

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Wynn Macau, Limited  
永利澳門有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1128及債務股份代號：5279、5280、40102、40259、40357、5754)

## 內幕消息

### 我們的控股股東

### WYNN RESORTS, LIMITED

### 截至2023年9月30日止第三季及 2023年財政年度首三季的未經審核業績

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09及37.47B條以及證券及期貨條例(第571章)第XIVA部而刊發。

我們的控股股東Wynn Resorts, Limited已於2023年11月9日(拉斯維加斯時間下午2:04)或前後公佈其截至2023年9月30日止第三季及截至2023年財政年度首三季的未經審核業績。

本公告乃由永利澳門有限公司(「我們」或「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09及37.47B條以及證券及期貨條例(第571章)第XIVA部而刊發。

本公司控股股東Wynn Resorts, Limited為於美國全國證券交易商協會自動報價系統(「納斯達克」)全球精選市場上市的公司。於本公告日期，Wynn Resorts, Limited實益擁有本公司已發行股本約72%。

茲提述我們日期為2023年11月10日的公告(「WRL盈利公佈公告」)，內容有關我們的控股股東Wynn Resorts, Limited公佈截至2023年9月30日止第三季及截至2023年財政年度首三季的未經審核財務業績。除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與WRL盈利公佈公告所界定者具有相同涵義。

\* 僅供識別。

除WRL盈利公佈公告外，Wynn Resorts, Limited已於2023年11月9日(拉斯維加斯時間下午2:04)或前後公佈其截至2023年9月30日止第三季及截至2023年財政年度首三季的季度報告及未經審核財務業績(「WRL季度報告」)。閣下如欲審閱由Wynn Resorts, Limited編製並向美國證券交易委員會存檔的WRL季度報告，請瀏覽<https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1174922/000117492223000160/0001174922-23-000160-index.htm>。WRL季度報告載有由本公司擁有的Wynn Resorts, Limited澳門業務的分部財務資料。WRL季度報告亦可於公開網站查閱。

Wynn Resorts, Limited的財務業績(包括載於WRL季度報告者)乃根據美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製，該等原則與我們用作編製及呈列我們的財務資料的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)有所不同。因此，WRL季度報告所載的財務資料與本公司所披露的財務業績不可直接比較。故此，我們概無表示或保證本集團截至2023年9月30日止第三季財務業績將與WRL季度報告所呈列者相同。我們已於WRL盈利公佈公告中，公佈我們根據國際財務報告準則編製的截至2023年9月30日止第三季的未經審核財務業績。

為確保本公司所有股東及潛在投資者均同樣及適時地獲得有關本公司的資料，Wynn Resorts, Limited於WRL季度報告刊載有關本公司及我們的澳門業務的財務資料及其他資料之主要摘要載列如下(除另有註明外，於WRL季度報告的所有貨幣金額均以美元計值)，其中部分可能構成本公司的重大內幕消息：

# 「根據1934年證券交易法第13或15(d)條的季度報告

截至2023年9月30日止季度期間

## 第I部分. 財務資料 項目1. 財務報表

### WYNN RESORTS, LIMITED及附屬公司 簡明綜合財務報表附註 (未經審核)

#### 附註1 — 組織

我們於中華人民共和國(「中國」)澳門特別行政區(「澳門」)擁有永利澳門有限公司(「WML」)約72%權益，並經營永利皇宮及永利澳門度假村。本公司稱永利皇宮及永利澳門為澳門業務。

#### 附註2 — 呈列基準及重大會計政策

##### 投資

截至2023年9月30日，本公司持有定期存款5.000億美元(以公允值入賬)及債務證券2.917億美元(以攤銷成本入賬)，呈列於簡明綜合資產負債表中的投資。

#### 附註3 — 現金、現金等價物及受限制現金

現金、現金等價物及受限制現金包括下列各項(以千計)：

	<u>2023年</u> <u>9月30日</u>	<u>2022年</u> <u>12月31日</u>
受限制現金 <sup>(3)</sup>	91,478	132,550

(3) 受限制現金包括受若干合約限制的現金、與債務有關的現金抵押品及根據WML股份獎勵計劃由信託持有的現金，以及截至2023年9月30日及2022年12月31日分別包括以澳門政府為受益人的8,730萬美元及1.245億美元的獨立銀行擔保，以保證永利渡假村(澳門)股份有限公司履行其在博彩批給合同(定義見附註6「商譽及無形資產淨額」)期內的法律及合同義務。

下表呈列本公司的現金流量補充資料(以千計)：

	截至9月30日止九個月	
	2023年	2022年
與無形資產有關的其他負債 <sup>(1)</sup>	207,106美元	4,163美元

(1) 截至2023年9月30日止九個月包括與博彩批給合同有關的澳門博彩溢價金2.042億美元。詳情請見附註6「商譽及無形資產淨額」。

## 附註6 — 商譽及無形資產淨額

下表載列於所示期間發生的本公司商譽及無形資產結餘變動(以千計)：

	2023年 9月30日	2022年 12月31日
具有限使用年期的無形資產：		
澳門博彩批給	208,810美元	48,304美元
減：累計攤銷	(15,661)	(48,304)
	<u>193,149</u>	<u>—</u>

### 澳門博彩批給

於2022年12月，Wynn Resorts, Limited的間接附屬公司永利渡假村(澳門)股份有限公司(「永利澳門股份有限公司」)與澳門政府簽署最終博彩批給合同(「博彩批給合同」)，據此，永利澳門股份有限公司獲得為期10年的博彩批給，允許其自2023年1月1日起至2032年12月31日在永利皇宮和永利澳門經營幸運博彩。根據博彩批給合同的條款，永利澳門股份有限公司須每年向澳門政府支付博彩溢價金(由固定及可變動部分組成)。溢價金的固定部分包括每年3,000萬澳門元(約370萬美元)。可變動部分包括：就專供特定博彩或博彩者使用的、在特別博彩廳經營的每一張博彩桌，須每年繳納300,000澳門元(約37,000美元)；就非專供特定博彩或博彩者使用的每一張博彩桌，須每年繳納150,000澳門元(約19,000美元)；以及就永利澳門股份有限公司所經營的每一台博彩機(包括角子機)，須每年繳納1,000澳門元(約124美元)。

於2022年12月，根據澳門博彩法的規定，永利澳門股份有限公司及Palo Real Estate Company Limited (「Palo」) (永利澳門股份有限公司的附屬公司) 與澳門政府訂立協議 (統稱「財產轉移協議」)，據此，永利澳門股份有限公司及Palo於2022年12月31日向澳門政府無償轉移本公司澳門業務的娛樂場範圍及博彩設備，而澳門政府同意自2023年1月1日將該等娛樂場範圍及博彩設備轉回予永利澳門股份有限公司，供其按博彩批給合同所許可用於在永利澳門和永利皇宮經營幸運博彩，直至2032年12月31日為止。由於本公司預計繼續以與先前批給相同的方式經營於澳門業務的娛樂場範圍及博彩設備，取得絕大部分的經濟利益，並承擔使用該等資產所產生的所有風險，本公司繼續將娛樂場範圍及博彩設備於其剩餘估計可使用年期內確認為物業及設備。作為使用該等資產的交換，永利澳門股份有限公司同意於截至2023年、2024年及2025年12月31日止各年度每年向澳門政府支付5,310萬澳門元(約660萬美元)，直至2032年12月31日博彩批給合同期限的其餘各年每年支付1,770億澳門元(約2,190萬美元)，惟可根據澳門平均物價指數於各年進行調整。根據博彩批給合同，永利澳門股份有限公司將於2032年12月31日博彩批給解除或消滅時，將娛樂場範圍及博彩設備無償及無負擔地歸屬澳門政府。

於2023年1月1日，本公司確認無形資產及金融負債16.8億澳門元(約2.083億美元)，為於永利皇宮和永利澳門經營幸運博彩的權利及根據博彩批給合同無條件付款的義務。該無形資產包括合同義務固定及可變動溢價金年度付款以及與上述財產轉移協議相關的費用。與無形資產相關的合同義務年度可變動溢價金付款根據永利澳門股份有限公司目前獲澳門政府批准經營的博彩桌及博彩機的總數釐定。於隨附的簡明綜合資產負債表中，金融負債的非流動部分計入「其他長期負債」，流動部分則計入「其他應計負債」。無形資產於博彩批給合同10年期限內按直線基準攤銷。本公司預計，澳門博彩批給於截至2023年12月31日止三個月的攤銷將為520萬美元，2024年至2032年每年的攤銷均為2,090萬美元。

## 附註7 — 長期債項

長期債項包括以下各項(以千計)：

	2023年 9月30日	2022年 12月31日
<b>澳門相關：</b>		
WM Cayman II循環信貸，於2025年到期 <sup>(1)</sup>	1,495,406美元	1,500,473美元
WML 4 7/8厘優先票據，於2024年到期	600,000	600,000
WML 5 1/2厘優先票據，於2026年到期	1,000,000	1,000,000
WML 5 1/2厘優先票據，於2027年到期	750,000	750,000
WML 5 5/8厘優先票據，於2028年到期	1,350,000	1,350,000
WML 5 1/8厘優先票據，於2029年到期	1,000,000	1,000,000
WML 4 1/2厘可轉換債券，於2029年到期 <sup>(2)</sup>	600,000	—
WML可轉換債券轉換期權衍生工具	125,752	—

(1) 截至2023年9月30日，WM Cayman II循環信貸下的借款按期限擔保隔夜融資利率(「期限擔保隔夜融資利率」)加信貸調整差價0.10厘或香港銀行同業拆息，於各情況下根據WM Cayman II的綜合基準槓桿比率加1.875厘至2.875厘年利差計息。約3.125億美元及11.8億美元的WM Cayman II循環信貸分別按期限擔保隔夜融資利率加2.1厘的年利率及香港銀行同業拆息加2.0厘的年利率計息。截至2023年9月30日，加權平均利率約為7.35厘。截至2023年9月30日，WM Cayman II循環信貸已悉數提取。

(2) 截至2023年9月30日，WML可轉換債券的賬面淨值為4.751億美元，未攤銷債務折讓及債項發行成本為1.249億美元。截至2023年9月30日止三個月及九個月期間，本公司分別錄得合約利息開支680萬美元及1,530萬美元，折讓及發行成本攤銷分別440萬美元及970萬美元。

### WM Cayman II循環信貸融通協議修訂

由於全球逐步取消倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)，於2023年6月27日，WM Cayman Holdings Limited II(作為借款人)(「WM Cayman II」)及WML(作為擔保人)與中國銀行股份有限公司澳門分行(作為銀團貸款人的代理)訂立經修訂及重述的融通協議(經修訂及重述，「融通協議」)，將據此提供的循環信貸融通(「WM Cayman II循環信貸」)作出的美元計值貸款適用的基準利率由倫敦銀行同業拆息轉換為期限擔保隔夜融資利率。新的期限擔保隔夜融資利率基準自2023年7月4日起生效。

WM Cayman II循環信貸包括金額為3.125億美元的美元批次(「融通A」)和金額為92.6億港元(相當於11.8億美元)的港元批次(「融通B」)。根據融通協議，融通A提供的貸款按等於下列的年浮動利率計息：(a)期限擔保隔夜融資利率，加信貸調整差價0.10厘(下限為0.00厘)，及(b)根據WM Cayman II及其附屬公司的綜合槓桿比率(按融通協議計算)加1.875厘至2.875厘的利差，融通B提供的貸款按等於下列的年浮動利率計息：(i)香港銀行同業拆息，及(ii)根據WM Cayman II及其附屬公司的綜合槓桿比率(按融通協議計算)加1.875厘至2.875厘的利差。

WML 4 1/2厘可轉換債券，於2029年到期

於2023年3月7日，WML完成發售(「發售」)於2029年到期的6.000億美元4.50厘可轉換債券(「WML可轉換債券」)。WML可轉換債券受WML與德意志信託(香港)有限公司(作為受託人)於2023年3月7日訂立的信託契據(「信託契據」)規管。WML、德意志信託(香港)有限公司(作為受託人)與Deutsche Bank Trust Company Americas已訂立代理協議，委任Deutsche Bank Trust Company Americas為WML可轉換債券的主要付款代理、主要轉換代理、轉讓代理及登記機構。發售所得款項淨額(經扣除佣金及其他相關開支)為5.859億美元。WML擬將所得款項淨額用於一般企業用途。

WML可轉換債券的未償付本金自2023年3月7日(包括該日)起每年按4.50厘計息，每年3月7日及9月7日每半年支付一次。於2023年4月17日或之後的任何時間，在遵守WML可轉換債券條款及條件的前提及於其規限下，WML可轉換債券可由其持有人選擇按初步轉換價每股股份約10.24港元(相等於約1.31美元)轉換為WML每股面值0.001港元的已繳足普通股(「普通股」)(「條款及條件」，而該等權利為「轉換權」)。轉換價固定匯率為7.8497港元兌1.00美元，惟須按照條款及條件所述的若干攤薄事件作出標準調整。於債券持有人轉換時，WML可選擇支付條款及條件所述的現金等價物金額，以滿足全部或部分轉換權。

WML可轉換債券持有人可選擇要求WML贖回該持有人的全部或僅部分WML可轉換債券：(i)於2027年3月7日按本金金額連同截至指定贖回日期(不包括該日)應計惟尚未支付利息贖回；或(ii)於發生以下事項：(a)普通股於相當於10個連續交易日或以上的期間不再於香港聯合交易所有限公司或替代證券交易所(倘適用)上市或不再獲准交易或暫停交易；(b)控制權發生變動(定義見條款及條件)；或(c)由公眾人士持有WML已發行普通股總數少於25%(按香港聯合交易所有限公司證券上市規則第8.24條所詮釋者)後，於相關事件贖回日期(定義見條款及條件)按其本金金額連同截至該日(不包括該日)應計惟尚未支付的利息贖回。

在條款及條件規定的若干情況下，WML亦可選擇於2027年3月7日之後(但於2029年3月7日前)隨時根據條款及條件向債券持有人發出通知，贖回全部而非部分WML可轉換債券。WML可轉換債券構成WML之直接、非從屬、無條件及(受條款及條件規限)無抵押責任，且彼此之間均享有同等地位，並無優先次序之分。因行使轉換權而將予發行之普通股將予以繳足，且在各方面與於登記日期(載於條款及條件)已發行之繳足普通股享有同等地位。

信託契據載有契諾，限制WML及其所有附屬公司的能力，其中包括：設立、允許存在或產生或擁有未償還的任何按揭、押記、質押、留置權或其他產權負擔或若干擔保權益；與另一公司整合或合併或併入另一公司；及出售、出讓、轉讓、轉移或以其他方式出售其及其附屬公司的全部或絕大部分財產或資產，惟存在若干例外情況。信託契據亦載有慣常違約事件。

本公司確定，WML可轉換債券中包含的轉換特徵須與債務主合約分拆並作為獨立衍生工具(「WML可轉換債券轉換期權衍生工具」)入賬。根據適用的會計準則，WML可轉換債券轉換期權衍生工具將於各報告期末以公允值呈報，變動於營運表確認。詳情請參閱「附註8 — WML可轉換債券轉換期權衍生工具」。因此，本公司於長期債項中確認1.235億美元的債務折讓，即發售完成後持有人轉換期權的估計公允值。債務折讓將於WML可轉換債券期限內使用實際利息法攤銷至利息開支。截至2023年9月30日，WML可轉換債券轉換期權衍生工具的估計公允值為1.258億美元負債，於隨附簡明綜合資產負債表的長期債項入賬。

## 附註8 — WML可轉換債券轉換期權衍生工具

嵌入式衍生工具是合約中包含的一種特徵，以類似於衍生工具的方式影響合約所要求的部分或全部現金流量或其他匯兌的價值。在下列情況下，嵌入式衍生工具須與主合約分拆並分開入賬並按公允值列賬：(a)嵌入式衍生工具具有與主合約的經濟特徵不明顯且不密切相關的經濟特徵；及(b)具有相同條款的單獨、獨立工具將合資格作為衍生工具。本公司認為，WML可轉換債券中包含的轉換特徵並不與WML股權掛鉤，故須與債務主合約分拆並作為獨立衍生工具入賬。根據適用會計準則，WML可轉換債券轉換期權衍生工具將於各報告期末以公允值呈報，變動於營運表確認。



本公司使用二項式點陣模式估計WML可轉換債券中嵌入式衍生工具的公允值。二項式期權定價模式固有的是不可觀察(第3級)輸入數據以及與預期股價波動、無風險利率、預計年期及股息率相關的假設。本公司根據與WML可轉換債券的預計剩餘年期相匹配的歷史波動率估計WML普通股的股份波動率。無風險利率按於估值日期與WML可轉換債券預計剩餘年期相似到期日的香港及美國基準收益率曲線計算。假設WML可轉換債券的預計年期等於其剩餘年期。股息率則基於過往數年WML的歷史股息率計算。

下表載列用於估計嵌入式衍生工具價值的點陣模式輸入數據：

	<b>2023年 9月30日</b>	<b>2023年 3月2日 (定價日)</b>
WML股價	7.50港元	8.08港元
估計波幅	33.6%	26.0%
無風險利率	4.4%	4.2%
預計年期(年)	5.4	6.0
股息率	0.0%	0.0%

就於2023年3月7日完成發售而言，本公司基於估計公允值1.235億美元就嵌入式衍生工具確認債務折讓及相關負債。債務折讓將於WML可轉換債券期限內使用實際利息法攤銷至利息開支。截至2023年9月30日，嵌入式衍生工具的估計公允值為1.258億美元負債，於隨附簡明綜合資產負債表的長期債項入賬。公允值變動方面，截至2023年9月30日止三個月及九個月，本公司分別錄得虧損4,880萬美元及230萬美元，於隨附簡明綜合營運表內的衍生工具公允值變動入賬。

## 附註9 — 股東虧損

### 非控股權益

#### WML證券借貸協議

就WML可轉換債券發售而言，本公司全資附屬公司WM Cayman Holdings I Limited (「WM Cayman I」) 及我們於WML約72%所有權權益的持有人於2023年3月2日與Goldman Sachs International (「WML股份借款人」) 訂立了股份借貸協議(於2023年3月30日經修訂，「證券借貸協議」)，據此，WM Cayman I已同意按證券借貸協議所列條款及條件並在其規限下向WML股份借款人借出最多其於WML持有的459,774,985股普通股。WM Cayman I可在向WML股份借款人發出不少於五個工作日通知的情況下，全權酌情終止任何股份貸款。證券借貸協議於WML可轉換債券獲贖回或悉數轉換(以較早者為準)當日終止。於2023年3月6日，WML股份借款人根據證券借貸協議借入459,774,985股WML普通股，並於2023年4月3日向WM Cayman I歸還280,000,000股有關股份。截至本報告日期，WML股份借款人根據證券借貸協議持有179,774,985股WML股份。

## 附註10 — 公允值計量

下表呈列按公允值計量的資產及負債(以千計)：

	2023年 9月30日	使用以下輸入數據的公允值計量：		
		於活躍市場 的報價 (第1級)	其他可觀察 輸入數據 (第2級)	不可觀察 輸入數據 (第3級)
<b>資產：</b>				
定期存款	500,000美元	—美元	500,000美元	—美元
<b>負債：</b>				
WML可轉換債券轉換期權 衍生工具(見附註8)	125,752美元	—美元	—美元	125,752美元

## 附註13 — 所得稅

WRM獲豁免繳納截至2022年12月31日就娛樂場博彩溢利按12%計算的澳門所得補充稅(「稅務豁免期」)。於2022年12月，本公司申請自2023年1月1日起開始豁免就娛樂場博彩溢利繳納所得補充稅。該申請尚待批准。

WRM與澳門政府訂立協議，當中規定截至2022年12月31日支付1,280萬澳門元(約160萬美元)，作為WRM股東應支付的所得補充稅。本公司正在評估延長該協議。

## 附註14 — 每股盈利

每股基本盈利通過Wynn Resorts應佔淨收入(虧損)除以期內已發行普通股的加權平均數計算。每股攤薄盈利通過Wynn Resorts應佔淨收入(虧損)(經調整WML可轉換債券於其發行日期根據如已轉換法轉換的潛在攤薄影響)除以期內已發行普通股的加權平均數(倘潛在攤薄證券已發行，則包括已發行的額外普通股數目)計算(惟有關影響不屬反攤薄)。潛在攤薄證券包括未行使購股權及未歸屬受限制股份。

用於計算每股基本盈利及每股攤薄盈利的普通股及普通等值股的加權平均數由以下部分組成(以千計，每股金額除外)：

截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
2023年	2022年	2023年	2022年

分子：

Wynn Resorts, Limited附屬

公司的攤薄證券影響：

假設轉換WML可轉換債券

— — — —

## 附註16 — 承擔及或然事件

### 訴訟

#### 與多金相關的澳門訴訟

永利澳門股份有限公司於宣稱為多金娛樂一人有限公司(「多金」，一間在永利澳門經營博彩中介人業務的、獨立的、於澳門註冊及持牌的公司)投資者的個人或與其持有信貸賬戶的人士向澳門初級法院提出的若干訴訟中被列為被告。就聲稱由多金一名前員工犯下的盜竊、挪用、欺詐及／或其他罪行(「多金事件」)，訴訟原告指控多金未能承付提取存置於多金作為投資的款項或博彩存款之要求，由此造成該等個人的若干損失。該等訴訟共同的主要指控為，鑑於永利澳門股份有限公司負責監督多金在永利澳門的活動，永利澳門股份有限公司作為博彩承批公司應為多金造成所稱損失的行為負責。

本公司認為該等案件並無法律依據且毫無根據，並擬為該等訴訟中對永利澳門股份有限公司提起的其他餘下申索進行強烈抗辯。本公司已評估可能的結果，據此估計潛在的訴訟成本，並已於簡明綜合財務報表計提該等金額的撥備。我們無法決定未決多金案件的結果，實際結果或有別於該等估計。

## 附註18 — 分部資料

本公司根據地域、監管環境、主要經營決策者審閱的資料及本公司組織及管理呈報架構等因素辨認可呈報分部。

本公司已辨認以下可呈報分部：(i)永利澳門，即永利澳門及永利澳門的擴建部分萬利(以單一綜合度假村的方式管理)的總計；(ii)永利皇宮；(iii)拉斯維加斯業務，即永利拉斯維加斯、永利拉斯維加斯的擴建部分Encore及Retail Joint Venture(以單一綜合度假村的方式管理)的總計；(iv) Encore Boston Harbor；及(v) Wynn Interactive。就按地域呈報而言，永利澳門、永利皇宮及澳門其他(指本公司的澳門控股公司及其他附屬實體之資產)已合計為澳門業務。

下表呈列本公司分部資料(以千計)：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2023年	2022年	2023年	2022年
<b>經營收益</b>				
澳門業務：				
永利皇宮				
娛樂場	418,043美元	45,361美元	1,054,007美元	186,968美元
客房	54,309	6,974	151,311	27,813
餐飲	26,215	5,727	75,028	24,027
娛樂、零售 及其他 <sup>(1)</sup>	26,206	17,186	82,140	58,416
	<b>524,773</b>	<b>75,248</b>	<b>1,362,486</b>	<b>297,224</b>
永利澳門				
娛樂場	230,294	22,832	649,627	165,221
客房	31,673	4,395	79,774	18,547
餐飲	18,287	4,261	47,255	17,878
娛樂、零售 及其他 <sup>(1)</sup>	14,762	8,880	50,679	32,405
	<b>295,016</b>	<b>40,368</b>	<b>827,335</b>	<b>234,051</b>
<b>澳門業務總計</b>	<b>819,789</b>	<b>115,616</b>	<b>2,189,821</b>	<b>531,275</b>

(1) 包括按租賃會計指引入賬的租賃收益。

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2023年	2022年	2023年	2022年
<b>經調整後的物業</b>				
<b>EBITDAR<sup>(1)</sup></b>				
澳門業務：				
永利皇宮	177,048美元	(21,808)美元	444,713美元	(72,622)美元
永利澳門	77,939	(43,806)	212,274	(88,878)
<b>澳門業務總計</b>	<b>254,987</b>	<b>(65,614)</b>	<b>656,987</b>	<b>(161,500)</b>

(1) 「經調整後的物業EBITDAR」指未計利息、所得稅、折舊及攤銷、開業前開支、商譽及無形資產減值、物業費用及其他、與Encore Boston Harbor有關之三重淨經營租賃租金開支、管理及特許權費、公司開支及其他(包括公司間的高爾夫球場、會議空間及用水權租賃)、以股份為基礎的報酬、衍生工具公允值變動、債務融資交易收益(虧損)及其他非經營收入與開支的淨收入(虧損)。由於管理層相信，經調整後的物業EBITDAR廣泛用於計量博彩公司的表現及作為其估值基準，故僅呈列經調整後的物業EBITDAR為一項補充性披露。管理層使用經調整後的物業EBITDAR計量分部的經營表現及比較本身與競爭對手物業的經營表現，亦作為釐定若干獎勵報酬的基準。由於部分投資者使用經調整後的物業EBITDAR計量一間公司舉債及償債、作出資本開支以及應付營運資金需求的能力，因此，本公司亦呈列經調整後的物業EBITDAR。博彩公司一向呈列EBITDAR作為公認會計原則的補充。為更能個別觀察娛樂場業務，包括本公司在內的博彩公司一向會在EBITDAR計算中剔除與管理特定娛樂場物業無關的開業前開支、物業費用、公司開支及以股份為基礎的報酬。然而，經調整後的物業EBITDAR不應被視為取代經營收入(虧損)作為反映本公

司表現的指標、亦不可取代經營活動產生的現金流量作為流動性指標或取代根據公認會計原則釐定的任何其他指標。與淨收入(虧損)不同，經調整後的物業EBITDAR並不包括折舊或利息開支，故並不反映現時或未來的資本開支或資金成本。本公司動用大量現金流量(包括資本開支、與Encore Boston Harbor有關之三重淨經營租賃租金開支、利息支付、償還債務本金、所得稅及其他非經常性支出)，上述項目並未於經調整後的物業EBITDAR中反映。此外，本公司對經調整後的物業EBITDAR的計算亦可能與其他公司所使用的計算方法不同，故可比較性可能有限。

	<b>2023年</b>	<b>2022年</b>
	<b>9月30日</b>	<b>12月31日</b>
<b>資產</b>		
澳門業務：		
永利皇宮	2,929,750美元	2,884,073美元
永利澳門	1,712,077	1,430,051
澳門其他	858,098	268,017
<b>澳門業務總計</b>	<b>5,499,925</b>	<b>4,582,141</b>

## 項目2. 財務狀況及經營業績的管理層討論及分析

### 概覽

我們為綜合度假村的設計者、發展商及營運商，綜合度假村包括豪華酒店客房、高端零售店、一系列餐飲及娛樂選擇、會議設施及博彩，所有這些均有賴於我們對顧客、僱員及社區無與倫比的關注。透過我們於永利澳門有限公司(「WML」)擁有約72%權益，我們的承批公司永利渡假村(澳門)股份有限公司(「永利澳門股份有限公司」)於中華人民共和國(「中國」)澳門特別行政區(「澳門」)經營永利皇宮及永利澳門兩家綜合度假村(統稱「澳門業務」)。

### 主要營運指標

我們對簡明綜合營運表所呈列期間的經營表現的討論，載有博彩業特有的若干主要營運指標。由於管理層及／或若干投資者使用該等指標以便更好地了解我們娛樂場及酒店營運收益的期間波動情況，故該等主要營運指標呈列為補充披露。以下為主要營運指標的定義：

- 澳門業務的中場賭枱投注額為存入賭枱投注箱之現金加上於籌碼兌換處購買之現金籌碼的總額。

- 泥碼為不可兌換的可予識別籌碼，用作追蹤轉碼數，以計算我們的澳門業務貴賓計劃內的獎金。
- 轉碼數為我們的澳門業務貴賓計劃內所有輸掉的泥碼投注額的總額。
- 賭枱贏額為保留並入賬作為娛樂場收益的賭枱投注額或轉碼數。賭枱贏額未扣除折扣、佣金及由娛樂場收益分配至為娛樂場客戶免費提供服務的客房、餐飲以及其他收益的金額。賭枱贏額不包括撲克佣金。
- 角子機贏額為我們保留並入賬作為娛樂場收益的投注金額(相當於總落注金額)。角子機贏額經調整遞進應計項目及免費耍樂，但未扣除折扣及由娛樂場收益分配至為娛樂場客戶免費提供服務的客房、餐飲以及其他收益的金額。
- 撲克佣金為博彩客戶在我們撲克區押注的現金部分，由娛樂場保留作為服務費，經調整遞進應計項目，但未扣除由娛樂場收益分配至為娛樂場客戶免費提供服務的客房、餐飲以及其他收益的金額。撲克牌賭枱不計入平均賭枱數目的計量。
- 平均每日房租(「ADR」)的計算方式為將總客房收益(包括贈送)(扣除服務費(如有))除以總入住客房。
- 每間可供使用客房的收益(「REVPAR」)的計算方式為將總客房收益(包括贈送)(扣除服務費(如有))除以總可供使用客房。
- 入住率的計算方式為將總入住客房(包括免費客房)除以總可供使用客房。

下文討論計算我們的度假村贏額百分比時所用的方法。

於我們的澳門中場業務，客戶可以在賭枱或籌碼兌換處購買現金碼。由於我們的中場業務所使用的計量方式是追蹤於賭枱及籌碼兌換處初始購入的籌碼，而我們的貴賓業務的計量方式則追蹤所有輸掉的投注額的總額，故我們的貴賓業務與中場業務的計量不可比較。相應地，貴賓業務的計量基數遠高於中場業務的計量基數。因此，相對於中場業務，貴賓業務相同博彩贏額的預期贏額百分比比較小。

於我們的澳門貴賓業務內，客戶主要在籌碼兌換處購入泥碼，且只能用作押注。贏取的押注會以現金碼支付。在貴賓業務輸掉的泥碼將入賬為轉碼數，並作為貴賓贏額百分比的計算基準。澳門慣常以此泥碼方法計算貴賓博彩。我們通常預期於此等業務贏額佔轉碼數的百分比介乎3.1%至3.4%的範圍內。

## 經營業績

### 2023年第三季業績概要

截至2023年9月30日止三個月經營收益增加，主要是由於博彩量、酒店入住率及餐廳客流量上升，使永利皇宮及永利澳門分別增加4.495億美元及2.546億美元所致。我們的澳門業務截至2022年9月30日止三個月的業績受若干旅遊相關限制及條件(包括COVID-19檢測、入境限制及COVID-19大流行相關的其他防控措施)所負面影響。2022年12月至2023年1月期間，澳門當局放寬或取消COVID-19相關防護措施。截至本報告日期，對前往澳門的遊客已無其他入境限制或強制檢疫隔離要求，導致截至2023年9月30日止三個月我們於澳門業務的業務量增加。

截至2023年9月30日止三個月，Wynn Resorts, Limited應佔淨虧損減少是由於我們的澳門業務的經營收益增加，惟被與Wynn Interactive可呈報分部有關的商譽及無形資產減值虧損以及因衍生工具公允值變動所致虧損所抵銷。

截至2023年9月30日止三個月與截至2022年9月30日止三個月的財務業績比較。

### 經營收益

下表呈列我們的經營收益(以千美元計)：

	截至9月30日止三個月		增加/ (減少)	百分比變動
	2023年	2022年		
經營收益				
澳門業務：				
永利皇宮	524,773美元	75,248美元	449,525美元	597.4
永利澳門	295,016	40,368	254,648	630.8
澳門業務總計	<b>819,789</b>	<b>115,616</b>	<b>704,173</b>	<b>609.1</b>

### 娛樂場收益

娛樂場收益增加主要是由於澳門於2022年年底及2023年年初解除大流行相關的旅遊限制後，我們澳門業務的博彩量增加所致。



下表載列我們的娛樂場收益以及相關主要營運指標(以千美元計，每張賭枱每日贏額及每台角子機每日贏額除外)：

	截至9月30日止三個月		增加／ (減少)	百分比變動
	2023年	2022年		
<b>澳門業務：</b>				
永利皇宮：				
總娛樂場收益	418,043美元	45,361美元	372,682美元	821.6
貴賓：				
平均賭枱數目	58	49	9	18.4
貴賓轉碼數	2,866,469美元	283,744美元	2,582,725美元	910.2
貴賓賭枱贏額	98,014美元	9,271美元	88,743美元	957.2
貴賓贏額佔轉碼數 百分比	3.42%	3.27%	0.15	
每張賭枱每日贏額	18,386美元	2,381美元	16,005美元	672.2
中場：				
平均賭枱數目	244	212	32	15.1
賭枱投注額	1,725,845美元	197,066美元	1,528,779美元	775.8
賭枱贏額	402,285美元	42,449美元	359,836美元	847.7
賭枱贏額百分比	23.3%	21.5%	1.8	
每張賭枱每日贏額	17,913美元	2,501美元	15,412美元	616.2
平均角子機數目	563	607	(44)	(7.2)
角子機投注額	634,121美元	121,522美元	512,599美元	421.8
角子機贏額	22,228美元	5,418美元	16,810美元	310.3
每台角子機每日贏額	429美元	112美元	317美元	283.0
永利澳門：				
總娛樂場收益	230,294美元	22,832美元	207,462美元	908.6
貴賓：				
平均賭枱數目	36	39	(3)	(7.7)
貴賓轉碼數	1,192,610美元	152,872美元	1,039,738美元	680.1
貴賓賭枱贏額	41,995美元	2,389美元	39,606美元	1,657.8
貴賓贏額佔轉碼數 百分比	3.52%	1.56%	1.96	
每張賭枱每日贏額	12,638美元	771美元	11,867美元	1,539.2

截至9月30日止三個月

	<u>2023年</u>	<u>2022年</u>	<u>增加／ (減少)</u>	<u>百分比變動</u>
中場：				
平均賭枱數目	217	230	(13)	(5.7)
賭枱投注額	1,384,258美元	167,539美元	1,216,719美元	726.2
賭枱贏額	228,323美元	22,232美元	206,091美元	927.0
賭枱贏額百分比	16.5%	13.3%	3.2	
每張賭枱每日贏額	11,423美元	1,211美元	10,212美元	843.3
平均角子機數目	500	641	(141)	(22.0)
角子機投注額	570,122美元	193,680美元	376,442美元	194.4
角子機贏額	16,143美元	6,961美元	9,182美元	131.9
每台角子機每日贏額	351美元	136美元	215美元	158.1
撲克佣金	4,494美元	74美元	4,420美元	NM

NM — 表示無意義。

非娛樂場收益

下表載列我們的客房收益以及相關主要營運指標：

截至9月30日止三個月

	<u>2023年</u>	<u>2022年</u>	<u>增加／ (減少)</u>	<u>百分比變動</u>
澳門業務：				
永利皇宮：				
總客房收益				
(以千美元計)	54,309美元	6,974美元	47,335美元	678.7
入住率	96.9%	28.1%	68.8	
ADR	342美元	145美元	197美元	135.9
REVPAR	331美元	41美元	290美元	707.3
永利澳門：				
總客房收益				
(以千美元計)	31,673美元	4,395美元	27,278美元	620.7
入住率	98.7%	31.4%	67.3	
ADR	327美元	137美元	190美元	138.7
REVPAR	323美元	43美元	280美元	651.2

客房收益增加9,210萬美元，主要是由於我們於澳門業務的入住率及ADR上升所致。

餐飲收益增加4,270萬美元，是由於我們於澳門業務的餐廳客流量增加所致。

娛樂、零售及其他收益增加3,480萬美元，主要是由於我們於澳門業務及拉斯維加斯業務的業務量增加，包括我們於拉斯維加斯業務的娛樂場所及會議相關銷售所得收益增加1,060萬美元以及於澳門業務及拉斯維加斯業務的租賃零售店所得收益分別增加800萬美元及310萬美元。

### 經營開支

永利皇宮及永利澳門的娛樂場開支分別增加2.133億美元及1.163億美元。此等增加是由於經營成本增加，包括娛樂場收益增加導致永利皇宮及永利澳門的博彩稅開支分別增加1.979億美元及1.091億美元。

我們的拉斯維加斯業務及永利皇宮的客房開支分別增加570萬美元及320萬美元。此等增加是由於我們的拉斯維加斯業務及永利皇宮的客房收益增加導致經營成本增加。

我們的拉斯維加斯業務、永利皇宮及永利澳門的餐飲開支分別增加1,850萬美元、1,100萬美元及650萬美元。此等增加是由於我們的拉斯維加斯業務、永利皇宮及永利澳門的餐飲收益增加導致經營成本增加。

我們的拉斯維加斯業務、永利皇宮及永利澳門的娛樂、零售及其他開支分別增加890萬美元、760萬美元及250萬美元，主要是由於我們的拉斯維加斯業務及澳門業務的收益增加導致經營成本增加。此等增加部分被Wynn Interactive市場推廣及其他經營成本減少970萬美元所抵銷。

截至2023年9月30日止三個月，物業費用及其他開支亦包括永利皇宮、永利澳門及我們的拉斯維加斯業務的其他合約終止及資產報廢費用分別為910萬美元、340萬美元及130萬美元。截至2022年9月30日止季度，物業費用及其他開支主要包括永利皇宮及我們的拉斯維加斯業務的資產報廢費用分別為200萬美元及100萬美元以及其他或然開支。

### 其他非經營收入及開支

截至2023年及2022年9月30日止三個月，我們分別產生外幣重估收益390萬美元及虧損90萬美元。不同期間的變動主要是由於澳門元兌美元的匯率波動對重估我們澳門相關實體以美元計值的債務及其他債項的影響所致。

截至2023年及2022年9月30日止三個月，我們分別錄得衍生工具公允值變動虧損5,060萬美元及收益580萬美元。截至2023年9月30日止三個月，衍生工具公允值變動包括與WML可轉換債券的轉換特徵相關錄得的虧損4,880萬美元。

非控股權益應佔的淨虧損

截至2023年及2022年9月30日止三個月，非控股權益應佔的淨虧損分別為390萬美元及6,490萬美元。此等金額主要與非控股權益應佔WML淨虧損有關。

截至2023年9月30日止九個月與截至2022年9月30日止九個月的財務業績比較。

經營收益

下表呈列我們的經營收益(以千美元計)：

	截至9月30日止九個月		增加／ (減少)	百分比變動
	2023年	2022年		
經營收益				
澳門業務：				
永利皇宮	1,362,486美元	297,224美元	1,065,262美元	358.4
永利澳門	827,335	234,051	593,284	253.5
澳門業務總計	<b>2,189,821</b>	<b>531,275</b>	<b>1,658,546</b>	<b>312.2</b>

## 娛樂場收益

娛樂場收益增加主要是由於澳門於2022年年底及2023年年初解除大流行相關的旅遊限制後，我們澳門業務的博彩量增加所致。下表載列我們的娛樂場收益以及相關主要營運指標(以千美元計，每張賭枱每日贏額及每台角子機每日贏額除外)：

	截至9月30日止九個月		增加／ (減少)	百分比變動
	2023年	2022年		
<b>澳門業務：</b>				
永利皇宮：				
總娛樂場收益	1,054,007美元	186,968美元	867,039美元	463.7
貴賓：				
平均賭枱數目	55	54	1	1.9
貴賓轉碼數	8,202,165美元	1,593,761美元	6,608,404美元	414.6
貴賓賭枱贏額	289,492美元	22,353美元	267,139美元	1,195.1
貴賓贏額佔轉碼數百分比	3.53%	1.40%	2.13	
每張賭枱每日贏額	19,233美元	1,587美元	17,646美元	1,111.9
中場：				
平均賭枱數目	240	226	14	6.2
賭枱投注額	4,414,990美元	939,474美元	3,475,516美元	369.9
賭枱贏額	968,967美元	195,205美元	773,762美元	396.4
賭枱贏額百分比	21.9%	20.8%	1.1	
每張賭枱每日贏額	14,763美元	3,305美元	11,458美元	346.7
平均角子機數目	579	638	(59)	(9.2)
角子機投注額	1,760,345美元	502,856美元	1,257,489美元	250.1
角子機贏額	75,236美元	22,989美元	52,247美元	227.3
每台角子機每日贏額	476美元	138美元	338美元	244.9

截至9月30日止九個月

	<u>2023年</u>	<u>2022年</u>	<u>增加／ (減少)</u>	<u>百分比變動</u>
永利澳門：				
總娛樂場收益	649,627美元	165,221美元	484,406美元	293.2
貴賓：				
平均賭枱數目	45	38	7	18.4
貴賓轉碼數	3,727,106美元	1,341,567美元	2,385,539美元	177.8
貴賓賭枱贏額	130,574美元	50,864美元	79,710美元	156.7
貴賓贏額佔轉碼數 百分比	3.50%	3.79%	(0.29)	
每張賭枱每日贏額	10,569美元	5,164美元	5,405美元	104.7
中場：				
平均賭枱數目	214	242	(28)	(11.6)
賭枱投注額	3,597,557美元	852,832美元	2,744,725美元	321.8
賭枱贏額	613,154美元	135,074美元	478,080美元	353.9
賭枱贏額百分比	17.0%	15.8%	1.2	
每張賭枱每日贏額	10,485美元	2,140美元	8,345美元	390.0
平均角子機數目	521	630	(109)	(17.3)
角子機投注額	1,559,698美元	676,531美元	883,167美元	130.5
角子機贏額	47,892美元	23,902美元	23,990美元	100.4
每台角子機每日贏額	337美元	145美元	192美元	132.4
撲克佣金	13,807美元	134美元	13,673美元	NM

NM — 表示無意義。

## 非娛樂場收益

下表載列我們的客房收益以及相關主要營運指標：

	截至9月30日止九個月		增加／ (減少)	百分比變動
	2023年	2022年		
<b>澳門業務：</b>				
永利皇宮：				
總客房收益 (以千美元計)	151,311美元	27,813美元	123,498美元	444.0
入住率	93.8%	34.4%	59.4	
ADR	327美元	160美元	167美元	104.4
REVPAR	307美元	55美元	252美元	458.2
永利澳門：				
總客房收益 (以千美元計)	79,774美元	18,547美元	61,227美元	330.1
入住率	95.5%	37.4%	58.1	
ADR	281美元	163美元	118美元	72.4
REVPAR	268美元	61美元	207美元	339.3

客房收益增加2.695億美元，主要是由於我們於澳門業務及拉斯維加斯業務的入住率及ADR上升所致。

餐飲收益增加1.285億美元，主要是由於我們於拉斯維加斯業務及澳門業務的餐廳客流量增加所致。

娛樂、零售及其他收益增加9,840萬美元，是由於我們的物業業務量增加，包括我們於拉斯維加斯業務的娛樂場所及會議相關銷售所得收益增加3,100萬美元及於澳門業務的租賃零售店所得收益增加2,720萬美元。

## 經營開支

永利皇宮及永利澳門的娛樂場開支分別增加4.947億美元及2.612億美元。此等增加是由於經營成本增加，包括娛樂場收益增加導致永利皇宮及永利澳門的博彩稅開支分別增加4.634億美元及2.508億美元。

我們的拉斯維加斯業務及永利皇宮的客房開支分別增加1,860萬美元及780萬美元。此等增加是由於我們的拉斯維加斯業務及永利皇宮的客房收益增加導致經營成本增加。

我們的拉斯維加斯業務、永利皇宮及永利澳門的餐飲開支分別增加4,950萬美元、2,130萬美元及1,230萬美元。此等增加是由於我們的拉斯維加斯業務及永利皇宮的餐飲收益增加導致經營成本增加。

我們的澳門業務的娛樂、零售及其他開支亦增加1,350萬美元，是由於業務量增加導致經營成本增加。

截至2023年9月30日止九個月，物業費用及其他開支亦包括永利澳門的其他合約終止開支960萬美元以及永利皇宮及我們的拉斯維加斯業務的資產報廢費用分別1,220萬美元及800萬美元。截至2022年9月30日止九個月，物業費用及其他開支主要包括Wynn Interactive的BetBull業務相關的重組成本710萬美元，以及Wynn Interactive的其他合約終止開支1,070萬美元及資產報廢費用210萬美元及永利澳門的其他或然開支680萬美元。

#### 其他非經營收入及開支

截至2023年及2022年9月30日止九個月，我們分別產生外幣重估虧損1,980萬美元及2,610萬美元。不同期間的變動主要是由於澳門元兌美元的匯率波動對重估我們澳門相關實體以美元計值的債務及其他債項的影響所致。

截至2023年及2022年9月30日止九個月，我們分別錄得衍生工具公允值變動虧損330萬美元及收益1,480萬美元。截至2023年9月30日止九個月，衍生工具公允值變動包括與WML可轉換債券的轉換特徵相關錄得的虧損230萬美元。

#### 非控股權益應佔的淨收入(虧損)

截至2023年9月30日止九個月，非控股權益應佔的淨收入為760萬美元，而截至2022年9月30日止九個月非控股權益應佔的淨虧損為2.196億美元。此等金額主要與非控股權益應佔WML淨收入(虧損)有關。



## 分部資料

下表概述經管理層審閱及於項目1 — 「簡明綜合財務報表附註」附註18「分部資料」所概述的永利皇宮、永利澳門、拉斯維加斯業務、Encore Boston Harbor及Wynn Interactive的經調整後的物業EBITDAR (以千美元計)。該附註亦呈列經調整後的物業EBITDAR與Wynn Resorts, Limited應佔淨收入(虧損)的對賬。

	截至9月30日止三個月			百分比 變動	截至9月30日止九個月			百分比 變動
	2023年	2022年	增加/ (減少)		2023年	2022年	增加/ (減少)	
永利皇宮	177,048美元	(21,808)美元	198,856美元	NM	444,713美元	(72,622)美元	517,335美元	NM
永利澳門	77,939	(43,806)	121,745	NM	212,274	(88,878)	301,152	NM

NM — 表示無意義。

永利皇宮及永利澳門的經調整後的物業EBITDAR於截至2023年9月30日止三個月分別增加1.989億美元及1.217億美元，於截至2023年9月30日止九個月分別增加5.173億美元及3.012億美元，主要是由於於截至2023年9月30日止三個月經營收益分別增加4.495億美元及2.546億美元，於截至2023年9月30日止九個月分別增加10.7億美元及5.933億美元，惟部分被經營開支增加所抵銷。我們的澳門業務於截至2022年9月30日止三個月及九個月受與COVID-19大流行相關的若干旅遊相關限制及條件所負面影響。於2022年12月至2023年1月期間，澳門當局放寬或取消COVID-19相關防護措施，導致截至2023年9月30日止三個月及九個月我們於澳門業務的業務量增加。

## 流動性及資本資源

### 經營活動

截至2023年9月30日止九個月，經營活動產生的現金流量增加，主要是由於我們的澳門業務以及我們的拉斯維加斯業務的收益增加，惟部分被較高業務量導致的經營開支增加所抵銷。截至2022年9月30日止九個月，經營活動所用現金淨額減少，主要是由於我們的拉斯維加斯業務及Encore Boston Harbor的收益增加，惟部分被永利皇宮及永利澳門的收益減少所抵銷。

## 投資活動

截至2023年9月30日止九個月，我們的拉斯維加斯業務產生的資本開支為1.377億美元；Encore Boston Harbor的資本開支為5,650萬美元；永利皇宮的資本開支為3,810萬美元及永利澳門的資本開支為1,880萬美元，主要為保養費用，以及公司及其他主要有關未來發展項目7,840萬美元。此外，截至2023年9月30日止九個月，我們購買了投資7.865億美元，包括於一年內到期的美國國庫券及定期存款。

截至2022年9月30日止九個月，我們的拉斯維加斯業務產生的資本開支為2.141億美元，主要與永利拉斯維加斯客房整修及劇院重新配置有關；Encore Boston Harbor的資本開支為1,470萬美元；永利皇宮的資本開支為2,790萬美元及永利澳門的資本開支為960萬美元，主要為保養費用。

## 融資活動

截至2023年9月30日止九個月，融資活動產生的現金流量主要是由於以下債項發行、償還及購回(以千計)：

	<u>發行所得款項</u>	<u>償還及購回</u>
WML 4 1/2厘可轉換債券，於2029年到期	600,000	—

截至2022年9月30日止九個月，我們購回約1.664億美元的2,873,431股普通股股份。我們亦根據WM Cayman II循環信貸借入2.114億美元，支付WRF定期貸款季度攤銷款項共3,750萬美元。

## 資本資源

下表概述我們截至2023年9月30日的無限制現金及現金等價物、投資以及可供動用循環借款限額，以重大融資實體呈列(以千計)：

	<u>現金及 現金等價物 總額</u>	<u>投資<sup>(1)</sup></u>	<u>循環借款限額</u>
永利澳門有限公司及附屬公司	1,199,881美元	646,187美元	— 美元

(1) 投資包括於一年內到期的美國國庫券及定期存款。

永利澳門有限公司及附屬公司。WML自我們的澳門業務獲得現金。我們預期該等現金將用於為WML及我們的澳門業務撥付營運資金以及滿足資本開支需求，以及用於償還WML優先票據、WM Cayman II循環信貸及WML可轉換債券。WML於2022全年或截至2023年9月30日止九個月概無派付股息。

根據日期為2023年6月27日的經修訂及重述的融通協議，將根據WM Cayman II循環信貸作出的美元計值貸款適用的基準利率轉換為期限擔保隔夜融資利率（「期限擔保隔夜融資利率」）加信貸調整差價0.10厘，加(b)根據WM Cayman II的綜合基準槓桿比率的1.875厘至2.875厘年利差。新的期限擔保隔夜融資利率基準自2023年7月4日起生效。WM Cayman II循環信貸下的港元計值貸款根據WM Cayman II的綜合基準槓桿比率按香港銀行同業拆息加1.875厘至2.875厘年利差計息。循環信貸融通項下的所有未償還借款的最終到期日仍保持不變，為2025年9月16日。除非符合若干財務標準，WML（作為擔保人）在向本公司股東派付股息或分派方面可能受若干限制。

2023年3月7日，WML完成發售（「發售」）於2029年到期的6.000億美元4.50厘可轉換債券（「WML可轉換債券」）。WML可轉換債券受於2023年3月7日訂立的信託契據（「信託契據」）規管。發售所得款項淨額（經扣除佣金及其他相關開支）為5.859億美元。WML擬將所得款項用於一般企業用途。WML可轉換債券的未償付本金將自2023年3月7日（包括該日）起每年按4.50厘計息。

WML可轉換債券可由其持有人選擇按初步轉換價每股股份約10.24港元（相等於約1.31美元）轉換為WML的已繳足普通股，惟受限於並須遵守WML可轉換債券的條款及條件（「條款及條件」，而該等權利為「轉換權」）。轉換價按固定匯率7.8497港元兌1.00美元計算，惟須按照條款及條件所載的若干攤薄事項作出標準調整。WML可全權酌情選擇支付相關債券持有人現金等價物金額，以滿足全部或部分轉換權。

WML可轉換債券持有人可選擇要求WML贖回該持有人的全部或僅部分債券：(i)於2027年3月7日按本金金額連同截至指定贖回日期（不包括該日）應計惟尚未支付利息贖回；或(ii)於發生以下事項：(a)普通股於相當於10個連續交易日或以上的期間不再於香港聯合交易所有限公司或替代證券交易所（倘適用）上市或不再獲准交易或暫停交易；(b)控制權發生變動（定義見條款及條件）；或(c)由公眾人士持有WML已發行普通股總數少於25%（按香港聯合交易所有限公司證券上市規則第8.24條所詮釋者）後，於相關事件贖回日期（定義見條款及條件）按其本金金額連同截至該日（不包括該日）應計惟尚未支付的利息贖回。在信託契據規定的若干情況下，WML亦可選擇於2027年3月7日之後（但於2029年3月7日前）根據條款及條件隨時向債券持有人發出通知，贖回全部而非部分WML可轉換債券。

倘若我們的現金及現金等價物於2023年9月30日匯返美國，須於匯返年度繳納少量的美國稅項。

### 影響流動資金的其他因素

我們可能會於債項到期時或之前就全部或部分債項安排再融資。我們不能保證是否能夠按可接受的條款為債項安排再融資或最終是否能夠安排任何再融資。

我們所涉及的法律程序亦會影響我們資金的流動性。我們無法保證該等法律程序的結果。

新的業務發展或其他未能預見的事情或會發生，可導致需要籌集額外資金。我們繼續探求機會，於本地及國際市場發展額外博彩或相關業務。對於任何其他機會的業務前景，我們均不能作出保證。任何新發展可能使我們需要尋求額外融資。我們可能透過Wynn Resorts, Limited或獨立於拉斯維加斯、波士頓或澳門相關實體的附屬公司進行任何相關發展。

### 合約承擔

截至2023年9月30日止九個月，除下文所述者外，概無先前於我們截至2022年12月31日止年度的10-K表格年度報告所報告的合約責任出現重大變動。

截至2023年9月30日止九個月，我們的固定利率長期債務責任減少淨額3.000億美元，是由於發行長期債項12.0億美元及扣除15.0億美元債務償還。此外，我們的年度固定利息付款預計於2023年增加220萬美元、於2024年增加130萬美元、於2025年增加5,250萬美元以及於2026年及2027年各增加6,980萬美元，並在其後增加1.662億美元，主要是由於上述發行WRF 2031年優先票據和WML可轉換債券以及購回已收購的2025年WRF優先票據、已收購的2025年Wynn Las Vegas優先票據以及2023年Wynn Las Vegas優先票據所致。

### 關鍵會計政策及估計

有關我們截至2022年12月31日止年度的關鍵會計政策的描述載於年度報告10-K表格項目7。除下文所述外，該等政策於截至2023年9月30日止九個月並無重大變動：

#### WML可轉換債券轉換期權衍生工具

於2023年3月7日，WML完成發售WML可轉換債券。本公司確定，WML可轉換債券中包含的轉換特徵並不與WML股權掛鉤，故須與債務主合約分拆並作為獨立衍生工具（「WML可轉換債券轉換期權衍生工具」）入賬。根據適用的會計準則，WML可轉換債券轉換期權衍生工具將於各報告期末以公允值呈報，變動於營運表確認。

本公司使用二項式點陣模式估計WML可轉換債券中嵌入式衍生工具的公允值。二項式期權定價模式固有的是不可觀察(第3級)輸入數據以及與預期股價波動、無風險利率、預計年期及股息率相關的假設。本公司根據與WML可轉換債券的預計剩餘年期相匹配的歷史波動率估計WML普通股的股份波動率。無風險利率按於估值日期與WML可轉換債券預計剩餘年期相似到期日的香港及美國基準收益率曲線計算。假設WML可轉換債券的預計年期等於其剩餘年期。股息率則基於過往數年WML的歷史股息率計算。點陣模式的輸出極易受到其輸入數據波幅的影響。

### 項目3. 有關市場風險的量化及質化披露

#### 外匯風險

我們預期於澳門經營的任何娛樂場的大部分收益及開支將以港元或澳門元列值，然而WML發行的大部分債務以美元列值。匯率波動而導致澳門元或港元相對美元貶值可能會對我們的業績、財務狀況及償債能力造成重大不利影響。按我們於2023年9月30日的結餘計算，假設美元兌港元的匯率變動1%，將導致外幣交易收益／虧損4,550萬美元。」

本公告載有前瞻性陳述。該等前瞻性陳述受可能對未來預期業績有重大影響的重要風險及不明朗因素所限。因此，該等業績或有別於我們任何前瞻性陳述所述的業績。該等風險及不明朗因素包括(但不限於)不利的宏觀經濟狀況及其對收入及消費者可自由支配支出水平的影響、利率變動、通脹、整體經濟活動下降或美國及／或全球經濟衰退、COVID-19大流行後旅遊業復甦的速度及於亞洲旅遊的不確定性、有關我們業務的廣泛規管、待決或日後的法律訴訟、繼續持有博彩牌照及批給的能力、對關鍵僱員的依賴、全球整體政治狀況、不利的旅遊業趨勢、對有限數目度假村的依賴、娛樂場／酒店及度假村行業的競爭、新博彩項目及度假村物業的發展及成功的不明朗因素、建築風險、網絡安全風險以及我們的槓桿及債務。可能影響本公司財務業績的潛在因素詳情已載於我們已刊發的中期及年度報告。我們並無責任(並明確表示不會承擔任何有關責任)就新資料、未來事件或其他事宜而更新前瞻性陳述，惟法律規定者除外。

務請股東及潛在投資者注意，不應過份依賴WRL季度報告，並於買賣本公司證券時審慎行事。

承董事會命  
永利澳門有限公司  
主席  
盛智文博士

香港，2023年11月10日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事潘國宏及羅偉信；執行董事兼副主席陳志玲；非執行董事Ellen F. Whittemore及Julie M. Cameron-Doe；獨立非執行董事兼主席盛智文；及獨立非執行董事林健鋒、Bruce Rockowitz、蘇兆明及葉小偉。