

2021年5月24日
討論文件

立法會經濟發展事務委員會

香港迪士尼樂園度假區最新進展報告

目的

本文件向委員匯報香港迪士尼樂園度假區(下稱「香港迪士尼」)於2020財政年度(即由2019年9月底至2020年10月初)¹的營運情況。

2020財政年度業務表現概要

2. 香港迪士尼在2020財政年度面對前所未見的挑戰，其業務在首季(即2019年9月底至12月)受社會動盪引起的旅遊業不景所影響，年內餘下日子亦受2019冠狀病毒病疫情打擊。因應政府的抗疫措施，香港迪士尼在2020財政年度關閉其樂園約七個月(217日)，而香港迪士尼的酒店在樂園持續暫停運作下亦只能縮減營運規模。

3. 內地和海外旅客在社會動盪的影響下大幅減少，其後2019冠狀病毒病疫情相關的旅遊限制亦令訪港旅遊業近乎陷入停頓，香港迪士尼因此在2020財政年度主要依靠本地市場。樂園在2020財政年度的入場人次(即只營運了五個月)按年下跌73%至170萬²，來自本地、內地和非內地的訪客分別佔75%、8%和17%，而酒店的全年平均入住率為15%。由於香港迪士尼的客量大幅減少，其總收入在2020財政年度按年下跌76%至14億港元。縱使度假區的整體營運涉及大量固定成本及人手需求，香港迪士尼仍盡力推行成本控制措施，以期在充滿挑戰的環境下維持其財務狀況，當中包括全體員工每週放取一日無薪假期、取消和縮減季節性和營銷活動的規模等。儘管已採取各項措施，香港迪士尼在2020財政年度的未扣除利息、

¹ 樂園的財政年度一般為52周或53周，以最接近9月30日的星期六為年結日。2020財政年度涵蓋2019年9月29日至2020年10月3日期間的53周。

² 由2005年開幕至2020財政年度末，樂園累計接待超過8 500萬訪客人次。

稅項、折舊及攤銷前虧損15億港元，而在扣除利息、稅項、折舊及攤銷後則錄得淨虧損27億港元³。

服務表現

4. 為遏止2019冠狀病毒病的傳播，及保障賓客和員工的健康，香港迪士尼由2020年1月底起，首次關閉其樂園約五個月。雖然在2020年6月中至7月中本地疫情有所緩和，樂園因而重開了一個月，但其後疫情反覆，令樂園由2020年7月中起再度關閉超過兩個月，至2020年9月底才重開。在2020財政年度期間，香港迪士尼一直按照政府在疫情下的防疫要求營運度假區，實施嚴格的社交距離和衛生措施，亦安排員工提醒及協助賓客遵守相關要求。現時，這些措施包括：

- (a) 鼓勵員工接種疫苗，並在度假區內安排設施讓員工(已接種疫苗的員工除外)每14天進行2019冠狀病毒病檢測；
- (b) 賓客須在樂園和餐廳入口掃描「安心出行」二維碼或登記個人資料；
- (c) 在樂園和酒店入口設置檢查站，以篩查所有賓客和員工的體溫；
- (d) 賓客須先行在網上預約方可到訪樂園，以確保入場人數符合相關的入場人數上限；
- (e) 所有賓客和員工在樂園和酒店內任何時間均須配戴口罩，在餐飲處所飲食、逗留在客房等除外，並須在排隊區、餐廳、景點、遊樂設施和劇場保持社交距離；以及
- (f) 在度假區內提供消毒潔手液，增加清潔和消毒的次數，並遵守餐飲處所須達到的換氣量或空氣淨化設備要求。

5. 在2020財政年度，首季的社會動盪及其後因2019冠狀病毒病疫情而幾乎完全沒有訪港旅客的不利市況下，香港迪士尼的業務不能依靠非本地旅客市場，即使非本地旅客在正常情況下佔樂園全年入場人次約三分之二，故香港迪士尼轉為集中吸引本地居民到訪。就此，樂園針對本地市場推出具吸引力的入場門票和年票優惠、留港度假酒店套票、酒店餐飲套票等。此外，樂園亦開設網上預購平台，出售季節性和限定商品供顧客在度假區內取貨，以開拓多元化商品銷售渠道。這些銷售活動均刺激本地旅客尤其在抗疫疲勞下到訪樂園及入住酒店的興趣，有助香港迪士尼在前所未見的挑戰下仍能維持業務。

³ 在2019財政年度，香港迪士尼的未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為11億港元，而在扣除利息、稅項、折舊及攤銷後則錄得淨虧損1.05億港元。

6. 雖然面對艱難的經營環境，香港迪士尼在2020財政年度仍繼續維持優質服務。根據香港迪士尼的訪客滿意度調查，95%樂園訪客和92%酒店賓客的整體滿意指標為「極好」、「非常好」或「良好」。在2020年6月樂園重開期間，97%賓客對樂園採取的防疫抗疫措施表示讚賞，99%賓客認為可以在樂園安心遊玩。此外，香港迪士尼於2020財政年度獲得本地及國際團隊和刊物頒授59個獎項，表揚其設計、市場推廣、賓客服務、僱傭關係、回饋社會和保護環境等方面的表現，令香港迪士尼自開幕以來獲頒的獎項總數增加至846個。

7. 香港迪士尼繼續是本港聘請最多演藝人才的機構之一。雖然在2020財政年度經營業務十分艱難，香港迪士尼仍致力保就業，年內平均僱用超過5 300名全職和1 800名兼職員工。香港迪士尼亦繼續培訓一支專業和優秀的團隊，年內提供近14萬小時的專業和技術訓練，包括關於社交距離和個人衛生措施的訓練，以及促進共融工作環境的網上學習課程。

8. 香港迪士尼樂園管理有限公司擬備的2020財政年度業績概要載於附件。

經濟效益

9. 根據香港旅遊發展局的調查數據和香港迪士尼的營運資料，樂園在2020財政年度開放的五個月期間，其訪客在港的額外消費(與沒有樂園的情況相比)達18億港元⁴。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，香港迪士尼在2020財政年度為本港經濟帶來約10億港元增加值，相等於本地生產總值0.04%，並創造1 900個職位(以人工作年計算)⁵。香港迪士尼過去15年的營運合共為本港經濟帶來1,137億港元增加值，相等於同期本地生產總值的0.31%，期間為前線員工和香港旅遊業界所創造的職位達271 300個(以人工作年計算)。

⁴ 本段顯示的數值均以2018年價格計算。

⁵ 這是按照樂園訪客於2020財政年度在港的額外消費和相關最新數據所評估。實際上，如本文第7段所述，香港迪士尼在2020財政年度僱用超過5 300名全職和1 800名兼職員工。

企業社會責任

10. 香港迪士尼一直致力服務本地社群。雖然2020財政年度充滿挑戰，香港迪士尼仍繼續透過各種活動貢獻本地社群。香港迪士尼年內與超過200間機構合作並安排約80 000名弱勢社群人士免費到訪樂園，並透過「迪士尼義工隊」計劃投入約4 400小時義工服務，當中包括連續第七年與家庭與學校合作事宜委員會合作，透過「伴你高飛」年度獎勵計劃於2019/20學年在小學推動家庭義工服務。另外，在2020年5月至9月期間，「迪士尼義工隊」舉辦了17場網上說故事和互動遊戲室，參與人數超過500人，分別來自離島婦聯、兒童癌病基金和香港兒童醫院，在疫情期間為有需要的兒童帶來歡樂。

11. 香港迪士尼自2013年一直與膳心連合作，截至2020財政年度累計捐贈超過205 000份飯餐予有需要的本地居民。此外，香港迪士尼在2020年2月至3月亦向本地家庭兒童捐贈超過3 300公斤巧克力，在疫情下停課期間為他們帶來鼓勵。

12. 香港迪士尼繼續推行「身體有障礙人士學徒」計劃，並參與政府舉辦的《有能者·聘之約章》及共融機構嘉許計劃，以提倡傷健共融的工作環境。香港迪士尼亦於2019年11月舉辦「香港迪士尼樂園10K Weekend」跑步活動，旨在鼓勵兒童及青少年參加體育和戶外運動以提升身體機能，並將該活動的部分收益捐贈予香港傷殘青年協會，以支持該協會為殘疾青年提供的訓練計劃。

未來發展

13. 踏入由2020年10月開始的2021財政年度，香港迪士尼繼續面對2019冠狀病毒病疫情所帶來的重大挑戰。因應2020年11月下旬開始出現本地第四波疫情，香港迪士尼按照政府的社交距離措施由2020年12月初起再度關閉樂園超過兩個半月。其後本地疫情漸趨穩定，樂園在實施上文第4段所述的健康和衛生措施下自2021年2月19日起重開。香港迪士尼在重開期間深受本地賓客支持，並會繼續透過策略性的樂園門票和酒店套票優惠，以及15周年慶祝活動及於2020年11月揭幕的「奇妙夢想城堡」等新項目，吸引本地居民到訪。除了積極推動收入外，香港迪士尼亦會繼續謹慎管理其營運成本和流動資金⁶，以渡過目前不利的市場環境。

⁶ 自2020年10月起，香港迪士尼營運出現任何流動資金不足的情況由華特迪士尼公司提供的21億港元周轉信貸作出支援。

14. 香港迪士尼認為當2019冠狀病毒病疫情逐漸消退，以及香港與內地和其他經濟體逐步恢復旅遊，其業務復甦和長遠發展潛力仍然樂觀。在市場情況許可下，香港迪士尼會在不同客源市場推出宣傳推廣和市場營銷活動，以重新吸引非本地旅客到訪，並會重點在大灣區市場作推廣營銷，以抓緊完善跨境交通基建，即廣深港高速鐵路和港珠澳大橋，所帶來的機遇。與此同時，香港迪士尼會繼續在合適的時機推出其跨年擴建及發展計劃下的新項目，以期提升樂園對訪客的吸引力，並與旅遊業逐步復甦產生協同效應。

徵詢意見

15. 請委員備悉上述樂園的最新運作情況。

商務及經濟發展局
旅遊事務署
2021年5月

摘要

1. 香港迪士尼樂園度假區（下稱「香港迪士尼」）一直致力在社區層面及推動香港發展成為亞洲首屈一指的旅遊目的地方面扮演重要角色。自2005年開幕以來，香港迪士尼已累計接待超過8 500萬入場人次。
2. 在2020財政年度¹初期的社會事件及其後的2019冠狀病毒病疫情為經濟帶來前所未有的挑戰，影響對包括香港迪士尼在內的旅遊業尤為嚴重。自2020年初，入境香港受到嚴格限制，香港迪士尼的主題樂園亦按照香港特別行政區政府（下稱「香港特區政府」）衛生部門要求及建議的相關防疫措施，在本財政年度關閉近60%的曆日（即大約七個月）。是次全球衛生危機誠然嚴重影響主題樂園的運作，然而，保障賓客和員工的健康及安全一直是香港迪士尼的首要工作之一，樂園亦已審慎落實一系列健康及安全措施，以配合政府的指引及要求。
3. 儘管主題樂園關閉，香港迪士尼的精彩節目體驗及卓越品牌給賓客留下難忘的印象。在全球疫情下，主題樂園在2020年6月和9月重新開放時吸引本地以至國際傳媒正面報導及獲得社會關注，樂園亦在重新開放期間全力推動本地賓客到訪。
4. 香港迪士尼能夠克服這些前所未有的挑戰，全賴其7 000多名專心致志和堅韌靈活的員工。在疫情期間，香港迪士尼採取主動和具透明度的溝通方式，確保員工掌握疫情的最新發展和相關措施，亦運用科技推行彈性工作安排和網上培訓，以配合人群聚集的限制。
5. 在2020財政年度，由於受首季的社會事件及第二季起的2019冠狀病毒病疫情引起的負面影響，香港迪士尼的全年業務收入按年下跌76%至14億港元，未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為負15億港元，淨虧損為27億港元。在2020年10月，香港迪士尼開始動用由華特迪士尼公司（下稱「迪士尼公司」）提供的周轉信貸。香港迪士尼將繼續密切監察其營運流動資金情況，以應對未來的挑戰。

¹ 財政年結日為最接近9月30日的星期六。財政年度一般為52周，除了大約每隔6年為53周。2020財政年度為53周，年結日為2020年10月3日。2019財政年度為52周，年結日為2019年9月28日。

6. 縱然面對各種挑戰，香港迪士尼對其長遠發展潛力仍感到樂觀。待2019冠狀病毒病疫情影響過後，樂園展望中國內地和東南亞中產客群不斷增長，以及大灣區跨境旅遊措施將帶動旅遊業復甦，香港迪士尼隨時準備就緒，以嶄新的節慶活動和產品迎接賓客到訪。在2021財政年度，香港迪士尼將繼續推廣15周年慶典和於2020年11月登場的「奇妙夢想城堡」，並在市場情況許可下呈獻其他精彩項目，以吸引更多賓客到訪。
7. 香港迪士尼在疫情持續下一直謹慎營運，根據管理層對市場復甦趨勢和其他相關因素作出的最佳估算，不斷評估其業務，包括疫情對業務的影響，並檢視其策略和擴建及發展計劃。

業務概要

8. 香港迪士尼包括其位於香港大嶼山的迪士尼品牌主題樂園、主題度假酒店及相關的綜合設施及基建項目。香港迪士尼由香港特區政府及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」）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2020財政年度末，香港特區政府持有主題樂園公司的主要股權約52%，餘下的48%股權則由迪士尼公司持有。
9. 主題樂園設有主題遊樂設施、娛樂表演及互動體驗、餐飲服務、商品店舖及小食亭。此外，樂園亦每天為賓客呈獻日間及夜間的娛樂節目。樂園正持續推進新階段擴建及發展計劃，陸續增設多項以迪士尼最受歡迎的故事所締造的全新賓客體驗，包括近期開幕的「奇妙夢想城堡」，但該計劃的進度因2019冠狀病毒病疫情及其他因素對市場情況造成負面影響而有所延遲。
10. 香港迪士尼設有三間主題酒店，合共提供1 750間客房。

營運摘要

11. 樂園賓客和員工的健康和安全至為重要。香港迪士尼參照迪士尼公司於全球各地的樂園及度假區重開時的範例，着力落實各項健康及安全措施和社交距離安排，以配合政府衛生部門的最新指引和要求。在重開時，樂園按照政府要求實施入場人數管制，賓客須於到訪前進行預約，樂園各處的排隊區、餐廳（包括座位安排）、遊樂設施、劇場、以及其他設施，均實施社交距離措施，並在排隊區及演出觀賞區增設

標貼及指示，提醒賓客與他人保持適當社交距離。樂園亦會不時檢視其他相關措施，例如健康檢測、量度體溫、佩戴口罩要求，及加強清潔和消毒，並在有需要時按政府最新指引和規例作出調整。員工亦已就新增的社交距離措施及個人健康和衛生的持續重要性接受額外培訓。

12. 由於跨境旅遊在2020財政年度大部份時間均受限制，故香港迪士尼年內一直集中拓展本地市場，透過市場推廣、銷售和宣傳策略，並以深受大眾喜愛的迪士尼故事和角色為本，推出嶄新節目和娛樂體驗，重點包括：

- a) *聚焦市場推廣帶動「奇妙處處通」會員人數創下五年來新高*：加強會員特別優惠及推出全新的會員迎新活動，使香港迪士尼「奇妙處處通」（樂園年票）會員人數在2020財政年度增長8%。熱門節慶娛樂節目例如2019年的萬聖節和聖誕節活動，以及各項會員專享推廣活動，均成功開拓更多會員體驗。會員專享珍藏商品及餐飲禮遇，亦帶動會員的人均商品和餐飲消費按年增長。
- b) *推出新市場推廣及彈性安排提高本地入場人次*：樂園在網上購物平台推廣了特別門票優惠，並配以彈性退票安排。「三人遊二人價」奇妙優惠的推廣效果亦特別顯著，佔樂園重新開放期間超過50%的門票銷售。
- c) *建基於謹慎健康及安全措施的家庭式宅度假推廣*：樂園在市場推廣及宣傳活動中重點推介各種慶祝套票、主題套票和酒店康樂活動，以吸引本地家庭入住香港迪士尼的酒店，而聯同本地旅行社的合作也成功推動在平日的宅度假住宿套票銷售。現行的MyDisney粉絲計劃中亦引入了全新的酒店優惠，以帶動宅度假和香港迪士尼網站的直接銷售。此外，樂園製作了一個本地電視特備節目，介紹樂園的全面玩樂體驗。為確保賓客在到訪時了解各項適用的相關指引，香港迪士尼官方網站和流動應用程式一直持續更新健康與安全資訊。
- d) *在具挑戰性的營運環境下開拓收入來源*：為吸引本地賓客於網上預訂及到訪度假區內的餐廳，樂園提供了多項餐飲優惠，並於本財政年度推出餐飲購物禮券，促使本地賓客提早消費。樂園亦在關閉期間引入創新的網上商品銷售服務，讓賓客選購及換領限定版徽章，創造近 200 萬港元收入。

e) *通過社交及數碼平台加強聯繫各界*：在2020財政年度樂園關閉的七個月期間，香港迪士尼通過保持品牌的市場曝光及令人期待的迪士尼數碼內容，例如樂園重開的媒體報導，持續與粉絲和社區保持聯繫。為慶祝樂園在9月的周年紀念，香港迪士尼在網上發佈了生日慶祝短片，在本地吸引超過50萬人收看。在中國內地，樂園亦聯同主要網上旅行社推廣香港迪士尼的農曆新年活動，在大灣區覆蓋超過500萬人。藉着參加不同數碼平台的大型銷售節，香港迪士尼亦乘勢推出多項彈性安排，例如免費取消預訂及開放日期住宿套票，捕捉電子商貿中不斷增長的靈活消費需求。

f) *為2021財政年度旅遊業復甦做好準備*：香港迪士尼對逐步重新開放跨境旅遊的前景，以及香港與部份地區建立旅遊氣泡的可能性，抱持審慎樂觀態度。樂園將繼續與香港旅遊發展局緊密合作，支持其在本地、中國內地和國際市場中的市場推廣活動。樂園的15周年慶典及新的「奇妙夢想城堡」，將繼續成為吸引本地及海外旅客到訪香港及香港迪士尼的主要動力。推動本地及大灣區的機構、餐飲業務及青少年團隊活動計劃亦將是樂園的業務焦點。香港迪士尼將繼續完善官方網站及電子商貿銷售平台，進一步把握網上商機，並會繼續以周年慶祝活動及針對青年客群的優惠來推廣宅度假。為進一步增強旅客到訪香港迪士尼的信心，樂園會繼續推行健康及安全措施的宣傳工作。

13.2019冠狀病毒病疫情提醒香港迪士尼要繼續以創意、靈活及彈性的社區參與策略，支援有需要的家庭及兒童。在2020財政年度，香港迪士尼支持200多間機構，合共捐出超過8萬張樂園門票，當中包括多年來與家庭與學校合作事宜委員會合作舉辦的「伴你高飛」獎勵計劃，在各間小學推動家庭義工服務。為配合社交距離措施，社區外展計劃和服務亦借助科技作出大幅調整。樂園將迪士尼義工隊的服務轉型至網上形式進行，於疫情期間貢獻了約4 400小時的義工服務和各種技能，而自樂園2005年開幕起的累積服務時數亦已超過10萬小時。重點包括：

a) *創新奇妙體驗*：迪士尼義工隊於疫情期間繼續舉行網上故事會和互動遊戲室，由2020年5月至9月共舉辦17場網上活動，參與人數逾500人，分別來自離島婦聯、兒童癌病基金及香港兒童醫院。迪士尼義工隊亦是唯一的企業義工隊獲邀設計和製作一套共

八集，每集片長 30 分鐘的短片，於香港兒童醫院內的「童趣繽紛台」電視頻道播放。樂園亦於 Facebook 及 Instagram 社交平台推出 Disney Moment HK 頻道，讓粉絲了解樂園在社會企業責任方面的最新動向。

- b) **社區資源共享**：為在 2019 冠狀病毒病疫情期間支援本地居民，香港迪士尼擴展了和膳心連合作的剩食捐贈計劃，在 2020 財政年度，香港迪士尼捐出的飯餐較上一個財政年度增加一倍，自 2013 年起累計捐贈逾 205 000 個飯餐。在 2020 年 2 月及 3 月，香港迪士尼亦捐出超過 3 300 公斤朱古力，為停課期間的本地家庭兒童打氣。在暑期及中秋節，迪士尼義工隊亦親手炮製 12 000 件班戟和 500 個健康月餅，與有需要的家庭分享歡樂。香港迪士尼亦在疫情期間與旅遊業界夥伴合作，提供 100 個免費巴士/旅遊車泊位。
- c) **分享節日喜悅**：透過與多個非政府組織合作，香港迪士尼於 2019 年 12 月推出一系列慈善項目與樂園賓客歡度佳節，包括特別為願望成真基金設計並首次推出的「米妮星願耳朵」頭飾籌款活動，以及樂園獨有的「聖誕心願慈善明信片」義賣，為「愛心聖誕大行動」籌款。
- d) **推動多元共融**：樂園將年度跑步盛事「香港迪士尼樂園 10K Weekend」之部份收益捐贈予香港傷殘青年協會（下稱「傷青」），以支持該會的「傷青動力學堂」計劃，鼓勵傷殘兒童及青少年參加體育和戶外活動，提升身體機能及擴闊社交圈子，從而建立自信及健康生活。傷青約 60 名有視障、聽障及肢體障礙的跑手參加了 2019 年 11 月 3 日舉行的「怪獸公司 3 公里跑」賽事。
- e) **保護環境**：位於小蠔灣的政府有機資源回收中心自 2019 年 7 月投入服務以來，香港迪士尼已將在樂園及三間度假區酒店收集的逾 1 100 噸廚餘，送往該回收中心。
- f) **培育主題樂園及旅遊業專才**：香港迪士尼繼續參與僱員再培訓局的「先聘用、後培訓」試點計劃，同時繼續與香港公開大學李嘉誠專業進修學院合作，提供兩年全日制「度假區及主題樂園管理高級文憑」課程，以及八個月兼讀制「度假區及主題樂園服務專

業文憑」課程。香港迪士尼亦向本地高等教育院校的學生捐贈了 27 個獎學金及提供 36 個實習工作機會。

14. 香港迪士尼在2020財政年度平均聘用超過5 300名全職及1 800名兼職員工，為香港旅遊及家庭娛樂行業最大僱主之一。香港迪士尼致力建立一支專業和優秀的團隊，年內為員工提供近14萬小時的專業及技術訓練。除一系列個人發展學習課程外，樂園亦舉辦多個網上學習課程和活動，以營造共融的工作環境，並在2020年8月舉辦為期一個月的「Virtual Leadership Spotlight」活動，講者陣容鼎盛，務求啟發領袖追求卓越成就。超過99%的參與者認為活動實用並富有嶄新觀點，當中許多參與者亦表示享受全新的網上學習模式。
15. 香港迪士尼持續獲賓客高度評價。在2020財政年度，95%的受訪樂園賓客及92%的受訪酒店賓客給予樂園及酒店的整體滿意指標為「極好」、「非常好」或「良好」。儘管疫情為營運帶來挑戰，97%的賓客對樂園在6月重開後採取的防疫措施表示讚賞，99%的賓客覺得可以在樂園安心遊玩。
16. 在2020財政年度，香港迪士尼共獲頒59個獎項，以表揚和肯定其在設計、卓越市場推廣、賓客服務、僱傭關係、回饋社會和保護環境等方面的成就。樂園榮獲*U Magazine*「我最喜愛食肆選舉2020」的「我最喜愛宴會廳（婚宴場地）」大獎，以及「新婚生活易大賞2020」的「新人至愛酒店婚宴 – 離島區」大獎。此外，「蟻俠與黃蜂女：擊戰特攻！」的市場推廣活動榮獲*Marketing Magazine*「MARKies Awards 2020」的「Best Idea – Customer Acquisition」、「Best Idea – Digital Solution」及「Best Use – Gaming」三項金獎。在保護環境方面，香港迪士尼的太陽能發電系統榮獲「模範太陽能發電系統安裝選舉」的「模範獎」和「最佳物料」兩項殊榮。樂園亦在香港復康聯會及香港社會服務聯會舉辦的「共融環境嘉許計劃」中獲得認同。香港迪士尼亦獲得Universum嘉許為香港「Most Attractive Employers 2020」之一，以及榮獲International Data Corporation「2019 Digital Transformation Awards」的亞太區「Talent Accelerator」殊榮。

主要業績數據及財務摘要

17. 根據政府在2019冠狀病毒病疫情期間的建議和要求，香港迪士尼的主題樂園在2020財政年度關閉共217天，度假區酒店亦只能提供有限度服務。由於樂園關閉以及財政年度初期的社會事件影響，2020財政年度的業務收入減少了76%至14.43億港元。未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為負14.65億港元，反映業務收入下跌，但由於業務減少和節流措施導致成本下降41%，因而抵銷了部份上述跌幅。
18. 由於樂園一度長期關閉，加上來港旅遊人數因實施入境限制而減少，2020財政年度樂園入場人次為170萬，按年下跌73%。樂園賓客人均消費按年下跌18%，反映了賓客組合帶來的影響，但受惠於賓客在酒店的餐飲服務及商品消費增加，同期每房賓客消費則增長22%。年度平均酒店入住率為15%，而去年比率則為74%。鑑於2020財政年度營運縮減，樂園亦根據調整後的可接待賓客量計算出酒店使用率為34%，在計算該使用率時已扣除為遵守政府的健康及安全措施和社交距離指引而暫時停用的房間庫存量。

按財政年度主要收入來源的數據如下：

	2020	2019
樂園入場人次 (百萬)	1.7	6.5
酒店入住率	15%	74%
酒店使用率	34%	n/a

主要收入來源數據按年變動	百分比變動	
	2020	2019
樂園入場人次	(73%)	(4%)
樂園賓客人均消費	(18%)	4%
客房可供入住晚數	2%	- %
每房賓客消費	22%	2%

按來源地計賓客百分率	2020	2019
	本地	75%
中國內地	8%	33%
其他市場	17%	26%

香港迪士尼樂園
2020 財政年度業績概要

按財政年度的主要財務摘要如下：

	2020	2019	變動
(港幣百萬元)			
收入	1,443	6,047	(4,604)
營運成本及費用	(2,908)	(4,921)	2,013
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	(1,465)	1,126	(2,591)
折舊及攤銷	(1,211)	(1,250)	39
淨融資收入	14	19	(5)
淨虧損	(2,662)	(105)	(2,557)
流動資產	1,148	3,146	(1,998)
非流動資產	20,288	19,621	667
流動負債	(1,650)	(1,859)	209
非流動負債	(2,162)	(2,045)	(117)
股東權益	17,624	18,863	(1,239)

收入

19. 香港迪士尼的收入主要來自銷售主題樂園入場門票、酒店住宿的房租，以及樂園和酒店的商品和餐飲服務。香港迪士尼在2020財政年度的業務收入減少76%或46.04億港元至14.43億港元，主要受第二季起樂園長時間關閉以及第一季的社會事件所影響。

營運成本及費用

20. 營運成本及費用主要包括薪金、經營費用、銷售成本、市場推廣及營銷費用。2020財政年度的營運成本及費用為29.08億港元，較上一個財政年度減少41%或20.13億港元，反映了樂園關閉及管理層大幅控制成本的影響。成本控制措施包括實行無薪假、減少市場推廣支出和取消某些季節性活動。這些方面的決定，加上樂園參與香港特區政府推出的「保就業」計劃，均旨在保障員工的就業並同時謹慎管控成本。

折舊及攤銷

21. 本財政年度的折舊及攤銷為 12.11 億港元，較上一個財政年度減少 3% 或 3,900 萬港元，主要由於部份資產已於年內折舊完畢。

淨融資收入

22. 淨融資收入包括扣除利息支出後的利息收入。本財政年度的淨融資收入為1,400萬港元，較上一個財政年度減少26%或500萬港元，反映現金結餘減少引致利息收入下降。

淨虧損

23. 面對年內的挑戰，香港迪士尼在2020財政年度的淨虧損金額為26.62億港元，而2019財政年度的淨虧損金額為1.05億港元。

流動資產

24. 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。2020財政年度末的流動資產為11.48億港元，較上一個財政年度減少64%或19.98億港元，主要由於年內現金及現金等價物淨減少（請參閱載於下文流動資金部份的資料），及年內應收賬款減少。

非流動資產

25. 非流動資產包括物業、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202.88億港元，較上一個財政年度增加3%或6.67億港元，主要來自擴建及發展計劃的資產開支。

流動負債

26. 流動負債包括應付賬款及其他應付賬款、遞延收入和短期借貸。本財政年度末的流動負債為16.5億港元，較上一個財政年度減少11%或2.09億港元，減幅主要反映年內預售樂園門票的遞延收入減少，以及應付賬款減少。

非流動負債

27. 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及迪士尼公司對香港迪士尼提供的無抵押長期貸款，貸款將分期償還至2025財政年度。本財政年度末非流動負債為21.62億港元，較上一個財政年度增加6%或1.17億港元，主要由於年內退休福利計劃負債增長。

流動資金

現金及現金等價物變動撮要如下：

	2020	2019	變動
(港幣百萬元)			
現金淨額之(耗用)/流入：			
經營活動	(1,650)	1,049	(2,699)
投資活動	(1,632)	(1,458)	(174)
融資活動	1,395	830	565
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(1,887)	421	(2,308)

28. 香港迪士尼的現金及現金等價物於2020財政年度末為9.69億港元，較2019財政年度末的28.56億港元，減少18.87億港元，主要由於2020財政年度經營活動及工程項目開支的現金淨額耗用，而股東為擴建及發展計劃注資的資金則抵銷了部份上述跌幅。

29. 迪士尼公司在2017年給予香港迪士尼的21億港元周轉信貸，截至2020財政年度末尚未使用。香港迪士尼在2021財政年度開始使用這筆周轉信貸，以支援營運資金和業務上的需要。香港迪士尼將繼續密切監察其流動資金狀況。

* * *

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。