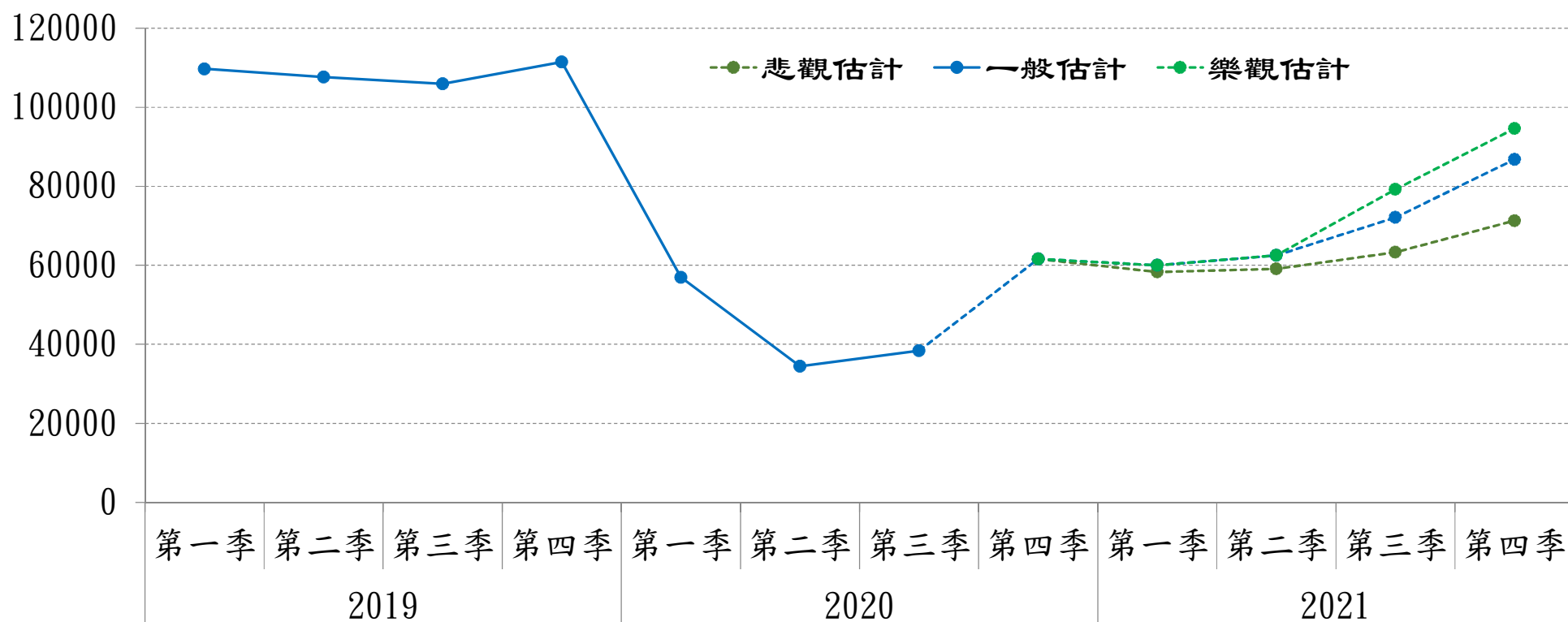
註:2019年本澳博彩毛收入為2,930.91億澳門元,以環比物量(2018年)按支出法計算的本地生產總值為4,346.9億澳門元。

資料來源:本會研究小組預測



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association



圖：2019-2020年GDP數據及2021可能走勢 (單位：百萬澳門元)



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

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。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

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

- 預期全球貿易受到嚴重衝擊，對外投資急劇下降，世界經濟衰退風險持續上升；
- 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變化，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；
- OECD、IMF、世界銀行、聯合國等主要國際經濟組織均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。
- 十九屆五中全會深入分析了我國當前面臨的複雜變化，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。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

(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；
- 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”。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

四、新形勢下澳門發展的 總體思路與建議



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

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；
- (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；
- (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；
- (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”。



澳門經濟學會

Associação da Economia de Macau
Macau Economic Association

歡迎批評、指正。

謝謝！