

立法會經濟發展事務委員會

海洋公園的擬議未來路向 補充資料

目的

本文件旨在就海洋公園未來策略的業務計劃、財務估算，以及招標事宜等提供補充資料，以期立法會經濟發展事務委員會(下稱「事務委員會」)能盡快就海洋公園的擬議未來路向恢復討論，並支持我們把建議的財務安排儘早提交予立法會財務委員會(下稱「財委會」)審批。

2. 如我們在提交予事務委員會 CB(4)387/20-21(01)號文件所載，財委會於去年 5 月批准為海洋公園公司(下稱「公司」)提供的整體營運開銷(包括營運和資本開支)撥款(見 FCR(2020-21)15)只會資助其運作至今年 6 月底，而其兩筆政府貸款的第一期約為 3 億 7,700 萬元的還款，亦須於 2021 年 9 月繳款。如建議的財務安排無法及時取得事務委員會的支持和財委會的批准，公司最快將在今年第三季出現負現金結餘並因此倒閉。

3. 如商務及經濟發展局局長在事務委員會 2021 年 1 月 25 日的會議上所呼籲，我們懇請事務委員會主席儘早批准安排緊急會議。我們亦希望事務委員會主席預留充足會議時間，討論此項目。

2021 年 1 月 25 日事務委員會的討論和跟進文件

4. 在事務委員會 2021 年 1 月 25 日的會議上，我們與事務委員會就海洋公園的擬議未來路向進行了超過 90 分鐘的深入討論，回應了十位議員的提問和意見。會上曾討論的議題包括一

- (a) 未來策略的商業可行性、財務安排的細節和相關財務估算；
- (b) 未來策略的實施細節，如落實時間表、零售/餐飲/消閒區的商舖類別/組合和租金收入、外判安排的年期、外判對公園整體品牌和定位的影響、私人營運者/發展商需投

入的資金、公園會否易名等；

(c) 如何應對推展未來策略可能出現的阻滯；

(d) 公司的管治和節流措施；以及

(e) 水上樂園的開幕安排和營運細節等。

5. 因應會議上的討論及議員的要求，我們於會議翌日(即 1 月 26 日)提交了 CB(4)438/20-21(01)號跟進文件，詳細闡述有關推展海洋公園未來策略的落實時間表，海洋公園未來的入場人次和公司財務狀況的估算，以及建議的財務安排將如何協助公司應對 2019 冠狀病毒病疫情所帶來的不明朗因素(見附件 1)。雖然上述文件已大致涵蓋事務委員會主席現時所要求政府提供的詳細資料，我們樂意因應主席的要求，借此文件扼要重述當中要點。

業務計劃及財務估算

6. 我們根據未來策略所訂定的整體方向及初步計劃，並以審慎的假設，進行了相關財務估算，有關海洋公園和水上樂園的整體營運開銷(包括營運和資本開支)和營運收入估算載於附件 2。

7. 我們就整體營運開銷的估算，主要參考了海洋公園過去的開銷數字。預計經公司持續努力壓縮成本後，在 2021-22 和 2022-23 財政年度¹營運公園一年的開銷(未計及水上樂園)分別為 13 億 4,350 萬元及 14 億 3,440 萬元，較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均開銷 15 億 6,010 萬元(未計及興建水上樂園的資本開支)為低。有關估算尚未反映當公司日後外判開發健康主題區時，淘汰及清拆老舊的設施後公司因而能節省的開支，因此有關估算相當審慎。

8. 而在營運收入方面的估算，我們參考了海洋公園過去的相關數字和不同機構就全球旅遊業復甦的預測，亦計及了零售/餐飲/消閒區啟用帶動人流以及落實按次收費安排對營運收入的正面影響。我們預計公司在 2021-22 財政年度的營運收入(未計及水上樂園)將較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平

¹ 這裏的「財政年度」是指海洋公園公司的財政年度，由每年 7 月 1 日開始。

均收入(即約 17 億 2,470 萬元)下跌超過一半，其後隨著入場人次回升，外地訪客增加，以及新收費模式和新的景點啟用，營運收入到 2026-27 財政年度才預計超過 2014-15 至 2018-19 財政年度的平均數，可見我們是以審慎的態度來估算公司未來的財政。

9. 人均消費方面，基於前述以審慎的態度來估算公司未來的財政，我們預計 2021-22 財政年度較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均數(即約 280 元)為低。其後逐步因經濟復甦和落實按次收費安排等而有所增加。

招標事宜

10. 若建議的財務安排獲財委會批准，公司將擬訂招標計劃的細節，例如營運方面的特定要求、園區內必須提供的設施等。在進行有關工作時，公司會充分考慮在討論未來策略時各方提出的意見。如我們提交予事務委員會 CB(4)387/20-21(01)號文件所載，我們預期中標的投資者將承擔有關設施/園區的所有規劃、設計、建造、管理、維修保養、市場推廣和租賃成本，並須獨力承擔所有因營運所致的任何可能虧損。為免影響招標工作，我們相信立法會議員亦會理解，政府不宜披露預期的前期款項和租金/收益分帳等商業敏感資料。

11. 在重新審視海洋公園的未來路向時，我們進行了市場意向調查，結果顯示按我們提出的計劃大綱，會有私人投資者對發展零售/餐飲/消閒區、歷險主題區，以及健康主題區感興趣。當然投資環境亦會受一些不能預見的情況，例如疫情反覆等因素所影響。政府會按公司屆時的實際情況和其他相關因素全盤考慮跟進工作。

下一步工作

12. 如我們在提交予事務委員會 CB(4)387/20-21(01)號文件所載和在本文件第 2 段再次解釋，如建議的財務安排無法及時在本年年中前取得財委會的批准，公司最快將在今年第三季出現負現金結餘並因此倒閉。這意味我們將失去在過去數十年來一直肩負康樂和教育功能的海洋公園、約 1 800 個全職職位、一項重要保育、教育、旅遊基建，以及它為香港經濟和社會各方面所帶來的重大貢獻。這亦將危害到海洋公園內約 7 300 隻動物的福祉。同時，將在今年上半年內竣工的水上樂園的開幕將變得遙遙無

期。有見及此，我們須盡快確定海洋公園的擬議未來路向及財務安排，讓公司可立即開展落實未來策略，以及籌備水上樂園的開幕，包括招聘及訓練 400 多名員工。

13. 基於上述原因，我們認為有迫切需要就「海洋公園的擬議未來路向」在事務委員會儘早恢復討論，從而讓我們能早日提交相關財務建議供財委會審批，以免因時間的推延而使公園的重整計劃增加變數而無法如期開展。

商務及經濟發展局
旅遊事務署
2021 年 2 月

立法會經濟發展事務委員會

海洋公園的擬議未來路向 2021 年 1 月 25 日會議跟進事項

目的

因應立法會經濟發展事務委員會 2021 年 1 月 25 日的會議的討論，按委員要求，本文件進一步闡述有關推展海洋公園未來策略的落實時間表，海洋公園未來的入場人次的估算和財務狀況，以及建議的財務安排將如何協助海洋公園公司應對 2019 冠狀病毒病疫情所帶來的不明朗因素。

落實時間表

2. 若政府建議的財務安排獲立法會財務委員會(財委會)批准，我們預計水上樂園將會在今年夏季正式開幕，為市民大眾提供一個設有 27 項室內及戶外水上遊樂設施的全天候消閒好去處。
3. 至於山下園區提供總樓面面積約 42 000 平方米的零售/餐飲/消閒區，初步預計海洋公園公司將會在 2021-22 至 2022-23 財政年度¹進行和完成招標工作，並預計公園於 2022-23 財政年度先收取相關的前期款項。視乎私人投資者的計劃，預計零售/餐飲/消閒區可於 2026-27 財政年度開始營運，公園開始收取有關租金/收益分帳。
4. 海洋公園公司亦會在 2021-22 至 2022-23 財政年度為歷險主題區進行招標，預計該區同樣會在 2026-27 財政年度投入服務，公園開始收取有關租金/收益分帳。
5. 收費方面，海洋公園公司預計會在 2023-24 財政年度引入設施或特定區域按次收費的安排。

¹ 這裏的「財政年度」是指海洋公園公司的財政年度，由每年 7 月 1 日開始。其他「年度」是指政府的財政年度，由每年 4 月 1 日開始。

入場人次的估算和財務狀況

6. 在估算海洋公園的入場人次和海洋公園公司的財務狀況時，我們採取了審慎的假設。因此，我們認為海洋公園在中長期能夠達到自負盈虧的結論，是有穩妥的基礎支持。

7. 本地入場人次方面，目前預計，未計及水上樂園，海洋公園本地入場人次在 2021-22 財政年度只有 190 萬，較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均本地入場人次 220 萬為低。即使預計本地入場人次到了 2026-27 財政年度達到約 260 萬，有關數字仍只是與 2018-19 財政年度錄到的最高本地入場人次 260 萬相若。可見預算相當審慎，充分考慮未來疫情反覆可能對入場人次有所影響。

8. 而就外地訪客方面，根據國際航空運輸協會、經濟學人智庫，以及世界旅遊組織的預測，環球旅遊業預計將於 2023 年或 2024 年才可回復至疫情前的水平。而我們現時就外地訪客的推算較這些預測更為審慎。我們假設由於疫情緣故，2021-22 財政年度幾乎沒有任何外地訪客，而在 2022-23 財政年度和 2023-24 財政年度亦估計分別只有 40 萬和 90 萬外地訪客入園。長遠來說，基於前述以審慎的態度來估算海洋公園未來的財政，預計外地訪客入場人次也只有 170 萬至 180 萬，遠較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均外地訪客人次 392 萬為低。

9. 除了審慎估算未來的入場人次外，我們亦以同樣審慎的態度來評估改變營運模式對入場人次的影響。雖然山下園區的零售/餐飲/消閒區在 2026-27 財政年度啟用後相信會有助增加前往山上園區的人流，基於前述以審慎的態度來估算海洋公園未來的財政，未計及水上樂園，我們估計屆時將有 420 萬至 440 萬的入場人次，仍較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均入場人次 610 萬為低。海洋公園整體(包括水上樂園)入場人次的預測載於附件。

10. 收入方面，基於上述入場人次的估算，未計及水上樂園，我們預計海洋公園公司在 2021-22 財政年度的收入將較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均收入(即約 17 億 2,470 萬元)下跌超過一半，其後隨著入場人次回升，外地訪客增加，以及新收費模式和新的景點啟用，收入到 2026-27 財政年度才預計超過 2014-15 至 2018-19 財政年度的平均數。

11. 人均消費方面，基於前述以審慎的態度來估算海洋公園未來的財政，我們預計 2021-22 財政年度較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均數(即約 280 元)為低。其後逐步因經濟復甦和落實按次收費安排等而有所增加。由於海洋公園公司的預計收入包含預計日後零售/餐飲/消閒區的前期款項以及該區和歷險主題區的租金/收益分帳，公開有關數字將可能影響它外判部分園區的招標工作，為免影響有關招標工作的完整性，政府未能披露有關收入估算的商業敏感資料。

12. 在支出方面，未計及水上樂園，預計經海洋公園公司持續努力壓縮成本後，在 2021-22 和 2022-23 財政年度營運公園一年的開銷(包括營運和資本開支)分別為 13 億 4,350 萬及 14 億 3,440 萬，較 2014-15 至 2018-19 五個財政年度間的每年平均開銷 15 億 6,010 萬(未計及興建水上樂園的資本開支)為低。上述的預測還未反映日後當公園外判開發健康主題區時，淘汰及清拆老舊的設施後而為公園節省的開支，可見推算是相當審慎。無論如何，未來公司會繼續節流，繼續嚴格控制開支。

13. 水上樂園方面，由 2021-22 財政年度啟用至 2030-31 財政年度，估計每年本地入場人次約 100 萬左右。外地訪客方面，估計往後最多每年有約 30 萬人次，這亦是較審慎的推算。預計水上樂園營運基本上可達至自負盈虧。

財務安排緩衝疫情影響

14. 我們建議的財務安排為海洋公園公司提供所需緩衝，以助公園應對 2019 冠狀病毒病疫情所帶來和尚可能持續一段時間的影響，包括重覆閉園和因應社交距離措施而縮減接待容量。如我們提交予經濟發展事務委員會 CB(4)387/20-21(01)號文件所載，建議為海洋公園公司提供的 16 億 6,400 萬元非經常撥款是以海洋公園(包括水上樂園)營運一年的開銷(包括營運和資本開支)來估算，分項如下—

	百萬元
(a) 海洋公園(除水上樂園外)營運開支	1,146
(b) 水上樂園營運開支	284
(c) 海洋公園(除水上樂園外)資本開支	204
(d) 水上樂園資本開支	30
總計	1,664

15. 由於撥款是以一年開銷估算，換言之，即使海洋公園因疫情而持續閉園，水上樂園亦因而延後開幕，海洋公園公司仍然能夠維持營運最少一年至2022年6月底。然而，隨着安全有效的2019冠狀病毒疫苗面世，全球各地開展接種工作，加上本港疫情相信亦將逐步受控，我們認為公園持續閉園的機會相對較小，因此建議的非經常撥款應足以協助海洋公園公司緩衝最少未來一年疫情帶來的不明朗因素。

16. 當然在疫情過後的復甦期內仍有很多未知之數，因此除了上述非經常撥款，我們建議從2022-23年度起向海洋公園公司提供為期四年每年2億8,000萬元的有時限補助，或在剛過去的財政年度有關開支的水平，以較低者為準，支持它推展在未來策略下的保育和教育措施，確保海洋公園公司有足夠資源進行有關工作，並有穩健的財政狀況。

17. 我們預計，若能重組政府貸款，配合上述的非經常撥款和有時限補助，海洋公園公司將從2021-22財政年度起一直錄得現金結餘，並在2024-25財政年度將開始錄得經營盈餘和淨現金流入，海洋公園公司應可以在不需依賴政府進一步的財政支持下，長遠達致自負盈虧。

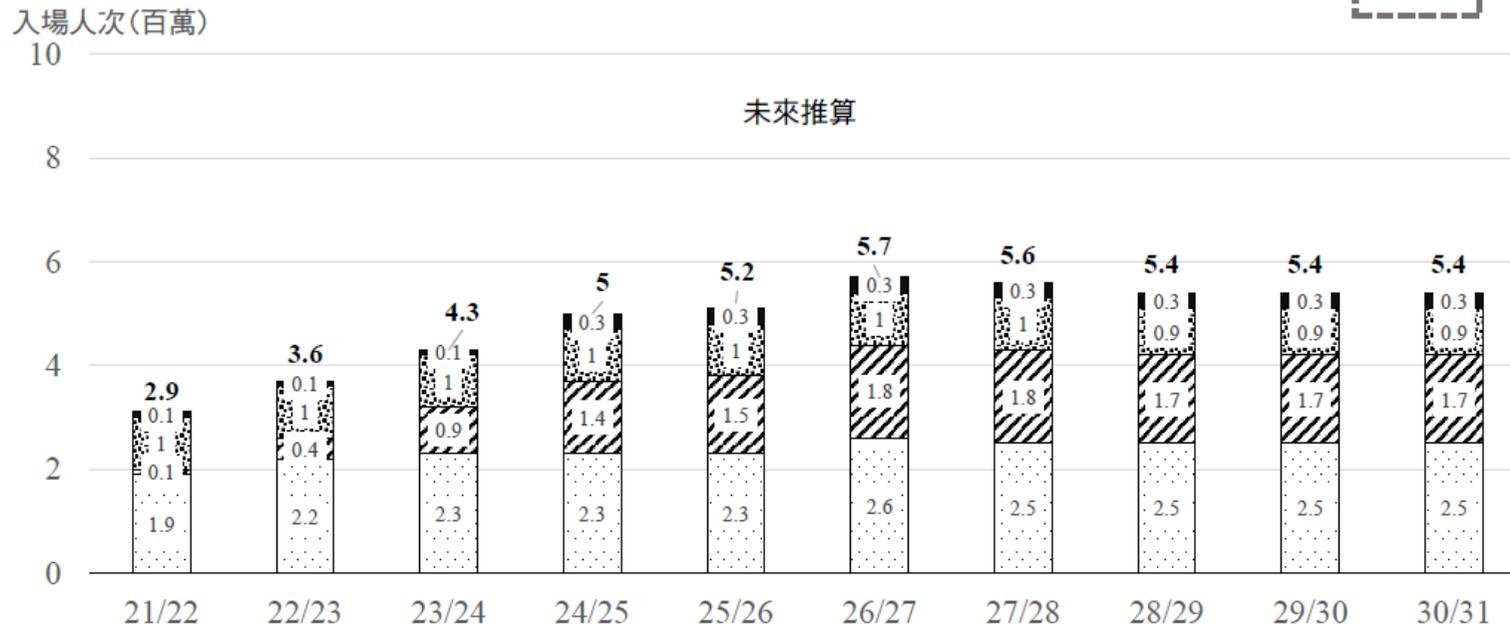
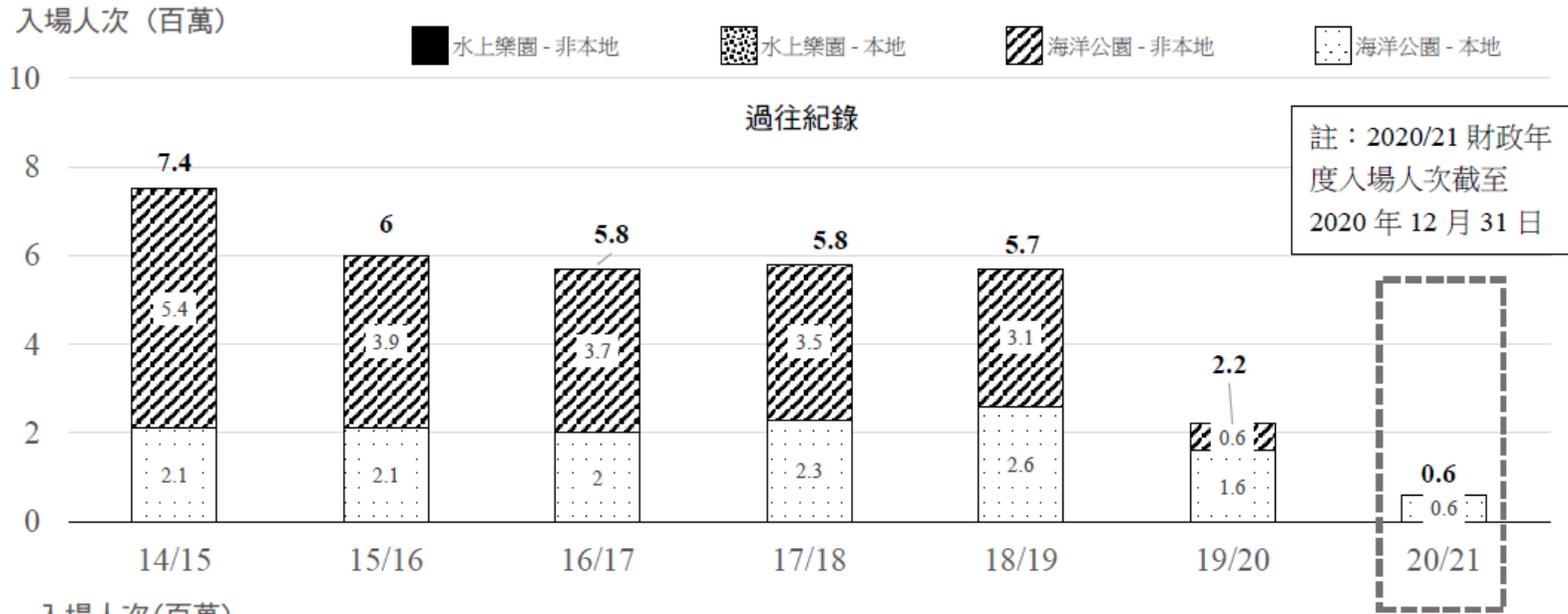
徵詢意見

18. 請委員備悉本文件載述的補充資料。

19. 由於目前經財委會批准的財務安排(見FCR(2020-21)15)下為海洋公園公司提供的撥款只會資助其營運至今年6月底，而海洋公園公司亦需要為水上樂園於今年夏季開幕盡快展開籌備工作，包括招聘並訓練400多名員工，我們希望經濟發展事務委員會能盡快恢復進行討論，並支持把CB(4)387/20-21(01)號文件所載的非經常撥款及重組政府貸款建議提交予立法會財務委員會審批。

商務及經濟發展局
旅遊事務署
2021年1月

海洋公園整體(包括水上樂園)入場人次



海洋公園及水上樂園整體營運開銷和營運收入預測

海洋公園(不包括水上樂園)

財政年度 ¹	2021- 22	2022- 23	2023- 24	2024- 25	2025- 26	2026- 27	2027- 28	2028- 29	2029- 30	2030- 31
整體營運開銷 ² (百萬元)	1,344	1,434	1,501	1,569	1,641	1,686	1,756	1,829	1,909	1,978
營運收入 ³ (百萬元)	555	740	1,207	1,507	1,623	1,853	1,865	1,879	1,936	1,996

水上樂園

財政年度 ¹	2021- 22	2022- 23	2023- 24	2024- 25	2025- 26	2026- 27	2027- 28	2028- 29	2029- 30	2030- 31
整體營運開銷 ² (百萬元)	335	354	374	405	425	443	463	483	504	523
營運收入 (百萬元)	345	350	384	494	510	510	510	510	499	512

備註

1. 這裏的「財政年度」是指海洋公園公司的財政年度，由每年 7 月 1 日開始。
2. 整體營運開銷包括營運和資本開支。
3. 這裏只反映營運收入，並未計及外判園區/設施的前期款項和租金/收益分帳。為免影響招標工作，政府不宜披露預期的前期款項和租金/收益分帳等商業敏感資料。