



## Macau

- 預計五月 **GGR**：10 億 MOP ± 2 億，同比 **-96%**（VIP 業務為主，波動大）
  - 除去 VIP 和高端中場客戶以外，預計澳門當地居民貢獻也是近期 **GGR** 主力之一。
  - 目前出入境政策不變，「中港台」旅客僅能從珠海出入，須持有近七日核酸檢測證明，且入境珠海需隔離觀察 14 天。
  - 目前有限度開放境外師生和陪同家長出入境澳門珠海不須隔離觀察，近期澳門出入境人數（非旅客）回升至日均五萬人次。
  - 澳門、香港、廣東三地近期新冠肺炎基本零檢出，相信已在為六月初有限度恢復通關做準備，有可能在兩會期間或是會後宣布。
    - 初步預期先行開放廣東省的港澳自由行簽注，中國內地 49 自由城市廣東省有 21 市，1.14 億人口。
  - 四月入境旅客年減 99.7% 至 11041 人次；過夜人次 6383、非過夜人次 4658、平均逗留天數顯著上升至 **21.1 日**，從數據中可以判斷出過夜旅客基本上為高端中場和 VIP 客戶。
    - 其中：內地旅客 10500 人次，香港 328 人次、台旅客 313 人次。
    - 五月截止目前，航班日均 4 班。（台灣星宇航空近期宣布台澳航線將於 6/1 復航）
- 香港宣布娛樂行業解禁，包括 KTV、派對房間、夜店夜總會、洗浴中心等
  - 另外：香港國際機場將於 6/1 日適度恢復轉機服務
  - 香港限聚令：6/4 日到期，64 維多利亞花園紀念會可能會被迫取消
- 澳門賭王何鴻燊於昨日病逝，享年 98 歲；預計不會對下半年新葡京（已完工，等待證照）開業帶來影響。
  - 另有關澳娛（STDM）和澳博（880.HK）之間的股權架構關係，澳娛則持有澳博 54.11% 股權。
  - 目前為二房與霍英東等組成聯盟間接控股澳娛 53%，間接控股澳博，但直接或間接持有之澳博股份為 28.68%。
  - 四房梁安琪直接或間接持有澳博 12.33% 股權為第二大股東。
- MGM China 重新訂立信貸協議，可提領融通金額 23.4 億港元，可追加至 39 億港元，CEO Grant Bowie 卸任。

### 不確定因素：

- 兩會對於香港版國安法預計本週四表決通過，六月份擬定法案條文。
- 有關於「珠港粵大灣區」之振興計畫，觀察是否有制香港、捧澳門的跡象？
  - 上週已有人大代表請願設立新交易中心，李小加昨日在自大灣區試行「新股通」

## Singapore

- 發布第四波經濟刺激計畫，共計一千億新幣或約 704 億美元。
- 6/2 第一波重啟計畫開始，大規模檢測、學校逐步復學、更多必要行業開工，博彩娛樂業並在其中。

- 預計第二波重啟計畫會在六月底或七月初開始，MBS 賭場裡的夜店已經宣布將舉行線上派對直到六月底，與第二波重啟計畫相符合，但預計大型聚會將會是最後一波才開放。

## US

- Las Vegas **6/4 重新開業**
  - 賭場、酒店、餐廳和零售開業
  - 大型聚會如：會展、夜店、大型音樂會則繼續保持取消
  - 目前賭場已經開始大規模位員工進行檢測
- 其他地區：於 5/27 開始逐步開放，各州標準不一
  - 康乃狄克州（鄰近波士頓）：預計 6/1 日重啟
  - 麻州／波士頓：參考周邊賭場重啟情況後跟進，預計六月底重啟（Encore Boston & MGM Springfield）
  - 密西西比：Penn National 等已重啟 10 間區域型賭場，MGM 的 Gold Strike 於 5/25 重啟，Beau Rivage 將於 6/1 重啟
- 賭場的第一階段重啟將有限度地開放餐飲和零售店面，娛樂廳也將按照澳門的標準在賭桌和老虎機實施梅花座。

## 三大賭場每日燒錢速度（萬美元）

### WYNN

美國	480
澳門	300
<u>總計</u>	<u>780 萬 USD</u>

現金（04/30） 34 億 USD，可支撐 14.5 個月

澳門重啟後，每日燒錢已從 300 萬美元降至 130 萬美元，間接證明 VIP 業務的復甦比中場好，永利佔比提升。但 VIP 業務波動大且利潤低，

### MGM

美國	900
澳門	200
<u>總計</u>	<u>1100 萬 USD</u>
現金	85.7 億 USD，可支撐 26 個月

### LVS

美國	400
澳門	600
新加坡	200
<u>總計</u>	<u>1200 萬 USD</u>
現金	65.5 億美元，可支撐 18.5 個月