

立法會 *Legislative Council*

立法會CB(1)120/13-14(04)號文件

檔號：CB1/PL/EDEV

經濟發展事務委員會
2013年10月28日舉行的會議

香港迪士尼樂園的背景資料簡介

目的

本文件旨在提供香港迪士尼樂園(下稱"香港迪士尼")的最新背景資料,並綜述議員就香港迪士尼的營運情況提出的主要關注事項和意見。

背景

香港迪士尼的發展

2. 1999年12月,政府與華特迪士尼公司(下稱"迪士尼公司")達成協議,在竹篙灣興建香港迪士尼(第一期)¹。為此,雙方成立了一間合營公司,名為香港國際主題樂園有限公司(下稱"主題樂園公司")²。當時預計香港迪士尼第一期計劃的發展成本總額為141億元,另外附加第一期工程的填海費用估計為40億元。政府與迪士尼公司達成5份主要協議,涵蓋範圍包括管理、知識產權牌照、股東的權利和義務、貸款安排,以及各方對香港迪士尼發展項目所負的責任和所作的承擔。前經濟事務委員會³於1999年11月11日及15日的會議上審議相關的融資安排及人員編

¹ 協議預期會進行第二期計劃,包括興建第二個迪士尼主題樂園、增建酒店和擴充原有的購物、飲食和娛樂中心。據此,政府當局向香港國際主題樂園有限公司提供一項認購權,購買第一期用地以東接壤處以進行第二期計劃。

² 根據協議,政府持有主題樂園公司57%的股權,華特迪士尼公司則持有43%的股權。香港國際主題樂園有限公司由董事局監察,成員包括5位來自政府的董事、4位迪士尼董事及兩位獨立非執行董事。

³ 經濟事務委員會自2007-2008年度會期起改名為經濟發展事務委員會。

制建議，其後該等建議於1999年11月17日獲工務小組委員會通過，並於1999年11月26日獲財務委員會(下稱"財委會")核准。

擴建計劃

3. 政府與迪士尼公司於2009年7月就香港迪士尼擴建計劃達成協議。根據有關的融資安排，迪士尼公司會以股本形式注入新資本，全數支付興建新遊樂設施所需的費用，並負責樂園施工期間的營運需要，以及把其貸款的未償還款額(即27.6億元)⁴全數轉換為股份。政府會把其貸款轉換為股份，同時保留最少10億元貸款額。政府會繼續作為主題樂園公司的大股東，持有約52%股權⁵。財委會於2009年7月10日的會議上核准香港迪士尼擴建計劃的融資安排。

4. 在擴建計劃下增設的3個新主題園區⁶為"反斗奇兵大本營"、"灰熊山谷"及"迷離莊園"，分別於2011年11月、2012年7月及2013年5月開幕啟用。2013年10月8日，香港迪士尼公布一個以鐵甲奇俠為主題的新園區將於2016年年底開幕啟用。

5. 香港迪士尼正考慮在現有用地進行下一階段擴建計劃，包括可能在未來數年增設新遊樂設施和發展酒店的計劃。香港迪士尼亦正研究酒店客房的需求，以便制訂日後的酒店發展計劃。

⁴ 在1999年11月得到財委會批准後，政府與迪士尼公司分別以股本形式注資32.5億元及24.5億元成立主題樂園公司。除股本注資外，政府亦提供約56.2億元的貸款予主題樂園公司，以及收取價值40億元的附屬股本，作為第一期用地的地價。主題樂園公司在2000年取得定期商業貸款23億元及周轉信貸額10億元。2008年9月，雙方股東協議由迪士尼公司一間附屬公司提供貸款，以取代上述商業貸款及周轉信貸額。2012年，迪士尼公司貸款的未償還款額為27.6億元。

⁵ 在擴建計劃下，政府持有主題樂園公司的股權將由57%減至52%。

⁶ 政府與迪士尼公司達成協議，其中兩個新主題園區，即"灰熊山谷"和"迷離莊園"在啟用後的5年內在全球迪士尼主題公園中將會是獨一無二，而餘下的"反斗奇兵大本營"在啟用後的5年內亦會在亞洲區內獨有。

營運及財務業績

6. 根據政府當局於1999年進行的評估，香港迪士尼在40年間估計可為香港經濟帶來1,480億元的巨大經濟效益⁷。香港迪士尼自2005年9月12日開幕以來接待的累計訪客數字載列如下

年度 ⁸	累計入場人次
2005-2006	520萬
2006-2007	920萬
2007-2008 (截至2008年11月底)	1 450萬
2008-2009 (截至2009年12月底)	1 900萬
2009-2010 (截至2010年12月底)	2 500萬
2010-2011 (截至2011年12月底)	3 100萬
2011-2012 (截至2012年12月底)	3 800萬

香港迪士尼內的兩所酒店在2011-2012年度的入住率合計為92%，較上年度上升1個百分點。

7. 為支持主題樂園公司，迪士尼公司在兩個年度（即2007-2008年度及2008-2009年度）豁免其管理費用並延收其專利權費用。2007年年底，香港迪士尼亦與商業貸款機構洽商重訂定期商業貸款及周轉信貸，以期減少利息支出。2008年9月，政府與迪士尼公司達成協議，由迪士尼公司向主題樂園公司借出32.6億元（包括定期貸款及周轉信貸），主要用作償還主題樂園公司的商業貸款。

⁷ 政府根據1999年制訂的"基準預測"情況，推算未來40年的經濟效益額為1,480億元。按"基準預測"情況估計，香港迪士尼在營運首年的入場人次為520萬人。估計入場人次在2006年及2044年會分別穩步上升至547萬人及1 057萬人。在2002年7月29日的前經濟事務委員會會議上，委員得悉迪士尼公司認為於1999年進行的基準預測過於保守，因此已把首年的預測入場人次調高至560萬人。

⁸ 除非另有說明，香港迪士尼的營運年度每年以10月開始，翌年9月結束。

8. 至於2011-2012年度的財務業績，香港迪士尼錄得42.7億元收入，較上年度上升18%(即增加6.42億元)。未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利為8.76億元，較2010-2011年度錄得的5.06億元有顯著增長。香港迪士尼在2011-2012年度錄得自2005年9月開幕以來首次的純利1.09億元，與2010-2011年度錄得2.37億元淨虧損相比，差額達3.46億元。由於政府所提供的部分貸款經財委會於2009年7月核准後已轉換為普通股，加上因擴建計劃工程而增加的資本化利息，淨融資成本由4,400萬元減至500萬元，減幅達89%，使樂園自2005年9月開幕以來首次錄得1.09億元純利。經政府把部分貸款轉換為普通股，以及迪士尼公司向香港迪士尼注資，加上所得的淨收入，2011-2012年度的股東權益由119億元增至131.2億元。

經濟效益

9. 香港旅遊發展局(下稱"旅發局")的調查數據及香港迪士尼的營運資料顯示，香港迪士尼所有訪客在香港的額外消費額在2011-2012年度上升至129億元，升幅達12%。香港迪士尼在2011-2012年度為本港經濟帶來約80億元的直接及間接增加值，相等於本地生產總值0.42%，並創造24 500個職位(以人工作年計算)。香港迪士尼營運首7年合共為本港經濟帶來368億元增加值，約相等於本地生產總值0.3%，同期創造的職位共達114 000個(以人工作年計算)，為基層工人和香港旅遊業界創造不少就業機會。

人力資源

10. 2011-2012年度，香港迪士尼的全職僱員人數約為4 700人，另僱用2 200名兼職員工，以應付萬聖節、聖誕節、農曆新年、暑假及其他特別活動的額外需要。自開幕以來，香港迪士尼共聘用350多名殘疾僱員。

議員在以往討論中提出的關注事項

11. 在以往的立法會會議上，議員曾就樂園的相關事宜提出質詢，當中包括樂園的營運情況和表現、為訪客提供的公共交通服務、僱用事宜、財務及管治安排，以及向香港迪士尼注資的事宜。政府當局每年向經濟發展事務委員會(下稱"事務委員會")匯報香港迪士尼的營運情況時，事務委員會委員曾討論樂園的相關事宜。香港迪士尼最近一次的進展報告曾於2013年2月25日的事務委員會會議上討論。

樂園入場人次及市場推廣策略

12. 在以往的事務委員會會議上，委員曾敦促香港迪士尼作出更大努力，以確保樂園入場人次持續上升。政府當局表示，隨着促銷及營運方式的改善，香港迪士尼的入場人次和訪客消費可望進一步上升。

13. 部分議員對香港迪士尼的營運成本有所增加(尤其在樂園擴建後的增幅)表示關注。議員察悉，香港迪士尼一直就人事管理、能源管理，以至採購及商品銷售等方面研究多項成本控制措施。

14. 部分事務委員會委員建議香港迪士尼加入更多本土文化元素，以迎合本地人的口味，同時把更多市場推廣的工作和資源集中在擴展內地市場方面。在2013年2月25日的事務委員會會議上，部分委員對樂園的內地遊客和本地居民之間出現的文化衝突表示關注，並詢問香港迪士尼會採取甚麼措施緩和兩者的緊張關係。香港迪士尼回應時表示，樂園的員工素有良好培訓，以接待來自不同地方的遊客，包括內地遊客，而遊客之間出現文化衝突的情況甚少發生。

15. 為吸引更多遊客到香港迪士尼遊玩，部分議員認為必須透過提供不同的交通設施(例如提供渡輪連接香港迪士尼與香港國際機場海天客運碼頭)，提高主題樂園的交通暢達程度。香港迪士尼表示，現正就此建議與有關當局進行磋商。

16. 鑒於本地與區內發展的主題公園的競爭，議員亦對香港迪士尼的業務可行性表示關注，並強調改善樂園的營運與管理的重要性。在2013年2月25日的事務委員會會議上，政府當局表示，香港迪士尼與政府已展開擴建計劃，而香港迪士尼已加強在內地及亞洲地區的推廣工作。

樂園管理及財務業績

17. 部分委員察悉香港迪士尼的入場人次持續增長，並關注到主要假期期間樂園會否出現過於擠迫的情況。他們並詢問，若樂園遊客過多而須暫停遊客入場，香港迪士尼會否採取預防措施以便為遊客提供指示。政府當局表示，當局已要求香港迪士尼等主要旅遊景點的營運者就遊客急增的情況制訂措施。因應委員對樂園煙花匯演對附近居民造成滋擾的關注，香港迪士尼表示一直有監察煙花匯演對周圍空氣質素的影響，並認為結果一直令人滿意。

18. 關於香港迪士尼的財務業績方面，在2013年2月25日的事務委員會會議上，有委員指出，香港迪士尼的利潤與其高昂的營運開支相比較為偏低，並詢問樂園有何計劃更審慎控制其營運開支。香港迪士尼表示，樂園的盈利須減去龐大的折舊和攤銷金額，以致盈利幅度顯得較少。委員備悉香港迪士尼的回應。政府當局解釋，香港迪士尼於2011-2012年度已轉虧為盈，而且其經營環境一直有所改善。此外，香港迪士尼為香港帶來的經濟效益亦不容忽視。

19. 在2013年2月25日的事務委員會會議上，委員察悉迪士尼公司曾豁免香港迪士尼的管理費及容許香港迪士尼延遲繳付專利權費用。有委員要求香港迪士尼提供資料，說明有關的運算方程式，以及樂園自開幕至今向迪士尼公司繳付的管理費金額。政府當局表示，香港迪士尼樂園管理有限公司(下稱"管理公司")是負責管理及營運香港迪士尼的公司。根據政府與迪士尼公司的協議，管理費的計算方法與樂園的財務業績掛鈎。在2009年，為鼓勵管理層努力經營，做出成績，政府取得迪士尼公司同意修訂計算基本管理費的方法，即由總收入的2%，改為扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的6.5%。政府當局表示，自香港迪士尼開幕以來向管理公司繳付的管理費金額屬商業敏感資料，基於政府與迪士尼公司的協議，有關資料未能對外披露。

人力資源

20. 委員在2011年1月24日的事務委員會會議上察悉，自2007年以來，香港迪士尼曾與多個非政府組織合作創立殘疾人士學徒計劃。該計劃為個別殘疾人士提供9個月度身訂造職位的有薪在職培訓，並提供交通津貼。在2013年2月25日的事務委員會會議上，委員詢問香港迪士尼有否計劃增加殘疾職員的人數，或訂定聘用殘疾人士的比率。香港迪士尼向委員表示，樂園每年會在該學徒計劃下招聘20名殘疾人士接受培訓，讓他們可以在香港迪士尼受聘工作；樂園並會在2013年把該學徒計劃的名額增至30人。此外，殘疾人士亦可循一般招聘活動受聘。香港迪士尼的目標是把殘疾職員比率提升至3.5%。

21. 有委員詢問，香港迪士尼會否提供穿梭巴士往返東涌和香港迪士尼，以便善用東涌的人力資源。香港迪士尼表示，居於東涌的員工約佔整體員工的6.6%，他們主要選用港鐵作為往返東涌和樂園的主要交通工具。據香港迪士尼所述，所有樂園員工可以港幣520元購買港鐵乘車月票，並可使用由樂園提供的

2元回程優惠乘搭港鐵。樂園未有計劃安排往來樂園至東涌的穿梭巴士服務。

擴建計劃

22. 在2013年2月25日的事務委員會會議上，香港迪士尼向委員簡介樂園擴建計劃的進展。有委員詢問香港迪士尼的下一期擴建計劃會否包括酒店發展，以及香港迪士尼有否土地作進一步擴建。政府當局確認，政府及香港迪士尼現正就香港迪士尼的下一期擴建計劃作出考慮，並對發展酒店與否保持開放態度；香港迪士尼並正就多項新遊樂設施的建議作出考慮。不管最終的方案為何，香港迪士尼的現有用地足以供進一步發展。

最新發展

23. 在2013年10月28日的會議上，政府當局會向事務委員會簡介香港迪士尼的最新營運進展，以及有關擴建事宜的最新情況。

參考資料

24. 相關文件載於以下的超連結 ——

香港迪士尼就2013年2月25日的事務委員會會議的跟進事項提交的補充資料(立法會CB(1)1743/12-13(01)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr12-13/chinese/panels/edev/papers/edev0225cb1-1743-1-c.pdf>

事務委員會就2013年2月25日會議發出的紀要(立法會CB(1)1318/12-13號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr12-13/chinese/panels/edev/minutes/edev20130225.pdf>

事務委員會於2013年2月25日就香港迪士尼樂園擬備的背景資料簡介(立法會CB(1)565/12-13(06)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr12-13/chinese/panels/edev/papers/edev0225cb1-565-6-c.pdf>

有關"香港迪士尼樂園最新進展報告"的文件(立法會CB(1)565/12-13(05)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr12-13/chinese/panels/edev/papers/edev0225cb1-565-5-c.pdf>

有關"香港迪士尼樂園擬議擴建計劃"的文件(立法會CB(1)2090/08-09(01)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr08-09/chinese/panels/edev/papers/edev0630cb1-2090-1-c.pdf>

有關"香港迪士尼樂園最新進展報告"的文件(立法會CB(1)808/11-12(05)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr11-12/chinese/panels/edev/papers/edev0117cb1-808-5-c.pdf>

事務委員會於2012年1月17日就香港迪士尼樂園擬備的背景資料簡介(立法會CB(1)808/11-12(06)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr11-12/chinese/panels/edev/papers/edev0117cb1-808-6-c.pdf>

事務委員會就2012年1月17日會議發出的紀要(立法會CB(1)1602/11-12(06)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr11-12/chinese/panels/edev/minutes/edev20120117.pdf>

香港迪士尼就2012年1月17日的事務委員會會議的跟進事項提供的補充資料(立法會CB(1)2294/11-12(01)號文件)

<http://www.legco.gov.hk/yr11-12/chinese/panels/edev/papers/edev0117cb1-2294-1-c.pdf>

立法會秘書處

議會事務部1

2013年10月25日