



ANNUAL REPORT

2008

周 年 報 告

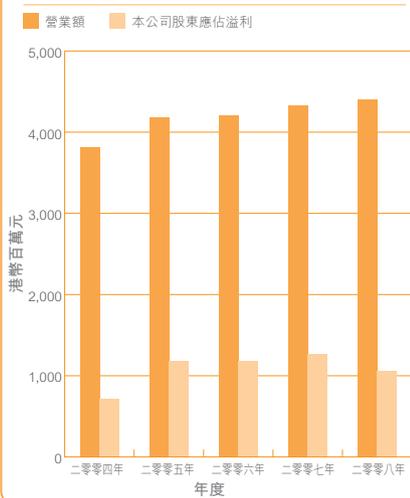


Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

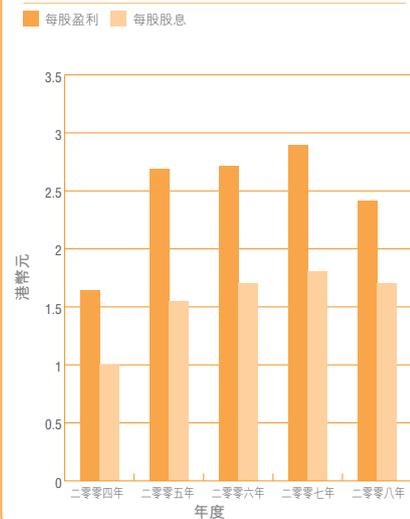
Stock Code 股份代號 : 00511

摘要

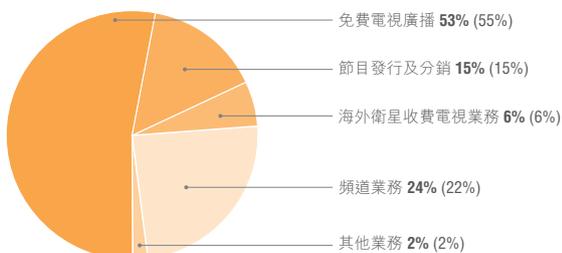
營業額及本公司股東應佔溢利



每股盈利及股息

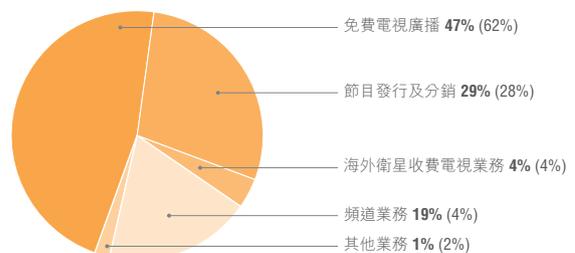


二零零八年按業務分部劃分的營業額



二零零七年的相關百分比以括號列示

二零零八年按業務分部劃分的分部業績



二零零七年的相關百分比以括號列示

財務摘要

表現
每股盈利
每股股息
—中期
—末期

	二零零八年	二零零七年	變更
每股盈利	港幣2.41元	港幣2.89元	-17%
每股股息	港幣0.30元	港幣0.30元	-
—中期	港幣1.40元	港幣1.50元	-7%
—末期	港幣1.70元	港幣1.80元	-6%

本年度

營業額
—免費電視廣播
—節目發行及分銷
—海外衛星收費電視業務
—頻道業務
—其他業務
—分部間的抵銷

	二零零八年	二零零七年	變更
營業額	港幣百萬元	港幣百萬元	
—免費電視廣播	2,346	2,373	-1%
—節目發行及分銷	773	743	+4%
—海外衛星收費電視業務	289	281	+3%
—頻道業務	1,065	965	+10%
—其他業務	107	101	+6%
—分部間的抵銷	(173)	(137)	+26%
總計	4,407	4,326	+2%

總開支
應佔聯營公司虧損
股東應佔溢利

	二零零八年	二零零七年	變更
總開支	(3,102)	(2,787)	+11%
應佔聯營公司虧損	(63)	(125)	-50%
股東應佔溢利	1,055	1,264	-17%

於十二月三十一日

總資產
負債總額
權益總額
已發行股份數目

	二零零八年	二零零七年	變更
總資產	6,742	6,251	+8%
負債總額	1,108	882	+26%
權益總額	5,634	5,369	+5%
已發行股份數目	438,000,000	438,000,000	

比率

流動比率
資本負債比率

	二零零八年	二零零七年
流動比率	5.34	5.42
資本負債比率	6%	-

營運摘要

平均收視百分比
平日黃金時段—翡翠台
每周黃金時段—明珠台

	二零零八年	二零零七年
平均收視百分比	85%	84%
平日黃金時段—翡翠台	75%	79%
每周黃金時段—明珠台		

香港免費電視頻道數目

	二零零八年	二零零七年
香港免費電視頻道數目	5*	3

*截至二零零九年三月二十五日

目錄

→ 公司資料	114	
→ 主席報告書	116	
→ 業務回顧	118	概覽
	119	分部業績
	120	免費電視廣播
	128	國際業務
	130	香港收費電視業務
	131	其他業務
	132	財務回顧
→ 企業管治	134	董事
	138	高層管理人員
	140	董事局報告書
	146	企業管治報告書
→ 財務資料	156	五年財務回顧
	157	獨立核數師報告書
	158	經審核財務報表

公司資料

董事局成員

執行董事

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 (副主席及董事總經理)
(於二零零九年一月一日獲委任為董事總經理)

非執行董事

利陸雁群
周亦卿博士 G.B.S.
羅仲炳

獨立非執行董事

鄭維新 S.B.S., J.P.
利乾
李達三博士 DSSc. (Hon.), J.P.
蕭焯柱 G.B.S., J.P.

替任董事

利憲彬 (利陸雁群的替任董事)

董事委員會

行政委員會

邵逸夫爵士 (主席)
梁乃鵬博士
方逸華
利陸雁群
羅仲炳

審核委員會

蕭焯柱 (主席)
(於二零零八年一月二十二日獲委任為主席)
利乾
羅仲炳 (於二零零八年四月十八日獲委任為成員)

薪酬委員會

利乾 (主席)
鄭維新
蕭焯柱 (於二零零八年一月二十二日獲委任為成員)



行政人員

高層管理人員

陳禎祥 (副董事總經理)
 陳志雲 (電視廣播業務總經理)
 鄭善強 (電視廣播業務總經理)
 李寶安 (財務及行政總經理)

公司秘書

麥佑基

註冊辦事處

香港九龍
 將軍澳工業邨
 駿才街七十七號
 電視廣播城

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
 香港中環
 太子大廈二十二樓

主要往來銀行

上海商業銀行有限公司
 東亞銀行有限公司
 香港上海滙豐銀行有限公司

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
 香港灣仔
 皇后大道東一八三號
 合和中心十七樓1712-1716室

美國預託證券

The Bank of New York Mellon
 BNY Mellon Shareowner Services
 PO Box 358516
 Pittsburgh, PA 15252-8516
 USA

股份代號

普通股股份	
香港聯合交易所	00511
路透社	0511.HK
彭博	511 HK
美國預託證券	
Level 1 Programme	TVBCY

網址

www.tvb.com

主席報告書



電視廣播有限公司董事局(「董事局」)欣然提呈電視廣播有限公司(「本公司」或「無綫電視」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的二零零八年周年報告及財務報表。

業績及股息

本集團全年度營業額由港幣4,326百萬元增至港幣4,407百萬元，增加2%。由於年內銷售成本由港幣1,764百萬元增加至港幣2,025百萬元，增加15%，因此股東應佔溢利減少17%，由港幣1,264百萬元減至港幣1,055百

萬元。每股盈利為港幣2.41元(二零零七年：港幣2.89元)。於年結日，本集團的權益總額為港幣5,634百萬元(二零零七年：港幣5,369百萬元)。

董事局將於二零零九年五月舉行的股東周年大會上建議派發末期股息每股港幣1.40元。連同較早前派發的中期股息每股港幣0.30元，截至二零零八年十二月三十一日止全年度派發的股息合共每股港幣1.70元，較二零零七年減少6%。該股息水平相當於本年度所派股息佔溢利的71%。

業務及前景

二零零八年是跌宕起伏的一年。年初，本集團於香港啟播二十四小時數碼地面電視廣播服務，標誌我們的歷史邁進另一新里程。經過一年後，我們現時共有五條數碼地面電視頻道，覆蓋逾香港人口的75%。

二零零八年五月，四川發生慘烈的大地震，傷亡人數超過400,000，數以百萬人痛失家園。時至今日，這次災難的慘痛畫面仍然歷歷在目。地震發生後，我們迅即動員人力物力，協助籌辦一連串籌款活動，並在我們於香港及海外的頻道播放，籌款活動反應熱烈，鼓舞人心，在此向各慷慨解囊的善長致衷心謝意。

其後於二零零八年八月，我們以無比自豪及成就感，迎接期待已久的北京二零零八年奧運會。無綫電視再次創造歷史，以高清格式配以環迴立體聲，日夜不停播放精彩賽事，為觀眾帶來有如置身現場的真實感受。

然而，於二零零八年下半年，與全球金融機構有關的問題逐漸浮現，並迅速引致環球經濟下滑。而作為我們香港業務主要收入來源的廣告收益亦開始倒退，完全抵銷

了二零零八年早期的增長，因而對本集團業務造成不利影響。另一方面，由於節目發行收益及頻道收費的模式有助提供較穩定的收益來源，故海外市場業務所受的影響較輕微。

由於推出新的數碼頻道，加上其他特別項目如北京奧運會，本集團總成本於二零零八年增加。展望未來，我們會審慎控制經營及資本成本，以減低利潤所受的負面影響，同時開拓新的收益來源。

然而，我們仍會秉持堅定信念，繼續為免費電視頻道及國際分銷業務提供優質節目。因此，我們將繼續投入資源，推動未來的業務增長，同時鞏固本集團的市場地位。

最後，本人謹代表董事局向所有全情投入及支持本集團的各有關人士衷心致謝。

邵逸夫
行政主席

香港，二零零九年三月二十五日

業務回顧

概覽

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額達港幣4,407百萬元(二零零七年:港幣4,326百萬元),較二零零七年增加約2%。銷售成本為港幣2,025百萬元(二零零七年:港幣1,764百萬元),較二零零七年增加約15%。因此,本年度毛利為港幣2,382百萬元(二零零七年:港幣2,562百萬元),較二零零七年減少約7%。毛利百分比為54%(二零零七年:59%)。

銷售成本包括節目、影片版權及盤存成本港幣1,416百萬元(二零零七年:港幣1,169百萬元)。

銷售、分銷及播送成本為港幣507百萬元(二零零七年:港幣453百萬元),較二零零七年增加約12%。總務及行政開支則為港幣570百萬元,與二零零七年的水平相同。

本集團於二零零七年向Gemstone Pacific Limited出售聯營公司無綫收費電視控股有限公司(「無綫收費電視控股」)股權後,股權已由49%減至29%。年內,儘管本集團在無綫收費電視控股有表決權的股權已降低至15%,但仍按29%股權將無綫收費電視控股的業績以權益會計法入帳,以反映本集團在該公司的經濟權益。年內,本集團應佔無綫收費電視控股的虧損減少至港幣63百萬元(二零零七年:港幣125百萬元)。

本年度扣除所得稅前溢利為港幣1,286百萬元(二零零七年:港幣1,550百萬元),較二零零七年減少約17%。

本集團的稅項開支為港幣230百萬元(二零零七年:港幣284百萬元),較二零零七年減少約19%。

整體而言,本集團的本年度股東應佔溢利為港幣1,055百萬元(二零零七年:港幣1,264百萬元),較二零零七年減少約17%。每股盈利為港幣2.41元(二零零七年:港幣2.89元)。



分部業績

免費電視廣播收益(主要包括本集團免費電視頻道的廣告收益)由港幣2,373百萬元下降至港幣2,346百萬元,減少約1%。節目成本(包括自製節目成本、購買影片版權的攤銷成本及其他銷售成本)由港幣877百萬元增至港幣1,134百萬元,增幅約29%。節目成本於二零零八年大幅增加,主要由於新增免費數碼頻道所涉及的成本,以及播映北京二零零八年奧運會所涉及的非經常成本。因此,此業務分部錄得港幣640百萬元(二零零七年:港幣952百萬元)的較低經營溢利,較二零零七年減少約33%。

節目發行及分銷收益,主要包括透過電視廣播、家庭錄像及新媒體發行,從分銷本集團節目所得的發行收入,由港幣743百萬元增至港幣773百萬元,上升約4%。計入總值港幣363百萬元的直接成本及間接成本(二零零七年:港幣318百萬元)和匯兌虧損港幣22百萬元(二零零七年:匯兌收益港幣15百萬元),此業務分部為本集

團帶來經營溢利港幣388百萬元(二零零七年:港幣440百萬元),較二零零七年減少約12%。

海外衛星收費電視業務的收益乃來自我們在美國、澳洲及歐洲的平台,收益由港幣281百萬元增至港幣289百萬元,增幅約3%。然而,由於成本增幅超越收益的增加,該業務分部所錄得的經營溢利減至港幣48百萬元,較二零零七年的港幣59百萬元減少約19%。

頻道業務的收益來自台灣頻道業務TVBS、衛星電視頻道業務TVB8和星河,以及向無綫收費電視有限公司(「無綫收費電視」)提供的八個頻道,收益由港幣965百萬元增至港幣1,065百萬元,升幅約10%。此業務分部的收益取得令人滿意的增長,主要由於TVBS的廣告收益增加及其經營成本受到嚴格控制所致。此業務分部的綜合經營溢利為港幣261百萬元(二零零七年:港幣192百萬元,不包括貿易應收款的減值虧損港幣135百萬元),較二零零七年增加約36%。

業務回顧

免費電視廣播

香港廣告收益

於二零零八年初的廣告收入表現理想，一月份的廣告收益有合理增長乃受惠於廣告客戶於二月初農曆新年前的情緒普遍樂觀。然而，農曆新年過後廣告收益疲弱。第二季的廣告收益受到迎接北京二零零八年奧運會（「奧運」）的熱潮刺激，於二零零八年六月激增，抵銷了二零零八年四月及五月的參差表現。二零零八年上半年的廣告收益按年增長5%。

自二零零八年十月開始，金融危機席捲全球，市場環境備受關注，並遭受嚴重的衝擊。整體而言，由於二零零八年最後一季的廣告收益大幅減少，完全抵銷了首三季的廣告收益增長，令本年度來自免費電視頻道的廣告收益減少1%。

全年，於本集團頻道播放的主要廣告類別包括護膚、快餐店、信用卡、金融公司及超級市場。來自金融公司、快餐店、電子消費品、珠寶／鐘錶零售商及電影宣傳公司的廣告增加，刺激廣告收益上升。此外，我們開拓奧運相關體育推廣及項目推廣類別的廣告商機（例如於下半年後期銷售與澳門選美活動有關的廣告時段），亦取得成果。

於二零零八年最後一季，最受不利影響的廣告類別為：零售銀行、本地地產、護膚、酒店及信用卡。



免費頻道表現

無線電視於香港營運五條免費電視頻道，包括以廣東話廣播的翡翠台及以英語廣播的明珠台（兩台均以模擬制式及數碼地面電視同步播放）；及三條全新的數碼地面電視頻道，分別是二十四小時高清電視頻道高清翡翠台（於二零零七年十二月三十一日啟播）、以年輕觀眾為對象的潮流頻道J2台（於二零零八年六月三十日啟播），以及二十四小時新聞頻道互動新聞台（於二零零九年一月一日啟播）。

翡翠台繼續成為香港最多觀眾收看的電視頻道。年內，翡翠台於平日黃金時段¹取得的平均收視百分比²佔免費中文頻道85%（二零零七年：84%），而明珠台於每周黃金時段³取得的平均收視百分比則佔免費英文頻道75%（二零零七年：79%）。

北京二零零八年奧運會

於夏季播放的奧運，無線電視投入香港體育廣播史上空前龐大的資源、設施及人力，報道這個首次在中國內地舉辦的奧運及香港協辦的馬術項目。

¹ 翡翠台的平日黃金時段為晚上七時至十一時。

² 收視百分比(%)乃於某一特定時間，某一特定頻道收視相對基準頻道總收視的百分比。計算香港免費電視頻道收視百分比的基準為免費模擬制式中文頻道收視點⁴總計或免費模擬制式英文頻道的收視點總計。現時的電視觀眾測量／收視計算系統並不包括數碼地面電視頻道。

³ 明珠台的每周黃金時段為晚上七時至午夜十二時。

⁴ 收視點為觀眾人數佔總電視人口的百分比。二零零八年的電視人口為6,294,000人，因此，1個收視點即代表62,940名觀眾（電視人口的1%）。收視資料來源：CSM媒介研究。



無綫電視採用最先進的MPEG-4壓縮技術及杜比環迴立體聲，以高清制式於高清翡翠台直播奧運開幕典禮。高清翡翠台其後轉為一條二十四小時奧運頻道。這次轉播期長達十六日，由二零零八年八月八日至二十四日，是歷來以高清制式無間斷報導一項體育盛事的最長時間。

無綫電視播放奧運，亦反映我們各頻道的協同效益及互補能力。翡翠台、J2台及高清翡翠台全方位網羅奧運盛況，包括同步直播比賽項目及精華片段，以迎合不同觀眾的喜好。二零零八年八月八日，全港有接近三百萬名市民透過無綫電視各頻道，欣賞「北京奧運2008開幕禮」中扣人心弦的精彩場面。此節目亦成為香港年內最高收視的電視節目。在為期十六日的奧運期間，翡翠台直播奧運賽事，錄得77%的平均收視百分比，而明珠台則錄得81%平均收視百分比。

劇集製作

翡翠台的連續劇、警匪劇集、時裝喜劇及古裝劇集，繼續為數以百萬計的觀眾帶來緊張刺激及極盡娛樂的觀劇享受。「瀟心風暴之家好月圓」打破其姊妹劇集「瀟心風暴」於二零零七年的收視紀錄。除以接近原班人馬擔綱演出外，還加入更為錯綜複雜的新橋段的「瀟心風暴



業務回顧



之家好月圓」，成為二零零八年收視最高的劇集及自二零零五年以來香港收視最高的劇集系列。在該劇集的大結局當晚，無綫電視更推出特備前奏節目「家好月圓慶團圓」，令大結局平均錄得35收視點⁴，在高潮時更吸引三百一十萬觀眾收看（50收視點）。此外，兩套不同風格的警匪劇集亦大獲好評。「古靈精探」講述一名探員

在靈異力量 and 一班性格古怪的同僚協助下，屢破陳年奇案。「法證先鋒II」則講述一班法證專家如何抽絲剝繭，偵破懸案。在眾多受觀眾喜愛的喜劇中，「野蠻奶奶大戰戈師奶」講述一個自視甚高的奶奶與行為粗野的媳婦之間的鬥法，亦成功贏得觀眾歡迎。

高清製作

無綫電視的製作組發揮創意，為高清製作的劇集及非戲劇節目帶來不少創新元素。陣容鼎盛的八十集長劇「珠光寶氣」不單以豐富的劇情突顯著名藝人的精湛演技，更以耀目的珠寶、鮮豔的服飾及優美的場景，盡顯高清電視的完美畫質。另一套高清劇集「太極」則揉合壯觀的雲南美景和充滿動感的中國傳統武術，提高了劇集的可觀性。

高清翡翠台推動了香港高清電視及數碼地面電視的普及化。除劇集製作外，旅遊節目「現代塵世美」亦以高清制式製作，展現澳洲塔斯曼尼亞及瑞士阿爾卑斯山未受破壞的天然景色。而紀錄片系列「合晒合尺」則細緻地呈現傳統粵劇優雅華麗的特色，包括伶人色彩鮮艷的化妝及複雜精緻的髮式。

翡翠台平均收視率最高十大劇集



*佔免費中文頻道的平均收視百分比

翡翠台平均收視率最高十大非戲劇節目



*佔免費中文頻道的平均收視百分比

非戲劇節目製作

星期日晚上播出的非戲劇節目繼續吸引廣大觀眾。無綫電視自一九九五年推出至今的長壽熱播遊戲節目「獎門人系列」，最新一輯以名為「鐵甲無敵獎門人」捲土重來，成為年內香港最高收視的非戲劇節目。而於平日晚上播出的旅遊節目系列「向世界出發」，則帶領觀眾前往中美洲充滿異國風情的古巴及墨西哥，以及國內的貴州遊覽。其收視率不但超越之前兩季，而且獲得更高的評價。

識飲識食的蔡瀾主持另一美食節目「蔡瀾歎名菜」，帶觀眾遍嚐傳統和現代食肆的中西美食。電台名人及「非常」大廚蘇施黃則在其全新的烹飪節目「蘇GOOD」中，以獨特幽默而實用的輕鬆手法，向觀眾介紹烹調家常小菜的竅門。

為慶祝無綫電視四十一周年而製作的全新紀錄片／旅遊系列「冰天動地」，派出北極探險隊前往格陵蘭、冰島及挪威，探討全球暖化現象。此節目引起觀眾對日益嚴重的環保問題加以關注。

這些深受歡迎的非戲劇節目不僅於香港以DVD格式發行，並透過全球各地多個衛星及有線廣播平台播放。

新聞服務

無綫電視繼續透過免費及收費頻道，於香港提供新聞服務，並為翡翠台及明珠台製作新聞雜誌式節目及紀錄片。觀眾可透過現場報道，見證及緊扣本地及國際事件的發展。年內，我們曾報道的難忘事件包括華南雪災、四川地震、西藏暴亂、奧運、台灣及美國總統競選等。值得一提的是，於奧運期間，無綫電視與中國中央電視台（「中央台」）合作，為中央四台及中央九台製作新聞節目，加深雙方於二零零七年共同製作連續劇「歲月風雲」時所建立的合作關係。無綫電視亦夥同台灣姊妹頻道TVBS-News，與中央台合作報道神舟七號征空任務的新聞。我們把來自香港的全面新聞服務，連同TVBS-News，向海外的收費電視平台訂戶播放，鞏固我們作為海外華人主要電視服務平台的地位。

業務回顧

外購節目

在翡翠台播放的外購節目中，以電影最受觀眾喜愛。其中包括一些歷久不衰的電影，如周星馳主演的「審死官」、「長江7號」及「功夫」；成龍主演的「新警察故事」；李連杰主演的「霍元甲」等。配音荷里活電影如「獅子・女巫・魔衣櫥」及「明日之後」均深受歡迎。

翡翠台逢星期日晚上播映的日本偵探劇「神探伽俐略」，平均錄得18收視點。特備節目「神探伽俐略之天才現身」吸引年輕觀眾收看，並平均錄得22收視點。韓國戲劇「茶煲阿四」特別吸引女性觀眾，成為翡翠台最成功的外購喜劇。

無綫電視將中央台的旅遊節目「再說長江」及英國廣播公司的「天與地」本地化，重新包裝及配上廣東話，在熒光幕展現壯麗無比的天然美景，並喚起對環保及生態保育的關注。此外，這些外購的高清紀錄片亦豐富了高清翡翠台的節目種類。



© 2004 Revolution Studios Distribution Company, LLC.
© 2004 Columbia Pictures Industries, Inc. All Rights Reserved

天魔特攻



*佔免費英文頻道的平均收視百分比

明珠台連續第四年取得高收視率，囊括香港免費英文頻道百大高收視節目。其中以電影深受觀眾喜愛，周末大電影佔據收視榜首位，而科幻電影如「天魔特攻」、「智能叛變」及「異獸戰」等，更是特別受歡迎。

戲劇系列繼續成為平日晚上的收視焦點。這包括新一季的「Heroes」、「逃」，以及如「欲骨查」及「點到即止」等新戲劇。

高質素的紀錄片亦是明珠台觀眾喜愛的節目。英國廣播公司與CTV合作拍攝的王牌高清節目「發現新大陸」，探索中國內地難得一見的大自然地貌及生態。David Attenborough爵士的「冷血世界」生動地介紹爬蟲類動物的日常生活及生態奇觀，而「天造地設」則揭開大自然塑造我們的陸洲與海洋的強大威力。

於初夏，明珠台轉播的「2008溫布頓網球賽」，中國球手鄭潔首次晉身八強，令觀眾深感振奮。



數碼廣播

香港的數碼地面電視覆蓋率已擴展至超過全港人口的75%。除慈雲山發射站外，另外六個發射站亦已於年內投入服務。

隨着迎接奧運來臨，於香港採用數碼地面電視設備的人數急速上升。於二零零八年七月至九月期間，擁有數碼電視機頂盒的家庭百分比由9%上升至17%。

我們首項互動電視服務「TV Bar」已於二零零八年八月推出，提供天氣資訊、即時恒生指數行情、新聞提要及奧運獎牌榜，觀眾只需於遙控器上按掣，即可取得以上資訊。其後「TV Bar」亦提供股市及物業市場資料，進一步充實內容。



二十四小時新聞頻道—互動新聞台於二零零九年一月一日正式啟播，同時亦推出「News Bar」，在不遮蓋互動新聞台畫面的重要部分下，額外提供天氣及股市資訊。這些服務令數碼地面電視的滲透率於二零零八年十二月底達至全港家庭總數的32%。數碼地面電視領域的進一步發展，將包括擴展互動電視服務、數碼畫質的技術改進，及將收看數碼地面電視的觀眾納入觀眾測量範圍內。

讚譽及獎項

年內，我們的節目及藝員繼續獲得重要地區及國際的認同。

於二零零九紐約電影電視節，無綫電視的節目獲得高度評價。無綫電視其中一套首以高清技術製作的紀錄片「現代塵世美」奪得環境及生態組別銀獎，而處境喜劇「同事三分親」則獲情境喜劇組別銅獎。遊戲節目「咾分高下」及「香港先生選舉」(2008)分別獲得綜藝組別及綜藝特輯組別的優異獎。新聞及時事節目「明珠檔案：我是囚犯子女」獲得公共服務資訊節目組別的優異獎，而「台灣選戰」宣傳片則獲得新聞宣傳片組別的優異獎。

在RTNDA Edward R. Murrow Award大獎中，紀錄片「新聞報道：澳門5.1大遊行」奪得2008新聞報道詳盡地區大獎。「星期二檔案：他獨留在家」亦成為二零零八亞太廣播聯盟／亞洲有線及衛星廣播聯會／聯合國兒童基金會兒童權益大獎中，獲得高度評價的優異獎。

業務回顧



此外，無綫電視藝員亦於年內多個海外頒獎典禮中獲獎，包括：ASTRO華麗台電視劇大獎2008、2008中國風尚大典、韓國CMB Media Corporation, Ltd. (「CMB」)第七屆親親青少年音樂大賽及網站qq.com主辦的2008星光大典。藝員林峯憑於「太極」中的角色，於二零零八亞洲區電視大獎中奪得最佳戲劇節目男演員。而於二零零九紐約電影電視節上，林峯亦憑同一角色獲得最佳演繹角色組別優異獎，而另一位藝員黎姿則憑「通天幹探」中的角色，獲得最佳演繹角色組別優異獎。

我們的美術及佈景組亦以非凡創意贏得國際讚譽。於二零零八美國廣播協會設計大獎中，「香港先生選舉」(2007)的美術設計榮獲平面印刷：2-D新聞發佈資料金獎。「謎」的佈景設計奪得佈景設計銅獎，而「2007年度香港小姐競選決賽」的佈景設計則獲單一次佈景設計銅獎。

社區及公共服務

年內，無綫電視繼續透過每年的慈善節目及社區服務，造福社會大眾。我們透過節目，加上藝員積極參與社區活動，鼓勵觀眾幫助有需要的人士，並向他們宣揚保持正面心態和逆境自強的訊息。

於二零零八年五月四川發生嚴重地震的一周內，無綫電視於翡翠台籌辦了兩個慈善籌款節目，分別為馬拉松式直播籌款節目「眾志成城抗震救災」及「眾志成城抗震救災—七百萬人的愛心」。這兩個節目均獲得眾藝員及社會賢達鼎力支持，同時亦向香港及海外觀眾播放，共籌得善款約港幣240百萬元。

慈善籌款

節目／活動	港幣百萬元
眾志成城抗震救災	240.0
歡樂滿東華2008	85.2
雪中送暖	26.7
慈善星輝仁濟夜	26.1
仁愛堂邁向光輝新里程	18.7
萬眾同心 公益金40週年	18.0
星光熠熠耀保良	17.1
公益金四十週年 大班獻藝為公益	9.0
保良繽紛教育60周年	7.5
其他	15.3
總額	463.6

無綫電視繼續透過參與慈善活動如「公益金百萬行」及製作不同籌款節目如「星光熠熠耀保良」、「歡樂滿東華2008」、「保良繽紛教育60周年」、「萬眾同心 公益金40週年」、「慈善星輝仁濟夜」及為樂施會和宣明會製作慈善特備節目，以支持本地及國際慈善團體。

年內，我們透過自製的節目，為多個本地及國際慈善組織籌得合共逾港幣460百萬元的善款（二零零七年：港幣168百萬元）。

除與多個公民組織及政府部門／機構共同製作一些備受公眾關注及資訊節目外，無綫電視亦在熒幕內外推出與社會息息相關的節目，以喚起公眾對社會問題的關注，同時提供支援及加以鼓勵。無綫電視製作「了解·



關懷 一百萬人的故事」特輯，並於社區舉辦公眾論壇，使公眾更加了解和關注社會上飽受通脹及貧窮困擾的一群所面對的問題。

為抗衡經濟下滑的負面影響，無綫電視推出激勵港人士氣的特別項目，包括於二零零九年一月展開名為「香港力量」的活動，培養市民的正面心態。



業務回顧

國際業務

年內，無線電視的國際業務穩步上揚，在其主要市場，如台灣、馬來西亞、新加坡、澳洲、美國及加拿大，收益均錄得增長。然而，由於下半年匯率的異常波動，令盈利無可避免地下調。雖然金融海嘯令市況急轉直下，但以發行及訂購為基礎的業務所受影響較少。

節目發行及分銷

年內，來自節目發行及分銷的收益上升4%至港幣773百萬元。在大部分傳統的電視廣播市場，包括新加坡、馬來西亞、美國及加拿大的收益均見增長。

無線電視恪守分銷渠道多元化的策略，以保持主要市場的業務增長。例如，我們與新加坡StarHub Cable Vision（「StarHub」）合作，推出TVBS-News及無線娛樂新聞頻道，與無線電視在該公司平台下的現有頻道相輔相成，因而吸納了約10,000名新訂戶。隨著本來互相競爭的MediaCorp與Channel U合併，無線電視來自免費電視營運商的收益明顯減少，但上述的合作項目有助抵銷這方面的不利影響。

此外，無線電視透過為自選影像服務營辦商供應節目內容，繼續擴展新媒體發行業務。我們與馬來西亞ASTRO All Asia Networks plc（「ASTRO」）、新加坡StarHub、中國內地的北京網尚文化傳播有限公司合作，提供自選影像服務。由於這項嶄新服務開始吸引更多觀眾，本集團已獲得穩定而持續的收入。這些包羅萬有及多元化的節目內容有助提升無線電視品牌及藝員的知名度，特別在一些較少認識無線電視產品的市場。因此，以往未見受歡迎的節目，如處境喜劇「同事三分親」及綜合娛樂節目「美女廚房」亦漸受歡迎，收視不俗。擴展分銷頻道所帶來的收益增長，有助填補影碟發行業務收益的減少。

本集團致力擴大在新市場的接觸面。在南韓，我們與當地有線電視營運商CMB合作，推出TVB Korean Drama

頻道。該頻道已於年底時滲入九百萬個家庭。此外，在越南我們正與一錄像經營商洽商，在當地的有線網絡推出一個嶄新的無線電視戲劇頻道。

我們落實一貫策略，強化無線電視的品牌地位，及提升我們的藝員在主要市場的知名度。我們在馬來西亞籌備市場推廣活動，以宣傳在當地推出的劇集，如「瀟心風暴」，並與ASTRO合作製作遊戲節目系列「鐵甲無敵獎門人」。這些節目及活動的收視不俗，並獲得好評。此外，ASTRO的頻道同步播出我們以廣東話評述的二十四小時奧運頻道，展現本地及海外平台的協同效益。

在中國內地，我們多個合作攝製的節目已順利完成。鑑於藝員競賽節目「舞動奇跡」大獲好評，我們再接再厲，於去年再與湖南衛星電視合作，攝製第二輯節目，並透過湖南衛星電視頻道向全國播放，觀眾反應極佳。二零零八年十二月，我們與上海市政府及上海文廣新聞傳媒集團合作，製作全球迎世博項目，並向全國人民以至世界各地幾乎所有海外華人社區播放。

海外衛星收費電視業務

無線電視於北美（美國）、澳洲及歐洲的衛星收費電視業務維持穩步增長。年內訂戶總數錄得單位數字的百分比增幅。此外，我們亦受惠於美國新設的TVB Vietnam頻道的強勁增長，此頻道使我們的接觸層面及客戶基



礎擴展至非華人社群。**The Chinese Channel** (「TCC」) 則由過往的單一頻道已開始漸轉為更具吸引力的五頻道平台。儘管成本增加，但TCC及訂戶正開始領略到提升服務水平的好處。無線電視的澳洲平台於二零零七年轉虧為盈，並於二零零八年繼續增長。我們發揮環球業務的鮮明優勢，直播節慶活動、特備節目及即時新聞報道，再次體現我們於海外華人社群中的領導地位。例如，我們在香港舉行的慈善籌款節目如「眾志成城抗震救災 七百萬人的愛心」，以及神舟七號歷史任務的實況直播，均透過衛星向我們的海外平台發送。

儘管收益有所增長，但匯率波動導致匯兌虧損，削弱衛星收費電視業務於二零零八年的盈利。然而，憑著全球的業務覆蓋面，加上不時推出新節目，我們的收費電視業務將繼續獲得海外訂戶支持。

頻道業務

TVBS – 台灣

一如過去數年，二十四小時新聞頻道**TVBS-News**繼續成為**TVBS**眾頻道中表現最佳及收視冠軍。二零零八年三月台灣總統選舉之前的事態發展，及前總統陳水扁其後因涉嫌貪污而受到調查，均使**TVBS-News**及**TVBS** (相關新聞及資訊) 頻道的收視率持續高企。該總統選舉為我們取得來自各政黨的可觀廣告收益。

我們搬遷至台北市內湖區的新總部大樓及錄影廠的計劃進展良好，該計劃有助我們改善日後的製作效率及能力。儘管我們不斷提高節目水平，並有信心留住觀眾的

收看興趣及頻道訂戶收益，但環球經濟危機勢必拖累台灣整體經濟，特別是廣告收益，因此對**TVBS**的業績將帶來負面影響。

由於預期收益將會減少，我們已採取適當的節流措施，同時開拓新的收益來源，例如與政府的特別項目。



TVB8及星河

衛星電視頻道**TVB8**及星河頻道僅佔我們海外業務的較小部分。年內來自其主要市場，如馬來西亞及新加坡的收益維持穩定。繼**TVB8**於美國的平台啟播及星河頻道於新加坡**StarHub**平台推出後，該兩個頻道的覆蓋面更為廣泛。

我們將繼續貫徹我們的策略，以強化**TVB8**及星河頻道的市場定位。我們並相信在主要市場上與合作夥伴共同製作節目，將有助改善我們未來的收益來源。

業務回顧

香港收費電視業務

向無綫收費電視有限公司(「無綫收費電視」)供應頻道

無綫電視繼續向本集團的香港收費電視平台—無綫收費電視供應八個廣東話頻道，以配合其現時的收費電視頻道組合。這些頻道包括六個一般娛樂頻道：無綫生活台、無綫劇集台、無綫兒童台、無綫經典台、無綫娛樂新聞台及無綫音樂台，以及兩個新聞頻道：無綫新聞台及無綫新聞2台。

無綫生活台播放的王牌節目「志雲飯局」成功踏入第三年，繼續出訪城中名人，包括蜚聲國際的導演吳宇森、對抗非典型肺炎的鬥士鍾尚志醫生等，節目廣獲好評。無綫生活台亦推出以現代女性為對象的全新清談節目「三個女人一個墟」，由風趣幽默的填詞人林敏驄主持。

此外，無綫經典台乘劉嘉玲與梁朝偉於二零零八年結婚的時機，於「我們的…」系列中推出兩人主演的劇集。無綫劇集台則繼續為劇迷搜羅大熱的亞洲連續劇，例如韓國最高收視劇集「熱血仁心」、台灣偶像劇集「命中注定我愛你」、「惡作劇2吻」及「籃球火」等。

無綫兒童台製作四輯特備節目「TVB兒童節多多Fun」，以報道TVB兒童節各項活動。而無綫娛樂新聞台除了每

天的娛樂新聞報道外，亦全方位報道於台灣舉行的「第45屆金馬獎頒獎典禮」。

除了經常播放本地樂壇新秀的迷你演唱會外，無綫音樂台亦於二零零八年七月及十二月分別直播「新城國語力頒獎禮2008」及「新城勁爆頒獎禮2008」，同時自二零零八年八月開始播出四集的「米高積遜全復刻」，以慶祝該巨星的五十歲生辰。

於無綫收費電視控股的投資

年內，無綫電視於其聯營公司無綫收費電視控股(無綫收費電視的控股公司)的股權一直維持於29%，而有表決權的股權亦透過二零零八年的股本重組而降至15%。在持有15%有表決權的股權下，無綫電視對無綫收費電視控股再無控制權(定義見《廣播條例》(第562章))。如二零零八年度中期報告所述，廣播事務管理局於二零零八年五月向無綫電視發出指示，指本地免費電視節目服務牌照的若干防火牆條件停止生效，我們因此能更靈活地應付不斷轉變的市場需要。

收費電視平台的訂戶數目不斷增加，帶動收費電視頻道的訂戶收益和廣告收益上升。年內，無綫電視按29%權益計算應佔無綫收費電視控股的淨虧損減少至港幣63百萬元(二零零七年：港幣125百萬元)。





其他業務

互聯網業務

我們的網站www.tvb.com於二零零八年四月進行革新，採用全新的形象和設計，使用戶瀏覽更感得心應手。網站亦網羅比以前更豐富的内容，並根據用戶最感興趣的四大主要範疇重新分類，分別為劇集、藝員、電子節目表及My TV。

劇集部分發揮翡翠台連續劇深入民心的優勢，開拓相關的題目，以增強社群的參與及向心力。劇集部分的瀏覽量差不多佔網站總瀏覽量的一半。

此外，為滿足觀眾與藝員溝通的期望，我們設立合共128個藝員網誌，其中一個藝員網誌於過去九個月吸引累計超過一千五百萬人次瀏覽。

為把握奧運熱潮，我們於二零零八年八月在網站內開關一個網頁beijing2008.tvb.com，以提供節目時間表、獎牌榜、運動員資料、討論區及北京旅遊資料。該網站共吸引超過三百萬人次瀏覽，並獲得超過20個廣告贊助

商。根據一間互聯網調查公司⁵於二零零八年八月進行的調查，該網站在香港所有網站中排行榜首。

我們的網站與明珠台及J2台緊密合作。我們以嶄新的設計革新網站pearl.tvb.com，以突顯明珠台的國際及高級形象。我們更與迪士尼ABC International Television建立夥伴關係，向觀眾提供補看節目服務，播映「錢作怪」、「兄弟·姐妹」、「靚太唔易做」及「迷」等劇集。此網站吸引多位品牌廣告客戶支持。我們亦為J2台推出新網站www.J2.hk，吸引年青觀眾。

值得一提的是「My TV」，這項新服務為香港用戶提供收看無線電視近期播放的所有非戲劇節目，並使用精密的互動錄像播放器，提供更深入的節目資料。我們亦與全港四個流動電話網絡營運商建立夥伴關係，將我們的服務擴展至手機用戶。

因此，我們網站的瀏覽量較二零零八年增長逾倍，並預期於二零零九年會繼續增長。我們將利用瀏覽量所帶來的商機，為廣告客戶提供結合網站、免費及收費電視頻道及雜誌《TVB周刊》的綜合廣告服務。

⁵ 來源：hitwise.com – Real-Time Competitive Intelligence

業務回顧

雜誌出版

二零零八年，我們的雜誌出版業務持續面對香港競爭激烈的市場。我們繼續出版《TVB周刊》，以一書兩冊的形式報道電視台及藝員的新聞及活動，並刊載專題消閒文章。於二零零八年，雜誌出版業務的廣告收益錄得單位數字的跌幅。為應付充滿挑戰、競爭劇烈的環境，我們舉辦更多特別活動，如TVB周刊最強人氣品牌獎，以及推出特輯，包括TVB Beauty Queen，並採取措施加強控制印刷成本。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

於二零零八年十二月三十一日，權益總額為港幣5,634百萬元(二零零七年：港幣5,369百萬元)較二零零七年增加約5%。本公司股本包括每股面值港幣0.05元的438,000,000股普通股。年內，資本架構並無改變。

於年結日，本集團的銀行及現金結餘為港幣2,094百萬元(二零零七年：港幣2,141百萬元)，減少約2%。銀行及現金結餘約10%存放於海外附屬公司作為其日常營運資金。於二零零八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物結餘為港幣1,963百萬元，其中43%為港幣、49%為美元及8%為其他貨幣。

本集團的流動資產淨額為港幣2,944百萬元(二零零七年：港幣3,277百萬元)，減少約10%。流動比率，即流動資產與流動負債的比例，於二零零八年十二月三十一日為5.34(二零零七年：5.42)。

年內的資本開支為港幣929百萬元(二零零七年：港幣239百萬元)。資本開支急升，主要由於年內台灣TVBS以約港幣662百萬元購入一項物業作為總部大樓，以及香港進行數碼廣播所涉及港幣212百萬元資本開支。該項於台灣添置物業的資金乃來自內部資源及銀行借貸。

年內，本集團取得一項銀行貸款，作為於台灣購入總部大樓的融資。該項銀行貸款為有抵押，以新台幣為單位，並以浮動利率計息。本集團於二零零八年十二月三十一日的借貸為港幣319百萬元，到期日如下：一年內為港幣22百萬元(7%)；第二年為港幣23百萬元(7%)；第三至第五年為港幣67百萬元(21%)；五年以上為港幣207百萬元(65%)。於二零零八年十二月三十一日，資本負債比率(負債總額對權益總額的比率)為6%(二零零七年：零)。

於年結日，本集團一家附屬公司以其資產淨值港幣711百萬元之若干資產作為抵押，取得銀行貸款及銀行信貸。此外，本集團以港幣5百萬元之銀行存款作為抵押，為其若干附屬公司取得銀行信貸及信貸便利。

於二零零八年十二月三十一日，本集團的資本承擔為港幣422百萬元(二零零七年：港幣1,676百萬元)。

或有負債

於年結日，本集團為一承資公司取得銀行信貸及向電訊管理局提供履約保證，而向銀行提供港幣10百萬元(二零零七年：港幣10百萬元)的擔保。

本集團接獲香港稅務局(「稅務局」)有關由一九九八／九九至二零零一／零二連續四個課稅年度就本集團在海外進行的節目發行及分銷業務的溢利發出保障性利得稅評稅通知書，而本集團已提出反對。在評稅總額中，本集團就一九九八／九九至二零零一／零二連續四個課稅年度分別透過購買港幣24百萬元、港幣24百萬元、港幣20百萬元及港幣35百萬元之儲稅券而獲有條件暫緩繳付評稅款額，另獲無條件暫緩繳付就一九九八／九九至二零零一／零二連續四個課稅年度餘下評稅款額分別為港幣74百萬元、港幣75百萬元、港幣66百萬元及港幣110百萬元。二零零二／零三課稅年度的利得稅補加評稅通知書預期於二零零九年三月底發出。

本集團已就該等補加評稅提出反對。本集團認為反對理由充分，決定據理力爭。因此，本集團認為毋須為稅項撥備額外作出準備，而儲稅券亦可全數退回。

匯率波動的風險及相關對沖活動

本集團的外匯風險包括貿易及非貿易外幣換算風險。本集團的外匯貿易風險主要來自海外客戶的貿易應收款。

本集團在換算海外附屬公司帳目及盈利匯出與貸款時亦需承受外幣波動風險。為減輕外幣波動可能帶來的影響，本集團密切監察外匯風險，並按需要對重大外匯風險進行適當對沖。年內，本集團並無訂立任何遠期外匯或對沖合約。

人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有**4,525**名(二零零七年：**4,532**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的職員)。

香港僱員方面，合約藝員、營業及非營業僱員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。本集團約**26%**的僱員受聘於海外附屬公司，並因應當地情況及法例規定而釐定的薪級及制度支付薪酬。

就香港僱員而言，對於工作表現理想的僱員，或會獲酌情發放花紅作為獎勵。於二零零八年，大部分合資格人員可獲取的酌情發放花紅相當於其基本月薪的一半。

本集團並無運作任何僱員購股權計劃。

除資助僱員自行報讀的培訓課程外，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相關的講座、課程及工作坊，例如工業安全、管理技巧及其他與工作有關的課程。

企業管治

董事



邵逸夫爵士 G.B.M.

行政主席
行政委員會主席

現年一百零一歲，為本公司成立時首屆董事局成員之一，並於一九八零年起出任行政主席。彼為邵氏兄弟(香港)有限公司行政主席，該公司於二零零九年三月十九日撤回上市地位前，是一家在香港聯合交易所上市之公司，彼同時亦為邵氏集團總裁。邵爵士透過邵氏集團擁有本公司股本的主要權益。邵逸夫爵士於一九七三年創立邵氏基金(香港)有限公司，並為邵逸夫慈善信託基金指定人。彼亦為香港中文大學聯合書院校董會名譽主席及中文大學校董會終身校董。邵爵士是本公司副主席及董事總經理方逸華女士的丈夫。

梁乃鵬博士 G.B.S., LL.D., J.P.

副行政主席
行政委員會成員

現年六十八歲，於二零零三年九月獲委任為本公司董事，同時兼任副行政主席一職。現為香港聯合交易所上市公司一載通國際控股有限公司副主席。彼亦為永隆銀行有限公司董事，該公司於二零零九年一月十六日撤回上市地位前，是一家在香港聯合交易所上市之公司。梁博士積極參與公共事務超過三十年，並於一九九三年至二零零七年期間出任民眾安全服務隊處長，一九九七年至二零零二年期間出任廣播事務管理局主席及一九九七年至二零零三年期間出任香港城市大學校董會主席。彼現任香港城市大學副監督及前任行政長官及政治委任官員離職後工作諮詢委員會委員。



方逸華

副主席及董事總經理
(於二零零九年一月一日獲委任為董事總經理)
行政委員會成員

現年七十四歲，原名李夢蘭，自一九八八年十月起即為本公司董事，彼於二零零零年十月二十五日獲委任為本公司副主席及分別於二零零六年五月三十一日及二零零九年一月一日獲委任為本公司署理董事總經理及董事總經理。方女士是邵氏兄弟(香港)有限公司副主席及董事總經理，該公司於二零零九年三月十九日撤回上市地位前，是一家在香港聯合交易所上市之公司，彼同時亦為邵氏集團主席及董事總經理。彼亦為邵氏基金(香港)有限公司主席、邵逸夫獎基金會有限公司主席、邵逸夫慈善信託基金主席及香港中文大學逸夫書院校董會成員。方女士是本公司行政主席邵逸夫爵士的夫人。



利陸雁群

非執行董事
行政委員會成員

現年八十五歲，為本公司創辦人利孝和先生的遺孀，於一九八一年成為本公司董事。利夫人為香港聯合交易所上市公司—莎莎國際控股有限公司非執行董事。利夫人致力於本港慈善機構香港明愛中心的福利事業。利夫人為本公司獨立非執行董事利乾先生的伯母及彼之替任董事利憲彬先生的母親。

周亦卿博士 G.B.S.

非執行董事

現年七十三歲，於二零零零年獲委任為本公司董事。彼為其士集團的創辦人及現任主席，該集團擁有兩間於香港聯合交易所上市的公司，包括其士國際集團有限公司及其士泛亞控股有限公司。彼亦是兩家於香港聯合交易所上市的公司—萬順昌集團有限公司及港華燃氣有限公司的獨立非執行董事。周博士是邵氏兄弟(香港)有限公司之獨立非執行董事，該公司於二零零九年三月十九日撤回上市地位前，是一家在香港聯合交易所上市之公司。彼獲委任為巴林王國駐香港名譽領事。



董事

羅仲炳

非執行董事
行政委員會成員
審核委員會成員(於二零零八年四月十八日獲委任為該委員會成員)

現年七十二歲，於一九六六年加入本公司為項目工程師，並由一九七八年至一九八零年期間出任總經理。彼於一九七七年十一月獲委任為本公司董事。彼亦為香港聯合交易所上市公司—金山工業(集團)有限公司董事。



鄭維新 S.B.S., J.P.

獨立非執行董事
薪酬委員會成員

現年五十三歲，於二零零六年六月獲委任為本公司獨立非執行董事。現為香港聯合交易所上市公司—富聯國際集團有限公司副主席兼行政總裁，南聯地產控股有限公司非執行董事及東方海外(國際)有限公司獨立非執行董事。

利乾

獨立非執行董事
薪酬委員會主席
審核委員會成員

現年五十五歲，於二零零五年三月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦是香港聯合交易所上市公司—希慎興業有限公司及太古股份有限公司非執行董事。利先生是香港中文大學及香港教育學院校董會成員。利先生為本公司非執行董事利陸雁群女士的侄兒及本公司前任董事利憲彬先生的堂兄。



李達三博士 DSSc. (Hon.), J.P.

獨立非執行董事

現年八十八歲，為聲寶－樂聲(香港)有限公司主席，該公司在香港及中國內地銷售「聲寶牌」產品。李博士亦為新加坡華樂酒店之主席。彼於一九九五年獲委任為本公司董事。



蕭炯柱 G.B.S., J.P.

獨立非執行董事

審核委員會主席(於二零零八年一月二十二日獲委任為該委員會主席)

薪酬委員會成員(於二零零八年一月二十二日獲委任為該委員會成員)

現年六十三歲，於二零零七年七月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼自二零零四年十月及二零零六年十一月起分別出任香港聯合交易所上市公司一載通國際控股有限公司及華潤創業有限公司獨立非執行董事。蕭先生於一九六六年加入香港政府，於一九九三年獲擢升至布政司署司級政務官，至二零零二年退休，服務逾三十六年。



利憲彬

利陸雁群女士的替任董事

現年五十一歲，為香港聯合交易所上市公司一希慎興業有限公司董事，亦為利希慎置業有限公司董事，亦是澳洲上市公司一Beyond International Limited的董事及主要股東。彼於二零零二年九月獲委任為利陸雁群女士的替任董事。彼為本公司非執行董事利陸雁群女士的兒子及本公司獨立非執行董事利乾先生的堂弟。



高層管理人員

陳禎祥

副董事總經理

現年五十六歲，於一九七五年加入無綫電視的市場及營業部。彼於一九八二年至一九八九年年間出任市場及營業部總監一職。於二零零四年十一月重返無綫電視出任副董事總經理之前，彼之事業亦很成功，除了是一位出色的企業家外，同時亦擔任多間香港及海外著名媒介、電訊及科技公司的董事。彼參與創辦的公司中，廣為人知的例子頗多，其中包括於一九九零年成立的STAR-TV、於一九九四年成立的盈科集團及於一九九九年成立的電訊盈科有限公司等。



陳志雲

電視廣播業務總經理

現年五十歲，加入無綫電視初期為節目部總監，其後於一九九六年兼任外事部總監。彼於二零零二年四月獲擢升為電視廣播業務助理總經理及於二零零四年四月再晉升為電視廣播業務總經理。陳先生於行政、廣播及企業傳訊業務具豐富經驗。於加入無綫電視及香港商業廣播有限公司前，他曾於香港政府多個部門工作十年。



鄭善強

電視廣播業務總經理

現年五十二歲，在一九八九年加入無綫電視出任市場及營業部總監。彼對廣告／市場推廣素有經驗，亦透過主要市場業務團體積極拓展本港市場推廣行業的專業發展。彼於二零零四年四月獲擢升為電視廣播業務總經理，負責市場推廣、業務發展及包括數碼及流動電視的企業拓展事務。鄭先生為香港管理專業協會會士和理事會成員，以及英國特許市務學會資深會員。



李寶安

財務及行政總經理

現年五十三歲，二零零七年二月加入無綫電視出任財務及行政總經理。李先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員及香港會計師公會會員。彼具備超過三十年的財務和商界經驗，包括曾於畢馬威會計師事務所及亞洲電視有限公司工作。

董事局報告書

董事局同寅謹將截至二零零八年十二月三十一日止年度報告書連同已審核的財務報表呈覽。

主要業務及地區的營運分析

本公司的主要業務為免費電視廣播、節目製作及與電視廣播有關的其他業務。主要附屬公司的主要業務詳列於綜合財務報表附註36。

本年度按業務及地區分類的集團業績表現分析列於綜合財務報表附註5。

業績、溢利分派及儲備

本集團本年度的業績列於第161頁的綜合損益表內。本集團及本公司本年度的儲備變動列於第198頁的綜合財務報表附註18。

本公司根據香港公司條例第79B條計算，於二零零八年十二月三十一日可供分派的儲備為港幣3,825,904,000元（二零零七年：港幣3,696,014,000元）。

股息

董事局建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度向已發行的438,000,000股每股面值港幣0.05元的普通股股份派發末期股息每股港幣1.40元。待股東於本公司在二零零九年五月二十日（星期三）舉行的股東周年大會（「周年大會」）上批准後，末期股息將派發予於二零零九年五月二十日名列本公司股東名冊的股東。而股息單將於二零零九年五月二十七日或相近日子寄發予股東。

連同已於二零零八年九月二十六日派發的中期股息每股港幣0.30元，本年度股息總額將為每股港幣1.70元（二零零七年：每股港幣1.80元）。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股份過戶登記處將於二零零九年四月二十九日（星期三）至二零零九年五月二十日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。如欲收取擬派末期股息以及出席周年大會，務請於二零零九年四月二十八日（星期二）下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同有關股票，送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

捐款

本集團本年度作出的慈善及其他捐款合共港幣68,000元。

物業、器材及設備

本集團的物業、器材及設備變動詳情列於綜合財務報表附註6。

股本

本公司的股本變動詳情列於綜合財務報表附註17。

五年財務回顧

本集團上五個財政年度的業績及資產負債摘要列於第156頁內。

董事

本年度在任的董事及替任董事包括：

執行董事

邵逸夫
梁乃鵬
方逸華

非執行董事

利陸雁群
周亦卿
羅仲炳

獨立非執行董事

鄭維新
利乾
李達三
蕭焜柱
史習陶 (於二零零八年一月二十二日辭任)

替任董事

利憲彬 (利陸雁群女士的替任董事)

依照本公司組織章程細則(「章程細則」)第114(A)條的規

定，方逸華女士、利陸雁群女士及李達三博士須於周年大會上依章輪值退任。方女士及利夫人均合資格並願意於周年大會上重選連任。李達三博士已表示其不會在周年大會上重選連任，並將於周年大會結束時退任董事。

重選連任董事人士的詳情列於周年大會通告上，連同本周年報告一并寄發。

董事及高層管理人員簡介

董事及高層管理人員簡介列於本周年報告第134至139頁。

董事於本公司股份的權益

於二零零八年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》(第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部第352條所規定須存置的記錄冊所示，本公司董事及最高行政人員於本公司股份中擁有的權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉

董事姓名	持有每股面值港幣0.05元的普通股數目					佔已發行股本百分比 (%)
	個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	合計	
邵逸夫	-	1,146,000#	141,174,828*(a)	-	142,320,828	32.49
利陸雁群	602,144	-	16,701,000 (b)	-	17,303,144	3.95
方逸華	1,146,000#	-	-	-	1,146,000	0.26
利乾	400,000	-	-	-	400,000	0.09
李達三	-	-	300,000 (c)	-	300,000	0.07
周亦卿	100,000	-	-	-	100,000	0.02

上述註有#人士的股權重複及上述註有*人士與下文「其他人士於本公司股份的權益及淡倉」註有*人士的股權重複。

附註：

- (a) 該批股份分別由邵氏兄弟(香港)有限公司持有113,888,628股股份及邵氏基金(香港)有限公司持有27,286,200股股份，而Shaw Holdings Inc.分別持有該兩間公司74.58%及100%股本權益。邵逸夫爵士透過邵逸夫慈善信託基金持有Shaw Holdings Inc.100%的控制權。
- (b) 該批股份分別由Trio Investment Corporation S.A.持有10,377,000股股份、Crystal Investments Limited持有1,581,000股股份、Compass Inc.持有3,162,000股股份及Bonus Inc.持有1,581,000股股份。此等公司的董事(只限於就本段所述的股份而言)慣於按照利陸雁群女士的指令行事。
- (c) 該批股份由樂聲物業投資有限公司持有，而李達三博士及其直系家屬持有該公司的100%股本權益。

董事局報告書

本公司及其附屬公司並無設立任何僱員購股權計劃，因此於年度內概無本公司董事或最高行政人員擁有本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的證券權益，亦無獲授任何可認購該等證券的權利。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例第XV部第352條規定存置的登記冊所示，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份或債券擁有任何權益或淡倉，或須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市

規則」）附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯合交易所」）。

其他人士於本公司股份的權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置的登記冊所示，於本公司股份中擁有權益及淡倉之人士（本公司董事或最高行政人員除外）如下：

於本公司股份之好倉

名稱	持有每股面值 港幣0.05元的普通股數目	佔已發行股本 百分比 (%)
邵氏兄弟(香港)有限公司	113,888,628*	26.00
邵氏基金(香港)有限公司	27,286,200*	6.23
Dodge & Cox	27,065,000(a)	6.18
Marathon Asset Management	24,007,504(a)	5.48

上述註有*人士與上文「董事於本公司股份的權益」註有*人士的股權重複。

附註(a)：該等權益乃以投資經理的身份持有。

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例第XV部第336條規定存置的登記冊所示，概無其他人士於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉。

董事／主要股東合約權益

關連交易

1. 根據上市規則第14A章的規定，以下交易構成本公司的持續關連交易：

(a) 於二零零四年九月三十日，本公司全資附屬公司電視廣播(國際)有限公司(「電視廣播(國際)」)與本公司三家非全資附屬公司主要股東的聯繫人士MEASAT Broadcast Network Systems Sdn. Bhd. (「MBNS」)訂立協議，據此，電視廣播(國際)由二零零四年十月一日起至二零零九年九月三十日止五年期間，提供電視節目予MBNS擁有及經營的頻道於馬來西亞及汶萊作獨家播放。於二零零四年十月十四日及二零零五年二月十四日，訂約方為協議另外訂立補充協議以說明計算保證頻道用戶增長的基本月份，及分別增加電視廣播(國際)就分佔酒店及商業用戶收益的份額。電視廣播(國際)於二零零八年內的累算收入為港幣84,520,000元(馬幣36,148,000)。

(b) 於二零零四年九月三十日，電視廣播(國際)以本公司全資附屬公司聯意製作股份有限公司(「聯意」)的代理身份與MBNS訂立協議，據此，電視廣播(國際)由二零零四年十月一日起至二零零九年九月三十日止五年期間，提供一個華語頻道予MBNS，使其及其聯屬公司可於馬來西亞及汶萊經營的收費電視服務作獨家播放。於二零零四年十月十四日及二零零五年二月十四日，訂約方為協議另外訂立補充協議以說明計算保證頻道用戶增長的基本月份，及分別增加聯意就分佔酒店及商業用戶收益的份額。聯意於二零零八年內的累算收入為港幣30,473,000元(馬幣13,033,000)。

(c) 於二零零四年九月三十日，本公司全資附屬公司TVB Satellite TV Entertainment Limited (「TVBSE」)與MBNS訂立協議，據此，TVBSE由二零零四年十月一日起至二零零九年九月三十日止五年期間，提供兩個華語頻道予MBNS，使其及其聯屬公司可於馬來西亞及汶萊經營的收費電視服務作獨家播放。於二零零五年二月十四日，訂約方為協議另外訂立補充協議以增加TVBSE就分佔酒店及商業用戶收益的份額。TVBSE於二零零八年內的累算收入為港幣44,284,000元(馬幣18,940,000)。

(d) 於二零零四年九月三十日，MBNS與TVBSE訂立協議，據此，MBNS委任TVBSE為其廣告代理，負責由二零零四年十月一日起至二零零九年九月三十日止五年期間為MBNS在馬來西亞及汶萊經營的若干頻道銷售廣告及贊助。TVBSE於二零零八年內的累算收入為港幣50,632,000元(馬幣21,654,000)。

(e) 於二零零四年九月三十日，本公司兩家全資附屬公司TVBO Facilities Limited (「TVBOF」)及TVB Satellite Broadcasting Limited (「TVBSB」)分別與MBNS訂立協議，據此，MBNS委托TVBOF及TVBSB由二零零四年十月一日起至二零零九年九月三十日止期間，以固定費用提供管理服務予MBNS，該等固定費用每十二個月須釐定一次。TVBOF及TVBSB於二零零八年內累算的管理費用收入總額為港幣34,512,000元(馬幣14,760,000)。

董事局報告書

(f) 於二零零七年四月四日，電視廣播(國際)與MBNS訂立具約束力備忘錄，據此，電視廣播(國際)同意於二零零七年一月一日起至二零一一年十二月三十一日止五年期間(i)向MBNS供應由無線電視製作或共同製作每年最多600小時的電視節目，以供MBNS於馬來西亞及汶萊透過自選影像及接近自選影像服務以粵語獨家傳送及播放；(ii)向MBNS提供市場推廣及顧問服務；及(iii)促使TVBOF向MBNS提供設備服務。電視廣播(國際)及TVBOF於二零零八年內的累算收入為港幣50,661,000元(馬幣21,667,000)。

所有獨立非執行董事已審閱上述有關1(a)至(f)段的交易和確認上述交易乃(i)屬本公司日常業務；(ii)按照一般商務條款進行，或倘無足夠可比較交易以判斷是否一般商務條款，則按不遜於獨立第三方可取得或提供的條款(視適用情況而定)進行；及(iii)根據有關交易協議的條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司的核數師亦已審閱上述1(a)至(f)段的交易並致函董事局確定以下幾點，此等交易：

- (i) 已經由本公司董事局批核；
- (ii) 已遵照本公司於規管此等交易的相關協議列明或本公司董事局不時制訂的定價政策進行；

(iii) 已根據規管此等交易的相關協議進行；及

(iv) 每項交易的金額並未超出已公告所設定的相關上限。

2. 聲寶－樂聲(香港)有限公司(「聲寶－樂聲」，屬本公司一名董事的聯繫人士)透過其廣告代理於二零零七年八月一日至二零零八年七月三十一日期間(「該期間」)，向本公司購買於本公司的香港電視頻道及互聯網站播放廣告時段及贊助套餐。該期間本公司收取售予聲寶－樂聲之廣告時段及贊助套餐，扣除代理佣金，大額回扣及折扣後之總值約達港幣8,742,000元。

除上文所披露者外，本年度內或年結時，本公司或其附屬公司概無簽訂任何有關本集團的業務而本公司董事直接或間接擁有重大權益的重要合約。

本公司各董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付補償(法定賠償除外)而終止的服務合約。董事於年內並未獲授本公司任何購股權。

董事酬金

本年度董事酬金的詳情載列於本周年報告第206至207頁的綜合財務報表附註24。

企業管治

本公司於年內的企業管治常規載列於本周年報告第146至147頁的企業管治報告書。

董事委員會

本公司董事局的行政委員會、審核委員會及薪酬委員會的職責及年內所執行的工作已列於本周年報告第149至153頁的企業管治報告書。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司並無贖回本公司任何上市證券；此外，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

公眾持股量

根據本公司可查閱的公開資料，以及本公司董事於本報告日所知，本公司已發行股本總額中最少有25%一直由公眾人士持有。於二零零九年三月二十五日，本公司股東名冊上共有282名股東。

主要供應商及客戶

年內，本集團從其五大供應商的購貨及向其五大客戶的銷售皆低於其總額的30%。

核數師

截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任滿告退，惟彼有資格並願意於周年大會上應聘連任。

承董事局命

梁乃鵬

副行政主席

香港，二零零九年三月二十五日

企業管治報告書

問責性、透明度及誠信

秉持高水平的商業操守及企業管治常規，一直是本公司的核心目標之一。本公司相信，以開放及負責任的態度經營業務，符合本公司及股東的長遠利益。

本公司採納本身的企業管治守則，除一項守則條文外

(於本報告書分節「企業管治守則」內披露)，該守則符合上市規則附錄14所載的企業管治常規守則(「企業管治常規守則」)的條文規定。

董事局不時檢討本公司採納的企業管治常規，以符合日益嚴格的監管要求，並達到股東愈益提升的期望。

管治架構



企業管治常規

於回顧年度內，董事局一直監察本公司在企業管治常規工作方面的進展。

企業管治守則

本公司於二零零五年採納本身的企業管治守則(「無線電視的企業管治守則」)，該守則符合企業管治常規守則的所有守則條文，惟主席毋須按照守則條款第A.4.2條的規定輪值告退除外。根據章程細則第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。

於二零零八年度內，本公司一直遵守企業管治常規守則的所有守則條文，惟按上述原因主席毋須輪值告退除外。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則，作為董事及高層管理人員買賣本公司證券的守則。

於二零零八年一月二十二日辭任本公司董事的史習陶先生已確認，彼於二零零八年一月一日至二零零八年一月二十一日期間一直遵守標準守則的規定。

經本公司作出特定查詢後，全部其他董事及高層管理人員均確認，彼等於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則的規定。

董事局

董事局以負責任的態度指導和監察公司事務，以推動本公司的成功發展。董事局為公司最高的決策機關。

組成

董事局由十名董事和一名替任董事組成。於本報告書日期的董事名單如下：

執行董事

邵逸夫 (行政主席)
梁乃鵬 (副行政主席)
方逸華 (副主席及董事總經理)

非執行董事

利陸雁群
周亦卿
羅仲炳

獨立非執行董事

鄭維新
利乾
李達三
蕭焯柱

替任董事

利憲彬 (利陸雁群女士的替任董事)

董事的簡介載於本周年報告第134至137頁。

本公司副主席方逸華女士，於二零零九年一月一日獲委任為本公司董事總經理。彼自前任董事總經理辭任後，於二零零六年五月三十一日至二零零八年十二月三十一日期間，曾兼任本公司署理董事總經理。

由於未能成功向行政長官會同行政會議申請批准史習陶先生作為廣播條例下的「不符合持牌資格人士」，以獨立非執行董事的身份行使本公司(持有一個提供本地免費電視節目服務牌照)及亞洲衛星控股有限公司(擁有兩個提供非本地電視節目服務牌照的控制權)的控制權，而史先生亦為亞洲衛星控股有限公司的獨立非執行董事，因此，史先生已於二零零八年一月二十二日辭任本公司獨立非執行董事的職務。

董事局會議

董事局通常每年舉行五次定期會議，並於需要時召開會議。

於二零零八年十二月三十一日止年度內已舉行五次董事局會議。各董事在二零零八年董事局會議的出席記錄載列如下：

董事	會議的出席記錄
執行董事	
邵逸夫	3/5
梁乃鵬	5/5
方逸華	5/5
非執行董事	
利陸雁群 ¹	5/5
周亦卿	3/5
羅仲炳	4/5
獨立非執行董事	
鄭維新	5/5
利乾	5/5
李達三	5/5
蕭焯柱	5/5
史習陶 ²	—

附註：

- 其中兩次董事局會議由利陸雁群女士之替任董事利憲彬先生出席。
- 史習陶先生已於二零零八年一月二十二日辭任獨立非執行董事。於二零零八年一月一日至二零零八年一月二十一日期間並沒有召開董事局會議。

企業管治報告書

董事的責任

每名董事有責任本於誠信，在符合本公司最佳利益下行事。所有董事均明白，他們須就管理、監控和經營本公司業務的事宜，向全體股東承擔共同及個人責任。

每名董事須瞭解作為本公司董事的職責，以及本公司的經營方式、業務活動及發展。管理層須適時地向董事提供合適及充分的資料，使他們獲悉本集團的最新發展。董事可透過獨立途徑接觸本公司的管理層瞭解營運事宜。

董事局制定本公司的策略方針，並監管本集團業務及管理層的表現，以及確保擁有合適的風險管理架構。董事局行使多項已保留的審批權力，包括：

- 會計政策或資本架構的重大變動；
- 財務報表及公布；
- 重大收購、出售及資本項目；
- 重大借貸及任何發行或購回股本證券；
- 薪酬政策；
- 預算；
- 股息政策；及
- 庫存政策。

賦予管理層權力

董事局已將授予高層管理人員的職能正規化，並定期檢討有關安排。高層管理人員的職責如下：

- 推行本公司的策略並向董事局匯報；
- 監督本公司達成董事局所制訂的目標；

- 向董事局提供董事局監察高層管理人員表現所需的一切資料；及
- 按董事局的授權履行職務和行使權力。

董事的獨立性

本公司現有的四名獨立非執行董事，彼等均具備審閱和分析財務資料的經驗。

每名獨立非執行董事均就每年度的獨立性向本公司作出確認。其中一名獨立非執行董事李達三博士知會董事局，彼透過聲寶－樂聲（一家李博士持有控制權的公司）與本公司有持續的商業關係，因此，聲寶－樂聲，成為本公司的關連人士。該等交易的詳情已刊載於本公司二零零八年八月十八日的公布及本周年報告的第144頁。董事局考慮到聲寶－樂聲與本公司之間的該等交易並非重大，以及該商業關係應不會影響到李博士作為獨立非執行董事的獨立性。因此，本公司認為所有獨立非執行董事，均符合上市規則第3.13條所載的指引所指的獨立性。

董事之間的關係

除下列所述者外，董事之間並無財務、業務、親屬或其他關係：

- 邵逸夫爵士與方逸華女士為夫婦；
- 周亦卿博士為邵氏兄弟（香港）有限公司的董事，該公司為本公司的主要股東，及Shaw Holdings Inc.持有其74.58%股本權益，而邵逸夫爵士透過邵逸夫慈善信託基金持有Shaw Holdings Inc.100%的控制權；
- 利陸雁群女士為利憲彬先生的母親；

- 利陸雁群女士為利乾先生的伯母；及
- 利乾先生與利憲彬先生為堂兄弟。

主席與董事總經理的職責分工

主席與董事總經理各司其職、分工明確，各自的職權範圍已載於無線電視的企業管治守則。

董事的任期和連任事宜

非執行董事的特定任期為三年。所有董事須最少每隔三年依章輪值退任，並須於股東周年大會上膺選方可連任。根據章程細則第114(D)條規定，主席毋須輪值告退。

本公司各董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付補償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

章程細則規定，所有為填補臨時空缺而獲委任的董事，其任期將於獲委任後首個股東大會結束，並須通過股東選舉方可連任。

董事委員會

董事局下設三個董事委員會：行政委員會、審核委員會及薪酬委員會。各委員會均已訂明其職權範圍，載有其職責、權力及職能。有關職權範圍可於本公司的網站查閱。

董事委員會的主要角色及職能、成員及運作模式載列如下。

行政委員會

主要角色及職能

- 提名合資格的董事候選人；
- 制訂及審閱公司政策的變動；
- 審閱公司計劃及預算；及
- 檢討對或可能對本公司的業務及營運產生重大影響的實際或潛在的主要例外情況或事件。

組成

委員會由五名成員組成。於本報告書日期的委員會成員名單如下：

邵逸夫(主席)
梁乃鵬
方逸華
利陸雁群
羅仲炳

委員會會議

委員會通常每年召開六次會議，並於有需要時召開會議。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，已舉行六次行政委員會會議及處理以下工作：

- 檢討存款水平；
- 向董事局建議派發股息；及
- 提名委任董事總經理。

企業管治報告書

各董事在二零零八年行政委員會會議的出席記錄載列如下：

董事	會議的出席記錄
執行董事	
邵逸夫	4/6
梁乃鵬	6/6
方逸華	6/6
非執行董事	
利陸雁群 ¹	6/6
羅仲炳	4/6

附註1：其中兩次行政委員會會議由利陸雁群女士之替任董事利憲彬先生出席。

薪酬委員會

主要角色及職能

- 制訂高層管理人員的薪酬政策並就年度薪酬檢討提出建議
- 釐定執行董事及高層管理人員的薪酬

組成

委員會由三名均為本公司獨立非執行董事之成員組成。於本報告書日期，委員會成員名單如下：

利乾(主席)
鄭維新
蕭炯柱

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司獨立非執行董事蕭炯柱先生於二零零八年一月二十二日獲委任為薪酬委員會成員，以接替同日辭任之史習陶先生。

委員會會議

薪酬委員會最少每年召開一次會議，並於有需要時召開會議。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，已舉行兩次薪酬委員會會議及處理下列工作：

- 檢討及批准高層管理人員及高級行政人員的酌情花紅；
- 檢討及建議增加董事酬金及批准增加高層管理人員薪酬；及
- 批准更新一名執行董事的僱員合約。

各董事在二零零八年薪酬委員會會議的出席記錄列如下：

董事	會議的出席記錄
獨立非執行董事	
利乾	2/2
鄭維新	2/2
蕭炯柱 ¹	1/1
史習陶 ²	1/1

附註：

1. 蕭炯柱先生於二零零八年一月二十二日獲委任為薪酬委員會成員。薪酬委員會於二零零八年一月二十二日至二零零八年十二月三十一日期間召開過一次會議。
2. 史習陶先生於二零零八年一月二十二日辭任薪酬委員會成員。薪酬委員會於二零零八年一月一日至二零零八年一月二十一日期間召開過一次會議。

集團薪酬政策

本集團薪酬政策的要點載列如下：

- 須配合市場趨勢設定薪酬水平；
- 薪酬應足以吸引和留任具備適當背景、技能、知識和經驗的人士，其資歷與集團所從事的行業和業務息息相關；及
- 任何人士均不可自行釐定本身的薪酬。

董事薪酬

執行董事以薪金及／或董事袍金的形式收取酬金，包括彼等出任董事局及董事委員會職務。

行政主席收取固定酬金。其他執行董事則以薪金及其他獎勵（如酌情或表現花紅及公積金）的形式收取酬金。執行董事不會就出任董事委員會職務而收取額外袍金。

非執行董事收取固定的董事袍金及可就彼等出任董事委員會職務而收取董事委員會袍金。任何董事袍金的增幅須由董事局建議，並於股東周年大會上獲股東批准。

現時應付予董事出任董事局的每年袍金及非執行董事因出任董事委員會職務的額外每年袍金載列如下：

	酬金 港幣元
董事局	
行政主席	900,000
副行政主席	100,000
副主席	250,000
非執行董事及 獨立非執行董事	100,000
行政委員會	
主席	—
成員	75,000
審核委員會	
主席	140,000
成員	80,000
薪酬委員會	
主席	40,000
成員	30,000

附註：

- 於截至二零零八年十二月三十一日止年度，每年應付予董事局所有董事的董事袍金（行政主席除外），已由二零零八年七月一日起增加港幣25,000元至現時水平。

- 於截至二零零八年十二月三十一日止年度，每年應付予所有審核委員會成員的袍金（委員會主席除外），已由二零零八年七月一日起由港幣50,000元增加至現時水平。

本公司並無設立任何僱員購股權計劃，因此於二零零八年，董事或高層管理人員並沒有獲授本公司任何購股權。

董事及高層管理人員的酬金詳情載於第206至208頁的綜合財務報表附註。

董事提名

新董事的委任乃經董事局議決。行政委員會已獲董事局授權，負責提名合資格的董事人選。

按行政委員會建議，董事局於二零零八年十二月十日的會議中決議，委任副主席及行政委員會成員方逸華女士自二零零九年一月一日起出任本公司董事總經理。方女士自一九八八年十月起即為本公司董事。彼於二零零零年十月二十五日獲委任為副主席及於二零零六年五月三十一日起獲委任為署理董事總經理。行政委員會的參考標準包括誠信、背景、在商界的成就及經驗、承諾付出的時間及相關利益，並認為方女士是出任該職位的合適人選。

企業管治報告書

核數師薪酬

管理層負責按年檢討本集團核數師的酬金。審計服務費用經審核委員會通過，而非審計服務的費用為管理層估計的數字。審計及非審計服務費用摘要如下：

審計服務費用

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
本公司	1,260	1,139
附屬公司	2,880	2,865
總額	4,140	4,004
付予主要核數師 羅兵咸永道會計師 事務所費用	3,657	3,525

非審計服務費用

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
本公司	279	90
附屬公司	1,517	1,740
總額	1,796	1,830
付予主要核數師 羅兵咸永道會計師 事務所費用	1,477	1,414

本集團獲提供的非審計服務主要包括與稅務有關的專業服務。

審核委員會

主要角色及職能

- 審閱外部核數師的委任，並確保核數師保持獨立性；
- 透過獨立審閱和監督財務匯報及內部監控制度的成效，以協助董事局履行其責任；及

- 根據適用標準審閱審核程序是否客觀有效。

組成

委員會由三名成員組成，成員以本公司獨立非執行董事為主。於本報告日期，委員會成員名單如下：

蕭炯柱(主席)

利乾

羅仲炳

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司獨立非執行董事蕭炯柱先生於二零零八年一月二十二日獲委任為審核委員會主席，以接替同日辭任的史習陶先生。

審核委員會成員的人數，自二零零八年一月二十二日史習陶先生辭任後，曾未能符合上市規則第3.21條的規定。為確保遵守上市規則，董事局批准委任本公司非執行董事及行政委員會成員羅仲炳先生為審核委員會成員，以填補史先生辭任的空缺，此項委任自二零零八年四月十八日生效。本公司因此已符合上市規則第3.21條的規定。

所有審核委員會的成員均具備審閱和分析財務資料的經驗。

委員會會議

審核委員會最少每年召開兩次會議，並於有需要時召開會議。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，已舉行了四次審核委員會會議及處理下列工作：

- 審閱選用的會計原則及實務；
- 審閱會計準則的發展及評估其潛在影響；
- 審閱草擬的財務報表及業績公布；

- 審閱草擬的中期報告及周年報告；
- 考慮建議的職責範疇和審核方法；
- 審閱及討論審核的重大發現及事宜；
- 審閱本集團內部監控制度是否足夠及有效；及
- 就委任外聘核數師及釐定外聘核數師的薪酬向董事局提出建議。

各董事在二零零八年審核委員會會議的出席記錄載列如下：

董事	會議的出席記錄
獨立非執行董事	
蕭烟柱	4/4
利乾	4/4
史習陶 ¹	—
非執行董事	
羅仲炳 ²	2/2

附註：

1. 史習陶先生於二零零八年一月二十二日辭任審核委員會主席。審核委員會於二零零八年一月一日至二零零八年一月二十一日期間沒有召開會議。
2. 羅仲炳先生於二零零八年四月十八日獲委任為審核委員會成員。審核委員會於二零零八年四月十八日至二零零八年十二月三十一日期間召開兩次會議。

有關本公司的外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所的匯報責任，已載於本周年報告第157頁的核數師報告書。

董事局及董事委員會會議程序

董事局定期召開會議。董事局會議通告發出予所有董事，而董事局會議議程經由副行政主席審閱，而所有董事均可提出商討事項以列入董事局會議議程內。董事局獲提供本集團的業務及發展的充足、適時及可靠的資

料，會上董事積極參與及展開討論。所有董事於會議後一段合理時間內審議會議記錄，以確保會議記錄準確載錄會議上所討論的事項。

董事委員會的會議程序受章程細則中董事會議程序的相關條文監管。

財務匯報及審核

董事局負責編製可真實公平地反映本集團財務狀況的財務報表，以清晰、持平及適時地匯報本集團的財務資料。董事局並須為本集團選擇最適當的會計政策。以此而言，董事局已採納由香港會計師公會頒布的香港財務報告準則。

根據上市規則，董事局亦須負責以公布及通函的方式，向股東和公眾發放任何股價敏感資料。

內部監控

責任

董事局負責本集團的內部監控制度，致力維持穩健有效的內部監控制度，以保障本集團資產及股東權益；而管理層及各分部、部門和辦事處則負責營運風險的日常管理以及實行糾正的監控措施。

主要監控程序

管理層所制訂的內部監控制度旨在保障資產不會在未授權情況下使用或處置、確保財務報告的可靠性及確保公司業務有效運作及具效益，以及遵守適用法例及規例。儘管如此，內部監控制度旨在提供合理而非絕對的保證，以防營運制度出現重大錯誤或損失，並控制而非消除失責的風險，以及協助本集團達到目標。

企業管治報告書

董事局為提供有效的內部監控而設立的主要內部監控程序包括：

- 設立明確的組織架構，清楚訂明董事局向董事委員會、管理層及各經營附屬公司／分部主管委派的職責。
- 書面制訂涵蓋本集團所有業務運作的全面內部監控程序。
- 設立全面的每月管理匯報制度，為管理層提供財務及營運數據。有別於目標之處會加以分析、說明並採取行動改善(如需要)，以糾正不足之處。
- 透過審核委員會、管理層、內部核數師及外聘核數師進行的審核(如適用)，定期監管以及評估內部監控制度是否有效。
- 採納無綫電視專業守則監管員工行為，以及制訂誠信及專業標準。

監控與集團內部審計

本集團於本年度下半年成立了內部審計部門(「內部審計」)，其對於本集團的內部管治程序、風險管理架構與方法是否足夠有效，以及本集團的監控活動提供獨立的評估與保證，從而協助董事局履行監控職能。

為確保內部審計功能之獨立性，內部審計主管直接向審核委員會匯報有關審核事宜，並向行政主席及副主席匯報行政事宜。其他重要原則，包括問責和內部審計不可參與受審業務的客觀性原則，均已在審核委員會通過的內部審核約章中得到落實。

內部審計採納以風險為本的審核方法，根據本集團的風險預測和分析制訂周年審核方案。有關風險預測和分析會因應本公司的業務變動、外在環境和最佳應用守則而定期更新。編製審核方案的工作是獨立進行，但當中會諮詢管理層的意見。方案於需要時會在年內重新評估，確保已調撥足夠的資源並且能令審核方案的目標得以實現。

內部審計對不同的財務、業務與功能運作及活動以積極的風險為本方法進行獨立審查，並集中處理經全面風險分析而發現的高風險範圍。分部或部門總管與管理層將會獲悉所有監管上的不足之處，以便於指定時間內糾正。重大的監控不足會於定期匯報中提請高層管理人員和審核委員會注意，並會於需要時報知董事局，以便採取糾正行動。

二零零八年的內部監控制度審查

於截至二零零八年十二月三十一日止年度內，董事局已透過審核委員會對本集團的內部監控制度的適當性及有效性進行審查。該審查涵蓋財務、營運及合規監控，以及風險管理功能(「監控審查」)。

此監控審查是對風險與監控措施以自行評估的形式進行，並會就全面風險評估調查中發現的重大業務及營運風險查找相應的監控活動及程序，然後進行評估，以得知有關監控設計與功能是否足以減低所發現的風險。

根據該審查的結果，董事局信納本集團現有的內部監控足以穩妥有效地保障本集團資產及股東投資。

企業管治報告書

企業通訊

披露資料

本公司的政策是適時向股東及公眾披露相關資訊：

- 本公司根據上市規則的規定，於香港聯合交易所發放發行人資訊之指定網站及本公司網站刊發公布；
- 本公司於其網站保存公司資料庫，包括公布、通函及財務報告，以供參考；
- 本公司於股東周年大會為股東提供與管理層會面和溝通的平台；及
- 將報告及通函派發予所有註冊股東。

股東大會

本公司定期檢討股東周年大會規程，以確保符合最佳企業管治常規。按照二零零九年一月一日生效之已修訂上市規則，詳述各項擬提呈決議案、投票程序及其他相關資訊的股東周年大會通告，須於股東周年大會舉行日前至少20個營業日向股東發送通知。於所有股東大會上之表決必須以投票方式進行，投票程序將於會上說明。而投票結果將按上市規則規定於香港聯合交易所發放發行人資訊的指定網站及本公司網站刊發。

各重大獨立事項提呈獨立決議案，並於股東周年大會上投票表決。

投資者關係

本公司投放大量資源確保完全遵守上市規則有關披露重大活動、股價敏感資料及交易詳情的規定。本公司已委派高級職員與機構股東及分析員聯絡以確保資料一致。透過一對一的會面及講解，本公司可經常向投資界講解最新的業務發展。

承董事局命

梁乃鵬

副行政主席

香港，二零零九年三月二十五日

財務資料

五年財務回顧

	二零零八年 港幣百萬元	二零零七年 港幣百萬元	二零零六年 港幣百萬元	二零零五年 港幣百萬元	二零零四年 港幣百萬元
營業額	4,407	4,326	4,201	4,177	3,817
扣除所得稅前溢利	1,286	1,550	1,436	1,420	902
所得稅開支	230	284	247	232	152
本公司股東應佔溢利	1,055	1,264	1,189	1,180	719
每股盈利	港幣2.41元	港幣2.89元	港幣2.71元	港幣2.69元	港幣1.64元
物業、器材及設備	2,323	1,722	1,731	1,896	2,050
租賃土地	209	186	184	188	193
商譽	161	163	162	161	55
聯營公司權益	376	85	150	246	280
其他非流動資產	52	76	32	31	56
流動資產	3,621	4,019	3,428	2,800	2,200
流動負債	(678)	(741)	(676)	(749)	(855)
	6,064	5,510	5,011	4,573	3,979
股本	22	22	22	22	22
儲備	5,586	5,322	4,823	4,360	3,649
股東權益	5,608	5,344	4,845	4,382	3,671
少數股東權益	26	25	23	23	117
非流動負債	430	141	143	168	191
	6,064	5,510	5,011	4,573	3,979

本集團採納經修訂的香港會計準則第17號，以及配合本年度的呈報方式後，二零零四年及二零零五年的數字已予重列。

獨立核數師報告書



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓
電話 +852 2289 8888
傳真 +852 2810 9888
pwchk.com

致電視廣播有限公司全體股東

(於香港註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第158至220頁電視廣播有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港《公司條例》編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並按照香港《公司條例》第141條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零九年三月二十五日

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日結算

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
資產			
非流動資產			
物業、器材及設備	6	2,322,872	1,721,921
租賃土地	7	208,922	185,775
商譽	8	161,145	163,034
聯營公司權益	10	375,674	84,951
可供出售金融資產	11	3	3
承資公司借款	12	—	3,190
遞延所得稅資產	21	16,925	10,725
預付款	14	35,182	62,482
		3,120,723	2,232,081
流動資產			
節目及影片版權		412,219	460,720
盤存	13	12,952	9,482
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	14	1,095,718	1,405,703
可收回的稅項		1,716	443
抵押銀行存款	15	5,158	1,692
三個月後到期的銀行存款		130,422	131,683
現金及現金等價物	16	1,963,094	2,008,895
		3,621,279	4,018,618
總資產		6,742,002	6,250,699
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本	17	21,900	21,900
其他儲備	18	696,886	685,832
保留盈餘			
— 擬派末期股息	29	613,200	657,000
— 其他		4,276,314	3,979,253
		5,608,300	5,343,985
少數股東權益		25,613	24,765
權益總額		5,633,913	5,368,750

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
負債			
非流動負債			
借貸	20	296,357	—
遞延所得稅負債	21	124,394	126,112
退休福利責任	22	9,563	14,637
		430,314	140,749
流動負債			
貿易應付款及其他應付款及應計費用	19	593,810	668,365
當期所得稅負債		61,598	72,835
借貸	20	22,367	—
		677,775	741,200
負債總額		1,108,089	881,949
權益及負債總額		6,742,002	6,250,699
流動資產淨額		2,943,504	3,277,418
總資產減流動負債		6,064,227	5,509,499

梁乃鵬
董事

方逸華
董事

第164至220頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

資產負債表

二零零八年十二月三十一日結算

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
資產			
非流動資產			
物業、器材及設備	6	1,512,766	1,496,258
租賃土地	7	202,592	179,280
附屬公司權益	9	336,788	359,699
聯營公司權益	10	569,212	164,533
		2,621,358	2,199,770
流動資產			
節目及影片版權		365,582	401,785
盤存	13	2,209	1,781
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	14	645,432	943,197
三個月後到期的銀行存款		90,713	96,113
現金及現金等價物	16	1,318,753	1,328,704
		2,422,689	2,771,580
總資產		5,044,047	4,971,350
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本	17	21,900	21,900
其他儲備	18	712,144	712,144
保留盈餘			
— 擬派末期股息	29	613,200	657,000
— 其他		3,142,704	2,969,014
權益總額		4,489,948	4,360,058
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	21	100,536	107,973
		100,536	107,973
流動負債			
貿易應付款及其他應付款及應計費用	19	418,439	462,344
當期所得稅負債		35,124	40,975
		453,563	503,319
負債總額		554,099	611,292
權益及負債總額		5,044,047	4,971,350
流動資產淨額		1,969,126	2,268,261
總資產減流動負債		4,590,484	4,468,031

梁乃鵬
董事

方逸華
董事

第164至220頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營業額	5	4,407,304	4,325,809
銷售成本		(2,025,045)	(1,763,971)
毛利		2,382,259	2,561,838
其他收益	5	70,415	103,960
銷售、分銷及播送成本		(507,396)	(453,001)
總務及行政開支		(569,764)	(569,801)
其他(虧損)/收益, 淨額		(18,928)	26,529
出售聯營公司股權的收益		–	140,000
聯營公司貿易應收款的減值虧損		–	(135,000)
融資成本	25	(7,581)	–
應佔聯營公司虧損		(63,174)	(124,982)
扣除所得稅前溢利	23	1,285,831	1,549,543
所得稅開支	26	(229,544)	(284,322)
本年度溢利		1,056,287	1,265,221
應歸屬予：			
本公司股東	27	1,055,348	1,263,684
少數股東權益		939	1,537
		1,056,287	1,265,221
按年內本公司股東應佔溢利計算的每股盈利(基本及攤薄)	28	港幣2.41元	港幣2.89元
股息	29	744,600	788,400

第164至220頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔權益				少數股東 權益 港幣千元	權益總額 港幣千元
	股本 港幣千元	其他儲備 港幣千元	保留盈餘 港幣千元	總額 港幣千元		
二零零七年一月一日結餘	21,900	669,823	4,153,425	4,845,148	23,199	4,868,347
匯兌差異	-	1,653	-	1,653	29	1,682
於權益帳直接確認的收入淨額	-	1,653	-	1,653	29	1,682
本年度溢利	-	-	1,263,684	1,263,684	1,537	1,265,221
二零零七年已確認的收入及 開支總額	-	1,653	1,263,684	1,265,337	1,566	1,266,903
轉撥	-	14,356	(14,356)	-	-	-
二零零六年已派末期股息	-	-	(635,100)	(635,100)	-	(635,100)
二零零七年已派中期股息	-	-	(131,400)	(131,400)	-	(131,400)
二零零七年十二月三十一日結餘	21,900	685,832	4,636,253	5,343,985	24,765	5,368,750
二零零八年一月一日結餘	21,900	685,832	4,636,253	5,343,985	24,765	5,368,750
匯兌差異	-	(2,633)	-	(2,633)	(91)	(2,724)
於權益帳直接確認的開支淨額	-	(2,633)	-	(2,633)	(91)	(2,724)
本年度溢利	-	-	1,055,348	1,055,348	939	1,056,287
二零零八年已確認的收入及 開支總額	-	(2,633)	1,055,348	1,052,715	848	1,053,563
轉撥	-	13,687	(13,687)	-	-	-
二零零七年已派末期股息	-	-	(657,000)	(657,000)	-	(657,000)
二零零八年已派中期股息	-	-	(131,400)	(131,400)	-	(131,400)
二零零八年十二月三十一日結餘	21,900	696,886	4,889,514	5,608,300	25,613	5,633,913

第164至220頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金	30	1,587,862	1,681,545
已付利息		(7,278)	–
已付香港稅項		(182,801)	(212,930)
已付海外稅項		(67,376)	(65,252)
營運活動產生的淨現金		1,330,407	1,403,363
投資活動的現金流量			
購置物業、器材及設備		(943,168)	(196,961)
購置物業的預付款		–	(62,482)
減少／(增加)三個月後到期的銀行存款		1,261	(93,657)
收回一承資公司貸款償還		3,190	4,209
貸款予一聯營公司	10	–	(50,000)
租賃土地的預付營運租賃款		(28,301)	(6,495)
出售一聯營公司股權的所得款	5(b)	–	140,000
出售物業、器材及設備的所得款		1,695	353
已收利息		52,487	77,700
投資活動所用的淨現金		(912,836)	(187,333)
融資活動的現金流量			
長期銀行貸款的所得款		359,426	–
長期銀行貸款的還款		(17,563)	–
增加抵押銀行存款		(3,466)	(1,453)
已派股息		(788,400)	(766,500)
融資活動所用的淨現金		(450,003)	(767,953)
現金及現金等價物淨(減少)／增加		(32,432)	448,077
一月一日的現金及現金等價物		2,008,895	1,559,079
外幣匯率變動的影響		(13,369)	1,739
十二月三十一日的現金及現金等價物		1,963,094	2,008,895

第164至220頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

1 一般資料

電視廣播有限公司(「本公司」)及其附屬公司於綜合財務報表中統稱為本集團。本公司的主要業務為免費電視廣播、節目製作以及其他電視相關業務。主要附屬公司的主要業務詳載於附註36。

本公司為於香港註冊成立及上市的有限責任公司，註冊辦事處位於香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號電視廣播城。

除另有說明外，此綜合財務報表以港幣呈列。此綜合財務報表已於二零零九年三月二十五日經董事局批准刊發。

2 重要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1 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，惟金融資產一如附註2.8所解釋乃按其公平價值列帳。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

(a) 於二零零八年生效的詮釋

本集團已採納下列於截至二零零八年十二月三十一日止財政年度強制生效並與其業務相關的詮釋。

香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號	香港會計準則第19號— 界定福利資產限額、 最低資金要求及兩者相互關係
-----------------------------	--

上述詮釋對本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表並無重大財務影響。

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 仍未生效而本集團並無提早採納的相關準則以及對現行準則的修訂和詮釋

以下的相關準則、修訂和詮釋已經刊發及於本集團自二零零九年一月一日或以後或較後期間開始的會計期間強制生效，惟本集團並無提早採納：

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列
香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第27號(修訂本)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號(修訂本)	聯營公司投資
香港會計準則第36號(修訂本)	資產減值
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
香港財務報告準則第8號	營運分部

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」、香港會計準則第8號「會計政策、會計估計的變動及錯誤」、香港會計準則第10號「結算日後事項」、香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第34號「中期財務報告」的多項輕微修訂並未載於上文。

本集團正在評估該等相關準則、修訂和詮釋對本集團於初次應用期間的業績和財務狀況所造成的影響。

2.2 綜合帳目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司乃指本集團對其財務及營運政策擁有管治權的所有實體，一般附帶有半數以上投票權的股權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全面綜合入帳，並在控制權終止之日停止綜合入帳。

收購會計法乃用作本集團收購的附屬公司入帳方法。收購成本為於交易當日所給予資產、所發行的股本工具，以及所產生或承擔的負債的公平價值計算，另加該收購直接應佔的成本。在商業合併過程中產生的可辨認收購資產、負債及或有負債，首先以彼等於收購當日按其公平價值計量，而不論任何少數股東權益的數額。從收購成本扣除本集團應佔可辨認收購資產淨值之後的餘額，將列帳為商譽(附註2.6)。如收購成本低於所收購附屬公司資產淨值的公平價值，其差額將直接在綜合損益表內確認。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合帳目(續)

(a) 附屬公司(續)

所有本集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合帳目時對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司的資產負債表內，附屬公司的投資以成本值扣除減值虧損撥備入帳(附註2.7)。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入帳。

(b) 與少數股東的交易

本集團採納了一項政策，將其與少數股東進行的交易視為與本集團以外的人士進行的交易。向少數股東進行購置而導致的商譽，相當於所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產的帳面值的差額。

(c) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。

聯營公司的權益以權益會計法入帳，初始以成本確認。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於綜合損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備帳內確認。投資帳面值會根據收購後的累計變動而作出調整。如本集團應佔一間聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款或貸款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團在聯營公司的權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值的憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司的資產負債表內，於聯營公司的權益按成本值扣除減值虧損撥備列帳(附註2.7)。聯營公司的業績由本公司按已收及應收股息入帳。

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及經營業務，且其須承擔有異於其他業務分部的風險及回報。地區分部指於某一特定經濟環境中從事提供產品或服務的分部，且其須承擔有異於其他經濟環境中經營的有關分部的風險及回報。

按照本集團的內部財務報告，本集團已決定將業務分部作為主要報告形式，而地區分部則以次要報告形式呈列。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

本集團旗下每個實體的財務報表所包括的項目，均以該實體的主要營運的貨幣計算，此為功能貨幣。本綜合財務報表乃以港幣呈報，港幣為本公司的功能及本集團的呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日或重新計量項目的估值日的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入帳的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合損益表確認。

以外幣計值並分類為可供出售的貨幣證券，其公平價值的變動可分析為該證券攤銷成本變動的匯兌差額及該證券帳面值的其他變動。與攤銷成本變動有關的匯兌差額在損益表確認，而帳面值的其他變動在權益帳中確認。

非貨幣金融資產及負債項目的匯兌差異，如按公平價值列入損益表列帳的權益，均於損益表內確認為公平價值盈虧的一部分。非貨幣金融資產項目的匯兌差異，如歸類為可供出售的權益，均列入權益帳的可供出售儲備內。

(c) 集團公司

本集團旗下所有實體如持有與呈報貨幣不一致的功能貨幣(當中沒有嚴重通脹貨幣)，其業績和財務狀況均按以下方法兌換為呈報貨幣：

- (i) 每項資產負債表的資產及負債均按照該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 每項損益表的收入和開支均按照平均匯率換算，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日的匯率所帶來的累計影響，則按照交易日的匯率折算此等收入和開支；及

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.4 外幣換算(續)

(c) 集團公司(續)

(iii) 所有匯兌差異均確認為權益帳內的一個分項。

在編製綜合帳目時，換算海外業務的淨投資及換算借貸及其他指定作為該等投資對沖的貨幣工具所產生的匯兌差異均列入股東權益帳內。當出售或清理部分海外業務時，該等已記錄於權益的匯兌差異將於綜合損益表內確認為出售盈虧的一部分。

於二零零五年一月一日或之後，收購海外實體產生的商譽及公平價值調整視為該海外實體的資產和負債，並按收市匯率換算。於二零零五年一月一日之前，因收購而產生的商譽及公平價值調整，乃採用收購當日的匯率換算以收購公司的功能貨幣呈報。

2.5 物業、器材及設備

物業、器材及設備，包括永久業權土地及樓宇、租賃房屋裝修、廣播及轉播器材、傢具及裝置及車輛均以成本值減累計折舊及累計減值虧損後列帳。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的帳面值或確認為獨立資產(按適用)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益表支銷。

永久業權土地不作折舊。其他物業、器材及設備則以直線法於其估計可用年限內將其成本值減累計減值虧損撇銷折舊。主要的折舊年率如下：

樓宇	2.5% – 5%
租賃房屋裝修	以剩餘租期計算
廣播及轉播器材	10% – 20%
傢具、裝置及器材	5% – 25%
車輛	25%

本集團於每年結算日檢討資產的剩餘價值和可用年限，並作出適當的調整。

若資產的帳面值高於其估計可收回金額，其帳面值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售的盈虧透過比較所得款項與帳面值釐定，並於綜合損益表中確認。

2 重要會計政策摘要(續)

2.6 無形資產

商譽指收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司及聯營公司可辨認資產淨額公平價值的數額。附屬公司的收購商譽計入無形資產內。聯營公司的收購商譽計入聯營公司的投資。個別確認的商譽每年作減值測試，並按成本值減累計減值虧損列帳。商譽減值虧損不作撥回。出售實體的盈虧，已計入與售出實體相關的商譽帳面值。

商譽乃分配至各現金產生單位，以進行減值測試。該等現金產生單位或現金產生單位組別預期將從產生商譽(根據業務分部而識別)的業務合併中獲益，方會獲得分配商譽。

2.7 投資於附屬公司、聯營公司及非金融資產的減值

並無可用期限的資產(例如商譽)毋須攤銷，但需每年進行減值測試。資產在出現任何顯示可能無法收回帳面值的事件或情況變化時進行減值測試。當資產帳面值超過可收回金額時則會就有關差額確認減值虧損。可收回金額指資產公平價值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。就評估減值而言，資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽以外，已蒙受減值的資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

2.8 金融資產

分類

本集團將金融資產劃分為以下類別：貸款及應收款，以及可供出售金融資產。分類方法乃取決於金融資產的購買目的。管理層在始初確認時釐定金融資產的分類，並於每個報告日重新評估此項分類。

(a) 貸款及應收款

貸款及應收款均設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目已計入流動資產內，但由資產負債表結算日起計十二個月後方到期的項目則劃分為非流動資產。本集團的貸款及應收款包括資產負債表中的「貿易應收款及其他應收款」及「現金及現金等價物」(附註2.11及2.12)。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定為此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生項目。除非管理層計劃於結算日起計十二個月內出售有關投資，否則可供出售金融資產將計入非流動資產內。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.8 金融資產(續)

確認及計量

金融資產的定期收購及出售，均於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。就所有並非按照公平價值列入損益帳的金融資產而言，投資最初按公平價值另加交易成本確認。可供出售金融資產其後按公平價值列帳。貸款及應收款均以實際利率法按攤銷成本列帳。

被劃分為可供出售金融資產的非貨幣證券，如其公平價值出現變動，所產生的未變現盈虧將於權益帳確認。

若劃分為可供出售的證券已出售或減值，其累計公平價值調整將列入綜合損益表，作為投資證券的盈虧。

投資未能在活躍市場上獲得市場報價並且無法可靠計算其公平價值的可供出售金融資產，則按成本值減累計減值列帳。

本集團將於每年結算日評估金融資產或一組金融資產有否出現減值的客觀證據。若被劃分為可供出售的股權證券，在判斷該證券有否減值時，須考慮其公平價值是否大幅或長期低於其成本。如可供出售金融資產出現此等跡象，其累計虧損(收購成本與當時公平價值的差額，減去該金融資產之前在綜合損益表確認的任何減值虧損)將從權益帳扣除，並於綜合損益表內確認。於綜合損益表確認的股權工具減值虧損不會透過綜合損益表撥回。貿易應收款及其他應收款的減值測試如附註2.11所述。

2.9 節目及影片版權

節目及影片版權按成本減支銷及管理層認為需要的撥備後列帳。有關成本按本身的經濟年期與相關的發行期兩者中的較短者，並參考預計收益而攤銷。

(a) 節目成本

節目成本包括直接開支及應佔部分的製作間接費用。節目成本會按本地免費電視市場及海外節目發行及分銷市場作出分配。在前者情況出現時，成本會於首次播映時支銷，而在後者情況出現時，成本會於首次分銷予分銷商時支銷。而衛星頻道的節目則根據一條公式按其播放次數(最多播放三次)支銷其成本。

(b) 影片版權

影片版權則根據一條公式按其協議可播映的次數支銷其成本。

2 重要會計政策摘要(續)

2.10 盤存

盤存包括解碼器、錄影帶、影像光碟、數碼影碟及消耗性供應品，按成本或可變現淨值兩者以較低者入帳。影像光碟及數碼影碟的成本以加權平均法計算而其他盤存的成本以先進先出法計算。可變現淨值乃按預計售價扣除估計銷售費用計算。

2.11 貿易應收款及其他應收款

貿易應收款及其他應收款最初按公平價值確認，其後則以實際利率法按經攤銷成本值計算，並須扣除減值撥備。如有客觀證據顯示本集團無法按照應收款的原來條款收取所有欠款，則須為貿易應收款及其他應收款作出減值撥備。債務人出現重大財政困難、可能將破產或財務重組、不償還債務或到期未付還款均被視為貿易應收款減值跡象。撥備額為資產帳面值與估計未來現金流量按原定實際利率折算的現值兩者的差額，並於綜合損益表確認。倘一項貿易應收款未能收回，則於貿易應收款撥備帳撤銷。於撤銷後收回的款額，於綜合損益表抵銷撥備。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行通知存款及於購入後三個月內到期的現金投資及銀行透支及須於三個月內償還的短期貸款。

2.13 股本

普通股被列為權益。

2.14 貿易應付款及其他應付款

貿易應付款及其他應付款最初按公平價值確認，其後則以實際利率法按經攤銷成本值計算。

2.15 借貸

借貸初步按公平價值並扣除所產生的交易成本後確認。借貸其後按攤銷成本列帳；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額以實際利率法於借貸期間內在綜合損益表確認。

除非本集團擁有不附有條件的權利，可遞延至結算日後最少12個月後方支付債項，否則借貸被分類為流動負債。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.16 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期和遞延稅項。稅項於綜合損益表確認，惟與直接於權益帳確認的項目有關的稅項，則會同時於權益帳中確認。

即期所得稅開支根據本公司及其附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於結算日已頒布或實質頒布的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的帳面值兩者的暫時差異作確認。遞延所得稅採用在結算日前已頒布或實質頒布的稅率釐定。

遞延所得稅資產只會就可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時差異而確認。

遞延所得稅乃就附屬公司及聯營公司的權益的暫時差異而撥備，但假若可以控制暫時差異的撥回時間，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

2.17 僱員福利

(a) 僱員應享假期

僱員享有年假的權利在僱員應享有時確認。截至結算日止本集團為僱員已提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假或陪妻分娩假不作確認，直至僱員正式休假為止。

2 重要會計政策摘要(續)

2.17 僱員福利(續)

(b) 退休金責任

本集團在世界多個地點營運多項界定福利及界定供款退休計劃，計劃的資產一般由獨立管理的基金持有。

所有受僱於香港的長期職員、臨時職員、以個人名義簽約的全職藝員(不包括歌星及以部頭簽約的藝員)，而其服務期限滿六十日或以上者(統稱「合資格人士」)都合資格加入強積金計劃。本集團為於二零零三年六月一日前入職的長期職員作出的強積金計劃供款包括強制性及自願性供款兩部分。強制性供款是以個別職員「有關入息」的5%計算，但設上限每月為港幣1,000元，而自願性供款則以個別職員基本月薪的10%減去強制性供款計算。本集團為於二零零三年六月一日後入職的長期職員、全職藝員及臨時職員的供款以個別職／藝員「有關入息」的5%計算，但設上限每月為港幣1,000元。「有關入息」包括薪金、工資、有薪假期、費用、佣金、花紅、酬金及津貼(不包括房屋津貼／福利、任何補償金及長期服務金)。合資格人士在全數享有強積金計劃供款前離職，僱主自願性供款會根據歸屬比例退還予本集團。

供款於到期日確認為僱員福利開支。

為居於若干海外地區的僱員而設的退休計劃(台灣僱員除外)均為界定供款計劃，並按照當地的常規和條例釐定供款比率。居於台灣的僱員於二零零五年七月一日前為界定福利退休計劃成員，但繼當地於二零零五年七月一日頒布新退休金條例後，居於台灣的僱員有權選擇只是繼續參加界定福利退休計劃，但亦可選擇同時參加界定福利退休計劃和界定供款退休計劃。若選擇後者，僱員參加界定福利退休計劃時的服務年資於二零零五年六月三十日凍結。所有於二零零五年七月一日或之後加入本集團的僱員，均須參與界定供款退休計劃。

在資產負債表內就有關界定福利退休計劃而確認的負債，為結算日界定福利責任的現值減計劃資產的公平價值，同時調整未經確認精算盈虧和過往服務成本。界定福利責任每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。界定福利責任的現值利用將用以支付福利的貨幣為單位計值且到期日與有關的退休負債的年期近似的高質素債券的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。

根據經驗而調整的精算盈虧以及精算假設的變動(超過計劃資產價值的10%或界定福利責任現值的10%兩者較高者)，在僱員預期的平均餘下工作年期內於綜合損益表確認。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策摘要(續)

2.17 僱員福利(續)

(b) 退休金責任(續)

過往服務成本即時確認為開支，除非對退休計劃的修改要視乎在某特定期間(歸屬期)僱員是否仍然維持服務。在此情況，過往服務成本按歸屬期以直線法攤銷。

2.18 撥備

本集團會在出現以下情況時作出撥備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要資源流出以償付責任；金額已被可靠估計。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

2.19 或有負債

或有負債指因為過往事件而可能引起的承擔，而其存在只能就本集團控制範圍以外的一宗或多宗不確定未來事件的出現與否而確認。或有負債亦可能是因為過往事件引致的現有承擔，但由於可能不需要有經濟資源流出，或承擔金額未能可靠衡量而未有記帳。

或有負債不會確認，但會在綜合財務報表附註中披露。假若資源流出的可能性改變導致可能出現資源流出，此等負債將被確立為撥備。

2.20 收入的記帳

扣除佣金後的廣告收益會於(i)廣告於電視播出或於雜誌刊登後；或(ii)廣告在本公司網站刊登後以合約刊登時限按比例入帳。

銷售節目版權的收益根據合約條款決定以合約時限平均攤分或在交付有關節目時入帳。向流動裝置及入門網站銷售內容的收益於提供服務及確定收款權利時入帳。影像發行收益則於交付影像時入帳。

經營衛星收費電視網絡的訂戶收費以合約時限用直線法攤分以配合交付服務所定的時間。收取訂戶預繳收費會計入資產負債表內的貿易應付款及其他應付款及應計費用中的預收訂戶收費。

2 重要會計政策摘要(續)

2.20 收入的記帳(續)

銷售解碼器及銷售雜誌的收益在交付貨品時入帳。其他服務的收益包括節目／廣告製作收入、經理人費用收入、設施租賃收入及其他服務費收入在提供服務時入帳。

股息收入在收取股息的權利確定時入帳。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.21 租賃

(a) 營運租賃(作為承租人)

如租賃擁有權的重大部分風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除收取自出租人的任何獎勵金後)，包括就租賃土地預付的款項，於租賃期內以直線法在綜合損益表支銷。

(b) 營運租賃(作為出租人)

營運租賃的租金收入乃按相關租約年期以直線法在綜合損益表入帳。於磋商及安排一項經營租賃引起的初期直接成本(如有)乃計入租約資產的帳面值，並於租賃期內以直線法支銷。

2.22 有關連人士

以下人士被視為本集團的有關連人士：

- (a) 該人士直接地，或間接地透過一位或多位中介者(i)控制本集團，或受本集團所控制，或與本集團受共同控制；(ii)持有本集團的權益以至足以對本集團產生重大的影響力；或(iii)擁有本集團的共同控制權；
- (b) 該人士為本集團的聯營公司；
- (c) 該人士為本集團的主要管理人員；
- (d) 該人士為上文第(a)至(c)項所提及的任何人士的家屬；
- (e) 上文第(c)及(d)項所提及的任何人士直接或間接地控制或共同控制該人士，或直接或間接地對該人士構成重大的影響，或直接或間接地擁有該人士的重大投票權。

2.23 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團的財務報表內列為負債。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理

財務風險因素

本集團的業務承受各種財務風險，例如市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的不穩定性，著眼於盡量減低本集團的財務表現所受的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團經營國際業務，須承受不同貨幣所產生的外匯風險。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產及負債，以及海外業務的淨投資的計值貨幣並非實體的功能貨幣。

本集團在海外業務持有若干投資，其資產淨額承受外幣風險。

為管理此風險，本集團最初將在符合經濟利益下，盡可能以港幣及／或美元作為訂立合約的實際貨幣。本集團將繼續監察外幣風險及市場情況，以判斷是否需要進行任何對沖。本集團不會進行任何外幣投機活動。

下表概述本集團於結算日所面對貨幣匯率可能合理變動及所有其他可變因素維持不變的情況下，本集團的除稅後溢利變動。有關風險與貿易應收款、銀行存款、現金及銀行結餘以及貿易應付款相關。

		二零零八年 除稅後溢利 增加／(減少) 港幣千元	二零零七年 除稅後溢利 增加／(減少) 港幣千元
人民幣兌港幣	10% (10%)	10,809 (10,809)	11,110 (11,110)
馬幣兌港幣	10% (10%)	5,924 (5,924)	6,794 (6,794)

3 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團主要計息資產為聯營公司貸款以及現金結餘及銀行存款。銀行存款一般少於一年期。本集團透過比較銀行報價，靈活管理現金結餘及存款，以選取對本集團最為有利的條款。

本集團的利率風險亦來自按浮動利率計息的銀行借貸。

聯營公司貸款、銀行存款及銀行借貸已進行敏感性分析，倘利率增加／減少100個基點，而所有其他可變因素維持不變，有關分析顯示本集團於本年度的除稅後溢利將分別增加／(減少)港幣4,753,000元(二零零七年：港幣1,850,000元)、港幣18,589,000元(二零零七年：港幣18,696,000元)及港幣2,390,000元(二零零七年：無)。

(iii) 價格風險

本集團承受股權證券的價格風險，因為本集團所持有的投資項目，均於綜合資產負債表上劃分為可供出售金融資產。本集團不承受商品價格風險。

(b) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自聯營公司貸款、信貸銷售以及銀行結餘及銀行存款。本集團遵守既定政策評估客戶信譽、信貸檢討及監察程序(包括正式的收款程序)。此外，本集團於各結算日審閱各個別貿易債務人的可收回款項，確保已就呆壞帳提供足夠的減值撥備。由於所有存款均存放於可接受的信貸評級的銀行，因此銀行結餘的信貸風險有限。

(c) 流動資金風險

本集團的金融負債包括貿易應付款、其他應付款及應計費用。貿易應付款及其他應付款的一般信貸期為發票日後一至三個月。應計費用一般並無指定合約期限，該等債項會於對方正式通知時支付，須為結算日起計十二個月內。銀行借貸的還款時間表載於附註20。

資本風險因素

本集團管理資本的目標為保障本集團持續運作的能力，從而為股東提供回報、為其他利益相關團體提供利益及維持理想之資本架構以減低資本成本。

為保持或調整資本架構，本集團可調整所派付予股東的股息、給予股東的資本回報、發行新股或出售資產以減低負債。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

資本風險因素(續)

本集團以資本負債比率監察資本水平。該比率是將債務總額除以資本總額而得出。債務總額指借貸總額(包括綜合資產負債表所示的流動及非流動借貸)。資本總額指綜合資產負債表所列的權益總額。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
借貸總額	318,724	—
權益總額	5,633,913	5,368,750
資本負債比率	6%	—

4 關鍵的會計估算及判斷

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的未來事件的預測。

本集團就未來作出估算和假設，所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的帳面值作出重大調整的估算和假設討論如下：

(a) 估計商譽減值

本集團每年均按照附註2.6所述會計政策的規定，為商譽進行減值評估(附註8)。而現金產生單位的可收回金額，則按照使用價值計算。計算過程中須採用管理層對未來營運狀況和除稅前貼現率所作出的估算和假設，以及其他與計算使用價值有關的假設。

(b) 聯營公司和第三方的貿易應收款

本集團定期檢討貿易應收款的帳齡，以確保可收回貿易應收款結餘，並可於協定的信貸期逾期後即時採取跟進行動。然而，收帳不時會出現延誤。當貿易應收款的可收回機會存疑，本集團則會根據客戶的信貸狀況、貿易應收款結餘的帳齡分析和撇帳記錄，提撥呆壞帳特別準備。若干應收款可初步確認為可收回，但其後可能無法收回而須於損益表內撇銷。如未能為收回機會出現變化的貿易應收款作出撥備，可能會對未來的營運業績構成影響。

4 關鍵的會計估算及判斷(續)

(c) 聯營公司的貸款

本集團至少每半年對於向聯營公司提供的貸款進行減值評估。於決定應否在損益表記入減值虧損時，本集團會判斷是否有任何顯著的數據顯示貸款的估計未來現金流量出現可以計量的減少(在確認會減少前)。該等證據可能包括有顯著的數據顯示該聯營公司的付款情況轉差或與經濟情況有關的貸款拖欠。假若本集團之聯營公司的財政狀況惡化，引致還款能力減值，則有可能需要記入額外減值虧損。

(d) 物業、器材及設備的可用年限

本集團根據香港會計準則第16號的規定估計物業、器材及設備的可用年限，從而判斷所須列帳的折舊開支。本集團於購入資產時，根據以往經驗、資產的預期使用量、損耗程度，以及技術會否因市場需求或資產功能有變而變成過時，估計其可用年限。本集團並會於每年作出檢討，以判斷資產可用年限所作出的假設是否仍然合理。此等檢討所考慮的因素包括有關資產的技術轉變、預期的經濟使用，以及實際狀況。

(e) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄或預期的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延所得稅撥備。

(f) 遞延所得稅資產

倘若日後有應課稅溢利可供抵銷可供動用的暫時差額、未動用的稅項抵免及未動用的稅損結轉，則遞延所得稅資產會就所有暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅損結轉確認。遞延所得稅乃根據於結算日已頒布或實質頒布並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債償付期間適用的稅率及稅法釐定。倘若日後的實際或預期稅務狀況與初步估計不同，則該等差額會影響有關估計改變的期間遞延所得稅資產及所得稅開支的確認。

綜合財務報表附註

5 營業額、收益及分部資料

本集團的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的廣告淨收入、版權收入、訂戶收費、以及來自銷售解碼器、銷售雜誌的收入、節目／廣告製作收入、經理人費用收入、設施租賃收入及其他服務收入。

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：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
營業額		
扣除佣金後的廣告淨收入	2,755,575	2,691,325
版權收入	821,382	824,692
訂戶收費	475,717	454,497
其他	402,012	405,785
	4,454,686	4,376,299
減：預扣稅項	(47,382)	(50,490)
	4,407,304	4,325,809
其他收益		
利息收入	56,868	89,165
其他	13,547	14,795
	70,415	103,960
	4,477,719	4,429,769

5 營業額、收益及分部資料(續)

主要報告形式－業務分部資料

本集團於世界各地經營五項主要業務分部：

免費電視廣播	—	免費播放電視節目及招收廣告及節目製作
節目發行及分銷	—	分銷電視節目及頻道予錄影帶及電視廣播經營者
海外衛星收費電視業務	—	提供衛星收費電視服務予美國、歐洲及澳洲的訂戶
頻道業務	—	於中國內地、台灣、馬來西亞、香港及其他國家編製及分銷電視頻道
其他業務	—	流動裝置的內容供應、入門網站、雜誌出版及其他相關服務

本集團分部間的交易主要包括節目及影片版權發行及提供服務。

年內本集團的營業額及業績按業務分部分析如下：

	二零零八年						
	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							
對外的銷售	2,339,179	641,586	288,730	1,045,112	92,697	—	4,407,304
分部間的銷售	6,939	131,188	431	19,918	14,029	(172,505)	—
	2,346,118	772,774	289,161	1,065,030	106,726	(172,505)	4,407,304
分部業績(經營溢利)	639,630	387,638	47,817	261,437	20,064	—	1,356,586
融資成本	—	—	—	—	—	—	(7,581)
應佔聯營公司虧損	—	—	—	(63,174)	—	—	(63,174)
扣除所得稅前溢利							1,285,831
所得稅開支							(229,544)
本年度溢利							1,056,287
以下為損益表所包括的其他分部項目：							
折舊	231,135	6,687	4,642	33,898	2,115	—	278,477
租賃土地攤銷	4,989	—	—	—	165	—	5,154

綜合財務報表附註

5 營業額、收益及分部資料(續)

主要報告形式－業務分部資料(續)

	二零零七年						
	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							
對外的銷售	2,365,857	635,499	280,752	947,777	95,924	–	4,325,809
分部間的銷售	7,405	107,269	470	16,888	5,233	(137,265)	–
	2,373,262	742,768	281,222	964,665	101,157	(137,265)	4,325,809
不包括減值虧損的分部業績	951,729	440,325	59,186	191,902	26,407	(24)	1,669,525
聯營公司貿易應收款的減值虧損 (附註(a))	–	–	–	(135,000)	–	–	(135,000)
包括減值虧損的分部業績	951,729	440,325	59,186	56,902	26,407	(24)	1,534,525
出售聯營公司股權收益(附註(b))	–	–	–	140,000	–	–	140,000
應佔聯營公司虧損	–	–	–	(124,982)	–	–	(124,982)
扣除所得稅前溢利							1,549,543
所得稅開支							(284,322)
本年度溢利							1,265,221
以下為損益表所包括的其他分部項目：							
折舊	201,318	6,627	6,447	32,941	1,281		248,614
租賃土地攤銷	4,568	–	–	–	–		4,568

附註：

- (a) 於二零零七年，經檢討一聯營公司的付款狀況及表現後，管理層根據香港會計準則第39號認為一聯營公司的貿易應收款出現減值虧損港幣135,000,000元。
- (b) 於二零零七年，本公司的全資附屬公司TVB Satellite TV Holdings Limited以現金代價港幣140,000,000元向Gemstone Pacific Limited出售217,173,552股股份，佔無綫收費電視控股有限公司20%股權。在交易完成後，本集團錄得收益港幣140,000,000元。

5 營業額、收益及分部資料(續)

主要報告形式－業務分部資料(續)

於二零零八年十二月三十一日的分部資產及負債，以及截至二零零八年十二月三十一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	4,050,146	244,477	125,631	1,348,803	169,124	5,938,181
聯營公司權益	-	-	-	375,674	-	375,674
可供出售金融資產	-	3	-	-	-	3
未分配資產						428,144
總資產						6,742,002
分部負債	306,445	78,541	53,673	146,183	18,531	603,373
未分配負債						504,716
總負債						1,108,089
資本開支	248,686	3,448	2,752	665,799	8,064	928,749

於二零零七年十二月三十一日的分部資產及負債，以及截至二零零七年十二月三十一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	4,201,460	319,896	151,616	891,658	151,139	5,715,769
聯營公司權益	164,533	-	-	(79,582)	-	84,951
可供出售金融資產	-	3	-	-	-	3
承資公司借款	-	3,190	-	-	-	3,190
未分配資產						446,786
總資產						6,250,699
分部負債	388,601	67,681	70,549	137,703	18,468	683,002
未分配負債						198,947
總負債						881,949
資本開支	214,415	3,913	5,170	12,172	3,010	238,680

綜合財務報表附註

5 營業額、收益及分部資料(續)

主要報告形式－業務分部資料(續)

分部資產主要包括物業、器材及設備、租賃土地、商譽、節目及影片版權、盤存、應收款及營運現金，但主要不包括可收回的稅項，遞延所得稅及投資。

分部負債包括營運負債，但不包括所得稅項目。

資本開支包括物業、器材及設備的添置項目(附註6)。

次要報告形式－地區分部資料

雖然本集團五項業務分部在世界各地經營，但銷售額來自八個主要地區：

香港	—	免費電視廣播及節目／廣告製作、分銷電視頻道、流動裝置的內容供應、入門網站、雜誌出版、影碟與數碼影碟銷售
台灣	—	有線電視頻道服務與電視節目發行及分銷
美國及加拿大	—	電視節目及頻道的發行及分銷與衛星收費電視業務
澳洲	—	電視節目發行及分銷與衛星收費電視業務
歐洲	—	電視節目發行及分銷與衛星收費電視業務
中國內地	—	電視節目及頻道的發行及分銷與衛星電視頻道業務
馬來西亞及新加坡	—	電視節目及頻道的發行及分銷
其他國家	—	主要為電視節目及頻道的發行及分銷

5 營業額、收益及分部資料(續)

次要報告形式－地區分部資料(續)

年內本集團的營業額及分部業績按地區分部分分析如下：

	營業額		分部業績	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
香港	2,660,971	2,689,295	718,349	1,026,951
台灣	734,588	654,339	188,737	133,723
美國及加拿大	216,094	212,721	109,713	120,702
澳洲	95,722	88,442	10,773	9,545
歐洲	91,519	100,694	3,049	26,003
中國內地	177,490	183,786	108,015	121,741
馬來西亞及新加坡	399,686	365,772	205,176	216,706
其他國家	31,234	30,760	12,774	14,154
	4,407,304	4,325,809	1,356,586	1,669,525
聯營公司貿易應收款的減值虧損			—	(135,000)
出售聯營公司股權的收益			1,356,586	1,534,525
融資成本			—	140,000
應佔聯營公司虧損			(7,581)	—
			(63,174)	(124,982)
扣除所得稅前溢利			1,285,831	1,549,543

銷售額乃按照客戶所在地區計算，地區分部之間並無任何銷售。

綜合財務報表附註

5 營業額、收益及分部資料(續)

次要報告形式－地區分部資料(續)

	總資產		資本開支	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
香港	4,375,490	4,667,136	258,140	220,836
台灣	1,200,929	588,381	665,487	12,060
美國及加拿大	91,810	144,344	3,610	713
澳洲	16,094	20,980	1,238	4,398
歐洲	84,264	106,409	90	393
中國內地	31,075	40,102	120	98
馬來西亞及新加坡	123,850	135,685	—	—
其他國家	14,669	12,732	64	182
	5,938,181	5,715,769	928,749	238,680
聯營公司權益	375,674	84,951		
可供出售金融資產	3	3		
承資公司借款	—	3,190		
未分配資產	428,144	446,786		
	6,742,002	6,250,699		

總資產及資本開支均按其所在地分配。

6 物業、器材及設備

(a) 本集團

	永久業權土地 及樓宇 港幣千元	租賃房屋 裝修 港幣千元	廣播及轉播 器材 港幣千元	傢具、裝置 及器材 港幣千元	車輛 港幣千元	總額 港幣千元
成本						
二零零七年一月一日	1,065,624	72,623	1,691,219	605,488	44,135	3,479,089
匯兌差異	1,024	828	4,158	1,096	165	7,271
添置	2,709	3,814	210,746	19,233	2,178	238,680
出售	-	(77)	(41,251)	(7,027)	(1,127)	(49,482)
二零零七年十二月三十一日	1,069,357	77,188	1,864,872	618,790	45,351	3,675,558
二零零八年一月一日	1,069,357	77,188	1,864,872	618,790	45,351	3,675,558
匯兌差異	(46,323)	(1,656)	(16,188)	(5,567)	(505)	(70,239)
添置	662,087	603	223,989	41,200	870	928,749
出售	-	(2,774)	(22,042)	(9,058)	(1,735)	(35,609)
轉帳	-	(495)	7,589	(7,094)	-	-
二零零八年十二月三十一日	1,685,121	72,866	2,058,220	638,271	43,981	4,498,459
累計折舊及減值						
二零零七年一月一日	166,761	67,563	1,216,851	258,927	37,780	1,747,882
匯兌差異	218	664	3,625	908	117	5,532
本年度折舊	38,970	1,841	155,311	49,130	3,362	248,614
出售撥回	-	(77)	(40,389)	(6,798)	(1,127)	(48,391)
二零零七年十二月三十一日	205,949	69,991	1,335,398	302,167	40,132	1,953,637
二零零八年一月一日	205,949	69,991	1,335,398	302,167	40,132	1,953,637
匯兌差異	(793)	(1,161)	(15,854)	(5,009)	(346)	(23,163)
本年度折舊	44,292	1,716	185,817	44,300	2,352	278,477
出售撥回	-	(1,924)	(20,748)	(8,958)	(1,734)	(33,364)
轉帳	-	(31)	6,407	(6,376)	-	-
二零零八年十二月三十一日	249,448	68,591	1,491,020	326,124	40,404	2,175,587
帳面淨值						
二零零八年十二月三十一日	1,435,673	4,275	567,200	312,147	3,577	2,322,872
二零零七年十二月三十一日	863,408	7,197	529,474	316,623	5,219	1,721,921

附註：

- (i) 物業、器材及設備包括於海外持有的永久業權土地的成本為港幣341,051,000元(二零零七年：港幣76,307,000元)。
- (ii) 於年終時，成本價值為港幣73,052,000元(二零零七年：港幣92,069,000元)的廣播及轉播器材因未開始使用而沒有作出折舊準備。
- (iii) 於二零零八年十二月三十一日，本集團抵押帳面淨值為港幣711,448,000元(二零零七年：港幣102,135,000元)的土地及樓宇，以便為旗下一間附屬公司取得貸款及銀行信貸。

綜合財務報表附註

6 物業、器材及設備(續)

(b) 本公司

	樓宇 港幣千元	租賃房屋 裝修 港幣千元	廣播及轉播 器材 港幣千元	傢具、裝置 及器材 港幣千元	車輛 港幣千元	總額 港幣千元
成本						
二零零七年一月一日	920,285	3,747	1,175,846	512,236	32,458	2,644,572
添置	-	-	201,482	12,842	91	214,415
轉自/(入)附屬公司	-	-	(5,266)	5	-	(5,261)
出售	-	-	(35,071)	(5,923)	(292)	(41,286)
二零零七年十二月三十一日	920,285	3,747	1,336,991	519,160	32,257	2,812,440
二零零八年一月一日	920,285	3,747	1,336,991	519,160	32,257	2,812,440
添置	353	-	216,384	31,513	436	248,686
轉自附屬公司	-	-	-	11	-	11
出售	-	-	(13,812)	(2,387)	-	(16,199)
二零零八年十二月三十一日	920,638	3,747	1,539,563	548,297	32,693	3,044,938
累計折舊						
二零零七年一月一日	138,043	3,747	803,721	186,967	28,256	1,160,734
本年度折舊	36,811	-	121,939	39,871	2,696	201,317
轉自/(入)附屬公司	-	-	(5,272)	1	-	(5,271)
出售撥回	-	-	(34,517)	(5,789)	(292)	(40,598)
二零零七年十二月三十一日	174,854	3,747	885,871	221,050	30,660	1,316,182
二零零八年一月一日	174,854	3,747	885,871	221,050	30,660	1,316,182
本年度折舊	36,893	-	156,177	36,673	1,392	231,135
轉自附屬公司	-	-	-	4	-	4
出售撥回	-	-	(12,829)	(2,320)	-	(15,149)
二零零八年十二月三十一日	211,747	3,747	1,029,219	255,407	32,052	1,532,172
帳面淨值						
二零零八年十二月三十一日	708,891	-	510,344	292,890	641	1,512,766
二零零七年十二月三十一日	745,431	-	451,120	298,110	1,597	1,496,258

附註：

於年終時，成本價值為港幣73,052,000元(二零零七年：港幣92,069,000元)的廣播及轉播器材因未開始使用而沒有作出折舊準備。

7 租賃土地

本集團在租賃土地的權益指預付營運租賃款，按其帳面淨值分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
在香港持有：				
十至五十年租約	202,592	179,280	202,592	179,280
超過五十年租約	6,330	6,495	–	–
	208,922	185,775	202,592	179,280
年初帳面淨值	185,775	183,848	179,280	183,848
添置	28,301	6,495	28,301	–
攤銷(附註23)	(5,154)	(4,568)	(4,989)	(4,568)
年終帳面淨值	208,922	185,775	202,592	179,280
成本	235,773	207,472	229,278	200,977
累計攤銷	(26,851)	(21,697)	(26,686)	(21,697)
年終帳面淨值	208,922	185,775	202,592	179,280

綜合財務報表附註

8 商譽

	本集團 港幣千元
二零零七年一月一日	
成本	168,078
累計減值	(5,894)
帳面淨值	162,184
截至二零零七年十二月三十一日止年度	
年初帳面淨值	162,184
匯兌差異	850
年終帳面淨值	163,034
二零零七年十二月三十一日	
成本	168,928
累計減值	(5,894)
帳面淨值	163,034
截至二零零八年十二月三十一日止年度	
年初帳面淨值	163,034
匯兌差異	(1,889)
年終帳面淨值	161,145
二零零八年十二月三十一日	
成本	167,039
累計減值	(5,894)
帳面淨值	161,145

8 商譽(續)

商譽減值評估

本集團因應經營地區及業務分部，按所確認的現金產生單位分配商譽。

按業務分部分配的商譽摘要如下：

	二零零八年			二零零七年		
	海外衛星收費 電視業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	總額 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	總額 港幣千元
歐洲	49,448	-	49,448	49,448	-	49,448
台灣	-	111,697	111,697	-	113,586	113,586
	49,448	111,697	161,145	49,448	113,586	163,034

現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算。本集團根據管理層所批核的五年財務預算，按預期的稅前現金流量計算使用價值。有關增長率不會超越現金產生單位的長期平均增長率。

使用價值的主要假設如下：

	海外衛星收費 電視業務		頻道業務
	歐洲	台灣	台灣
毛利率	45%	41%	41%
增長率	0%	4%	4%
貼現率	10%	10%	10%

此等假設用以分析該業務分部內的每個現金產生單位。

管理層根據過往表現及其對市場發展的預測釐定預算毛利率。所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測符合一致。所採用的貼現率為稅前比率並反映相關分部的特定風險。

綜合財務報表附註

9 附屬公司權益

	本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
非上市股份，按成本值	11,135	11,135
應收附屬公司帳款(附註)	325,653	348,564
	336,788	359,699

附註：

應收附屬公司帳款為無抵押、免息及無限定還款期。

於二零零八年十二月三十一日的主要附屬公司詳情列於附註36。

10 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
投資成本	316,127	316,127	—	—
減：應佔累計虧損	(509,665)	(446,491)	—	—
	(193,538)	(130,364)	—	—
聯營公司借貸(附註(a))	569,212	207,224	569,212	157,224
應收聯營公司的利息(附註(a))	—	8,091	—	7,309
	375,674	84,951	569,212	164,533
非上市股份，按成本值	316,127	316,127	—	—

附註：

(a) 於二零零八年十二月三十一日，本公司與無綫收費電視有限公司(「無綫收費電視」)同意整合應收無綫收費電視之未償還債務，當中包括(i)向無綫收費電視提供股東貸款本金港幣50,000,000元及其截至二零零八年十二月三十一日之累計利息港幣833,000元；(ii)就無綫收費電視之地區通訊網業務而向其提供貸款本金港幣157,224,000元及其截至二零零八年十二月三十一日之累計利息港幣12,822,000元；及(iii)根據本公司與無綫收費電視訂立之頻道供應協議，就二零零六年四月一日至二零零七年十二月三十一日止期間應付之特許費為港幣348,333,000元(見附註30(a))。貸款按一個月香港銀行同業拆息加0.25%計算利息。本集團已將超出無綫收費電視控股的股份投資成本之虧損港幣193,538,000元(二零零七年：港幣130,364,000元)確認，及撥入上述貸款，並構成無綫收費電視控股投資淨額的一部分。

於二零零八年十二月三十一日，貸款予聯營公司的帳面值與其公平價值大致相若。

(b) 除(a)項所述的貸款外，本集團應收聯營公司貿易帳款(已扣除減值虧損)達港幣51,557,000元，並於附註34(c)披露。

10 聯營公司權益(續)

- (c) 本集團定期檢討聯營公司的貸款及應收款，以評估是否有客觀證據顯示貸款及應收款出現減值。於二零零八年，經檢討無綫收費電視的付款情況及表現後，管理層認為港幣135,000,000元的減值虧損撥備已經足夠。

聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立及經營地點	主要業務	持有的已發行股份詳情	佔擁有權百分比
TVB3 Network Company Limited	泰國	電視製作及提供節目服務	普通股 每股泰幣10銖	40%
無綫收費電視控股有限公司	香港	投資控股	普通股 每股港幣1元	29%
#無綫收費電視有限公司	香港	本地收費電視服務	普通股 每股港幣1元	29%
# 本集團非直接持有的聯營公司				

本集團佔聯營公司的財務資料摘要如下：

	資產 港幣千元	負債 港幣千元	權益 港幣千元	收益 港幣千元	年度虧損 港幣千元
二零零八年	88,263	233,846	(145,583)	80,581	(63,174)
二零零七年	95,044	177,454	(82,410)	99,508	(124,982)

由於貼現的影響並不重大，因此向聯營公司提供的貸款的公平價值相等於其帳面值。公平價值是以一個月香港銀行同業拆息加0.25%為貼現率，將現金流量貼現而得出。

11 可供出售金融資產

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
年初及年終	3	3
可供出售金融資產包括： 非上市股權證券—加拿大	3	3

綜合財務報表附註

12 承資公司借款

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
承資公司借款	–	3,190

以加元計值的承資公司借款為無抵押、按加元最優惠利率加年息2%計算利息及已於年內償清。

13 盤存

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，所有盤存以成本或可變現淨值(以較低者為準)列帳。

14 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
非流動部分				
資本開支的預付款	35,182	62,482	–	–
流動部分				
應收款：				
聯營公司(附註34(c))	188,353	349,499	183,908	346,998
有關連人士(附註34(c))	66,464	76,926	1,275	–
貿易應收款(附註)	836,804	984,066	530,912	661,690
	1,091,621	1,410,491	716,095	1,008,688
減：應收款的減值虧損撥備：				
聯營公司(附註4(c))	(136,796)	(136,808)	(135,000)	(135,000)
第三方	(96,467)	(75,308)	(31,436)	(28,334)
其他應收款、預付款及按金	134,576	139,572	95,773	97,843
儲稅券(附註31(b))	102,784	67,756	–	–
	1,095,718	1,405,703	645,432	943,197
總額	1,130,900	1,468,185	645,432	943,197

附註：

本集團實施信貸政策管理，向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的平均信貸期，其餘客戶則需貨到付款、預先付款，又或由銀行提供擔保。

14 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，包括來自聯營公司及有關連人士的貿易應收款帳齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
即期	386,940	480,843	195,764	254,454
一至兩個月	230,587	274,129	180,642	222,077
二至三個月	138,495	165,614	110,485	139,746
三至四個月	94,358	88,481	68,824	63,475
四至五個月	56,119	49,148	49,358	38,747
五個月以上	184,952	351,875	111,022	290,189
	1,091,451	1,410,090	716,095	1,008,688
貿易應收款：				
第三方	836,804	984,066	530,912	661,690
聯營公司及有關連人士	254,647	426,024	185,183	346,998
	1,091,451	1,410,090	716,095	1,008,688
應收有關連人士的非貿易款項	170	401	—	—
	1,091,621	1,410,491	716,095	1,008,688

於二零零八年十二月三十一日，釐定不會出現減值的貿易應收款帳齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
五個月內	838,127	1,035,558	542,724	699,085
五個月至一年	18,604	147,010	6,934	132,525
一年以上	1,457	15,406	1	13,744
	858,188	1,197,974	549,659	845,354
減：尚未到期款項	(473,630)	(577,763)	(306,390)	(389,797)
逾期款項	384,558	620,211	243,269	455,557

已逾期償還但並未減值的應收款是與本集團保持良好交易記錄的客戶有關。管理層相信該等結餘毋須作出減值撥備。

綜合財務報表附註

14 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

以下列貨幣結算的本集團貿易應收款(扣除減值虧損前)的百分比如下：

	本集團	
	二零零八年 %	二零零七年 %
港幣	69	74
美元	9	7
新台幣	12	10
馬幣	6	5
其他貨幣	4	4
	100	100

貿易應收款及其他應收款的減值撥備變動如下：

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	212,116	74,001
減值虧損撥備		
— 聯營公司	—	135,000
— 第三方	32,171	17,137
減值撥備撥回	(9,531)	(7,825)
撇銷列作未能收回的應收款	(146)	(6,427)
匯兌差異	(1,347)	230
	233,263	212,116

貿易應收款及其他應收款、預付款及按金的帳面值與其公平價值相若。

於申報日期所承擔的最大信貸風險為上述各類應收款的公平價值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

15 抵押銀行存款

於二零零八年十二月三十一日，本集團已將港幣5,158,000元(二零零七年：港幣1,692,000元)的銀行存款抵押，以取得銀行及其他信貸予本集團旗下附屬公司。銀行存款的帳面值與其公平價值相若。

16 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
銀行及手頭現金(附註)	214,736	261,127	37,429	51,639
短期銀行存款(附註)	1,748,358	1,747,768	1,281,324	1,277,065
	1,963,094	2,008,895	1,318,753	1,328,704

附註：

本集團就銀行結餘所承擔的最大信貸風險為呈列於資產負債表的帳面值。

17 股本

	每股面值 港幣0.05元 的普通股數目	面值 港幣千元
法定： 二零零七年及二零零八年一月一日及 二零零八年十二月三十一日	1,300,000,000	65,000
發行及全數繳足： 二零零七年及二零零八年一月一日及 二零零八年十二月三十一日	438,000,000	21,900

綜合財務報表附註

18 其他儲備

(a) 本集團

	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	匯兌儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零零七年一月一日結餘	602,026	70,000	864	35,394	40,118	(78,579)	669,823
匯兌差異：							
— 本集團	-	-	-	-	-	1,653	1,653
轉撥自保留盈餘	-	-	-	14,356	-	-	14,356
二零零七年十二月三十一日結餘	602,026	70,000	864	49,750	40,118	(76,926)	685,832
二零零八年一月一日結餘	602,026	70,000	864	49,750	40,118	(76,926)	685,832
匯兌差異：							
— 本集團	-	-	-	-	-	(2,633)	(2,633)
轉撥自保留盈餘	-	-	-	13,687	-	-	13,687
二零零八年十二月三十一日結餘	602,026	70,000	864	63,437	40,118	(79,559)	696,886

(b) 本公司

	股份溢價 港幣千元	普通儲備 港幣千元	資本贖回儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零零七年及二零零八年 一月一日及二零零八年 十二月三十一日結餘	602,026	70,000	40,118	712,144

根據一附屬公司所在地的法律規章，該附屬公司須將視作出售其聯營公司權益的收益轉撥至資本儲備。視作出售其聯營公司權益的收益的資本儲備只可用以彌補經營虧損。

根據於台灣成立的附屬公司在當地的法律，該等附屬公司須將扣除累積虧損後的每年淨收益的10%保留作為法定儲備，直至該儲備累積至股本總額為止。法定儲備只可用以彌補經營虧損及轉為股本。

本集團的資本贖回儲備及股份溢價帳是根據香港公司條例的規定而設立。

匯兌儲備包括所有因海外業務財務報表換算產生的匯兌差異。該儲備乃根據附註2.4所列的會計政策處理。

根據香港公司條例第79B條計算，本公司於二零零八年十二月三十一日的可供分派儲備(包括保留盈餘及普通儲備)為港幣3,825,904,000元(二零零七年：港幣3,696,014,000元)。

19 貿易應付款及其他應付款及應計費用

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
貿易應付款：				
聯營公司(附註34(c))	1,633	4,627	—	—
有關連人士(附註34(c))	339	2,881	105	—
第三方	84,364	140,466	47,488	109,781
	86,336	147,974	47,593	109,781
應付附屬公司款項	—	—	112,030	73,778
其他應付款及應計費用	507,474	520,391	258,816	278,785
	593,810	668,365	418,439	462,344

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，包括應付予聯營公司及有關連人士的貿易應付款帳齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
即期	51,951	105,136	33,700	85,184
一至兩個月	25,606	28,595	10,363	17,571
二至三個月	6,005	9,723	2,704	5,695
三至四個月	758	2,330	404	869
四至五個月	237	653	116	437
五個月以上	1,779	1,537	306	25
	86,336	147,974	47,593	109,781

貿易應付款及其他應付款及應計費用的帳面值與其公平價值相若。

20 借貸

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
銀行借貸：		
非流動	296,357	—
流動	22,367	—
銀行借貸總額	318,724	—

綜合財務報表附註

20 借貸(續)

銀行借貸變動分析如下：

	本集團 二零零八年 港幣千元
於二零零八年一月一日的年初款項	–
新增	359,426
償還	(17,563)
匯兌差異	(23,139)
於二零零八年十二月三十一日的年終款項	318,724

於二零零八年十二月三十一日，本集團銀行借貸的償還期限如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一年內	22,367	–
一至兩年內	22,366	–
二至五年內	67,100	–
須於五年內全部償還	111,833	–
五年後償還	206,891	–
	318,724	–

銀行借貸以帳面淨值為港幣612,510,000元的土地及樓宇作抵押。於結算日的實際利率為1.95%。

本集團借貸的帳面值以新台幣為單位。由於貼現的影響並不重大，因此借貸的流動部分的公平價值相等於其帳面值。公平價值是以借貸利率1.93%為貼現率，將現金流量貼現而得出。

21 遞延所得稅

遞延所得稅負債／(資產)的變動如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	115,387	101,322	107,973	105,756
匯兌差異	205	(75)	–	–
在損益表確認(附註26)	(8,123)	14,140	(7,437)	2,217
十二月三十一日	107,469	115,387	100,536	107,973

21 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產乃因應相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現，而就所結轉的稅損作確認。於二零零八年十二月三十一日，本集團有未確認稅損港幣378,546,000元(二零零七年：港幣455,389,000元)可結轉以抵銷未來應課稅收入。該等稅損並無到期日。

年內遞延所得稅資產及負債的變動(與同一徵稅地區的結餘抵銷前)如下：

(a) 本集團

遞延所得稅負債

	加速稅項折舊		其他		總額	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	113,229	112,894	18,148	21,050	131,377	133,944
在損益表確認	(7,142)	334	5,926	(2,928)	(1,216)	(2,594)
匯兌差異	166	1	(23)	26	143	27
十二月三十一日	106,253	113,229	24,051	18,148	130,304	131,377

遞延所得稅資產

	稅損		其他		總額	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	894	17,350	15,096	15,272	15,990	32,622
在損益表確認	(836)	(16,503)	7,743	(231)	6,907	(16,734)
匯兌差異	(2)	47	(60)	55	(62)	102
十二月三十一日	56	894	22,779	15,096	22,835	15,990

綜合財務報表附註

21 遞延所得稅(續)

(b) 本公司

遞延所得稅負債

	加速稅項折舊		其他		總額	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	111,821	109,757	1,402	374	113,223	110,131
在損益表確認	(6,735)	2,064	(177)	1,028	(6,912)	3,092
十二月三十一日	105,086	111,821	1,225	1,402	106,311	113,223

遞延所得稅資產

	其他		總額	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	5,250	4,375	5,250	4,375
在損益表確認	525	875	525	875
十二月三十一日	5,775	5,250	5,775	5,250

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
確認於資產負債表的遞延 所得稅資產淨額	(16,925)	(10,725)	–	–
確認於資產負債表的遞延 所得稅負債淨額	124,394	126,112	100,536	107,973
	107,469	115,387	100,536	107,973

22 退休福利責任

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
責任：		
退休金－界定供款計劃(附註(a))	7,314	7,629
退休金－界定福利計劃(附註(b))	9,563	14,637
	16,877	22,266

附註：

(a) 退休金－界定供款計劃

沒收供款合共港幣**955,000**元(二零零七年：港幣**2,301,000**元)已於年內動用。

於年結時應付予該基金的供款合共港幣**7,314,000**元(二零零七年：港幣**7,629,000**元)，並列於其他應付款及應計費用內。

(b) 退休金－界定福利計劃

本集團根據台灣有關法例設有一界定福利退休計劃，為當地合資格的員工提供福利。

此退休計劃為按照最終薪金計算的界定福利計劃。此等注資計劃的資產獨立於本集團的資產，乃透過中央信託基金用作投資。此計劃每年由合資格精算師採用預計單位貸記法估值。客觀企業管理顧問股份有限公司已作出最近一次截至二零零八年十二月三十一日止的評估。

在綜合資產負債表確認的金額按下列方式釐定：

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
已注資責任的現值 計劃資產的公平價值	75,475 (38,418)	63,334 (33,435)
未確認精算虧損	37,057 (27,494)	29,899 (15,262)
資產負債表的負債	9,563	14,637

截至二零零九年十二月三十一日止年度界定福利計劃的預計供款為港幣**4,254,000**元。

綜合財務報表附註

22 退休福利責任(續)

(b) 退休金－界定福利計劃(續)

計劃資產由以下部分組成：

	本集團			
	二零零八年		二零零七年	
	港幣千元	%	港幣千元	%
銀行存款	15,125	39	13,234	40
權益	4,414	12	3,735	11
債務	9,685	25	8,666	26
其他	9,194	24	7,800	23
	38,418	100	33,435	100

在綜合資產負債表確認的負債的現值變動如下：

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	63,334	52,534
當期服務成本	862	1,107
利息成本	1,826	1,835
精算虧損	16,292	7,367
削減／償付	(5,166)	–
匯兌差異	(1,673)	491
十二月三十一日	75,475	63,334

年內計劃資產的公平價值的變動如下：

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
一月一日	33,435	27,528
計劃資產的預計回報	921	754
精算收益	352	56
僱主供款	4,526	4,838
匯兌差異	(816)	259
十二月三十一日	38,418	33,435

22 退休福利責任(續)

(b) 退休金－界定福利計劃(續)

在綜合損益表確認的金額如下：

	本集團	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
當期服務成本	862	1,107
利息成本	1,826	1,836
計劃資產的預計回報	(921)	(754)
已確認精算虧損淨額	964	665
削減／償付的收益	(3,263)	—
合計(列於僱員福利開支(附註24(b)))	(532)	2,854

計劃資產的實際回報為港幣1,273,000元(二零零七年：港幣810,000元)。

所用的主要精算假設如下：

	本集團	
	二零零八年 %	二零零七年 %
貼現率	2.50	3.00
計劃資產的預期回報率	2.50	2.50
未來薪酬的預期增長率	3.00	2.00-3.00

歷史資料：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
界定福利責任的現值	75,475	63,334	52,534
計劃資產的公平價值	(38,418)	(33,435)	(27,528)
虧絀	37,057	29,899	25,006
計劃負債的經驗調整	4,533	1,355	1,627
計劃資產的經驗調整	(336)	(56)	30

綜合財務報表附註

23 扣除所得稅前溢利

以下項目已於年內的扣除所得稅前溢利支銷／(計入)：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
匯兌虧損／(收益)淨額	18,928	(26,529)
出售物業、器材及設備的虧損	550	738
核數師酬金	4,562	4,221
非核數服務費(主要為稅項服務)	1,796	1,830
節目、影片版權及盤存成本	1,416,471	1,168,902
折舊	278,477	248,614
租賃土地攤銷(附註7)	5,154	4,568
經營租賃		
— 設備及轉發器	38,049	41,962
— 土地及樓宇	32,271	29,719
僱員福利開支(不包括董事酬金)(附註24(b))	1,275,338	1,272,836

24 董事酬金及僱員福利開支

(a) 董事酬金

截至二零零八年十二月三十一日止年度，每名董事的酬金如下：

董事姓名	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	退休金供款 港幣千元	總額 港幣千元
執行董事				
邵逸夫爵士 G.B.M.	900	—	—	900
梁乃鵬博士 G.B.S., LL.D., J.P.	87	4,450	12	4,549
方逸華(附註(i))	238	1,200	—	1,438
非執行董事				
鄭維新 S.B.S., J.P.	118	—	—	118
周亦卿博士 G.B.S.	87	—	—	87
利乾	193	—	—	193
利陸雁群	163	—	—	163
李達三博士 DSSc. (Hon.), J.P.	87	—	—	87
羅仲炳	213	—	—	213
蕭焯柱 G.B.S., J.P.	251	—	—	251
史習陶(附註(ii))	14	—	—	14
	2,351	5,650	12	8,013

24 董事酬金及僱員福利開支(續)

(a) 董事酬金(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，每名董事的酬金如下：

董事姓名	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	退休金供款 港幣千元	總額 港幣千元
執行董事				
邵逸夫爵士 G.B.M.	900	—	—	900
梁乃鵬博士 G.B.S., LL.D., J.P.	75	4,380	12	4,467
方逸華	225	1,200	—	1,425
非執行董事				
鄭維新 S.B.S., J.P.	105	—	—	105
周亦卿博士 G.B.S.	75	—	—	75
何定鈞	35	—	—	35
利乾	165	—	—	165
利陸雁群	150	—	—	150
李達三博士 DSSc. (Hon.), J.P.	75	—	—	75
羅仲炳	150	—	—	150
蕭炯柱 G.B.S., J.P.	60	—	—	60
史習陶	245	—	—	245
	2,260	5,580	12	7,852

附註：

- (i) 該董事於二零零九年一月一日獲委任為董事總經理。
- (ii) 該董事於二零零八年一月二十二日辭任。

(b) 僱員福利開支

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
薪酬及工資	1,196,289	1,195,406
退休金成本—界定供款計劃	79,581	74,576
退休金成本—界定福利計劃	(532)	2,854
	1,275,338	1,272,836

綜合財務報表附註

24 董事酬金及僱員福利開支(續)

(c) 五位最高薪酬人士

本年度本集團內五名最高薪酬人士包括一位(二零零七年：一位)董事的酬金已如上述附註(a)分析。本年度應付予其餘四位(二零零七年：四位)最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
薪金及津貼	15,469	13,106
花紅	1,240	5,517
退休金供款	673	658
	17,382	19,281

支付此等人士的薪酬總額詳情分析如下：

薪酬組別	各薪酬組別的人數	
	二零零八年	二零零七年
港幣3,000,001元－港幣3,500,000元	—	1
港幣3,500,001元－港幣4,000,000元	1	1
港幣4,000,001元－港幣4,500,000元	2	1
港幣5,000,001元－港幣5,500,000元	1	—
港幣7,500,001元－港幣8,000,000元	—	1
	4	4

25 融資成本

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
銀行貸款的利息		
— 須於五年內全部償還	13	—
— 五年後償還	7,568	—
	7,581	—

26 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**16.5%**(二零零七年：**17.5%**)撥備。海外溢利的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的現行稅率計算。

在綜合損益表支銷的所得稅如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
當期所得稅		
— 香港	160,114	211,266
— 海外	79,065	58,716
— 過往年度撥備(剩餘)/不足	(1,512)	200
遞延所得稅		
— 暫時差異的產生及轉回(附註21)	(1,851)	14,140
— 稅率下調的影響(附註21)	(6,272)	—
	229,544	284,322

本集團有關扣除所得稅前溢利的所得稅與假若採用本公司經營地區的稅率而計算的理論稅額的差額如下：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
扣除所得稅前溢利	1,285,831	1,549,543
按稅率 16.5% (二零零七年： 17.5%)計算的稅項	212,162	271,170
其他國家不同稅率的影響	(13,766)	(12,491)
應佔聯營公司的業績的稅務影響	10,424	21,872
無須課稅的收入	(7,092)	(38,410)
不可扣稅的支出	18,680	35,005
未有確認的稅損	1,525	558
使用早前未有確認的稅損	(1,347)	(6,185)
稅收抵免的津貼	(2,299)	(638)
未分發溢利的稅收	21,525	14,046
以往不能扣稅開支的津貼	(1,635)	(332)
香港稅率變動而重新計量的遞延稅項	(6,272)	—
其他	(849)	(473)
過往年度撥備(剩餘)/不足	(1,512)	200
	229,544	284,322

年內，香港的企業所得稅率從**17.5%**下調至**16.5%**，並由二零零八年四月一日起生效，遞延稅項結餘因此已重新計量。

27 本公司股東應佔溢利

為數港幣**918,291,000**元(二零零七年：港幣**956,010,000**元)的本公司股東應佔溢利已列入本公司財務報表內計算。

綜合財務報表附註

28 每股盈利

每股盈利乃按股東應佔本集團溢利港幣1,055,348,000元(二零零七年：港幣1,263,684,000元)及截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度已發行股份438,000,000股計算。由於沒有發行具攤薄性的潛在股份，因此毋須列出全面攤薄的每股盈利。

29 股息

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
已派發中期股息每股普通股港幣0.30元(二零零七年：港幣0.30元)	131,400	131,400
擬派末期股息每股普通股港幣1.40元(二零零七年：港幣1.50元)	613,200	657,000
	744,600	788,400

於二零零九年三月二十五日舉行的會議上，董事局建議派發末期股息為每股普通股港幣1.40元。此擬派股息於此等財務報表並不列作應付股息，惟於截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表將列作保留盈餘分派。

30 綜合現金流量表附註

扣除所得稅前溢利與營運產生的現金對帳：

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
扣除所得稅前溢利	1,285,831	1,549,543
折舊及租賃土地的攤銷	283,631	253,182
出售物業、器材及設備的虧損	550	738
聯營公司貿易應收款的減值虧損	—	135,000
應佔聯營公司虧損	63,174	124,982
出售聯營公司股權的收益	—	(140,000)
利息收入	(56,868)	(89,165)
融資成本	7,581	—
匯兌差異	36,676	(3,454)
	1,620,575	1,830,826
減少／(增加)節目、影片版權及盤存	45,031	(13,444)
增加貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	(39,531)	(166,611)
(減少)／增加貿易應付款及其他應付款及應計費用	(33,139)	32,652
減少退休福利責任—界定福利計劃	(5,074)	(1,878)
	1,587,862	1,681,545

附註：

(a) 主要非現金交易是於附註10所述之貸款予聯營公司的重組。

31 或有負債

(a) 或有負債的數目如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
為一承資公司作出擔保 以取得銀行信貸	8,304	10,393	—	—
為一履約保證作出擔保	2,000	—	—	—
	10,304	10,393	—	—

預計上述來自日常業務的銀行擔保及其他擔保不會產生重大負債。

(b) 本集團接獲稅務局有關一九九八／九九至二零零一／零二連續四個課稅年度就本集團在海外進行的節目發行及分銷業務的溢利發出保障性利得稅評稅通知書，而本集團已提出反對。在評稅總額中，本集團就一九九八／九九至二零零一／零二連續四個課稅年度分別透過購買港幣23,990,000元、港幣23,561,000元、港幣20,205,000元及港幣35,028,000元的儲稅券而獲稅務局有條件暫緩繳付評稅款額（見附註14），另獲無條件暫緩繳付就一九九八／九九至二零零一／零二連續四個課稅年度餘下評稅款額分別為港幣74,287,000元、港幣75,015,000元、港幣65,819,000元及港幣109,538,000元。二零零二／零三課稅年度的利得稅補加評稅通知書預期於二零零九年三月底發出。

本集團已就該等評稅提出反對。本集團認為反對理由充分，決定據理力爭。因此，本集團認為毋須為稅項撥備額外作出準備，而儲稅券亦可全數取回。

32 承擔

(a) 資本承擔

購買物業、器材及設備的承擔數目如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
經批准惟未簽約	358,605	1,046,897	245,651	874,573
經簽約惟未撥備	62,961	629,111	27,578	62,854
	421,566	1,676,008	273,229	937,427

綜合財務報表附註

32 承擔(續)

(b) 承租人的經營租賃承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷的經營租賃而於未來須付的最少租賃總額如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
土地及樓宇				
— 不超過一年	14,292	29,097	5,208	4,345
— 超過一年但不超過五年	9,008	52,009	1,448	5,740
— 超過五年	—	5,218	—	—
	23,300	86,324	6,656	10,085
器材及轉發器				
— 不超過一年	29,704	38,845	—	141
— 超過一年但不超過五年	7,529	42,371	—	—
— 超過五年	—	—	—	—
	37,233	81,216	—	141
	60,533	167,540	6,656	10,226

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多座樓宇，以用作辦公室及錄影廠。該等租賃擁有不同年期、租金調升條款及續租權。

本集團亦根據不可撤銷經營租賃協議租賃多項器材及機器。

本年度損益表中支銷的租賃開支於附註23中披露。

(c) 出租人的經營租賃承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃與承租人簽訂而於未來須付的最少租賃總額如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
土地及樓宇				
— 不超過一年	—	4,402	—	4,402

經營租賃付款是指本集團應收其聯營公司的租金。該項與聯營公司簽訂的租賃協議已於二零零八年九月十五日屆滿，訂約雙方同意改行按月計的租賃協議，直至新租賃協議生效為止。

33 電視廣播牌照

本公司乃根據香港特別行政區政府發牌的條款經營，該牌照有效期為十二年，直至二零一五年十一月三十日。此牌照需於二零零九年接受中期檢討。

34 重大有關連人士交易

(a) 與有關連人士的交易

以下為本年度本集團於其正常業務中與有關連人士進行重大交易的概要：

	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
出售服務：			
<i>聯營公司</i>			
節目／頻道特許費	(i)	204,841	203,417
頻道包裝服務費	(i)	1,800	1,800
租金收入及相關開支	(i)	6,353	6,376
其他	(i)	3,069	3,039
<i>其他有關連人士</i>			
節目／頻道特許費	(ii)	199,494	192,740
廣告代理費	(ii)	50,632	46,849
管理費	(ii)	34,512	33,735
市場推廣及諮詢服務費	(ii)	8,885	8,685
設施服務費	(ii)	2,806	2,743
頻道特許費	(iii)	935	1,170
廣告收入	(iv)	7,052	3,488
廣告收入	(v)	—	1,692
廣告收入	(vi)	—	1,200
		520,379	506,934
購買服務：			
<i>聯營公司</i>			
放送及衛星訊號上傳服務	(i)	(31,160)	(33,256)
購買解碼器、遙控及智能咭	(i)	(4,133)	—
其他	(i)	(6,595)	(6,268)
<i>其他有關連人士</i>			
節目／頻道特許費	(vii)	(1,674)	(1,538)
供應及安裝發電機	(viii)	—	(2,463)
影帶數碼修復	(ix)	(1,225)	(617)
節目特許費	(x)	(1,870)	(405)
		(46,657)	(44,547)

綜合財務報表附註

34 重大有關連人士交易(續)

(a) 與有關連人士的交易(續)

附註：

- (i) 此等費用是由本公司的聯營公司無綫收費電視支付／(收取)。
- (ii) 此等費用是向MEASAT Broadcast Network Systems Sdn. Bhd.收取。該公司為本公司多家非全資附屬公司的少數股東的聯繫人士。
- (iii) 此等費用是向All Asia Multimedia Networks FZ-LLC收取。該公司為本公司多家非全資附屬公司的少數股東的聯繫人士。
- (iv) 此等費用是向本公司董事的聯繫人士聲寶－樂聲(香港)有限公司收取。
- (v) 此等費用是向其士國際集團有限公司收取，本公司一名董事亦為該公司的控股股東。
- (vi) 此等費用是向East Asia Entertainment Ltd.收取，該公司為本公司多家非全資附屬公司的少數股東的聯繫人士。
- (vii) 此等費用是支付予Celestial Television Networks Ltd.，該公司為本公司多家非全資附屬公司的少數股東的聯繫人士。
- (viii) 此等費用是支付予其士(香港)有限公司(「其士(香港)」)。本公司一名董事亦為其士(香港)的控股公司的控股股東。
- (ix) 此等費用是支付予邵氏兄弟(香港)有限公司。該公司為本公司的主要股東。
- (x) 此等費用是支付予Celestial Filmed Entertainment Limited，該公司為本公司多家非全資附屬公司的少數股東的聯繫人士。

34 重大有關連人士交易(續)

(b) 主要管理人員酬金

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
薪金及其他短期僱員福利	23,044	24,873

(c) 有關連人士結餘

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
應收聯營公司款項(附註)	188,353	349,499
應收其他有關連人士款項(附註)	66,464	76,926
	254,817	426,425
應付聯營公司款項	1,633	4,627
應付其他有關連人士款項	339	2,881
	1,972	7,508

附註：

本集團已於二零零八年十二月三十一日為應收聯營公司款項作出減值虧損撥備共港幣136,796,000元(二零零七年：港幣136,808,000元)(附註4(c))。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，並無就應收其他關連人士款項作出減值虧損撥備。

綜合財務報表附註

34 重大有關連人士交易(續)

(d) 貸款予有關連人士

	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
<i>承資公司</i>		
年初	3,190	6,666
收回貸款償還	(3,190)	(4,209)
利息收費	31	324
已收利息	(31)	(324)
匯兌差異	–	733
年終	–	3,190
<i>聯營公司</i>		
年初	215,315	155,595
墊付貸款	–	50,000
額外貸款(附註10(a))	348,333	–
利息收費	8,968	12,584
已收利息	(3,404)	(2,864)
年終	569,212	215,315

承資公司的借款為無抵押、按加元最優惠利率加年息2%計算利息並已於年內償清。

於二零零八年十二月三十一日，本公司與無綫收費電視訂立涉及港幣569,212,000元的債務重組協議(附註10(a))。該貸款按一個月香港銀行同業拆息加0.25%計算利息。

35 綜合財務報表的批准

此綜合財務報表已於二零零九年三月二十五日經董事局批准。

36 主要附屬公司詳情

名稱	註冊成立地點 及法定實體類別	發行及全數繳足		所持股權百分比		主要業務
		普通股股本	優先股股本	本集團	本公司	
# iTVB Holdings Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	港元10,000	-	100	100	投資控股
動佳有限公司	香港， 有限責任公司	港元2	-	100	100	投資控股
* 港視多媒体广告(广州) 有限公司	中華人民共和國， 有限責任公司	港元500,000	-	100	100	提供廣告設計、 製作及展覽的 代理服務
TVB Investment Limited	百慕達， 有限責任公司	美元20,000	-	100	100	投資控股
正視音樂有限公司	香港， 有限責任公司	港元1	-	100	100	音樂作品製作、 出版及發行
# TVB Satellite TV Holdings Limited	百慕達， 有限責任公司	美元12,000	-	100	100	投資控股
電視廣播(國際)有限公司	香港， 有限責任公司	港元2,000,000	-	100	100	投資控股及節目 發行
TVBO Production Limited	百慕達， 有限責任公司	美元12,000	-	100	100	片主及節目發行
* 广东采星坊演艺咨询服务 有限公司	中華人民共和國， 有限責任公司	人民幣10,000,000	-	100	100	為藝人提供諮詢、 管理及代理服務
藝術有限公司	香港， 有限責任公司	港元10,000	-	73.68	-	影片發行及分銷
Capital Empire Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	美元1,000	-	100	-	片主及節目發行

綜合財務報表附註

36 主要附屬公司詳情(續)

名稱	註冊成立地點 及法定實體類別	發行及全數繳足		所持股權百分比		主要業務
		普通股股本	優先股股本	本集團	本公司	
CC Decoders Ltd.	英國， 有限責任公司	英鎊2	—	100	—	提供解碼器材及 相關技術服務
# Condor Entertainment B.V.	荷蘭， 有限責任公司	歐羅18,400	—	100	—	投資控股
東方彩視股份有限公司	台灣， 有限責任公司	新台幣10,000,000	—	100	—	投資控股及節目 發行
# Extra Profit Holdings Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	港元1	—	100	—	投資控股
# Fairwork Group Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	美元1,000	—	100	—	投資控股
英特發股份有限公司	台灣， 有限責任公司	新台幣199,800,000	—	92.51	—	出版雜誌
# iTVB Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	港元10,000	—	100	—	投資控股
Jade Multimedia International Limited	百慕達， 有限責任公司	美元12,000	—	100	—	動畫投資、 發行及分銷
聯意製作股份有限公司	台灣， 有限責任公司	新台幣880,000,000	—	100	—	電視節目製作、 經營頻道及廣告
* Oriental Home Entertainment Inc.	加拿大， 有限責任公司	加元100	—	100	—	節目發行及分銷
Peony Holding N.V.	荷屬安地列斯群島， 有限責任公司	美元100	美元6,000	100	—	投資控股
The Chinese Channel Limited	英國， 有限責任公司	英鎊1,111	—	100	—	提供節目製作 的有關服務及 經營頻道
The Chinese Channel (France) SAS	法國， 有限責任公司	歐羅600,000	—	100	—	提供衛星及收費 電視節目

36 主要附屬公司詳情(續)

名稱	註冊成立地點 及法定實體類別	發行及全數繳足		所持股權百分比		主要業務
		普通股股本	優先股股本	本集團	本公司	
# The Chinese Channel (Holdings) Limited	開曼群島， 有限責任公司	英鎊89,640	-	100	-	投資控股
TVB (Australia) Pty. Ltd.	澳洲， 有限責任公司	澳元5,500,000	-	100	-	提供衛星及收費 電視節目
電視廣播制作資源有限公司	香港， 有限責任公司	港元10,000	-	100	-	提供節目製作的 有關服務
* TVB Holdings (USA) Inc.	美國， 有限責任公司	美元6,010,000	-	100	-	投資控股及節目 發行及分銷
TVB澳門有限公司	澳門， 有限責任公司	澳門元25,000	-	100	-	提供節目製作的 有關服務
電視廣播出版有限公司	香港， 有限責任公司	港元20,000,000	-	73.68	-	出版雜誌
§ 電視廣播出版(控股)有限公司	香港， 有限責任公司	港元8,550,000	-	73.68	-	投資控股
電視廣播(衛星)有限公司	香港， 有限責任公司	港元2	-	100	-	提供節目編排及 頻道服務
* TVB Satellite Platform, Inc.	美國， 有限責任公司	美元3,000,000	-	100	-	提供衛星及收費 電視節目
TVB Satellite TV Entertainment Limited	百慕達， 有限責任公司	美元12,000	-	100	-	提供衛星及收費 電視節目
電視廣播衛星電視(香港)有限公司	香港， 有限責任公司	港元2	-	100	-	提供收費電視節目
TVB (UK) Limited	英國， 有限責任公司	英鎊2	-	100	-	投資控股
* TVB (USA) Inc.	美國， 有限責任公司	美元10,000	-	100	-	提供衛星及收費 電視節目

綜合財務報表附註

36 主要附屬公司詳情(續)

名稱	註冊成立地點 及法定實體類別	發行及全數繳足		所持股權百分比		主要業務
		普通股股本	優先股股本	本集團	本公司	
TVB Video (UK) Limited	英國， 有限責任公司	英鎊1,000	-	100	-	節目發行
電視廣播互聯網有限公司	香港， 有限責任公司	港元2	-	100	-	互聯網入門網站
TVBO Facilities Limited	百慕達， 有限責任公司	美元12,000	-	100	-	提供節目製作的 有關服務
# Zennora Group Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	美元1,000	-	100	-	投資控股

所有附屬公司均無發行借貸資本。除TVBO Facilities Limited及TVBO Production Limited是於世界各地經營外，其餘所有附屬公司的註冊地點即其主要經營地區。

* 該等附屬公司帳目非由羅兵咸永道會計師事務所核數，而其對本集團的業績沒有重大影響。

該等附屬公司帳目未經核數。

§ 於二零零一年十一月三十日，電視廣播出版(控股)有限公司以未繳股款股份方式以每股港幣8.60元發行總共9,000,000股普通股(每股面值為港幣0.10元)予其少數股東，此等股份在繳足股款前不會擁有任何投票權及股息的權利。於二零零三年，4,500,000股普通股的股款已經繳足，而其餘的4,500,000股普通股的股款於二零零八年十二月三十一日仍未繳付。





Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

TVB CITY, 77 CHUN CHOI STREET
TSEUNG KWAN O INDUSTRIAL ESTATE
KOWLOON, HONG KONG

© Television Broadcasts Limited 2009