

澳門服務業關聯度評估及產業優化

陳章喜 倪容 吳振幫

[摘要] 服務業是澳門經濟的主體產業，在澳門經濟結構中佔有極其重要的地位。博彩旅遊業、建築地產業、金融服務業是澳門經濟的三大支柱產業。目前，在《粵港澳大灣區發展規劃綱要》不斷實施的戰略背景下，澳門服務業的發展面臨着諸多機遇。對澳門服務業關聯度進行分析，有利於正確把握澳門不同產業之間的關聯程度並制定科學的產業政策。文章在對澳門服務業發展現狀進行描述的基礎上，運用灰色關聯分析方法，對澳門服務業的產業關聯度進行實證評估。結果顯示，澳門服務業的關聯效應明顯，產業關聯度存在差異。針對澳門服務業發展存在的問題，應制定相應政策，推動澳門服務業多元化發展。

[關鍵詞] 服務業 關聯度 實證評估 澳門

一、文獻綜述

作為世界賭城和“一帶一路”重要樞紐的澳門，服務業發展水平始終走在粵港澳大灣區城市群前列。據統計，2016、2017、2018年第三產業的比例分別為93.3、94.9和95.8%，^①澳門第三產業呈現出穩中有進的趨勢，在粵港澳大灣區城市群中名列第一。當前澳門服務業已形成以博彩旅遊業為龍頭，金融、地產、倉儲物流、專業服務多點支撐的較為完善的服務業體系，2018年博彩業增加值佔GDP的比重為50.5%，不動產業務接近10%，銀行業、酒店飲食業、批發零售業超過5%。^②但澳門土地面積狹小、產業結構過於依賴博彩業等問題，也使澳門服務業逐漸陷入發展瓶頸。2019年2月18日，中共中央、國務院正式向社會公佈《粵港澳大灣區發展規劃綱要》（以下簡稱《規劃綱要》）。根據《規劃綱要》的定位，澳門將致力打造世界旅遊休閒中心、中國與葡語國家商貿合作服務平台和以中華文化為主流、多元文化並存的交流合作基地，在澳門回歸祖國以來的發展過程中，以《規劃綱要》的發佈為標誌，澳門服務業的發展迎來了新的歷史機遇。研究澳門服務業關聯度，明確澳門服務業的優勢和不足，對澳門服務業發展、粵港澳三地服務業合作

作者簡介：陳章喜，暨南大學經濟學院教授、暨南大學澳門研究院經濟社會研究所所長、研究員；倪容，暨南大學經濟學院助理研究員；吳振幫，暨南大學經濟學院碩士。廣州 510632

① 澳門特別行政區政府統計暨普查局：《統計年鑑》。

② 澳門特別行政區政府統計暨普查局：《統計年鑑》。

具有重要的現實意義。

當前理論界對澳門服務業的研究主要體現在以下三個方面：（1）澳門服務業的優勢與不足。馮邦彥指出澳門博彩業一家獨大給澳門經濟、社會、政治帶來潛在風險，進而研究了澳門經濟適度多元化的發展路向。^①張海明、陳多多指出澳門服務業過於單一、缺乏核心競爭力，應當借助粵港澳大灣區戰略平台，形成比較優勢互補和錯位協調發展。^②胡霞、古鈺通過區位熵測度了粵港澳三地各產業的競爭力，發現澳門在旅遊休閒業、專業及商業服務業具有明顯的比較優勢。^③（2）澳門服務業未來走向與區域合作。陳章喜、翟敏如以澳門的旅遊服務業、金融服務業、會展服務業、現代物流業、文化產業作為研究對象，分析了澳門高端服務業的產業走向與發展效應，提出加強區域合作是解決澳門高端服務業發展瓶頸的有效手段。^④陳秀英、劉勝發現港澳服務業區位熵雖然相對較高，但近年來呈下滑趨勢，指出服務業從港澳到珠三角的空間轉移加快，但服務業融入珠三角製造業的價值鏈環節在逐步攀升。^⑤（3）澳門服務業關聯度分析。在澳門服務業的產業關聯上，陳章喜運用灰色關聯分析法分析了博彩業與會展業對宏觀經濟的關聯效應，發現澳門博彩業的總體效應略強於會展產業，但會展業的結構效應明顯大於博彩產業。^⑥陳章喜、王江測算了會展業與第三產業中其他產業的關聯度，發現會展業通過產業鏈“內部”延展效應帶動了第三產業內部相關產業的發展。^⑦陳章喜運用VAR模型和格蘭傑因果檢驗方法分析了博彩業與房地產業的關聯關係，發現兩者存在單向而非雙向的產業關聯，博彩業對房地產業具有強而顯著的帶動效應。^⑧楊英、王晶運用灰色關聯分析法測度了博彩業、會展業與相關旅遊休閒產業的產業關聯度，發現會展業與酒店業和批發零售業關聯度最高，對相關旅遊休閒產業發展具有積極的帶動作用。^⑨陳燕、林仲豪運用區位熵和灰色關聯分析法發現澳門的娛樂業和住宿餐飲業在大灣區城市群中具有較強優勢，提出建立企業主體、文化搭台、旅遊唱戲、社會參與的文化旅遊產業發展合作機制。^⑩

綜合現有文獻來看，分析澳門服務業關聯度的文獻還比較少，且局限於少數幾個產業之間，還沒有發現就澳門整個服務業關聯問題展開理論與實證分析的文獻。基於此，本文利用灰色關聯分析方法，對澳門服務業關聯效應進行實證分析，探討澳門服務業發展現狀與存在問題，為澳門服務業優化升級提供實施依據。

① 馮邦彥：《澳門經濟適度多元化的路向與政策研究》，《廣東社會科學》（廣州）2010年第4期。

② 張海：《粵港澳大灣區背景下珠三角製造業與港澳服務業合作發展研究》，《嶺南學刊》（廣州）2018年第2期。

③ 胡霞、古鈺：《粵港澳大灣區城市產業發展比較研究》，《開發研究》（蘭州）2019年第3期。

④ 陳章喜、翟敏如：《澳門高端服務業：產業走向與發展效應》，《產經評論》（廣州）2012年第5期。

⑤ 陳秀英、劉勝：《服務業空間轉移與粵港澳大灣區協同發展：基於區域專業化視角》，《港澳研究》（北京）2018年第4期。

⑥ 陳章喜：《澳門博彩業與會展業：效應比較及產業走向》，《暨南學報》（廣州）2012年第6期。

⑦ 陳章喜、王江：《澳門會展業的經濟效應與粵澳會展業合作》，《產經評論》（廣州）2012年第2期。

⑧ 陳章喜：《澳門博彩業對房地產業影響效應的實證分析》，《港澳研究》（北京）2016年第3期。

⑨ 楊英、王晶：《小空間尺度區域視角的澳門世界旅遊休閒中心發展研究》，《產經評論》（廣州）2017年第2期。

⑩ 陳燕、林仲豪：《粵港澳大灣區城市間產業協同的灰色關聯分析與協調機制創新》，《廣東財經大學學報》（廣州）2018年第4期。

二、澳門服務業發展的現狀考察

（一）澳門服務業發展的整體狀況

澳門基本上不發展第一產業，產業增加值可以近似看成是由第二產業和第三產業組成，澳門統計暨普查局發佈的《澳門統計年刊》也未對第一產業的產值進行統計，只對第二產業和第三產業進行了統計。澳門的第二產業按行業分為三大類，分別是“製造業及採礦業”、“電力、氣體及水的生產及分配”以及“建築業”。第三產業的增加值則按行業統計為13類。

第三產業的增加值佔增加值總額的絕大部分，在已有的資料中（表1），服務業是澳門經濟的支柱產業，基本呈現出平穩上升的態勢。2008年第三產業的比重為82.71%，2014年達到94.91%，之後略有調整，到2015年下降為92.20%，2018年澳門第三產業佔比達到歷史最高值，佔95.80%。^①

表1 澳門2008—2018年產業增加值及佔比

年份	增加值（百萬澳門元）		佔行業增加值總額的比重（%）	
	第二產業	第三產業	第二產業	第三產業
2008	19,813	94,764	17.29	82.71
2009	12,563	102,815	10.89	89.11
2010	10,842	135,344	7.42	92.58
2011	12,107	175,058	6.47	93.53
2012	13,718	205,027	6.27	93.73
2013	15,142	250,901	5.69	94.31
2014	22,120	412,395	5.09	94.91
2015	27,795	328,395	7.80	92.20
2016	23,869	335,164	6.65	93.35
2017	20,141	377,357	5.07	94.93
2018	18,273	418,883	4.20	95.80

資料來源：澳門統計暨普查局：《統計年鑑》。

（二）澳門服務業發展的行業結構變動

據澳門統計暨普查局的資料，在服務業中，博彩業的增加值佔總額的比重經歷了先上升後下降的過程，近十年增加值佔比最高值為2013年的63.1%，最低值為2008年的47.2%，博彩業2018年的增加值佔比為50.51%。除了博彩業，不動產業務在澳門經濟中地位也不容小覷。不動產業務的增加值佔比從2008年的8.5%降為2011年的5.8%，此後一直增長，到2018年，不動產業務增加值佔比為9.6%。近幾年銀行業與批發零售業的增加值佔比不相上下，2018年，批發零售業增加值佔比5.8%，略高於銀行業的5.3%。酒店業整體呈上升趨勢，由2008年的2.7%上升為4.6%；飲食業整體呈下降趨勢，由2008年的2.5%下降為2018年的1.6%。其他產業基本保持穩定，租賃及向企業提供的服務、公共行政先降後升，整體維持在3—5%；其他團體、社會及個人服務及僱用傭人的家庭（簡稱“其他服務”）維持在2—3.5%，飲食業維持在1.6—2.5%，教育維持在1.5%左右，醫療衛生及社會福利、保險及退休基金維持在1%左右（表2）。^②

① 澳門特別行政區政府統計暨普查局：《統計年鑑》。

② 澳門特別行政區政府統計暨普查局：《統計年鑑》。

表2 澳門服務業各行業佔經濟增加值總額百分比(%)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
批發及零售業	3.5	4.3	4.9	5	5.3	5.3	5.2	5.6	5.3	5.6	5.8
酒店業	2.7	3.1	3.2	3.2	3.1	3.1	3.5	3.8	4.1	4.3	4.6
飲食業	2.5	2.2	1.9	1.7	1.7	1.6	1.6	1.7	1.8	1.7	1.6
運輸、倉儲及通訊業	2.5	2.5	2.4	2.1	1.9	1.8	2.0	2.7	2.9	2.7	2.6
銀行業	4.1	4.0	3.2	3.0	2.9	3.3	3.9	5.3	5.6	5.4	5.3
保險及退休基金	1.2	1.2	0.9	0.7	0.7	0.7	0.6	1.0	1.3	1.1	1.3
不動產業務	8.5	8.7	6.3	5.8	6.6	7.1	8.4	10.2	10.6	10.6	9.6
租賃及向企業提供的服務	4.8	4.9	4.4	3.5	3.2	3.3	3.7	3.9	4.7	4.4	4.7
公共行政	4.3	4.5	3.6	3.1	3.0	2.8	3.0	4.2	4.4	4.3	4.1
教育	1.8	1.9	1.5	1.3	1.3	1.2	1.3	1.8	1.9	1.9	1.8
醫療衛生及社會福利	1.2	1.4	1.1	1.0	1.0	0.9	1.0	1.3	1.5	1.4	1.4
博彩業	47.2	50	59.2	63	62.9	63.1	58.5	48	46.7	49.1	50.5
其他服務	3.5	3.5	2.6	2.5	2.3	2.1	2.1	2.6	2.6	2.4	2.3

資料來源：澳門統計暨普查局。

總體來說，澳門相對於香港和珠三角來說經濟規模不大，但是外向度很高，是獨立關稅區，無外匯管制，是亞太區極具經濟活力的地區之一。澳門的經濟在旅遊及博彩業的帶動下保持了較快的增長速度，截至2018年年底，澳門共有41間幸運博彩娛樂場營運。澳門特區政府把推動經濟適度多元作為長遠的發展目標，透過各種扶持措施培育會展、特色金融、中醫藥及文化創意等新興產業。2018年，澳門經濟逐步走出深度調整期，初步穩中趨好的態勢，終止了其過去三年的經濟收縮。澳門特區政府在2017年簽署了《深化粵港澳合作推進大灣區建設框架協議》，致力於共同將粵港澳大灣區建設成為更具活力的經濟區、宜居宜業宜遊的優質生活圈和內地與港澳深度合作的示範區。

三、澳門服務業關聯度的實證

(一) 模型引介

本文運用灰色關聯分析方法對澳門的服務業行業的複雜度進行了定量分析。灰色關聯分析的核心是計算關聯度。關聯度是衡量不同因素之間關聯性大小的一個指標，兩個因素之間隨時間變化的趨勢越類似，那麼兩個因素之間的關聯度就越大。由於需要分析的各因素可能會有不同的計量單位，或者在數量級上存在較大的差異，使得資料之間難以進行比較，從而無法得出正確可靠的結果。所以，在進行關聯度計算之前需要對原始資料進行處理，對原始資料進行處理的其中一個方法是初值化法。初值化法就是用同一個數列的其他資料除以該數列的第一個資料，結果得到的數列是與第一個資料有倍數關係的數列，從而解決了不同因素統計單位不同和數量級不同帶來的統計結果不可靠的問題。一般來說，初值化方法適用於增長趨勢較穩定的數列，通過該種方法的處理後，可以使增長趨勢更加明顯。本文就是用初值化法對原始資料進行處理後再計算關聯度。

假設經過均值化處理後的參考數列為：

$$\{x_0(t)\} = \{x_{01}, x_{02}, \dots, x_{0n}\}$$

與參考數列作關聯程度比較的p個數列（常稱為比較數列）為：

$$\{x_1(t), x_2(t), \dots, x_p(t)\} = \begin{cases} x_{11} & x_{12} & \dots & x_{1n} \\ x_{21} & x_{22} & \dots & x_{2n} \\ \dots & \dots & \dots & \dots \\ x_{p1} & x_{p2} & \dots & x_{pn} \end{cases}$$

上式中，n為數列的資料長度，即資料的個數。

將第k個比較數列（k=1, 2, …, p）各期的數值與參考數列對應各期的差值的絕對值記為：

$$\Delta_{ok}(t) = |x_0(t) - x_k(t)|, t=1, 2, \dots, n \quad (1)$$

通過計算得到絕對差計算表。然後，對於第k個比較數列，分別記n個 $\Delta_{ok}(t)$ 中的最小數和最大數為 $\Delta_{ok}(\min)$ 和 $\Delta_{ok}(\max)$ 。對p個比較數列，又記p個 $\Delta_{ok}(\min)$ 中的最小者為 $\Delta(\min)$ ，p $\Delta_{ok}(\max)$ 個中的最大者為 $\Delta(\max)$ 。這樣 $\Delta(\min)$ 和 $\Delta(\max)$ 分別是所有p個比較數列在各期的絕對差值中的最小者和最大者，即取絕對差計算表的最大值和最小值。於是，第k個比較數列與參考數列在t時期的關聯程度（常稱為關聯係數）可通過下式計算：

$$\xi_{ok}(t) = \frac{\Delta(\min) + \rho\Delta(\max)}{\Delta_{ok}(t) + \rho\Delta(\max)} \quad (2)$$

（上式中 ρ 為分辨係數，本文取值0.5。）

通過計算可以得到一個包含n*p個關聯係數的關聯係數表。最後，用比較數列與參考數列各個時期的關聯係數的平均值來定量反映這兩個數列的關聯程度，即關聯度的計算公式為：

$$r_{ok} = \frac{1}{n} \sum_{t=1}^n \xi_{ok}(t) \quad (3)$$

（二）實證分析

（1）實證分析過程

本文資料主要來源於澳門統計暨普查局公佈的《統計年鑑》以及澳門統計資料庫。本文採用的資料指標是2008—2018年服務業的增加值總額及服務業各行業的增加值。

運用灰色關聯分析的方法對澳門的服務業的關聯度進行計算，得出澳門服務業產業關聯圖。根據澳門統計暨普查局的統計分類，澳門服務業按經濟活動主要劃分為13大類，分別是批發及零售業、酒店業、飲食業、“運輸、倉儲及通訊業”、銀行、保險及退休基金、不動產業務、租賃及向企業提供的服務、公共行政、教育、醫療衛生及社會福利、博彩業、“其他團體、社會及個人服務及僱傭人的家庭”（簡稱“其他服務”）。

先以服務業的行業增加值總額為參考數列，計算服務業與各子行業的關聯度，然後依次計算各行業之間的關聯度（表3）。

表3 澳門服務業與其各行業的關聯度

參考數列/ 比較數列	服務業	批發及 零售業	酒店業	飲食業	運輸、 倉儲及 通訊業	銀行業	保險及 退休基 金	不動產 業務	租賃及 向企業 提供的 服務	公共 行政	教育	醫療衛 生及社 會福利	博彩業	其他 服務
批發及 零售業	0.5546	-	0.8379	0.5276	0.5384	0.5581	0.5363	0.5191	0.5019	0.5164	0.5274	0.5398	0.6620	0.5370
酒店業	0.7000	0.8307	-	0.5831	0.6164	0.6358	0.5889	0.5990	0.5645	0.5788	0.5938	0.6126	0.6914	0.5910
飲食業	0.5739	0.5183	0.5864	-	0.6996	0.6833	0.8166	0.6703	0.8135	0.8183	0.7680	0.7040	0.5688	0.9520
運輸、倉儲 及通訊業	0.7840	0.6071	0.6920	0.7638	-	0.7682	0.8101	0.8076	0.8294	0.8412	0.8945	0.9059	0.7194	0.7597
銀行業	0.6589	0.6439	0.7280	0.7499	0.7823	-	0.7657	0.8671	0.7514	0.7758	0.7842	0.8055	0.6110	0.7470
保險及退休 基金	0.6783	0.5557	0.6202	0.8335	0.7753	0.7141	-	0.7427	0.8540	0.8529	0.8360	0.7790	0.6533	0.8533
不動產業務	0.7251	0.6226	0.7093	0.7532	0.8295	0.8748	0.7985	-	0.7574	0.7872	0.8047	0.8564	0.6628	0.7515
租賃及向企 業提供的服 務	0.6873	0.5607	0.6339	0.8535	0.8232	0.7306	0.8739	0.7226	-	0.9066	0.8853	0.8191	0.6831	0.8501
公共行政	0.7162	0.5664	0.6396	0.8510	0.8294	0.7504	0.8693	0.7487	0.9032	-	0.9199	0.8263	0.7015	0.8395
教育	0.7571	0.5847	0.6608	0.8130	0.8896	0.7631	0.8580	0.7721	0.8848	0.9225	-	0.8893	0.7242	0.8046
醫療衛生、 社會福利	0.7400	0.6109	0.6917	0.7681	0.9072	0.7947	0.8162	0.8394	0.8271	0.8400	0.8955	-	0.6803	0.7637
博彩業	0.8060	0.7225	0.7562	0.6486	0.7218	0.5960	0.6949	0.6351	0.6935	0.7171	0.7336	0.6802	-	0.6553
其他服務	0.5741	0.5184	0.5849	0.9553	0.6885	0.6744	0.8352	0.6640	0.8070	0.8001	0.7522	0.6918	0.5701	-

資料來源：作者自製。

(2) 實證結果分析

(2.1) 服務業與各子行業關聯度

整體來說，服務業與各子行業的關聯度並不高，平均僅為0.6889。從服務業與各子行業的關聯度來看，與服務業關聯度最高的是博彩業，關聯度達到0.8060，體現出澳門博彩業對整個服務業的支柱性作用。其次是運輸、倉儲及通訊業，關聯度為0.7840，這主要是由於澳門作為開放程度高的微型經濟體，本身土地面積、自然資源和人口都十分有限，服務業發展所需的物資很多依賴境外進口，而且服務業的服務對象以入境遊客為主。與服務業的關聯度排在第三的是教育業，為0.7571，表明教育業提供的高素質勞動力為服務業的發展起到了不可忽視的作用。與服務業的關聯度在0.7以上的行業還有醫療衛生及社會福利、不動產業務、公共行政以及酒店業，酒店業提供的優質服務是澳門吸引境外遊客的重要地方之一，而良好的醫療衛生條件也有很好的示範作用。與服務業關聯度在0.6—0.7之間的有租賃及向企業提供的服務、銀行業、保險及退休基金。與服務業關聯度在0.6以下的有其他服務、飲食業、批發及零售業，其中批發及零售業關聯度最低，為0.5546。

(2.2) 各子行業的關聯度

整體來看，在144個資料中，最大值是其他服務與飲食業的關聯度，為0.9553；最小值為批發零售業與租賃及向企業提供的服務的關聯度，為0.5019；平均值為0.7928。關聯度在0.9以上的有8個，在0.8—0.9的有46個，在0.7—0.8的有41個，在0.6—0.7的有33個，在0.5—0.6的有16個。

從各子行業的關聯度來看，教育與博彩業的關聯度最大，關聯度為0.7242。教育為博彩業的發展提供了大量人才和智力支援，而發展教育業的資金部分來源於博彩業稅收收入的支持。公共行政與博彩業的關聯度超過0.7，這是由於公共財政收入很大程度上依賴於博彩業稅收收入，同時博彩業的發展也很大程度上受到政府政策法規的影響。酒店業與博彩業的關聯度在諸行業中排名第四，為0.6914。澳門遊客受澳門豐富的博彩活動吸引而來，遊客往往會就近選擇酒店入住，博彩業的繁榮為酒店業提供了充足的客源；另一方面，澳門大多數星級酒店內都設有不同規模的博彩娛樂設施，舒適奢華的酒店也成為吸引遊客的重要景點。與博彩業關聯度最低的為飲食業，為0.5688，雖然博彩場所往往也會提供飲食，但飲食業對博彩業增加值的貢獻幾乎可以忽略不計。

與酒店業關聯度最高的是批發及零售業，為0.8379；其次是博彩業，為0.7562；最低的是其他服務，為0.5849。因為酒店業服務的主要對象是遊客等主體，而其他服務主要是針對在澳門生活、工作的本地居民，服務的對象以及服務內容差別較大，關聯性不強。

銀行業與不動產業務是互為彼此關聯最高的行業，分別達到0.8748和0.8671。不動產開發商往往通過銀行進行融資，個人通過銀行貸款進行購房和租房，而這也是銀行業務主要的利潤來源，因此兩者的關聯度很高。同樣互為彼此關聯最高的行業還有教育和公共行政，分別為0.9225和0.9199，這主要是因為澳門學校培養的高端人才許多進入澳門政府部門任職，且澳門政府與高校、科研院所的合作關係十分密切。關聯度在0.9以上還有飲食業與其他服務，這主要是因為兩者的從業人員都以本地居民為主。

教育業、公共行政與大多數行業的關聯度都比較高，反映出澳門的教育業對各行業的發展產生了重要的積極影響，同時澳門寬鬆的制度環境和優良的公共服務業促進了各行業的發展。除酒店業外，批發零售業與多數行業的關聯度都比較低，主要是因為批發零售活動雖然廣泛存在於各個行業部門，但對各行業的增加值影響很小，沒有一個行業特別相關。

四、澳門服務業發展存在的問題

（一）服務業結構不合理

博彩業作為澳門的特色和龍頭產業，在澳門經濟中佔有舉足輕重的地位。從產業結構來看，博彩業佔增加值總額為50%左右，部分年份甚至超過60%；從服務業關聯度來看，博彩業與服務業關聯度最高。自回歸以來博彩業的快速發展促進了澳門經濟的繁榮，但博彩業比重過高也使得澳門的產業結構十分單一。博彩業受入境遊客人數影響很大，經濟抗風險能力不高，博彩業比重過高會給澳門經濟、政治、社會帶來許多不確定性的風險。2008年次貸危機、2015年經濟危機等外部衝擊都對澳門經濟產生了嚴重影響。儘管特區政府試圖通過發展旅遊休閒產業促進經濟結構的平衡，但目前來這些產業比重不大，看博彩業一家獨大的局面尚未改變，服務業的產業結構需要進一步調整和完善。

（二）服務業發展動能不足

從產業結構來看，除博彩業外，佔澳門服務業增加值前三的是不動產業務、批發零售業和銀行業，都是傳統行業，2018年三者合計達到20.7%，遠遠超過其他行業。從服務業關聯度來看，與服務業關聯度為0.8以上的行業只有一個，即博彩業；關聯度在0.7以上的行業有6個，分別為運輸倉儲與通訊業、教育業、醫療衛生及社會福利、不動產業務、公共行政和酒店業，其中三個為

創新性不強的傳統行業。澳門服務業過度依賴博彩業，使得服務業的發展很容易受到外部因素的干擾和影響，內生動力不足。支柱產業為地產金融、酒店航運等傳統產業，新興產業如會展業、專業服務、特色金融佔比過小，經濟增長面臨動力不足的瓶頸。資金主要流向不動產業和博彩業，金融業對實體經濟支撐不足。

（三）服務業創新性能力弱

隨着內地的崛起和發展，澳門的經濟、科技、航運優勢不斷縮小，澳門服務業以傳統產業為主，以知識和技術為主的高增加值服務業佔比低，尤其是信息服務業、生物醫藥產業未得到有效的發展，澳門服務業的創新能力和國際競爭力有待加強。澳門的信息基礎建設仍需完善，以企業為主體、市場為導向、產學研深度融合的技術創新體系尚未建立，澳門教育業對社會各產業的引領和帶動作用還不強，發揮科技創新、人才培養和智力支持的作用空間還很大。

（四）服務業協同能力不強

澳門服務業尚未形成上下游協同的產業鏈和價值鏈，表現為服務業與各子行業關聯度不高、各子行業之間的關聯度不高，產業間的輻射帶動作用和協同能力不強。當前澳門服務業以博彩業為主導，帶動酒店業、批發零售業、運輸倉儲與通訊業、飲食業等行業的發展，產業鏈不長，且處於價值鏈的中低端。金融業以服務不動產業務為主，未能充分支援實體經濟的發展，且創新能力不強、特色需要提升。醫療衛生、專業服務佔增加值總額比重過小，產業帶動作用不強。

（五）服務業的空間拓展受限

囿於資源稟賦不足，基礎設施發展相對滯後，澳門服務業發展承受着巨大的承載壓力。澳門陸地面積32.8平方公里，2019年總人口數為67.96萬，按年增加12,200人，人均面積不足50平方米。2018年本地居民與外地旅客的比例為1：53.7，即每位本地居民接待至少53名旅客，創歷史新高。相比而言，深圳的人均接待旅客為10.46人次，廣州與香港則不足10人次，分別為9.1與7.89人次。旅客數量的不斷增長，在拉動旅遊業前行的同時，為城市運轉帶來過高負荷，造成空間擁擠不堪、交通嚴重堵塞等負面結果，不僅有損旅客的感觀體驗，居民的生活環境與品質也進一步惡化。

五、澳門服務業發展的政策建議

（一）優化澳門服務業的結構

在粵港澳大灣區背景下，澳門服務業面臨前所未有的機遇與挑戰。澳門應該抓住歷史機遇，進一步調整和優化澳門服務業的產業結構，構建具有國際競爭力的現代服務業體系。在新的時代，旅遊產品供給、旅遊休閒多元發展仍有巨大空間。澳門應以文化遺產為依託，以建築文化、歷史文化、宗教文化為主題，構建特色鮮明、主題突出的旅遊城市形象，積極整合“澳—葡”文化旅遊資源，積極舉辦具有地方特色、民族特色的旅遊節以及現代的旅遊節事活動。同時，澳門地處東西方文化交匯之地，擁有特殊的歷史人文資源，可積極探索發展租賃金融業務，研究構建綠色金融平台、中葡金融服務平台。充分利用澳門稅種少、稅負輕，對比香港店租、消費相對較低，及地小鋪密的優勢，促進澳門批發及零售業發展。

（二）培育澳門服務業的新增長極

博彩業一家獨大不利於澳門經濟的長期健康發展，《規劃綱要》提出粵港澳大灣區要加快發展先進製造業和現代服務業，瞄準國際先進標準提高產業發展水平，促進產業優勢互補、緊密

協作、聯動發展。澳門應當充分發揮在科技、資金方面的優勢，一方面完善自身產業結構，促進旅遊業、會展業、金融業的協調發展；另一方面，加強與粵港澳大灣區其他城市的產業聯繫和產業合作，構建高端引領、協同發展、特色突出、綠色低碳的開放型、創新型產業體系。從區域分工、錯位發展的角度，澳門可以充當天使基金的角色為大灣區科研企業提供資金支持；同時，發揮自身平台的功能，為粵港澳大灣區收集信息，展示科研成果和推廣品牌管理。

（三）提升澳門服務業的新動能

依託高校資源和高新技術產業基礎，着力培育部分優勢明顯、特色突出的戰略性新興產業，增強經濟發展新動能。推動新一代信息技術、生物醫藥技術、特色金融發展壯大為新支柱產業，積極發展數字經濟和共用經濟，促進經濟結構優化調整和社會發展。加強地區間數字創意產業合作，推動數字創意在會展、電子商務、醫療衛生、教育服務、旅遊休閒等領域應用。加強科技創新合作和產學研深度融合，促進科技成果轉化，打造高水平科技創新載體和平台，不斷提升服務業的創新能力。

（四）增強澳門服務業的協同能力

實證結果表明，當前澳門服務業產業鏈條不長，且處在價值鏈的中低端，產業間的協同能力不強。澳門特區政府應加強產業分工協作，促進產業鏈上下游深度合作，聚焦服務業重點領域和發展短板，促進服務業向專業化和價值鏈高端延伸發展，促進健康服務、家庭服務等生活性服務向精細和高品質轉變，以航運物流、旅遊服務、文化創意、人力資源服務、會議展覽及其他專業服務為重點，構建錯位發展、優勢互補、協作配套的現代服務業體系。對新興產業例如新信息技術、新能源和生物醫藥等進行“建鏈”，對現有產業鏈條缺失的進行“補鏈”，對傳統優勢產業鏈的薄弱環節進行“強鏈”，實施創新驅動發展戰略和金融科技產業融合發展戰略，從高增加值產業鏈環節入手，推動澳門服務業的高品質發展。

（五）拓展澳門服務業發展的新空間

粵澳兩地具有不同的經濟基礎、資源稟賦和制度環境，服務業合作具有廣闊前景。內地龐大的人口和旅遊需求為澳門旅遊休閒產業的發展提供了廣闊的市場，同時製造業的不斷升級發展可以彌補澳門服務業發展缺乏製造業基礎的問題；而澳門得天獨厚的歷史文化資源和豐富多彩的娛樂活動也能夠滿足內地日益增長的旅遊文化需求。特區政府應當加強與內地的溝通與交流，協商減少因兩地制度造成的體制機制障礙，促進資金、技術、人員的自由流動，粵澳服務業合作才能真正落到實處，為澳門服務業的發展注入新的活力。加強澳門—珠海區域合作，研發具有差異的旅遊產品，共同拓展旅遊客源市場，推動旅遊休閒提質升級。

[責任編輯 陳超敏]