



教育部人文社会科学重点研究基地重大项目成果丛书

Publication Series: MOE Supported Projects of Key Research Institutes of Humanities and Social Sciences in Universities

产业经济类 Industrial Economy

· 港澳珠三角区域研究 ·

澳门博彩业 与经济适度多元化

Macao's Gaming Industry
and the Moderate Economic Diversification

郭小东 等 / 著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

教育部人文社会科学重点研究基地重大项目成果丛书

产业经济类 Industrial Economy

· 港澳珠三角区域研究 ·

澳门博彩业与经济 适度多元化

**Macao's Gaming Industry and the Moderate
Economic Diversification**

郭小东 等 / 著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

澳门博彩业与经济适度多元化 / 郭小东等著. —北京: 社会科学文献出版社, 2012. 2

(港澳珠三角区域研究)

ISBN 978 - 7 - 5097 - 2951 - 9

I. ①澳… II. ①郭… III. ①彩票 - 研究 - 澳门 ②经济发展 - 研究 - 澳门 IV. ①F832.965.9 ②F127.659

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 253830 号

教育部人文社会科学重点研究基地重大项目成果丛书

产业经济类

· 港澳珠三角区域研究 ·

澳门博彩业与经济适度多元化

著 者 / 郭小东 等

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 皮书出版中心 (010) 59367127

电子信箱 / pishubu@ssap.cn

项目统筹 / 任文武

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

责任编辑 / 高 启 任文武

责任校对 / 李 惠

责任印制 / 岳 阳

印 装 / 三河市尚艺印装有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

版 次 / 2012 年 2 月第 1 版

印 次 / 2012 年 2 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 2951 - 9

定 价 / 49.00 元

印 张 / 18.75

字 数 / 295 千字

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

总 序

香港和澳门被西方列强割占和重新回归祖国的历史，从一个侧面反映了中华民族由衰落走向中兴的漫长历程。在英国和葡萄牙对香港和澳门近一个半世纪的管治中，东西文化和制度的相互交流和融合，形成了香港和澳门独特的政治和经济制度与文化和社会结构。虽然香港和澳门在中国近代史上有着相同的政治命运，并都实行自由港的经济制度，但是其发展路径、社会结构和法律制度却存在很大的差异。这种差异深深打上了英国和葡萄牙这两个宗主国的制度和文化的烙印。这种制度和文化的差异不仅决定了它们过去的发展路径，而且还会对未来的发展进程产生影响。新制度主义经济学家诺斯指出：“欧洲的扩张以及世界其他国家并入大西洋国家产生了两种基本的结果：从宗主国延伸来的制度和产权奠定了殖民地区后来的发展模式；贸易格局和生产要素的流动也有助于形成大西洋国家本身的发展格局。西班牙、葡萄牙和法国殖民地的经济组织与英国殖民地的经济组织的明显差别来自于宗主国延伸来的产权和殖民地天然生产要素的结合。”^① 虽然，香港和澳门是被英国和葡萄牙占领的中国领土，解决香港、澳门问题完全是属于中国主权范围内的问题，根本不属于通常的所谓“殖民地”范畴，但是，英国和葡萄牙的确分别对香港和澳门实施了一个半世纪的管治或殖民统治，它们的法律、政治制度和文化都延伸到了香港和澳门，并与本土的文化和制度相结合，形成了各自的政治和法律制度与经济发展模式。这是我们在研

^① 道格拉斯·C. 诺斯：《经济史中的结构与变迁》，上海人民出版社、上海三联书店，1995，第164页。

2 澳门博彩业与经济适度多元化

究香港和澳门的社会政治与经济制度的形成,以及它对香港和澳门过去和未来社会、政治和经济发展的影响时必须思考的问题。

香港和澳门被英国和葡萄牙强占后,分别在1841年6月和1844年9月被宣布为自由港。由于优越的港口的自然条件,香港作为中国重要对外贸易转口港的地位在19世纪末已经形成。在这一时期,经香港进口的货值占中国进口总值的比重曾一度高达55%左右,而出口值则达40%左右。^①中华人民共和国成立后,特殊的国际政治和经济背景使中国内地与国际市场处于隔离状态,加上西方国家的经济封锁,中国基本上只能同以计划经济为特征的社会主义阵营国家进行有限的以货易货的贸易。20世纪50年代初,香港作为中国内地转口港的地位日渐下降,不得不发展本地制造业,开始了工业化进程并成功实现了经济起飞,成为亚洲四小龙之一。1970年,香港制造业占本地生产总值的比重达到历史最高峰31%,制造业就业人数占到总就业人数的40%以上。这是香港经济的第一次转型。工业化改变了香港经济发展的轨迹,实现了经济起飞,香港从一个转口贸易为主的自由港变为以产品出口为主的自由港。

澳门的经济发展却没有这么顺利。虽然在20世纪五六十年代澳门的劳动密集型的制造业也得到了一定程度的发展,一些香港的家庭作坊式企业在澳门也开了不少工厂。但是澳门的企业规模很小,竞争力也比较弱。1961年葡萄牙海外部确定澳门为旅游区,特准设赌。同年,澳门政府颁布《承投赌博娱乐章程》,公开招商承投。从此,博彩业成为澳门经济的支柱,博彩旅游成为澳门的主导产业。澳门的自由港制度为什么没有像香港那样得到发挥,这是学术界一直在探讨的问题;澳门社会怎样才能减轻对博彩业的高度依赖和由此引起的负面效应,这也是社会各界的有识之士百思难解的问题。澳门缺乏像香港那样的深水良港只是自然条件的差别,它不足以解释澳门和香港经济发展路径的这种巨大差异,真正的原因只能从法律、管制和社会结构中寻找。

从20世纪70年代开始,香港的经济向多元化方向发展,贸易、金融这些现代服务业逐渐发展起来,自由港的制度优势进一步得以发挥,香港开始了第二次经济转型即从以制造业主导的经济体系转变为以服务

^① 甘长求:《香港对外贸易》,广东人民出版社,1990,第12~13页。

业为主导的经济体系。这次转型恰逢中国内地的改革开放，珠三角地区有幸成为改革开放的先行者。广东特别是珠江三角洲凭借改革开放先行一步的制度创新优势、毗邻港澳的地缘优势和社会文化相通的人文优势，承接了港澳地区制造业的转移。香港和澳门的劳动密集型制造业将生产过程转移到珠三角，开启了港澳与珠三角区域的经济合作过程，形成了在制造业领域、以优势互补为基础的“前店后厂”式跨境一体化生产与服务的综合经济体系。港澳与珠三角之间“前店后厂”合作模式的形成，导致三地之间商品、资本、人员和信息等生产要素的大量流动和日益紧密的经贸关系，成为粤港澳区域经济一体化发展的雏形和基础。这种以市场为基础、以比较优势为原则、以国际市场导向为特征的区域内资源的合理配置不仅推动了珠江三角洲地区高速的经济增长和工业化进程，使珠三角成为世界性制造业基地，而且使香港贸易、金融、物流商贸服务等现代服务业得到了迅速发展，香港从制造业主导的经济体转变成为国际贸易、金融和航运中心。香港著名学者饶余庆教授根据1995年的数据资料，按照银行业、外汇市场、衍生工具市场、黄金市场和基金管理等指标，对香港金融业在国际上的地位进行了排名和比较分析，其结论是：“香港是亚洲太平洋区第二大国际金融中心，全世界第四大国际银行中心，和全世界第六或第七大国际金融中心。——香港不能和全球性的金融中心如纽约、伦敦和东京相比，但是香港至少和其他第二级的重要金融中心如法兰克福、巴黎、苏黎世、新加坡等齐名。”^①香港经济的第二次快速转型是与内地的改革开放和经济的高速增长分不开的。港澳与珠江三角洲地区以其密切的经济联系、强盛的经济活力和持续的经济增长，被称为中国的“金三角经济区”。

从20世纪80年代开始，香港和澳门在内地的改革开放中扮演了不可替代的重要角色，成为引领中国内地经济走向世界和世界经济进入中国内地的桥梁，成为中国内地经济起飞时期引进外资的主要场所。香港的市场经济制度为改革开放初期的深圳、珠海等经济特区的制度创新提供了借鉴。同时，珠三角地区的经济快速发展也为香港和澳门的顺利回归以及经济繁荣和稳定创造了更好的条件。港澳与内地特别是珠三角地区的经济一体化

^① 饶余庆：《香港国际金融中心》，商务印书馆（香港）有限公司，1997，第79页。

4 澳门博彩业与经济适度多元化

发展,推动了社会、文化的交流,人员的往来,法律方面的合作和协调,从而为经济、管理、法律和社会等领域的学术研究提出新的课题。

香港和澳门顺利回归祖国,“一国两制”的伟大构想从理论变为现实。香港回归 10 年来,经济发展走过了一条不平坦的道路,克服了 1997 年东南亚金融风暴、2001 年美国新经济泡沫破灭和 2003 年“非典”疫情导致的严重经济危机,维护和提升了香港的国际贸易、金融和航运中心的地位,保持了香港的经济繁荣和稳定。澳门回归后,实现了博彩业经营权的开放,大量引进了国际资本,使澳门的经济得以持续高速增长。2003 年 6 月 29 日和 10 月 17 日,中央人民政府与香港和澳门特区政府分别签署的《内地与香港关于建立更紧密经贸关系安排》和《内地与澳门关于建立更紧密经贸关系安排》(简称 CEPA),使港澳与内地的经贸关系迈向一个新的阶段,为香港和澳门发展与内地的经贸关系创造了更好的条件,也将进一步加快港澳与珠三角区域经济的整合过程。

目前香港的经济已经恢复,澳门的经济增长势头强劲,但是经济发展的一些深层次矛盾并没有完全解决。珠三角地区的产业结构正在进行新的调整,新时期的粤港澳经济合作模式还没有形成。同时,香港回归后政治体制和管制问题、行政和立法的关系、特区行政长官和立法会的产生方式等问题,日益成为香港社会争论的重要议题,中央给予高度关注。在“一国两制”的架构下,按照“基本法”办事,正确处理好“一国”与“两制”的关系,落实“港(澳)人治港(澳),高度自治”的方针,建设经济繁荣、政治民主、民生改善、社会和谐的和香港和澳门的实践,为社会科学提出了很多全新的研究课题,急需我们从理论和实践上给予回答。

本丛书是教育部人文社会科学重点研究基地、中山大学港澳珠三角研究中心近年来重大课题研究成果的汇集,它凝聚了本研究领域一批知名学者对港澳珠三角区域、经济、政治、社会和法律等方面的长期研究的智慧和思考。希望丛书的出版能对本领域的学术积累和该区域的社会经济发展作出自己的贡献。

陈广汉

2007 年 8 月

前 言

澳门博彩业从 20 世纪 80 年代中后期开始，逐渐成为澳门经济的第一大产业。90 年代继续增长，产值占本地生产总值的比重已超过 30%。2007 年，澳门反超拉斯维加斯成为全球第一大赌城，以人均 GDP 36357 美元居亚洲第一，连续三年超过香港。但是澳门博彩业“一枝独秀”、产业链短对其他产业的拉动作用小，使其他产业发展严重滞后，形成单一的产业结构发展模式，这种偏激的经济发展模式显然具有较大的风险性，容易受到外围经济环境变化及政策影响，周边竞争对手增加也使得这种风险凸显。针对澳门经济发展的隐患，本书提出了澳门经济要适度多元化的产业政策建议。

那么澳门作为一个特殊的微型经济体，产业如何适度多元化？澳门经济如何适度多元化？这是关系到保持澳门经济繁荣和社会稳定，实现澳门可持续发展的重大问题，而且对于在新形势下丰富经济发展理论也具有重要的理论意义。

关于博彩业的研究，国外有专门的研究机构在许多杂志上也发表了不少相关内容，但是在国内，理论界对博彩这种经济现象的研究并不多，对博彩业的研究比较零星，缺乏系统性，缺乏利用现代经济学工具进行分析，理论与实证分析不够深入。国内研究博彩业的学者主要工作在澳门高校，研究内容大部分是关于澳门博彩业的，而且研究的时间还不长，还有许多内容需要论证分析。因此本书从经济学角度，深入研究澳门博彩业与经济适度多元化的问题，提出鲜明的前瞻性观点。

本书围绕澳门产业适度多元化与澳门经济适度多元化，理论和实证相结合进行深入分析。理论方面有寡头垄断理论、产业规模经济效益理

2 澳门博彩业与经济适度多元化

论、经济安全产品理论、利益集团博弈理论、创意经济、总部经济、财产税等；实证方面有澳门博彩行业毛收入预测分析、效率分析、澳门博彩旅游业发展与经济增长之间的关系研究、澳门博彩业的经济带动能力分析等；方法上利用了 DEA 模型、灰色关联度、VAR 模型、协整分析、产业政策评价体系等。本书基于现代经济学理论，分析得比较客观和全面。澳门经济适度多元化中所要面对的难点主要包括：一是多元化政策要与澳门本身所具有的能力相符合，在整体经济规模不大、资源禀赋有限、人力资源匮乏的情况下，如何选择具有持续可行的多元化出路。二是多元化政策要与澳门所处的地理区位环境相符合，特别是要处理好与以“珠三角”为主的内地的“竞争合作”关系。澳门经济适度多元化可行性在于：一是澳门面向太平洋、背靠珠江三角洲，毗邻香港，具有明显区位优势；二是内地与澳门签署 CEPA 政策的支持，为澳门各行业发展提供了很好的机遇；三是澳门博彩业为主导的产业结构，改善了澳门公共财政状况，经济基础较好。新时期澳门经济的定位应该是：在坚持各主导和支柱产业多元化发展的过程中，积极参与国际分工，以旅游博彩业为龙头，以服务业为主体，把澳门建设成为一个国际性综合服务中心。

本书研究内容主要包括三个方面：一是在经济视角下对澳门博彩旅游业发展路径进行分析，从微观到宏观，综合澳门博彩业的发展现状，分析博彩业与经济适度多元化的关系问题。二是对澳门整体经济适度多元化的必要性研究，从政府维护经济安全职能、博彩业发展与经济增长之间的关系、博彩业经济带动能力和产业多元化博弈回报等四个角度，分析了澳门整体经济过于依赖博彩业的弊端，存在经济要适度多元化的必要性。三是澳门整体经济适度多元化路径探讨，通过对创意产业、总部经济、产业政策评价体系和财政税收等问题的分析，提出实现澳门经济适度多元化可选择的内容和路径。

本书是中山大学长期研究澳门经济发展的专家学者撰写的论文集，由郭小东教授主编。书中不足之处，欢迎读者批评指正。

目 录

上篇 经济视角下澳门博彩旅游业

澳门博彩旅游业适度多元化的微观分析

..... 袁持平 赵玉清 张奕赞 / 3

从宏观角度分析澳门博彩旅游业适度多元化

..... 袁持平 赵玉清 张奕赞 / 33

论澳门博彩旅游业的多元化 李 邨 / 64

澳门酒店业容量分析 李 邨 / 82

中篇 澳门整体经济适度多元化的必要性

政府维护经济安全职能的必要性与合理性分析

——一个澳门产业政策制定中必须考虑的问题 郭小东 / 91

澳门博彩旅游业发展与经济增长之间的关系

..... 郭小东 刘长生 刘 辉 / 106

澳门博彩业经济带动能力及产业政策取向分析

..... 郭小东 刘长生 / 117

利益集团、政治捐献及政府产业政策的决定

——以澳门博彩业为分析对象 郭小东 余立人 伍文虹 / 138

下篇 澳门整体经济适度多元化路径

澳门产业适度多元化的路径和目标设计	袁持平 等 / 155
澳门创意产业发展探讨	郭小东 华 光 / 176
澳门发展总部经济研究	郭小东 张令峰 钟海燕 舒 行 / 202
澳门经济多元化路向选择中政府产业政策评价体系研究	郭小东 张锦胜 陶 莹 / 230
财产税：澳门产业结构变动中一个值得注重的税种	郭小东 / 254
参考文献	/ 273
后记	/ 286

上 篇

经济视角下澳门博彩旅游业

本篇通过《澳门博彩旅游业适度多元化的微观分析》、《从宏观角度分析澳门博彩旅游业适度多元化》、《论澳门博彩旅游业的多元化》及《澳门酒店业容量分析》四篇论文，从经济学角度，分四个专题，对澳门博彩业发展路径问题进行了分析。

澳门博彩旅游业适度多元化的微观分析

袁持平 赵玉清 张奕赞

作为一个微型经济体系，澳门经济的高速发展是建立在以单一的博彩旅游业高速发展基础之上的。澳门经济并不遵循一般产业结构变动的发展轨迹，澳门实际上已进入以服务经济为主体的后工业社会。其特点概括来说，可以称为：第一产业微不足道、第二产业日渐萎缩、第三产业过早成熟。鉴于此，澳门产业之间关联度低，稳定性弱，经济发展的依赖性和波动性大。基于这一基本思路，本文围绕博彩旅游业，从微观经济学角度对澳门经济适度多元化作进一步分析论述。

一 理论综述

（一）国内外学者对澳门产业问题的微观经济学分析及其局限性

澳门的产业结构问题历来是研究澳门经济的学者十分重视的问题，但是从微观经济学角度分析澳门产业问题的文章并不多见。罗小京（1997）分析了澳门低税率的特点和原理，得出结论：澳门的低税率制度主要用于指导所得税（如职业税和所得补充税）的税率结构制定，由于低税率原则的政策基础主要在于税收结果、出口生产的税负归宿等条件，再加上博彩娱乐业对旅游、进出口贸易和外汇市场反应灵敏的特点，导致博彩业专营税政策实际上起着指导其他税种税率的作用。王五一（2004）分析了澳门博彩市场的双重垄断竞争局面：一方面三家公

4 澳门博彩业与经济适度多元化

司（澳博、银河、永利）之间以澳门为舞台展开垄断竞争；另一方面澳门博彩业作为一个统一整体，与其他国家和地区的博彩商家展开垄断竞争。冯邦彦、王鹤（2005）对澳门博彩业经济效应进行了深入的分析和思考，认为专营权有限开放能够形成行业竞争格局，博彩业市场引入具有丰富博彩经验的国际资本，可以改变澳门本地的资本结构，调整博彩旅游产业结构。王五一（2007）提出赌权开放并没有终结对澳门经济基础的市场化改造使命，澳门需要进一步创造有效竞争与公平竞争的博彩市场环境。刘伯龙（2008）对美国在澳门的博彩业投资进行了分析，认为澳门目前的博彩业形成了美国资本和本地资本两分天下的格局，应该及早制定澳门的反垄断法，以营造公平的营商环境。

以上研究澳门经济的学者大多从垄断竞争角度分析了澳门博彩业市场的问题，主要从制度层面上分析和论证澳门的产业结构问题和产业多元化的必要性，研究了澳门产业发展和澳门特有的经济制度的关系。但是对于分析微型经济体的微观经济运行，选取的角度有一定的局限性。基于上述文章的启发，本文试图运用微观经济学原理从产业内部垄断竞争、产业规模经济效应、区域主导产业和非主导产业演化博弈、产业价值链管理四个角度进一步深入分析澳门的产业结构特征，探讨澳门产业适度多元化的必要性和有效性。

（二）产业内部寡头垄断竞争和产业规模经济效应的相关理论

1. 产业内部寡头垄断理论

（1）完全垄断市场。完全垄断通常称为垄断（monopoly）。垄断是这样一种市场组织，在这种市场组织中，一种产品在市场只有一个卖主。对于垄断者所出售的产品，市场中不存在相近的替代品。

垄断者是价格的制定者，而不像完全竞争的厂商那样是价格的接受者。但是垄断者也不能盲目定价，在定价时必须考虑市场需求状况。

垄断者不存在直接的竞争者，但是并不是不存在潜在的竞争者。例如美国的邮政业务是垄断的，但是其包裹邮寄业务面临美国包裹服务公司（UPS）的竞争。完全垄断存在的原因主要有以下几种：

第一，生产者对于原料的控制。一旦生产者控制了某个产业产品生

产的原料,而其他生产者无法获得这种原料,那么该生产者就成了该产业的垄断者。

第二,专利权。专利法往往规定发明某项制作技术的企业在某些年限内享有独家经营的专利权。一旦某企业发明了某项制作技术,并且得到了专利保护,那么在其专利被保护期间该企业有可能成为这一产业的垄断者。

第三,自然垄断(natural monopoly)。某些行业可能始终呈现规模报酬递增的特征。在这些行业只需要一家厂商经营就可以满足整个市场的需求。若一个行业由两家或两家以上的厂商生产将产生较高的平均成本而造成社会资源的浪费,则该行业属于自然垄断行业。

第四,市场特许权。政府往往授予某个厂商垄断经营某种产品的特许权。例如,许多国家的邮政业、某些公用事业都是政府给予某个公司特许的垄断经营权。

(2) 垄断竞争模型。经济学家根据市场竞争的强度将市场结构划分为四种类型:完全竞争、垄断竞争、寡头垄断和完全垄断。在完全竞争、垄断竞争、完全垄断三种市场中,厂商的行为是互相独立的,每个厂商在作决策时都无须考虑其他厂商会作出什么反应。在寡头垄断市场中,少数几个厂商生产行业中的绝大部分产量,因此每一个厂商的行为都会对市场产生举足轻重的影响。

垄断竞争模型在厂商均衡理论中占有重要地位,垄断竞争可以被视为寡头垄断中一种相对容易分析的特殊情况,垄断竞争模型回避了寡头垄断中一些棘手的问题,同时又成功地把握住了规模经济和不完全竞争的关键特征。

如图1所示,垄断竞争市场中一个代表性厂商的长期平均成本曲线是 LAC ,短期平均成本曲线是 SAC ,边际成本为 MC 。 d_1 线表示该厂商单独改变价格时,其他厂商的价格保持不变的情况下,其面对的需求曲线。 D 线表示该厂商的价格改变时,其他厂商也相应改变价格时,其面对的需求曲线。假设该厂商单独降低价格,忽视自身价格变化对其他厂商的影响,预期需求量沿着 d_1 线增加,需求增加相对较多,有正的利润。但是其降价引起的竞争会使该行业其他厂商也跟着降低价格,且利润为正,还会吸引其他行业厂商进入该垄断竞争行业,结果需求是沿着

D 线移动, 该厂商降价而增加的需求相对较少。这种降价竞争持续下去, 最终 d_1 线下移到 d_2 线的位置, 在 A 点达到均衡, d_2 线与 LAC 曲线左侧相切, 垄断竞争市场中企业利润为零, 但不是在长期平均成本曲线的最低点生产。

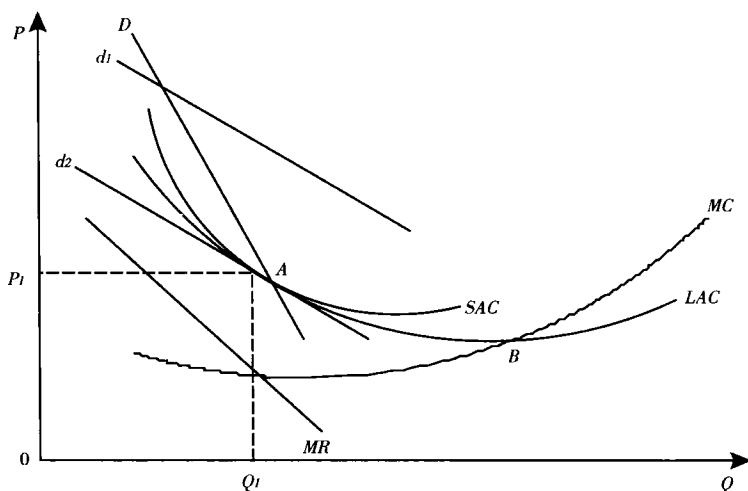


图1 代表性厂商的成本收益曲线图

2. 产业规模经济效应理论

根据微观经济学原理, 规模经济 (Economics of Scale) 是决定市场结构的重要因素之一。是否鼓励较大的企业继续增加投入、扩大规模是规模经济所涉及的主要问题, 关键是要看随着产量的增加, 单位成本是上升还是下降, 或者说平均成本是否大于边际成本。一般来说, 在企业或行业发展的前期, 随着固定成本的增大, 规模经济会越来越显著, 也就是说, 当其他条件不变时, 也就意味着市场集中。

在当代, 以企业为主要微观经济个体的市场经济愈演愈烈。现代的企业家对企业进行大规模的投资, 使得企业大得可以足以利用其在生产、产品特定的设施、批发经销以及在为协调这些活动所必需的管理组织等方面的优势, 达到规模经济或范围经济。这样做的企业家获得了强大的竞争优势, 或者“先行者”的优势。他们不仅在利用规模和范围的成本优势上是领先者, 而且在发展所有职能活动——生产、经营、采