

## 全年摘要

---

- 香港迪士尼樂園（下稱「香港迪士尼」）在 2010 財政年度的樂園入場人次、酒店入住率及訪客消費均為開幕以來最高。
- 本年度的業務收入超逾 30 億港元，未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利更達至 2.21 億港元，較去年錄得顯著增長。
- 正進行擴建工程的三個新主題園區中，首個園區取材自備受歡迎的迪士尼/彼思動畫系列「反斗奇兵」，將會於 2011 (曆年) 年內率先落成。
- 香港迪士尼一直專注業務穩健發展，建立品牌，致力成為區內度假、旅遊、娛樂、及會議的首選目的地。
- 樂園度假區在 2011 年 1 月展開慶祝開幕五周年的活動。

## 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。香港迪士尼由香港特別行政區政府（下稱「香港政府」）及華特迪士尼公司（下稱「華特迪士尼」）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」）擁有，並由華特迪士尼間接全資附屬公司香港迪士尼樂園管理有限公司負責管理。在 2010 財政年度末，香港政府持有主題樂園公司的股權約 53%，餘下的 47% 股權則由華特迪士尼持有。直至擴建工程完成後，香港政府與華特迪士尼於主題樂園公司的股權分佈預計將分別為 52% 及 48%，而最終股權分佈將取決於華特迪士尼在擴建計劃中所投入的資金總額。

現時主題樂園包括四個主題園區—探險世界、幻想世界、美國小鎮大街及明日世界。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。

香港迪士尼設有兩間主題酒店：香港迪士尼樂園酒店有 400 間客房及迪士尼好萊塢酒店有 600 間客房。

## 營運摘要

---

- 自 2005 年開幕以來，香港迪士尼剛已度過第五個營運年度，將會繼續專注把樂園發展成為本港度假、旅遊、娛樂及會議的首選目的地。作為香港最受歡迎的消費旅遊勝地之一，香港迪士尼致力鞏固香港作為全球首屈一指的消閒及商務旅遊國際城市的地位。為

推動業務增長，香港迪士尼會繼續推廣其世界級遊樂設施、娛樂表演、互動娛樂體驗、酒店服務、餐飲及商品銷售，不斷推陳出新及增加新的賓客遊樂體驗。面對不斷變化的市場需要及競爭激烈的環境，努力吸納新的客源及吸引賓客重訪樂園。

- 香港迪士尼為吸引本地、中國內地及東南亞賓客到訪並提升賓客遊樂體驗，特別在本財政年度不同節慶推出多項主要娛樂活動及節目，為賓客帶來欣喜的遊樂體驗，從而提升賓客在全年不斷到訪的興趣：
  - 於 2010 財政年度初，在萬勝節期間推出「迪士尼黑色世界」，提供更多具有驚嚇元素的娛樂活動和拍照場所。
  - 於聖誕佳節期間推出「迪士尼雪亮聖誕—冬日奇園」，當中包括添上節日色彩的「小小世界」遊樂設施。
  - 農曆新年期間推出了揉合傳統中國色彩及迪士尼特色元素的「虎虎生福」新春慶祝活動，增加香港迪士尼在中國內地市場的滲透力，令樂園在農曆新年期間的入場人次創出新高。
  - 春季期間，再次推出非常成功的「迪士尼星級款待」活動，替賓客安排各種「奇妙時刻」及獨一無二的星級體驗。
  - 暑假期間以電影「扮嘢小魔星」中極受歡迎的史迪仔角色為主題，舉辦「迪士尼老友大召集」，部份角色更是在香港迪士尼首次粉墨登場。
- 除了實施業務增長的策略，香港迪士尼也本著貢獻香港及服務社群的宗旨，關注員工的福祉並積極參與各類型的公益事務，例如幫助弱勢社群家庭、提升環保意識及參與義務工作。2010 財政年度內主要參與的項目包括：
  - 展開「迪士尼賞義工行動」，鼓勵社會各界人士及香港迪士尼員工積極參與義工服務，累計服務約達 35 萬小時，惠及 700 個本地非政府機構。
  - 向超過 180 名香港演藝學院學生及職業訓練局學生頒授獎學金，為超過 230 名本地專上及職業訓練院校學生提供實習工作機會。
  - 「迪士尼兒童基金」持續贊助不同類型的慈善活動計劃，惠及弱勢社群的兒童、長者、家庭以及其他本地社區團體。
  - 進一步提升綠色環保要求，使樂園耗用的能源與首年營運時相比取得雙位數字的百分比減幅。
- 本財政年度香港迪士尼平均僱用超過 4,300 名全職及 1,400 名兼職員工，當中接近 50% 全職員工為香港迪士尼的開幕團隊成員。根據人力資源市場顧問「Universum」於 2010 年進行的學生意見調查，香港的大專學生評選香港迪士尼為其中一個最受歡迎的僱主，當中修讀人類學的學生給予較高的評價。

## 香港迪士尼樂園 二〇一〇財政年度業績概要

---

- 香港迪士尼持續獲得賓客高度服務評價。在 2010 財政年度，92% 樂園賓客及 98% 酒店賓客對樂園及酒店的整體評語及滿意指標為「極好」、「非常好」或「良好」。
- 於 2010 財政年度內，本地與國際不同行業的機構及刊物分別頒發超過 41 個不同獎項予香港迪士尼，以表揚其世界級設施、配套設備、技術成就、卓越的賓客服務，及成功吸引家庭旅客。當中獲得的殊榮包括旅遊網站「Trip Advisor」舉辦的「2010 全球旅客之選」中評選為「亞洲第一最佳家庭度假酒店」；亞洲酒店論壇頒發「亞洲最佳主題度假酒店」與及「國際客戶服務協會」所頒贈的「國際優質服務獎」。

### 樂園擴建

---

香港迪士尼的擴建工程現正進入施工階段，待三個新建的主題園區落成後，樂園的總面積較現時將增加約 23%。新增的主題園區暫名為「灰熊山谷」、「迷離莊園」及「反斗奇兵大本營」，將會以最頂尖的科技為賓客帶來獨一無二的遊樂體驗，並在啓用初期將為全球或亞洲獨有的遊樂設施。上述各項新建的遊樂設施預計於 2014 年中前分階段完成，首個主題園區「反斗奇兵大本營」將於 2011 (曆年) 年內竣工及啓用。香港迪士尼的擴建計劃不僅加強其重要旅遊勝地的地位，同時亦透過在擴建期間為建造業及有關行業提供就業機會，並在完成擴建計劃後增聘樂園營運職位，為香港帶來正面的經濟效益。

### 主要業績數據及財務摘要

---

截至 2010 年 10 月 2 日止之財政年度，香港迪士尼樂園的入場人次、酒店入住率、樂園訪客人均消費和每房訪客消費均打破歷年紀錄。在市場推廣、營銷策略及其他因素配合下，由中國內地及國際地區的樂園訪客入場人次的升幅，遠高於本年度抵港過夜旅客的增長。透過有效地執行策略性方案及革新產品，以增加樂園訪客的消費，令本財政年度總收入的增幅遠勝樂園入場人次的增長。在 2010 財政年度內，儘管營運週數比去年少了一週，香港迪士尼的收入仍增加 19% 至 30.13 億港元。

收入的增長再加上有效的成本控制，令香港迪士尼本財政年度未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利較 2009 財政年度增加了 2.91 億港元。由於營運業績有所改善及受惠於淨融資成本的減少，香港迪士尼的淨虧損較上一個財政年度減少 45% 或 5.97 億港元。

香港迪士尼樂園  
二〇一〇財政年度業績概要

按財政年度<sup>1</sup>主要收入來源的數據如下:

	2010	2009
<b>主要收入來源數據</b>		
樂園入場人次 (百萬)	5.2	4.6
酒店入住率 (%)	82%	70%
<b>主要收入來源數據按年變動</b>	<b>百分比變動</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
樂園入場人次	13%	2%
樂園訪客人均消費	7%	(1%)
客房可供入住晚數	(2%)	2%
每房訪客消費	4%	8%
<b>按來源地計訪客百分率</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
本港	33%	41%
中國內地	42%	36%
國際	25%	23%

按財政年度的主要財務摘要如下:

(港幣百萬元)	2010	2009	變動
收入	<b>3,013</b>	2,541	472
營運成本及費用	<b>2,792</b>	2,611	181
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利/(虧損)	<b>221</b>	(70)	<b>291</b>
折舊及攤銷	<b>833</b>	858	(25)
淨融資成本	<b>106</b>	387	(281)
純利/(淨虧損)	<b>(718)</b>	<b>(1,315)</b>	<b>597</b>
非流動資產	<b>13,893</b>	13,937	(44)
流動資產	<b>865</b>	577	288
流動負債	<b>(1,336)</b>	(1,009)	(327)
非流動負債	<b>(3,672)</b>	(4,063)	391
股東權益	<b>9,750</b>	<b>9,442</b>	<b>308</b>

<sup>1</sup>財政年度的年結日一般為每年 9 月 30 日或最接近 9 月 30 日的星期六。除了大概每六年一次的財政年度為期 53 週外，其餘每個財政年度均為期 52 週。2010 財政年度為期 52 週，年結日為 2010 年 10 月 2 日；2009 財政年度為期 53 週，年結日為 2009 年 10 月 3 日。

## 香港迪士尼樂園 二〇一〇財政年度業績概要

---

### 收入

香港迪士尼的收入主要來自銷售主題樂園入場券、提供酒店住宿服務與及於樂園和酒店內銷售商品及提供餐飲服務。香港迪士尼於 2010 財政年度的收入為 30.13 億港元，較上一個財政年度增加 19% 或 4.72 億港元，主要是由樂園入場人次和酒店入住率的增長所帶動，再加上受惠於創新高的樂園訪客人均消費和酒店每房訪客消費。

### 營運成本及費用

營運成本及費用主要包括薪金、經營費用、銷售成本及市場推廣費用。本財政年度的營運成本及費用為 27.92 億港元，較上一個財政年度增加 7% 或 1.81 億港元。營運成本及費用的增加主要由於銷售成本的增長及業務增長所引致其他經營費用的上升，在年內成本監控措施下節省的費用抵銷了部份增幅。

### 淨融資成本

淨融資成本包括扣除利息收入後的利息支出及其他借貸成本。本財政年度的淨融資成本為 1.06 億港元，較上一個財政年度減少 73% 或 2.81 億港元。淨融資成本減少主要由於華特迪士尼的所有貸款及部份香港政府所提供的貸款已在 2009 財政年度末轉換為普通股，再加上部份香港政府所提供的貸款亦於 2010 財政年度內轉換為普通股。

### 純利(淨虧損)

受惠於收入增長、有效的成本監控措施和融資成本減少，本財政年度淨虧損為 7.18 億港元，較上一個財政年度減少 45% 或 5.97 億港元。

### 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為 138.93 億港元，較上一個財政年度輕微減少 4,400 萬港元，主要由於年內的擴建計劃工程及新增的資產抵銷了部份資產的折舊及攤銷。

### 流動資產

流動資產包括存貨、應收賬款及其他應收賬款、現金及現金等價物。本財政年度末的流動資產為 8.65 億港元，較上一個財政年度增加 50% 或 2.88 億港元，主要由於年內錄得淨現金增加(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 13.36 億港元，較上一個財政年度增加 32% 或 3.27 億港元。增幅主要由於擴建計劃工程費用及營運成本及費用的應付賬款增加所引致。

## 香港迪士尼樂園 二〇一〇財政年度業績概要

---

### 非流動負債

非流動負債為香港政府對香港迪士尼提供的無抵押之長期貸款，須分期至 2030 年償還。本財政年度末非流動負債為 36.72 億港元，較上一個財政年度減少 10% 或 3.91 億港元，減幅主要由於部份貸款已轉換為普通股，而本財政年度的遞延利息支出亦抵銷了部份減幅。

### 流動資金

---

現金及現金等價物變動撮要如下:

	2010	2009	變動
(港幣百萬元)			
現金淨額之流入/(耗用):			
經營活動	546	(58)	604
投資活動	(773)	(316)	(457)
融資活動	513	111	402
現金及現金等價物淨增加/(減少)	286	(263)	

香港迪士尼的現金及現金等價物於 2010 財政年度末為 6.75 億港元，較上一個財政年度增加 74% 或 2.86 億港元，主要由於來自經營活動的現金流入增加及華特迪士尼注入資金 5.13 億港元以支付擴建工程的開支所引致。華特迪士尼通過注資以獲取主題樂園公司的普通股；而香港政府亦同時將相等於華特迪士尼注資金額的貸款轉換為普通股。2010 財政年度的部份現金淨額增加已被投資活動中的現金耗用所抵銷，當中包括擴建工程及其他資本項目開支。

\* \* \*

此業績概要僅供參考之用，而上述資料為香港迪士尼的營運及主要財務資料的摘要。