



博讯头条

Gaming Headlines & Insights

2020博弈产业 分析报告书



2

引言

3

公卫危机冲击与改变

亚太与欧美

澳门

9

各国赌牌现况

亚太

澳门

欧美

14

网路博彩业现况

亚太

澳门

欧美

目录

21

博彩业版图分析

亚太

澳门

欧美

29

体育赞助商

2020-2021足球赞助概况

引言



2020年是个动荡的一年，突如其来的全球公卫事件，让各行各业都出现不同程度的版块挪移。旅游、航空业因为这场巨大的劫难造成许多公司倒闭；零售业更是出现了重大的转变，因为这场「必须维持距离」的疫情，让实体零售快速消亡，并加速网络购物的增长；博彩业则是依照实体赌场、在线博彩、体彩、彩票都出现产业的变化。

实体赌场的影響如同旅游业以及航空业，营收锐减、赌收急遽下滑，市场出现「淘汰赛」以及「并购潮」。在线博彩的变动则较为复杂，整体来说在线博彩因为公卫危机冲高投注量，让产业更为蓬勃发展，但却遭遇中国、柬埔寨、菲律宾政府更为严格的监管，导致这几个地区的在线博彩产业出现变化，产业人士出现大量的挪移，这些将在本年度报告中，一次带您掌握细节。体彩方面如同「新零售」

，结合线上与线下发展出新的一套作法，且体育赛事经历过公卫危机后，也自成一套「闭门赛事」的管理模式。随著美国体彩在各州逐渐合法上路后，体彩市场竞争更加白热化。最後彩票方面的改变则是在投注方式，许多国家为了减少人與人接触，大力推动网络投注以及电话投注，例如香港六合彩、日本彩票等。

本年度报告将为您统整与分析2020年度整体博彩业界的改变，我们以三大地区来带您深入报导，分别为亚太地区、澳门以及欧美。博讯头条新闻团队整理全年的数据以及新闻事件，全方位的带您了解今年产业的变动以及你必须知道的博彩相关资讯！



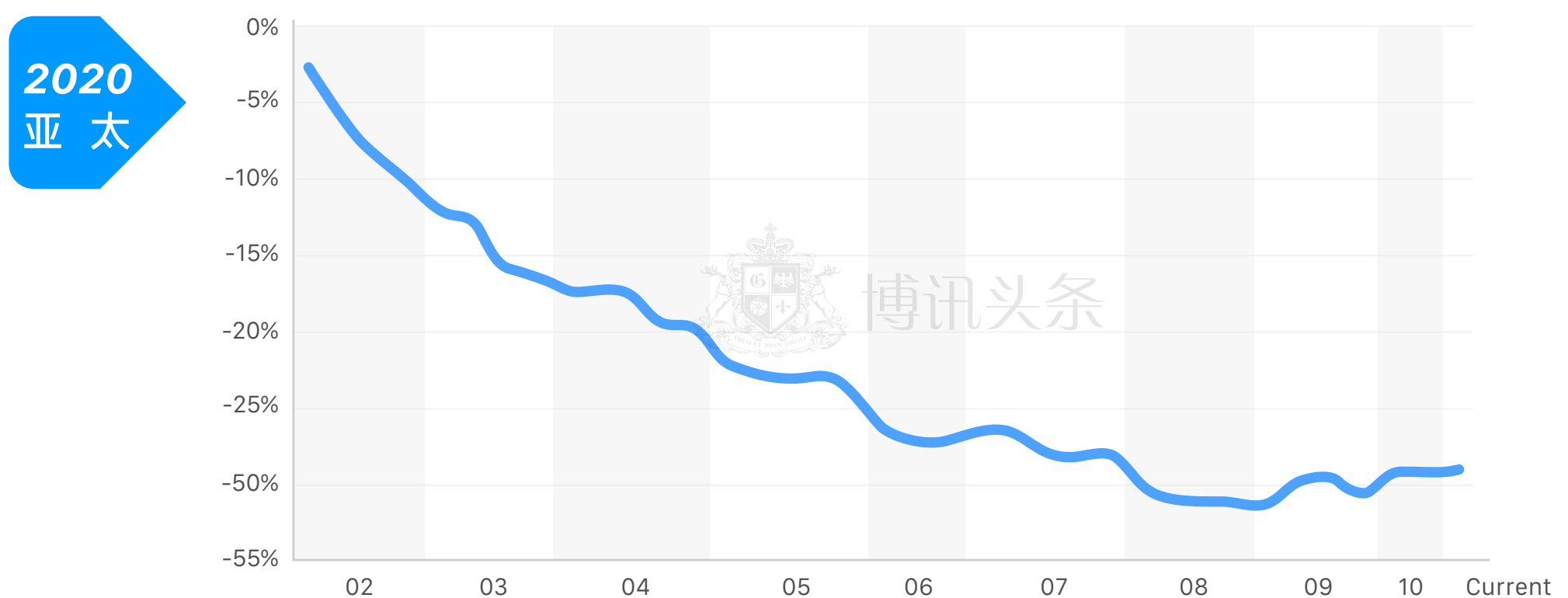
亚太与欧美公卫危机冲击与改变

2019年底爆发的公共卫生危机冲击全球经济, 博彩产业亦没能幸免, 世界各地赌场有如骨牌效应一间间被迫关闭, 更有赌场因此永久停业, 马上为您整理出公卫危机的冲击与改变。

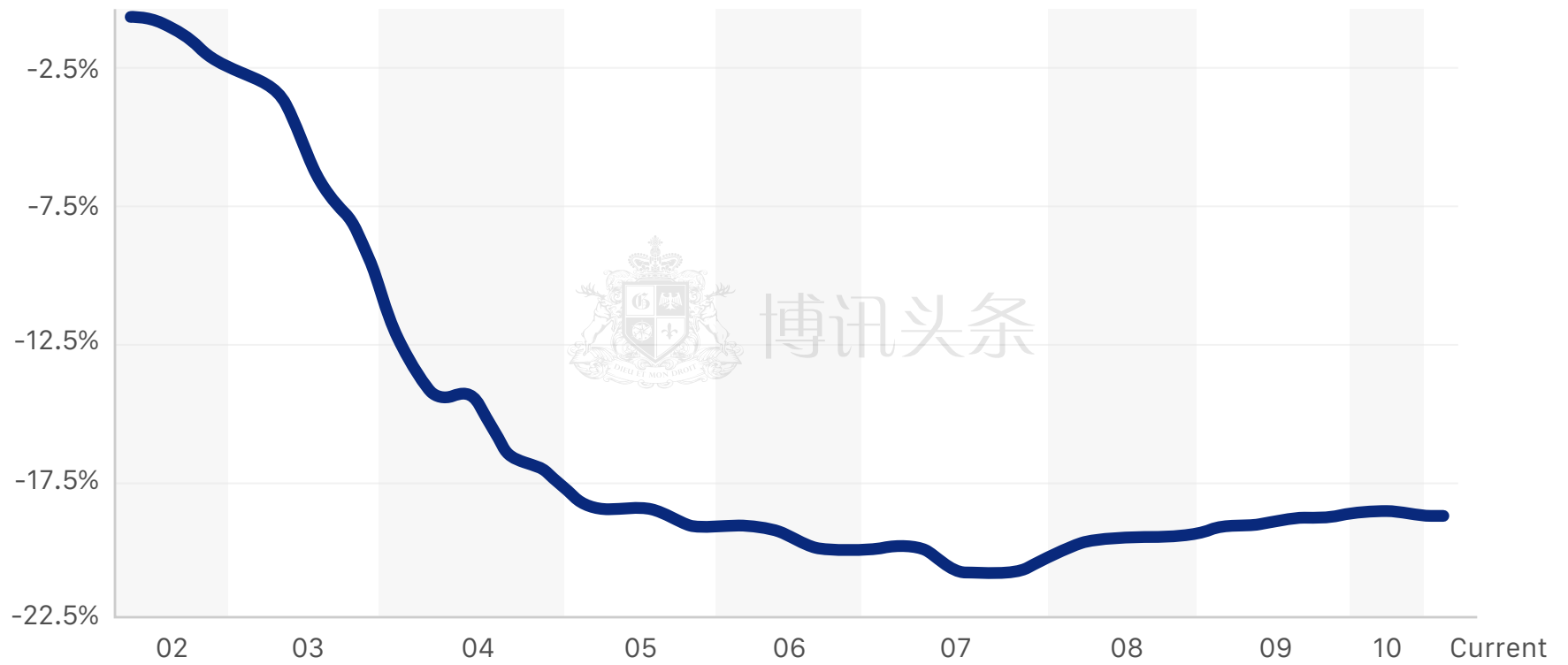
【冲击】

◆ 博彩收入驟減

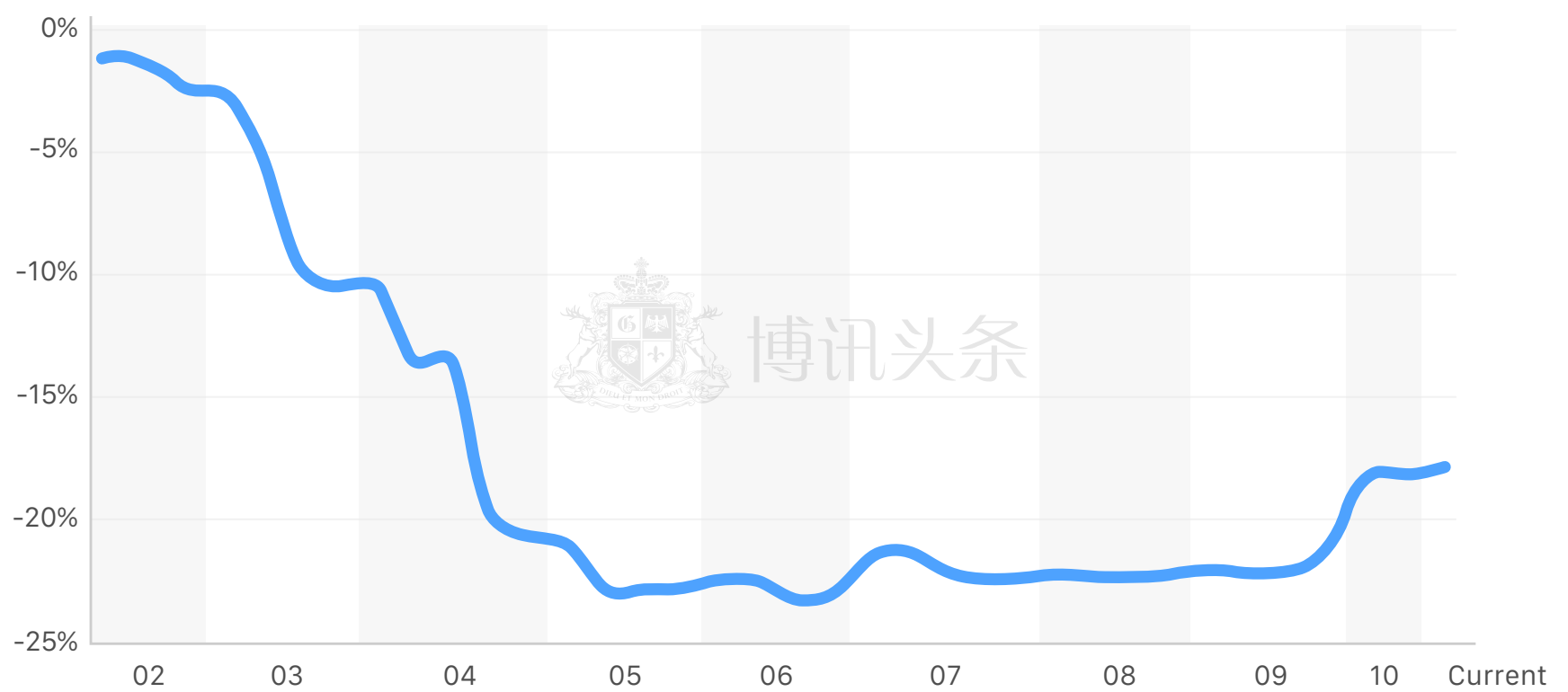
以下三图由上至下分别是亚太、北美及欧洲, 在公卫事件爆发期间的博彩收入预测, 清楚可见收入预期全数遭下调, 呈现一路下滑态势。



2020 北美



2020 欧洲

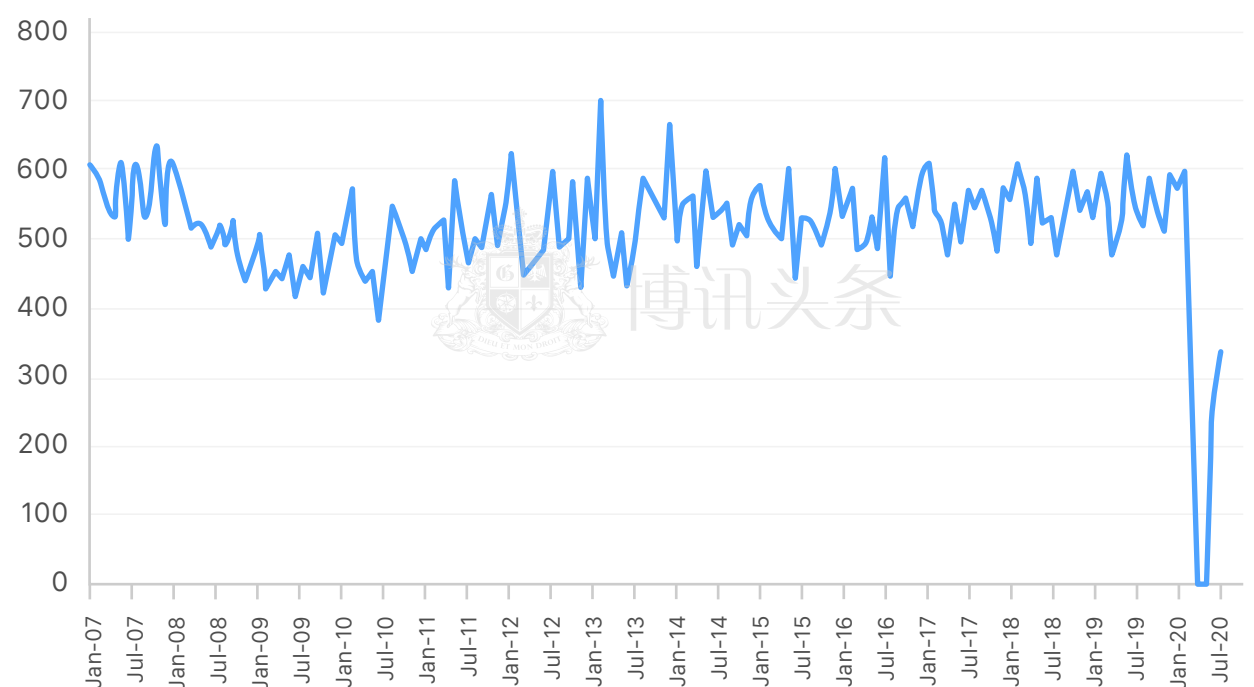


◆ 地区性崩溃

美国

赌城拉斯维加斯自3月开始关闭，经济活动停摆导致克拉克县高达**30万人**失业，内华达州政府因赌场关闭损失惨重，迫于经济压力于6月4日重开。下图可见，赌城月度收入于今年1至7月有如自由落体急遽下坠。

Total Win (US\$m)



Source: Nevada Gaming Control Board

菲律宾

马尼拉的赌场自3月15日以来一直关闭，至6月起有
限度运行，惟第二波疫情复发，试运行于8月3日停
止。赌场生意再度停摆，PAGCOR 今年首三季度来自
博彩营运商收入仅223.3亿比索，同比下挫60%。

◆ 裁员减薪潮

- 云顶集团可谓业界损失最惨重之一，子公司云顶
大马、云顶新加坡、云顶纽约及云顶英国都陆续裁
员，其中云顶大马裁员人数多达3,000人。
- 云顶集团旗下多家子公司实施减薪计划，是集团
1965年创立以来管理阶层首次减薪。

柬埔寨

4月1日赌场暂停运营，于7月3日解除禁令，但赌场
要开放要通过卫生部个别批准。位在首都金边的金
界娱乐城综合度假村最快开放，在解除禁令几天后
即恢复运营。

◆ 减开支求生

- 云顶香港将连年亏损的云顶澳门物业出售，减少
开支维持运营资金流量充足。

【改变】

公卫事件的冲击，全球赌场无一幸免，以国际旅客为主要收入来源的赌场，在各国旅行限制取消前，
预料将持续承压，与此同时继续寻求解决方案，例如转型网络投注、主打国内市场，或减少不必要的
开支等，都是重要的课题。各大博企面对亏损，能否成功转型成为是否能存活的关键因素，而这些转
型也都将位博彩业带来永久性的改变。

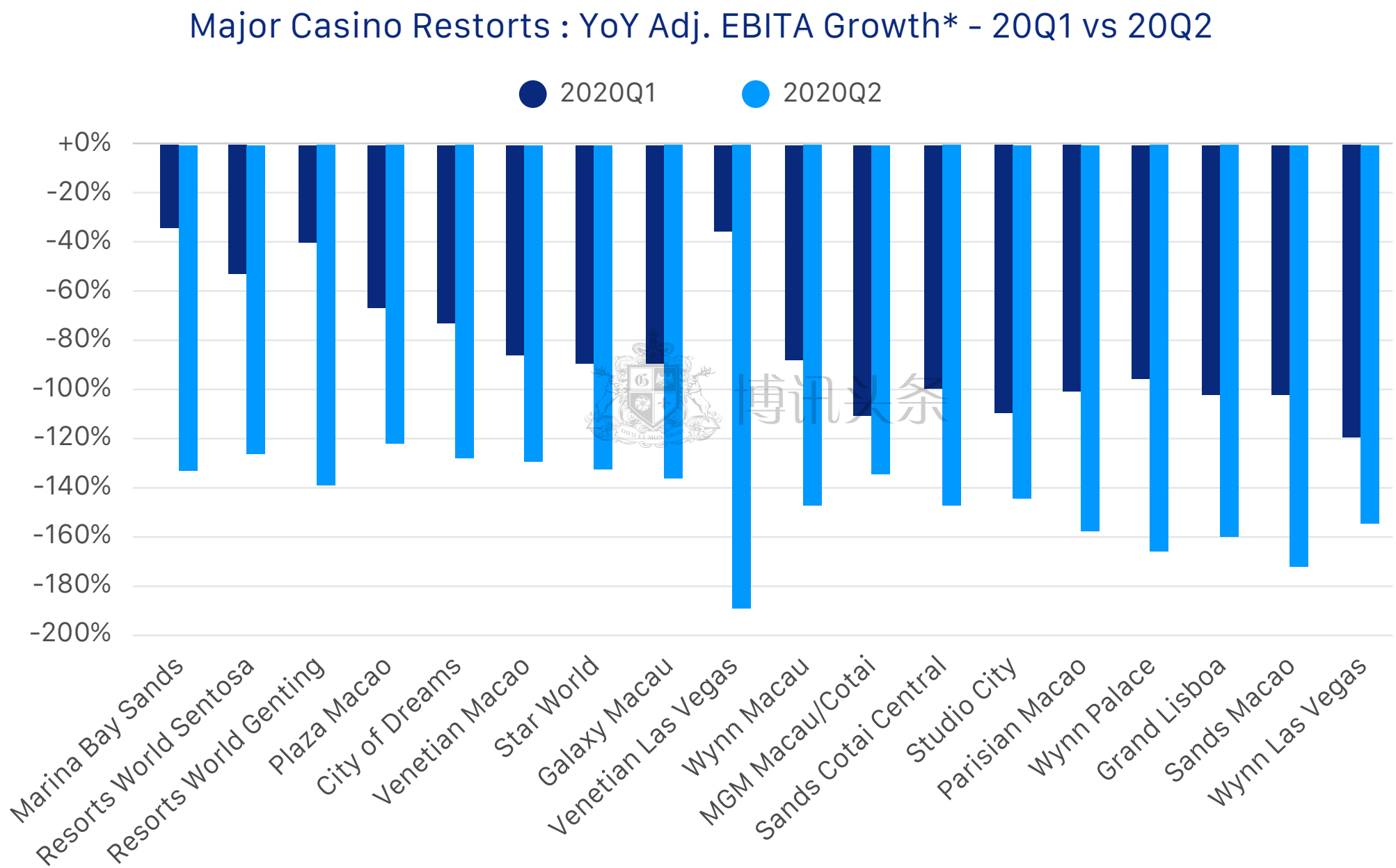
◆ 赌业重启后的防疫新生活

- 各大博企运营在限制人数情况下进行。
- 娱乐场所的卫生安全规范已成新常态。
- 全球旅行尚未正常恢复前复苏仍迟缓。

◆ 全球博企版图势必重整

- 全球博彩企业收入皆大幅下修，未来版图重整在
所难免。
- 金沙集团考虑将拉斯维加斯物业售出，把重心转
往澳门。

(下图)金沙集团做出抛售美国资产的考量，主要就是公卫危机的冲击实在太大，来看全球各大赌场上半年税前息前利润EBITDA同比表现，明显可见第二季按年亏损加剧，其中又以金沙旗下拉斯维加斯威尼斯人亏损最剧，超过160%。





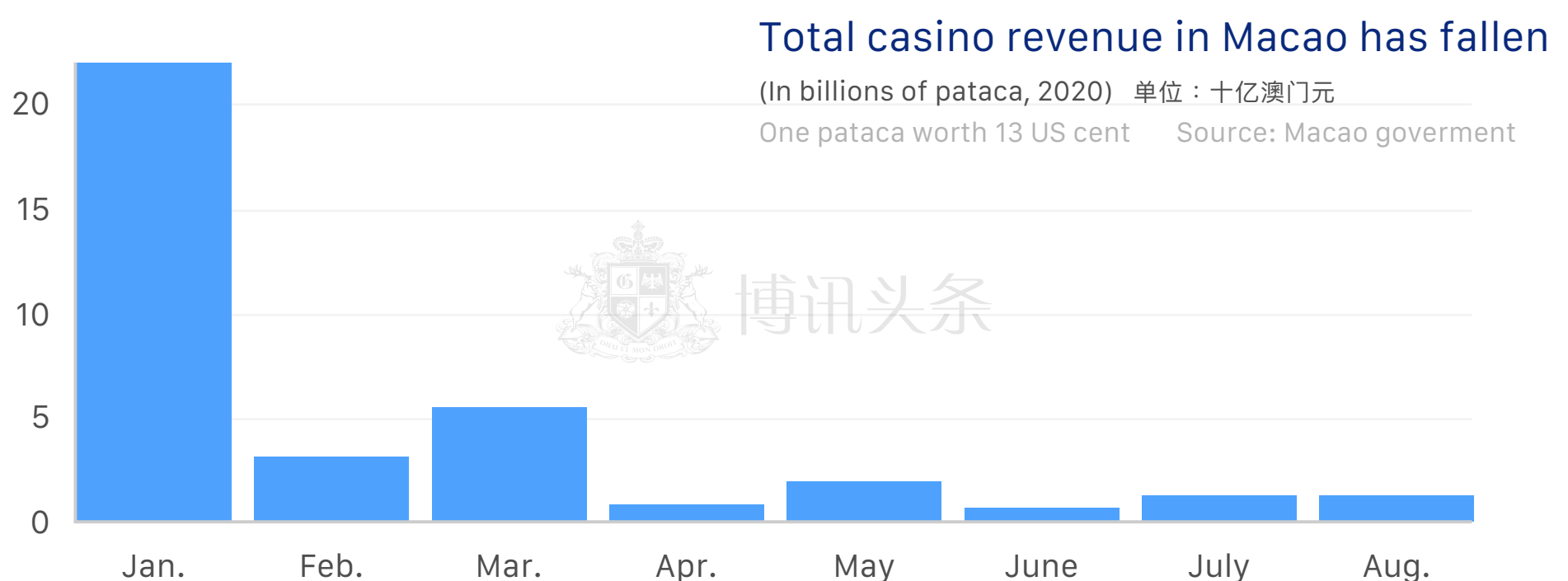
澳门公卫危机冲击与改变

前述公共卫生对亚太及欧美博彩产业造成冲击，全球旅行尚未正常恢复以前，博彩营收与周边娱乐收入仍不见起色。以博彩为经济命脉的澳门，今年2月4日宣布关闭所有赌场及娱乐场所15天，尽管2月20日起即恢复营业，但由于客源主要依赖内地及香港，在中国实施旅行限制之下，澳门赌收仍一落千丈。

【冲击】

◆ 博彩收入严重受到影响冲击(下图)

- 今年2月见到赌收急遽下坠，3月小幅超过50亿澳门元。
- 首季博彩收入同比降59.96%至304.86亿澳门元。贵宾厅百家乐收入降60.19%至148.09亿澳门元。
- 第二季博彩收入按年跌幅扩至95.6%。贵宾厅赌收15.03亿元，按年大减95.66%。
- 第三季收入回暖，博彩总额较上季增长53%至50.8亿澳门元，惟按年仍下降92.8%，贵宾百家乐收入增长56%至23.4亿澳门元。



【改变】

◆ 澳门赌场每月的日均收入低迷成为短期常态(下图)

- 今年2月日均赌收仅2.2亿澳门元，创下近13年新低。
- 公卫冲击同时打乱博彩公司的**投资计划**

银河娱乐无法预估冲击何时结束，数十亿美元投资计划暂停。

励骏位在非洲佛得角的赌场延至2021年底完工。

云顶香港赔售云顶澳门的物业。

Macau Daily Gross Gaming Revenue

Average for the trailing week, in Macanese

Data: IGamiX

单位：十亿澳门元



亚太各国赌牌现况

菲律宾

◆ 国营娱乐博彩公司PAGCOR，担任赌牌监管及核发的角色。

- 菲律宾政府第3大收入来源(仅次于国税局及关务署)。
- 26家陆基赌场。
- POGO 离岸博彩登记55家。
- 博彩器具与机台相关供应商 GLDD 持牌厂商128家。

◆ 菲律宾慈善抽奖办公室PCSO，统一发行管理国家彩票。

共推出9款投注游戏，分3大类：

- 彩池制：Lotto 6/42、Mega Lotto 6/45、超级乐透6/49、Grand Lotto 6/55、Ultra Lotto 6/58。
- 三位数彩票：4D乐透、6D乐透。
- 固定赔率彩票：3D乐透、2D乐透。

马来西亚

◆ 云顶赌场是马来西亚唯一合法赌场。

- 1970年获首相特许经营。
- 由马来西亚财政部直接徵税。
- 赌场税为总收入35%。
- 每年1.5亿林吉特牌照税。
- 赌牌年限目前已延至2030年。

◆ 国营彩票经过多年私有化过程：发展成大马彩、万能、多多三大彩票。

柬埔寨

◆ 《新博彩法》成正式法律，将加速进行综合度假村开发。

- 鼓励各大博企投资发展IR综合度假村。
- 7月3日柬埔寨内阁通过《博彩法》草案。
- 10月6日国民议会一字不改，审议通过《博彩法》草案。
- 10月26日众议院审议通过《博彩法》。
- 11月19日经济部公告《博彩法》成正式法律。

◆ 网络博彩「非法化」。

- 柬埔寨总理洪森2019年8月18日宣布停发博彩业执照。
- 在线博彩执照期限一律只到2019年12月31日。
- 2020年1月1日起一切在线形式博彩皆为非法。



日本

- ◆ 2018年7月通過《IR整備法案》
- ◆ 2020年10月9日，日本观光厅宣布因疫情关系推迟招标评选时程。
 - 申请与期限自原先的2021年1月至7月延后到2021年10月至2022年4月。
- ◆ 2019年政策草案制定5大评选标准。
 - 设计与规模具国际吸引力与竞争力。
 - 对当地旅游和经济发展有积极影响。
 - IR运营商的经营能力和财务稳定性。
 - 博彩收益回报当地市政当局计划。
 - 消除赌场负面影响采取的有效措施。



澳洲

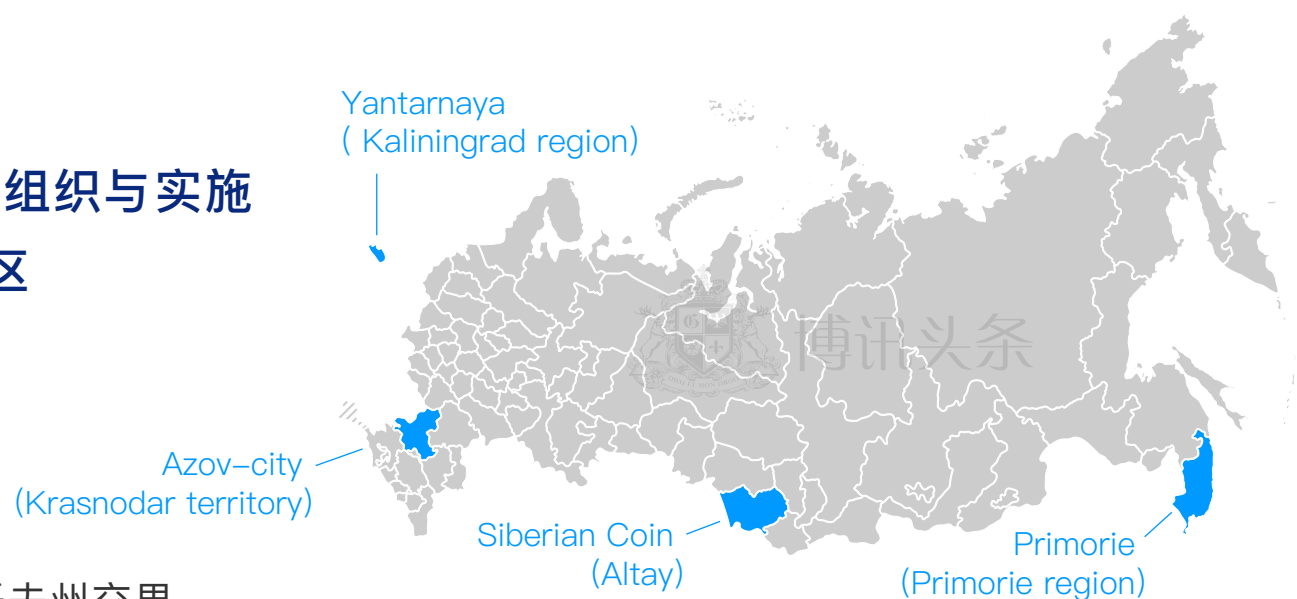
- ◆ 澳大利亚依赖地区性管辖，而并非通过联邦来进行管制。
- ◆ 澳洲博彩监管组织与其管辖区域：
 - 澳大利亚首都地区ACT赌博和赛马委员会。
 - 北领地资格证分发委员会。
 - 新南威尔士酒类、博彩类及赛马/赛车监管办公室。
 - 南澳大利亚独立赌博管理局。
 - 昆士兰酒和赌博条例办公室。
 - 维多利亚州赌博及酒类管制委员会。
 - 西澳大利亚酒类、博彩类及赛马/赛车监管部门。
 - 塔斯马尼亚博彩委员会-塔斯马尼亚。
 - 澳大利亚广播管理局—管理全澳博彩投诉



俄罗斯

◆ 2006年俄罗斯通过《赌博业组织与实施国家调控法案》划定四大博彩区

- 滨海边疆区
- 阿尔泰边疆区
- 加里宁格勒州
- 克拉斯诺亚尔斯克边疆区和罗斯托夫州交界



◆ 2009年7月1日

- 莫斯科、圣彼得堡等中心城市的赌博业全面关闭或搬迁至博彩地区。

◆ 滨海边疆区主要客源鎖定亞洲客

- 2015年水晶虎宮殿(Tigre De Cristal)開幕。
- 2020年10月15日，俄罗斯本土博企打造之香巴拉赌场(Shambala)开幕。
- 水晶虎宮殿二期项目以及金界控股的俄罗斯项目，目前都在进行中。

澳门赌牌现况

澳门六大博企赌牌将于2022年6月到期，业界高度关注其在产业布局掀起的风起云涌，以及特区政府针对相关法案的修法，届时澳门政府维持现状还是重新洗牌？皆成了2020年澳门博彩讨论焦点。

◆ 赌牌一拆三、三拆六

- 2002年国际招标
澳博、永利以及由金沙与银娱联手，三方分别各得一张赌牌。
- 几年后「金银联手」拆夥，赌牌一分二，银娱持主牌金沙拿副牌。
- 2005年澳博分拆一个副牌给美高梅。
- 2006年永利以9亿美元把一张副牌拆给何鸿燊儿子何猷龙经营的新濠国际。

	澳博	美高梅中国	银娱	金沙中国	永利	新濠
现持赌牌	正	副	正	副	正	副
主要项目	葡京娱乐场 海岛娱乐场	澳门美高梅	澳门银河 星际酒店	威尼斯人 巴黎人	永利澳门 永利皇宫	新濠天地
代表人物	梁安琪	何超琼	吕志和	谢尔登·阿德尔森	史蒂芬·永利	何猷龙

◆ 新的公开竞投是否取消副牌？

- 可能一、维持现状。
- 可能二、澳门赌牌可能从「3正3副」变「6正」。
- 可能三、除了「6正」可能再增加一到两个赌牌，同时预期政府可能提高赌牌门槛。

◆ 赌牌竞投相关细节及事宜

- 立法会将审议《娱乐场幸运博彩经营法律制度》。
- 赌牌竞投需耗时9个月。
- 必须2022年赌牌到期以前完成修法。

欧美各国赌牌现况

欧美地区对于 博彩事业，采取较开放的态度，尤其是英国及英国属地就有多家在国际上具有权威地位的博彩委员会或是监管局。仔细观察可以发现欧美博彩业，许多带有公益性质，还有些国家的博彩业已经与文化教育紧密结合，不会像亚洲国家听到「赌」，就觉得负面。

【欧洲地区】

◆ 英国体系博彩委员会或监管局

- 英国博彩委员会Gambling Commission
- 奥尔德尼岛博彩控管委员会Alderney Gambling Control Commission
- 马恩岛博彩监管委员会Isle of Man Gambling Supervision Commission
- 直布罗陀监管局Gibraltar Regulatory Authority

◆ 法国国家博彩管理局Autorité Nationale des Jeux

- 2010年成立

◆ 丹麦博彩游戏管理局Spillemyndigheden

- 2000年成立，隶属财政部

◆ 匈牙利博彩委员会Gaming Board of Hungary

◆ 马尔他博彩管理局Malta Gaming Authority

◆ 荷兰博彩管理局Nederlandse Kansspelautoriteit

◆ 挪威博彩基金会Norwegian Gaming and Foundation Authority

- 隶属于文化部

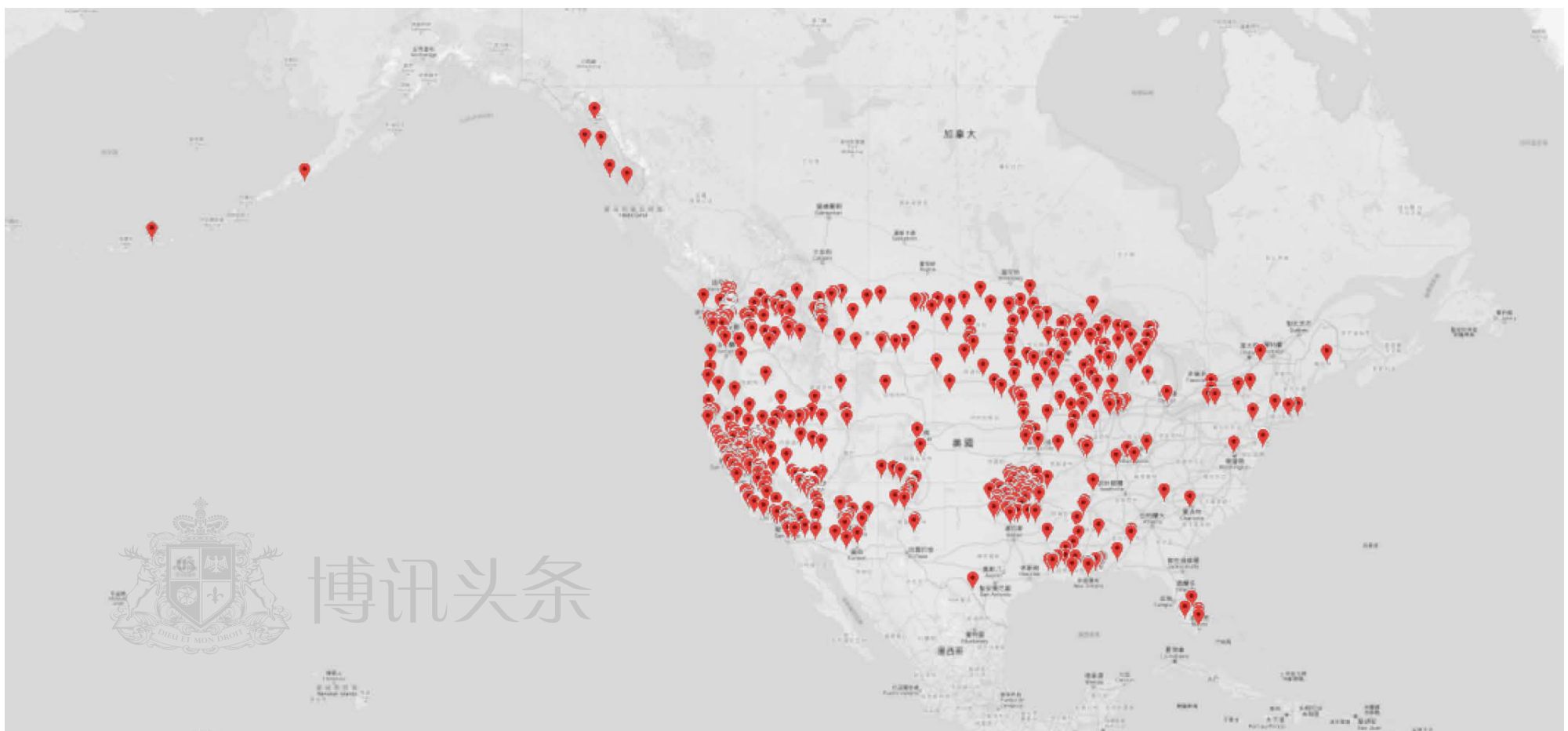
◆ 葡萄牙博彩监管 Inspectorate General on Gaming

◆ 瑞典国家博彩委员会National Gaming Board

【美国】

◆ 美国是世界上博彩业管理体制比较完善的国家。

- 各州对于博彩业管理体制也不同。
- 共同点：一、州政府统一立法管理。
 - 二、各州成立严格监管单位不隶属于任何单位。
 - 三、保持博彩市场稳定有序。
 - 四、对博彩市场收入分配管理。
- 内华达州1931年赌场合法化，拉斯维加斯自此成为世界最知名的赌城。
- 1978年大西洋城开赌。
- 1988年印第安人部落博彩业法，允许部落开设赌场，美国多数地方赌场属此类。
- 全美大约有一千家赌场，下图为大致分布地图(主要分布在西岸及中部)：

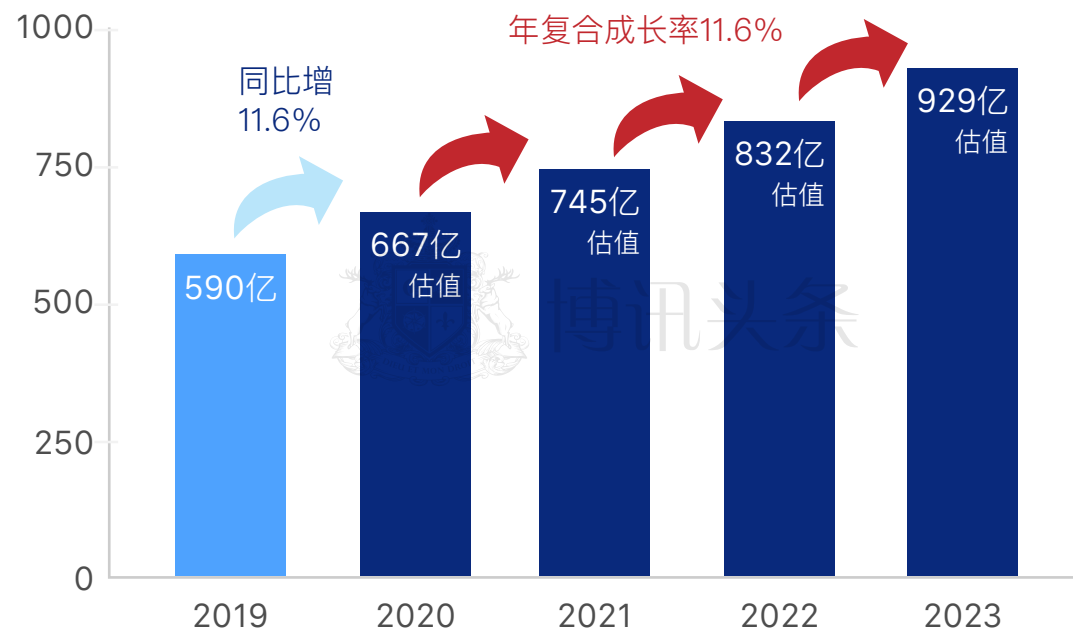


亚太网路博彩业现况

全球在线博彩市场庞大，且根据研究今年公卫危机的冲击对在线博彩业的影响，仅限于体育停赛受冲击的在线体彩。总体而言各国居家限制令冲高了在线赌场的增长，也刚好弥补了在线体彩投注的流失。马上来看看亚太地区网路博彩业收入的概况。

◆ 亚太地区市场规模调查

- 2019年规模达589亿美元
2020年规模估667亿美元
- 预计2023年将超过929亿美元
年复合成长率大约11.6%



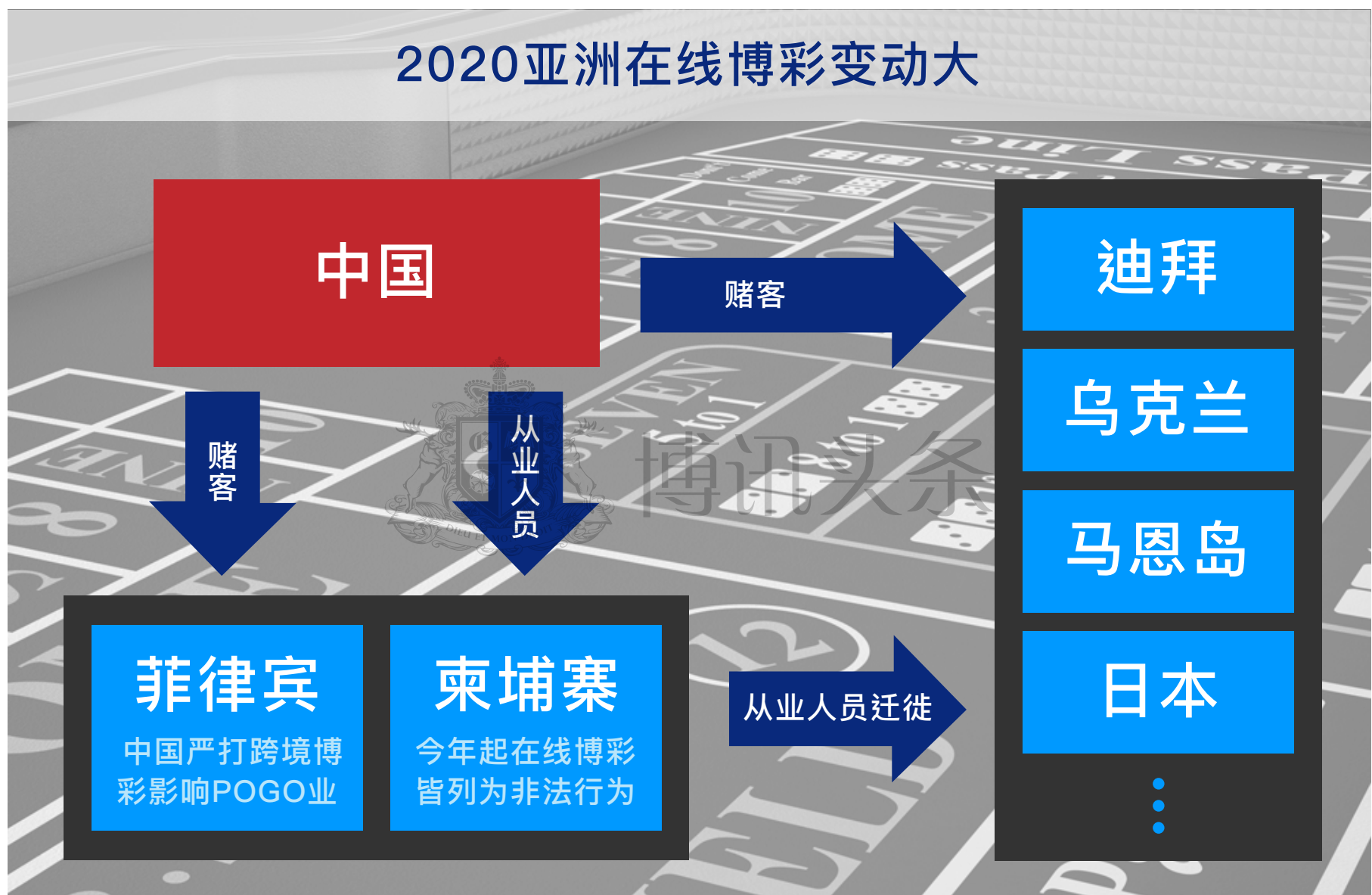
◆ 亚洲地区网路博彩适法性统计

- 菲律宾是亚洲唯一立法允许在线博彩业
 - 离案博彩业称为POGO
 - PAGCOR负责监管工作
- 因应公卫危机，三大实体赌场开放在线投注，仅限原先赌场客户

	私营	官营	居民参与在线赌博无罚责
中国	×	福彩、体彩	仅能参与官营博彩
香港	×	香港马会发行 马票、六合彩、体彩	○
澳门	澳门彩票有限公司独营	×	○
台湾	×	×	×
日本	×	官方发行彩票可网络购买	仅能参与官营博彩
韩国	×	×	×
菲律宾	○	×	×
柬埔寨	×	KPW LOTTERY福利彩票	仅能参与官营博彩
泰国	×	×	×
马来西亚	国营转私有化：三大彩票大马彩、万能、多多		○
新加坡	×	新加坡博彩公司	仅能参与官营博彩
马来西亚	×	×	×
印尼	×	×	仅可投注FIFA认可足球竞彩
越南	益智类真金游戏合法	×	○

◆ 亚洲地区网路博彩业版图快速挪移

- 亚洲区在线博彩的主要客户是**中国人**。
- 中国自从去年以来就要求菲律宾和柬埔寨应**禁止在线博彩业**。
- 柬埔寨总理洪森2019年8月下**网赌禁令**，造成西港博彩业消亡。
- 中国实施云剑行动、断卡行动为**阻断跨境网赌**。
- 中国打击跨境网赌加上公卫危机，**菲律宾 POGO** 运营遇困难。
- 许多公司已经**搬迁**到迪拜、乌克兰或是到马恩岛登记。



◆ 澳大利亚对在线博彩采开放政策

- 澳洲2016年通过**互动赌博法案**。
- 在体育赛事直播期间，博彩广告禁止播出。
- 限制条文非常明确，以下是相关法条：
 - 1.禁止设立任何不明确且不**合法**的 iGaming。
 - 2.在体育赛事直播期不能间断，博彩广告禁止播出。
 - 3.海外博彩运营商必须拿到执照才能为澳洲民众提供服务。
 - 4.玩家**不能**在正在进行的体育赛事上下注。

◆ 新西兰相关法律仍在讨论

- 大多都是**境外运营商**经营，且不合法。
- 只有 **TAB** 和 Lotto 两个合法的在线赌博运营。

澳门网路博彩业现况

现时的澳门，并没有发展网路博彩相关行业，唯一合法的便是澳门彩票有限公司体育彩票在线投注的服务。不过随著公卫危机带来的冲击，呼吁利用开放网路博彩来刺激经济，不管是博监局或是立法会，又再度被提出讨论。不过目前澳门政府想要降低博彩业的经济依赖，开放网路博彩，应该不会成为行政单位优先讨论的事项。

◆ 澳门博监局进行初步研究

- 正研究允许通过在线博彩来弥补疫情亏损的可能性。
- 博监局长何浩瀚并未否认允许开展在线博彩的想法。



◆ 澳门立法会意见

- 高天赐建议可参照欧洲国家对在线博彩政策制定。
- 由政府设立、规范官方标准、统一开发博彩软件。
- 藉此增加政府博彩税收，进一步拓展澳门博彩业。

欧美网路博彩业现况



英国

英国在线博彩立法受英国博彩委员会(UKGC)监督管理，该机构根据《2005年赌博法》建立，该机构也负责监督《国家彩票》(依据1993年《国家彩票法》)及在线娱乐场、在线扑克、在线宾果游戏、在线体彩等和发放许可权等。英国还有另外两大监管机构也是国际博彩公司，分别是英国皇家属地马恩岛的博彩委员会以及英国海外领地直布罗陀的监管局。截至2020年，证照登记在UKGC的博彩相关公司共有3222家，其中1001家涉及在线博彩业，在线博彩相关行业占总牌照的三成左右。

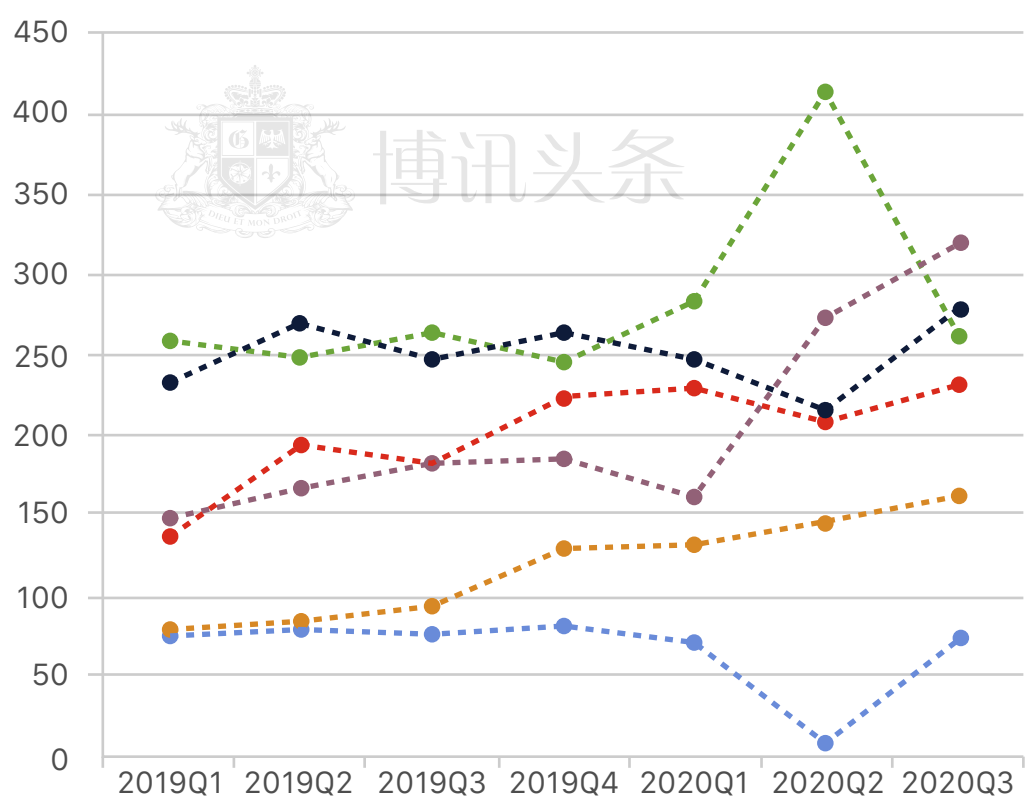
◆ 英国最大在线博彩公司Flutter Entertainment

- 旗下拥有**必发(Betfair)**与**Paddy Power**。
- 今年以来股价大涨50%，自3月17日低点以来，更是**大涨151%**。
- 今年正式并入**扑克之星(PokerStars)**的母公司The Stars Group。
- 英国在线博彩市场份额达到**25%**。
- 在线体彩的市场份额达到**37.5%**。

◆ 英国在线博彩龙头财务资料

- PPB(Paddy Power及必发)的营收在**第二季落底**，不过**第三季迅速回温**。
- 城市的封锁的**受惠者**，PokerStars营收第二季表现相当亮眼。
- 澳洲与美国的业务都呈现稳定增长的趋势。
- 整体看来Flutter Entertainment的整体营收，**没受疫情太大波及**。

Revenue(£m)



Flutter Entertainment: Pro Forma Revenue(£m)

- PPB Online
- PPB Retail
- Sky Betting & Gaming
- PokerStars
- Australia
- U.S.



美国

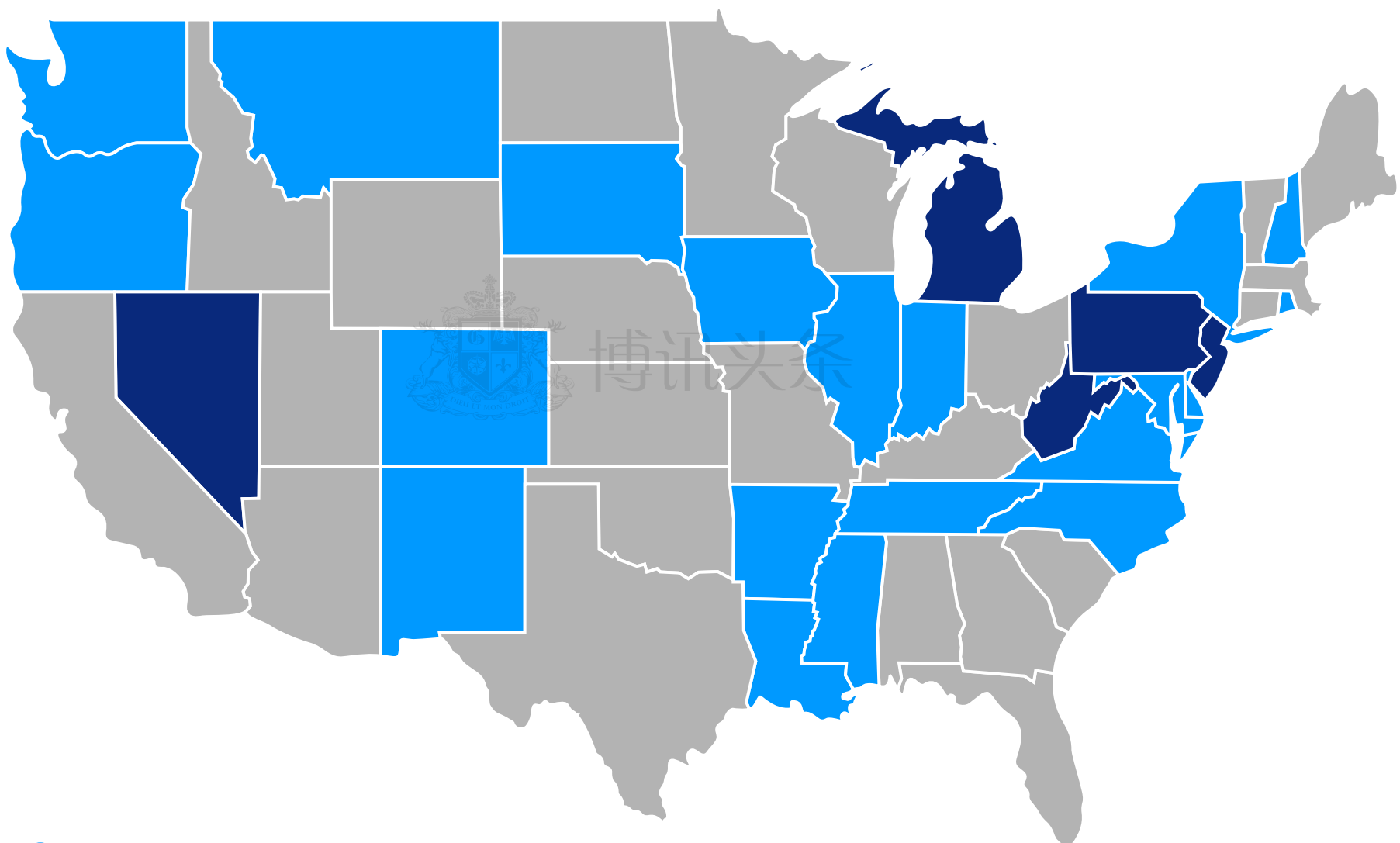
2018年5月14日新泽西州政府终于得到了想要的结果。经过美国最高法院大法官的投票，最终判决「1992年禁止商业体育博彩的联邦法律《职业与业余体育运动保护法案(Professional and Amateur Sports Protection Act, PASPA)》」违宪，由此为美国各州的体育博彩合法化打开了大门。

◆ 网络博彩的立法上主要分成三大类

- 在线体育博彩。
- 在线赌场。
- 在线扑克。

◆ 目前三大类别都合法且完成立法的只有四州。

- 新泽西、密歇根、西弗吉尼亚、宾州。
- 内华达州为了保护拉斯维加斯的实体赌场业，在线赌场未合法。
- 以下是目前美国各州在线博彩合法化概况：



● 有条件、有限制式的体育博彩合法

● 在线博彩和体彩合法

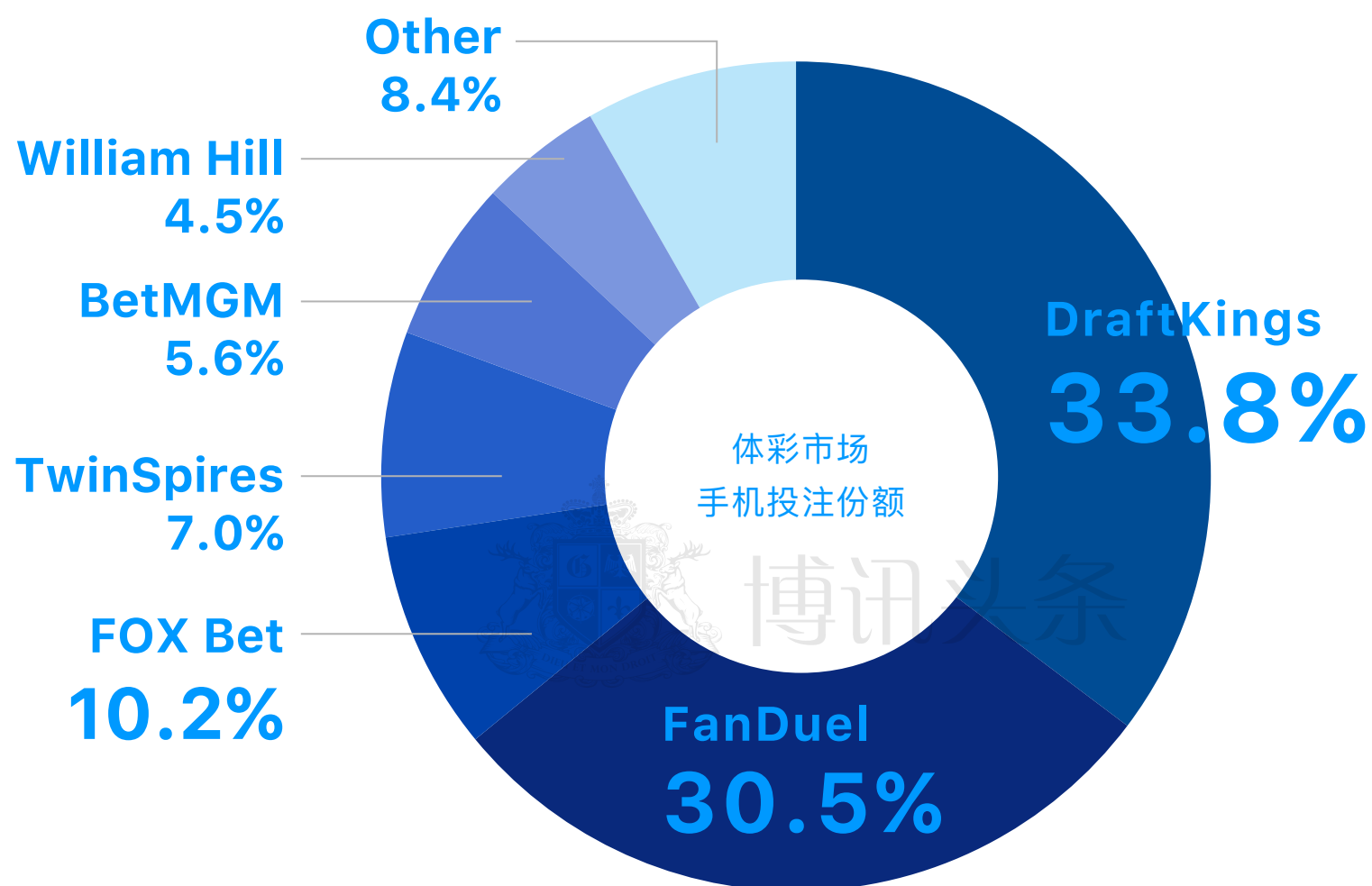
◆ 各州陆续通过法律或是准备草拟

- 今年美国总统大选，马里兰、南达科他和路易斯安纳三州公投通过开放体彩。
- 维吉尼亚州选民则是同意在四个城市开放赌场。
- 内布拉斯加州准许赛马场「附带」经营赌场业务。
- 科罗拉多州也通过公投，废除100美元下注限额。
- 以下是目前25州对于博彩业开放程度统计：

	华盛顿	奥勒冈	内华达	蒙大拿	科罗拉多	新墨西哥	南达科他
在线赌场	×	×	×	×	×	×	×
在线体彩	○	○	○	○	○	○	○
在线扑克	×	×	○	×	×	×	×
	爱荷华	阿肯色	路易斯安那	伊利诺	田纳西	密西西比	密歇根
在线赌场	×	×	×	×	×	×	○
在线体彩	○	○	○	○	○	○	○
在线扑克	×	×	×	×	×	×	○
	印第安那	纽约	宾州	西弗吉尼亚	维吉尼亚	北卡罗莱纳	马里兰
在线赌场	×	×	○	○	×	×	×
在线体彩	○	○	○	○	○	○	○
在线扑克	×	×	○	○	×	×	×
	特拉华	新泽西	新罕布什尔	罗德岛			
在线赌场	○	○	×	×			
在线体彩	×	○	○	○			
在线扑克	○	○	×	×			

◆ 在线博彩公司在移动装置投注市场份额占比统计

- 榜首就是近年快速发展的DraftKings。
- 第二名是刚被英国在线博彩龙头Flutter Entertainment合并的FanDuel。
- DraftKings及FanDuel市场份额都超过30%，只相差3.3%。



◆ 公共卫生危机为在线博彩高成长性增添动能

- Q1全美在线赌场收入同比增加121.3%
- Q2全美在线赌场收入同比增加253.8%
- Q3在线在线赌场收入同比增加232.4%

美国2020前三季博彩收入
(单位：美元)

全美GGR	Q1	Q2	Q3
老虎机	60.6亿	13亿	58.7亿
桌台游戏	18.43亿	2.869亿	15.7亿
体育博彩	2.607亿	0.642亿	3.523亿
在线赌场	2.322亿	4.027亿	4.35亿
博彩总收入	94亿	23亿	90.4亿

亚太博彩业版图分析

从2017到2021年，全球博彩市场规模以8%的复合年增长率达到3118.7亿美元。该增长不仅限于美国拉斯维加斯或澳门那样众所周知的赌城，全球各地的IR综合度假村遍地开花，还有更多综合度假村在筹备中，这一浪潮在亚太地区更为明显，包括菲律宾、柬埔寨、日本、俄罗斯、澳大利亚都没有想要放弃这个能带旺观光的产业。

◆ 菲律宾博彩市场蓬勃快速发展成为「东南亚赌城」

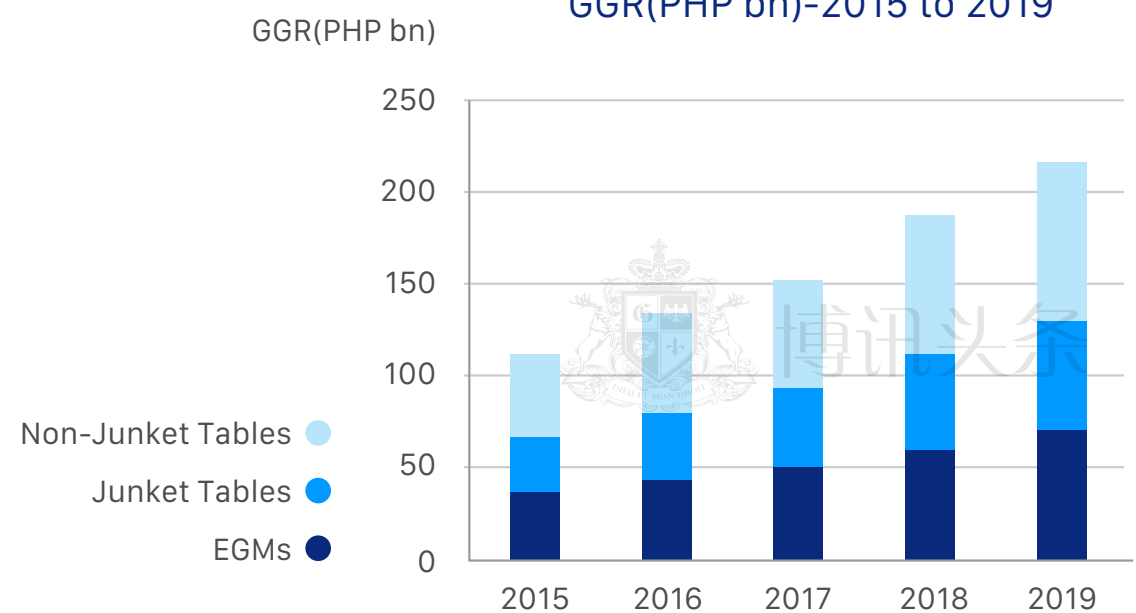
- 菲律宾博彩业GDP占比达7.2%
- 马尼拉大都会约20家赌场
- 宿雾酒店部分设有小型赌场
- 4年间博彩收入成长一倍
- 2015年博彩收入突破1000亿菲

律宾比索

- 2019年博彩收入突破2000亿菲

律宾比索

Philippines: Casino GGR Breakdown
GGR(PHP bn)-2015 to 2019



◆ 新加坡IR综合度假村的模范

- 1968年国家彩票与体彩
- 2005年开始审议博彩法案
- 2006年新加坡政府在反对声中通过博彩法案。
- 2张赌牌分别颁给来自大马的云顶集团以及美国的金沙集团。
 - 金沙集团主要开发滨海湾
 - 云顶集团主要开发圣淘沙
- 新加坡居民必须付费或购买年度会员才能进入赌场。
- 发展十年内新加坡博彩税成长快速：

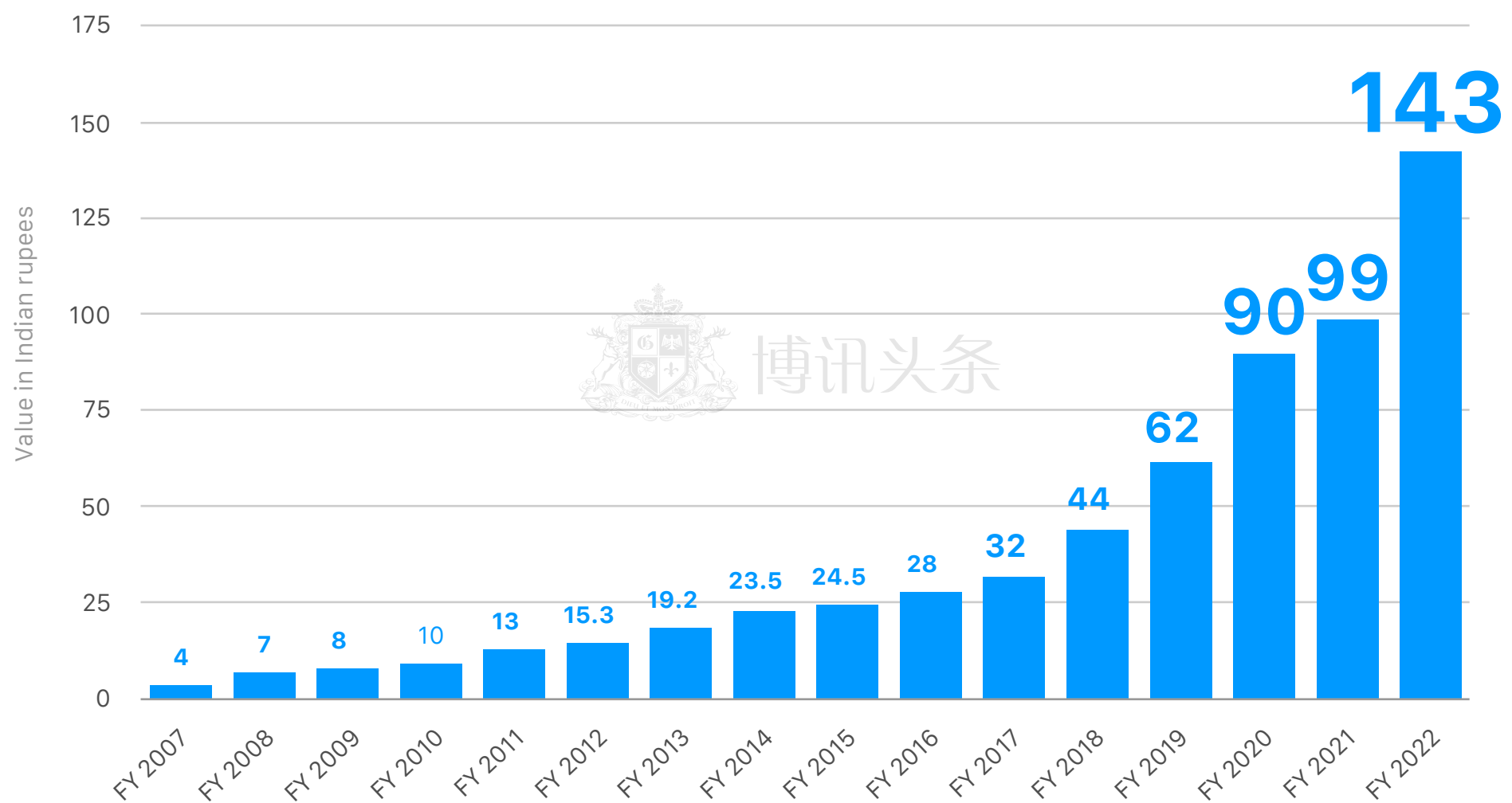
新加坡 政府收入：經營：博彩稅



◆ 印度博彩市场大，发展方式杂乱

- 仅在果阿、锡金、达曼地区允许赌博。
- 那加兰邦「在线技能游戏」可获颁许可证。
- 果阿允许将赌场作为五星级酒店的一部分。
- 果阿被认为是印度的赌博娱乐之都。
- 印度博彩业产值估计2022将达到1430亿印度卢比

Value of the gaming industry in India from financial year 2007 to 2020, with estimates until 2022(in billion Indian rupees)

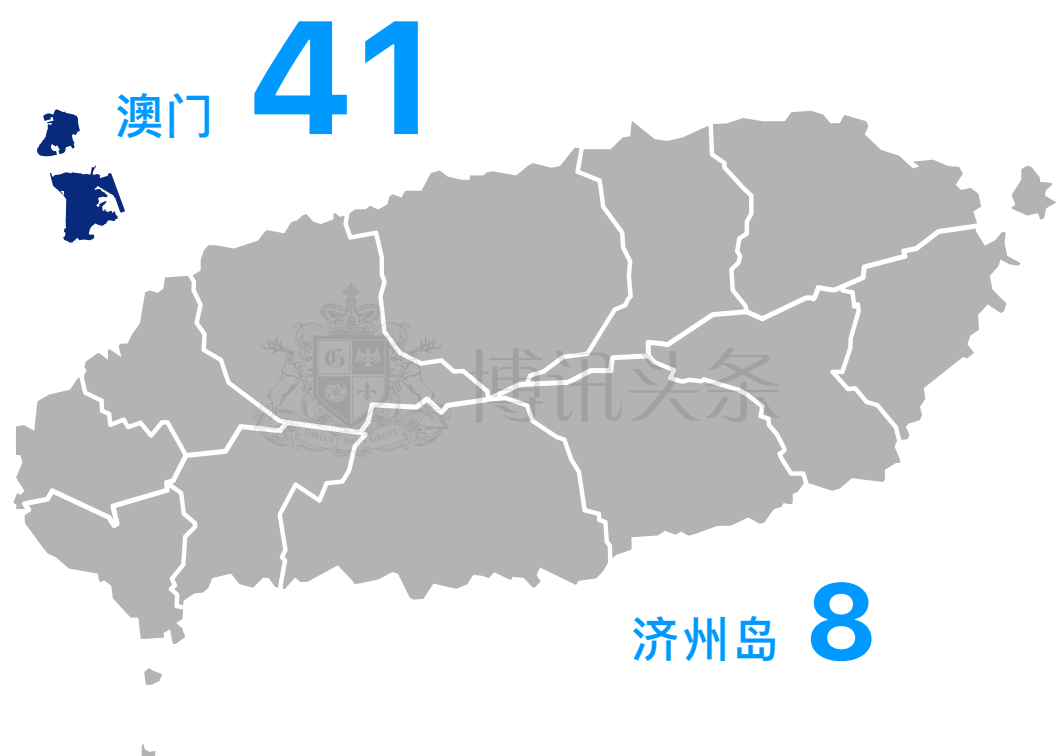


Source: KPMG;FICCI©Statista 2020

Additional Information: India:FY 2007 to FY 2020

◆ 韩国发展慢却稳定

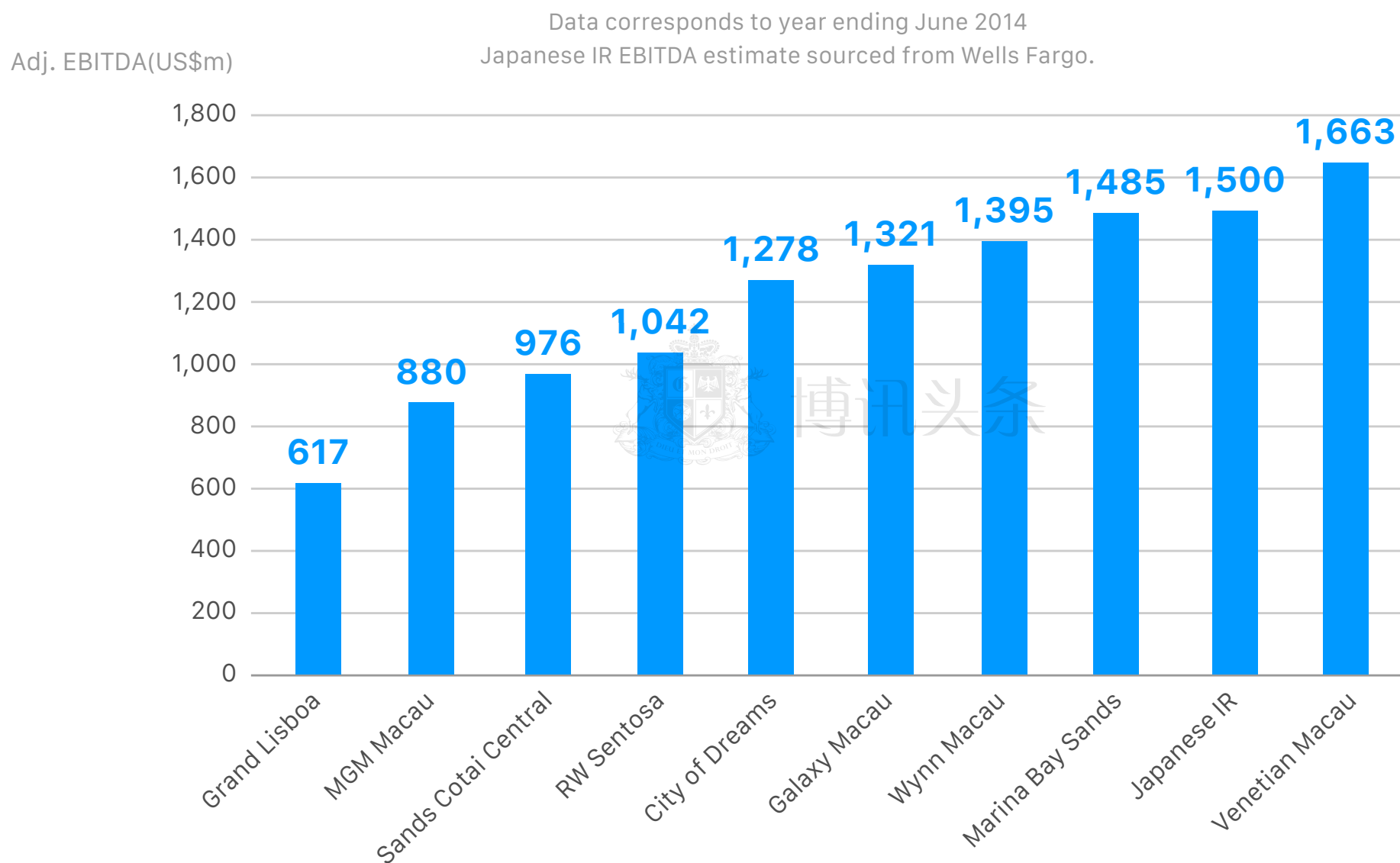
- 韩国的赌场建设始于20世纪60年代，当时为了恢复韩战破坏的经济。
- 1964年颁布旅游促进法，允许针对外国游客开设赌场。
- 1967年仁川的奥林波斯旅游酒店开设了韩国第一个赌场。
- 2000年江原赌场开始营业，是韩国唯一一家允许本国公民进入赌博的场所
- 截至今年年韩国共开设了18家赌场，其中济州岛有8家，是韩国最多的地区。



◆ 日本将蜕变成博彩大国

- 赌博在日本长期受到严格监管。
- 日本赌博市场潜在估值高达160亿-200亿美元。
潜在估值将能成为全球第二大赌博市场。
- 特定形式的赌博已经合法：州立和即开彩票，弹珠机以及赛马等竞技博彩。
弹珠机：每年大约有1500万居民访问弹球机店，支出超过2000亿元。
- 尽管严格禁止在线赌博，但一些离岸运营商已进入日本市场。
- 日本单一IR收入，料能超越新加坡金沙滨海湾、仅次于澳门威尼斯人。

Adjusted Property EBITA by Casino / Gaming Resort (US\$m)



◆ 其他亚洲国家多数禁止赌博

孟加拉、印尼、阿联酋(除迪拜设有赌场)、巴基斯坦、科威特、汶莱、巴林、卡塔尔是伊斯兰国家，全面禁止赌博，其中巴林和卡塔尔审查与赌博有关的互联网资源。在泰国、老挝和缅甸赌博也是非法的，不过相关彩票销售都非常热门。在赌博是非法的国家中，地下赌博都是常见的问题，亚洲赌客经常通过西方网站或是菲律宾的POGO投注，来轻松地规避立法。



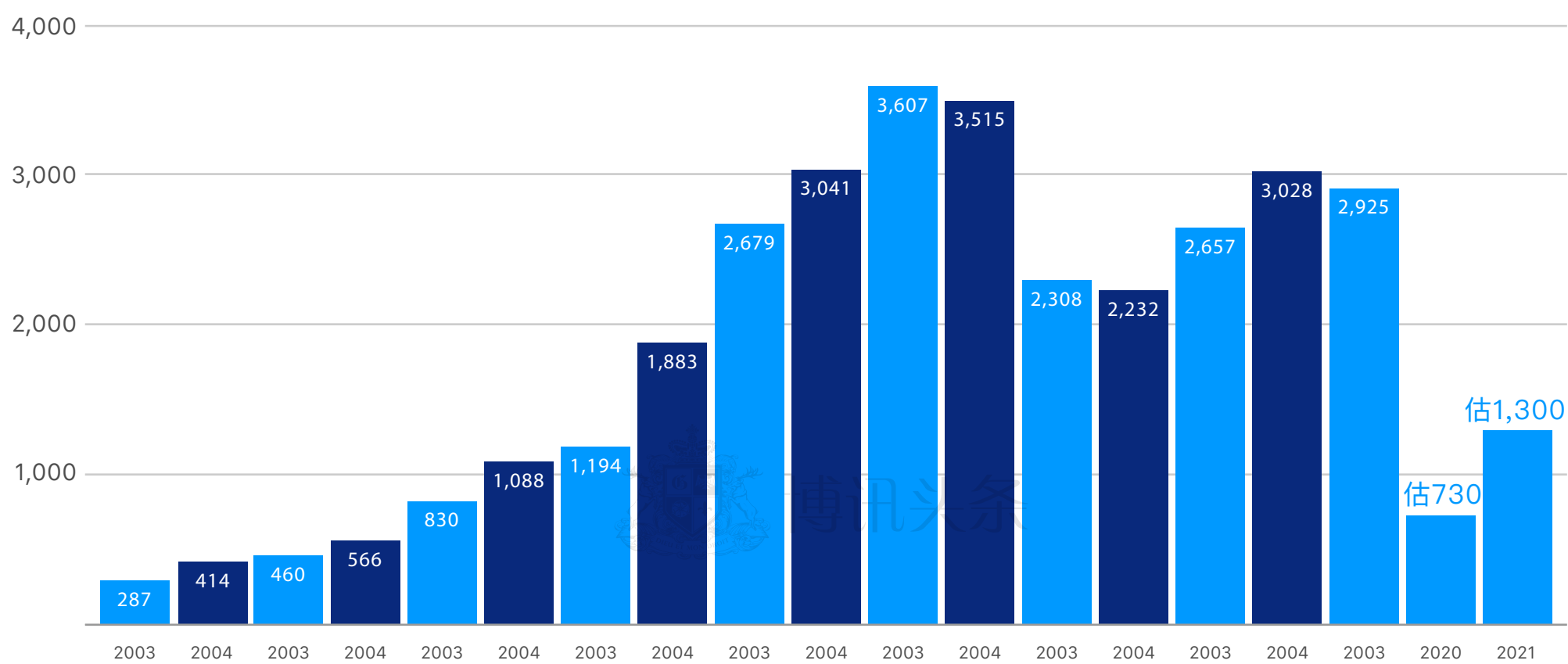
澳门博彩业版图分析

随着中国经济放缓、越南等新崛起的亚洲热点地区吸引了赌客，澳门赌场的年度博彩收入势将迎来2016年以来的首次下降，而且明年可能也不会有多少改善。澳门正面临着自中国政府2015年反腐措施以来的最大挑战，过去以两位数百分比增长的场面难以重演。另外在公卫危机的冲击下，也让澳门特区政府看到，经济太过依赖博彩业，造成的许多负面影响，因此特区长官贺一诚特别提到，未来澳门的产业结构转型，避免一业独大带来的风险。

◆ 澳门博彩业独大局面

- 博彩业占澳门GDP约50%
- 博彩税占总税收近80%
- 专营权博企直接税税率为35%

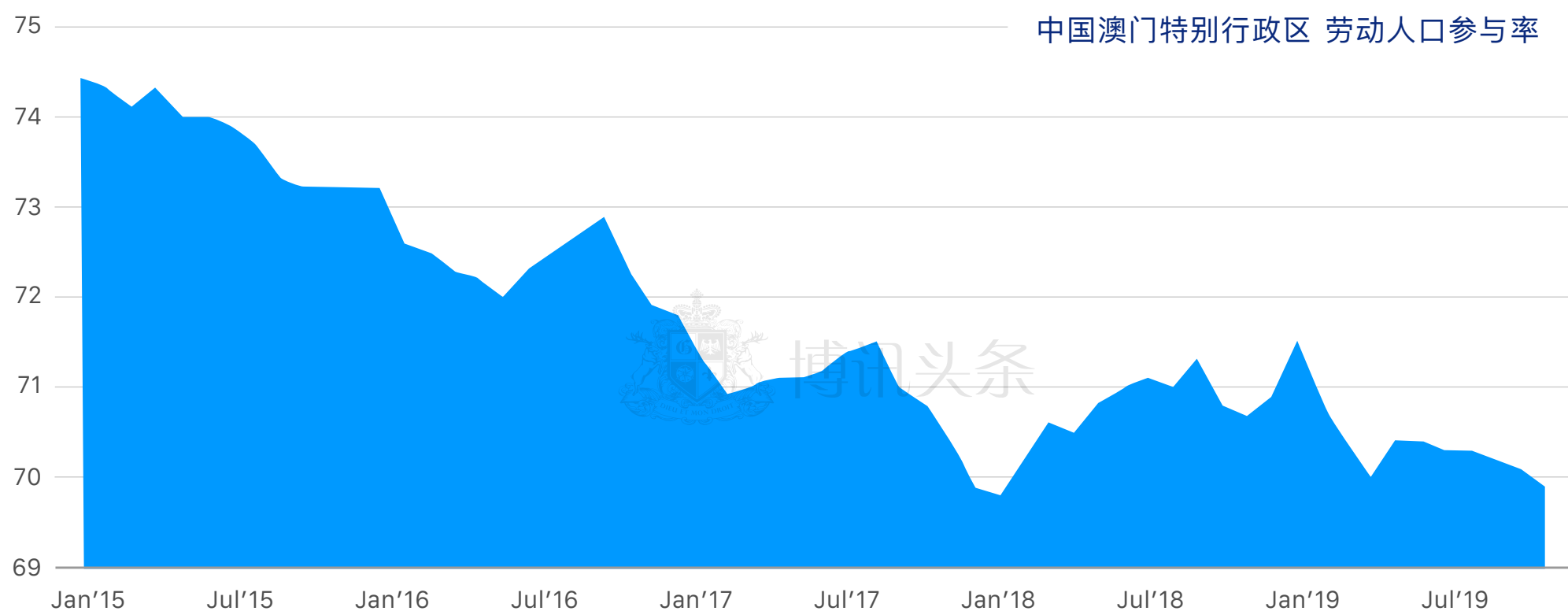
澳门历年博彩收入统计（单位：亿澳门元）



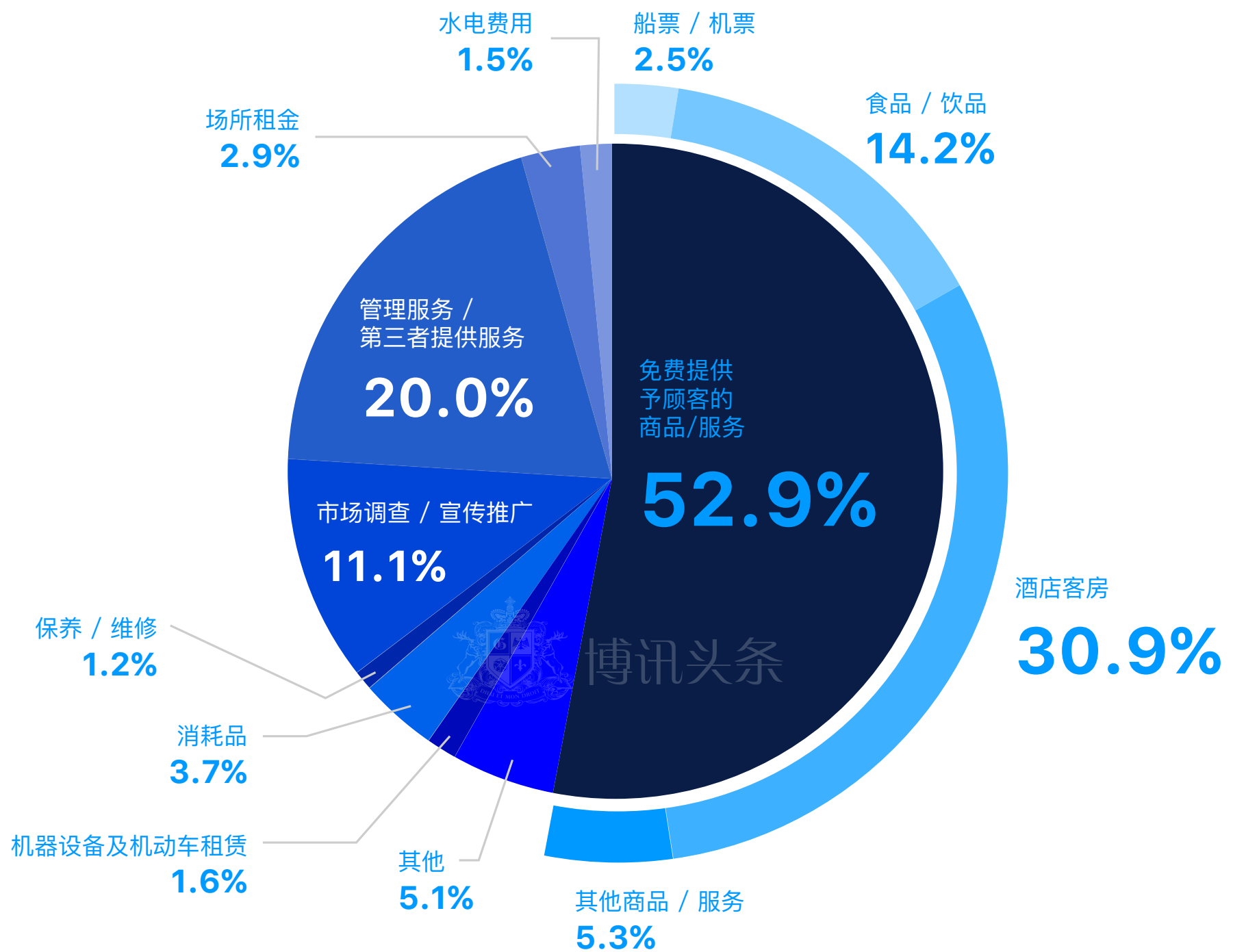
◆ 澳门六大博企成为博彩就业市场主力

- 聘雇近6万名全职雇员
- 占博彩业整体的97.8%

中国澳门特别行政区 劳动人口参与率



◆ 六大博企支出费用结构



◆ 澳门博彩业的挑战

- 公卫危机的冲击变长期的负面影响
- 澳门人口结构转变造成人力短缺
- 亚洲各地区广建综合度假村
 - 现有竞争对手：星马、越南、菲律宾、韩国、柬埔寨、俄罗斯远东地区
 - 未来竞争对手：日本、朝鲜
- 澳门博彩法修订及赌牌竞投不确定性大

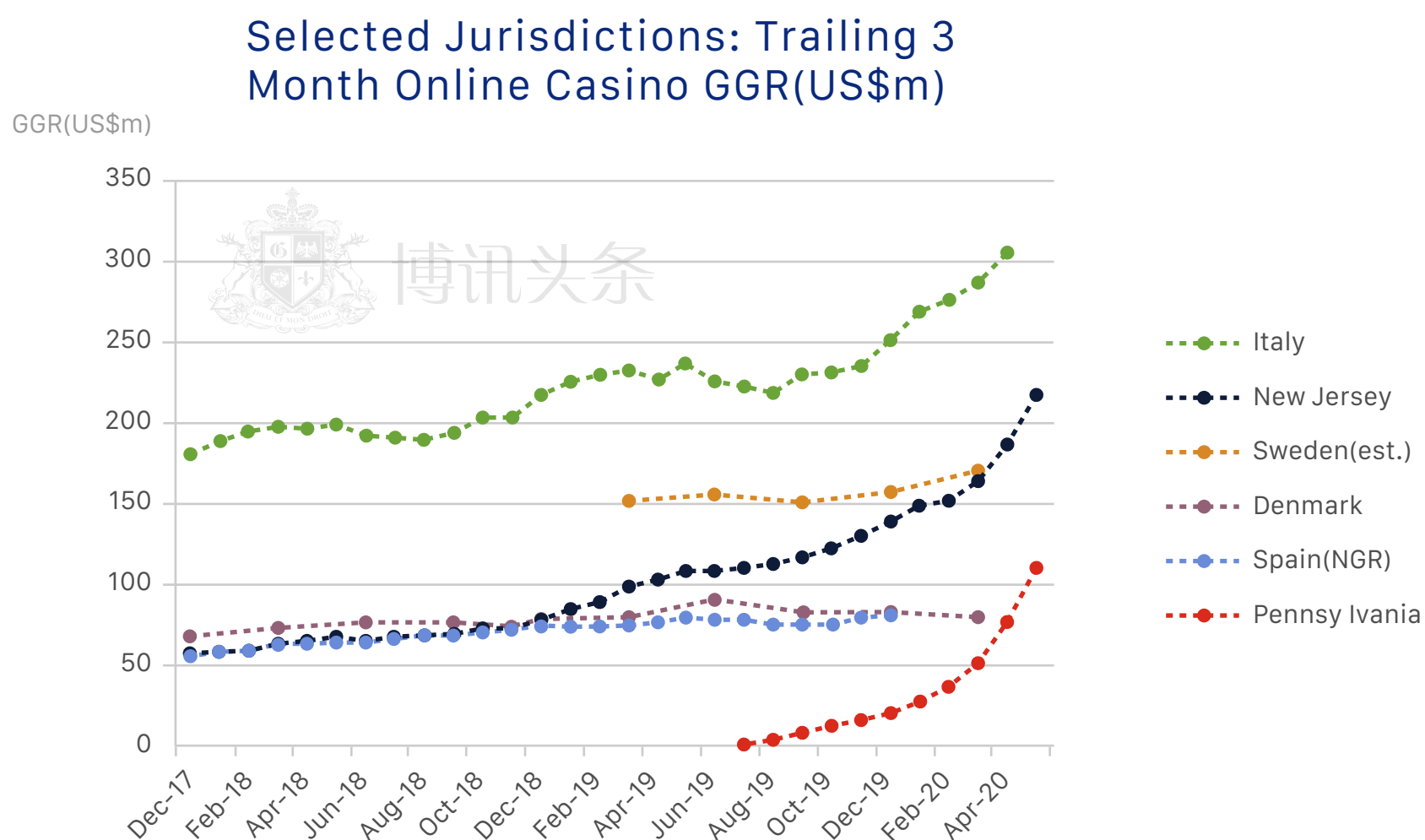
欧美博彩业版图分析

有关于欧洲和美国的博彩业，这两个地区目前都在经历前所未有的增长，尤其是在新冠肺炎全球大流行，全球居住限制影响，在线博彩井喷式的以倍数成长，相当惊人。另外也有许多地区讨论，要扩大开放博彩业，来加速地方经济复苏。

◆ 赌博与文化高度融合

- 在英国，赌博长期以来被广泛接受为一般的成人娱乐活动。
- 老虎机的发明源自美国。
- 赌桌游戏多发明自法国和意大利等欧洲国家。
- 某些赌博形式在欧洲部分地区已合法200多年。
- 有关在线博彩发展的法令规范等，欧洲仍居于世界前檐。

以下为欧美各地区近期在线赌场营收(意大利稳居居冠)。

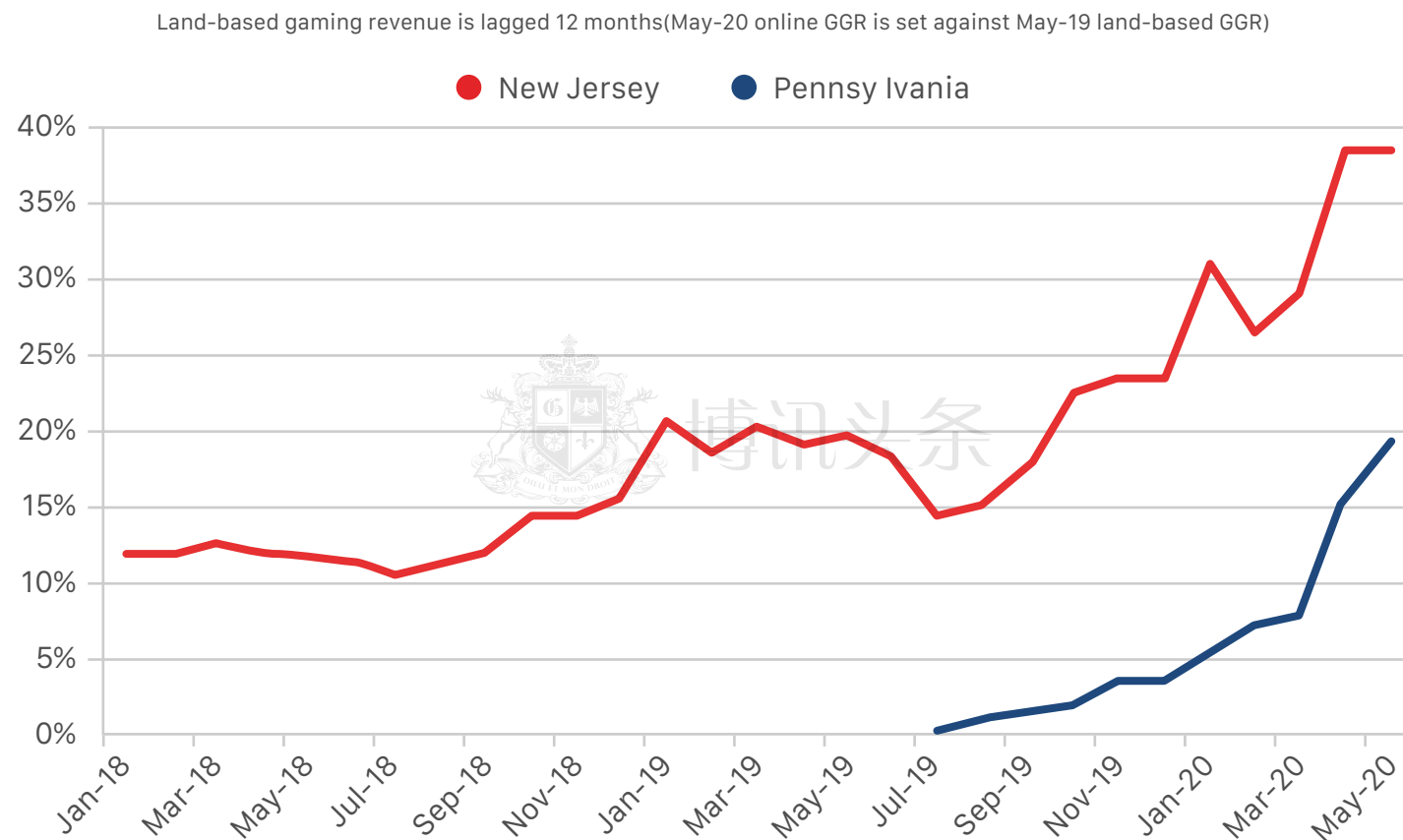


◆ 美国赌博历史

- 赛马是唯一长寿的赌博形式。
- 老虎机、宾果、扑克等游戏从酒吧、教会后室等地方慢慢出现。
- 1950年代末期实体赌场才变成博彩业的主流市场。
- 近几年美国各州才开始普遍接受赌博是一般成人的娱乐活动。

- 2018年5月14日，美国最高法院判决1992年禁止商业体育博彩的联邦法律违宪
- 各州开始着手制定相关法律。
- 美国近两年在线博彩崛起快速(下图为新泽西与宾州在线博彩收益占比)。

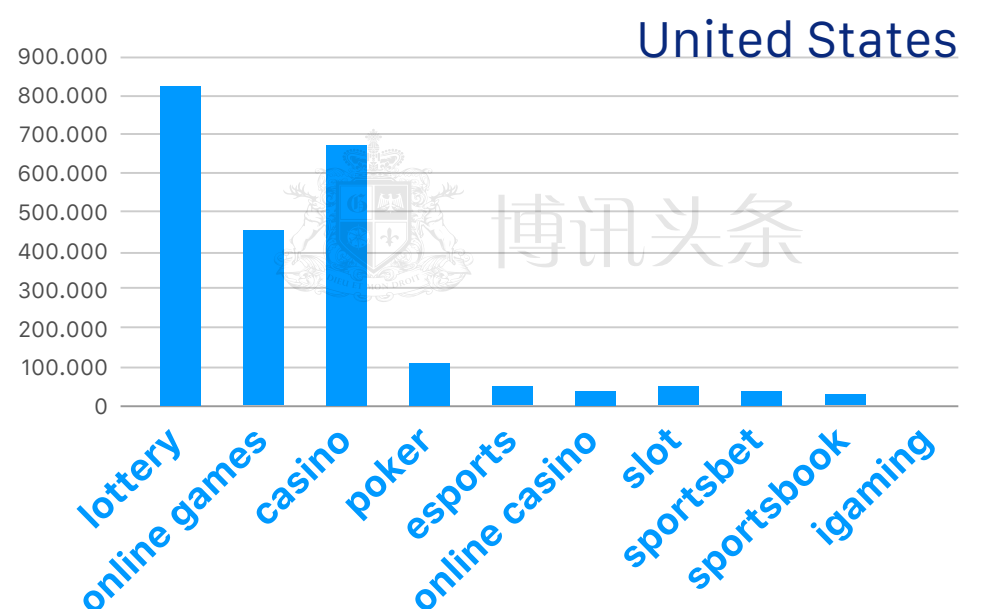
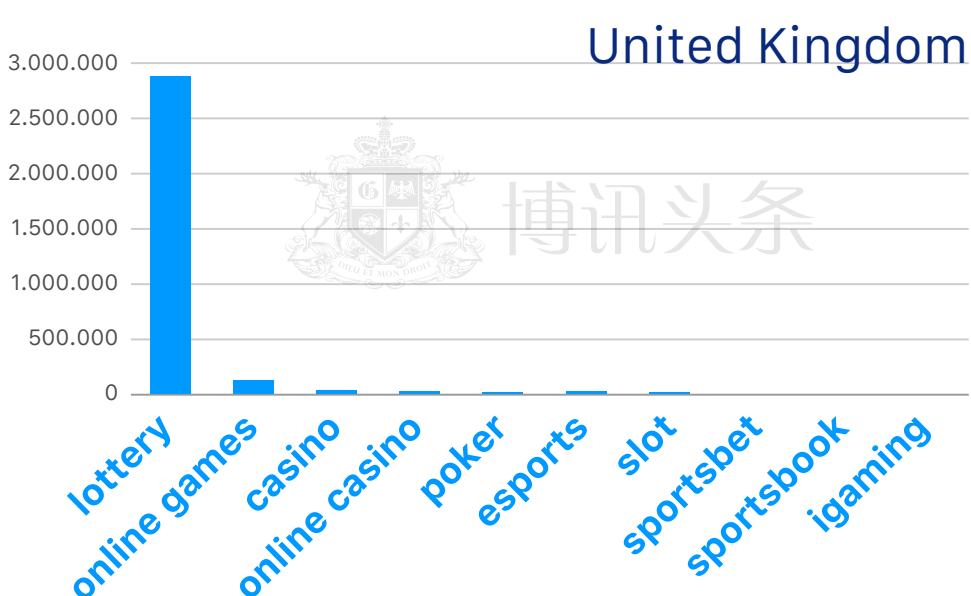
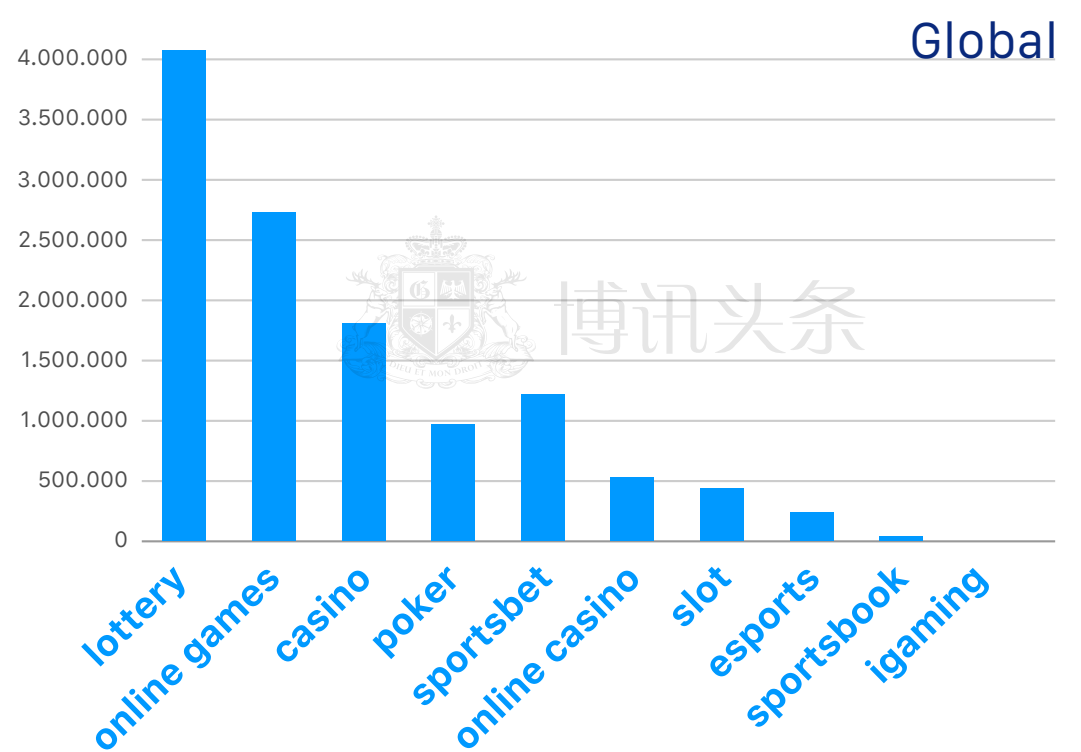
NJ & PA: Online Gaming GGR as % of Lagged Land-based Gaming



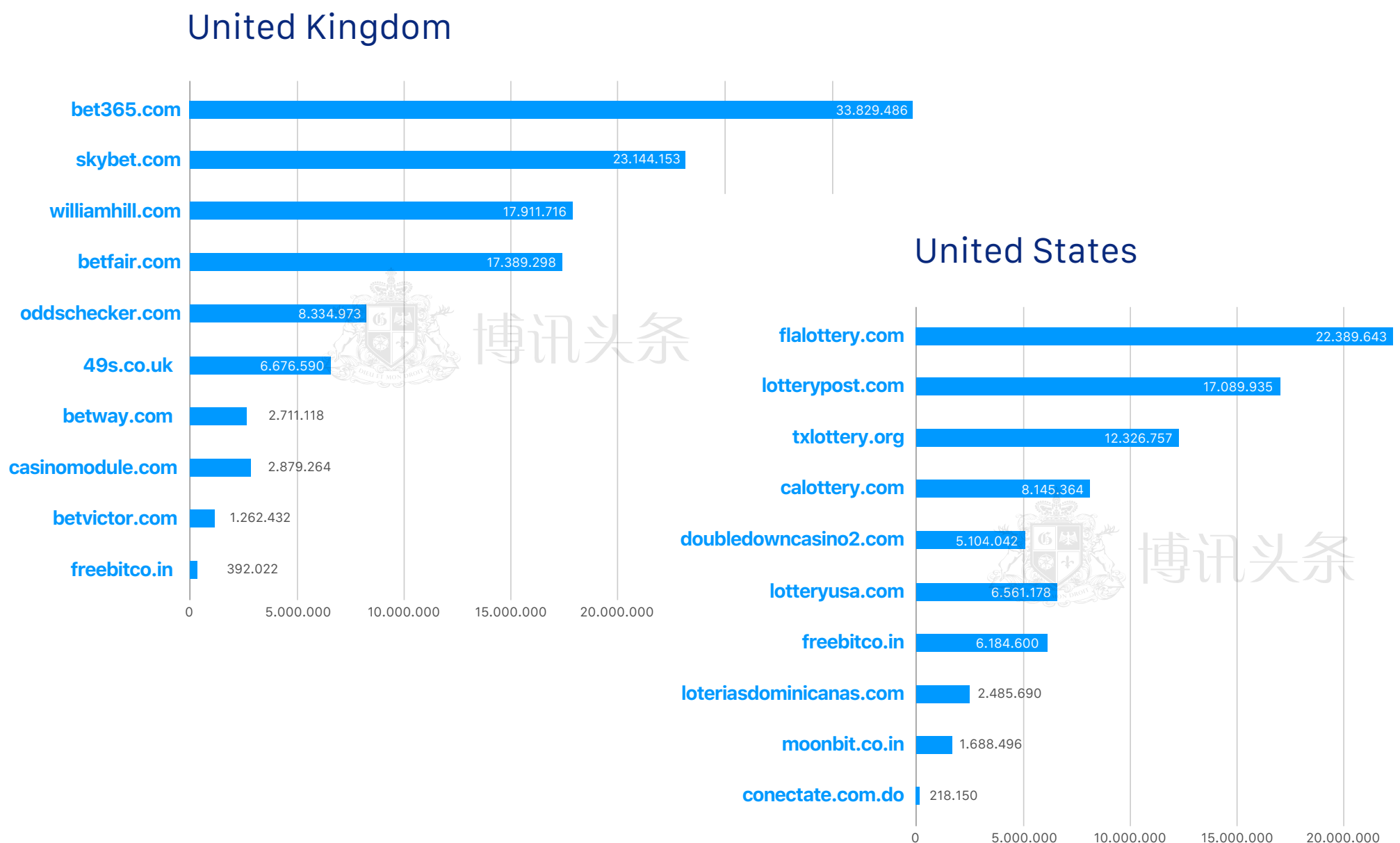
Source: New Jersey Division of Gaming Enforcement, Pennsylvania Gaming Control Board

◆ 各地区热门博彩差异

- 英国：彩票、赛马、球类博彩。
- 欧洲：足球博彩、宾果、轮盘、百家乐。
- 美国：彩票、赛马、老虎机、二十一点。
- 英文关键字有关赌博的搜寻排行：



- 2020 英美最常搜寻博彩站点：



体育赞助商 2020-2021 足球赞助概况

毕马威事务所公布了一项研究，数据显示，2020 年欧洲五大联赛的赞助总收入超过 33 亿欧元(约为 276.3 亿元人民币)。英超商业开发做的最好，因此博彩广告最多，西甲其次，博彩广告也有 5 家左右，西甲第二多的是食品饮料类企业，这也符合伊比利亚半岛人民的喜好。德甲 18 支球队，胸前广告居然没有一家博彩公司，但这并不是说德甲赌球少、假球少，反倒是证明德甲的商业开发程度低，且赞助商也多数是德国国内企业，商业开发五大联赛基本排不进前二。

- ◆ 球衣赞助收入占总收入的三分之一，以下是各俱乐部每年球衣赞助收入

- 英超联赛俱乐部 8.32 亿欧元。
- 西甲俱乐部 4.36 亿欧元。
- 德甲俱乐部 2.89 亿欧元。
- 意甲俱乐部 2.48 亿欧元。
- 法甲俱乐部 1.48 亿欧元。

【英超】

近几年，博彩行进军英超的步伐明显加快。2013年，只有三家英超球队接受博彩公司赞助。但今年，共有8家具乐部成为了网络博彩品牌的合作伙伴。足球，尤其是英超联赛，已经取代赛马，成为了全英国投注最活跃的运动。英超广阔的海外影响力，自然受到这些商家们的青睐。毕竟，赞助球衣是一项相对廉价并有效的广告宣传手段。

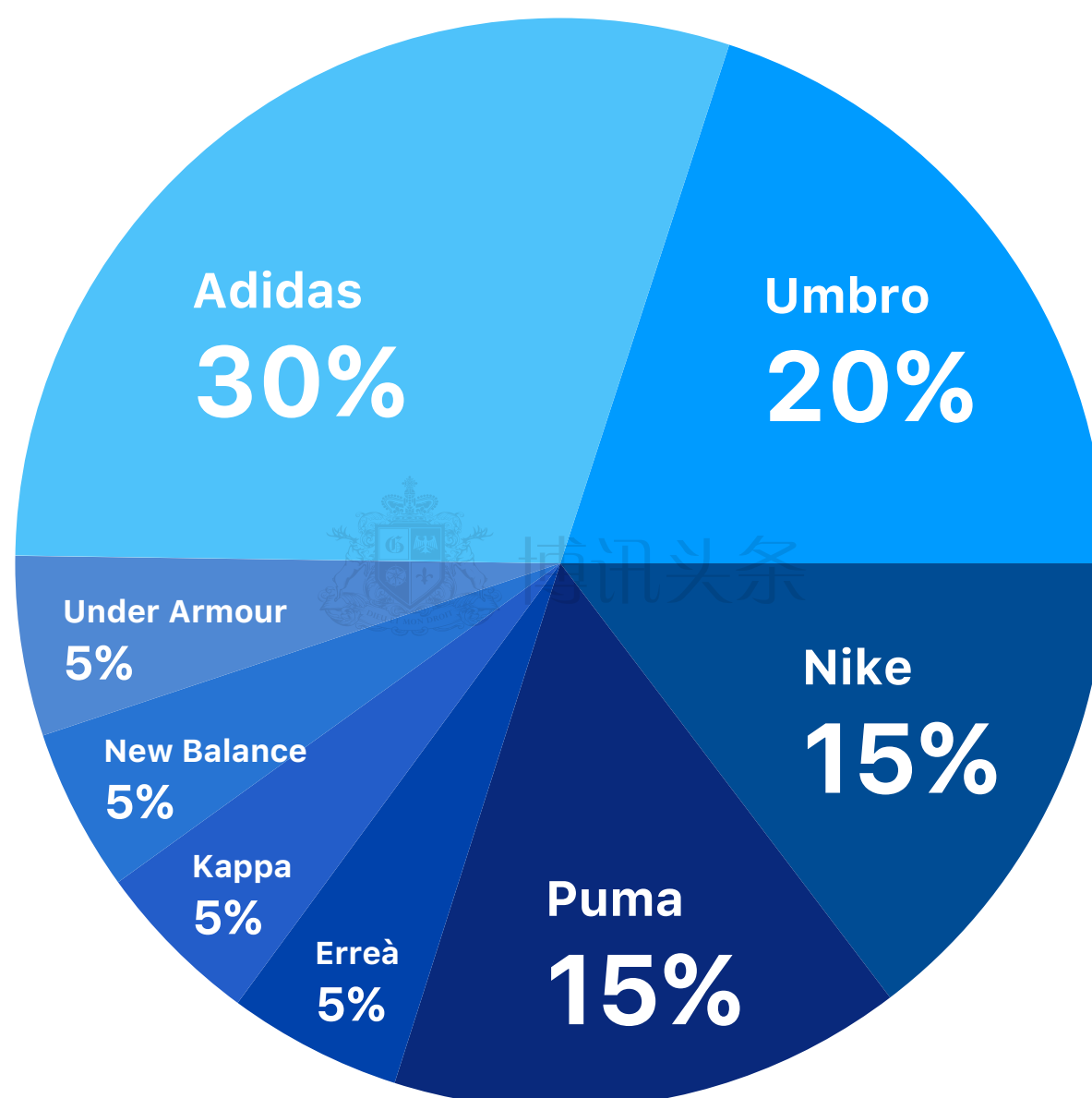
◆ 博彩赞助越来越多的三大原因

- 博彩公司为英超俱乐部提供的球衣赞助价格，是其他一般赞助商提供价格的两倍。
- 博彩公司为顶级俱乐部提供的巨额资金回报，使得球队很难不签约。
- 英超联赛俱乐部中有一半，将博彩公司作为其优先的球衣赞助商。

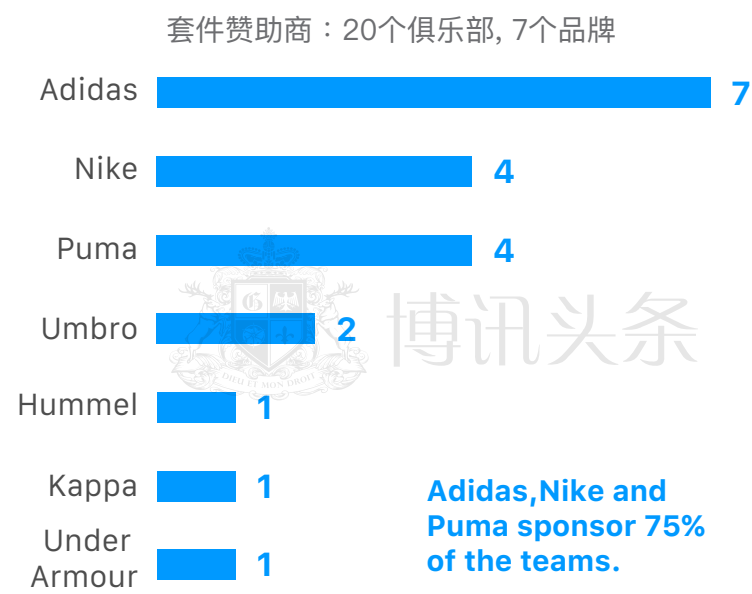
◆ 英國對於博彩贊助足球的反对聲浪加大：

- 对博彩公司参与足球的反应越来越强烈。
- 球队采取措施，以抑制博彩伙伴关系的影响。
- 在相关商品和广告，禁博彩公司对未成年宣传。

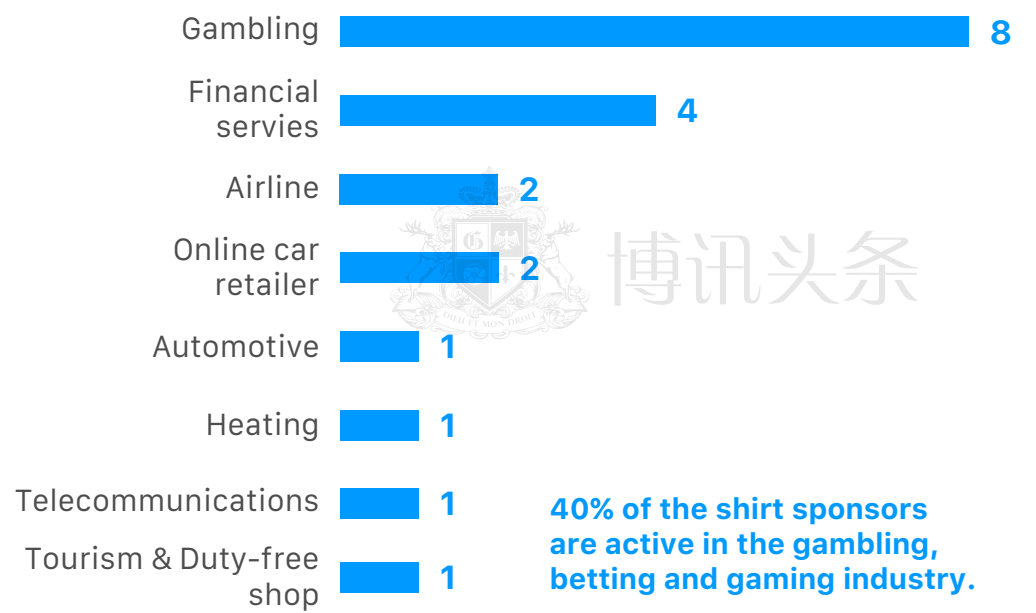
◆ 2019-2020英超联赛球队由8个不同的服装品牌赞助：



◆ 2020/21 英超联赛球队由 8 个不同的服装品牌赞助：



◆ 2020/21 赌博公司仍是英超足球俱乐部最喜欢的合作伙伴：



◆ 四支英超球队替换原本的赞助商：

	2019-20 年赞助商	2020-21 年赞助商
阿斯顿维拉	W88(博彩)	卡佐(在线汽车零售)
水晶皇宫	Manbetx(博彩)	W88(博彩)
埃弗顿	SportPesa(博彩)	卡佐(在线汽车零售)
南安普顿	LD 体育(体育媒体)	体育博彩(博彩)



【德甲】

◆ 德甲在2020/21新赛季德甲新赛季的球衣赞助商情况

- 共计10个品牌赞助18家俱乐部。
- 5家泛金融类赞助商(保险3家、银行2家)。
- 2家软件/互联网企业。
- 其余产业分布非常均衡，而且化工、乳业、建材、汽车、地产、零售。
- 以下为2020-21赛季德甲球队球衣赞助商：



- 下图为德甲球衣运动品牌合作厂商：



【西甲】

◆ 西班牙2020年要求博彩公司，不得开展将商业名称替换或添加到体育比赛或团队名称的赞助。

- 禁止博彩公司参与冠名权合作。
- 禁止博彩公司在西班牙的足球场或球衣上做广告。
- 西甲和西乙的42支球队中，将有41支球队的收入直接受到影响。
- 目前西甲和西乙共有10家俱乐部的球衣，主要赞助商都是博彩公司。

包括莱加内斯、瓦伦西亚、塞维利亚、奥萨苏纳、莱万特、阿拉维斯、格拉纳达、马略卡、希洪竞技、赫罗纳。

- 下图为2020-21赛季西甲球队球衣赞助商：



- 西班牙啤酒品牌Estrella Galicia，与华拉度列签下四年的赞助合约，至23/24球季。
- 奥沙辛拿今季球衣大更改，先是adidas取代hummel，且球会跟本地冷藏蔬菜食品商Verleal签下两季的赞助合约。
- 右图为西甲球衣运动品牌合作厂商：



【意甲】

- ◆ 意甲共有7家博彩公司出现在意甲赛场，共赞助了11支球队。
- 费伦天拿今季将首次换上同乡品牌Kappa做球衣供应商。
- 卡地亚里在新球季亦会首次换上ADIDAS做球衣供应商，双方签约3年。
- PUMA今季会取代Kappa向萨斯索罗供应球衣。
- 森多利亚今季改由Macron供应球衣，签署6年的赞助合同。
- 2021年赛季意甲球队球衣运动品牌合作厂商：



【法甲】

- ◆ 法甲联赛属于博彩赞助较少的局面，这与法国收紧的博彩政策有很大关系。
- 波尔多由今季起，将由ADIDAS提供未来五季的球衣，赞助金额约100万欧元。
- 阿联酋航空今季起多赞助里昂，双方签约到2024/25球季，取代现代汽车及Veolia。
- 南特的赞助合约，今年新球季改穿Macron的球衣，并签署一份五年的合约。
- Kappa再次为梅斯供应球衣，双方签约3季。
- 比斯特今季改穿ADIDAS球衣，以Condivo 20队服做蓝本，5个广告放正面，队徽置中。



博讯头条

Gaming Headlines & Insights

博讯头条网罗第一手环球博彩动态

一站提供所有你需要的信息，多元视角整合全方位的博彩资讯。资讯报导出发打造多元丰富的博弈、博彩内容與独家博讯观点，致力给用户最好的博彩资讯体验，让我们尊贵的用户可以在全天候零时差的掌握各国博彩最新资讯。

WWW.ghi888.com

 www.facebook.com/ghi888

 twitter.com/bcghi888

 t.me/ghi8888



立即下载

博讯头条 APP

