

# 二零一七：澳門經濟適度多元發展深化的一年

## 高 捷、盛 力\*

近年來，澳門特區在經濟發展中不斷積極求新求變，在根據特區經濟特色，努力扭轉單一結構，促進經濟適度多元發展的同時，積極參與區域合作，融入國家發展大局，取得顯著成效。

2016年，澳門特區政府正式公佈了首份《澳門特別行政區五年發展規劃(2016-2020年)》(以下簡稱“五年規劃”)，提出了建設“世界旅遊休閒中心”的未來發展定位，並提出積極響應國家“一帶一路”倡議，在2016-2020年間，堅持經濟社會的全面、協調、可持續發展，重視社會整體進步，追求優質、高效、均衡的增長。<sup>1</sup>

2017年，澳門政府遵循“五年規劃”，繼續堅持推進經濟適度多元發展，並取得一系列新的進展。

### 一、2017年度澳門經濟適度多元發展呈現新亮點

#### (一) 會展業持續蓬勃發展：澳門成為過去五年亞洲表現最出色展覽市場

自2016年1月始，澳門貿促局全面統籌及推動澳門會展業發展工作，以“盛會之都”向各界宣傳澳門會展優勢及“會展競投及支援‘一站式’服務”。貿促局還為此相繼推出了“會展活動激勵計劃”、“國際性會議及專業展覽支持計劃”、“會展專業人才培訓支持計劃”、“會展及商務旅遊展支持計劃”、“內地參展人員赴澳便利措施”等一系列支持及鼓勵措施。<sup>2</sup>

受益於長期以來澳門會展相關軟硬件資源和經驗的不斷累積，以及近兩年來澳門政府的政策扶持與推動，澳門的會展業在2017年交出了令人滿意的成績單。

根據國際展覽業內最具代表性的協會之一——國際展覽業協會(UFI)於2017年9月公佈的《第十三版亞洲展覽業年度報告》內容顯示，澳門雖然是亞洲區內發展時期最短及最小型之展覽市場之一，卻因優異成績被評為過去五年表現最出色的展覽市場。

UFI公佈的《第十三版亞洲展覽業年度報告》指出，比較亞洲展覽業的成長，澳門的淨銷售展覽面積由2012年的7.25萬平方米上升至2016年的21.5萬平方米，升幅近200%，為全亞洲升幅最高的地區。儘管澳門整體經濟持續受到外圍經濟環境影響，但澳門的淨銷售展覽面積仍然獲得一定升幅，平均每一展覽獲得近210萬美元的收入，說明澳門的展覽市場表現優於整體經濟表現。報告還指出，澳門本地展覽品牌中有6個得到UFI的認可，涉及行業包括商貿、環保、汽車、遊艇、航空等領域。

\* 前者為澳門大學社會科學學院研究助理，後者為澳門大學社會科學學院助理院長

2016 年度澳門共有 26 項 B2B 展覽獲 UFI 列入統計，估計展覽業收入近 5,355 萬美元。<sup>3</sup>

統計數據顯示，2017 年前三季，澳門共舉辦會議 931 次，與會人數 159,228 人次，會議平均會期 1.53 日，相關指標相較於 2016 年同期(舉辦會議 843 次，與會人數 106,079 人次，平均會期 1.4 日)均有顯著增長，呈現出蓬勃發展的良好勢頭。<sup>4</sup>

除了會展活動數量上的增長，隨着“ICM AG – Electronics & Cars Recycling WRF 2017”、“CASBAA Convention 2017”及“第十三屆中國會展經濟國際合作論壇(CEFCO 2017)”等具有全球及區域影響力的會議於 2017 年相繼落戶澳門並成功召開，澳門會展軟硬件設施及綜合服務水平也受到越來越多國際會議組織者的讚許。

## (二) 蓄力發展“特色金融”：抓緊差異化發展的新契機

李克強總理於 2016 年訪澳時，宣佈了一系列惠澳政策，其中包括對澳門金融業的 4 項重大政策支持，為澳門發展“特色金融”提供了更廣濶的發展空間。特區政府經濟財政司司長梁維特指出，“澳門的特色金融要符合幾個條件：有利於澳門的發展，與國家發展戰略契合；能夠發揮澳門的優勢，揚長避短；能夠給澳門人才特別是年輕人成長的空間。綜合這些因素，結合澳門近 10 多年的發展以及在區域的競爭力、自由港的優勢，配合國家‘一帶一路’倡議、產能走出去戰略，我們認為選擇性地發展具有澳門特色的金融產業，首先是融資租賃，以及財富管理等選項，是澳門經濟適度多元發展現實可行的路徑。”

澳門要與香港“錯位發展、優勢互補、共生共榮”，走出一條與周邊香港、深圳等國際金融中心錯位發展的特色金融路徑。澳門政治穩定、社會和諧，具備稅種簡單、稅率低平、資金進出自由等優越營商環境，擁有海外華僑眾多、與葡語國家聯繫緊密等傳統優勢。同時，澳門作為全球最開放的貿易和投資經濟體之一，與 120 多個國家和地區建立了穩定的經貿關係，是 30 個國際經濟組織的成員，106 項國際公約或多邊條約適用於澳門，國際資產及國際負債在銀行體系佔比均超過八成，商業運作準則與國際慣例接軌，投資營商手續簡便。這些疊加優勢有助於澳門成為內地企業“走出去”進入國際市場的理想切入點和融資平台。<sup>5</sup>

相關法律法規建設方面，澳門政府目前已經出台《開設融資租賃公司的牌照申請指南》，並與國家稅務總局簽署了“避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排”等。

另一重大利好消息是，經國務院批准，商務部副部長高燕與澳門特區政府經濟財政司司長梁維特於 2017 年 12 月 18 日在澳門簽署了內地與澳門《CEPA 投資協議》和《CEPA 經濟技術合作協議》。兩個協議自簽署之日起生效，其中《CEPA 投資協議》將於 2018 年 1 月 1 日起正式實施。

根據協議，雙方同意採取措施，進一步加強在特色金融、銀行、證券和保險領域的合作，主要包括：支持澳門發展特色金融，研究支持內地金融租賃企業以及融資租賃企業在風險可控、商業可持續的原則下落戶澳門，支持澳門引入及研發人民幣金融產品；支持澳門探索與鄰近地區錯位發展，研究在澳門建立以人民幣計價的證券市場、綠色金融平台、中葡金融服務平台；促進跨境人民幣資金雙向流通機制及兩地更緊密的金融合作，包括積極推動跨境投資業務的發展，落實澳門的人民幣合格境外投資者(RQFII)投資額度，推動人民幣跨境支付系統(CIPS)作為跨境人民幣資金結算主渠道，以進一步完善內地與澳門跨境人民幣結算基建；研究進一步放寬澳門金融機構在內地設立合資證券公司、基金公司、期貨公司和證券投資諮詢公司的持股比例限制，降低准入門檻，視情逐步增加澳門金融機構在

內地設立澳資控股兩地合資證券公司的家數；繼續鼓勵內地企業在澳門發行人民幣和外幣債券，利用澳門平台籌集資金；內地在金融改革、重組和發展中支持充分利用和發揮澳門的中國與葡語國家商貿合作金融服務平台、葡語國家人民幣清算中心的作用；雙方加強金融監管部門的合作和信息共享，並支持兩地銀行行業協會之間建立“一帶一路”建設投資及融資需求的信息通報機制。<sup>6</sup>

澳門金融管理局與中國銀行業監督管理委員會亦於12月簽署《關於發展澳門特色金融的合作備忘錄》，以加強雙方在金融領域的交流與合作，助力澳門特色金融發展。

相關協議和備忘錄的簽訂，將極大促進澳門“特色金融”產業的發展，從而加快推動澳門經濟適度多元發展。

### (三) 文化創意及中醫藥等優勢產業持續健康發展，中小企業獲發展機遇

根據澳門的“五年規劃”，澳門政府鼓勵創新設計、文化展演、藝術收藏、數碼媒體等文化創意產業發展。目前在澳門註冊的文創相關企業超過千家，在職的從業人員亦超過7,000人。澳門特區政府還推出了“文化產業獎勵制度”，鼓勵文創企業開拓佔小空間，加強文創人才培養。

澳門在2017年相繼舉辦了多項品牌文化活動。澳門體育品牌盛事“澳門格蘭披治大賽車”進入第64屆，並締造了國際車壇中惟一主辦兩項國際汽聯世界盃及FIA世界錦標賽分站賽事的盛典的記錄。“第二屆澳門國際影展暨頒獎典禮”邀請超過500位本地及國際媒體代表、國際買家、導演、影星、製片商、發行商、投資者，以及多位來自世界主要影展的重要人物參與，為澳門國際知名度、促進文化旅遊、引進電影國際級的交流機會、推動澳門電影及文化創意產業發展等層面，注入嶄新元素。此外，2017澳門光影節、第11屆澳門設計雙年展、粵港澳戲劇節等藝術活動也收穫了良好社會影響。

而中醫藥產業方面，澳門政府在“五年規劃”中提出，鼓勵開發新中醫藥品種，扶持新中醫藥產業鏈企業，努力使澳門成為中醫藥進出口和醫療保健產業的集群地。

目前，粵澳合作中醫藥科技產業園作為《粵澳合作框架協議》下首個落地項目及澳門發展中醫藥產業的重要載體和平台，已進入加速發展階段。

此外，廣東省衛生計生委、香港特別行政區政府食物及衛生局以及澳門特別行政區政府衛生局三方，將在於2018年1月共同簽署《粵港澳大灣區衛生與健康合作框架協議》，實現粵港澳大灣區衛生與健康事業協同發展、優勢互補、共建共享，屆時將有粵港澳三地30多個合作項目的簽署及文本交換，這些項目的落地將有力推進粵港澳醫療衛生領域的務實合作，為粵港澳大灣區居民帶來更多、更完善、更便利的醫療衛生服務。

初創的小微企業亦享受到澳門大型娛樂企業林立所帶來的紅利，由特區政府推動的本地中小企業採購合作計劃，已經讓澳門的小微企業與大型休閒娛樂企業簽訂外包採購合約，接受國際標準的培訓。不少食品供應、設計裝潢領域的本地小微企業和青年創業企業借此提高自身的競爭力，達到國際化供應水平。<sup>7</sup>

### (四) 澳門旅遊產業持續升級，博企不斷增加非博彩娛樂投入

2017年，澳門成功向聯合國教科文組織申報並獲批“創意城市美食之都”，成功加入聯合國教科文組織創意城市網絡。此外，澳門政府還啟動了第二批不動產文化遺產項目的評定程序。這將有助於

澳門改變過往以博彩業吸引遊客的局面，推動澳門文化旅遊、深度旅遊的發展，繼而增加過夜遊客的比例。

與此同時，澳門旅遊的配套設施也迎來了升級，氹仔客運碼頭於 2017 年 6 月 1 日全面投入運作，運力提升，進一步方便周邊地區的旅客往返澳門。澳門特區政府亦於 2017 年 8 月與阿里巴巴集團簽訂構建智慧城市戰略合作框架協議，未來將合作推出一系列促進旅遊和城市綜合管理與服務的大數據應用項目，在旅客訪澳期間提供更多便利。

澳門的幾間知名博企相應政府要求，增加了非博彩娛樂項目的資金投入，亦都取得了良好收益。根據金沙中國 2017 年中期報告顯示，其在購物中心、客房、餐飲、會議、輪渡、零售等非博彩項目的經營開支相較 2016 年增加了 18.7%-35.3% 不等，遠高於其在娛樂場項目之投入增長(16.7%)。銀河娛樂集團 2017 年中期報告顯示，2017 年上半年銀河度假村非博彩業務收益為 14 億元，按年上升 9%。旗下五間酒店獲得理想的入住率，於 2017 年上半年達到 97%。“時尚滙”購物中心於 2017 年上半年的租金收益淨額為 4.34 億元，按年上升 22%。而新濠博亞集團在餐飲服務收入、娛樂、零售及客房等項目的收入，相較 2016 年，增加了 139%-248%。新濠天地於 2017 年上半年的非博彩收益總額為 152,300,000 美元，而 2016 年同期為 124,800,000 美元，增幅近 18%。<sup>8</sup>

各大博企在 2017 年都繼續推動非博彩景點及品牌活動。如金沙中國於威尼斯人金光綜藝館舉辦數場大型演藝活動，並於金沙城中心劇場推出了耗資 3 億美元的中國秀《西遊記》，豐富了澳門演出市場。此外還針對家庭旅遊市場，推出佔地達 9,300 平方呎、總投資額超過澳門幣 10 億元的全球首創的真人互動主題樂園 Planet J 冒險王國。美高梅中國相繼推出了澳門藝術家作品主題藝術展、黃金藝術珍品展等大型展覽活動，吸引遊客到訪。新濠博亞集團旗下新濠天地的《水舞間》演出維持八成以上的上座率，並與華納兄弟公司和 DC 漫畫在新濠影滙合作推出了蝙蝠俠 4D 飛行體驗項目及卡通主題兒童遊樂場。除此之外，各博企相繼落成的新物業項目，如巴黎人的澳門巴黎鐵塔、新濠影滙的“影滙之星”8 字型摩天輪、永利皇宮的表演湖纜車及大型花卉藝術裝置、新濠天地的沐梵士酒店大樓等，亦都成為澳門旅遊的新地標，吸引大量遊客慕名到訪。

隨着、澳門各種非博彩旅遊產品知名度的不斷提升，近年來，從內地較遠地區到澳門旅遊的遊客不斷增多，在澳過夜旅客人數上升明顯。背包遊、主題遊增多，年輕人和中產家庭的休閒式旅遊增多，旅客更注重體驗和探索。

綜合而言，2017 年，澳門仍在持續努力擺脫依靠博彩元素吸引遊客的方式，轉而持續增加文化演出、藝術展覽、餐飲、購物、觀光等非博彩活動的宣傳和發展力度。相信澳門旅遊產業的整體升級將更好地迎合新興的各類旅遊方式。

## 二、非博彩收益佔比的波動：多元產業與幸運博彩業的良性互動

### (一) 經濟適度多元：博彩業與非博彩業並行發展

澳門“五年規劃”中提出了發展經濟適度多元的量化指標，即爭取提高非博彩業務收益佔博企總收益的比重達 9% 或以上。澳門的博彩收入自 2014 年初以來，經歷了連續 20 幾個月的下跌，並於 2016 年開始逐漸回升，並在 2017 年迎來了積極增長。雖然 2017 年度《分析報告》尚未公佈，但結合澳門

2017年博彩業相關公開數據及發展趨勢不難預測，在該年度中，非博彩收入的佔比恐怕難達預期目標，甚至相較2016年相關數據，會有一定下滑。

但是，這並不意味着澳門2017年的經濟適度發展出現倒退，或策略存在方向性問題。

雖然博彩收入在2017年短期內的快速增長影響了非博彩收益的佔比，單單從數據上看是一種“倒退”，但不可忽視的是，這種波動只是短期內市場調節的正常反應，而非長期規律。而該年度博彩收入的整體增加，對於澳門經濟的發展具有積極意義，為保障民生及扶持非博彩業發展提供了更加充足的資金支持，實際上更加有利於後續工作的推進。

2016年度的《分析報告》開篇強調，經濟適度多元發展的目的是維持產業結構的適度多元和均衡，培育新的支柱產業及經濟增長點，增強澳門經濟對外圍環境變化的適應能力和對風險的抵禦能力，同時透過區域合作，拓展澳門企業及居民的發展空間，促進澳門經濟社會的可持續發展。

顯然，根據前文所述，澳門特區政府在2017年推動和扶持了旅遊會展業、“特色金融”產業、文化創意和健康產業發展，為中小企業爭取了更大發展空間，同時也有效引導博企加強非博彩娛樂項目投入，同時強化區域合作，推動澳門整體旅遊產業升級。從這個意義上講，澳門特區政府推動經濟適度多元發展的初衷未曾改變，並獲得了良好實踐。而經濟適度多元發展的最終目的，並非是單純地降低博彩業收入佔比，而是在保持博彩業適度規模、規範管理、持續發展的同時，不斷提高非博彩業在經濟發展中作為“新經濟增長點”的作用，與博彩業並行發展，共同促進和保障澳門經濟繁榮和可持續。

根據澳門大學博彩研究所於2016年發佈的《“澳門幸運博彩經營權開放中期檢討：經濟、社會、民生影響及承批公司運營狀況”研究報告》(以下簡稱《中期檢討報告》)顯示，目前，來澳門旅客在非博彩方面的消費總量可以媲美美國的拉斯維加斯。資料指出，2014年，6間博企在非博彩項目中創造了澳門幣232億元的經營收入，旅客非博彩消費總量完全可媲美拉斯維加斯，只是澳門的博彩毛收入太高而稀釋了非博彩收益的比例。據此推斷，賭收大幅增加的2017年，非博彩收益的比例只會被稀釋得更加嚴重。而另據前文所述，澳門的博企在2017年幾乎都在非博彩項目中實現了盈利增長，這也表明非博彩項目在經濟發展中的旺盛生命力，非博彩收益佔比的下降，僅僅只是比率的波動，而非實際發展的倒退。

綜上，澳門經濟適度多元發展的勢頭和方向並不存在根本性問題，只是仍需時間和政策調整，以盡快完成各經濟元素的配比優化。

## (二) 良性互動：非博彩業促進博彩業發展

實際上，上文提到的這種非博彩收益佔比的波動，是澳門多元產業與幸運博彩業的良性互動的合理結果。《中期檢討報告》指出，2014年澳門非博彩員工數已佔博彩企業僱員總數的44%，且博彩元素和非博彩元素存在聯動關係。根據2003年及2013年以當年價格按生產法計算的各主要行業的增加值數據，博彩業增加了6.9倍，而酒店業、批發及零售業、建築業、銀行業及飲食業則分別增加了11.4倍、7.4倍、5.1倍、3.5倍、3倍，報告認為，博彩業的發展同時帶動了相關行業的發展。報告分析指，博彩旅客來澳門參與博彩活動，帶動了酒店、飲食、購物、娛樂、觀光等其他非博彩活動的消費；另一方面，非博彩元素把旅客吸引過來，最終也帶動了博彩消費行為。在市場因素驅動下，澳門博彩企業新增的投資項目中，非博彩元素所佔比重正逐漸增加，以吸引中產及家庭旅客等不同客源。

根據前文所述，由於澳門 2017 年在會展和旅遊產業升級等方面的出色表現，以及各非博彩娛樂項目的推出，吸引了大量遊客來澳。而根據《中期檢討報告》調查結果，首次訪澳旅客中，八成有參觀旅遊景點，約 1/4 觀看表演，逾八成參觀賭場，約三成八參與博彩活動。可見由非博彩項目吸引來澳的遊客中，仍有相當比例會參與博彩消費活動，鑒於博彩項目毛利率較高，非博彩產業的運營實際上也促成了博彩業的營收增長，同時攤薄了非博彩產業自身的增長比率。

### 三、總結

在過去的 2017 年中，澳門經濟適度多元發展呈現了許多新亮點，會展業表現優異，特色金融產業搭上內地發展的順風車，優勢產業和中小企業得到扶持發展，博彩和旅遊產業雙雙進入升級期，非博彩元素在澳門旅遊和經濟發展中扮演着愈加重要的角色。與此同時，我們也應該科學審慎地評斷澳門適度多元發展中的合理波動，並積極應對。澳門經濟的適度多元發展，既需要科學的頂層設計和政策引導，也應該尊重市場規律，為市場調節留足反應時間，最終實現澳門經濟社會的持續健康發展。

#### 註釋：

- <sup>1</sup> 魏宗財：《澳門：澳門特區五年發展規劃正式公佈實施》，載於《國際城市規劃》，2016 年第 6 期，第 135-135 頁。
- <sup>2</sup> 支持及鼓勵措施見澳門貿易投資促進局網站：<https://www.ipim.gov.mo/zh-hans/macao-exhibition-and-conference/the-incentive-measures/>，2018 年 1 月 4 日訪問。
- <sup>3</sup> 《澳門被國際展覽業協會評為過去五年亞洲表現最出色展覽市場》，載於人民網：<http://hm.people.com.cn/n1/2017/0912/c42272-29529742.html>，2018 年 1 月 4 日訪問。
- <sup>4</sup> 資料來源於澳門統計暨普查局。
- <sup>5</sup> 蘇寧：《風起揚帆正當時——澳門加速發展特色經濟紀實》，載於《人民日報》（海外版），2017 年 5 月 9 日，第 04 版。
- <sup>6</sup> 《內地與澳門〈CEPA 投資協議〉和〈CEPA 經濟技術合作協定〉在澳門簽署》，載於中華人民共和國商務部網站：<http://www.mofcom.gov.cn/article/ae/ai/201712/20171202686223.shtml>，2018 年 1 月 4 日訪問。
- <sup>7</sup> 《積跬步，至千里——澳門特區五年規劃頒佈一年間》，載於新華網：[http://news.xinhuanet.com/2017-09/14/c\\_1121664399.htm](http://news.xinhuanet.com/2017-09/14/c_1121664399.htm)，2018 年 1 月 4 日訪問。
- <sup>8</sup> 資源來源於金沙中國 2017 中期報告、新濠博亞 2017 中期報告、銀河娛樂 2017 中期報告。