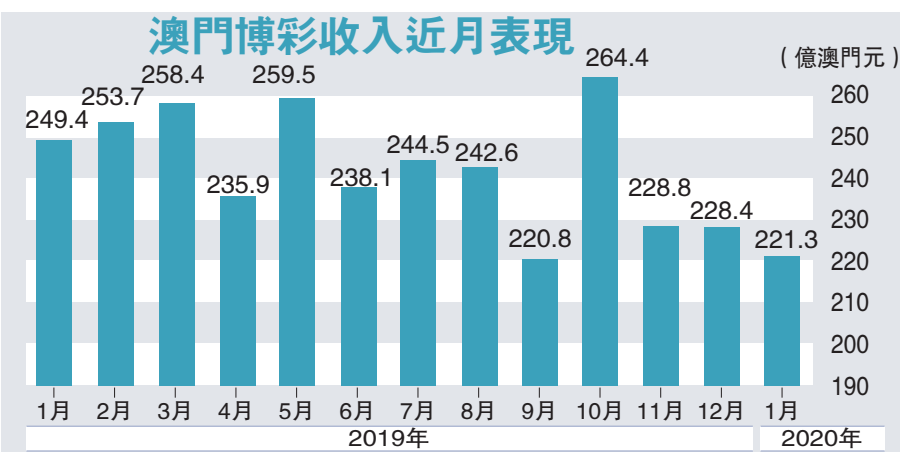


# 澳門賭場半月 料損失120億元

# 賭股急瀉 梁安琪：市民健康重要



資料來源：澳門博彩監察協調局

股份	昨收市價(港元)	單日變動	今年至今變動
新濠國際(00200)	17.12元	+0.1%	-21.8%
美高梅中國(02282)	10.72元	-2.2%	-15.7%
永利澳門(01128)	16.5元	-1.7%	-14.1%
金沙中國(01928)	37.25元	-2.0%	-10.6%
銀河娛樂(00027)	51.9元	-2.3%	-9.6%
澳博(00880)	8.8元	-0.9%	-0.8%



▲為防控新型肺炎，澳門政府宣布賭場停業15天

## 業界及學者回應

### 澳博聯席主席梁安琪

市民生命、健康更重要，相信澳門各界均會配合

### 澳博行政總裁蘇樹輝

澳門博彩業近期市況極為淡靜，料賭場停業半個月，對澳博影響有限

### 澳門博彩研究所所長馮家超

關閉賭場14天或影響賭收約75億澳門元，建議澳門政府可安排電子投注方法

### 銀河娛樂發言人

全力配合和支持澳門政府實施的預防措施，對於關閉賭場，將嚴格按照有關當局的指引，做好所有防治工作

美聯社

大公報製表

澳門再出招抗「炎」！澳門宣布賭場凌晨起停業15天，是前年颱風「山竹」吹襲後歷來第二次賭場停業。消息一出，投資者避險情緒升溫，濠賭股應聲下瀉，銀娛(00027)、美高梅中國(02282)跌逾2%。證券界估計賭收損失逾百億元，不過，業界對新安排表示支持，賭王「四太」梁安琪強調，一切以市民健康先行；銀娛發言人強調，將嚴格按照有關當局的指引，做好所有防治工作。

大公報記者 李潔儀

澳門再有確診新型肺炎的病例，行政長官賀一誠宣布，暫停博彩業和娛樂業半個月。證券界人士推算，關閉賭場將令整體賭收損失120億澳門元。

身兼澳博聯席主席的梁安琪表明，支持澳門政府關閉賭場的做法，直言現階段市民生命更為重要。她續說，倘若疫情擴散，勢必對澳門的經濟帶來打擊，因此賭業需要配合政府，讓公司超過6萬名前線員工留家抗疫。

### 澳博銀娛：全力配合防疫

澳博行政總裁蘇樹輝回應指，近期澳門博彩業市況已極為淡靜，加上新春假期後是傳統淡季，因此相信關閉賭場兩星期的影響相對較小。不過他提到，倘若疫情進一步惡化，賭場或需要延長關閉，所造成的影響將另作別論。

被問及員工在賭場暫停營業期間的薪酬安排，蘇樹輝表示，澳門政府暫未有提供相關指引，惟澳博將會召開內部會議再作討論。

此外，銀娛發言人表示，一直與澳門相關部門保持緊密聯繫，全力配合和支持澳門政府所實施的預防措施。他指出，雖然預計關閉賭場將對行業及澳門經濟帶來挑戰，但銀娛支持

政府決定，並深信現時最重要的工作將是將疫情控制住。

證券界認為，短暫關閉賭場尚算可行的做法，期望疫情緩和後，讓積壓的賭收得以釋放，惟現階段仍然存在變動。

### 疫情發展未明 濠賭股風險高

友信證券研究部總監陳偉聰指出，上周新型肺炎疫情惡化，澳門賭場的日均人流只是平日的10%至20%，相信短期關閉賭場對整體賭收影響有限。

不過，陳偉聰提到，無人能預計新型肺炎疫情的發展，即使濠賭股現價估值不算昂貴，惟澳門一旦需要進一步延長關閉賭場的時間，現價追入的風險仍高，建議少沾手為妙。

儘管當局早前已預告賭場隨時停業，惟六大濠賭股齊齊逆市向下(見表)。銀娛、金沙中國成為藍籌股跌幅首兩位，其中，銀娛急挫逾5%，跌至50.4港元低位喘定，收市跌幅收窄至2.3%，報51.9元。金沙中國最多跌4.5%至36.3元，收報37.25元，跌幅略收窄至2%。

美高梅中國(02282)午後低至10.24元，收報10.72元，跌2.2%。永利澳門(01128)曾跌逾4%，觸及16.08元，收市跌1.7%至16.5元。

## 納應急藥品 李氏大藥廠飆56%

【大公報訊】記者李信報道：新型肺炎持續擴散，市場對後市擔憂，唯獨醫藥股繼續炒上，近日升勢凌厲的中國醫藥集團(08225)，仍未炒完，昨再升62%，成為升幅第二大港股。一些擁有抗疫產品的股份，同樣直線上升，包括同方康泰(01312)及李氏大藥廠(00950)，分別大升56%及36%。

里昂指出，過去兩周中資醫藥股明顯回調，投資者是憂慮在疫情下藥企的日常營運，但與一眾龍頭藥企會談後，了解疫情只對湖北地區有負面影響，該行認為對內地藥企的整體業務影響基本有限。

### 里昂薦石藥中生製藥等

里昂表示，早前建議投資者在內地第二次集中採購後收集具質素的行業股份，而是次新型肺炎不會改變該行對內地醫藥行業的看法，認為行業增長勢頭仍在。

中金發表報告認為，按照目前的

防控措施來看，疫情很快就將得到控制，疫情的短期衝擊不會影響行業長期發展邏輯。該行認為，醫藥板塊的長期成長邏輯未變，疫情帶來的調整是布局優質公司的好時機，推薦中生製藥(01177)、石藥(01093)、威高(01066)及百濟神州(06160)。

眾多醫藥股中，同方康泰及李氏大藥廠跑出，主因是同方康泰的間接非全資附屬公司重慶康樂製藥有限公司，早前已獲國家藥品監督管理局認可為生產原料藥磷酸氯喹的單位。鑒於對抗2019新型肺炎有一定療效，康樂製藥被工業和信息化部消費品司要求盡快恢復原料藥磷酸氯喹的生產及製作。

李氏大藥廠則受惠集團抗病毒藥物尤靖安®(重組人干擾素α2b凝膠)，被安徽省經濟和信息化廳列入「安徽省應急藥品生產企業目錄」和「國家工業和信息化部重點物資保障信息監控平台」，成為本次疫情防治的緊急戰略物資之一。

## 大摩擬削濠賭股盈利預測

【大公報訊】記者李潔儀報道：隨着澳門政府宣布賭場暫停營業，摩根士丹利發表報告指出，預料今年首季澳門賭收減少，6月份的每月賭收可預見性亦有限，又提到，估計券商業界將下調濠賭股的盈利預測。

大摩報告續指，即使濠賭股受壓，惟相關估值仍然相等於今年預期的企業價值倍數(EV/EBITDA)10倍以上，在潛在的盈利預測向下調整的前提下，企業價值倍數將會更高。該行指出，根據歷史數據，濠賭股估值在企業價值倍數回落至8倍時，便是谷底。

另外，瑞信研究報告認為，澳門實施多項防疫措施，將令短期整體賭收積弱，對濠賭股構成利空因素。該行表示，現階段難言濠賭股已觸底，行業現價估值相等於預料今年企業價值約12倍。

### 學者：重研電話投注 補收入

澳門博彩研究所所長馮家超表示，按日均賭收5億元(澳門元，下同)計算，關閉賭場15天相等於75億元賭收。約30%旅客會進入賭場娛樂，早前的封關措施已令旅客大減，因此關閉賭場兩星期，對賭收的影響有限。

馮家超提到，旅遊消費往往有「延後消費」的特性，當疫情緩和及市場開始復甦，延後消費的效應將得以釋放。但倘若疫情持續嚴峻，需要延長關閉賭場，營運商需承受更大的資金流壓力。

在2003年沙士肆虐時，澳門賭場陸續提供電話投注服務，當年整體賭收錄得286.7億元，較2002年上升29.3%。不過，澳門政府在2016年禁止賭場電話投注。馮家超認為，澳門政府可作彈性處理，在可控風險和技術安全的前提下，考慮是否容許賭場的電話投注安排，以減輕營運商的壓力。

## 力拓特色金融 減少依賴博彩業

### 新聞分析 李潔儀

澳門回歸20年來，多年來的經濟發展支柱，一直倚重博彩業的賭收，相關稅收一度佔政府的財政收入逾八成比重。為規避行業風險，澳門政府早年開始提倡要適度多元發展，避免博彩業一旦出現危機時，對財政收入造成的壓力。

隨着粵港澳大灣區的發展綱要於去年初出台，澳門在發展休閒旅遊中心以

外，在發揮自身的優勢下，如何配合大灣區延伸發展？

澳門去年底獲國務院批准，進一步便利澳門個人人民幣跨境匯款業務，又支持澳門經濟金融發展。

事實上，澳門自2016年起，積極推動多項「特色金融」，包括財富管理、中葡人民幣清算等業務，發揮澳門作為中國與葡語國家金融服務平台的作用。在發展特色金融的道路上，澳門更

應向不同的發展方向，例如綠色金融、打造成貴金屬和大宗商品交易平台、提升澳門人民幣清算中心功能、出口信用保險業務。

鄰近的香港，擁有國際金融中心的地位，金融業發展相對較強。因此，澳門在發展金融業務時，需要與香港錯位發展，避免互相競爭的同時，更應結合大灣區9個城市的特色，共同推動大灣區經濟發展和國際形象和知名度。

## 防疫情擴散 優衣庫無印局部停業

【大公報訊】受新型肺炎疫情持續影響，優衣庫(UNIQLO)母公司迅銷(06288)內地優衣庫停業店舖數量增至270間，佔內地網點約四成。估計停業範圍仍將擴大。迅銷股票昨日收報40.8元，升0.25元或0.617%。

除了優衣庫之外，還有其他知名的日本品牌受到新型肺炎的拖累。日式咖喱飯專賣店CoCo壱番屋在內地共開設50家門店，該公司未有直接停業的打算，而是將營業時間縮短3至4個小時，管理層坦言「不知持續到何時」。日本無印良品(MUJI)母公司「良品計劃」也關閉其50家位於內地的無印良品，佔總店舖數量的18.86%，且未設定

重新開放日期。

### 豐田紡織研遷生產線

新型肺炎疫情持續惡化，截至昨日已有超過2萬宗確診個案。受拖累的不僅是日本零售品牌，還有廠家。在內地擁有工廠的日本廠家中，憂慮停產周會繼續延長，正探討在其他國家進行替代生產的可能性。

日本汽車配件生產商愛信精機透露，正在整理能替代生產的地區，「即使中國停產，也能在其他地區生產」。汽車座套廠豐田紡織亦開始考慮將生產線轉至日本或泰國，又指「即使重啟生產，也存在物流能否如期運作等擔憂」。

### 海外品牌停業情況

品牌	停業分店數量
星巴克	約2100間
優衣庫(UNIQLO)	270間
無印良品(MUJI)	10間
CoCo壱番屋	50間店提早打烊
吉野家	30間
宜家家居	30間
H&M	45間
迪士尼	2間主題樂園(上海與香港)
麥當勞	湖北所有分店

大公報記者吳榕清製表

## 武漢工廠復工無期 聯想：恐生產滯後

【大公報訊】於湖北設有重要產業基地的聯想集團(00992)無可避免地受疫情惡化拖累，管理層有信心應對疫情帶來的短期生產滯後，相信憑藉遍及全球的製造和銷售網絡，可讓疫情對消費者帶來的負面影響降至最低。

位於武漢的產業基地是聯想全球最重要的自有工廠，而目前武漢工廠仍處於假期狀態，復工時間將根據國務院及

湖北省政府的進一步通知確定。雖然復工延遲導致生產滯後，但聯想認為，中國製造業整體自動化水平和抗風險能力已今非昔比，集團相信疫情不會影響中國製造業中長期運行態勢。

此外，聯想表示，保障全體聯想員工的安全、為奮鬥在抗疫人員提供幫助，以及確保聯想在中國的各製造基地生產連續穩定，是現時最重要的三件事。

目前位於武漢專為收治相關疾病的火神山醫院已完成興建並交付，聯想在早前於其官方微博中宣布，捐贈火神山醫院的所有IT設備，現時已完成安裝測試並可投入使用。截至1月27日，聯想捐贈物資涉及450部電腦，270部打印機及120部平板電腦。聯想表示將持續關注疫情發展，為武漢疫情防控工作提供各項幫助。