

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公布的内容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公布全部或任何部份内容而產生或因倚賴該等内容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 電視廣播有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號：00511

## 二零一一年度業績公布

### 業績摘要：

- 本集團的營業額由港幣4,675百萬元增加至港幣5,209百萬元，增加11%。
- 股東應佔溢利由港幣1,330百萬元增加至港幣1,556百萬元，增加17%。
- 董事局建議派發末期股息每股港幣1.75元（二零一零年：每股港幣1.65元），全年度股息總額為每股港幣2.20元（二零一零年：每股港幣2.00元）。

電視廣播有限公司(「本公司」或「無綫電視」)董事局(「董事局」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合業績如下：

## 綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
營業額	2	5,208,865	4,674,656
銷售成本		<u>(1,807,293)</u>	<u>(1,722,679)</u>
<b>毛利</b>		<b>3,401,572</b>	2,951,977
其他收益	2	57,874	30,663
銷售、分銷及播送成本		(530,852)	(486,344)
總務及行政開支		(629,780)	(477,366)
其他收益，淨額		1,239	37,565
貸款予聯營公司及應收聯營公司 貿易帳款之減值虧損		(135,000)	(140,000)
融資成本	5	(4,128)	(3,781)
應佔虧損：			
共同控制實體		(5,989)	(3,638)
聯營公司		<u>(57,963)</u>	<u>(97,555)</u>
<b>扣除所得稅前溢利</b>	4	<b>2,096,973</b>	1,811,521
所得稅開支	6	<u>(537,438)</u>	<u>(479,478)</u>
<b>本年度溢利</b>		<b><u>1,559,535</u></b>	<b><u>1,332,043</u></b>
溢利應歸屬予：			
本公司股東		1,555,585	1,329,891
非控股權益		<u>3,950</u>	<u>2,152</u>
		<b><u>1,559,535</u></b>	<b><u>1,332,043</u></b>
按年內本公司股東應佔溢利計算的 每股盈利(基本及攤薄)	7	<b><u>港幣3.55元</u></b>	<b><u>港幣3.04元</u></b>
股息	8	<b><u>963,600</u></b>	<b><u>876,000</u></b>

## 綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
本年度溢利	<u>1,559,535</u>	<u>1,332,043</u>
其他全面收益：		
匯兌差異	<u>(33,414)</u>	<u>82,710</u>
本年度其他全面收益	<u>(33,414)</u>	<u>82,710</u>
本年度全面收益總額	<u><b>1,526,121</b></u>	<u><b>1,414,753</b></u>
全面收益總額應歸屬於：		
本公司股東	<u>1,522,384</u>	<u>1,412,098</u>
非控股權益	<u>3,737</u>	<u>2,655</u>
本年度全面收益總額	<u><b>1,526,121</b></u>	<u><b>1,414,753</b></u>

## 綜合財務狀況表

二零一一年十二月三十一日結算

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、器材及設備		2,352,012	2,489,035
投資物業		11,821	—
土地使用權		55,614	—
商譽		170,525	175,840
共同控制實體權益		16,604	12,593
聯營公司權益	9	529,112	581,390
可供出售金融資產		3	3
遞延所得稅資產		26,050	33,454
預付款	10	16,695	74,512
非流動資產總額		<u>3,178,436</u>	<u>3,366,827</u>
<b>流動資產</b>			
節目及影片版權		336,911	315,868
盤存		13,122	11,232
貿易應收款及其他應收款、 預付款及按金	10	1,605,239	1,441,396
可收回的稅項		461	249
抵押銀行存款		7,316	6,885
三個月後到期的銀行存款		397,060	211,648
現金及現金等價物		3,295,584	2,679,151
流動資產總額		<u>5,655,693</u>	<u>4,666,429</u>
<b>資產總額</b>		<u><b>8,834,129</b></u>	<u><b>8,033,256</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本		21,900	21,900
其他儲備	13	807,568	818,244
保留盈餘			
— 擬派末期股息	8	766,500	722,700
— 其他		5,467,480	4,898,020
本公司股東應佔權益總額		<u>7,063,448</u>	<u>6,460,864</u>
非控股權益		<u>30,044</u>	<u>27,154</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>7,093,492</b></u>	<u><b>6,488,018</b></u>

**綜合財務狀況表 (續)**

二零一一年十二月三十一日結算

	附註	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	11	197,153	231,107
遞延所得稅負債		179,779	174,112
退休福利責任		5,189	5,847
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		382,121	411,066
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款及其他應付款 及應計費用	12	896,693	757,900
當期所得稅負債		437,589	350,974
借貸	11	24,234	25,298
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		1,358,516	1,134,172
		<hr/>	<hr/>
<b>負債總額</b>		1,740,637	1,545,238
		<hr/>	<hr/>
<b>權益及負債總額</b>		8,834,129	8,033,256
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產淨額</b>		4,297,177	3,532,257
		<hr/>	<hr/>
<b>資產總額減流動負債</b>		7,475,613	6,899,084
		<hr/>	<hr/>

## 綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，惟金融資產乃按其公平價值列帳。

#### 本集團採納之新增或經修訂的準則

本集團已採納下列於截至二零一一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新增或經修訂的準則。

- |                    |           |
|--------------------|-----------|
| * 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24號(經修訂)    | 有關連人士披露   |
| * 香港會計準則第27號(經修訂)  | 綜合及獨立財務報表 |
| * 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7號      | 金融工具：披露   |

- \* 代表根據香港會計師公會於二零一零年刊發的年度改進項目對現行香港財務報告準則之修訂

採納此等新增或經修訂的準則對本集團本年度或過往年度已報告之業績及財務狀況並無重大財務影響。

### 2. 營業額及其他收益

本集團的主要業務為地面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、台灣業務、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、節目／廣告製作的其他收入、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。

## 2. 營業額及其他收益 (續)

於本年度入帳的各項主要收益如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
營業額		
扣除佣金後的廣告淨收入	3,403,988	2,970,742
版權收入	917,554	891,307
訂戶收費	535,134	508,228
其他	426,427	367,496
	<hr/>	<hr/>
	5,283,103	4,737,773
減：預扣稅項	(74,238)	(63,117)
	<hr/>	<hr/>
	5,208,865	4,674,656
	<hr/>	<hr/>
其他收益		
利息收入	42,695	17,037
其他	15,179	13,626
	<hr/>	<hr/>
	57,874	30,663
	<hr/>	<hr/>
	5,266,739	4,705,319
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 3. 分部資料

本集團根據主要營運決策者就分配資源予分部及評估分部表現所審閱之報告來釐定其營運分部。

本年度本集團之營業額及業績按營運分部分析如下：

	香港 地面電視 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	台灣業務 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
截至二零一一年 十二月三十一日止年度								
營業額								
對外客戶	2,837,790	768,756	388,178	829,526	234,778	149,837	-	5,208,865
分部間	19,809	133,899	375	4,647	17,011	7,355	(183,096)	-
總額	<u>2,857,599</u>	<u>902,655</u>	<u>388,553</u>	<u>834,173</u>	<u>251,789</u>	<u>157,192</u>	<u>(183,096)</u>	<u>5,208,865</u>
須予呈報的分部溢利 (不包括減值虧損)	1,243,938	598,027	99,886	278,368	45,522	30,184	-	2,295,925
貸款予聯營公司及 應收聯營公司貿易帳款 之減值虧損	-	-	-	-	(135,000)	-	-	(135,000)
須予呈報的分部溢利／(虧損) (包括減值虧損)	<u>1,243,938</u>	<u>598,027</u>	<u>99,886</u>	<u>278,368</u>	<u>(89,478)</u>	<u>30,184</u>	<u>-</u>	<u>2,160,925</u>
利息收入	35,975	2,890	189	1,144	-	2,497	-	42,695
融資成本	-	-	-	(4,128)	-	-	-	(4,128)
折舊及攤銷	(170,414)	(2,594)	(4,373)	(43,604)	(100)	(13,994)	-	(235,079)
添置非流動資產*	<u>102,776</u>	<u>2,077</u>	<u>6,972</u>	<u>21,400</u>	<u>28</u>	<u>10,058</u>	<u>-</u>	<u>143,311</u>

\* 非流動資產包含商譽、物業、器材及設備、投資物業及土地使用權(包括有關資本開支的預付款，如有)。有關金額不包括轉自預付款的港幣74,512,000元款項(見附註10(a))，原因為有關款項已於二零一零年在添置非流動資產之內匯報。



### 3. 分部資料 (續)

	香港 地面電視 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	台灣業務 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
截至二零一零年 十二月三十一日止年度 營業額								
對外客戶	2,492,403	646,280	371,542	747,534	314,510	102,387	-	4,674,656
分部間	40,433	138,820	360	5,583	15,987	7,254	(208,437)	-
總額	<u>2,532,836</u>	<u>785,100</u>	<u>371,902</u>	<u>753,117</u>	<u>330,497</u>	<u>109,641</u>	<u>(208,437)</u>	<u>4,674,656</u>
須予呈報的分部溢利 (不包括減值虧損)	1,095,201	535,721	104,152	231,006	83,348	3,286	-	2,052,714
應收聯營公司貿易帳款 之減值虧損	-	-	-	-	(140,000)	-	-	(140,000)
須予呈報的分部溢利/(虧損) (包括減值虧損)	<u>1,095,201</u>	<u>535,721</u>	<u>104,152</u>	<u>231,006</u>	<u>(56,652)</u>	<u>3,286</u>	<u>-</u>	<u>1,912,714</u>
利息收入	14,120	1,235	145	494	-	1,043	-	17,037
融資成本	-	-	-	(3,781)	-	-	-	(3,781)
折舊	(188,226)	(2,971)	(4,942)	(42,179)	(152)	(9,381)	-	(247,851)
添置非流動資產 <sup>#</sup>	<u>59,105</u>	<u>2,573</u>	<u>2,771</u>	<u>15,809</u>	<u>2</u>	<u>88,387</u>	<u>-</u>	<u>168,647</u>

<sup>#</sup> 非流動資產包含商譽以及物業、器材及設備(包括有關資本開支的預付款，如有)。

須予呈報的分部溢利與扣除所得稅前溢利的對帳如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
須予呈報的分部溢利(包括減值虧損)	<b>2,160,925</b>	1,912,714
應佔共同控制實體虧損	<b>(5,989)</b>	(3,638)
應佔聯營公司虧損	<b>(57,963)</b>	(97,555)
扣除所得稅前溢利	<u><b>2,096,973</b></u>	<u>1,811,521</u>

並無單一客戶佔截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度總收益的10%或以上。

### 3. 分部資料 (續)

本年度本集團之對外客戶營業額按地區分部分分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
香港	3,116,792	2,805,695
台灣	834,284	752,247
美國及加拿大	240,274	235,280
澳洲	128,478	114,851
歐洲	67,748	68,977
中國內地	263,606	205,370
馬來西亞及新加坡	523,311	460,424
其他國家	34,372	31,812
	<u>5,208,865</u>	<u>4,674,656</u>

### 4. 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中支銷／(計入)：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
匯兌收益淨額	(1,239)	(37,565)
出售物業、器材及設備的(收益)／虧損	(7)	831
核數師酬金	4,444	3,815
非核數服務費(主要為稅項服務)	2,086	4,518
節目、影片版權及盤存成本	1,187,639	1,161,004
折舊	233,259	247,851
攤銷土地使用權	1,820	—
經營租賃		
—設備及轉發器	22,852	24,029
—土地及樓宇	24,416	20,824
僱員福利開支(不包括董事酬金)	<u>1,364,197</u>	<u>1,182,803</u>

## 5. 融資成本

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
銀行貸款的利息 — 五年後償還	<u>4,128</u>	<u>3,781</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16.5% (二零一零年：16.5%) 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。

在綜合收益表支銷的所得稅如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
當期所得稅：		
— 香港	288,289	227,285
— 海外	120,372	101,302
— 過往年度超額撥備	(2,381)	(1,630)
— 過往年度撥備 (附註)	118,000	104,000
遞延所得稅：		
— 暫時差異的產生及轉回	13,090	47,735
— 稅率下調的影響	68	786
	<u>537,438</u>	<u>479,478</u>

### 附註：

於二零零四年，香港稅務局（「稅務局」）對本集團進行稅務審核，而本集團自此接獲稅務局有關由一九九八／九九至二零零四／零五連續七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。在此等評稅所徵收的額外稅項總額中，本集團就一九九八／九九至二零零四／零五連續七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、港幣35,028,000元、港幣49,365,000元、港幣53,809,000元及港幣56,199,000元的儲稅券而獲有條件暫緩繳付評稅款額。本集團已購買的儲稅券總額為港幣262,157,000元（附註10）。稅務局於往後的課稅年度亦可能發出類似的額外評稅。

## 6. 所得稅開支(續)

附註：(續)

本集團目前仍與稅務局進行商討以解決有關由一九九八／九九至本年度之整段期間的爭議。根據稅務審核的最新發展，包括與稅務局交換看法，以及儘管稅務審核本身存在不明朗因素，管理層認為適宜增加港幣118百萬元的撥備，原因為管理層估計此金額將足以涵蓋由二零零四／零五至二零一零／一一課稅年度之潛在稅務風險。

因此，截至二零一一年十二月三十一日，本集團已就由一九九八／九九至二零一零／一一課稅年度之潛在稅務風險作出合共港幣324百萬元之撥備(包括於以往年度作出之港幣206百萬元撥備)。管理層認為有關稅務撥備為適當而並非過多。

管理層將繼續監察稅務審核的進展，並悉力捍衛本集團的立場。由於稅務審核本身存在不明朗因素，稅務爭議的結果可能與所提撥的金額不同，而這種差異將影響就有關年度所釐定的所得稅撥備。

## 7. 每股盈利

每股盈利乃按股東應佔本集團溢利港幣1,555,585,000元(二零一零年：港幣1,329,891,000元)及截至二零一一年及二零一零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。

## 8. 股息

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
已派發中期股息每股普通股港幣0.45元 (二零一零年：港幣0.35元)	197,100	153,300
擬派末期股息每股普通股港幣1.75元 (二零一零年：港幣1.65元)	766,500	722,700
	<b>963,600</b>	<b>876,000</b>

於二零一二年三月二十一日舉行的會議上，董事局建議派發末期股息為每股普通股港幣1.75元。此擬派股息於此等財務報表並不列作應付股息，惟於截至二零一二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。

## 9. 聯營公司權益

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
投資成本	542,598	528,872
減：應佔累計虧損	(730,154)	(672,191)
	<u>(187,556)</u>	<u>(143,319)</u>
聯營公司借貸(附註(a))	719,212	719,212
應收聯營公司的利息	8,733	5,497
	<u>540,389</u>	<u>581,390</u>
減：減值虧損撥備	(11,277)	—
	<u>529,112</u>	<u>581,390</u>
非上市股份，按成本值	<u>542,598</u>	<u>528,872</u>

### 附註：

- (a) 該聯營公司貸款按一個月香港銀行同業拆息加0.25%計算利息。該貸款分八期償還並須於二零一九年全部償還。
- (b) 除(a)項所述的貸款外，本集團應收聯營公司貿易帳款為港幣400,550,000元(二零一零年：港幣355,201,000元)，並於附註10披露，以及已就此作出港幣400,217,000元(二零一零年：港幣276,609,000元)的減值虧損撥備。
- (c) 本集團定期一併檢討聯營公司的貸款(附註(a))及應收聯營公司貿易帳款(附註10)，以評估是否有任何減值。於二零一一年，經檢討該等聯營公司的表現及其還款情況後，已作出總額為港幣411,494,000元(二零一零年：港幣276,609,000元)的減值虧損撥備。

## 10. 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
非流動部份		
有關資本開支的預付款 (附註(a))	<b>16,695</b>	74,512
流動部份		
應收款：		
共同控制實體	2,785	3,447
聯營公司	400,550	355,201
有關連人士	73,927	65,383
貿易應收款 (附註(b))	<b>1,159,723</b>	1,011,040
	<b>1,636,985</b>	1,435,071
減：應收款的減值虧損撥備：		
聯營公司	(400,217)	(276,609)
第三方	(85,728)	(95,998)
其他應收款、預付款及按金	192,042	172,974
儲稅券 (附註6)	262,157	205,958
	<b>1,605,239</b>	1,441,396
總額	<b>1,621,934</b>	1,515,908

### 附註：

- (a) 於二零一一年十二月三十一日之結餘代表購置北京物業之代價付款，預期此項交易將於二零一二年十二月或之前完成。於二零一零年十二月三十一日之結餘代表購置廣州物業之代價付款合共港幣74,512,000元，而該項購置已於二零一一年三月三十一日完成。於購置事項完成時，此等成本已按港幣8,116,000元、港幣11,639,000元及港幣54,757,000元之金額分別轉撥入物業、器材及設備、投資物業，以及土地使用權。
- (b) 本集團實施信貸政策管理，向本集團大部份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、預先付款或由銀行提供擔保。

## 10. 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

於二零一一年十二月三十一日，包括來自共同控制實體、聯營公司及有關連人士的貿易應收款帳齡如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
即期	539,452	498,449
一至兩個月	262,871	258,614
二至三個月	205,351	169,313
三至四個月	125,998	102,970
四至五個月	52,084	43,173
五個月以上	451,229	362,552
	<u>1,636,985</u>	<u>1,435,071</u>
貿易應收款：		
第三方	1,159,723	1,011,040
共同控制實體、聯營公司及有關連人士	477,262	424,031
	<u>1,636,985</u>	<u>1,435,071</u>

## 11. 借貸

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
銀行借貸：		
非流動	197,153	231,107
流動	24,234	25,298
銀行借貸總額	<u>221,387</u>	<u>256,405</u>

## 12. 貿易應付款及其他應付款及應計費用

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
貿易應付款：		
聯營公司	-	960
共同控制實體	11	-
有關連人士	3,637	7,432
第三方	82,756	73,379
	<u>86,404</u>	<u>81,771</u>
其他應付款及應計費用	<u>810,289</u>	<u>676,129</u>
	<u>896,693</u>	<u>757,900</u>

## 12. 貿易應付款及其他應付款及應計費用 (續)

於二零一一年十二月三十一日，包括應付予聯營公司、共同控制實體及有關連人士的貿易應付款帳齡如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
即期	56,317	47,665
一至兩個月	22,695	24,381
二至三個月	4,028	3,582
三至四個月	1,009	1,043
四至五個月	498	985
五個月以上	1,857	4,115
	<u>86,404</u>	<u>81,771</u>

## 13. 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	匯兌儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零一零年一月一日結餘	602,026	70,000	864	82,298	40,118	(72,212)	723,094
匯兌差異：							
— 本集團	-	-	-	-	-	82,207	82,207
轉撥自保留盈餘	-	-	-	12,968	-	-	12,968
於附屬公司之擁有權益變動 (並無因此失去控制權)	-	-	(25)	-	-	-	(25)
	<u>602,026</u>	<u>70,000</u>	<u>839</u>	<u>95,266</u>	<u>40,118</u>	<u>9,995</u>	<u>818,244</u>
二零一零年 十二月三十一日結餘	602,026	70,000	839	95,266	40,118	9,995	818,244
二零一一年一月一日結餘	602,026	70,000	839	95,266	40,118	9,995	818,244
匯兌差異：							
— 本集團	-	-	-	-	-	(33,201)	(33,201)
轉撥自保留盈餘	-	-	-	22,525	-	-	22,525
	<u>602,026</u>	<u>70,000</u>	<u>839</u>	<u>117,791</u>	<u>40,118</u>	<u>(23,206)</u>	<u>807,568</u>
二零一一年 十二月三十一日結餘	602,026	70,000	839	117,791	40,118	(23,206)	807,568



## 業務回顧

### 香港地面電視廣播

#### 電視廣告

由於護膚／化妝品、奶粉、數碼／電子器材(相機、流動電話、平板電腦)及奢侈品(手錶、珠寶及名牌時裝)的零售銷情一片暢旺，年內收益較去年增加14%。

由於內地消費者的需求錄得持續龐大升幅，加上本地消費者需求強勁，令這些類別的廣告商可投放更大額廣告攻勢在這些品牌廣告上。我們強調電視的優勢在於可有效地建立品牌形象，讓我們在以上產品類別的廣告市場佔有率繼續提高。

護膚、數碼相機、奶粉、流動電話及手錶類別對於我們收益增長的貢獻尤其重要。此外，經我們成功推動，來自保險公司及互聯網／寬頻服務供應商的廣告業務大增。

我們亦致力推銷旗下的互聯網平台(tvb.com及myTV節目重溫服務)和數碼地面電視頻道(J2台、高清翡翠台及互動新聞台)。銷售團隊將上述平台與傳統頻道(翡翠台及明珠台)一起向客戶推銷交叉銷售並提供捆綁式廣告組合。此外，我們成功推出名為「338一步通」的跨平台廣告套餐，吸引了超過五十名新廣告客戶投放廣告，在tvb.com、J2台、高清翡翠台、互動新聞台、明珠台及《TVB周刊》上獲得跨平台的曝光。綜合上述各方面的努力，三個數碼頻道的廣告收益合計增長逾200%。

#### 地面電視頻道表現

於二零一一年，無綫電視進一步鞏固其在香港地面電視廣播界的領導地位，我們的免費電視頻道廣獲大部份觀眾支持收看。通過揉合創新思維和主題，以及角色選配得宜，我們的節目能夠做到緊貼民生百態，捕捉城市觸角。

#### 翡翠台

於二零一一年，翡翠台<sup>1</sup>在平日黃金時段<sup>3</sup>平均錄得24收視點<sup>2</sup>及87%的收視百分比<sup>4</sup>。

---

<sup>1</sup> 於平日黃金時段，翡翠台乃定義為翡翠台及高清翡翠台合併計算(「總體翡翠台」)。

<sup>2</sup> 收視點為觀眾人數佔總電視人口之百分比。二零一一年之總電視人口為6,388,000人，因此，1收視點即代表63,880人(總電視人口之1%)。收視數據來源：CSM媒介研究。

<sup>3</sup> 翡翠台的平日黃金時段為周一至周五晚上七時至十一時。

<sup>4</sup> 收視百分比(%)乃於某一特定時間，某特定頻道收視相對基準頻道總收視的百分比。基準中文頻道為總體翡翠台及亞洲電視有限公司的本港台。基準英文頻道為明珠台及亞洲電視有限公司的國際台。收視數據來源：CSM媒介研究。

## 劇集

於二零一一年，無綫電視劇集在主題和故事情節均作出新發展。「法證先鋒III」是「法證先鋒」系列的第三輯，獲指定為無綫電視四十四周年的重頭台慶劇。此劇亦成為本年度表現最佳的電視連續劇，起用全新的演員陣容，場景設計一絲不苟，創出同系列的收視新高。深刻描繪人性的劇集「天與地」獲選為本台的「年度推薦」，成為罕有受歡迎的非主流劇集，在評論家、專欄作家和年輕一輩之間激起極大回響。特別是有關劇本、劇中的經典對白和金句，以及該劇的大熱歌曲的討論更滲透各大小媒體，不論男女老幼亦十分關注。

本年度劇集中許多故事情節，是建基於回應社會衝突和議題的主調。當中包括針對有關本地和海外家務助理議題的「居家兵團」，講述傳統和現代婚禮策劃人的故事的「Only You 只有您」，以及關注城市人面對的生活壓力和身心過勞問題的「仁心解碼」。

我們在劇集播映編排方面採取了新的節目策略。以不同角度和風格描寫律師和法庭訟案的「怒火街頭」及「真相」安排在平日黃金時段接連播出，以豐富觀眾的觀賞體驗。

無綫電視的半小時處境喜劇仍然是平日黃金時段早段必備的劇集娛樂元素。這些處境喜劇以不同的背景發展出精彩情節—「依家有喜」的創作靈感源自醫療專業，而「誰家灶頭無煙火」以出版業作為背景。最新的「結•分@謊情式」則重返家庭逸事的主題，自啟播以來一直贏得觀眾口碑。

許多無綫電視藝人在本台劇集中傾力演出新角色，讓人眼前一亮。胡杏兒在「萬凰之王」中首次扮演工於心計、極富挑戰性的角色；鄭嘉穎在「怒火街頭」中則突破性地飾演行走於深水埗的破格草根律師，他們兩人更在今年充滿話題而戰情緊湊的「萬千星輝頒獎典禮2011」中分別奪得「最佳女主角」和「最佳男主角」獎。黃宗澤在「潛行狙擊」中蛻變成黑幫角色，而前奧運金牌得主劉璇亦在「女拳」中演活武術宗師一角。

除了許多知名無綫電視藝人取得成功外，我們的新晉藝人亦在劇集中漸露光芒。「點解阿Sir係阿Sir」中的「K-4」組合及「天與地」中的四名年青樂隊成員亦首次吸引到觀眾注意。

我們採取了新策略，推動受歡迎劇集的熱潮伸延至無綫電視的其他娛樂平台。於周末黃金時段播出而大受歡迎的攬笑節目「荃加福祿壽」衍生出電視連續劇「荃加福祿壽探案」、電影「勁抽福祿壽」，以及三位主演藝人王祖藍、阮兆祥和李思捷同台演出的演唱會。於二零零九年首度製作的「學警狙擊」中，謝天華飾演深入民心的Laughing Gor一角，此劇亦於二零一零年衍生出「Laughing Gor之變節」的電影製作，二零一一年的同系列劇集「潛行狙擊」和電影「Laughing Gor之潛罪犯」。

## 非戲劇節目

年內除了舉辦「2011香港小姐競選決賽」及「2011香港先生選舉」等大型綜藝節目外，我們自行製作的非戲劇節目亦繼續於黃金時段為觀眾帶來歡樂。

要數矚目者，不得不提於二零一一年推出並取得理想成績的數種創新遊戲形式的節目。星光熠熠的「華麗明星賽」挑戰一眾明星和名人在品嚐珍饈百味方面的品味和知識。「變身男女Chok Chok Chok」掀起一陣雌雄難辨的反串扮演、七情上面的新潮流，「功夫新星」則讓本地和海外功夫生力軍大展身手。

我們的美食節目培育出多名新主持：如「街坊廚神」的金剛和阮小儀、「May姐有請」的May姐馮美基，而「怒食街頭」則有劇集「怒火街頭」中的主要演員滕麗名和林子善。

作為慶祝翡翠台旗艦音樂節目「勁歌金曲」啟播三十周年的一環，我們製作了「玩轉勁歌30年」作為節目的引子，與觀眾回顧以往「勁歌金曲」年度頒獎典禮中的許多難忘片段，慶祝這個長壽流行音樂節目的非凡成就。為了進一步提升無綫電視的音樂節目質素，「勁歌金曲」現時以「真唱•真音樂」作為口號，以歌手現場表演作賣點。

在二零一一年三月日本發生災難性海嘯後，我們於夏季適時製作了旅遊節目「獎門人暑假旅行團」、「關西風雨•晴」及「純•晴•北海道」，讓觀眾不忘日本的迷人景致，亦藉此向日本人民送上關懷和支持。

紀錄片節目在節目組合中佔著重要的位置。「辛亥足跡」沿著一九一一年辛亥革命的足印，重訪香港各處的歷史遺跡。「香港演義」回味百年香江舊話，在「萬千星輝頒獎典禮2011」中更奪得「最具欣賞價值大獎」。在台慶呈獻的旅遊節目「水之源」中，本台攝製隊聯同出色藝人帶領觀眾遊歷三大著名河流：黃河、湄公河和恆河，喚醒大眾對人類與有限的水資源之間存在微妙環境平衡的關注。

為進一步推動觀眾參與，我們開發了流動裝置應用程式TVB Fun作為本台與觀眾之間的互動工具。這程式旋即成為全城熱話，成為本地下載次數最多的應用程式之一。在直播節目播映期間，觀眾能夠在流動裝置上使用這個應用程式回答問題和投票。由於此程式大受歡迎，自八月推出以來，至今已吸引超過一百七十萬人次投票或表達意見。

通過善用四個無綫電視頻道—翡翠台、明珠台、高清翡翠台及J2台所產生的跨頻道協同效益，我們將特備節目的效應發揮得淋漓盡致。

深圳「世界大學生運動會」方面，我們為全面報導各項賽事和訪問運動健兒投入了大量人力物力。翡翠台和明珠台主力提供開場節目以及每日精華，而J2台則集中現場直播賽事。

無綫電視頻道於夏季直播「世界女排大獎賽」香港站賽事。由於台北站賽事亦移師香港舉行，在本港舉辦的賽事數目較去年倍增。翡翠台和高清翡翠台於日間播放賽事，而明珠台則集中於黃金時段播放賽事。

節目宣傳活動方面亦可明顯看到跨頻道策略的發揮。為了慶祝雙情人節，翡翠台藉愛的季節活動度身自製多套貼心製作，包括清談節目「心有靈犀」、劇集系列「Only You 只有您」，以及改編自台灣插畫家幾米暢銷繪本的十集單元劇系列「你們 我們 他們」。高清翡翠台、J2台和明珠台亦輪流送上滿載浪漫情懷的節目和電影。

## 高清翡翠台

高清翡翠台繼續建立其作為精彩高清劇集、優質紀錄片以及NBA和香港國際七人欖球賽等體壇盛事的播映平台的形象。在黃金時段同步播放翡翠台節目時，備有高清裝置而轉看高清翡翠台的家庭數目於年內大增。

因應香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）於二零一一年三月開始延長交易時段的第一階段安排，「創富坊」致力配合此新轉變並引入新主持，務求提供更全面的財經分析。「創富坊」於二零一二年一月慶祝自二零零八年首播以來的第1,000集。

高清劇集的收視繼續上升。「水滸傳」取得自該台啟播至今，平日非同步播放高清劇集的最高收視。「遺留搜查」、「臨場～非常鑑證官」及「臨場～非常鑑證官2」等刑偵劇集繼續得到觀眾支持，在周末取得不俗的收視表現。

於高清翡翠台播放各種高質素紀錄片和生活品味節目的高清版本，盡顯節目的優美觀賞價值。「在森林和原野」、「黑面琵鷺－返家八千里」、「紙路綿綿」、「奇型怪宅」、「觸動設計」更是當中最賞心悅目的高清節目。

## J2台

J2台繼續鞏固其年青形象。我們同時提升了本地製作的數量和質素，以增加節目種類及迎合本地觀眾口味。「姊妹淘」和「安樂蝸」提供潮流資訊。J2台的代表性節目「兄弟幫」繼續以時事為議論焦點，於二零一二年一月慶祝播映第500集。這個清談節目不單只為社會各階層人士提供發表意見的平台，其亦邀得多位名人擔任嘉賓主持，如夏韶聲在節目中細說關於UFO的親身經歷。

通過安排歌手在音樂／旅遊節目中擔任主持，如「福井初體驗」中的Hotcha、「茜嘉團遊・土耳其」中的RubberBand、「樂遊約克郡」中的糖兄妹，以及「內蒙的紅月亮」中的C AllStar，觀眾可享受更精彩的旅遊加音樂體驗。

J2台亦致力透過本地盛事發展外界合作夥伴關係。J2台獲選為香港兩項備受矚目盛事的唯一官方轉播單位：渣打馬拉松2011吸引逾60,000名跑手參加；在香港動漫電玩節中，本台藝人高海寧和王淑玲亦扮演官方形象少女，化身「J2動漫女神」。J2台亦與IFPI合作，播出「香港亞洲流行音樂節」。

全新的電視劇集加上新的節目編排策略，成為J2台平日劇集陣容的亮點，當中包括超人氣韓劇「秘密花園」及「麵包王金卓求」。緊貼當地播放時間表的做法吸引到新的劇迷收看該台。「華麗的挑戰」於台灣首播後的短短一星期便已在J2台播映。

透過為觀眾呈獻本地和國際音樂頒獎禮，如「新城勁爆頒獎禮2011」(香港)、「2011 Mnet Asian Music Awards」(韓國)、「全美音樂大獎2011」(美國)，以及引入高質素演唱會如「Lady Gaga Monster Ball演唱會」，我們致力擴闊J2台的音樂節目風格和口味。

## 明珠台

二零一一年，明珠台的平均黃金時段收視進一步提高，而每周黃金時段<sup>5</sup>的收視百分比更躍升至80%。平日的八時半劇集系列和九時半紀錄片時段的收視均有重大升幅。明珠台亦連續第七年囊括本港英文地面電視頻道百大高收視節目。增加節目資源以提供更多節目種類，是明珠台成功因素之一。

我們配合新片上映檔期和觀眾興趣而適時地選播電影。為配合暑期猛片「哈利波特：死神的聖物2」的終極大結局在各大院線上畫，明珠台亦巧妙安排播映其擁有獨家電視播放權的「哈利波特鳳凰會的密令」(其奪得收視冠軍寶座)、「哈利波特阿茲卡班的逃犯」(收視排名第五)和「哈利波特火盃的考驗」(收視排名第六)。其他賣座猛片包括「侏羅紀公園3」、「鐵甲奇俠」及「加勒比海盜決戰魔盜王」。

劇集方面，除了大獲好評的荷里活製作如「法妻」及處境喜劇「摩登家庭」或流行的科幻劇集「F檔案」外，講述喪屍的有線電視破記錄驚悚劇集「行屍」以及BBC的打擊恐怖主義迷你劇系列「絕地反擊」均取得高收視。「行屍」一劇更在艾美獎上奪得七個類別的獎項。

---

<sup>5</sup> 明珠台的每周黃金時段為周一至周日晚上八時至深夜一時。

明珠台於二零一一年繼續為觀眾獻上高質素的首播紀錄片節目，而該台播出BBC劃時代鉅製「天下為家」及「地球冰失」的時間亦非常緊貼英國首播時間。明珠台觀眾對這些紀錄片呈現全球各地的奇妙瑰麗影像和豐富內容讚賞不已。

「全美一叮」繼續高踞收視排行榜的前列位置。我們於夏季以包羅電影和輕鬆娛樂在內的各式節目炮製出適合一家大小收看的明珠消暑精選活動。嶄新真人表現節目「做個小廚神」以八至十二歲立志成為大廚的小朋友為主角，安排在平日連續兩天播放，成功吸引家庭觀眾收看並獲得不俗評價。全新的實況冒險節目「人在野」一直在年青觀眾之間保持高收視並展現收視升勢。

明珠台自行製作的生活品味節目「港生活•港享受」慶祝步入五周年，其已確立作為明珠台旗艦雜誌式節目的地位，節目內容圍繞新近的生活時尚、餐飲及時裝潮流。於二零一一年九月，我們推出輯錄自該節目上周精華的「PS 港生活•港享受」。我們亦舉辦了招募新主持活動以發掘生力軍，為中英兼擅的主持團隊增添新面孔。

明珠台亦已加強配音和字幕服務，作為向觀眾提供增值服務的一環。於二零一一年底，明珠台已為黃金時段加設額外一小時英文字幕，即提供平均每日兩小時(每晚九時半至十一時半)的英文字幕。

## **互動新聞台及新聞節目**

互動新聞台繼續是香港最多人收看的二十四小時新聞頻道。該頻道的收視率於年內保持升勢，按全日、任何時間及特別事件計算，互動新聞台的表現均較本港其他二十四小時新聞頻道優勝。我們更有效地發揮提供二十四小時不間斷報導的威力，讓觀眾更能掌握新聞大事的詳情和背景，提供更深入精闢的分析。

該台二十四小時馬不停蹄，全面報導本地和國際重要大事。於日本發生毀滅性的大地震和海嘯以及福島核危機後，無綫電視派出記者趕赴日本災區，就災情提供詳盡的現場報導。六個月後，另一支採訪隊重訪日本災區，對救災工作的進展作出跟進的報導。

該台於二零一一年香港區議會選舉前夕和投票日，全面報導候選人活動及社會各界及各階層的反應。票站關門後，該台連續十二小時不間斷的直播點票過程，即時向觀眾傳遞選舉結果。颱風納沙於二零一一年九月二十九日逼近本港期間，互動新聞台亦成為最多人收看風暴相關新聞和信息的新聞頻道。

除了定時新聞報導外，年內製作推出的新環節「新聞檔案」亦贏得口碑載道。每集均設有特定主題，通過重現昔日片段，以過往的舊聞大事對照當前的重點新聞。此節目於互動新聞台的即時報導之間播出，亦於翡翠台的「六點半新聞報導」之前和「晚間新聞」之後播出。

新製作的專題特寫「京城內望」和「國際人事簿」旨在加深觀眾對時事的理解，提高該台的通識教育功能。以上環節亦已加插在翡翠台的定時新聞報導內。

我們亦製作時下關注的紀錄片節目，探討社會如何看待歷史大事。當中最出色的節目為「辛亥百年」，研究當代人對一九一一年之辛亥革命的看法。

為加強對本地行政立法事務的報導，無綫電視成為首間可在新立法會綜合大樓設立全新直播室的電視台。

普通話新聞服務在年內亦見提升，播映時間加長，內容更為豐富，並增加了在各地作現場報導的次數。

## **數碼廣播**

於二零一一年十二月，數碼地面電視的全港家庭滲透率增加7.3%，達68.6%（包括機頂盒、綜合數碼電視及連接個人電腦的接收器）。滲透率的增長主要源自綜合數碼電視的銷售，我們預計在綜合數碼電視質素不斷提高及屏幕尺寸更大而售價持續下降的情況下，此趨勢將於二零一二年以更快速的步伐推進。

年內，我們繼續改善數碼信號的編碼效率，令到各個數碼地面電視頻道的畫質得到全線提升。待取得政府批准後，我們期待明珠台能夠於二零一二年以高清格式廣播。

3D電視在貿易展覽會上一直備受傳媒注視。全面的3D電視廣播無法在現時的頻譜限制下進行，須待全面結束模擬廣播的目標日期二零一五年後方有機會成事。我們將繼續進行測試及監察3D電視的發展。

## **數碼業務發展**

本公司相信，善用互聯網的技術和基建可大幅提升無綫電視的業務，向連接到互聯網的設備，特別是智能電話、平板電腦、個人電腦及聯網電視傳遞內容以及提供多項寶貴的相關服務。

無綫電視自二零零零年以來一直經營網站www.tvb.com，其節目重溫服務myTV（於二零零八年十一月推出）非常受歡迎並取得卓越成績。根據來自業內公認的comScore服務的二零一二年一月數據，在所有媒體互聯網項目、視訊娛樂項目、論壇／討論區網站、產品／服務網站及公司網站中，無綫電視的互聯網項目在總瀏覽時間中排名第一。

由於我們擁有大批網上觀眾，網上串流視訊廣告成為接觸熱愛互聯網的年青消費者的高效途徑。於二零一一年，我們成功推廣及銷售此類廣告，帶動互聯網收入再創新高。tvb.com及myTV的廣告收益於二零一零年內增加102%。我們的網上串流視訊廣告庫存更曾有兩個月內完全售罄，年內的平均賣出率達82%。

於二零一一年七月，網上服務進一步提升，我們透過推出「tvb.com微博」將無綫電視藝人的網誌連結到qq.com的微博服務，讓內地數以百萬計的微博用戶可以在這些網誌上與藝人互動交流。

我們於二零一一年十一月七日為旗下myTV服務推出首個流動應用程式版本，標誌著數碼業務發展已達到重要里程碑。於二零一二年二月，myTV流動應用程式的不重覆下載次數已經突破一百萬次。Ipsos (前稱Synovate) 於二零一二年一月進行的調查顯示，myTV流動應用程式現已成為香港最多人使用的流動視訊應用程式，以該調查過去一周的使用人數計，我們已拋離第二位的應用程式達40%。

myTV流動應用程式將會是我們在二零一二年的產品開發、市場推廣和銷售工作的重點。我們相信，不論活躍好動的年青消費者身處何地，myTV也可以成為接觸他們的高效全方位渠道。

此外，我們計劃於二零一二年較後時間推出開創先河的付費視頻點播服務，以數碼途徑有系統地發揮無綫電視四十年來的龐大節目庫存的潛力。這項服務將可提供多種設備使用，並會以最重要的平板電腦設備作優化對象。

## **其他香港業務**

### **收費電視業務**

#### **於香港收費電視平台的投資**

年內，在進一步購買無綫收費電視控股有限公司（「無綫收費電視控股」）的無投票權股份後，本集團在無綫收費電視控股的權益由60%增加至62%。本集團在無綫收費電視控股的投票權維持在15%。由於本集團並無行使對無綫收費電視控股的控制權，故無綫收費電視控股的收益表及財務狀況表在本集團帳目中按權益法入帳列作聯營公司。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，無綫電視應佔無綫收費電視控股的淨虧損約為港幣58百萬元（二零一零年：淨虧損港幣98百萬元）。淨虧損減少，主要得益於下文詳述的節目成本下降，惟香港收費電視市場競爭非常激烈，此得益因訂戶流失令收入減少而被抵銷。

於二零一一年十二月三十一日在無綫收費電視控股的總權益（減值虧損前）為港幣939百萬元，代表投資成本、長期貸款及貿易應收款結餘的總計，再減去應佔累計虧損。管理層已嚴格檢視應收無綫收費電視控股的款項，並認為於二零一一年十二月三十一日需要確認港幣135百萬元的額外減值虧損，而此筆款項加上港幣275百萬元的承前減值虧損撥備後，得出港幣410百萬元的結轉減值虧損撥備。因此，本集團於二零一一年十二月三十一日在無綫收費電視控股的總權益結餘為港幣529百萬元（二零一零年：港幣661百萬元）。



除地面電視業務外，本集團相信收費電視業務是一項商機，可憑藉其訂戶及廣告帶來額外的穩定收益來源。雖然作出上述的額外撥備，本集團對無綫收費電視控股的業務前景仍然充滿信心。

於年結日後，本集團訂立兩項買賣協議，以港幣195百萬元的現金總額向無綫收費電視控股的其他股東進一步購買無綫收費電視控股的股份。當此等交易完成後，本集團於無綫收費電視控股的權益將由62%增加至90%。本集團於無綫收費電視控股所佔的投票權百分比仍維持在15%。有關首項買賣協議的交易已於二零一二年三月十五日完成，第二項交易將在若干先決條件達成後預期於二零一二年六月三十日或之前完成。

### **向香港收費電視平台供應頻道**

自無綫電視的數碼頻道於二零零七年底啟播以來，無綫電視一直為新數碼頻道及無綫收費電視頻道製作節目內容。因此，在可享有規模經濟效益下，令製作及供應節目的平均成本下降，故能夠於二零一一年一月一日起將根據頻道供應協議向無綫收費電視收取的費用由每年港幣200百萬元削減至每年港幣100百萬元。

目前向無綫收費電視控股供應的十一個頻道為：無綫生活台；無綫劇集台；無綫經典台；無綫精選台；無綫娛樂新聞台；無綫兒童台；無綫為食台；無綫電影台；無綫音樂台（音樂頻道）；無綫新聞台及無綫新聞2台（兩台均提供二十四小時新聞服務）。

無綫電影台是二十四小時亞洲電影頻道，擁有許多由邵氏影城出品的首輪賣座猛片和一流亞洲電影的獨家播放權。年內，該台先後播出香港電影「72家租客」、「抱抱俏佳人」、日本電影「我與妻子的1,778個故事」及韓國電影「詭書」。

無綫劇集台專門播放亞洲流行電視連續劇，其已在觀眾心目中建立起年青時尚的形象。去年，無綫劇集台播出多套亞洲大熱劇集，包括連續18周高踞台灣收視榜首的「醉後決定愛上你」，而「仁醫2」首集在日本播出後三個星期，亦隨即在該台播放。

無綫精選台致力搜羅迎合大眾口味的電視連續劇，如大獲好評的二零一一年韓國最高收視劇集「笑吧！東海」。我們亦在周末策略性地開關新時段一周末熱爆劇場，讓觀眾重溫於翡翠台剛播完的受歡迎劇集。

無綫為食台於二零一零年啟播，是香港唯一一個二十四小時飲食節目頻道，主攻本地美食餐飲體驗。全新節目「住家廚神」為家庭觀眾提供一展巧手廚藝和家傳秘方的平台。無綫為食台亦與翡翠台合辦廚藝比賽，計劃邀請各方大廚出馬擔任節目主持。

無綫生活台繼續其提供消閒和娛樂節目的傳統。由黃柏高主持的全新清談節目「Paco的風花歲月」，邀請了許多名人嘉賓亮相；而吳綺莉亦回流返港，主持清談節目「女人有話兒」。「詭異檔案」內容加倍豐富，玄學專家司徒法正帶領觀眾遊走港九新界各地，研究無法解釋的靈異事件。此外，無綫生活台的旅遊節目展現世界各地不同角落的面貌，包括韓國、汶萊、西班牙、捷克共和國、法國和愛爾蘭等地。

無綫兒童台繼續提供兒童學習及娛樂節目，深受兒童和小學生歡迎。

無綫音樂台致力為樂迷精選不同類型的本地及國際音樂節目以及音樂會。無綫娛樂新聞台提供最新的演藝界新聞動態，包括直播各大頒獎典禮。

無綫新聞台及無綫新聞2台為訂戶提供二十四小時新聞服務。無綫新聞台提供不間斷的新聞報導，而無綫新聞2台則提供重大事件如立法會會議的直播。

## 電影製作

無綫電視繼續夥拍邵氏製作有限公司製作電影。承接二零一零年的佳績，二零一一年內製作了三套於香港及國際市場上映的電影。由梁家輝、曾志偉、吳君如、袁詠儀、黃宗澤連同一班無綫電視藝員領銜主演的「我愛HK開心萬歲」，在二零一一年農曆新年檔期於港澳兩地創出超逾港幣二千七百萬元的票房，勇奪華語賀歲片的票房冠軍寶座。無綫電視人氣搞笑節目「荳加福祿壽」衍生出電影「勁抽福祿壽」，此電影由藝人王祖藍、阮兆祥和李思捷擔綱演出，亦在暑假檔期大收旺場。「Laughing Gor之潛罪犯」是二零一零年「Laughing Gor之變節」的續篇，由吳鎮宇、謝天華和杜汶澤主演，於二零一一年十二月在香港上映。整體而言，無綫電視應佔此合營公司的淨虧損約為港幣6百萬元(二零一零年：淨虧損港幣4百萬元)。目前正籌備多項將於二零一二年上映的大型製作。

## 雜誌出版

周刊市場於二零一一年繼續面對激烈競爭。此外，年內免費派發的印刷媒體(日報和周刊)數目大增。面對如此艱難的經營環境，《TVB周刊》於二零一一年仍能成功推動廣告及特別項目收益增加33%，經營溢利增加165%，此乃源於《TVB周刊》的內容不斷革新、與無綫電視的其他平台進行的交叉銷售工作非常成功，以及持續調節發行及印刷營運所致。

## 國際業務

我們於年內繼續透過業務夥伴及本身的平台向海外地區發行及分銷節目及頻道。由於無綫電視的國際業務以合約為主，歐元區主權債務危機對其造成的影響較不明顯。中國內地、新加坡及馬來西亞等主要市場的發行收益仍然強勁並且錄得穩健增長。包括台灣、澳洲及美國在內的海外收費電視平台的廣告收益在年內亦保持令人滿意的增長。

## 節目發行及分銷

節目發行及分銷業務包括透過電視廣播、錄像及新媒體發行節目，其發行收入增加15%至港幣903百萬元。我們受惠於二零一零年與新加坡及中國內地夥伴訂立的協議中上調特許費所產生的全年財務影響。此外，我們與馬來西亞ASTRO All Asia Networks plc (「ASTRO」) 的合同夥伴關係，亦為本集團帶來穩定和有保障的收入。

在馬來西亞，媒體行業身處穩定的營商環境，但增長步伐已於二零一一年內放緩。由於通脹率高企，客戶和廣告商在廣告消費方面變得更加審慎。收費電視和免費電視的營運商以引入不同的新內容爭相吸納觀眾。我們來自ASTRO的收益雖然得到為期三年的合約所涵蓋，但觀眾人數持續下降。無可置疑，製作本地化內容是大勢所趨。為了保持領導地位，我們通過委任資深的錄像特許持有人監察市場和打擊盜播，致力整合市場。我們向免費電視供應的節目已擴展至國營電視台RTM，提升了無綫電視節目內容在主流市場的覆蓋面。

在新加坡，雖然SingTel推出IPTV服務，媒體行業的增長仍超出我們的預期。為增強品牌在市場的知名度，我們採取更靈活的節目編排策略，縮短錄像業務與收費電視業務之間的播映限期，方便客戶以不同的平台及頻道收看新近播映的無綫電視內容。

過去數年，我們在非傳統市場(除越南外)的業務可說是原地踏步。政局不穩加上政策不利，令到購買無綫電視節目的交易宗數減少。為旗下節目配上越南語，當可成為一項擁有快速增長潛力的新業務。在越南及美國的發行收益錄得大幅增長。我們將會在柬埔寨及其他中南半島市場進一步再次沿用我們的成功商業模式。

## 中國業務

中國業務以節目發行及廣東省落地權費為主，其於二零一一年繼續增長，但營商環境日趨嚴峻。國內競爭加劇，加上政府收緊控制，影響逐漸浮現，我們努力得來的成果被打折扣。由於國內劇集製作數量於二零一一年創出新高，劇集發行的競爭變得更加激烈。全國監管機構國家廣播電影電視總局加大監管力度，頒布政策以期減慢行業的快速發展步伐，而有關政策已於年底前生效。雖然環境不利，我們成功以理想價格簽訂兩套新劇和一套重播劇的發行交易。「公主嫁到」、「巾幗梟雄之義海豪情」及「金枝慾孽」三劇為本集團帶來可觀收益。至於包括互聯網隨選視訊、IPTV及數碼電視的新媒體發行業務的相關合約，現已進入第二年並產生約港幣90百萬元的收益。於二零一二年，我們將繼續發掘劇集和非戲劇節目的本地製作機會，致力提升未來的發行量。

## 台灣業務

### TVBS－台灣

雖然由政治廣告刺激收益之效應並非顯著，但TVBS在第四季表現仍勝過大部份同儕，原因為特備節目的收益，如在台北市政府舉行的跨年倒數以及中華民國建國一百年的紀念節目系列，協助TVBS年內的純利再創新高。歡樂台的旅遊美食節目「食尚玩家」越來越受歡迎，亦對盈利作出貢獻，讓TVBS新聞台一般全數售出以收視點成本計算的廣告得以騰出一些廣告時段，協助實現分散之效並增加廣告銷售。

TVBS於二零一一年亦錄得創新高的廣告收益，是我們連續第二年做出此成績，並且是自二零零八年以來的第三次。

於二零一一年第四季，台灣感受到美國經濟乏力和歐元區主權債務危機對其的拖累，許多電視同業轉眼面對嚴冬。由於廣告市場在新的一年大多數時間應會持續疲弱，故預期情況難於短時間內好轉。

由於二零一二年上半年度的整體經濟表現放緩，因此我們對二零一二年的業務表現持審慎態度。倫敦奧運會是今夏全球焦點所在，TVBS寄望第四季有好表現。因此，我們相信二零一二年應難重演豐收年景象。然而，目前亦有一些發展機遇，或可讓我們調高預測，原因為台灣當局正考慮批准播出一些內地廣告，而在土豆及優酷等內地大型視訊網站成功上市後，內地視訊網站更為願意購買內容。台灣現已成為內地遊客趨之若鶩的旅遊勝地，亦會是利好因素之一。

在新一年，TVBS將展開全高清廣播四期計劃中的第一階段。我們亦會認真研究自行製作電視連續劇及其他非新聞節目內容，打破以往過份倚重新聞的做法，確保公司的長線價值。我們在此策略方面已初見成效，前文提及的「食尚玩家」現已躋身成為備受肯定的熱播節目，其收視點偶或超越同一時段的收視冠軍「康熙來了」。「食尚玩家」風趣惹笑的主持人現已是台灣萬人迷，為歡樂台凝聚了我們所渴求的年青一輩觀眾。我們正致力乘勝出擊，並將繼續增加旗下節目的種類，讓TVBS擁有更多的主打及多元化節目得以繼續發展。

### 海外衛星收費電視業務

雖然全球經濟轉弱，但海外收費電視業務的收益錄得健康增長。我們已在所有海外收費電視平台推出IPTV及互聯網電視服務以壯大訂戶基礎，並且為增加頻道數目及其他增值服務(如隨選視訊、節目重溫及時間平移功能)作好準備。我們的新節目編排策略是以香港翡翠台黃金時段受歡迎的節目來吸引喜歡收看最新無綫電視節目的新訂戶。

## 北美洲(美國)

美國市場的訂戶數目保持穩定，在當地經濟疲弱的市況中，我們仍能達到高單位數的廣告銷售增長。我們推出專為中小型零售廣告商而設的實惠廣告銷售套餐，市場對此反應熱烈。我們計劃以美國平台為基地，進軍拉丁美洲市場。

## 澳洲

TVB Australia收費電視平台在收益和經營溢利兩方面均錄得強勁增長。我們擴充了墨爾本的辦事處，以推動訂戶及廣告收益的增長。我們計劃提供新頻道並調高訂戶收費，亦會於二零一二年第一季推出嶄新的越南語收費電視服務。

致力打擊非法發行我們節目內容的行為，一直是本集團的重點工作。於二零一一年十二月，我們在悉尼警方協助下成功搗破一間收費電視盜播商戶。我們將繼續打擊盜播，以保障旗下業務。

## 歐洲

歐元區主權債務危機至今並未對我們的收費電視業務造成明顯的負面影響。我們的收益對比二零一零年的減幅低於2%。我們已加強當地的資訊娛樂製作並且為生於當地的華人觀眾度身構思全新的本地製作內容。我們再度推出IPTV服務以服務無法安裝衛星電視的潛在訂戶。

## 衛星電視頻道業務

### TVB8及星河頻道

TVB8及星河頻道的業務表現穩定，年內的收益及經營溢利略有增長。

雖然馬來西亞的ASTRO不再轉播TVB8，但我們成功與Telecom Malaysia (TM Net)訂立兩年期的交易，繼續服務當地觀眾。

無綫電視極為重視重建TVB8的地位。於二零一二年，我們的首要任務是增加自行製作及與海外夥伴共同製作的項目。與海外市場合辦的項目如「功夫新世代」及「TVB全球華人新秀歌唱大賽」不單有助宣傳頻道的品牌，亦提供了賺取額外廣告收益的商機。我們於二零一二年將繼續以上工作。

## 財務回顧

### 概況

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度繼續表現理想，各主要業務範疇的收益均錄得增長。營業額達港幣5,209百萬元(二零一零年：港幣4,675百萬元)，較二零一零年增加11%。銷售成本由港幣1,723百萬元增至港幣1,807百萬元，較二零一零年增加約5%。因此，本年度毛利由港幣2,952百萬元增至港幣3,402百萬元，較二零一零年增加約15%。毛利百分比由二零一零年的63%增至二零一一年的65%。

銷售成本包括節目、影片版權及盤存成本為港幣1,188百萬元(二零一零年：港幣1,161百萬元)，較二零一零年增加約2%。

銷售、分銷及播送成本為港幣531百萬元(二零一零年：港幣486百萬元)，較二零一零年增加約9%。總務及行政開支則為港幣630百萬元(二零一零年：港幣477百萬元)，較二零一零年增加約32%，主要是員工成本增加所致。

本集團應佔聯營公司無綫收費電視控股的虧損由港幣98百萬元減少至港幣58百萬元。此乃因為無綫收費電視受惠於由二零一一年一月一日起其須支付予無綫電視的頻道特許費用下降。經進一步檢視本集團於二零一一年十二月三十一日在無綫收費電視控股的權益後，年內在財務報表中確認額外減值虧損港幣135百萬元。

本年度扣除所得稅前溢利為港幣2,097百萬元(二零一零年：港幣1,812百萬元)，較二零一零年增加約16%。

本集團的稅項開支為港幣537百萬元(二零一零年：港幣479百萬元)，較二零一零年增加約12%，主要是收入增加而產生的所得稅，及本集團有見海外節目發行及分銷業務過往數年的溢利受到稅務局對稅務安排提出質疑而提撥港幣118百萬元(二零一零年：港幣104百萬元)的稅項撥備。

整體而言，本集團的本年度股東應佔溢利為港幣1,556百萬元(二零一零年：港幣1,330百萬元)，較二零一零年增加約17%。每股盈利為港幣3.55元(二零一零年：港幣3.04元)。

## 分部業績

儘管歐元區主權債務危機令到市況不穩，香港地面電視廣播收益包括本集團的免費電視頻道(翡翠台、明珠台、高清翡翠台、J2台及互動新聞台)的廣告收益，較去年繼續展現顯著增長。此分部的收益由港幣2,533百萬元上升至港幣2,858百萬元，較二零一零年增加約13%。經營成本包括節目成本(主要包括自製電視節目成本及購買影片版權的攤銷成本)及員工成本的增加抵銷了廣告收益的部份增長。因此，此分部錄得溢利港幣1,244百萬元(二零一零年：港幣1,095百萬元)，較二零一零年增加約14%。

節目發行及分銷收益包括透過電視廣播、家庭錄像及新媒體發行而從分銷本集團節目所得的發行收入，由港幣785百萬元增至港幣903百萬元，較二零一零年增加約15%。然而，經營成本上漲抵銷了收益顯著增長所帶來的部份利好效益。因此，此分部錄得溢利港幣598百萬元(二零一零年：港幣536百萬元)，較二零一零年增加約12%。

海外衛星收費電視業務的收益乃來自我們在北美洲(美國)、澳洲及歐洲的平台，收益為港幣389百萬元(二零一零年：港幣372百萬元)，較二零一零年增加約4%。這些平台的經營成本於年內上升。因此，分部溢利減少港幣4百萬元至港幣100百萬元(二零一零年：港幣104百萬元)，較二零一零年減少約4%。

台灣業務的收益包括訂戶及廣告收益，由港幣753百萬元增至港幣834百萬元，較二零一零年增加約11%，隨著銷售收益錄得更高增長，加上經營成本的增幅收窄，此分部的溢利錄得港幣47百萬元可觀增長，達港幣278百萬元(二零一零年：港幣231百萬元)，較二零一零年增加約21%。

頻道業務的收益來自向無綫收費電視所提供的十一個收費電視頻道，以及來自本集團衛星電視頻道業務的TVB8和星河的收益。由於頻道供應的特許費於二零一一年減少，此分部收益由港幣330百萬元下降至港幣252百萬元。因此，此分部錄得的溢利(減值虧損前)減至港幣46百萬元(二零一零年：港幣83百萬元)，較二零一零年減少約45%。

其他業務的收益來自互聯網業務、雜誌出版和音樂作品製作，由港幣110百萬元增至港幣157百萬元，較二零一零年增加約43%。此分部的溢利由港幣3百萬元增至港幣30百萬元，較二零一零年增加約819%。溢利大增，主要得力於互聯網業務產生的營業額相關收入增加。

### **流動資金、財務資源及資本架構**

本集團於二零一一年十二月三十一日的財務狀況維持強健。權益總額為港幣7,093百萬元(二零一零年：港幣6,488百萬元)，增加約9%。於二零一一年十二月三十一日，本公司的資本架構包括438,000,000股每股面值港幣0.05元的普通股而本公司的股本並無變動。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘為港幣3,693百萬元(二零一零年：港幣2,891百萬元)，較去年底增加約28%。在銀行及現金結餘的總額中，44%為港幣、41%為美元、7%為人民幣及8%為其他各種貨幣。銀行及現金結餘約10%(約港幣364百萬元)存放於海外附屬公司作為其日常營運資金。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為港幣4,297百萬元(二零一零年：港幣3,532百萬元)，較去年底增加約22%。流動比率，即流動資產與流動負債的比例，於二零一一年十二月三十一日增加至4.2(二零一零年：4.1)。

年內，本集團的借貸總額減少14%至港幣221百萬元(二零一零年：港幣256百萬元)，此乃有抵押的浮息新台幣銀行貸款。該筆貸款與本集團購置物業作為台灣總部有關。於二零一一年十二月三十一日，本集團的借貸到期日如下：一年內為港幣24百萬元(11%)；第二年內為港幣24百萬元(11%)；第三至第五年內為港幣73百萬元(33%)；五年以上為港幣100百萬元(45%)。於二零一一年十二月三十一日，資本負債比率(負債總額對權益總額的比率)為3.1%(二零一零年：4.0%)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團一家附屬公司以其資產淨值港幣798百萬元的若干資產作為抵押，取得貸款及銀行信貸。此外，本集團以港幣7百萬元的銀行存款及儲蓄作為抵押，為其若干附屬公司取得銀行信貸及信貸便利。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的資本承擔為港幣496百萬元(二零一零年：港幣406百萬元)。

### **稅務審核**

於二零零四年，稅務局對本集團進行稅務審核，而本集團自此接獲稅務局有關由一九九八／九九至二零零四／零五連續七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。在此等評稅所徵收的額外稅項總額中，本集團就一九九八／九九至二零零四／零五連續七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、港幣35百萬元、港幣49百萬元、港幣54百萬元及港幣56百萬元的儲稅券而獲有條件暫緩繳付評稅款額。本集團已購買的儲稅券總額為港幣262百萬元。稅務局於往後的課稅年度亦可能發出類似的額外評稅。

本集團目前仍與稅務局進行商討以解決有關由一九九八／九九至本年度之整段期間的爭議。根據稅務審核的最新發展，包括與稅務局交換看法，以及儘管稅務審核本身存在不明朗因素，管理層認為適宜增加港幣118百萬元的進一步撥備，原因為管理層估計此金額將足以涵蓋由二零零四／零五至二零一零／一一課稅年度之潛在稅務風險。

因此，截至二零一一年十二月三十一日，本集團已就由一九九八／九九至二零一零／一一課稅年度之潛在稅務風險作出合共港幣324百萬元之撥備(包括於以往年度作出之港幣206百萬元撥備)。管理層認為有關稅務撥備為適當而並非過多。

管理層將繼續監察稅務審核的進展，並悉力捍衛本集團的立場。由於稅務審核本身存在不明朗因素，稅務爭議的結果可能與所提撥的金額不同，而這種差異將影響就有關年度所釐定的所得稅撥備。



## 或有負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團為一承資公司取得銀行信貸，向銀行提供港幣10百萬元(二零一零年：港幣10百萬元)的擔保。

## 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

於二零一一年十二月三十一日，本集團共有4,251名(二零一零年：4,125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27%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。

工作表現較佳之香港僱員可獲發酌情花紅作為獎勵。所有合資格員工就二零一一年度所獲發的酌情花紅，相當於其一至兩倍的基本月薪。

本集團並無營運任何僱員購股權計劃。

除資助僱員自行報讀培訓課程外，本集團亦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、管理技巧及其他工作相關課程。

## 末期股息

董事局建議就截至二零一一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1.75元。待股東在本公司於二零一二年五月十六日(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二零一二年五月二十三日名列本公司股東名冊的股東，而股息單將於二零一二年五月三十日或相近日子寄發予股東。

連同已於二零一一年十月四日派發的中期股息每股港幣0.45元，本年度股息總額將為每股港幣2.20元(二零一零年：每股港幣2.00元)。

## **暫停辦理股份過戶登記手續**

### **第一次暫停辦理過戶**

本公司股份過戶登記處將於二零一二年四月二十五日(星期三)至二零一二年五月十六日(星期三)(包括首尾兩天)期間暫停辦理本公司股份過戶登記手續(「第一次暫停辦理過戶期間」)，以確認出席周年大會及投票表決之股東名單。

於第一次暫停辦理過戶期間，本公司之股份過戶登記將會暫停辦理。如欲出席周年大會及於會上投票表決，務請於二零一二年四月二十四日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股票，送達本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理登記手續。

### **第二次暫停辦理過戶**

本公司股份過戶登記處將於二零一二年五月十七日(星期四)再度辦理本公司股份過戶登記手續，並於二零一二年五月二十二日(星期二)至二零一二年五月二十三日(星期三)(包括首尾兩天)期間再度暫停辦理本公司股份過戶登記手續(「第二次暫停辦理過戶期間」)，以確認收取末期股息之股東名單。

於第二次暫停辦理過戶期間，本公司之股份過戶登記將會暫停辦理。如欲收取末期股息，務請於二零一二年五月二十一日(星期一)下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股票，送達本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理登記手續。

## **遵守企業管治常規守則**

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，以開誠布公及負責任的態度經營業務，符合本公司及股東的長遠利益。

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。

本公司於二零零五年首度採納無綫電視的企業管治守則作為本身的企業管治守則，該守則其後於二零零九年十一月作出修訂(「二零零九年無綫電視的企業管治守則」)。

二零零九年無綫電視的企業管治守則大致上符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則(「企業管治常規守則」)的所有守則條文，惟因本公司組織章程細則<sup>註</sup>(「章程細則」)允許，主席毋須按照守則條文第A.4.2條的規定退任除外。二零一一年全年，本公司一直遵守企業管治常規守則的所有守則條文，惟主席毋須退任除外。

隨著邵逸夫爵士於二零一一年十二月退任，本公司認為章程細則有需要修改以刪除該項豁免。於二零一二年三月二十一日舉行之董事局會議中，董事局建議於周年大會提呈特別決議案，以刪除章程細則第114(C)條關於主席毋須退任之豁免條文，使章程細則第114條將與企業管治常規守則第A.4.2條段相符。於該會議中，董事局亦批准將二零零九年無綫電視的企業管治守則內容作出跟近期上市規則修訂之相同改動，將其修訂為最新的無綫電視的企業管治守則(「二零一二年無綫電視的企業管治守則」)。

### **上市公司董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納不時修訂的上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事及高層管理人員買賣本公司證券的守則。

經本公司作出特定查詢後，非執行董事陳國強博士、王雪紅女士及Jonathan Milton Nelson先生確認，彼等於二零一一年四月一日(彼等之委任日期)至二零一一年十二月三十一日期間內一直遵守標準守則的規定。

陳文琦先生為王雪紅女士之替任董事，經本公司作出特定查詢後，彼確認於二零一一年五月十三日(彼之委任日期)至二零一一年十二月三十一日期間內一直遵守標準守則的規定。

葉家海博士及陳弦先生分別為陳國強博士之替任董事及Jonathan Milton Nelson先生之替任董事，經本公司作出特定查詢後，彼等確認於二零一一年六月十日(彼等之委任日期)至二零一一年十二月三十一日期間內一直遵守標準守則的規定。

經本公司作出特定查詢後，本公司前任國際業務總經理陳碧華女士確認，彼於二零一一年二月八日(彼之委任日期)至二零一一年十月三十一日(彼之辭任日期)期間內一直遵守標準守則的規定。

---

註： 按照該章程細則內，主席毋須退任之豁免條文乃因董事局認為前任主席—邵逸夫爵士為本公司的創辦人，彼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。因此，本公司有合理原因偏離上述守則。

經本公司作出特定查詢後，所有其他董事及高層管理人員均已確認，彼等於截至二零一一年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則的規定。

## 審核委員會

審核委員會由三位成員組成：蕭焯柱先生(主席)、利乾先生及羅仲炳先生，成員以本公司的獨立非執行董事為主。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。

審核委員會已聯同管理層及本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所審閱本集團所採納的會計原則和實務，並討論內部監控和財務報告事宜，包括審閱截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表，然後提呈董事局審批。

為協助董事局履行監控職能，本集團於二零零八年成立了內部審計部門(「內部審計」)，以就本集團的內部管治程序、風險管理架構與方法，以及本集團業務營運的監控活動的效能提供獨立的評估與保證。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。

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。

內部審計不時與有關監管當局聯絡及合作，以加強本集團的企業管治及內部監控制度，並且保障本集團的資產和股東利益。

於二零一零年三月十一日，本公司刊發一則關於廉政公署展開一項調查行動，事件涉及若干嫌疑貪污行為之公布。本公司已發表聲明暫停三名涉案僱員之權責及工作，有待此事件之發展。其中一名涉案僱員已於二零一零年十一月復職(彼其後已於二零一二年三月辭職)，而其他涉案僱員亦已辭職或因退休而離職。本公司已作出澄清，指出該調查事件絕不影響本公司之日常運作及對廣大觀眾與客戶之服務，本公司定會全力協助廉政公署之調查。區域法院於二零一一年七月二十六日完成審理該嫌疑貪污行為。法院於二零一一年九月二日宣判所有被告無罪。控方已對第一及第二被告提出上訴。上訴程序現正進行。

於二零一一年六月，本公司委任一位替任董事。於二零一一年九月，廣播事務管理局裁定本公司違反不符合持牌資格人士規定而向本公司發出警告，並提醒本公司須多加留意並恪守法定要求，以避免再次發生同類事件。

### **羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍**

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的初步業績公告中所列數字與本集團該年度的草擬綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒布的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公告發出任何核證。

### **成立提名委員會**

提名委員會於二零一二年三月二十一日成立。提名委員會由三名成員組成：周亦卿博士（主席）、利憲彬先生及鄭維新先生，成員以本公司的獨立非執行董事為主。

提名委員會負責就董事委任或重新委任以及董事繼任計劃向董事局提出建議；及由委員會制定董事提名的政策、採用的提名程序及處理過程以及挑選及推薦董事候選人的準則。委員會的職權範圍將可於聯交所網站及本公司網站查閱。

### **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。

### **股權變動**

於二零一一年三月三十一日本公司公布邵氏兄弟(香港)有限公司(「邵氏兄弟(香港)」)之股東，於同日出售彼等於邵氏兄弟(香港)之股權予由陳國強博士所控制、並夥拍王雪紅女士及Providence Equity Partners L.L.P.所組成之投資集團(「該投資集團」)。該投資集團透過邵氏兄弟(香港)間接持有113,888,628股本公司股份，約佔本公司已發行股本中的26.00%權益。

於二零一一年三月三十一日，邵氏基金(香港)有限公司(「邵氏基金」)將11,336,000股本公司股份，約佔本公司已發行股本中的2.59%權益饋贈予數間教育及慈善機構。於緊接該權益饋贈後，邵氏基金仍持有15,950,200股本公司股份，約佔本公司已發行股本中的3.64%權益。

於二零一一年十一月，有兩項關於本公司股權結構變動事宜發生。第一項是關於邵氏兄弟香港將彼持有之113,888,628股本公司股份，約佔本公司已發行股本中的26.00%權益，轉讓給Young Lion (Hong Kong) Limited (乃Young Lion Holdings Limited全資擁有之Young Lion Acquisition Co. Limited所擁有之全資附屬公司)。其後Young Lion (Hong Kong) Limited轉名為邵氏兄弟有限公司。而第二項是關於由陳國強博士轉讓彼所持有Young Lion Holdings Limited之51%有投票權的股份予亦由彼全資擁有之中介公司Innovative View Holdings Limited名下。

### **修改章程細則**

本公司建議章程細則之若干條文因應現時上市規則作出相關修訂。建議修訂章程細則之全文及相關說明將刊載於周年大會通告及說明函件內並連同本公司二零一一年周年報告一併寄發。

### **刊發年度業績及周年報告**

本年度業績公布已登載於本公司網站([www.tvb.com](http://www.tvb.com))及聯交所發放發行人資訊之指定網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。載有上市規則所規定全部資料之本公司二零一一年周年報告將於二零一二年四月寄發予各股東，並可適時於上述網站查閱。

### **股東周年大會**

本公司茲訂於二零一二年五月十六日(星期三)下午三時假香港九龍尖沙咀麼地道71號富豪九龍酒店三樓凡爾賽廳I舉行周年大會。

承董事局命  
公司秘書  
**麥佑基**

香港，二零一二年三月二十一日

於本公布日期，本公司董事局成員包括：

### **執行董事**

梁乃鵬博士，G.B.S., LL.D., J.P.，行政主席

方逸華，副主席及董事總經理

李寶安，集團總經理

### **非執行董事**

羅仲炳

陳國強博士

王雪紅

Jonathan Milton NELSON

利憲彬

陳文琦

### **獨立非執行董事**

周亦卿博士，G.B.S.

鄭維新，S.B.S., J.P.

利乾

蕭焯柱，G.B.S., J.P.

### **替任董事**

葉家海博士，陳國強博士之替任董事

陳弦，Jonathan Milton Nelson之替任董事

張孝威，王雪紅之替任董事