

TVB 2015

周年報告

J5
Jade

MTV
SUPER

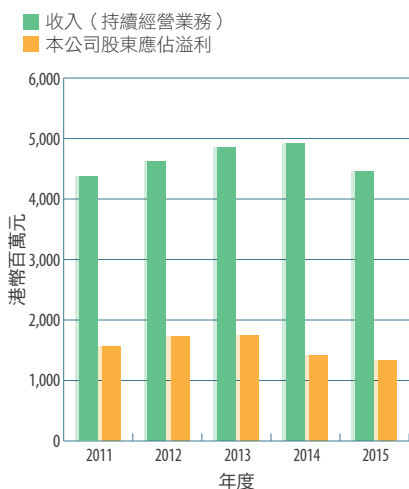


Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

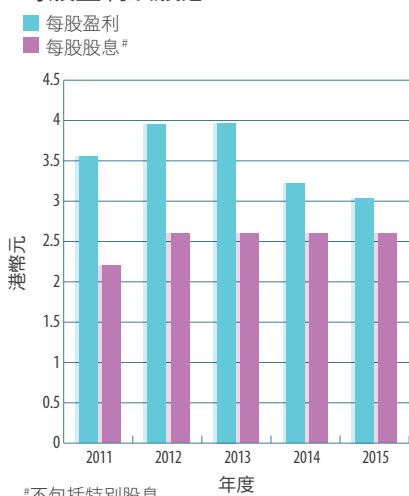
股份代號：00511

財務摘要

收入及本公司股東應佔溢利



每股盈利及股息#



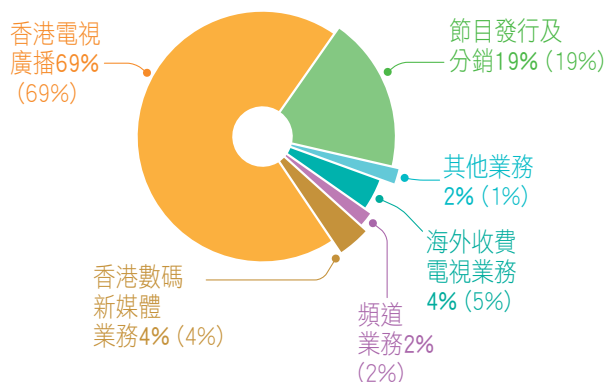
二零一五年 二零一四年 (重列) 變更

表現	二零一五年	二零一四年 (重列)	變更
每股盈利	港幣 3.04	港幣 3.22	-5.6%
每股股息			
- 中期	港幣 0.60	港幣 0.60	-
- 末期	港幣 2.00	港幣 2.00	-
	港幣 2.60	港幣 2.60	-
每股特別股息	-	港幣 2.30	
	港幣百萬元	港幣百萬元	
收入			
- 香港電視廣播	3,105	3,420	-9%
- 香港數碼新媒體業務	170	196	-13%
- 節目發行及分銷	951	1,085	-12%
- 海外收費電視業務	186	243	-24%
- 頻道業務	105	125	-16%
- 其他業務	129	75	72%
- 分部間的抵銷	(191)	(232)	-18%
	4,455	4,912	-9%
總開支*	3,439	3,335	3%
股東應佔溢利	1,331	1,410	-6%
	二零一五年 十二月 三十一日	二零一四年 十二月 三十一日	
	港幣百萬元	港幣百萬元	
資產總額	9,113	10,557	-14%
負債總額	1,277	1,853	-31%
權益總額	7,836	8,704	-10%
已發行股份數目	438,000,000	438,000,000	-
比率			
流動比率	8.8	5.0	
資本負債	3.0%	4.5%	

* 不包括非經常性開支

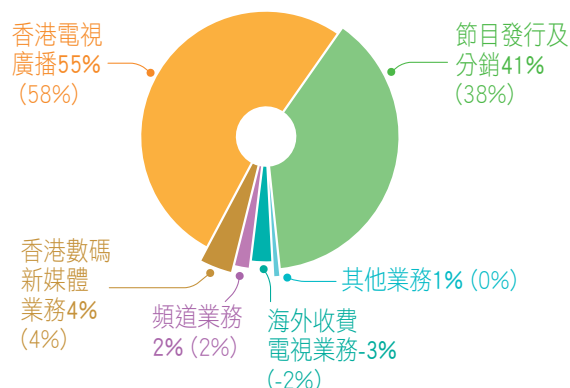
二零一五年按營運分部劃分的收入

二零一四年的相關百分比以括號列示



二零一五年按營運分部劃分的須予呈報的分部溢利*

二零一四年的相關百分比以括號列示



* 未計非經常性開支前

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 香港數碼新媒體業務
- 25 其他香港業務
- 29 節目發行及分銷
- 30 海外收費電視業務

32 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
- 63 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

董事局成員

主席

陳國強博士

執行董事

李寶安 集團行政總裁

鄭善強 總經理

非執行董事

方逸華

Jonathan Milton NELSON

利憲彬

陳文琦

許濤

獨立非執行董事

柯清輝博士 SBS, JP

盧永仁博士 JP

王嘉陵教授

盛智文博士 GBM, GBS, JP

替任董事

張孝威

陳文琦之替任董事

黃伊

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

李寶安

鄭善強

陳文琦

許濤

審核委員會

盧永仁博士 主席

利憲彬

柯清輝博士

薪酬委員會

柯清輝博士 主席

陳國強博士

盧永仁博士

提名委員會

柯清輝博士 主席

利憲彬

盧永仁博士

風險委員會

柯清輝博士 主席

李寶安

鄭善強

盧永仁博士

王嘉陵教授

高層管理人員

李寶安 集團行政總裁

鄭善強 總經理

區偉林 助理總經理

陳樹鴻 助理總經理

杜之克 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

法律顧問

羅夏信律師事務所

香港金鐘道九十五號

統一中心十八樓

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
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

股份代號

普通股股份

香港聯合交易所：

路透社：

彭博：

美國預託證券 Level 1 Programme

00511

0511.HK

511 HK

TVBCY

美國預託證券

BNY Mellon Shareowner Services
P.O. Box 30170
College Station
TX 77842-3170
USA

投資者關係

電郵：ir@tvb.com.hk

傳真：+852 2358 1337

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

二零一六年五月四日至二零一六年五月二十五日，
包括首尾兩天

股東周年大會

二零一六年五月二十五日

二零一五年末期股息除息日

二零一六年五月二十七日

第二次暫停辦理過戶的期間

二零一六年五月三十一日至二零一六年六月一日，
包括首尾兩天

二零一五年末期股息派發日*

二零一六年六月十日*

* 須待股東於本公司二零一六年股東周年大會上批准，
方可作實

主席報告書

本人謹以電視廣播有限公司(「無綫電視」、「本集團」或「本公司」)主席身份提呈截至二零一五年十二月三十一日止年度報告。

本人在去年八月的中期報告中提到，二零一五年上半年香港的媒體業界及本集團的全球分銷業務充滿挑戰，而這些挑戰仍持續存在於我們的經營環境，並需要我們加倍留意。為了重新定位迎接未來，我們在二零一五年採取了一系列重要措施，包括積極發展over-the-top(「OTT」)平台並於二零一六年初推出市場，以及退出經營我們的台灣業務。我們亦與策略股東-華人文化產業投資基金(「華人文化」)緊密合作，進一步發揮無綫電視的品牌優勢和我們所屬市場的專長。儘管業務面臨一些短期壓力，我們相信新的策略重點就長遠而言會為股東增值。

陳國強博士

主席

業績及股息

整體而言，本集團二零一五年的股東應佔溢利為港幣1,331百萬元，較去年下降6%，每股盈利為港幣3.04元(二零一四年：港幣3.22元)。如之前的報告所述，本集團出售台灣業務獲得港幣1,396百萬元收益，惟與此同時本集團亦將若干非經常性虧損入帳，包括我們在香港收費電視聯營公司無綫網絡電視之權益的減值虧損港幣695百萬元；董事局決定不會在香港興建新的製作錄影廠及相關設施而所產生的物業減值虧損港幣88百萬元；以及人民幣定期存款的匯兌虧損為港幣42百萬元。如撇除人民幣定期存款的匯兌虧損及物業減值虧損，本集團的經營溢利較去年下降36%，由港幣1,569百萬元下降至港幣1,006百萬元，主要由於我們的香港廣告業務表現較疲弱以及海外業務表現欠佳所致。

為股東增值一直是董事局的首要任務，故我們堅持在不景時期仍然維持穩健股息政策。董事局本年度建議派發末期股息每股港幣2.00元。連同已派付的中期股息每股港幣0.60元，本年度股息總額為每股港幣2.60元(二零一四年：每股港幣2.60元)。此項建議會在即將舉行的股東周年大會上提交股東批准。我們希望這個股息政策能明確反映我們對業務長遠前景的信心。

業務回顧及展望

如本報告書進一步所述，全球各地的傳統媒體面臨著來自網上及數碼媒體的激烈競爭。盜播情況仍然嚴重，本公司將繼續致力持續打擊盜播以保障我們的利益。於二零一五年，由於廣告市場疲弱，我們的香港電視廣播及廣告業務表現較去年遜色42%，分部溢利(未計減值虧損及匯兌虧損前)由港幣947百萬元降至港幣551百萬元。年內，全球經濟放緩的預期風險促使廣告商越趨審慎。

無綫電視旗下頻道每天在香港黃金時段吸引逾三百萬名觀眾追看。縱使經營環境不斷變化，電視廣播仍是我們的核心業務。此外，本集團過去數年將業務擴展至數碼新媒體業務，以傳播無綫電視的節目及頻道。本人很高興宣布將於四月在香港正式推出全新名為「myTV SUPER」的OTT服務，利用互聯網高速傳輸，為觀眾帶來耳目一新的觀看電視體驗。我們有信心這個全新服務將成為獨一無二而且吸引的一站式服務，滿足觀眾的娛樂需求。

本集團已視電影投資為主要的業務重點。無綫電視與華人文化及華納兄弟娛樂合資成立旗艦影業落實製作華語電影。我們相信這家合營公司將進一步把本集團的電影製作業務推向真正的國際層面。

本集團通過兩項已公布的交易，出售在台灣TVBS的業務。雖然台灣業務過去一直為我們帶來可觀貢獻，但本公司未來將鞏固發展在香港、中國及其他具發展潛力的市場的業務，以配合本集團的長遠目標，集中發展香港核心業務，同時把握在中國及數碼新媒體業務領域的龐大增長機遇。

展望未來，由於宏觀經濟環境欠佳導致香港廣告市場疲弱，二零一六年仍將充滿挑戰，但我們希望跌勢至二零一七年會逐步改善。製作高質素的節目內容仍將是本集團業務的基石。無綫電視將於本年夏季獨家播放「2016里約熱內盧奧運會」，我們將使用在香港的地面廣播及OTT等各個平台，將這項舉世矚目的盛事帶給香港觀眾。本人欣然宣布將於四月正式推出myTV SUPER服務。就如任何新業務一樣，OTT服務將涉及一些初期啟動成本，但我們對於這項服務在可見未來將會帶來盈利貢獻深感樂觀。

最後，本人想藉此機會衷心感謝我們的股東、業務夥伴及世界各地觀眾對我們的長期支持。本人作為主席，亦謹此感謝所有董事局成員、管理團隊及各位竭誠盡職的員工和藝員的不懈支持。

陳國強
主席

香港，二零一六年三月二十三日

業務概覽

業務	業務模式	產品／品牌	市場	本集團的權益
電視廣播	在香港透過地面電視網絡廣播免費電視及節目製作，從而賺取廣告收入	數碼頻道（翡翠台、J2台、明珠台、互動新聞台及J5台）及模擬制式頻道（翡翠台及明珠台）	• 香港 • 澳門	100%
數碼新媒體	透過網上及流動裝置傳送內容創造收益	myTV SUPER、www.tvb.com 及一系列的流動應用程式（myTV、TVB fun、GOTV、無綫新聞、TVB Finance、TVB Zone、E news及myEPG）	• 香港 • 澳門	100%
收費電視	訂購收費電視服務	無綫網絡電視-服務種類包括13個主題收費電視頻道	香港	• 經濟權益：90% • 具投票權的權益：15%
其他業務	投資於與我們有關的業務	出版周刊《TVB周刊》、音樂娛樂及物業投資	• 香港 • 中國內地 • 台灣	• 出版：73.68% • 音樂娛樂：100% • 物業投資：100%
電影	電影投資及電影製作	旗艦影業 邵氏兄弟電影	環球	• 旗艦影業：5%（實際權益） • 邵氏兄弟電影：100%
節目發行及分銷	發行以及透過傳統及網上分銷渠道分銷無綫電視製作的頻道及節目	無綫電視節目及頻道（粵語或配音）	主要市場 • 馬來西亞 • 新加坡 • 中國內地 其他地區 • 加拿大 • 越南	• 發行及分銷：100% • 中國內地：55%
海外收費電視業務	訂購收費電視服務	• 在北美洲（美國）DISH Network服務組合內提供無綫電視頻道 • 在澳洲提供衛星電視服務 • OTT電視服務「TVB Anywhere」（澳洲及歐洲）	• 北美洲（美國） • 澳洲 • 歐洲	100%
頻道業務	製作及營運兩條衛星電視頻道	TVB8及星河頻道	主要市場 • 中國內地 • 馬來西亞 • 新加坡	100%
台灣業務（由二零一六年三月起已終止經營的業務）	台灣頻道廣播的主要收費電視營運商	在台灣經營三條收費頻道（TVBS、TVBS 新聞台及TVBS 歡樂台）及製作內容	• 台灣	• 100%，直至二零一五年五月為止 • 47%，直至二零一六年三月為止 • 二零一六年三月後為0%

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(易名為J5台)、互動新聞台(粵語)及明珠台(英語)，以及13個收費電視頻道。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購業務取得。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

香港的廣播業務仍然是我們的核心業務，佔本集團收入約69%。

電視廣告

零售市道疲弱嚴重影響了香港整體廣告市場。跟二零一四年相比，零售商鋪的總銷售額在二零一五年下降了3.7%。廣告市場的重要收益類別，如高級奢侈品，包括珠寶、鐘錶及名貴禮品等的廣告銷售與去年相比顯著下跌了15.6%。其他重要收益類別，如藥物和化妝品、電器及攝影器材等，亦面對銷量下滑。中國內地增長放緩、美元強勢、股市波動和內地旅客人數下降都影響了本地消費意欲。

在零售銷售低迷及缺少了2014 FIFA世界盃(「2014世界盃」)的非經常性收入的情況下，無綫電視地面電視頻道的廣告收益較去年下跌了9%。過往帶來主要收益增長的嬰兒奶粉和護膚品類別，在二零一五年亦顯著減少了廣告消費。雖然嬰兒奶粉類別仍然是今年最大的廣告收入來源，但實際廣告消費卻下降了13%。護膚品的廣告消費亦錄得38%的跌幅。零售市場不景氣也影響了我們其中一個一向表現出色的超級市場類別，其廣告消費減少了31%。全球經濟放緩風險增加，令各大廣告商在競投廣告時段和承諾年度消費額時變得審慎，這些因素對我們的廣告銷售產生了不利影響。

然而仍有數個廣告類別成為收益亮點，其中網上旅行社、流動應用程式、網上地產代理等類別的廣告消費比去年增加了最少兩至三倍。洗髮水及沐浴露生產商的廣告消費也分別增加了25%和43%。

此外，我們的數碼地面電視頻道J2台、互動新聞台和高清翡翠台(於二零一六年二月易名為J5台)為廣告預算較細的客戶提供更實際及合適的電視廣告平台，有助我們吸引更多新的電視廣告消費，及提升了我們在總體廣告市場的佔有率。

地面電視頻道

無綫電視繼續領導免費電視市場。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(包括免費及收費電視頻道)的整體平均收視百分比³為82%(二零一四年：81%)。

五個地面電視頻道為香港觀眾提供全天候的娛樂、新聞及資訊節目。翡翠台仍是無綫電視的旗艦台，以主流觀眾為目標對象，最近更升級至超高清解

像度。J2台形象活潑，以中青年為對象。互動新聞台仍為香港唯一24小時免費播放的新聞頻道。英語頻道明珠台則主要播放賣座電影、劇集及紀錄片，以及新聞和新聞相關資訊。我們在二零一六年二月將高清翡翠台易名為J5台，並配以全新定位，主要提供財經及物業市場的最新動態，以吸引追求這方面資訊的新觀眾群。新安排開始後，翡翠台與高清翡翠台於黃金時段同步廣播劇集的安排即告終止。清晰劃分頻道的策略有利於我們向廣告客戶推銷廣告時段。

二零一五年對無綫電視而言是重要的一年。媒體分散的趨勢越見明顯，OTT服務供應商(LeEco)及網上服務營運商(Netflix)分別於香港開展服務，為觀眾提供更多節目選擇，市面上亦有許多其他提供影片和新聞內容的服務平台及應用程式。香港電台的頻道亦開始經免費頻譜進行廣播，為觀眾提供紀錄片和娛樂節目。

在二零一六年，新服務營運商電訊盈科(以ViuTV作為平台名稱)將會進入香港媒體市場。其他潛在的免費電視營運商包括獲政府原則上批准的有線電視(以奇妙電視名稱經營)，惟其至今仍未獲正式發出經營牌照。面對未來各方面的轉變，無綫電視將全力加強節目陣容，採用最先進的廣播技術，不斷強化服務。

在香港，觀看電視的模式一向是以收看直播頻道為主，而這收看模式即將進入革命性的巨變。我們已於二零一六年三月一日宣布在香港推出全新的互聯網電視廣播或OTT服務。這項定名為myTV SUPER的服務將於二零一六年四月十八日正式推出，此服務通過機頂盒和應用程式向用戶提供三十一條頻道的套餐，服務設有3小時回看直播頻道及即時重溫功能，並提供逾11,000小時的點播片庫，大量由最新到最經典的點播節目任君選擇，內容包括無綫自製節目、亞洲劇集及綜藝節目、美國劇集、最新卡通及動畫，以及各種受歡迎和優質內容的作品，以迎合觀眾已改變的收看習慣。在和記電訊及香港寬頻兩大互聯網服務供應商的支持下，無綫電視將憑藉強大的寬頻實力帶來令人耳目一新的電視觀賞體驗。隨著時間，該服務將改變大家只在家中觀看電視的習慣。

毫無疑問，二零一六年是全球矚目體育盛事「2016里約熱內盧奧運會」的舉行年份。於二零一六年我們將會陸續播放一系列世界級體育賽事，並率先為觀眾呈獻「FINA跳水世界盃」打響頭炮。隨後亦將播放更多與運動相關的節目作為序幕，以引領觀眾步進令人熱血沸騰的二零一六暑期節目。



梟雄

鬼同你OT



愛·回家

業務回顧

翡翠台

翡翠台

戲劇節目

翡翠台成功將最佳質素的第二線劇集時段擴至一星期七天，以盡量吸引觀眾及其發揮優質劇集的收視潛力。

熱門外購連續劇「武則天」為這個新的時段安排打響頭炮。靈異愛情喜劇「鬼同你OT」亦深受歡迎。該靈異劇圍繞田蕊妮與胡定欣這對喜劇二人組所飾演的兩名辦公室女郎亦敵亦友的關係，在黃金時段劇集中名列前茅。劇集的搞笑片段引起熱話，在社交媒體上亦廣獲好評，錄得平均29.2綜合收視點⁴(電視收視點⁵為26.6、網上直播收視點⁶為0.2及網上重溫收視點⁷為2.4)，成為收視最高的劇集。兩名女主角田蕊妮及胡定欣亦因精湛的演技備受嘉許，分別獲得本年度無綫電視「最受歡迎電視女角色」及「最佳女主角」殊榮。

本年度另一矚目劇集是台慶劇「梟雄」，由黃秋生、湯鎮業、黎耀祥三位重量級演員領銜主演，以二〇年代後期上海三大富亨為題材，展開一段波瀾壯闊的故事。該劇演出扣人心弦，加上在上海外灘拍攝的炫目美景，備受推崇，成功奪得本年度無綫電視「最佳劇集」殊榮，亦為黃秋生贏得無綫電視「最佳男主角」大獎。

電視劇集向來是無綫電視培育新人的重要平台。以法律為題材的「四個女仔三個BAR」中的四名年輕演員陳凱琳、陳滢、何雁詩及劉佩玥的表現均獲好評；而張繼聰及林夏薇在民初劇「收規華」的演出亦令許多觀眾留下深刻印象。

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%)

處境劇迷一定記得「愛·回家」裡面的馬氏家族成員。這部處境劇從二零一二年開始播放，二零一五年在晚上八時時段獲得平均綜合電視收視點23.1點(電視收視點22.1點，網上直播收視點0.1點及網上重溫收視點0.9點)，觀眾收視穩定。該劇的成功在於呈現了馬家及其朋友的日常生活故事。「愛·回家」不僅在香港大受歡迎，亦在馬來西亞和新加坡獲得好評。

另一台慶劇「張保仔」以時空穿梭為題材，當中破格採用大量我們內部團隊製作的電腦特技，備受讚賞。該劇在「星和無綫電視大獎2015」及「TVB馬來西亞星光薈萃頒獎典禮2015」上風頭一時兩，不但囊括「我最愛TVB電視劇集」和「最喜愛TVB電視劇集」獎項，亦為主角陳展鵬帶來「我最愛TVB男主角」和「最喜愛TVB男主角」殊榮，而陳展鵬亦因這個角色在香港贏得本年度無綫電視「最受歡迎電視男角色」獎項。

- 1 無綫電視的地面電視頻道包括翡翠台、J2台、互動新聞台、明珠台及高清翡翠台(最近易名為J5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。
- 4 綜合收視點定義為電視收視點、網上直播收視點及網上重溫收視點的總和。
- 5 電視收視點為觀眾人數佔總電視人口之百分比。二零一五年之總電視人口為 6,466,000 名觀眾，因此，1 電視收視點即代表 64,660 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。

- 6 網上直播收視點定義為透過網頁及流動應用程式平台收看直播頻道廣播的合計直播收視點。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 網上直播收視點亦代表 64,660 名觀眾。
- 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。1 網上重溫收視點亦代表 64,660 名觀眾。

業務回顧

非戲劇節目

無綫電視一直不遺餘力地擴充綜藝節目內容。儘管翡翠台的綜藝節目大多仍以飲食和健康為題材，我們亦嘗試製作全新形式的資訊娛樂節目，包括多個前往世界各地冷門旅遊地區的探秘節目，以及增強觀眾參與的全新互動遊戲節目。

「在那遙遠的地方」由知名旅遊節目主持洪永城走進朝鮮民主主義人民共和國，探索北韓當地鮮為人知的居民生活和景色。該節目曾引起廣泛議論，並最終錄得平均26.0綜合收視點（24.2電視收視點，0.2網上直播收視點及1.6網上重溫收視點），成為本年度晚間主題節目之冠。

另一個在晚上同一時段播出的旅遊節目是「世界零距離II」。該節目有別於其他旅遊節目，是由無綫新聞部製作，讓觀眾從記者的角度看世界。在資深新聞記者方東昇的生動旁述下，帶領觀眾遊覽世界上較少遊客踏足的角落，計有福克蘭群島、法屬圭亞那、列支敦士登、開曼群島及委內瑞拉等。

此外，翡翠台亦有推出前往外國熱門旅遊景點的節目。「Do姐去Shopping」由資深電視主持鄭裕玲帶同嘉賓暢遊巴黎、倫敦、塔斯曼尼亞及墨爾本。該節目獲得本年度無綫電視「最佳綜藝節目」殊榮。節目中鄭裕玲與同遊嘉賓的對話妙趣橫生，在社交平台上引起熱議。深受歡迎的「4個小生去旅行」載譽回歸，在風光如畫的俄羅斯展開又一段滿載歡樂的旅程。

我們一直致力擴充傳統類型以外的節目，以吸引年輕一代喜愛新媒體的觀眾。為了吸引這個新的觀眾群，我們在平日同一時段推出「網絡挑機」真人秀節目，破天荒首次邀請網上YouTube紅人在翡翠台展現他們具創意的製作，讓我們以全新的節目類型測試觀眾反應，並在節目發展方面收集了甚具建議性的意見。

以健康為題材的節目繼續吸引不同年齡的觀眾，為其提供相關知識。「你健康嗎？」、「食得健康

嗎？」及「活得健康嗎？」一系列節目提供了飲食健康和運動健身方面的豐富實用資訊，並且錄得理想收視。

由知名藝人下廚的飲食節目仍然深受觀眾喜愛，其中值得一提的是當紅組合肥媽與陸浩明主持的「食平3D」，及於周末黃金時段播出的「吾淑吾食」由廚藝出眾的黃淑儀主持，亦越來越受觀眾歡迎。

逢星期日晚上播出的得獎音樂節目「Sunday靚聲王」帶來不少令人難忘的演出。節目由歌星主持汪明荃及鄭少秋擔綱，邀請不同年代的歌手嘉賓獻唱懷舊金曲，令觀眾悠然陶醉，大飽耳福。該音樂節目最新一季連續播出35集，收視持續高企，成績令人喜出望外。隨著「Sunday靚聲王」的成功，我們乘勢在J2台推出「J2靚聲王」，目標是吸引喜愛音樂的年輕觀眾。

靈感來自美國的深夜清談節目「今晚睇李」繼續於星期日晚上播出，吸引觀眾收看翡翠台。節目邀請城中紅人作嘉賓登場，在翡翠台卓越的清談節目中佔一席位。

除了錄影廠內的現場觀眾外，製作團隊相信與家庭觀眾展開互動也是現今電視娛樂的重要一環。翡翠台的現場直播遊戲節目「超強選擇1分鐘」由一眾藝員紅星主持，通過TVB fun手機應用程式進行互動，效果非常理想，成功吸引逾44萬名家庭觀眾參與遊戲。

我們繼續通過TVB fun應用程式加強互動參與，讓觀眾在翡翠台多個每年製作的星光熠熠節目上投票，包括「2015香港小姐競選決賽」、「萬千星輝頒獎典禮」及「年度勁歌金曲頒獎典禮」等。





2015香港小姐競選決賽



食平3D



在那遙遠的地方

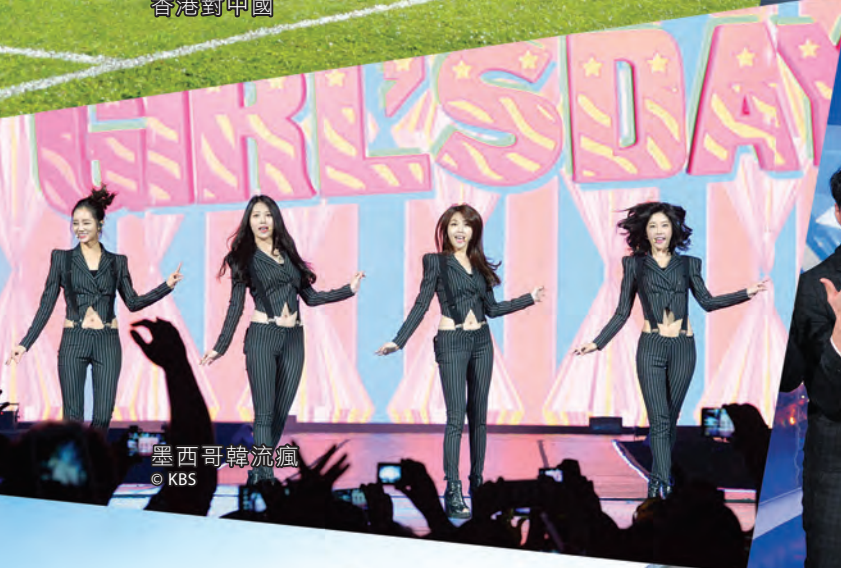


2018 FIFA俄羅斯世界盃亞洲區外圍賽 — 香港對中國



80後環遊世界

J2靚聲王



墨西哥韓流瘋
© KBS



J2靚聲王



3日2夜



繼承者們

© 2013 SBS Contents Hub Co., Ltd.

業務回顧



J2台

J2台繼續致力推出多元化的節目吸引中青年觀眾，鞏固該頻道迎合潮流、不斷創新的形象。

與無綫電視其他頻道一樣，J2台以本地製作節目為主。該台於本年度策略性地調整節目安排，在平日晚上九時半至十一時播放以新潮主題及年輕藝人為賣點的優質自製節目，令該頻道越夜越精彩。

J2台的王牌節目仍然是收視保證。年內，長壽清談節目「兄弟幫」慶祝播出第1,500集。「姊妹淘」繼續向觀眾介紹最新時裝潮流、名人髮式及美容心得，而「安樂蝸」則新增環節介紹一些有特色的日本家居室內設計及新推出的日本家居用品，內容更豐富精彩。

J2台的美食節目繼續令觀眾垂涎。「胃食遊戲」邀請嘉賓挑戰重量級美食，寓食於樂，吸引不少觀眾收看。「快閃廚房」以即興式「快閃食店」為題材，於二零一五年十一月下旬甫推出即獲得觀眾追捧。

而逢星期六晚上播放的自製節目「3日2夜」仍然是觀眾的最愛。

為加強該頻道的音樂節目陣容，我們策略性地製作王牌音樂節目

「勁歌金曲J2版」，於翡翠台播放精裝版，並於J2台播放一小時足本版。另一方面，亦緊隨翡翠台「Sunday靚聲王」大熱之勢，在J2台推出「J2靚聲王」栽培樂壇新秀，向觀眾介紹其歌曲。此外，J2台仍一如既往為觀眾帶來國際熱門音樂盛事，包括「2015 Mnet Asian Music Awards」、「Music Bank 墨西哥韓流瘋」及「歐洲音樂大獎2015」。

除此之外，J2台亦有播放體壇熱門賽事。本年度其中一個重要節目就是「2018 FIFA俄羅斯世界盃亞洲區外圍賽」，創下該頻道的最高收視紀錄。

由二零一五年八月起，無綫電視與香港賽馬會展開合作，在J2台現場直播六合彩攬珠及下一季賽馬。

2.0 收視點

J2台
黃金時段
(佔總電視頻道收視
的7%)



兄弟幫

業務回顧

互動新聞台

互動新聞台及新聞節目

為進一步加強我們在香港新聞界的領先地位，無綫電視新聞部傾力為觀眾帶來最快捷、貼身和準確的新聞資訊。

我們報導了許多本港及國際重要突發新聞，包括直播習近平到英、美兩國進行國事訪問、曼谷爆炸案、八仙樂園派對粉塵爆炸事故以及抗戰勝利70周年閱兵。為紀念後者，我們更製作了一個新聞特輯，介紹抗戰期間的人和事。

我們致力提供更多具深度的新聞報導，配合觀眾的時間安排。自二零一五年一月起，平日晚上的「晚間新聞」在翡翠台及高清翡翠台（已易名為J5台）的播放時間延長至一小時，加入豐富多樣的文化環節，加強新聞報導的內容。

新增的環節不但提供時事知識，亦會觸及國際議題。「時事多面睇」對當天的突發新聞作深一層探討；「環球新聞檔案」為觀眾送上歷史新聞片段；新推出的「世界觀」環節則有助觀眾跳出固有思維。

我們新的自製環節亦充滿趣味和多元化題材。「周6搜記」介紹不同行業人員勵志感人的故事，而「探古尋源」則帶領觀眾探索香港不同地區，介紹知名街道和地標背後的作歷史故事作深一層探討。

1.3 收視點

互動新聞台
黃金時段
(佔總電視頻道收視
的4%)



24小時互動新聞台直播廠



世界零距離II

TVB NEWS TVB NEWS TVB NEWS TVB NEWS TVB NEWS



無綫新聞直播廠



星期日香港早晨



世界觀



J5 新聞直播廠



DOLCE VITA



港生活·港享受



地球的邊緣

酒遍全世界2

業務回顧



明珠台

我們的英文頻道明珠台改革了黃金時段節目安排，為高端觀眾送上全新的四組節目陣容，提供優質內容。該頻道在平日資訊娛樂節目時段增播更多本地製作，亦推出「星期六更精彩」活動，晚上播放賣座猛片以推高收視。

明珠台製作了新的節目形式和種類，令節目內容變得更廣泛及多元化。該頻道委託偶像主持戴尚安製作及主持了一個關於環保和生態的新節目「地球的邊緣」，志在喚醒公眾對全球環境危機的意識。該節目拍攝了一些壯觀及罕見的場面，令觀眾可以看到如北部白犀牛和鯨鯊等瀕臨絕種動物在野外的生態。

熱播節目「Tycoon Talk」在二零一五年推出了第二季，一共八集的「顯赫接班人」。戴尚安再次以主持人的身份，訪問新一代的本地成功企業領袖，分享他們的故事及創業精神。

由葡萄酒大師李志延及名模Anthony Sandstrom主持的「酒遍全世界2」載譽而歸，推出新一季。該節目除了呈現釀酒世界，亦讓觀眾欣賞到新西蘭的秀麗風景，並首次在香港電視節目中舉辦了為本地專業品酒師而設的品酒比賽。

一直備受歡迎的自家製作生活品味節目「港生活·港享受」已進入第十個播放年頭，向觀眾展現高尚生活時尚和時裝潮流。此節目在過去多年來亦不斷為觀眾帶來新面孔，為觀眾注入新鮮感。

著名記者褚簡寧以創新、深入的表達手法，主持新訪談節目「清心直說」，探討最新的時事話題，內容充實。

數部賣座猛片吸引了大批明珠台的忠實觀眾。「哈利波特死神的聖物2」是年內最高收視的電影，而其他受觀眾歡迎的包括Marvel的「復仇者聯盟」和「鐵甲奇俠3」兩部電影。

1.3 收視點

明珠台
黃金時段
(佔總電視頻道收視
的4%)

多部高質素紀錄片成功為明珠台吸納了優質觀眾。以健康為題材的節目繼續探討相關主題，而「愛地球」系列則剖析了一些觀眾越來越關注的環境問題。其中最受好評的紀錄片包括「中國老師決戰英格蘭」，講述一個在英國引入中國教育體制的實驗，以及「翻山涉水上學去」，紀錄了偏遠地區的孩子如何排除萬難、攀山涉水去上課。

戲劇迷在明珠台能收看到多齣外國劇集。熱門電視劇如「閃電俠」在美國播出後不久，即在明珠台首播。在平日午夜時段播放的一系列劇集為觀眾提供更多的選擇，成功吸引了更多觀眾群收看。

我們的團隊努力不懈地播放了多項世界級本地體壇盛事。明珠台除了分別在二月和十二月播放了「香港馬術大師賽 2015」及「香港壁球公開賽 2015」，亦在十月獲委任為「二〇一五香港網球公開賽」指定廣播機構。明珠台豐富的現場直播和賽事精華，讓觀眾能盡情欣賞這項享負盛名、有多名世界頂尖女子網球選手參與的國際網球大賽。



顯赫接班人



香港馬術大師賽2015

TYCOON TALK
&
THE NEXT GENERATION

業務回顧

📺 高清翡翠台

高清翡翠台

(於二零一六年二月二十二日易名為J5台)

高清翡翠台於年內進一步加強黃金時間節目陣容，平日提早於晚上七點開始與翡翠台同步廣播至深夜，每星期七天播放自製節目，並繼續在分途廣播時段播放外購紀錄片及亞洲地區的熱門節目。

為了在星期日晚容納更強勁的節目陣容，傍晚播放的高清紀錄片提前至六點半播出，收視表現仍然理想。「野獸失樂園」系列更成為全年紀錄片收視之冠。

深夜劇集時段繼續播放中國內地知名的大型製作和受追捧劇集。史詩式古裝劇「十月圍城」講述中國一九一一年時一些革命先驅爭扎求存的故事，於平日晚上錄得不俗收視，而描述不同管教風格的「虎媽貓爸」及其他熱門國內連續劇則陪同觀眾歡度周末的夜晚。

熱門的外購綜藝節目及真人實況節目仍是周末最受觀眾歡迎的節目。高清翡翠台繼續播放多個國際熱門比賽節目系列的亞洲版製作，包括「我是歌手」、「中國好聲音」、「最強大腦」、「12道鋒味II」及「頂級廚師」系列。

新年過後，我們於二零一六年二月就翡翠台和高清翡翠台推出全新節目編排，以進一步令觀眾群組更多元化。高清翡翠台已易名為J5台，提供全新的節目內容，終止以往一直與翡翠台同步廣播的安排。該等於J5台播放的節目包括財經及本地樓市評論節目。

8.3 收視點

高清翡翠台
黃金時段
(佔總電視頻道收視
的29%)



J5
hd

野獸失樂園—海獺護衛
© Mamare Touno, KADOKAWA / NHK, NEP





12道鋒味II



頂級廚師

十月圍城



製作人們
© KBS



粵語片台



孤獨的美食家IV
© 2015 Masayuki Qusumi, Jiro Taniguchi, Fusosha / TV TOKYO



紅高粱

業務回顧



收費電視平台頻道

為迎合本港觀眾不斷變化的觀看需要，我們革新了收費電視平台的13個頻道。經過我們逐步整合後，這13個頻道現在包括日劇台、韓劇台、華語劇台、精選亞洲劇台、TVB經典台、粵語片台、綜藝台、為食台、體育台、娛樂新聞台、翡翠即日重溫、TVB新聞台及直播新聞台。

為了令節目更多元化，我們在年內推出三個全新頻道，其中包括華語劇台及精選亞洲劇台，加入日劇台和韓劇台兩個競爭實力雄厚的外地劇台之列，為觀眾提供更多不同主題和風格的頻道選擇。另外，粵語片台則搜羅五十至七十年代的眾多經典港產粵語片，以饗觀眾。

無綫電視的外地劇頻道一向保持作為收費電視市場翹楚的地位，為觀眾送上最受歡迎、評價最高的亞洲區劇集。韓劇台除了播出得獎偶像劇「愛上Pinocchio」外，更於韓國首播後的四天緊貼播映大熱劇集「製作人們」，令劇迷為之風靡。另一方面，日劇台致力引領潮流，物色前衛創新的劇種，包括續作劇「孤獨的美食家IV」及「深夜食堂3」。華語劇台則送上中國內地的矚目鉅製及台灣最新的當紅偶像劇，包括影后周迅演出的「紅高粱」和緊貼台灣播映的「唯一繼承者」。精選亞洲劇台推出了「亞洲星劇場」，網羅金秀賢、李敏鎬、木村拓哉等巨星的經典劇作。

TVB經典台在二零一五年推出多套不同主題的劇集系列，包括劉青雲、湯鎮業、羅嘉良及周海媚等資深演員的早期作品。該頻道亦播放多套七十及八十年代劇集，讓觀眾細味當時的社會民情和文化。頻道亦在二零一五年下旬重播「蝦仔爹咁」等一系列「歡樂今宵」劇集。

為了粵語片台的啟播，我們邀請了粵語片明星胡楓及薛家燕擔任頻道之星。粵語片台擁有五十至七十年代的港產片庫，提供包括粵劇、玄幻、武俠等不同片種，殿堂級紅伶紅星輪流登場，帶領觀眾重訪昔日舊香港，精彩紛陳。

綜藝台繼續為觀眾送上中、日、韓各地不同類型的綜藝節目，包括真人實況節目、才藝節目及多項年度盛事，其中最受歡迎的包括父子實況節目「超人回來了」、實況煮食節目「一日三餐」、韓國長壽遊戲節目「RUNNING MAN」及中國內地伴侶實況節目「一路上有你」等。為食台則繼續探尋美味製作，為觀眾呈獻世界各地的美食節目，包括韓國煮食比賽節目「頂級廚師-韓國II」、日本紀錄片「晴空餐廳」及中國紀錄片「新疆味道」等。

體育台於二零一五年主要集中在直播在香港舉辦的國際體育盛事，為香港的體育迷現場直播香港健兒在「2018 FIFA俄羅斯世界盃亞洲區外圍賽」及「2015香港公開羽毛球錦標賽」等國際賽事中的英姿。

TVB新聞台致力24小時全天候報導香港及國際的即時新聞，而直播新聞台則集中直播新聞事件。娛樂新聞台繼續追蹤娛樂圈最新動態，帶領觀眾走訪全球各地的娛樂圈盛事和電影節。

業務回顧

香港數碼新媒體業務

香港數碼新媒體業務佔本集團二零一五年收入的4%。

無綫電視多年來一直積極投資於數碼新媒體業務，我們的節目和頻道透過我們的tvb.com網站及多個流動應用程式為我們創造盈利。於二零一五年度，此分部收入下跌13%，主要是由於零售銷售放緩導致網上廣告收入下跌，以及缺乏二零一四年世界盃期間的非經常性收入。然而，我們新的收費自選視頻點播串流服務GOTV收入節節上升，訂戶人數較去年增長五倍。GOTV於二零一五年十二月三十一日共有逾116,000名訂戶。

我們的旗艦應用程式myTV走勢仍然保持強勢，其提供以廣告收入支持的免費內容服務，每月個別瀏覽人次超逾2.7百萬人，為香港視頻市場之冠。myTV於年內進行大改革，加入翡翠台串流直播及改善操作介面，使其更簡單易用，以吸引更多觀

眾。除新增內容及新使用介面外，更增設搜尋功能以便觀眾更容易尋找節目，效果廣受好評。這次改版亦開通了港澳兩地透過tvb.com網站和流動應用程式跨境收看的服務。此外，我們亦在myTV加入自選視頻點播的新收費服務，以催谷視頻消費。

我們在二零一五年積極投入開發將於二零一六年四月推出的myTV SUPER平台。這項新服務將透過無綫電視自家品牌機頂盒及流動應用程式播放，提供無與倫比的畫質、即時重溫功能，以及我們的地面電視頻道、主題頻道和國際品牌頻道等豐富節目，合共推出逾11,000小時的視頻點播內容。面對現今的各種科技轉變，這個平台將能讓無綫電視在未來繼續引領香港的電視市場。



對準掃描，體驗
myTV SUPER





推出myTV SUPER之各項活動





使徒行者



旗艦影業成立發布會



星夢旗下歌手



業務回顧

其他香港業務

於電影業務的投資

旗艦影業

無綫電視於二零一五年九月宣布夥拍華人文化與華納兄弟娛樂合夥投資新平台旗艦影業，發展及製作叫座、創收華語電影，在中國及全球發行。無綫電視透過與華人文化的合營公司持有旗艦影業5%實際權益。

邵氏兄弟電影

於二零一五年底，我們開拍改編自無綫電視熱播連續劇的新電影「使徒行者」。電影陣容星光熠熠，主要擔綱明星包括古天樂、張家輝、吳鎮宇、余詩曼、張慧雯及李光潔，預訂於二零一六年夏季推出。

無綫電視亦有其他參與投資或製作的電影仍在製作或籌備當中。由劉偉強及王晶執導，周潤發、劉德華、張家輝、李宇春等巨星主演的「賭城風雲III」於二零一六農曆新年期間上映。無綫電視製作的其他電影還包括「小鬼當家」，由吳鎮宇、楊千嬅及王詩齡主演，計劃於二零一六年推出。另一部尚在製作的電影是「非常兄弟班」，由譚詠麟、鍾鎮濤及溫拿樂隊其他成員主演，目前仍在籌備初期。

除製作電影外，無綫電視亦會於二零一六年夏季發行動畫電影「西遊記之大聖歸來」。此片超越「功夫熊貓2」，成為迄今為止中國內地累積票房最高的動畫電影。

展望未來，無綫電視會繼續發展電影製作及重拍無綫電視的熱播電視連續劇。加上來年的電影發行業務，預期電影相關收入未來會有穩定增長。

香港收費電視平台

如二零一五年八月四日公布，我們在香港收費電視平台無綫收費電視控股的淨權益已於二零一五年六月三十日作出全數減值。由於發展了新的OTT服務，我們正在逐步縮減這項在無綫網絡電視名下運作的業務。這個平台的現有訂戶將逐步轉移到新的OTT服務下。年內，無綫電視佔無綫收費電視控股的淨虧損約為港幣33百萬元（二零一四年：港幣72百萬元）。

音樂娛樂

星夢娛樂集團有限公司是本集團旗下的一間全資附屬公司，業務是歌手藝人灌錄音像製品、音樂製作、音樂版權管理、影音產品發行和藝人管理，主要包括製作和擁有為無綫電視劇創作的歌曲，以及為本台的音樂平台管理日益增加的演出歌手。多年來，多位歌手已經成功透過本公司開拓發展了他們的歌唱演藝事業。

雜誌出版

無綫電視出版的《TVB周刊》，提供香港的電視頻道的節目指南，亦報導關於我們的節目和藝人的新聞及宣傳文章。讀者也可透過TVB Zone這個流動應用程式閱讀該雜誌的電子版。

鑒於經濟前景不明朗和尤其是奢侈品牌的廣告預算費用不斷縮減，我們實施了嚴格的成本控制措施。其中一項緊縮措施是由二零一五年七月起，隨《TVB周刊》附送的高品質周刊《Live》已轉為月刊，因此省減的印刷成本有助提高這業務的盈利。

業務回顧

國際業務



翡翠台
澳洲、中國、
歐洲、香港



明珠台
中國、香港、美國



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、新西蘭、
新加坡、台灣、美國



北美洲

加拿大 美國

歐洲

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

非洲

南非

亞洲

文萊	新加坡
柬埔寨	南韓
中國	台灣
印尼	泰國
老撾	越南
澳門	
馬來西亞	
緬甸	

大洋洲

澳洲 新西蘭



TVB星河頻道

星河

澳洲、中國、
印尼、澳門、
馬來西亞、新西蘭、
新加坡、泰國



TVBJ

澳洲



TVBJ

印尼、新加坡

TVB
馬來西亞
星光薈萃
頒獎典禮 2015 TVB Star Awards Malaysia 2015



TVB馬來西亞星光薈萃頒獎典禮2015



街坊廚神舌戰新台韓



姊妹淘馬來西亞篇

業務回顧

國際業務

節目發行及分銷

傳統及新市場

通過電視廣播、錄像及新媒體在本港以外發行及分銷無綫電視節目的業務，佔集團總收入的19%。

馬來西亞和新加坡兩個主要傳統市場，在二零一五年為本集團總共帶來了港幣456百萬元收入（二零一四年：港幣455百萬元）。我們與在馬來西亞營運Astro平台的MEASAT Broadcast Network Systems Sdn Bhd（「MEASAT」）和新加坡的StarHub Cable Vision Limited（「StarHub」）簽訂了為期多年的合約，繼續經營我們的業務。

儘管台灣、韓國和日本均有許多受歡迎的製作，但是無綫電視的節目仍然吸引到不少僑居海外的華人觀眾。由於未經授權的互聯網下載和非法載有無綫電視節目的OTT機頂盒的大量湧入，令我們的業務繼續受到不利影響。馬來西亞於去年起徵收商品及服務稅，進一步影響整體營商氣氛。為了我們業務的長遠發展，無綫電視增加了在馬來西亞和新加坡的節目製作，以進一步將我們的節目當地化及提高它們對當地觀眾的吸引力。年內，

我們製作了「吾淑吾食新加坡篇」、「姊妹淘馬來西亞篇」、「星和無綫電視大獎2015」及「TVB馬來西亞星光薈萃頒獎典禮2015」，以加強我們在當地中文節目的市場地位。

在越南方面，本集團跟當地最大的電視網絡Saigontourist Cable Television Company Limited（「SCTV」）合作，為無綫電視劇集編纂一個頻道。從二零一五年三月起，我們於香港播映的電視連續劇在SCTV同日播放，取得不俗的收視和廣告收入增長。

在柬埔寨，本集團向數個當地主要的地面電視頻道取得了固定廣播時段，這一突破令我們能夠進軍當地快速增長的廣告市場。本集團會充分利用我們的節目庫存，在印尼和泰國等非傳統市場發展我們的發行業務。由於有視覺特技效果的電視劇集通常受到當地觀眾歡迎，我們正在重新包裝這些節目，增加一些當地元素。

展望未來，我們將在二零一六年協助MEASAT在馬來西亞推出新的服務和產品，其中將包括為年輕一代設計的新流動應用程式及一項OTT服務，以幫助我們接觸更廣泛的觀眾群。此外，本集團正計劃為我們的電視迷在MEASAT的平台編製一個無綫電視頻道。我們亦與新加坡StarHub公司合作，協助其推出兩款流動應用程式，即娛樂新聞和無綫新聞。



星和無綫電視大獎2015

業務回顧

中國業務

本集團的中國業務經歷數年增長後，年內出現倒退，收益由港幣383百萬元下降約29%至港幣271百萬元。我們通過合資公司上海翡翠東方傳播有限公司（「翡翠東方」）經營的中國內地業務，在激烈的市場競爭下表現未如理想。我們認為業績倒退的原因在於國家新聞出版廣播電影電視總局（「廣電總局」）對境外引進節目實施更嚴格的管制，不利於非內地的進口商；另一方面，改善我們在廣東省發行之安排久久未能落實，以致我們在廣東省通過當地網絡轉播我們兩個頻道只收取廉宜的特許費。在數碼新媒體業務方面，翡翠東方與一家大型網上經營商合作時出現短期營運問題，導致本集團未能確認相關的特許費收益。我們希望這個問題最終能得以解決。翡翠東方積極製作節目內容並爭取作全國發行，取得不俗的成績。然而，在激烈的市場競爭下，加強節目製作所取得的成果受數碼新媒體業務的收益倒退所抵銷。

海外收費電視業務

海外收費電視業務佔本集團二零一五年總收入的4%。

本集團在北美洲（美國）、澳洲及歐洲三個海外市場，繼續擴大發行無綫電視節目及從衛星平台轉到OTT服務的策略。我們很多反盜播的措施漸見成效，因此在二零一五年訂戶人數有所增加。

我們於二零一四年在歐洲引入「TVB Anywhere」OTT服務後，於二零一五年初在澳洲也推出了同樣的服務。與透過傳統衛星電視頻道傳送比較，OTT經證明是成本效益更佳的技术。我們的OTT服務綜合了直播頻道及其他增值功能，包括七天的節目重溫、電子版節目指南、視頻點播以及讓觀眾在流動設備上收看節目。

北美洲（美國）

在美國，無綫電視的節目通過DISH Network播放。我們積極把握新媒體的發展趨勢，利用多種平台包括Viki、Hulu和YouTube等發放無綫電視內容，以開拓數碼新媒體的廣告收入。與二零一四年相比，數碼新媒體於二零一五年的廣告收入錄得高雙位數百分比的增長。

本集團參加了由DISH Network帶領的反盜播聯盟，成功取得禁制令打擊其中一家最為活躍盜播無綫電視內容的OTT犯罪集團，令收看非法內容的觀眾逐步轉回使用我們的服務。

澳洲

我們在二零一五年二月推出了「TVB Anywhere」服務，以逐步取代直接到戶的付費衛星電視服務。有了這項新的服務，我們為廣告商提供了視頻點播服務的新廣告模式，引起了眾多潛在客戶的興趣，廣告收入因而增加。澳洲政府參議院在二零一五年七月通過了網站封鎖法案，要求所有當地互聯網服務供應商屏蔽所有侵犯版權的網站。

歐洲

自從「TVB Anywhere」服務推出以來，業務的盈利能力已顯著改善。許多使用衛星收費電視服務的舊訂戶重新選用了新的OTT服務，令訂戶人數達到淨增長。此外，數個當地的電訊平台表示有興趣轉播我們的「TVB Anywhere」組合內容，為我們提供保證收益。

打擊盜播

本集團一貫以來打擊盜播以保障業務利益的工作在二零一五年開始取得成果。

於二零一五年六月，我們在無綫電視／中央電視台／DISH的聯合民事訴訟中，取得美國法院對惡名昭彰的盜播電視盒TV Pad的生產商、分銷商及

若干零售商發出臨時禁制令。目前法院正在評估有關賠償及訟費金額。該宗訴訟獲傳媒廣泛報導，成功發揮阻嚇作用。我們在美國的訂戶銷量亦因而有所回升。我們現正準備對另一主要盜播電視盒提出新的民事訴訟。

在二零一五年十一月，中國內地當局針對未經授權播放外國影片的網絡電視平台採取行動，取締81個網站／應用程式，其中大部分都載有未獲授權的無綫電視節目內容。與此同時，多個聲名狼藉的盜播電視盒亦停止運作，當中包括一個本集團曾向中國國家版權局投訴的主要品牌。因此，在中國內地串流直播未獲本集團授權的節目的情況大為遏止。我們正在密切監察有關情況，一旦發現盜播活動將會繼續向當局舉報。

香港及澳門海關亦偵破多宗互聯網盜播案件，其中一宗大型案件在香港和澳門拘捕三人，並在其中一部錄影設備發現載有超過5,000套未獲授權的無綫電視劇集。

我們考慮開始在英國及澳洲針對盜播電視盒採取網站封鎖措施，現正物色當地的內容供應商作為行動夥伴，以提高媒體及大眾對盜版的關注。

為有效處理海外市場的電視盒盜播問題，我們正積極遊說英國及澳洲政府修訂版權法，針對盜播電視盒及侵權應用程式的供應活動制定刑事處分。當局現正密切關注有關事宜。在香港方面，我們加入香港版權大聯盟，積極遊說立法會成員通過遭網民強烈反對的2014年版權(修訂)條例草案。該條例草案其中載有遏止串流盜播的新條文，惟不幸已遭無限期擱置。我們會繼續遊說政府訂立新的刑事法例，遏止盜播電視盒的供應及侵權應用程式。

頻道業務

頻道業務包括兩條衛星頻道的業務。TVB8及星河頻道透過衛星向中國內地廣播，無綫電視亦將這兩條頻道供應給MEASAT、StarHub及Telekom Malaysia作為分銷內容的一部分。本集團採取積極策略，投入更多資源製作馬來西亞及新加坡本地節目，以增加觀眾收視及吸引廣告商消費。

為吸引不同海外市場的觀眾，本集團舉辦了多個大型活動，例如「2015年度TVB全球華人新秀歌唱大賽」。由於新媒體技術廣受歡迎，尤其在中國內地，本集團亦通過網上推廣，為旗下活動進行宣傳。我們透過「青春·鏡像」活動招募大學人才，在新媒體平台報導「2015年度TVB全球華人新秀歌唱大賽」的活動消息，吸引年輕一代對TVB8的興趣。

台灣業務

TVBS – 台灣

來自台灣的廣告收益總額因經濟放緩而受到拖累。儘管經濟環境欠佳及新媒體帶來激烈競爭，TVBS在電視廣告市場收益所佔份額由二零一四年9.8%增至二零一五年10.0%。然而，TVBS在二零一五年度的收益總額僅較二零一四年度輕微上升。

根據二零一五年一月二十九日及二零一六年一月四日訂立的兩份出售協議，本集團不再持有聯意製作股份有限公司及其附屬公司(「聯意集團」)之任何權益。上述兩項交易已分別於二零一五年五月及二零一六年三月完成。

企業社會責任

企業社會責任是本公司企業理念的重要一環。我們意識到環保，以及為員工提供一個健康、安全的工作環境，並回饋社會以改善香港未來的重要性。

環境保護

本公司榮獲由環境運動委員會舉辦的「2014香港環境卓越大獎」媒體及通訊業界別優異獎，以肯定本公司為香港綠色機構。

本公司繼續實施從二零一二年展開的節省能源計劃。年內，我們實施了各項提高能源效益的措施，包括為水冷式和風冷式冷水機組進行優化能源計劃，更換老化冷水機組，以及安裝LED照明等。

電力是電視製作的主要資源之一。在二零一五年，我們雖然為了數個廣播和製作項目，增加了器材的投資，但是用電量卻成功降低至約4,550萬千瓦小時，較去年減少了3.87%。

在二零一五年，我們將總用水量下調至104,032立方米，較二零一四年減少了1.8%。為改善路邊空氣質素而在二零一二年推出的車輛更換計劃，於二零一五年繼續實行，目前公司已有約48%的汽車符合歐盟五期排放標準。我們會在未來數年繼續推行該計劃。

為了支持綠色能源措施，無線電視在公司停車場安裝了兩個電動汽車充電器，鼓勵員工駕駛電動車以減少空氣污染。

我們在二零一六年年度的主要目標是改善工作環境的空氣質素，以及進一步提升能源管理系統。在工作場所安裝電子空氣淨化器的項目已進入第二階段，並預計於二零一六年完成。

工作環境慣例

截至二零一五年年底，本集團共有4,221名全職員工和藝員，其中4,062人受聘於香港。我們在二零一五年出售了由聯意集團經營的台灣業務，海外員工數目因此減少了1,134人。為了發展新業務，我們在香港增聘了82人。



香港公益金2014/2015港島、九龍區百萬行



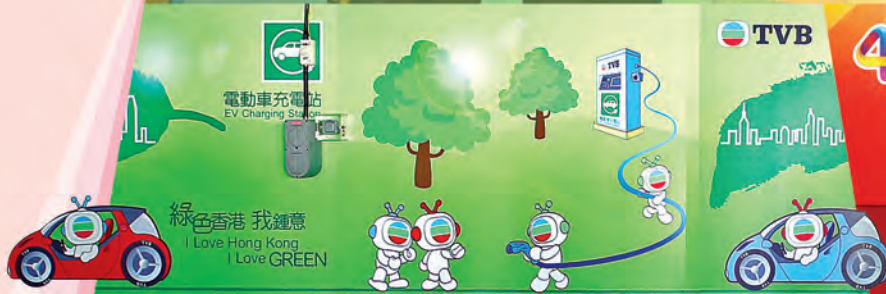
Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

2015 TVB大專紀實短片比賽

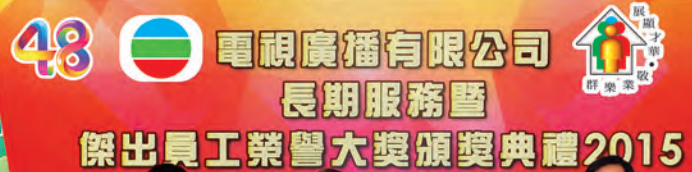
TVB Inter-Collegiate Documentary Competition



2015 TVB大專紀實短片比賽



電視城電動車充電站



傑出員工嘉許計劃2015



愛心曲奇暖萬家



TVB職藝員聯歡晚宴2015

企業社會責任

本公司一直保持與員工雙向溝通，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，並透過出版每月通訊《信訊》和內聯網，加強與員工溝通及建立同事的歸屬感。福利及員工關係組為員工舉辦體育及康樂活動、戶外活動和興趣班。本公司設立「傑出員工嘉許計劃」，以表揚表現優秀的員工。在二零一五年年度，共有12名表現出色的員工獲得獎勵。

為改善員工之職業健康及安全，本公司成立了安全委員會來評估和檢討相關措施。我們進行了年度安全審核和每月工作環境安全檢查，結果令人滿意。年內，我們一共舉辦了16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95宗意外或事故，共有90名員工受傷。公司調查了事故起因，並即時作出相應安排以防止事故再次發生。

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，與公眾保持溝通收集他們對電視節目的意見。在二零一五年，該部門接獲及處理共34,668次查詢、6,014項建議和意見、652次嘉許和82宗投訴。投訴的詳情亦已收錄於每月提交予通訊事務管理局辦公室的報告中。

本公司設立了另一條節目熱線，為觀眾提供翡翠台和明珠台於黃金時段節目編排的預錄資訊。該熱線共接獲了20,747個查詢。

作為一間公共機構，無綫電視受防止賄賂條例監管。本公司公布了一套採購政策和程序以防止員工向承辦商、供應商或任何與公司業務有關人士索取利益。本公司亦不時發出通知，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，繼續為社區的福祉作出貢獻。

無綫電視暨職藝員愛心基金(「愛心基金」)自二零一三年成立，一直以來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。在二零一五年年度，愛心基金共接獲133宗經由43間非政府機構、社會福利署和勞工處轉介的個案。當中共有100宗個案獲通過審查並批出資助總金額港幣1,122,980元，幫助低收入家庭、新移民和長者。

愛心基金亦捐款港幣435,844元支持不同慈善活動，包括「冬至送暖大行動」及「奇妙聖誕愛的禮物—聖誕老人活動」，惠及5,465名人士。



派發愛心冬至禮物包



與荷蘭宿舍學生互動

無綫電視在二零一五年十一月慶祝四十八周年台慶時，宣布支持政府的器官捐贈計劃。愛心基金將與衛生署緊密合作，提高公眾意識及促進自願捐贈器官的文化。在公司主席陳國強博士和集團行政總裁李寶安先生的帶領下，一個月內共有168名無綫電視員工登記成為器官捐贈者。

年內，本公司製作和播出了各類型電視節目，以喚醒公眾對弱勢人士需求的關注，鼓勵大眾多作善舉。在二零一五年，公司為不同慈善團體製作的電視籌款特備節目，共籌得超過港幣二億元。其中「歡樂滿東華2015」更破紀錄籌得超過港幣一億元。

根據持牌條件之一，本公司需為政府免費播放宣傳片，又稱政府宣傳短片。於二零一五年年度，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。

為培育新一代新聞從業員和電視專業人才，本公司連續第二年舉辦「TVB大專紀實短片比賽」，讓參賽者製作有關公眾利益議題的紀錄片節目。該比賽為相關學系的大專生提供了合乎業務標準的電視製作實踐機會。八所本地大學和大專院校參加了該比賽。

本公司與利希慎基金會合作，於二零一五年十一月推出了勵志短片項目「一分鐘·一份情」。無綫電視將撥出共五十分鐘，於翡翠台免費播放該些短片，並於適當時候在其他數碼頻道重播。利希慎基金會向香港青年協會賽馬會媒體空間M21提供財政資助，指導和監督學生製作這些勵志和真實故事。第一部短片已於二零一六年三月十九日首播，節目會持續播放半年左右。

為表彰本公司在關愛社會、員工和環境保護方面作出的努力，我們再次獲得香港社會服務聯會頒發的「10年Plus商界展關懷標誌」。

年內，無綫電視藝員參與了各種社區活動，包括香港花卉展覽、端午節和中秋節探訪活動，以展示他們的關愛精神。他們也參加了由瑪麗醫院和兒童癌病基金舉辦的聖誕派對，與患病兒童歡度節日。

本公司繼續頒贈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904,000元。

為支持香港紅十字會，我們舉辦了兩次捐血活動，共有超過210名員工踴躍捐血。



職藝員聯歡晚宴2015呼籲器官捐贈行動

財務回顧

概覽

持續經營業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的持續經營業務包括香港電視廣播、香港數碼新媒體業務、節目發行及分銷、海外收費電視業務、頻道業務及其他業務，包括電影投資；電影製作；音樂娛樂及出版。

本集團在持續經營業務下錄得收入港幣4,455百萬元(二零一四年：港幣4,912百萬元)，減幅為9%。銷售成本由港幣2,016百萬元降至港幣2,009百萬元，減幅為0.3%。因此，毛利由港幣2,896百萬元減少至港幣2,446百萬元，減幅為16%。毛利率維持在55%(二零一四年：59%)。

整體而言，來自香港和海外業務的收入均錄得下跌。由於廣告市場疲弱，加上缺少了二零一四年世界盃的一次性收入，來自香港的收入(主要包括廣告收入)有所下降。此外，來自海外主要市場的收入減少，主要是由於美元兌多種外幣升值，以及中國內地的發行及分銷業務表現倒退所致。

銷售成本由港幣2,016百萬元降至港幣2,009百萬元，減幅為0.3%。銷售成本包括節目、影片版權及盤存成本，金額為港幣1,539百萬元(二零一四年：港幣1,575百萬元)，減幅為2%，部分是由於缺少了二零一四年世界盃的播映權費用和製作成本。

銷售、分銷及播送成本為港幣577百萬元(二零一四年：港幣556百萬元)，升幅為4%，反映員工成本(主要在香港)上升。

總務及行政開支為港幣853百萬元(二零一四年：港幣763百萬元)，上升12%。此乃主要由於年內就貿易應收款作出減值撥備港幣36百萬元，以及有關終止企業重組的一次性專業費用總共港幣39百萬元所致。

由於美元兌多種外幣升值，本集團年內產生匯兌虧損港幣85百萬元(二零一四年：港幣12百萬元)。該等匯兌虧損主要與匯兌多種外幣(例如馬幣、人民幣)及一項新台幣貸款有關。去年，其他虧損中亦包括一項停用衛星傳播業務模式而改為「TVB Anywhere」，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。

此外，由於人民幣貶值而導致人民幣定期存款所產生的匯兌虧損為數港幣42百萬元已於年內確認。

董事局對香港的經營環境作檢討後，決定停止興建位於將軍澳工業邨鄰近電視廣播城的新地盤的製作錄影廠和相關設施。因此，已確認減值虧損淨額港幣88百萬元，當中已計及將該地盤歸還香港科技園公司後可獲退還的若干款項。

經營溢利在未扣除(i)人民幣定期存款的匯兌虧損港幣42百萬元及(ii)物業的減值虧損港幣88百萬元前，為港幣1,006百萬元(二零一四年：港幣1,569百萬元)，減幅為36%。

此外，減值虧損總額，即相當於二零一五年十二月三十一日本集團於經營香港收費電視業務的聯營公司無綫網絡電視的100%淨權益為數達港幣695百萬元(包括二零一五年六月三十日止六個月已確認的減值虧損港幣654百萬元)已於年內確認。

本年度扣除所得稅前溢利為港幣126百萬元(二零一四年：港幣1,482百萬元)，較二零一四年下跌91%。

本集團的稅項支出為港幣144百萬元(二零一四年：港幣221百萬元)，減幅為35%。香港的稅率維持在16.5%，而本集團的主要附屬公司經營所在國家的實際稅率則介乎0%至41%。

整體而言，年內本集團持續經營業務的股東應佔虧損為港幣4百萬元(二零一四年：溢利港幣1,251百萬元)。

已終止經營業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的已終止經營業務包括在聯意集團下經營的台灣業務。如二零一五年一月二十九日公布，本集團向若干獨立第三方出售聯意集團53%股權，現金代價為新台幣4,695百萬元（約港幣1,182百萬元）（「首次出售事項」）。於二零一五年五月六日，此項出售已完成，並確認收益港幣1,396百萬元（包括出售該53%股權的收益港幣852百萬元及重估47%保留權益的收益港幣544百萬元）。首次出售事項前，聯意集團向本集團派付股息，因此亦已確認一項預扣稅港幣53百萬元。

於二零一五年五月首次出售事項完成後，聯意集團已變成為本集團的合營公司，導致須就聯意集團的47%保留權益採用權益會計法入帳。

總括而言，來自聯意集團的溢利港幣103百萬元已於綜合財務報表內確認。

如二零一六年一月四日進一步公布，本集團進一步出售聯意集團其餘47%保留權益，現金代價為新台幣4,343百萬元（約港幣1,017百萬元）（「第二次出售事項」）。於二零一六年三月完成後，本集團不再持有聯意集團任何權益。

因應計劃於第二次出售事項完成後將出售所得款項以股息的形式匯返香港，因此已於本年度的綜合財務報表內作出遞延稅項港幣111百萬元的撥備。

於二零一五年五月首次出售事項完成後，聯意集團的資產及負債並沒有於年結時綜合至本集團的綜合財務狀況表。由於第二次出售事項在年結日後訂立，聯意集團47%保留股權帳面值及向該公司借出的股東貸款的帳面值已於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表內分別列為「持作出售的非流動資產」及「貸款及應收款」。

位於台灣內湖區和八德路的若干物業資產已從聯意集團轉移至本集團。本集團按正常商業條款將該等物業租回予聯意集團，以供用作錄影廠及辦公室。於本年度，此等物業在本集團的綜合財務狀況表內列為「投資物業」，相關的收入已在持續經營業務下列帳。

每股盈利

整體而言，本年度本集團持續經營業務及已終止經營業務的股東應佔溢利為港幣1,331百萬元（二零一四年：港幣1,410百萬元），減幅為6%，令持續經營和已終止經營業務的每股基本及攤薄盈利為港幣3.04元（二零一四年：港幣3.22元）。

分部業績

香港電視廣播的收入（包括本集團的免費電視頻道及收費電視頻道的廣告收益）由港幣3,420百萬元下降至港幣3,105百萬元，減少9%，是由於年內廣告市場低迷及缺乏大型活動所致。上述的收入減少港幣315百萬元主要解釋了未計非經常性開支前的分部溢利由港幣947百萬元減少至港幣551百萬元，減幅為42%。非經常性開支包括(i)人民幣定期存款的匯兌虧損；(ii)物業減值虧損；及(iii)應收一家聯營公司的貸款及應收款減值虧損。計入非經常性開支後，分部業績錄得虧損港幣274百萬元（二零一四年：溢利港幣947百萬元）。

香港數碼新媒體業務的收入包括流動裝置及網站的廣告收入，由港幣196百萬元減少至港幣170百萬元，減幅為13%，收入減少是由於廣告市場疲弱導致廣告收入減少所致。分部溢利由港幣66百萬元減少至港幣41百萬元，減幅為38%。

財務回顧

節目發行及分銷業務的收入包括透過電視廣播、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1,085百萬元降至港幣951百萬元，跌幅為12%。收入減少主要是由於因馬幣兌港幣貶值令來自馬來西亞的特許費減少，以及來自中國內地的數碼新媒體業務的特許費下降所致。年內錄得節目成本上升，以及與授予聯意集團的新台幣貸款有關的匯兌虧損增加。因此，本分部錄得溢利港幣410百萬元(二零一四年：港幣619百萬元)，跌幅為34%。

海外收費電視業務的收入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入，由港幣243百萬元減少至港幣186百萬元，跌幅為24%。收入減少主要是由於海外電視節目內容被盜播的情況加劇，因而對訂戶收入造成不利影響。該不利的變動部分被因歐洲的業務模式由衛星傳播轉換至「TVB Anywhere」而終止歐洲附屬公司的營運而節省了營運成本所抵銷。於二零一四年，因歐洲附屬公司清盤而產生了一次性的虧損港幣73百萬元。因此，本分部錄得虧損港幣31百萬元(二零一四年：港幣100百萬元)。

頻道業務的收入包括來自本集團衛星電視頻道業務TVB8和星河的收入，此分部的收入由港幣125百萬元降至港幣105百萬元，跌幅為16%。分部溢利由港幣32百萬元減少至港幣17百萬元，跌幅為47%，主要由於來自馬來西亞市場的廣告收入下降所致，但部分被成本節省(主要是員工開支)所抵銷。

其他業務的收入包括來自雜誌出版及製作音樂作品的收入，由港幣75百萬元增加至港幣129百萬元，升幅為72%。此分部錄得溢利港幣11百萬元(二零一四年：虧損港幣3百萬元)。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團於二零一五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7,836百萬元(二零一四年：港幣8,704百萬元)，跌幅為10%。本公司的股本並無改變，維持於438,000,000股已發行股份。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的無抵押銀行及現金結餘為港幣2,817百萬元(二零一四年：港幣3,332百萬元)，跌幅為15%。在無抵押銀行及現金結餘總額中，37%為港幣、35%為美元、26%為人民幣及2%為其他各種貨幣。無抵押銀行及現金結餘中約10%(約港幣287百萬元)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。

於本年度，本集團投資於一家合營公司，以開發、製作及主要投資於華語電影。此項投資於綜合財務狀況表內分類為「可供出售金融資產」。

來自第三方的貿易應收款為港幣1,381百萬元(二零一四年：港幣1,551百萬元)，較上年年結時減少11%，此乃由於來自聯意集團的貿易應收款如「已終止經營業務」一節所述沒有列入綜合財務狀況表內。本集團已於適當情況就任何潛在呆壞帳作出特殊撥備。由於年內購買節目及內容的預付款增加，於二零一五年十二月三十一日「其他應收款、預付款及按金」的金額較二零一四年有所上升。

由於本集團已與香港稅務局就本集團在海外經營節目發行及分銷業務所賺取的溢利的稅務審核達成和解，於去年底已購買的儲稅券已於年內用作支付稅項。年內超額購買的儲稅券已獲得退款。因此，於二零一五年十二月三十一日，本集團的即期所得稅負債較二零一四年有所下降。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為港幣5,622百萬元(二零一四年：港幣5,314百萬元)，升幅為6%。於二零一五年十二月三十一日，流動比率，即流動資產與流動負債的比例為8.8(二零一四年：5.0)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行借貸總額減少至港幣235百萬元(二零一四年：港幣392百萬元)，該等款項與新台幣計值的有抵押浮息銀行貸款有關。本集團的借貸到期狀況如下：於兩年內到期的為港幣11百萬元(5%)；於第三年至第五年內到期的為港幣54百萬元(23%)；於五年後到期的為港幣170百萬元(72%)。於二零一五年十二月三十一日，資本負債比率(負債總額對權益總額的比率)為3.0%(二零一四年：4.5%)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團一家附屬公司以其資產淨值港幣584百萬元之若干投資物業作為抵押，取得銀行貸款。此外，本集團以港幣2百萬元之銀行存款作為抵押，為其若干附屬公司取得銀行信貸。

於年結時，本集團的資本承擔合共為港幣166百萬元(二零一四年：港幣100百萬元)，增加66%。

財務擔保

於二零一五年十二月三十一日，本集團為一承資公司取得的銀行信貸，向銀行提供港幣7百萬元之擔保(二零一四年：為一承資公司及一合營公司獲取銀行信貸，提供港幣22百萬元之擔保)。

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

於年結時，本集團共有4,221名(二零一四年：5,273名)全職僱員(包括合約藝員及員工，但不包括董事及自由工作人員)。減少是由於本年度不再包括聯意集團的員工所致。

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4%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。於本年內，所有合資格員工獲發的酌情花紅，平均相當於其基本月薪的1.2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。

為維持人力資源的長期穩定供應以配合製作，年內本集團執行多項新的措施，以培訓及讓內部員工發展電視製作技能為目標，包括在佈景的設計和搭建、化妝及戲服設計等方面，以確保我們業務所需的技能可以適當地得以存續和發展。

本集團亦在不同部門之間執行員工輪替計劃，以便一定數目被選中的員工在選定服務於某一部門前，對所參與的部門的運作有基本了解。年內，根據計劃共有三名員工被謹慎地選中參與此項已進入第二年運作的計劃。

讚譽及獎項



2015 美國廣播協會設計大獎
 《2014 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



2015 美國廣播協會設計大獎
 《區區有鬼故》
 佈景設計組別
 銅獎



2015 紐約國際電視電影節
 《Tycoon Talk》
 紀錄片 / 資訊節目片頭設計組別
 優異獎



2015 紐約國際電視電影節
 《明珠檔案：Mainland Mums, HK Kids》
 時事節目組別
 優異獎



2015 RTDNA Edward R. Murrow 大獎
 《星期二檔案：超級高考工廠 — 煉獄 / 變革》
 新聞紀錄片組別
 地區大獎



2015 美國廣播協會設計大獎
 《飛虎 II》
 電視電影宣傳片組別
 銀獎



2015 美國廣播協會設計大獎
 《2014 香港小姐競選決賽》
 佈景設計組別
 金獎



2015 紐約國際電視電影節
 《2014 Amazing Sports》
 體育節目宣傳片組別
 銅獎



2015 紐約國際電視電影節
 《星期二檔案：超級高考工廠 — 煉獄 / 變革》
 教育及指導組別
 金獎



2015 RTDNA Edward R. Murrow 大獎
 《六點半新聞報道：七警涉嫌打人及
 龍和道示威報道》
 新聞報道組別
 地區大獎



2015 電視推廣大獎(亞洲)

《2014 萬聖節形象宣傳片》及
《FIVB 世界女排大獎賽 - 香港 2015》
宣傳片：李志威
Rocket Award
金獎



2015 電視推廣大獎(亞洲)

《飛虎 II》
最佳劇集宣傳片組別
銀獎



2015 電視推廣大獎(亞洲)

《香港本色》
最佳紀錄或紀實娛樂節目
宣傳片組別
銀獎



第20屆亞洲區電視大獎2015

《老表，你好hea!》王菀之
最佳喜劇節目男 / 女演員
大獎



第20屆亞洲區電視大獎2015

《忠奸人》田蕊妮
最佳戲劇節目女主角
優異獎



第20屆亞洲區電視大獎2015

《Tycoon Talk》
最佳清談節目組別
優異獎



第55屆蒙地卡羅國際電視節2015

《六點半新聞報道：七警涉嫌打人及
龍和道示威報道》
最佳電視新聞組別
大獎



第55屆蒙地卡羅國際電視節2015

《星期二檔案：超級高考工廠 — 煉獄 / 變革》
最佳時事紀錄片組別
優異獎

收視率摘要



對準掃描，收看
三大最高收視劇集

翡翠台

五大最高收視劇集 綜合收視點



鬼同你OT

29.2 收視點



武則天

27.2 收視點



天眼

26.9 收視點



樓奴

26.8 收視點



梟雄

26.5 收視點

明珠台



哈利波特死神的聖物™2

7.8 收視點



阿凡達

7.5 收視點



復仇者聯盟

7.2 收視點



美國隊長：復仇者先鋒

7.0 收視點



蝙蝠俠－夜神起義

7.0 收視點



萬千星輝賀台慶

31.0 收視點



萬千星輝頒獎典禮2015

30.3 收視點



2015香港小姐競選決賽

27.6 收視點



在那遙遠的地方

26.0 收視點



4個小生去旅行

25.0 收視點

五大最高收視非戲劇節目 綜合收視點



對準掃描，收看無綫電視
48周年萬千星輝賀台慶

十大最高收視英語節目 電視收視點



雷神奇俠2：黑暗世界

6.8 收視點



鐵甲奇俠3

6.8 收視點



荒失失奇兵3歐洲逐隻捉

6.7 收視點



蝙蝠俠－黑夜之神

6.6 收視點



狂野時速6

6.3 收視點

1 綜合收視點定義為電視收視點、網上直播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。二零一五年之總電視人口為6,466,000名觀眾，因此，1電視收視點即代表64,660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 網上直播收視點定義為透過網頁及流動應用程式平台收看直播頻道廣播的合計直播收視點。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網上直播收視點亦代表64,660名觀眾。

4 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64,660名觀眾。



HAPPY BIRTHDAY BIRTHDAY BIRTHDAY BIRTHDAY
HAPPY BIRTHDAY BIRTHDAY BIRTHDAY BIRTHDAY
HAPPY BIRTHDAY BIRTHDAY BIRTHDAY BIRTHDAY
48 48 448 DAY

48

企業管治

董事



陳國強博士

主席
非執行董事
行政委員會主席
薪酬委員會成員

現年六十一歲，於二零一一年四月一日獲委任為本公司非執行董事。陳博士自二零一五年一月起出任董事局主席及行政委員會主席，並自二零一五年二月起出任薪酬委員會成員。陳博士在建築業、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。彼為在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之德祥企業集團有限公司之主席兼執行董事。陳博士持有法律榮譽博士學位及土木工程學士學位。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
行政委員會成員
風險委員會成員

現年六十歲，於二零零七年二月一日加入本公司。李先生於二零零九年九月獲委任為集團總經理及彼之職銜於二零一五年一月變更為集團行政總裁。彼於二零一零年三月獲委任為執行董事。李先生亦出任行政委員會及風險委員會成員。此外，彼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。李先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員及香港會計師公會會員。



鄭善強

執行董事
行政委員會成員
風險委員會成員
總經理

現年五十九歲，於二零一五年一月一日獲委任為本公司執行董事。鄭先生亦出任行政委員會及風險委員會成員。此外，彼亦為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。鄭先生於一九八九年三月加入本公司出任市場及營業部總監及於二零零四年四月出任電視廣播業務總經理。彼負責本港電視廣播的市場推廣及營業以及數碼媒體業務。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及香港分會主席。



方逸華

非執行董事

現年八十一歲，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。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。



Jonathan Milton NELSON

非執行董事

現年五十九歲，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 440億美元的私募股權基金公司。Nelson 先生擁有超過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 及於一九七七年在 Brown University 取得 Bachelor of Arts。彼為 Brown University、the Institute for Advanced Study 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
提名委員會成員

現年五十八歲，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至二零一二年二月三日期間出任彼母親，即本公司前非執行董事利陸雁群女士之替任董事。利先生為審核委員會成員及提名委員會成員。利先生為在聯交所主版上市的公司-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。利先生持有 Princeton University 的 Bachelor of Arts 及香港中文大學的工商管理碩士學位。

董事



陳文琦

非執行董事
行政委員會成員

現年六十歲，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至二零一二年二月三日期間出任彼之妻子，即本公司前非執行董事王雪紅女士之替任董事。彼為行政委員會成員及本集團旗下的數家台灣附屬公司之董事。陳先生為在臺灣證券交易所上市的公司-宏達國際電子股份有限公司之董事，以及威盛電子股份有限公司、建達國際股份有限公司及全達國際股份有限公司之董事長。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。



許濤

非執行董事
行政委員會成員

現年四十三歲，於二零一五年四月二十三日獲委任為本公司非執行董事。彼為行政委員會成員。許先生現為引力控股的董事總經理，該公司是一間專注在大中華投資及營運媒體行業的公司。在加入引力控股前，許先生曾任一間於聯交所主板上市之公司-金山軟件有限公司(業務以軟件開發、分銷及服務供應商為主並具領導地位的中國互聯網公司)的獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。在此之前，許先生曾任一間於納斯達克證券市場上市之公司-GigaMedia Limited的總裁、首席營運官兼執行董事。再在此之前，許先生亦曾任一間於KOSDAQ證券市場上市的韓國線上遊戲公司-JC Entertainment Corporation的非執行董事。許先生過往亦曾擔任Goldman Sachs (Asia) L.L.C., Hong Kong的投資銀行部之執行董事，亦曾於Merrill Lynch & Co.擔任投資銀行家及於McKinsey & Company擔任管理顧問。許先生持有Cornell University的電子工程學碩士學位及University of Wisconsin, Madison的電子工程學學士學位。許先生為本公司股東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
提名委員會主席
風險委員會主席
審核委員會成員

現年六十六歲，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、提名委員會及風險委員會主席，以及審核委員會成員。柯博士為在聯交所主版上市的公司-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、中國工商銀行股份有限公司及維珍妮國際(控股)有限公司獨立非執行董事。柯博士亦為Australian Securities Exchange上市之Aquis Entertainment Limited非執行董事及副主席。柯博士於保險、銀行及金融服務行業擁有豐富經驗。彼之前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。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，及為太平紳士。



盧永仁博士 JP

獨立非執行董事
審核委員會主席
薪酬委員會成員
提名委員會成員
風險委員會成員

現年五十五歲，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。盧博士亦為審核委員會主席，以及薪酬委員會、提名委員會及風險委員會成員。盧博士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。盧博士現時亦為聯交所主板上市之公司-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、景瑞控股有限公司及融信中國控股有限公司之獨立非執行董事。盧博士亦為紐約證券交易所上市公司-Nam Tai Property Inc.之獨立非執行董事。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。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及過去曾為中國聯通、香港電訊IMS、花旗銀行、I.T及南華傳媒擔任多項高級職務。盧博士畢業於劍橋大學，並獲得藥理學碩士及遺傳工程學博士學位。盧博士為高錕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。



王嘉陵教授

獨立非執行董事
風險委員會成員

現年六十三歲，於二零一五年四月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為風險委員會成員。王教授現為香港科技大學商學院管理學系教授。王教授於二零零三年獲委任為科大客席教授，彼當時亦為IBM全球最高職級之亞洲女性行政人員。王教授曾任職IBM於美國及亞太地區公司逾25年。彼曾於美國、日本及大中華任職多個管理職位，其中包括市場推廣部副總裁及事業轉型與資訊科技部副總裁。王教授持有Harvard University理學碩士學位及University of Wisconsin-Milwaukee文學碩士學位。



盛智文博士 GBM, GBS, JP

獨立非執行董事

現年六十七歲，於二零一五年四月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。盛博士為香港蘭桂坊集團主席。盛博士為在聯交所主版上市之公司-永利澳門有限公司、盈科大衍地產發展有限公司、信和置業有限公司、尖沙咀置業集團有限公司、以及利標品牌有限公司的獨立非執行董事。盛博士曾於二零零三年七月至二零一四年六月期間擔任香港海洋公園主席，彼現為海洋公園榮譽顧問。盛博士現為阿里巴巴創業者基金董事局成員、西九文化區管理局董事局成員，以及其表演藝術委員會主席。盛博士亦為香港機場管理局董事會成員，香港經濟發展委員會非官方委員，香港總商會理事會成員，團結香港基金理事，以及亞太區經濟合作組織商貿諮詢理事會(ABAC)的中國香港代表。彼亦為香港加拿大商會理事會成員，Richard Ivey School of Business, The University of Western Ontario亞洲顧問委員會成員，以及香港公益金名譽副會長。盛博士持有The University of Western Ontario, Canada榮譽法律博士學位。彼亦於二零一二年獲香港城市大學及香港科技大學頒發榮譽工商管理博士學位。

董事



張孝威

陳文琦之替任董事

現年六十四歲，於二零一五年四月二十三日獲委任為本公司非執行董事陳文琦先生之替任董事。張先生於二零一二年二月三日至二零一五年四月二十二日期間擔任本公司前非執行董事王雪紅女士之替任董事。彼為聯意製作股份有限公司之董事長暨執行長。張先生亦為本集團旗下的數家台灣附屬公司之董事。張先生為在臺灣證券交易所上市的公司-光寶科技股份有限公司之董事。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。張先生於一九七三年畢業於台灣大學，於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

現年三十五歲，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.之董事。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

現年六十七歲，於二零零九年九月十五日獲委任為助理總經理。區先生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及於二零零九年九月獲擢升為現職。區先生負責無綫電視藝員的招募及培訓，以及美術分部及電腦製圖的運作。區先生為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。區先生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，彼曾先後出任數個電視台，包括無綫電視、香港電台以及加拿大Canadian Television Network的多個職位。



陳樹鴻

助理總經理

現年四十八歲，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。陳先生為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。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)。



杜之克

助理總經理

現年五十二歲，於二零一五年十月獲委任為助理總經理及負責節目及製作部。彼於二零一二年至二零一四年期間出任本公司之聯營公司-無綫網絡電視有限公司之行政總裁，及於二零一五年一月加入本公司出任節目總監及集團行政總裁助理，及於二零一五年十月獲擢升為現職。杜先生在香港傳媒業擁有多多年經驗，由報章、出版、廣告、電台以至收費及免費電視。在加入無綫電視之前，他曾分別於一九九六年至一九九九年、二零零二年至二零零五年及二零零八年至二零一二年期間，在亞洲電視有限公司、有線寬頻通訊有限公司及 now TV 出任管理層負責節目及製作。



麥佑基

財務總裁及公司秘書

現年五十五歲，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。麥先生為本公司旗下多家附屬公司之董事局成員。在出任現職前，麥先生曾於二零零一年及二零零三年，在聯交所創業板上市公司-環球數碼創意控股有限公司出任財務總監，及於二零零零年及二零零一年，在 CyberCity Holdings Limited 出任財務總監。於一九九二年至二零零零年，麥先生曾任香港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(包括香港、倫敦及伯明翰)。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。

董事局報告書

董事局同仁謹將截至二零一五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41。

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、溢利分派及可供分派儲備

本集團本年度的業績列於第88至89頁的綜合收益表內。

本公司於二零一五年十二月三十一日可供分派的儲備為港幣4,674,441,000元(二零一四年：港幣6,181,289,000元)。

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。連同於二零一五年十月六日派發的中期股息每股港幣0.60元，截至二零一五年十二月三十一日止年度全年的股息總額將為每股港幣2.60元。此外，本公司根據出售聯意集團53%股權計算，於二零一五年六月八日已向股東派發特別股息每股港幣2.30元。

待股東在本公司於二零一六年五月二十五日(星期三)舉行的股東周年大會(「二零一六年周年大會」)上批准後，末期股息將派發予於二零一六年六月一日名列本公司股東名冊的股東。末期股息的股息單將於二零一六年六月十日寄發予股東。

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二零一六年五月四日(星期三)至二零一六年五月二十五日(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」)，以確認有權出席二零一六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。如欲出席二零一六年周年大會及於會上投票表決，務請於二零一六年五月三日(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二零一六年五月二十六日(星期四)再度辦理本公司股份過戶登記手續，並於二零一六年五月三十一日(星期二)至二零一六年六月一日(星期三)(包括首尾兩天)期間再度暫停辦理本公司股份過戶登記手續(「第二次暫停辦理過戶期間」)，以確認有權收取末期股息之股東名單。

於第二次暫停辦理過戶期間，本公司之股份過戶登記將會暫停辦理。如欲收取末期股息，務請於二零一六年五月三十日(星期一)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

本集團於年內作出的慈善及其他捐款合共港幣7,366,000元。

主要物業

本集團持有作為投資目的之主要物業之詳情載於下文及綜合財務報表附註7。

位於台灣台北市內湖區瑞光路451及453號的整幢樓宇連同206個停車位，該樓宇用作錄影廠和辦公室，屬永久業權。

位於台灣台北市中正區八德路一段23號的樓宇第10、13、14、15、16層，地庫2層的2個停車位、地庫3層的4個停車位，及地庫4層的2個停車位，該等物業用作辦公室，屬永久業權。

年內已發行股份

本公司於年內並無發行任何股份。本公司的股本資料詳情載於綜合財務報表附註18。

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載列於第84頁內。

業務回顧

本集團於本年度按業務分部作分析的業務回顧如下：

整體概覽

於二零一五年，無綫電視慶祝在香港廣播電視四十八年。無綫電視主導香港的電視廣播市場，市場佔有率超過90%，除在港僱用4,062名員工，並在全球其他各地聘有159名員工。

香港電視廣播

於二零一五年五月，無綫電視的本地免費電視節目服務牌照(「免費電視牌照」)成功獲政府續牌十二年至二零二七年。根據免費電視牌照，無綫電視透過獲分配的數碼電視頻譜(使用數碼電視機或透過機頂盒)廣播五條地面電視頻道，即翡翠台、J2台、明珠台、互動新聞台及高清翡翠台(易名為J5台)(統稱「無綫電視頻道」)，以及透過獲分配的模擬電視頻譜，廣播兩條地面電視頻道，即翡翠台和明珠台。政府已確認，模擬電視頻譜將由二零一五年延至二零二零年結束使用。自二零零七年以來，無綫電視一直作出大量投資，透過在遍布全港各地興建合共29個訊號傳輸站，建立DTT網絡。至二零一三年九月，DTT的網絡覆蓋已達到百分之九十九的人口，與模擬制式服務的覆蓋相若。

作為免費電視牌照的持牌人，無綫電視受廣播條例及多項實務守則規管。特別是，在廣播時段可於無綫電視頻道上廣播的廣告時間受到嚴格規管。此外，無綫電視須廣播若干政府製作的節目和公告。根據牌照規定，無綫電視須為大眾製作新聞節目服務，以及配合兒童和長者觀眾需要製作正面內容的節目。

數碼新媒體

為配合觀眾不斷轉變的觀看電視的習慣，無綫電視早於10年前已開始發展其數碼新媒體業務。透過技術改良，無綫電視可在其網站發送更加多視頻內容。無綫電視透過其網站播放的節目內容中加插靜態的或視頻格式的廣告，以創造收益。

近年，無綫電視將其數碼新媒體業務由網站擴展至使用應用程式的流動裝置。於二零一五年十二月三十一日，無綫電視共營運八個應用程式，以尋求不同類型節目和紀錄片、新聞、娛樂新聞、財經相關新聞及內容的觀眾群為目標。我們在節目內容中透過展示靜態的或視頻格式的廣告，以創造收益。

無綫電視將在二零一六年四月份推出名為myTV SUPER的服務(一種以互聯網連接電視的OTT服務)。觀眾可透過訂購服務享用大量直播頻道及自選視頻點播節目。無綫電視相信，此繼地面電視平台後，被稱為「第二平台」的OTT服務，未來將可成為主要的觀看電視平台。

節目發行及分銷

無綫電視將其自家製作的頻道和節目發行給海外的特許電視廣播商，包括免費和收費經營者，以收取特許費。按不同的市場使用多種業務模式運作。在中國內地，無綫電視製作的內容被視為非內地製作內容，須受監管進口電視節目的規例規管。在其他主要市場，例如馬來西亞和新加坡，無綫電視與當地的營運商訂立供應協議，提供固定時數的節目及頻道，以收取特許費。年內，無綫電視與馬來西亞MEASAT Broadcast Network Systems Sdn Bhd(「MEASAT」)及新加坡StarHub Cable Vision Limited的合約繼續生效。現時，與MEASAT的供應協議已屆滿，無綫電視現正與其磋商續約事宜。在此等主要市場以外，無綫電視繼續不斷拓展包括越南和柬埔寨的新市場，作為進一步擴闊其分銷業務範圍的一部分。

董事局報告書

海外收費電視業務

無綫電視在北美洲(美國)、澳洲及歐洲主要海外市場，以訂購模式營運本身的平台。無綫電視集合多條頻道，當中有無綫電視自家製作內容，也有從外購買內容的頻道，以組成一個服務組合。觀眾只需要訂購服務，便可享用該等服務組合內所提供的電視內容。近年，無綫電視開始在歐洲及澳洲內的國家，提供以「TVB Anywhere」為名的服務。該服務透過互聯網傳輸內容，取代經由衛星傳送的服務。然而，近年由於盜播經營者盜播無綫電視及同業的節目，那些未經授權的內容充斥網絡，海外收費電視業務因此經歷重大訂戶人數流失。

台灣業務

無綫電視已將其於台灣由聯意集團營運並以「TVBS」為業務名稱之業務分兩次交易出售 – 即於二零一五年一月出售53%股權及於二零一六年一月出售餘下的47%股權。首項出售53%股權的交易已於二零一五年五月完成。於二零一六年三月完成第二項出售47%股權的交易後，無綫電視已悉數出售於聯意集團的全部權益。現時無綫電視在台灣僅有之業務乃持有若干位於台北市的物業資產 – 即位於台灣台北市內湖區的製作錄影廠及辦公室，以及位於中正區八德路的一些配套辦公室，此等物業資產現時在帳內列為投資物業。然而，無綫電視未來將繼續在台灣從事發行無綫電視的節目內容予包括聯意集團在內的頻道營運商。

頻道業務

無綫電視製作及分銷兩條衛星電視頻道，即TVB8及星河頻道，在中國內地、馬來西亞及新加坡等市場分銷節目內容。

其他

無綫電視經營多項與電視相關業務，包括以邵氏兄弟電影品牌製作及分銷電影的業務；音樂娛樂；以及每周在香港出版及分銷的《TVB周刊》，以配合我們的廣播業務。

本公司面對的主要風險和不明朗因素

無綫電視視以下的風險為影響其營運的首兩大宏觀風險：

- 跟全球許多國家一樣，地面電視正面對觀眾數目逐步下降，因為很多觀眾現時選擇非地面電視平台，例如互聯網及流動服務，主要是由於此等平台為觀眾提供更多頻道選擇、更廣泛的節目選擇，而最重要的是，此等平台擁有可以自選點播節目的功能。如本集團未能妥善應對此技術方面威脅，將對無綫電視構成重大負面影響，損害我們日後的財務表現。無綫電視認為，如未能妥善應對此一風險，此業務風險將成為我們的首要風險。為減低此等風險，無綫電視將於二零一六年四月為香港的電視觀眾推出「第二平台」，一個新的、與互聯網連接的或稱為myTV SUPER之OTT服務。無綫電視與香港的大型互聯網服務供應商，包括和記電訊及香港寬頻攜手合作推出此項服務。此外，此平台將輔以一個被稱為「第三平台」，當中包括我們的網站www.tvb.com，以及一系列的流動應用程式，以配合觀眾的流動觀看需要。
- 無綫電視明白到戲劇節目的質素是留住觀眾的成敗關鍵。過去導致質素下降的主要因素是有經驗的編劇流失至中國內地和台灣的其他製作公司。因此，無綫電視連續劇的平均收視率呈現一定程度的下跌。為解決此問題，管理層已加強支援資源以建立更多可持續發展的製作項目。管理層亦已新委任一名有豐富經驗的經理肩負製作方面的重責。

自財政年度年結後影響本公司的重要事件

於二零一六年一月四日，無綫電視訂立了一項交易，出售於聯意集團(台灣業務)的餘下47%權益。該交易於二零一六年三月完成。現時本集團已不再持有聯意集團任何權益，但繼續持有若干物業資產。此兩項於二零一五年及二零一六年的出售讓本集團可以將其台灣投資的全部價值(不包括物業資產)套現，同時可集中財務及管理資源以及加強於香港、中國內地和其他具潛力的市場的覆蓋。這與無綫電視發展於香港的核心業務，同時好好把握中國內地和數碼新媒體領域的龐大增長機會的長遠目標一致。

本公司業務的未來發展

年內，無綫電視決定終止在香港鄰近電視廣播城的地方興建製作錄影廠及相關設施的擴展計劃。經再三評估香港的市場環境，無綫電視認為，由於公司的策略性計劃重點已由香港為基地轉向更多以中國內地為基地及發展數碼新媒體領域，因此決定終止該項興建計劃。此決定符合本公司及其股東的利益。

重要財務表現指標

- 於本年度，本集團的毛利率由59%跌至55%，下跌4%，而其經營溢利率則由32%跌至20%，下跌12%，主要是由於香港電視廣播業務的貢獻減少所致。
- 於二零一五年十二月三十一日，本集團保持強健的淨現金水平，只有在台灣有一項未償還的銀行貸款為數新台幣10億元，除此以外，本集團其他業務部分並無其他借貸。於二零一五年十二月三十一日，資產負債比率(按總借貸除以總權益計算)為3.0%(二零一四年十二月三十一日：4.5%)。

股息政策

董事局支持為股東提供穩定股息回報的政策。現有股息派發水平為每股港幣2.60元，董事局支持在可見未來繼續維持此一派息水平，以維持穩定的股息政策。

本公司的環保政策及表現

無綫電視的政策是要確保其業務在最環保的方式下經營。電力在經營廣播業務中是佔較高比例的資源，無綫電視密切監察用電，確保高效能水平。

遵守對本公司有重要影響的相關法律及規例

年內，本公司遵守香港及本集團經營所在的其他地方的相關法律及規例。

本公司與其僱員、客戶及供應商之間的主要關係

本公司與其僱員(包括藝員)、客戶及供應商均維持良好關係。

董事

年內及於本周年報告日期，本公司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
Jonathan Milton Nelson
利憲彬
陳文琦
許濤(於二零一五年四月二十三日獲委任)

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)
王嘉陵(於二零一五年四月一日獲委任)
盛智文(於二零一五年四月一日獲委任)

替任董事

張孝威陳文琦之替任董事(由二零一五年四月二十三日起生效*)
黃伊 Jonathan Milton Nelson之替任董事

* 張孝威先生於二零一五年四月二十三日不再擔任王雪紅女士之替任董事。

董事局報告書

辭任董事

周亦卿(於二零一五年三月一日辭任)
王雪紅(於二零一五年四月二十三日辭任)
葉家海(於二零一五年十二月二十九日辭任陳國強博士之替任董事)

本公司已收到各名辭任董事的辭職函，確認彼等與董事局並無意見不合，且並無與本公司事務有關的事情須提請股東垂注，而有關辭任是由於彼等的其他業務日益繁重。

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。

根據本公司組織章程細則(「章程細則」)，本公司於股東大會上委任的任何董事之任期僅至本公司下屆股東周年大會為止，惟合乎資格者可於該大會上選舉連任。而由董事局委任的任何董事之任期僅至本公司下次舉行的股東大會為止，惟合乎資格者可於該大會上重選連任。其後董事將須於其獲選或獲重選後的每三屆股東周年大會上退任及重選連任。

鄭善強先生、盧永仁博士、王嘉陵教授、盛智文博士及許濤先生於二零一五年獲委任為本公司董事，彼之董事任期直至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。彼等於該大會上成功獲選出任董事。方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生均於二零一五年周年大

會上退任，並於二零一五年周年大會上成功重選連任。

根據章程細則第117(A)條，柯清輝博士及李寶安先生將在二零一六年周年大會上退任，惟彼等合乎資格並願意於該大會上重選連任。兩位將於二零一六年周年大會退任之董事—柯清輝博士及李寶安先生已書面通知本公司，表示會在二零一六年周年大會上重選連任。

須於二零一六年周年大會上退任重選連任的董事的詳情，已載於二零一六年周年大會通告內。該通告已連同本年報寄發予本公司股東。

附屬公司的董事

年內及直至本報告書日期期間在本公司附屬公司的所有董事的名單已載列於本公司網站 www.corporate.tvb.com。

董事的服務合約

本公司各董事概無與本公司訂立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。

董事及高層管理人員資料

董事及高層管理人員資料載列於第46至51頁。

董事於本公司及其相聯法團股份的權益

於二零一五年十二月三十一日，根據香港法例第571章《證券及期貨條例》(「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」)附錄十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有關董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份中的權益及淡倉載列如下：

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)(f)}	26.00
Jonathan Milton Nelson	-	-	-	113,888,628	113,888,628 ^{#(c)(f)}	26.00
陳文琦	-	113,888,628	-	-	113,888,628 ^{#(d)(f)}	26.00
方逸華	1,146,000	-	15,950,200 ^(e)	-	17,096,200 ^(f)	3.90
李寶安	-	438,000	-	-	438,000 ^(f)	0.10

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。

- 「企業權益」及「其他權益」的性質在以下附註及在下文「其他人士於本公司股份的權益」內列明。
- 「其他權益」包括以下附註所披露的任何「信託及及類似權益」及「一致行動人士」及在下文「其他人士於本公司股份的權益」內列明。

於二零一五年十二月三十一日：

- 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。
- 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))。
- 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。
- 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 Investment Limited(「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。
- 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。
- 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：

於二零一五年十二月三十一日：

- 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。
- 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。
- 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。
- 方逸華女士持有之權益為好倉。

除上文所披露的資料外，年內，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(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，而須根據證券及期貨條例、上市規則及香港法例第622章《公司條例》(「公司條例」)作出披露。

本公司及其任何附屬公司、其同系附屬公司、其母公司或其他相聯法團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、其同系附屬公司、其母公司或其他相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)概無成為任何安排的一方，以讓本公司董事及最高行政人員(包括彼等的配偶及未滿18歲的子女)可藉取得本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券而獲益。

董事局報告書

其他人士於本公司股份的權益

於二零一五年十二月三十一日，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（即持有本公司已發行股本5%或以上的人士，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)(g)(i)}	26.00
Young Lion Acquisition Co. Limited	113,888,628 ^{#(c)(g)(i)}	26.00
Young Lion Holdings Limited	113,888,628 ^{#(c)(g)(i)}	26.00
Innovative View Holdings Limited	113,888,628 ^{#(c)(g)(i)}	26.00
黎瑞剛	113,888,628 ^{#(d)(i)}	26.00
華人文化傳媒有限公司	113,888,628 ^{#(d)(i)}	26.00
華人文化傳媒娛樂投資有限公司	113,888,628 ^{#(d)(g)(i)}	26.00
王雪紅	113,888,628 ^{#(e)(i)}	26.00
Kun Chang Investment Co. Ltd.	113,888,628 ^{#(e)(i)}	26.00
Profit Global Investment Limited	113,888,628 ^{#(e)(g)(i)}	26.00
Providence Holdco (International) GP Ltd.	113,888,628 ^{#(f)(i)}	26.00
Providence Fund Holdco (International) L.P.	113,888,628 ^{#(f)(i)}	26.00
PEP VI International Ltd.	113,888,628 ^{#(f)(i)}	26.00
Providence Equity GP VI International L.P.	113,888,628 ^{#(f)(i)}	26.00
Providence Equity Partners VI International L.P.	113,888,628 ^{#(f)(i)}	26.00
P6 YL Holdings Limited	113,888,628 ^{#(f)(g)(i)}	26.00
Silchester International Investors LLP	48,264,300 ^{(h)(i)}	11.02
Dodge & Cox	40,163,800 ^{(h)(i)}	9.17

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。

於二零一五年十二月三十一日：

(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。YLH由陳國強博士（「陳博士」，本公司董事局主席）所控制，而黎瑞剛先生（「黎先生」）、王雪紅女士（「王女士」）及Providence Equity Partners L.L.C.（本公司非執行董事Jonathan Milton Nelson先生（「Nelson先生」）為該公司之行政總裁及創辦人）為YLH的其他三名成員。

(c) YLH被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該權益乃透過邵氏兄弟間接持有，而邵氏兄弟為Young Lion Acquisition Co. Limited（「YLA」）的全資附屬公司。YLA則為YLH的全資附屬公司。陳博士則透過IVH控制YLH。

(d) 黎先生被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該權益乃由華人文化傳媒娛樂投資有限公司（「華人文化傳媒娛樂投資」）透過YLH所間接持有。華人文化傳媒娛樂投資為黎先生所控制的華人文化傳媒有限公司的全資附屬公司。

(e) 王女士被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該權益乃由Profit Global透過YLH所間接持有。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王女士的指令行事。

(f) 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。

(g) 陳博士、IVH、華人文化傳媒娛樂投資、Profit Global、P6YL、YLH、YLA及邵氏兄弟為證券及期貨條例第317條所指為取得該批113,888,628股本公司股份之權益而訂立的協議之合約方。

(h) 該等權益乃以投資經理的身份持有。

(i) 該等人士持有之權益為好倉。

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。二零一五年年度，本公司所付之租金及相關開支為港幣3,176,000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。二零一五年年度，電視廣播互聯網所付之租金及相關開支為港幣3,811,000元。

- (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。二零一五年年度，電視廣播互聯網所付之租金及相關開支為港幣2,160,000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。二零一五年年度，電視廣播互聯網所付之服務費為港幣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。二零一五年年度，電視廣播互聯網所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。二零一五年年度，本公司所付之使用許可費為港幣35,000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。二零一五年年度，電視廣播互聯網所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。

董事局報告書

2. 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。二零一五年年度，提供服務所帶來的總收入為港幣891,000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。於二零一五年年度，向合營公司購買播映權許可的費用總額為零。

所有本公司獨立非執行董事已審閱上述第1及第2段的交易，謹此就將彼等的確認載入本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報及帳目而確認，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(經修訂)「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59至60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：

3. 與MEASAT之交易

於二零一三年六月十三日，本公司全資附屬公司－電視廣播(國際)有限公司與MEASAT訂立若干協議，作為該等已於二零一零年十二月十三日簽訂的協議下的安排再續約不超過三年(「該等新MEASAT協議」)。於訂立該等新MEASAT協議日期時，MEASAT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二零一五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MEASAT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。

除上文所披露的資料外，於年結時或年內之任何時間，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交易、安排或合約。

獲准許的彌償保證

根據章程細則，倘本公司董事於履行其職務或與此相關而產生或招致的任何訴訟、費用、收費、責任、損失、損害賠償及開支，則該董事或董事們可獲本公司以其資產作為彌償保證或擔保，免因上述事件而蒙受損失。本公司已安排投購董事責任保險，以就本公司董事於擔任董事職務時所產生的任何損失及責任提供保障。

管理合約

年內並無訂立或存在與本公司全部或任何重大部分業務的管理和行政有關的合約。

董事酬金

本年度董事酬金的詳情載列於本周年報告第139頁的綜合財務報表附註25。

向聯屬公司提供財務援助

於二零一五年十二月三十一日，本集團向若干聯屬公司給予的財務資助合計為港幣1,416百萬元，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，於二零一五年十二月三十一日，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	100,198	90,144
流動資產	219,060	166,379
流動負債	(833,082)	(697,223)
流動負債淨額	(614,022)	(530,844)
資產總額減流動負債	(513,824)	(440,700)
非流動負債	(695,718)	(624,840)
減：未確認應佔虧損	-	26,868
負債淨額	(1,209,542)	(1,038,672)

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、提名委員會及風險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第71至79頁。

董事局報告書

企業管治

本年度的企業管治報告書載列於本周年報告第63至83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，而本公司及其任何附屬公司亦概無購買或出售本公司任何上市證券。

足夠的公眾持股量

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。於二零一六年三月二十三日，本公司股東名冊上共有365名股東。

主要供應商及客戶

年內，本集團從其五大供應商的購貨及向其五大客戶的銷售皆低於其總額的30%。

核數師

截至二零一五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，該核數師將於二零一六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，二零一六年三月二十三日

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(「企業管治守則」)的所有守則條文及若干建議最佳常規)一致，並會定期作出更新。

董事局一直監察本公司在企業管治常規方面的遵守情況。

遵守企業管治常規守則

本公司於年內一直遵守企業管治守則之守則條文，惟企業管治守則之守則條文第A.6.7條的規定除外，由於一名非執行董事於較早前已落實之其他事務，而未克出席二零一五年周年大會。

董事的證券交易

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。

所有董事及高層管理人員均須經過本公司的具體查詢，作為彼等每半年一次確認已遵守守則的程序一部分。尤其是，已辭任的董事及替任董事周亦卿博士、王雪紅女士及葉家海博士已確認彼等由二零一五年一月一日起至各自辭任的日期為止已遵守標準守則。年內委任的新獨立非執行董事，即盧永仁博士、王嘉陵教授及盛智文博士，以及年內委任的一名新非執行董事許濤先生，均已確認彼等由各自獲委任的日期起至二零一五年十二月三十一日期間內一直遵守標準守則。此外，年內獲委任為高層管理人員之一的杜之克先生已確認，彼由委任日期起至二零一五年十二月三十一日期間內一直遵守標準守則。

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。

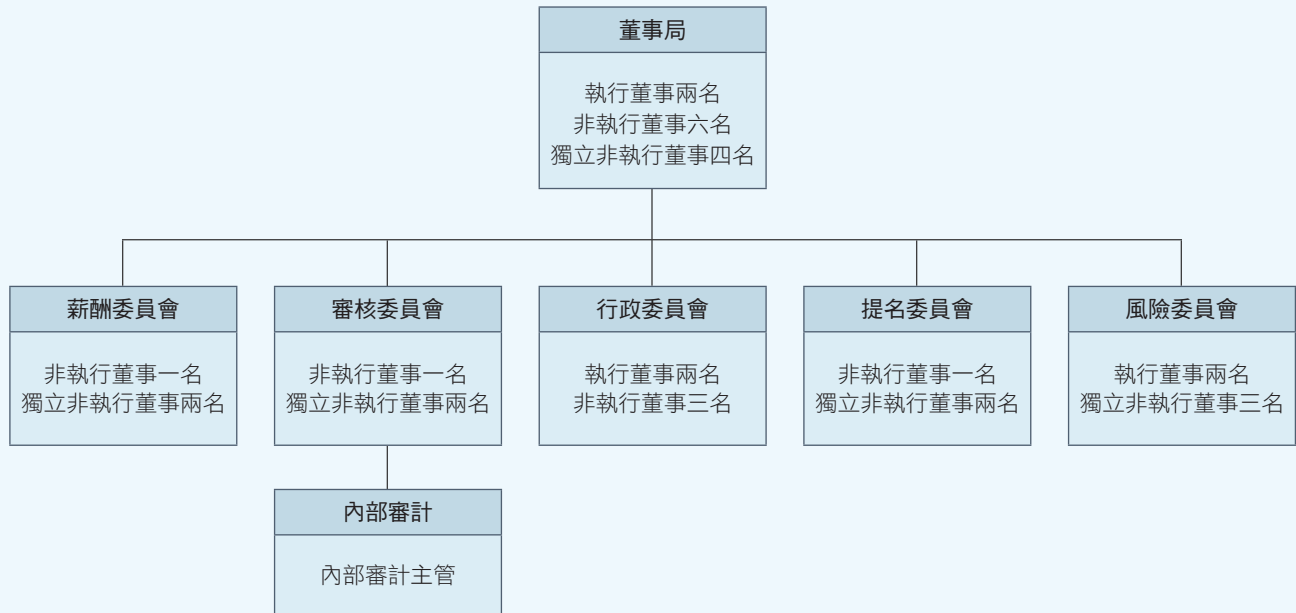
董事局為本公司最高的決策機關，下設五個董事委員會：行政委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險委員會。

董事局負責發展及檢討本公司的企業管治政策和常規；檢討及監察董事的培訓和持續專業發展；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、檢討及監察適用於僱員和董事的操守準則及合規手冊；以及檢討本公司遵守企業管治守則的情況和在企業管治報告書內的披露。

企業管治報告書

董事局及其委員會的組成

於本企業管治報告書日期，本公司的公司管治架構如下：



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。委任非執行董事令董事局具備獨立元素，使之能夠有效地作出獨立判斷，確保非執行董事的意見在董事局會議上具有足夠比重的影響力。

各董事的資料載於本年報第46至50頁。

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。鄭善強先生於同日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。此外，陳國強博士於同日獲委任為薪酬委員會成員。
- 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，並自同日起不再擔任提名委員會主席。柯清輝博士於同日獲委任為提名委員會主席。
- 於二零一五年四月一日，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。
- 於二零一五年四月二十三日，王雪紅女士(「王女士」)辭任本公司非執行董事，而許濤先生則獲委任為本公司非執行董事。於王女士辭任後，

張孝威先生(「張先生」)不再擔任王女士的替任董事。張先生於同日獲委任為本公司非執行董事陳文琦先生的替任董事。

- 於二零一五年五月二十日，鄭善強先生、盧永仁博士、王嘉陵教授、盛智文博士及許濤先生(擔任本公司董事任期直至二零一五年周年大會為止)於該周年大會上成功獲選出任董事。而方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生(均已於二零一五年周年大會上退任)，則在該周年大會上成功重選連任。許濤先生於同日獲委任為行政委員會成員。
- 於二零一五年七月十七日，方逸華女士辭任行政委員會成員。
- 於二零一五年八月十九日，董事局成立風險委員會。柯清輝博士、盧永仁博士及王嘉陵教授(均為本公司獨立非執行董事)以及李寶安先生和鄭善強先生(均為本公司執行董事)獲委任為成員。柯清輝博士獲委任為風險委員會主席。
- 於二零一五年十二月二十九日，葉家海博士辭任本公司主席及非執行董事陳國強博士的替任董事。
- 於二零一六年三月二十三日，董事局決議委任王嘉陵教授為審核委員會成員，及委任盛智文博士為提名委員會成員，均自二零一六年四月一日生效。

除本節所披露者外，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。



企業管治報告書

董事局及各個董事委員會的成員概列如下：

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	風險委員會
主席及非執行董事						
陳國強		主席	-	成員	-	-
執行董事						
李寶安		成員	-	-	-	成員
鄭善強		成員	-	-	-	成員
非執行董事						
方逸華		-	-	-	-	-
Jonathan Milton Nelson		-	-	-	-	-
利憲彬		-	成員	-	成員	-
陳文琦		成員	-	-	-	-
許濤		成員	-	-	-	-
獨立非執行董事						
柯清輝		-	成員	主席	主席	主席
盧永仁		-	主席	成員	成員	成員
王嘉陵		-	-	-	-	成員
盛智文		-	-	-	-	-
替任董事						
張孝威		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
陳文琦之替任董事						
黃伊		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
Jonathan Milton Nelson之替任董事						

董事出席董事局會議、委員會會議及股東周年大會的記錄

二零一五年度，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	風險委員會 會議	二零一五年 周年大會
陳國強	6/6	6/6	-	0/1	-	-	1/1
李寶安	6/6	6/6	-	-	-	1/1	1/1
鄭善強 (於二零一五年一月一日獲委任)	6/6	6/6	-	-	-	1/1	1/1
方逸華	5/6	3/6 ²	-	-	-	-	1/1
Jonathan Milton Nelson	1/6 ³	-	-	-	-	-	0/1
利憲彬	6/6	-	3/3	-	2/2	-	1/1
陳文琦	6/6	6/6	-	-	-	-	1/1
許濤 ⁴ (於二零一五年四月二十三日獲委任)	4/6	2/6	-	-	-	-	1/1
柯清輝	5/6	-	3/3	1/1	2/2	1/1	1/1
盧永仁 ⁵ (於二零一五年二月十一日獲委任)	5/6	-	3/3	1/1	2/2	1/1	1/1
王嘉陵 ⁶ (於二零一五年四月一日獲委任)	4/6	-	-	-	-	1/1	1/1
盛智文 ⁷ (於二零一五年四月一日獲委任)	4/6	-	-	-	-	-	1/1
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	風險委員會 會議	二零一五年 周年大會
張孝威 (於二零一五年四月二十三日獲委任 為陳文琦之替任董事)	-	-	-	-	-	-	-
黃伊 Jonathan Milton Nelson之替任董事	5/6 ³	-	-	-	-	-	-
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	風險委員會 會議	二零一五年 周年大會
周亦卿 ⁸ (於二零一五年三月一日辭任)	1/6	-	-	-	0/2	-	-
王雪紅 (於二零一五年四月二十三日辭任)	0/6 ⁹	-	-	-	-	-	-
張孝威 (於二零一五年四月二十三日辭任 王雪紅之替任董事)	2/6 ⁹	-	-	-	-	-	-
葉家海 (於二零一五年十二月二十九日辭任 陳國強之替任董事)	-	-	-	-	-	-	-

企業管治報告書

附註：

說明-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 方逸華女士於二零一五年七月十七日辭任行政委員會成員。於方女士於辭任行政委員會成員前，由二零一五年一月一日至二零一五年七月十六日期間共舉行了四次行政委員會會議。
- 3 董事局於二零一五年舉行了六次會議，Jonathan Milton Nelson先生親身出席了其中一次會議，另外五次由Nelson先生之替任董事出席。
- 4 許濤先生於二零一五年四月二十三日獲委任為本公司非執行董事，並於二零一五年五月二十日獲委任為行政委員會成員。於許先生獲委任為本公司非執行董事後，於二零一五年四月二十三日至二零一五年十二月三十一日期間共舉行了四次董事局會議。於許先生獲委任為行政委員會成員後，由二零一五年五月二十日（彼於二零一五年五月二十日舉行的行政委員會後方獲委任）至二零一五年十二月三十一日期間，共舉行了兩次行政委員會會議。
- 5 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。於盧博士獲委任為本公司獨立非執行董事後，由二零一五年二月十一日至二零一五年十二月三十一日期間共舉行了五次董事局會議。
- 6 王嘉陵教授於二零一五年四月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。於王教授獲委任為本公司獨立非執行董事後，由二零一五年四月一日至二零一五年十二月三十一日期間共舉行了四次董事局會議。
- 7 盛智文博士於二零一五年四月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。於盛博士獲委任為本公司獨立非執行董事後由二零一五年四月一日至二零一五年十二月三十一日期間，共舉行了四次董事局會議。
- 8 周亦卿博士於二零一五年三月一日辭任本公司非執行董事及於同日不再擔任提名委員會主席。於周博士辭任前，由二零一五年一月一日至二零一五年二月二十八日，共舉行了一次董事局會議，期間亦無舉行提名委員會會議。
- 9 王雪紅女士於二零一五年四月二十三日辭任本公司非執行董事。於王女士辭任前，由二零一五年一月一日至二零一五年四月二十二日期間共舉行了兩次董事局會議。該兩次董事局會議由王女士之替任董事出席。

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資料，使他們獲悉本公司的表現、情況及前景的最新發展。此外，董事亦可透過獨立途徑接觸高層管理人員，瞭解營運事宜。

為使董事得悉本公司的最新發展，本公司不時為董事安排有關規則及規例的最新發展以及關於其

他課題的培訓。於二零一五年八月，本公司制訂多個課題的培訓課程，蓋涵競爭條例、上市規則有關風險管理和內部控制方面的主要變動，以及廣播條例的主要條文，特別是與被取消資格人士有關的條文。此外，各董事被要求向本公司提供年內從其他渠道完成的培訓的完整記錄，以供本公司作記錄之用。

董事局獲賦予權力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。與此同時，董事局須確保擁有合適的風險管理架構，據此評估及管理本公司的風險。

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。

於二零一五年度，根據上市規則的規定，董事局主席已與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次沒有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」分節內所載於二零一五年內已辭任的前董事）確認，彼等於二零一五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，並已履行其職責。

本公司已為董事投購適當的董事責任保險，為本公司董事在履行職務時招致的任何損失及責任（如有）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四次定期會議，並於需要時另外召開會議。年內，董事局內共舉行六次董事局會議。

董事出席二零一五年度舉行之董事局及其委員會會議之記錄載列於本企業管治報告書第67頁之出席記錄表。

董事局會議及董事委員會會議程序

董事局於預早一年訂立會議日期並通知董事親身出席。董事局會議的通告會發送予所有董事，會議議程經由董事局主席審閱，而所有董事均可提出商討將於會議上提呈的議程事項，以供董事局考慮。董事局在每次會議前會獲提供本公司業務及發展的充足及適時資料，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獲發一份之前會議的會議記錄草稿，並將獲邀請就該草稿作出適當的評論意見，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。

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。

企業管治報告書

獨立非執行董事及其獨立性

年內，於若干名前獨立非執行董事在二零一四年及二零一五年退任及辭任後，本公司宣布委任盧永仁博士、王嘉陵教授及盛智文博士為本公司獨立非執行董事。於上述委任後，合共四名獨立非執行董事，即柯清輝博士、盧永仁博士、王嘉陵教授及盛智文博士獲委任加入董事局，因而符合上市規則第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。大部分獨立非執行董事具備相關的財務管理專業。

本公司各獨立非執行董事及周亦卿博士(本公司前獨立非執行董事，已於二零一五年三月一日辭任)，已向本公司發出二零一五年其獨立性的確認。董事局提名委員會已參考上市規則第3.13條所載的指引，審閱該等董事的獨立性，認為彼等具獨立身份。

年內，本公司獨立非執行董事向董事局提供有別於非執行董事及執行董事的獨立意見。本公司獨立非執行董事亦審閱本公司的關連交易。

董事之間的關係

董事之間以及主席與集團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)，惟陳國強博士及Jonathan Nelson先生(作為Providence的行政總裁)連同其他人士為邵氏兄弟的間接股東除外。邵氏兄弟持有本公司26%權益。

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)，其任期只維持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，彼等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、標準守則及通知程序、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。

鄭善強先生、盧永仁博士、王嘉陵教授、盛智文博士及許濤先生於二零一五年獲董事局委任為董事及彼之董事任期直至二零一五年周年大會為止。彼等在二零一五年周年大會上成功獲選出任董事。方逸華女士、利憲彬先生及陳文琦先生均於二零一五年周年大會上退任，並於二零一五年周年大會上成功重選連任。

根據章程細則第117(A)條，柯清輝博士及李寶安先生將於二零一六年周年大會上退任，惟彼等合乎資格，並願意於二零一六年周年大會上重選連任。柯清輝博士及李寶安先生(將於二零一六年周年大會上退任)已發出書面通知，表示會在二零一六年周年大會上重選連任。

須於二零一六年周年大會上退任重選連任的董事的詳情，已按照上市規則之規定載列於二零一六年周年大會通告內，該通告已連同本年報寄發予本公司股東。

主席與集團行政總裁之間的職權分立

本公司主席與集團行政總裁各司其職、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，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，以更貼切地反映彼於本集團內所擔當的整體職責。

董事委員會

董事局下設五個董事委員會：行政委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險委員會。各委員會均已訂明其職權範圍，載有其職權、職責及職能。有關這五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、提名委員會及風險委員會的主要角色及職能、成員及運作模式載列如下。

行政委員會

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，行政委員會成員名單載列於本企業管治報告書第66頁內。

行政委員會會議

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。

二零一五年年度，行政委員會共舉行六次會議，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。

企業管治報告書

審核委員會

審核委員會以協助董事局履行其責任，透過獨立審閱及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、風險管理及內部監控程序：

- 檢討本公司的財務監控、風險管理及內部監控；
- 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。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；
- 主動或應董事局的委派，就有關風險管理及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。

審核委員會組成

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。成員均具備審閱和分析財務資料的經驗及具備適當的會計和相關財務管理專長。因此，本公司已遵守上市規則第3.21條的規定。

審核委員會會議

審核委員會通常每年召開三次會議。審核委員會可按工作需要召開額外會議。二零一五年年度，

審核委員會共舉行了三次會議以處理，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。

於二零一五年，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董事局審批有關報表。

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

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。

企業管治報告書

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。

風險管理及內部監控

責任

董事局全面負責本集團的風險管理及內部監控制度，致力維持穩健有效的風險管理及內部監控制度，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。

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、風險管理及內部監控制度，以及保障本集團之資產及股東利益。

風險管理及內部監控制度審查

於本年度，董事局已透過審核委員會對本集團的風險管理及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。在本集團綜合收益表內扣除的審計及非審計服務費用詳列如下：

審計服務費用

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本公司(附註1)	4,587	8,766
附屬公司	2,673	2,825
總額	7,260	11,591
應付予主要核數師 羅兵咸永道會計師 事務所之費用	6,536	10,875

非審計服務費用

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
本公司	292	3,606
附屬公司(附註2)	2,510	2,925
總額	2,802	6,531
應付予主要核數師 羅兵咸永道會計師 事務所之費用	2,378	6,085

附註：

- 1 包括於年內支付予香港羅兵咸永道會計師事務所的其他審計相關服務費用港幣2,800,000元。
- 2 羅兵咸永道會計師事務所於二零一五年向本公司的附屬公司提供的非審計服務主要包括專業稅務顧問服務。該等服務由香港羅兵咸永道會計師事務所的稅務部門提供，與負責審計本集團帳目的審計團隊分開。

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二零一五年向本公司提供的非審計服務，認為向本集團提供的該等非審計服務並不損害其獨立性及客觀性。

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；

企業管治報告書

- 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。薪酬委員會成員名單載列於第66頁表格內。

薪酬委員會會議

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。

於二零一五年，薪酬委員會舉行了一次會議，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二零一五年度酌情花紅的總額；
- 審議及批准向高層管理人員發放二零一五年度特定酌情花紅；
- 批准高層管理人員於二零一六年的加薪事宜；
- 批准集團行政總裁由二零一六年二月至二零一九年一月的服務合約之薪酬條件；及
- 檢討主席的酬金、董事袍金，以及董事局委員會成員酬金。

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。

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。

董事局主席（為一名非執行董事）獲發固定主席酬金作為酬勞。該等酬金已於二零一五年周年大會獲本公司股東批准。

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。

於截至二零一五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	二零一五年 年度酬金／袍金 港幣元
董事局	
董事局主席	286,000
執行及非執行董事	220,000
行政委員會	
主席	195,000
成員(並非執行董事)	150,000
審核委員會	
主席	170,000
成員	120,000
薪酬委員會	
主席	70,000
成員	55,000
提名委員會	
主席	70,000
成員	55,000
風險委員會	
主席	70,000
成員(並非執行董事)	55,000

高層管理人員的酬金

高層管理人員獲得薪金及其他獎勵，例如酌情花紅等，作為給予彼等的報酬。薪酬委員會在評估高層管理人員應獲發的年度花紅金額時，會考慮彼等的工作表現和對本公司的貢獻。

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。提名委員會成員名單載列於第66頁之表格內。

提名委員會會議

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。

二零一五年年度，提名委員會舉行兩次會議，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；
- 審議於二零一五年周年大會上須選舉及重選連任董事的名單，並就此向董事局提出建議；及
- 審議本公司董事人選的背景及提名彼等之委任。

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。

企業管治報告書

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本企業管治報告書第81頁及可於本公司網站查閱。

風險委員會

風險委員會在二零一五年八月十九日成立，負責評估及釐定本公司為達到其策略性目標而願意承擔的風險性質和程度，並負責確保本公司已制定及維持適當和有效的風險管理及內部控制系統。

主要角色及功能

風險委員會須履行以下職務：

- 考慮自最後一次年度審閱以來，重大風險的性質和程度的變化，以及本公司回應其業務和外部環境改變的能力；
- 考慮管理層持續監察風險和內部控制系統的範圍及質量，及（如適用）本公司內部審計職能和其他保證提供者的工作；
- 考慮向董事局（或董事局委員會）溝通監察結果的範圍和次數，讓其可以評估本公司的控制權及風險管理的有效性；
- 考慮於審閱期內發現的重大控制措施失效或其不足之處，亦會考慮該等失效或不足之處導致不可預見的結果或或然事項的程度，而該等結果或或然事項一旦發生，或將來可能發生的話，將會對本公司的財務表現或條件造成重大影響；及
- 考慮本公司財務報告程序的有效性，以及本公司遵守上市規則的合規情況。

組成

風險委員會由五名成員組成，成員以本公司的獨立非執行董事為主。風險委員會成員名單載列於第66頁之表格內。

委員會會議

風險委員會最少每年召開兩次會議。如有需要，風險委員會或會召開額外的會議。於二零一五年，風險委員會在二零一五年十一月舉行其首次會議，討論管理層所識別本集團的主要風險。

公司秘書

麥佑基先生擔任本公司的公司秘書，同時擔任本公司財務總裁。麥先生的資料載列於本年報第51頁。麥先生已確認彼於年內已獲取上市規則第3.29條規定的足夠培訓。

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。

本公司設有網站www.corporate.tvb.com，以提供搜索引擎以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

與股東的關係

董事局致力維持高水平的公司透明度，同時採取對股東開放溝通的策略。本公司確保訊息會根據上市規則的規定適當和適時地向股東發送。

於本公司的股東周年大會上，股東獲提供機會與董事面對面溝通，反映董事局履行高度問責性的承諾。於公布業績後舉行的半年度業績簡介會上，高層管理人員會出席及與證券分析師討論本公司的財務表現和業務策略。

本公司指派主要行政人員在管理層與投資界之間提供雙向溝通，以向投資者提供業務策略和發展的更新資料，同時收集市場反應和意見。該等溝通方式包括召開會議和電話會議。本公司的行政人員亦會參與由投資銀行在香港或是外地舉行的投資者會議，以進一步加強市場對本公司業務的了解。

本公司已指定一個電子郵件帳號 ir@tvb.com.hk，以與股東進行溝通。此外，本公司會在其網站 www.corporate.tvb.com.hk 刊登最新的新聞稿和公布，以便股東瀏覽。

股東權利

召開股東大會及擬於股東會議提呈動議的程序

根據公司條例，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的召開股東特別大會。

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本企業管治報告書第82至83頁，並可於本公司網站查閱。

承董事局命

陳國強

主席

香港，二零一六年三月二十三日

電視廣播有限公司
(「本公司」)
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。本公司在設定董事局成員組合時，會從多個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、專業經驗及商業經驗。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、專業經驗及商業經驗。最終將按人選的長處及可為董事局提供的貢獻而作決定。董事局組成(包括性別、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在多元化層面的組成，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。

電視廣播有限公司
(「本公司」)
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。

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

財務資料

五年財務回顧

	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元 (重列) 附註 1	二零一三年 港幣百萬元	二零一二年 港幣百萬元 (重列) 附註 2	二零一一年 港幣百萬元 (重列) 附註 2
收入	4,455	4,912	5,686	5,448	5,209
扣除所得稅前溢利	126	1,482	2,120	2,141	2,099
所得稅開支	144	221	358	403	538
本公司股東應佔溢利	1,331	1,410	1,738	1,732	1,557
每股盈利	港幣3.04元	港幣3.22元	港幣3.97元	港幣3.95元	港幣3.56元
物業、器材及設備	1,687	3,068	3,105	2,814	2,352
投資物業	684	10	13	13	12
土地使用權	60	66	70	71	56
無形資產	27	116	172	176	171
合營公司權益	30	45	13	16	16
聯營公司權益	-	531	600	649	529
可供出售金融資產	47	-	-	-	-
貸款及應收款	143	-	-	-	-
其他非流動資產	93	64	28	29	52
流動資產	6,342	6,657	6,300	5,965	5,656
流動負債	(720)	(1,343)	(1,642)	(1,496)	(1,359)
	8,393	9,214	8,659	8,237	7,485
股本	664	664	22	22	22
儲備	7,016	7,861	8,293	7,723	6,996
股東權益	7,680	8,525	8,315	7,745	7,018
非控股權益	156	179	112	86	30
非流動負債	557	510	232	406	437
	8,393	9,214	8,659	8,237	7,485

附註：

- 1 聯意集團的財務業績已呈列為已終止經營業務，而二零一四年的比較數字已相應作出重列。二零一四年前的財務業績並無重列。
- 2 二零一一年及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成員
(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159頁電視廣播有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表及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》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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發表意見，並按照香港《公司條例》第405條僅向閣下(作為整體)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對綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執行情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。所選擇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擬備真實而中肯的綜合財務報表相關的內部控制，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恰當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中肯地反映貴公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一六年三月二十三日

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

二零一五年十二月三十一日結算

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
資產			
非流動資產			
物業、器材及設備	6	1,687,364	3,068,165
投資物業	7	684,309	10,202
土地使用權	8	59,948	66,378
無形資產	9	26,976	115,643
合營公司權益	10	29,633	44,909
聯營公司權益	11	–	530,786
可供出售金融資產	12	47,436	3
遞延所得稅資產	22	37,299	23,529
貸款及應收款	13	142,505	–
預付款	15	55,529	39,893
非流動資產總額		2,770,999	3,899,508
流動資產			
節目、影片版權及電影		739,655	761,863
盤存	14	12,449	10,674
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	15	1,866,517	2,538,940
可收回的稅項		19,642	5,074
受限制現金	16	1,825	9,039
三個月後到期的銀行存款	17	691,387	135,676
現金及現金等價物	17	2,125,975	3,195,869
持作出售的非流動資產	30(a)	884,854	–
流動資產總額		6,342,304	6,657,135
資產總額		9,113,303	10,556,643
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	18	664,044	664,044
其他儲備	19	(22,905)	159,241
保留盈餘		7,039,291	7,702,134
非控股權益		7,680,430	8,525,419
		155,743	178,927
權益總額		7,836,173	8,704,346
負債			
非流動負債			
借貸	21	234,850	293,700
遞延所得稅負債	22	321,776	181,080
退休福利責任	23	–	34,628
非流動負債總額		556,626	509,408

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
流動負債			
貿易應付款及其他應付款及應計費用	20	686,197	793,019
當期所得稅負債		34,307	451,970
借貸	21	-	97,900
流動負債總額		720,504	1,342,889
負債總額		1,277,130	1,852,297
權益及負債總額		9,113,303	10,556,643

第86至159頁的綜合財務報表已於二零一六年三月二十三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93至159頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
持續經營業務			
收入	5	4,454,725	4,912,061
銷售成本		(2,009,187)	(2,016,098)
毛利		2,445,538	2,895,963
其他收益	5	75,330	75,251
銷售、分銷及播送成本		(576,754)	(555,883)
總務及行政開支		(853,477)	(763,254)
其他虧損，淨額	27	(84,657)	(83,436)
		1,005,980	1,568,641
人民幣定期存款的匯兌虧損		(42,136)	(4,109)
物業減值虧損	6(d)	(87,955)	-
經營溢利		875,889	1,564,532
融資成本	28	(6,441)	(2,763)
應佔合營公司虧損		(15,143)	(7,134)
應佔聯營公司虧損		(32,766)	(72,382)
貸款予聯營公司及聯營公司應收款之減值虧損		(695,099)	-
扣除所得稅前溢利	24	126,440	1,482,253
所得稅開支	29	(143,952)	(220,935)
年內來自持續經營業務的(虧損)/溢利		(17,512)	1,261,318
已終止經營業務			
年內來自已終止經營業務的溢利		103,136	158,277
於出售完成前分派的股息的稅項		(52,726)	-
出售已終止經營業務的收益		1,395,770	-
與出售收益有關的遞延稅項		(110,676)	-
	30	1,335,504	158,277
本年度溢利		1,317,992	1,419,595

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
溢利／(虧損)應歸屬予：			
本公司股東			
-持續經營業務		(4,281)	1,251,355
-已終止經營業務		1,335,504	158,277
		1,331,223	1,409,632
非控股權益			
-持續經營業務		(13,231)	9,963
		1,317,992	1,419,595
按年內本公司股東應佔溢利／(虧損)計算的 每股盈利／(虧損)(基本及攤薄)			
-持續經營業務	31	港幣(0.01)元	港幣2.86元
-已終止經營業務	31	港幣3.05元	港幣0.36元
		港幣3.04元	港幣3.22元

第93至159頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
本年度溢利		1,317,992	1,419,595
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		-	2,071
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	22	-	(352)
		-	1,719
可能重分類至損益的項目：			
匯兌差異			
-本集團		(48,517)	(87,264)
-合營公司		(34)	(35)
於出售附屬公司／附屬公司清盤時撥至損益的重新分類調整		7,531	25,436
		(41,020)	(61,863)
本年度其他全面收入，扣除稅項		(41,020)	(60,144)
本年度全面收益總額		1,276,972	1,359,451
全面收益總額應歸屬予：			
本公司股東			
-持續經營業務		(61,553)	1,210,299
-已終止經營業務		1,361,709	139,201
		1,300,156	1,349,500
非控股權益			
-持續經營業務		(23,184)	9,951
本年度全面收益總額		1,276,972	1,359,451

第93至159頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一五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	18	642,144	(642,144)	-	-	-	-
轉撥至法定儲備	19	-	19,982	(19,982)	-	-	-
已派發的二零一三年度末期股息		-	-	(876,000)	(876,000)	-	(876,000)
已派發的二零一四年度中期股息		-	-	(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	(622,162)	(1,158,782)	(1,138,800)	56,868	(1,081,932)
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
二零一五年一月一日結餘		664,044	159,241	7,702,134	8,525,419	178,927	8,704,346
全面收益：							
本年度溢利		-	-	1,331,223	1,331,223	(13,231)	1,317,992
其他全面收益：							
匯兌差異							
-本集團		-	(38,564)	-	(38,564)	(9,953)	(48,517)
-合營公司		-	(34)	-	(34)	-	(34)
於出售附屬公司時撥至損益的 重新分類調整		-	7,531	-	7,531	-	7,531
全面收益總額，扣除稅項		-	(31,067)	1,331,223	1,300,156	(23,184)	1,276,972
與擁有人的交易：							
轉撥至法定儲備	19	-	3,882	(3,882)	-	-	-
出售附屬公司		-	(156,016)	156,016	-	-	-
已派發的二零一四年度末期及 特別股息		-	-	(1,883,400)	(1,883,400)	-	(1,883,400)
已派發的二零一五年度中期股息		-	-	(262,800)	(262,800)	-	(262,800)
擁有人的投入和分配的總額		-	(152,134)	(1,994,066)	(2,146,200)	-	(2,146,200)
過往在儲備內的虧損於出售附屬公司 時撥回至損益		-	1,055	-	1,055	-	1,055
與擁有人的交易總額		-	(151,079)	(1,994,066)	(2,145,145)	-	(2,145,145)
二零一五年十二月三十一日結餘		664,044	(22,905)	7,039,291	7,680,430	155,743	7,836,173

第93至159頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金	33(a)	1,411,260	1,648,358
已付利息		(6,721)	(4,164)
已付香港稅項		(150,396)	(193,445)
已付海外稅項		(68,598)	(122,225)
營運活動產生的淨現金		1,185,545	1,328,524
投資活動的現金流量			
購買物業、器材及設備		(305,227)	(393,825)
購買無形資產		(26,976)	–
購買可供出售金融資產		(47,433)	–
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		(13,044)	(15,750)
合營公司償還貸款		155,863	–
三個月後到期的銀行存款(增加)/減少		(557,968)	155,369
贖回持有至到期金融資產		–	381,582
出售附屬公司的淨現金流入	30(d)	978,642	–
出售附屬公司時產生的開支	30(d)	(32,380)	–
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		3,419	3,222
已收利息		51,013	60,115
投資活動所得的淨現金		205,909	166,253
融資活動的現金流量			
非控股權益注資		–	56,868
銀行貸款的所得款		398,960	398,200
償還銀行貸款		(545,270)	(252,357)
償還應付合營公司的貸款		(63,190)	–
受限制現金減少		6,763	42,112
已派股息予本公司股東		(2,146,200)	(1,138,800)
融資活動所用的淨現金		(2,348,937)	(893,977)
現金及現金等價物淨(減少)/增加		(957,483)	600,800
一月一日的現金及現金等價物		3,195,869	2,609,393
外幣匯率變動的影響		(112,411)	(14,324)
十二月三十一日的現金及現金等價物		2,125,975	3,195,869

第93至159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41。

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二零一六年三月二十三日經董事局批准刊發。

重大事件

於二零一五年五月六日，本集團完成出售其於聯意製作股份有限公司及其附屬公司(「聯意集團」)之53%股權，現金代價為新台幣4,695,000,000元(約港幣1,182,144,000元)。年內已就此項出售確認合共港幣1,395,770,000元的收益，當中包括出售53%股本權益的收益港幣851,621,000元及47%保留權益的收益港幣544,149,000元。出售的詳情已載於綜合財務報表附註30內。

於年結日後的二零一六年一月四日，本集團訂立了一項有條件出售協議，據此本集團有條件地同意出售聯意集團的其餘47%股權，現金代價為新台幣4,343,490,566元(約港幣1,017,450,000元)(「第二次出售事項」)。於二零一六年第二次出售事項完成後，本集團將不再持有聯意集團的任何股權。

由二零一五年五月六日起，聯意集團已不再為本集團的附屬公司，並變成為本集團的合營公司。本集團自此就於聯意集團保留的47%權益採用權益會計法列帳。在完成出售該53%權益及其後計劃出售餘下的47%權益，聯意集團的本年度溢利已於截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表呈列於已終止經營業務內，去年的比較數字亦相應作出重列。

自二零一五年五月六日起由於採用權益會計法，聯意集團的資產與負債並未列入本集團截至二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表。因此，於聯意集團保留的47%股權帳面值及向聯意集團借出的股東貸款的帳面值已於綜合財務報表內分別列為「持作出售的非流動資產」及「貸款及應收款」。

於上述的出售事項後，本集團繼續持有位於台北市內湖區和八德路的若干物業。本集團按正常商業條款將該等物業的若干部分租回予聯意集團。因此，此等物業在本集團的綜合財務狀況表內列為「投資物業」。

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所有適用的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2.11所解釋部分金融資產乃按其公平價值列帳。

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

綜合財務報表附註

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

本集團已就於二零一五年一月一日或之後開始之財政年度首次採納下列準則的修訂：

香港會計準則第19號(修改)有關職工或第三方向界定福利計劃的供款。此修改將僅與產生期間的服務掛鈎的供款，與那些與超過一個會計期的服務掛鈎的供款分開處理。此修改容許與服務掛鈎但不會因應職工服務的長短而變更的供款，自所提供服務的會計期內賺取的福利成本中扣除。至於與服務掛鈎並因應職工服務的長短而變更的供款，則必須使用與福利採用的相同歸屬法，在服務期內分攤。

香港財務報告準則二零一零年至二零一二年周期的年度改進，乃關於香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「物業、器材及設備」以及香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「有關連人士披露」的修改。

香港財務報告準則二零一一年至二零一三年周期的年度改進，乃關於香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公平價值計量」及香港會計準則第40號「投資物業」的修改。

採納二零一零年至二零一二年周期的改進需要在分部附註中作出額外披露。除此以外，其餘修改對本集團並無重大影響。

(b) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「帳目和審計」的規定已於本財政年度起生效。因此，綜合財務報表的若干資料的呈報和披露有所變動。

(c) 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二零一六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
香港會計準則第1號的修改	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的修改	折舊和攤銷的可接受方法的澄清
香港會計準則第27號的修改	獨立財務報表中使用權益法
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修改	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號的修改	關於投資實體：應用合併的例外規定
香港財務報告準則第11號的修改	收購共同經營權益的會計法
香港財務報告準則的年度改進	二零一二年至二零一四年周期

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。

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(a))。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。

於附屬公司的投資按成本扣除減值列帳。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。

(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)。

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)

(c) 聯營公司(續)

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。除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值，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。

(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。除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值，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。

於合營業務的投資的入帳方法為各合營業務者均確認其資產(包括其對任何共同持有資產應佔的份額)、其負債(包括其對任何共同產生負債應佔的份額)、其收益(包括其對出售合營業務產出的任何收益應佔的份額)及其開支(包括其對任何共同產生開支應佔的份額)。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

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，均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計算，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。

(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。

(d) 出售海外業務

於出售一項海外業務時(即出售本集團於一項海外業務中的全部權益，或一項涉及失去包含海外業務的附屬公司的控制權的出售、一項涉及失去包含海外業務的合營公司的共同控制權的出售，或一項涉及失去對包含海外業務的聯營公司的重大影響力的出售)，公司擁有人應佔與該業務有關並在權益內累計的所有匯兌差異，將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)

2.5 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%

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 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.8 無形資產

(a) 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。

(b) 軟件開發成本

與維護電腦軟件程式有關的成本在產生時確認為費用。如符合下列條件，由本集團控制的可辨認和獨有軟件產品在設計和測試中的直接應佔開發成本，可確認為無形資產：

- 完成該軟件產品以致其可供使用在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該軟件產品並使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件產品；
- 可證實該軟件產品如何產生很可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源完成開發並使用或出售該軟件產品；及
- 該軟件產品在開發期內應佔的支出能可靠地計量。

可資本化成為軟件產品部分成本的直接應佔成本包括軟件開發的職工成本和相關生產費用的適當部分。

不符合以上條件的其他開發支出在產生時確認為費用。以往確認為費用的開發成本不會在往後期間確認為資產。

確認為資產的電腦軟件發展成本按估計可使用年期攤銷。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.9 於附屬公司、聯營公司、合營公司的投資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,資產按可分開辨別現金流量(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。

2.10 持作出售的非流動資產及已終止經營業務

當非流動資產的帳面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時,其將分類為持作出售。非流動資產(不包括如以下解釋的若干資產)按帳面值與公平價值減去出售成本兩者的較低者列帳。遞延稅項資產、職工福利產生之資產、金融資產(於附屬公司和聯營的投資除外)和投資物業,乃分類為持作出售,將繼續根據附註2所載的政策計量。

已終止經營業務為本集團業務的組成,其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開,並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目,或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分,或是一家全為了轉售而購入的附屬公司。

當一項業務被分類為已終止經營業務時,將於綜合收益表中呈列單一數額,包括該已終止經營業務的除稅後溢利或虧損以及按公平價值減去出售成本的計量而確認的除稅後收益或虧損,或於出售時包括構成已終止經營業務的資產。

2.11 金融資產

分類

本集團將金融資產劃分為以下類別:貸款及應收款,以及可供出售金融資產。分類方法乃取決於金融資產的購買目的。管理層在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」(附註2.15)、「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2.16)。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定為此類別或並無歸類至任何其他類別的非衍生項目。除非於呈報期末起計十二個月內該等投資將到期或管理層計劃出售有關投資,否則可供出售金融資產將計入非流動資產內。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產(續)

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。貸款及應收款其後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，其公平價值變動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，在權益內確認的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。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

終止確認

當收取投資所得現金流量之權利已經屆滿或已被轉讓，而本集團已轉讓該項投資之重大部分風險及回報，則該金融資產將終止確認。

2.12 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撤銷。於撤銷後收回的款額，計入綜合收益表。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產減值(續)

(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。

2.13 節目、影片版權及電影

節目、影片版權及電影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。

(c) 電影

電影盤存的成本包括所有直接製作成本，包括服務成本、製作影片時所用的設施和原材料的成本。電影盤存按成本減累計攤銷及累計減值虧損後列帳。

2.14 盤存

盤存包括解碼器、錄影帶、電腦硬盤、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。

2.15 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。

2.16 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 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.17 股本

普通股被列為權益。

2.18 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。

2.19 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。

2.20 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存在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。

2.21 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产假不作確認，直至僱員正式休假為止。

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 僱員福利(續)

(b) 退休金責任

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

所有受僱於香港的長期職員、臨時職員、以個人名義簽約的全職藝員(不包括歌星及以部頭簽約的藝員)，而其服務期限滿六十日或以上者(統稱「合資格人士」)都合資格加入強制性公積金計劃(「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)。

為居於若干海外地區的僱員而設的退休計劃均為界定供款計劃，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。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.22 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。

2.23 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。任何與擔保有關的負債增加均計入綜合收益表。

2.24 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。

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 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。

2.26 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)所識別的人士控制或與之受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別的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。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.26 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。

2.27 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。有關風險與貸款、貿易應收款、銀行存款、現金及銀行結餘，以及貿易應付款相關。

綜合財務報表附註

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)

外幣兌港幣	二零一五年		二零一四年	
	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
人民幣	7% (7%)	37,797 (37,797)	1% (1%)	9,694 (9,694)
馬幣	22% (22%)	8,053 (8,053)	6% (6%)	1,895 (1,895)
新台幣	4% (4%)	5,706 (5,706)	5% (5%)	(3) 3

(ii) 利率風險

本集團主要計息資產為合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。

合營公司貸款、銀行存款及銀行借貸已進行敏感性分析。倘利率增加／減少100個基點，而所有其他可變因素維持不變，有關分析顯示本集團於本年度的除稅後溢利將就合營公司貸款及銀行存款分別增加／減少港幣1,127,000元(二零一四年：零)及港幣25,167,000元(二零一四年：港幣26,659,000元)，而本集團的除稅後溢利將就銀行借貸而減少／增加港幣1,949,000元(二零一四年：港幣3,250,000元)。

(b) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自墊款予／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。

3 財務風險管理(續)

(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21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)。

	二零一五年		二零一四年	
	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
一年內	3,898	564,976	103,632	668,316
一至兩年內	14,568	-	15,069	-
二至五年內	64,827	-	187,698	-
五年以上	184,580	-	109,682	-
	267,873	564,976	416,081	668,316

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、向股東退還資本、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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

資本管理(續)

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
借貸總額	234,850	391,600
權益總額	7,836,173	8,704,346
資本負債比率	3.0%	4.5%

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：

- (a) 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)；
- (b) 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
- (c) 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)。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，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12)。

於本年度內，並無項目在各分類之間轉移。

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) 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。

4 關鍵的會計估算及判斷(續)

(b) 貸款予聯營公司及聯營公司應收款

本集團至少每半年對於貸款予聯營公司及聯營公司應收款進行減值評估。貸款予聯營公司及聯營公司應收款的減值虧損，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。

本集團一家經營香港收費電視業務的聯營公司無綫網絡電視有限公司(「無綫網絡電視」)從事提供來自無綫電視及其他不同地區的節目內容供應商的不同類形節目：由電視劇集、綜藝節目以至體育賽事。然而，由於科技之發展導致全球各地網上盜播活動更為猖獗，無綫網絡電視計劃透過傳統的訂購服務向其觀眾傳送的內容已在市場上可廣泛收看，導致錄得的收入與目標距離甚遠。此外，收費電視業務的成本高昂(使用衛星傳輸及與第三方平台合作形式提供服務)亦令其營運變得日益困難。

鑑於無綫網絡電視持續錄得虧損，加上傳統收費電視業務的經營環境欠佳，無綫網絡電視的未來現金流入將顯著減少。無綫網絡電視將不會如我們於二零一四年之年度財務報表內披露的業務計劃中所預計於二零一六年推出over-the-top平台。因此，已於截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內，就貸款予無綫網絡電視和無綫網絡電視應收款分別作出港幣501,594,000元(附註11)及港幣193,505,000元(附註15)，即合共作出港幣695,099,000元的減值虧損。作出此項減值虧損後，於二零一五年十二月三十一日在無綫收費電視控股有限公司(「無綫收費電視控股」，無綫網絡電視的控股公司)的淨權益總額(代表投資成本總額、長期貸款及應收款結餘，再減去應佔累計虧損及減值)已全數減值。

(c) 物業、器材及設備以及投資物業的可用年限

本集團根據香港會計準則第16號及香港會計準則第40號的規定估計物業、器材及設備以及投資物業的可用年限，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、預期的經濟使用量，以及實際狀況。

(d) 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。

綜合財務報表附註

5 收入、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、香港數碼新媒體業務、節目發行及分銷、海外收費電視業務、頻道業務，以及其他業務。

收入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。

於本年度入帳的各項主要收益如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
收入		
扣除佣金後的廣告淨收入	3,062,946	3,440,338
版權收入	906,919	966,480
訂戶收費	125,565	165,310
其他	421,944	404,186
	4,517,374	4,976,314
減：預扣稅項	(62,649)	(64,253)
	4,454,725	4,912,061
其他收益		
利息收入	54,512	62,158
其他	20,818	13,093
	75,330	75,251
	4,530,055	4,987,312

集團行政總裁為本集團的主要營運決策者。本集團是根據集團行政總裁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。本集團決定獨立地呈報「香港數碼新媒體業務」為須予呈報的經營分部，此乃由於該業務的重要性日漸增加。因此，比較數字已予調整，以符合重新分類的方式。

5 收入、其他收益及分部資料(續)

本集團有以下六個須予呈報分部：

- | | | |
|---------------|---|------------------------------------|
| (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) 香港數碼新媒體業務 | - | 流動裝置的內容供應及入門網站 |
| (c) 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 |
| (d) 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 |
| (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) 其他業務 | - | 出版雜誌、音樂娛樂、物業投資，以及其他相關服務 |

下表呈列的分部資料並不包括與聯意集團營運有關的任何金額，相關的資料已在附註30內詳列。

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。

綜合財務報表附註

5 收入、其他收益及分部資料(續)

本年度本集團之收入及業績按營運分部分析如下：

	香港 電視廣播 港幣千元	香港數碼 新媒體業務 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	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	抵銷 港幣千元	總額 港幣千元
持續經營業務 截至二零一五年 十二月三十一日止年度 收入								
對外客戶	3,059,037	166,384	828,214	185,597	98,738	116,755	-	4,454,725
分部間	46,219	3,728	122,849	284	5,809	12,422	(191,311)	-
總額	3,105,256	170,112	951,063	185,881	104,547	129,177	(191,311)	4,454,725
未計非經常性開支前的須予 呈報分部溢利	551,142	41,340	410,354	(30,661)	17,309	11,055	(1,000)	999,539
人民幣定期存款的匯兌虧損	(42,136)	-	-	-	-	-	-	(42,136)
物業減值虧損(附註6(d))	(87,955)	-	-	-	-	-	-	(87,955)
貸款予聯營公司及聯營公司 應收款之減值虧損 (附註11及15)	(695,099)	-	-	-	-	-	-	(695,099)
計入非經常性開支後的須予 呈報分部溢利	(274,048)	41,340	410,354	(30,661)	17,309	11,055	(1,000)	174,349
利息收入	42,509	634	9,286	209	-	1,874	-	54,512
融資成本	-	-	-	-	-	(6,441)	-	(6,441)
折舊及攤銷	(235,673)	(15,234)	(6,561)	(4,503)	(509)	(18,794)	-	(281,274)
添置非流動資產*	264,610	42,081	9,736	778	4,626	1,441	-	323,272
截至二零一四年 十二月三十一日止年度(重列) 收入								
對外客戶	3,364,989	191,864	947,677	232,014	106,752	68,765	-	4,912,061
分部間	55,426	3,720	137,204	11,207	18,290	6,162	(232,009)	-
總額	3,420,415	195,584	1,084,881	243,221	125,042	74,927	(232,009)	4,912,061
須予呈報分部溢利，不包括 附屬公司清盤的 收益/(虧損)	947,066	66,223	617,645	(27,202)	32,412	(2,669)	-	1,633,475
加/(減)：附屬公司清盤的 收益/(虧損)	-	-	993	(72,699)	-	-	-	(71,706)
須予呈報分部溢利，包括 附屬公司清盤的 收益/(虧損)	947,066	66,223	618,638	(99,901)	32,412	(2,669)	-	1,561,769
利息收入	53,635	1,083	4,884	108	-	2,448	-	62,158
融資成本	(2,749)	-	-	-	-	(14)	-	(2,763)
折舊及攤銷	(232,054)	(11,230)	(4,789)	(6,533)	(201)	(5,101)	-	(259,908)
添置非流動資產*	272,364	17,834	17,983	4,688	113	8,114	-	321,096

* 非流動資產包含無形資產、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)。

5 收入、其他收益及分部資料(續)

須予呈報的分部溢利的對帳如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
須予呈報分部溢利	174,349	1,561,769
應佔合營公司虧損	(15,143)	(7,134)
應佔聯營公司虧損	(32,766)	(72,382)
扣除所得稅及已終止經營業務前溢利	126,440	1,482,253

並無單一客戶佔截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度總收入的10%或以上。

本年度本集團之對外客戶收入按地區分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
香港	3,324,864	3,625,004
馬來西亞及新加坡	548,504	555,188
中國內地	270,993	383,283
美國及加拿大	144,885	168,015
澳洲	62,425	89,972
越南	47,825	29,666
歐洲	9,200	30,173
其他國家	46,029	30,760
	4,454,725	4,912,061

本集團非流動資產(不包括金融工具及遞延所得稅資產)按地區分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
香港	1,765,755	2,342,919
台灣	817,876	1,397,342
中國內地	80,251	108,346
美國及加拿大	18,616	20,606
澳洲	3,086	5,844
其他國家	680	919
	2,686,264	3,875,976

綜合財務報表附註

6 物業、器材及設備

	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(b))	-	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
二零一五年一月一日	62,773	2,433,615	35,827	2,807,946	880,776	57,664	6,278,601
匯兌差異	340	23,566	(505)	11,113	(149)	199	34,564
添置	21,394	3,568	1,743	141,597	112,285	9,004	289,591
出售	-	-	(195)	(118,500)	(13,831)	(3,530)	(136,056)
出售附屬公司(附註30(d))	(14,204)	(411,611)	(2,077)	(535,264)	(35,610)	(13,661)	(1,012,427)
轉至投資物業(附註7(a))	-	(840,977)	-	-	-	-	(840,977)
轉至出售資產(附註6(d))	(70,303)	(46,632)	-	-	-	-	(116,935)
二零一五年十二月三十一日	-	1,161,529	34,793	2,306,892	943,471	49,676	4,496,361
累計折舊及減值							
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(b))	-	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
二零一五年一月一日	-	611,350	30,251	1,969,489	559,143	40,203	3,210,436
匯兌差異	-	1,733	(384)	8,460	(247)	104	9,666
本年度折舊	-	48,683	2,681	170,157	56,822	5,355	283,698
出售撥回	-	-	(162)	(115,985)	(11,739)	(3,530)	(131,416)
出售附屬公司(附註30(d))	-	(1,684)	(1,078)	(406,575)	(24,321)	(8,786)	(442,444)
轉至投資物業(附註7(a))	-	(112,391)	-	-	-	-	(112,391)
轉至出售資產(附註6(d))	-	(8,552)	-	-	-	-	(8,552)
二零一五年十二月三十一日	-	539,139	31,308	1,625,546	579,658	33,346	2,808,997
帳面淨值							
二零一五年十二月三十一日	-	622,390	3,485	681,346	363,813	16,330	1,687,364
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

6 物業、器材及設備(續)

附註：

- (a) 於年終時，成本價值為港幣2,564,000元(二零一四年：港幣15,046,000元)的廣播及轉播器材因未可使用而沒有作出折舊準備。
- (b) 本集團於去年抵押帳面淨值為港幣720,072,000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。
- (c) 於二零一五年十二月三十一日，融資租賃的租賃土地帳面淨值的分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
10至50年的租賃	142,740	183,507
超過50年的租賃	5,179	5,344
	147,919	188,851

- (d) 於二零一五年十二月三十一日之在建工程包括一幢正於香港興建的樓宇。由於近期在策略性業務發展上的轉變，本集團決定停止開發位於鄰近將軍澳工業邨的設施。於結算日後，有關的地盤已於二零一六年二月五日歸還予香港科技园公司。本集團已於二零一五年十二月三十一日就此作出減值虧損港幣87,955,000元(相當於該相關地盤的帳面淨值減可退還款項港幣20,428,000元)的撥備。

綜合財務報表附註

7 投資物業

	港幣千元
成本	
二零一四年一月一日	15,320
轉至物業、器材及設備(附註(b))	(2,869)
匯兌差異	(42)
二零一四年十二月三十一日	12,409
二零一五年一月一日	12,409
轉自物業、器材及設備(附註(a))	840,977
匯兌差異	(48,806)
二零一五年十二月三十一日	804,580
累計折舊	
二零一四年一月一日	1,725
本年度折舊	704
轉至物業、器材及設備(附註(b))	(220)
匯兌差異	(2)
二零一四年十二月三十一日	2,207
二零一五年一月一日	2,207
本年度折舊	12,710
轉自物業、器材及設備(附註(a))	112,391
匯兌差異	(7,037)
二零一五年十二月三十一日	120,271
帳面淨值	
二零一五年十二月三十一日	684,309
二零一四年十二月三十一日	10,202
公平價值	
二零一五年十二月三十一日(附註(d))	1,156,529
二零一四年十二月三十一日	12,004

附註：

- (a) 年內，之前由聯意集團持有的物業已轉至另一家本集團的附屬公司，並如附註1「重大事件」所述列作投資物業。
- (b) 於二零一四年，帳面淨值港幣2,649,000元的若干物業因用途改變而重新分類為物業、器材及設備(附註6)。
- (c) 於二零一五年十二月三十一日，帳面淨值港幣583,701,000元(二零一四年：零)的土地及樓宇已作抵押，為本集團旗下一附屬公司取得銀行貸款。

7 投資物業(續)

附註：

- (d) 本集團的投資物業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於二零一五年及二零一四年十二月三十一日進行估值。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。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，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其帳面淨值分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一月一日	66,378	69,834
攤銷(附註24)	(3,220)	(3,266)
匯兌差異	(3,210)	(190)
十二月三十一日	59,948	66,378

9 無形資產

	商譽 港幣千元	軟件 開發成本 港幣千元	總額 港幣千元
二零一四年一月一日			
成本	177,624	–	177,624
累計減值	(5,894)	–	(5,894)
帳面淨值	171,730	–	171,730
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	–	171,730
商譽撇銷(附註33(b))	(49,448)	–	(49,448)
匯兌差異	(6,639)	–	(6,639)
年終帳面淨值	115,643	–	115,643
二零一四年十二月三十一日			
成本	121,537	–	121,537
累計減值	(5,894)	–	(5,894)
帳面淨值	115,643	–	115,643

綜合財務報表附註

9 無形資產(續)

	商譽 港幣千元	軟件 開發成本 港幣千元	總額 港幣千元
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
年初帳面淨值	115,643	–	115,643
添置	–	26,976	26,976
匯兌差異	1,076	–	1,076
商譽撤銷(附註30(d))	(116,719)	–	(116,719)
年終帳面淨值	–	26,976	26,976
二零一五年十二月三十一日			
成本	–	26,976	26,976
累計減值	–	–	–
帳面淨值	–	26,976	26,976

如附註30內解釋，由於本集團出售聯意集團的53%股權，因而於二零一五年撤銷商譽共計港幣116,719,000元。

10 合營公司權益

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
投資成本	5,912	6,351
減：應佔累計虧損	(5,912)	(6,351)
	–	–
墊款予合營公司(附註(a))	54,398	41,981
貸款予合營公司(附註(b))	2,956	15,877
應收合營公司利息	337	819
	57,691	58,677
減：應佔虧損超出投資成本	(28,058)	(13,768)
	29,633	44,909

10 合營公司權益(續)

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一月一日	44,909	13,281
加：投資成本(附註(e))	907,829	6,351
加：貸款予合營公司	300,902	15,877
加：墊款予合營公司	13,044	15,750
減：償還貸款	(155,863)	-
加：應收合營公司利息	3,735	819
減：已收利息	(2,488)	-
應佔年內虧損-持續經營業務	(15,143)	(7,134)
應佔年內溢利-已終止經營業務	35,922	-
應佔年內其他全面收益	(34)	(35)
匯兌差異	(75,821)	-
轉至持作出售的非流動資產(附註(d))	(884,854)	-
轉至貸款及應收款(附註13)	(142,505)	-
十二月三十一日	29,633	44,909

附註：

- 本集團已向上海翡翠珍宝文化传媒有限公司(「上海翡翠珍宝」)墊款累計港幣12,417,000元(二零一四年：零)以供其日常營運所需，另外本集團墊款累計港幣41,981,000元(二零一四年：港幣41,981,000元)予 Concept Legend Limited(「Concept Legend」)，以供製作電影。該等墊款為無抵押、免息及無限定還款期。
- 本集團於二零一四年向上海翡翠珍宝提供貸款人民幣12,525,000(港幣15,877,000元)，以供其應付日常業務運作所需。該貸款為無抵押、按6%計息及無限定還款期。在二零一五年償還人民幣10,020,000後，該貸款於二零一五年十二月三十一日的結餘為人民幣2,505,000(港幣2,956,000元)。
- 於二零一五年十二月三十一日，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。
- 如附註1重大事件中所述，於出售聯意集團的53%股權後，聯意集團於二零一五年五月六日起已變成為本集團的合營公司。由於其後出售其餘47%股權的計劃，該47%權益的帳面值已轉至附註30(a)「持作出售的非流動資產」。
- 於二零一五年的金額為於聯意集團保留的47%權益的公平價值，於出售聯意集團53%權益時已確認為合營公司權益(附註30(d))。

綜合財務報表附註

10 合營公司權益(續)

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	50.1%
# 聯意製作股份有限公司 (附註(d))	台灣	製作電視節目、 頻道經營及廣告	普通股每股 新台幣10元	47%

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。本集團於去年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。

10 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值的對帳如下：

	二零一五年 十二月三十一日結算			二零一四年 十二月三十一日結算		
	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	上海 翡翠珍宝 港幣千元	總額 港幣千元
資產						
現金及現金等價物	26,305	1,069	27,374	24,952	17,122	42,074
其他流動資產 (不包括現金及現金等價物)	36,462	13,137	49,599	59,544	26,078	85,622
流動資產總額	62,767	14,206	76,973	84,496	43,200	127,696
非流動資產總額	-	86	86	-	6,115	6,115
	62,767	14,292	77,059	84,496	49,315	133,811
負債						
流動金融負債 (不包括貿易應付款)	(79,462)	-	(79,462)	(107,243)	-	(107,243)
其他流動負債 (包括貿易應付款)	(8,001)	(44,027)	(52,028)	(1,449)	(36,025)	(37,474)
流動負債總額	(87,463)	(44,027)	(131,490)	(108,692)	(36,025)	(144,717)
非流動金融負債總額	-	(3,272)	(3,272)	-	(16,624)	(16,624)
	(87,463)	(47,299)	(134,762)	(108,692)	(52,649)	(161,341)
負債淨額	(24,696)	(33,007)	(57,703)	(24,196)	(3,334)	(27,530)
合營公司權益(50%；50.1%)	(12,348)	(16,537)	(28,885)	(12,098)	(1,670)	(13,768)
減：未確認應佔合營公司虧損	-	827	827	-	-	-
帳面值*	(12,348)	(15,710)	(28,058)	(12,098)	(1,670)	(13,768)

* 不包括已墊付的款項、貸款及應收利息

綜合財務報表附註

10 合營公司權益(續)

簡明綜合全面收益表：

	截至二零一五年 十二月三十一日止年度			截至二零一四年 十二月三十一日止年度		
	Concept Legend	上海 翡翠珍宝	總額	Concept Legend	上海 翡翠珍宝	總額
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
收入	42,850	53,046	95,896	2,003	57,994	59,997
折舊	-	(316)	(316)	-	(190)	(190)
經營(虧損)/溢利	(500)	(26,235)	(26,735)	1,703	(21,253)	(19,550)
所得稅(開支)/抵免	-	(5,228)	(5,228)	-	5,313	5,313
年內除稅後(虧損)/溢利	(500)	(31,463)	(31,963)	1,703	(15,940)	(14,237)
其他全面收益						
匯兌差異	-	1,560	1,560	-	(70)	(70)
全面收益總額	(500)	(29,903)	(30,403)	1,703	(16,010)	(14,307)
收取合營公司股息	-	-	-	-	-	-

11 聯營公司權益

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 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	23,234	19,660
	742,446	738,872
減：應佔虧損超出投資成本	(151,035)	(118,269)
減：減值虧損撥備(附註(b))	(591,411)	(89,817)
	-	530,786

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的款項港幣615,251,000元(二零一四年：港幣537,177,000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。

於年內，就貸款予無綫網絡電視及應收無綫網絡電視的款項已分別作出港幣501,594,000元及港幣193,505,000元(附註15)，即合共港幣695,099,000元的額外減值虧損。作出此項減值虧損後，於二零一五年十二月三十一日在無綫收費電視控股的淨權益總額(代表投資成本總額、長期貸款及應收款結餘，再減去應佔累計虧損及減值)已全數減值。

11 聯營公司權益(續)

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

* 本集團於二零一五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。

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。

綜合財務報表附註

11 聯營公司權益(續)

無綫收費電視控股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集團負債淨額的帳面值的對帳如下：

	二零一五年 十二月 三十一日結算 港幣千元	二零一四年 十二月 三十一日結算 港幣千元
資產		
現金及現金等價物	92,777	73,773
其他流動資產(不包括現金及現金等價物)	49,310	60,703
流動資產總額	142,087	134,476
非流動資產總額	100,112	116,655
	242,199	251,131
負債		
流動金融負債(不包括貿易應付款)	(50,000)	-
其他流動負債(包括貿易應付款)	(651,592)	(598,757)
流動負債總額	(701,592)	(598,757)
非流動金融負債總額	(692,446)	(738,872)
	(1,394,038)	(1,337,629)
負債淨額	(1,151,839)	(1,086,498)
聯營公司權益(90%)	(1,036,655)	(977,848)
減：未確認應佔聯營公司虧損	26,041	-
	(1,010,614)	(977,848)
商譽	859,579	859,579
帳面值*	(151,035)	(118,269)

* 不包括貸款及應收利息，以及減值撥備

11 聯營公司權益(續)

簡明綜合全面收益表：

	截至 二零一五年 十二月 三十一日 止年度 港幣千元	截至 二零一四年 十二月 三十一日 止年度 港幣千元
收入	225,010	268,860
折舊	(15,222)	(13,883)
經營虧損	(65,341)	(80,425)
本年度除稅後虧損	(65,341)	(80,425)
其他全面收益	-	-
全面收益總額	(65,341)	(80,425)
收取聯營公司股息	-	-

截至二零一五年及二零一四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收益總額，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。

12 可供出售金融資產

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一月一日	3	3
添置	47,433	-
十二月三十一日	47,436	3

重大可供出售金融資產的詳情如下：

名稱	註冊成立地點	經營地點	主要業務	持有已發行 股份詳情	佔擁有權 百分比
CMC Flagship Limited	開曼群島	開曼群島	投資控股	每股普通股 1美元	10%

此項可供出售金融資產以美元計值。

綜合財務報表附註

13 貸款及應收款

金額中包括貸款予聯意集團及應收聯意集團的利息分別為港幣140,910,000元及港幣1,595,000元。貸款予聯意集團為無抵押、按台北金融業拆款定盤利率加0.425厘計息，並已協定由二零一六年至二零二一年期間分六期償還。然而，透過行使自願提早償還貸款的選擇權，聯意集團於二零一五年已提早償還該貸款的三期分期還款。該等貸款及應收款以新台幣計值。於二零一五年十二月三十一日，該貸款及應收款的帳面值與其公平價值相若。公平價值乃根據折現現金流量計算，並列入公平價值架構的第二層。

14 盤存

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，所有盤存以成本或可變現淨值(以較低者為準)列帳。

15 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動		
與資本開支有關的預付款	55,529	39,893
流動		
貿易應收款：		
合營公司(附註37(c))	1,655	-
聯營公司(附註37(c))	615,251	537,177
有關連人士(附註37(c))	47,162	42,691
第三方(附註)	1,381,240	1,550,881
	2,045,308	2,130,749
減：應收款的減值虧損撥備：		
聯營公司(附註4(b))	(615,131)	(421,626)
第三方	(104,622)	(72,754)
應收聯營公司帳款	131	-
應收合營公司帳款	-	2,256
其他應收款、預付款及按金	540,831	478,243
儲稅券	-	422,072
	1,866,517	2,538,940
	1,922,046	2,578,833

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。

15 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

於二零一五年十二月三十一日，包括來自合營公司、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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
即期	478,583	563,503
一至兩個月	333,377	341,718
二至三個月	193,230	251,162
三至四個月	179,911	203,377
四至五個月	94,878	83,649
五個月以上	765,329	687,340
	2,045,308	2,130,749

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：

	二零一五年 %	二零一四年 %
港幣	83	79
美元	6	6
新台幣	-	8
馬幣	2	2
人民幣	8	4
其他貨幣	1	1
	100	100

於二零一五年十二月三十一日，已逾期但未減值的貿易應收款帳齡如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
五個月內	626,892	596,687
五個月以上至一年	63,726	149,608
一年以上	15,613	45,919
	706,231	792,214

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

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)

於二零一五年十二月三十一日，已減值的貿易應收款帳齡如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
五個月內	33,763	2,567
五個月以上至一年	89,984	8,306
一年以上	596,006	483,507
	719,753	494,380

貿易應收款的減值撥備變動如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一月一日	494,380	521,067
減值虧損撥備		
-聯營公司	193,505	-
-第三方	36,490	7,173
減值虧損撥備的回撥		
-第三方	(3,690)	(33,134)
撇銷列作未能收回的應收款	(538)	(375)
出售附屬公司／附屬公司清盤	(134)	(211)
匯兌差異	(260)	(140)
十二月三十一日	719,753	494,380

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 受限制現金

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已抵押銀行存款及存於銀行的現金存款	1,825	9,039

本年度的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。去年度的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。

17 三個月後到期的銀行存款以及現金及現金等價物

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
三個月後到期的銀行存款	691,387	135,676
銀行現金結餘及現金	264,440	587,398
短期銀行存款	1,861,535	2,608,471
現金及現金等價物	2,125,975	3,195,869
	2,817,362	3,331,545

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
港幣	1,050,555	803,581
美元	988,546	789,971
人民幣	740,447	1,353,652
新台幣	26,287	341,097
其他貨幣	11,527	43,244
	2,817,362	3,331,545

18 股本

	股份數目 (千股)	股本 港幣千元
普通股，已發行及全數繳足：		
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)	-	642,144
二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日及 二零一五年十二月三十一日	438,000	664,044

附註：

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19)。

綜合財務報表附註

19 其他儲備

	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	資本儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	總額 港幣千元
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 無面值制度(附註18)	(602,026)	(40,118)	-	-	-	-	(642,144)
轉自保留盈餘	-	-	-	-	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
二零一五年一月一日結餘	-	-	70,000	(191)	187,936	(98,504)	159,241
轉自保留盈餘	-	-	-	-	3,882	-	3,882
匯兌差異：							
-本集團	-	-	-	-	-	(38,564)	(38,564)
-合營公司	-	-	-	-	-	(34)	(34)
於出售附屬公司時撥至 損益的重新分類調整	-	-	-	-	-	7,531	7,531
出售附屬公司	-	-	-	(864)	(155,152)	-	(156,016)
過往在儲備內的虧損於 出售附屬公司時撥回至損益	-	-	-	1,055	-	-	1,055
二零一五年十二月三十一日結餘	-	-	70,000	-	36,666	(129,571)	(22,905)

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 – 根據台灣當地的法律，台灣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，直至該儲備累積至該等附屬公司股本總額100%為止；根據中國境內法律，中國附屬公司須將扣除任何累計虧損後的年度淨收益的10%保留作為法定儲備，直至該等儲備達到該等附屬公司註冊資本的50%為止。法定儲備只可用以彌補經營虧損及轉為股本／註冊資本。

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 貿易應付款及其他應付款及應計費用

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
貿易應付款：		
合營公司(附註37(c))	5,123	-
聯營公司(附註37(c))	7,205	-
有關連人士(附註37(c))	5,243	6,007
第三方	131,995	134,075
	149,566	140,082
應付合營公司款項	-	1
預收款、遞延收入及客戶按金	121,221	124,703
僱員福利及其他開支撥備	163,906	276,631
應計費用及其他應付款	251,504	251,602
	686,197	793,019

於二零一五年十二月三十一日，包括應付予合營公司、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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
即期	117,911	109,530
一至兩個月	17,853	25,054
二至三個月	7,180	3,497
三至四個月	1,718	690
四至五個月	1,211	176
五個月以上	3,693	1,135
	149,566	140,082

以不同貨幣計值的貿易應付款的百分比如下：

	二零一五年 %	二零一四年 %
港幣	41	30
美元	29	14
新台幣	-	19
人民幣	24	32
馬幣	-	4
其他貨幣	6	1
	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。

綜合財務報表附註

21 借貸

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
非流動		
長期銀行貸款，有抵押	234,850	293,700
流動		
短期銀行貸款，有抵押	-	97,900
銀行借貸總額	234,850	391,600

於二零一五年十二月三十一日，銀行借貸的償還期限如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一年內	-	97,900
一至兩年內	10,538	9,790
二至五年內	54,196	176,220
五年後	170,116	107,690
	234,850	391,600

長期銀行貸款以帳面淨值港幣583,701,000元(二零一四年：港幣623,435,000元)的土地及樓宇作為抵押。

於二零一四年十二月三十一日的短期銀行貸款以帳面淨值港幣96,637,000元的土地及樓宇作為抵押。該短期銀行貸款已於二零一五年全數償還。

浮息長期銀行貸款於呈報期末時的實際利率為1.67%(二零一四年：1.82%)。於二零一四年十二月三十一日，定息短期銀行貸款的實際利率為2.02%。

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1.66%(二零一四年：1.80%)為貼現率，將現金流量貼現而得出。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新台幣計值。

22 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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
於財務狀況表確認的遞延所得稅資產淨額	(37,299)	(23,529)
於財務狀況表確認的遞延所得稅負債淨額	321,776	181,080
	284,477	157,551

遞延所得稅負債／(資產)的變動如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
一月一日	157,551	162,312
匯兌差異	1,012	717
在收益表確認(附註)	119,270	(5,673)
在其他全面收益確認	-	352
出售附屬公司(附註30(d))	6,644	-
附屬公司清盤(附註33(b))	-	(157)
十二月三十一日	284,477	157,551

附註：

於二零一五年確認的金額包括列於已終止經營業務的遞延所得稅開支港幣135,386,000元。

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。於二零一五年十二月三十一日，本集團有未確認稅損港幣163,091,000元(二零一四年：港幣148,629,000元)可結轉以抵銷未來應課稅收入。該等稅損的到期日如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
五年後 並無到期日	2,930	2,313
	160,161	146,316
十二月三十一日	163,091	148,629

綜合財務報表附註

22 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：

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
二零一四年一月一日	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
在收益表確認	8,774	126,909	135,683
匯兌差異	96	-	96
二零一五年十二月三十一日	131,089	200,782	331,871

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
二零一四年一月一日	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
在收益表確認	-	10,856	5,557	16,413
出售附屬公司	(5,552)	-	(1,092)	(6,644)
匯兌差異	132	-	(1,048)	(916)
二零一五年十二月三十一日	-	10,926	36,468	47,394

23 退休福利責任

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
責任：		
退休金 – 界定供款計劃(附註(a))	7,186	9,091
退休金 – 界定福利計劃(附註(b))	-	34,628
	7,186	43,719

附註：

(a) 退休金 – 界定供款計劃

於二零一四年及二零一五年內並沒有動用沒收供款。

於年結時應付予該基金的供款合共港幣7,186,000元(二零一四年：港幣9,091,000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

於出售聯意集團的53%股權後，與根據台灣當地法律向台灣的合資格僱員提供福利的界定福利退休計劃有關的責任，並未列入本集團截至二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表內。

綜合財務報表附註

24 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)：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
持續經營業務		
匯兌虧損淨額(包括人民幣定期存款的匯兌虧損)	126,793	15,839
投資物業的總租金收入	(21,436)	(2,424)
投資物業的直接營運開支	2,994	502
出售物業、器材及設備的虧損	1,178	568
核數師酬金		
-核數服務	4,479	4,290
-非核數服務費	2,802	6,278
節目、影片版權及盤存成本	1,538,823	1,575,434
折舊(附註6及7)	278,054	256,642
攤銷土地使用權(附註8)	3,220	3,266
經營租賃		
-器材及轉發器	15,227	15,226
-土地及樓宇	32,742	35,266
僱員福利開支(不包括董事酬金)(附註26(a))	1,509,976	1,511,590
已終止經營業務		
節目、影片版權及盤存成本	39,324	144,141
折舊(附註6及7)	18,354	57,481
僱員福利開支(不包括董事酬金)(附註26(a))	87,668	264,496

25 董事福利及權益

(a) 董事酬金

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，全體董事及主要行政人員的酬金如下：

董事姓名	二零一五年						
	袍金 港幣千元	薪金、 假期薪金及 其他福利 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	總額 港幣千元
李寶安(附註(i))	220	5,833	2,700	-	549	9,302	
鄭善強	220	4,754	1,606	-	441	7,021	
方逸華	301	-	-	-	-	301	
陳國強博士	750	-	-	-	-	750	
王雪紅(附註(ii))	68	-	-	-	-	68	
Jonathan Milton Nelson	220	-	-	-	-	220	
利憲彬	395	-	-	-	-	395	
陳文琦	370	-	-	-	-	370	
周亦卿博士, GBS(附註(iii))	47	-	-	-	-	47	
柯清輝, SBS, JP	504	-	-	-	-	504	
盧永仁	465	-	-	-	-	465	
王嘉陵教授	187	-	-	-	-	187	
盛智文博士	166	-	-	-	-	166	
許濤	246	-	-	-	-	246	
	4,159	10,587	4,306	-	990	20,042	

董事姓名	二零一四年						
	袍金 港幣千元	薪金、 假期薪金及 其他福利 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	總額 港幣千元
梁乃鵬博士, GBS, LLD, JP	200	6,925	3,600	6,400	672	17,797	
李寶安	200	5,229	3,000	-	523	8,952	
方逸華	350	-	-	-	-	350	
羅仲炳	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	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

25 董事福利及權益(續)

(a) 董事酬金(續)

附註：

- (i) 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。
 - (ii) 王雪紅於二零一五年四月二十三日辭任。
 - (iii) 周亦卿博士於二零一五年三月一日辭任。
- (b) 本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。

26 僱員福利開支

(a) 僱員福利開支

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
持續經營業務		
薪酬及工資	1,421,054	1,423,448
退休金成本 – 界定供款計劃	88,922	88,142
	1,509,976	1,511,590
已終止經營業務		
薪酬及工資	82,746	251,290
退休金成本 – 界定供款計劃	4,057	12,137
退休金成本 – 界定福利計劃	865	1,069
	87,668	264,496

(b) 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(二零一四年：兩位)董事的酬金已如附註25(a)分析。本年度應付予其餘三位(二零一四年：三位)最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
薪金及假期薪金	9,864	11,411
花紅	2,340	3,498
退休金供款	384	709
	12,588	15,618

26 僱員福利開支(續)

(b) 五位最高薪酬人士(續)

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	
	二零一五年	二零一四年
港幣3,500,001元–港幣4,000,000元	2	1
港幣5,000,001元–港幣5,500,000元	1	1
港幣6,500,001元–港幣7,000,000元	–	1
	3	3

(c) 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	
	二零一五年	二零一四年
港幣1,000,001元–港幣1,500,000元	1 [#]	–
港幣2,000,001元–港幣2,500,000元	–	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	2	–
港幣3,500,001元–港幣4,000,000元	–	1
港幣6,500,001元–港幣7,000,000元	1	1
港幣8,500,001元–港幣9,000,000元	–	1
港幣9,000,001元–港幣10,000,000元	1	–
	6	5

* 包括兩名(二零一四年：一名)本公司董事

一名僱員加入成為高層管理人員，由二零一五年十月一日起生效

綜合財務報表附註

27 其他虧損，淨額

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
附屬公司清盤的虧損淨額(附註33(b))	-	(71,706)
匯兌虧損淨額(附註)	(84,657)	(11,730)
	(84,657)	(83,436)

附註：

該金額不包括人民幣定期存款的匯兌虧損港幣42,136,000元(二零一四年：港幣4,109,000元)。

28 融資成本

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
銀行貸款的利息	6,441	2,763

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%(二零一四年：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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
當期所得稅：		
-香港	146,010	214,786
-海外	18,149	29,014
-過往年度超額撥備	(4,091)	(16,417)
當期所得稅總額	160,068	227,383
遞延所得稅：		
-暫時差異的產生及轉回	(16,116)	(6,456)
-稅率下調的影響	-	8
遞延所得稅總額(附註22)	(16,116)	(6,448)
	143,952	220,935

29 所得稅開支(續)

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
扣除所得稅前溢利	126,440	1,482,253
按稅率16.5%(二零一四年：16.5%)計算的稅項	20,863	244,572
其他國家不同稅率的影響	4,526	3,092
應佔聯營公司及合營公司的業績的稅務影響	9,171	13,799
無須課稅的收入	(44,890)	(44,879)
不可扣稅的支出	178,677	28,506
未有確認的稅損	4,115	12,218
使用早前未有確認的稅損	(375)	(580)
稅收抵免	(16,689)	(14,686)
海外股息的預扣稅項	(8,305)	(3,525)
以往不能扣稅開支的抵免	-	(1,938)
因稅率變動而重新計量的遞延稅項	-	8
其他	950	765
過往年度超額撥備	(4,091)	(16,417)
	143,952	220,935

30 持作出售的非流動資產以及已終止經營業務

如附註1內有關出售聯意集團的事項所詳述，台灣業務的業績連同相關的出售收益已於綜合財務報表內列作已終止經營業務。

(a) 持作出售的非流動資產

於其後出售聯意集團中的餘下權益(附註1內所詳述)後，在聯意集團保留的47%股權帳面值港幣884,854,000元已於綜合財務報表內重新分類為「持作出售的非流動資產」。

綜合財務報表附註

30 持作出售的非流動資產以及已終止經營業務(續)

(b) 已終止經營業務的業績的分析

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
收入	276,081	866,402
銷售成本	(134,684)	(441,929)
毛利	141,397	424,473
其他收益	2,890	5,958
銷售、分銷及播送成本	(29,831)	(101,102)
總務及行政開支	(31,202)	(75,646)
其他(虧損)/收益, 淨額	(468)	1,187
融資成本	(1,896)	(771)
扣除所得稅前溢利	80,890	254,099
所得稅抵免/(開支)	2,262	(58,870)
除所得稅後溢利	83,152	195,229
由二零一五年五月六日起應佔合營公司的47%股權的溢利	35,922	-
未分配溢利的稅項開支	(15,938)	(36,952)
年內來自已終止經營業務的溢利	103,136	158,277
於出售53%股權完成前分派的股息的稅項	(52,726)	-
出售附屬公司的收益(附註(i))	1,395,770	-
與出售收益有關的遞延稅項(附註(ii))	(110,676)	-
	1,335,504	158,277
溢利應歸屬予：		
-本公司股東	1,335,504	158,277

附註：

- (i) 就此項出售確認合共港幣1,395,770,000元的收益，當中出售股權的收益為港幣851,621,000元及保留權益的收益為港幣544,149,000元。
- (ii) 因計劃於第二次出售事項完成後將出售所得款項以股息的形式由台灣匯返香港，因此已於截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表內作出遞延稅項港幣110,676,000元的撥備。

30 持作出售的非流動資產以及已終止經營業務(續)

(c) 已終止經營業務的現金流量分析如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
經營活動的現金流入／(流出)淨額	154,116	(276,355)
投資活動的現金流入／(流出)淨額	1,151,100	(342,759)
融資活動的現金(流出)／流入淨額	(553,086)	818,063
已終止經營業務的現金流入淨額	752,130	198,949

(d) 出售附屬公司

	港幣千元
已出售資產淨額：	
物業、器材及設備	569,983
遞延所得稅資產	6,644
貸款予本集團附屬公司	63,190
節目及影片版權	25,107
盤存	508
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	192,388
受限制現金	451
三個月後到期的銀行存款	2,257
現金及現金等價物	203,502
由本集團附屬公司借出的貸款	(300,902)
貿易應付款及其他應付款及應計費用	(140,126)
當期所得稅負債	(51,286)
退休福利責任	(35,198)
	536,518
商譽(附註9)	116,719
資本儲備	1,055
轉撥自匯兌儲備的匯兌虧損	7,531
出售時產生的開支	32,380
	694,203
現金代價	1,182,144
保留權益的公平價值(附註10)	907,829
	2,089,973
出售附屬公司的收益	1,395,770
出售的現金流量淨額的分析：	
已收現金代價	1,182,144
已出售的現金及現金等價物	(203,502)
出售附屬公司的淨現金流入	978,642

綜合財務報表附註

31 每股盈利／(虧損)

每股盈利／(虧損)乃按股東應佔本集團溢利港幣1,331,223,000元(二零一四年：港幣1,409,632,000元)及截至二零一五年和二零一四年十二月三十一日止年度已發行股份438,000,000股計算。由於沒有發行具潛在攤薄影響的股份，因此無須列出全面攤薄的每股盈利。

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
本公司股東應佔溢利／(虧損)		
-持續經營業務	(4,281)	1,251,355
-已終止經營業務	1,335,504	158,277
	1,331,223	1,409,632

32 股息

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已派發中期股息每股普通股港幣0.60元(二零一四年：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(二零一四年：港幣2.00元)	876,000	876,000
無宣派特別股息(二零一四年：每股普通股港幣2.30元)	-	1,007,400
	1,138,800	2,146,200

於二零一六年三月二十三日舉行的會議上，董事局建議派發末期股息為每股普通股港幣2.00元。此等擬派股息於此等財務報表並不列作應付股息，惟於截至二零一六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(包括已終止經營業務)與營運產生的現金對帳：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
扣除所得稅前溢利	1,639,022	1,736,352
就以下作出調整：		
折舊及攤銷	299,628	317,389
界定福利計劃	(277)	(2,675)
貸款予聯營公司的減值虧損撥備	501,594	-
貿易應收款減值虧損撥備	229,995	7,173
貿易應收款減值虧損撥備撥回	(3,690)	(33,134)
物業減值虧損撥備	87,955	-
應佔合營公司(溢利)/虧損	(20,779)	7,134
應佔聯營公司虧損	32,766	72,382
出售附屬公司收益	(1,395,770)	-
附屬公司清盤的虧損淨額(附註(b))	-	71,706
出售物業、器材及設備的虧損	1,221	382
利息收入	(55,374)	(63,261)
融資成本	6,679	3,534
匯兌差異	150,139	(255)
	1,473,109	2,116,727
節目、影片版權、電影及盤存增加	(5,182)	(300,251)
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金增加	(84,409)	(36,278)
貿易應付款及其他應付款及應計費用減少/(增加)	27,742	(131,840)
營運產生的現金	1,411,260	1,648,358

(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。虧損總額港幣72,699,000元已於二零一四年確認。

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(附註9)	49,448
轉撥自匯兌儲備的匯兌虧損(附註19)	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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
為以下公司作出擔保以取得銀行信貸：		
承資公司	7,263	8,691
合營公司	-	13,336
	7,263	22,027

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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已簽約惟未撥備	166,297	100,044

(b) 合約節目版權承擔

節目版權的承擔金額如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
節目版權承擔	181,961	310,015

(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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
土地及樓宇		
-不超過一年	11,037	29,027
-超過一年但不超過五年	6,486	13,615
	17,523	42,642
器材及轉發器		
-不超過一年	13,078	23,278
-超過一年但不超過五年	16,672	43,621
	29,750	66,899
	47,273	109,541

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

本集團亦根據不可撤銷經營租賃協議租賃多項器材及機器。

本年度綜合收益表中支銷的租賃開支於附註24中披露。

綜合財務報表附註

35 承擔(續)

(d) 作為出租人的經營租賃承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團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：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
土地及樓宇		
-不超過一年	9,699	8,460
-超過一年但不超過五年	17,819	23,996
	27,518	32,456

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(「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。

於二零一五年五月十二日，政府公布，本公司申請的本地免費電視節目服務牌照已獲批續牌十二年(由二零一五年十二月一日至二零二七年十一月三十日)。根據新增牌照條件，本公司須(i)於二零一六年至二零二一年的六年期間作出的節目及資本投資額為港幣6,336百萬元；(ii)每年提供最少12,000小時本地製作的節目；(iii)每周在本公司的數碼頻道提供額外四小時正面節目(包括時事節目、紀錄片、藝術和文化節目，以及為青年人而製作的節目)；(iv)提供獨立的本地製作，並須由二零一六年每年20小時遞增至二零二零年每年60小時。此外，給予本公司更多靈活性編排廣播香港電台的節目及獲准在英文頻道額外播放5%非指定語言節目。根據標準程序，本公司的續牌須於二零二一年進行中期檢討。

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	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
出售服務：			
<i>合營公司</i>			
租金收入	(i)	18,380	–
技術及設施服務費	(i)	5,372	–
*電影製作支出	(ii)	891	3,485
<i>聯營公司</i>			
節目／頻道特許權費	(iii)	57,894	63,848
廣播及播送服務費	(iii)	12,240	12,240
租金收入及相關開支	(iii)	7,999	7,999
廣告及訂戶收入	(iii)	126	3,701
其他	(iii)	2,906	2,987
<i>其他有關連人士</i>			
*節目／頻道特許權費	(iv)	–	57,941
*節目／頻道特許權費	(iv)	229,907 [#]	220,736 [#]
*廣告顧問費	(iv)	29,720 [#]	33,807 [#]
		365,435	406,744
購買服務：			
<i>合營公司</i>			
節目特許權費	(i)	(42,979)	–
其他	(i)	(1,062)	–
<i>聯營公司</i>			
放送及衛星訊號上傳服務費	(iii)	(30,741)	(31,154)
圖像服務費	(iii)	(1,250)	(3,000)
其他	(iii)	(2,825)	(2,294)
<i>其他有關連人士</i>			
*項目管理費	(v)	(3,332)	(4,320)
		(82,189)	(40,768)

* 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的人士，因而成為一項關連交易。

綜合財務報表附註

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) 此等費用是自二零一五年五月六日起向本集團合營公司聯意製作股份有限公司收取／(支付)。
- (ii) 此等費用是向本公司的合營公司Concept Legend Limited收取。
- (iii) 此等費用是向本公司的聯營公司無綫網絡電視收取／(支付)。
- (iv) 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。
- (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。

本公司向無綫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

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
薪金及其他短期僱員福利	25,895	41,959

(c) 因買賣服務而產生的有關連人士結餘

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
應收合營公司款項	1,655	-
應收聯營公司款項(附註)	615,251	537,177
應收其他有關連人士款項	47,162	42,691
	664,068	579,868

37 重大有關連人士交易(續)

(c) 因買賣服務而產生的有關連人士結餘(續)

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
應付合營公司款項	5,123	-
應付聯營公司款項	7,205	-
應付其他有關連人士款項	5,243	6,007
	17,571	6,007

附註：

於二零一五年十二月三十一日，本集團已就應收聯營公司的帳款作出減值虧損撥備共港幣615,131,000元(二零一四年：港幣421,626,000元)(附註15)。

(d) 墊款／貸款予有關連人士

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
墊款予合營公司		
年初	41,981	26,231
墊款	13,044	15,750
匯兌差異	(627)	-
年終	54,398	41,981
貸款予合營公司		
年初	16,696	-
提供貸款	300,902	15,778
利息收費	3,735	816
償還貸款	(155,863)	-
已收利息	(2,488)	-
匯兌差異	(17,184)	102
年終*	145,798	16,696
貸款予聯營公司		
年初	738,872	735,419
利息收費	3,574	3,453
年終	742,446	738,872

* 包括貸款予聯意集團及應收聯意集團的利息港幣142,505,000元(附註13)

於二零一五年十二月三十一日，本集團已就聯營公司貸款作出全數減值虧損撥備(附註11)。

綜合財務報表附註

38 年結日後事項

於二零一六年一月四日，本集團訂立了一項有條件出售協議，有條件地出售聯意集團的其餘47%股權。該項交易已於二零一六年三月十日完成。

39 本公司財務狀況表及儲備變動

本公司財務狀況表

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
資產		
非流動資產		
物業、器材及設備	1,552,870	1,678,757
土地使用權	17,406	17,821
無形資產	26,976	-
附屬公司權益	339,002	1,016,795
合營公司權益	29,031	29,031
聯營公司權益	-	530,786
預付款	35,528	39,893
非流動資產總額	2,000,813	3,313,083
流動資產		
節目及影片版權	675,677	667,250
盤存	4,196	4,161
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	1,444,884	1,492,881
可收回的稅項	10,588	-
三個月後到期的銀行存款	617,733	133,473
現金及現金等價物	1,421,876	1,865,006
流動資產總額	4,174,954	4,162,771
資產總額	6,175,767	7,475,854
權益		
本公司股東應佔權益		
股本	664,044	664,044
其他儲備	70,000	70,000
保留盈餘	4,604,441	6,111,289
權益總額	5,338,485	6,845,333
負債		
非流動負債		
遞延所得稅負債	111,580	112,320
非流動負債總額	111,580	112,320

39 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

本公司財務狀況表(續)

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
流動負債		
貿易應付款及其他應付款及應計費用	725,702	489,314
當期所得稅負債	-	28,887
流動負債總額	725,702	518,201
負債總額	837,282	630,521
權益總額及負債	6,175,767	7,475,854

本公司財務狀況表已於二零一六年三月二十三日經董事局批准，並由以下代表簽署批准。

陳國強
董事

李寶安
董事

綜合財務報表附註

39 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

本公司儲備變動

	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
二零一四年一月一日結餘	602,026	40,118	70,000	712,144
二零一四年三月三日 過渡至無面值制度(附註18)	(602,026)	(40,118)	-	(642,144)
二零一四年十二月三十一日結餘	-	-	70,000	70,000
二零一五年一月一日及 二零一五年十二月三十一日結餘	-	-	70,000	70,000

40 綜合財務報表的批准

此綜合財務報表已於二零一六年三月二十三日經董事局批准。

41 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
Shaw Brothers Pictures Limited	20	港幣20	100	100	製作電影以供影院 放影和發行，亦經營 藝人管理
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
FC Movie Company Limited	1	港幣1	100	-	製作電影以供影院 放影和發行
Tailor Made Production Limited	10	港幣10	100	-	製作電影、電視節目 及藝人管理
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

41 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	
港視多媒体广告(廣州) 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
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
聯意投資股份有限公司	台灣	75,000,000	新台幣750,000,000	100	-	投資控股
聯意資產股份有限公司	台灣	74,760,700	新台幣747,607,000	100	-	物業投資
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

41 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	
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 (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

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股普通股的股款於二零一五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。

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
 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	香港唯一一條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
 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
 J5 J5台	粵	財富與知識並重的全新頻道，主力播放自製財經資訊節目，與及外購紀錄片、劇集、電影及綜藝節目等（前為高清翡翠台）

頻道	語言	概述
 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	24小時華語劇集頻道，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的無綫電視頻道，以合家歡娛樂節目為主的頻道
 Viet Nam TVBV	越	首條24小時不間斷播放配以越南語的TVB劇集頻道，是專為美國及澳洲的越南家庭而設
 TVBJ TVBJ	粵/普	專為澳洲華人而設的皇牌綜合娛樂頻道。除了同步香港的全新劇集、娛樂資訊、大型綜藝節目，更提供澳洲本土自製節目
 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

頻道	語言	概述
 日劇台	粵/日	網羅每季最新、最快、最強、最熱門的日劇，安排緊貼日本映期播放。提供多元類型的長篇和短篇劇集，集合愛情、懸疑、刑偵、溫情等劇種，為哈日迷帶來一個全天候的日劇頻道
 韓劇台	粵/韓	結集韓國三大電視台及多個收費電視台最新、最熱門的韓劇，種類包羅萬有。除了超人氣偶像劇、高收視古裝劇、更網羅了當地極受歡迎的家庭倫理劇，韓劇迷絕不能錯過
 華語劇台	粵/普	搜羅內地及台灣高收視、高水準、兼具話題性的劇集。包括大型古裝劇、都市話題劇和人氣偶像劇等等，為觀眾提供一個質量兼備的最強華語劇台
 精選亞洲劇台	粵	一星期7天讓劇迷無間斷重溫亞洲地區，包括來自中國、台灣、韓國和日本的精選劇集，推出主題多樣化的精品劇集系列，亦有偶像劇集系列「亞洲星劇場」，為觀眾推薦亞洲人氣巨星不同時期的代表作品，一再細味
 TVB經典台	粵	擁有TVB龐大節目片庫，播映TVB的經典劇集
 粵語片台	粵	擁有50-70年代龐大的國/粵語片庫，是全港唯一一條24小時不間斷播放國/粵語經典電影的頻道。播放不同類型的片種，包括粵語片、藝術和倫理、科幻和武俠、懸疑及神秘等題材的片種，由殿堂級及經典影星擔演。擁有50至70年代龐大的國/粵語片庫，粵語片台提供獨一無二的娛樂體驗，引領觀眾追溯舊香港的足跡
 綜藝台	粵	超強的娛樂綜藝頻道，雲集中、韓、日等亞洲綜藝娛樂節目。包括人氣真人Show、高收視歌唱選秀節目以及頒獎典禮
 為食台	粵	一條專為香港觀眾而設、集中、西美食於一身的亞洲最強飲食頻道。由中外食家傳授烹調心得
 體育台	粵	網羅本地及國際體育活動的全體育頻道
 娛樂新聞台	粵	為觀眾送上來自全球各地的最近期娛樂圈資訊頻道，以及最熱的本地和國際名人專訪
 翡翠即日重溫	粵	提供即晚重溫翡翠台黃金時段的精彩節目頻道，包括熱爆的TVB兩線劇集、處境家庭劇及具備不同特色的資訊與綜藝節目等
 TVB新聞台	粵	本著「事事關心，嚴謹認真」為宗旨，每日24小時全天候不停報道本地及國際時事、財經、體育新聞以及天氣資訊
 直播新聞台	粵	直播新聞台24小時直播經揀選的本地和國際事件的全面報導，由政府記者會以至立法會及區議會的會議和演講



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 2016
電視廣播有限公司

 本年報採用環保紙印製