

**2015年2月16日**  
**討論文件**

**立法會經濟發展事務委員會**

**香港迪士尼樂園最新進展報告**

**目的**

本文件向委員匯報香港迪士尼樂園(樂園)於2014財政年度<sup>1</sup>的營運情況。

**2014財政年度表現**

2. 樂園2014財政年度的表現繼續穩步向好，全年入場人次、收入、未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及純利均為開幕以來最高。

3. 樂園全年接待了750萬名訪客，由2005年開幕至2014財政年度終已總共接待訪客超過5 000萬人次。來自本地、內地及海外的訪客分別佔全年入場人次的32%、48%及20%。樂園現有兩所酒店於2014財政年度的綜合入住率達93%<sup>2</sup>。

4. 樂園2014財政年度的總收入為54.66億元，較去年增加5.7億元，按年上升12%。未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為12.51億元，增加1.36億元，按年上升12%。

5. 樂園2014財政年度純利為3.32億元，較去年的2.44億元增加36%，已連續三年錄得純利。樂園近年業績不斷改善，主要受惠於訪客人次、人均消費和酒店每房住客消費的增長。

---

<sup>1</sup> 樂園的財政年度由每年的10月開始，直至翌年最接近9月30日的週六為止。

<sup>2</sup> 2014財政年度酒店入住率較去年下跌一個百分點，主要是因為香港迪士尼樂園酒店年內翻新客房以致客房供應量短暫減少。

6. 樂園在2014財政年度繼續舉辦了一連串具特色的主題活動及節目，包括萬聖節、聖誕節及春節節慶活動等。透過上述項目，樂園能夠推出更具市場吸引力和多元文化的產品，提升訪客的遊樂體驗並帶動入場人次及消費。

7. 樂園繼續通過不同途徑於三大主要市場(即本地、內地及國際市場)作市場推廣及宣傳促銷活動，以保持樂園的入場人次及業務持續增長。

8. 樂園一直致力維持優質服務，根據樂園進行的訪客調查，92%樂園訪客和91%酒店住客對樂園的整體評語及滿意指標為「極好」、「非常好」或「良好」。樂園在2014財政年度獲得本地及國際團體和刊物頒授99個獎項，開幕以來已共獲頒370個獎項。

9. 在2014財政年度，樂園的全職僱員人數超過5 100人，是本港聘請最多演藝僱員的機構之一，另外又僱用2 700名兼職員工，以應付萬聖節、聖誕節、春節、暑假及其他特別活動的額外需要。

10. 香港迪士尼樂園管理有限公司準備的2014財政年度業績概要載於附件。

## 經濟效益

11. 作為主要的家庭旅遊目的地，樂園繼續為香港帶來可觀的經濟效益。根據香港旅遊發展局的調查數據和樂園的營運資料，2014財政年度樂園訪客在港的額外消費(與沒有樂園的情況相比)較去年升21%，達260億元<sup>3</sup>。計及樂園訪客在本港額外消費所產生的直接及間接增加值，樂園在2014財政年度為本港經濟帶來約132億元增加值，相等於本地生產總值0.62%，並創造30 600個職位(以人工作年計算)。樂園營運首

---

<sup>3</sup> 本段顯示的數值均以2012年價格計算。

九年合共為本港經濟帶來651億元增加值，相等於本地生產總值0.37%。同期間所創造的職位達177 300個(以人工作年計算)，為前線工人和香港旅遊業界創造不少就業機會。

## 企業社會責任

12. 樂園於2014財政年度參與多項公益事務，包括贊助超過10萬名弱勢社群人士免費到樂園遊玩，以及透過迪士尼義工計劃投入接近8 500小時義工服務。

13. 樂園於2014財政年度聘用超過100名身體有障礙的僱員，並繼續推行「身體有障礙人士學徒」計劃。樂園亦參與了政府舉辦的《有能者·聘之約章》計劃，提倡傷健共融的工作環境。樂園未來會繼續推動這方面的工作。

## 未來發展

14. 面對區內日趨激烈的競爭環境，樂園已訂立一連串發展計劃，為訪客提供更多新遊樂設施、娛樂體驗以及酒店服務，以保持競爭力。

15. 去年十月，樂園推出全新的夜間巡遊「迪士尼光影匯」，訪客反應十分理想。未來樂園會繼續推出一系列新設施及體驗，包括今年推出十周年慶祝活動、二零一六年年底啟用以漫威人物「鐵甲奇俠」為主題的新園區、以及於二零一七年年初落成以探索冒險為主題的新酒店，提供750間客房。政府亦正與美國華特迪士尼公司就香港迪士尼樂園度假區第二期的發展計劃展開商討。

## 徵詢意見

16. 請委員備悉樂園的最新運作情況。

商務及經濟發展局  
旅遊事務署  
2015年2月

---

## 摘要

---

- 香港迪士尼樂園（下稱「香港迪士尼」）入場人次及賓客消費在 2014 財政年度<sup>1</sup>創下歷年最佳業績，連續第五年業績創新高。
- 香港迪士尼於年度內款待了自 2005 年開幕以來的第五千萬名賓客，締造出重要新里程。
- 本年度香港迪士尼錄得破紀錄的業務收入 54.66 億港元，較去年增加 12%，純利亦創新高達 3.32 億港元，增長 36%。
- 香港迪士尼繼續致力拓展業務及建立品牌，旨在成為區內度假、旅遊、娛樂及會議的首選目的地。隨著迷離莊園於 2013 年 5 月正式開幕，主題園區的擴展計劃圓滿完成。香港迪士尼持續籌備及推出更多新娛樂體驗及遊樂設施，當中包括於 2014 年 10 月推出首個全 LED 燈夜間花車巡遊「迪士尼光影匯」。其他即將推出的嶄新娛樂體驗及遊樂設施有：2015 年年底的十周年慶祝活動、興建中並預期於 2016 年年底開幕以漫威「鐵甲奇俠」為主題的全新主題區、及一間可提供 750 間客房的全新度假酒店亦已動工並預計於 2017 年初落成。

---

## 業務概要

---

香港迪士尼在香港大嶼山發展及經營迪士尼品牌的主題樂園、主題酒店與相關的綜合設施及基建項目。香港迪士尼是由香港特別行政區政府（下稱「香港特區政府」）及華特迪士尼公司（下稱「迪士尼公司」）合資成立的香港國際主題樂園有限公司（下稱「主題樂園公司」）所擁有，並由迪士尼公司的全資附屬公司香港迪士尼樂園管理有限公司負責管理。在 2014 財政年度末，香港特區政府持有主題樂園公司的股權約 52%，餘下的 48% 股權則由迪士尼公司持有。

現時主題樂園的主題園區包括探險世界、幻想世界、灰熊山谷、美國小鎮大街、迷離莊園、明日世界及反斗奇兵大本營。園區內設有主題遊樂設施、娛樂表演、互動體驗、餐飲服務、商品店舖及小食亭。此外，樂園每天更呈獻巡遊表演節目及煙花匯演。

---

<sup>1</sup> 財政年度一般由 10 月至 9 月，每年的年結日為最接近 9 月 30 日的星期六。

香港迪士尼設有兩間主題酒店：包括提供 400 間客房的香港迪士尼樂園酒店及 600 間客房的迪士尼好萊塢酒店。

## 營運摘要

---

- 香港迪士尼自 2005 年開幕以來持續發展，進一步提升樂園作為本港度假、旅遊、娛樂及會議首選目的地的地位。香港迪士尼是香港最受歡迎的旅遊勝地之一，也是香港作為全球首屈一指的旅遊及商務城市的重要一環。
- 香港迪士尼榮獲 2014 年度香港管理專業協會優質管理獎最高榮譽——金獎，以表揚其領導和營運管理各方面的成就，包括策略性規劃、創意銷售及市場推廣、優質營運、關顧員工的工作環境和員工發展及投入各項社區活動。
- 香港迪士尼在本財政年度推出以下多項主要活動及節目，為香港、中國內地及東南亞賓客帶來欣喜的遊樂體驗，從而提升賓客不斷到訪樂園的意慾：
  - 「迪士尼黑色世界」：於 2014 財政年度初舉行周年萬聖節慶祝活動，在每個主題園區推出限定的娛樂體驗。市場推廣活動包括網上宣傳視頻，把慶祝活動擴展至樂園以外，與香港其他角落的年青人一同分享體驗。相關的互動市場推廣策略更獲業界廣泛認同，為香港迪士尼贏得 7 個業界獎項。
  - 「迪士尼雪亮聖誕」：為把樂園節日歡樂氣氛擴展至本地社區，香港迪士尼於海港城購物商場放置了以迪士尼為主題的大型聖誕裝飾，並合辦網上活動以特別設計的米奇造型汽球宣揚快樂訊息。每 100 人次於活動專頁打氣，就有一位來自受惠機構的兒童可以免費暢遊香港迪士尼樂園。
  - 「福氣無限」新春活動：於 2014 年 1 月為慶祝馬年來臨，香港迪士尼推出揉合傳統中國色彩及迪士尼特色元素的新春慶祝活動，繼續推動香港迪士尼於農曆新年期間在廣東省市場的滲透力。

- 「迪士尼星級款待」：在春季期間，香港迪士尼為賓客創造各種「奇妙時刻」及「星級體驗」，當中包括備受歡迎的「星級公主之旅」及以迪士尼動畫電影《飛機總動員》為主題的全新「德仔『飛』常特訓」。
- 推行業務增長策略的同時，香港迪士尼繼續本著貢獻香港及服務社群的宗旨，積極參與各類型的公益事務。過去一年，香港迪士尼款待了超過 10 萬名弱勢社群人士暢遊樂園、透過迪士尼義工計劃投入接近 8,500 小時義工服務，以及與義務工作發展局攜手推行「迪士尼賞義工行動」，錄得 48 萬的服務時數。2014 財政年度內其他主要的社區參與項目還包括：
  - 提倡「惜食」：開展與本地慈善機構膳心連合作的食物捐贈計劃。從香港迪士尼兩間酒店及樂園內的餐廳收集「剩食」，由廚師利用工餘時間煮成餸菜，分送給全港有需要的家庭。計劃自 2013 年 12 月實行以來，已捐出超過 18,000 個飯餐。
  - 啟發創意及促進家庭關係：舉辦第四屆「迪士尼幻想工程香港挑戰賽」，透過設計主題公園的比賽培育設計、工程和建築業界的人才；與本地非牟利機構智樂兒童遊樂協會合作，安排超過 120 名已接受培訓的迪士尼義工到訪各醫院的病房，協助病童及其家人正面面對疾病；再度在大嶼山迪欣湖活動中心推出「社區共建遊樂場」活動，並擴展至維多利亞公園舉辦，讓 12,000 名家長及兒童共度快樂時光。
  - 提倡多元共融：與一間非政府組織的職業培訓中心合辦酒店房務員培訓計劃，香港迪士尼並為計劃提供酒店設施和資助，設計出一個模擬客房作為教學用途。此外，香港迪士尼繼續推行「身體有障礙人士學徒計劃」，為身體有障礙的學徒提供有系統的課堂及在職培訓。該計劃於 2007 年開始，由勞工處、社會福利署、香港社會服務聯會及 22 間非政府組織共同合作推出。年內，香港迪士尼聘請超過 100 名身體有障礙人士。另外亦參與由政府舉辦的《有能者·聘之約章》計劃，提倡一個傷健共融的工作環境。
  - 培育本地學生：為培育業界人才，年內向來自本地大學、社區書院和香港專業教育學院的學生頒授超過 300 個獎學金及提供 340 個實習工作機會。香港迪士尼繼續支持「飛躍學童」獎勵計劃，

於參與小學的每一班中選出一位年度取得最大躍進的同學，加以表揚。香港迪士尼聯同香港青年協會舉辦「Disney Friends for Change」青年資助計劃，讓年滿 12 至 25 歲的香港青少年參與構思對社會有積極影響的建議。計劃選出 50 個方案，每組獲選的青少年可獲高達 8,000 港元的資助。

- 讓兒童接觸大自然：擴展「有機農圃」教育計劃至大澳一所學校，與家長和老師分享園藝技巧；另外亦在兩所特殊學校、一所鄉村學校和一所以少數族裔學生為主的學校推行有關計劃。「有機農圃」計劃更首次在屯門醫院及青山醫院推展，透過園藝促進病人與家人的關係及康復進度。
- 香港迪士尼於本財政年度平均聘用超過 5,100 名全職及 2,700 名兼職員工，為香港演藝娛樂行業最大僱主之一。香港迪士尼在本年度內為全體員工提供超過 39 萬小時的專業及技術培訓，致力建立一支專業和優秀的團隊。
- 香港迪士尼持續獲得賓客高度評價。在 2014 財政年度，92% 樂園賓客及 91% 酒店賓客給予樂園及酒店的整體評語及滿意指標為「極好」、「非常好」或「良好」。
- 自開幕以來，香港迪士尼共獲頒發 370 個獎項以表揚其多方面的成就，當中包括設計和技術、卓越賓客服務、回饋社會和環境保護的承諾，以及對家庭賓客的吸引力。於 2014 財政年度內，香港迪士尼獲得 99 個獎項，除上述提及的 2014 年度香港管理專業協會優質管理獎的金獎外，還包括第 25 屆 TTG 「最佳主題公園」旅遊大獎；「迷離大宅」獲世界主題娛樂協會頒發主題娛樂大獎的「傑出成就獎-遊樂設施」；瑞士舉行的 Salon Culinaire Mondial 國際殿堂級廚藝大賽全場總冠軍；Employer Branding Institute 頒發的「亞洲最佳僱主品牌獎」；Randstad Award 「香港最佳工作地方文化獎」及勞工及福利局頒發的優秀共融機構獎。



## 樂園及酒店擴建

---

在 2013 年 10 月，香港迪士尼宣佈將於 2016 年年底開設以漫威「鐵甲奇俠」為主題的全新主題區。其主要遊樂設施 — 「鐵甲奇俠飛行之旅」將帶領香港迪士尼樂園賓客與「鐵甲奇俠」主角東尼史達一起穿梭香港，合力對抗外星侵略者，展開生命中一場英雄冒險之旅。

此外，香港迪士尼現正興建一間提供 750 間客房的新酒店「**迪士尼探索家度假酒店**」，新酒店將以冒險精神為主題，預期將於 2017 年年初啓用，為賓客提供全新的度假式住宿體驗。

新增的主題園區及酒店，不僅可進一步提升香港迪士尼作為重要旅遊勝地的吸引力，並於興建及日後營運時創造更多就業機會，為香港帶來直接的經濟效益。新酒店開始營運後，將會創造 600 - 700 名全職職位。

## 主要業績數據及財務摘要

截至 2014 年 9 月 27 日止之財政年度，香港迪士尼的入場人次、樂園賓客人均消費和每房賓客消費均打破歷年紀錄。來自中國內地及國際市場的賓客人次均有增長，樂園整體賓客入場人次達 750 萬，較上一個財政年度增加 1%。酒店入住率持續高企達 93%，惟較上一個財政年度下降 1 個百分點，主要由於香港迪士尼樂園酒店翻新客房令客房的供應量短暫減少所致。在賓客消費增長及樂園入場人次高企的帶動下，香港迪士尼在本財政年度的業務收入增加 12% 至 54.66 億港元，純利創新高達 3.32 億港元，較去年增加 36%。

按財政年度主要收入來源的數據如下：

### 主要收入來源數據

	2014	2013
樂園入場人次 (百萬)	7.5	7.4
酒店入住率 (%)	93%	94%

### 主要收入來源數據按年變動

	百分比變動	
	2014	2013
樂園入場人次	1%	10%
樂園賓客人均消費	11%	6%
客房可供入住晚數	(2%)	1%
每房賓客消費	11%	10%

### 按來源地計賓客百分率

	2014	2013
本港	32%	33%
中國內地	48%	47%
國際	20%	20%

## 香港迪士尼樂園 二〇一四財政年度業績概要

按財政年度的主要財務摘要如下：

(港幣百萬元)	2014	2013 (經重列)	變動
收入	5,466	4,896	570
營運成本及費用	4,215	3,781	434
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>1,251</b>	<b>1,115</b>	<b>136</b>
折舊及攤銷	888	838	50
淨融資成本	31	33	(2)
純利	<b>332</b>	<b>244</b>	<b>88</b>
非流動資產	15,666	15,340	326
流動資產	1,814	1,578	236
流動負債	(1,705)	(1,478)	(227)
非流動負債	(2,115)	(2,096)	(19)
股東權益	<b>13,660</b>	<b>13,344</b>	<b>316</b>

### 收入

香港迪士尼的收入主要來自銷售主題樂園入場門票、樂園和酒店的商品銷售和餐飲服務，以及來自酒店住宿服務的房租。香港迪士尼於 2014 財政年度的收入為 54.66 億港元，較上一個財政年度增加 12% 或 5.7 億港元，主要是由賓客消費的增長所帶動。

### 營運成本及費用

營運成本及費用主要包括薪金、經營費用、銷售成本、市場推廣及營銷等費用。本財政年度的營運成本及費用為 42.15 億港元，較上一個財政年度增加 11% 或 4.34 億港元。營運成本及費用的增加主要由於經營費用及銷售成本增長所致，當中包括 2013 年 5 月 17 日開幕的迷離莊園的全年營運成本。

### 折舊及攤銷

本財政年度的折舊及攤銷為 8.88 億港元，較上一個財政年度增加 6% 或 5,000 萬港元。折舊及攤銷的增加主要由於迷離莊園的全年折舊。

<sup>2</sup> 在 2014 財政年度，香港迪士尼採納於 2013 年 1 月 1 日生效的香港會計準則第 19 號「僱員福利」的修訂。香港迪士尼會計政策因應該準則的修訂作出更改，該準則已被追溯採納。因此，2013 財政年度未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利和純利增加 200 萬港元，而 2013 財政年度末的股東權益減少 3,400 萬港元。

### 淨融資成本

淨融資成本包括扣除利息收入後的利息支出。淨融資成本由 2013 財政年度的 3,300 萬港元減少至 2014 財政年度的 3,100 萬港元。

### 純利

本財政年度純利為 3.32 億港元，較上一個財政年度增加 8,800 萬港元。主要是受惠於收入增長，而部份增長被年內增加的經營費用及銷售成本所抵銷。

### 非流動資產

非流動資產主要包括物業、機器設備、租賃土地及在建工程。本財政年度末的非流動資產達 156.66 億港元，較上一個財政年度增加 2% 或 3.26 億港元，主要由於年內增加的擴建工程所致，而部份增加被年內的折舊及攤銷所抵銷。

### 流動資產

流動資產包括現金及現金等價物、應收賬款及其他應收賬款和存貨。本財政年度末的流動資產為 18.14 億港元，較上一個財政年度增加 15% 或 2.36 億港元，主要是由於年內錄得的淨現金增加 (請參閱載於流動資金部份之資料)。

### 流動負債

流動負債包括應付賬款及其他應付賬款和遞延收入。本財政年度末的流動負債為 17.05 億港元，較上一個財政年度增加 15% 或 2.27 億港元，主要由於擴建以「鐵甲奇俠」為主的的全新主題區及全新度假酒店工程的應付賬款增加，及業務增長令經營及相關支援費用增加所致。

### 非流動負債

非流動負債包括長期貸款和退休福利計劃負債。結餘主要為香港特區政府對香港迪士尼提供的無抵押長期貸款，貸款將分期至 2022 年償還。本財政年度末非流動負債為 21.15 億港元，較上一個財政年度增加 1% 或 1,900 萬港元，增加主要由於 2014 財政年度計算退休福利計劃費用所採用的貼現率下降所致。

## 流動資金

現金及現金等價物變動撮要如下：

(港幣百萬元)	2014	2013	變動
現金淨額之流入/(耗用)：			
經營活動	1,328	1,222	106
投資活動	(1,127)	(880)	(247)
融資活動	-	-	-
現金及現金等價物淨增加	<b>201</b>	<b>342</b>	

香港迪士尼的現金及現金等價物於 2014 財政年度末為 14.84 億港元，較上一個財政年度增加 16% 或 2.01 億港元，主要由於業務收入增加令經營活動的現金淨流入增加所致。2014 財政年度的部份現金淨額增加被投資活動中的現金耗用所抵銷，主要用於擴建工程開支。

\* \* \*

## 免責聲明

此業績概要僅供參考之用。上述資料為香港迪士尼的營運及主要財務資料的摘要，而並非香港迪士尼經審計的財務報表中的完整財務業績。