



USA

Las Vegas 預定於週四 6/4/2020 重新開業

目前預訂情況良好，具旅遊預定網站數據，有些物業入住率達到 70%。

詳細主要物業如下，房價為最便宜房型，稅費前：

1. WYNN (6/4~6/7 本週末 3 晚平均)
 - a. WYNN @ \$154
 - b. Encore @ \$148
2. MGM (6/4~6/7 本週末平均)
 - a. Bellagio @ \$179
 - b. MGM Grand @ \$77
 - c. New York-New York @ \$109
3. LVS
 - a. Venetian 6/4 @ \$127; 6/6 @\$217
 - b. Palazzo 6/4 @ \$134; 6/6 @ \$232
4. Caesar
 - a. Caesars Palace
 - b. Flamingo
 - c. Harrah's (基於高需求，物業將於 6/5 重開)

額外營運開支：

1. 客房密封、消毒；免費提供口罩和消毒清潔用品
2. 每兩小時籌碼消毒，24 小時不間斷全場消毒
3. 全場要求配戴口罩
4. 各出入口量測體溫、通道設立洗手液 station

2020/05/30 週六 Morongo 考察

1:30PM 抵達 Morongo, 停車場一層約 60 輛車, 動線分兩方位一進一出。門口未有排隊人潮，進入物業需量測體溫，全程需戴口罩，抽菸必須到室外。

物業內人潮有七成滿，約有 25 張賭桌有莊家，座位全滿，約 80 位玩家。

最低注為：\$25 x10 桌；\$50 x10 桌；\$100x5 桌 (百家樂)

縮減每桌人數後，賭場順勢提高最低投注額來平衡損失掉的 GGR。

1:50PM 離開賭場，至旁邊 outlet 看看，約 20% 店面開業，其餘預計 6/1~6/5 之間重新開業。目前開業的皆為較高端的精品店 outlet。如 POLO NIKE 等品牌還沒開業。人潮少，目測不到 200 名遊客。

約 4:00PM 離開 outlet, 回到旁邊 Morongo 考察人流: 一二樓停車場已滿，人潮開始聚集，需在停車場排隊進入物業。

總結：排隊人潮與上上週開業首兩日相比約少了一半，但在進入物業的 20 分鐘內其實賭場內至少有 300 人。賭桌皆坐滿沒有空位。年齡層以 35~60 的階層佔 7 成最多，老年人與學生不多，約佔 20%與 10%。平均下注額基本上與最低投注額一樣，鮮少有人下重注。

因近期經濟不佳的關係或是僅是抱持著好玩湊湊熱鬧的心態，玩家手上籌碼不多（目測平均 \$300），賭桌上的賭客流動率也快。除百家樂以外，其餘牌類遊戲大家都玩不久。賭桌上大部分玩家的表情普遍較興奮，但沒有出現以往 Las Vegas 會看到的那種激動，疫情期間戴上口罩的感覺與平時明顯還是有差距的；老虎機則是較為平靜，年齡層偏大，目測也有 8 成滿（梅花座，）。

賭場內還是難以保持距離，每桌僅能坐三人的規定也影響了賭牌的樂趣。美國人對於口罩這回事倒是沒有太大反感，估計是因為觀察到的這批人不是來賭身家的，就是遠離待了兩個月的家裡出來透透氣，圖個新鮮。

短期剛開幕的人潮不能代表“實際營運情況”，還得等過一兩個月，小高峰完之後回歸到均值才是“新常態”。

Macau/Hong Kong

2020/05 GGR 17.64 億 MOP，同比-93.2%，預計為 10-12 億 MOP，同比 -95%。超預期主因是下半月的 VIP 贏率正常化，上月 7.54 億則是 VIP 贏率/GGR 有轉負的現象（賭場賠錢）。兩個月的平均為月均 12.6 億 MOP，符合預期。若入境規定保持不變，則預計六月 GGR 為 12 億 MOP ±2 億。

香港近日再次傳出群聚感染病例，昨晚延長限聚令兩週至 6/18 日。[港澳與內陸出入境的核酸檢測及隔離 14 天的政策延長到 7/7/2020；香港、澳門、廣東三地具體何時重啟還要再繼續觀望。](#)

香港食物及衛生局副秘書長 (衛生) 陳偉基指，三地聯防聯控框架下正商討在可行情況下逐步放寬人流，包括是容許三地旅客進行病毒測試，憑有效測試結果互相豁免 14 天的強制檢疫。預計實際政策在六月下旬會逐漸明朗化。

金沙中國昨日公布四月單月業績：

- 營收： 900 萬美元，去年同期 7 億美元，同比-98.7%
- 市佔率： 約 10%，往年平均為 23%，VIP 業務為目前主力，永利和新濠佔優
- 營運虧損： -1.64 億美元，去年同期 +1.66 億美元，同比 -199%
- 淨虧損： -1.80 億美元，去年同期 +1.48 億美元，同比 -222%
- EPS： HKD -0.17；USD -16.5（歸母公司淨虧損）
- 流動性： 24.1 億美元，可持續營運 12 個月
- **每月燒錢： 2 億美元，其中：**
 - 營運： 1.1 億美元
 - 資本支出： 0.65 億美元
 - 利息： 0.25 億美元
- **五月業績與四月相仿**
- 發行 15 億美元公司債，6/4 日定價發行
 - 6 年期 8 億美元@3.8%
 - 10 年期 7 億美元@4.375%