



# 電視廣播有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號：511

## 二零零五年度業績公布

### 摘要

- 營業額由港幣3,817百萬元上升至港幣4,177百萬元，升幅為9.4%。
- 銷售成本由港幣1,841百萬元下調至港幣1,792百萬元，減幅為2.7%。
- 毛利百分比由51.7%上升至57.1%。
- 經營溢利由港幣1,081百萬元增至港幣1,608百萬元，增幅為48.8%，其中包括本集團出售Galaxy Satellite TV Holdings Limited的51%權益有關的非經常性收益港幣149百萬元。該項金融資產交易於二零零五年四月二十二日公布。
- 股東應佔溢利由港幣719百萬元上升至港幣1,180百萬元，升幅為64.1%。
- 每股盈利由港幣1.64元上升至港幣2.69元。
- 董事局已宣布末期股息每股港幣1.30元（二零零四年：每股港幣0.80元），全年度股息總額為每股港幣1.55元。

電視廣播有限公司（「本公司」）董事局欣然宣布本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零五年十二月三十一日止年度經審核之綜合業績如下：

### 綜合損益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
營業額	2	4,176,590	3,816,936
銷售成本	4	(1,791,612)	(1,841,449)
毛利		2,384,978	1,975,487
其他收益	2	38,962	58,220
銷售、分銷及播送成本	4	(451,923)	(450,258)
總務及行政開支	4	(490,969)	(512,948)
其他經營（開支）／收入	4	(22,042)	10,890
出售按公平價值列入損益帳的金融資產的收益		148,778	—
經營溢利		1,607,784	1,081,391
融資成本	5	(956)	(7,006)
應佔虧損			
共同控制實體		(30)	(6,099)
聯營公司		(187,197)	(166,402)
扣除所得稅前溢利		1,419,601	901,884
所得稅開支	6	(232,354)	(152,312)
本年度溢利		1,187,247	749,572
應歸屬於：			
本公司股東		1,180,019	719,415
少數股東權益		7,228	30,157

		<u>1,187,247</u>	<u>749,572</u>
股息		<u>678,900</u>	<u>438,000</u>
每股股息			
已派中期股息		港幣 0.25元	港幣 0.20元
擬派末期股息		港幣 1.30元	港幣 0.80元
按年內本公司股東應佔溢利計算之每股盈利	7	<u>港幣 2.69元</u>	<u>港幣 1.64元</u>

## 綜合資產負債表

二零零五年十二月三十一日結算

	附註	二零零五年 港幣千元	二零零四年 重新列帳 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、器材及設備		1,896,100	2,049,844
租賃土地		188,416	192,984
無形資產		161,003	55,342
聯營公司權益		245,516	279,546
共同控制實體權益		—	18,722
可供出售金融資產		3	—
投資證券		—	3,705
承資公司借款		6,676	14,263
遞延所得稅資產		24,358	18,592
		<u>2,522,072</u>	<u>2,632,998</u>
<b>流動資產</b>			
節目、影片版權及電影		452,586	452,652
盤存		11,430	11,588
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	8	1,353,966	1,007,123
其他投資		—	189,432
可收回之稅項		2,015	3,034
抵押銀行存款		236	234
三個月後到期之銀行存款		35,289	9,550
現金及現金等價物		944,670	526,299
		<u>2,800,192</u>	<u>2,199,912</u>
總資產		<u>5,322,264</u>	<u>4,832,910</u>
<b>權益</b>			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本		21,900	21,900
其他儲備	11	700,132	698,989
保留盈餘			
— 擬派末期股息		569,400	350,400
— 其他		3,090,315	2,599,357
		<u>4,381,747</u>	<u>3,670,646</u>
少數股東權益		<u>23,320</u>	<u>116,550</u>
權益總額		<u>4,405,067</u>	<u>3,787,196</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
長期借貸	10	—	48,683
遞延所得稅負債		149,740	125,370
退休福利責任		18,503	16,215
長期撥備		—	1,045
		<u>168,243</u>	<u>191,313</u>

流動負債			
貿易應付款及其他應付款及應計費用	9	643,232	727,635
當期所得稅負債		104,680	99,865
借貸	10	—	12,040
短期撥備		1,042	14,861
		<u>748,954</u>	<u>854,401</u>
負債總額		<u>917,197</u>	<u>1,045,714</u>
權益及負債總額		<u>5,322,264</u>	<u>4,832,910</u>
流動資產淨額		<u>2,051,238</u>	<u>1,345,511</u>
總資產減流動負債		<u>4,573,310</u>	<u>3,978,509</u>

### 綜合權益變動表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

#### 本公司股東應佔權益

	股本 港幣千元	其他儲備 港幣千元	保留盈餘 港幣千元	少數 股東權益 港幣千元	總額 港幣千元
二零零四年一月一日結餘， 如前呈報為權益	21,900	694,371	2,579,276	—	3,295,547
二零零四年一月一日結餘， 如前獨立呈報為少數股東權益	—	—	—	83,785	83,785
二零零四年一月一日結餘，經重新列帳	<u>21,900</u>	<u>694,371</u>	<u>2,579,276</u>	<u>83,785</u>	<u>3,379,332</u>
匯兌差異	—	6,084	—	2,608	8,692
於權益帳直接確認之匯兌金額	—	(2,881)	2,881	—	—
於權益帳直接確認之收入淨額	—	3,203	2,881	2,608	8,692
本年度溢利	—	—	719,415	30,157	749,572
二零零四年已確認收入總額	<u>—</u>	<u>3,203</u>	<u>722,296</u>	<u>32,765</u>	<u>758,264</u>
轉撥	—	1,415	(1,415)	—	—
二零零三年已派末期股息	—	—	(262,800)	—	(262,800)
二零零四年已派中期股息	—	—	(87,600)	—	(87,600)
	<u>—</u>	<u>1,415</u>	<u>(351,815)</u>	<u>—</u>	<u>(350,400)</u>
二零零四年十二月三十一日結餘	<u>21,900</u>	<u>698,989</u>	<u>2,949,757</u>	<u>116,550</u>	<u>3,787,196</u>
二零零五年一月一日結餘，經重新列帳	<u>21,900</u>	<u>698,989</u>	<u>2,949,757</u>	<u>116,550</u>	<u>3,787,196</u>
匯兌差異	—	(9,018)	—	5,207	(3,811)
於權益帳直接確認之(支出)／收入淨額	—	(9,018)	—	5,207	(3,811)
本年度溢利	—	—	1,180,019	7,228	1,187,247
二零零五年已確認(支出)／ 收入總額	<u>—</u>	<u>(9,018)</u>	<u>1,180,019</u>	<u>12,435</u>	<u>1,183,436</u>
轉撥	—	10,161	(10,161)	—	—
二零零四年已派末期股息	—	—	(350,400)	—	(350,400)
二零零五年已派中期股息	—	—	(109,500)	—	(109,500)
收購附屬公司之少數股東權益	—	—	—	(105,665)	(105,665)
	<u>—</u>	<u>10,161</u>	<u>(470,061)</u>	<u>(105,665)</u>	<u>(565,565)</u>
二零零五年十二月三十一日結餘	<u>21,900</u>	<u>700,132</u>	<u>3,659,715</u>	<u>23,320</u>	<u>4,405,067</u>

## 1. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（財務準則）編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產、按公平價值列入損益帳的金融資產和金融負債均按公平價值列帳而作出修訂。

本集團於二零零五年採納下列與其業務相關之新訂／經修訂財務準則及詮釋。二零零四年之比較數字亦已按有關之規定作出修訂。

香港會計準則第1號	財務報表的呈報
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變動及誤差
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第16號	物業、器材及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關連人士的披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	投資於聯營公司
香港會計準則第31號	投資於合營企業
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈報
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港財務報告準則第3號	商業合併

採納之新訂／經修訂香港會計準則第1、2、7、8、10、16、21、23、24、27、28、31及33號對本集團之會計政策並沒有構成重大影響。概括而言：

- 香港會計準則第1號對少數股東權益、應佔聯營公司除稅後淨業績及其他披露項目之呈列構成影響。
- 香港會計準則第2、7、8、10、16、23、27、28、31及33號對本集團之政策並沒有構成重大影響。
- 香港會計準則第21號對本集團之政策並沒有構成重大影響，本集團已按照經修訂準則之指引重新評估綜合帳內每個實體之功能貨幣。本集團所有實體均採用相同的功能貨幣，作為相關實體財務報表之呈報貨幣。
- 香港會計準則第24號對有關連人士的身分及若干其他有關連人士披露項目構成影響。

本集團因採納經修訂之香港會計準則第17號而改變會計政策，將租賃土地由物業、器材及設備帳重新歸類為營運租賃。租賃土地的即時預付款於租約期內在損益表內以直線法作為支出扣除，如出現減值，亦於損益表內作為支出列帳。往年之租賃土地乃按成本值減累積折舊及累積減值後列帳。

採納香港會計準則第32號及第39號，已令按公平價值列入損益帳的金融資產及可供出售金融資產在分類方面之會計政策出現變動。

本集團因採納香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及第38號而改變商譽上的會計政策。在二零零四年十二月三十一日之前，本集團之商譽：

- 於五至十年內以直線法攤銷；及
- 於每個資產負債表結算日進行減值評估。

根據香港財務報告準則第3號之規定：

- 本集團自二零零五年一月一日起停止攤銷商譽；
- 已註銷二零零四年十二月三十一日之累積攤銷，並已相應減少商譽成本；及
- 截至二零零五年十二月三十一日止之年度起，本集團將按年及於出現減值跡象時對商譽進行減值評估。

所有會計政策變動均按照相關準則的過渡條款執行，而本集團所採納之所有會計準則均須以追溯方式執行，惟以下準則除外：

- 香港會計準則第21號－以非追溯應用方式將商譽及公平價值調整歸納為海外業務之一部分；
- 香港會計準則第39號－禁止在確認、註銷及計算金融資產及負債的過程中以追溯方式應用此準則。對於二零零四年之投資證券比較數字，本集團採用過往由香港會計師公會頒布的會計實務準則第24號「投資證券會計」，並於二零零五年一月一日判斷和確認因會計實務準則第24號及香港會計準則第39號之會計差異而須作出之調整；及
- 香港財務報告準則第3號－於二零零五年一月一日後以非追溯應用方式採納。

(a) 採納經修訂之香港會計準則第17號所構成之影響如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
物業、器材及設備之減少	(188,416)	(192,984)
租賃土地之增加	188,416	192,984

採納經修訂之香港會計準則第17號對每股基本盈利並無影響。

(b) 採納香港財務報告準則第3號及香港會計準則第38號所構成之影響如下：

二零零五年  
港幣千元

因停止攤銷商譽而引致其他經營開支之減少

5,598

港幣元

每股基本盈利之增加

0.01

(c) 採納香港會計準則第32號及第39號所構成之影響如下：

二零零五年  
港幣千元

按成本列帳之投資證券之減少

(21,478)

按成本列帳之可供出售金融資產之增加

21,478

採納香港會計準則第32號及第39號對每股基本盈利並無影響。

本集團並無提早採納以下已發出但仍未生效之新訂香港會計準則及香港財務報告準則。採納此等香港會計準則及香港財務報告準則將不會對本集團之會計政策帶來重大變動。

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第19號(修訂)	精算損益、集團計劃及披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號(修訂)	境外業務投資淨額 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(修訂)	預測集團內部交易之現金流量對沖會計處理法 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號(修訂)	期權之公平價值 <sup>2</sup>
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號(修訂)	財務擔保合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零零七年一月一日或之後開始的年度生效。

<sup>2</sup> 於二零零六年一月一日或之後開始的年度生效。

## 2. 營業額及其他收益

本集團之主要業務為免費電視廣播及節目製作、節目發行及分銷、海外衛星收費電視業務、頻道業務及其他相關業務。

營業額包括扣除佣金後之廣告淨收入、版權收益、訂戶收費、與及來自錄影帶及影碟租賃、銷售動畫產品、雜誌之收益、節目／廣告製作收入、商品推銷收入、經理人收費、設施租賃收費及其他服務收費。

其他收益主要包括利息收入及其他租金收入。

於本年度入帳的各項主要收益如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
營業額		
扣除佣金後之廣告淨收入	2,681,524	2,597,471
版權收益	790,725	767,060
訂戶收費	413,947	370,940
其他(附註)	336,990	116,096
	<b>4,223,186</b>	3,851,567
減：預扣稅項	(46,596)	(34,631)
	<b>4,176,590</b>	3,816,936
其他收益(附註)		
利息收入	25,151	20,294
其他	13,811	37,926
	<b>38,962</b>	58,220
	<b>4,215,552</b>	3,875,156

附註：

於往年度，本集團將特備贊助節目所帶來之收益與有關節目之製作費用相抵，以淨額匯報。於往年度，來自廣告製作、商品推銷、經理人、設施租賃及其他服務(「雜項收入」)之收入，均列為其他收益。

於二零零五年，本集團認為上述收益和收入應重新歸類比較恰當。因此，製作特備贊助節目的收益及雜項收入現分類為營業額。此分類變動由二零零五年一月一日起生效，對本集團的溢利並無影響。

如截至二零零四年十二月三十一日止年度之收益按上述方法重新分類，本集團之營業額和銷售成本將分別增加港幣137,884,000元和港幣115,652,000元，而其他收益將減少港幣22,232,000元，但本集團之溢利將不會受到影響。因此，本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之營業額、銷售成本和其他收益將分別為港幣3,954,820,000元、港幣1,957,101,000元及港幣35,988,000元。

3. 分部資料

年內本集團之營業額及業績按業務分部分析如下：

	二零零五年						
	免費電視 廣播 港幣千元	節目發行 及分銷 港幣千元	海外衛星 收費電視 業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	抵銷 港幣千元	總額 港幣千元
營業額 (附註)							
對外之銷售	2,230,312	594,065	247,177	984,023	121,013	—	4,176,590
分部間之銷售	5,877	99,056	—	14,291	6,712	(125,936)	—
	<u>2,236,189</u>	<u>693,121</u>	<u>247,177</u>	<u>998,314</u>	<u>127,725</u>	<u>(125,936)</u>	<u>4,176,590</u>
分部業績 (附註)	859,160	391,028	28,789	194,429	(15,501)	1,101	1,459,006
出售按公平價值列入 損益帳的金融資產的收益							148,778
融資成本							(956)
應佔虧損							
共同控制實體	—	—	—	(30)	—	—	(30)
聯營公司	—	—	—	(187,197)	—	—	(187,197)
扣除所得稅前溢利							1,419,601
所得稅開支							(232,354)
本年度溢利							<u>1,187,247</u>

附註：截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團並無正值起動階段之業務（即開始商業營運不多於五年）。

以下為損益表所包括的其他分部項目：

折舊	186,203	6,994	12,318	52,950	1,911		260,376
攤銷租賃土地	4,568	—	—	—	—		4,568
商譽減值	—	—	—	5,894	—		5,894

二零零四年

	免費電視 廣播 港幣千元	節目發行 及分銷 港幣千元	海外衛星 收費電視 業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	抵銷 港幣千元	總額 港幣千元
營業額 (附註(a))							
對外之銷售 (附註(b))	2,005,790	581,817	213,834	907,560	107,935	—	3,816,936
分部間之銷售	1,142	97,426	183	14,912	8,295	(121,958)	—
	<u>2,006,932</u>	<u>679,243</u>	<u>214,017</u>	<u>922,472</u>	<u>116,230</u>	<u>(121,958)</u>	<u>3,816,936</u>
分部業績 (附註(a))	519,227	375,081	(7,010)	171,403	21,015	1,675	1,081,391
融資成本							(7,006)
應佔虧損							
共同控制實體	—	—	—	(6)	(6,093)	—	(6,099)
聯營公司	—	—	—	(166,402)	—	—	(166,402)
扣除所得稅前溢利							901,884
所得稅開支							(152,312)
本年度溢利							<u>749,572</u>

附註：

(a) 上述業務分部包括正值起動階段之業務（即開始商業營運不多於五年），而其各自之營業額及業績分析如下：

營業額	—	—	142,350	—	26,142		168,492
分部業績	—	—	24,547	—	10,132		34,679

(b) 在免費電視廣播業務方面，特備贊助節目所帶來之收益，於往年度是與有關節目之製作費用相抵，以淨額匯報。如此等收益重新歸類為營業額，則此分部的對外之銷售營業額將增加港幣137,884,000元，但整體而言不會對分部業績造成影響。在此情況下，二零零四年對外之銷售營業額應為港幣2,143,674,000元。

以下為損益表所包括的其他分部項目：

折舊	191,786	6,712	9,647	53,133	3,930		265,208
攤銷租賃土地	4,567	—	—	—	—		4,567
攤銷商譽	—	—	5,598	1,799	—		7,397

於二零零五年十二月三十一日的分部資產及負債，以及截至該日止年度的資本開支如下：

	免費電視 廣播 港幣千元	節目發行 及分銷 港幣千元	海外衛星 收費電視 業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	總額 港幣千元
分部資產	3,502,242	221,896	117,145	1,040,418	125,319	5,007,020
聯營公司權益	144,069	—	—	101,447	—	245,516
可供出售金融資產	—	3	—	—	—	3
承資公司借款	—	6,676	—	—	—	6,676
未分配資產	—	—	—	—	—	63,049
總資產						<u>5,322,264</u>
分部負債	258,514	94,996	58,259	174,948	19,184	605,901
按公平價值列入損益帳的 金融資產應付款項	—	—	—	56,876	—	56,876
未分配負債	—	—	—	—	—	254,420
總負債						<u>917,197</u>
資本開支	<u>65,734</u>	<u>4,123</u>	<u>2,520</u>	<u>155,976</u>	<u>687</u>	<u>229,040</u>

於二零零四年十二月三十一日的分部資產及負債，以及截至該日止年度的資本開支如下：

	免費電視 廣播 港幣千元	節目發行 及分銷 港幣千元	海外衛星 收費電視 業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	總額 港幣千元
分部資產	3,183,901	195,608	141,685	621,002	147,191	4,289,387
聯營公司權益	133,397	—	—	146,149	—	279,546
共同控制實體權益	—	—	—	3,814	14,908	18,722
投資證券	—	3	—	2,164	1,538	3,705
承資公司借款	—	14,263	—	—	—	14,263
其他投資	—	—	—	189,432	—	189,432
未分配資產	—	—	—	—	—	37,855
總資產						<u>4,832,910</u>
分部負債	258,362	88,972	60,744	141,655	20,591	570,324
其他投資應付款項	—	—	—	189,432	—	189,432
未分配負債	—	—	—	—	—	285,958
總負債						<u>1,045,714</u>
資本開支	<u>111,512</u>	<u>5,953</u>	<u>1,445</u>	<u>20,164</u>	<u>4,073</u>	<u>143,147</u>

年內本集團之營業額及分部業績按地區分部分分析如下：

地區分部：	營業額		分部業績	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
香港	2,560,672	2,281,105	940,891	587,331
台灣	743,834	703,831	133,586	155,050
美國及加拿大	209,149	208,667	106,197	106,873
澳洲	67,784	60,510	(6,023)	(11,933)
歐洲	97,080	78,953	17,275	(19,119)
中國內地	117,225	104,922	65,311	56,571
馬來西亞及新加坡	337,726	337,056	182,978	184,095
其他國家	43,120	41,892	18,791	22,523
	<u>4,176,590</u>	<u>3,816,936</u>	<u>1,459,006</u>	<u>1,081,391</u>
出售按公平價值列入損益帳的金融資產的收益			<u>148,778</u>	
			<u>1,607,784</u>	

	總資產		資本開支	
	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
香港	3,994,853	3,388,477	69,453	115,523
台灣	680,433	540,143	155,901	20,006
美國及加拿大	101,990	123,375	2,610	4,975
澳洲	11,614	16,113	325	473
歐洲	72,966	88,195	735	913
中國內地	26,836	21,806	—	1,229
馬來西亞及新加坡	93,321	78,750	—	—
其他國家	25,007	32,528	16	28
	<u>5,007,020</u>	<u>4,289,387</u>	<u>229,040</u>	<u>143,147</u>

聯營公司權益	245,516	279,546
共同控制實體權益	—	18,722
可供出售金融資產	3	—
投資證券	—	3,705
承資公司借款	6,676	14,263
其他投資	—	189,432
未分配資產	63,049	37,855
	<u>5,322,264</u>	<u>4,832,910</u>

#### 4. 支出類別

包括銷售成本、銷售、分銷及播送成本、總務及行政開支，以及其他經營開支／（收入）的支出分析如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
出售物業、器材及設備虧損／（收益）	3,927	(1,586)
匯兌虧損／（收益）淨額	1,127	(2,558)
核數師酬金	3,660	3,185
付予主要核數師之非核數服務費（主要為稅項服務）	2,741	631
節目、影片版權、電影及盤存成本	1,148,348	1,311,297
折舊－自置物業、器材及設備	260,375	265,181
折舊－租賃物業、器材及設備	1	27
租賃土地攤銷	4,568	4,567
商譽攤銷	—	7,397
商譽減值	5,894	—
共同控制實體貸款減值	14,638	—
經營租賃		
－器材及轉發器	66,281	64,137
－土地及樓宇	35,465	24,654
僱員福利開支	1,124,284	1,160,175

#### 5. 融資成本

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
銀行透支、銀行貸款及其他貸款之利息		
－須於五年內全部償還	618	4,286
－毋須於五年內全部償還	338	2,682
融資租賃之利息	—	38
融資成本總額	<u>956</u>	<u>7,006</u>

#### 6. 所得稅開支

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利以稅率17.5%（二零零四年：17.5%）提撥準備。海外溢利之稅款則根據本年度估計應課稅溢利按本集團經營業務地區之現行稅率計算。

在綜合損益表支銷之所得稅如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
當期所得稅：		
－香港利得稅	179,907	80,863
－海外稅項	34,629	34,209
－過往年度準備（剩餘）／不足	(704)	2,580
遞延稅項暫時差異的產生及轉回	18,522	34,660
	<u>232,354</u>	<u>152,312</u>

#### 7. 每股盈利

每股盈利乃按本公司股東應佔本集團溢利港幣1,180,019,000元（二零零四年：港幣719,415,000元）及截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止年度已發行股份438,000,000股計算。攤薄之每股盈利並未列出，因並沒有具攤薄性的潛在股份存在。

#### 8. 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
應收款：		
－聯營公司	202,748	25,902
－承資公司	—	2,167
有關連人士	39,949	48,349
貿易應收款（附註）	892,172	841,758
減：應收款減值撥備	(68,031)	(66,885)
其他應收款、預付款及按金	263,139	155,832
儲稅券	23,989	—
	<u>1,353,966</u>	<u>1,007,123</u>

附註：

本集團實施信貸政策管理，為本集團大部分符合信貸評估標準的客戶提供四十日至六十日之平均信貸期，其餘客戶則需貨到付款、預付款或須銀行擔保。

於二零零五年及二零零四年十二月三十一日，包括來自聯營公司、一承資公司及有關連人士之貿易應收款帳齡分析如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
即期	405,941	403,890
一至兩個月	241,864	209,821
二至三個月	142,271	131,528
三至四個月	107,689	65,386
四至五個月	49,499	29,430
五個月以上	185,343	66,897
	<b>1,132,607</b>	<b>906,952</b>
貿易應收款：		
第三方	892,172	841,758
聯營公司、一承資公司及有關連人士	240,435	65,194
應收聯營公司及有關連人士的非貿易款項	2,262	11,224
	<b>1,134,869</b>	<b>918,176</b>

#### 9. 貿易應付款及其他應付款及應計費用

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
應付款：		
聯營公司	7,692	1,551
有關連人士	237	1,037
第三方	91,188	85,232
其他應付款及應計費用	487,239	450,383
按公平價值列入損益帳之金融資產應付款項	56,876	—
其他投資應付款項	—	189,432
	<b>643,232</b>	<b>727,635</b>

於二零零五年及二零零四年十二月三十一日，包括應付予聯營公司及有關連人士之貿易應付款帳齡分析如下：

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
即期	61,487	59,805
一至兩個月	22,211	21,877
二至三個月	8,391	1,662
三至四個月	1,884	1,108
四至五個月	229	1,095
五個月以上	4,915	2,273
	<b>99,117</b>	<b>87,820</b>
貿易應付款：		
第三方	91,188	85,232
聯營公司及有關連人士	7,929	2,588
	<b>99,117</b>	<b>87,820</b>

#### 10. 借貸

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
非流動		
長期銀行貸款	—	48,683
流動		
長期銀行貸款之流動部分	—	5,366
其他長期貸款之流動部分	—	4,253
融資租賃責任	—	83
短期銀行貸款	—	2,338
	—	12,040
借貸總額	—	60,723

在二零零五年內，所有銀行貸款及其他貸款均已全數償還。於二零零四年十二月三十一日，本集團之銀行貸款及其他貸款合共港幣58,302,000元，均以土地及樓宇抵押，其帳面淨值為港幣109,894,000元。

## 11. 其他儲備

	股份溢價 港幣千元	普通儲備 港幣千元	資本儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	匯兌金額 港幣千元	總額 港幣千元
二零零四年一月一日結餘	602,026	70,000	864	7,831	40,118	(26,468)	694,371
匯兌差異：							
— 本集團	—	—	—	—	—	5,993	5,993
— 共同控制實體	—	—	—	—	—	91	91
轉撥自保留盈餘	—	—	—	1,415	—	—	1,415
於權益帳直接確認之 匯兌金額	—	—	—	—	—	(2,881)	(2,881)
二零零四年十二月 三十一日結餘	<u>602,026</u>	<u>70,000</u>	<u>864</u>	<u>9,246</u>	<u>40,118</u>	<u>(23,265)</u>	<u>698,989</u>
二零零五年一月一日結餘	602,026	70,000	864	9,246	40,118	(23,265)	698,989
匯兌差異：							
— 本集團	—	—	—	—	—	(17,092)	(17,092)
— 聯營公司	—	—	—	—	—	545	545
— 共同控制實體	—	—	—	—	—	7,529	7,529
轉撥自保留盈餘	—	—	—	10,161	—	—	10,161
二零零五年十二月 三十一日結餘	<u>602,026</u>	<u>70,000</u>	<u>864</u>	<u>19,407</u>	<u>40,118</u>	<u>(32,283)</u>	<u>700,132</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### (a) 概覽

本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之營業額約為港幣4,177百萬元（二零零四年：港幣3,817百萬元），比去年上升9%。銷售成本約為港幣1,792百萬元（二零零四年：港幣1,842百萬元），比去年下降3%。本年度毛利為港幣2,385百萬元（二零零四年：港幣1,975百萬元），毛利百分比為57%（二零零四年：52%）。

銷售成本包括節目、影片版權、電影及盤存成本約為港幣1,148百萬元（二零零四年：港幣1,311百萬元），比去年下降12%。

年內的銷售、分銷及播送成本約為港幣452百萬元，與去年相若（二零零四年：港幣450百萬元）。總務及行政開支則約為港幣491百萬元（二零零四年：港幣513百萬元），較去年減少4%。

本年度之融資成本較去年減少86%至港幣1百萬元（二零零四年：港幣7百萬元）。此等跌幅是由於本集團於年內償還銀行貸款所致。

由於聯營公司Galaxy Satellite TV Holdings Limited（「GSTV」）的附屬公司銀河衛星廣播有限公司（「銀河」）於收費電視頻道的廣告及市場推廣開支有所增加，本集團本年度應佔聯營公司虧損由港幣166百萬元上升至港幣187百萬元。

本集團出售按公平價值列入損益帳的金融資產而錄得收益港幣149百萬元。該項有關本集團向漢傳媒集團有限公司（前稱瑞力控股有限公司）及陳國強博士出售GSTV 51%權益的交易已於二零零五年四月公布。

本集團的稅項開支為港幣232百萬元（二零零四年：港幣152百萬元），較去年同期增加53%。稅項增加主要是由於年內香港的溢利淨額上升，故本集團須提撥較高的香港利得稅準備港幣99百萬元，並為台灣的聯意製作股份有限公司（「聯意」）的未分配溢利提撥遞延所得稅項準備港幣29百萬元所致。

股東應佔溢利為港幣1,180百萬元（二零零四年：港幣719百萬元），比去年上升64%。每股盈利為港幣2.69元（二零零四年：港幣1.64元）。

#### (b) 分部資料分析

免費電視廣播收益主要包括本地廣告收益，由港幣2,007百萬元上升至港幣2,236百萬元。如本公布附註2及3所披露，本集團於二零零五年將若干收益重新歸類。若二零零四年之收益以類似基準列帳，有關金額應為港幣2,145百萬元。

節目成本受到開支預算的嚴格限制，其中包括自製電視節目及影片版權的成本。透過根據觀眾的興趣和市場趨勢，推出不同的節目組合（主要為翡翠台的黃金時段），使年內的節目成本較去年為低。此外，本集團在年內並毋須採訪海外盛事（例如二零零四年的雅典奧運會），亦使二零零五年成本下降。因此，此業務分部為本集團帶來港幣859百萬元的經營溢利（二零零四年：港幣519百萬元），較去年增加66%。

節目發行及分銷收益由港幣679百萬元增至港幣693百萬元，升幅為2%。分銷成本與業務同步增加。如於「業務回顧及前景」一節所述，馬來西亞及新加坡仍然是本集團兩個最重要的節目發行市場。此業務分部為本集團帶來經營溢利為港幣391百萬元（二零零四年：港幣375百萬元），較去年增加4%。

海外衛星收費電視業務包括美國TVB Satellite Platform（「TVBSP」）、澳洲TVB Australia（「TVBA」）及歐洲The Chinese Channel（「TCC」），其收益由港幣214百萬元增至港幣247百萬元，升幅為15%。此業務分部於二零零五年轉虧為盈，為本集團帶來港幣29百萬元的經營溢利（二零零四年：經營虧損港幣7百萬元）。

頻道業務包括由聯意經營的台灣頻道TVBS、另外兩個頻道TVB8和星河，以及向香港收費電視平台GSTV提供之六個頻道，其收益由港幣922百萬元增至港幣998百萬元，升幅為8%。由於廣告收入和用戶同時增加，聯意、TVB8及星河的收益均告上升。此業務分部為本集團帶來經營溢利港幣194百萬元（二零零四年：港幣171百萬元），較去年上升13%。

#### (c) 業務回顧及前景

##### 免費電視廣播

廣告收入於二零零四年的增長勢頭延續至二零零五年首季。然而，一如所料，雙位數字的增長隨著非典型肺炎疫症過後而結束，使年內其餘三個季度的增長並沒有以往般顯著。

為了提高廣告的效益及成效以配合廣告商的要求，本集團努力研發創新的廣告「產品」。兩項重點產品在年內取得理想的表現，其中一項產品是在固定時間播放15秒或以下的「資訊服務」宣傳短片。

資訊服務宣傳短片的銷售額增加逾10%，本集團正致力擴大這個廣告渠道並提升其效力。

第二項重點產品為產品贊助活動。於平日黃金時段戲劇節目的產品贊助收益在二零零五年增加逾40%。

另一項創新而具發展潛力的增值服務，是將廣告商在無綫的贊助活動推廣至互聯網、手提電話及戶外視像設備等其他媒體，或將廣告的覆蓋範圍拓展至中國內地，從而為廣告帶來附加價值。我們已開始推廣這項服務，成績令人鼓舞。

二零零五年，四類廣告客戶對本集團廣告收益的增長作出重大貢獻。他們分別是本地地產發展商、寬頻服務供應商、主題公園及護膚產品，其增長率超過50%。

然而，單靠這些廣告收入來源並非審慎的做法，為了提高二零零六年的廣告收益，本集團將集中發掘新廣告客戶／項目類別，同時繼續開展上述創新的廣告產品。

消費者和廣告商對整體經濟抱有信心，再加上已經預約的廣告量，應該有助提高廣告收益。二零零六年在這方面的增長前景樂觀。

無綫電視翡翠台及明珠台仍然是香港觀眾之首選免費頻道。年內，翡翠台平日黃金時段的平均收視百分比\*佔免費中文頻道83%；而明珠台之平均收視百分比\*則佔免費英文頻道75%。

\* 黃金時段觀眾收視百分比指翡翠台晚上七時正至晚上十一時正之平均收視百分比，及明珠台晚上七時正至午夜之平均收視百分比。

#### 節目發行及分銷

年內，盜版及非法互聯網下載活動仍然對我們的影碟分銷業務構成嚴重影響。本集團於二零零五年第四季開闢新的收入來源，透過在中國內地的寬頻及數碼有線電視平台推出隨選視像服務。雖然這項業務將削弱傳統影碟租賃和分銷業務的部分收益，但預料這種視像傳送方式將愈來愈受歡迎。為了把握此趨勢帶來的機遇，我們正研究在國際其他市場推出隨選視像服務，同時透過向手提電話和各類手提播放設備發送視像內容，以開拓新的收入來源。

節目發行業務在二零零五年錄得單位數字的增長，馬來西亞和新加坡仍然是本集團兩個最重要的市場。新加坡兩個免費電視台合併將影響本集團的業務，但我們已加強在其他市場的銷售活動，應可抵銷上述負面影響。中國內地方面，韓國劇集日益受歡迎，使節目發行市場的競爭漸趨激烈。我們成功保持在中國內地的市場佔有率，而且珠江三角洲的電視台播放本集團的頻道而支付節目發行費用，令本集團在中國內地的節目發行收益上升。最近在湖南衛視播放的古裝劇集「金枝慾孽」大受中國內地觀眾歡迎，收視創出新高，有助本集團擴大在內地的節目發行業務和市場佔有率。

#### 海外衛星收費電視業務

##### (a) 美國 TVB Satellite Platform (「TVBSP」)

美國方面，由DirecTV播放的五個頻道的Jadeworld套餐，用戶數目錄得高單位數字的增長率。

為了持續提升電視台的競爭力，TVBSP將於二零零六年首季結束時推出無綫越南話配音節目頻道，對象為操越南語的華僑及其他族裔人士。此外，由於中國內地移民數目增加，TVBSP正在開發新的普通話頻道。

##### (b) 澳洲 TVB Australia (「TVBA」)

澳洲Jadeworld平台用戶數目錄得雙位數字的增長率。

Jadeworld推出進取、創新的推廣套餐，確立作為優質內容供應商和有效廣告渠道的聲譽，其廣告收益於二零零五年大幅上升。

##### (c) 歐洲 The Chinese Channel (「TCC」)

儘管用戶數目停滯不前，但TCC已成功轉虧為盈，業績較二零零四年增長兩倍。

為了配合歐洲內陸普通話人口的急速增長，TCC正計劃推出普通話綜合娛樂頻道，以提高現有粵語頻道的吸引力。

#### 頻道業務

##### (a) 台灣 TVBS

二零零五年對台灣TVBS頻道來說饒富挑戰。由於當地的國民生產總值僅錄得2.8%增長，因此TVBS的營業額和經營溢利只維持在二零零四年水平。本集團的應佔溢利淨額因TVBS支付股息預扣稅而下調，但TVBS仍然是台灣收視最高的頻道之一，其自製節目亦取得很高的收視率，其中尤以「2100全民開講」、「新聞夜總會」及「女人我最大」最受歡迎。

台灣負責監管衛星及有線電視業務的行政院新聞局於二零零五年八月批准延長TVBS經營牌照的期限後，迅即發出規管令指TVBS的股權架構不符當地法規，並要求TVBS修訂其股權架構，以及支付罰款新台幣1,000,000元。TVBS經諮詢法律意見後，認為公司本身的股權架構符合法規，因此於二零零五年十二月就上述行政裁決提出上訴，現正等候聆訊。上述事故並無對TVBS各頻道的運作構成影響。

台灣新成立的獨立行政機構國家通訊傳播委員會自二零零六年二月起接手行政院新聞局的部分監管職能，成為台灣電訊和電視行業的監察機構。我們期待與該委員會緊密合作。

我們相信TVBS已建立了強大的品牌形象，在生機蓬勃的台灣電視市場佔有策略性優勢。TVBS在二零零四年和二零零五年取得驕人表現，相信在二零零六年可續創佳績。

##### (b) TVB8及星河頻道

星河頻道和TVB8在年內的表現持續改善，星河頻道的業務錄得毛利，而TVB8的虧損則大幅收窄。

在馬來西亞，星河和TVB8的用戶收入溫和上升，而來自ASTRO All Asia Networks plc的廣告銷售和佣金收入更錄得雙位數字的增長率，這主要是因為馬來西亞星河頻道的收視表現理想。越南和泰國由二零零五年起以衛星播放星河頻道。

##### (c) 為GSTV提供頻道節目

年內，本集團繼續根據二零零一年九月四日所簽訂的特許供應協議，為GSTV的全資附屬公司銀河供應粵語電視頻道的節目，分別為24小時新聞頻道無綫新聞台、無綫經典劇集頻道無綫經典台、互動諮詢及健康資訊頻道無綫健康台、音樂頻道無綫音樂台、兒童頻道無綫兒童台，以及外購的亞洲區及海外肥皂劇

集頻道無綫劇集台這六個頻道。根據二零零五年六月二十九日簽訂的協議，銀河與無綫達成頻道供應修訂協議，同意作出多項修訂，包括將上述六個頻道的節目由獨家供應改為非獨家供應。

本集團並於二零零五年六月二十二日簽訂獨立頻道供應協議，向銀河供應TVBS-News和TVBS-Asia兩個台灣頻道。

#### 其他業務

##### (a) 互聯網業務

各領域的互聯網業務均於年內取得良好增長。3G流動通訊內容銷售額的增長尤其矚目，無綫備受推崇的24小時新聞及別樹一幟的娛樂資訊仍然深受歡迎，為3G流動電話用戶的必然之選。因此，3G設備內容的銷售額在年內增加97%。

個人電腦寬頻資訊方面，本集團提供的劇集深受歡迎，吸引更多新用戶。年內寬頻內容銷售額增加15%。

入門網站tvb.com致力增加瀏覽人數之餘，更為不同年齡的人士提供健康益智的內容。該網站在香港基督教女青年會與影視及娛樂事務管理處合辦的「二零零五優秀網站選舉」頒獎禮上，成為11個得獎網站中唯一的商業網站，令人鼓舞。網站的廣告收入在年內增加8%。

##### (b) 出版業務

為抵銷印刷成本大幅增加的影響，《TVB周刊》的每本售價從二零零五年九月起由港幣10元調高至港幣12元。由於周刊加價後的銷量只輕微下跌，因此每本周刊帶來的額外銷售收益足以抵銷加價後銷量下跌的影響。

本集團成功重組銷售部門及聘用充裕人手，因此廣告銷售額在下半年度重上軌道。儘管全年廣告收益下調13%，但鑑於有關業務在下半年度表現不俗，因此我們相信廣告收益將於二零零六年出現增長。

由於本集團縮減僱員及推廣開支，因此雖然廣告收益下調，但溢利淨額仍增加2%。

##### (c) 電影投資

本集團所投資由金城武、周迅、張學友、池珍熙主演的電影「如果•愛」於二零零五年十二月上畫，票房高收，而且獲得影評人的好評。該片在二零零五年的香港票房收入不俗，達港幣14百萬元，略有盈利。此外，該電影榮獲香港電影金像獎多項提名，並榮獲第62屆威尼斯國際電影節選為閉幕電影。

##### (d) 投資於GSTV

由於無綫擁有本地免費電視廣播牌照，因此不能擁有本地任何收費電視經營商逾50%的權益。然而，政府於二零零四年十二月向無綫發出豁免，可向退出的Intelsat Hong Kong, LLC（「Intelsat」）購入其擁有的權益，以便物色大股東接手該批股份及完成有關配售。年內，無綫邀得兩位投資者購入GSTV的51%權益。二零零五年四月，漢傳媒集團有限公司與陳國強博士分別收購GSTV的520,747,500股及21,255,000股股份，佔GSTV的49%及2%權益。無綫將繼續持有GSTV的49%權益。

GSTV的全資附屬公司銀河透過衛星向香港家庭提供收費電視服務，並自二零零五年七月起透過和記環球電訊有限公司的寬頻網絡提供收費電視服務。銀河為用戶提供包括超過40個頻道的基本收費電視套餐，其中包括無綫製作的六個頻道。二零零六年二月，GSTV宣布與電訊盈科媒體有限公司（「電訊盈科」）簽訂合作協議，透過電訊盈科或其聯屬公司的寬頻電視分銷系統向香港家庭播放GSTV若干電視頻道。此項合作將大大增加覆蓋的住宅數目。

年內，由於GSTV的附屬公司銀河的電視頻道廣告及推廣成本增加，因此本集團應佔的GSTV虧損為港幣187百萬元（二零零四年：港幣166百萬元）。

#### 播送網絡數碼化

繼廣播事務管理局於二零零五年十二月十七日批准無綫的數碼地面電視節目投資計劃後，無綫將於二零零六至二零零九年間作出總額超過港幣400百萬元的額外投資，以便於二零零七年底前推出高解像電視頻道。該頻道將提供每周不少於14小時的「真版」高解像電視節目（即以原裝高解像格式製作的節目），並以無綫所獲配的單頻網絡多路傳輸網絡播送。此外，在二零零七年底前，除了以模擬廣播系統廣播的翡翠台和明珠台，無綫並會以標準解像數碼電視格式，在多頻網絡同步播送翡翠台和明珠台的節目。有關建立數碼地面電視傳送網絡及提升外景製作、廠景製作以及後期製作設施的計劃，已進入落實階段。為了確保數碼地面電視計劃能順利推行，無綫與業界和多個政府部門緊密合作，包括積極參與政府和業界舉辦的工作小組及會議，並與各管理局和政府部門討論相關安排。

#### 財務回顧

##### (a) 重要事件

(i) 二零零五年二月四日，本公司全資附屬公司東方彩視投資股份有限公司與漢德投資股份有限公司訂立有條件買賣協議，購入本集團尚未持有之聯意餘下佔其已發行股本30%的股份，現金代價為新台幣900百萬元（約港幣220.5百萬元）。這項交易已於二零零五年三月二十一日舉行之股東特別大會上獲股東通過。因此，本集團於聯意之股權由70%增加至100%。

(ii) 二零零五年四月二十一日，本公司的全資附屬公司TVB Satellite TV Holdings Limited（「TVB Satellite」）與漢傳媒集團有限公司及陳國強博士進行一項交易，分別向漢傳媒集團有限公司及陳國強博士出售GSTV的49%和2%的權益，總現金代價為港幣350百萬元。作為完成是項交易的其中一項條件，本集團必須完成向GSTV注入未繳股本港幣377百萬元。上述交易於二零零五年八月十二日完成首次成交，第二次成交已於二零零六年二月二十八日完成。

除上述申報者外，年內及直至本報告日期止，概無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司之事項。

##### (b) 資本資產、投資、流動資金及債務

於二零零五年十二月三十一日，本集團的非流動資產為港幣2,522百萬元，較二零零四年十二月三十一日的港幣2,633百萬元為低。非流動資產已計入來自本集團收購聯意餘下30%權益而入帳的商譽，並扣除計入物業、器材及設備的帳面淨跌幅及應佔聯營公司及共同控制實體虧損而錄得跌幅淨額。

本集團於二零零五年十二月三十一日之現金及銀行結餘為港幣980百萬元，較去年底上升83%（二零零四年：港幣536百萬元）。現金結餘約19%存放於海外附屬公司供其日常營運所需。本集團持有之現金及現金等價物主要為港元、美元及新台幣。

貿易應收款及其他應收款、預付款及按金由港幣1,007百萬元增至港幣1,354百萬元，較去年底提高34%，反映年內應收客戶款項增加。本集團已於適當情況下為有可能出現的呆壞帳提撥特殊準備。

貿易應付款及其他應付款及應計費用由港幣728百萬元下調至港幣643百萬元，較去年年底水平減少12%。這主要是因為本集團於二零零五年繳付了部分未繳足股本港幣133百萬元及繳付新股的認購款港幣11百萬元而使一項金融資產(GSTV 51%權益)的應付款額減少所致。

本集團在二零零五年已全數償還所有貸款及借貸，於二零零五年十二月三十一日並無借貸。於二零零四年十二月三十一日錄得的資本與負債比率為2%，此比率乃以總債務港幣61百萬元除股東權益港幣3,671百萬元計算。

於二零零五年十二月三十一日，本集團之資本承擔為港幣183百萬元(二零零四年：港幣199百萬元)，減少8%。

#### (c) 或有負債

本集團就一承資公司獲得銀行信貸而向銀行提供的擔保為港幣8.7百萬元(二零零四年：港幣8.8百萬元)。

二零零五年三月，本集團收到香港稅務局(「稅務局」)有關一九九八年至一九九九年之利得稅補加評稅通知書。根據本集團在海外進行的節目發行及分銷業務之溢利計算，利得稅補加評稅總額為港幣98,277,000元。本集團已獲准延遲繳付稅款。

其後於二零零六年二月，本集團接獲稅務局於一九九九年至二零零零年之利得稅補加評稅通知書。根據本集團在海外進行的節目發行及分銷業務之溢利計算，利得稅補加評稅總額為港幣98,576,000元。

本集團已就該等補加評稅提出反對。本集團認為反對理據充分，決意據理力爭。因此，本集團認為不必為稅項作出額外撥備。

#### (d) 匯率波動的風險及相關的對沖活動

於二零零五年十二月三十一日，本集團並無與金融機構訂立任何沽售遠期外匯之外匯合約，以對沖應收海外客戶帳款之波動(二零零四年：港幣5.8百萬元)，因此期內並無因遠期合約而產生未變現收益或虧損(二零零四年：未變現虧損港幣50萬元)。

### 人力資源

於二零零五年十二月三十一日，本集團共有4,519名(二零零四年：4,843名)全職僱員(不包括董事及自由工作人員，但包括合約藝員及海外附屬公司之職員)。

本集團約26%之僱員受聘於海外附屬公司，並按照當地情況及法規收取適當水平之薪金。至於本地僱員方面，合約藝員、營業及非營業僱員則按不同薪酬計劃支薪。合約藝員按逐次出鏡或包薪制支薪，營業僱員則按銷售佣金計劃支薪，而非營業僱員則按月支薪。為了提升工作表現，本集團可酌情發放花紅。二零零五年內，合資格的人員收取了相等於其基本年薪十六份之一之酌情發放花紅。

本集團於年內並無採納任何僱員購股權計劃。

除資助僱員自行報讀之培訓課程外，本集團不時主辦或與各職業訓練學院合辦一些與專門技能，例如工業安全、管理技巧及其他與工作有關之講座、課程及工作坊。

### 購買、出售或贖回股份

年內，本公司並無贖回本公司任何普通股股份。此外，本公司或其附屬公司亦無購買或出售本公司任何普通股股份。

### 企業管治

秉持高水平的商業操守和企業管治，一直是本公司的核心目標之一。本公司相信，以開放和負責任的態度經營業務，符合本公司和股東的長遠利益。

年內，董事局監察本公司在企業管治實務方面的進展。除定期會議外，本公司更不時向董事和高層管理人員發出通函，確保他們知悉最佳的企業管治實務。

本公司於二零零五年十二月三十一日採納本身的企業管治守則，該守則符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則的所有條文，惟下列事項除外：主席毋須按照守則條款第A.4.2條的規定最少每三年依章輪值告退一次。根據本公司組織章程細則第114(D)條規定，主席毋須輪值告退。董事局認為，本公司有合理原因偏離上述守則，因為主席為本公司的創辦人，其豐富的工作經驗對董事局非常重要，有助保持本公司業務的穩定。

董事局已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事及高層管理人員買賣本公司證券的守則。

本公司已向每名董事和高層管理人員作出具體查詢，而彼等均確認於截至二零零五年十二月三十一日止年度內完全遵從標準守則之有關規定。

每名獨立非執行董事已按照上市規則第3.13條規定，向本公司確認其獨立性，而本公司認為所有獨立非執行董事均與本公司保持獨立的關係。

### 審核委員會

審核委員會於一九九九年成立。於二零零五年十二月三十一日，審核委員會所有成員均為獨立非執行董事，其主席為史習陶先生，成員為李達三博士和利乾先生。於二零零六年二月二十二日，李達三博士辭任審核委員會職務，而本公司非執行董事何定鈞先生則於同日獲委任為審核委員會成員。

審核委員會已與管理層審閱本集團採納的會計原則和實務，並討論內部監控和財務報告事宜，包括審閱截至二零零五年十二月三十一日止年度的財務報表，然後提呈董事局審批。

### 年度報告

本業績公布刊載於本公司網站[www.tvb.com](http://www.tvb.com)及聯交所網站。年度報告將於二零零六年四月刊載於本公司及聯交所網站，並於二零零六年四月中寄發予股東。

## 股東周年大會

本公司茲訂於二零零六年五月二十四日(星期三)上午十一時假香港九龍尖沙咀東部九龍香格里拉酒店閣樓海景廳召開股東周年大會。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司由二零零六年五月三日至五月二十四日(包括首尾兩日),暫停辦理股份過戶登記手續。

## 股息

董事局將於二零零六年五月二十四日舉行之股東周年大會上建議派發末期股息每股港幣1.30元,該股息將於二零零六年六月一日派發予股東。連同已於二零零五年九月二十九日派發之中期股息每股港幣0.25元,截至二零零五年十二月三十一日止年度總股息為每股港幣1.55元,較去年每股總股息為港幣1.00元增加55%。

承董事局命  
麥佑基  
公司秘書

香港,二零零六年三月二十二日

於此公布日,本公司董事局之成員包括:

邵逸夫爵士 *G.B.M.* (行政主席)

梁乃鵬博士 *G.B.S., LL.D., J.P.* (副行政主席)

方逸華 (副主席)

費道宜 (董事總經理)

周亦卿博士 *G.B.S.*

何定鈞

利乾\*

利陸雁群

李達三博士 *DSSc. (Hon.), J.P.\**

羅仲炳

史習陶\*

利憲彬 (利陸雁群之替任董事)

\* 獨立非執行董事

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」