

TVB 2014

周年報告

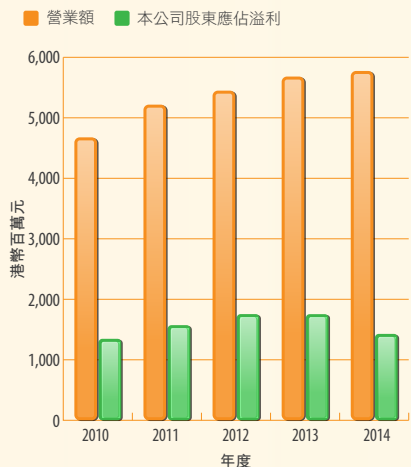


Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

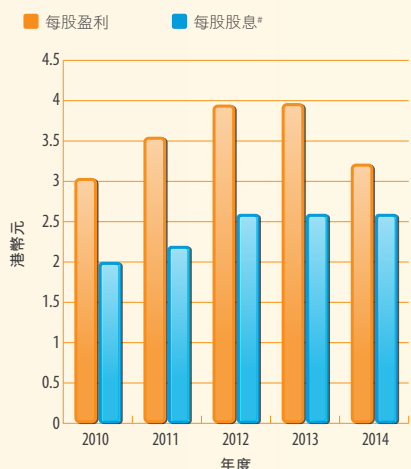
股份代號：00511

財務摘要

營業額及本公司股東應佔溢利



每股盈利及股息#



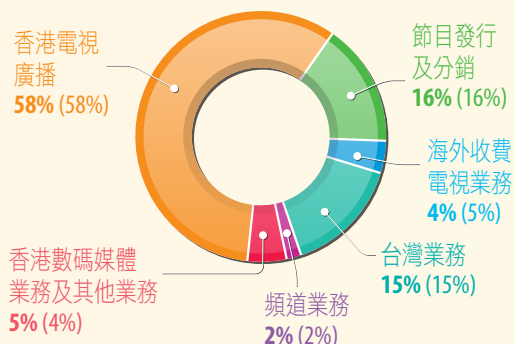
* 不包括特別股息

表現

| | 二零一四年 | 二零一三年 | 變更 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|------|
| 每股盈利 | 港幣3.22元 | 港幣3.97元 | -19% |
| 每股股息 | | | |
| - 中期 | 港幣0.60元 | 港幣0.60元 | - |
| - 末期 | 港幣2.00元 | 港幣2.00元 | - |
| | 港幣2.60元 | 港幣2.60元 | - |
| 每股特別股息 | 港幣2.30元 | - | |
| | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | |
| 營業額 | | | |
| - 香港電視廣播 | 3,421 | 3,322 | 3% |
| - 節目發行及分銷 | 1,085 | 1,072 | 1% |
| - 海外收費電視業務 | 243 | 308 | -21% |
| - 台灣業務 | 866 | 834 | 4% |
| - 頻道業務 | 125 | 132 | -5% |
| - 香港數碼媒體業務及其他業務 | 270 | 222 | 22% |
| - 分部間的抵銷 | (237) | (204) | 16% |
| | 5,773 | 5,686 | 2% |
| 總開支 | 3,949 | 3,583 | 10% |
| 應佔聯營公司業績 | (72) | (53) | 37% |
| 股東應佔溢利 | 1,410 | 1,738 | -19% |
| | 二零一四年 十二月三十一日 港幣百萬元 | 二零一三年 十二月三十一日 港幣百萬元 | |
| 資產總額 | 10,557 | 10,301 | 2% |
| 負債總額 | 1,853 | 1,874 | -1% |
| 權益總額 | 8,704 | 8,427 | 3% |
| 已發行股份數目 | 438,000,000 | 438,000,000 | - |
| 比率 | | | |
| 流動比率 | 5.0 | 3.8 | |
| 資本負債比率 | 4.5% | 3.0% | |

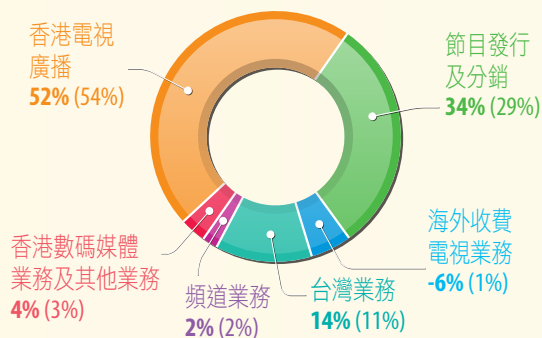
二零一四年按營運分部劃分的營業額

二零一三年的相關百分比以括號列示



二零一四年按營運分部劃分的須予呈報的分部溢利*

二零一三年的相關百分比以括號列示



* 不包括貸款予聯營公司及應收聯營公司貿易帳款之減值虧損

目錄

2 公司資料

4 主席報告書

業務回顧

7 香港電視廣播

22 數碼媒體業務

25 其他香港業務

29 節目發行及分銷

31 台灣業務

31 海外收費電視業務

33 企業社會責任

36 財務回顧

企業管治

46 董事及高層管理人員

52 董事局報告書

62 企業管治報告書

財務資料

84 五年財務回顧

85 獨立核數師報告

86 經審核財務報表

公司資料

主席

陳國強博士
(於二零一五年一月一日獲委任為主席)

董事局成員

執行董事

李寶安 集團行政總裁

鄭善強 總經理
(於二零一五年一月一日獲委任為執行董事)

非執行董事

陳國強博士

方逸華

王雪紅

Jonathan Milton NELSON

利憲彬

陳文琦

獨立非執行董事

柯清輝博士 SBS, JP

盧永仁博士 JP
(於二零一五年二月十一日獲委任)

替任董事

葉家海博士
陳國強博士之替任董事

張孝威
王雪紅之替任董事

黃伊
(於二零一四年七月十四日獲委任)
Jonathan Milton Nelson之替任董事

董事委員會

行政委員會

陳國強博士 主席
(於二零一五年一月一日獲委任為主席)

李寶安

鄭善強
(於二零一五年一月一日獲委任為成員)

方逸華

陳文琦

審核委員會

盧永仁博士 主席
(於二零一五年二月十一日獲委任為成員及主席)

利憲彬

(於二零一四年五月十五日獲委任為成員)

柯清輝博士

(於二零一四年五月十五日獲委任為成員)

薪酬委員會

柯清輝博士 主席
(於二零一四年五月十五日獲委任為主席)

陳國強博士

(於二零一五年二月十一日獲委任為成員)

盧永仁博士

(於二零一五年二月十一日獲委任為成員)

提名委員會

柯清輝博士 主席
(於二零一五年三月一日獲委任為主席)

利憲彬

盧永仁博士

(於二零一五年二月十一日獲委任為成員)

高層管理人員

李寶安 集團行政總裁
(於二零一五年一月一日由集團總經理變更至現有職銜)

鄭善強 總經理

區偉林 助理總經理

陳樹鴻 助理總經理

麥佑基 財務總裁及公司秘書

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
太子大廈廿二樓

主要往來銀行

上海商業銀行有限公司
東亞銀行有限公司
交通銀行股份有限公司
星展銀行(香港)有限公司
中國銀行(香港)有限公司
渣打銀行(香港)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號舖

美國預託證券

BNY Mellon Depository Receipts
P.O. Box 43006
Providence, RI 02940-3006
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

投資者關係

電郵：ir@tvb.com.hk
傳真：+852 23581337
網址：www.corporate.tvb.com

企業資料時間表

第一次暫停辦理過戶的期間

二零一五年四月二十九日至二零一五年五月二十日，
包括首尾兩天

股東周年大會

二零一五年五月二十日

二零一四年末期股息及特別股息的除息日

二零一五年五月二十二日

第二次暫停辦理過戶的期間

二零一五年五月二十七日至二零一五年五月二十八日，
包括首尾兩天

二零一四年末期股息及特別股息派發日*

二零一五年六月八日*

* 須待股東於本公司二零一五年股東周年大會上批准，方可作實

主席報告書

陳國強博士
主席



本人很榮幸首次以電視廣播有限公司(「無綫電視」、「本集團」或「本公司」)主席身分，提呈本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的周年報告及財務報表。

業績及股息

本集團的營業額由港幣5,686百萬元增加港幣87百萬元至港幣5,773百萬元。銷售成本由港幣2,221百萬元增加港幣232百萬元至港幣2,453百萬元，主要由於播放2014 FIFA世界盃(「世界盃»)的高昂成本所致。因應我們的整體業務擴展，經常開支由港幣1,361百萬元增加港幣135百萬元至港幣1,496百萬元。因此，本集團扣除所得稅前溢利由港幣2,121百萬元減少港幣385百萬元至港幣1,736百萬元。計入聯營公司及合營公司的虧損後，本集團的股東應佔溢利為港幣1,410百萬元(二零一三年：港幣1,738百萬元)，較上年度減少19%；每股盈利為港幣3.22元(二零一三年：港幣3.97元)。

於二零一五年一月二十九日，本公司宣布策略性出售於台灣的聯意製作股份有限公司(TVBS)之53%股權，總代價為新台幣4,695百萬元(約港幣1,149百萬元)(「出售」)。出售令本集團可為我們股東釋放其大部分台灣投資的價值，同時維持於台灣市場的重要業務，並保留在台北內湖的重要物業。此外，出售將令本集團可集中較多的管理資源以穩固香港和中國的業務，以及發展新市場的業務。我們現正等待台灣監管當局發出所需的批文及預期於二零一五財政年度內獲得最終審批。

根據全年業績，董事局建議向股東派發末期股息每股港幣2.00元。儘管本年度股東應佔溢利有所減少，連同中期股息每股港幣0.60元，截至二零一四年十二月三十一日止全年度派發股息合共為每股港幣2.60元。根據出售，董事局進一步建議向股東派發特別股息每股港幣2.30元，金額是按出售的所得款項淨額(經扣除因出售事項而產生及／或與之有關的所有支出以及就總代價應付的所有適用稅項)釐定。

末期股息及特別股息均須於即將在二零一五年五月二十日舉行的股東周年大會上經股東考慮。

業務回顧

二零一四年對媒體和娛樂行業是充滿挑戰的一年。由於零售業放緩，許多廣告客戶均抱觀望態度，導致本集團在香港的業務亦有所回軟。儘管如此，我們的全年廣告收益仍錄得溫和增長，這有賴廣告客戶對世界盃這項引起全城狂熱的國際盛事的支持。由於播放世界盃增加了額外的營運成本，我們在二零一四年下半年度致力節流一

這是我們作為負責任營運商管控成本的重要一步。儘管成本高昂，我們仍會繼續為觀眾播放重大國際體壇盛事。無綫電視很榮幸獲委任為2016巴西里約熱內盧奧林匹克運動會的指定廣播機構。

打擊盜播仍然是我們的首要任務，此路迢迢，充滿挑戰。在國際市場上，我們致力挽回呈現下滑趨勢的海外收費電視業務。我們於二零一四年五月在歐洲推出新的over-the-top(「OTT」)機頂盒服務「TVB Anywhere」，成功將衛星電視客戶轉移至OTT服務。歐洲業務穩定下來後，我們將焦點移至開拓新業務，於二零一五年二月在澳洲推出「TVB Anywhere」。

業務發展及展望

展望未來，由於經濟前景及市況不明，二零一五年將仍充滿挑戰。香港特區政府於二零一三年十月原則上批准奇妙電視有限公司及香港電視娛樂有限公司的本地免費電視節目服務牌照的申請。行政長官會同行政會議正處理上述兩個申請及會於適時發出正式牌照。我們將監察該等新業務展開營運時競爭加劇對我們業務可能產生的影響。

我們於二零一三年十一月提交本地免費電視節目服務牌照的續牌申請後，現已就新牌照的條款進入最後階段。該續牌讓我們可作出未來的節目及投資承諾。我們熱切期待政府的決定，期盼能滿足公眾對資訊及娛樂的需求。

地面電視廣播一直以來是香港的主要娛樂平台。本集團現正致力為香港電視觀眾開發第二平台。通過OTT技術將多個無綫電視頻道及外購頻道和節目傳送至電視上，以及提供點播服務。我們深信此舉可創造一個獨一無二的絕佳機會，吸引追求來自無綫電視及其他內容供應商的更多不同類型娛樂節目的觀眾。為進一步吸引年輕和流動觀眾，我們將增加投資於我們的網上服務及可在熱門流動設備使用的流動應用程式的技術。隨着第二平台於二零一六年年年初的開展，此網上服務將成為我們香港的第三平台。我們期望這些投資將有助本集團更全面地覆蓋香港的電視娛樂市場。

本集團另一項主要業務是以邵氏兄弟電影品牌製作電影。電影業一向是香港創意工業的重要一環，本人欣悉政府加強支持此行業的發展。而中國內地的龐大市場亦為我們提供了大量機會和挑戰。由於電影與電視節目製作相輔相成，兩者協同可進一步提高我們出品的知名度，因此我們會與其他本地電影公司和製作室合作，致力製作更多港產片和培育更多製作人才。我們會挑選受歡迎的無綫電視劇集製作更多電影。此外，我們亦會通過全球發行渠道向世界各地呈獻香港的電影。

管治

曾先後擔任本公司副主席及行政主席逾11年的梁乃鵬博士，於二零一五年一月一日退任。本人衷心感謝梁博士的卓越貢獻和英明領導。

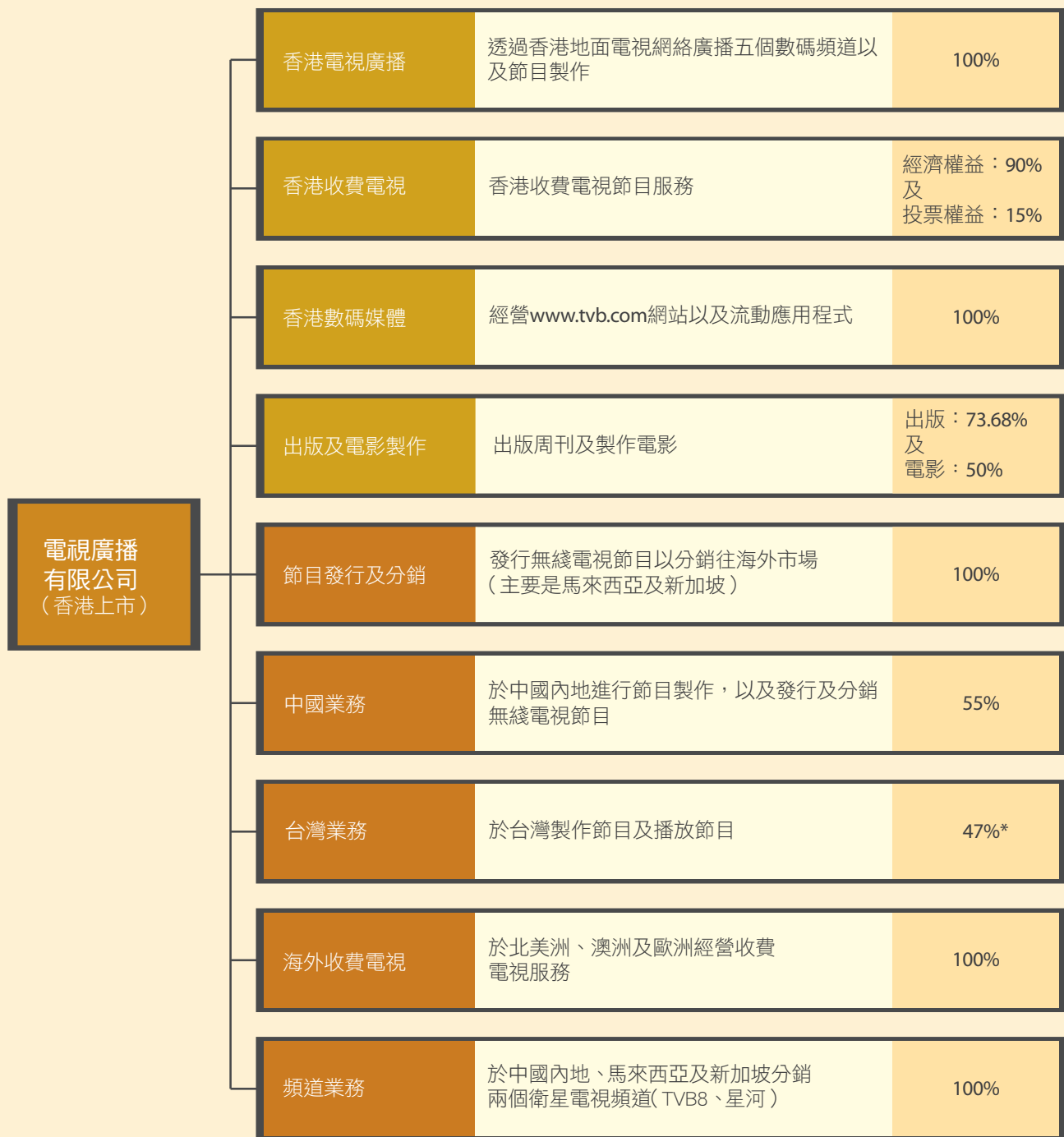
此外，本人真誠感謝所有董事局成員的領導及支持，特別是於二零一四／二零一五年度從董事局退任的羅仲炳先生、利乾先生、蕭焯柱先生、鄭維新先生及周亦卿博士。

董事局熱烈歡迎鄭善強先生於二零一五年一月加入出任執行董事；盧永仁博士於二零一五年二月加入出任獨立非執行董事；以及王嘉陵教授和盛智文博士將於二零一五年四月加入出任獨立非執行董事。本人有信心近期變動令新董事局更精益求精，越益強盛，以迎合市場和本公司持份者需求。

陳國強
主席

香港，二零一五年三月三十一日

集團業務



* 於完成二零一五年一月二十九日公布的出售事項後

電視廣播有限公司(00511)：於一九六七年成立，是香港首間商營無綫電視台，無綫電視目前是香港其中一個免費電視台，並且是世界上最大的商營中文節目製作機構之一。無綫電視擁有五個免費電視頻道－翡翠台、J2台、高清翡翠台、互動新聞台(粵語)及明珠台(英語)，以及12個收費電視頻道(將於二零一五年四月四日增加至13個頻道)。無綫電視超過一半的總收益來自香港，其餘部分則從世界其他地方透過發行及訂戶業務取得。無綫電視於一九八四年在香港聯合交易所有限公司上市。

業務回顧

香港電視廣播

電視廣告

受二零一四年上半年零售市場不景氣和第四季度的佔中運動影響，整體廣告市場有所下降。我們的免費廣播頻道上，最受影響的廣告消費類別為手錶及珠寶以及高級護膚及化妝品。其他重要收益類別如相機、流動電話設備及網絡的廣告消費也出現週期性的下滑；香港整體廣告市場估計在二零一四年也因此錄得單位數百分點的跌幅。

在這大環境下，無綫電視的廣告收益輕微增長了1個百分點。我們估計所佔的電視廣告消費增長了0.6%，而所佔的整體媒體廣告消費則增長了約0.5%。

儘管護膚品、手錶及珠寶、流動電話設備及網絡以及相機的廣告消費錄得雙位數百分點的顯著跌幅。然而保險公司、網上旅遊服務、牙膏及清潔劑製造商以及信用卡公司卻大幅增加了廣告消費，從而抵消了這些跌幅。對收益貢獻較大的類別如嬰幼兒配方奶粉生產商、金融企業、超市和餐廳的廣告消費則相對穩定。

受惠於強大的營銷策略和收視率的持續改善，我們的數碼頻道－互動新聞台、J2台以及高清翡翠台的收益均取得了超過30%的增長。這些頻道為中小企提供了更實惠的電視廣告選擇，也提升了我們在總體廣告市場的佔有率。播放世界盃和在我們的數碼平台（包括網站及流動應用程式）上推出實惠而高播放率的廣告套餐，也為我們的收入帶來了可觀的增長。

地面電視頻道表現

無綫電視於二零一四年繼續領導免費電視市場，收視率在香港免費地面電視市場名列前茅。無綫電視的地面電視頻道¹於平日黃金時段²佔香港總電視頻道的整體收視百分比³為81%，而去年同期為80%。

國際體壇盛事

我們於二零一四年投放大量節目資源於國際體壇盛事。無綫電視購得世界盃及2014索契冬季奧林匹克運動會的免費及收費電視平台以及互聯網及流動傳送的獨家多媒體廣播權。

無綫電視獲委任為世界盃指定廣播機構。我們特別於二零一四年六、七月賽事舉行前，在旗下各免費電視頻道（翡翠台、高清翡翠台、J2台及明珠台）推出一系列特備節目，包括主題旅遊特輯、高清紀錄片及綜藝節目，包括翡翠台的「走過足球聖地」、J2台的「漫遊南美」、明珠台的「狂野巴西」，以及高清翡翠台的「運動狂熱在巴西」。我們的《TVB周刊》亦為球迷印製了大量世界盃特刊。

從六月至七月為時32日的世界盃賽事期間，無綫電視策略性地安排在翡翠台、高清翡翠台及明珠台直播22場主要賽事，而收費電視頻道則全面直播64場賽事。翡翠台、明珠台及互動新聞台全日不同時段播放每日賽事精華，為觀眾提供最新消息和入球數據。於二零一四年七月四日，觀眾更獲邀到九龍灣國際展覽中心匯星廳欣賞以4K解像度直播的法國對德國八強賽事，展示未來4K廣播的質素。

我們亦推出度身訂造的myWorldCup流動應用程式，為球迷隨時提供最新賽事比數、賽程、球隊及球員狀態和觀眾互動遊戲。此外，我們推出預付的VIP特選用戶通行證，讓球迷經myWorldCup獨家欣賞64場賽事直播，並在流動應用程式提供賽事重溫 and 精華片段，方便觀眾隨時觀看。

- ¹ 無綫電視的地面電視頻道包括翡翠台、明珠台、高清翡翠台、J2台及互動新聞台。
- ² 無綫電視的地面電視頻道平日黃金時段為周一至周五晚上七時至凌晨十二時。
- ³ 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。基準頻道包括香港所有電視頻道（總電視頻道）。總電視頻道包括所有免費電視頻道、所有收費電視頻道及能夠於香港接收的其他電視頻道，例如衛星頻道。



使徒行者



食為奴

業務回顧

無綫電視透過地面電視頻道、收費電視頻道、新媒體平台及刊物的全方位配合，令此項盛事取得成功。總括而言，經免費及收費電視平台廣播世界盃直播賽事及精華片段成功吸引到超過5.7百萬名香港觀眾，達整體香港電視人口的89%。在總體翡翠台⁴直播的八強大戰等重要賽事收視率最高，分別錄得16.8電視收視點⁵(法國對德國)及16.9電視收視點(阿根廷對比利時)。

於二零一四年二月，無綫電視首次於香港地面電視獨家播放2014索契冬季奧林匹克運動會。直播賽事吸引了超過4百萬名觀眾，達整體香港電視人口的63%。我們的觀眾能即時觀看香港運動員呂品韜競逐男子短道速滑項目，以及大受歡迎的女子冰壺競賽。

我們在年內亦廣播了多項其他國際體壇賽事，包括「南京青年奧運會2014」、「FINA跳水世界盃2014」、「FIFA世界冠軍球會盃2014」以及「FIVB世界女排大獎賽—香港2014」。

於二零一四年五月二十七日，無綫電視欣然宣布獲委任為2016巴西里約熱內盧奧林匹克運動會的指定廣播機構。

⁴ 於平日黃金時段，翡翠台定義為翡翠台及高清翡翠台合併計算（「總體翡翠台」）。

⁵ 電視收視點為觀眾人數佔總電視人口之百分比。二零一四年之總電視人口為6,494,000名觀眾，因此，1電視收視點即代表64,940名觀眾（總電視人口之1%）。收視數據來源：尼爾森電視收視調查。自二零一三年一月一日起，尼爾森獲委任為業界認可的收視計量服務公司。



業務回顧

翡翠台

翡翠台

翡翠台繼續領導電視界，成為香港最多人收看的電視台。

戲劇節目

犯罪驚悚劇於年內仍然是最受翡翠台觀眾歡迎的劇種，為這旗艦頻道吸引大量觀眾。

苗僑偉、佘詩曼及林峰擔綱演出的警匪卧底劇「使徒行者」是年內收視之冠，錄得30.5綜合收視點⁶（平均電視收視點為27.6而平均網上重溫收視點⁷為2.9）。這套熱門劇集劇情圍繞五名卧底探員在黑道周旋的故事，勇奪該台「萬千星輝頒獎典禮2014」的「最佳劇集獎」。佘詩曼更贏得該年度的「最佳女主角」及「最受歡迎電視女角色」兩項大獎。

其他熱門驚悚劇集包括「忠奸人」。郭晉安憑劇中雙面律師的精湛演出獲得「最佳男主角」大獎。

由黃翠如和黃浩然主演的愛情劇「愛我請留言」，以流動電話短訊和流行曲串連起一群都市人的感情故事，吸引了不少年輕觀眾。

由知名監製黃華麒製作的「我們的天空」由12個單元故事組成，探討教育、房屋、新移民、香港人口老化、青年競爭力下降等重要社會議題。該劇引起觀眾熱烈迴響，成功加強了我們星期日晚間的節目陣容。

家庭處境喜劇「愛·回家」自二零一二年首播以來，一直深受觀眾歡迎。由於該劇反應正面，我們已延長至逾700集，將繼續於二零一五年全年播放。

非戲劇節目

年內，翡翠台的非戲劇節目仍以遊戲節目、旅遊特輯和飲食節目為主。此外，翡翠台亦破天荒製作微電影系列「愛情來的時候」，由無線電視一線藝人及亞太區知名藝人擔綱演出，並動用龐大預算移師馬來西亞、新加坡、韓國和日本取景拍攝。該系列節目獲得「最佳特備節目」大獎。

真人實況節目仍然廣受觀眾歡迎。「沒女大翻身」聚焦於自認沾上「七宗罪」的七位女性的大改造過程；「香港人漂流記」則記述香港人移民日本、中國內地、台灣及泰國等地之後的生活故事；「我要做老闆」為有意創業者提供平台，憑藉創意抓緊創業夢。

於五月份播出的「快樂聯盟」是一個全新形式的遊戲節目，探索追求簡單的快樂。節目安排藝人組隊，透過學習不同技能和挑戰，發掘香港不同的地方。

旅遊特輯「超齡打工假期」採用嶄新形式，由鄭裕玲、王菀之、許紹雄、梁烈維、田蕊妮、譚詠麟、彭健新及陳百祥八位知名本地藝人前往韓國、澳洲及德國等地，在彼邦體驗工作假期。

飲食節目仍然深受觀眾歡迎：由資深藝人汪明荃主持的「女皇的盛宴」，邀得香港各界名人進行獨家專訪；而肥媽和陸浩明亦再度主持「食平DD」，延續之前的熱門家居煮食節目。

22 收視點
總體翡翠台
平日黃金時段
(佔總電視頻道收視的
69%)

⁶ 綜合收視點定義為電視收視點及網上重溫收視點的總和。

⁷ 網上重溫收視點定義為網頁及流動應用程式平台合併計算的重溫收視點。數據來自 Nielsen SiteCensus，並根據尼爾森於二零一三年七月二十四日發表的認證文件所確認的收視算式換算。一網上重溫收視點亦代表 64,940 名觀眾。



2014 香港小姐競選 決賽



Sunday 扮嘢王

女皇的盛宴



建元風雲



笑傲江湖



海洋王國
© Galatée Films - Mizar Films 2011

業務回顧

高清翡翠台

高清翡翠台

高清翡翠台是非黃金時間收視率僅次於翡翠台的電視頻道，為深宵觀眾帶來購自中國內地、日本及韓國的高質素劇集。由於高質素劇集非常受歡迎，因此繼續吸引奢華品牌廣告客戶購買相關廣告時段。

二零一四年高清翡翠台收視率最高的外購劇集是由米倉涼子主演的醫療日劇「女醫神Doctor X」。另外，韓國古裝愛情劇「一代紅顏—張玉貞」及根據忽必烈生平事蹟改編的中國內地古裝劇「建元風雲」亦甚受歡迎，雙雙錄得4.0電視收視點佳績。

高質素紀錄片仍然是高清翡翠台星期日晚間的熱門節目。年內收視最高的是野生動物紀錄片「印度在野」，單集錄得破紀錄的9.1電視收視點，並錄得平均8.0電視收視點。其他受歡迎的節目包括「壯麗大堡礁」、「海洋王國」、「探索非洲：未來之旅」及「初生之犢」。

我們亦加強了周末節目陣容，增加了中國內地製作的歌手實況節目包括「我是歌手II」及「中國好聲音II及III」等。

為了向觀眾提供最新的財經資訊，自二零一四年十一月滬港通正式推出後，高清翡翠台開始播放本地製作的股市資訊直播節目「滬港直播室」。

8.2 收視點

高清翡翠台
黃金時段
(佔總電視頻道收視的
28%)



中國好聲音III



我是歌手II

業務回顧



J2 台

J2台僅次於翡翠台繼續成為香港第二條最多人於平日黃金時段觀看的頻道，節目內容特別針對年輕觀眾而設。

年內，我們於J2台啟動電視節目製作計劃，推動創意工業。J2台這個「打開創意天空」計劃招募創作人才遞交原創電視節目構思，最後選出八個入圍作品拍成真正的電視節目。這些勝出的計劃最終獲得落實製作並於暑期內播放，大大提高了計劃的知名度。

年內的其他新節目包括展示香港熱門行山景點的「山系女行Yama Girl」，以及該頻道首個自製美食節目「搵食飯團」，介紹城中飲食好去處。旅遊特輯「3日2夜」則帶觀眾在72小時內暢遊巴黎、倫敦、新加坡、台灣及東京等熱門旅遊目的地。

亞洲各地的熱門劇集繼續為J2台帶來穩定數量的年輕觀眾收看。韓劇「主君的太陽」及「急診男女」均於深夜時段錄得3.9電視收視點，而日劇「深夜烘焙坊」及「Priceless無價人生」則穩踞周末收視榜首。

熱門外購實況節目「爸爸去哪兒II」以爸爸和孩子的互動為賣點。吳鎮宇和曹格兩位明星爸爸帶著小孩，為該頻道吸引不俗的收視。其他受歡迎節目包括韓國遊戲節目「Running Man」、名人參與的求生節目「叢林的法則」，以及日本動物綜藝節目「志村動物園」和「得意寵物大檢閱」。

此外，J2台的音樂節目陣容亦包括亞洲一些備受矚目的音樂盛事和頒獎典禮，包括「2014香港亞洲流行音樂節2014」、「新城國語力頒獎禮2014」和「2014 Mnet Asian Music Awards」。

1.9 收視點

J2台
黃金時段
(佔總電視頻道收視的
7%)



山系女行 YAMA GIRL

打開創意天空

打開創意天空



3日2夜



搵食飯團



IN VINO VERITAS

酒遍全世界

TYCOONTALK

Tycoon Talk



DOLCE VITA

港生活·港享受

業務回顧



明珠台

明珠台鞏固了其高檔、時尚頻道的形像，成功擴大了高消費層觀眾群達37%。除了一直備受歡迎的生活品味節目「港生活·港享受」外，製作團隊亦針對高消費層觀眾進一步開拓該頻道的節目陣容。

由戴尚安製作及主持的新訪談節目「Tycoon Talk」訪問了香港八位重量級商界領袖，暢談他們的成功故事。由葡萄酒大師李志延及名模Anthony Sandstrom主持的「酒遍全世界」則帶領觀眾走訪世界各地著名的葡萄酒產地及酒莊，探索其來源歷史、釀製過程，以及闡釋葡萄酒行業的發展。這些新節目令明珠台的收視增加19%。

賣座猛片和受歡迎美劇仍然是明珠台黃金時段的主打。美國超級英雄電影「復仇者聯盟」是年內最高收視的節目，平均電視收視點為7.6。年內兩套最受歡迎的外國劇集分別為「黑名單」及「神盾局特工」。

年內，西方情人節與中國情人節恰巧在同一日。因應這次19年一遇的「雙情人節」，我們於期內推出「愛的季節」，為觀眾送上七套荷里活及亞洲愛情電影。此外，「野性夏威夷」等優秀紀錄片亦在晚間黃金時段吸引了不少觀眾。

配合二零一四年三月於洛杉磯舉行的「第八十六屆奧斯卡®金像獎頒獎典禮」，我們首度安排「港生活·港享受」的主持進行旁述，並在當日傍晚即時重播配有中、英文字幕的版本。觀眾更可於無綫電視入門網站及流動裝置上觀看頒獎典禮。

明珠台於二零一四年二月首次廣播「香港馬術大師賽2014」，讓觀眾盡情欣賞這個為期三天的五星級國際馬術盛事。



海洋警號

業務回顧

互動新聞台

互動新聞台及新聞節目

互動新聞台仍然是香港最多人收看的24小時新聞頻道。

我們就二零一四年第四季發生的佔中運動所作的報導，為互動新聞台帶來破紀錄的收視。二零一四年九月二十八日，超過三百萬香港觀眾透過該頻道收看警方與示威者衝突的最新消息。自此以後，網上數碼平台一無綫新聞流動程式、無綫新聞入門網站及myTV互動新聞台直播的獨立訪客數目錄得重大升幅：入門網站及流動應用程式分別錄得逾284,000及399,000名獨立訪客。在為期81天的事件期間，互動新聞台提供了全天候覆蓋的報導。

平日傍晚的新聞節目加入全新的「雙主播」模式，為觀眾作出更生動及具互動性的新聞報導。該頻道亦將平日晚上七時半的半小時新聞報導策略性地延長至一小時，及將晚上十一時的晚間新聞延長至一小時。

為加強節目內容，我們亦加入了新環節。「中國新聞」加深觀眾對中國內地的社會、經濟和政治議題的認識，而「環球新聞檔案」則為觀眾送上歷史新聞片段。

備受歡迎的新環節「世界零距離」呈獻不丹、巴西、直布羅陀、立陶宛、牙買加、約旦、湯加及瓦努阿圖等冷門旅遊地點的風俗傳統。由於該環節相當受歡迎，因此我們將其重新剪輯成三十分鐘的紀錄片系列，並於翡翠台推出。

為了擴闊互動新聞台的資訊覆蓋，我們推出「24節氣」、「運動醫療」、「話說當年」等多元化的新環節，提供天氣、健康和歷史等內容。這些新環節安排在平日晚上十一時的晚間新聞之前播出。

數碼化

根據無綫電視和香港特區政府委託的調查，數碼地面電視在二零一四年十二月的全港家庭滲透率為82%，與二零一三年四月的水平相同。我們估計唯有通過獨家數碼廣播一些大型活動，如二零一六年的里約熱內盧奧運會，或須等到二零二零年年底預計模擬制式電視服務完全停用的時候，滲透率才會進一步增加。

我們所有的電視錄影廠均已提升至高清製作標準。我們也在年內完成了後期製作和現場製作設施的升級，現在該等設施已能與高清標準兼容。

1.4 收視點
互動新聞台
黃金時段
(佔總電視頻道收視的
5%)



24小時互動新聞台直播廠



24節氣



無綫新聞直播廠



2014 索契冬季奧運會



世界零距離



佔領中環報道



電視廣播有限公司二零一四年周年報告



來自星星的你

© 2013 SBS ContentsHub Co., Ltd.



TVB 體育台錄影廠



女醫神 Doctor X 2
©TV Asahi



繼承者們
© 2013 SBS ContentsHub Co., Ltd.

業務回顧



香港收費電視平台頻道

除了提供地面電視廣播服務，無綫電視年內也為旗下的收費電視平台—無綫網絡電視有限公司—製作及提供12個頻道。這12個頻道包括：煲劇1台、煲劇2台、TVB經典台、TVB Good Show台、TVB Window、TVB為食台、TVB體育台、TVB兒童台、TVB娛樂新聞台、TVB安哥台、TVB新聞台、以及TVB新聞2台。

煲劇1台、煲劇2台和TVB經典台繼續吸引觀眾並錄得優異的收視率，保持作為戲劇台的領先地位。於二零一四年，煲劇1台及煲劇2台共提供了1,600小時首播的優質中國內地、日本、韓國和台灣連續劇，其中包括在當地引起熱潮的韓劇「來自星星的你」和「繼承者們」。

為了滿足本地觀眾對首播劇集的熱切需求，煲劇1台有策略地推出了一個「及時快放」的新時段，提供仍在當地播放的受歡迎劇集，以原文對白配以中文字幕播出。這些連續劇包括韓劇「沒關係 這是愛情」、「可愛的妳」和「交響情人夢」，以及受歡迎的日劇，例如由米倉涼子主演的「女醫神Doctor X 2」和由堺雅人主演的「律政狂人2」。

無綫電視龐大的節目片庫擁有香港各大明星演出的經典劇集，TVB經典台從中挑選播放，收視繼續保持理想。經典台於二零一四年特別推出了一個以國際

巨星周潤發早期作品為主題的系列。隨後，為配合郭晉安和佘詩曼贏得年度最佳男主角和最佳女主角，經典台重新包裝製作了他們最佳演出的特輯，讓觀眾欣賞郭晉安及佘詩曼分別在「我們的…」系列和「翡翠星力量…」的精湛演技。

TVB體育台廣泛地播放了國際體壇盛事，其中焦點包括於冬天播放的2014索契冬季奧林匹克運動會和於夏天播放的世界盃。TVB Window自二零一四年九月起提供了二零一四／二零一五年度賽季的現場賽馬直播，以加強TVB收費電視頻道的節目陣容。

TVB Good Show台繼續播放了區內受歡迎的年度頒獎典禮和綜藝節目，其中包括韓國旅行真人秀「花樣爺爺」及其續集「花樣姐姐」。由幾位著名老演員出演的「花樣爺爺」介紹了海外背包遊的勝地，掀起了韓國當地的一股文化熱潮並衍生了一系列節目。TVB Good Show台還播放了數個久負盛名的亞洲電視劇大獎的頒獎典禮，其中包括台灣的「第四十九屆電視金鐘獎頒獎典禮」和韓國的「2013年KBS演技大賞」、「2013年MBC演技大賞」和「2013年SBS演技大賞」。



律政狂人2

© 2013 FUJI TELEVISION NETWORK, INC.

業務回顧

數碼媒體業務

我們的數碼媒體業務年內屢創佳績，其中最重要的里程碑是於二零一四年一月推出全新自選視頻點播服務GOTV，將我們的業務拓展至網上收費市場，也是我們首次以四十年節目片庫數碼化賺取收益。用戶只需購買一個月或一年的服務計劃，便可在公平使用原則下於網上或流動設備無限次觀看無綫電視製作逾500套劇集和綜藝節目。服務推出首年便錄得超過67,000名訂戶。在二零一五年，我們會繼續加強服務，提供更多節目內容、增加更多功能及按節目付款的機制。

我們推出的myWorldCup應用程式破天荒讓觀眾可在流動裝置上欣賞世界盃，取得重大成功。這項服務不但串流直播全部64場賽事，還獨家提供各場賽事自選多角度重播和最新賽事精華，更設有第二熒幕功能提供全面的賽事統計數據和即時數碼錄播等功能。該應用程式還提供賽事前奏、抽獎和流動電話遊戲。上述各項功能令該應用程式共錄得逾530,000次下載，直播賽事最高同時串流觀看次數約為80,000。

我們的旗艦服務myTV仍然在香港串流視頻廣告市場佔有領導地位，廣告收益增長達雙位數字。年內，我們進一步加強服務，為觀眾送上劇集的獨家幕後製作花絮及1080p專區，並擴展至微軟的Xbox One平台。我們計劃於二零一五年上半年公布myTV服務的一個重大拓展項目。

其他無綫電視應用程式均有所優化。在佔中運動期間，我們提升了無綫新聞應用程式的後台支援，以應付九月及十月期間使用人數飆升七倍的需求。現時該程式提供收聽互動新聞台直播的選項，並有新內容如法庭及兩岸新聞。TVB Zone應用程式亦已擴充，加入揭頁式雜誌和視頻片段內容。我們亦提升了TVB Fun應用程式的後台支援，以便觀眾在本台的節目中參與大型投票。此外，我們亦於十一月推出娛樂Guide娛樂新聞應用程式，並計劃於二零一五年加入更多功能。







衝上雲霄



業務回顧

其他香港業務

於香港收費電視平台的投資

截至二零一四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有限公司⁸(「無綫收費電視控股」)的淨虧損約為港幣72百萬元(二零一三年：港幣53百萬元)。

正如在二零一四年六月三十日止的中期報告所述，利用IP設備的網上盜播日益猖獗。儘管我們投放大量資源去改善發行收費電視頻道的基礎設施，並在年內把看衛星轉播的用戶轉移到光纖播放，住宅收費電視用戶數目仍未有增加及其相關收入跟去年相比錄得5%的下跌。本集團的收費電視營運受到盜播的嚴重影響，侵權者主要以播放沒有版權的世界盃吸引消費者，以銷售各種以IP技術為基礎的電視機頂盒。這些機頂盒的氾濫對我們造成巨大損失。無綫電視別無選擇，只能迅速採取強而有力的法律及執法行動以打擊盜播。

正如本年度主席報告書所述，本集團現正著力重整收費電視服務，計劃已進入後期階段。本公司計劃於二零一六年年初推出一項涵蓋無綫電視豐富節目內容的新服務。該服務將使用OTT技術為觀眾提供多個無綫電視免費和收費電視頻道以及外購頻道及節目，以及讓觀眾在個人設備如電視、個人電腦、流動電話和平板電腦上享用視頻點播功能。我們相信本集團以這種全新、我們稱之為第二平台的服務，能夠吸引那些追求無綫電視及其他內容供應商提供的不同類型娛樂節目的觀眾。此外，由於這項服務相比傳統收費電視的費用較為低廉，在收費電視市場將更能吸引用戶。

於二零一四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1,156百萬元(二零一三年：港幣1,138百萬元)，代表投資成本總額、長期貸款及貿易應收款結餘，再減去應佔累計虧損。管理層已嚴正檢視應收無綫收費電視控股的款項的收回能力，並認為沒有需要在本集團於二零一四年十二月三十一日止的帳目作出額外減值虧損撥備。因此，在

扣除港幣510百萬元累計減值撥備後，無綫電視於二零一四年十二月三十一日在無綫收費電視控股的總權益為港幣646百萬元(二零一三年：港幣628百萬元)。

本集團相信新的OTT業務模式將會大幅改變收費電視服務，因此我們對無綫收費電視控股的未來業務前景樂觀。

雜誌業務

印刷出版業包括雜誌的營商環境在二零一四年充滿挑戰，但電視廣播出版仍有效地控制了成本，並推出了新的收益項目。免費隨雜誌附送的贈品亦促進了發行量。

我們在六月推出了一個新的高品質周刊《Live》，免費隨《TVB周刊》附送及派發給高消費層讀者。該雜誌的目標是擴展奢侈品類別的廣告收益。

我們在同一個月重整了免費流動應用程式TVB Zone，為讀者提供部分《TVB周刊》內容及視頻功能以提升雜誌專題報導的質素。得力於這些獨家的網上視頻，我們在二零一四年下半年錄得了近29萬次的下載。

電影製作

年內，由無綫電視聯同寰亞電影有限公司、天下一電影製作有限公司和東陽光線影業有限公司，完成了電影大製作「衝上雲霄」。這部電影借助了無綫電視熱門連續劇「衝上雲霄II」的成功，主演的明星包括古天樂、鄭秀文、吳鎮宇、張智霖、佘詩曼和郭采潔。無綫電視亦投資「賭城風雲II」的電影製作，該電影由王晶執導，主演明星包括周潤發、張家輝、劉嘉玲、余文樂和王詩齡。

兩齣電影均配合農曆新年時段，於二零一五年二月期間在香港、中國內地及國際市場上映。

電影製作將成為本集團另一項主要業務。無綫電視全資擁有之邵氏兄弟電影有限公司已於二零一五年三月於香港國際影視展中正式開展。

⁸ 本集團於二零一四年通過無綫收費電視控股在香港收費電視平台的經濟權益為90%，投票權則維持在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，繼續按權益法入帳列作聯營公司。

業務回顧

國際業務



亞洲

文萊
柬埔寨
中國
印尼
老撾

澳門
馬來西亞
緬甸
新加坡

南韓
台灣
泰國
越南



北美洲和中美洲

加拿大 美國 巴拿馬



翡翠台
澳洲、歐洲、香港



翡翠台
美國



TVB - V
澳洲、美國



TVB8
澳洲、中國、香港、印尼、
澳門、馬來西亞、
新加坡、台灣、美國



星河
澳洲、中國、
印尼、澳門、
馬來西亞、新西蘭、
新加坡、泰國



歐洲

大洋洲

非洲

澳洲 新西蘭

南非

- | | | |
|-------|-------|--------|
| 奧地利 | 匈牙利 | 愛爾蘭共和國 |
| 比利時 | 意大利 | 西班牙 |
| 捷克共和國 | 哈薩克斯坦 | 瑞典 |
| 丹麥 | 盧森堡 | 瑞士 |
| 芬蘭 | 挪威 | 荷蘭 |
| 法國 | 波蘭 | 土耳其 |
| 德國 | 葡萄牙 | 英國 |
| 希臘 | | |



TVBS
台灣、美國



TVBS - 新聞台
澳洲、香港、印尼、
澳門、新加坡、台灣



TVBS - 歡樂台
台灣



TVBJ
印尼、新加坡



星和無綫電視大獎 2014



16個夏天



愛情來的時候



TVB 馬來西亞星光薈萃頒獎典禮 2014

業務回顧

國際業務

節目發行及分銷

節目發行及分銷的收益包括本港以外通過電視廣播、錄像及新媒體發行無綫電視節目的收入，由港幣1,072百萬元增加1%至港幣1,085百萬元。

馬來西亞和新加坡兩個主要傳統市場共佔總收入港幣455百萬元。我們與馬來西亞的MEASAT Broadcast Network Systems Sdn Bhd(「MEASAT」)和新加坡的StarHub Cable Vision Limited(「StarHub」)簽訂的主協議進入第二個年度，來自這兩個市場的發行收入增幅介乎3%至5%。然而，馬幣兌美元的匯率波動對收入有不利影響。

我們特許營運商的收費業務因新媒體技術在馬來西亞和新加坡的急速發展而大受影響。由於許多節目內容都可以經非法渠道免費從網上獲得，令傳統收費電視服務對年輕一代的吸引力大減。此外，OTT機頂盒日趨普遍，使用者可以未經授權觀看我們的節目，亦令我們的發行業務受到影響。除與政府當局商討遏止非法下載及OTT機頂盒的湧入外，我們亦採取

更具靈活性的營銷策略，向MEASAT和StarHub的基本服務用戶播送最新的無綫電視劇集，冀能令他們停止非法下載無綫電視節目。該策略成功留住訂戶，惟優質服務套餐和點播服務的訂戶收入難免受到影響。

同時，我們製作馬來西亞和新加坡原創節目以吸引不同類別觀眾的策略，獲得用戶和贊助商的熱烈支持，有助於在該兩個市場開拓新業務機遇。年內推出的兩個重點節目包括由香港、新加坡、馬來西亞、南韓和日本各地團隊合力製作的音樂電影「愛情來的時候」，以及與MEASAT合作拍攝的「星級健康」。

我們年內亦繼續在非傳統市場擴展業務。在南韓方面，我們成功與Central Multi Broadcasting續約兩年至二零一六年。在印尼方面，於二零一三年推出數碼平台播放無綫電視頻道的PT. Link Net(以「First Media」作為營運名稱)計劃增加服務容量，播放我們的高清頻道。我們在越南方面的加碼投資亦開始取得回報：我們與當地最大有線電視網絡再續為期多年的授權合約，透過其網絡播放無綫劇集頻道，並與該網絡分享迅速增長的廣告收入。與此同時，我們於二零一三年與該營運商簽訂的欄目經營合約亦錄得不俗的收視和更多廣告收入。



業務回顧

中國業務

無線電視透過上海翡翠東方傳播有限公司(「翡翠東方」)，進一步推動本集團在中國內地的業務策略。該公司是我們與華人文化產業股權投資(上海)中心(有限合夥)和上海東方傳媒集團有限公司的合資公司。根據各合資夥伴的注資協定，於二零一四年進入第三年經營的翡翠東方的註冊資本由人民幣100百萬元增加至人民幣200百萬元。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，來自中國內地的總收入由港幣402百萬元下滑至港幣383百萬元，反映市場環境因當局收緊對境外節目的內容監管限制，令我們更難向中國內地覆蓋全國的電視頻道發行香港節目。

相對而言，我們的新媒體發行業務取得令人鼓舞的業績。年內，我們與網絡電視、入門網站和點播服務營運商等新媒體夥伴簽訂了多份合約。翡翠東方亦與中國內地最大電訊商中國移動攜手合作，於二零一四年年中推出iTVB應用程式，為訂戶播送無線電視劇集。iTVB服務訂戶至今已超逾500,000人。

我們繼續向優酷和土豆網提供無線電視節目內容，有關發行收入冠絕所有數碼新媒體。然而，國家新聞出版廣播電影電視總局(「廣電總局」)將由二零一五年四月一日起在內地實施新規定，收緊境外節目內容管制。根據規定，所有引進的境外製作劇集必須先經廣電總局審查和正式批准後才能播放，而任何特定新媒體平台播放所引進境外節目的總時數，不得超過上一年度在該平台播放的國產節目總時數。翡翠東方會密切留意這些規定的實施情況，並相應調整我們的策略，盡量減少對本集團的負面影響。

年內，翡翠東方與東方衛視訂立合作協議，在東方衛視下午劇場播放無線電視的經典劇集。這些劇集收視理想，成功晉身該時段全國衛視節目十強位置。

翡翠東方繼續投資於中國內地自製劇集。這些劇集可在黃金時段於全國衛視頻道及數碼新媒體平台播放。年內，翡翠東方投資於兩套非戲劇節目及多個劇集。第一套為合共八集的「實習也瘋狂」，於騰訊視頻播放時錄得共九千萬觀眾收看。另一個節目「盛女*為愛作戰」是無線電視「盛女愛作戰」的內地版本，於微博播放時吸引到逾七千萬人收看，而於愛奇藝網及上海電視台播出時更成為城中熱話。

然而，劇集製作難免涉及潛在風險，部分源於廣電總局市場監管政策。自二零一二年以來，當局對廣告時間及長度作出多番限制。過去，內地劇集全年製作量約達18,000小時，當中約40%從未公開播放，反映出市場的競爭激烈和製作水平的參差不齊。為了減低相關風險，翡翠東方在投資製作節目時會非常審慎。

台灣業務

TVBS — 台灣

二零一四年台灣國民生產總值上升3.5%，大幅高於二零一三年的2.2%。然而，這個年度對於包括衛星電視頻道在內的傳統媒體而言充滿挑戰，原因在於新媒體以雙位數百分比增長帶來激烈競爭，而且台灣本土節目在外地缺乏市場。

儘管如此，我們的台灣業務TVBS受惠於意外強勁的廣告收入，業績傲視同儕。這是由於在世界盃賽事舉行期間，FIFA與原來指定的廣播機構突然發生合約糾紛，TVBS隨後奪得世界盃淘汰賽獨家廣播權所致。TVBS在48小時內迅速落實與FIFA的合約，並立即安排於TVBS 56頻道首次以高清制式播放餘下賽事。此外，TVBS的除夕倒數特輯亦錄得意想不到的佳績。然而，由於廣告市場持續疲弱，因此年度純利只錄得溫和增幅。

取得世界盃廣播權大大推動了TVBS在夏季及之後的業務：TVBS新聞台(55頻道)報導最後16強賽事，進一步鞏固了在台灣新聞頻道中的領導地位。該頻道在世界盃過後仍維持最少25%的收視佔有率，遙遙領先於以20%佔有率排行第二的東森新聞。

在自製劇集方面，雖然「16個夏天」成為台灣最高收視的青春偶像劇，但這類節目在國際市場特別是中國內地的需求較弱。因此，我們對這類節目日後能以理想價格售予買家並不樂觀，特別是現時韓國和中國內地製作的節目風潮正盛。我們正在試驗揉合適當的節目內容，以迎合台灣本地和國際市場的大眾口味。

年內，我們繼續興建林口總部並預計大概於二零一八／二零一九年落成。

海外收費電視業務

由於使用IP設備的盜播行為猖獗，困擾全球同業，對整體收費電視業務環境仍然不利。總體收入下降21%至港幣243百萬元。我們與各大節目版權人攜手，支持業界協會促請海外各地政府立法規管及透過行政措施打擊IP技術盜播。年內，有關工作取得進展。舉例而言，澳洲政府要求當地互聯網服務供應商與節目版權人合作，中斷用作連結侵權內容的網站和IP地址。

有鑑於對OTT服務的需求持續上升，我們於二零一四年五月在歐洲推出以IP技術為基礎的「TVB Anywhere」收費電視服務。就成本而言，這項新技術比衛星傳送更具競爭力。由於我們必須保持具成本效益的營運模式，相信OTT技術日後將成為我們的最佳選擇。

北美洲（美國）

節目內容使用於新媒體平台增長顯著，在年輕觀眾組別尤其明顯。我們因應這個增長趨勢作出投資，與Hulu、Dramafever、Crunchyroll及Youtube等各大新媒體平台營運商緊密合作，提供最新的無綫電視節目。期內，無綫電視節目在新媒體的收視大幅增長，我們也開始從該等平台賺取廣告收入。在衛星直播電視業務方面，我們加入以DISH Network為首的聯盟，採取法律行動打擊IP盜播。

業務回顧

澳洲

我們投資於盛大推廣活動和「澳洲華裔小姐競選」等大型節目，成功建立新的廣告收入來源，促進收入增長。我們在當地的自製節目亦有助減少因盜播而流失訂戶。我們於二零一五年第一季在澳洲推出「TVB Anywhere」服務，逐步取代原本的衛星直播電視服務。我們將實行低成本營運模式，保持收費電視業務在當地市場的競爭力。

歐洲

二零一四年五月推出的「TVB Anywhere」服務令訂戶人數有所增長。透過對若干附屬公司進行清盤，我們終止了衛星直播電視業務，並在歐洲委任服務代理，協助經營新的「TVB Anywhere」服務。此舉大幅節省了營運成本，令我們的業務表現顯著改善。

頻道業務

TVB8 及星河頻道

TVB8及星河頻道通過衛星向中國內地廣播，並且提供頻道內容給MEASAT、StarHub及Telekom Malaysia。在二零一四年，這一部分的總收益錄得6%跌幅，降至港幣125百萬元。

新媒體技術的快速發展改變了觀眾收看电视的習慣，並使他們變得更揀擇。為了滿足他們的需求並進一步發展我們海外市場的業務，我們計劃在二零一五年將TVB8及星河頻道提升至高清格式。

我們和中國以及東南亞地區的夥伴合力創作的節目，贏得了觀眾和廣告客戶的口碑。這些節目包括與上海東方傳媒集團合作的「中國年味」、與福建省政府合作的「中國名城走一回—福建篇」，以及與新加坡StarHub合作的「星和無綫電視大獎2014」。這再次證明讓我們的觀眾參與當地製作的節目能吸引更多的觀眾和增加我們的收入。

為了進一步把我們的業務從傳統電視擴展至互聯網，我們使用了不同的新媒體平台如微信和微博來進行各種網上推廣活動，以吸引更多的中國年輕觀眾，提升我們在中國內地的收視率。

打擊盜播

保護知識產權是我們為保障收益而採取的重要措施之一。本集團的內部反盜播專責小組在年內繼續在互聯網上進行廣泛的監察，偵測侵權的網站、應用程式和非法的機頂盒。本集團採取了行政或民事行動，逼使超過20個主要侵權網站關閉，並刪除了大約113,000條非法侵權鏈接。

我們亦配合本地及海外執法機構，探討對非法串流機頂盒的供應商和零售商提出刑事起訴的可能性。這方面的商討正在進行中。

我們會繼續促請包括美國和英國在內的各國政府完善版權法例，以及為版權擁有人提供有效的保障以對抗網上盜播。我們就澳洲和新加坡提出的公眾諮詢提交了建議。在香港，我們也就政府的2014年版權(修訂)條例草案提交了建議並派出代表參與討論。在我們的要求下，國際刑警組織同意制定一個策略行動計劃，協調國際各方共同打擊非法串流盜播。

本集團與本地及海外政府、版權組織、Cable & Satellite Broadcasting Association of Asia (CASBAA)及美國Coalition Against Online Video Piracy (CAOVP)等關注組織，以及業內其他經營者維持緊密聯繫，攜手打擊盜播。

企業社會責任

企業社會責任向來是本公司企業理念的重要一環。年內，我們繼續依照可持續的商業模式運作，以改善環境、保障員工的健康及安全，並支持慈善事業，回饋社會。

環境保護

電力是電視製作的主要資源之一。隨著近年我們的製作量不斷上升，加上廣播及製作器材數量增加，位於將軍澳工業邨的電視廣播城的電力消耗量也因此急升。在二零一四年，消耗的電量超過4,700萬千瓦小時，較上年增加3.3%。

本公司將從二零一二年展開的節省電力計劃推展至辦公室範圍，以節能的LED照明設備取替傳統光管。在二零一四年，我們安裝超過6,000個LED照明設備，節省約723,000千瓦小時的電量。我們打算在符合製作條件的情況下，將此項計劃擴展到工藝場所和錄影廠。

我們也正在實施其他措施包括冷水機組開／關優化項目，以減少冷卻設備的能源消耗。

二零一四年度的總用水量為105,945立方米，比二零一三年微增0.95%。

本公司已推出多項措施減低紙張消耗量，包括無紙化的工作流程、雙面打印和廢紙回收再用。年內，回收代理共收集了92,764公斤廢紙、542個用畢的碳粉盒及300枚可充電電池。

為改善路邊空氣質素，我們於二零一二年推出了車輛更換計劃。目前公司42%的汽車達到歐盟五期排放標準。在未來數年，我們會繼續推行該項計劃。

工作環境慣例

截至二零一四年年底，本集團共有5,273名員工，其中3,980人受聘於香港。

本公司一直保持與員工交流意見，以了解他們的需要。我們設立了一個申訴專員制度，以處理員工的建議和不滿情緒。出版每月通訊《信訊》告知員工公司之最新動態，以培養員工的歸屬感。福利及員工關係組為員工舉辦了體育及康樂活動、戶外活動和興趣班。在二零一四年，共有12名表現出色的員工獲得「傑出員工嘉許計劃」的獎勵。

為改善員工之健康及安全，本公司成立了安全委員會來評估和檢討相關措施。我們每月都會進行工作環境



香港公益金2013/2014港島、九龍區百萬行

企業社會責任

安全檢查和年度安全審核。年內，我們一共舉辦了12個關於工作環境風險評估和職業或個人安全的課程。

本年度錄得96宗意外或事故，共有91名員工受傷。公司調查了事故起因，並及時作出相應安排，以防止事故再次發生。

為應對收入增長放緩和成本上漲，本公司於年內採取了一些節省成本的措施，包括凍結招聘和精簡人手。透過自然流失和取消未填補的空缺，公司削減了共50個香港區職位。直接受影響的員工獲得了遣散費、代通知金及離職酬金。

受盜播猖獗的不利影響，本公司在歐洲的收費電視業務，已在二零一四年年底重組，共有54名在英國和法國的員工因此被遣散。

營運慣例

對外事務科透過不同渠道，包括觀眾熱線電話和電子郵件，就我們的電視節目與公眾保持溝通。在二零一四年度，該部門接獲32,222次查詢、6,748項建議和

意見、811次嘉許和10宗投訴。投訴的詳情亦已按月提交予通訊事務管理局辦公室。

另外一條提供預錄資訊關於翡翠台和明珠台黃金時段節目編排的熱線，共接獲了27,400次電話查詢。



愛心曲奇暖萬家



2014 TVB大專紀實短片比賽

無綫電視是受防止賄賂條例管轄的公共機構，公司已制定了既定的採購政策和程序。員工嚴禁向承包商、供應商或任何與公司業務有關人士索取利益。公司不時發出通知，提醒員工和供應商關於本公司的反貪污政策。

社區參與

本公司透過捐款和利用節目時間及資源，繼續大力支持社區。

無綫電視暨職藝員愛心基金(「愛心基金」)於二零一三年成立，旨在為受災難或意外事故影響的人士提供緊急經濟支援、扶貧紓困及關懷長者。該基金在二零一四年度共接獲244宗經由非政府機構、社會福利署和勞工處轉介的個案，當中共有181宗個案獲批出，資助總金額達港幣1,567,489元予有關低收入家庭、單親父母、新移民和長者。愛心基金還捐款港幣388,300元以支持不同的慈善活動，包括「冬至送暖大行動」、在社區食堂舉辦的「農曆新年加餸活動」以及「奇妙聖誕愛的禮物—聖誕老人活動」。

本公司利用電視節目和藝員的影響力，喚醒公眾對弱勢人士需求的關注，鼓勵大眾多作善舉。本公司於二零一四年度為不同慈善團體製作的電視募捐特備節目，共籌得港幣222百萬元。

本公司在年內推出了共九集的「我要做老闆」實況節目，為有意創業的參與者提供專業建議和一個贏得創業基金的機會。其他正在播放、推廣正面價值觀的節目包括宣揚家庭和諧和關愛社會的連續劇「愛·回家」，以及經常報道呼籲公眾關愛長者的社區活動的「東張西望」。該節目製作了超過20段特備環節，以表揚好人好事。

基於一項持牌條件，本公司需為政府免費播放宣傳片，又稱政府宣傳短片。於二零一四年，通過本台的五個免費電視頻道，合共播放了730小時的政府宣傳短片。

我們在年內成功舉辦了首屆「TVB大專紀實短片比賽」，旨在幫助相關學系的學生，在合乎行業慣例和法例要求下獲得電視製作實踐經驗。七所本地大學和大專院校參加了該比賽。

本公司頒授獎學金予來自三間大學就讀新聞、傳理、電影和電視系的傑出學生。

與本地一家慈善機構和一家餅店合辦的「年度愛心曲奇暖萬家」義賣活動，共籌得超過港幣868,000元。

為支持香港紅十字會，我們安排了兩次捐血活動，共有200多名員工踴躍捐血。



財務回顧

概況

本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度錄得營業額達港幣5,773百萬元(二零一三年：港幣5,686百萬元)，上升2%。銷售成本由港幣2,221百萬元增加至港幣2,453百萬元，較二零一三年上升10%。因此，本年度毛利由港幣3,465百萬元減至港幣3,320百萬元，下跌4%，毛利百分比為58%(二零一三年：61%)。

銷售成本包括節目、影片版權及盤存成本為港幣1,720百萬元(二零一三年：港幣1,494百萬元)，較二零一三年增加15%。該等增加主要是由於播放世界盃所產生的成本，包括其播映權及製作相關節目的成本。

銷售、分銷及播送成本為港幣657百萬元(二零一三年：港幣626百萬元)，較二零一三年增加5%。此乃由於香港的員工成本有所上升所致。

年內的總務及行政開支為港幣839百萬元(二零一三年：港幣735百萬元)，較去年上升14%。此乃由於員工成本上升所致。

年內錄得其他虧損為港幣86百萬元(二零一三年：其他收益港幣7百萬元)。主要是停用衛星傳播業務模式而改為以IP技術傳播的電視服務，繼而將海外收費電視業務有關的附屬公司清盤所致的虧損港幣73百萬元。

年內，本集團應佔無線收費電視控股的虧損為港幣72百萬元。與截至二零一三年十二月三十一日止年度的應佔虧損港幣53百萬元相比，應佔虧損增加是由於節目成本上升所致。

經進一步檢視於二零一四年十二月三十一日應收無線收費電視控股的貸款及貿易應收款的可收回程度後，年內無需在本集團的財務報表中確認額外減值虧損。

本年度扣除所得稅前溢利為港幣1,736百萬元(二零一三年：港幣2,121百萬元)，較二零一三年減少18%。

本集團的稅項開支為港幣317百萬元(二零一三年：港幣358百萬元)，較二零一三年下降12%。本集團主要附屬公司經營所在國家的實際稅率介乎0%至41%。

整體而言，本集團的本年度股東應佔溢利為港幣1,410百萬元(二零一三年：港幣1,738百萬元)，較二零一三年下跌19%。每股盈利為港幣3.22元(二零一三年：港幣3.97元)。

分部業績

香港電視廣播收益包括本集團的免費電視頻道及收費電視頻道的廣告收益繼續增長。此分部的收益由港幣3,322百萬元增長3%至港幣3,420百萬元。經營成本(主要包括節目成本及員工成本)的增加抵銷了廣告收益的部分增長。節目成本增加主要是由於與世界盃有關的播映權及製作成本所致。員工成本增加是因為增聘人手，以及上調薪金以助員工對抗通脹和抵禦市場競爭所致。因此，此分部錄得溢利港幣947百萬元(二零一三年：港幣1,182百萬元)，下跌20%。

節目發行及分銷收益包括透過電視廣播、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1,072百萬元增至港幣1,085百萬元，增加1%。收益增長主要來自新加坡及中國內地的特許費增加，惟被來自馬來西亞的廣告分成收益減少所抵銷。年內，經營成本(主要為中國內地的節目製作成本、員工成本及法律開支)增加。因此，此分部錄得溢利港幣619百萬元(二零一三年：港幣639百萬元)，減少3%。

海外收費電視業務的收益包括來自我們在北美洲(美國)、澳洲及歐洲的收費電視平台的收益，由港幣308百萬元下降21%至港幣243百萬元。此等收益減少主要是由於海外盜播電視節目內容對訂戶收益造成不利影響所致。為將歐洲收費電視服務的業務模式由衛星傳播轉型為以IP技術傳播的電視服務，已決定終止若干附屬公司的營運，導致因附屬公司清盤而產生的虧損港幣73百萬元。因此，此分部錄得虧損港幣100百萬元(二零一三年：溢利港幣14百萬元)。

台灣業務的收益(包括在台灣分銷TVBS頻道以及在海外市場分銷節目和頻道的訂戶及廣告收益)由港幣834百萬元上升至港幣866百萬元，升幅為4%。節目製作成本、員工成本及折舊增加令經營成本整體上漲。本年度此分部之溢利由港幣246百萬元上升至港幣253百萬元，增加3%。

頻道業務的收益包括來自本集團衛星電視頻道業務TVB8和星河的收益，此分部的收益由港幣132百萬元下降至港幣125百萬元，跌幅6%。分部溢利由港幣44百萬元下跌至港幣32百萬元，下降26%，主要由於收益減少及經營成本(主要為節目成本及員工開支)增加所致。

香港數碼媒體業務及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，錄得由港幣222百萬元增至港幣270百萬元，增加22%。受惠於互聯網業務的不俗貢獻，此分部的溢利由港幣52百萬元增至港幣64百萬元，增加24%。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況繼續保持強健。權益總額為港幣8,704百萬元(二零一三年：港幣8,427百萬元)，增加3%。根據香港公司條例(第622章)第135條，本公司的股份由二零一四年三月三日起不再具有面值或名義價值。此一過渡對已發行股份數目或任何股東的相應權益並無影響。於二零一四年十二月三十一日，本公司的資本架構包括438,000,000股普通股，而本公司的股本於本年度內並無變動。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的無抵押銀行及現金結餘為港幣3,332百萬元(二零一三年：港幣2,900百萬元)，增加15%。在無抵押銀行及現金結餘總額中，24%為港幣、24%為美元、41%為人民幣及11%為其他各種貨幣。無抵押銀行及現金結餘中約26%(約港幣883百萬元)存放於海外附屬公司作為其日常營運資金。無需即時用於營運的現金將存入銀行作定期存款及短期存款證。

來自第三方的貿易應收款為港幣1,551百萬元(二零一三年：港幣1,519百萬元)，較去年底增加2%。本集團已於適當情況就任何潛在呆壞帳作出特殊撥備。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為港幣5,314百萬元(二零一三年：港幣4,657百萬元)，增加14%。流動比率，即流動資產與流動負債的比例，於二零一四年十二月三十一日為5.0(二零一三年：3.8)。

財務回顧

年內，本集團的借貸總額增加55%至港幣392百萬元（二零一三年：港幣252百萬元）。該筆貸款與本集團以新台幣借貸的有抵押浮息銀行貸款有關。於二零一四年十二月三十一日，本集團的借貸的到期概況如下：於一年內到期的為港幣98百萬元（25%）、於第二年內到期的為港幣10百萬元（2%）、於第三年至第五年內到期的為港幣176百萬元（45%）、於五年後到期的為港幣108百萬元（28%）。於二零一四年十二月三十一日，資本負債比率（負債總額對權益總額的比率）為4.5%（二零一三年：3.0%）。

於二零一四年十二月三十一日，本集團一家附屬公司以其資產淨值港幣720百萬元之若干資產作為抵押，取得貸款及銀行信貸。此外，本集團以港幣9百萬元之銀行存款及銀行現金存款作為抵押，為其若干附屬公司取得銀行信貸。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資本承擔為港幣860百萬元（二零一三年：港幣1,245百萬元），下降31%。此乃主要是由於林口總部的最終設計規劃的修改所致。

稅務審核

於二零零四年，香港稅務局（「稅務局」）對本集團進行稅務審核，自此本集團接獲稅務局有關由一九九八／九九至二零零七／零八連續十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二零零七／零八連續十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、港幣56百萬元、港幣57百萬元、港幣51百萬元及港幣41百萬元之儲稅券而獲有條件暫緩繳付評稅款額。本集團已就稅務審核購買的儲稅券總額為港幣411百萬元。

於二零一四年十二月，本集團與稅務局就涵蓋一九九八／九九至二零一二／一三課稅年度之稅務審核達成和解。根據和解應付的額外稅項總額為港幣351百萬元。預期將於年結日後收回超額購買的儲稅券退款港幣60百萬元及相關利息。

財務擔保

於二零一四年十二月三十一日，本集團為一承資公司及一合營公司取得的銀行信貸，向銀行提供港幣22百萬元（二零一三年：港幣9百萬元）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

於二零一四年，因香港有新的經營者成立而導致我們的人才和製作員工流失情況有所緩和，與此同時，透過改善薪金和工資，製作團隊已穩定下來。

於二零一四年十二月三十一日，本集團共有5,273名（二零一三年：5,070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付薪酬。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25%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。所有合資格員工就二零一四年度所獲發的酌情花紅，平均相當於其基本月薪的1.5倍。

本集團並無設立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。

讚譽及獎項



2014 紐約國際電視電影節
「2013 農曆新年」宣傳片
電視台／形象宣傳片組別
優異獎



2014 紐約國際電視電影節
「星期日檔案：半世紀勞教」
法律事務組別
優異獎



2014 紐約國際電視電影節
「打好基本工」宣傳片
資訊／雜誌節目宣傳片組別
優異獎



2014 國際艾美獎
「星期日檔案：一孩政策」
時事節目組別
優異獎



2014 電視推廣大獎(亞洲)
「沙士十年」
最佳新聞／時事節目宣傳片組別
金獎



2014 電視推廣大獎(亞洲)
「Tycoon Talk」
最佳娛樂／綜藝節目宣傳片組別
金獎



2014 紐約國際電視電影節
「2013 香港小姐競選 決賽」
最佳節目製作設計／美術指導組別
銀獎



第 19 屆亞洲區電視大獎 2014

「巨輪」田蕊妮
最佳戲劇節目女主角
優異獎



第 19 屆亞洲區電視大獎 2014

「衝上雲霄 II」江美儀
最佳戲劇節目女配角
優異獎



2014 美國廣播協會設計大獎

「2013 香港小姐競選 決賽」
佈景設計組別
金獎



2014 美國廣播協會設計大獎

「2013 TVB 最受歡迎電視廣告大獎」
頻道／節目包裝及平面設計：印刷組別
銅獎

收視率摘要

五大最高收視無線電視劇集 綜合收視點



使徒行者

30 收視點



食為奴

30 收視點



載得有情人

29 收視點



守業者

28 收視點



老表，你好hea！

28 收視點



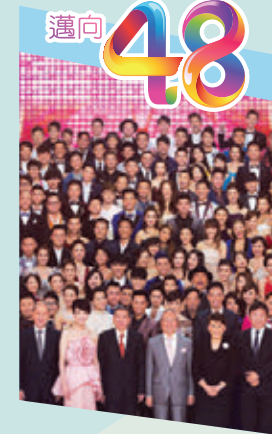
萬千星輝頒獎典禮 2014

32 收視點



2014香港小姐競選 決賽

26 收視點



邁向48 萬千星輝賀台慶

26 收視點



Sunday扮嘢王

25 收視點



食平DD

23 收視點

十大最高收視英語節目 電視收視點



TM & ©2012 Marvel & Subs.

復仇者聯盟

7.6 收視點



© 2015 Warner Bros. Ent. Harry Potter Publishing Rights © J.K. Rowling Harry Potter characters, names and related indicia are trademarks of and © Warner Bros. Ent. All Rights Reserved.

哈利波特死神的聖物™1

7.2 收視點



© 2015 Warner Bros. Ent. Harry Potter Publishing Rights © J.K. Rowling Harry Potter characters, names and related indicia are trademarks of and © Warner Bros. Ent. All Rights Reserved.

哈利波特鳳凰會的密令™

6.8 收視點



© 2015 Warner Bros. Ent. Harry Potter Publishing Rights © J.K. Rowling Harry Potter characters, names and related indicia are trademarks of and © Warner Bros. Ent. All Rights Reserved.

哈利波特死神的聖物™2

6.8 收視點



Motion Picture © 2012 Twentieth Century Fox Film Corporation and Dune Entertainment III LLC. © 2013 Twentieth Century Fox Film Corporation. All rights reserved.

少年Pi的奇幻漂流

6.8 收視點



© 2015 PARAMOUNT PICTURES. All rights reserved. HASBRO, TRANSFORMERS and all related characters are trademarks of Hasbro. © 2015 Hasbro. All rights reserved.

變形金剛黑月降臨

6.8 收視點



Motion Picture © 2009 Twentieth Century Fox Film Corporation and Dune Entertainment III LLC. All rights reserved. X-Men Character Likenesses TM & © 2009 Marvel Characters, Inc. All Rights Reserved.

變種特攻狼人外傳

6.4 收視點



Skyfall, 007 and related James Bond Trademarks are trademarks of Danjaq, LLC. All Rights Reserved.

新鐵金剛智破天凶城

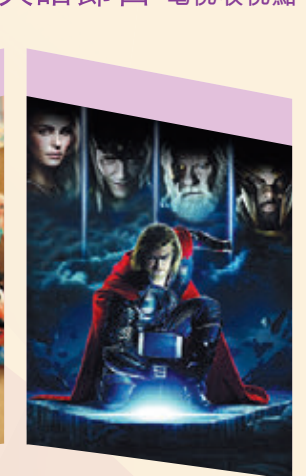
6.2 收視點



© Disney/ Pixar

反斗奇兵3

6.1 收視點



© Marvel

雷神奇俠

6.0 收視點

1 綜合收視點定義為電視收視點及網上重溫收視點的總和。
2 電視收視點為觀眾人數佔總電視人口之百分比。二零一四年之總電視人口為 6,494,000 名觀眾，因此，1 電視收視點即代表 64,940 名觀眾（總電視人口之 1%）。收視數據來源：尼爾森電視收視調查。自二零一三年一月一日起，尼爾森獲委任為業界認可的收視計量服務公司。

3 網上重溫收視點定義為網頁及流動應用程式平台合併計算的重溫收視點。數據來自Nielsen SiteCensus，並根據尼爾森於二零一三年七月二十四日發表的認證文件所確認的收視算式換算。1 網上重溫收視點亦代表64,940名觀眾。



48
邁向

企業管治

董事



陳國強博士

主席(於二零一五年一月一日獲委任)

非執行董事

行政委員會主席(於二零一五年一月一日獲委任)

薪酬委員會成員(於二零一五年二月十一日獲委任)

現年六十歲，於二零一一年四月一日獲委任為本公司非執行董事。陳博士於二零一五年一月一日獲委任為董事局主席及行政委員會主席，並於二零一五年二月十一日獲委任為薪酬委員會成員。陳博士持有法律榮譽博士學位及土木工程學士學位，在建築業、地產業及策略投資方面擁有超過三十年國際企業管理經驗。彼為德祥企業集團有限公司(「德祥」)之主席兼執行董事。彼於二零一四年九月五日退任保華集團有限公司(「保華」)之非執行董事。德祥及保華均在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。陳博士為本公司股東Young Lion Holdings Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。

李寶安

執行董事兼集團行政總裁

(職銜於二零一五年一月一日變更為集團行政總裁)

行政委員會成員

現年五十九歲，於二零零七年二月加入本公司。李先生於二零零九年九月獲委任為集團總經理、於二零一零年三月獲委任為執行董事，及彼職銜於二零一五年一月變更為集團行政總裁。李先生為行政委員會成員，亦為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。李先生為在新加坡證券交易所有限公司上市的公司—恆威集團有限公司非執行董事。於加入無綫電視前及自一九八七年底至二零零七年一月，李先生曾出任一家於香港及海外從事房產、酒店、傳媒、娛樂及零售業務之上市機構之執行董事。於一九九二年至一九九六年間，李先生亦曾出任該機構之前附屬公司—亞洲電視有限公司之執行董事及行政總裁。李先生較早年於一九七七年至一九八七年間，曾於國際會計師事務所—畢馬威之香港、洛杉磯及上海之事務所任職。李先生為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。



鄭善強

執行董事(於二零一五年一月一日獲委任)

行政委員會成員(於二零一五年一月一日獲委任)

總經理

現年五十八歲，於二零一五年一月一日獲委任為本公司執行董事及行政委員會成員。彼於一九八九年三月加入本公司出任市場及營業部總監。鄭先生於二零零四年四月出任電視廣播業務總經理並負責本港電視廣播的市場推廣及營業以及數碼媒體業務。彼為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。鄭先生對廣告及市場推廣素有經驗，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。彼為香港管理專業協會會士和執行委員會委員，以及英國特許市務學會資深會員。



方逸華

非執行董事
行政委員會成員



現年八十歲，原名李夢蘭及已故邵逸夫爵士的妻子，自一九八八年十月起出任本公司董事。彼於二零零零年十月二十五日獲委任為本公司副主席，並分別於二零零六年五月三十一日獲委任為本公司署理董事總經理及於二零零九年一月一日獲委任為本公司董事總經理。方女士於二零一二年三月三十一日退任本公司副主席及董事總經理職務，並自二零一二年四月一日起調任為本公司非執行董事。彼亦為行政委員會成員。方女士是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。

王雪紅

非執行董事

現年五十六歲，於二零一一年四月一日獲委任為本公司非執行董事。王女士在資訊科技相關業務打造出多項卓越成就，及現為台灣三家上市公司之董事長及多間公司之董事局成員或顧問。王女士於一九八七年創辦一所半導體設計公司 - 威盛電子股份有限公司；彼亦於一九九七年成立宏達國際電子股份有限公司，現為一間數以十億元的跨國公司，主要業務是研發市場上最創新的智慧型手機。王女士為該公司創辦人之一及董事長。王女士亦為全達國際股份有限公司之董事長。上述三家公司均在台灣上市。王女士現為世界經濟論壇之行業合作夥伴及亞太經濟合作會議企業諮詢委員會成員。王女士是本公司非執行董事陳文琦先生的妻子。



Jonathan Milton NELSON

非執行董事



現年五十八歲，於二零一一年四月一日獲委任為本公司非執行董事。彼為Providence Equity Partners L.L.C. 的行政總裁及創辦人(該公司聯同與其有聯繫之投資基金，以下簡稱「Providence」)，是一家管理投資金額達430億美元的私募股權基金公司。Nelson先生擁有三十二年專注於媒體、電訊及娛樂界別私募股權基金之投資經驗。Nelson先生為Soccer United Marketing, LLC及Univision Communications, Inc.之董事。Nelson先生亦曾出任下述上市公司之董事，包括AT&T Canada、Brooks Fiber Properties, Inc.(現稱Verizon Communication Inc.)、Eircom Group plc、Voicestream Wireless Corporation(現稱Deutsche Telekom)、Warner Music Group、Wellman Inc.及Western Wireless Corporation(現稱Alltel Corp.)，以及多間與Providence Equity Partners Inc.有聯繫的私人持有公司及Narragansett Capital, Inc.之董事。在此之前，Nelson先生於一九八三年加入Narragansett Capital, Inc.，並曾擔任該公司董事總經理。Nelson先生於一九八三年在Harvard Business School取得Master of Business Administration及於一九七七年於Brown University取得Bachelor of Arts。彼為Brown University及The Rockefeller University之信託人，並為Harvard Business School的院長顧問團成員。

利憲彬

非執行董事

審核委員會成員(於二零一四年五月十五日獲委任)
提名委員會成員

現年五十七歲，於二零一二年二月三日獲委任為本公司非執行董事。利先生自二零零二年九月三日開始擔任彼母親利陸雁群女士之替任董事至利夫人於二零一二年二月三日退任本公司非執行董事止。利先生為審核委員會成員及提名委員會成員。利先生為在聯交所上市的公司 - 希慎興業有限公司之董事；亦為利希慎置業有限公司之董事，彼亦是澳洲上市公司 - Beyond International Limited之董事及主要股東。



陳文琦

非執行董事

行政委員會成員



現年五十九歲，於二零一二年二月三日獲委任為本公司非執行董事。陳先生自二零一一年五月十三日開始擔任彼妻子，即本公司非執行董事王雪紅女士之替任董事至二零一二年二月三日止。彼為行政委員會成員及本公司旗下的多家台灣附屬公司之董事。陳先生是威盛電子股份有限公司及宏達國際電子股份有限公司之董事，以及建達國際股份有限公司之董事長。該三家公司的股份均於台灣上市。陳先生自一九九二年起擔任威盛電子股份有限公司之總經理。陳先生為多個業界顧問團體之成員，且為世界經濟論壇的成員超過十年。彼持有國立臺灣大學電機工程學士以及加州理工學院電腦科學碩士之學位。陳先生為本公司股東Young Lion Holdings Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。



柯清輝博士 SBS, JP

獨立非執行董事

薪酬委員會主席(於二零一四年五月十五日獲委任)

提名委員會主席(於二零一五年三月一日獲委任)

審核委員會成員(於二零一四年五月十五日獲委任)

現年六十五歲，於二零一二年十二月六日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼為薪酬委員會及提名委員會主席，以及審核委員會成員。柯博士為在聯交所上市的公司 – 香港中策集團有限公司主席、執行董事兼行政總裁；國際資源集團有限公司副主席及獨立非執行董事；思捷環球控股有限公司主席及獨立非執行董事；及周大福珠寶集團有限公司及中國工商銀行股份有限公司獨立非執行董事。柯博士為香港城市大學校董會副主席及香港公益金名譽副會長。彼於保險、銀行及金融服務行業擁有豐富經驗。彼曾任香港上海滙豐銀行有限公司董事及總經理、滙豐保險集團有限公司主席、恒生銀行有限公司行政總裁及副主席及恒生保險有限公司及恒生銀行(中國)有限公司主席。彼亦曾為香港銀行公會主席。彼曾任國泰航空有限公司董事及和記黃埔有限公司董事。柯博士畢業於香港大學，獲經濟學及心理學學士學位。彼於二零零九年獲香港特別行政區頒授銀紫荊星章及獲香港大學頒發榮譽院士，為太平紳士。

盧永仁博士 JP

獨立非執行董事(於二零一五年二月十一日獲委任)

審核委員會主席(於二零一五年二月十一日獲委任)

薪酬委員會成員(於二零一五年二月十一日獲委任)

提名委員會成員(於二零一五年二月十一日獲委任)

現年五十四歲，於二零一五年二月十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席，以及薪酬委員會和提名委員會成員。盧博士是科技、傳媒及電訊業以及消費行業之資深行政人員，過去曾為中國聯通、香港電訊IMS、花旗銀行、I.T及南華傳媒擔任多項高級職務。彼現為中國其中一家最大的玩具及兒童產品銷售網絡公司 – 利寶國際控股有限公司副主席。盧博士於八十年代畢業於劍橋大學，並獲得藥理學碩士及遺傳工程學博士學位。彼職業生涯始於為世界著名財經集團麥肯錫顧問公司擔任策略顧問。盧博士現時亦為多家於聯交所主板上市之公眾公司之獨立非執行董事，當中包括資本策略地產有限公司、海豐國際控股有限公司、精電國際有限公司、國際家居零售有限公司及景瑞控股有限公司。彼亦為紐約證券交易所上市公司 – Nam Tai Property, Inc.及新加坡證券交易所上市公司 – E2-Capital Holdings Limited之獨立非執行董事。彼於二零一四年三月十九日辭任於聯交所創業板上市公司 – 南華置地有限公司之非執行董事及於二零一三年十一月十五日辭任於倫敦證券交易所另類投資市場上市公司 – LZYE Group Plc(現稱MNC Strategic Investments Plc)之獨立非執行董事。盧博士同時亦為高銀慈善基金及香港獨立學校弘立書院之創辦董事，以及國際成就計劃(香港部)主席。





葉家海博士

陳國強博士之替任董事

現年五十九歲，於二零一一年六月十日獲委任為本公司非執行董事陳國強博士之替任董事。葉博士持有法律榮譽博士學位，並於金融、投資及銀行業務方面積逾三十年經驗。葉博士為錦興集團有限公司及珀麗酒店控股有限公司之主席及執行董事，該等公司之股份於聯交所主板上市。葉博士亦為 China Enterprises Limited (其股份於美國櫃檯市場買賣) 及 Burcon NutraScience Corporation (其股份於美國NASDAQ Stock Market，加拿大Toronto Stock Exchange及德國法蘭克福證券交易所上市) 之主席兼行政總裁。葉博士為恆威集團有限公司及Tat Seng Packaging Group Ltd. 之執行主席，該等公司之股份均於新加坡證券交易所有限公司上市。

張孝威

王雪紅之替任董事

現年六十三歲，於二零一二年二月三日獲委任為本公司非執行董事王雪紅女士之替任董事。張先生為本公司旗下的多家台灣附屬公司之董事。張先生為在台灣上市的公司 - 鋁新科技股份有限公司及光寶科技股份有限公司；以及在越南上市的公司 - 富鑫證券股份公司之董事。彼曾於二零零三年至二零一零年十二月期間，出任在台灣上市的公司 - 台灣大哥大股份有限公司總經理暨執行長及台灣固網股份有限公司 (台灣大哥大股份有限公司之轉投資事業) 副董事長。於二零零五年至二零一二年一月期間，彼曾出任在紐約證券交易所上市的公司 - 台灣基金股份有限公司董事長。張先生一九七三年畢業於台灣大學，一九七七年獲美國賓州大學華頓商學院企管碩士學位，並於二零零二年獲選為艾森豪學者(Eisenhower Fellow)。



黃伊

Jonathan Milton Nelson之替任董事(於二零一四年七月十四日獲委任)

現年三十四歲，於二零一四年七月十四日獲委任為本公司非執行董事Jonathan Milton Nelson之替任董事。黃女士為投資專家和現為新加坡Providence Equity Asia Advisors Pte. Ltd. 董事。黃女士於二零零七年加入普維投資亞洲有限公司之前，曾擔任美國國際集團(亞洲)投資有限公司大中華私募股權地區經理。在此之前，彼亦曾擔任花旗集團亞洲區債務資本市場部以及醫療衛生行業投資銀行集團分析師。黃女士持有Barnard College之文學士學位。黃女士為本公司主要股東Young Lion Holdings Limited、Young Lion Acquisition Co. Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。

高層管理人員



區偉林
助理總經理

現年六十六歲，於二零零八年五月再度加入無綫電視出任內部審計科 – 營運審計經理。彼於二零零九年一月獲委任為成本管理總監，於二零零九年九月獲擢升為助理總經理。區先生負責無綫電視的節目及製作，以及擁有多年的節目製作及廣播經驗。於二零零零年至二零零五年，區先生為加拿大Toronto Chinese Canadian Broadcasting Corporation行政總裁。在二零零零年前，他曾先後出任香港數個電視台(包括無綫電視及香港電台)以及加拿大Canadian Television Network的多個職位。區先生為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。

陳樹鴻
助理總經理

現年四十七歲，於二零一零年五月加入無綫電視出任法律總顧問。彼於二零一二年十二月獲委任為助理總經理並負責本公司的國際業務及法律及規管事務。陳先生對電視及電訊行業素有經驗。彼於一九九四年至一九九九年任職亞洲電視有限公司，於一九九九年至二零一零年任職有線寬頻通訊有限公司。陳先生擁有分別由香港城市大學、中國人民大學及英國University of Strathclyde頒授之法律碩士學位。彼為香港特別行政區事務律師(非私人執業)。陳先生為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。



麥佑基
財務總裁及公司秘書

現年五十四歲，於二零零四年十一月加入無綫電視，出任財務總裁及公司秘書。彼為香港會計師公會資深會員及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。在出任現職前，麥先生曾任環球數碼創意控股有限公司財務總監。於一九九二年至二零零零年，麥先生曾任證券及期貨事務監察委員會企業融資部副理事。於一九八三年至一九九二年，麥先生曾任職於畢馬威會計師事務所之不同辦事處。彼為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。



董事局報告書

董事局同仁謹將截至二零一四年十二月三十一日止年度報告書連同已審計的財務報表呈覽。

主要業務及分部資料

本公司的主要業務為地面電視廣播及節目製作及分銷，以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40。

本年度按營運分部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90頁的綜合收益表內。

本集團及本公司本年度的儲備變動列於第138至139頁的綜合財務報表附註20。

本公司於二零一四年十二月三十一日可供分派的儲備為港幣6,181,289,000元(二零一三年：港幣6,399,072,000元)。

末期股息及特別股息

根據全年業績，董事局建議向股東派發末期股息每股港幣2.00元。連同已派發的中期股息每股港幣0.60元，截至二零一四年十二月三十一日止年度全年的股息總額為每股港幣2.60元。根據出售TVBS之53%股權，董事局進一步建議向股東派發特別股息每股港幣2.30元，金額是按出售的所得款項淨額(經扣除因出售事項而產生及／或與之有關的所有支出以及就總代價應付的所有適用稅項)釐定。

待股東在本公司於二零一五年五月二十日(星期三)舉行的股東周年大會(「二零一五年周年大會」)上批准後，末期股息及特別股息將派發予於二零一五年五月二十八日名列本公司股東名冊的股東。末期股息及特別股息的股息單將於二零一五年六月八日或相近日子寄發予股東。

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二零一五年四月二十九日(星期三)至二零一五年五月二十日(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」)，以確認有權出席二零一五年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。如欲出席二零一五年周年大會及於會上投票表決，務請於二零一五年四月二十八日(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一八三號合和中心十七樓1712-1716號舖，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二零一五年五月二十一日(星期四)再度辦理本公司股份過戶登記手續，並於二零一五年五月二十七日(星期三)至二零一五年五月二十八日(星期四)(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」)，以確認有權收取末期股息及特別股息之股東名單。

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。如欲收取末期股息及特別股息，務請於二零一五年五月二十六日(星期二)下午四時三十分前將所有股份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一八三號合和中心十七樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

捐款

本集團年度內作出的慈善及其他捐款合共港幣432,000元。

物業、器材及設備

本集團及本公司的物業、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19。

五年財務回顧

本集團前五個財政年度的業績及資產負債摘要列於第84頁內。

董事

年度內及於本周年報告日期的董事局成員載列如下：

執行董事

李寶安

鄭善強(於二零一五年一月一日獲委任)

非執行董事

陳國強(於二零一五年一月一日獲委任為主席)

方逸華

王雪紅

Jonathan Milton Nelson

利憲彬

陳文琦

獨立非執行董事

柯清輝

盧永仁(於二零一五年二月十一日獲委任)

替任董事

葉家海(陳國強之替任董事)

張孝威(王雪紅之替任董事)

黃伊(Jonathan Milton Nelson之替任董事
(於二零一四年七月十四日獲委任))

已退任及辭任的董事

羅仲炳(於二零一四年五月十五日退任)

利乾(於二零一四年五月十五日退任)

孫濤(於二零一四年七月十四日不再擔任Jonathan Milton Nelson之替任董事)

梁乃鵬(於二零一五年一月一日退任)

蕭焯柱(於二零一五年一月一日辭任)

鄭維新(於二零一五年一月一日辭任)

周亦卿(於二零一五年三月一日辭任)

本公司向每名董事發出委任書，列明彼等之主要委任條款及條件。

陳國強博士、王雪紅女士、Jonathan Milton Nelson先生(「Nelson先生」)、周亦卿博士及蕭焯柱先生於本公司在二零一四年五月十五日舉行的股東周年大會(「二零一四年周年大會」)退任，並於二零一四年周年大會上成功連任。

於二零一四年五月十五日，羅仲炳先生在二零一四年周年大會結束時退任本公司非執行董事的職務，而利乾先生則於二零一四年周年大會結束時退任本公司獨立非執行董事的職務。

於二零一四年七月十四日，黃伊女士獲委任為Nelson先生的替任董事，代替孫濤先生，彼於同日不再擔任Nelson先生的替任董事。

於二零一五年一月一日，梁乃鵬博士退任董事局行政主席及本公司執行董事的職務。於同日，蕭焯柱先生及鄭維新先生辭任本公司獨立非執行董事的職務。

於二零一五年一月一日，本公司非執行董事陳國強博士獲委任為董事局主席，而鄭善強先生則獲委任為本公司執行董事。

於二零一五年二月十一日，盧永仁博士獲委任為本公司獨立非執行董事。

於二零一五年三月一日，周亦卿博士辭任本公司獨立非執行董事的職務。

董事局報告書

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)第109條的規定，鄭善強先生及盧永仁博士(分別於二零一五年一月一日及二零一五年二月十一日獲董事局委任)將擔任本公司董事職務直至二零一五年周年大會為止，惟彼等合乎資格，願意於二零一五年周年大會上選舉。

根據章程細則第114(A)條的規定，方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生將於二零一五年周年大會上退任，惟彼等合乎資格，並願意於二零一五年周年大會上重選連任。將於二零一五年周年大會上退任的方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生已發出書面通知，表示擬於二零一五年周年大會上重選連任。

於二零一五年三月三十一日，本公司宣布王嘉陵教授及盛智文博士獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零一五年四月一日起生效。根據章程細則第109

條的規定，王嘉陵教授及盛智文博士將擔任本公司董事職務直至二零一五年周年大會為止，惟彼等合乎資格，願意於二零一五年周年大會上選舉。

董事及高層管理人員資料

董事及高層管理人員資料載列於本周年報告第46至51頁。

將於二零一五年周年大會退任並選舉及重選連任之董事的詳細資料，載列於二零一五年周年大會通告，並會連同本周年報告一併寄發予本公司股東。

董事於本公司及其相聯法團股份的權益

於二零一四年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》(第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部第352條所規定須存置的登記冊所示，又或已根據聯交所證券上市規則(「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」)須通知本公司及聯交所之董事於本公司及／或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份中的權益載列如下：

於本公司股份之權益

| 董事姓名 | 持有普通股數目 | | | | | 佔已發行股本百分比 (%) ^(a) |
|------------------------|-----------|-------------|---------------------------|-------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 企業權益 | 其他權益 | 合計權益 | |
| 陳國強 | - | - | 113,888,628 | - | 113,888,628 ^{#(b)(g)} | 26.00 |
| 王雪紅 | - | - | 113,888,628 | - | 113,888,628 ^{#(c)(g)} | 26.00 |
| Jonathan Milton Nelson | - | - | - | 113,888,628 | 113,888,628 ^{#(d)(g)} | 26.00 |
| 陳文琦 | - | 113,888,628 | - | - | 113,888,628 ^{#(e)(g)} | 26.00 |
| 方逸華 | 1,146,000 | - | 15,950,200 ^(f) | - | 17,096,200 ^(g) | 3.90 |
| 李寶安 | - | 438,000 | - | - | 438,000 ^(g) | 0.10 |
| 周亦卿 | 100,000 | - | - | - | 100,000 ^(g) | 0.02 |

(於二零一五年三月一日辭任)

附註：

上述註有#人士的股權屬重複，亦與下文「其他人士於本公司股份的權益」註有#人士的股權屬重複。

於二零一四年十二月三十一日：

- (a) 佔已發行股本百分比，乃按本公司已發行之股份數目438,000,000股普通股為基準計算。
- (b) 陳國強博士被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益，彼透過邵氏兄弟有限公司(「邵氏兄弟」)持有該批股份。邵氏兄弟為陳博士透過Innovative View Holdings Limited(「IVH」)所控制之Young Lion Holdings Limited(「YLH」)之間接全資附屬公司(見下文「其他人士於本公司股份的權益」一節附註(c))。
- (c) 王雪紅女士被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益，彼透過Profit Global Investment Limited(「Profit Global」)持有該批股份。王女士間接持有Profit Global之權益，而Profit Global為投資集團之成員。投資集團透過邵氏兄弟間接持有該批股份，而邵氏兄弟為YLH持有之間接全資附屬公司。
- (d) Jonathan Milton Nelson先生被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益，彼透過P6 YL Holdings Limited(「P6YL」)持有該批股份。Nelson先生間接持有P6YL之權益，而P6YL為投資集團之成員。投資集團透過邵氏兄弟間接持有該批股份，而邵氏兄弟為YLH持有之間接全資附屬公司。
- (e) 陳文琦先生被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該等股份權益由其配偶王雪紅女士間接持有。王女士透過其間接持有權益之Profit Global作為投資集團之成員。投資集團透過邵氏兄弟間接持有該批股份，而邵氏兄弟為YLH持有之間接全資附屬公司。
- (f) 該批15,950,200股本公司股份由邵氏基金(香港)有限公司(「邵氏基金」)持有。Shaw Holdings Inc.(「Shaw Holdings」)持有邵氏基金100%股本權益。而方逸華女士透過邵逸夫慈善信託基金持有Shaw Holdings的100%控制權。
- (g) 該等董事持有之權益為好倉。

於本公司相聯法團股份之權益

| 相聯法團名稱 | 董事姓名 | 持有普通股數目 | | | | | 合計權益 | 佔已發行股本百分比 (%) ^(a) |
|------------------------|------|---------|------|------|------|----------------------|-------|---------------------------------|
| | | 個人權益 | 家族權益 | 企業權益 | 其他權益 | | | |
| Concept Legend Limited | 方逸華 | - | - | 1 | - | 1 ^{(b)(d)} | 50.00 | |
| Wealth Founder Limited | 方逸華 | - | - | 67 | - | 67 ^{(c)(d)} | 67.00 | |

附註：

於二零一四年十二月三十一日：

- (a) 佔該等相聯法團已發行股本百分比，乃按本公司之各相聯法團已發行之普通股股份總數為基準計算。
- (b) 該1股Concept Legend Limited(「Concept Legend」)股份由邵氏製作有限公司(「邵氏製作」)持有。Shaw Holdings持有邵氏製作100%股本權益。而方逸華女士透過邵逸夫慈善信託基金持有Shaw Holdings的100%控制權。
- (c) 該批67股Wealth Founder Limited股份由Concept Legend持有，而邵氏製作持有Concept Legend 50%股本權益。Shaw Holdings持有邵氏製作100%股本權益。而方逸華女士透過邵逸夫慈善信託基金持有Shaw Holdings的100%控制權。
- (d) 方逸華女士持有之權益為好倉。

董事局報告書

除上文所披露資料外，於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第XV部第352條規定須存置的登記冊所示，又或已根據標準守則向本公司及聯交所發出通知，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第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉。

本公司及其任何附屬公司並無設立任何僱員購股權計劃，因此，年內本公司或其任何附屬公司均沒有參與以作出任何安排使董事或其配偶或未滿18歲的子女可透過認購本公司或其他任何法人團體的股份或債券而獲得利益。

其他人士於本公司股份的權益

於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第XV部第336條規定須存置的登記冊所示，又或已向本公司發出通知之其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份中的權益或淡倉載列如下：

於本公司股份之權益

| 名稱 | 持有普通股數目 | 佔已發行股本百分比 (%) ^(a) |
|--|-----------------------------------|------------------------------|
| 邵氏兄弟有限公司 ^(b) | 113,888,628 ^{#(c)(f)(h)} | 26.00 |
| Young Lion Holdings Limited | 113,888,628 ^{#(c)(f)(h)} | 26.00 |
| Kun Chang Investment Co. Ltd. | 113,888,628 ^{#(d)(h)} | 26.00 |
| Profit Global Investment Limited | 113,888,628 ^{#(d)(f)(h)} | 26.00 |
| Providence Holdco (International) GP Ltd. | 113,888,628 ^{#(e)(h)} | 26.00 |
| Providence Fund Holdco (International) L.P. | 113,888,628 ^{#(e)(h)} | 26.00 |
| PEP VI International Ltd. | 113,888,628 ^{#(e)(h)} | 26.00 |
| Providence Equity GP VI International L.P. | 113,888,628 ^{#(e)(h)} | 26.00 |
| Providence Equity Partners VI International L.P. | 113,888,628 ^{#(e)(h)} | 26.00 |
| P6 YL Holdings Limited | 113,888,628 ^{#(e)(f)(h)} | 26.00 |
| Matthews International Capital Management, LLC | 48,184,033 ^{(g)(h)} | 11.00 |
| Dodge & Cox | 40,163,800 ^{(g)(h)} | 9.17 |
| Silchester International Investors LLP | 26,340,300 ^{(g)(h)} | 6.01 |

附註：

上述註有#人士的股權屬重複，亦與上文「董事於本公司及其相聯法團股份的權益」註有#人士的股權屬重複。

於二零一四年十二月三十一日：

(a) 佔已發行股本百分比，乃按本公司已發行之股份數目438,000,000股普通股為基準計算。

(b) 邵氏兄弟為持有本公司113,888,628股股份之註冊股東。其為YLH之間接全資附屬公司。

(c) YLH被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該權益乃由本公司非執行董事陳國強博士透過IVH所控制的YLH並透過其間接全資附屬公司—邵氏兄弟所間接持有。於二零一一年十一月二十三日，本公司獲通知股權結構中增加了一間由陳國強博士所控制的IVH作為中介公司，以持有YLH之控制權益。

- (d) Profit Global被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。Profit Global由Kun Chang Investment Co. Ltd.（「Kun Chang」）所控制，而Kun Chang的董事及主要股東均慣於按照本公司非執行董事王雪紅女士的指令行事。
- (e) P6YL被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。P6YL由Providence Holdco (International) GP Ltd.透過其直接及間接持有之全資附屬公司所控制。P6YL是Providence Equity Partners VI International L.P.之全資附屬公司，亦即為Providence Equity GP VI International L.P.之全資附屬公司。Providence Equity GP VI International L.P.是PEP VI International Ltd.之全資附屬公司，亦即為Providence Fund Holdco (International) L.P.之全資附屬公司。本公司非執行董事Jonathan Milton Nelson先生透過Providence Holdco (International) GP Ltd.及其上述之附屬公司持有P6YL之控制權益。
- (f) 陳國強博士、Profit Global、P6YL、YLH、Young Lion Acquisition Co. Limited、IVH、Clear Water Bay Land Company Limited及邵氏兄弟為證券及期貨條例第317(1)(a)條所指為取得該批113,888,628股本公司股份之權益的協議之合約方。
- (g) 該等權益乃以投資經理的身份持有。
- (h) 該等人士持有之權益為好倉。

除上文所披露資料外，於二零一四年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第XV部第336條規定須存置的登記冊所示，又或已向本公司發出通知，概無其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司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

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：

持續關連交易

1. 與邵氏影城香港有限公司（「邵氏」）之持續關連交易

本公司於二零一三年二月二十一日公布，本公司及本公司之間接全資附屬公司-電視廣播互聯網有限公司（「電視廣播互聯網」）於二零一三年二月二十一日與邵氏簽訂多項協議（包括租賃協議、代管協議、網絡電話使用許可及停泊許可，（統稱「邵氏協議」）），並按照邵氏協議的條款及條件租用由邵氏全資擁有位於香港九龍將軍澳環保大道二百零一號的物業-邵氏影城內的若干物業，以及取得多項設施服務。於簽訂邵氏協議當日，邵氏

是本公司非執行董事方逸華女士的聯繫人。因此，訂立邵氏協議構成本公司之持續關連交易，並須遵守上市規則有關年度審閱、申報及公告規定。邵氏協議之詳情如下：

- (a) 於二零一三年二月二十一日，本公司與邵氏訂立一份租賃協議，根據該協議，本公司同意承租位於邵氏影城，總建築面積約為14,150平方尺之辦公室，由二零一三年二月一日起至二零一六年一月三十一日止，為期三年。二零一四年年度，本公司應付之租金及相關開支為港幣3,102,000元。
- (b) 於二零一三年二月二十一日，電視廣播互聯網與邵氏訂立一份租賃協議，根據該協議，電視廣播互聯網同意承租位於邵氏影城，總建築面積約為18,000平方尺之辦公室，由二零一三年二月一日起至二零一六年一月三十一日止，為期三年。二零一四年年度，電視廣播互聯網應付之租金及相關開支為港幣3,718,000元。

董事局報告書

- (c) 於二零一三年二月二十一日，電視廣播互聯網與邵氏訂立另一份租賃協議，根據該協議，電視廣播互聯網同意承租位於邵氏影城，總建築面積約為10,200平方尺之辦公室，由二零一三年二月一日起至二零一六年一月三十一日止，為期三年。二零一四年度，電視廣播互聯網應付之租金及相關開支為港幣2,107,000元。
- (d) 於二零一三年二月二十一日，電視廣播互聯網與邵氏訂立一份代管服務協議，根據該協議，電視廣播互聯網同意使用由邵氏所提供之代管服務以代管放置於邵氏影城內之伺服器，由二零一三年二月一日起至二零一六年一月三十一日止，為期三年。二零一四年度，電視廣播互聯網應付之服務費為港幣5,040,000元。
- (e) 於二零一三年二月二十一日，電視廣播互聯網與邵氏訂立一份網絡電話使用許可，根據該使用許可，電視廣播互聯網同意獲得許可可在上述由電視廣播互聯網所租用之於邵氏影城辦公室之範圍，可使用由邵氏安裝的網絡電話系統。二零一四年度，電視廣播互聯網應付之使用許可費為港幣342,000元。
- (f) 於二零一三年二月二十一日，本公司與邵氏訂立一份停泊許可，根據該停泊許可，本公司同意獲得許可而於邵氏影城之指定停泊位停泊車輛，停泊許可由二零一三年二月一日起計六個月，期後可每六個月續租。二零一四年度，本公司應付之使用許可費為港幣15,000元*。
- (g) 於二零一三年二月二十一日，電視廣播互聯網與邵氏訂立一份停泊許可，根據該停泊許可，電視廣播互聯網同意獲得許可而於邵氏影城之指定車輛停泊位停泊車輛，由二零一三年二月一日起計六個月，期後可每六個月續租。二零一四年度，電視廣播互聯網應付之使用許可費為港幣150,000元*。

* 由於此等交易的年度金額並不重大，故於二零一三年二月二十一日公布的相關公告內並無以逐項方式作出披露。

2. 與MEASAT Broadcast Network Systems Sdn. Bhd. (「MBNS」)之持續關連交易

本公司於二零一零年三月二十二日公布，本公司之一家全資附屬公司-電視廣播(國際)有限公司(「電視廣播(國際)」)與MBNS已於二零一零年三月十日就電視廣播(國際)提供節目及特許頻道予MBNS於馬來西亞及汶萊播放；及本公司之一家全資附屬公司- TVB Satellite TV Entertainment Limited (「TVBSE」)獲MBNS聘任作為其經營及銷售若干頻道廣告時段之廣告代理事宜，以確定函件方式簽訂具約束力之主要條款(「簡易形式協議」)。

於訂立簡易形式協議當日，MBNS為本公司的三家非全資附屬公司之主要股東之聯繫人，根據上市規則，該等按照簡易形式協議項下所進行之交易，合計構成本公司不獲豁免之持續關連交易。根據上市規則之規定，該等交易須獲本公司獨立股東批准。該等交易已於二零一零年五月二十六日舉行之本公司股東特別大會上獲批准，而訂約方已於二零一零年十二月十三日簽訂正式協議(「該等MBNS協議」)。電視廣播(國際)與MBNS訂立的MBNS總協議，以及TVBSE與MBNS訂立廣告顧問服務總協議均於二零一零年十二月十三日訂立，並於二零一三年一月三十一日屆滿。其餘MBNS協議的詳情如下：

於二零一零年十二月十三日，電視廣播(國際)與MBNS訂立近似隨選視訊／隨選視訊總協議，根據該協議，電視廣播(國際)同意給予MBNS獨家授權，在MBNS或其聯屬公司於馬來西亞及汶萊所擁有或營運的任何平台上，透過近似隨選視訊／隨選視訊服務，傳送及播放若干特許節目，由二零一零年一月一日起至二零一四年十二月三十一日屆滿止，為期五年。為有關交易所委聘之獨立財務顧問認為，為期五年之合約年期，乃屬一般商業慣例，並符合本公司利益，而鎖定五年較長的合約期，可確保我們在無本身平台之情況下，借助可信賴夥伴以延續於馬來西亞及汶萊的知名度。二零一四年度，電視廣播(國際)所帶來的累算收入為港幣57,941,000元(馬幣24,478,000元)。

3. 與Concept Legend Limited(「合營公司」)之持續關連交易

本公司於二零一四年三月二十六日公布，本公司與合營公司就有關電影製作及向合營公司購買播映權事宜簽訂個別框架協議，年期由二零一四年四月一日至二零一五年十二月三十一日止(「該等框架協議」)。

合營公司是本公司與邵氏製作有限公司(「邵氏製作」)共同持有的合營公司。邵氏製作由本公司董事方逸華女士控制。因此，合營公司為本公司一名董事之聯繫人，及因此為本公司之關連人士。訂立該等框架協議構成本公司之持續關連交易並須遵守上市規則有關年度審閱、申報及公告規定。該等框架協議之詳情如下：

- (a) 於二零一四年三月二十六日，本公司與合營公司簽訂框架服務協議，為合營公司所製作的電影提供多項電影製作之支援配套及服務，自二零一四年四月一日起至二零一五年十二月三十一日止。二零一四年度，提供服務所帶來的總收入為港幣3,500,000元。
- (b) 於二零一四年三月二十六日，本公司再與合營公司簽訂一項播映權許可框架協議，向合營公司購買其製作中及將會製作之電影之電視播映及轉播權，自二零一四年四月一日起至二零一五年十二月三十一日止。根據該項播映權許可框架協議，本公司獲授優先權，可優先收購播映權，透過本公司的電視頻道及／或電子媒體平台播放、展示及以其他方式使用電影影片。於二零一四年度，向合營公司購買播映權許可的費用總額為零。

所有獨立非執行董事已審閱上述有關1至3段的交易和確認上述交易乃(i)屬本公司及其附屬公司日常業務；(ii)按照一般商務條款進行，或按不遜於獨立第三方給予或獲自本公司及其附屬公司的條款進行；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。

根據香港會計師公會發布的香港鑒證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已就周年報告第57至59頁所載本集團披露的持續關連交易，發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

以下為本公司與非重大的附屬公司有關連的人士之間所進行獲豁免須遵守上市規則第14A章有關報告、年度審閱、公布及獨立股東批准規定的交易／根據上市規則第14A章並不構成持續關連交易的交易：

4. 與MBNS之交易

於二零一三年六月十三日，電視廣播(國際)訂立若干協議(「該等新MBNS協議」)，以為該等MBNS協議下的安排續約不超過三年。於該等新MBNS協議日期，MBNS為本公司三家非全資附屬公司的主要股東的聯繫人，而此等非全資附屬公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度之總資產、溢利及收入的總值相當於相關百分比率(定義見上市規則)低於5%，根據上市規則第14A.09(1)及(2)條，該等新MBNS協議下預計進行之交易獲豁免遵守上市規則第14A章下之所有適用規定。

董事局報告書

除上文所披露的資料外，於年結時或年度內之任何時間，本公司或其附屬公司概無簽訂任何其他有關本集團的業務而當中涉及本公司董事或主要股東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。本公司及其任何附屬公司並無設立任何僱員購股權計劃，因此董事於年內並無獲授購股權。

董事酬金

本年度董事酬金的詳情載列於本周年報告第149頁的綜合財務報表附註26。

向聯屬公司提供的財務資助

於二零一四年十二月三十一日，本集團向若干聯屬公司給予的財務資助或就向若干聯屬公司授予的融資作出的擔保合計為港幣1,350百萬元，超出上市規則第14.07(1)條下界定的資產比率8%。根據上市規則第13.22條，於二零一四年十二月三十一日，此等聯屬公司的備考合併財務狀況表及本集團於此等聯屬公司中應佔的權益如下：

| | 備考合併 港幣千元 | 本集團應佔權益 港幣千元 |
|-----------|--------------|-----------------|
| 非流動資產 | 122,770 | 108,054 |
| 流動資產 | 262,172 | 184,919 |
| 流動負債 | (743,474) | (611,275) |
| 流動負債淨額 | (481,302) | (426,356) |
| 資產總額減流動負債 | (358,532) | (318,302) |
| 非流動負債 | (755,496) | (673,314) |
| 負債淨額 | (1,114,028) | (991,616) |

企業管治

本年度的企業管治報告書載列於本周年報告第62至83頁。

董事委員會

董事局轄下行政委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職責及年內所處理的工作已載列於本周年報告的企業管治報告書中的第69至77頁。

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書日期所知，本公司已發行股本總額中最少有25%一直由公眾人士持有。於二零一五年三月三十一日，本公司股東名冊上共有313名股東。

組織章程細則

本公司建議於二零一五年周年大會上採納經修訂的組織章程細則(「經修訂章程細則」)，以使現時章程細則與新的公司法例所作的更改及上市規則最近的修改一致，及更新若干其他條文、刪除若干過時的條文及合併現時章程細則過往的所有修訂。經修訂章程細則之全文及相關之解釋附註將於連同本年報一併寄發之二零一五年周年大會通告及說明函件內刊登。

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

截至二零一四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，該核數師將於二零一五年周年大會任滿告退，惟彼合資格並願意於該大會上應聘連任。

承董事局命

陳國強

主席

香港，二零一五年三月三十一日

企業管治報告書

本企業管治報告書乃按照上市規則附錄十四所載的規定編寫。

企業管治規則

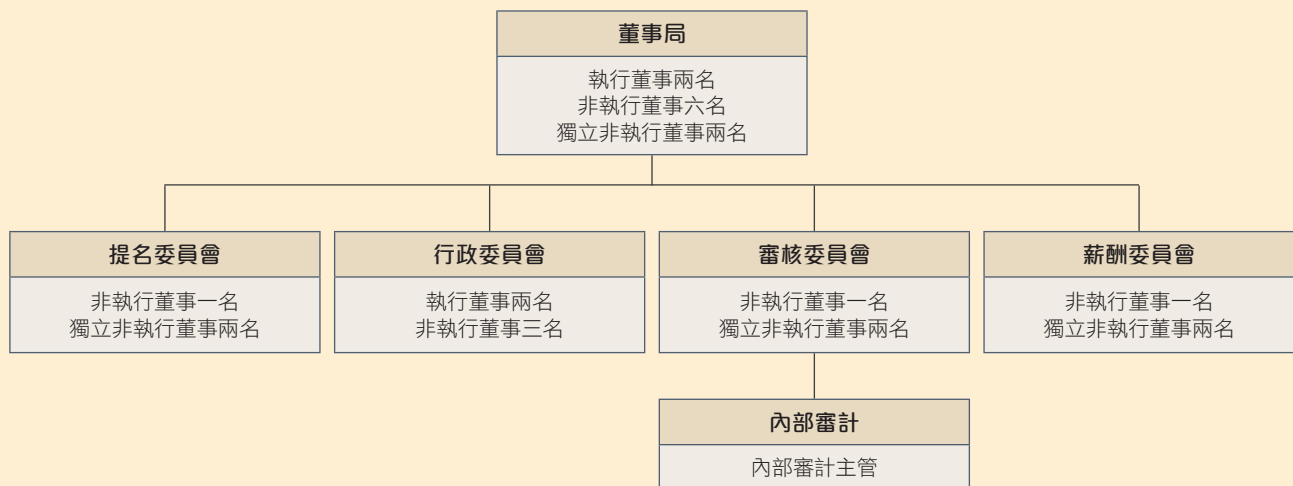
秉持高水平的商業操守及企業管治規則，一直是本公司的核心目標之一。本公司相信，以開誠布公及負責任的態度經營業務，符合本公司及股東的長遠利益。

本公司已採納本身的企業管治守則－無綫電視的企業管治守則(「無綫電視守則」)。無綫電視守則概括了董事局採納的企業管治規則。這些規則與上市規

則的規定(包括於上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文及若干建議最佳常規)一致。無綫電視守則不時因應上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的守則條文變更而更新。

董事局一直監察本公司在企業管治規則工作方面的進展及不時檢討本公司採納的無綫電視守則，以符合日益嚴格的監管要求，並達乎持份者日益提升的期望。

於本企業管治報告書日期，本公司的公司管治架構如下：



遵守企業管治守則

本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度內已遵守企業管治守則之守則條文，惟企業管治守則第A.6.7條的規定除外，由於三名董事因較早前已落實之其他事務而未克出席二零一四年周年大會。

董事證券交易

遵守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十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(「無綫電視董事進行證券交易的守則」)。

經本公司作出特定查詢後，於二零一四年五月十五日退任本公司非執行董事的羅仲炳先生及獨立非執行董事的利乾先生均已確認，彼等於二零一四年一月一日至二零一四年五月十五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，所有其他董事(包括本公司前任董事梁乃鵬博士(於二零一五年一月一日退任)、蕭炯柱先生及鄭維新先生(均於二零一五年一月一日辭任)及周亦卿博士(於二零一五年三月一日辭任))以及高層管理人員均已確認，彼等於截至二零一四年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則的規定。

董事局及董事委員會

董事局

本公司由高效的董事局領導。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。

董事局為本公司最高的決策機關，下設四個董事委員會：行政委員會(「行政委員會」)、審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)。

董事局負責履行企業管治職務，以制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；檢討及監察董事及高層管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如適用)；及檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告書內的披露。

董事局及其委員會的組成

董事局由執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)組成，令董事局具備本公司業務所需的適當技巧和經驗。非執行董事在董事局中佔高比例，使董事局上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷，令到非執行董事的意見在董事局會議上具有影響力。

年內及截至本企業管治報告書日期為止，董事局及其委員會成員的組成曾出現下列變動：

於二零一四年五月十五日，羅仲炳先生在二零一四年周年大會結束時退任本公司非執行董事的職務，並由同日起不再擔任行政委員會成員及審核委員會成員。

於二零一四年五月十五日，利乾先生於二零一四年周年大會結束時退任本公司獨立非執行董事的職務，並由同日起不再擔任薪酬委員會主席及審核委員會成員。

於二零一四年五月十五日，利憲彬先生獲委任為審核委員會成員。

於二零一四年五月十五日，柯清輝博士獲委任為審核委員會成員，以及薪酬委員會主席。於二零一五年三月一日，彼亦獲委任為提名委員會主席。

於二零一四年七月十四日，黃伊女士獲委任為Jonathan Milton Nelson先生的替任董事，代替孫濤先生，彼於同日不再擔任Jonathan Milton Nelson先生的替任董事。

於二零一五年一月一日，梁乃鵬博士退任董事局行政主席及本公司執行董事的職務，並由同日起不再擔任行政委員會主席的職務。

於二零一五年一月一日，本公司非執行董事陳國強博士獲委任為董事局主席及行政委員會主席。於二零一五年二月十一日，彼亦獲委任為薪酬委員會成員。

於二零一五年一月一日，鄭善強先生獲委任為本公司執行董事及行政委員會成員。

於二零一五年一月一日，蕭炯柱先生辭任本公司獨立非執行董事職務，並由同日起不再擔任審核委員會主席及薪酬委員會成員。

企業管治報告書

於二零一五年一月一日，鄭維新先生辭任本公司獨立非執行董事職務，並由同日起不再擔任提名委員會成員及薪酬委員會成員。

於二零一五年二月十一日，盧永仁博士獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會成員及主席，以及薪酬委員會成員和提名委員會成員。

於二零一五年三月一日，周亦卿博士辭任本公司獨立非執行董事職務，並由同日起不再擔任提名委員會主席。

除本段所披露者外，年內及截至本企業管治報告書日期為止，董事局及其委員會成員的組成並無其他變動。

於本企業管治報告書日期，董事局及各個董事委員會由下列成員組成：

| 董事局成員 | 亦擔任： | 行政委員會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |
|-----------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|
| 主席及非執行董事 | | | | | |
| 陳國強 | | 主席 | - | 成員 | - |
| 執行董事 | | | | | |
| 李寶安 | | 成員 | - | - | - |
| 鄭善強 | | 成員 | - | - | - |
| 非執行董事 | | | | | |
| 方逸華 | | 成員 | - | - | - |
| 王雪紅 | | - | - | - | - |
| Jonathan Milton Nelson | | - | - | - | - |
| 利憲彬 | | - | 成員 | - | 成員 |
| 陳文琦 | | 成員 | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 柯清輝 | | - | 成員 | 主席 | 主席 |
| 盧永仁 | | - | 主席 | 成員 | 成員 |
| 替任董事 | | | | | |
| 葉家海 陳國強之替任董事 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 張孝威 王雪紅之替任董事 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 黃伊 Jonathan Milton Nelson之替任董事 | | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

董事資料載列於本周年報告第46至50頁。

董事出席會議記錄

二零一四年度，董事出席董事局及董事局委員會會議及股東周年大會的出席記錄¹載列如下：

| 董事 | 董事局會議 | 行政委員會 會議 | 審核委員會 會議 | 薪酬委員會 會議 | 提名委員會 會議 | 二零一四年 周年大會 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|---------------|
| 陳國強 ² | 7/10 ² | 10/11 | — | — | — | 1/1 |
| 李寶安 | 10/10 | 11/11 | — | — | — | 1/1 |
| 鄭善強 ³ (於二零一五年一月一日獲委任) | 不適用 | 不適用 | — | — | — | 不適用 |
| 方逸華 | 9/10 | 9/11 | — | — | — | 1/1 |
| 王雪紅 ⁴ | 2/10 ⁴ | — | — | — | — | 1/1 |
| Jonathan Milton Nelson ⁵ | 2/10 ⁵ | — | — | — | — | 0/1 |
| 利憲彬 ⁶ | 10/10 | — | 2/4 ⁶ | — | 1/1 | 1/1 |
| 陳文琦 | 9/10 | 10/11 | — | — | — | 1/1 |
| 柯清輝 ⁷ | 9/10 | — | 2/4 ⁷ | 2/2 ⁷ | 1/1 | 1/1 |
| 盧永仁 ⁸ (於二零一五年二月十一日獲委任) | 不適用 | — | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

| 替任董事 | 董事局會議 | 行政委員會 會議 | 審核委員會 會議 | 薪酬委員會 會議 | 提名委員會 會議 | 二零一四年 周年大會 |
|--|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 葉家海 陳國強之替任董事 | 2/10 ² | — | — | — | — | — |
| 張孝威 王雪紅之替任董事 | 7/10 ⁴ | — | — | — | — | — |
| 黃伊 ⁹ (於二零一四年七月十四日獲委任) Jonathan Milton Nelson之替任董事 | 4/10 ⁵ | — | — | — | — | — |

| 已退任及已辭任董事 | 董事局會議 | 行政委員會 會議 | 審核委員會 會議 | 薪酬委員會 會議 | 提名委員會 會議 | 二零一四年 周年大會 |
|---|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 羅仲炳 ¹⁰ (於二零一四年五月十五日退任) | 2/10 | 3/11 | 2/4 | — | — | 0/1 |
| 利乾 ¹¹ (於二零一四年五月十五日退任) | 4/10 | — | 2/4 | 0/2 | — | 1/1 |
| 孫濤 ⁹ (於二零一四年七月十四日辭任) Jonathan Milton Nelson之替任董事 | 4/10 ⁵ | — | — | — | — | — |
| 梁乃鵬 (於二零一五年一月一日退任) | 10/10 | 11/11 | — | — | — | 1/1 |
| 鄭維新 (於二零一五年一月一日辭任) | 5/10 | — | — | 2/2 | 1/1 | 0/1 |
| 蕭焯柱 (於二零一五年一月一日辭任) | 9/10 | — | 4/4 | 2/2 | — | 1/1 |
| 周亦卿 (於二零一五年三月一日辭任) | 10/10 | — | — | — | 1/1 | 1/1 |

企業管治報告書

備註：

說明一 已出席的會議總數／年內舉行的會議總數

- 1 根據章程細則規定，董事可親自、或透過電話或其他電子通訊方式、或由彼之替任董事出席會議。
- 2 董事局於二零一四年舉行了十次會議，陳國強博士親身出席了其中七次會議，而陳博士之替任董事出席了另外兩次會議。
- 3 鄭善強先生於二零一五年一月一日獲委任為本公司執行董事以及董事局行政委員會成員。
- 4 董事局於二零一四年舉行了十次會議，王雪紅女士親身出席了其中兩次會議，王女士之替任董事出席了另外七次會議。
- 5 董事局於二零一四年舉行了十次會議，Jonathan Milton Nelson先生親身出席了其中兩次會議，Nelson先生的替任董事出席了另外八次會議。
- 6 利憲彬先生於二零一四年五月十五日獲委任為審核委員會成員。於利先生獲委任為審核委員會成員後，由二零一四年五月十五日至二零一四年十二月三十一日期間共舉行了兩次審核委員會會議。
- 7 柯清輝博士於二零一四年五月十五日獲委任為薪酬委員會主席及審核委員會成員。於柯博士獲委任為薪酬委員會主席及審核委員會成員後，由二零一四年五月十五日至二零一四年十二月三十一日期間共舉行了兩次薪酬委員會會議及兩次審核委員會會議。
- 8 盧永仁博士於二零一五年二月十一日獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會成員及主席、薪酬委員會成員，以及提名委員會成員。
- 9 黃伊女士於二零一四年七月十四日獲委任為Jonathan Milton Nelson先生(非執行董事)的替任董事代替孫濤先生，彼於同日不再擔任Nelson先生的替任董事。
- 10 羅仲炳先生於二零一四年五月十五日在二零一四年周年大會結束後退任本公司非執行董事的職務，及不再擔任行政委員會成員和審核委員會成員。於羅先生退任前，由二零一四年一月一日至二零一四年五月十五日期間曾舉行了四次董事局會議、四次行政委員會會議及兩次審核委員會會議。
- 11 利乾先生於二零一四年五月十五日在二零一四年周年大會結束後退任本公司獨立非執行董事的職務，及由同日起不再擔任薪酬委員會主席和審核委員會成員。於利先生退任前，由二零一四年一月一日至二零一四年五月十五日期間曾舉行了四次董事局會議、並無舉行薪酬委員會會議及舉行了兩次審核委員會會議。

董事的職責、對本公司負責及作出貢獻

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。管理層每月向董事提供更新資料，並適時地向董事提供其他合適及充分的資料，使他們獲悉本集團的表現、情況及前景的最新發展。董事亦可透過獨立途徑接觸本公司的管理層瞭解營運事宜。

本公司為董事安排適當的培訓並負責相關費用，內容圍繞董事的角色、職能及職責，以及有關本集團業務之其他課題。於二零一四年度，本公司於八月舉辦了一次「會議室培訓」，內容關於新公司條例及其重要條文。各董事均已向本公司提供彼就截至二零一四年十二月三十一日止年度接受培訓的記錄。

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從而評估及管理風險。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；
- 刊發財務報表及公布；
- 重大收購、出售及重大資本項目；
- 重大借貸及任何發行或購回股本證券；
- 薪酬政策；
- 年度集團預算；
- 股息政策；及
- 庫存政策。

於二零一四年度，前董事局行政主席曾與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次沒有其他執行董事出席的會議，以討論與董事局有關的任何事項。

經董事局主席作出查詢後，全體董事（包括本企業管治報告書「董事局及其委員會的組成」分節內所載於二零一四年內及其後於二零一五年一月一日至二零一五年三月一日期間已退任或已辭任的前董事）確認，彼等於二零一四年已為本公司事務投入足夠時間，主席認為董事局有效地運作，且履行其職責。

本公司有為董事投購董事責任保險，以為本公司董事在履行職務時招致的任何損失及責任提供保障，費用及開支由本公司承擔。

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。董事局於截至二零一四年十二月三十一日止年度內共舉行十次董事局會議。董事出席二零一四年度舉行之董事局會議之記錄載列於本企業管治報告書第65頁之出席記錄表。

董事局會議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董事局主席審閱，所有董事均可提出商討事項以列入董事局會議議程內。董事局在每次會議前會獲提供本集團的業務及發展的充足（有關資料必須準確清晰及完備可靠）及適時的資料，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及達致的決定。

企業管治報告書

根據章程細則，經所有董事書面簽署的決議案，將猶如在妥為召開及舉行的董事局會議上通過的決議案般具有同等效力及作用。若有董事或主要股東在董事局將予考慮的事項中存有董事局認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行會議，而非以書面決議方式處理。

董事委員會的會議程序受章程細則中董事局會議程序的相關條文規範。

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就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

本公司於二零一四年整年期間有足夠數目的獨立非執行董事(包括周亦卿博士、鄭維新先生、利乾先生及蕭炯柱先生，統稱「前獨立非執行董事」，以及柯清輝博士)，符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條最少三名獨立非執行董事及獨立非執行董事最少佔董事局三分之一的規定。所有獨立非執行董事均具備相關財務管理專長。

各前獨立非執行董事及柯清輝博士已就二零一四年的年度獨立性向本公司作出確認。董事局提名委員會已審議本公司每名前獨立非執行董事及柯清輝博士的獨立性，並認為彼等均符合上市規則第3.13條所載的指引內所指的獨立性。

盧永仁博士(於二零一五年二月十一日獲委任為本公司獨立非執行董事)獲委任時已確認，彼符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引。

於利乾先生在二零一四年五月退任後，另外三名本公司獨立非執行董事鄭維新先生、蕭炯柱先生及周亦卿博士均已於二零一五年初辭任。盧永仁博士於二零一五年二月獲委任為本公司獨立非執行董事。於該等變動後，獨立非執行董事的總數為兩名，佔董事局成員三分之一以下，及低於三名的最低數目規定。於二零一五年三月三十一日，本公司宣布王嘉陵教授及盛智文博士獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零一五年四月一日起生效。繼王嘉陵教授及盛智文博士自二零一五年四月一日起獲委任為本公司獨立非執行董事後，董事局成員內獨立非執行董事總人數為四名，符合上市規則第3.10(1)條最少三名獨立非執行董事人數的規定，亦符合上市規則第3.10A條獨立非執行董事人數須佔董事局成員人數三分之一的規定。

董事之間的關係

除下列所述者外，董事之間以及主席與行政總裁之間並無存在關係(包括財務、業務、親屬或其他重大／相關關係)：

- 王雪紅女士與陳文琦先生之夫妻關係；及
- 陳國強博士，王雪紅女士及Providence(Jonathan Milton Nelson先生為該集團的行政總裁及創辦人)之商業關係。

董事的任期、選舉及重選連任

根據章程細則，所有董事必須按時退任及重選連任。由董事局委任以填補臨時空缺或額外委任之董事(包括非執行董事)，其任期至本公司下一個舉行之股東大會屆滿，並符合資格於該會上選舉。其後，彼須根據章程細則規定於每三屆股東周年大會時退任及重

選連任。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。

本公司發出委任書以書面形式記錄各董事的主要委任條款。本公司向各董事提供一套「無綫電視董事手冊」，當中包括章程細則、無綫電視守則、無綫電視董事進行證券交易的守則及通知程序、各董事委員會的職權範圍、若干內部政策，以及監管及專業組織就彼等之職責而發出的規則更新資料及指引。本公司會於董事獲委任時向董事提供正式的入職培訓。

陳國強博士、王雪紅女士、Jonathan Milton Nelson先生、周亦卿博士及蕭焯柱先生已各自於二零一四年五月十五日本公司之股東周年大會(「二零一四年周年大會」)上退任，並於二零一四年周年大會上成功重選連任為本公司董事。

根據章程細則第109條的規定，鄭善強先生及盧永仁博士(分別於二零一五年一月一日及二零一五年二月十一日獲董事局委任)將擔任本公司董事職務直至將於二零一五年五月舉行的本公司股東周年大會(「二零一五年周年大會」)為止，惟彼等合乎資格，並願意於二零一五年周年大會上選舉。

根據章程細則第114(A)條的規定，方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生將於二零一五年周年大會上退任，惟彼等合乎資格，並願意於二零一五年周年大會上重選連任。將於二零一五年周年大會上退任的方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生已發出書面通知，表示擬於二零一五年周年大會上重選連任。

於二零一五年三月三十一日，本公司宣布王嘉陵教授及盛智文博士獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零一五年四月一日起生效。根據章程細則第109條的規定，王嘉陵教授及盛智文博士將擔任本公司董事職務直至二零一五年周年大會為止，惟彼等合乎資格，願意於二零一五年周年大會上選舉。

將於二零一五年周年大會上退任以選舉及重選連任之董事的資料，已按照上市規則第13.51(2)條之規定詳列於二零一五年周年大會通告，並連同本周年報告一併寄發予本公司股東。

主席與董事總經理

本公司主席與董事總經理(或同等職位)各司其職、分工明確，各自的職權範圍已載列於無綫電視守則。

於董事局前行政主席梁乃鵬博士在二零一五年一月一日退任後，本公司非執行董事陳國強博士在同日獲委任為董事局主席。作為繼任人，陳國強博士負責領導董事局。彼主持董事局會議及提倡公開的文化，以鼓勵所有董事積極投入董事局事務，表達本身的意見及關注的事宜、給予這些事宜充足時間討論，以及確保董事局的決定公正地反映董事局的共識，及董事局行事符合本公司最佳利益。

本公司執行董事及集團行政總裁李寶安先生為集團管理架構的中堅。彼負責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，以及向董事局提供一切資料以便董事局監察管理層表現。李寶安先生的職銜由二零一五年一月一日起由集團總經理改為集團行政總裁，以更貼切地反映其於本集團內所擔當的整體職責。

董事委員會

董事局下設四個董事委員會：行政委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。各委員會均已訂明其職權範圍，載有其職權、職責及職能。有關這四個委員會的職權範圍可於聯交所網站(「交易所網站」)及本公司網站查閱。

本公司向董事委員會提供充足資源讓其履行職責。董事委員會須適時地向董事局匯報彼等之工作、決定及建議。

董事局行政委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主要角色及職能、成員及運作模式載列如下。

企業管治報告書

行政委員會

行政委員會獲董事局賦予監察本公司業務及事務管理的權力。

主要角色及職能

行政委員會應履行以下職責：

- 監察及檢討本集團所執行的方針策略及投資計劃；
- 監察及檢討本集團的組織、業務及人事政策；
- 就集團業務各項事務與其他董事委員會作聯繫及諮詢；
- 按董事局授予委員會處理其他任何事情，以履行其權力及職能；及
- 按董事局不時之授權或本公司組織章程文件所要求的工作。

組成

行政委員會由五名成員組成。於本企業管治報告書日期，行政委員會成員名單載列於本企業管治報告書第64頁之表格內。

委員會會議

行政委員會通常每月召開一次會議。行政委員會可按工作需要召開額外會議。

二零一四年年度，行政委員會共舉行十一次會議，又或以書面決議方式處理，其中包括下列工作：

- 檢討本集團現金水平及投資組合；
- 向董事局建議派發股息；
- 商討可提升本集團存款收益之可行方法；
- 批准金額超逾港幣10百萬元的財務承擔或承諾；及
- 批准本集團的其他日常企業事宜。

董事出席二零一四年年度舉行之行政委員會會議之記錄載列於本企業管治報告書第65頁之出席記錄表。

薪酬委員會

薪酬委員會負責制訂高層管理人員之薪酬政策、對執行董事及高層管理人員之薪酬作年度檢討及釐定並提出建議。

主要角色及職能

薪酬委員會應履行以下職責：

- 就本公司董事及高層管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序來制訂薪酬政策，向董事局提出建議；
- 因應董事局所訂定的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；
- 獲董事局轉授責任，可釐訂個別執行董事及高層管理人員的薪酬待遇，此應包括於非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
- 就非執行董事的薪酬向董事局提出建議；
- 考慮同類公司支付之薪酬、付出的時間及職責；以及本集團內(包括本公司及其附屬公司)其他職位的僱用條件；
- 檢討及批准向執行董事及高層管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及

- 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定自己的薪酬。

組成

薪酬委員會由三名成員組成，成員以本公司的獨立非執行董事為主。於本企業管治報告書日期，薪酬委員會成員名單載列於第64頁表格內。

委員會會議

薪酬委員會最少每年召開一次會議。薪酬委員會可按工作需要召開額外會議。

於二零一四年度，薪酬委員會舉行了兩次會議，其中包括下列工作：

- 審議及批准向高層管理人員及高級行政人員發放二零一四年度酌情花紅的總額；
- 審議及批准向高層管理人員發放二零一四年度特定酌情花紅；
- 批准高層管理人員於二零一五年的加薪事宜；
- 批准向前行政主席發放二零一四年的酌情花紅及於其在二零一五年一月一日退任時向其支付退休金；
- 批准向集團總經理發放二零一四年的酌情花紅；及
- 檢討主席的酬金、董事袍金，以及董事局委員會成員酬金，並提出關於調整該等袍金及酬金及設立新酬金的建議。

薪酬委員會以職權範圍所授予的權力釐定個別執行董事及高層管理人員的薪酬待遇。

董事出席二零一四年度舉行之薪酬委員會會議之記錄載列於第65頁之出席記錄表。

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
- 任何人士均不可釐定本身的薪酬。

董事薪酬

所有董事均有權收取由薪酬委員會建議、由董事局釐訂並獲股東批准之定額董事袍金。

執行董事以定額董事袍金、薪金及其他獎勵(如酌情花紅，乃為肯定彼等之表現以及對本公司之貢獻而釐定及批准)的形式收取酬金，但不會就出任董事委員會職務而收取任何額外酬金。

非執行董事均可收取定額董事袍金，彼等並可就出任董事委員會職務而收取董事委員會酬金。

任何主席酬金及／或董事袍金的增幅須由董事局建議，並須於股東周年大會上獲股東批准。任何董事委員會主席或成員酬金的增幅則須由董事局批准。

企業管治報告書

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，支付予董事作為其擔任董事局職務之年度袍金，及支付予非執行董事作為其擔任董事委員會職務之額外年度酬金載列如下：

| 個別董事擔任職務 | 二零一四年 年度酬金／袍金 港幣元 |
|--------------|-------------------------|
| 董事局 | |
| 董事局主席 | - ^{1&2} |
| 執行及非執行董事 | 200,000 ² |
| 行政委員會 | |
| 主席 | - ³ |
| 成員(並非執行董事) | 150,000 |
| 審核委員會 | |
| 主席 | 150,000 ⁴ |
| 成員 | 110,000 ⁴ |
| 薪酬委員會 | |
| 主席 | 60,000 ⁵ |
| 成員 | 50,000 ⁵ |
| 提名委員會 | |
| 主席 | 60,000 ⁶ |
| 成員 | 50,000 ⁶ |

附註：

本公司薪酬委員會於二零一四年十二月二日舉行會議，根據其於會後的建議：

- 建議應付董事袍金由每年港幣200,000元增加至每年港幣220,000元，自二零一五年一月一日起生效，但須待股東於二零一五年周年大會批准作實。
- 建議應付董事局主席(為本公司的非執行董事)的酬金每年為港幣286,000元，自二零一五年一月一日起生效，但須待股東於二零一五年周年大會批准作實。
- 董事局批准應付行政委員會主席的酬金為每年港幣195,000元，自二零一五年一月一日起生效。
- 董事局批准應付審核委員會主席的酬金由每年港幣150,000元增加至每年港幣170,000元，自二零一五年一月一日起生效。董事局亦批准應付審核委員會成員的酬金由每年港幣110,000元增加至每年港幣120,000元，自二零一五年一月一日起生效。

- 董事局批准應付薪酬委員會主席的酬金由每年港幣60,000元增加至每年港幣70,000元，自二零一五年一月一日起生效。董事局亦批准應付薪酬委員會成員的酬金由每年港幣50,000元增加至每年港幣55,000元，自二零一五年一月一日起生效。
- 董事局批准應付提名委員會主席的酬金由每年港幣60,000元增加至每年港幣70,000元，自二零一五年一月一日起生效。董事局亦批准應付提名委員會成員的酬金由每年港幣50,000元增加至每年港幣55,000元，自二零一五年一月一日起生效。

本公司並無設立任何僱員購股權計劃，因此，本公司概無授出購股權。董事及高層管理人員的酬金詳情載於第149至151頁的綜合財務報表附註。

提名委員會

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。

主要角色及職能

提名委員會應履行以下職責：

- 至少每年檢討董事局的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的策略而擬對董事局擬作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事局提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；

- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其主席及董事總經理)繼任計劃向董事局提出建議；及
- 制定董事局成員多元化政策，並須於企業管治報告書內披露該政策或政策的概要。

組成

提名委員會由三名成員組成，成員以本公司的獨立非執行董事為主。於本企業管治報告書日期，提名委員會成員名單載列於第64頁之表格內。

委員會會議

提名委員會最少每年召開一次會議。提名委員會可按工作需要召開額外會議。

二零一四年年度，提名委員會舉行一次會議，又或以書面決議方式處理，其中包括下列工作：

- 檢討董事局組成；
- 檢討本公司獨立非執行董事的獨立性；
- 審議於二零一四年周年大會上的董事選舉及重選連任，並就此向董事局提出建議；及
- 審議本公司執行董事人選的背景及提名其委任。

董事出席二零一四年年度舉行之提名委員會會議之記錄載列於本企業管治報告書第65頁之出席記錄表。

董事提名

在考慮委任董事時，提名委員會考慮該等人選的誠信、背景、在商界的成就及廣泛商業經驗、承諾付出的時間、相關利益及獨立性(僅就獨立非執行董事而言)作為建議之參考標準，以決定彼等是否出任該等職位的合適人選。

檢討董事局成員的組成

根據提名委員會的職權範圍，提名委員會於履行對檢討董事局組成的職務時，須充分考慮下列原則：

- 董事局應根據本公司業務而具備適當所需技巧、經驗，以及多樣的觀點與角度。董事局應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事局中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事局上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。
- 新董事的委任程序應正式、經審慎考慮並具透明度，另本公司應設定有秩序的董事繼任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。本公司必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。

提名委員會於檢討董事局成員的組成時，已考慮上述的原則。提名委員會亦考慮了董事局成員的多元性，並認為董事局具備符合本公司業務所需的適當技巧、經驗，以及多樣的觀點與角度。

董事局採納了董事局成員多元化之政策(「董事局多元化政策」)。董事局多元化政策載列為執行董事局多元化政策而訂立並可計量之目標，以及實行董事局多元化政策達標之進度。

根據董事局多元化政策，董事局於檢討董事局的組成時，除了檢視董事局在技能、經驗及獨立性方面是否取得平衡外，其亦須考慮董事局成員多元化的裨益。董事局多元化政策之全文載於下文及可於本公司網站查閱。

電視廣播有限公司 董事局成員多元化政策

1. 目的

1.1 本政策旨在列載本公司董事局(「董事局」)為達致成員多元化而採取的方針。

2. 願景

2.1 本公司明白並深信董事局成員多元化對提升本公司的表現素質裨益良多。

3. 政策聲明

3.1 為達致可持續的均衡發展，本公司視董事局層面日益多元化為支持其達到策略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設計董事局成員組合時，會從多方面考慮董事局成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗和商業經驗。董事局所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時，以客觀條件充分顧及董事局成員多元化的裨益。

4. 可計量目標

4.1 甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗和業務經驗。最終將按人選的長處及可為董事局作出的貢獻而作決定，董事局組成(包括性別及年齡)將每年在企業管治報告內披露。

5. 監察及匯報

5.1 提名委員會將每年在企業管治報告內匯報董事局從多元化層面的組成，並監察本政策的執行。

6. 檢討本政策

6.1 提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事局提出修訂建議，由董事局審批。

7. 本政策的披露

7.1 本政策登載在本公司網站供公眾查閱。

7.2 本政策概要及為執行本政策而制定的可計量目標和達標進度，將每年在企業管治報告內披露。

審核委員會

審核委員會以協助董事局履行其責任，透過獨立審閱和監督財務匯報及本公司及附屬公司內部監控制度的成效；根據適用標準審閱審核程序是否客觀有效；及審閱外聘核數師的委任，並確保核數師保持獨立性。

主要角色及職能

審核委員會將承擔職責如下：

就與外聘核數師的關係：

- 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事局提供建議；批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退核數師的問題；
- 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
- 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行；
- 於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- 就任何須採取行動或改善的事項向董事局報告；
- 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察兩者關係；
- 最少每年在沒有管理層在場的情況下會見核數師一次，以討論其核數費用有關的事宜、任何因核數工作產生的事宜及核數師想提出的其他事項；

就審閱本公司的財務資料：

- 監察本公司的財務報表、年報及帳目及半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱上述報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會在向董事局提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：
 - 會計政策及實務的任何更改；
 - 涉及重要判斷的地方；
 - 因核數而出現的重大調整；
 - 企業持續經營的假設及任何保留意見；
 - 是否遵守會計準則；及是否遵守有關財務申報的上市規則及法律規定；
- 就上述最後一點而言，委員會成員應與董事局及高層管理人員聯絡。委員會須至少每年與本公司的核數師開會兩次，並應考慮該等報告及帳目中所反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由本公司的會計及財務匯報職員、監察主任或核數師提出的事項；
- 檢討本公司進行的持續關連交易，並按照上市規則的規定，向董事局報告檢討結果；

就監管本公司的財務申報制度及內部監控程序：

- 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；
- 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。有關討論內容應包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；

企業管治報告書

- 主動或應董事局的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- 如公司設有內部審核功能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；
- 檢討集團的財務及會計政策及實務；
- 檢查外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件、核數師就會計紀錄、財務帳目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- 確保董事局及時回應於外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件中提出的事宜；
- 就本職權範圍所載的事宜向董事局匯報；
- 研究其他由董事局界定的課題；及

其他

- 維持舉報政策及系統，讓本公司僱員可暗中提出其對任何可能關於本公司於財務報告、內部監控及其他不當事宜的關注。委員會需確保該舉報政策及系統能對於該等事宜作出公平及獨立調查及適當的跟進。舉報政策及系統將確保與本公司有往來者(如客戶及供應商)提出其對任何可能關於本公司的不當事宜的關注。

組成

審核委員會由三名成員組成，成員以本公司的獨立非執行董事為主，並由一名獨立非執行董事出任主席。彼等均具備審閱和分析財務資料的經驗及具備適當的會計及相關的財務管理專長。因此，本公司已

遵守上市規則第3.21條的規定。於本企業管治報告書日期，審核委員會成員名單載列於第64頁之表格內。

委員會會議

審核委員會最少每年召開三次會議。審核委員會可按工作需要召開額外會議。

二零一四年度，審核委員會共舉行了四次會議以處理，其中包括下列工作：

- 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；
- 考慮及建議外部審計的審核範疇和方法；
- 審閱及討論審核的發現及重大事宜；
- 審閱本集團內部監控制度是否足夠及有效；
- 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；及
- 根據上市規則的規定審閱本公司所訂立的持續關連交易。

於二零一四年，審核委員會已與管理層檢討本集團採納的會計原則及慣例，並討論內部監控及財務報告事宜，包括向董事局提呈中期財務資料及年度綜合財務報表以供審批前審閱有關報表。

審核委員會已在沒有管理層成員在場的情況下與本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸」)會面，討論與其審計有關的事宜。有關本公司的外聘核數師羅兵咸的匯報責任，已載於本周年報告第85頁的獨立核數師報告書。

董事出席二零一四年度舉行之審核委員會會議之記錄載列於第65頁之出席記錄表。

舉報政策

本公司已制定舉報政策及系統，讓本公司僱員可暗中提出其對任何可能關於本公司於財務報告、內部監控及其他不當事宜的關注。

舉報政策及系統將確保與本公司有往來者，可暗中向審核委員會提出其對任何可能關於本公司的不當事宜的關注。

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。

就此而言，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。

內部監控

責任

董事局全面負責本集團的內部監控制度及風險管理，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。

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查(如適用)，定期監管以及評估內部監控制度是否有效；及
- 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

本集團提倡維持優良企業管治的原則，強調在集團上下確立企業管治的基調，強化僱員的監控意識，並且看重個人操守、道德價值、勝任能力、責任範圍及權限等因素。

為協助董事局履行監控職能，本集團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。其他重要原則，包括問責和內部審計不可參與受審計的日常業務的客觀性原則，均已在審核委員會通過的本集團內部審計約章中得到落實。

企業管治報告書

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。內部審計已不時與有關監管機構聯絡和合作，以提升其企業管治及內部監控制度，以及保障本集團之資產及股東利益。

如本公司上期年報內報告，控方向上訴法院上訴兩名被宣告無罪的被告人，其中一名為本公司的前僱員，就他們於二零一零年本公司製作的一個節目中的行為根據防止賄賂條例對他們提出控告。上訴正待聆訊。

二零一四年的內部監控制度審查

於截至二零一四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。

董事局然後進行評估，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。

核數師薪酬

管理層負責按年檢討本集團核數師的酬金。審計及審計相關服務和非審計服務費用經審核委員會審議通過及獲董事局確認。服務費用詳列如下：

審計及審計相關服務費用

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 本公司 | 8,766 | 1,590 |
| 附屬公司 | 2,825 | 3,365 |
| 總額 | 11,591 | 4,955 |
| 應付予主要核數師 羅兵咸永道會計師 事務所之費用 | 10,875 | 4,031 |

非審計服務費用

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 本公司(附註1) | 3,606 | 1,195 |
| 附屬公司(附註2) | 2,925 | 1,980 |
| 總額 | 6,531 | 3,175 |
| 應付予主要核數師 羅兵咸永道會計師 事務所之費用 | 6,085 | 2,686 |

附註：

- 1 羅兵咸永道會計師事務所在二零一四年向本公司提供的非審計服務，主要包括由其諮詢服務部門履行的策略檢討以及組織和管理架構檢討服務，與負責本集團核數工作的審計團隊分開。
- 2 羅兵咸永道會計師事務所在二零一四年向本公司附屬公司提供的非審計服務，主要包括專業稅務諮詢服務。此等服務由香港及美國羅兵咸永道會計師事務所的稅務部門提供，與負責本集團核數工作的審計團隊分開。

³ 以上呈列的審計及審計相關服務的部分費用為就年內提供其他審計相關服務所支付的款項港幣7,080,000元。

審核委員會已審閱主要核數師羅兵咸永道會計師事務所於二零一四年度提供的非審計服務，並認為向本集團提供的非審計服務並無損害其獨立性和客觀性。

公司秘書

麥佑基先生自二零零四年起為本公司公司秘書。彼為香港會計師公會資深會員，擁有豐富的企業融資及遵例範疇經驗，特別是上市規則及其他法律及規定，包括證券及期貨條例、公司條例及香港公司收購及合併守則。經本公司作出特定查詢後，麥先生確認彼於截至二零一四年十二月三十一日止年度內已按上市規則第3.29條之規定接受足夠時數的相關專業培訓。

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，於交易所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
- 向所有登記股東派發報告及通函。

根據上市規則，董事局負責以公布及通函的形式向股東及公眾發放任何內幕消息。

本公司設置及營運一個公司網站

www.corporate.tvb.com，以提供嶄新的搜尋器以供搜索關於本公司及其附屬公司的消息和資訊。

股東大會

本公司定期檢討股東周年大會及其他股東大會的規程，以確保符合企業管治守則。

根據上市規則規定，若為股東周年大會之通告，公司須於股東周年大會舉行日前至少20個營業日；及若為其他股東大會之通告，公司須於其他股東大會舉行日前至少10個營業日，向股東發送通告。通告須載列各項擬提呈決議案、投票程序及其他相關資訊。

於所有股東大會上之表決必須以投票方式進行，惟股東大會主席以誠實信用的原則下認為屬純粹關於程序及行政上之事宜(見上市規則之定義)之決議案，則可以舉手形式投票。

股東大會主席應確保已向股東解釋以投票方式進行表決的詳細程序，並回答股東有關以投票方式表決的任何提問。而投票結果將按上市規則規定於交易所網站及本公司網站刊發。

本公司會就每個實際獨立事項提呈獨立決議案，並於股東大會上投票表決。

董事局主席應出席股東周年大會，及邀請董事委員會主席出席股東周年大會並於大會回答問題。董事應出席股東大會，對本公司股東的意見有公正的了解。本公司管理層應確保外聘核數師出席股東周年大會，回答有關審計方面的問題。

企業管治報告書

股東權利

召開股東大會及擬於股東會議提呈動議的程序

繼新的《公司條例》(香港法例第622章)(「公司條例」)在二零一四年三月三日生效後，本公司股東(「股東」)召開股東周年大會以外的股東大會(「股東特別大會」)及擬於股東會議提呈動議的程序載列如下。

1. 持有相當於佔全體有權在股東大會上表決的股東的總表決權最少5%的股東，可將召開股東特別大會的書面要求送達予本公司秘書。
2. 書面要求必須列明會議目的，經有關股東簽署，並可由數份同樣格式及附有所有有關股東簽署的文件組成。
3. 書面要求將由公司股份過戶處核實，在確定為適當及符合程序後，公司秘書將要求董事局召開股東特別大會，並按照法定要求給予所有登記股東充分的通知期。反之，若有關要求經核實為不符合程序，有關股東將獲知會結果，而本公司亦不會按要求召開股東特別大會。
4. 讓股東考慮有關股東於股東特別大會上提呈的動議而給予所有登記股東的通知期，會因動議的性質而有所不同，具體情況如下：
 - 若動議構成公司的一項普通或特別議案，則須發出14天的書面通知。
 - 若股東特別大會要求須按照公司條例規定發出特別通知，則須發出28天的書面通知。

股東召開股東特別大會的要求及擬於股東會議提呈的動議，可送達至本公司的註冊地址或電郵至 companysecretary@tvb.com.hk。

查詢

股東通訊政策及通訊方式

股東通訊政策

本公司制定股東通訊政策讓股東與本公司之間保持溝通。

董事局會定期檢討股東通訊政策以確保其成效及確保本身達到最佳的實務水平。股東通訊政策之全文已載列於下文並可於本公司網站查閱。

電視廣播有限公司 股東通訊政策

目的

1. 股東通訊政策(「政策」)所載條文旨在確保本公司股東及一般投資人士，均可適時取得全面、相同及容易理解的本公司資料(包括其財務表現、策略目標及計劃、重大發展及管治概況)，讓股東及投資人士與本公司加強溝通。
2. 就本政策而言，「投資人士」包括本公司的準投資者，以及就本公司表現進行報告及分析的分析員。

總體政策

3. 董事局持續與股東及投資人士保持對話，並會定期檢討本政策以確保成效。
4. 本公司向股東及投資人士傳達資訊的主要渠道為：本公司的公布及財務報告(中期及年度報告)；股東周年大會及其他可能召開的股東大會；並將所有呈交予香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的披露資料，以及公司通訊及其他公司刊物登載在本公司網站。
5. 本公司時刻確保有效及適時向股東及投資人士傳達資訊。如對本政策有任何疑問，應向公司秘書提出。

傳訊途徑

股東查詢

6. 股東如對名下持股有任何問題，應向本公司的股份過戶登記處提出。
7. 股東及投資人士可隨時要求索取本公司的公開資料。
8. 本公司須向股東及投資人士提供本公司指定的聯絡人、電郵地址及查詢途徑，以便他們提出任何有關本公司的查詢。

公司通訊*

9. 向股東發放的公司通訊以淺白中、英雙語編寫，以利便股東了解通訊內容。
10. 股東及投資人士宜向本公司提供(當中尤其包括)其聯絡詳情及電郵地址，可助提供適時有效的通訊。

* 「公司通訊」指本公司已經或將向任何持有其證券的人士寄發以供其參閱或採取行動的任何文件，包括(但不限於)董事會報告及年度帳目連同核數師報告、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格等。

企業管治報告書

公司網站

11. 本公司發送予聯交所的資料亦會隨即登載在本公司網站。有關資料包括報告及財務報表、業績公布、通函、股東大會通告及相關的說明文件等等。
12. 本公司刊發的新聞稿亦會登載在本公司網站。

股東大會

13. 本公司鼓勵股東參與股東大會，如未克出席，可委派代表代其出席並於會上投票。
14. 股東周年大會應有適當交通安排，以鼓勵股東參與。
15. 本公司會監察及定期檢討股東大會程序，如有需要會作出改動，以確保其切合股東需要。
16. 董事局主席、董事局轄下各委員會的主席或其代表、董事局成員、本公司高級管理人員及核數師均會出席股東周年大會，以回答股東提問。

與投資市場的溝通

17. 本公司會為投資者／分析員舉行簡介會及與其單獨會面，以促進本公司與股東及投資人士之間的溝通。
18. 本公司董事及僱員但凡與投資者、分析員、傳媒或其他外界相關人士聯絡接觸或溝通對話，均須嚴格遵守本公司相關的守則及規定。

股東私隱

19. 本公司明白保障股東私隱的重要性，除法例規定者外，無論如何不會在獲得股東同意前擅自披露股東資料。

股東通訊方式

有關一般股東事宜

可透過以下方式提出查詢：

地址： 電視廣播有限公司

香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號電視廣播城
聯絡人：投資者關係部主管

電郵： ir@tvb.com.hk

有關股票及所有權的查詢可向股份過戶登記處提出

可透過以下方式提出查詢：

地址： 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17M樓

電話： (852) 2862 8555

傳真： (852) 2865 0990 / 2529 6087

電郵： hkinfo@computershare.com.hk

投資者關係

本公司投放大量資源確保有關披露與業務活動有關的資料、股價敏感資料及交易詳情的事宜完全遵守上市規則。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本公司的最新業務發展。

承董事局命

陳國強

主席

香港，二零一五年三月三十一日

財務資料

五年財務回顧

| | 二零一四年 港幣百萬元 | 二零一三年 港幣百萬元 | 二零一二年 港幣百萬元 (經重列) | 二零一一年 港幣百萬元 (經重列) | 二零一零年 港幣百萬元 (經重列) |
|-----------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 營業額 | 5,773 | 5,686 | 5,448 | 5,209 | 4,675 |
| 扣除所得稅前溢利 | 1,736 | 2,120 | 2,141 | 2,099 | 1,813 |
| 所得稅開支 | 317 | 358 | 403 | 538 | 480 |
| 本公司股東應佔溢利 | 1,410 | 1,738 | 1,732 | 1,557 | 1,331 |
| 每股盈利 | 港幣3.22元 | 港幣3.97元 | 港幣3.95元 | 港幣3.56元 | 港幣3.04元 |
| 物業、器材及設備 | 3,068 | 3,105 | 2,814 | 2,352 | 2,489 |
| 投資物業 | 10 | 13 | 13 | 12 | - |
| 土地使用權 | 66 | 70 | 71 | 56 | - |
| 商譽 | 116 | 172 | 176 | 171 | 176 |
| 聯營公司權益 | 531 | 600 | 649 | 529 | 581 |
| 合營公司權益 | 45 | 13 | 16 | 16 | 13 |
| 其他非流動資產 | 64 | 28 | 29 | 52 | 115 |
| 流動資產 | 6,657 | 6,300 | 5,965 | 5,656 | 4,666 |
| 流動負債 | (1,343) | (1,642) | (1,496) | (1,359) | (1,134) |
| | 9,214 | 8,659 | 8,237 | 7,485 | 6,906 |
| 股本 | 664 | 22 | 22 | 22 | 22 |
| 儲備 | 7,861 | 8,293 | 7,723 | 6,996 | 6,405 |
| 股東權益 | 8,525 | 8,315 | 7,745 | 7,018 | 6,427 |
| 非控股權益 | 179 | 112 | 86 | 30 | 27 |
| 非流動負債 | 510 | 232 | 406 | 437 | 452 |
| | 9,214 | 8,659 | 8,237 | 7,485 | 6,906 |

二零一零年至二零一二年的數字已予重列，以反映因根據香港會計準則第19號(經修訂)「僱員福利」重新計量界定福利退休金計劃所產生的往年度調整。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致電視廣播有限公司股東
(於香港註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第86至167頁電視廣播有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的綜合和公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、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資料。

董事就綜合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》編製綜合財務報表,以令綜合財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見,並按照香港《公司條例》附表11第80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計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。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綜合財務報表存在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綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性,以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

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 貴集團於二零一四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,二零一五年三月三十一日

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com

綜合財務狀況表

二零一四年十二月三十一日結算

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------------|-------|-------------------|-------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、器材及設備 | 6 | 3,068,165 | 3,105,052 |
| 投資物業 | 7 | 10,202 | 13,595 |
| 土地使用權 | 8 | 66,378 | 69,834 |
| 商譽 | 9 | 115,643 | 171,730 |
| 合營公司權益 | 11 | 44,909 | 13,281 |
| 聯營公司權益 | 12 | 530,786 | 599,715 |
| 可供出售金融資產 | 13 | 3 | 3 |
| 遞延所得稅資產 | 23 | 23,529 | 28,369 |
| 預付款 | 15 | 39,893 | - |
| 非流動資產總額 | | 3,899,508 | 4,001,579 |
| 流動資產 | | | |
| 節目及影片版權 | | 761,863 | 461,945 |
| 盤存 | 14 | 10,674 | 11,957 |
| 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金 | 15 | 2,538,940 | 2,481,751 |
| 可收回的稅項 | | 5,074 | 10,772 |
| 持有至到期金融資產 | 16 | - | 381,582 |
| 受限制現金 | 17 | 9,039 | 51,151 |
| 三個月後到期的銀行存款 | 18 | 135,676 | 291,045 |
| 現金及現金等價物 | 18 | 3,195,869 | 2,609,393 |
| 流動資產總額 | | 6,657,135 | 6,299,596 |
| 資產總額 | | 10,556,643 | 10,301,175 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 股本，面值 | 19 | - | 21,900 |
| 其他法定資本儲備 | 19,20 | - | 642,144 |
| 股本及其他法定資本儲備 | 19 | 664,044 | 664,044 |
| 其他儲備 | 20 | 159,241 | 201,110 |
| 保留盈餘 | | | |
| — 擬派股息 | 32 | 1,883,400 | 876,000 |
| — 其他 | | 5,818,734 | 6,573,565 |
| 非控股權益 | | 8,525,419 | 8,314,719 |
| | | 178,927 | 112,108 |
| 權益總額 | | 8,704,346 | 8,426,827 |

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|------------------|----|-------------------|-------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借貸 | 22 | 293,700 | - |
| 遞延所得稅負債 | 23 | 181,080 | 190,681 |
| 退休福利責任 | 24 | 34,628 | 41,429 |
| 非流動負債總額 | | 509,408 | 232,110 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款及其他應付款及應計費用 | 21 | 793,019 | 938,815 |
| 當期所得稅負債 | | 451,970 | 451,066 |
| 借貸 | 22 | 97,900 | 252,357 |
| 流動負債總額 | | 1,342,889 | 1,642,238 |
| 負債總額 | | 1,852,297 | 1,874,348 |
| 權益及負債總額 | | 10,556,643 | 10,301,175 |
| 流動資產淨額 | | 5,314,246 | 4,657,358 |
| 資產總額減流動負債 | | 9,213,754 | 8,658,937 |

第86至167頁的綜合財務報表已於二零一五年三月三十一日經董事局批准並由以下董事代為簽署。

陳國強
董事

李寶安
董事

第94至167頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

財務狀況表

二零一四年十二月三十一日結算

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------------|-------|------------------|---------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、器材及設備 | 6 | 1,678,757 | 1,678,200 |
| 投資物業 | 7 | – | 2,754 |
| 土地使用權 | 8 | 17,821 | 18,235 |
| 附屬公司權益 | 10 | 1,016,795 | 945,068 |
| 合營公司權益 | 11 | 29,031 | 13,281 |
| 聯營公司權益 | 12 | 530,786 | 599,715 |
| 預付款 | 15 | 39,893 | – |
| 非流動資產總額 | | 3,313,083 | 3,257,253 |
| 流動資產 | | | |
| 節目及影片版權 | | 667,250 | 419,530 |
| 盤存 | 14 | 4,161 | 4,261 |
| 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金 | 15 | 1,492,881 | 1,664,405 |
| 持有至到期金融資產 | 16 | – | 381,582 |
| 受限制現金 | 17 | – | 19,421 |
| 三個月後到期的銀行存款 | 18 | 133,473 | 284,731 |
| 現金及現金等價物 | 18 | 1,865,006 | 1,882,023 |
| 流動資產總額 | | 4,162,771 | 4,655,953 |
| 資產總額 | | 7,475,854 | 7,913,206 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 股本，面值 | 19 | – | 21,900 |
| 其他法定資本儲備 | 19,20 | – | 642,144 |
| 股本及其他法定資本儲備 | 19 | 664,044 | 664,044 |
| 其他儲備 | 20 | 70,000 | 70,000 |
| 保留盈餘 | | | |
| – 擬派股息 | 32 | 1,883,400 | 876,000 |
| – 其他 | | 4,227,889 | 5,453,072 |
| 權益總額 | | 6,845,333 | 7,063,116 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延所得稅負債 | 23 | 112,320 | 103,108 |
| 非流動負債總額 | | 112,320 | 103,108 |

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|------------------|----|---------------|---------------|
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款及其他應付款及應計費用 | 21 | 489,314 | 513,188 |
| 當期所得稅負債 | | 28,887 | 5,714 |
| 借貸 | 22 | – | 228,080 |
| 流動負債總額 | | 518,201 | 746,982 |
| 負債總額 | | 630,521 | 850,090 |
| 權益及負債總額 | | 7,475,854 | 7,913,206 |
| 流動資產淨額 | | 3,644,570 | 3,908,971 |
| 資產總額減流動負債 | | 6,957,653 | 7,166,224 |

第86至167頁的綜合財務報表已於二零一五年三月三十一日經董事局批准並由以下董事代為簽署。

陳國強
董事

李寶安
董事

第94至167頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------------------------|----|---------------|---------------|
| 營業額 | 5 | 5,773,168 | 5,686,050 |
| 銷售成本 | | (2,452,725) | (2,221,333) |
| 毛利 | | 3,320,443 | 3,464,717 |
| 其他收益 | 5 | 81,209 | 67,525 |
| 銷售、分銷及播送成本 | | (656,985) | (626,109) |
| 總務及行政開支 | | (838,900) | (735,247) |
| 其他(虧損)/收益, 淨額 | 27 | (86,365) | 6,907 |
| 融資成本 | 28 | (3,534) | (2,268) |
| 應佔合營公司虧損 | | (7,134) | (2,252) |
| 應佔聯營公司虧損 | | (72,382) | (52,658) |
| 扣除所得稅前溢利 | 25 | 1,736,352 | 2,120,615 |
| 所得稅開支 | 29 | (316,757) | (358,426) |
| 本年度溢利 | | 1,419,595 | 1,762,189 |
| 溢利應歸屬予： | | | |
| 本公司股東 | 30 | 1,409,632 | 1,737,987 |
| 非控股權益 | | 9,963 | 24,202 |
| | | 1,419,595 | 1,762,189 |
| 按年內本公司股東應佔溢利計算的 每股盈利(基本及攤薄) | 31 | 港幣3.22元 | 港幣3.97元 |
| 股息 | 32 | 2,146,200 | 1,138,800 |

第94至167頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|---------------------------------|-------|---------------|---------------|
| 本年度溢利 | | 1,419,595 | 1,762,189 |
| 其他全面收益： | | | |
| 其後不會重分類至損益的項目： | | | |
| 於其他全面收益內直接確認重新計量 界定福利責任 | 24(b) | 2,071 | 23,748 |
| 於其他全面收益內直接確認重新計量 界定福利責任的稅務影響 | 23 | (352) | (4,037) |
| | | 1,719 | 19,711 |
| 可能重分類至損益的項目： | | | |
| 匯兌差異 | | | |
| —集團 | | (87,264) | (47,584) |
| —合營公司 | | (35) | — |
| 於附屬公司清盤時撥至損益的重新分類調整 | | 25,436 | — |
| | | (61,863) | (47,584) |
| 本年度其他全面虧損，扣除稅項 | | (60,144) | (27,873) |
| 本年度全面收益總額 | | 1,359,451 | 1,734,316 |
| 全面收益總額應歸屬予： | | | |
| 本公司股東 | | 1,349,500 | 1,708,292 |
| 非控股權益 | | 9,951 | 26,024 |
| 本年度全面收益總額 | | 1,359,451 | 1,734,316 |

第94至167頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| 附註 | 本公司股東應佔 | | | | 非控股 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 | | |
| 二零一三年一月一日結餘 | 21,900 | 861,605 | 6,861,722 | 7,745,227 | 86,084 | 7,831,311 |
| 全面收益： | | | | | | |
| 本年度溢利 | - | - | 1,737,987 | 1,737,987 | 24,202 | 1,762,189 |
| 其他全面收益： | | | | | | |
| 重新計量界定福利責任 | - | - | 19,711 | 19,711 | - | 19,711 |
| 匯兌差異-本集團 | - | (49,406) | - | (49,406) | 1,822 | (47,584) |
| 全面收益總額，扣除稅項 | - | (49,406) | 1,757,698 | 1,708,292 | 26,024 | 1,734,316 |
| 與擁有人的交易： | | | | | | |
| 轉撥至法定儲備 | 20(a) | 31,055 | (31,055) | - | - | - |
| 二零一二年已派末期股息 | - | - | (876,000) | (876,000) | - | (876,000) |
| 二零一三年已派中期股息 | - | - | (262,800) | (262,800) | - | (262,800) |
| 與擁有人的交易總額 | - | 31,055 | (1,169,855) | (1,138,800) | - | (1,138,800) |
| 於二零一三年十二月三十一日結餘 | 21,900 | 843,254 | 7,449,565 | 8,314,719 | 112,108 | 8,426,827 |
| 二零一四年一月一日結餘 | 21,900 | 843,254 | 7,449,565 | 8,314,719 | 112,108 | 8,426,827 |
| 全面收益： | | | | | | |
| 本年度溢利 | - | - | 1,409,632 | 1,409,632 | 9,963 | 1,419,595 |
| 其他全面收益： | | | | | | |
| 重新計量界定福利責任 | - | - | 1,719 | 1,719 | - | 1,719 |
| 匯兌差異 | | | | | | |
| - 本集團 | - | (87,252) | - | (87,252) | (12) | (87,264) |
| - 合營公司 | - | (35) | - | (35) | - | (35) |
| 於附屬公司清盤時撥至損益的 重新分類調整 | - | 25,436 | - | 25,436 | - | 25,436 |
| 全面收益總額，扣除稅項 | - | (61,851) | 1,411,351 | 1,349,500 | 9,951 | 1,359,451 |
| 與擁有人的交易： | | | | | | |
| 於二零一四年三月三日 過渡至無面值制度 | 19 | 642,144 | (642,144) | - | - | - |
| 轉撥至法定儲備 | 20(a) | - | 19,982 | (19,982) | - | - |
| 二零一三年已派末期股息 | - | - | (876,000) | (876,000) | - | (876,000) |
| 二零一四年已派中期股息 | - | - | (262,800) | (262,800) | - | (262,800) |
| 非控股權益注資 | - | - | - | - | 56,868 | 56,868 |
| 與擁有人的交易總額 | - | 642,144 | (1,158,782) | (1,138,800) | 56,868 | (1,081,932) |
| 於二零一四年十二月三十一日結餘 | 664,044 | 159,241 | 7,702,134 | 8,525,419 | 178,927 | 8,704,346 |

第94至167頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-------------------------|-------|---------------|---------------|
| 營運活動的現金流量 | | | |
| 營運產生的現金 | 33 | 1,648,358 | 1,742,072 |
| 已付利息 | | (4,164) | (1,705) |
| 已付香港稅項 | | (193,445) | (233,213) |
| 已付海外稅項 | | (122,225) | (124,240) |
| 營運活動產生的淨現金 | | 1,328,524 | 1,382,914 |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 購置物業、器材及設備、投資物業及土地使用權 | | (393,825) | (615,701) |
| 於合營公司的投資 | | (6,311) | - |
| 貸款予合營公司 | | (15,778) | - |
| 墊款予合營公司 | | (15,750) | - |
| 三個月後到期的銀行存款減少 | | 155,369 | 144,054 |
| 贖回／(購買)持有至到期金融資產 | | 381,582 | (381,582) |
| 附屬公司清盤(扣除現金及現金等價物) | 33(b) | (2,371) | - |
| 出售物業、器材及設備的所得款 | | 3,222 | 3,146 |
| 已收利息 | | 60,115 | 42,571 |
| 投資活動所得／(所用)的淨現金 | | 166,253 | (807,512) |
| 融資活動的現金流量 | | | |
| 非控股權益注資 | | 56,868 | - |
| 短期銀行貸款的所得款 | | 97,900 | 228,080 |
| 長期銀行貸款的所得款 | | 300,300 | - |
| 長期銀行貸款的還款 | | (24,277) | (176,198) |
| 短期銀行貸款的還款 | | (228,080) | - |
| 受限制現金減少／(增加) | | 42,112 | (43,921) |
| 已派股息予本公司股東 | | (1,138,800) | (1,138,800) |
| 融資活動所用的淨現金 | | (893,977) | (1,130,839) |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | | | |
| 一月一日的現金及現金等價物 | | 2,609,393 | 3,169,247 |
| 外幣匯率變動的影響 | | (14,324) | (4,417) |
| 十二月三十一日的現金及現金等價物 | | 3,195,869 | 2,609,393 |

第94至167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地面電視廣播、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40。

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二零一五年三月三十一日經董事局批准刊發。

2 編製基準及重要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用的基準及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編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，惟如附註2.10所解釋金融資產乃按其公平價值列帳。

根據香港公司條例(第622章)第9部的過渡和保留規定，香港公司條例(第622章)附表11第76至87條所載的「帳目和審計」，綜合財務報表乃根據舊有香港公司條例(第32章)的適用規定，就本財政年度和比較期間編製。

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尤其重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

(a) 本集團所採納的新增或經修訂準則

本集團已就於二零一四年一月一日或之後開始之財政年度首次採納下列準則：

香港會計準則第32號的修改「金融工具：呈報」有關金融資產和金融負債的對銷。此修改澄清了對銷權必須不得依賴未來事項而定。在一般業務過程中以及倘一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須對所有對手方具有法律約束力。此修改亦考慮了結算機制。此修改對本集團之財務報表並無重大影響。

香港會計準則第36號的修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。對於發生減值的資產，如果其可收回金額是以公平價值減去處置成本為基礎確定的，此修改要求增強關於該可收回金額的披露資訊。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新增或經修訂準則(續)

於二零一四年一月一日開始的財政年度已經生效的其他準則、修改和詮釋對本集團並無重大影響。

此外，新香港公司條例(第622章)第9部「帳目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效(根據該條例第358條)。本公司現正評估香港公司條例的變動對新香港公司條例(第622章)第9部首次應用期間的綜合財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有綜合財務報表內的呈列和披露資訊會受到影響。

(b) 仍未生效而本集團並無提早採納的相關新增／經修訂準則

以下的相關新增／經修訂準則已經刊發及於本集團自二零一五年一月一日或以後或較後期間開始的會計期間首次強制生效，惟本集團並無提早採納：

| | |
|--|---|
| 香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修改) | 折舊和攤銷的可接受方法的澄清 |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| 香港財務報告準則第15號 | 基於客戶合同的收入確認 |
| 二零一零年至二零一二年周期年度改進項目： 香港財務報告準則第8號的修改 | 營運分部-營運分部的合併計算以及須予呈報 的分部資產總值與實體資產總值的對帳 |
| 香港會計準則第24號的修改 | 關聯方披露-主要管理人員 |

本集團正在評估該等相關準則和修訂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。初步推斷採納該等相關準則和修訂均不會對本集團的經營業績和財務狀況造成重大影響。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

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

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，本集團即被視為控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併入帳，並在控制權終止之日起停止合併入帳。

本集團利用收購法將業務合併入帳。收購附屬公司所轉讓的代價是本集團所轉讓的資產、所產生的負債及發行的股本權益的公平價值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產和負債的公平價值。收購的相關成本在產生時支銷。在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日按其公平價值計量。就個別收購基準，本集團可按公平價值或按非控股權益應佔被收購方淨資產的比例，計量被收購方的非控股權益。

所轉讓的代價、被收購方任何非控股權益之金額，以及於被收購方任何之前股本權益在收購日的公平價值，超過本集團應佔所收購可辨認淨資產總公平價值的數額，列為商譽(附註2.8)。就廉價收購而言，若該代價低於所收購附屬公司淨資產的公平價值，該差額直接在綜合收益表中確認。

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。附屬公司的財務報表已按需要作出改變，以確保與本集團採用的會計政策符合一致。

附屬公司投資按成本扣除減值列帳。成本經調整以反映修改或有代價所產生的代價變動。成本亦包括投資的直接歸屬成本。本公司按已收及應收股息為基準將附屬公司的業績入帳。

(b) 與非控股權益的交易

本集團將其與非控股權益進行的交易視為與本集團股東進行不會失去控制權的交易。就購買或出售非控股權益的額外權益所支付／收取的任何代價與相關應佔所收購／出售附屬公司淨資產帳面值的差額在權益中記錄。向非控股權益的出售的盈虧亦記錄在權益中。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合帳目(續)

(c) 聯營公司

聯營公司指所有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% - 50%投票權的股權。聯營公司的投資以權益法入帳。根據權益法，投資初始以成本確認，而帳面值將被調升或調減以確認投資者應佔被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營公司的投資包括收購時已辨認的商譽。

如聯營公司的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只需按比例將之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至綜合收益表(如適當)。

本集團應佔收購後的溢利或虧損於綜合收益表內確認，而應佔收購後其他全面收益的變動則於其他全面收益內確認，並對投資的帳面值作出相應調整。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，包括任何無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定責任或已代聯營公司作出付款。

本集團與其聯營公司之間的上游和下游交易的溢利和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司中的權益的數額。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會計政策符合一致。

於聯營公司中的股權被攤薄所產生的收益或損失於綜合收益表確認。

在本公司的財務狀況表內，於聯營公司的權益按成本值扣除減值虧損撥備列帳(附註2.9)。聯營公司的業績由本公司按已收及應收股息入帳。

(d) 出售附屬公司及聯營公司

當本集團不再持有控制權或重大影響力，在實體的任何保留權益重新計量至公平價值，帳面值的變動在綜合收益表中確認。該公平價值為於聯營公司、合營公司或金融資產(按適用)的保留權益，作為日後入帳的初始帳面值。此外，之前在其他全面收益中就該實體確認的任何數額猶如本集團已直接出售相關資產和負債。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至綜合收益表。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合帳目(續)

(e) 合營安排

在合營安排的投資將分類為合營業務或合營公司，視乎各投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營公司。合營公司按權益法入帳。

根據權益法，合營公司的權益初始以成本確認，其後以確認本集團應佔收購後溢利或虧損以及其他全面收益變動的份額作出調整。當本集團應佔某一合營公司的虧損等於或超過其在該合營公司的權益(包括任何實質上構成本集團在該合營公司淨投資的長期權益)，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已產生義務或已代合營公司作出付款。

本集團與其合營公司之間未變現交易收益按本集團在合營公司的權益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產減值的憑證，否則未變現虧損亦予以對銷。合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會計政策符合一致。

在本公司的財務狀況表內，於合營公司的權益按成本值扣除減值虧損撥備列帳(附註2.9)。合營公司的業績由本公司按已收及應收股息入帳。

2.3 分部報告

本集團是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內部報告而匯報其營運分部。

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。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收益表確認。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.4 外幣換算(續)

(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) 每項財務狀況表的資產及負債均按照該財務狀況表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 每項收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
- (iii) 所有匯兌差異均於其他全面收益確認。

在編製綜合帳目時，換算海外業務的淨投資及換算借貸所產生的匯兌差異均列入其他全面收益內。當出售部分海外業務而導致失去控制權或出售整個海外業務時，該等已記錄於權益的匯兌差異將於綜合收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並以收購公司的功能貨幣呈報。

2.5 物業、器材及設備

租賃土地分類為融資租賃，及所有其他物業、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、傢具及裝置以及車輛均以歷史成本值減累計折舊及累計減值虧損後列帳。歷史成本值包括購買該等項目直接應佔的開支。

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收益表支銷。

永久業權土地不作折舊。分類為融資租賃的租賃土地自土地權益可供其擬定用途時開始攤銷。分類為融資租賃的租賃土地的攤銷及其他物業、器材及設備的折舊採用以下的估計可用年限將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

| | |
|--------------|-------------------|
| 分類為融資租賃的租賃土地 | 以剩餘租期或可使用年期的較短者計算 |
| 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% |

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.5 物業、器材及設備(續)

本集團於各個呈報期末時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2.9)。

出售的盈虧按所得款項與帳面值的差額釐定，並於綜合收益表中確認。

2.6 投資物業

投資物業之定義是為了賺取租金或達致資本增值或同時達致此兩項目的而持有的物業。本集團已對其投資物業應用成本法。投資物業初始按成本確認，其後按成本值減累計折舊及累計減值虧損列帳。投資物業的成本值包括其購買價及任何直接應佔開支。折舊採用20至25年的估計可用年限或剩餘租期(以較短者為準)按直線法分攤折舊金額計算。本集團於各個呈報期末時檢討投資物業的剩餘價值和可用年限，並作出適當的調整。任何修訂的影響會於產生變動時計入綜合收益表。

2.7 土地使用權

為土地使用權支付之預付款按直線法於土地使用權期內在綜合收益表支銷。

2.8 商譽

商譽指收購一間附屬公司或一間聯營公司之成本超出本集團於收購日應佔所收購附屬公司或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於綜合財務狀況表內獨立入帳(附註2.2(a))。聯營公司的收購商譽計入聯營公司的權益。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。出售實體的盈虧的釐定，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(根據營運分部而識別)的業務合併中獲益，方會獲得分配商譽。

2.9 投資於附屬公司、聯營公司、合營公司及其他非金融資產的減值

並無可用期限的資產(例如商譽)無須攤銷，但需每年進行減值測試。其他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。本集團於每個報告日期釐定是否存在任何客觀證據顯示此等投資及其他非金融資產已減值。當資產帳面值超過可收回金額時則會就有關差額在綜合收益表內確認減值虧損。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，已蒙受減值的非金融資產在每個呈報日均就減值是否可以撥回進行檢討。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.10 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、持有至到期金融資產，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。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

(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，但由呈報期末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財務狀況表中的「貿易應收款及其他應收款」、「墊款予／貸款予合營公司」、「貸款予聯營公司」、「銀行存款」及「現金及現金等價物」(附註2.14及2.15)。

(b) 持有至到期金融資產

持有至到期金融資產為有固定或可確定付款金額以及固定到期日的非衍生金融資產，而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日。除非出售數額不大，如本集團將持有至到期金融資產出售，整個類別將被重新分類為可供出售。除了由呈報期末起計十二個月內到期的持有至到期金融資產被分類為流動資產外，此等資產皆列入非流動資產內。

(c) 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歸類至任何其他類別的非衍生項目。除非管理層計劃於呈報期末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。

確認及計量

常規購買及出售金融資產，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，金融資產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。貸款及應收款以及持有至到期金融資產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其他全面收益確認。

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收益表，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。

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表報告其淨額。

終止確認

當收取金融資產所得現金流量之權利已經屆滿或已合法轉讓，而本集團已轉讓該項金融資產之重大部分風險及回報，該金融資產(或如適用，一項金融資產之一部分或一組同類型金融資產之一部分)將終止確認。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產減值

(a) 貸款及應收款

本集團於每個呈報期末時評估某一金融資產或一組金融資產有否出現減值的客觀證據。只有當存在客觀證據證明因為初次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事件」)，而該宗(或該等)虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量所造成的影響可以合理估計，有關的金融資產或該組金融資產才算出現減值及產生減值虧損。

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，則須為本集團的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，並於綜合收益表確認。倘一項貿易應收款未能收回，則於貿易應收款撥備帳撇銷。於撇銷後收回的款額，計入綜合收益表。

(b) 被劃分為可供出售的資產

本集團於每個呈報期末時評估某一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收益表確認的任何減值虧損)將從權益帳扣除，並於綜合收益表內確認。於綜合收益表確認的股權工具減值虧損不會透過綜合收益表撥回。

(c) 被劃分為持有至到期資產

本集團於每個呈報期末時評估某一金融資產或一組金融資產有否出現減值的客觀證據。減值虧損將按資產的帳面值與按首次確認時的實際利率將估計未來現金流折現至現值兩者之間的差額在綜合收益表內確認。在確認減值虧損較後期間，如資產的可收回金額回升並可客觀地確認與減值虧損後發生的事件有關，則減值虧損將予以撥回，惟受限於該項投資的帳面值在撥回減值當日不得超過攤銷成本。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.12 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。

(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。節目成本會按本地地面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)攤銷其成本。

(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攤銷其成本。

2.13 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。

2.14 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。

2.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金結餘、現金、銀行通知存款、於購入後三個月或以內到期的現金投資及銀行透支。

2.16 股本

普通股被列為權益。

2.17 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。

2.18 借貸

本集團的借貸初步按公平價值並扣除所產生的交易成本後確認。該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收益表確認。

除非本集團擁有不附有條件的權利，可遞延至呈報期末後最少十二個月後方支付債項，否則借貸被分類為流動。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.19 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期和遞延稅項。稅項於綜合收益表確認，惟與於其他全面收益確認或直接於權益帳確認的項目有關的稅項，則分別會同時於其他全面收益確認或直接於權益帳中確認。

即期所得稅開支根據本公司及其附屬公司、聯營公司及合營公司經營及產生應課稅收入的國家於呈報期末時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。遞延所得稅採用在呈報期末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、聯營公司及合營公司的權益的暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制遞延所得稅負債的暫時差異的撥回時間，而暫時差異在可預見將來可能不會撥回則除外。

2.20 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。截至呈報期末為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侍產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(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」)都合資格加入強制性公積金計劃(「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1,500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1,500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。

* 最高供款額由二零一四年六月一日起由港幣1,250元調升至港幣1,500元。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.20 僱員福利(續)

(b) 退休金責任(續)

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。

界定供款計劃的供款於到期日確認為僱員福利開支。

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。

在綜合財務狀況表內就有關界定福利退休計劃而確認的負債，為呈報期末時界定福利責任的現值減計劃資產的公平價值。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。

界定福利計劃的當期服務成本在綜合收益表內的僱員福利開支中確認(已包括在資產成本內除外)，反映本年度因僱員服務所產生的界定福利責任增加、福利變動、縮減及結算。

過往服務成本即時在綜合收益表內確認為開支。

淨利息成本按界定福利責任的淨結餘和計劃資產公平價值，應用貼現率計算。此成本包含在綜合收益表的僱員福利開支中。

根據經驗而調整的精算盈虧以及精算假設的變動，於產生的期間內透過其他全面收益在權益中扣除或貸記。

(c) 花紅計劃

本集團於僱員提供服務而產生現有法律或推定責任，並可以可靠地估計該等責任時，就花紅確認責任和開支。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.21 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。

2.22 財務擔保

財務擔保按提供擔保日期的公平價值初始確認。初始確認後，該等擔保的負債以初始計量的金額減已獲費用收入按直線法於擔保有效期內在綜合收益表確認的攤銷，及於期終結算日就履行任何財務責任所需開支的最佳估計兩者之間較高者計量。任何與擔保有關係的負債增加均計入綜合收益表。

2.23 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、經互聯網及流動平台傳遞或於雜誌刊登後；或(ii)廣告在本集團網站及流動平台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的時間。收取訂戶預繳收費會計入財務狀況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。

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 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.24 租賃

(a) 經營租賃(作為承租人)

如租賃所有權的重大部分風險和回報由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除收取自出租人的任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在綜合收益表支銷。

(b) 經營租賃(作為出租人)

經營租賃的租金收入乃按相關租約年期以直線法在綜合收益表入帳。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。

(c) 融資租賃(作為承租人)

本集團持有所有權的重大部分風險和回報的土地租賃，分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃土地的公平價值與最低租賃付款現值兩者的較低者資本化。

2.25 有關連人士

有關連人士為與本集團有關連的個人或實體。

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員福利設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.25 有關連人士(續)

任何人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該名人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- 該人士的子女及配偶或同住伴侶；
- 該人士的配偶或同住伴侶的子女；及
- 該人士或該人士的配偶或同住伴侶的受養人。

2.26 股息分派

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

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(包括外匯風險及利率風險)、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。本集團目前並無外幣對沖政策，惟通過密切監察外幣匯率變動而管控外匯風險，並會於需要時考慮訂立遠期外匯合約以減低外匯風險。本集團不會進行任何外幣投機活動。

下表概述本集團於呈報期末時所面對貨幣匯率可能合理變動及假設所有其他可變因素維持不變的情況下，本集團除稅後溢利的變動。有關風險與貿易應收款、銀行存款、現金及銀行結餘、持有至到期金融資產，以及貿易應付款相關。

3 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

| | 二零一四年 | | 二零一三年 | |
|-------|-----------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|
| | 外幣匯率 變動 % | 除稅後溢利 增加/ (減少) 港幣千元 | 外幣匯率 變動 % | 除稅後溢利 增加/ (減少) 港幣千元 |
| 外幣兌港幣 | | | | |
| 人民幣 | 1% (1%) | 9,694 (9,694) | 3% (3%) | 31,243 (31,243) |
| 澳元 | 8% (8%) | 1,867 (1,867) | 14% (14%) | 6,158 (6,158) |
| 馬幣 | 6% (6%) | 1,895 (1,895) | 7% (7%) | 3,367 (3,367) |

(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撇除應佔聯營公司的業績將就聯營公司貸款及銀行存款分別增加/減少港幣6,170,000元(二零一三年：港幣6,141,000元)及港幣26,659,000元(二零一三年：港幣26,689,000元)，而本集團的除稅後溢利將就銀行借貸而減少/增加港幣3,250,000元(二零一三年：港幣2,106,000元)。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

(b) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自聯營公司貸款(附註4(c))、墊款予／貸款予合營公司、信貸銷售、銀行結餘，以及銀行存款。本集團執行既定政策評估客戶信譽，並進行信貸檢討及監察程序(包括正式的收款程序)。由於主要的客戶為具聲譽的廣告代理商，此等公司並無近期違約往績，因此認為信貸銷售所涉及的信貸風險並不重大。鑑於大部分信貸銷售為關於具聲譽的廣告代理商之間的銷售，貿易應收款的信貸風險被認為不屬重大。此外，本集團於每個呈報期末時審閱各個別貿易債務人、聯營公司及合營公司的可收回款項，確保已就呆壞帳提供足夠的減值撥備。由於銀行具有可接受的信貸評級，因此銀行結餘的信貸風險有限。

(c) 流動資金風險

本集團採用預期現金流量來管理流動資金風險，透過預測所需的現金款額(包括營運資金、償還貸款、派發股息及具潛質的新投資項目)及維持充裕現金及足夠的未動用的銀行信貸額以確保可應付我們的資金需求。

本集團的金融負債包括貿易應付款、其他應付款、應計費用及銀行借貸。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，須為呈報期末起計十二個月內。銀行貸款以土地及樓宇作為抵押，並須按附註22所載償還。

按照於呈報期末至合同到期日的剩餘期間，下表顯示對本集團及本公司的非衍生金融負債所進行的分析。在表內披露的金額為未經貼現的合同現金流量(包括未來利息付款)。

| | 二零一四年 | | 二零一三年 | |
|-------|------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|
| | 借貸 港幣千元 | 貿易應付 款及其他 應付款及 應計費用 港幣千元 | 借貸 港幣千元 | 貿易應付 款及其他 應付款及 應計費用 港幣千元 |
| 本集團 | | | | |
| 一年內 | 103,632 | 668,316 | 256,063 | 783,021 |
| 一至兩年內 | 15,069 | - | - | - |
| 二至五年內 | 187,698 | - | - | - |
| 五年以上 | 109,682 | - | - | - |
| | 416,081 | 668,316 | 256,063 | 783,021 |
| 本公司 | | | | |
| 一年內 | - | 442,168 | 231,536 | 463,319 |

3 財務風險管理(續)

資本管理

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、為其他持份者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，本集團可調整所派發予股東的股息、給予股東的資本回報、發行新股或出售資產以減低負債。

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(包括綜合財務狀況表所列示的流動及非流動借貸)。資本總額指綜合財務狀況表所列示的權益總額。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日的資本負債比率如下：

| | 本集團 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 借貸總額 | 391,600 | 252,357 |
| 權益總額 | 8,704,346 | 8,426,827 |
| 資本負債比率 | 4.5% | 3.0% |

公平價值估計

在財務狀況表按公平價值計量的金融工具以估值方法在下文分析。不同方法的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)；
- 除了第一層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)；及
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團可供出售的金融資產的公平價值計量列入第三層(附註13)，其持有至到期金融資產則列入第二層(附註16)。

於本年度內，並無項目在各分類之間轉移。

綜合財務報表附註

4 關鍵的會計估算及判斷

估算和判斷會被持續重新評估，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2.8所述會計政策的規定，為商譽進行減值評估(附註9)。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) 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綜合收益表內撇銷。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。

(c) 聯營公司的貸款及貿易應收款

本集團至少每半年對於聯營公司的貸款及貿易應收款進行減值評估。聯營公司的貸款及貿易應收款的減值虧損，是按資產帳面值與估計未來現金流量按資產原定實際利率折算的現值兩者的差額計量。

本集團對無綫網絡電視有限公司(「無綫網絡電視」)分別為港幣738,872,000元及港幣535,733,000元的貸款(包括貸款利息)及貿易應收款的可收回機會的假設，主要建基於(i)按預訂時間在二零一六年一月前推出over-the-top平台；(ii)無綫網絡電視到二零一六年大幅提升其訂戶數目至現有訂戶數目的超過兩倍及到二零二零年至超過八倍的能力；及(iii)本集團承諾長期以現金或實物形式繼續支持無綫網絡電視的業務。本集團相信為無綫網絡電視的貸款及貿易應收款(附註12及15)所作出的減值撥備港幣510,000,000元(二零一三年：港幣510,000,000元)及計入應佔無綫網絡電視的超額虧損港幣118,269,000元(二零一三年：港幣45,887,000元)已經足夠。假若無綫網絡電視的財政狀況惡化，並且未能達到訂戶數目基礎的預期增長，從而影響到其還款的能力，則有可能需要記入額外減值撥備。

對聯營公司貸款的可收回性已進行敏感度分析。如訂戶數目的年增長幅度較預期低20%，而所有其他可變因素維持不變，則本集團或需於綜合收益表內為聯營公司的貸款提撥額外減值虧損撥備港幣28百萬元。

4 關鍵的會計估算及判斷(續)

(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) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產是按可能產生未來應課稅溢利可用作抵扣所有暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅損結轉而確認。遞延所得稅乃根據於呈報期末時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。

5 營業額、其他收益及分部資料

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、海外收費電視業務、台灣業務、頻道業務、香港數碼媒體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／廣告製作收入、經理人費用收入、設施租賃收入及其他服務費收入。

其他收益主要包括利息收入。

綜合財務報表附註

5 營業額、其他收益及分部資料(續)

於本年度入帳的各項主要收益如下：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-------------|------------------|------------------|
| 營業額 | | |
| 扣除佣金後的廣告淨收入 | 3,998,035 | 3,910,765 |
| 版權收入 | 991,078 | 953,015 |
| 訂戶收費 | 414,269 | 446,421 |
| 其他 | 434,139 | 442,796 |
| | 5,837,521 | 5,752,997 |
| 減：預扣稅項 | (64,353) | (66,947) |
| | 5,773,168 | 5,686,050 |
| 其他收益 | | |
| 利息收入 | 63,261 | 49,488 |
| 其他 | 17,948 | 18,037 |
| | 81,209 | 67,525 |
| | 5,854,377 | 5,753,575 |

集團總經理(其職銜由二零一五年一月一日起變更為集團行政總裁)為本集團的主要營運決策者。本集團是根據集團總經理就分配資源予分部及評估分部表現所審閱之內部報告而匯報其營運分部。本集團有以下六個須予呈報的分部：

- (a) 香港電視廣播 – 於地面電視平台播放電視節目、於地面及收費電視平台播放廣告以及節目製作
- (b) 節目發行及分銷 – 分銷電視節目及頻道予電視廣播、錄像及新媒體經營者
- (c) 海外收費電視業務 – 提供收費電視服務予美國、歐洲及澳洲的訂戶
- (d) 台灣業務 – 於台灣製作節目及分銷電視頻道予收費電視經營者
- (e) 頻道業務 – 於中國內地、馬來西亞、新加坡及其他國家編製及分銷電視頻道
- (f) 香港數碼媒體及其他業務 – 流動裝置的內容供應、入門網站、雜誌出版及其他相關服務

5 營業額、其他收益及分部資料(續)

分部是根據所提供的產品及服務性質而分開管理。分部表現是根據營運業績評估，而誠如下表所述，營運業績的計算在某些方面是與綜合財務報表中的扣除所得稅前溢利的計算不同。

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。節目及影片版權發行之條款與第三方訂立的條款相似。提供服務的收費是以成本加成法計算或與第三方訂立的條款相似。

本年度本集團之營業額及業績按營運分部分析如下：

| | 香港 電視廣播 港幣千元 | 節目發行 及分銷 港幣千元 | 海外收費 電視業務 港幣千元 | 台灣業務 港幣千元 | 頻道業務 港幣千元 | 香港數碼 媒體業務及 其他業務 港幣千元 | 抵銷 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|--------------|-------------------------------|------------|------------|
| 截至二零一四年 十二月三十一日止年度 營業額 | | | | | | | | |
| 對外客戶 | 3,364,989 | 947,677 | 232,014 | 861,164 | 106,752 | 260,572 | - | 5,773,168 |
| 分部間 | 55,426 | 137,204 | 11,207 | 5,295 | 18,290 | 9,882 | (237,304) | - |
| 總額 | 3,420,415 | 1,084,881 | 243,221 | 866,459 | 125,042 | 270,454 | (237,304) | 5,773,168 |
| 須予呈報的分部溢利， 不包括附屬公司清盤的 收益／(虧損) | 947,066 | 617,645 | (27,202) | 253,321 | 32,412 | 64,332 | - | 1,887,574 |
| 加／(減)：附屬公司清盤 的收益／(虧損) | - | 993 | (72,699) | - | - | - | - | (71,706) |
| 須予呈報的分部溢利， 包括附屬公司清盤的 收益／(虧損) | 947,066 | 618,638 | (99,901) | 253,321 | 32,412 | 64,332 | - | 1,815,868 |
| 利息收入 | 53,635 | 4,884 | 108 | 1,172 | - | 3,462 | - | 63,261 |
| 融資成本 | (2,749) | - | - | (785) | - | - | - | (3,534) |
| 折舊及攤銷 | (232,054) | (4,789) | (6,533) | (57,481) | (201) | (16,331) | - | (317,389) |
| 添置非流動資產* | 272,364 | 17,983 | 4,688 | 72,729 | 113 | 25,948 | - | 393,825 |

* 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)。

綜合財務報表附註

5 營業額、其他收益及分部資料(續)

| | 香港 電視廣播 港幣千元 | 節目發行 及分銷 港幣千元 | 海外收費 電視業務 港幣千元 | 台灣業務 港幣千元 | 頻道業務 港幣千元 | 香港數碼 媒體業務及 其他業務 港幣千元 | 抵銷 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|-----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|--------------|-------------------------------|------------|------------|
| 截至二零一三年 十二月三十一日止年度 | | | | | | | | |
| 營業額 | | | | | | | | |
| 對外客戶 | 3,290,615 | 931,576 | 307,211 | 829,431 | 114,118 | 213,099 | - | 5,686,050 |
| 分部間 | 31,564 | 140,520 | 364 | 4,576 | 18,214 | 8,496 | (203,734) | - |
| 總額 | 3,322,179 | 1,072,096 | 307,575 | 834,007 | 132,332 | 221,595 | (203,734) | 5,686,050 |
| 須予呈報的分部溢利 | 1,181,985 | 638,742 | 13,709 | 245,787 | 43,564 | 51,738 | - | 2,175,525 |
| 利息收入 | 41,198 | 5,008 | 118 | 926 | - | 2,238 | - | 49,488 |
| 融資成本 | (712) | - | - | (1,556) | - | - | - | (2,268) |
| 折舊及攤銷 | (209,118) | (3,337) | (6,021) | (48,516) | (173) | (15,506) | - | (282,671) |
| 添置非流動資產* | 479,939 | 3,523 | 10,271 | 100,662 | 799 | 20,507 | - | 615,701 |

* 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)。

須予呈報的分部溢利與扣除所得稅前溢利的對帳如下:

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 須予呈報的分部溢利, 包括附屬公司清盤的收益/(虧損) | 1,815,868 | 2,175,525 |
| 應佔合營公司虧損 | (7,134) | (2,252) |
| 應佔聯營公司虧損 | (72,382) | (52,658) |
| 扣除所得稅前溢利 | 1,736,352 | 2,120,615 |

並無單一客戶佔截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度總收益的10%或以上。

5 營業額、其他收益及分部資料(續)

本年度本集團之對外客戶營業額按地區分析如下：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|----------|------------------|------------------|
| 香港 | 3,625,004 | 3,502,966 |
| 台灣 | 867,997 | 832,133 |
| 馬來西亞及新加坡 | 555,188 | 560,100 |
| 中國內地 | 383,283 | 401,975 |
| 美國及加拿大 | 168,015 | 198,244 |
| 澳洲 | 89,972 | 104,993 |
| 歐洲 | 30,173 | 44,602 |
| 其他國家 | 53,536 | 41,037 |
| | 5,773,168 | 5,686,050 |

非流動資產(不包括金融工具及遞延所得稅資產)按地區分析如下：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------|------------------|------------------|
| 香港 | 2,342,919 | 2,334,082 |
| 台灣 | 1,397,342 | 1,462,130 |
| 中國內地 | 108,346 | 95,558 |
| 美國及加拿大 | 20,606 | 18,848 |
| 澳洲 | 5,844 | 9,460 |
| 歐洲 | – | 52,925 |
| 其他國家 | 919 | 204 |
| | 3,875,976 | 3,973,207 |

綜合財務報表附註

6 物業、器材及設備

(a) 本集團

| | 在建工程 港幣千元 | 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 | | | | | | | |
| 二零一三年一月一日 | 13,315 | 2,529,676 | 33,299 | 2,335,834 | 785,838 | 48,806 | 5,746,768 |
| 匯兌差異 | - | (40,079) | (559) | (15,712) | (2,334) | (576) | (59,260) |
| 添置 | 28,093 | 2,804 | 2,193 | 506,362 | 65,749 | 9,263 | 614,464 |
| 出售 | - | - | (102) | (122,140) | (22,336) | (6,143) | (150,721) |
| 二零一三年十二月三十一日 | 41,408 | 2,492,401 | 34,831 | 2,704,344 | 826,917 | 51,350 | 6,151,251 |
| 二零一四年一月一日 | 41,408 | 2,492,401 | 34,831 | 2,704,344 | 826,917 | 51,350 | 6,151,251 |
| 匯兌差異 | (592) | (70,511) | (421) | (30,387) | (2,668) | (751) | (105,330) |
| 添置 | 21,957 | 9,173 | 5,259 | 235,215 | 73,548 | 8,780 | 353,932 |
| 出售 | - | (317) | (2,140) | (97,147) | (11,839) | (1,178) | (112,621) |
| 附屬公司清盤(附註33(b)) | - | - | (1,702) | (4,079) | (5,182) | (537) | (11,500) |
| 轉自投資物業(附註7(a)) | - | 2,869 | - | - | - | - | 2,869 |
| 二零一四年十二月三十一日 | 62,773 | 2,433,615 | 35,827 | 2,807,946 | 880,776 | 57,664 | 6,278,601 |
| 累計折舊及減值 | | | | | | | |
| 二零一三年一月一日 | - | 497,286 | 28,496 | 1,868,502 | 497,508 | 41,144 | 2,932,936 |
| 匯兌差異 | - | (2,584) | (394) | (12,430) | (1,918) | (454) | (17,780) |
| 本年度折舊 | - | 60,680 | 2,235 | 161,670 | 50,756 | 3,273 | 278,614 |
| 出售撥回 | - | - | (102) | (119,159) | (22,167) | (6,143) | (147,571) |
| 二零一三年十二月三十一日 | - | 555,382 | 30,235 | 1,898,583 | 524,179 | 37,820 | 3,046,199 |
| 二零一四年一月一日 | - | 555,382 | 30,235 | 1,898,583 | 524,179 | 37,820 | 3,046,199 |
| 匯兌差異 | - | (5,950) | (350) | (22,642) | (1,935) | (557) | (31,434) |
| 本年度折舊 | - | 61,996 | 2,510 | 191,613 | 52,654 | 4,646 | 313,419 |
| 出售撥回 | - | (298) | (1,786) | (94,466) | (11,299) | (1,168) | (109,017) |
| 附屬公司清盤(附註33(b)) | - | - | (358) | (3,599) | (4,456) | (538) | (8,951) |
| 轉自投資物業(附註7(a)) | - | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 二零一四年十二月三十一日 | - | 611,350 | 30,251 | 1,969,489 | 559,143 | 40,203 | 3,210,436 |
| 帳面淨值 | | | | | | | |
| 二零一四年十二月三十一日 | 62,773 | 1,822,265 | 5,576 | 838,457 | 321,633 | 17,461 | 3,068,165 |
| 二零一三年十二月三十一日 | 41,408 | 1,937,019 | 4,596 | 805,761 | 302,738 | 13,530 | 3,105,052 |

6 物業、器材及設備(續)

(a) 本集團(續)

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747,655,000元(二零一三年：港幣790,333,000元)。
- (ii) 於年終時，成本價值為港幣15,046,000元(二零一三年：港幣61,877,000元)的廣播及轉播器材因未可使用而沒有作出折舊準備。
- (iii) 於二零一四年十二月三十一日，本集團抵押帳面淨值為港幣720,072,000元(二零一三年：港幣776,031,000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。
- (iv) 於二零一四年十二月三十一日，根據融資租賃持有的租賃土地的帳面淨值分析如下：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 在香港持有： | | |
| 十至五十年租約 | 183,507 | 183,429 |
| 超過五十年租約 | 5,344 | 5,508 |
| | 188,851 | 188,937 |

- (v) 於二零一四年十二月三十一日之在建工程主要包括一幢正於香港興建的樓宇及在台灣興建中的製作總部。

綜合財務報表附註

6 物業、器材及設備(續)

(b) 本公司

| | 在建工程 港幣千元 | 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 | 傢俱、裝置 及器材 港幣千元 | 車輛 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|----------------|--------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------|------------|
| 成本 | | | | | | | |
| 二零一三年一月一日 | 13,315 | 1,157,961 | 6,799 | 1,759,581 | 648,406 | 32,477 | 3,618,539 |
| 添置 | 28,093 | - | 57 | 402,757 | 39,769 | 9,263 | 479,939 |
| 轉至附屬公司 | - | - | - | (4,977) | (12) | - | (4,989) |
| 出售 | - | - | - | (113,755) | (9,016) | (3,647) | (126,418) |
| 二零一三年十二月三十一日 | 41,408 | 1,157,961 | 6,856 | 2,043,606 | 679,147 | 38,093 | 3,967,071 |
| 二零一四年一月一日 | 41,408 | 1,157,961 | 6,856 | 2,043,606 | 679,147 | 38,093 | 3,967,071 |
| 添置 | 7,501 | 6,717 | 512 | 167,973 | 42,416 | 7,352 | 232,471 |
| 出售 | - | - | - | (90,484) | (8,203) | (527) | (99,214) |
| 轉至附屬公司 | - | - | - | - | (17) | - | (17) |
| 轉自投資物業(附註7(a)) | - | 2,869 | - | - | - | - | 2,869 |
| 二零一四年十二月三十一日 | 48,909 | 1,167,547 | 7,368 | 2,121,095 | 713,343 | 44,918 | 4,103,180 |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 二零一三年一月一日 | - | 407,360 | 6,317 | 1,368,870 | 396,999 | 29,035 | 2,208,581 |
| 本年度折舊 | - | 42,408 | 255 | 128,959 | 34,750 | 2,215 | 208,587 |
| 轉至附屬公司 | - | - | - | (4,832) | (12) | - | (4,844) |
| 出售撥回 | - | - | - | (110,889) | (8,918) | (3,646) | (123,453) |
| 二零一三年十二月三十一日 | - | 449,768 | 6,572 | 1,382,108 | 422,819 | 27,604 | 2,288,871 |
| 二零一四年一月一日 | - | 449,768 | 6,572 | 1,382,108 | 422,819 | 27,604 | 2,288,871 |
| 本年度折舊 | - | 43,475 | 340 | 150,098 | 33,698 | 3,924 | 231,535 |
| 轉至附屬公司 | - | - | - | - | (17) | - | (17) |
| 出售撥回 | - | - | - | (87,827) | (7,832) | (527) | (96,186) |
| 轉自投資物業(附註7(a)) | - | 220 | - | - | - | - | 220 |
| 二零一四年十二月三十一日 | - | 493,463 | 6,912 | 1,444,379 | 448,668 | 31,001 | 2,424,423 |
| 帳面淨值 | | | | | | | |
| 二零一四年十二月三十一日 | 48,909 | 674,084 | 456 | 676,716 | 264,675 | 13,917 | 1,678,757 |
| 二零一三年十二月三十一日 | 41,408 | 708,193 | 284 | 661,498 | 256,328 | 10,489 | 1,678,200 |

附註：

- (i) 於年終時，成本價值為港幣15,046,000元(二零一三年：港幣61,877,000元)的廣播及轉播器材因未可使用而沒有作出折舊準備。

6 物業、器材及設備(續)

(b) 本公司(續)

附註：

(ii) 於二零一四年十二月三十一日，根據融資租賃持有的租賃土地的帳面淨值分析如下：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 在香港持有： 十至五十年租約 | 183,507 | 183,429 |

(iii) 於二零一四年十二月三十一日之在建工程主要是一幢正於香港興建的樓宇。

7 投資物業

| | 本集團 港幣千元 | 本公司 港幣千元 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 成本 | | |
| 二零一三年一月一日 | 13,726 | 2,869 |
| 添置 | 1,237 | - |
| 匯兌差異 | 357 | - |
| 二零一三年十二月三十一日 | 15,320 | 2,869 |
| 二零一四年一月一日 | 15,320 | 2,869 |
| 轉至物業、器材及設備(附註(a)) | (2,869) | (2,869) |
| 匯兌差異 | (42) | - |
| 二零一四年十二月三十一日 | 12,409 | - |
| 累計折舊 | | |
| 二零一三年一月一日 | 878 | - |
| 本年度折舊 | 810 | 115 |
| 匯兌差異 | 37 | - |
| 二零一三年十二月三十一日 | 1,725 | 115 |
| 二零一四年一月一日 | 1,725 | 115 |
| 本年度折舊 | 704 | 105 |
| 轉至物業、器材及設備(附註(a)) | (220) | (220) |
| 匯兌差異 | (2) | - |
| 二零一四年十二月三十一日 | 2,207 | - |
| 帳面淨值 | | |
| 二零一四年十二月三十一日 | 10,202 | - |
| 二零一三年十二月三十一日(附註(b)) | 13,595 | 2,754 |
| 公平價值 | | |
| 二零一四年十二月三十一日(附註(c)) | 12,004 | - |
| 二零一三年十二月三十一日 | 13,343 | 2,264 |

綜合財務報表附註

7 投資物業(續)

附註：

- (a) 年內，由於更改用途，帳面淨值港幣2,649,000元(二零一三年：零)的若干物業重新分類為物業、器材及設備(附註6(a)及6(b))。
- (b) 本公司投資物業的帳面淨值包括購入物業的購買價及直接應佔開支。於二零一三年帳面淨值與公平價值估計之間的差異部分來自在投資物業資本化的成本增加，並無發現減值跡象。
- (c) 本集團投資物業於二零一四年及二零一三年十二月三十一日由具備認可相關專業資格及在近期估值的投資物業具備相關經驗的獨立專業合資格估值師進行估值。於二零一四年，估值乃使用直接比較法，以參考鄰近地區的可比較物業釐定，與此同時亦採用了投資法，據此參考了現行市值租金(如適用)。此估值方法最重要的輸入值為單價及每平方呎或每平方米單位租金。投資物業的現有用途為最高價值及最佳的用途。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，投資物業的公平價值計量列入第三層。

8 土地使用權

本集團於土地使用權的權益代表預付經營租賃款項及按其帳面淨值分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 在香港以外持有的十至五十年租約 | 66,378 | 69,834 | 17,821 | 18,235 |
| 一月一日 | 69,834 | 71,470 | 18,235 | 18,650 |
| 攤銷(附註25) | (3,266) | (3,247) | (414) | (415) |
| 匯兌差異 | (190) | 1,611 | - | - |
| 十二月三十一日 | 66,378 | 69,834 | 17,821 | 18,235 |

9 商譽

| | 本集團 港幣千元 |
|-------------------|----------------|
| <hr/> | |
| 二零一三年一月一日 | |
| 成本 | 181,439 |
| 累計減值 | (5,894) |
| | <hr/> |
| 帳面淨值 | 175,545 |
| | <hr/> |
| 截至二零一三年十二月三十一日止年度 | |
| 年初帳面淨值 | 175,545 |
| 匯兌差異 | (3,815) |
| | <hr/> |
| 年終帳面淨值 | 171,730 |
| | <hr/> |
| 二零一三年十二月三十一日 | |
| 成本 | 177,624 |
| 累計減值 | (5,894) |
| | <hr/> |
| 帳面淨值 | 171,730 |
| | <hr/> |
| 截至二零一四年十二月三十一日止年度 | |
| 年初帳面淨值 | 171,730 |
| 商譽撇銷(附註33(b)) | (49,448) |
| 匯兌差異 | (6,639) |
| | <hr/> |
| 年終帳面淨值 | 115,643 |
| | <hr/> |
| 二零一四年十二月三十一日 | |
| 成本 | 121,537 |
| 累計減值 | (5,894) |
| | <hr/> |
| 帳面淨值 | 115,643 |
| | <hr/> |

綜合財務報表附註

9 商譽(續)

商譽減值測試

商譽乃按營運分部辨認的本集團現金產生單位而分配。

按營運分部分配的商譽摘要如下：

| | 二零一四年 | | | 二零一三年 | | |
|----|----------------------|--------------|------------|----------------------|--------------|------------|
| | 海外收費 電視業務 港幣千元 | 台灣業務 港幣千元 | 總額 港幣千元 | 海外收費 電視業務 港幣千元 | 台灣業務 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
| 歐洲 | - | - | - | 49,448 | - | 49,448 |
| 台灣 | - | 115,643 | 115,643 | - | 122,282 | 122,282 |
| | - | 115,643 | 115,643 | 49,448 | 122,282 | 171,730 |

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。所假設的增長率不會超越現金產生單位的長期平均增長率。如附註33(b)中解釋，本集團於二零一四年終止經營於歐洲的若干海外收費電視業務，因而撇銷商譽港幣49,448,000元。

計算使用價值的主要假設如下：

| | 二零一四年 | | 二零一三年 | |
|-------|--------------|------|--------------|------|
| | 海外收費 電視業務 | 台灣業務 | 海外收費 電視業務 | 台灣業務 |
| | 歐洲 | 台灣 | 歐洲 | 台灣 |
| 毛利率 | - | 44% | 35% | 44% |
| 增長率 | - | 3% | 2% | 3% |
| 長期增長率 | - | 4% | 4% | 4% |
| 貼現率 | - | 6% | 7% | 7% |

此等假設用以分析該營運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。

10 附屬公司權益

| | 本公司 | |
|--------------|------------------|----------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 非上市股份，按成本值 | 147,960 | 78,454 |
| 應收附屬公司帳款(附註) | 868,835 | 866,614 |
| | 1,016,795 | 945,068 |

附註：

應收附屬公司帳款為無抵押、免息及無限定還款期。

於二零一四年十二月三十一日的主要附屬公司詳情列於附註40。

11 合營公司權益

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 投資成本 | 6,351 | - | - | - |
| 減：應佔累計虧損 | (6,351) | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| 墊款予合營公司(附註(a)) | 41,981 | 26,231 | 41,981 | 26,231 |
| 貸款予合營公司(附註(b)) | 15,877 | - | - | - |
| 應收合營公司利息 | 819 | - | - | - |
| | 58,677 | 26,231 | 41,981 | 26,231 |
| 減：應佔虧損超出投資成本 | (13,768) | (12,950) | - | - |
| 減：減值虧損撥備 | - | - | (12,950) | (12,950) |
| | 44,909 | 13,281 | 29,031 | 13,281 |

綜合財務報表附註

11 合營公司權益(續)

附註：

- (a) 本集團已向Concept Legend Limited(「Concept Legend」)墊款合共港幣41,981,000元(二零一三年：港幣26,231,000元)以製作電影。該墊款為無抵押、免息及無限定還款期。
- (b) 本集團向上海翡翠珍宝文化传媒有限公司(「上海翡翠珍宝」)提供了貸款合共港幣 15,877,000元(二零一三年：零)，以供其應付一般業務運作所需。該貸款為無抵押、按6%計息及無限定還款期。
- (c) 於二零一四年十二月三十一日，貸款及墊款的帳面值與其公平價值相若。公平價值按貼現現金流釐定，並列入公平價值架構的第二層。

合營公司詳情如下：

| 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 |
|------------------------|---------------|-----------|------------------------|-------------|
| Concept Legend Limited | 香港 | 製作電影及電視節目 | 普通股每股港幣1元 | 50% |
| * 上海翡翠珍宝文化 传媒有限公司 | 中華人民共和國 | 提供廣告及管理服務 | 註冊資本 人民幣10,000,000元 | 50.1% |

* 本公司非直接持有的合營公司

所有合營公司為私人公司，其股份並無市場報價。該等公司全部使用權益法入帳。

本集團於合營公司的權益並沒有或然負債。本集團已提供財務擔保為數港幣13,336,000元，以擔保上海翡翠珍宝償還欠款。

該等合營公司對本集團在香港的電影市場和中國的廣告市場的投資具策略性意義。

11 合營公司權益(續)

合營公司的簡明財務狀況表及與本集團應佔合營公司負債淨額的帳面金額的對帳如下：

| | 於二零一四年十二月三十一日 | | 於二零一三年十二月三十一日 | |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|---------------|------------------------|
| | Concept Legend 港幣千元 | 上海 翡翠珍寶 港幣千元 | 總額 港幣千元 | Concept Legend 港幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 現金及現金等價物 | 24,952 | 17,122 | 42,074 | 8,457 |
| 其他流動資產 (不包括現金及現金等價物) | 59,544 | 26,078 | 85,622 | 18,430 |
| 流動資產總額 | 84,496 | 43,200 | 127,696 | 26,887 |
| 非流動資產總額 | – | 6,115 | 6,115 | 480 |
| | 84,496 | 49,315 | 133,811 | 27,367 |
| 負債 | | | | |
| 流動金融負債(不包括貿易應付款) | (107,243) | – | (107,243) | (52,462) |
| 其他流動負債(包括貿易應付款) | (1,449) | (36,025) | (37,474) | (805) |
| 流動負債總額 | (108,692) | (36,025) | (144,717) | (53,267) |
| 非流動金融負債總額 | – | (16,624) | (16,624) | – |
| | (108,692) | (52,649) | (161,341) | (53,267) |
| 負債淨額 | (24,196) | (3,334) | (27,530) | (25,900) |
| 合營公司權益(50%；50.1%)及帳面值* | (12,098) | (1,670) | (13,768) | (12,950) |

* 不包括已墊付的款項、貸款及應收利息

綜合財務報表附註

11 合營公司權益(續)

簡明綜合全面收益表：

| | 截至二零一四年 十二月三十一日止年度 | | | 截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度 |
|--------------|---------------------------|--------------------|------------|-------------------------------|
| | Concept Legend 港幣千元 | 上海 翡翠珍宝 港幣千元 | 總額 港幣千元 | Concept Legend 港幣千元 |
| 收益 | 2,003 | 57,994 | 59,997 | 19,977 |
| 折舊 | - | (190) | (190) | - |
| 經營溢利／(虧損) | 1,703 | (21,253) | (19,550) | (4,505) |
| 所得稅抵免 | - | 5,313 | 5,313 | - |
| 年內除稅後溢利／(虧損) | 1,703 | (15,940) | (14,237) | (4,505) |
| 其他全面收益 | | | | |
| 匯兌差異 | - | (70) | (70) | - |
| 全面收益／(虧損)總額 | 1,703 | (16,010) | (14,307) | (4,505) |
| 收取合營公司股息 | - | - | - | - |

12 聯營公司權益

| | 本集團 | |
|----------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 投資成本 | 736,813 | 736,813 |
| 減：應佔累計虧損 | (736,813) | (736,813) |
| | - | - |
| 貸款予聯營公司(附註(a)) | 719,212 | 719,212 |
| 應收聯營公司利息 | 19,660 | 16,207 |
| | 738,872 | 735,419 |
| 減：應佔虧損超出投資成本 | (118,269) | (45,887) |
| 減：減值虧損撥備 | (89,817) | (89,817) |
| | 530,786 | 599,715 |

12 聯營公司權益(續)

| | 本公司 | |
|----------------|------------------|------------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 貸款予聯營公司(附註(a)) | 719,212 | 719,212 |
| 應收聯營公司利息 | 19,660 | 16,207 |
| | 738,872 | 735,419 |
| 減：減值虧損撥備 | (208,086) | (135,704) |
| | 530,786 | 599,715 |

附註：

- (a) 貸款予聯營公司按一個月香港銀行同業拆息加0.25%計算利息。貸款須由二零一六年起至二零二二年止分七期償還。
- (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537,177,000元(二零一三年：港幣449,960,000元)，並於附註15披露。本集團定期檢討聯營公司的合計風險(附註(a)及附註15)，以評估是否有任何潛在減值。
- (c) 由於貼現的影響並不重大，借予聯營公司的貸款帳面金額與其公平價值相若。公平價值是以一個月香港銀行同業拆息加0.25%的息率貼現現金流量為基礎計算，並列入公平價值架構第二層。
- (d) 於二零一四年十二月三十一日，於本公司的層面確認額外減值虧損港幣72,382,000元(二零一三年：港幣45,887,000元)，相當於在綜合收益表內確認應佔額外的虧損。

重要聯營公司詳情如下：

| 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 |
|--------------|---------------|----------|-------------------|-------------|
| 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 | *15% |
| | | | 無投票權優先股 每股港幣1元 | *100% |
| # 無綫網絡電視有限公司 | 香港 | 本地收費電視服務 | 普通股每股港幣1元 | *90% |

本公司非直接持有的聯營公司

* 本集團於二零一四年十二月三十一日的股權為90%，而有投票權的股權仍維持在15%。本集團有優先購買權，可先於其餘股東與其他方訂立股份轉讓交易前收購該聯營公司的額外權益。

綜合財務報表附註

12 聯營公司權益(續)

所有聯營公司為私人公司，其股份並無市場報價。該等聯營公司全部使用權益法入帳。

本集團於聯營公司的權益並沒有或然負債。本集團已確認其有意繼續向無綫收費電視控股有限公司集團提供財務支援，以應付其到期應付的責任和債項。

該等聯營公司對本集團在香港收費電視市場的投資具策略性意義。

無綫收費電視控股有限公司集團的簡明財務狀況表，及與本集團應佔無綫收費電視控股有限公司集團負債淨額的帳面值的對帳如下：

| | 於二零一四年 十二月 三十一日 港幣千元 | 於二零一三年 十二月 三十一日 港幣千元 |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 資產 | | |
| 現金及現金等價物 | 73,773 | 122,372 |
| 其他流動資產(不包括現金及現金等價物) | 60,703 | 51,452 |
| 流動資產總額 | 134,476 | 173,824 |
| 非流動資產總額 | 116,655 | 65,856 |
| | 251,131 | 239,680 |
| 負債 | | |
| 流動金融負債(不包括貿易應付款) | - | (10,415) |
| 其他流動負債(包括貿易應付款) | (598,757) | (499,919) |
| 流動負債總額 | (598,757) | (510,334) |
| 非流動金融負債總額 | (738,872) | (735,419) |
| | (1,337,629) | (1,245,753) |
| 負債淨額 | (1,086,498) | (1,006,073) |
| 聯營公司權益(90%) | (977,848) | (905,466) |
| 商譽 | 859,579 | 859,579 |
| 帳面值* | (118,269) | (45,887) |

* 不包括貸款及應收利息，以及減值撥備

12 聯營公司權益(續)

簡明綜合全面收益表：

| | 截至 二零一四年 十二月 三十一日 止年度 港幣千元 | 截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度 港幣千元 |
|----------|---|---|
| 收益 | 268,860 | 222,622 |
| 折舊 | (13,883) | (13,812) |
| 經營虧損 | (80,425) | (58,509) |
| 本年度除稅後虧損 | (80,425) | (58,509) |
| 其他全面收益 | - | - |
| 全面虧損總額 | (80,425) | (58,509) |
| 收取聯營公司股息 | - | - |

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團並無就其他非重大的聯營公司確認進一步的虧損及全面虧損總額，因為本集團應佔該非重大的聯營公司的虧損已累積至本集團於該聯營公司的權益。本集團應佔該非重大的聯營公司的累積虧損為港幣1,225,000元。

13 可供出售金融資產

| | 本集團 | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 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 |

14 盤存

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，所有盤存以成本或可變現淨值(以較低者為準)列帳。

綜合財務報表附註

15 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 非流動 | | | | |
| 與資本開支有關的預付款 | 39,893 | – | 39,893 | – |
| 流動 | | | | |
| 貿易應收款： | | | | |
| 聯營公司(附註37(c)) | 537,177 | 449,960 | 534,479 | 447,755 |
| 有關連人士(附註37(c)) | 42,691 | 66,124 | – | – |
| 第三方(附註) | 1,550,881 | 1,518,895 | 1,040,546 | 1,026,715 |
| | 2,130,749 | 2,034,979 | 1,575,025 | 1,474,470 |
| 減：應收款的減值虧損撥備： | | | | |
| 聯營公司(附註4(c)) | (421,626) | (421,626) | (420,183) | (420,183) |
| 第三方 | (72,754) | (99,441) | (31,700) | (50,100) |
| 應收附屬公司帳款 | – | – | 95,704 | 213,634 |
| 應收合營公司帳款 | 2,256 | – | 2,256 | – |
| 其他應收款、預付款及按金 | 478,243 | 598,369 | 271,779 | 446,584 |
| 儲稅券 | 422,072 | 369,470 | – | – |
| | 2,538,940 | 2,481,751 | 1,492,881 | 1,664,405 |
| | 2,578,833 | 2,481,751 | 1,532,774 | 1,664,405 |

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，其餘客戶則須貨到付款、預先付款或由銀行提供擔保。

應收附屬公司帳款為無抵押及免息，並須於要求時償還。

15 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

於二零一四年十二月三十一日，包括來自聯營公司及有關連人士的貿易應收款按發票日期的帳齡如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 即期 | 563,503 | 634,561 | 275,688 | 298,727 |
| 一至兩個月 | 341,718 | 357,810 | 258,694 | 293,401 |
| 二至三個月 | 251,162 | 264,226 | 202,741 | 214,340 |
| 三至四個月 | 203,377 | 168,395 | 163,774 | 128,428 |
| 四至五個月 | 83,649 | 73,401 | 69,779 | 59,211 |
| 五個月以上 | 687,340 | 536,586 | 604,349 | 480,363 |
| | 2,130,749 | 2,034,979 | 1,575,025 | 1,474,470 |
| 貿易應收款： | | | | |
| 第三方 | 1,550,881 | 1,518,895 | 1,040,546 | 1,026,715 |
| 聯營公司及有關連人士 | 579,868 | 516,084 | 534,479 | 447,755 |
| | 2,130,749 | 2,034,979 | 1,575,025 | 1,474,470 |

以不同貨幣計值的貿易應收款(扣除減值虧損前)的百分比如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------|------------|------------|------------|
| | 二零一四年 % | 二零一三年 % | 二零一四年 % | 二零一三年 % |
| 港幣 | 79 | 77 | 100 | 100 |
| 美元 | 6 | 8 | - | - |
| 新台幣 | 8 | 8 | - | - |
| 馬幣 | 2 | 3 | - | - |
| 人民幣 | 4 | 3 | - | - |
| 其他貨幣 | 1 | 1 | - | - |
| | 100 | 100 | 100 | 100 |

綜合財務報表附註

15 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

於二零一四年十二月三十一日，已逾期但未減值的貿易應收款帳齡如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 五個月內 | 596,687 | 592,285 | 520,259 | 469,396 |
| 五個月以上至一年 | 149,608 | 30,247 | 124,680 | 17,500 |
| 一年以上 | 45,919 | 5,748 | 27,786 | 24 |
| | 792,214 | 628,280 | 672,725 | 486,920 |

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

於二零一四年十二月三十一日，已減值的貿易應收款帳齡如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 五個月內 | 2,567 | 20,476 | - | 7,444 |
| 五個月以上至一年 | 8,306 | 45,262 | 3,901 | 41,518 |
| 一年以上 | 483,507 | 455,329 | 447,982 | 421,321 |
| | 494,380 | 521,067 | 451,883 | 470,283 |

15 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

貿易應收款的減值撥備變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一月一日 | 521,067 | 512,720 | 470,283 | 470,283 |
| 減值虧損撥備 | | | | |
| - 第三方 | 7,173 | 18,264 | - | - |
| 減值撥備撥回 | | | | |
| - 聯營公司 | - | (48) | - | - |
| - 第三方 | (33,134) | (5,785) | (18,300) | - |
| 撇銷列作未能收回的應收款 | (375) | (3,870) | (100) | - |
| 附屬公司清盤 | (211) | - | - | - |
| 匯兌差異 | (140) | (214) | - | - |
| 十二月三十一日 | 494,380 | 521,067 | 451,883 | 470,283 |

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。

於呈報日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。

16 持有至到期金融資產

| | 本集團及本公司 | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 非上市證券： | | |
| 年息3.10%於二零一四年十月六日到期的定息存款證 | - | 127,194 |
| 年息3.00%於二零一四年十月十七日到期的定息存款證 | - | 127,194 |
| 年息2.90%於二零一四年十月二十日到期的定息存款證 | - | 127,194 |
| | - | 381,582 |

以人民幣計值及抵押作為授予本公司銀行貸款抵押品的持有至到期金融資產已於二零一四年十月贖回。存款證的帳面值與其公平價值相若，並被列入公平價值架構的第二層。

綜合財務報表附註

17 受限制現金

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 已抵押銀行存款及存於銀行的現金存款 | 9,039 | 51,151 | - | 19,421 |

受限制現金用作抵押授予本集團若干附屬公司的銀行及信貸融資的抵押品。去年，受限制現金用作抵押授予本集團若干附屬公司的銀行及信貸融資，以及授予本公司的銀行貸款的抵押品。

受限制現金的帳面值與其公平價值相若。

18 三個月後到期的銀行存款及現金及現金等價物

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 三個月後到期的銀行存款 | 135,676 | 291,045 | 133,473 | 284,731 |
| 銀行現金結餘及現金 | 587,398 | 221,712 | 33,387 | 23,980 |
| 短期銀行存款 | 2,608,471 | 2,387,681 | 1,831,619 | 1,858,043 |
| 現金及現金等價物 | 3,195,869 | 2,609,393 | 1,865,006 | 1,882,023 |
| | 3,331,545 | 2,900,438 | 1,998,479 | 2,166,754 |

附註：

本集團就銀行結餘所承擔的最大信貸風險為呈列於財務狀況表的帳面值。三個月後到期的銀行存款及現金及現金等價物的帳面值與其公平價值相若。

以不同貨幣計值的三個月後到期的銀行存款以及現金及現金等價物的金額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 港幣 | 803,581 | 953,624 | 542,895 | 730,565 |
| 美元 | 789,971 | 896,686 | 348,586 | 681,350 |
| 人民幣 | 1,353,652 | 862,481 | 1,106,667 | 754,221 |
| 新台幣 | 341,097 | 114,514 | 33 | 5 |
| 其他貨幣 | 43,244 | 73,133 | 298 | 613 |
| | 3,331,545 | 2,900,438 | 1,998,479 | 2,166,754 |

19 股本

| | 二零一四年 十二月三十一日 | | 二零一三年 十二月三十一日 | |
|--|------------------|------|------------------|--------|
| | 股份數目 (千股) | 港幣千元 | 股份數目 (千股) | 港幣千元 |
| 法定：(附註(a)) 每股面值港幣0.05元的普通股 (附註(b)) | - | - | 1,300,000 | 65,000 |

| | 股份數目 (千股) | 股本 港幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 普通股，已發行及全數繳足： | | |
| 於二零一三年一月一日及二零一三年十二月三十一日 | 438,000 | 21,900 |
| 於二零一四年一月一日 | 438,000 | 21,900 |
| 於二零一四年三月三日過渡至無面值制度(附註(c)) | - | 642,144 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 438,000 | 664,044 |

附註：

- 根據於二零一四年三月三日起生效的香港公司條例(第622章)，法定股本的概念不再存在。
- 根據香港公司條例(第622章)第135條，本公司的股份不再具有面值或名義值，由二零一四年三月三日起生效。此一過渡對已發行股份數目或任何股東的相應權益並無影響。
- 根據香港公司條例(第622章)附表11第37條的過渡性條文，於二零一四年三月三日，於股份溢價帳及資本贖回儲備帳內的任何貸方結餘均已成為本公司股本一部分(附註20)。

綜合財務報表附註

20 其他法定資本儲備及其他儲備

(a) 本集團

| | 資本 | | | | | | 總額 港幣千元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | 股份溢價 港幣千元 | 贖回儲備 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 | 匯兌儲備 港幣千元 | |
| 二零一三年一月一日結餘 | 602,026 | 40,118 | 70,000 | (191) | 136,899 | 12,753 | 861,605 |
| 匯兌差異： | | | | | | | |
| - 本集團 | - | - | - | - | - | (49,406) | (49,406) |
| 轉撥自保留盈餘 | - | - | - | - | 31,055 | - | 31,055 |
| 二零一三年十二月三十一日結餘 | 602,026 | 40,118 | 70,000 | (191) | 167,954 | (36,653) | 843,254 |
| 二零一四年一月一日結餘 | 602,026 | 40,118 | 70,000 | (191) | 167,954 | (36,653) | 843,254 |
| 於二零一四年三月三日過渡 至無面值股份制度(附註19) | (602,026) | (40,118) | - | - | - | - | (642,144) |
| 轉撥自保留盈餘 | - | - | - | - | 19,982 | - | 19,982 |
| 匯兌差異： | | | | | | | |
| - 本集團 | - | - | - | - | - | (87,252) | (87,252) |
| - 合營公司 | - | - | - | - | - | (35) | (35) |
| 於附屬公司清盤時撥至損益 的重新分類調整 | - | - | - | - | - | 25,436 | 25,436 |
| 二零一四年十二月三十一日結餘 | - | - | 70,000 | (191) | 187,936 | (98,504) | 159,241 |

資本儲備-根據一台灣附屬公司所在地的規章，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，而該收益只可用以彌補經營虧損；非控股權益進行的所有交易的影響乃根據附註2.2(b)所載的會計政策處理。

法定儲備-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，直至該儲備累積至繳足股本總額為止。法定儲備只可用以彌補經營虧損及轉為股本。

匯兌儲備-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所載的會計政策處理。

20 其他法定資本儲備及其他儲備(續)

(b) 本公司

| | 股份溢價 港幣千元 | 資本 贖回儲備 港幣千元 | 普通儲備 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|------------------------------|--------------|--------------------|--------------|------------|
| 二零一三年一月一日及 二零一三年十二月三十一日結餘 | 602,026 | 40,118 | 70,000 | 712,144 |
| 二零一四年一月一日結餘 | 602,026 | 40,118 | 70,000 | 712,144 |
| 於二零一四年三月三日 過渡至無面值制度(附註19) | (602,026) | (40,118) | - | (642,144) |
| 二零一四年十二月三十一日結餘 | - | - | 70,000 | 70,000 |

21 貿易應付款及其他應付款及應計費用

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 貿易應付款： | | | | |
| 聯營公司(附註37(c)) | - | 135 | - | - |
| 有關連人士(附註37(c)) | 6,007 | 9,443 | 1,080 | - |
| 第三方 | 134,075 | 131,095 | 49,827 | 74,435 |
| | 140,082 | 140,673 | 50,907 | 74,435 |
| 應付附屬公司款項 | - | - | 67,363 | 4,146 |
| 應付合營公司款項 | 1 | - | - | - |
| 預收款、遞延收入客戶按金 | 124,703 | 155,794 | 47,146 | 49,869 |
| 僱員福利及其他開支撥備 | 276,631 | 328,075 | 156,495 | 191,441 |
| 應計費用及其他應付款 | 251,602 | 314,273 | 167,403 | 193,297 |
| | 793,019 | 938,815 | 489,314 | 513,188 |

綜合財務報表附註

21 貿易應付款及其他應付款及應計費用(續)

於二零一四年十二月三十一日，包括應付予聯營公司及有關連人士的貿易應付款按發票日期的帳齡如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 即期 | 109,530 | 93,983 | 42,751 | 54,293 |
| 一至兩個月 | 25,054 | 34,176 | 6,753 | 13,629 |
| 二至三個月 | 3,497 | 9,652 | 1,067 | 5,819 |
| 三至四個月 | 690 | 767 | 280 | 487 |
| 四至五個月 | 176 | 1,222 | 38 | 205 |
| 五個月以上 | 1,135 | 873 | 18 | 2 |
| | 140,082 | 140,673 | 50,907 | 74,435 |

以不同貨幣計值的貿易應付款的百分比如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------|------------|------------|------------|
| | 二零一四年 % | 二零一三年 % | 二零一四年 % | 二零一三年 % |
| 港幣 | 30 | 41 | 61 | 64 |
| 美元 | 14 | 19 | 39 | 36 |
| 新台幣 | 19 | 24 | - | - |
| 人民幣 | 32 | 8 | - | - |
| 馬幣 | 4 | 7 | - | - |
| 其他貨幣 | 1 | 1 | - | - |
| | 100 | 100 | 100 | 100 |

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。

22 借貸

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 非流動 | | | | |
| 長期銀行貸款，有抵押 | 293,700 | - | - | - |
| 流動 | | | | |
| 短期銀行貸款，有抵押 | 97,900 | 228,080 | - | 228,080 |
| 長期銀行貸款的流動部分，有抵押 | - | 24,277 | - | - |
| | 97,900 | 252,357 | - | 228,080 |
| 銀行借貸總額 | 391,600 | 252,357 | - | 228,080 |

22 借貸(續)

於二零一四年十二月三十一日，銀行借貸的償還期限如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一年內 | 97,900 | 252,357 | - | 228,080 |
| 一至兩年內 | 9,790 | - | - | - |
| 二至五年內 | 176,220 | - | - | - |
| 五年後 | 107,690 | - | - | - |
| | 391,600 | 252,357 | - | 228,080 |

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 須於五年內全部償還 | 97,900 | 252,357 | - | 228,080 |
| 五年後償還 | 293,700 | - | - | - |
| | 391,600 | 252,357 | - | 228,080 |

長期銀行貸款以帳面淨值港幣623,435,000元(二零一三年：港幣672,480,000元)的土地及樓宇作為抵押。

本年，短期銀行貸款以帳面淨值港幣96,637,000元的土地及樓宇作抵押。去年，短期銀行貸款以港幣381,582,000元的存款證及港幣19,421,000元的銀行存款作為抵押。

浮息長期銀行貸款於呈報期末時的實際利率為1.82%(二零一三年：1.85%)。定息短期銀行貸款於呈報期末時的實際利率為2.02%(二零一三年：1.49%)。

由於貼現的影響並不重大，因此本集團長期銀行貸款的帳面值與其公平價值相若。公平價值是以借貸利率1.80%(二零一三年：1.83%)為貼現率，將現金流量貼現而得出。短期銀行貸款的帳面值與其公平價值相若。借貸被列入公平價值架構的第二層。

本集團借貸的帳面值以不同貨幣計值的金額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 新台幣 | 391,600 | 24,277 | - | - |
| 美元 | - | 228,080 | - | 228,080 |
| | 391,600 | 252,357 | - | 228,080 |

綜合財務報表附註

23 遞延所得稅

於財務狀況表確認的遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 於財務狀況表確認的遞延所得稅資產淨額 | (23,529) | (28,369) | - | - |
| 於財務狀況表確認的遞延所得稅負債淨額 | 181,080 | 190,681 | 112,320 | 103,108 |
| | 157,551 | 162,312 | 112,320 | 103,108 |

遞延所得稅負債／(資產)的變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一月一日 | 162,312 | 122,997 | 103,108 | 70,753 |
| 匯兌差異 | 717 | 660 | - | - |
| 在收益表確認(附註29) | (5,673) | 34,618 | 9,212 | 32,355 |
| 在其他全面收益確認 | 352 | 4,037 | - | - |
| 附屬公司清盤(附註33(b)) | (157) | - | - | - |
| 十二月三十一日 | 157,551 | 162,312 | 112,320 | 103,108 |

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。於二零一四年十二月三十一日，本集團有未確認稅損港幣148,629,000元(二零一三年：港幣182,464,000元)可結轉以抵銷未來應課稅收入。該等稅損的到期日如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 五年後 並無到期日 | 2,313 | 785 | - | - |
| | 146,316 | 181,679 | - | - |
| 十二月三十一日 | 148,629 | 182,464 | - | - |

23 遞延所得稅(續)

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 港幣千元 | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|--------------|----------------|------------|------------|
| 二零一三年一月一日 | 81,859 | 80,749 | 162,608 |
| 在收益表確認 | 32,138 | 3,133 | 35,271 |
| 匯兌差異 | 88 | (23) | 65 |
| 二零一三年十二月三十一日 | 114,085 | 83,859 | 197,944 |
| 在收益表確認 | 8,201 | (9,987) | (1,786) |
| 附屬公司清盤 | (157) | - | (157) |
| 匯兌差異 | 90 | 1 | 91 |
| 二零一四年十二月三十一日 | 122,219 | 73,873 | 196,092 |

遞延所得稅資產

| | 退休福利責任 港幣千元 | 稅損 港幣千元 | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|--------------|----------------|------------|------------|------------|
| 二零一三年一月一日 | 11,476 | - | 28,135 | 39,611 |
| 在收益表確認 | (233) | - | 886 | 653 |
| 在其他全面收益確認 | (4,037) | - | - | (4,037) |
| 匯兌差異 | (315) | - | (280) | (595) |
| 二零一三年十二月三十一日 | 6,891 | - | 28,741 | 35,632 |
| 在收益表確認 | (792) | 70 | 4,609 | 3,887 |
| 在其他全面收益確認 | (352) | - | - | (352) |
| 匯兌差異 | (327) | - | (299) | (626) |
| 二零一四年十二月三十一日 | 5,420 | 70 | 33,051 | 38,541 |

綜合財務報表附註

23 遞延所得稅(續)

(b) 本公司

遞延所得稅負債

| | 加速稅項折舊 港幣千元 | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|--------------|----------------|------------|----------------|
| 二零一三年一月一日 | 80,508 | 1,167 | 81,675 |
| 在收益表確認 | 30,860 | (352) | 30,508 |
| 二零一三年十二月三十一日 | 111,368 | 815 | 112,183 |
| 在收益表確認 | 6,133 | (221) | 5,912 |
| 二零一四年十二月三十一日 | 117,501 | 594 | 118,095 |

遞延所得稅資產

| | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 二零一三年一月一日 | 10,922 | 10,922 |
| 在收益表確認 | (1,847) | (1,847) |
| 二零一三年十二月三十一日 | 9,075 | 9,075 |
| 在收益表確認 | (3,300) | (3,300) |
| 二零一四年十二月三十一日 | 5,775 | 5,775 |

24 退休福利責任

| | 本集團 | |
|-------------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 責任： | | |
| 退休金-界定供款計劃(附註(a)) | 9,091 | 9,928 |
| 退休金-界定福利計劃(附註(b)) | 34,628 | 41,429 |
| | 43,719 | 51,357 |

24 退休福利責任(續)

附註：

(a) 退休金-界定供款計劃

年內並沒有動用沒收供款(二零一三年：沒收供款港幣11,000元)已於年內動用。

於年結時應付予該基金的供款合共港幣9,091,000元(二零一三年：港幣9,928,000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二零一四年十二月三十一日止的評估。

在綜合財務狀況表確認的金額按下列方式釐定：

| | 本集團 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 已注資責任的現值 | 95,711 | 104,865 |
| 計劃資產的公平價值 | (61,083) | (63,436) |
| 綜合財務狀況表的負債 | 34,628 | 41,429 |

截至二零一五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3,390,000元(二零一四年：港幣4,091,000元)。

計劃資產由以下部分組成：

| | 本集團 | | | |
|------|--------|-----|--------|-----|
| | 二零一四年 | | 二零一三年 | |
| | 港幣千元 | % | 港幣千元 | % |
| 銀行存款 | 11,679 | 19 | 14,502 | 23 |
| 權益 | 19,150 | 31 | 15,110 | 24 |
| 債務 | 17,323 | 29 | 20,033 | 31 |
| 其他 | 12,931 | 21 | 13,791 | 22 |
| | 61,083 | 100 | 63,436 | 100 |

綜合財務報表附註

24 退休福利責任(續)

(b) 退休金-界定福利計劃(續)

根據當地規例，臺灣銀行獲委託，按照年度投資計劃及在計劃資產的動用範圍內(包括於當地或外國金融機構的存款、於當地或外國上市、場外或私人配售股本證券中的投資、於當地或外國房地產證券化產品中的投資等)管理本公司台灣附屬公司及其他參與者的界定福利退休金計劃下的計劃資產。其於年度分派中的最低盈利將不低於按當地銀行兩年期定期存款的利率應得的款項所達到的盈利。當地機關已公布有關計劃資產於二零一四年及二零一三年十二月三十一日的公平價值組成的更多資料。

於綜合財務狀況表內確認的界定福利責任現值變動如下：

| | 本集團 | |
|-----------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一月一日 | 104,865 | 135,754 |
| 當期服務成本 | 342 | 479 |
| 利息成本 | 2,053 | 2,110 |
| | 2,395 | 2,589 |
| 重新計量： | | |
| - 經驗調整的收益 | (2,128) | (1,520) |
| - 人口統計假設變動的虧損 | 225 | 4,355 |
| - 財務假設變動的收益 | - | (26,822) |
| | (1,903) | (23,987) |
| 已付福利 | 105,357 | 114,356 |
| 因削減/結算令界定福利責任減少 | (4,072) | (2,652) |
| 匯兌差異 | (29) | (2,940) |
| | (5,545) | (3,899) |
| 十二月三十一日 | 95,711 | 104,865 |

24 退休福利責任(續)

(b) 退休金-界定福利計劃(續)

年內計劃資產的公平價值的變動如下：

| | 本集團 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一月一日 | 63,436 | 63,025 |
| 利息收入 | 1,297 | 1,021 |
| 計劃資產的收益／(虧損) | 168 | (239) |
| 僱主供款 | 3,744 | 4,206 |
| 已付福利 | (4,072) | (2,652) |
| 匯兌差異 | (3,490) | (1,925) |
| 十二月三十一日 | 61,083 | 63,436 |

年內界定福利負債的變動如下：

| | 本集團 | |
|------------------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一月一日 | 41,429 | 72,729 |
| 於收益表內扣除： | | |
| - 當期服務成本 | 342 | 479 |
| - 過往服務成本 | (29) | (2,940) |
| - 利息成本 | 756 | 1,089 |
| 總額，列入僱員福利開支內(附註26(b)) | 1,069 | (1,372) |
| 重新計量： | | |
| - 經驗調整的收益 | (2,128) | (1,520) |
| - 人口統計假設變動的虧損 | 225 | 4,355 |
| - 財務假設變動的收益 | - | (26,822) |
| - 因經驗調整而導致計劃資產的(收益)／虧損 | (168) | 239 |
| | (2,071) | (23,748) |
| 減：已付供款 | (3,744) | (4,206) |
| 匯兌差異 | (2,055) | (1,974) |
| 十二月三十一日 | 34,628 | 41,429 |

綜合財務報表附註

24 退休福利責任(續)

(b) 退休金-界定福利計劃(續)

所用的主要精算假設如下：

| | 本集團 | |
|------------|------------|------------|
| | 二零一四年 % | 二零一三年 % |
| 貼現率 | 2.00 | 2.00 |
| 未來薪酬的預期增長率 | 2.00 | 2.00 |

界定福利責任對於加權主要假設變動的敏感度：

| | 界定福利責任的影響 | | |
|-------|-----------|--------------|--------------|
| | 假設變動 | 假設增加 港幣千元 | 假設減少 港幣千元 |
| 貼現率 | 0.25% | 減少3,273 | 增加3,423 |
| 薪酬增長率 | 0.25% | 增加3,414 | 減少3,280 |

兩家台灣附屬公司的界定福利責任的加權平均年期分別為14年及17年。

未貼現界定福利責任的預期到期日分析：

| | 本集團 | |
|------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 一年內 | 1,372 | 758 |
| 一至兩年 | 1,154 | 1,229 |
| 二至五年 | 7,501 | 6,454 |
| 五年以上 | 119,266 | 136,340 |
| | 129,293 | 144,781 |

25 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)：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 匯兌虧損／(收益)淨額 | 14,659 | (6,907) |
| 投資物業的總租金收入 | (2,424) | (2,884) |
| 投資物業的直接營運開支 | 502 | 513 |
| 出售物業、器材及設備的虧損 | 382 | 4 |
| 核數師酬金 | 4,560 | 4,902 |
| 非核數服務費(主要為稅務及顧問服務) | 6,531 | 3,175 |
| 節目、影片版權及盤存成本 | 1,719,575 | 1,493,540 |
| 折舊(附註6及7) | 314,123 | 279,424 |
| 攤銷土地使用權(附註8) | 3,266 | 3,247 |
| 經營租賃 | | |
| – 設備及轉發器 | 20,720 | 22,133 |
| – 土地及樓宇 | 37,806 | 32,025 |
| 僱員福利開支(不包括董事酬金)(附註26(b)) | 1,776,086 | 1,622,597 |

26 董事酬金及僱員福利開支

(a) 董事酬金

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，全體董事的酬金如下：

| 董事姓名 | 二零一四年 | | | | | 總額 港幣千元 |
|---------------------------|------------|---------------------|--------------|--------------|-------------------|------------|
| | 袍金 港幣千元 | 薪金及 假期薪金 港幣千元 | 酌情花紅 港幣千元 | 離職酬金 港幣千元 | 退休金 供款 港幣千元 | |
| 梁乃鵬博士 GBS, LLD, JP(附註(i)) | 200 | 6,925 | 3,600 | 6,400 | 672 | 17,797 |
| 李寶安(附註(ii)) | 200 | 5,229 | 3,000 | – | 523 | 8,952 |
| 方逸華 | 350 | – | – | – | – | 350 |
| 羅仲炳(附註(iii)) | 171 | – | – | – | – | 171 |
| 陳國強博士 | 350 | – | – | – | – | 350 |
| 王雪紅 | 200 | – | – | – | – | 200 |
| Jonathan Milton Nelson | 200 | – | – | – | – | 200 |
| 利憲彬 | 320 | – | – | – | – | 320 |
| 陳文琦 | 350 | – | – | – | – | 350 |
| 周亦卿博士 GBS | 260 | – | – | – | – | 260 |
| 鄭維新 SBS, JP | 300 | – | – | – | – | 300 |
| 利乾(附註(iii)) | 137 | – | – | – | – | 137 |
| 蕭焯柱 GBS, JP | 400 | – | – | – | – | 400 |
| 柯清輝 SBS, JP | 376 | – | – | – | – | 376 |
| | 3,814 | 12,154 | 6,600 | 6,400 | 1,195 | 30,163 |

綜合財務報表附註

26 董事酬金及僱員福利開支(續)

(a) 董事酬金(續)

| 董事姓名 | 二零一三年 | | | | | 總額 港幣千元 |
|------------------------|------------|------------|--------------|--------------|-------------------|------------|
| | 袍金 港幣千元 | 薪金 港幣千元 | 酌情花紅 港幣千元 | 離職酬金 港幣千元 | 退休金 供款 港幣千元 | |
| 梁乃鵬博士 GBS, LLD, JP | 180 | 5,760 | 3,600 | - | 15 | 9,555 |
| 李寶安 | 180 | 4,915 | 3,000 | - | 460 | 8,555 |
| 方逸華 | 330 | - | - | - | - | 330 |
| 羅仲炳 | 430 | - | - | - | - | 430 |
| 陳國強博士 | 330 | - | - | - | - | 330 |
| 王雪紅 | 180 | - | - | - | - | 180 |
| Jonathan Milton Nelson | 180 | - | - | - | - | 180 |
| 利憲彬 | 230 | - | - | - | - | 230 |
| 陳文琦 | 330 | - | - | - | - | 330 |
| 周亦卿博士 GBS | 240 | - | - | - | - | 240 |
| 鄭維新 SBS, JP | 280 | - | - | - | - | 280 |
| 利乾 | 340 | - | - | - | - | 340 |
| 蕭焯柱 GBS, JP | 370 | - | - | - | - | 370 |
| 柯清輝 SBS, JP | 217 | - | - | - | - | 217 |
| | 3,817 | 10,675 | 6,600 | - | 475 | 21,567 |

附註：

- (i) 梁乃鵬博士於二零一五年一月一日退任，並於退任時獲得離職酬金港幣6,400,000元。
- (ii) 李寶安先生於年內擔任本公司行政總裁的職務，其職銜由二零一五年一月一日起更改為集團行政總裁。
- (iii) 羅仲炳先生及利乾先生於二零一四年五月十五日退任。

(b) 僱員福利開支

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 薪酬及工資 | 1,674,738 | 1,530,687 |
| 退休金成本-界定供款計劃 | 100,279 | 93,282 |
| 退休金成本-界定福利計劃(附註24(b)) | 1,069 | (1,372) |
| | 1,776,086 | 1,622,597 |

26 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兩位(二零一三年：兩位)董事的酬金已如上述附註(a)分析。本年度應付予其餘三位(二零一三年：三位)最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 薪金及假期薪金 | 11,411 | 9,468 |
| 花紅 | 3,498 | 3,800 |
| 退休金供款 | 709 | 947 |
| | 15,618 | 14,215 |

支付該三名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 | |
|-----------------------------|----------|----------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| 港幣3,500,001元 – 港幣4,000,000元 | 1 | – |
| 港幣4,000,001元 – 港幣4,500,000元 | – | 2 |
| 港幣5,000,001元 – 港幣5,500,000元 | 1 | – |
| 港幣6,000,001元 – 港幣6,500,000元 | – | 1 |
| 港幣6,500,001元 – 港幣7,000,000元 | 1 | – |
| | 3 | 3 |

(d) 高層管理人員酬金

支付予高層管理人員而屬於以下薪酬組別之酬金(不包括董事袍金，如有)詳情如下：

| 薪酬組別 | *各薪酬組別的人數 | |
|-----------------------------|-----------|----------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| 港幣2,000,001元 – 港幣2,500,000元 | 1 | 1 |
| 港幣2,500,001元 – 港幣3,000,000元 | 1 | 1 |
| 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 | – |
| 港幣6,000,001元 – 港幣6,500,000元 | – | 1 |
| 港幣6,500,001元 – 港幣7,000,000元 | 1 | – |
| 港幣8,000,001元 – 港幣8,500,000元 | – | 1 |
| 港幣8,500,001元 – 港幣9,000,000元 | 1 | – |
| | 5 | 5 |

* 包括一名(二零一三年：一名)本公司董事

綜合財務報表附註

27 其他(虧損)/收益, 淨額

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|----------------------|-----------------|---------------|
| 附屬公司清盤的虧損淨額(附註33(b)) | (71,706) | - |
| 匯兌(虧損)/收益淨額 | (14,659) | 6,907 |
| | (86,365) | 6,907 |

28 融資成本

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 銀行貸款的利息 | | |
| - 須於五年內全部償還 | 2,938 | 2,268 |
| - 須於五年後全部償還 | 596 | - |
| | 3,534 | 2,268 |

29 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%(二零一三年: 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:

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 當期所得稅: | | |
| - 香港 | 214,786 | 223,357 |
| - 海外 | 124,054 | 97,799 |
| - 過往年度(超額撥備)/撥備不足 | (16,410) | 2,652 |
| 當期所得稅總額 | 322,430 | 323,808 |
| 遞延所得稅: | | |
| - 暫時差異的產生及轉回 | (5,681) | 34,594 |
| - 稅率下調的影響 | 8 | 24 |
| 遞延所得稅總額(附註23) | (5,673) | 34,618 |
| | 316,757 | 358,426 |

29 所得稅開支(續)

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，自此本集團接獲稅務局有關由一九九八／九九至二零零七／零八連續十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二零零七／零八連續十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、港幣56,199,000元、港幣56,434,000元、港幣50,879,000元及港幣41,203,000元的儲稅券而獲有條件暫緩繳付評稅款額。本集團已就稅務審核購買的儲稅券總額為港幣410,673,000元。

於二零一四年十二月，本集團與稅務局就涵蓋一九九八／九九至二零一二／一三課稅年度之稅務審核達成和解。根據和解應付之額外稅項總額為港幣350,981,000元。預期將於年結日後收回超額購買的儲稅券退款港幣59,692,000元及相關利息。

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：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 扣除所得稅前溢利 | 1,736,352 | 2,120,615 |
| 按稅率16.5%(二零一三年：16.5%)計算的稅項 | 286,498 | 349,901 |
| 其他國家不同稅率的影響 | 4,363 | (41,616) |
| 應佔聯營公司及合營公司的業績的稅務影響 | 13,799 | 9,060 |
| 無須課稅的收入 | (44,840) | (8,733) |
| 不可扣稅的支出 | 28,343 | 8,053 |
| 未有確認的稅損 | 12,218 | 6,604 |
| 使用早前未有確認的稅損 | (580) | (712) |
| 稅收抵免的津貼 | (15,394) | (535) |
| 海外股息的預扣稅項 | 32,378 | 19,076 |
| 未分發溢利被徵收的稅項 | 17,501 | 22,245 |
| 以往不能扣稅開支的津貼 | (2,296) | (2,042) |
| 因稅率變動而重新計量的遞延稅項 | 8 | 24 |
| 其他 | 1,169 | (5,551) |
| 過往年度(超額撥備)/撥備不足 | (16,410) | 2,652 |
| | 316,757 | 358,426 |

綜合財務報表附註

30 本公司股東應佔溢利

為數港幣921,016,000元(二零一三年：港幣1,695,215,000元)的本公司股東應佔溢利已列入本公司財務報表內計算。

31 每股盈利

每股盈利乃按股東應佔本集團溢利港幣1,409,632,000元(二零一三年：港幣1,737,987,000元)及截至二零一四年和二零一三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，因此無須列出全面攤薄的每股盈利。

32 股息

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| 已派發中期股息每股普通股港幣0.60元(二零一三年：港幣0.60元) | 262,800 | 262,800 |
| 擬派末期股息每股普通股港幣2.00元(二零一三年：港幣2.00元) | 876,000 | 876,000 |
| 擬派特別股息每股普通股港幣2.30元(二零一三年：零) | 1,007,400 | - |
| | 2,146,200 | 1,138,800 |

於二零一五年三月三十一日舉行的會議上，董事局建議派發末期股息為每股普通股港幣2.00元及特別股息每股普通股港幣2.30元。此等擬派股息於此等財務報表並不列作應付股息，惟於截至二零一五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。

33 綜合現金流量表附註

(a) 扣除所得稅前溢利與營運產生的現金對帳：

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 扣除所得稅前溢利 | 1,736,352 | 2,120,615 |
| 就以下作出調整： | | |
| 折舊及攤銷 | 317,389 | 282,671 |
| 界定福利計劃 | (2,675) | (5,578) |
| 附屬公司清盤的虧損淨額 | 71,706 | - |
| 貿易應收款減值虧損撥備 | 7,173 | 18,264 |
| 貿易應收款減值撥備撥回 | (33,134) | (5,833) |
| 出售物業、器材及設備的虧損 | 382 | 4 |
| 應佔合營公司虧損 | 7,134 | 2,252 |
| 應佔聯營公司虧損 | 72,382 | 52,658 |
| 利息收入 | (63,261) | (49,488) |
| 融資成本 | 3,534 | 2,268 |
| 匯兌差異 | (255) | (5,969) |
| | 2,116,727 | 2,411,864 |
| 節目、影片版權及盤存增加 | (300,251) | (91,958) |
| 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金增加 | (36,278) | (520,210) |
| 貿易應付款及其他應付款及應計費用減少 | (131,840) | (57,624) |
| 營運產生的現金 | 1,648,358 | 1,742,072 |

(b) 附屬公司清盤的虧損淨額

本集團透過相關營運國家的法律訂明的程序，將本公司在法國、英國、開曼群島及香港的若干間接全資附屬公司清盤，終止該等公司的營運。已確認虧損總額港幣72,699,000元。

本公司擁有51%權益的馬來西亞間接附屬公司於二零零二年申請清盤。該公司已於二零一四年正式清盤。已確認收益港幣993,000元。

綜合財務報表附註

33 綜合現金流量表附註(續)

(b) 附屬公司清盤的虧損淨額(續)

附屬公司清盤的虧損淨額詳情概述如下：

| | 二零一四年 港幣千元 |
|--------------------------|---------------|
| 已處置資產淨值： | |
| 物業、器材及設備 | 2,549 |
| 節目及影片版權 | 307 |
| 盤存 | 1,309 |
| 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金 | 3,927 |
| 現金及現金等價物 | 2,371 |
| 貿易應付款及其他應付款及應計費用 | (13,326) |
| 當期所得稅負債 | (158) |
| 遞延所得稅負債 | (157) |
| | (3,178) |
| 商譽 | 49,448 |
| 轉撥自匯兌儲備的匯兌虧損(附註20(a)) | 25,436 |
| 附屬公司清盤的虧損淨額 | 71,706 |
| 附屬公司清盤有關的現金及現金等價物流出淨額分析： | |
| 現金及現金等價物 | (2,371) |

34 財務擔保

財務擔保的金額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 為以下公司作出擔保以取得銀行信貸： | | | | |
| 承資公司 | 8,691 | 9,468 | - | - |
| 合營公司(附註11) | 13,336 | - | - | - |
| | 22,027 | 9,468 | - | - |

董事已評估上述擔保的公平價值，並認為該等擔保對本集團而言並不重大。因此，並無於財務狀況表內確認金融負債。

35 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 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 經批准惟未簽約 | 759,549 | 1,153,365 | 607,132 | 702,215 |
| 已簽約惟未撥備 | 100,044 | 92,023 | 87,768 | 76,032 |
| | 859,593 | 1,245,388 | 694,900 | 778,247 |

(b) 合約節目版權承擔

節目版權的承擔金額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 節目版權承擔 | 310,015 | 122,545 | 304,856 | 117,920 |

綜合財務報表附註

35 承擔(續)

(c) 作為承租人的經營租賃承擔

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 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 土地及樓宇 | | | | |
| - 不超過一年 | 29,027 | 29,301 | 13,493 | 12,084 |
| - 超過一年但不超過五年 | 13,615 | 36,841 | 4,089 | 14,999 |
| | 42,642 | 66,142 | 17,582 | 27,083 |
| 器材及轉發器 | | | | |
| - 不超過一年 | 23,278 | 16,809 | - | - |
| - 超過一年但不超過五年 | 43,621 | 44,982 | - | - |
| | 66,899 | 61,791 | - | - |
| | 109,541 | 127,933 | 17,582 | 27,083 |

本集團及本公司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。

本年度綜合收益表中支銷的租賃開支於附註25中披露。

(d) 作為出租人的經營租賃承擔

於二零一四年十二月三十一日，本集團及本公司根據不可撤銷經營租賃與其承租人簽訂而承租人於未來須付的最少租賃總額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 土地及樓宇 | | | | |
| - 不超過一年 | 8,460 | 2,977 | 7,999 | - |
| - 超過一年但不超過五年 | 23,996 | 768 | 23,996 | - |
| | 32,456 | 3,745 | 31,995 | - |

35 承擔(續)

(e) 其他承擔

本集團一家附屬公司獲得特許權，於上海指定的公交系統營運的巴士車廂內的屏幕中播放廣告，據此可(i)經營媒體銷售管理服務；及(ii)招攬廣告業務。特許權的年期由二零一四年一月一日起計為期五年。該附屬公司已向發牌人承諾未來支付特許權費。於二零一四年四月一日，該附屬公司將該特許權下的所有權利和責任轉予一家由該附屬公司持有的合營公司。

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
| 不超過一年 | - | 89,036 | - | - |
| 超過一年但不超過五年 | - | 449,135 | - | - |
| | - | 538,171 | - | - |

36 持有電視廣播牌照的責任

本公司乃根據香港特別行政區政府發出的本地免費電視節目服務牌照的條款經營，該牌照有效期為十二年，直至二零一五年十一月三十日。廣播事務管理局(「廣管局」)(由二零一二年四月一日起廣管局已被通訊事務管理局所取代)對該牌照進行中期檢討後，政府於二零一零年七月二日宣布，行政長官會同行政會議已通過廣管局提出的建議，包括於二零一零年至二零一五年的六年期內加入新增牌照條件。根據新增牌照條件，本公司須(i)於二零一零年至二零一五年的六年期內作出的節目及資本投資額為港幣6,336百萬元；(ii)遵從新增的節目規定；(iii)增加高清電視節目的數量；(iv)逐步增加字幕服務；及(v)參與由廣管局每年以專題小組討論會形式舉辦的公眾諮詢活動。本公司已於二零一三年十一月遞交續牌申請。

綜合財務報表附註

37 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 | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------|-------|-----------------|-----------------|
| 出售服務： | | | |
| 合營公司 | | | |
| * 電影製作費 | (i) | 3,485 | 2,115 |
| * 廣告收入 | (i) | – | 425 |
| * 其他服務 | (i) | 15 | 61 |
| 聯營公司 | | | |
| 節目／頻道特許權費 | (ii) | 63,848 | 18,876 |
| 廣播及播送服務費 | (ii) | 12,240 | 10,800 |
| 租金收入及相關開支 | (ii) | 7,999 | 7,047 |
| 廣告收入 | (ii) | 3,701 | 1,035 |
| 其他 | (ii) | 2,987 | 4,290 |
| 其他有關連人士 | | | |
| * 節目／頻道特許權費 | (iii) | 57,941 | 80,701 |
| * 廣告顧問費 | (iii) | – | 4,414 |
| * 節目／頻道特許權費# | (iii) | 220,736 | 211,145 |
| * 廣告顧問費# | (iii) | 33,807 | 38,308 |
| | | 406,759 | 379,217 |
| 購買服務： | | | |
| 聯營公司 | | | |
| 放送及衛星訊號上傳服務費 | (ii) | (31,154) | (31,101) |
| 圖像服務費 | (ii) | (3,000) | (1,750) |
| 其他 | (ii) | (2,294) | (2,230) |
| 其他有關連人士 | | | |
| * 節目特許權費 | (iv) | (28) | (320) |
| * 項目管理費 | (v) | (4,320) | (4,860) |
| | | (40,796) | (40,261) |

* 此等被視為是主板上市規則所界定的關連交易或持續關連交易。

由於應用非重大附屬公司豁免，該項交易無須遵守報告、公布及獨立股東批准的規定。該項交易僅因為涉及一名與本公司的非重大附屬公司的關係而成為關連人士，因而成為一項關連交易。

37 重大有關連人士交易(續)

(a) 與有關連人士的交易(續)

附註：

- (i) 此等費用是向本公司的合營公司Concept Legend Limited收取／(支付)。
- (ii) 此等費用是向本公司的聯營公司無線網絡電視收取／(支付)。
- (iii) 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非控股股東的同系附屬公司。
- (iv) 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非控股股東的同系附屬公司。
- (v) 此等費用是支付予德祥地產管理有限公司。該實體由一名對本公司有重大影響力的人士及其一名近親所共同控制。
- (vi) 已妥為遵守主板上市規則第14A章之披露規定。

本公司向無線網絡電視供應頻道內容，以換取相關頻道應佔的廣告收益。

向有關連人士收取／(支付)的費用是建基於互相同意的條款及條件。

(b) 主要管理人員酬金

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 薪金及其他短期僱員福利 | 41,959 | 32,105 |

(c) 因買賣服務而產生的有關連人士結餘

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 應收聯營公司款項(附註) | 537,177 | 449,960 |
| 應收其他有關連人士款項 | 42,691 | 66,124 |
| | 579,868 | 516,084 |
| 應付聯營公司款項 | - | 135 |
| 應付其他有關連人士款項 | 6,007 | 9,443 |
| | 6,007 | 9,578 |

附註：

本集團已於二零一四年十二月三十一日為應收聯營公司的貿易帳款作出減值虧損撥備共港幣421,626,000元(二零一三年：港幣421,626,000元)(附註15)。

綜合財務報表附註

37 重大有關連人士交易(續)

(d) 墊款／貸款予有關連人士

| | 二零一四年 港幣千元 | 二零一三年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 墊款予合營公司 | | |
| 年初 | 26,231 | 26,231 |
| 墊款 | 15,750 | - |
| 年終 | 41,981 | 26,231 |
| 貸款予合營公司 | | |
| 年初 | - | - |
| 提供貸款 | 15,778 | - |
| 利息收費 | 816 | - |
| 匯兌差異 | 102 | - |
| 年終 | 16,696 | - |
| 貸款予聯營公司 | | |
| 年初 | 735,419 | 731,993 |
| 利息收費 | 3,453 | 3,426 |
| 年終 | 738,872 | 735,419 |

於二零一四年十二月三十一日，已就聯營公司貸款的減值虧損作出港幣89,817,000元(二零一三年：港幣89,817,000元)的撥備(附註12)。

38 年結日後事項

本公司於二零一五年一月二十九日公布，本公司的全資附屬公司TVB Investment Limited及東方彩視股份有限公司(「東方彩視」)與利茂投資股份有限公司、德恩投資股份有限公司及連信投資股份有限公司訂立有條件出售協議，據此，TVB Investment Limited及東方彩視分別有條件同意出售聯意製作股份有限公司47%及6%股權，總代價為新台幣4,695,000,000元(即約港幣1,149,101,250元)。

39 綜合財務報表的批准

此綜合財務報表已於二零一五年三月三十一日經董事局批准。

40 主要附屬公司詳情

在香港註冊成立

| 名稱 | 股份 數目 | 發行及 全數繳足 股本 附註(d) | 應佔權益(%) | | 主要業務 |
|-----------------------|------------|----------------------------|---------|-----|-------------|
| | | | 本集團 | 本公司 | |
| 動佳有限公司 | 2 | 港幣2 | 100 | 100 | 物業持有 |
| 電視廣播(中國製作)有限公司 | 1 | 港幣1 | 100 | 100 | 片主及節目發行 |
| 電視廣播(國際)有限公司 | 200,000 | 港幣2,000,000 | 100 | 100 | 節目發行 |
| 星夢娛樂集團有限公司 | 1 | 港幣1 | 100 | 100 | 製作、發行及銷售音像 |
| 星夢音樂出版有限公司 | 1 | 港幣1 | 100 | 100 | 出版及發行音樂作品 |
| 頂峰數碼創作有限公司 | 1 | 港幣1 | 100 | 100 | 電腦圖像／動畫製作 |
| 藝術有限公司 | 10,000 | 港幣10,000 | 73.68 | - | 影片發行及分銷 |
| 時代華人電視有限公司(附註(f)) | 4 | 港幣4 | 100 | - | 提供經營頻道的有關服務 |
| 無綫電視(歐洲)有限公司 | 50,000 | 港幣500,000 | 100 | - | 提供訂購電視節目服務 |
| 電視廣播制作資源有限公司 | 10,000 | 港幣10,000 | 100 | - | 提供節目製作的有關服務 |
| 電視廣播出版有限公司 | 20,000,000 | 港幣20,000,000 | 73.68 | - | 出版雜誌 |
| 電視廣播出版(控股)有限公司(附註(c)) | 90,000,000 | 港幣199,710,000 | 73.68 | - | 投資控股 |
| 電視廣播(衛星)有限公司 | 2 | 港幣2 | 100 | - | 提供節目編排及頻道服務 |
| 電視廣播衛星電視(香港)有限公司 | 2 | 港幣2 | 100 | - | 提供收費電視節目 |
| 電視廣播互聯網有限公司 | 2 | 港幣2 | 100 | - | 互聯網入門網站 |

綜合財務報表附註

40 主要附屬公司詳情(續)

在其他國家註冊成立

| 名稱 | 註冊成立地點 | 股份數目 | 發行及全數 繳足股本/ 註冊資本 附註(d) | 應佔權益(%) | | 主要業務 |
|--|---------|--------|---------------------------------|---------|-----|-------------------------------------|
| | | | | 本集團 | 本公司 | |
| iTVB Holdings Limited(附註(b)) | 英屬處女群島 | 10,000 | 港幣10,000 | 100 | 100 | 投資控股 |
| 港視多媒体广告(广州)有限公司(附註(a)) | 中華人民共和國 | 不適用 | 港幣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 | 20,000 | 美元20,000 | 100 | 100 | 投資控股 |
| TVB Satellite TV Holdings Limited(附註(b)) | 百慕達 | 12,000 | 美元12,000 | 100 | 100 | 投資控股 |
| TVBO Production Limited | 百慕達 | 12,000 | 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(附註(a)) | 中華人民共和國 | 不適用 | 人民幣10,000,000 | 100 | 100 | 為藝人提供諮詢、 管理及代理服務 |
| 上海翡翠东方传播 有限公司(附註(a)) | 中華人民共和國 | 不適用 | 人民幣200,000,000 | 55 | 55 | 提供廣告、 電視節目、 電影版權代理服務 及管理服務 |
| Capital Empire Limited(附註(b)) | 英屬處女群島 | 1,000 | 美元1,000 | 100 | - | 片主及節目發行 |
| CC Decoders Ltd.(附註(f)) | 英國 | 2 | 英鎊2 | 100 | - | 提供解碼器材及 相關技術服務 |

40 主要附屬公司詳情(續)

在其他國家註冊成立(續)

| 名稱 | 註冊成立地點 | 股份 數目 | 發行及全數 繳足股本/ 註冊資本 附註(d) | 應佔權益(%) | | 主要業務 |
|---|--------|-------------------------|---------------------------------|---------|-----|--------------------------|
| | | | | 本集團 | 本公司 | |
| Condor Entertainment B.V. (附註(b)) | 荷蘭 | 400 | 歐羅18,400 | 100 | - | 投資控股 |
| 東方彩視股份有限公司 | 台灣 | 1,000,000 | 新台幣10,000,000 | 100 | - | 投資控股及 節目發行 |
| Extra Profit Holdings Limited (附註(b)) | 英屬處女群島 | 1 | 港幣1 | 100 | - | 投資控股 |
| Fairwork Group Limited (附註(b)) | 英屬處女群島 | 1,000 | 美元1,000 | 100 | - | 投資控股 |
| 豐采節目製作股份有限公司 | 台灣 | 1,000,000 | 新台幣10,000,000 | 100 | - | 製作電視節目及 節目發行 |
| 英特發股份有限公司 | 台灣 | 21,490,600 | 新台幣214,906,000 | 100 | - | 出版雜誌 |
| iTVB Limited(附註(b)) | 英屬處女群島 | 10,000 | 港幣10,000 | 100 | - | 投資控股 |
| 聯意製作股份有限公司 | 台灣 | 88,000,000 | 新台幣880,000,000 | 100 | - | 電視節目製作、 經營頻道及廣告 |
| Peony Holding N.V.(附註(b)) | 庫拉索 | 1股普通股 60股無投票權 優先股 | 美元100 美元6,000 | 100 | - | 投資控股 |
| The Chinese Channel Limited(附註(f)) | 英國 | 1,111 | 英鎊1,111 | 100 | - | 提供節目製作 及經營頻道的 有關服務 |
| The Chinese Channel (France) SAS (附註(f)) | 法國 | 600,000 | 歐羅600,000 | 100 | - | 提供衛星及 收費電視節目 |

綜合財務報表附註

40 主要附屬公司詳情(續)

在其他國家註冊成立(續)

| 名稱 | 註冊成立地點 | 股份數目 | 發行及全數 繳足股本/ 註冊資本 附註(d) | 應佔權益(%) | | 主要業務 |
|---|--------|-----------|---------------------------------|---------|-----|--------------|
| | | | | 本集團 | 本公司 | |
| The Chinese Channel (Holdings) Limited(附註(f)) | 開曼群島 | 8,963,972 | 英鎊89,640 | 100 | - | 投資控股 |
| TVB (Australia) Pty. Ltd. | 澳洲 | 5,500,000 | 澳元5,500,000 | 100 | - | 提供衛星及收費電視節目 |
| TVB Holdings (USA) Inc.(附註(a)) | 美國 | 10,000 | 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 | 不適用 | 澳門元25,000 | 100 | - | 提供節目製作的有關服務 |
| 電視廣播(海外)控股有限公司(附註(a)) | 英屬處女群島 | 50,000 | 美元50,000 | 55 | - | 節目發行 |
| TVB Satellite Platform, Inc.(附註(a)) | 美國 | 300,000 | 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 | 12,000 | 美元12,000 | 100 | - | 提供衛星及收費電視節目 |
| TVB (UK) Limited(附註(f)) | 英國 | 2 | 英鎊2 | 100 | - | 投資控股 |
| TVB (USA) Inc.(附註(a)) | 美國 | 1,000 | 美元10,000 | 100 | - | 提供衛星及收費電視節目 |
| TVB Video (UK) Limited | 英國 | 1,000 | 英鎊1,000 | 100 | - | 節目發行 |
| TVBO Facilities Limited | 百慕達 | 12,000 | 美元12,000 | 100 | - | 提供節目製作的有關服務 |
| Zennora Group Limited(附註(b)) | 英屬處女群島 | 1,000 | 美元1,000 | 100 | - | 投資控股 |

40 主要附屬公司詳情(續)






附註：

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。

並無與非控股權益訂立任何重大合約安排。

- (a) 該等附屬公司帳目(其對本集團的業績沒有重大影響)由羅兵咸永道會計師事務所以外的會計師事務所核數。
- (b) 該等附屬公司帳目未經核數。
- (c) 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股普通股予其非控股股東，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股普通股的股款經已繳足，而其餘的4,500,000股普通股的股款於二零一四年十二月三十一日仍未繳付。
- (d) 除非另有說明，否則代表普通股本。
- (e) 所有主要附屬公司均為有限責任公司。
- (f) 如附註33(b)所解釋，此等附屬公司正在進行清盤程序。

無綫電視主要頻道

| 頻道 | 語言 | 概述 |
|---|----|--|
|  翡翠台 翡翠台 | 粵 | 無綫電視的旗艦服務以及香港最受歡迎的頻道。憑藉強大的製作實力和星光熠熠的藝員陣容，翡翠台為觀眾提供無數切合本地口味和喜好的本地製作電視劇、綜藝節目和豐富內容 |
|  Pearl 明珠台 | 英 | 領先的英語免費電視頻道，為觀眾帶來購自全球不同角落的多種類型高質素節目，包括電影、劇集、生活品味及紀錄片 |
|  高清翡翠台 高清翡翠台 | 粵 | 24小時高清地面頻道，展示無綫電視作品的真正高清畫質，再配以高質素的外購劇集及紀錄片 |
|  J2 J2台 | 粵 | 專為年青及童心未泯的觀眾而設的獨特數碼頻道，提供自行製作的節目以及來自亞洲及國際市場的流行劇集、動畫及年度盛事 |
|  互動新聞台 互動新聞台 | 粵 | 香港唯一一個為觀眾提供免費服務的24小時新聞頻道，並於tvb.com、myTV及「無綫新聞」流動應用程式上同步播放 |

| 頻道 | 語言 | 概述 |
|--|-----|--|
|  TVBS TVBS | 普 | 台灣其中一個最多人收看的資訊娛樂頻道，節目內容涵蓋互動討論以及社會、政治及經濟議題的深入分析 |
|  TVBS NEWS TVBS-新聞台 | 普 | 台灣首個24小時全新聞頻道，為觀眾即時報導世界各地的最重要新聞 |
|  TVBS 歡樂台 TVBS-歡樂台 | 普 | 台灣其中一個最受歡迎的娛樂頻道，播放劇集、音樂、時尚、體育及其他豐富而多元化的節目 |
|  TVB8 TVB8 | 普 | 專為全球各地華語觀眾而設的24小時普通話頻道，提供多元化的資訊娛樂節目以及自行製作節目及綜藝節目 |
|  TVB 星河 TVB 星河 | 粵/普 | 全球首個24小時華人劇集頻道，提供多種經典無綫電視劇，包括驚險的動作劇集系列、感人愛情故事以及讓人開懷的喜劇 |
|  翡翠台 TVB 翡翠台 | 粵 | 專為美國華人觀眾的觀看喜好及時間安排而打造，以合家歡娛樂節目為主的頻道 |
|  tvbj TVBJ | 粵 | 新加坡及印尼的獨特粵語頻道，主打電視劇及處境喜劇、音樂特輯、遊戲節目、現場直播大型盛事及明星雲集的場合 |

備註： 粵 = 粵語 普 = 普通話 英 = 英語

| 頻道 | 語言 | 概述 |
|--|-----|---|
|  TVB Window | 粵 | TVB Window是一個最強綜藝頻道，雲集中、韓、日的綜藝娛樂節目，精選本地及各地的演藝盛事、頒獎典禮，更網羅TVB及亞洲劇集、卡通、飲食、旅遊等精彩節目 |
|  TVB 粵語片台* | 粵 | TVB粵語片台是全港唯一24小時不間斷播放香港經典電影的頻道，坐擁龐大50-70年代粵／國語片庫，包括大鑼大鼓戲曲、感人肺腑文藝倫理片、青春歌舞愛情片、神怪武俠片、推理懸疑片等等。由數十位殿堂級紅伶紅星，陪伴觀眾穿越時光隧道，回顧昔日眾生相，見證香港東方荷里活的輝煌 |
|  TVB 為食台 | 粵 | 專為香港觀眾而設的唯一飲食頻道，由名廚和烹飪專家介紹世界各地最獨特的美味佳餚 |
|  TVB 娛樂新聞台 | 粵 | 提供全球各地的最新娛樂圈熱話，以及與本地及國際當紅名人的專訪 |
|  TVB 新聞台 | 粵 | 24小時新聞頻道，報導本地及國際的最新消息以及財經、體育及天氣資訊 |
|  TVB 新聞2台 | 粵 | 24小時新聞頻道，全面直播選定的本地及國際事件，包括政府新聞發布會以至立法會及區議會的會議和發言 |
|  TVB 日劇台* | 粵 | 緊貼日本當地映期，火速送上全城熱門、高收視、最具話題的劇集；提供多元劇集類型，包括愛情、懸疑、刑偵、溫情等，為哈日迷帶來一個全天候的日劇頻道 |
|  TVB 韓劇台* | 粵 | TVB韓劇台專為喜歡追看韓劇的劇迷而設，網羅最新、最熱門的劇集，雲集當紅韓流巨星，帶領煲劇熱潮。除了最具人氣的迷你劇，亦提供大型製作古裝劇，以及追看性十足的家庭倫理劇，打造一個豐富多彩的韓劇台 |
|  TVB 華語劇台* | 粵/普 | TVB華語劇台是一個搜羅內地及台灣高收視、高水準、兼具話題性的華語劇集台，既有耗資千萬巨製、劇力萬鈞的大型古裝劇；亦會原汁原味播放反映中、台兩地男女愛情觀及緊貼社會現況的都市話題劇，為觀眾提供一個質量兼備的最強華語劇台 |
|  TVB 經典台 | 粵 | TVB經典台擁有龐大的經典劇集片庫，精挑細選最難忘和膾炙人口的無綫電視劇 |
|  TVB 煲劇台* | 粵 | TVB煲劇台一星期7天讓劇迷無間斷重溫中、韓、台等亞洲地區的精選劇集，推出主題多樣的精品劇集系列；為你推薦人氣韓星不同時期的代表作等，值得一再細味 |
|  TVB 安哥台 | 粵 | 提供即晚重溫無綫電視翡翠台黃金時段節目的服務，其中包括兩套旗艦無綫電視連續劇、處境喜劇及資訊娛樂節目 |
|  TVB 體育台 | 粵 | 綜合體育頻道，播放應有盡有的本地及國際體育賽事，包括「2014 FIFA世界盃」賽事 |

* 頻道將在2015年4月4日啟播



Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號
電視廣播城

© Television Broadcasts Limited 2015
電視廣播有限公司

 本年報採用環保紙印製