

香港迪士尼樂園

二〇一二財政年度業績概要

摘要

- 香港迪士尼樂園（下稱「香港迪士尼」）在 2012 財政年度¹的樂園入場人次、酒店入住率及訪客消費再次創出開幕以來新高。
- 本年度香港迪士尼錄得破紀錄的業務收入 42.72 億港元，較去年增加 18%，並自開幕以來首次獲得年度純利 1.09 億港元。
- 反斗奇兵大本營在 2011 年 11 月 18 日及灰熊山谷於 2012 年 7 月 14 日成功相繼開幕，標誌著香港迪士尼繼續專注發展業務，建立品牌，致力成為區內度假、旅遊、娛樂及會議的首要地點。
- 擴建工程中另一個獨一無二的新建主題園區迷離莊園將於 2013 年中落成，三個相繼落成和啓用的主題園區將會為現時仍在進行中的擴建工程劃上完滿的句號。擴建後樂園的總面積將會增加約四分之一，令遊樂設施和娛樂服務的數目增加至逾 100 項。

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「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」）所擁有，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 2012 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% 股權則由華特迪士尼持有。

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、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。

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

營運摘要

- 自 2005 年開幕以來，香港迪士尼剛已度過第七個營運年度，將會繼續專注把樂園發展成為本港度假、旅遊、娛樂及會議的首要地點。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。
- 香港迪士尼藉著 2011 年 11 月推出的反斗奇兵大本營和 2012 年 7 月揭幕的灰熊山谷，繼續更新及拓展其產品和服務，吸納包括年青人及家長類別的新客源並吸引更多賓客重訪樂園。全新啓用的園區於 2012 財政年度更顯著帶動奇妙處處通（年票會籍計劃）會員人數增加超過 40%。

¹ 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。

- 為配合反斗奇兵大本營和灰熊山谷的開幕，香港迪士尼增設超過 180 個全職及 150 個兼職職位，並提供相關的培訓課程和活動以增強其他在職員工對兩個新增園區的產品知識，為全體迪士尼員工提供總數超過 9,300 小時的相關培訓。
- 香港迪士尼在本財政年度推出以下多項主要活動及節目，為本地、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的興趣：
 - 於 2012 財政年度初推出全新版本的週年萬聖節慶祝活動「迪士尼黑色世界」，於每個園區舉辦特備的娛樂體驗，包括於探險世界推出全新節目「黑色馬戲班」。
 - 於聖誕佳節期間推出「Toy to the World」，當中包括全新的「米奇玩具舞曲」節目，以延續反斗奇兵大本營的開幕效應。
 - 於 2012 年 1 月農曆新年期間推出揉合傳統中國色彩及迪士尼特色元素的「迎龍接福」新春慶祝活動，以持續增加香港迪士尼於農曆新年期間在廣東省市場的滲透力。
 - 在春季期間再度推出過往非常成功的「迪士尼星級款待」活動，為賓客安排各種「奇妙時刻」及「星級體驗」，包括全新的星級公主之旅。
- 除了實施業務增長的策略，香港迪士尼仍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，例如幫助弱勢社群家庭、提升環保意識及參與義務工作。香港迪士尼熱心公益，積極履行企業社會責任。2012 財政年度內主要參與的項目包括：
 - 為培育業界人才，年內向超過 200 名來自大學、社區書院和香港專業教育學院的學生提供實習工作機會。
 - 繼續推行「迪士尼賞義工行動」，以鼓勵社會各界人士積極參與義工服務，並在 2012 年與多達六間私營機構組成義工聯盟，令過往三年之累計服務時數超過 100 萬小時。
 - 與本地專上學院的獎學金得獎者攜手合作，參與社會服務工作。
 - 透過迪士尼兒童基金直接撥款予本地非牟利機構智樂兒童遊樂協會，以推行醫院遊戲服務項目。
 - 繼續向本地學界推展香港「綠行者」計劃，以提升綠色環保的教育與認知，推動創意環保。
 - 安排 2011「迪士尼幻想工程香港挑戰賽」冠軍的隊伍，到美國參加迪士尼幻想工程總部所舉辦的主題樂園遊樂設施設計比賽，及參與其後於香港迪士尼舉行為期六週的創作團隊工作實踐體驗。
- 香港迪士尼於本財政年度平均聘用超過 4,600 名全職及 2,200 名兼職員工，為香港演藝娛樂行業聘用最多員工的僱主之一。香港迪士尼致力培訓一支專業和優秀的團隊，在本年度內，已為員工提供超過 40 萬小時的專業及技術培訓。

香港迪士尼樂園 二〇一二財政年度業績概要

- 在 2012 財政年度，93% 樂園賓客及 89% 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，香港迪士尼已獲得本地與國際多個不同行業的機構及刊物分別頒發總數 210 個獎項，以表揚其多方面的成就，當中包括設計和技術成就、卓越的賓客服務、回饋社會和環境保護的承諾，以及對家庭賓客的吸引力。而於 2012 財政年度內，香港迪士尼獲得 51 個獎項，包括再次獲得由 Chief Marketing Officer Council 所頒發的亞洲最佳品牌及市場推廣—亞洲最佳品牌獎；由香港社會服務聯會就「身體有障礙人士學徒計劃」所頒發的商界展關懷—傑出伙伴合作計劃獎。

樂園擴建

香港迪士尼的擴建工程仍在進行中。待三個新建的主題園區全部落成後，樂園的總面積將會增加約四分之一。反斗奇兵大本營已於 2011 年 11 月 18 日正式啓用，而灰熊山谷亦於 2012 年 7 月 14 日開幕，迷離莊園則預期在 2013 年年中竣工及啓用。這三個新建主題園區帶來獨一無二的遊樂體驗，不僅進一步提升香港迪士尼成爲重要旅遊勝地的吸引力，並創造更多營運職位，及提供大量建造業及相關行業的就業機會，爲香港帶來直接的經濟效益。

主要業績數據及財務摘要

截至 2012 年 9 月 29 日止之財政年度，香港迪士尼的入場人次、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，包括本港、中國內地及國際所有來源地的訪客人次均有可觀的增長，而樂園整體訪客入場人次較上一個財政年度增加 13% 至 670 萬人次。樂園到訪人次的按年度增長，遠高於本年度抵港過夜旅客的增長。酒店入住率較上一個財政年度增加 1 個百分點至 92%。在樂園入場人次、酒店入住率、樂園訪客消費增長的帶動下，再加上有效的成本管理措施，香港迪士尼在本財政年度的收入增加 18% 至 42.72 億港元，並首次錄得純利 1.09 億港元，較去年增加 3.46 億港元。

香港迪士尼樂園
二〇一二財政年度業績概要

按財政年度主要收入來源的數據如下：

主要收入來源數據

	2012	2011
樂園入場人次 (百萬)	6.7	5.9
酒店入住率 (%)	92%	91%

主要收入來源數據按年變動

百分比變動

	2012	2011
樂園入場人次	13%	13%
樂園訪客人均消費	6%	6%
客房可供入住晚數	(1%)	-
每房訪客消費	15%	10%

按來源地計訪客百分率

	2012	2011
本港	33%	31%
中國內地	45%	45%
國際	22%	24%

按財政年度的主要財務摘要如下：

(港幣百萬元)	2012	2011	變動
收入	4,272	3,630	642
營運成本及費用	3,396	3,124	272
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	876	506	370
折舊及攤銷	762	699	63
淨融資成本	5	44	(39)
純利/(淨虧損)	109	(237)	346
非流動資產	15,375	14,878	497
流動資產	1,153	1,110	43
流動負債	(1,307)	(1,517)	210
非流動負債	(2,097)	(2,572)	475
股東權益	13,124	11,899	1,225

香港迪士尼樂園

二〇一二財政年度業績概要

收入

香港迪士尼的收入主要來自銷售主題樂園入場券、於樂園和酒店內銷售商品、提供餐飲服務及提供酒店住宿服務。香港迪士尼於 2012 財政年度的收入為 42.72 億港元，較上一個財政年度增加 18% 或 6.42 億港元，主要是由樂園入場人次、樂園訪客人均消費和酒店每房訪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 33.96 億港元，較上一個財政年度增加 9% 或 2.72 億港元。營運成本及費用的增加主要由於業務增長所致的經營費用上升，而年內成本監控措施所節省的費用抵銷了部份增幅。

折舊及攤銷

本財政年度的折舊及攤銷為 7.62 億港元，較上一個財政年度增加 9% 或 0.63 億港元。折舊及攤銷的增加主要由於新建主題園區所新增的物業和機器設備於本財政年度投入服務所致。

淨融資成本

淨融資成本包括扣除利息收入後的利息支出。本財政年度的淨融資成本為 500 萬港元，較上一個財政年度減少 89% 或 3,900 萬港元。淨融資成本減少由於香港特區政府所提供的部份貸款於 2012 財政年度內轉換為普通股，及因擴建工程而增加的資本化利息所致。

純利(淨虧損)

受惠於收入增長、有效的成本管理和淨融資成本減少，本財政年度純利為 1.09 億港元，而上一個財政年度淨虧損為 2.37 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達 153.75 億港元，較上一個財政年度增加 3% 或 4.97 億港元，主要由於年內增加的擴建工程及新增的營運資產，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 11.53 億港元，較上一個財政年度增加 4% 或 0.43 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 13.07 億港元，較上一個財政年度減少 14% 或 2.1 億港元，主要由於已完成部份的擴建工程，使應付賬款減少所致。

香港迪士尼樂園 二〇一二財政年度業績概要

非流動負債

非流動負債主要為香港特區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 20.97 億港元，較上一個財政年度減少 18% 或 4.75 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：

	2012	2011	變動
(港幣百萬元)			
現金淨額之流入/(耗用):			
經營活動	771	484	287
投資活動	(1,302)	(1,444)	142
融資活動	565	1,193	(628)
現金及現金等價物淨增加	34	233	

香港迪士尼的現金及現金等價物於 2012 財政年度末為 9.41 億港元，較上一個財政年度增加 4% 或 0.34 億港元，主要由於經營活動的現金淨流入及來自華特迪士尼注入資金 5.65 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；而香港特區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。2012 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。

* * *

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。