

myTV
SUPER

TVB 周年報告

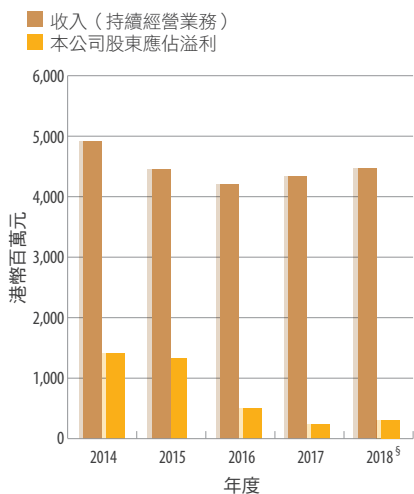


Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司

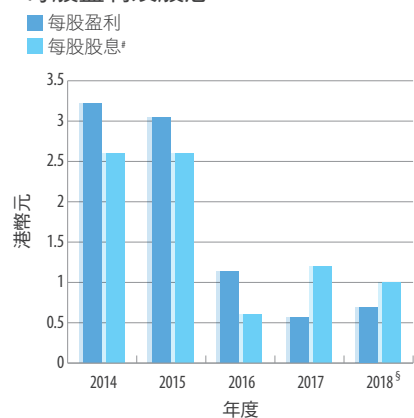
股份代號：00511

財務摘要

收入及本公司股東應佔溢利

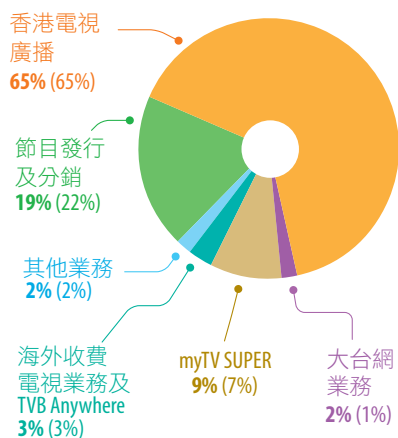


每股盈利及股息[#]



[#] 不包括特別股息

二零一八年按營運分部劃分的對外客戶收入 二零一七年的相關百分比以括號列示



二零一八年 二零一七年 變更

表現

每股(虧損)/盈利 經調整每股盈利 [§]	港幣(0.45)元 港幣0.69元	港幣0.56元 港幣0.56元	不適用 24%
每股股息			
- 二零一七年第一次中期股息	-	港幣0.60元	
- 二零一八年中中期股息/ 二零一七年第二次中期股息	港幣0.30元 港幣0.70元	港幣0.30元 港幣0.30元	
- 末期股息	港幣1.00元	港幣1.20元	
- 二零一七年特別股息	-	港幣0.70元	
	港幣百萬元	港幣百萬元	
對外客戶收入			
- 香港電視廣播	2,923	2,818	4%
- myTV SUPER	402	280	43%
- 大台網業務	87	44	98%
- 節目發行及分銷	870	955	-9%
- 海外收費電視業務及TVB Anywhere	140	151	-7%
- 其他業務	55	88	-38%
	4,477	4,336	3%
	港幣百萬元	港幣百萬元	
分部溢利/(虧損)*			
- 香港電視廣播	173	165	5%
- myTV SUPER	16	(85)	不適用
- 大台網業務	(19)	(11)	78%
- 節目發行及分銷	414	504	-18%
- 海外收費電視業務及TVB Anywhere	(16)	(53)	-71%
- 其他業務	(17)	6	不適用
- 企業支援 [#]	(129)	(152)	-16%
	422	374	13%
	港幣百萬元	港幣百萬元	
總開支 [△]	4,062	3,946	3%
股東應佔(虧損)/溢利 [※] 經調整股東應佔溢利 [§]	(199) 301	243 243	不適用 24%
	二零一八年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日	
	港幣百萬元	港幣百萬元	
資產總額	10,256	12,016	-15%
負債總額	3,949	4,859	-19%
權益總額	6,307	7,157	-12%
已發行股份數目	438,000,000	438,000,000	-

比率

流動比率	5.9	9.2
資本負債	29.1%	41.7%

* 不包括非經常性項目

[#] 主要包括 TVB 票據之利息成本

[△] 代表銷售成本、銷售、分銷及播送成本，以及總務及行政開支之總額

[§] 不包括就星美債券作出的減值支出/虧損

[※] 計入已作出減值支出/虧損之港幣 500 百萬元



目錄

2	公司資料
12	主席報告書
14	集團行政總裁報告書
	業務回顧
18	香港電視廣播
36	myTV SUPER
40	大台網業務
46	節目發行及分銷
48	海外業務－OTT及收費電視
51	環境、社會及管治報告
64	財務回顧
	企業管治
70	董事及高層管理人員
76	董事局報告書
94	企業管治報告書
	財務資料
116	五年財務回顧
117	獨立核數師報告
124	經審核財務報表

公司資料

▼ 榮譽主席

已故邵逸夫爵士GBM

▼ 董事局成員

主席

陳國強博士

副主席

黎瑞剛

執行董事

李寶安集團行政總裁

鄭善強總經理

許濤

非執行董事

陳國強博士

黎瑞剛

利憲彬

陳文琦

獨立非執行董事

柯清輝博士SBS, JP

盧永仁博士JP

王嘉陵教授

盛智文博士GBM, GBS, JP

▼ 董事委員會

行政委員會

陳國強博士主席

李寶安

鄭善強

許濤

陳文琦

審核委員會

盧永仁博士主席

利憲彬

柯清輝博士

王嘉陵教授

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

盛智文博士

風險委員會

盧永仁博士主席

李寶安

鄭善強

柯清輝博士

王嘉陵教授

投資委員會

柯清輝博士主席

利憲彬

許濤

麥佑基財務總裁及公司秘書

▼ 高層管理人員

李寶安集團行政總裁

鄭善強總經理

陳樹鴻副總經理(法律及國際業務)

杜之克副總經理(節目及製作)

麥佑基財務總裁及公司秘書

▼ 公司秘書

麥佑基

電郵：companysecretary@tvb.com.hk

傳真：+852 2358 1337

▼ 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

富而德律師事務所
香港鰂魚涌太古坊
港島東中心55樓

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
交通銀行股份有限公司香港分行
渣打銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
創興銀行有限公司
瑞士銀行

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

電視廣播普通股股份
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

TVB Finance擔保票據
香港聯合交易所：
ISIN:
通用編號：

04577
XS1495978329
149597832

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

就電視廣播有限公司股東而言

第一次暫停辦理過戶的期間

二零一九年四月二十四日至二零一九年
五月二十二日(包括首尾兩天)

股東周年大會

二零一九年五月二十二日

二零一八年末期股息的除息日

二零一九年五月二十四日

第二次暫停辦理過戶的期間

二零一九年五月二十八日至二零一九年
五月三十日(包括首尾兩天)

派付二零一八年末期股息*

二零一九年六月十一日

* 須待股東於本公司二零一九年股東周年大會上批准

就TVB FINANCE LIMITED發行於二零二一年
到期本金總額500,000,000美元的3.625%
擔保票據持有人而言

二零一九年的利息支付

第一次利息支付：二零一九年四月十一日

第二次利息支付：二零一九年十月十一日

到期日

二零二一年十月十一日

里程碑

1967

於九月取得廣播牌照，並於十一月十九日開始免費廣播，成為香港首間商營無線電視台。總部位於九龍廣播道



1971

推出首個彩色製作節目「歡樂今宵」(EYT)



1973

舉辦首屆「香港小姐競選」，自此成為年度矚目盛事



1976

於海外市場開始節目發行、視像租賃業務及經營有線和衛星電視頻道

1980

本集團創辦人之一邵逸夫爵士G.B.M出任董事局主席

1981

採取於平日黃金時段在翡翠台播放2.5小時連續劇的節目編排策略以掀起追劇熱潮，為其連續劇造勢

1984

香港電視於香港聯交所上市

於洛杉磯開始為美國訂戶提供有線電視服務

1988

電視廣播(無線電視)於集團重組後成為本集團的上市母公司



1993

推出其台灣首個衛星電視服務TVBS

1994

於歐洲市場推出以倫敦為總部的衛星電視服務The Chinese Channel (TCC)

1997

推出本公司首個網站tvb.com提供本台節目及藝人資訊

1998

推出其澳洲首項衛星電視服務TVBJ



2003

將總部搬往將軍澳工業邨電視廣播城，總建築面積達110,000平方米

2004

透過無線電視與Intelsat合組的exTV於香港開展收費電視業務

獲授廣東省落地權以就於廣東省分銷翡翠台及明珠台頻道

2007

從十二月三十一日起於香港推出數碼地面電視廣播服務，由兩條頻道(翡翠台及明珠台)擴展至現時五條頻道

2008

於高清翡翠台採用高清及5.1杜比環迴立體聲廣播

2011

Young Lion Holdings從邵氏兄弟(香港)收購無線電視26%股權

於香港推出myTV流動應用程式，接著推出TVB News、TVB Finance及TVB Zone應用程式



2012

邵逸夫爵士退任主席並獲授榮譽主席名銜

梁乃鵬博士成為無線電視行政主席

2015

陳國強博士出任無線電視主席

通過兩項交易退出台灣業務 - 於二零一五年一月的第一項交易出售聯意製作股份有限公司53%權益，及於二零一六年三月的第二項交易出售餘下權益



2016

於香港推出myTV SUPER OTT服務及於海外市場推出升級版TVB Anywhere

夥拍華人文化產業投資基金，無線電視持有香港上市公司邵氏兄弟控股(股份代號：00953)的11.98%實際股權以進行電影製作及投資

成功發行500百萬美元3.625%五年期無評級票據



2017

推出無線電視社交媒體應用程式大台網提供自製短片

以100百萬美元與Imagine Entertainment建立合夥關係以開發及製作美劇

慶祝於香港廣播50周年。除地面電視廣播外，無線電視現經營香港最大的OTT平台myTV SUPER，提供華語節目內容，以及全球人氣不斷上升的社交媒體平台大台網



2018

推出電子商貿平台Big Big Shop，採用「電視展示，Big Big Shop銷售」模式，在黃金時段節目推廣廣告客戶贊助之商品並於電商平台執行網上訂單



讚譽及獎項 2018



■ 2018 紐約國際電視電影節

《2017 母親節》宣傳片

撰稿：宣傳片/節目片頭組別銅獎



■ 2018 紐約國際電視電影節

《踩過界》片頭設計

娛樂節目片頭組別銅獎



■ 2018 紐約國際電視電影節

《2017 母親節》宣傳片

導演：宣傳片/節目片頭組別金獎



■ 2018 電視推廣大獎 (亞洲)

《2018 香港小姐大大夢想套裝》

最佳宣傳品組別銀獎



■ 2018 電視推廣大獎 (亞洲)

《無綫電視金禧紀念》

最佳宣傳品組別金獎



■ 2018 亞太廣播大獎

《使徒行者 臥底遊戲》

電視娛樂節目組別大獎



■ 2018 紐約國際電視電影節

《踩過界》
最佳劇本組別銅獎



■ 2018 紐約國際電視電影節

《藝壇瑰寶白雪仙》
人物傳記組別銅獎



■ 2018 紐約國際電視電影節

《五個小孩的大叔》
兒童/青少年組別銅獎



■ 2018 美國廣播協會設計大獎

《慶祝香港回歸祖國二十周年文藝晚會》
佈景設計組別銀獎



■ 2018 美國廣播協會設計大獎

《無綫電視金禧紀念郵票套摺》
紀念品/特色商品組別銀獎



■ 第七屆北京國際網絡電影節

《使徒行者 2》
光年獎網絡劇最佳劇情獎



■ 2018 美國廣播協會設計大獎

《都市閒情 TVBuddy 賀年掛飾 2017》
宣傳資料組別銅獎

收視率摘要

翡翠台 五大最高收視劇集 跨平台總收視點



對準掃描，收看
五大最高收視劇集歌曲



對準掃描，收看
三大最高收視劇集

1
跳躍生命線
29.3 收視點

2
宮心計2深宮計
28.6 收視點

3 BB來了
28.1 收視點

4 大帥哥
27.7 收視點

5 兄弟
26.7 收視點

五大最高收視非戲劇節目 跨平台總收視點

1 萬千星輝頒獎典禮2017
33.6 收視點

2 萬千星輝頒獎典禮2018
31.2 收視點

3 萬千星輝賀台慶
31.2 收視點

4 2018香港小姐競選決賽
27.3 收視點

5 森美旅行團 (第二輯)
22.9 收視點

明珠台 十大最高收視英語節目 跨平台總收視點

十大最高收視英語節目 跨平台總收視點

1
超人特工隊
© Disney/Pixar. All Rights Reserved.
7.2 收視點

2
侏羅紀世界
© 2015 Universal Studios and Amblin Entertainment, LLC. All Rights Reserved.
6.2 收視點

3
復仇者聯盟2
奧創紀元
© 2019 MARVEL
6.2 收視點

4
加州大地震
© Warner Bros. Entertainment Inc.
5.8 收視點

5
奇異博士
© 2016 MARVEL
5.7 收視點

6
美國隊長3 英雄內戰
© 2016 MARVEL
5.6 收視點

7
復仇者聯盟
TM & © 2012 Marvel & Subs.
5.5 收視點

8
魔雪奇緣
© 2013 Disney. All Rights Reserved
5.2 收視點

9
地球末日戰
© 2019 Paramount Pictures. All Rights Reserved.
5.0 收視點

10
明日之後
© 2004 Twentieth Century Fox Film Corporation. All rights reserved.
4.9 收視點

7天跨平台總收視點包括以地面電視即時收看及從myTV SUPER(機頂盒、流動應用程式和網絡)『即時』及『等同即時』收看，及7天的點播回看，代表觀眾人數佔總電視人口之百分比。二零一八年之總電視人口為 6,554,000名觀眾，因此，1電視收視點即代表65,540名觀眾(總電視人口之1%)。數據來源：中國廣視索福瑞媒介研究。

主席報告書

陳國強博士



本人謹代表電視廣播有限公司董事局（「董事局」）提呈本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度的財務業績及主要發展報告。

財務表現及股息

年內，本集團的收入增加3%至港幣4,477百萬元。毛利增加6%至港幣2,141百萬元。就星美控股集團有限公司（「星美」）所發行面值港幣830百萬元之債券而於損益帳已確認減值支出／虧損的金額為港幣500百萬元。每股虧損為港幣0.45元（二零一七年：每股盈利港幣0.56元）。如不計入就星美作出減值支出／虧損之港幣500百萬元，本公司將呈報全年股東應佔溢利為港幣301百萬元，相比截至二零一七年十二月三十一日止年度的股東應佔溢利為港幣243百萬元。

本公司的股息政策為盡可能維持向股東提供穩定的股息回報。所派發股息的水平反映董事局相信本公司業務的長期盈利能力。

董事局於二零一八年八月二十二日宣派中期股息每股港幣0.30元。根據未計入屬於非經營現金項目的減值支出／虧損前的業績，董事局已建議派發末期股息每股港幣0.70元，全年股息總額為每股港幣1.00元。

董事局策略及主要成就

互聯網已對我們的生活及工作方式帶來巨大影響。經常稱其為「第三次」工業革命，互聯網在提升我們的生活方式及我們接收資訊及內容方面帶來正面改變，但卻嚴重顛覆奉行傳統業務模式的舊經濟企業。許多企業因而採用新模式，業務才得以持續經營及發展。

二零一八年是充滿挑戰的一年。中美貿易糾紛持續及中國內地經濟放緩等事實，產生了不利因素及增加了不確定性。儘管面對此等挑戰，董事局承諾繼續轉型及保持行業領先。

為了應對顛覆性的轉變，董事局已就長期發展採納三項明確策略：投資於數碼平台、提升節目內容質素及開拓新市場，以上所有均對我們的未來成功發展有關鍵的影響。

我們建立新數碼平台以便與我們的地面電視業務進行互補工作已取得多項顯著成就。在三年時間內，我們已成功推出兩個主要數碼平台——機頂盒（「OTT」）平台（透過myTV SUPER及TVB Anywhere），及社交媒體平台（透過大台網），並已獲得廣泛市場接受。翡翠台憑藉其無可匹敵的過往佳績，已作出充分準備以協助擴大新數碼平



台的觀眾群。於二零一八年，平台之間的更緊密整合仍然是我們重中之重的的工作。配置適用於電視廣播及流動裝置的長短視頻製作方案，我們致力迎合廣泛觀眾的需要，包括愛好數碼科技的年輕觀眾。

於二零一九年四月，myTV SUPER將迎接三周年。在擁有逾7.3百萬登記用戶支持下，myTV SUPER已成為繼翡翠台後第二個最多人收看的平台，並且成為香港的OTT電視服務的領導者。我們將透過自身渠道及我們的互聯網服務供應商合作夥伴，繼續招攬新訂戶。為了進一步擴大廣告銷售額，我們正在加強片庫內容以提升收看量及擴闊觀眾層面。作為大台網的新擴展業務，本人欣然得悉電子商貿平台Big Big Shop已自二零一八年中開始投入服務，至今已錄得顯著的銷售成績。

中國內地是我們拓展業務的主要市場。在網上世界，我們正在目睹網上視頻業務呈現爆炸性增長，其中超大型網絡平台均爭相競逐內容及觀眾。透過與騰訊及愛奇藝的策略性合作開發高質素內容，無綫電視於二零一八年繼續以聯合製作模式創作附帶「香港製作」標誌的劇集內容，服務中國內地及我們的本地市場。三套聯合製作的劇集（「宮心計2深宮計」；「再創世紀」；及即將推出的「鐵探」）已交付予我們的合作夥伴，令聯合製作收入錄得令人鼓舞的躍升。儘管聯合製作收益的增長前景理想，但我們時刻緊記中國內地的內容製作面對的環境不斷變化，更會受到短通知期的監管措施影響。長遠而言，我們矢志提升聯合製作劇集佔無綫電視的整體出品數量的比例。

我們於中國內地的發行業務進展理想。以我們的附屬公司及獨家分銷代理翡翠東方的名義，我們繼續發行無綫電視劇集內容予全國網絡及網上視頻合作夥伴（包括優酷土豆）。為了部署在這個重要市場的進一步增長，我們於年內將翡翠東方的股權由55%增加至70%。

我們正在梳理我們的節目發行及分銷業務以適應市場轉變。顛覆性的科技發展對我們於新加坡、馬來西亞及越南的平台客戶有著相同的影響，令他們原本的穩定訂購收入正在承受遞增的壓力。我們正在與客戶一同攜手以合作夥伴形式解決此等業務障礙。

執法進展

無綫電視致力保護我們的知識產權，因此在我們的所有主要海外市場採取積極的反盜版及執法計劃。年內，我們已在澳洲及新加坡透過封鎖網站打擊盜版方面取得重大進展。我們亦已在其他海外市場（包括英國及馬來西亞）展開類似的封鎖網站行動。

管治

本人謹此感謝董事局成員的指導及支持。憑藉董事局十一名成員之團結及穩定性，本人相信這個具備多方面技能、深度知識、人才濟濟的強大董事局能繼續幫助公司業務持續發展。

前景

二零一九年對董事局及管理層將繼續充滿挑戰。我們深信憑藉適時推出myTV SUPER及大台網，我們已於轉型時期在數碼市場領域確立重要足跡。我們預計Big Big Shop將受惠於我們的地面電視頻道的強大宣傳能力。近期於間接廣告宣傳規例方面的放寬將預期為我們的發展提供推動力。

陳國強

主席

香港，二零一九年三月二十日



集團行政總裁報告書

李寶安

本人呈報於截至二零一八年十二月三十一日止年度的董事局策略執行情況及我們的主要業務表現。

策略及主要成就

於二零一八年，我們嚴格貫徹董事局的策略及仍然堅守主導我們的數碼轉型計劃。

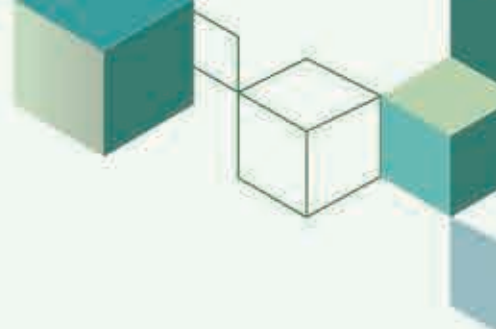
電視廣播

年內，我們的地面電視頻道繼續錄得極高收視，及在平日黃金時段錄得佔所有免費及收費電視頻道的82%平均觀眾份額。平均計算，我們的頻道每星期接觸合共5.6百萬名在家中收看觀眾及1.6百萬名觀眾在家外收看。除香港以外，無綫電視的翡翠台及明珠台在廣東省廣泛播放，而翡翠台更經常保持在該省主要城市最多人收看之三大頻道之一。著眼該區內逾70百萬的人口，我們擁有發展植入式廣告及傳統廣告的龐大機遇。

在我們保持穩定的黃金時段電視收視所支持下，我們已成為許多廣告客戶的信賴合作夥伴。透過梳理好五條數碼頻道各自的目標觀眾群後，我們多年來已建立一個由大至國際綜合企業，小至本地商店的高度多元化客戶基礎，有助我們降低集中風險及盡量減少市場周期波動的影響。於二零一八年中中期報告，我們匯報來自地面電視頻道的廣告客戶的收入按年增加2%，並預計廣告市場將

復甦。然而，我們於下半年業務的增長步伐受到多項因素影響，包括中美貿易糾紛、中國經濟放緩及消費意欲審慎而有所影響。以全年計算，來自廣告客戶的收入錄得1%的輕微跌幅。由於市場不確定因素仍然持續，我們預計香港地面電視廣播的廣告業務表現將在二零一九年仍然充滿挑戰。

於二零一八年七月，政府宣布放寬若干規管本地製作節目的間接廣告宣傳的規例。這項期待已久的修訂受到非常熱烈歡迎，皆因產品植入式廣告對世界各地的內容製作人而言一直為重要收入來源。我們已即時開始在自家製的黃金時段節目引入更多產品植入式廣告，在劇本與產品之間建立均衡策展，以創造市場知名度及焦點。我們的製作團隊已採用處境劇「愛·回家之開心速遞」作為產品植入式廣告的試驗場地。近期，我們將平日播放的資訊娛樂節目「東張西望」延長至每日播放以增設更多廣告宣傳機會。對於以拓展國際市場為目標的廣告客戶而言，這些節目內含訊息及產品展示更可增加廣告效益。我們期望投資於植入式廣告的時間及精力將為有關銷售額帶來可觀的增長。



為了應對在線上與線下之間不斷改變的市場演化，我們延伸至傳統電視廣告以外的業務包括活動籌辦服務，透過運用無綫電視自身的藝人及舞台管理資源以及電視平台，為客戶宣傳各項戶外及戶內活動。

myTV SUPER業務

myTV SUPER OTT服務向訂戶提供了超過40條頻道及超過58,000小時的自選節目。除了擁有超過7.3百萬名登記用戶的訂戶基礎外，我們喜見於myTV SUPER的每周收看時間已增加至超過20.1百萬小時。以整天24小時平均電視收視點1.83點計算，myTV SUPER已成為繼旗艦頻道翡翠台後香港第二個最多人收看的平台。有賴我們的長篇內容節目所具備的優越質素，根據尼爾森於二零一八年進行的收看調查顯示，每日收看myTV SUPER的時間已超越收看YouTube及Facebook視頻的時間。這個結果對我們爭逐本地數碼廣告訂單非常有利。

我們欣然匯報myTV SUPER業務於二零一八年已首次錄得分部溢利。迄今為止，我們以myTV SUPER機頂盒方式已成功滲透香港的51%住戶，並以myTV SUPER流動應用程式滲透78%的電視觀眾。我們正在繼續努力增加訂戶。

myTV SUPER於二零一九年的業務將擴展至優質訂購市場，透過myTV Gold提供優質體育、紀錄片及重量級電影頻道。myTV SUPER已推出Ad Booking Manager，方便廣告客戶直接於簡易系統投放訂單，並已開發視頻內虛擬植入廣告。此外，myTV SUPER將會與Google Ad Manager合作發展定址廣告。另一方面，我們將加強與信賴的網絡合作夥伴香港寬頻的合作，將其企業寬頻服務與無綫電視的myTV SUPER數碼廣告解決方案網綁。我們期望此舉將令我們可透過提供具備成本效益的解決方案以進佔一個全新企業市場。

大台網業務

本人欣然簡述我們向社交媒體領域的發展情況。於二零一七年七月推出的大台網已穩佔作為社交媒體平台的重要位置，並以無綫電視的節目相關內容著稱。鑒於市場對短片的需求不斷增加，我們正在運用觀眾與我們的藝人／網絡紅人之間的互動而推出內容營銷。這些不用稿本的內容，包括現場串流直播活動、電競、從無綫電視的原創節目製作視頻及衍生內容，均受到世界各地的無綫電視的粉絲追隨。迄今為止，我們的社交媒體應用程式—大台網連同無綫電視於Facebook、YouTube、微博及其他主要社交媒體網絡的內容足跡已吸引了世界各地超過12.2百萬名的追隨者。

大台網正在轉型成為一項新業務分部，包括提供活動籌辦服務、社交媒體廣告及宣傳、採用「電視展示，Big Big Shop銷售」模式進行電子商貿，以及製作短片作發行用途。

中國內地業務

於二零一八年，我們大力開發新市場。中國內地的業務包括聯合製作劇集及發行無綫電視的內容予網絡及網上平台。這方面的收入已較二零一七年顯著上升，令其成為重要的收入貢獻來源。於二零一八年，我們與大型中國網上視頻平台在聯合製作平台專享連續劇的策略合作持續。為了爭取更大市場，節目製作預算亦隨著製作收入一同增加。這些連續劇已為我們提供更多預算以提升內容水平及強化我們的品牌。於二零一八年，三套聯合製作的連續劇已交付網上平台。於二零一九年，我們將分配更多資源以抓緊於網上領域的業務機遇。

集團行政總裁報告書

有關在廣東省播放我們其中兩條頻道－翡翠台及明珠台而收取發行費的問題正在逐步解決。透過我們的不斷努力，我們已與區內相關有線電視營辦商合作就使用有關頻道發展廣告業務方面取得進展。

國際分銷

我們於新加坡正在同步運作企業對企業(「B2B」)模式及企業對消費者(「B2C」)，以及「企業對企業對消費者」(「B2B2C」)模式。透過與當地電訊公司(包括MyRepublic、M1、StarHub)合作以分銷TVB Anywhere應用程式予終端用戶，我們矢志擴大我們的業務範圍及抓緊於數碼廣告的增長機遇。我們預計這個模式將同樣地得到我們與馬來西亞及其他東南亞市場的業務夥伴一同考慮。我們於二零一九年已確定在泰國及越南推出當地化的TVB Anywhere服務。透過與泰國的M.V. Television及越南的Vietnamobile Telecommunication合作，我們提供外語聲道，將我們的服務範圍由居於海外的華語觀眾擴展至特選市場的主流觀眾。為了吸引更多廣泛的觀眾組別，我們將於二零一九年推出TVB Anywhere的全球應用程式。

資源重新分配

我們對內部架構作出多項改變，以便與新業務發展方向保持一致。在過去數年，我們增添了多個新職位以加強我們的數碼團隊，以及加快OTT業務及社交媒體平台的發展。與此同時，我們已擴充無綫財經·資訊台(85頻道)的製作團隊，迎合一群人數不斷增加的本地及海外愛好投資的觀眾。為了適應新製作工作流程，我們已透過關閉我們的一個錄影廠而調整生產綫，以配合更多拍攝工作以實景進行。另一方面，亦調整了國際發行業

務的資源，因為播出節目的舊有系統已被伺服器推動的OTT模式所取代。年內，我們已將我們的雜誌出版業務轉移至網上，並停止印刷雜誌刊物。我們深信有關調整將有助促進本公司的長遠發展。

星美債券

本公司投資於在香港聯合交易所有限公司上市公司－星美控股集團有限公司(「星美」)所發行23百萬美元於二零二零年到期的9.5%無抵押可贖回定息債券(「星美定息債券」)及83百萬美元於二零二零年到期的7.5%有抵押可贖回可換股債券(「星美可換股債券」)(統稱「星美債券」)。本公司注意到星美正在進行以若干未償債務潛在轉為星美股權之方式進行之債務重組以及以潛在認購星美新股之方式進行之資金籌集。本公司現時並非有關轉換債務訂立的意向書或有關認購星美新股訂立的諒解備忘錄之訂約方。本公司注意到就債務重組程序簽署的該等意向書或諒解備忘錄並無法律約束力，且可能會或可能不會落實。

董事局已成立特別小組以就收回投資於該等債券的金額考慮所有可行方案。如有重要進展，將會通知市場。

本公司一直密切監察星美之建議債務重組的事態發展，並對所有方案持開放態度，且現階段不會使本公司受約束而進行或不進行任何選擇。於考慮任何方案時，本公司將在任何時候均以本公司及其股東之整體最佳利益行事。

李寶安
集團行政總裁

香港，二零一九年三月二十日

業務概覽

以一站式解決方案提升於香港廣告市場的市場佔有率
加入聯合製作、電影及美劇以拓展業務足跡至全球

業務	業務模式	產品／品牌	市場	本集團的權益
香港電視廣播	經營五條各有清晰目標觀眾的免費地面電視頻道，從而賺取廣告及製作收入。與中國網上視頻營運商聯合製作劇集	地面電視頻道(翡翠台、J2台、無綫新聞台、明珠台、無綫財經·資訊台)	香港及中國內地	100%
myTV SUPER	經營myTV SUPER OTT服務及網站	myTV SUPER、www.tvb.com及一系列流動應用程式	香港	100%
大台網業務	經營網上社交媒體平台大台網；電子商貿平台Big Big Shop；直播節目及音樂娛樂	大台網, Big Big Shop 及星夢娛樂	香港	100%
其他業務	投資於影視相關的業務	電影投資(邵氏兄弟控股、旗艦影業)；美劇(Imagine Tiger Television)	香港及美國	<ul style="list-style-type: none"> 電影投資：5-12% (實際) 美國電視劇製作：50%
節目發行及分銷	向電視營運商發行無綫電視製作的頻道及節目以供收費電視及網上播放	無綫電視節目及頻道(粵語及配音)	主要市場 <ul style="list-style-type: none"> 馬來西亞 新加坡 中國內地 加拿大 越南 	<ul style="list-style-type: none"> 發行及分銷：100% 中國內地：70%
海外收費電視業務及TVB Anywhere	訂購收費電視服務及經營TVB Anywhere OTT服務	<ul style="list-style-type: none"> 於北美洲(美國)DISH Network服務組合內提供無綫電視頻道 TVB Anywhere 	<ul style="list-style-type: none"> 北美洲 澳洲 歐洲 全球其他地方 	100%

電視廣播有限公司(無綫電視；股份代號：00511)於一九六七年開業，於一九八四年在香港聯合交易所有限公司上市。無綫電視是香港首間商營無綫電視台，憑藉82%的觀眾份額成為香港領先的免費電視台。無綫電視亦是世界上最大的商營中文節目製作機構之一。其垂直整合業務模式包含製作、廣播及分銷業務。無綫電視超過70%的集團收入來自香港，其餘部分則從世界其他地方透過發行及訂購業務取得。

業務回顧

香港電視廣播

香港電視廣播業務仍是最大的收入來源，佔本集團收入的65%。這個分部包括香港地面電視廣播及夥拍國內大型視頻平台的聯合製作連續劇。年內，來自對外客戶的分部收入增加港幣105百萬元，或按年4%，即由港幣2,818百萬元增加至港幣2,923百萬元，主要由於年內賺取的聯合製作收入增加所致。

廣告收入

二零一八年初時的市場基調頗為樂觀。然而，中美貿易糾紛自年中起加劇引致局勢緊張，導致世界各地股市波動及打擊市場氣氛。於香港，本地生產總值增長及零售銷售指數於第三季明顯放緩及在年內最後一季進一步趨向疲弱。在此氣候下，廣告客戶在投放廣告前表現審慎。如截至二零一八年六月三十日止期間的中期報告所載，來自廣告客戶的收入錄得2%的溫和按年升幅，乃自二零一五年以來的持續下降後出現之短暫回升。然而，此勢頭並未持續至下半年，原因是中國內地經濟放緩打擊了消費意欲。兩個交通接駁通道：連接中國內地的高速鐵路及港珠澳大橋的啟用所帶來大量跨境旅客卻未能帶來即時的消費增長，此乃受人民幣貶值及中國內地打擊奢侈品的水貨進口活動所影響。

經濟轉弱及消費意欲審慎，均對來自廣告客戶的收入造成持續影響，導致下半年錄得3%的按年跌幅。全年整體而言，在地面電視頻道方面，來自廣告客戶的收入維持輕微下跌1%，由港幣2,459百萬元下跌至港幣2,440百萬元。

作為香港最多人收看的平台，無綫電視頻道繼續吸引多元化的廣告客戶基礎。快速消費品類別繼續為我們的主要客戶基礎。整體而言，開支排行榜的主要廣告客戶排名大致穩定，五大開支類別與去年相若。奶粉穩佔開支第一位，但今年出現進一步下跌，其零售銷售持續受到在二零一三年頒布的法例而嚴格執行嬰兒配方奶粉跨境手提限制所影響。第二大類別，貸款及按揭公司繼續採用電視廣告作為建立品牌形象的宣傳手法；並於年內增加了開支。護膚品類別穩佔第三位，開支增長扭轉了自二零一四年以來的下降趨勢。然而，認定此類別將扭轉過往跌勢卻是言之尚早。第四及第五大廣告開支客戶－旅行代理及醫療保健補充劑，兩者均錄得理想增長。然而，來自政府及相關機構的廣告收入下跌，原因是於二零一八年並無特別盛事及活動。本港地產及手提電話廣告客戶因減少產品推廣而令開支呈現收縮趨勢。

我們繼續提供廣告時段組合及度身定制組合製作方案以迎合本地主要盛事及季節慶典，此舉更成功招攬期望廣告宣傳配合其產品推廣的廣告客戶。我們將繼續加入全新廣告類別及進一步擴大我們的客戶基礎至鄰近的大灣區城市。

隨著近期政府放寬對規管電視節目的間接廣告宣傳的規例，我們正在緊握此機遇以引進於劇集及綜藝節目的產品贊助。我們將注意力放在提供大量展示產品位置，並將產品加入節目主題。

地面電視頻道

作為全球最大的中文內容製作商之一，我們每年創作超過23,000小時的新聞、綜藝、劇集、旅遊特輯及時事節目。受益於無綫電視的大受歡迎原創節目，我們的地面電視平台在香港一直保持領先的觀眾份額。平均而言，我們的五條地面電視頻道在香港每周有5.6百萬名觀眾在家中收看(家內)及1.6百萬名觀眾在家外收看(家外)¹。年內，無綫電視的地面頻道相對香港的所有免費及收費電視頻道於平日黃金時段的平均收視百分比²維持於82%的穩定水平。

我們的五條地面電視頻道各有明確的目標觀眾群，彼此間互相補足。翡翠台為旗艦頻道，受著市場大眾歡迎。J2台以年輕觀眾為目標，採用自家製作及外購方式提供時尚及創意節目。無綫新聞台已確立為最可信賴的新聞內容來源之一及香港最多人收看的新聞頻道。明珠台為我們的唯一英語頻道及為英語觀眾提供娛樂。無綫財經·資訊台經革新後提供有關金融、地產及大眾感興趣話題及見解獨到之報道及分析。這些精心的安排為我們贏得令人鼓舞的收視。

收視點作為我們廣告業務的重要績效指標，按每個節目及每分鐘收集，從而讓我們量度節目表現。於二零一八年按頻道劃分於黃金時段的平均家內直播收視點³及平均收視百分比如下：

	二零一八年	
	電視收視點	佔總電視百分比
翡翠台	20.1	68
J2台	1.6	6
無綫新聞台	1.5	5
明珠台	1.0	4
無綫財經·資訊台	0.6	2

無綫電視節目吸引大量大灣區的鄰近城市的觀眾收看。翡翠台為廣州、佛山、中山及珠海於平日黃金時段最多人收看三大頻道之一，於每個城市錄得平均電視收視點2至3點⁴。於澳門，翡翠台的平日黃金時段平均電視收視點為15.3點⁵。

¹ 平均收看為於特定期間接觸的平均收看人數。資料來源：中國廣視索福瑞媒介研究及尼爾森家外研究。

² 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、收費電視頻道及能夠於香港接收的其他電視頻道，如衛星及OTT頻道。資料來源：中國廣視索福瑞媒介研究。

³ 直播收視點代表觀眾人數佔總電視人口的百分比。二零一八年的總電視人口為6,554,000名觀眾，因此，1電視收視點代表65,540名觀眾(總電視人口的1%)。資料來源：中國廣視索福瑞媒介研究。

⁴ 資料來源：中國廣視索福瑞媒介研究

⁵ 資料來源：尼爾森澳門研究

業務回顧

翡翠台

翡翠台為本集團的旗艦頻道，並於二零一八年的平日黃金時段維持家內收視點在20.1點的穩定水平，並佔香港所有電視頻道觀眾份額的68%。憑藉擁有極高的吸引大眾能力，翡翠台在推動所有平台之間的協同效益上扮演重要角色。於myTV SUPER的節目重溫及於myTV SUPER應用程式及網上即時收看，以及家外電視裝置為翡翠台的黃金時段節目進一步貢獻額外的電視收視點4-6點⁶。

20.1 收視點

翡翠台黃金時段
(佔總電視68%)

劇集

無綫電視繼續採用自製劇集投放於黃金時段節目。此節目類別已一直穩佔黃金時段主打節目的地位。

由馬德鐘領銜主演的重頭劇集「跳躍生命線」，描寫救護精英拯救生命的精彩故事，在無綫電視的平台上錄得跨平台總收視點⁷29.3點，並成為二零一八年最高收視的自製電視劇集。該劇集的主題令不熟悉救護員職責及生活的觀眾感到新鮮。以



真人真事為藍本，這套劇集觸動觀眾心靈。以一名主要角色的生死場面製作的特別網上版更引起網民注意，有助進一步推升網上重溫收視點。

家庭劇集「BB來了」講述一對以事業為重的夫婦因突如其來的懷孕而擾亂生活模式的故事。為全天候照顧新生嬰兒帶來的情緒波動及體能挑戰不僅令夫婦變得疏離，更牽起與雙方的母親出現多次衝突。由李佳芯飾演的初為人母一角，令到觀眾

深感共鳴及讚賞。這套劇集於無線電視的平台上錄得跨平台總收視點28.1點，成為二零一八年最高收視劇集第三位。這套劇集的成功吸引了產品贊助及衍生了嬰兒產品品牌的廣告宣傳活動。

6 資料來源：尼爾森(SiteCensus及家外研究)

7 跨平台總收視點為一個節目以地面電視播放的頻譜收視點(家內及家外)、從myTV SUPER(機頂盒、流動應用程式和網絡)即時及等同即時收看，以及播放後七天期間內的點播觀看該節目總和的平均收視點。二零一八年之總電視人口為6,554,000名觀眾，因此，1電視收視點即代表65,540名觀眾(總電視人口之1%)。資料來源：中國廣視索福瑞媒介研究，及尼爾森(SiteCensus及家外研究)。



BB來了

大帥哥

兄弟

業務回顧

與騰訊企鵝影業聯合製作的「宮心計2深宮計」是繼二零零九年的「宮心計」後受到萬眾期待的續篇。這套大型製作古裝劇集於橫店影視城取景，背景描寫唐代宮廷爾虞我詐的故事，交織著欺騙及誠實、仇恨及愛情。這套續集在選角上作出新鮮配搭及選用在本地電視連續劇熟悉的面孔如馬浚偉、劉心悠等俊男美女，在無綫電視的平台上錄得跨平台總收視點28.6點，成為自製劇集最高收視劇集第二位。

於翡翠台黃金時段播放的「再創世紀」是繼一九九九年播放的經典劇集「創世紀」後的續集。該劇為與愛奇藝聯合製作的大型合拍劇。「再創世紀」的故事橫跨整個十年，始於二零零八年的全球金融危機。一名野心勃勃的商人，與其家人、盟友及競爭對手被捲進一個全新的商戰世紀。由「創世紀」原有系列再度出演的郭晉安所飾演的反派角色在網上社群引發熱議。



宮心計2深宮計



年內，四套連續劇已發行予中國內地的優酷土豆，與香港同步播放。法律劇集「是咁的，法官閣下」及專業人士劇集「跳躍生命線」分別講述律師及救護精英的辛酸，更獲得中國內地觀眾的熱烈好評。精心塑造的角色及其激動人心的故事情節為觀眾留下深刻印象。在倫敦、馬尼拉及香港實地拍攝的現代動作懸疑驚慄劇「兄弟」，其中大量打鬥及槍戰場面令觀眾感到驚喜。此劇訴說三名年青兄弟於失散多年後重聚及發現父母身亡背後藏有重大陰謀的故事。

資深演員張衛健回歸無綫電視，在輕鬆喜劇「大帥哥」中飾演軍閥一角令粉絲展現笑顏。該連續劇以清末中國為背景，描述一個鐵石心腸的人成為區內其中一個最有勢力軍閥的經過。張衛健以其獨有風格帶出娛樂性豐富及風趣的對白，加上一眾配角的精彩演出，令到觀眾一直追隨收看。此劇錄得綜合收視點27.7點，成為二零一八年五大最受歡迎劇目之一。



再創世紀

是咁的，法官閣下

業務回顧

非戲劇節目

隨著放寬有關規管間接宣傳的規例於二零一八年七月生效，廣告客戶贊助的產品可以更明顯方式植入節目內。品牌營運商預期將向消費者提供更真實的體驗。我們現正與客戶緊密合作，將植入式廣告無縫地融入至節目內。初見成效的例子包括兩個於黃金時段大受歡迎的節目：每日晚上七時三十分所播放提供最新時事資訊的資訊娛樂節目「東張西望」，以及於平日晚上八時所播放的長壽處境劇集「愛·回家之開心速遞」，當中所贊助產品以自然方式植入兩個節目的背景及劇情。「愛·回家之開心速遞」之角色亦令我們可為廣告客戶製

作更多植出廣告。年內，這個以角色眾多及知名嘉賓客串演出的處境劇集成功吸納更多年輕族群，錄得較高綜合電視收視點25.8點。在myTV SUPER新增的強化功能，例如特定目標串流視頻、可點擊的U型壁紙及可連結二維碼，引導消費者前往廣告客戶的網頁，為一站式營銷方案增值。更多籌備中的節目將會跟隨這個轉化收入策略。

隨著社交媒體的誕生，收看電視已變得更加互動，觀眾可透過社交媒體這個平台發掘獨家內容、與名人互動以及在節目播放前後甚至期間聊天。在擁有一個強大社交媒體支持下，有助劇集在首映前聚集人氣。於二零一八年，我們優化了工作流



程，為大台網製作更多獨家短片，播放更多節目製作視頻、有趣的NG片段、幕後花絮及藝人在大型社交媒體平台的直播聊天。有效使用網上宣傳劇集可提升內容的衍生價值及迎合產品贊助商的需要。旅遊特輯「森美旅行團」即採用這種新製作安排，在海外拍攝時進行主持人的直播聊天。

有見網上購物日漸普及，我們於二零一八年七月開設我們的電商平台Big Big Shop，善用我們三個平台及藝人的影響力。我們有多個電視節目經特別設計以執行我們的「電視展示，Big Big Shop銷售」模式。透過於黃金時段節目內以名人互動方式宣傳廣告客戶所贊助產品，我們以革命性的方式將

觀眾由被動模式轉移至主動即時網上購物體驗。我們首先在翡翠台的旗艦烹飪節目「食好D食平D」採用這種直接銷售方式。銷售成績及市場反應令人非常鼓舞。其他節目如「肥媽優質食好D」、「Big Big channel大公司周年慶」及「東張西望」內的特別環節在製作時均推動電子商貿業務發展。

我們的周年盛事，例如「萬千星輝頒獎典禮」、「萬千星輝賀台慶」及「香港小姐競選」，繼續於二零一八年錄得極高收視。觀眾均欣賞無綫電視藝人的華麗及璀璨表演，而大台網衍生的互動內容令到節目更加難忘。



萬千星輝頒獎典禮2017

愛·回家之開心速遞

業務回顧



J2台已透過提供以年輕觀眾為目標的更多時尚及創意節目，豐富其節目編排。我們的大部分黃金時段節目均自家製作，我們渴望創作吸引年輕觀眾的豐富內容。憑藉與大台網社交媒體平台產生的協同效益，我們配置由J2精心挑選的主持人／網絡紅人演出的出色內容以培養一群超級粉絲。

為慶祝該台10周年，特意製作了一連串節目，例如「J2敢就十年兄弟幫」及「敢呼喚 咁就十年」。J2

的最長壽節目「兄弟幫」已重新編排至較早時段以吸引更多觀眾收看。該節目將於二零一九年以全新面貌登場，配合全新錄影場地及更豐富內容。

平日的早段黃金時段已全面革新，加入由台灣的大台網製作團隊提供的創新節目。節目類型包括旅遊特輯「原住台灣」、「沒玩過的台北」、「離地自由行」，以至飲食節目「MASA滋味日常」；美容節目「小滋女孩」；及生活品味節目「台灣紅什麼」。

J2與大台網繼續携手合作，培育年青粉絲及提升收入。成功的例子包括專題清談節目「#後生仔傾吓偈」及兩個新加入節目「今期流行」及「電競王」。由於具備在電視上及線上與目標觀眾互動的能力，

1.6 收視點

J2台黃金時段
(佔總電視6%)



兄弟幫

電競王



#後生仔傾吓偈

令我們得以在不斷擴大的電子商貿及產品贊助市場中爭取更大的佔有率。「#後生仔傾吓偈」由年青新星陸浩明、麥明詩、馮盈盈與多名就讀大學的網絡紅人主持，以其活潑及即興的聊天內容而在社交媒體上大受歡迎及備受讚賞。

全新互動節目「今期流行」由時尚主持人以消費者身份測試的形式展示各產品的特式。這個節目採

用「電視展示，Big Big Shop銷售」模式，使用電視節目播出後在大台網的教程及產品示範以協助在Big Big Shop購買相關產品。

J2呈獻全新節目「電競王」，為電競粉絲不斷提供潮流玩意、電競產品及電競場館的最新資料。化身「電競王」，謝東閔與戴祖儀夥拍其他電競達人，展示遊戲技巧及策略。



業務回顧



明珠台繼續提供優質及時尚的節目，保持其作為香港主要英語頻道的地位。

踏入第12個年頭的「港生活·港享受」已進行革新，加入極具趣味的生活品味環節及主題。全新推出的本地專題環節「明珠雜誌」提供以本地觀眾為對象的專題及內容。「酒遍全世界4」的回歸，為明珠台的高水平觀眾帶來豐富的餐酒知識及世界各地

1.0 收視點

明珠台黃金時段
(佔總電視4%)

盛產酒區的美麗酒莊景色。這些自家製作節目將受惠於放寬規管間接宣傳的規例。

明珠台自開台以來一直播放世界上最華麗的荷里活盛事「奧斯卡®頒獎典禮」。該頻道亦獲授權為地位尊崇的馬術盛事香港馬術大師賽2018的官方播放機構。



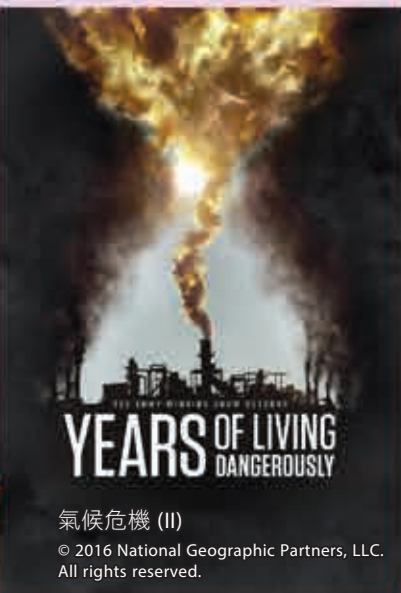
港生活·港享受

香港馬術大師賽2018

酒遍全世界4

以周末大電影為題的重量級電影繼續成為明珠台最受歡迎的節目。在為期兩個月的Amazing Summer活動內，深受大眾喜愛的動畫主題電影及超級英雄電影均錄得理想收視。其中「超人特工隊」錄得綜合收視點7.2點及成為該頻道於二零一八年的最高收視節目。

「明珠絕色」以其獨有鮮明的大自然歷史製作成為該頻道的另一標誌時段。全新推出的「動力星期三」時段播出戲碼強勁的地標性科學紀錄片「飛越百萬年」及大受歡迎的推理劇集「魔術神探」均得到良好的市場回應。



業務回顧



無綫財經·資訊台是全港唯一24小時免費財經電視頻道並領導市場，該頻道成功建立高質財經及資訊頻道形象，獲得優異的收視率。

在愛好投資的核心目標觀眾群之中，比較二零一七年，無綫財經·資訊台在平日錄得令人鼓舞的收視增長，尤其在其提供資本市場最新資訊及專家分析的支持下，該頻道超越其他電視頻道（不包括翡翠台）成為平日股票交易時段(0900-1600)最高收視頻道。

0.6 收視點

無綫財經·資訊台
黃金時段
(佔總收視點2%)

該頻道提供類型廣泛的自家製作優質節目。除了即時股市最新資訊外，無綫財經·資訊台於晚間黃金時段也提供大量財經及投資節目，以金融及地產市場的投資者為目標。直播節目「十點無綫財經」、「收市大檢閱」及以地產主題的「日日有樓睇」均為黃金時段的固定時段作品。

其他本台製作節目，例如「家居·築則」、「最強生命線」及「創科導航」加上新推出有關銀髮族的生活方式、財富及健康護理的「無耆不有」均大受觀眾歡迎。



無綫財經·資訊台直播廠

日日有樓睇



走進大灣區
INTO THE GREATER BAY AREA

走進大灣區



該頻道與時代同步前行，就最熱門的話題製作專題「走進大灣區」，為觀眾帶來粵港澳大灣區最新發展及機遇的資訊。

自二零一八年十一月播出的全新節目「體育新世界」，推廣本地體育發展，亦直播國際體育盛事。

該頻道將外購的鉅製「中國通史」製作本地化版本，引起廣泛興趣。



升學無疆界

創科導航



十點無綫財經

業務回顧



無線新聞台繼續為觀眾提供最快、貼身及準確的新聞資訊，將其定位為家內及家外最多人收看的24小時新聞頻道。年內，每周有超過3.6百萬觀眾在家內觀看該頻道，在家外設施收看的觀眾人數達八十萬。憑著該頻道的過往優異成績，無線新聞已成為備受信賴的新聞消息來源。

無線新聞的特別專題報道包括二零一八年立法會補選、港珠澳大橋通車、二零一八年台灣地方選舉。在超強颱風山竹吹襲期間，該頻道錄得最高單日收看人次逾3.7百萬。

除了高質素的新聞報道外，無線新聞更以自家製作的特別節目及資訊環節，致力豐富其內容。在報

1.5 收視點

無線新聞台
黃金時段
(佔總電視5%)

道中國改革開放40年紀念活動方面，無線新聞呈獻特別主題節目，包括「改革開放四十年」及「四十年來改革」，紀念改革進展及成就。

我們今年製作了有關人類老齡化的全新資訊系列節目。由人氣新聞主播方東昇主持的兩個小型節目系列「長命百二歲」已播出。延續其幽默的報道風格，方東昇與其隊員介紹香港的鄰近地區(包括日本、韓國、台灣)以及美國及歐洲國家(包括德國、瑞士及荷蘭)如何處理有關問題。

無線新聞的其他主要改進包括革新無線新聞應用程式，增強用戶介面及功能，以及推出直播的手語新聞報道。



港珠澳大橋通車

長命百二歲

長命百二歲

超強颱風山竹襲港

廣深港高鐵通車

無線電視主題頻道

myTV SUPER OTT服務設有10條主題頻道，包括TVB經典台、韓劇台、日劇台、華語劇台、娛樂新聞台、綜藝旅遊台、為食台、TVB Radio、戲曲台及粵語片台。這個全面的整合頻道為觀眾提供本地及海外的頂級及優質劇集、綜藝節目及體育盛事。



誘情嫉妒

당신은 너무합니다



雜島
© NHK



海上牧雲記



住家菜教主

© CJ E&M CORPORATION

業務回顧

製作資源

藝人管理

無綫電視致力為世界各地觀眾製作廣泛類型的優質節目。我們的最大資產為我們的明星陣容，在節目製作中扮演重要角色。於二零一八年十二月三十一日，我們旗下有超過720名藝人，當中有多才多藝之藝人(包括武打明星及配音藝人)。

於二零一八年，我們一如過往全力招募藝人，透過星探、開辦訓練班以及於我們每年的選美活動「香港小姐」、「國際中華小姐」及「香港先生」等多種渠道招募年青面孔。



我們的選角委員會將綜合考慮我們的各項節目(劇集及非劇集)的要求，為節目物色適當人選，並創造機會培育更多新藝人，以應付無綫電視製作的龐大需要。



業務回顧

myTV SUPER



myTV SUPER之OTT服務已成為我們的主要增長動力。這個年滿三歲的高增長業務已成為香港觀眾的主要OTT電視服務。正如我們的預期，myTV SUPER業務已開始為本集團作出正面貢獻。年內，來自對外客戶的收入增加43%，由港幣280百萬元增加至港幣402百萬元。其中，廣告收入增長56%，由港幣122百萬元增長至港幣190百萬元。數碼廣告銷售錄得理想增長，是扭轉過往情況的主要原因之一，於二零一八年錄得整體分部溢利港幣16百萬元。

myTV SUPER團隊包括業務發展、外購節目及廣告銷售，並由一隊由數據分析研究員及技術專家組成的優秀團隊支援。

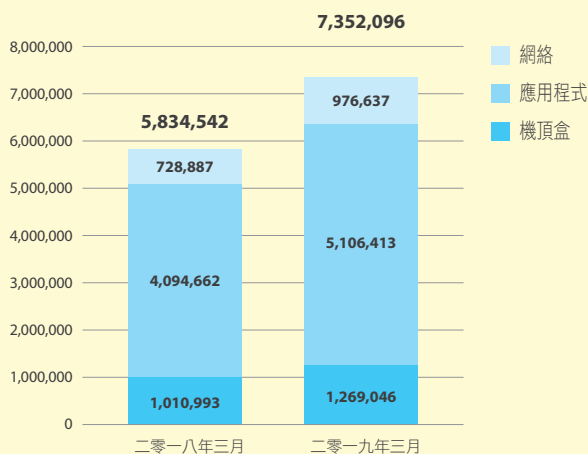
myTV SUPER的業務模式由閱購及廣告組成。這項OTT服務運用龐大的節目庫存，其中主要依賴於過去數十年積累的無綫電視招牌劇集節目，以及由地面電視頻道提供的最新節目。有關服務以分等級劃分，其中免費區可在有限期間內提供最新節目重溫；名為基本版的基本區提供超過30條頻道及超過56,000小時的自選廣東話節目庫存以供訂購；以及名為至尊版的特選區提供一系列國際內容以供額外訂購。於二零一九年，我們將推出更多新計劃以吸引訂戶，以及透過推出附帶精選體育、重量級電影及紀錄片的全新服務myTV Gold，以增加來自傳統收費電視市場的份額。

myTV SUPER繼續錄得訂戶人數穩定上升。截至二零一九年三月三日，這項OTT服務已進一步擴大其訂戶人數至7,352,096名登記用戶，較一年前錄得的5,834,542名登記用戶增加26%。在7,352,096名

登記用戶中，1,269,046名用戶透過機頂盒觀看內容，5,106,413個帳戶通過流動應用程式操作，以及976,637個帳戶透過網站收看。互聯網服務供應商及電訊公司合作夥伴（即香港寬頻、HGC寬頻及3香港）提供的捆綁式套餐為myTV SUPER進一步拓闊訂戶基礎帶來強勁動力。這個將寬頻服務及本地內容合併起來的OTT服務，讓訂戶以更實惠的套餐價格訂購，創造出這個雙贏方案。

迄今為止，我們的機頂盒已成功滲透香港的51%⁸住戶，而以流動應用程式更滲透78%⁹的電視觀眾。myTV SUPER已成功吸引到年青高收入組別觀眾收看，擴闊了我們的觀眾層。

myTV SUPER的香港登記用戶



如整體電視收視點反映，myTV SUPER訂戶人數持續增長已帶動收看量上升，而將其計入地面電視頻道的電視收視點，可得出更準確的綜合電視收視點。以整天24小時平均電視收視點1.83點計算，myTV SUPER成為繼旗艦頻道翡翠台後香港第二個最多人收看的平台。此外，於myTV SUPER黃金時段收看的節目達到平均電視收視點3.35點。



對準掃描，收看
myTV SUPER

- ⁸ 根據通訊事務管理局辦公室及中國廣視索福瑞媒介研究，按於二零一八年七月電視住戶總數2,497,000戶計算
- ⁹ 根據通訊事務管理局辦公室及中國廣視索福瑞媒介研究，按於二零一八年七月電視觀眾總數6,530,000人計算



業務回顧

於二零一八年下半年，尼爾森已受委託進行調查，收集所有數碼平台的視頻收看數據及量度其與數碼觀眾的接觸次數。根據這項調查，在香港的現有十大數碼視頻平台中，myTV SUPER OTT的接觸率為59%¹⁰，排名第三。受益於我們的優質長篇內容，以收看量計算，我們排名首位。從參與這項調查的數碼觀眾每日平均收看129分鐘計算，myTV SUPER超越YouTube及Facebook¹¹視頻的平均收看時間。這個結果對我們爭逐本地數碼廣告訂單非常有利。

為了對數碼領域的廣告客戶提供更好的服務，我們透過以針對性技術及更加注重量度、歸屬程度及數據分析作為提供數碼廣告的主導能力。

- 我們自二零一八年四月起開始運行數據管理平台（「DMP」）。這個廣告工具乃用於在不同年齡組別、性別、地區及觀看行為中識別目標消費者。推出DMP已大大有利於廣告客戶及代理以提升其投資回報。
- 於二零一八年六月，myTV SUPER進一步擴大串流視頻以外的廣告庫存，設立2-D展示插槽，包括可點擊的U型壁紙，透過向直接收看者彈出橫幅及二維碼連結至商戶的網頁，為觀眾提供進一步產品資料。這類線上至線下電子商貿架構加上針對性廣告，提升我們一站式解決方案的價值。
- 於二零一八年九月，我們推出一項品牌提升調查，以協助廣告客戶量度myTV SUPER投放數碼廣告計劃的效能。透過密切監察觀眾於營銷渠道，包括品牌認識、觀感及行為、初步印象及最終轉變的過程中的回應，這項調查計劃提供實用數據以量度計劃的影響及讓廣告客戶對在計劃前後的客戶觀感改變有更深刻了解。這些預設目標性及分析性工具有助無綫電視吸引新客戶群，例如汽車製造商及航空公司。

在內容方面，myTV SUPER正在推出「縱向內容」，目標為對特別的資訊娛樂環節感興趣的觀眾，介紹如汽車、健康、親子以及健康與美容（與知名韓國廣播機構CJ E&M及tvN Asia合作的美容節目「走出韓妝教室」）等話題。這些節目有助myTV SUPER將廣告客戶與合適的觀眾聯繫起來。

我們瞄準釋放中小規模企業（「中小企」）的廣告開支潛力。於二零一八年九月，myTV SUPER推出Ad Booking Manager。這個全自動化及用戶友善互動平台提供快捷及高效的廣告預訂及處理，令中小企輕易作出預訂及處理訂單。憑藉這個Ad Booking Manager系統，我們作好充分準備，透過加強與香港寬頻合作以擴大我們的中小企客戶群。透過將香港寬頻的企業寬頻服務與無綫電視的myTV SUPER數碼廣告解決方案網綁，我們期望這項解決方案將讓我們進佔一個全新企業市場。



此外，我們已有具體計劃以進一步增加我們於香港的機頂盒滲透率。於二零一九年，我們將與更多國際內容供應商合作，為訂戶提供精選體育、重量級電影及紀錄片。憑藉極具競爭力的價格，我們對傳統電視訂戶轉換至我們的OTT平台極具信心。

¹⁰ 根據尼爾森於二零一八年進行的調查，YouTube及Facebook的接觸率分別為71%及69%

¹¹ 根據尼爾森於二零一八年進行的調查，於YouTube視頻及Facebook視頻的每日收看時間分別為66分鐘及50分鐘



myTV SUPER登記用戶



二零一九年三月

5.8
百萬

二零一八年三月

每周觀看串流時間



二零一八年最後一周

18.4
百萬小時

二零一七年最後一周

每名串流觀眾每周觀看串流時間



二零一八年最後一周

15.5
小時

二零一七年最後一周

整天24小時收視點



二零一八年最後一周

1.68
收視點

二零一七年最後一周

黃金時段收視點



二零一八年最後一周

2.91
收視點

二零一七年最後一周

業務回顧

大台網業務

大台網業務分部包括社交媒體及電商平台、活動統籌以及音樂製作、分銷及發行。這個分部用在線上及線下將無綫電視的廣泛創作能力及多年來於的地面電視頻道扎根已久的宣傳力轉化成收入。

年內，大台網業務自對外客戶取得的收入合計為港幣87百萬元(二零一七年：港幣44百萬元)。由於新社交媒體平台及電商平台所需的前期資本投資及營運開支，因而產生分部虧損港幣19百萬元(二零一七年：虧損港幣11百萬元)。

大台網

大台網於二零一七年七月根據本集團發展社交媒體平台以補足兩個現有平台—地面電視及OTT的策略而推出。這個新平台以無綫電視的節目相關內容著稱，已穩佔社交媒體領域的重要位置。該平

台以年青觀眾群為目標並累積收視，以及透過內容行銷及電子商貿機遇增加收入。

隨著市場對短片的需求不斷增加，我們運用觀眾與藝人／網絡紅人之間的密切關係，使用無綫電視在社交媒體平台的強大品牌效應而推出內容行銷。大台網的自家製視頻涵蓋各類型的時尚話題，例如從無綫電視的節目衍生之內容以及娛樂新聞、旅遊特輯、家居烹調、外出用膳、美容與健康、幼兒護理、音樂、生活品味及網上遊戲。

除了在我們旗下的大台網應用程式發布的自家製短片內容，我們亦將有關內容在主要國際社交媒體平台的無綫電視、See See TVB、大台網的帳戶廣泛發布，以最大程度提升收視及隨之而產生的收入機遇。截至二零一八年十二月三十一日，大台網應用程式本身連同無綫電視於Facebook、YouTube、Instagram、Twitter、騰訊微博、新浪微博及優酷的社交媒體內容足跡，在世界各地吸引了合共超



Big Big Channel大公司周年慶

過12.2百萬名(二零一七年:10.6百萬名)追隨者。

用戶基礎不斷擴大有助大台網透過利用無綫電視節目的衍生內容及互動網上遊戲為廣告客戶提供內容行銷，從而轉化成收入。此內容行銷策略可透過高效的一站式服務而充實我們向廣告客戶提供的網上解決方案。

¹² 數據截至二零一八年十二月三十一日，包括大台網應用程式、Facebook、Instagram、Twitter、YouTube、新浪微博等

¹³ 數據截至二零一八年十二月三十一日

所有提供大台網內容的平台

追隨者總數¹²



二零一八年

10.6
百萬

二零一七年

單計大台網平台

登記用戶人數¹³



二零一八年

3.0
百萬

二零一七年



Big Big Channel Kids x Think Big 夏日大想

業務回顧



BIG BIG SHOP

無綫電視於二零一八年七月慶祝大台網一周年時推出一項新的網購業務。透過與無綫電視的高效推廣能力產生協同效益，這項新電子商貿業務採用「電視展示，Big Big Shop銷售」模式，透過在無綫電視的黃金時段節目重點推介廣告客戶之贊助產品，捕捉消費者的霎時網上購買意欲。無綫電視就透過Big Big Shop售出的廣告客戶產品賺取佣金，並直接銷售與無綫電視節目及藝人相關的精選產品。我們首先將這種直接銷售形式在翡翠台黃金時段的較晚時段內由資深主持肥媽在其招牌節目「食平D」中，展示其高超廚藝而令觀眾大開眼界。詳細食譜及短視頻教室均在大台網提供串流播放，與粉絲更緊密互動交流，以喚起購買意欲及培養客戶忠誠度。從這個節目內的廚房電器推廣得到理想銷售成績，令我們對加強銷售執行能力及對內容投資回報的提升充滿信心。

在初嘗成功後，我們繼而製作更多由名人主持的節目，例如「阿爺廚房」、「香港原味道」及「今期流行」，將我們的廣告客戶贊助產品種類擴展至美食

及美容產品。我們亦在多個重要節慶期間與許多著名商戶合作，推廣時令精選優質產品。於二零一九年，Big Big Shop將繼續擴大其客戶基礎及與全新及現有業務夥伴緊密合作，進一步開拓香港市場及鄰近城市的電子商貿潛力。我們相信近期宣布與於香港擁有超過330家便利店的OK便利店有限公司（「OK便利店」）合作，將為我們的客戶提供更加優質的O2O購物體驗。

活動統籌

在這個O2O紀元，宣傳計劃均在線上與線下之間不斷演變。有鑒於此，我們具策略地伸延傳統電視廣告以外之服務，以包括透過運用無綫電視自身的藝人及舞台管理的資源為客戶籌辦宣傳活動，以及利用公司各平台進一步宣傳客戶活動。

於二零一八年，我們的活動統籌團隊協助於銀行、物業管理行業及零售商的多名客戶舉辦活動。連同於地面及數碼平台在活動前後作出宣傳工作，這個綜合策略展現高效率及有助客戶帶來更多業務。



音樂娛樂

無綫電視的音樂娛樂業務由星夢娛樂集團有限公司經營，該公司製作、灌錄及發行音樂作品、出售及分銷音像製品，以及籌辦演唱會及從事藝人管理。音樂業務佔大台網業務分部的一個重要收入來源。新媒體收入來自多個數碼音樂平台，為我們提供穩定收入。

自從周柏豪於二零一七年加盟公司以來，一直於中國內地、香港及馬來西亞進行巡迴演唱會，並於年內完成八場個人演唱會。周柏豪作為星夢娛樂的一綫歌手之一，在無綫電視劇集擔當重要角色，令其更備受愛戴。

另一位一綫歌手菊梓喬於年內主唱多首大受歡迎的無綫電視劇集的主題曲。菊梓喬為YouTube的二零一八年粵語流行曲最高點擊率女歌手之一。由於在香港取得的成功，菊梓喬在翡翠台的二零一八年勁歌金曲頒獎典禮上榮獲最受歡迎女歌手的獎項，而有關獎項更是本地音樂行業爭逐最為激烈的獎項之一。

於二零一八年十二月，作為我們加強歌手藝人陣容策略的一部分，我們宣布獲得另一知名藝人加盟。連詩雅加盟星夢娛樂，進一步加強我們的歌手陣容，並為我們帶來更多主題曲作品。

策略投資

IMAGINE TIGER TELEVISION

無綫電視與美國的Imagine Entertainment組成合營公司，並持有合營公司Imagine Tiger Television LLC(「ITT」)的50%股本權益。於二零一八年，ITT的項目籌備取得重大進展，已就12個項目取得製作批准及承諾訂單。在製作批准中，兩個計劃於二零

一九年開始製作。「WuTang: An American Saga」以具有代表性的美國嘻哈樂團Wu Tang Clan為中心，該樂團於其25年職業生涯中曾推出四張金唱片及白金唱片。由WuTang成員RZA監製及由Alex Tse編劇，該劇集已獲得串流平台Hulu的10集訂單。

ITT亦與大受好評、播影長達8季的劇集

「Desperate Housewives」的創作人Marc Cherry合作，製作新劇集「Why Women Kill」，該劇集以三個居於不同年代的女性為中心，三人的共通點均為渴望報復傷害她們的愛人及丈夫。劇集已獲得串流平台CBS All Access的訂單。

ITT現時亦就一套網絡節目進行積極磋商，期望於二零一九年秋季播放。隨著於二零一九年加快製作進度，以及繼續充實發展籌備工作及與頂級人才合作，ITT深信其項目將取得成功及將繼續於二零一九年內取得製作批准。

邵氏兄弟控股

無綫電視與華人文化產業投資基金(「華人文化」)共同投資於香港上市公司邵氏兄弟控股有限公司，無綫電視擁有實際權益11.98%。邵氏兄弟控股主要從事電影及娛樂相關業務。

年內，邵氏兄弟控股推出與中國內地的大型網上平台聯合製作的兩套劇集，分別為與優酷土豆聯合製作的「飛虎之潛行極戰」及與愛奇藝聯合製作的「守護神之保險調查」。有關連續劇亦已在無綫電視的平台推出及獲得理想收視。農曆新年音樂喜劇電影「你咪理，我愛你！」已於二零一九年二月上映。多套電影及連續劇包括「使徒行者2」及「飛虎之雷霆極戰」均在製作階段及計劃於二零一九年上映。

旗艦影業

無綫電視與華人文化共同投資於旗艦影業，並擁有5.1%的實際權益。旗艦影業總部設於北京，其股東陣容包括華納兄弟與華人文化。兩套大型電影「邪不壓正」及「極悍巨鯊」均於年內上映。



2018年度勁歌金曲頒獎典禮

業務回顧

國際業務





對準掃描，收看
TVB Anywhere



業務回顧

國際業務

我們的國際業務包括節目發行及分銷以及海外收費電視業務。為應對由互聯網帶來的技術顛覆，我們於年內繼續將我們的業務模式轉型。由於我們開始從舊有B2B發行模式多元化發展至B2C模式，因此我們更努力以TVB Anywhere品牌向觀眾營銷OTT服務。

節目發行及分銷

節目發行及分銷業務包括透過電視廣播及新媒體發行在香港以外分銷無綫電視的節目，佔本集團收入的19%。年內，此業務分部來自對外客戶的收入由港幣955百萬元減少9%至港幣870百萬元。減少乃主要由於來自新加坡及越南的發行收入下

降，惟部分被來自中國內地的新媒體發行收入上升所抵銷。

高速互聯網的發展能夠讓用戶以實惠價格及方便的方式觀賞內容，大大改變觀眾發掘、選取及使用媒體的方式。較年青一代尤其選擇以數碼平台方式享受娛樂，讓他們可以隨時隨地選取大量供應的全球內容。這種觀眾行為的轉變，不論從經授權或網上盜版渠道收看內容，已顛覆我們的海外收費電視合作夥伴的傳統高APRU之收費電視模式，引致高流失率及最終損害作為內容供應商的無綫電視。面對不斷演變的競爭格局，我們現正積極推展新媒體業務及以我們的優勢應對，例如我們與粉絲的緊密連繫、品牌效應及我們於自家製內容方面擁有絕對優勢。在我們的主要傳統市場中，無綫



TVB Anywhere SG 啟動禮

電視劇集一向都是最受歡迎的網上視頻之一。從接觸面有限的傳統發行逐步轉移至接觸面廣闊的OTT分銷，長遠將有助擴闊觀眾基礎和擴大潛在收益。無可避免地，這種從傳統發行轉移至以多渠道的新媒體平台的分銷提案對來自海外的發行收入帶來即時影響，但卻可以為我們的B2C平台帶來發展機遇。在新加坡，我們與StarHub Cable Vision Limited(「StarHub」)簽訂了節目供應協議，為期兩年，於二零二零年八月屆滿。在一套寬鬆的供應條款下，我們現時可自行與任何其他網絡營辦商合作，拓展訂戶及廣告的新業務。

在馬來西亞，我們於二零一八年的發行收入保持穩定，乃由於與MEASAT Broadcast Network Systems Sdn Bhd(「MEASAT」)訂立的現有節目供應協議有效至二零二零年一月。年內，馬來西亞的

收費電視營辦商繼續面對經濟下滑及來自網上平台的激烈競爭。緊隨我們在新加坡的發展步伐，我們現正自行準備從B2B發行模式逐步轉移至透過OTT的B2C分銷模式。我們的目標為透過擴大我們的分銷渠道、專為新媒體平台而設的內容及應對消費者行為不斷變化的需要，建立更具抵禦能力的業務模式。

在越南，與Saigontourist Cable Television Company Limited(「Saigontourist」)的三年節目供應協議已於二零一八年一月以較低價格續約。無綫電視將繼續與當地合作夥伴積極合作，為我們的觀眾製作首選內容，從而保持我們於傳統市場的地位。



TVB Power 星級「新」里程



男神愛下廚

業務回顧

中國內地業務

中國內地業務主要包括聯合製作劇集及將無綫電視內容發行予電視台和網上平台。來自中國內地的總收入上升38%，由港幣530百萬元上升至港幣733百萬元(附註5：地區分析)，佔本集團營業額的16%(二零一七年：12%)。這項收入增長主要由中國內地的網上視頻業務的強勁增長所推動，因超大型網絡平台均爭相競逐優質內容及觀眾。年內，我們來自聯合製作(列入香港電視廣播分部)及新媒體發行(列入節目發行及分銷分部)的收入均顯著增加。

聯合製作

聯合製作安排為無綫電視提供作為強大內容創作者的獨有機遇，藉此等發展成熟的網上平台以取得於中國內地市場的收視率。三套連續劇，包括與騰訊聯合製作的「宮心計2深宮計」、「鐵探」(即將播放)；以及為愛奇藝製作的「再創世紀」，均已交付網上合作夥伴，於二零一八年為我們帶來合共港幣299百萬元的聯合製作收入，較二零一七年的港幣185百萬元增加61%。隨著過往的聯合製作劇集錄得強勁的串流觀眾人數，製作預算及盈利已隨之而增加。有關劇集於中國內地及香港同步放映，令我們可受惠於強大的收看動力及網上好評。

節目發行

隨著數碼新媒體行業的持續成長，這個市場的參與者現正根據發行安排積極集合更多平台專享內容。優酷土豆與無綫電視訂立了發行安排，在中國內地及香港同步播放一系列新製作無綫電視連續劇。這種同步劇讓無綫電視可較舊模式賺取更高的發行費。四套新連續劇，分別為「大帥哥」、「跳躍生命綫」、「是咁的，法官閣下」及「兄弟」，已於年內根據這項新安排發行予優酷土豆。連同自其他數碼平台來源賺取的發行收入，新媒體發

行收入合計於二零一八年增長44%，由港幣244百萬元增長至港幣352百萬元。

為了與我們在中國內地的粉絲保持緊密接觸，我們於二零一八年三月透過中國內地的合作伙伴推出了一個名為「埋堆堆」的應用程式。埋堆堆是一個以無綫電視的粉絲為目標的手機應用程式，是一個讓粉絲接收藝人資訊、最新消息及交流無綫電視相關資訊的平台。

海外業務—OTT及收費電視

分部收入包括來自美國收費電視平台及TVB Anywhere OTT業務的收入，按年減少7%，由港幣151百萬元減少至港幣140百萬元。分部虧損按年收窄71%，由港幣53百萬元收窄至港幣16百萬元，乃由於關閉澳洲若干業務而更合理分配資源所致。拓展東南亞的OTT服務預期將為分部帶來進一步正面貢獻。

TVB Anywhere OTT服務

TVB Anywhere服務現時覆蓋香港以外的地域，但不包括美國、中國內地、台灣及馬來西亞。於澳洲、新西蘭及歐洲推出TVB Anywhere已成功將我們的衛星電視訂戶轉移至OTT服務。為了將所爭取新業務在不斷擴大的數碼新媒體市場中取得更高份額，我們已構思策略把服務覆蓋範圍由居於海外的華語觀眾擴展至透過提供外語聲道於特定地區(例如泰國及越南)的主流觀眾。我們期望透過電訊公司支援的B2B2C業務模式加快將我們的OTT服務滲透這些市場，爭取當地訂戶及網上廣告的收入。

我們於二零一八年九月推出特製的「TVB Anywhere新加坡」流動應用程式。透過與新加坡的大型電訊公司(分別為StarHub、M1及MyRepublic)合作轉售我們的OTT應用程式作為增值服務及網綁服務，我們已潛在覆蓋這個市場內大量的流動裝置用戶。為了將業務資源與數碼轉

型目標重新配合一致，我們已在新加坡建立一個當地銷售及營銷團隊，以加快發展計劃、增加來自訂戶及廣告來源兩方面的收入。

於二零一九年一月，TVB Anywhere宣布與泰國的廣播機構及OTT營辦商M.V. Television (Thailand) Co. Ltd.建立夥伴關係，提供TVB Anywhere的泰文版本，以自選服務形式收看數千小時已配音無綫電視節目，以及以串流方式收看的無綫電視頻道。在越南市場方面，我們與越南主要電訊公司Vietnamobile Telecommunication Joint Stock Company的合作於二零一九年三月展開，一個專門的越南語版本TVB Anywhere服務已推出。

除了在上述市場推出當地版本的應用程式外，我們即將推出一個全球版本的TVB Anywhere。這個新應用程式將提供多語言、多屏幕體驗，令我們能夠有效服務這個無邊際、充滿活力及高速發展的OTT市場。

北美洲(美國)

我們的美國業務從供應節目予傳統收費電視營辦商、新媒體平台及廣告客戶以賺取收入。有關收入總額於二零一八年相對穩定。與DISH網絡訂立的頻道供應協議將於二零一九年十一月屆滿，而我們期望透過觀眾喜愛的平台(不論是傳統或數碼)服務現有用戶。

打擊盜版

無綫電視內容的全球網上盜版問題於二零一八年仍然猖獗。我們致力保護我們的知識產權及業界，透過在我們的主要海外市場採取積極的反盜版行動，取得顯著成績。

在澳洲，無綫電視就非法串流裝置(「ISDs」)提出國際上首個網站封鎖申請，並於二零一八年九月獲得針對七個ISDs的網站封鎖令。我們現正向法院提出變更申請以封鎖由ISD組織建立的新域名以繞過原有法院命令下的封鎖。於二零一八年十二

月，無綫電視及八個其他內容擁有人在澳洲成功取得針對七十七個侵權網站的網站封鎖令。我們日後將繼續提出類似的網站封鎖申請。

在美國，無綫電視於二零一七年成功取得針對一個ISD「TV Pad」的禁制令。我們提出的跟進申請成功將禁制令延伸至一個關連的ISD「Blue TV」。於二零一八年六月，「TV Pad」宣布關閉其於「TV Pad」及「Blue TV」的全球營運。我們亦於二零一八年獲得針對另一個ISD「HTV」的類似禁制令，而禁制令正在執行。

在加拿大，無綫電視與一個由電視廣播機構及內容供應商組成的聯盟於二零一八年初携手向加拿大廣播電視及通訊委員會提出申請，要求建立一套封鎖網站的行政程序。委員會稍後拒絕有關申請，理由為就有關事項並無管轄權。聯盟現正考慮其他法律行動以處理網上盜版問題，包括向政府上訴以更新版權法例。

在新加坡，無綫電視現正向法院提出一項針對ISDs及侵權應用程式的網站封鎖申請。與互聯網服務供應商的討論現正進行，以就落實日後的網站封鎖命令而建立一個更有效的技術安排。



業務回顧

在馬來西亞，無綫電視現正考慮向馬來西亞當局要求發出針對侵權網站及ISDs的網站封鎖行政命令。我們現正計劃在英國及澳門提出類似的網站封鎖法律行動。

在越南方面，無綫電視已建立一套半自動程序，報告網站以移除侵權的無綫電視內容。我們每月均錄得大量移除次數。我們與越南的**Authority of Broadcasting and Electronic Information**（「ABEI」）已簽署服務合約，以供報告及移除網上侵權的無綫電視內容。在合約生效後，移除行動已迅即快速展開。ABEI的代表團於二零一八年十月訪問電視廣播城，以便更清楚了解無綫電視面對的網上盜版問題。ABEI承諾向無綫電視提供最有效協助以打擊越南的盜版情況。

在泰國方面，其版權法例近期已加強及其執法機關已加強針對ISD組織的法律行動。我們現正計劃與泰國執法機關會面，以制定適當安排以處理在泰國影響無綫電視的網上盜版問題。

於二零一八年五月，香港海關搜查四家ISD零售商店及拘捕八名出售ISDs的人士。行動已在香港產生重大阻嚇力。

遊說不同政府加強其版權法例以處理網上盜版問題的工作將持續。

環境、社會及管治報告

報告範圍

董事局欣然呈列其截至二零一八年十二月三十一日止年度的環境、社會及管治(「ESG」)報告。本報告與同期的報告及帳目並列，概述於截至二零一八年十二月三十一日止年度的可持續舉措及投資，以及我們的表現。

本報告涵蓋無綫電視於香港的業務，包括其位於將軍澳工業邨的地面電視廣播及節目製作和香港的發射站，以及MyTV Super Limited的數碼新媒體業務。本報告的範圍並不包括無綫電視不持控股權益的公司。本報告範圍並無變動。有關企業管治事項，請參閱本周年報告第94至115頁。

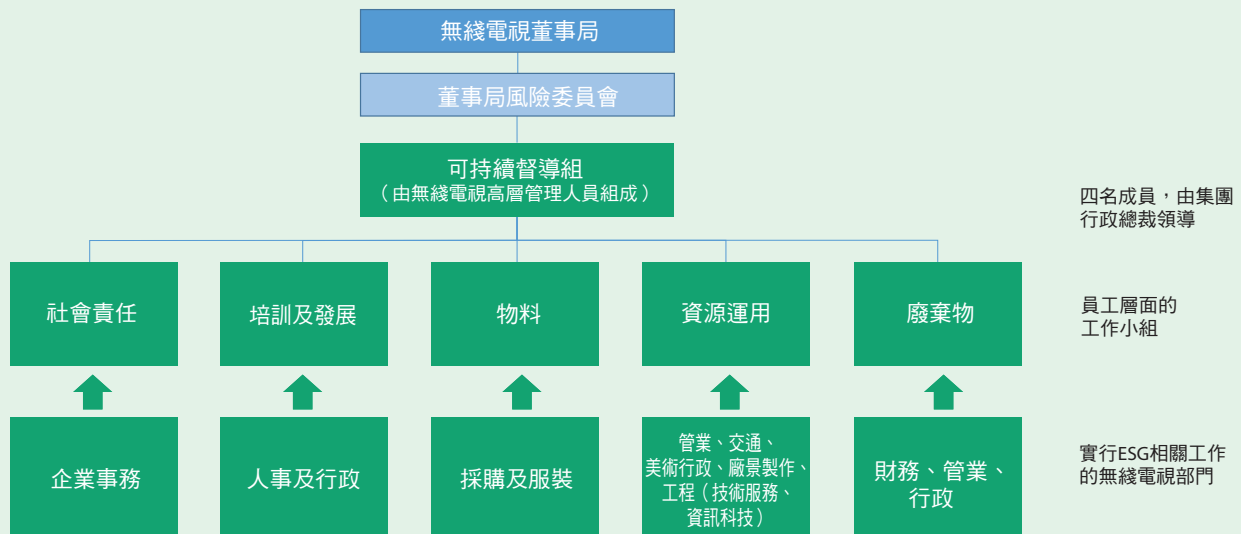
ESG管治

董事局肩負監督ESG風險的整體責任。為延續其可持續發展的努力，本公司於二零一七年成立可持

續督導組。可持續督導組由集團行政總裁出任主席，連同本公司三名高層管理人員組成，會召開定期會議商討及制定主要方向，以及因應可持續發展的新趨勢、挑戰及業務目標檢視重大議題的進度及成效。可持續督導組隸屬董事局風險委員會並涵蓋其職權範圍，讓無綫電視能夠以可持續方式營運；平衡企業、社會、經濟及環境責任，實踐可持續增長的發展方向；及有效管理其可持續風險。可持續督導組諮詢多個員工層面的工作小組，涵蓋社會責任、培訓及發展、物料、資源及廢棄物。

因應其對識別風險的持續責任，董事局風險委員會負責處理所有ESG相關事宜。鑒於現時的經營情況，董事局目前不認為適宜設立獨立的ESG委員會。

ESG管治架構



重要性評估

節目製作是本集團的關鍵業務。此過程主要須使用無綫電視自有的室內製作錄影廠，而製作過程會於監控的環境下進行。可持續督導組已評估ESG因素的重要性，並集中處理兩項最重要的事宜：

- 環境-控制節目製作使用的電力；棄置製作產生的廢料；及回收木材及其他物料，
- 社會-我們確保於錄影廠的工作安全以盡量減少工傷，以及辦公室的整體安全及健康環境。

環境、社會及管治報告

持份者參與

我們重視持份者並將其融入為業務營運及企業發展的一部分。編製ESG報告時，我們接觸了主要持份者以聆聽及收集與ESG舉措的相關資料。我們視下列為我們的主要持份者：

- 股東及投資者；
- 客戶；
- 僱員；
- 政府及監管機構；
- 業務夥伴；
- 供應商及承辦商；
- 傳媒；
- 本地社群及非政府機構；
- 行業協會及專業團體。

我們與這些主要持份者的正常接觸渠道包括：

- 股東大會；
- 分析員會面；
- 業績簡報會；
- 非交易路演；
- 投資者會議；
- 財務報告、公告及通函；
- 調查；
- 培訓及工作坊；
- 義工活動；
- 訪問及會面；
- 項目合作；
- 公開活動；
- 實地探訪及家訪；
- 贊助及捐獻；
- 公司網站。

ESG政策

董事局已通過以下ESG政策：

環境	作為香港領先的廣播機構，無綫電視明白其業務對環境及社會的影響。無綫電視致力將環保措施及社區參與融入其業務營運之中，造福社會。
社會	我們的僱員是本公司最大的資產，對我們的業務能夠持續成功經營十分重要。無綫電視透過提供一個鼓勵員工發展潛能、表揚滿意表現的關愛和有利的 work 環境，以吸引、培育和挽留人才。本公司視職業安全為管理責任的要務，致力提供一個安全而健康的工作環境。
社區投資	電視對社會有重大影響。作為香港首屈一指的電視台，無綫電視一直運用其節目及藝人資源，積極推動公益事業及積極的人生觀。

環境

本公司根據香港聯合交易所頒布的上市規則附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」的規定，於二零一六年周年報告開始加入ESG報告。

管理層時刻緊記我們所做的一切都會對環境造成影響。我們視排放物及能源消耗為對業務屬重要的兩個ESG範疇。我們的環保工作集中於減少排放、節約能源、鼓勵回收及廢物管理。

我們根據本地製作時數計算ESG事宜的強度，從而評估我們的環境績效。二零一八年，總本地製作時數為23,310小時（二零一七年：23,659小時）。

下表綜合我們於量度環境績效時的各項關鍵績效指標。二零一六年、二零一七年及二零一八年的數據乃根據同一方法計算，致使可就此三年的數據作出有意義的比較。

關鍵績效指標

種類	二零一八年		二零一七年		二零一六年		
	總計	強度	總計	強度	總計	強度	
排放物	A 1.1 廢氣排放（硫氧化物）（千克） （參考：汽車耗用的柴油及汽油）	-	4.28	-	4.56	-	4.61
	A 1.2 溫室氣體（噸二氧化碳當量） （參考：汽車及發電機耗用的柴油及汽油；電；水）	23,151.08	0.99	27,063.90	1.14	27,575.35	1.25
	A 1.3 有害廢棄物（噸） （參考：耗用的油漆罐；汽車潤滑油）	25.42	0.0011	28.32	0.0012	26.41	0.0012
	A 1.4 無害廢棄物：於堆填區棄置（噸） （參考：廢木；廢棄道具；一般垃圾）	2,525.50	0.1083	2,388.00	0.1009	2,256.50	0.1019
	A 1.4 無害廢棄物：回收（噸） （參考：墨盒；可回收物料（紙張、紙板、鋁罐及膠樽））	100.24	0.0043	107.92	0.0046	100.98	0.0046
	A 1.4 無害廢棄物總量（噸） （參考：廢木；廢棄道具；一般垃圾；可回收物）	2,625.74	0.1126	2,495.92	0.1055	2,357.48	0.1064
資源運用	A 2.1 直接能源耗量（千瓦時） （參考：汽車及發電機耗用的柴油及汽油）	2,694,400.98	115.59	2,863,396.02	121.03	2,920,060.09	131.84
	A 2.1 間接能源耗量（千瓦時） （參考：電）	43,743,738.00	1,876.63	48,464,151.00	2,048.49	49,383,865.00	2,229.72
	A 2.1 能源總耗量（千瓦時）即直接能源及電	46,438,138.98	1,992.22	51,327,547.02	2,169.52	52,303,925.09	2,361.56
	A 2.2 耗水量（立方米）	110,018.00	4.72	112,013.00	4.73	109,492.00	4.94



榮獲中電「創新節能企業大獎」2018智能技術卓越大獎

排放物

溫室氣體排放佔總排放量一大部分，這是由於本公司的車隊，包括外景拍攝用的電單車、私家車、私家巴士、輕型及中型貨車的排放、耗電及用水所致。二零一八年錄得二氧化碳當量23,151.08噸，強度為每製作小時0.99噸，較二零一七年減少14%，乃由於耗用的燃料及電力分別減少5.9%及9.7%所致。製作錄影廠布景及道具耗用大量木材。二零一八年，於堆填區棄置的無害廢棄物為2,525.5噸，強度為每製作小時0.1083噸。二零一八年的無害廢棄物總量(包括廢木、一般垃圾及可回收物)為2,625.74噸，強度為每製作小時0.1126噸。

能源消耗

能源消耗包括直接能源消耗(包括汽車及發電機耗用的柴油及汽油)及間接能源消耗(例如電)。

柴油及汽油主要由用作支援外景拍攝的車隊及流動發電機耗用。本公司的車隊包括私家車、巴士、輕型及中型貨車以及電單車等87輛汽車。直接能源消耗為2,694,400.98千瓦時，強度為每製作小時115.59千瓦時。

電佔間接能源消耗的最大份額，主要用於錄影廠製作的燈光及空調以及維持廣播服務。二零一八年消耗了43,743,738千瓦時，比去年減少9.7%，強度為每製作小時1,876.63千瓦時。成果令人鼓舞，證明我們的能源效益計劃有效。

措施

我們繼續集中提升能源效益及加強僱員對節約能源措施的意識。



為進一步監察及提升能源效益，本公司已完成於中央控制及監察系統(「CCMS」)安裝能源管理系統(「EMS」)第二期工程，並於二零一八年十一月開始運作。為於二零一八年減低耗電，我們再將一組水冷式冷水機更換為附有自動清洗管道系統、高能源效益的型號。同時亦更換了一套高能源效益的風冷式冷水機組，兩者均已於二零一八年三月開始運作。保安人員實地巡查以確保平均室溫保持在攝氏25.5度。非必要的燈光及電梯會在深夜關閉。此外，本公司推出能源再生計劃，在辦公室大樓平台安裝9.6千瓦的太陽能板系統並於二零一八年十一月投入運作。

我們已實施車輛更換計劃。本公司約59.8%的車輛符合歐盟五期排放標準。停車場已安裝兩個電動車充電站方便員工為電動車充電。

我們已實施多個計劃以減少有害及無害廢棄物。我們繼續在電視廣播城內使用低揮發性有機複合物油漆作裝修及保養，以減低空氣污染。已使用油漆罐將交由持牌廢物收集商處置及收集。本公司購買的木材繼續是由獲得森林驗證認可計劃(Programme for the Endorsement of Forest Certification, 「PEFC」)認證的可持續管理森林砍伐的木材供應商採購。我們鼓勵僱員採用雙面打印及A5格式列

印刷本。由二零一八年開始，我們的影印紙由獲森林管理委員會(「FSC」)認證的供應商提供。為提升回收意識，本公司新增廢物分類回收桶，並設置於電視廣播城內辦公室大樓的不同樓層，收集廢棄金屬及塑膠。有關廢物由回收代理定期收集。此外，本公司透過收集所有耗用的墨盒並交回回收商處理，使二零一八年的墨盒回收率維持在100%。

本集團已制定《採購政策及原則》，從可靠的供應商及承辦商採購可持續產品及服務。本公司將繼續鼓勵其業務夥伴採取環保措施。

我們對環境保護的貢獻於二零一八年再次獲得肯定。本公司獲中華電力(「中電」)頒發「中華電力「創新節能企業大獎」2018智能技術卓越大獎」，表揚我們利用智能技術達到節能效果及提升整體用電效益。



電視廣播城內之電動車充電站

環境、社會及管治報告

我們繼續參加中電的全自動夏季節電回贈計劃，並因節能方面的優秀表現而於二零一八年獲得電費回贈。此外，本公司繼續獲得香港綠色機構發出的「節能證書」及「減廢證書」，表揚我們的節能及減廢努力。

遵守相關法律及法規

迄今，於製作過程中產生的空氣及溫室氣體排放至水源及地面的排放以及所產生的有害及無害廢物，本公司均遵守由環境保護署實施的《空氣污染管制條例》(第311章)、《水污染管制條例》(第358章)、《廢物處置條例》(第354章)及《汽車引擎空轉(定額罰款)條例》(第611章)。

二零一九年的計劃

為提升我們的能源效益表現，我們將於二零一九年進一步以高能源效益型號的冷水機提升水冷式及風冷式冷水機組。我們將採用變頻式高能源效益機組，取替15台傳統分體式冷氣機組。此外，我們將更換道具倉內超過230套傳統T8螢光燈，以LED照明燈具取替。為進一步改善我們的碳足跡，我們於二零一九年會積極考慮於換車計劃中選用電動車及混能車。我們將繼續探討在影印機使用回收紙而並非新影印紙的方法。

本公司有信心可持續督導組將繼續推動多項舉措，減低本公司對環境的影響，推動可持續的全球環境。

社會

我們的僱員是本公司最大的資產，對我們的業務能夠持續成功經營十分重要。無綫電視透過提供鼓勵員工發展潛能的關愛和有利的環境以及表揚表現理想的員工，以吸引、培育和挽留人才。本公司視職業安全為管理責任的要務，致力提供一個安全而健康的工作環境。

僱傭及勞工常規

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共有4,041名全職員工及藝員，其中3,954名(佔98%)在香港受僱，而約2%由我們的海外附屬公司聘請，彼等的薪酬按各地區和其相關法例的薪酬水平及制度支付。本公司的僱用條款符合現有法律及行業規例。

由於電視製作需要，我們有時需聘用兒童演出。本公司遵守《僱傭條例》下的《僱用兒童規例》，並就僱用兒童藝員取得相關的許可。

福利

全職員工合資格加入強制性公積金計劃、享有全薪的7天婚假、10周產假、5天侍產假(二零一九年一月生效)和最多120天的全薪病假，以及團體醫療和人壽保險。員工家屬亦可以優惠價錢享用家庭牙科計劃保障。

所有新入職員工均獲派發《員工手冊》，讓彼等了解人事政策、津貼、員工福利，公司設施及保安事宜。

溝通

本公司一直保持與員工雙向溝通以了解他們的需要。我們透過出版每月通訊《信訊》和內聯網，提供有效渠道讓員工分享他們的看法和理解本公司的政策。我們設立了一個申訴專員制度，以聆聽員工的建議和處理他們的不滿情緒。員工亦可使用本公司的舉報系統，暗中就可能發生的不當行為提出關注。

健康及安全

本公司積極推行安全管理。為確保工作環境安全，員工須嚴格遵守《公司安全管理政策》的安全標準及程序。我們將有關設備安裝、建築物管理及製作布景的操作指引及安全措施分發予有關員工及承辦商。本公司成立了安全委員會以識別及檢討改善職業健康及安全的措施。我們進行年度安全審核和每月安全檢查，結果令人滿意。此外，我們於年內一共舉辦了16個關於工作環境風險評估和職業或個人安全的課程。本公司亦不時於公司通訊內刊登有關職業安全的資訊，以提高員工之間的安全意識。本公司將繼續採取措施，向員工灌輸安全重要性的意識。

二零一八年並無發生致命意外。本年度錄得96宗意外或事故，共有92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。

本公司繼續採取措施改善工作間的空氣質素。除繼續使用電子空氣清新機外，本公司於電視廣播城內定期清洗逾2,000部風機的隔塵網及冷凍盤管，以改善室內空氣質素。電視廣播城內六座大樓獲得環境保護署的辦公室及公眾場所室內空氣質素檢定計劃的「良好級」證書，成績令人鼓舞。

本公司致力提供一個安全的工作環境。我們積極在電視廣播城內的裝修及保養工程使用低揮發性有機複合物油漆，每次於完成裝修工程後均會進行空氣觸媒空氣淨化，以清除揮發性有機複合物及減少員工接觸污染物。為防止流感傳播，本公司於錄影廠進行防菌及消毒以殺滅病毒及細菌。鑒於香港爆發登革熱，我們已採取即時行動，在電視廣播城的戶外拍攝場地安排兩次大規模防蚊滅蚊工作及設置兩台滅蚊機。

我們透過鼓勵員工參與體育及康樂活動，推動工作生活平衡。本公司於年內舉辦合共25個體育及康樂活動，包括籃球、龍舟比賽、生態旅遊及展銷會等。

本公司遵守現有的法例，包括僱傭條例、僱員補償條例、最低工資條例、以及於僱傭方面的反歧視立法、資料私隱法例、行業規例及平等機會政策。



無綫盃中龍混合邀請賽



傳媒盃籃球錦標賽

環境、社會及管治報告

培訓及嘉許

僱員發展一直是我們的首要任務。我們繼續投資於員工及藝員培訓以維持我們業務所需的人才。

年內，我們為超過20名藝員舉辦為期三個月的藝員進修班。創作方面，我們為7名新員工推行為期兩年的創作培訓計劃。

我們定期於內部舉辦或與職業訓練機構合辦講座和課程，內容關於資訊科技、新升級電腦系統、管理技巧及其他相關課題，協助員工發展技能。於二零一八年，我們共舉辦了117個培訓課程，總培訓時數為5,430小時。

我們繼續舉辦兩年期的見習人員計劃，培育電視專業人才。於二零一八年我們聘用了兩名實習生，他們輪流在不同部門實習，為未來擔任管理崗位而鋪路。

我們設有嘉許計劃獎勵傑出及忠誠的僱員。於二零一八年，我們的僱員獲得大約相當於一個月基本月薪的酌情花紅，作為良好表現和勤奮工作的嘉許。年內，共有12名表現出色的員工獲得傑出員工嘉許計劃表揚，並獲得獎金及有薪假。為表揚員工的忠誠，服務每滿十年的員工獲頒長期服務獎，並獲贈金牌作為紀念。為答謝僱員的努力，本公司於年底招待全體員工享用豐盛的盆菜宴。盆菜宴分兩晚舉行，共約4,300名員工及藝員參與。



TVB職藝員聯歡晚宴2018



長期服務傑出員工
榮譽大獎頒獎典禮2018

本集團於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的僱員分析如下：

		無線電視集團	
		二零一八年	二零一七年
B1.1	按性別、僱傭類別、年齡組別及地區劃分的僱員總數		
	僱員人數	4,041	4,436
	按性別劃分		
	女	1,624	1,767
	男	2,417	2,669
	按年齡組別劃分		
	30歲以下	946	1,098
	30-50歲	2,216	2,392
	50歲以上	879	946
	按地區劃分		
	香港	3,954	4,295
	海外	87	141
	按僱傭合約劃分		
	長期	3,377	3,714
	固定年期	664	722
B1.2	按性別及地區劃分的僱員流失率		
	僱員流失人數	1,021	685
	按性別劃分		
	女	474	342
	男	547	343
	按地區劃分		
	香港	953	622
	海外	68	63
	新僱員人數	626	872
	按性別劃分		
	女	331	442
	男	295	430
	按地區劃分		
	香港	612	800
	海外	14	72
B2.1	因工作關係而死亡的人數	-	-
B2.2	因工傷而損失的工作日數	2,458	3,587

環境、社會及管治報告

反貪污

作為一間公共機構，無綫電視受《防止賄賂條例》規管。本公司公布了採購政策及程序，防止員工向承辦商、供應商或與公司業務有關的人士收受任何利益。我們會定期（特別是在節日前）發出通告，提醒員工及供應商我們的反貪污政策。本公司遵守《防止賄賂條例》。

供應鏈管理

本集團已制定《採購政策及原則》，指引員工從可靠的供應商及承辦商採購可持續產品及服務，該等供應商及承辦商均符合當地規管勞工及環境的規例。

產品責任

作為本地免費電視節目服務持牌機構，無綫電視須遵守《廣播條例》、《電訊條例》、牌照條件，以及與節目、廣告和技術標準有關的業務守則。本公司的法律及規管事務科擔當把關角色，確保我們的節目服務符合相關的法規要求。於二零一八年，通訊事務管理局（「通訊局」）審理的投訴有五項成立；其中三項是關於間接宣傳。

通訊局已放寬就電視節目服務進行間接宣傳的規例，於二零一八年七月二十七日起生效。無綫電視將密切留意新措施是否真的能為廣播業提供更佳的營商環境和增加廣告收入來源。

我們對通訊局於二零一六年有關間接宣傳的兩項裁決而提出的司法覆核申請，案件已於二零一八年五月在高等法院審理。判決已押後作出。



愛在中秋 — 長幼共聚慶月圓



冬至送暖大行動

私隱

本公司明白私隱的重要性，除法律規定外，任何情況下均不會在未經持份者同意下披露他們的資料。於二零一八年並無關於違反客戶私隱或遺失客戶資料的事件或成立的投訴。

社區投資

電視對社會有重要影響。作為香港首屈一指的電視台，無綫電視一直運用其節目及藝人資源積極推動公益事務及正面的人生觀。

持份者參與

觀眾是我們最重要的持份者，無綫電視一直致力為觀眾提供最佳的娛樂及資訊服務。我們一直努力提升電視節目的質素及觀賞體驗。面對科技創新及不斷改變的收看習慣，本公司成功由傳統廣播機構轉型為結集廣播電視、OTT電視及社交媒體的多平台電視台。OTT服務myTV SUPER於二零一六年四月推出後成績斐然，現有超過7百萬名登記用戶，他們可隨時隨地在任何裝置上觀看他們喜歡的電視節目。

我們透過觀眾熱線、電郵、書信及傳真與觀眾保持良好溝通。於二零一八年，我們共接獲39,425個查詢，當中包括3,233個建議和意見、750個讚賞及55宗投訴。本公司的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，年內共接獲14,155個查詢。於一九九一年成立的諮詢組織－觀眾意見智囊團，收集會員對我們的節目和服務的意見。該智囊團由超過1,200名來自社會不同階層的市民組成。年內，我們舉行了專題小組及周年交流大會，分別有約80及360名會員參與。來自不同部門／附屬公司（例如製作部、節目部、新聞及資訊部以及MyTV Super Limited)的同事均出席了活動及聽取會員的第一手意見。管理層及高級行政人員主持了問答環節，回應會員的查詢及對本公司節目發展交換意見。從活動收集的意見將進行分析及轉交有關部門於制定製作及於節目編排時用作參考。



觀眾意見智囊團



郊野公園遠足植樹日

環境、社會及管治報告

社會及公民責任議題和籌款節目

無綫電視經常透過節目推廣社會及公民責任議題的正面訊息。

年內，本公司共播出九個籌款／慈善節目，包括「歡樂滿東華2018」、「星光熠熠耀保良」、「慈善星輝仁濟夜」以及「萬眾同心公益金」等。該等籌款節目為多個慈善團體籌得約港幣3.55億元，支持各類型公益慈善工作；其中「歡樂滿東華2018」破記錄籌得港幣1.21億元。多年來累計籌得的善款已超過港幣56億元。

根據持牌條件，本公司需提供免費時段播放政府宣傳片，包括政府及通訊事務管理局的電視宣傳片。於二零一八年，本台免費數碼及模擬電視頻道合共播放了超過1,000小時的宣傳片。

社區參與

我們不遺餘力為社區和弱勢社群服務。有賴員工和藝員的支持，我們於二零一八年曾參與合共55項社區活動。較為矚目的包括年度「愛心曲奇暖萬家」慈善義賣活動、「友·導向」師友計劃、學校起動、百萬行及鄰舍團年飯。

TVB愛心義工隊

TVB愛心義工隊於二零一六年成立，現有144人。年內，該義工隊參與了19項活動，包括探訪長者及弱勢社群及植樹活動，共提供超過1,115小時的義工服務。我們的社區工作於二零一八年獲社會福利署義工運動頒發義工服務金嘉許狀(團體／機構)。

為肯定我們在關愛社會、員工和環境保護方面一直作出的努力，本公司獲得香港社會服務聯會頒發「15年Plus『商界展關懷』標誌」。此外，本公司獲得香港社會服務聯會頒發「2018-2019長者友善措施致意行動銅星獎」，表揚我們透過提供資訊娛樂節目及為長者安排社區活動，不斷為長者作出貢獻。本公司獲得香港紅十字會輸血服務中心頒發「給血聯盟」(大聯盟)銀章，表揚我們對捐血活動的大力參與。



慈善

無綫電視暨職藝員愛心基金於二零一三年成立，為受災難或意外事故影響的人士提供緊急經濟支援、扶貧紓困及關懷弱老。愛心基金與非政府機構、社會福利署和勞工處合作，多年來合共捐出港幣11,208,756元協助有需要人士。於二零一八年，合共向116宗個案提供港幣1,225,930元資助，並於三項慈善活動共捐出港幣885,864元，令9,180名人士受惠。

為業界培育新人才

自一九七九年，本公司頒贈獎學金予就讀新聞、傳理、電影和電視學系的傑出大學生。於二零一八年，12名來自四間大學的學生獲得合共港幣145,000元的獎學金。本公司亦向香港學校音樂及朗誦協會頒發港幣10,000元獎學金，以支持音樂人才。

本公司繼續與多家教育機構合作舉辦實習計劃，讓學生增加對電視製作及廣播的認識和獲得實際經驗。於二零一八年，來自29間本地及海外高等教育學院以及中學的71名實習生獲編配至不同部門，例如新聞及資訊部、節目部、美術科及節目發展分部。

本公司連續第五年舉辦「TVB大專紀實短片比賽」，致力為廣播行業培育新人才，讓就讀相關學科的大專生有機會製作符合行業標準的電視節目，獲得實際經驗。於二零一八年，有八間大學和院校參與了此比賽。

年內，約170名中學生和30名教師透過一項與新聞教育基金聯合舉辦的活動參觀電視廣播城。

二零一九年的計劃

本公司將繼續運用我們的節目及藝人資源推動和支持有意義的社會工作。



TVB大專紀實短片比賽

財務回顧

自二零一五年以來，本集團由一家傳統電視台逐步轉型為一家結合多元數碼平台，並不斷提升劇集節目的製作質素的企業。為了實現有關目標，本集團已為新業務增聘人手，包括myTV SUPER、大台網、Big Big Shop及經革新的無綫財經·資訊台(85頻道)，因而對經營成本產生一定壓力。為了重新釐定業務方向，我們於本年度內檢視了若干經營領域的營運情況，包括廣播、國際發行及出版，因此，我們已對人手編制及經營成本作出合理調整。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收入由港幣4,336百萬元增加至港幣4,477百萬元，增幅為3%。銷售成本由港幣2,320百萬元增加至港幣2,336百萬元，增幅為1%。因此，毛利為港幣2,141百萬元(二零一七年：港幣2,016百萬元)，增幅為6%，以及毛利率為48%(二零一七年：47%)。

銷售成本由港幣2,320百萬元增加至港幣2,336百萬元，增幅為1%。銷售成本包括節目及影片版權成本為港幣1,810百萬元(二零一七年：港幣1,748百萬元)。自製劇集的成本上升(部分用作支付三套聯合製作劇集的製作成本)、myTV SUPER的內容成本增加及大台網業務的全年運作，導致本年度的成本增加。有關額外成本的其中部分因於營運精簡後的成本削減而得以抵銷。

年內，銷售、分銷及播送成本為港幣758百萬元(二零一七年：港幣724百萬元)，增幅為5%。有關增幅乃主要由於myTV SUPER服務及大台網平台的業務擴展、推出電子商貿業務Big Big Shop及若干成本撥備變動所致。

年內，總務及行政開支為港幣967百萬元(二零一七年：港幣903百萬元)，增幅為7%，乃主要由於新數碼平台的業務發展所致。

根據本集團的過往歷史、現有市場情況及於年底的前瞻估計，本年度集團已為貿易應收款作出減值虧損撥備為港幣26百萬元。

年內，就星美控股集團有限公司(「星美」或「星美集團」)及中國國儲能源化工集團(「CERC」)所發行總面值港幣924百萬元之債券確認減值支出及公平價值虧損合計金額港幣526百萬元。

於二零一八年，出售投資物業收益涉及出售一棟位於台北的投資物業其中兩層，該物業被視為非核心資產。於二零一八年作出此出售後，本集團現時保留該棟物業的餘下兩層用作在台灣經營大台網及作為物業投資。

利息收入乃自本集團的金融資產所產生，有關金融資產包括(i)就庫務管理目的而持有的投資組合¹⁴，合計港幣3,113百萬元(二零一七年：港幣775百萬元)，及(ii)向合營公司Imagine Tiger Television LLC(「ITT」)發行的承兌票據，金額為66.7百萬美元(二零一七年：66.7百萬美元)，年利率為12%(「承兌票據」)。本年度內，本集團錄得利息收入由港幣118百萬元增加至港幣255百萬元，增幅為116%，乃由於投資組合的規模自二零一八年初增加及承兌票據的全年利息影響所推動。來自投資組合的利息收入為港幣140百萬元(二零一七年：港幣40百萬元)及來自承兌票據的利息為港幣66百萬元(二零一七年：港幣27百萬元)。

¹⁴ 於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表中分類為以攤銷成本計量的金融資產及以公平價值計量且變動計入損益的金融資產

本年度內，本集團蒙受匯兌虧損淨額港幣25百萬元(二零一七年：匯兌收益淨額港幣19百萬元)。有關匯兌虧損乃涉及從馬幣及人民幣等各種外幣兌換港幣，此等匯兌虧損於綜合收益表入帳列作其他虧損入帳。此外，本集團於年內產生電影及劇集投資虧損合計港幣28百萬元。

於二零一八年一月二十三日，本公司宣布不會進行先於二零一七年一月二十四日宣布的股份回購要約。由於此項終止交易的決定，有關要約的專業費用合計港幣29百萬元已於二零一七年的綜合收益表撇銷。

年內的融資成本為港幣128百萬元(二零一七年：港幣152百萬元)，主要為於二零二一年到期的500百萬美元3.625%票據(「TVB票據」)的利息成本淨額所致。按淨額基準呈列融資成本乃用作對應於綜合財務狀況表以單一項目呈列的已發行TVB票據扣除由本公司持有的票據金額。

本年度內，本集團應佔合營公司ITT的虧損港幣115百萬元(二零一七年：港幣32百萬元，自二零一七年七月開始營運以來)。於最初數年發展期間，ITT為美國網絡製作其電視連續劇而處於籌備階段，因此，年內錄得虧損港幣115百萬元。ITT的有關虧損包括本年度內支付予本集團的承兌票據(按年利率12%計66.7百萬美元)之利息開支港幣66百萬元。年內，本集團賺取的此項利息收入乃於綜合收益表列作利息收入。

年內，扣除所得稅前虧損為港幣124百萬元(二零一七年：扣除所得稅前溢利港幣358百萬元)，乃主要由於年內的星美債券的減值支出及公平價值虧損港幣500百萬元所致。

本集團的稅項開支為港幣53百萬元(二零一七年：港幣94百萬元)，減幅為44%，乃於確認若干融資成本可扣減稅項後，自過往一年的香港電視廣播的所得稅開支超額撥備所產生。然而，香港的利得稅稅率維持在16.5%，而本集團於海外國家營運的主要附屬公司的實際稅率則介乎0%至30%。

經調整EBITDA¹⁵(不包括非經常性項目)由二零一七年的港幣821百萬元減少至二零一八年的港幣809百萬元，減幅為2%。

¹⁵ 經調整EBITDA指年內未計入融資成本、所得稅開支、折舊及攤銷、應佔合營公司／聯營公司業績、利息收入、以攤銷成本計量之債券及貿易應收款減值虧損／撥回減值虧損、以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的公平價值調整、出售投資物業收益及已終止股份回購要約的專業費用之溢利／虧損。根據香港財務報告準則，經調整EBITDA並非用作計算經營表現而呈列。所計算得出的經調整EBITDA可能無法與其他公司類似計量方法互相比較。

財務回顧

每股(虧損)/盈利

整體而言，本集團於年內的股東應佔虧損合共為港幣199百萬元(二零一七年：溢利港幣243百萬元)，令每股基本及攤薄虧損為港幣0.45元(二零一七年：每股盈利港幣0.56元)。

分部業績

分部	香港電視廣播	myTV SUPER	大台網業務	節目發行及分銷	海外收費電視業務及TVB	
					Anywhere	其他業務
收入性質	廣告收入及聯合製作劇集的製作收入	訂戶及廣告收入	廣告收入；銷售佣金；活動統籌費用；音樂版權及發行收入	電視廣播發行收入、視頻及新媒體發行	訂戶及廣告收入	雜誌出版及電影投資收入

來自香港電視廣播對外客戶的分部收入由港幣2,818百萬元增加至港幣2,923百萬元，增幅為4%，乃由於有關三套聯合製作劇集的製作收入由港幣185百萬元增加至港幣299百萬元所推動。然而，僅就來自香港地面電視頻道的廣告收入而言，錄得由港幣2,459百萬元輕微減少至港幣2,440百萬元，減幅為1%。整體而言，此分部錄得未計非經常減值支出/公平價值虧損之收益港幣173百萬元(二零一七年：港幣165百萬元)。

myTV SUPER對外客戶的分部收入由港幣280百萬元增加至港幣402百萬元，增幅為43%，乃由於在此平台上透過內容消費增長產生的廣告收入增加所致。此分部錄得收益港幣16百萬元，扭轉去年虧損港幣85百萬元的情況。

大台網業務對外客戶的分部收入由港幣44百萬元增加至港幣87百萬元，增幅為98%。年內自網上社交媒體平台—大台網產生更多廣告收入。然而，由於就發展大台網及推出Big Big Shop所需前期資本，此分部錄得虧損淨額港幣19百萬元(二零一七年：虧損淨額港幣11百萬元)。

節目發行及分銷對外客戶的分部收入由港幣955百萬元減少至港幣870百萬元，減幅為9%。收入減少乃主要由於新供應合約條款改變而導致來自新加坡及越南的發行收入下跌至港幣147百萬元，抵銷了來自中國內地的新媒體發行收入港幣107百萬元的一部分增長。本年度來自馬來西亞的發行收入保持相對平穩。因此，分部溢利由港幣504百萬元減少至港幣414百萬元，減幅為18%。

海外收費電視業務及TVB Anywhere對外客戶的分部收入由港幣151百萬元減少至港幣140百萬元，減幅為7%。由於從舊有收費電視模式過渡至OTT仍在進行，而盜播的影響仍然持續，此分部的收入正在受壓。於採納此項OTT模式時，業務架構已改變，致使海外OTT服務的主要營運現時在香港進行，相對於在收費電視模式下在海外進行，基礎成本現已降低。因此，本年度內，分部虧損已由港幣53百萬元收窄至港幣16百萬元，減幅為71%。

其他業務的對外收入錄得由港幣88百萬元減少至港幣54百萬元，減幅為38%，乃由於在二零一八年十月停止出版《TVB周刊》。因此，此分部錄得未計非經常收入前虧損港幣17百萬元（二零一七年：溢利港幣6百萬元）。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團於二零一八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6,307百萬元（二零一七年：港幣7,157百萬元）。本公司的股本並無改變，即於年終的已發行普通股為438,000,000股。

現金及庫務管理

於二零一八年十二月三十一日，本集團有受限制現金港幣1百萬元（二零一七年：港幣4,307百萬元）。於二零一八年一月決定終止股份回購要約後，先前就交易劃撥的現金已獲解除。

於二零一八年十二月三十一日，本集團有不受限制銀行及現金結餘港幣1,269百萬元（二零一七年：港幣893百萬元）。在本集團持有的銀行存款及現金結餘總額中，39%為美元，17%為港幣，24%為人民幣及16%為新台幣。約58%的不受限制銀行存款及現金結餘（約港幣730百萬元）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。

根據核准投資指引，本公司存置一個持有至到期的定息證券組合以提升收益率。有關定息證券乃自上市公司或中國國有企業發行的債券中挑選，其中考慮行業類別、票息率及到期收益率、貨幣，以及到期日。此投資組合受到董事局投資委員會以持續方式監察，而投資委員會可於視為必要情況下向行政委員會提出推薦建議。投資委員會將確保所定立投資目標得以達成。

於二零一八年十二月三十一日，本公司的持有至到期定息證券組合有港幣2,463百萬元（二零一七年：港幣775百萬元）。有關定息證券（分類至「以攤銷成本計量的金融資產」）由香港或海外上市或非上市的發行人所發行，合併計算的加權平均到期年收益率為5.67%（二零一七年：6.03%），到期日介乎二零一九年七月二十八日至二零二七年十月一日。投資組合由合共45名（二零一七年：18名）定息證券發行人組成。組合內的定息證券最大投資佔本集團於二零一八年十二月三十一日的資產總額約2.7%（二零一七年：1.7%）。本年度內自以攤銷成本計量的金融資產收取的利息為港幣109百萬元（二零一七年：港幣40百萬元）。

誠如綜合財務報表附註13所載，CERC並無支付於二零一八年五月到期債券（「二零一八年CERC債券」）的本金，因此觸發本集團持有於二零一九年一月到期的另一債券（「二零一九年CERC債券」）的交叉違約。二零一八年CERC債券及二零一九年CERC債券的面值合共為12百萬美元。CERC為一間中國國有石油及天然氣貿易、物流及配送以及供應服務供應商。本年度內，自CERC收取的票息款項應計至二零一八年十二月二十日。根據由CERC委任的財務顧問富事高諮詢有限公司編製的財務狀況審閱報告，管理層相信CERC有意及有能力結清未償還結餘。然而，由於CERC債券的還款時間表將根據CERC的債務重組計劃而將予延長，因此已作出減值虧損港幣26百萬元以反映延遲償還二零一八年及二零一九年債券的本金。

星美債券

本集團已訂立認購協議，以認購由香港上市公司星美發行的23百萬美元於二零二零年到期(可延長至二零二一年)的9.5%無抵押可贖回定息債券(「定息債券」)及83百萬美元於二零二零年到期(可延長至二零二一年)的7.5%有抵押可贖回可換股債券(「可換股債券」)及連同定息債券，統稱「星美債券」。於二零一八年十二月三十一日，定息債券及可換股債券分別分類至「以攤銷成本計量的金融資產」及「以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產」。

可換股債券是以星美國際的全部已發行股本之股份押記作為抵押，而星美國際持有於中國成立的中外合資公司成都潤運文化傳播有限公司(「成都潤運」)的41.34%註冊資本。成都潤運之主要業務為經營及管理星美於中國之影院業務。

應星美要求，星美之股份自二零一八年九月三日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)暫停買賣。由於暫停買賣，星美債券已違約。根據星美日期為二零一九年三月十二日之公布，該公司已展開債務重組過程，包括潛在轉換尚未償還債務為股本，以及潛在認購星美之新股份籌集資本。

鑒於星美債券違約，本公司採用全期預期信用損失模型對定息債券進行減值評估，從而估算從定息債券最終可收回現金之缺欠金額。根據對定息債券之可收回金額作出之減值評估，本集團已於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認定息債券之全額減值支出為港幣180百萬元。減值評估是基於摘錄自星美集團之二零一七年經審核財務報表之財務資料及二零一八年中中期財務資料以及鑒於星美近期刊發公布之其他前瞻因素作為主要輸入數值。

此外，本公司對可換股債券之有關債務與可換股特性，以及用作質押可換股債券的抵押品進行公平價值評估。基於如附註13(b)所述對定息債券的評估及星美股份之停牌，本公司認為可換股債券之債務與可換股特性之價值極低。因此，本公司決定對抵押品進行公平價值評估。本公司已委聘外間獨立估值師，根據收入法採用貼現現金流量模型，對成都潤運集團進行估值，並於附註14進一步所述。公平價值評估已採納

由星美提供之若干主要經營假設，包括影院數目、影院入座率、票價、市場折扣率及最終增長率。根據公平價值評估，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認可換股債券之公平價值虧損為港幣320百萬元。

整體計算，就星美債券已作出減值支出／公平價值虧損合計港幣500百萬元。

儘管缺乏星美集團及成都潤運集團之最新財務資料及其他資料，本公司認為上述評估所用資料乃現有最佳估計。本公司預期債券將於二零一八年十二月三十一日起計十二個月後方能變現。

TVB FINANCE LIMITED

於二零一八年十二月三十一日，本公司持有112百萬美元由TVB Finance Limited所發行面值為500百萬美元3.625%於二零二一年到期的票據。此項持有的TVB票據乃呈列及對銷於綜合財務狀況表的「非流動借貸」下的TVB票據的負債。

綜合財務狀況表的其他項目

來自第三方的貿易應收款為港幣1,895百萬元(二零一七年：港幣1,588百萬元)，較上年年結時增加19%。來自中國內地的新媒體發行收入及myTV SUPER業務的訂戶收入導致應收款增加。減值虧損撥備乃根據本集團的過往歷史、現有市場情況及於二零一八年十二月三十一日的前瞻估計而計算。

其他應收款、預付款及按金為港幣572百萬元(二零一七年：港幣483百萬元)，其上升主要由於劇集製作的預付款及投資組合產生的應計利息增加。

貿易應付款及其他應付款及應計費用由港幣872百萬元減少至港幣740百萬元，乃主要由於來自聯合製作劇集的預付款減少所致。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為港幣3,855百萬元(二零一七年：港幣7,265百萬元)，減幅為47%。流動資產淨值減少乃由於為投資組合購買證券(主要分類為非流動資產)而導致現金

減少。流動比率(流動資產對流動負債的比率)於二零一八年十二月三十一日為5.9(二零一七年：9.2)。

於二零一八年十二月三十一日，借貸合共為港幣3,044百萬元(二零一七年：港幣3,814百萬元)，主要由TVB票據及小額銀行透支組成。本年度內，本公司以103百萬美元的價格透過公開市場購買104百萬美元面額的TVB票據，以組成投資組合一部分。於二零一八年十二月三十一日，資本負債比率(負債淨額對權益總額的比率)為29.1%(二零一七年：41.7%)。

TVB票據(由TVB Finance Limited發行)由本公司作擔保及在香港上市。TVB票據的所得款項已配置於為發展數碼新媒體業務及其他資本開支提供資金、投資於ITT及一般企業用途。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本承擔合共港幣171百萬元(二零一七年：港幣227百萬元)，減幅為25%。

財務擔保

於二零一八年十二月三十一日，本集團為一家承資公司取得的銀行信貸，向銀行提供港幣7百萬元(二零一七年：港幣8百萬元)的擔保。

匯率波動的風險及相關對沖活動

本集團的外匯風險包括貿易及非貿易外幣換算風險。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、盈利匯出與貸款，以及TVB票據時需承受外幣波動風險。為減輕貨幣波動可能帶來的影響，本集團密切監察其外匯風險，並按需要對重大外匯風險進行適當對沖。本年度內，本集團並無訂立任何遠期外匯或對沖合約。

購股權計劃

本公司及其全資附屬公司大台網控股有限公司(「大台網控股」)於二零一七年六月二十九日分別採納購股權計劃及附屬公司購股權計劃。此等購股權計劃於自採納日期起計十年期間內有效。本年度內，本公司根據購股權計劃授出17,000,000份購股權。本年度

內，大台網控股並無根據附屬公司購股權計劃授出購股權。

人力資源

於年終，本集團共有4,041名(二零一七年：4,436名)全職僱員，包括合約藝員及海外附屬公司的職員。此數字不包括董事及自由工作人員。

對於在香港的僱員而言，合約藝員、營業及非營業僱員按不同薪酬計劃支薪。合約藝員按逐次出鏡或包薪制支薪。營業僱員按銷售佣金計劃支薪，而非營業僱員則按月支薪。本集團或會向工作表現較佳的員工發放酌情花紅作為獎勵。本集團約2%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。

根據本集團的購股權計劃，可能向本集團的董事及僱員授出購股權，以認購本公司或大台網控股的股份。

本集團不時於內部主辦或與其他職業訓練學院合辦一些專業技能講座、課程及工作坊，例如工業安全、管理技巧及其他相關講座等。除了由本公司資助的培訓課程外，僱員亦可自行報讀其他課程。

為維持人力資源的長期穩定供應以配合製作，本集團於本年度內已執行多項新措施，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。

股份回購

由於未能確定通訊事務管理局(「通訊局」)完成評定本公司於二零一五年及二零一六年遞交的兩份股權變動申請(「評定」)的時間表，因此，於二零一八年一月二十三日已獲得證券及期貨事務監察委員會授出同意本公司不進行股份回購要約。此後，本公司已回覆通訊局的問題及提供通訊局要求的資料。

本公司將繼續就其評定向通訊局提供協助，務求完成有關事項。

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



黎瑞剛

副主席
非執行董事



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



鄭善強

執行董事兼總經理
行政委員會成員
風險委員會成員



許濤

執行董事
行政委員會成員
投資委員會成員



利憲彬

非執行董事
審核委員會成員
提名委員會成員
投資委員會成員

陳國強博士

現年六十四歲，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三十八年國際企業管理經驗。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、Young Lion Acquisition Co. Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。

黎瑞剛

現年四十九歲，於二零一六年十月十七日獲委任為本公司非執行董事及董事局副主席。此外，黎先生亦為兩間本公司附屬公司之董事局成員。黎先生現為華人文化產業投資基金及華人文化集團公司(聯同其聯屬公司，以下簡稱「華人文化」)之創始人兼董事長。黎先生擁有傳媒娛樂產業豐富的運營經驗及對產業走向的深刻洞悉。黎先生在國際上建立了廣泛合作夥伴關係並帶領華人文化在傳媒、娛樂、體育、互聯網和移動、生活方式等領域的核心環節，推動了大量創新突破。黎先生現



陳文琦
非執行董事
行政委員會成員



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
投資委員會成員
審核委員會成員
風險委員會成員



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



王嘉陵教授
獨立非執行董事
審核委員會成員
風險委員會成員



盛智文博士 GBM, GBS, JP
獨立非執行董事
提名委員會成員

為在倫敦證券交易所及紐約證券交易所上市的公司，全球最大的廣告傳播集團WPP非執行董事。黎先生現為中國足協執委及國際特殊奧林匹克全球董事。黎先生為在上海證券交易所的上市公司-東方明珠新媒體股份有限公司榮譽董事長。黎先生亦為在香港聯合交易所有限公司主板上市的公司-邵氏兄弟控股有限公司主席及非執行董事及IMAX China Holdings, Inc.非執行董事。黎先生曾在中國出任上海文化廣播影視集團有限公司(「SMG」)董事長及總裁超過10年，並成功地把SMG從一家省級廣播電視機構打造成中國業務佈局最為完整的大型傳媒娛樂綜合集團，旗下擁有A股上市企業東方明珠新媒體股份有限公司和第一財經等知名媒體。

黎先生亦曾任上海市委副秘書長、市委辦公廳主任。黎先生持有復旦大學新聞系文學碩士及文學士學位。黎先生為本公司股東Young Lion Holdings Limited、Young Lion Acquisition Co. Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。

李寶安

現年六十三歲，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

董事

員。李先生均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／獨立董事及達成包裝集團有限公司之非執行董事及獨立董事。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資深會員及香港會計師公會會員。

鄭善強

現年六十二歲，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。鄭先生為在香港聯合交易所有限公司主板上市的公司－堡獅龍國際集團有限公司獨立非執行董事。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。

許濤

現年四十六歲，於二零一五年四月二十三日獲委任為本公司非執行董事，並於二零一八年三月二十一日調任為執行董事。彼為行政委員會成員及投資委員會成員。許先生現為華人文化集團公司首席運營官及執行董事。許先生為在香港聯合交易所有限公司主板上市的公司－邵氏兄弟控股有限公司非執行董事。許先生曾為媒體公司－引力控股的董事總經理。在此之前，許先生曾任一間於香港聯合交易所有限公司主板上市之公司－金山軟件有限公司獨立非執行董事。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、Young Lion Acquisition Co. Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。

利憲彬

現年六十一歲，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、提名委員會成員及投資委員會成員。利先生為在香港聯合交易所有限公

司主版上市的公司－希慎興業有限公司之董事；亦為Lee Hysan Company Limited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。

陳文琦

現年六十三歲，於二零一二年二月三日獲委任為本公司非執行董事。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。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、Young Lion Acquisition Co. Limited及邵氏兄弟有限公司之董事。

柯清輝博士SBS, JP

現年六十九歲，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、提名委員會及投資委員會主席，以及審核委員會及風險委員會成員。柯博士為在香港聯合交易所有限公司主版上市的公司－思捷環球控股有限公司執行主席及執行董事；香港中策集團有限公司非執行董事；及周大福珠寶集團有限公司及維珍妮

國際(控股)有限公司獨立非執行董事。彼於二零一八年十二月獲中國工商銀行(亞洲)有限公司委任為獨立非執行董事。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。彼於二零一四年獲香港城市大學頒授榮譽社會科學博士，二零一七年獲恆生管理學院(現稱香港恒生大學)授予榮譽院士。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

現年五十八歲，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及風險委員會主席，以及薪酬委員會及提名委員會成員。盧博士為星美控股集團有限公司之執行董事兼董事會主席。彼亦為在香港聯合交易所有限公司主版上市的公司－資本策略地產有限公司、海豐國際控股有限公司、景瑞控股有限公司、融信中國控股有限公司及新昌集團控股有限公司之獨立非執行董事。盧博士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、南華傳媒及

董事

凱知樂國際控股有限公司擔任多項高級職務。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

現年六十六歲，於二零一五年四月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會及風險委員會成員。王教授為上海證券交易所之上市公司—上海保隆汽車科技股份有限公司之董事。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

現年七十歲，於二零一五年四月一日獲委任為本公司獨立非執行董事及於二零一六年四月成為提名委員會成員。盛博士為香港蘭桂坊集團及蘭桂坊協會主席。盛博士為在香港聯合交易所有限公

司主版上市的公司—永利澳門有限公司非執行主席、信和置業有限公司、尖沙咀置業集團有限公司、利標品牌有限公司、復星旅遊文化集團以及盈科大衍地產發展有限公司的非執行董事。盛博士一直非常投入在政府服務，以及社區活動。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，及現為海洋公園榮譽顧問。盛博士亦曾於二零零八年至二零一六年期間擔任西九文化區管理局董事局成員，彼現為該局榮譽顧問及商業租賃小組的主席。盛博士現為阿里巴巴創業者基金董事局成員、香港機場管理局董事會成員，香港行政長官創新及策略發展顧問團及人力資源規劃委員會委任成員，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的中國香港代表。彼亦為香港加拿大商會理事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。盛博士於二零零一年獲委任為太平紳士。彼於二零零四年獲頒授金紫荊星章及於二零一一年獲頒授大紫荊勳章。

高層管理人員



陳樹鴻

副總經理
(法律及國際業務)

陳樹鴻

現年五十一歲，於二零一六年七月獲委任為副總經理(法律及國際業務)。彼於二零一零年五月加入無綫電視出任法律總顧問及於二零一二年十二月獲委任為助理總經理。彼負責本公司的國際業務及法律及規管事務。陳先生亦為電視廣播(國際)有限公司總經理及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

現年五十五歲，於二零一六年七月獲委任為副總經理(節目及製作)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；於二零一五



杜之克

副總經理
(節目及製作)



麥佑基

財務總裁及公司秘書

年十月獲委任為助理總經理；及於二零一六年七月獲擢升為現職。杜先生在香港傳媒業擁有多年經驗，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，彼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

現年五十八歲，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，在香港聯合交易所有限公司創業板上市公司—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二零一八年十二月三十一日止年度報告書連同經審核財務報表呈覽。

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43。

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126頁的綜合收益表內。

本公司於二零一八年十二月三十一日可供分派的儲備為港幣4,552,024,000元(二零一七年：港幣4,854,971,000元)。

股息

根據全年業績，董事已建議以現金派發末期股息每股港幣0.70元予其股東。連同於二零一八年十月四日以現金派付的中期股息每股港幣0.30元，截至二零一八年十二月三十一日止全年股息總額為每股港幣1.00元。

待股東在本公司於二零一九年五月二十二日(星期三)舉行的股東周年大會(「二零一九年股東周年大會」)上批准後，末期股息將以現金派發予於二零一九年五月三十日名列本公司股東名冊的股東。末期股息的股息單將於二零一九年六月十一日寄發予股東。

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二零一九年四月二十四日(星期三)至二零一九年五月二十二日(星期三)(包括首尾兩天)期間(「第一次暫停辦理過戶期間」)，暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東出席二零一九年股東周年大會及於會上投票的資格。於第一次暫停辦理過戶期間，將不會辦理股份過戶登記手續。

為符合出席二零一九年股東周年大會及於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一九年四月二十三日(星期二)下午四時三十分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，以辦理股份過戶登記手續。

第二次暫停辦理過戶

本公司股份過戶登記處將於二零一九年五月二十三日(星期四)再度辦理本公司股份過戶登記手續，並於二零一九年五月二十八日(星期二)至二零一九年五月三十日(星期四)(包括首尾兩天)期間(「第二次暫停辦理過戶期間」)，暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東收取末期股息的資格。於第二次暫停辦理過戶期間，將不會辦理股份過戶登記手續。

為符合收取末期股息的資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一九年五月二十七日(星期一)下午四時三十分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，以辦理股份過戶登記手續。

捐款

本集團於年內作出的慈善及其他捐款合共港幣2,757,000元。

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116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

無綫電視主導香港的電視廣播市場，市場佔有率超過85%，在香港及海外僱用共4,041名(二零一七年：4,436名)員工。僱員地區分布詳情載於第59頁。

香港電視廣播

無綫電視以本地免費電視節目服務牌照(「免費電視牌照」)經營業務，該牌照於二零一五年五月獲香港特區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、無綫新聞台、明珠台及無綫財經·資訊台(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。香港特區政府已確認，模擬電視頻譜將於二零二零年十二月一日結束使用。自二零零七年以來，無綫電視一直作出大量投資，透過在全港各地興建合共29個訊號傳輸站，建立DTT網絡。DTT的網絡已覆蓋百分之九十九的人口。

作為免費電視服務的持牌人，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。

myTV SUPER

myTV SUPER OTT服務是香港最大的OTT平台，使用機頂盒、流動應用程式及網絡的登記用戶共超過7.3百萬人。無綫電視透過客戶訂購其OTT服務及網站或在播放的節目內容之前和期間加插靜態(橫額)或視頻(捲動廣告)格式的廣告，以創造收益。

大台網業務

大台網業務包括網上社交媒體平台-大台網、活動統籌以及音樂娛樂-星夢娛樂。

隨著網上社交媒體平台-大台網在全球推出後，無綫電視已成功完成三個媒體平台策略的新發展計劃。大台網乘著社交媒體的全球趨勢，透過免費登記的流動應用程式聯繫用戶，並透過於二零一八年一月新增互聯網版本www.bigbigchannel.com.hk擴大我們的全球覆蓋範圍。

董事局報告書

星夢娛樂的業務包括為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、演唱會和藝人管理。此音樂製作業務主要為無綫劇集及節目而發展。

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電視廣播商，包括免費和收費經營者，以收取特許費，並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。在此等主要市場以外，無綫電視繼續探索向包括越南和柬埔寨的其他新市場發行內容，作為進一步擴闊其分銷業務範圍的一部分。

海外收費電視業務及TVB ANYWHERE

無綫電視在北美洲(美國)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及外購內容的頻道，以組成一個服務組合。觀眾需要訂購該等服務組合以觀賞節目。於二零一六年，無綫電視開始以名為「TVB Anywhere」的OTT服務分銷至全球市場。

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。如未能妥善應對此技術方面的威脅，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，無綫電視於二零一六年四月推出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HGC寬頻、3香港及香港寬頻攜手合作推出此項服務。此外，此平台將輔以大台網，傳送社交媒體相關的內容。
- 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。

本公司業務的未來發展

重要財務表現指標

- 於本年度，本集團的毛利率由47%升至48%。
- 於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(按債務淨額除以權益總額計算)為29.1%(二零一七年十二月三十一日：41.7%)。

股息政策

董事局支持為股東提供穩定股息回報的政策。

本公司於二零一八年十二月六日的董事局會議上採納書面股息政策(「股息政策」)。股息政策全文載於本周年報告第113頁。

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主要比例的資源，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

於二零一八年及於本周年報告日期，本公司董事載列如下：

執行董事

李寶安
鄭善強
許濤

非執行董事

陳國強
黎瑞剛
利憲彬
陳文琦

獨立非執行董事

柯清輝
盧永仁
王嘉陵
盛智文

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重選連任。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選舉連任。其後董事將須於其上一次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。

許濤先生於二零一八年三月二十一日由非執行董事調任為執行董事。

董事局報告書

鄭善強先生、許濤先生、利憲彬先生、陳文琦先生、盧永仁博士、王嘉陵教授及盛智文博士於二零一八年五月二十三日舉行的本公司股東周年大會(「二零一八年股東周年大會」)上退任，並於二零一八年股東周年大會上成功獲重選為董事。

根據章程細則第117(A)條，李寶安先及柯清輝博士將在二零一九年股東周年大會上退任，惟彼等合乎資格並願意於二零一九年股東周年大會上重選連任。

須於二零一九年股東周年大會上退任以接受重選的各董事履歷詳情，載於將寄予本公司股東的二零一九年股東周年大會通告內。

附屬公司的董事

於二零一八年及直至本報告書日期期間在本公司附屬公司董事局出任的所有董事的名單已載於本公司網站www.corporate.tvb.com(「公司網站」)。

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。

董事及高層管理人員資料

董事及高層管理人員資料載列於本周年報告第70至75頁。

董事於競爭業務中的權益

於二零一八年十二月三十一日，董事(不包括獨立非執行董事)於被視為或可能與本集團主要業務直接或間接競爭或直接或間接存在競爭的公司(一間或多間)中擁有權益而是須根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第8.10條作出披露的權益如下。

本公司非執行董事及副主席黎瑞剛先生為CMC Capital Partners及華人文化集團公司(前稱CMC Holdings Limited，連同其聯屬公司統稱「CMC」)及透過CMC作為主要股東而擁有若干視為權益及/或於中國內地發行及分銷電視節目業務之公司(「擁有權益公司」)擔任若干董事職務。此外，本公司執行董事許濤先生亦為華人文化集團公司之董事，而於華人文化集團公司擁有權益。

擁有權益公司可能被視為與本公司業務競爭或可能競爭之業務。然而，擁有權益公司一直以來獨立於本公司業務以外(及按公平原則)經營，與此同時，由於擁有權益公司及本公司業務佔中國內地電視節目發行及分銷之整體市場一個偏低百分比，故並不視為存在實質競爭。

董事局認為，本集團可獨立地經營其業務，及與該等擁有權益公司的業務保持距離。

除上文披露者外，本公司董事概無於本集團業務以外與本集團業務直接或間接競爭或可能存在競爭的任何業務中擁有權益。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份及相關股份的權益

於二零一八年十二月三十一日，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條須存置的登記冊記錄，或已根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所的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)股份及相關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	所持有普通股數目					佔股本百分比 (%) ^(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)(e)} 26.00
黎瑞剛	-	-	113,888,628	-	113,888,628	^{#(c)(e)} 26.00
陳文琦	-	113,888,628	-	-	113,888,628	^{#(d)(e)} 26.00
李寶安	-	438,000	-	-	438,000	^(e) 0.10

附註：

- 此處與下文「其他人士於本公司股份的權益」分節的表格中註有*的人士之股權屬重複。
- 上表所示權益的性質在以下附註及「其他人士於本公司股份的權益」分節的附註內列明。

於二零一八年十二月三十一日：

- (a) 佔股本百分比乃按本公司已發行之股份數目438,000,000股普通股為基準計算。
- (b) 陳國強博士被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益，彼為一項證券及期貨條例第317條適用的協議訂約方之一。陳博士透過邵氏兄弟有限公司(「邵氏兄弟」)持有該批股份。邵氏兄弟為陳博士透過Innovative View Holdings Limited(「IVH」)所控制之Young Lion Holdings Limited(「YLH」)之間接全資附屬公司(見下文「其他人士於本公司股份的權益」一節附註(c))。
- (c) 黎瑞剛先生被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該等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華人文化傳媒有限公司(「華人文化傳媒」)的全資附屬公司，而華人文化傳媒為CMC Holdings Limited(現稱華人文化集團公司)的全資附屬公司。華人文化集團公司為Gold Pioneer Worldwide Limited(「Gold Pioneer」)之非全資附屬公司。Gold Pioneer直接及透過其全資附屬公司GLRG Holdings Limited(「GLRG Holdings」)持有華人文化集團公司權益。Gold Pioneer由Brilliant Spark Holdings Limited(「Brilliant Spark」)全資擁有。Brilliant Spark由黎先生全資擁有及控制。
- (d) 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之間接全資附屬公司。
- (e) 該等董事持有之權益為好倉。

董事局報告書

於本公司相關股份之權益

董事姓名	所持相關股份數目					合計權益	佔股本百分比 (%) ^(a)
	個人權益	家族權益	企業權益	其他權益	合計權益		
李寶安	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.46	
鄭善強	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.23	
許濤	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.46	

附註：

於二零一八年十二月三十一日：

- (a) 佔股本百分比，乃按本公司已發行之普通股438,000,000股為基準計算。
- (b) 該等購股權(「購股權」)乃根據本公司於二零一七年六月二十九日採納的購股權計劃，於二零一八年三月二十二日授予董事。每份購股權持有人有權認購本公司一股股份。
- (c) 已授出購股權之行使價為每股港幣25.84元。
- (d) 購股權之有效期為五年，由二零一八年三月二十二日(授出日期)起至二零二三年三月二十二日止(包括首尾兩天)。
- (e) 購股權之歸屬期載列如下：
- 20%之購股權可於二零一八年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；
 - 20%之購股權可於二零一九年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；
 - 20%之購股權可於二零二零年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；
 - 20%之購股權可於二零二一年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；及
 - 20%之購股權可於二零二二年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使。
- (f) 上文所列之所有權益為好倉。

於本公司相聯法團股份之權益

相聯法團名稱	董事姓名	所持有普通股數目					合計權益	佔股本百分比 (%)
		個人權益	家族權益	企業權益	其他權益	合計權益		
Shine Investment Limited	黎瑞剛	-	-	102	-	102 ^{(b)(c)}	85.00 ^(a)	

附註：

於二零一八年十二月三十一日：

- (a) 佔相聯法團股本百分比乃按本公司相聯法團已發行A類股份總數為基準計算。
- (b) 該102股Shine Investment Limited股份由Shine Holdings Cayman Limited透過黎瑞剛先生控制的若干法團持有。
- (c) 董事持有之權益為好倉。

除上文所披露的資料外，於年內任何時間，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、相關股份及債權證中擁有任何須記入根據證券及期貨條例第XV部第352條須予存置之登記冊內之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司的購股權計劃

本公司於二零一七年六月二十九日(無綫電視購股權計劃採納日期)舉行的股東周年大會採納購股權計劃(「無綫電視購股權計劃」)。購股權於二零一八年內的變動詳情載列如下：

承授人姓名	授出日期	購股權數目					於 二零一八年 十二月 三十一日 尚未行使	每股 行使價	本公司 股份 於授出 日期之 收市價	行使期間
		於 二零一八年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效				
董事										
李寶安	二零一八年 三月二十二日	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000	港幣25.84元	港幣25.60元	附註 ²
鄭善強	二零一八年 三月二十二日	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	港幣25.84元	港幣25.60元	附註 ²
許濤	二零一八年 三月二十二日	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000	港幣25.84元	港幣25.60元	附註 ²
小計		-	5,000,000	-	-	-	5,000,000			
僱員(合計)	二零一八年三月 二十二日	-	8,500,000	-	-	-	8,500,000	港幣25.84元	港幣25.60元	附註 ²
小計		-	8,500,000	-	-	-	8,500,000			
附屬公司僱員(合計)	二零一八年 三月二十二日	-	3,000,000	-	-	-	3,000,000	港幣25.84元	港幣25.60元	附註 ²
小計		-	3,000,000	-	-	-	3,000,000			
其他參與人士	二零一八年 三月二十二日	-	500,000	-	-	-	500,000	港幣25.84元	港幣25.60元	附註 ²
小計		-	500,000	-	-	-	500,000			
總計		-	17,000,000	-	-	-	17,000,000			

附註：

¹ 購股權有效期為五年，由二零一八年三月二十二日(授出日期)起至二零二三年三月二十二日止(包括首尾兩天)。

² 購股權之歸屬期載列如下：

(i) 20%之購股權可於二零一八年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；

(ii) 20%之購股權可於二零一九年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；

(iii) 20%之購股權可於二零二零年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；

(iv) 20%之購股權可於二零二一年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；及

(v) 20%之購股權可於二零二二年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使。

購股權可於上述日期起至二零二三年三月二十二日止行使。

本公司於二零一八年三月二十二日透過要約函件提出授出購股權的要約(「要約」)，而每名承授人則通過向本公司支付港幣1.00元作為接納要約的代價，接納彼等各自的要約函件內所載所有股份的購股權要約。每份購股權持有人有權認購本公司一股股份。

董事局報告書

向李寶安先生、鄭善強先生及許濤先生(彼等均為本公司執行董事)授出的購股權已於二零一八年三月二十二日舉行之本公司董事會議上獲董事(包括所有獨立非執行董事)批准。

上表所披露於年內授予參與人士之購股權，以及就購股權所採納之會計政策，詳情已載列於綜合財務報表附註27。

大台網控股有限公司的附屬公司購股權計劃

本公司於二零一七年六月二十九日舉行的股東周年大會(附屬公司購股權計劃採納日期)批准採納其附屬公司大台網控股有限公司的購股權計劃(「附屬公司購股權計劃」)。二零一八年內，概無根據附屬公司購股權計劃的購股權獲授出、行使、註銷或失效。

除上述披露有關無綫電視購股權計劃及附屬公司購股權計劃的資料外，二零一八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，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)取得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、相關股份或債券而獲益。

其他人士於本公司股份的權益

於二零一八年十二月三十一日，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	所持有 普通股數目	佔股本 百分比 (%) ^(a)
邵氏兄弟有限公司 ^(b)	113,888,628 ^{#(c)(f)(h)}	26.00
Young Lion Acquisition Co. Limited	113,888,628 ^{#(c)(f)(h)}	26.00
Young Lion Holdings Limited	113,888,628 ^{#(c)(f)(h)}	26.00
Innovative View Holdings Limited	113,888,628 ^{#(c)(f)(h)}	26.00
Brilliant Spark Holdings Limited	113,888,628 ^{#(d)(h)}	26.00
Gold Pioneer Worldwide Limited	113,888,628 ^{#(d)(h)}	26.00
GLRG Holdings Limited	113,888,628 ^{#(d)(h)}	26.00
CMC Holdings Limited	113,888,628 ^{#(d)(h)}	26.00
華人文化傳媒有限公司	113,888,628 ^{#(d)(h)}	26.00
華人文化傳媒娛樂投資有限公司	113,888,628 ^{#(d)(f)(h)}	26.00
王雪紅	113,888,628 ^{#(e)(h)}	26.00
Kun Chang Investment Co. Ltd.	113,888,628 ^{#(e)(h)}	26.00
Profit Global Investment Limited	113,888,628 ^{#(e)(f)(h)}	26.00
Silchester International Investors LLP	61,407,500 ^{(g)(h)}	14.02
Dodge & Cox	40,163,800 ^{(g)(h)}	9.17
Silchester International Investors International Value Equity Trust	26,307,900 ^(h)	6.01

附註：

上述註有#人士的股權屬重複，亦與上文「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份及相關股份的權益」註有#人士的股權屬重複。

於二零一八年十二月三十一日：

- (a) 佔股本百分比，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」，本公司董事局副主席)及王雪紅女士(「王女士」)為YLH的其他兩名成員。
- (c) YLH被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該等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) 華人文化傳媒娛樂投資被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該等權益乃透過YLH的權益而持有。華人文化傳媒娛樂投資為華人文化傳媒的全資附屬公司，而華人文化傳媒為CMC Holdings Limited(現稱華人文化集團公司)之全資附屬公司。華人文化集團公司為Gold Pioneer的非全資附屬公司。Gold Pioneer直接及透過其全資附屬公司GLRG Holdings持有華人文化集團公司權益。Gold Pioneer由Brilliant Spark全資擁有。Brilliant Spark由黎先生全資擁有及控制。
- (e) 王女士被視為擁有該批113,888,628股本公司股份之權益。該等權益乃由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) 陳博士、IVH、華人文化傳媒娛樂投資、Profit Global、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。
- (g) 該等權益乃以投資經理的身份持有。
- (h) 該等人士／實體持有之權益為好倉。

董事局報告書

除上文所披露資料外，年內概無其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)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已記入根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置之登記冊內之權益或淡倉，或已知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事／主要股東合約權益

根據上市規則第14A章的規定，以下交易構成本公司的持續關連交易：

持續關連交易

1. 於二零一六年二月二十四日公布與邵氏影城香港有限公司(「邵氏」)之持續關連交易

本公司於二零一六年二月二十四日公布，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」，現稱MyTV Super Limited)於二零一六年二月二十四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「二零一六年邵氏協議(A)」)，並按照二零一六年邵氏協議(A)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201號的物業-邵氏影城(「邵氏影城」)內的若干物業，以及取得多項設施服務。於簽訂二零一六年邵氏協議(A)當日，邵氏是已故的本公司非執行董事方逸華的聯繫

人。因此，訂立二零一六年邵氏協議(A)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。二零一六年邵氏協議(A)之詳情如下：

- (a) 於二零一六年二月二十四日，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，由二零一六年二月一日起至二零一九年一月三十一日止，為期三年。二零一八年年度，本公司所付之租金及相關開支為港幣3,873,000元。
- (b) 於二零一六年二月二十四日，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，由二零一六年二月一日起至二零一九年一月三十一日止，為期三年。二零一八年年度，電視廣播互聯網所付之租金及相關開支為港幣4,682,000元。
- (c) 於二零一六年二月二十四日，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，由二零一六年二月一日起至二零一九年一月三十一日止，為期三年。二零一八年年度，電視廣播互聯網所付之租金及相關開支為港幣2,653,000元。
- (d) 於二零一六年二月二十四日，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，由二零一六年二月一日起至二零一九年一月三十一日止，為期三年。二零一八年年度，電視廣播互聯網所付之服務費為港幣5,040,000元。

(e) 於二零一六年二月二十四日，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。二零一八年年度，電視廣播互聯網所付之使用許可費為港幣495,000元。

(f) 於二零一六年二月二十四日，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，停泊許可由二零一六年二月一日起至二零一九年一月三十一日，固定年期為三年。二零一八年年度，本公司所付之使用許可費為港幣94,000元。

(g) 於二零一六年二月二十四日，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停泊位停泊車輛，由二零一六年二月一日起至二零一九年一月三十一日，固定年期為三年。二零一八年年度，電視廣播互聯網所付之使用許可費為港幣188,000元。

(h) 此外，於二零一八年，本公司及電視廣播互聯網向邵氏償付因二零一六年邵氏協議(A)而向政府支付的款項分別為數港幣204,000元及港幣406,000元。

2. 於二零一六年七月二十日公布與邵氏之持續關連交易

本公司於二零一六年七月二十日公布，電視廣播互聯網及本公司之間接非全資附屬公司電視廣播出版有限公司(「電視廣播出版」)(於二零一七年五月二十二日成為本公司的間接全資附屬公司)，於二零一六年七月二十日與邵氏簽訂多項協議(包括特許協議、租賃協議及停泊許可，統稱「二零一六年邵氏協議(B)」)，並按照二零一六年邵氏協議(B)的條款及條件租用由邵氏全資擁有的邵氏影城內的若干物業。於簽訂二零一六年邵氏協議(B)當日，邵氏是已故的

本公司非執行董事方逸華的聯繫人。因此，訂立二零一六年邵氏協議(B)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。二零一六年邵氏協議(B)之詳情如下：

(a) 於二零一六年七月二十日，電視廣播互聯網與邵氏訂立一份特許協議，根據該協議，電視廣播互聯網同意租賃位於邵氏影城，總建築面積約為8,000平方尺之貨倉。該特許使用權初步年期為一年，由二零一六年五月一日起至二零一七年四月三十日止(附帶一項選擇權，可由邵氏絕對酌情選擇續約多兩年至二零一九年四月三十日)。於二零一七年，雙方重續協議一年，由二零一七年五月一日起至二零一八年四月三十日止。於二零一八年，雙方重續協議一年，由二零一八年五月一日起至二零一九年四月三十日止。二零一八年年度，電視廣播互聯網所付之租金及相關開支為港幣1,915,000元。

(b) 於二零一六年七月二十日，電視廣播出版與邵氏訂立一份租賃協議，根據該協議，電視廣播出版同意承租位於邵氏影城，總建築面積約為16,060平方尺之辦公室，由二零一六年五月十六日起至二零一九年五月十五日止，固定年期為三年。二零一八年年度，電視廣播出版所付之租金及相關開支為港幣4,168,000元。

(c) 於二零一六年七月二十日，電視廣播出版與邵氏訂立一份停泊許可，根據該停泊許可，電視廣播出版同意獲得許可而於邵氏影城之指定停泊位停泊車輛，由二零一六年五月十六日起至二零一九年五月十五日，固定年期為三年。二零一八年年度，電視廣播出版所付之使用許可費為港幣186,000元。

3. 於二零一七年十月十七日公布與邵氏之持續關連交易

本公司於二零一七年十月十七日公布，本公司於二零一七年十月十七日與邵氏簽訂一項特許協議（「二零一七年邵氏協議」），並按照二零一七年邵氏協議的條款及條件租任由邵氏全資擁有的邵氏影城內的一項物業。於簽訂二零一七年邵氏協議當日，邵氏是已故的本公司非執行董事方逸華的聯繫人。因此，訂立二零一七年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。二零一七年邵氏協議之詳情如下：

- (a) 於二零一七年十月十七日，本公司與邵氏訂立一份特許協議，根據該協議，本公司同意租賃位於邵氏影城，總建築面積約為5,800平方尺之場所。該特許使用權初步年期為一年，由二零一七年十月一日起至二零一八年九月三十日止，附帶一項選擇權，可由邵氏絕對酌情選擇續約多一年至二零一九年九月三十日，以及附帶另一項選擇權，可再續約多一年至二零二零年九月三十日。於二零一八年，雙方重續協議一年，由二零一八年十月一日起至二零一九年九月三十日止。二零一八年年度，本公司所付之租金及相關開支為港幣1,389,000元。

由於方女士（本公司非執行董事）辭世及於二零一七年十一月二十二日不再為本公司董事，其聯繫人邵氏於二零一八年十一月二十三日不再為本公司之關連人士（不再為關連人士後一年）。因此，上述二零一六年邵氏協議(A)、二零一六年邵氏協議(B)及二零一七年邵氏協議已

於二零一八年十一月二十三日起不再為本公司之持續關連交易（不再為關連人士後一年）。為完整起見，於本節根據各項有關協議披露之交易金額乃涉及截至二零一八年十二月三十一日的完整財政年度。由本公司獨立非執行董事及核數師根據上市規則第14A.55條及14A.56條進行的年度審閱亦就根據該等協議於截至二零一八年十二月三十一日財政年度內所擬進行交易而作出。

4. 於二零一八年三月二十一日公布與上海翡翠東方傳播有限公司（「翡翠東方」）之持續關連交易

本公司於二零一八年三月二十一日公布，(i)本公司之直接全資附屬公司電視廣播（國際）有限公司（「電視廣播（國際）」）與翡翠東方訂立一項許可協議（「二零一八年許可協議」），內容有關於中國供應許可節目；及(ii)本公司之間接全資附屬公司TVBO Facilities Limited（「TVBO」）與翡翠東方訂立一份供應協議（「二零一八年供應協議」），內容有關於中國供應電視廣播及市場推廣材料。於訂立二零一八年許可協議及二零一八年供應協議日期，翡翠東方由本公司擁有55%權益，並因此為本公司之非全資附屬。本公司副主席及非執行董事黎瑞剛先生可控制翡翠東方超過10%之投票股份。因此，翡翠東方為本公司之關連附屬公司，而根據上市規則，訂立二零一八年許可協議及二零一八年供應協議構成本公司之持續關連交易須遵守上市規則項下之年度審閱、申報及公告規定。二零一八年許可協議及二零一八年供應協議之詳情如下：

- (a) 於二零一八年三月二十一日，電視廣播（國際）與翡翠東方訂立二零一八年許可協議，據此，電視廣播（國際）已同意由二零一八年四月一日至二零二零年三月三十一日期間向翡翠東方供應由翡翠東方選擇之許可節目，並向翡翠東方授出獨家許可（其中包

括)於中華人民共和國(「中國」)(i)在無線電視、有線電視及衛星電視以及所有新媒體平台廣播及播出該等獲選許可節目；及(ii)製作、分銷及銷售許可節目之音頻及視頻錄影(例如VCD、DVD及其他儲存媒體)。電視廣播(國際)於二零一八年四月一日至二零一八年十二月三十一日收取之費用為港幣138,123,000元。

(b)於二零一八年三月二十一日，TVBO與翡翠東方訂立二零一八年供應協議，據此，TVBO已同意由二零一八年四月一日至二零二零年三月三十一日期間就翡翠東方於二零一八年許可協議項下選擇之許可節目向翡翠東方供應電視廣播及市場推廣材料。TVBO於二零一八年四月一日至二零一八年十二月三十一日收取之費用為港幣13,287,000元。

5. 於二零一八年三月二十一日公布與電視廣播(海外)控股有限公司(「電視廣播(海外)」)之持續關連交易(「電視廣播(海外)交易」)

本公司於二零一八年三月二十一日公布，電視廣播(國際)及TVBO與電視廣播(海外)(翡翠東方之直接全資附屬公司)訂立類似安排，自二零一二年十月起於中國供應許可節目及有關電視廣播及市場推廣材料。

根據日期為二零一八年三月二十一日之公布，(i)電視廣播(國際)與電視廣播(海外)已於二零一五年十一月二十五日訂立許可協議(「二零一五年許可協議」)(經於二零一五年十二月三十一日補充)，內容有關於中國供應許可節目，及(ii)TVBO與電視廣播(海外)已訂立供應協議(「二零一五年供應協議」)，內容有關於中國供應電視廣播及市場推廣材料。由於黎瑞剛先生已於二零一六年十月十七日獲委任為本公司之董事，故電視廣播(海外)已成為本公司之關連附屬公司。自該日起，二零一五年許可協議及二零一五年供應協議於技術上已成為於上市規則項下本公司之持續關連交易。二零一五年許可協議及二零一五年供應協議自二零一六年十月十七日起概無變動。二零一五年許可協議及二零一五年供應協議之詳情如下：

(a)根據二零一五年許可協議，電視廣播(國際)已同意自二零一六年一月一日起至二零一八年三月三十一日止期間向電視廣播(海外)供應電視廣播(海外)選擇之許可節目，並向電視廣播(海外)授出獨家許可(其中包括)於中國境內(i)在無線電視、有線電視及衛星電視以及所有新媒體平台廣播及播出該等獲選許可節目；及(ii)製作、分銷及銷售許可節目之音頻及視頻錄影(例如VCD、DVD及其他儲存媒體)。電視廣播(國際)於二零一八年一月一日至二零一八年三月三十一日收取之費用為港幣46,041,000元。

(b)根據二零一五年供應協議，TVBO已同意自二零一六年一月一日起至二零一八年三月三十一日止期間就電視廣播(海外)選擇之許可節目向電視廣播(海外)提供電視廣播及市場推廣材料。TVBO於二零一八年一月一日至二零一八年三月三十一日收取之費用為港幣4,429,000元。

6. 於二零一八年十二月二十八日公布與翡翠東方之持續關連交易

於二零一八年十二月二十八日，TVBO與翡翠東方訂立額外供應協議(「額外二零一八年供應協議」)，內容有關於二零一八年四月一日至二零一八年十二月三十一日期間(包括首尾兩天)供應若干廣播及市場推廣材料。於訂立額外二零一八年供應協議之日期，本公司擁有翡翠東方70%權益，因此其為本公司之非全資附屬公司。由於本公司副主席及非執行董事黎瑞剛先生可控制翡翠東方超過10%之投票股份。因此，翡翠東方為本公司之關連附屬公司，而根據上市規則，訂立額外二零一八年供應協議構成本公司之持續關連交易，須遵守上市規則項下之年度審閱、申報及公告規定。額外二零一八年供應協議之詳情如下：

- (a) 於二零一八年十二月二十八日，TVBO與翡翠東方訂立額外二零一八年供應協議，據此，TVBO已同意於二零一八年四月一日至二零一八年十二月三十一日期間向翡翠東方供應有關無綫電視劇集之若干廣播及市場推廣材料(包括花絮、劇照、海報及預告片)，以供於中國用作市場推廣。TVBO於二零一八年四月一日至二零一八年十二月三十一日收取之費用為港幣6,150,000元。

所有本公司獨立非執行董事已審閱上述第1至6段的交易，並確認該等交易：

- (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，核數師已就本周年報告第86至90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。核數師已於其函件中加入強調事項一段，其中載列「我們提請注意 貴公司於二零一八年三月二十一日刊發公告，內容有關其上文第5段所載的電視廣播(海外)交易—於二零一六年十月十七日至二零一八年三

月二十一日期間 貴公司之附屬公司與電視廣播(海外)之間的持續關連交易。電視廣播(海外)交易於二零一八年三月三十一日或之前並無年度上限，因此我們並無對電視廣播(海外)交易是否已超過年度上限提供結論。我們的結論並無就此事項作出修訂。」

除上文所披露的資料外，於年結時或年內之任何時間，本公司或其任何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大交易、安排或合約。

獲准許的彌償保證

受限於適用法律的規限，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根據章程細則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。該等條文於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度生效，並於直至本報告日期一直生效。本公司亦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。

有關連人士的交易

在正常業務過程中進行的重大有關連人士的交易詳情載於綜合財務報表附註39。根據上市規則的定義，這些有關連人士的交易並不構成任何須予披露的關連交易。

董事酬金

本年度董事酬金的詳情載於綜合財務報表附註25。

根據上市規則第13.20及13.22條須予披露的資料

於二零一八年十二月三十一日，本集團向星美控股集團有限公司（「星美控股」，一間於聯交所上市的公司（股份代號：00198）及本集團之獨立第三方）提供以下財政援助，資產比率（定義見上市規則第十四章）合計超逾8%，因而構成上市規則第13.13條所指向一間實體提供墊款：

- 星美控股所發行的23,000,000美元9.5%無抵押可贖回定息債券（「債券」）

於二零一八年四月，本公司認購債券，債券為無抵押及按年利率9.5%計息，每半年到期時支付利息一次。債券將於二零二零年到期（雙方可協議延長至二零二一年）。

除非經本公司同意提早贖回，否則債券將於到期日按以下各項之總額贖回：(i)未償還債券之本金額；及(ii)於到期日或之前之所有應計但未支付的利息。

- 星美控股所發行的83,000,000美元7.5%有抵押可贖回可換股債券（「可換股債券」）

於二零一八年五月，本公司認購可換股債券，可換股債券以星美國際影院有限公司（星美控股之全資附屬公司）之全部股本所作出之股份押記作抵押，按年利率7.5%計息，每半年到期支付利息一次。可換股債券將於二零二零年到期（雙方可協議延長至二零二一年）。

除非已獲贖回、轉換或註銷，否則可換股債券將於到期日按以下各項之總額贖回：(i)未償還可換股債券之本金額；及(ii)以下各項之餘額：(a)相等於年度回報率11%之金額（按發行日期（包括該日）起至到期日（不包括該日）止期間未償還可換股債券之本金額計算）減(b)於到期日或之前之所有已付利息。

在不損害上文所述之情況下，星美控股可於發行日期起計六個月屆滿後任何時間（不少於到期日前14個營業日），透過向債券持有人發出不少於10日或不多於30日之通知，贖回全部或部分可換股債券，贖回價為以下各項之總額：(i)未償還可換股債券之本金額；及(ii)以下各項之餘額：(a)相等於年度回報率11%之金額（按發行日期（包括該日）起至贖回日期（不包括該日）止期間未償還可換股債券之本金額計算）減(b)於贖回日期或之前之所有已付利息。

有關上述提供予星美控股之墊款之詳情，請參閱本公司日期為二零一八年五月二日之公告。於二零一八年十二月三十一日，上述墊款餘下之未償還本金額為106,000,000美元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團向若干聯屬公司（定義見上市規則）提供其他財政援助，資產比率合計超逾8%。向ITT（本集團擁有50%權益之合營公司）提供之財政援助也構成上市規則第13.13條項下向一間實體提供墊款。

董事局報告書

於二零一七年七月，本集團認購ITT所發行本金總額66,666,667美元之承兌票據(「承兌票據」)。承兌票據為無抵押及按年利率12%計息，每年支付利息一次，並將於二零三二年七月到期。ITT可不時償還承兌票據項下之全部或部分未償還本金額，

惟於二零一七年七月二十六日起計四年內作出的任何還款均須經ITT董事局事先批准。有關承兌票據的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年七月二十六日的公告。於二零一八年十二月三十一日，承兌票據未償還本金維持於66,666,667美元。

根據上市規則第13.22條，接受本集團財政援助的聯屬公司於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況表及於該日本集團應佔該等聯屬公司的權益呈列如下：

	合併 財務狀況表 港幣千元	本集團 之應佔權益 港幣千元
非流動資產	5	3
流動資產	740,034	734,371
流動負債	(96,306)	(63,527)
流動資產淨額	643,728	670,844
總資產減流動負債	643,733	670,847
非流動負債	(584,752)	(584,752)
資產淨額	58,981	86,095

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、風險委員會及投資委員會的職責及年內所處理的工作已載列於企業管治報告書第102至110頁。

企業管治

本年度的企業管治報告書載列於本周年報告第94至115頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零一八年內，本公司透過公開市場購買由TVB Finance Limited發行面值103,710,000美元的TVB票據。於二零一八年十二月三十一日，面值500,000,000美元的TVB票據仍然尚未償還。TVB票據及購買的詳情載於綜合財務報表附註21。

除上文所述，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。

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。於二零一九年三月二十日，本公司股東名冊上共有376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

截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師將於二零一九年股東周年大會任滿告退，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，二零一九年三月二十日

企業管治報告書

無綫電視截至二零一八年十二月三十一日止年度的主要企業管治規則及工作於本報告書載列，本報告書乃按照上市規則附錄十四的規定編寫。

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，符合本公司及持份者的長遠利益。

本公司於二零一八年內一直遵守上市規則的《企業管治守則》(「企業管治守則」)之守則條文。

環境、社會及管治策略及報告

董事局對本公司的環境、社會及管治(「ESG」)策略及報告負上整體責任。貫徹企業管治守則的規定，董事局負責評估及釐定本公司的ESG相關風險，以及確保設有適當而有效的ESG風險管理及內部監控系統。

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，下設六個董事委員會：行政委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險委員會及投資委員會。

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。

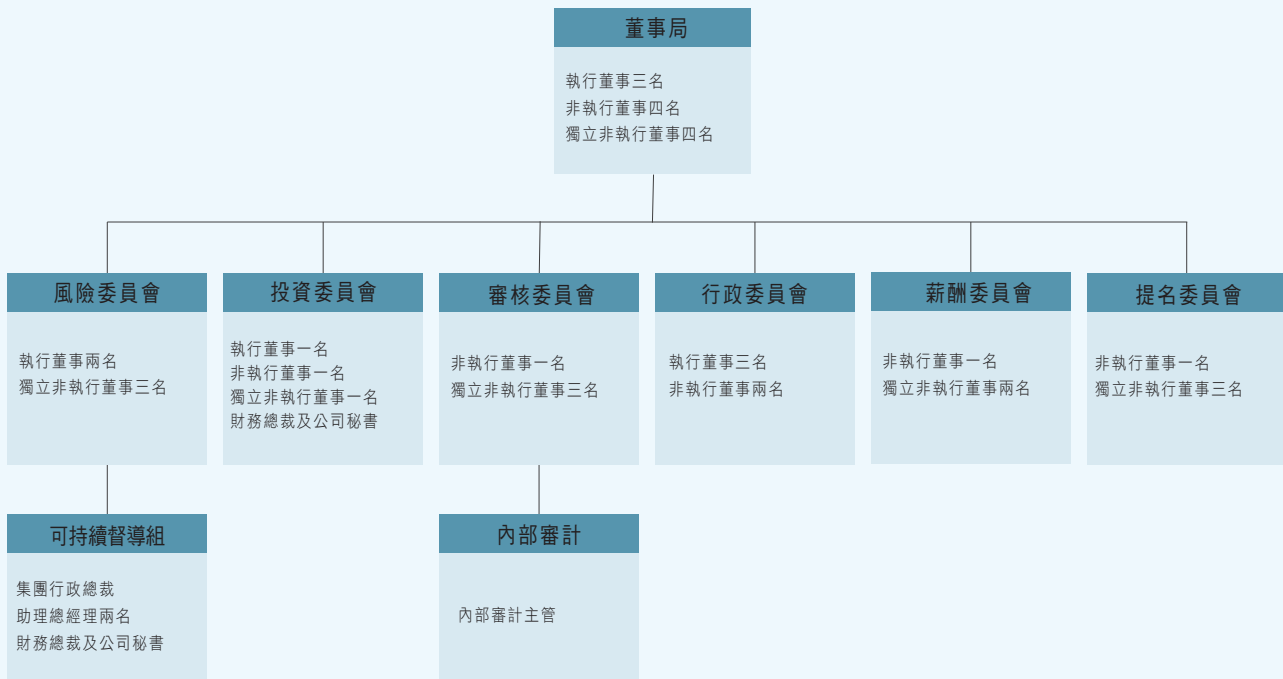


Television Broadcasts Limited
電視廣播有限公司
2018 Annual General Meeting
二零一八年股東周年大會



董事局及其委員會的組成

於本企業管治報告書日期，本公司的企業管治架構如下：



企業管治報告書

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，以達致本公司的業務目標。非執行董事為董事局提供獨立意見，讓董事局能夠有效地作出獨立判斷。

本公司董事名單載於第98頁內，而董事履歷則載於本周年報告第70至74頁。

董事局成員多元化

董事局已採納符合由聯交所制定之守則的董事局成員多元化政策。

董事局共有11名董事

執行董事	非執行董事
三名	八名(包括四名獨立非執行董事)

男性及女性

男性	女性
十名董事(91%)	一名董事(9%)

屬以下年齡組別的董事人數：

45-50歲	51-55歲	56-60歲	61-65歲	66-70歲
兩名董事	零名董事	一名董事	五名董事	三名董事

董事的平均年齡為61歲。

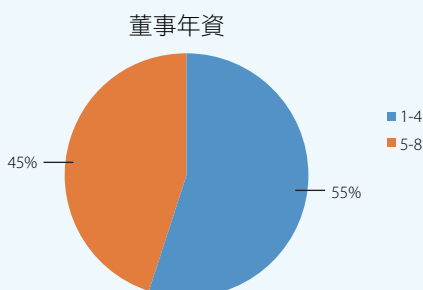
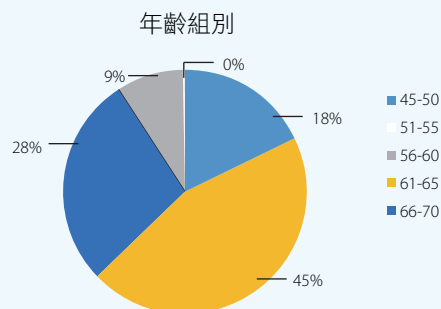
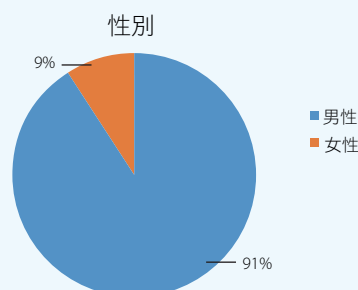
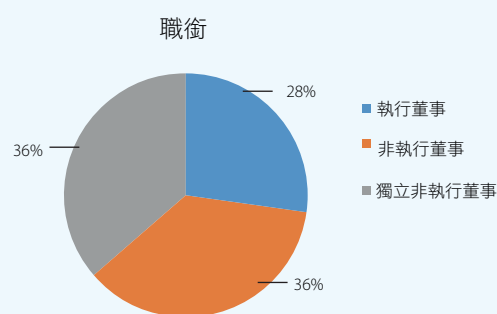
任職無線電視董事的年數

一至四年	五至八年
六名	五名

董事局成員多元化政策載列為執行董事局成員多元化政策而訂立並可計量之目標，以及實行董事局成員多元化政策達標之進度。

根據董事局成員多元化政策，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。

董事局成員多元化政策全文載於本周年報告第115頁。



董事局成員的背景如下：

董事	職銜	背景
陳國強	主席 非執行董事	投資
黎瑞剛	副主席 非執行董事	傳媒及娛樂
李寶安	執行董事 集團行政總裁	管理及營運
鄭善強	執行董事 總經理	科技
許濤	執行董事	投資、傳媒及娛樂
利憲彬	非執行董事	投資
陳文琦	非執行董事	科技
柯清輝	獨立非執行董事	銀行及金融
盧永仁	獨立非執行董事	科技、傳媒及電訊
王嘉陵	獨立非執行董事	商業及科技
盛智文	獨立非執行董事	投資

董事的背景非常多元化，計有管理、財務及投資以至科技，與本公司的策略目標十分吻合。提名委員會認為這是對本公司而言最佳的董事局架構。

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。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。管理層每月向所有董事提供管理帳目、新聞稿及剪報，及適時地向董事提供其他資料，使他們獲悉本公司的最新發展、表現、情況及前景。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。

為使董事得悉最新的專業發展，本公司不時為董事安排有關規則及規例、市場發展及其他相關題目的培訓。於二零一八年八月的董事局會議上，本公司邀請外間講者提供有關亞洲股東積極主義的最新市場情況，以及廣播條例主要條文的摘要。於二零一八年十二月的董事局會議上，本公司向

董事簡介將於二零一九年一月一日的主要上市規則及企業管治守則修訂。此外，各董事按要求向本公司提供年內所完成培訓的完整記錄，以供記錄之用。

董事局獲賦予權力制定本公司的策略方針，以及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。

董事局行使多項專屬的審批權力，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；

企業管治報告書

- 重大借貸及任何發行或回購股權證券；
- 薪酬政策；
- 年度集團預算；
- 股息政策；及
- 庫務政策。

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：

- 許濤先生於二零一八年三月二十一日調任為本公司執行董事。
- 鄭善強先生、許濤先生、利憲彬先生、陳文琦先生、盧永仁博士、王嘉陵教授及盛智文博士於二零一八年五月二十三日的二零一八年股東周年大會上退任及成功獲重選為董事。

- 本公司董事局的投資委員會於二零一八年八月二十二日成立，目的為定期檢討本公司的有價證券組合及監察其表現。投資委員會的成員包括柯清輝博士(獨立非執行董事)擔任主席以及利憲彬先生(非執行董事)、許濤先生(執行董事)及麥佑基先生(財務總裁)擔任成員。
- 盧永仁博士於二零一八年十二月五日獲委任為風險委員會主席。彼自二零一五年八月起一直為風險委員會成員。柯清輝博士於二零一八年十二月五日由風險委員會主席調任成員。

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。

於本企業管治報告書日期，董事局及其委員會的成員如下：

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	投資委員會 ¹
主席及非執行董事 陳國強		C	-	M	-	-	-
副主席及非執行董事 黎瑞剛		-	-	-	-	-	-
執行董事 李寶安		M	-	-	-	M	-
鄭善強		M	-	-	-	M	-
許濤		M	-	-	-	-	M
非執行董事 利憲彬		-	M	-	M	-	M
陳文琦		M	-	-	-	-	-
獨立非執行董事 柯清輝		-	M	C	C	M	C
盧永仁		-	C	M	M	C	-
王嘉陵		-	M	-	-	M	-
盛智文		-	-	-	M	-	-

C：主席

M：成員

附註：

¹ 投資委員會於二零一八年八月二十二日成立，此委員會第四位成員為本公司財務總裁及公司秘書麥佑基先生。

董事出席記錄

二零一八年度，董事出席董事局及董事委員會會議及股東周年大會的出席¹記錄載列如下：

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	投資委員會會議	二零一八年股東周年大會
陳國強	5/5	24/25	-	2/2	-	-	-	1/1
黎瑞剛	3/5	-	-	-	-	-	-	1/1
李寶安	4/5	25/25	-	-	-	2/2	-	1/1
鄭善強	4/5	25/25	-	-	-	2/2	-	1/1
許濤	5/5	21/25	-	-	-	-	3/3	1/1
利憲彬	5/5	-	3/3	-	1/1	-	3/3	1/1
陳文琦	1/5	1/25	-	-	-	-	-	1/1
柯清輝	5/5	-	3/3	2/2	1/1	2/2	3/3	1/1
盧永仁	5/5	-	2/3	2/2	0/1	1/2	-	1/1
王嘉陵教授	5/5	-	3/3	-	-	2/2	-	1/1
盛智文	5/5	-	-	-	1/1	-	-	1/1

附註：

說明-已出席的會議總數／二零一八年內舉行的會議總數

- 1 根據章程細則規定，董事可親自、透過電話或以其他電子通訊方式或由彼等之替任董事出席會議。
- 2 陳文琦先生因工作行程緊密而只能出席數個會議。雖然陳先生未能出席所有會議，但彼確認已透過閱覽本公司的每月最新發展報告、報道及新聞。彼亦曾於二零一八年與董事局其他成員討論本公司之事務。

董事局會議

於二零一八年，董事局共舉行五次會議，和通過三項書面決議案以處理(其中包括)以下事宜：

- 批准截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績
- 批准與翡翠東方有關許可協議及供應協議的持續關連交易
- 批准授出無綫電視購股權計劃
- 批准投資星美債券
- 檢討本集團於二零一八年第一季度的表現
- 批准截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績及截至二零一八年十二月三十一日年度中期股息
- 批准收購翡翠東方額外15%股權
- 檢討截至二零一九年十二月三十一日止年度的營運及資金預算
- 批准刊發上市規則所規定有關以上事宜的公告

企業管治報告書

於二零一八年八月的董事局會議上，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。會議目的為討論與董事局及其營運有關的事項。該次會議並無重大事項匯報。

全體董事確認，彼等於年內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。

公司秘書

全體董事均可獲取公司秘書的意見及服務。公司秘書向主席報告有關董事局管治的事宜，並負責確保董事局議事程序得以遵循及董事局知悉本集團的動向。

公司秘書的資料載於周年報告第75頁高層管理人員一節。公司秘書確認年內已進行超過15小時的培訓，符合上市規則第3.29條的規定。

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的會議日期舉行親身出席的會議。董事局會議的通告會於每次開會前妥為發送。董事局會議議程經由董事局主席審批，而所有董事均可提出將於會議上商討的議程事項。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，讓參與人士可積極參與會議及展開討論。於每次會議前，之前一個會議的會議記錄草擬本將發送予各董事，並邀請各董事就該草稿作出評論意見，然後再送主席審批。

根據章程細則，經所有董事簽署的書面決議案，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。

獨立非執行董事

本公司已就委任獨立非執行董事及監察獨立性的持續需要而採納嚴謹程序。

委任前及委任時

- 提名委員會將依循有關提名董事的政策（包括提名程序以及挑選及推薦董事人選的標準以及多元化政策）及評估其獨立性；及
- 於其委任後，獨立非執行董事須就上市規則第3.13條項下的標準向聯交所確認其獨立性。

持續過程

- 如各獨立非執行董事因其個人資料有任何變動而可能影響其獨立性，則須於可行情況下盡快通知聯交所及本公司。
- 獨立非執行董事須每半年向本公司確認其彼此間是否有任何財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。
- 所有董事有持續職責向本公司更新彼等於其他委任上的任何變動，而有關變動將由本公司審閱。

年度評估

- 獨立非執行董事須就上市規則第3.13條項下的標準向本公司確認其獨立性。
- 提名委員會將每年評估及檢討獨立非執行董事的獨立性。

年內，共有四名獨立非執行董事擔任董事局成員，即柯清輝博士、盧永仁博士、王嘉陵教授及盛智文博士。此人數符合上市規則第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逾三分之一的規定。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已向本公司發出其獨立性的確認。提名委員會已於二零一九年三月十三日參考上市規則第3.13條所載的指引，審閱各有關董事的獨立性，並認為彼等具獨立身份。

於二零一九年一月十八日公布，盧永仁博士獲委任為聯交所主板上市公司星美控股集團有限公司（「星美」）的主席及執行董事，而本公司曾投資於23百萬美元於二零二零年到期的9.5%無抵押可贖回定息債券（「星美定息債券」）及83百萬美元於二零二零年到期的7.5%有抵押可贖回可換股債券（「星美可換股債券」）（統稱「星美債券」）。盧博士於

審核委員會在二零一九年三月二十日之會議中，就向董事局建議批准本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之報告及帳目之決議案自願放棄投票。

年內，本公司獨立非執行董事審閱了本公司的關連交易。

董事之間的關係

董事之間並無存在關係（包括財務、業務、親屬或其他重大／相關關係），惟陳國強博士（本公司主席及非執行董事）與黎瑞剛先生（本公司副主席及非執行董事）與王雪紅女士（本公司非執行董事陳文琦先生的配偶）為直接持有本公司26%權益之邵氏兄弟的間接股東除外。

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次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。

企業管治報告書

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。本公司於董事加入董事局後向所有董事提供一套「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。此外，本公司會於董事獲委任時向董事提供正式的入職培訓。

根據章程細則第117(A)條，李寶安先生及柯清輝博士將於二零一九年股東周年大會上退任，惟彼等合乎資格並願意於二零一九年股東周年大會上重選連任。

須於二零一九年股東周年大會上接受重選的董事詳情，載於二零一九年股東周年大會通告內，該通告將寄發予本公司股東。

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。

董事局主席陳國強博士負責領導董事局。彼主持董事局會議及提倡公開的文化，以鼓勵所有董事積極投入董事局事務，表達本身的意見及關注的事宜、給予這些事宜充足時間討論，以及確保董事局的決定公正地反映董事局的共識，及董事局行事符合本公司最佳利益。

本公司執行董事及集團行政總裁李寶安先生為集團管理架構的中堅。彼負責推行本公司的策略並向董事局匯報本公司策略的執行情況、監督本公司達成董事局所制定的目標，以及向董事局提供一切所需資料以便董事局監察管理層表現。

董事的證券交易

遵守上市發行人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，彼等已確認於二零一八年內一直遵守標準守則。

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定的目標；
- 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。

李寶安先生、鄭善強先生及許濤先生為董事局的三名執行董事，提供董事局與高層管理人員之間的必要聯繫。

董事委員會

董事局下設六個董事委員會，即：

- 行政委員會；
- 審核委員會；
- 風險委員會；

- 薪酬委員會；
- 提名委員會；及
- 投資委員會。

各委員會均已訂明其職權範圍，載有其職權、職責及職能。有關這六個委員會的職權範圍可於聯交所網站(www.hkexnews.hk，「交易所網站」)及公司網站查閱。

本公司為董事委員會提供全面支援，讓其履行職責。董事委員會透過其主席向董事局匯報彼等之工作、決定及建議。

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。載有行政委員會主要角色及職能的職權範圍已載於公司網站。

組成及已完成的工作

行政委員會由五名成員組成，其成員名單載於本企業管治報告書第98頁。

二零一八年，行政委員會共舉行二十五次會議以處理(其中包括)下列事宜：

- 審閱本集團的管理帳目、中期及周年報告資料以及預算資料；
- 於定期會議上檢討本集團的現金水平及庫務職能；
- 檢討現金結餘及投資組合所採取的投資政策及收益提升措施；
- 向董事局建議派發股息；
- 批准投資星美債券；

- 審議及批准資本或營運支出金額超逾港幣20百萬元的財務承擔或承諾；及

- 審議及批准本集團的其他日常企業事宜，例如執行該事宜之行動及一般銀行事務。

審核委員會

審核委員會協助董事局履行其責任，包括獨立審閱和監督財務匯報以及本公司及其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。載有審核委員會主要角色及職能的職權範圍已載於公司網站。

組成及已完成的工作

審核委員會由四名成員組成，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。大部分成員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。審核委員會成員名單載於第98頁的表格內。

二零一八年，審核委員會舉行了三次會議以處理其中包括下列事宜：

- 審閱會計原則及實務；
- 審閱會計準則的發展及評估其對本公司財務報表的潛在影響；
- 審閱草擬的財務報表及業績公告；
- 審閱草擬的中期及周年報告；
- 審議外部審計的建議範疇和方法；

企業管治報告書

- 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；
- 審閱本公司所訂立的持續關連交易；及
- 接收由內部審計編製的風險管理及內部監控檢討報告以及審議和討論本公司所面對的宏觀風險及適當的緩解措施。

於二零一八年，審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及實務，並討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱中期財務資料及年度綜合財務報表以提呈董事局審批。

羅兵咸永道會計師事務所為本公司的外聘核數師。企業管治守則規定，審核委員會須在沒有管理層成員在場的情況下與羅兵咸永道會計師事務所會面，討論與審計有關的事宜。該次會議後並無重大事項匯報。

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117至123頁的獨立核數師報告。

舉報政策

自二零一二年起，董事局已制定舉報政策及程序，讓本公司僱員可暗中向審核委員會提出其對任何可能關於財務報告、內部監控或其他不當事宜作出舉報。該等程序亦可供與本公司有往來的外界人士使用，以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作出舉報。於二零一八年，並無僱員或外界人士根據舉報程序向審核委員會作出舉報。

風險管理及內部監控

責任

董事局明白本身有責任持續地建立一個合適的風險管理及內部監控系統，並不時檢討其成效，以提升本集團達到策略性目標、保護資產、遵守適用法律及規例，以及為營運的效率和效益作出貢獻的能力。本集團的風險管理及內部監控系統是為提供合理（而非絕對）保證不會出現重大錯誤陳述或虧損，以及管理（而非完全消除）營運系統失效的風險和達到業務目標而設。

風險管理

風險委員會獲董事局委以責任，負責持續監督及管理一切已識別的重大業務及營運風險（包括ESG相關風險）。於二零一八年，風險委員會共召開兩次會議，討論本集團所面對的策略性及重大營運風險以及相關的緩減風險行動計劃。風險委員會的主要角色及職能載於第106頁「風險委員會」一節。

風險管理程序及方法

本集團的風險管理程序涉及識別、分析、評估、估計、緩減、匯報及監察風險。風險識別及評估過程所採用的方法涉及由上而下及由下而上的方法。由上而下的方法涉及識別將阻礙本集團達到其策略目標的重大策略性風險。為識別重大風險，本集團已創建一個包括不同種類風險，包括策略性、營運性、合規及財務風險的總體風險框架。透過風險過濾程序以及與高層管理人員和主要的業務主管進行風險評估面談，識別出重大風險以作匯報及進行監察。在功能層面，本集團已採用一個涉及所有主要業務單位的由下而上方法，以識別日常營運中的營運風險。

風險管理及內部監控系統之年度檢討

年內，董事局透過審核委員會，對本集團風險管理及內部監控系統的效率進行檢討，涵蓋所有重大方面，包括財務、營運及合規控制，並評估了資源的足夠性、本集團會計、財務報告及內部審計功能的員工的資歷和經驗，以及他們的培訓課程和預算(「該檢討」)。

年內已成立一個項目小組以履行該檢討。該檢討所履行的工作包括與高層管理人員進行風險評估面談，以評估本集團面對的主要策略性風險及相關緩減風險行動。此外，所有主要業務單位的主管須負責執行詳細的自我風險及監控評估，以評估此等營運層面的監控系統的設計及功能是否足以減低所識別的營運風險。

根據該檢討的結果，董事局信納本集團已建立及維持合適而有效的風險管理和內部監控系統。

內部審計與監控

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重要性，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，本集團於二零零八年成立了內部審計部門(「內部審計」)，以就本集團的內部管治程序、風險管理架構與方法，以及本集團業務營運的監控活動的效能提供獨立的評估與保證。為確保內部審計功能之獨立性，內部

審計主管直接向審核委員會匯報有關審核事宜。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，以及使用風險為本的方法的活動進行獨立審查，並集中處理經全面風險分析而發現的高風險範圍。分部或部門主管與相關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。

風險管理及內部監控的其他重要元素

本集團已建立用以提供有效風險管理及內部監控系統的其他重要元素及程序包括：

- 建立清晰的組織架構，下設清楚劃分由董事局至董事委員會、管理層及營運附屬公司／部門主管的責任匯報線。
- 為本集團的業務營運制定政策及程序，以促進持續識別新興風險事件、界定合適的風險回應方法，以及在本集團可接受的風險水平內控制風險。
- 已設有全面的每月管理報告系統，向管理層提供財務及營運表現數據。會對偏離目標的情況進行分析、解釋原因，如有需要將採取改善行動，以糾正缺失。
- 本集團所有僱員可根據舉報程序，直接向審核委員會提出有關重大風險事宜、交易或不當行為的投訴。此一舉報程序乃獨立於管理層。
- 所有僱員均受無綫電視道德操守守則約束，須嚴格保密內幕消息，及不得在未經授權下披露。所有僱員亦被禁止透過其職位所賦予的權力和授權接受任何個人利益。

企業管治報告書

核數師薪酬

管理層負責按年檢討本集團核數師的酬金。審計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

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本公司	2,159	2,922
附屬公司	3,624	3,301
總額	5,783	6,223
應付予主要核數師羅兵咸 永道會計師事務所之費用	4,928	5,488

非審計服務費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本公司	614	900
附屬公司	2,087	2,261
總額	2,701	3,161
應付予主要核數師羅兵咸 永道會計師事務所之費用 (附註1)	2,226	2,813

附註：

1 於二零一八年向本集團提供的非審計服務主要包括由羅兵咸永道會計師事務所的稅務部門提供的專業稅務顧問服務。該等服務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二零一八年提供的非審計服務，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。

風險委員會

風險委員會負責評估及釐定本公司為達到其策略性目標，以及為確保本公司制定及維持穩健、適當和有效的風險管理及內部監控系統而願意承擔的風險性質和程度。載有風險委員會主要職責及職能的職權範圍已載於公司網站。

組成及已完成的工作

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於第98頁的表格內。

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。於二零一八年，風險委員會舉行了兩次會議以處理下列事宜：

- 接收本集團內部審計部門有關重大風險及管理人員所採取的緩減行動之報告，連同以風險地圖形式呈列的重大風險。透過此報告，風險委員會贊同管理人員所識別的主要風險及所採取的行動；
- 討論本集團上下的數據保護及網絡保安措施及現行程序是否充足；及
- 審閱來自管理人員由可持續督導組編製的中期及全年ESG報告，並檢討管理人員分別於截至二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一八年十二月三十一日止年度在環境、社會及管治事宜上的進展。

於二零一八年，董事出席所有委員會會議的記錄載於本企業管治報告書第99頁的表格內。

主要風險

本集團正面對多項主要風險及不明朗因素，若不妥善管理，可能會對本集團產生不良後果。透過

與管理人員進行討論，以下主要風險已於一個風險委員會會議上獲識別及討論。

主要風險	描述	主要緩減措施
策略風險	<ul style="list-style-type: none">地面電視觀眾及廣告收入因顛覆性科技因素而減少。電視廣播(國際)發行業務的銷售表現惡化。來自東南亞收費電視營運商的無綫電視發行收入一直受到威脅，原因是有關營運商面對顛覆性科技因素而受到沉重打擊。盜版活動嚴重損害無綫電視的海外收費電視業務。	<ul style="list-style-type: none">為處理流失觀眾的問題，已推出第二平台(myTV SUPER)，為電視觀眾提供更多選擇及挑選節目及非綫性自選收看服務。在海外地區推出myTV SUPER以發展我們名為TVB Anywhere的B2C業務。此舉讓無綫電視可直接分銷其節目內容予如東南亞、歐洲、北美洲等地區的海外訂戶。與本地及海外執法機關緊密合作以打擊盜版活動。

薪酬委員會

薪酬委員會負責制定高層管理人員之薪酬政策、對年度薪酬檢討提出建議及釐定董事和高層管理人員之薪酬。載有薪酬委員會主要角色及職能的職權範圍已載於公司網站。

— 任何人士均不可釐定本身的薪酬。

組成及已完成的工作

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，其成員名單載於第98頁的表格內。

薪酬政策

本集團薪酬政策的要點載列如下：

於二零一八年，薪酬委員會舉行了兩次會議以處理(其中包括)下列事宜：

- 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

- 批准向執行董事及高層管理人員授予無綫電視購股權；
- 審議及批准向高級行政人員發放二零一八年年度酌情花紅的總額；
- 審議及批准向高層管理人員發放二零一八年年度特定酌情花紅；

企業管治報告書

- 批准高層管理人員於二零一九年的加薪事宜；
- 審議及批准集團行政總裁於二零一九至二零二二年的薪酬待遇；及
- 檢討主席、副主席、董事及董事委員會的酬金水平。

薪酬委員會以職權範圍所授予的權力釐定個別執行董事及高層管理人員的薪酬待遇。

董事薪酬

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。董事局副主席(為一名非執行董事)獲發固定的副主席酬金作為酬勞。

執行董事以定額董事袍金、薪金及其他獎勵(如酌情花紅, 乃為肯定其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, 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、副主席酬金及/或董事袍金的增幅須由董事局建議及提出, 並須於股東大會上獲股東批准。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。

於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度, 已支付/應支付予董事作為其擔任董事

局職務之年度酬金/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/袍金載列如下:

	二零一九年 ³ 年度酬金 / 袍金 港幣元	二零一八年 年度酬金 / 袍金 港幣元
個別董事擔任職務¹		
董事局		
主席	300,000	300,000
副主席	280,000	280,000
執行及非執行董事	260,000	260,000
行政委員會		
主席	195,000	195,000
成員	150,000	150,000
審核委員會		
主席	190,000	190,000
成員	130,000	130,000
薪酬委員會		
主席	70,000	70,000
成員	55,000	55,000
提名委員會		
主席	70,000	70,000
成員	55,000	55,000
風險委員會		
主席	70,000	70,000
成員	55,000	55,000
投資委員會 ²		
主席	70,000	70,000
成員	55,000	55,000

附註:

- ¹ 委員會酬金僅會支付予並非執行董事的成員。
- ² 董事局得悉薪酬委員會的建議及批准投資委員會的主席及成員的主席酬金每年港幣70,000元及成員酬金港幣55,000元, 自二零一八年八月二十二日起生效。
- ³ 薪酬委員會及董事局決定維持二零一九年酬金/袍金於現有水平。

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，以及當時的市場環境。

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；及由提名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人選的標準。載有提名委員會主要角色及職能的職權範圍已載於公司網站。

組成及已完成的工作

提名委員會由四名成員組成，成員以本公司的獨立非執行董事為主，其成員名單載於第98頁的表格內。

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。

於二零一八年，提名委員會舉行一次會議以處理(其中包括)下列事宜：

- 檢討董事局組成；
- 檢討獨立非執行董事的獨立性；及
- 審議於二零一八年股東周年大會上重選連任董事的名單，並就此向董事局提出建議。

根據於二零一九年一月一日生效的上市規則近期修訂，董事局於二零一八年十二月批准修訂提名委員會的職權範圍，以承諾其須識別具適合資格人士成為董事局成員及透過提名董事政策挑選。本公司於二零一八年十二月採納提名董事政策。提名董事政策全文載於本周年報告第114頁。

董事提名

在考慮委任董事時，提名委員會識別具適合資格人士成為董事局成員及透過提名董事政策挑選，包括有關挑選的提名程序及標準以及多元化政策，或向董事局就挑選獲提名人士成為董事提出建議。

提名委員會考慮(其中包括)該等人選的誠信、在業內的成就及經驗、承諾付出的時間、相關利益、在其所有方面的多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、族裔、專業經驗、技能、服務認識及服務年資)及獨立性(僅就獨立非執行董事而言)作為參考標準，以決定建議人選是否合適。

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。董事局應確保其組成人員的變動不會帶來不良的影響。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。

企業管治報告書

- 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化，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。

投資委員會

投資委員會於二零一八年八月二十二日成立，目的為定期檢討本公司的有價證券組合及監察其表現。載有投資委員會主要角色及職能的職權範圍已載於公司網站。

組成及已完成的工作

投資委員會由四名成員組成，成員有獨立非執行董事、非執行董事、執行董事及財務總裁，其成員名單載於第98頁的表格內。

投資委員會一般每年召開四次會議。投資委員會可按工作需要召開額外會議。

於二零一八年，投資委員會舉行三次會議以處理(其中包括)下列事宜：

- 檢討本公司的債券組合；
- 檢討及修訂庫務管理指引；
- 為本公司的投資組合挑選投資經理；及
- 審議投資經理就本公司的投資組合發出的報告及向董事局作出報告。

企業通訊

披露資料

本公司採納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，以提供現代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，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個完整營業日；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個完整營業日，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。

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。

於二零一八年，本公司組織章程文件沒有變動。

本公司已指派投資者關係部主管在管理層與投資界之間提供雙向溝通，以向投資者及分析員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。該等溝通方式包括於本公司的地方或由

投資銀行在香港或外地舉行的投資者會議中面對面交談及／或透過電話會議。此外，本公司已開展非交易路演，與更廣闊的投資者組別建立雙向溝通。本公司其他高級人員可能參與會議，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刊登最新的新聞稿和公布，以便股東瀏覽。

二零一八股東周年大會

二零一八年股東周年大會於二零一八年五月二十三日(星期三)下午四時正在香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號電視廣播城舉行。全體董事均出席了二零一八年股東周年大會。使持有人可出席股東周年大會並於會上就所有決議案投票的股份總數為317,102,884股，佔本公司股份總數約72.4%。

二零一八年股東周年大會上議決的事項如下：

- 省覽及採納截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表、董事局報告書及獨立核數師報告；
- 宣派截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期及特別股息；
- 以獨立決議案方式重選以下退任董事：鄭善強先生、許濤先生、利憲彬先生、陳文琦先生、盧永仁博士、王嘉陵教授、盛智文博士；
- 批准主席酬金；
- 批准副主席酬金；
- 批准增加董事酬金；
- 續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師並授權董事釐定其酬金；

企業管治報告書

- 授予董事一般授權以發行額外10%股份；
- 授予董事一般授權以購回10%已發行股份；
- 擴展根據決議案授予董事的權力至包括根據決議案的授權所購回的股份；及
- 將暫停辦理過戶期間由30天延長至60天。

二零一九年股東周年大會

二零一九年股東周年大會已訂於二零一九年五月二十二日(星期三)在香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號電視廣播城舉行。

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各由一名或以上有關股東簽署的文件組成。
3. 要求將由本公司股份過戶處核實，在確定為適當及符合程序後，公司秘書將要求董事局召開股東特別大會，並按照法定要求給予所有登記股東充分的通知期。反之，若有關要求經核實

為不符合程序，有關股東將獲知會結果，而本公司亦不會按要求召開股東特別大會。

4. 讓股東考慮有關股東於股東特別大會上提呈的動議而給予所有登記股東的通知期，會因動議的性質而有所不同，具體情況如下：
 - 若動議構成本公司的一項普通決議案或特別決議案，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可於公司網站供查閱。

承董事局命

陳國強

主席

香港，二零一九年三月二十日

電視廣播有限公司
股息政策

- 1.1 本公司支持向股東提供穩定股息回報的政策。
- 1.2 向本公司股東分派的股息應經由股東或董事(如適用)批准。
- 1.3 董事可不時宣派及派付董事認為本公司的利潤足以派付中期股息，並可於彼等認為適當的日期及期間作出。倘董事認為本公司的利潤足以就派付提供理據，亦可每半年或按其確定的其他適當期間，派付就本公司任何股份應付的任何定額股息。
- 1.4 董事另可不時於其認為適當的日期按其認為適當的金額，從其認為適當的本公司可供分派資金中宣派及派付任何特別股息，且本章程細則有關董事就宣派及派付中期股息的權力及責任豁免的條文在作必要的改動後應適用於宣派及派付所有相關特別股息。
- 1.5 除本公司可供分派的溢利派付外，概不得派付股息。
- 1.6 本公司可在股東大會宣佈以任何貨幣派發股息，惟股息金額不得高於董事局所建議者。

電視廣播有限公司 提名董事政策

1. 目標

- 1.1 董事委員會的提名委員會(「提名委員會」)應向董事局提名合適人選，以供委任為本公司董事(「董事」)以填補空缺。
- 1.2 提名委員會可在其認為適當的情況下，提名超過董事局將委任或於股東大會重選或將填補的董事人數的多名人選。

2. 挑選標準

- 2.1 下文所列因素將用作提名委員會的參考以評估建議人選是否合適。

- 誠信聲譽
- 於傳媒及娛樂行業的成就及經驗
- 承諾付出的時間及相關利益
- 在其所有方面的多元化(包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、族裔、專業經驗、技能、服務認識及服務年資)。

上述因素僅供參考，並非詳盡無遺及凌駕一切。提名委員會可酌情提名其認為適當的任何人士。

- 2.2 服務超過九年可能對決定非執行董事的獨立性有影響。倘一名獨立非執行董事服務超過九年，彼是否續任應經由股東以獨立決議案批准。隨該決議案附帶的致股東文件應列出董事局為何認為彼仍然為獨立人士及應獲重選的理由。
- 2.3 建議人選將按要求以指定格式呈交必要的個人資料，連同彼等書面同意獲委任為董事及就涉及或有關彼等接受選舉/重選為董事而言於任何文件或相關網站公開披露彼等的個人資料。
- 2.4 提名委員會可能於視為必要的情況下，要求人選提供額外資料及文件。

3. 提名程序

- 3.1 提名委員會秘書應於提名委員會會議上呈列人選的履歷詳情，並邀請董事局成員提名人選(如有)，以供提名委員會於會議前考慮。提名委員會亦可提出並非董事局成員提名的人選。
- 3.2 在填補空缺方面，提名委員會應作出推薦以供董事局考慮及批准。就於股東大會接受選舉的建議人選而言，提名委員會應向董事局提名以供其考慮及推薦。
- 3.3 除非刊發股東通函，否則被提名人士不應假設已獲董事局建議於股東大會接受選舉。
- 3.4 為提供有關由董事局提名於股東大會接受選舉的人選的資料，股東將獲發通函。通函將載列股東作出提名的提交期間。根據適用法律、規則及規例，建議人選的姓名、簡歷(包括資格及相關經驗)、獨立性、建議薪酬及任何其他資料將載入致股東通函。
- 3.5 股東可於提交期間向公司秘書送交通知，表明其有意提呈決議案以選舉若干人士為董事，且並無董事局推薦或提名委員會提名，亦並非股東通函所載該等人選。就此提呈的人選將以補充通函方式送交所有股東以供參考。
- 3.6 人選可於股東大會前任何時間透過向公司秘書送交書面通知，撤回其人選資格。
- 3.7 董事局應對與其推薦人選於任何股東大會接受選舉有關的所有事項有最終決定權。
- 3.8 由於人選數目可能超過空缺位置，則將會使用「總額投票」方法以決定獲選為董事的人選，因此，股東提呈決議案應採用與董事局就推薦人選所提呈決議案的相同形式。

4. 保密規定

除法律或監管機構規定，否則於任何情況下，在刊發致股東通函前(視乎情況而定)，提名委員會成員或本公司員工不得披露任何資料或回應公眾查詢有關任何提名或人選資格。於刊發通函後，提名委員會或經提名委員會批准的本公司其他員工可回應監管機構或公眾查詢，但不應披露有關提名及人選的保密資料。

電視廣播有限公司 董事局多元化政策

1. 目的

- 1.1 本政策的目的為列出本公司董事局(「董事局」)實現多元化的方法。

2. 願景

- 2.1 本公司肯定及接受自多元化董事局帶來的利益，從而提升其表現質素。

3. 政策聲明

- 3.1 為實現可持續及均衡發展，本公司認為在董事局層面增加多元化為支持其策略目標及其可持續發展的必要元素。於設計董事局組成時，董事局多元化已從多方面予以考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及業務經驗。董事局的所有委任將基於唯才是用，在充分考慮董事局多元化的利益後，人選將按目標準則受到考慮。

4. 可計量目標

- 4.1 人選將基於一系列多元化角度進行挑選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及業務經驗。最終決定將基於所挑選人選將為董事局帶來的優勢及貢獻而作出。董事局的組成(包括性別及年齡)將每年於企業管治報告內披露。

5. 監察及匯報

- 5.1 提名委員會將每年於企業管治報告匯報在多元化角度下的董事局組成，並監察本政策的實行。

6. 檢討本政策

- 6.1 提名委員會將於適當情況下檢討本政策，以確保本政策的效用。提名委員會將討論任何可能需要的修訂，並向董事局建議任何有關修訂以供考慮及批准。

7. 披露本政策

- 7.1 本政策將於本公司網站登載以供公眾參考。
- 7.2 本政策連同就實行本政策而訂立的可計量目標，以及達致該等目標的的進展，將於每年的企業管治報告披露。

財務資料

五年財務回顧

	二零一八年 港幣百萬元	二零一七年 港幣百萬元	二零一六年 港幣百萬元	二零一五年 港幣百萬元	二零一四年 港幣百萬元 (重列) 附註
收入	4,477	4,336	4,210	4,455	4,912
扣除所得稅前(虧損)/溢利	(124)	358	553	126	1,482
所得稅開支	53	94	105	144	221
本公司股東應佔(虧損)/溢利 每股(虧損)/盈利	(199) 港幣(0.45)元	244 港幣0.56元	500 港幣1.14元	1,331 港幣3.04元	1,410 港幣3.22元
非流動					
物業、器材及設備	1,811	1,875	1,797	1,687	3,068
投資物業	29	31	101	684	10
土地使用權	49	54	55	60	66
無形資產	140	86	59	27	116
合營公司權益	707	769	20	30	45
聯營公司權益	162	169	160	-	531
以公平價值計量且其變動 計入其他全面收益的金融資產/					
可供出售金融資產	40	47	47	47	-
以攤銷成本計量的金融資產/					
持有至到期金融資產	2,241	712	524	-	-
以公平價值計量且其變動計入 損益的金融資產	330	-	-	-	-
貸款及應收款	-	-	-	143	-
其他非流動資產	101	120	122	93	64
流動資產	4,646	8,153	9,471	6,342	6,657
流動負債	(791)	(887)	(937)	(720)	(1,343)
	9,465	11,129	11,419	8,393	9,214
股本	664	664	664	664	664
儲備	5,519	6,331	6,401	7,016	7,861
股東權益	6,183	6,995	7,065	7,680	8,525
非控股權益	124	162	165	156	179
非流動負債	3,158	3,972	4,189	557	510
	9,465	11,129	11,419	8,393	9,214

附註：

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。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致電視廣播有限公司成員

(於香港註冊成立之有限公司)

有關綜合財務報表審計之報告

保留意見

我們已審計的內容

電視廣播有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第124至212頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的保留意見

我們認為，除我們報告中「保留意見的基礎」部分所述事項可能產生的影響外，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，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，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告

保留意見的基礎

如綜合財務報表附註13(b)及14進一步披露，截至二零一八年十二月三十一日，貴集團持有本金額23百萬美元(約港幣180百萬元)9.5%無抵押可贖回於二零二零年四月到期的定息債券(「定息債券」)及本金額83百萬美元(約港幣650百萬元)7.5%有抵押可贖回於二零二零年五月到期的可換股債券(「可換股債券」)(或統稱「債券」)，兩批債券均由在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司星美控股集團有限公司(「星美」，並連同星美的附屬公司統稱「星美集團」)發行。定息債券被確認為以攤銷成本計量的金融資產，而可換股債券則被確認為以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產，兩批債券均於綜合財務狀況表分類為非流動資產。根據與星美所訂立日期為二零一八年五月七日之可換股債券之認購協議及相關股份押記協議，可換股債券是以星美國際影院有限公司(「星美國際」，星美之間接全資附屬公司)的100%已發行股本(「抵押品」)之優先押記作為抵押。根據星美之二零一七年年報，星美國際為一間持有成都潤運文化傳播有限公司(「成都潤運」)41.34%註冊資本之投資控股公司。成都潤運及其附屬公司(統稱「成都潤運集團」)於中華人民共和國(「中國」)多個城市經營星美(作為影院營運商)之主要業務。

星美之股份自二零一八年九月三日以來於聯交所停止買賣，且截至本報告日期尚未復牌。根據相關之認購協議，星美之股份停牌連續超過十個交易日已觸發兩批債券之違約事件。星美已作出公布，指自其停牌以來，星美及其若干附屬公司已在若干借貸中違約。星美亦已公布正與其貸款人及債權人就債務重組(包括將債務轉換為股本)進行磋商。

如附註13(b)進一步所述，管理層透過估算從定息債券最終可收回現金之缺欠金額，採用全期預期信用損失模型對定息債券進行減值評估。根據管理層之減值評估，已於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認定息債券之金額減值支出為港幣180百萬元。減值評估是基於摘錄自星美集團之二零一七年經審核財務報表之財務資料及二零一八年中期財務資料以及鑒於星美近期所刊發公布之其他前瞻因素作為主要輸入數值。

此外，管理層亦對可換股債券之有關債務與可換股特性，以及用作質押可換股債券的抵押品進行公平價值評估。基於如附註13(b)所述對定息債券的評估及星美股份之停牌，管理層認為可換股債券之債務與可換股特性的價值極低。因此，管理層決定對抵押品進行公平價值評估。管理層已委聘外間獨立估值師，根據收入法採用貼現現金流量模型，對成都潤運集團進行估值，並於附註14進一步所述。公平價值評估已採納由星美提供之若干主要經營假設，包括影院數目、影院入座率、票價、市場折扣率及最終增長率。根據公平價值評估，貴集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認可換股債券之公平價值虧損為港幣320百萬元。

儘管缺乏星美集團及成都潤運集團之最新財務資料及其他資料，管理層認為上述評估所用資料乃現有最佳估計。管理層預期債券將於二零一八年十二月三十一日起計十二個月後方能變現。

截至本報告日期，星美尚未公布其截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核業績，亦無於其公布內提供有關其負債及就借貸質押其資產之幅度或其目前經營狀況之更多詳情。管理層無法提供其他資料來源，而我們亦無法接觸星美、星美國際及成都潤運集團以取得佐證證據。因此，我們無法取得我們認為必須之足夠適當審計憑證以評估或佐證由管理層於其評估中採納之主要輸入數據及主要假設之適當性，其中包括但不限於(i)星美、星美國際及成都潤運集團截至二零一八年十二月三十一日及截至該日止年度之最近期經審核財務資料；(ii)星美國際持有成都潤運的最新股權狀況；(iii)評估星美集團質押資產的目前狀況以及幅度、其借貸幅度及其債務重組的狀況之其他憑證；及(iv)有關星美集團及成都潤運集團之其他主要經營假設，並將會影響定債債券之減值評估及可換股債券之公平價值評估之結果。

鑒於上述範圍限制，我們無法進行其他令人信納之程序，從而使我們確定將以攤銷成本計量為金融資產的定息債券及以公平價值計量且其變動計入損益為金融資產的可換股債券分類為非流動資產是否適當；及是否須對按零結餘列帳之定息債券及港幣330百萬元列帳之可換股債券之帳面值，以及於截至該日止年度已確認的相應減值支出港幣180百萬元及公平價值虧損港幣320百萬元作出調整。

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。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的保留意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。除「保留意見的基礎」部分所述事項外，我們在審計中識別的關鍵審計事項為節目成本及影片版權的攤銷和減值。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
節目成本及影片版權	
<i>請參閱綜合財務報表附註2、4(d)及24</i>	
<p>截至二零一八年十二月三十一日止年度，節目成本及影片版權的入帳金額達港幣1,810百萬元，此金額相等於就節目成本及影片版權的攤銷支出，並構成綜合收益表內的單一最大支出項目。在釐定對節目成本及影片版權的分配、入帳時間及數額時，貴集團考慮了重大判斷和估計，尤其是有關以下的範疇：</p>	<p>我們透過比對行業慣例的標準，評估貴集團有關節目成本及影片版權攤銷的會計政策是否合理。我們亦已測試此會計政策是否在各年度內貫徹應用。</p>
<ul style="list-style-type: none">根據可為貴集團帶來的各項經濟利益，將節目成本及影片版權分配至不同地域的廣播、新數碼媒體及版權和分銷市場平台。按照預期的消費模式、計劃的播放次數，或合約年期（根據最相關和適用的因素），計算攤銷的時間和數額。	<p>我們了解分配基準和攤銷模式背後的理據，並測試了對確認、分配和攤銷節目成本及影片版權的監控設計和實施。我們亦評價了貴集團對現有分配和攤銷的評估，以確定現時的分配和攤銷是否配合消費模式和經濟利益，當中節目成本及影片版權的消耗已參考過往經驗、同類型節目的消耗率，並已評估節目在播出期間可能取得的預期收視是否合理。</p>
	<p>我們向管理層取得節目及影片版權的整分清單，將清單與節目系統內的記錄核對，以檢查其完整性，並按樣本基準，測試節目及影片版權的攤銷計算。</p>
	<p>我們發現，貴集團就節目成本及影片版權的分配和攤銷所作的假設和判斷獲可得之憑證支持。</p>

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就上文「保留意見的基礎」部分中所述，我們未能就有關定息債券及可換股債券於二零一八年十二月三十一日之分類及帳面值和其相應於年內之減值支出及公平價值虧損取得足夠適當審核憑證。因此，我們無法判斷其他信息是否存在有關該事項的重大錯誤陳述。

董事及審核委員會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需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照香港《公司條例》第405條向閣下(作為整體)報告我們的意見，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

香港《公司條例》第407(2)及407(3)條下其他事項報告

僅對於未能就上文「保留意見的基礎」部分中所述之定息債券及可換股債券於二零一八年十二月三十一日之分類及帳面值和其相應於年內之減值支出及公平價值虧損取得足夠適當審核憑證而言：

- 我們未能確定是否存置充足會計記錄；及
- 我們尚未獲得所有我們所知及所信就我們的審計而言屬必要及重大的資料及解釋。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是邱麗婷。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年三月二十日

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日結算

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
資產			
非流動資產			
物業、器材及設備	6	1,811,070	1,874,535
投資物業	7	29,367	31,106
土地使用權	8	49,486	54,301
無形資產	9	140,160	85,587
合營公司權益	10	707,242	769,138
聯營公司權益	11	162,129	169,486
以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產	12	39,775	–
以攤銷成本計量的金融資產	13	2,241,328	–
以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產	14	330,015	–
遞延所得稅資產	22	16,060	26,488
預付款	16	83,982	93,429
可供出售金融資產	12	–	47,436
持有至到期金融資產	13	–	711,829
非流動資產總額		5,610,614	3,863,335
流動資產			
節目及影片版權		969,842	874,448
盤存	15	40,912	40,774
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	16	2,297,450	1,901,981
合營公司權益	10	30,375	27,068
可收回的稅項		21,296	3,597
以攤銷成本計量的金融資產	13	15,652	–
受限制現金	17	1,406	4,306,886
三個月後到期的銀行存款	17	56,928	61,227
現金及現金等價物	17	1,211,892	831,301
持作出售的非流動資產	31	–	42,555
持有至到期金融資產	13	–	62,737
流動資產總額		4,645,753	8,152,574
資產總額		10,256,367	12,015,909
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	18	664,044	664,044
其他儲備	19	125,241	148,277
保留盈餘		5,393,453	6,182,512
非控股權益		6,182,738	6,994,833
		124,293	162,214
權益總額		6,307,031	7,157,047
負債			
非流動負債			
借貸	21	3,016,923	3,814,406
遞延所得稅負債	22	141,560	157,248
非流動負債總額		3,158,483	3,971,654

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 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	740,081	871,667
當期所得稅負債		23,390	15,541
借貸	21	27,382	-
流動負債總額		790,853	887,208
負債總額		3,949,336	4,858,862
權益及負債總額		10,256,367	12,015,909

第124至212頁的綜合財務報表已於二零一九年三月二十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131至212頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收入	5	4,477,306	4,335,731
銷售成本		(2,336,635)	(2,319,299)
毛利		2,140,671	2,016,432
其他收益	5	17,477	24,104
利息收入	5	255,179	117,910
銷售、分銷及播送成本		(757,726)	(723,704)
總務及行政開支		(967,243)	(902,745)
其他(虧損)/收益，淨額	28	(45,257)	19,138
貿易應收款之(減值虧損)/減值虧損撥回		(26,420)	2,512
以攤銷成本計量之債券的減值虧損	13	(206,125)	-
以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公平價值虧損	14	(320,000)	-
出售投資物業收益	31	27,058	18,483
已終止股份回購要約的專業費用		-	(28,730)
融資成本	29	(128,495)	(152,379)
應佔合營公司虧損		(113,968)	(31,517)
應佔聯營公司溢利/(虧損)		809	(1,589)
扣除所得稅前(虧損)/溢利	24	(124,040)	357,915
所得稅開支	30	(52,948)	(94,365)
本年度(虧損)/溢利		(176,988)	263,550
(虧損)/溢利應歸屬予：			
本公司股東		(199,080)	243,621
非控股權益		22,092	19,929
		(176,988)	263,550
按本年度本公司股東應佔(虧損)/溢利 計算的每股(虧損)/盈利(基本及攤薄)	32	港幣(0.45)元	港幣0.56元

第131至212頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本年度(虧損)/溢利	(176,988)	263,550
其他全面(虧損)/收益：		
可能重新分類至損益的項目：		
匯兌差異		
—本集團	(27,718)	86,667
—合營公司	848	(1,307)
應佔聯營公司其他全面(虧損)/收益	(8,166)	11,152
於一附屬公司清盤時將匯兌差異重新分類至損益	(671)	—
	(35,707)	96,512
不會重新分類至損益的項目：		
以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公平價值變動	(7,661)	—
本年度其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(43,368)	96,512
本年度全面(虧損)/收益總額	(220,356)	360,062
全面(虧損)/收益總額應歸屬於：		
本公司股東	(232,379)	328,088
非控股權益	12,023	31,974
本年度全面(虧損)/收益總額	(220,356)	360,062

第131至212頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零一八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
二零一七年一月一日結餘		664,044	3,053	6,397,589	7,064,686	165,405	7,230,091
全面收益：							
本年度溢利		-	-	243,621	243,621	19,929	263,550
其他全面收益：							
匯兌差異							
- 本集團		-	74,622	-	74,622	12,045	86,667
- 合營公司		-	(1,307)	-	(1,307)	-	(1,307)
應佔一家聯營公司其他全面收益		-	11,152	-	11,152	-	11,152
全面收益總額，扣除稅項		-	84,467	243,621	328,088	31,974	360,062
與擁有人的交易：							
轉撥至法定儲備	19	-	64,498	(64,498)	-	-	-
已派發的二零一七年度 第一次中期股息		-	-	(262,800)	(262,800)	-	(262,800)
已派發的二零一七年度 第二次中期股息		-	-	(131,400)	(131,400)	-	(131,400)
擁有人注資及向擁有人分派的總額 於附屬公司的擁有權權益變動 而未改變控制權	38	-	64,498	(458,698)	(394,200)	-	(394,200)
		-	(3,741)	-	(3,741)	(35,165)	(38,906)
與擁有人的交易總額		-	60,757	(458,698)	(397,941)	(35,165)	(433,106)
二零一七年十二月三十一日結餘		664,044	148,277	6,182,512	6,994,833	162,214	7,157,047

	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		
原先呈列的二零一七年 十二月三十一日結餘		664,044	148,277	6,182,512	6,994,833	162,214	7,157,047
會計政策變動	2.1(a)(ii)	-	-	(12,397)	(12,397)	-	(12,397)
二零一八年一月一日的重列權益總額		664,044	148,277	6,170,115	6,982,436	162,214	7,144,650
全面虧損：							
本年度虧損		-	-	(199,080)	(199,080)	22,092	(176,988)
其他全面虧損：							
匯兌差異							
— 本集團		-	(17,649)	-	(17,649)	(10,069)	(27,718)
— 合營公司		-	848	-	848	-	848
應佔一家聯營公司其他全面虧損 於一附屬公司清盤時將 匯兌差異重新分類至損益		-	(8,166)	-	(8,166)	-	(8,166)
以公平價值計量且其變動計入其他全 面收益的金融資產之重估	19	-	(7,661)	-	(7,661)	-	(7,661)
全面虧損總額，扣除稅項		-	(33,299)	(199,080)	(232,379)	12,023	(220,356)
與擁有人的交易：							
以股份為基礎的支付	19	-	24,125	-	24,125	-	24,125
轉撥至法定儲備	19	-	8,182	(8,182)	-	-	-
已派發的二零一七年度末期股息		-	-	(131,400)	(131,400)	-	(131,400)
已派發的二零一七年度特別股息		-	-	(306,600)	(306,600)	-	(306,600)
已派發的二零一八年度中期股息		-	-	(131,400)	(131,400)	-	(131,400)
擁有人注資及向擁有人分派的總額 於附屬公司的擁有權權益變動 而未改變控制權	38	-	32,307	(577,582)	(545,275)	-	(545,275)
與擁有人的交易總額		-	10,263	(577,582)	(567,319)	(49,944)	(617,263)
二零一八年十二月三十一日結餘		664,044	125,241	5,393,453	6,182,738	124,293	6,307,031

第131至212頁的附註屬本綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
營運活動的現金流量			
營運產生的現金	34(a)	199,337	304,368
已付香港稅項		(47,648)	(49,338)
已退回香港稅項		1,127	45,723
已付海外稅項		(21,716)	(218,764)
營運活動產生的淨現金		131,100	81,989
投資活動的現金流量			
購買物業、器材及設備以及投資物業		(336,568)	(451,753)
購買無形資產		(65,969)	(31,392)
購買以攤銷成本計量之債券		(1,710,621)	(289,178)
購買以公平價值計量且其變動計入損益之可換股債券		(651,509)	-
贖回以攤銷成本計量之債券		15,632	33,149
贖回存款證		-	775,400
投資於一家合營公司		-	(266,810)
貸款予一家合營公司		-	(520,383)
合營公司償還墊款		12,159	7,700
三個月後到期的銀行存款減少		4,299	615,766
出售投資物業的所得款淨額		70,741	39,783
出售物業、器材及設備的所得款		1,955	2,737
已收利息		164,529	98,947
投資活動(所用)/產生的淨現金		(2,495,352)	13,966
融資活動的現金流量			
購買票據		(805,823)	(65,872)
已付利息		(127,742)	(145,430)
收購附屬公司的額外權益		(71,988)	(38,906)
受限制現金減少/(增加)		4,305,480	(4,300,773)
已派股息予本公司股東		(569,400)	(394,200)
融資活動產生/(所用)的淨現金		2,730,527	(4,945,181)
現金及現金等價物淨增加/(減少)		366,275	(4,849,226)
一月一日的現金及現金等價物		831,301	5,520,962
外幣匯率變動的影響		(13,066)	159,565
十二月三十一日的現金及現金等價物		1,184,510	831,301
現金及現金等價物分析：			
三個月內到期的短期銀行存款		658,209	453,298
銀行結存及手頭現金		553,683	378,003
減：銀行透支		(27,382)	-
		1,184,510	831,301

第131至212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43。

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二零一九年三月二十日經董事局批准刊發。

2 編製基準及重要會計政策摘要

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

2.1 編製基準

綜合財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)的規定編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，惟如附註2.1及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。

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

鑒於多項新訂或經修訂準則於本報告期間適用，本集團已因採納下列準則而對其會計政策作出修訂：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」；及
- 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合約產生的收入」。

採納該等準則及新會計政策的影響於下文披露。於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度生效的其他準則對本集團並無重大影響。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

香港財務報告準則第9號—採納的影響

香港財務報告準則第9號取代了香港會計準則第39號關於金融資產和金融負債的確認、分類與計量、金融工具終止確認、金融資產減值與套期會計處理的相關規定。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策出現變動和對財務報表內確認的金額作出調整。新會計政策載於下文附註2.1(a)(iii)。

本集團已採用過渡豁免，即採納的累計影響已於二零一八年一月一日的保留盈餘確認，而比較數字將不予重列。

對本集團於二零一八年一月一日保留盈餘的影響如下：

	港幣千元
於二零一七年十二月三十一日的結餘(按原先呈列)	6,182,512
貿易應收款撥備的增加	(12,397)
於二零一八年一月一日的期初保留盈餘	6,170,115

(i) 分類及計量

於二零一八年一月一日(首次採納香港財務報告準則第9號的日期)，本集團管理層評估了本集團所持有金融資產的業務模式，並將金融工具分類至香港財務報告準則第9號下的恰當類別。該重新分類的主要影響如下：

	可供出售 港幣千元	持有至到期 港幣千元	以公平價值 計量且其 變動計入 其他全面收益 港幣千元	以攤銷 成本計量 港幣千元
於二零一七年十二月三十一日的 期末結餘—根據香港會計準則 第39號計算	47,436	774,566	-	-
將投資從可供出售重新分類至 以公平價值計量且其變動計入 其他全面收益	(47,436)	-	47,436	-
將債券由持有至到期重新分類至 以攤銷成本計量	-	(774,566)	-	774,566
於二零一八年一月一日的期初結餘 —根據香港財務報告準則第9號計算	-	-	47,436	774,566

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

(i) 分類及計量(續)

該重新分類的主要影響如下：

從可供出售重新分類至以公平價值計量且其變動計入其他全面收益

本集團選擇將之前所有分類為可供出售的股權投資的公平價值變動於其他全面收益中列示，因為該等投資為作長期戰略投資持有，預計不會於中短期內出售。其他金融資產的先前帳面值與於期初保留盈餘中所確認於二零一八年一月一日經修訂帳面值之間並無差異。

由持有至到期重新分類至以攤銷成本計量

之前分類為持有至到期的債券現被分類為以攤銷成本計量。本集團有意持有該等資產至到期以收取合約現金流量，該等資產的現金流量僅包括支付本金和未償還本金的利息。其他金融資產的先前帳面值與期初保留盈餘中所確認的於二零一八年一月一日經修訂帳面值之間並無差異。

(ii) 金融資產減值

本集團的貿易應收款和以攤銷成本計量及以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具在香港財務報告準則第9號新預期信貸損失模型的適用範圍內。本集團須按照香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。減值方法的變更對本集團保留盈餘的影響披露如下：

貿易應收款

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，當中就所有貿易應收款採用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信用損失，本集團按照共同的信用風險特徵和發票日期對貿易應收款分組。

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) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

(ii) 金融資產減值(續)

於二零一七年十二月三十一日的貿易應收款的虧損撥備與於二零一八年一月一日的期初虧損撥備對帳如下：

	貿易應收款的 虧損撥備 港幣千元
二零一七年十二月三十一日結餘－根據香港會計準則第39號計算	173,068
通過期初保留盈餘重列的金額	12,397
二零一八年一月一日的期初虧損撥備－根據香港財務報告準則第9號計算	185,465

按該基準，於二零一八年一月一日就貿易應收款的虧損撥備乃釐定如下：

	帳面總值 港幣千元	虧損撥備 港幣千元	預期損失率 %
五個月內	1,211,196	35,769	3%
五個月至一年	228,274	30,145	13%
一年以上	152,761	119,551	78%
	1,592,231	185,465	

有關於二零一八年十二月三十一日就貿易應收款的虧損撥備的詳情於附註16披露。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

(ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款在無合理期望可收回時撇銷。沒有合理期望可收回款項的跡象包括債務人未能與本集團訂立償付計劃。

債務投資

除附註13(b)及附註13(c)分別詳述的星美控股集團有限公司(「星美」)債券及中國國儲能源化工集團(「CERC」)債券外，本集團將所有以攤銷成本計量的其他債務投資均視為具有較低信用風險，因此於本年度確認的虧損撥備將限制為12個月的預期信用損失。管理層認為有關債券具有較低信用風險，因為其違約風險較低並且發行人具備可在短期內履行合約現金流量責任的較強能力，致使對該等金融資產的虧損撥備的影響輕微。

(iii) 香港財務報告準則第9號—自二零一八年一月一日起應用的會計政策

投資及其他金融資產

分類

自二零一八年一月一日起，本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 其後以公平價值計量且其變動(不論計入其他全面收益或計入損益)的金融資產，及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產的業務模式以及現金流量的合約條款。

對於以公平價值計量的資產，其盈虧計入損益或其他全面收益。對於非持作買賣的股權工具投資，其盈虧的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將股權投資指定為以公平價值計量且其變動計入其他全面收益。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債務投資進行重新分類。

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) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

- (iii) 香港財務報告準則第9號—自二零一八年一月一日起應用的會計政策(續)
投資及其他金融資產(續)

計量

於初始確認時，本集團以公平價值計量金融資產加上(倘金融資產並非以公平價值計量且其變動計入損益)可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易成本。以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，於釐定其現金流量是否僅代表支付本金和利息時乃以整體考慮。

債務投資

債務工具的後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分類時有以下三種計量類別：

- 以攤銷成本計量：對於持有以收取合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅代表支付本金和利息，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，乃計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接計入損益，並連同匯兌收益和損失列示在其他收益／(虧損)，淨額中。
- 以公平價值計量且其變動計入其他全面收益：對持有以收取合約現金流量及出售該等金融資產的資產，倘該資產的現金流量僅代表支付本金和利息，則該資產以公平價值計量且其變動計入其他全面收益。除確認減值收益或虧損、利息收入以及滙兌損益計入損益外，帳面值的變動乃計入其他全面收益。於金融資產終止確認時，之前於其他全面收益確認的累計收益或虧損從權益重新分類至損益中，並於其他收益／(虧損)，淨額中確認。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，乃計入財務收入。滙兌損益列示在其他收益／(虧損)，淨額中。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

- (iii) 香港財務報告準則第9號—自二零一八年一月一日起應用的會計政策(續)
投資及其他金融資產(續)

債務投資(續)

- 以公平價值計量且其變動計入損益：不符合以攤銷成本計量或按公平價值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產，將以公平價值計量且其變動計入損益。對於後續以公平價值計量且其變動計入損益的債務投資，其收益或虧損於損益確認，並於其產生期間以淨值列示。

股權工具

本集團以公平價值對所有股權投資進行後續計量。倘本集團管理層選擇將股權投資的公平價值收益和虧損計入其他全面收益，則當終止確認該項投資後，不會後續將公平價值收益和虧損重新分類至損益。當本集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股息繼續作為其他收益於損益確認。

以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公平價值變動於收益表的其他收益／(虧損)，淨額中確認(如適用)。以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的減值虧損(及減值虧損回撥)不與其他公平價值變動分開呈報。

減值

自二零一八年一月一日起，對於以攤銷成本計量和以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，本集團按前瞻性基準評估其預期信用損失。採用的減值方法取決於信用風險有否顯著增加。

對於貿易應收款，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認應收款時確認整個存續期的預期損失。

對於以攤銷成本計量和以二零一八年一月一日的公平價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的12個月預期信用損失，並無造成於二零一八年一月一日確認減值撥備。

- (iv) 香港財務報告準則第15號—自二零一八年一月一日起應用的會計政策

本集團已就過渡至新收入準則而使用經修訂追溯方法，即採納的累計影響已於二零一八年一月一日的保留盈餘確認，而比較數字將不予重列。

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) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

(iv) 香港財務報告準則第15號—自二零一八年一月一日起應用的會計政策(續)

香港財務報告準則第15號確立完備框架，通過五個步驟的方法釐定何時確認收入及確認多少收入：(i)識別與客戶的合約；(ii)識別合約中的個別履約責任；(iii)釐定交易價格；(iv)分配交易價格至履約責任；及(v)於完成履約責任時確認收入。核心原則是公司應於將貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認收入。

收入乃於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認。貨品或服務的控制權可於一段時間內或在某個時間點被轉移，視乎合約條款及合約所適用的法律而定。

倘本集團於履約過程中滿足下列條件，貨品或服務的控制權便是在一段時間內被轉移：

- 客戶同時接收且消耗由本集團履約所帶來的所有利益；
- 於本集團履約時創建或提升由客戶控制的資產；或
- 並無產生對本集團有其他用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收回累計至今已完履約部分的款項。

倘資產的控制權在一段時間內轉移，收入會參照完全履行履約責任的進度在合約期間確認。否則，收入會於客戶取得資產控制權的時間點確認。

完全履行履約責任的進度乃按本集團為履行履約責任而作出的付出或投入(相對於預期總付出或投入)而計量，以最準確描述本集團在履行履約責任方面的表現。

根據香港財務報告準則第15號，本集團確認收入的時間及會計政策與先前報告期間並無重大差異。

取得合約所產生的新增成本或就於未來用作履行特定已識別合約的履約責任所造成／提升本集團資源所產生的成本(如可收回)會資本化作為取得及履行合約的成本，並於其後在確認相關收益時攤銷。由於採納香港財務報告準則第15號，為於呈列的資料中反映有關變動，於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日的取得及履行合約的成本分別為港幣16,871,000元及港幣13,633,000元，現時乃於貿易應收款及其他應收款、預付款及按金下分開呈列。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則(續)

(iv) 香港財務報告準則第15號—自二零一八年一月一日起應用的會計政策(續)

合約負債乃在本集團履約前，於客戶支付代價，或本集團無條件擁有一項代價金額的權利時確認。由於採納香港財務報告準則第15號，為於呈列的資料中反映有關變動，於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日的合約負債(包括若干預收款、遞延收入及客戶按金)分別為港幣273,170,000元及港幣158,663,000元，現時乃於貿易應付款及其他應付款及應計費用下分開呈列。

(b) 已頒布但本集團尚未採納的準則的影響

於二零一八年十二月三十一日報告期間並非強制採納的若干新訂會計準則及詮釋已經頒布且未獲本集團提早採納。本集團對該等新訂準則及詮釋的影響的評估載列如下。

香港財務報告準則第16號「租賃」

變動性質

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒布。此準則將引致絕大部分租賃於財務狀況表內確認，乃因經營與融資租賃之間的區分被刪除。根據新準則，資產(租賃資產的使用權)及支付租金的金融負債須確認入帳。短期及低價值租賃不在此列。

出租人的會計處理將不會有重大變動。

本集團採納的日期

新準則於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制應用。於現階段，本集團不擬於其生效日期前採納該項準則。本集團擬採用簡化的過渡方式及不會重列首次採納前一年的比較數字。

影響

該項準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔約港幣104,237,000元。本集團初步估計約16%涉及香港財務報告準則第16號所指的短期及低價值租賃的付款，可獲豁免列入財務狀況表，並將按直線法於損益中確認為費用。於採納香港財務報告準則第16號後，餘下經營租賃承擔將於綜合財務報表內確認為使用權資產，連同相應的租賃負債。然而，本集團評估指不會對本集團的溢利及現金流量分類造成重大影響。

並無其他尚未生效且預期將於目前或未來的報告期間對本集團及可見的未來交易有重大影響的準則。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合帳目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

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

本集團利用收購法將業務合併入帳。收購附屬公司所轉讓的代價是本集團所轉讓的資產、所產生的負債及發行的股本權益的公平價值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產和負債的公平價值。收購的相關成本在產生時支銷。在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日按其公平價值計量。

本集團按個別收購基準，確認在被收購方的任何非控股權益。被收購方的非控股權益為現時的擁有權權益，並賦予其持有人一旦清盤時按比例分佔實體的淨資產，可按公平價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控股權益的所有其他組成部分按其收購日的公平價值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日的帳面值，於收購日重新計量其公平價值；重新計量產生的任何盈虧在綜合收益表中確認。

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，如所轉讓的代價、確認的任何非控股權益及之前持有的權益計量，低於收購附屬公司淨資產的公平價值，則將該差額直接在綜合收益表中確認。

所有本集團內公司間的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。

在本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值列帳(附註2.9)。成本經調整以反映修改或有代價所產生的代價變動。成本亦包括投資的直接歸屬成本。本公司按已收及應收股息為基準將附屬公司的業績入帳。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合帳目(續)

(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後的損益份額。本集團於聯營公司的投資包括收購時已辨認的商譽。

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

本集團應佔收購後的溢利或虧損於綜合收益表內確認，而應佔收購後其他全面收益的變動則於其他全面收益內確認，並對投資的帳面值作出相應調整。如本集團應佔一間聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定責任或已代聯營公司作出付款。

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

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)

(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。就日後計算於聯營公司、合營公司或金融資產(按適用)的保留權益而言，公平價值為初始帳面值。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般入帳。這或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)。

2.3 分部報告

本集團是根據主要營運決策者就分配資源予各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 編製基準及重要會計政策摘要(續)

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貨幣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。

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，並按期末匯率換算。

(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、裝置及器材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。為此目的採用的主要年率如下：

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	以剩餘租期或可使用年期的較短者計算
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(附註2.9)。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、聯營公司或合營公司之成本超出本集團於收購日應佔所收購附屬公司、聯營公司或合營公司可辨認資產淨額公平價值的數額。收購附屬公司的商譽於綜合財務狀況表內獨立入帳(附註2.2(a))。收購聯營公司及合營公司的商譽分別計入聯營公司及合營公司的權益。商譽每年作減值測試，並按成本值減累計減值虧損列帳。商譽減值虧損直接確認為開支及不會於其後撥回。出售實體的盈虧的釐定，已計入與出售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5至15年攤銷。

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,資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽以外,已蒙受減值的非金融資產在每個呈報日均就減值是否可以撥回進行檢討。

2.10 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 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產

本集團已追溯應用香港財務報告準則第9號，但已選擇不重列比較資料。因此，所提供比較資料繼續根據本集團過往的會計政策入帳。由二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號後的會計政策詳述於附註2.1(a)(iii)。

直至二零一七年十二月三十一日應用的會計政策

分類

直至二零一七年十二月三十一日，本集團將金融資產劃分為以下類別：貸款及應收款、持有至到期金融資產，以及可供出售金融資產。分類方法乃取決於金融資產的購買目的。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 貸款及應收款

貸款及應收款均設有固定或可確定付款金額，以及沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目已計入流動資產內，但由呈報期末起計十二個月後方到期的項目則劃分為非流動資產。本集團的貸款及應收款包括財務狀況表中的「貿易應收款及其他應收款」(附註2.15)、「墊款予／貸款予合營公司」、「銀行存款」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」(附註2.16)。

(b) 持有至到期金融資產

持有至到期金融資產為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產，而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期。如本集團將出售持有至到期金融資產非微不足道的數額，整個類別將被重新分類為可供出售。除了由呈報期末起計不足十二個月到期的持有至到期金融資產分類為流動資產外，此等資產列入非流動資產內。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定為此類別或並無歸類至任何其他類別的非衍生項目。除非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。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產(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。貸款及應收款以及持有至到期金融資產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。

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

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

本集團已追溯應用香港財務報告準則第9號，但已選擇不重列比較資料。因此，所提供比較資料繼續根據本集團過往的會計政策入帳。由二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號後的會計政策詳述於附註2.1(a)(iii)。

(a) 按攤銷成本列值的資產

直至二零一七年十二月三十一日，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。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產減值(續)

(a) 按攤銷成本列值的資產(續)

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款以及持有至到期金融資產類別，損失金額乃根據資產帳面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產帳面值予以削減，而損失金額則在綜合收益表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公平價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在綜合收益表撥回。

(b) 被劃分為可供出售的資產

直至二零一七年十二月三十一日，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 節目及影片版權

節目及影片版權按成本減支銷及管理層認為需要的撥備後列帳。

(a) 節目成本

節目成本包括直接開支及應佔部分的製作間接費用。

節目成本會按本地地面電視／機頂盒(「OTT」)市場以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。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.13 節目及影片版權(續)

(a) 節目成本(續)

就聯合製作協議項下的聯合製作節目，相關節目成本會按自本地地面電視／OTT市場以及向聯合製作人出售於界定地區的獨家節目開發權預期賺取的收益作出分配。就出售節目開發權予聯合製作人，相關成本會於節目交付聯合製作人時支銷。

衛星頻道的節目則根據一條公式按其播放次數(最多播放三次)攤銷其成本。

(b) 影片版權

影片版權則根據一條公式按其協議可播映的次數攤銷其成本。

2.14 盤存

盤存包括解碼器、錄影帶、電腦硬盤、影像光碟、數碼影碟、OTT機頂盒及消耗性供應品，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。

2.17 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 借貸及借貸成本

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。

所有借貸成本在產生期內的綜合收益表中確認。

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

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。

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.21 以股份為基礎的支付

以股份為基礎的支付福利乃透過本公司及大台網控股有限公司(「大台網控股」)的購股權計劃向僱員提供。

僱員購股權

根據購股權計劃所授出購股權的公平價值乃確認為僱員福利開支，並相應增加權益。支銷總額乃參考所授出購股權的公平價值釐定：

- 包括任何市場表現狀況(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及於特定期間留任實體的僱員)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如要求僱員儲蓄或於特定期間持有股份)的影響。

綜合財務報表附註

2 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.21 以股份為基礎的支付(續)

開支總額於歸屬期內確認，而歸屬期指所有指定歸屬條件均已達成的期間。於各期間結束時，實體修訂其根據非市場歸屬及服務條件預期歸屬的購股權數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)乃於損益確認，並對權益作出相應調整。

當購股權獲行使時，本集團轉移本公司／大台網控股的適當數量股份予僱員。所收取款項扣除任何直接應佔交易成本乃直接計入權益。

2.22 僱員福利

(a) 僱員應享假期

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

僱員的病假及產假或侍產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

(b) 退休金責任

本集團在世界多個地點營運多項界定供款退休計劃，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。

(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)

2.23 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。

2.24 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。

2.25 收入的記帳

來自廣告客戶的收入包括廣告收入、贊助收入及廣告製作收入。扣除佣金後的廣告收入會於(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。贊助收入於節目播出時入帳。廣告製作收入於廣告送交廣告客戶時入帳。

聯合製作收入包括來自聯合製作人的節目製作收入。其於界定地區的獨家節目開發權利乃授予聯合製作人。倘由本集團創作而製作中的節目因合約限制而並無其他用途以及本集團有權利就已完成履約部分要求付款，則聯合製作收入將隨時間確認。

當客戶獲授予權利於節目權利存在的整段許可期間取用有關節目權利時，銷售節目版權的收入即於合約期間內平均攤分入帳。另一方面，當客戶獲提供權利使用於授予許可的單一時點存在的節目權利時，銷售節目版權的收入即於交付節目的有關時點入帳。向流動裝置及入門網站銷售內容的收入於提供服務的期間內入帳。視頻分銷收入則於交付視頻的控制權轉移至客戶的時點入帳。

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 收入的記帳(續)

經營收費電視網絡及OTT服務的訂購收入以直線法隨時間入帳，有關時間一般與合約期間內當提供服務的時間重疊。就取得OTT服務合約而遞增的機頂盒成本須資本化為財務狀況表內的貿易應收款及其他應收款下的合約取得及履約成本。自訂戶收取的預繳訂購費用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下的合約負債。

電子商貿收入主要包括來自寄售及商品銷售的收益。來自寄售的收益乃於本集團並非主要責任人的交易而入帳，毋須承擔存貨風險及並無自行定價的權利。寄售乃按淨額基準入帳，即基於銷售金額的指定百分比而定。來自商品銷售的收益及有關成本乃於本集團作為主事人而按總額基準確認。來自寄售及商品銷售的收益乃於產品的控制權轉移至客戶的時點確認。

銷售解碼器及銷售雜誌的收入在交付貨品的時點入帳。電影收入於電影上映期間及收取付款的權利確立時隨時間確認。來自其他服務的收入包括經理人費用收入、設施租賃收入及其他服務費收入，在客戶同時收到及使用本集團履約所提供利益時入帳。

2.26 股息及利息收入

股息收入在收取股息的權利確定時入帳。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.27 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 編製基準及重要會計政策摘要(續)

2.28 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。
 - (viii) 該實體或作為一個集團其中一員的任何成員公司向本集團提供主要管理人員服務。
- 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：
- 該人士之子女及配偶或同住伴侶；
 - 該人士之配偶或同住伴侶之子女；及
 - 該人士或該人士之配偶或同住伴侶之受養人。

2.29 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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理

財務風險因素

本集團的業務承受各種財務風險：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潜在不利影響。

(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／(虧損)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。

外幣兌港幣	二零一八年		二零一七年	
	外幣 匯率變動 %	除稅後虧損 減少／(增加) 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	6% (6%)	9,875 (9,875)	8% (8%)	15,515 (15,515)
馬幣	6% (6%)	1,999 (1,999)	11% (11%)	4,771 (4,771)

3 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團主要浮息資產為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。

於二零一八年及二零一七年，銀行存款已進行敏感性分析。就銀行存款而言，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虧損將減少／增加港幣6,157,000元(二零一七年：除稅後溢利將增加／減少港幣47,217,000元)。

(b) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自其以攤銷成本計量的金融資產、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)。由於主要信貸銷售客戶為具聲譽的廣告代理商，此等公司並無近期違約往績，因此認為與此等客戶之間的貿易應收款有關的信貸銷售所涉及的信貸風險並不重大。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。於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日(於採納香港財務報告準則第9號時)的預期信用損失率及總額分別於附註16及附註2.1(a)(ii)披露。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。除於附註13(b)及13(c)所述的星美債券及CERC債券外，由於本集團只投資於具有穩健信貸評級的發行人所發行的債券，故本集團在以攤銷成本計量的金融資產的信貸風險有限。

(c) 流動資金風險

本集團採用預期現金流量來管理流動資金風險，透過預測所需的現金款額(包括營運資金、償還貸款、派發股息及潛在的新投資項目)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。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險(續)

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)。

	二零一八年		二零一七年	
	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	137,472	406,627	139,261	406,780
一至兩年內	110,090	–	139,261	–
二至五年內	3,147,068	–	4,120,209	–
	3,394,630	406,627	4,398,731	406,780

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。該比率是將債務淨額除以權益總額而得出。債務淨額指借貸總額(包括綜合財務狀況表所列示的流動及非流動借貸)減現金及現金等價物計算。綜合財務狀況表所列示的權益總額為資本總額。

3 財務風險管理(續)

資本管理(續)

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
債務淨額(附註34(b))	1,832,413	2,983,105
權益總額	6,307,031	7,157,047
資本負債比率 — 債務淨額對權益總額比率	29.1%	41.7%

公平價值估計

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

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

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團之可供出售金融資產／以公平價值計量且其變動計入其他全面收益／可供出售與以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產乃分類為第三層。

以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產包括並無活躍市場的非上市股本投資。本集團透過採用估值技巧以確定非上市股本投資的公平價值，而有關技巧包括市場比較法(透過比較其他類似業務性質公司的價格)及經調整淨資產價值法。

估算以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的公平價值所使用的主要方法及假設詳載於附註14。

於本年度內，並無項目在各分類之間轉移。

綜合財務報表附註

4 關鍵的會計估算及判斷

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

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

(a) 以攤銷成本計量的金融資產

就以攤銷成本計量的金融資產(包括貿易應收款及以攤銷成本計量的債券)的損失撥備乃基於有關違約風險及預期損失率的假設而計算。本集團運用判斷以作出該等假設及挑選減值計算的輸入數據，乃基於本集團的過往歷史、現有市場情況及於各個呈報期末時的前瞻估計。有關以攤銷成本計量之債券及貿易應收款的主要假設及所用輸入數據的詳情分別於附註13及16披露。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 節目成本及影片版權

本集團根據節目成本及影片版權為本集團帶來的潛在利益及預期消耗模式，將節目成本及影片版權分配及攤銷至各地面電視平台、數碼新媒體平台，以及特許及分銷市場。管理層定期檢討分配及攤銷的基準，並將於各相關經濟利益、消耗模式或消耗率出現預期變化時對分配及攤銷方法作出調整。當有跡象顯示個別節目的估計可收回金額低於其帳面值時，將就此確認減值虧損。

4 關鍵的會計估算及判斷(續)

(e) 以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的公平價值估算

並非於活躍市場買賣而以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的公平價值乃採用估值技巧釐定。本集團於評估以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的公平價值時，會參考由獨立專業合資格估值師進行的估值。採用收入法項下的貼現現金流量模式而進行的公平價值估值，是會取決於須重大管理層判斷的若干關鍵假設。於估計公平價值時使用的關鍵假設於附註14詳述。

5 收入、利息收入、其他收益及分部資料

收入包括扣除佣金後來自廣告客戶的收入、版權收入、訂戶收費、聯合製作收入，以及來自電子商貿收入、銷售雜誌、經理人費用收入、電影收入、設施租賃收入及其他服務費收入。

於本年度確認的各項主要收入類別的金額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收入		
扣除佣金後來自廣告客戶的收入	2,714,248	2,659,979
版權收入	842,489	875,256
訂戶收費	281,962	255,861
聯合製作收入	298,919	185,338
其他	385,848	415,070
	4,523,466	4,391,504
減：預扣稅項	(46,160)	(55,773)
	4,477,306	4,335,731
利息收入	255,179	117,910
其他收益	17,477	24,104
	4,749,962	4,477,745

綜合財務報表附註

5 收入、利息收入、其他收益及分部資料(續)

本集團的主要業務為地面電視廣播及節目製作、myTV SUPER、大台網業務、節目發行及分銷、海外收費電視業務及TVB Anywhere，以及其他業務。

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的內部報告而匯報其營運分部。於本年度，本集團已決定將「頻道業務」併入「節目發行及分銷」，原因為該兩個分部所經營的分銷電視頻道的業務類似。此外，本集團已將「香港數碼新媒體業務」及「海外收費電視業務」分部分別重新命名為「myTV SUPER」及「海外收費電視業務及TVB Anywhere」。本公司董事認為，須予呈報分部的變動將有利於綜合財務報表的使用者。因此，比較數字已作調整，以符合重新分類的方式。

本集團有以下須予呈報分部：

- | | | | |
|-----|-----------------------|---|--|
| (a) | 香港電視廣播 | - | 於地面電視平台播放電視節目及廣告以及節目製作及共同製作戲劇 |
| (b) | myTV SUPER | - | 營運myTV SUPER OTT服務及入門網站 |
| (c) | 大台網業務 | - | 大台網(網上社交媒體平台)、Big Big Shop(電子商貿平台)及音樂娛樂。網上社交媒體業務由大台網有限公司經營，該公司於二零一六年十一月成為附屬公司，於二零一七年六月交還收費電視牌照前曾經營香港收費電視業務 |
| (d) | 節目發行及分銷 | - | 分銷電視節目及頻道予中國內地、馬來西亞、新加坡及其他國家的電視廣播、錄像及新媒體經營者 |
| (e) | 海外收費電視業務及TVB Anywhere | - | 於全球大部分地區提供收費電視服務，以華人及其他亞洲觀眾為目標 |
| (f) | 其他業務 | - | 出版雜誌、電影、物業投資及其他服務 |
| (g) | 企業支援 | - | 為本集團提供融資服務，以及新媒體平台發展及資訊科技支援服務 |

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/(虧損)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。

5 收入、利息收入、其他收益及分部資料(續)

本年度本集團的收入及業績按營運分部分析如下：

	香港電視 廣播 港幣千元	myTV SUPER 港幣千元	大台網 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 及TVB Anywhere 港幣千元	其他業務 港幣千元	企業支援 港幣千元	抵銷 港幣千元	總額 港幣千元
截至二零一八年 十二月三十一日止年度									
收入									
對外客戶	2,923,441	402,050	87,274	869,867	140,239	54,435	-	-	4,477,306
分部間	49,721	42,847	15,296	60,588	-	7,905	66,555	(242,912)	-
總額	2,973,162	444,897	102,570	930,455	140,239	62,340	66,555	(242,912)	4,477,306
收入確認時間									
在某一時間點	24,183	1,488	3,153	205,039	70	13,831	-	-	247,764
在一段時間內	2,899,258	400,562	84,121	664,828	140,169	40,604	-	-	4,229,542
來自對外客戶的總收入	2,923,441	402,050	87,274	869,867	140,239	54,435	-	-	4,477,306
未計入下列項目前的須予呈報 分部溢利	172,676	15,625	(19,437)	414,340	(15,506)	(16,751)	(128,728)	-	422,219
以攤銷成本計量之債券的減值虧損	(206,125)	-	-	-	-	-	-	-	(206,125)
以公平價值計量且其變動計入損益 的金融資產的公平價值虧損	(320,000)	-	-	-	-	-	-	-	(320,000)
出售投資物業收益	-	-	-	-	-	27,058	-	-	27,058
須予呈報分部虧損	(353,449)	15,625	(19,437)	414,340	(15,506)	10,307	(128,728)	-	(76,848)
利息收入*	177,269	29	6	10,407	56	1,445	-	-	189,212
融資成本	-	-	-	-	-	-	(128,495)	-	(128,495)
折舊及攤銷	(295,622)	(90,970)	(5,221)	(12,013)	(5,872)	(5,003)	(6,065)	-	(420,766)
添置非流動資產*	249,582	76,148	3,262	8,346	7,332	139	57,728	-	402,537
截至二零一七年 十二月三十一日止年度(重列)									
收入									
對外客戶	2,817,857	280,295	44,008	954,654	151,257	87,660	-	-	4,335,731
分部間	52,058	25,649	24,674	61,974	-	5,654	-	(170,009)	-
總額	2,869,915	305,944	68,682	1,016,628	151,257	93,314	-	(170,009)	4,335,731
收入確認時間									
在某一時間點	7,136	1,538	4,240	15,838	64	21,896	-	-	50,712
在一段時間內	2,810,721	278,757	39,768	938,816	151,193	65,764	-	-	4,285,019
來自對外客戶的總收入	2,817,857	280,295	44,008	954,654	151,257	87,660	-	-	4,335,731
未計入出售投資物業收益前的 須予呈報分部溢利	164,978	(84,875)	(10,915)	504,223	(52,960)	6,203	(152,379)	-	374,275
出售投資物業收益	-	-	-	-	-	18,483	-	-	18,483
須予呈報分部溢利	164,978	(84,875)	(10,915)	504,223	(52,960)	24,686	(152,379)	-	392,758
利息收入*	81,775	75	414	4,729	166	3,758	-	-	90,917
融資成本	-	-	-	-	-	-	(152,379)	-	(152,379)
折舊及攤銷	(286,732)	(72,006)	(6,662)	(12,022)	(5,506)	(5,045)	-	-	(387,973)
添置非流動資產*	269,973	161,201	23,373	14,206	13,643	749	-	-	483,145

* 非流動資產包含物業、器材及設備、投資物業、土地使用權及無形資產(包括有關資本開支的預付款，如有)。

不包括來自一家合營公司的利息收入

綜合財務報表附註

5 收入、利息收入、其他收益及分部資料(續)

須予呈報的分部(虧損)/溢利與扣除所得稅前(虧損)/溢利的對帳如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
須予呈報分部(虧損)/溢利	(76,848)	392,758
已終止股份回購要約的專業費用	-	(28,730)
來自一家合營公司的利息收入	65,967	26,993
應佔合營公司虧損	(113,968)	(31,517)
應佔聯營公司溢利/(虧損)	809	(1,589)
扣除所得稅前(虧損)/溢利	(124,040)	357,915

並無單一客戶佔截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度總收入的10%或以上。

本年度本集團的對外客戶收入按地區分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
香港	3,153,141	3,039,503
中國內地	732,874	529,592
馬來西亞及新加坡	371,768	512,517
美國及加拿大	121,583	123,232
越南	25,719	47,844
澳洲	22,543	42,809
歐洲	11,165	9,039
其他地區	38,513	31,195
	4,477,306	4,335,731

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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
香港	2,148,554	2,180,569
美國及加拿大	718,517	770,774
中國內地	75,159	83,860
台灣	40,349	41,268
澳洲	-	565
其他地區	857	546
	2,983,436	3,077,582

6 物業、器材及設備

	土地及樓宇 港幣千元	租賃房屋裝修 港幣千元	廣播及 轉播器材 港幣千元	傢俱、 裝置及器材 港幣千元	車輛 港幣千元	總額 港幣千元
成本						
二零一七年一月一日	1,183,842	54,932	2,757,163	1,180,568	51,603	5,228,108
匯兌差異	2,434	550	1,659	863	64	5,570
添置	36	4,610	197,758	241,501	586	444,491
出售	-	-	(273,239)	(43,740)	(3,162)	(320,141)
轉自投資物業(附註7)	16,293	-	-	-	-	16,293
二零一七年十二月三十一日	1,202,605	60,092	2,683,341	1,379,192	49,091	5,374,321
二零一八年一月一日	1,202,605	60,092	2,683,341	1,379,192	49,091	5,374,321
匯兌差異	(901)	(443)	(1,097)	(464)	(16)	(2,921)
添置	-	5,596	119,281	218,503	2,635	346,015
出售	(22,928)	(1,582)	(118,063)	(30,163)	(1,938)	(174,674)
二零一八年十二月三十一日	1,178,776	63,663	2,683,462	1,567,068	49,772	5,542,741
累計折舊及減值						
二零一七年一月一日	604,509	44,916	2,068,054	677,116	36,206	3,430,801
匯兌差異	593	493	1,516	724	64	3,390
本年度折舊	42,776	5,752	198,418	125,597	6,425	378,968
出售撥回	-	-	(270,620)	(42,830)	(3,162)	(316,612)
轉自投資物業(附註7)	3,239	-	-	-	-	3,239
二零一七年十二月三十一日	651,117	51,161	1,997,368	760,607	39,533	3,499,786
二零一八年一月一日	651,117	51,161	1,997,368	760,607	39,533	3,499,786
匯兌差異	(264)	(425)	(1,082)	(323)	(15)	(2,109)
本年度折舊(附註24)	42,782	7,750	172,354	177,534	5,066	405,486
出售撥回	(22,927)	(650)	(116,878)	(29,099)	(1,938)	(171,492)
二零一八年十二月三十一日	670,708	57,836	2,051,762	908,719	42,646	3,731,671
帳面淨值						
二零一八年十二月三十一日	508,068	5,827	631,700	658,349	7,126	1,811,070
二零一七年十二月三十一日	551,488	8,931	685,973	618,585	9,558	1,874,535

綜合財務報表附註

6 物業、器材及設備(續)

附註：

- (a) 於年終時，成本價值為港幣19,989,000元(二零一七年：港幣4,064,000元)的廣播及轉播器材因未可使用而沒有作出折舊撥備。
- (b) 於二零一八年十二月三十一日，融資租賃的租賃土地帳面淨值的分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
10至50年的租賃	129,036	133,604
超過50年的租賃	4,686	4,851
	133,722	138,455

7 投資物業

	港幣千元
成本	
二零一七年一月一日	124,077
添置	187
轉至物業、器材及設備(附註6)	(16,293)
轉至持作出售的非流動資產(附註31)	(70,089)
匯兌差異	3,333
	41,215
二零一八年一月一日	41,215
匯兌差異	(1,248)
	39,967
累計折舊	
二零一七年一月一日	23,105
本年度折舊	850
轉至物業、器材及設備(附註6)	(3,239)
轉至持作出售的非流動資產(附註31)	(11,373)
匯兌差異	766
	10,109
二零一八年一月一日	10,109
本年度折舊(附註24)	846
匯兌差異	(355)
	10,600
帳面淨值	
二零一八年十二月三十一日	29,367
二零一七年十二月三十一日	31,106
公平價值(附註)	
二零一八年十二月三十一日	52,556
二零一七年十二月三十一日	54,321

附註：

本集團的投資物業由具備認可相關專業資格及擁有近期投資物業估值的相關經驗的獨立專業合資格估值師於二零一八年及二零一七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。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，投資物業的公平價值計量列入第三層。

綜合財務報表附註

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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一月一日	54,301	54,550
攤銷(附註24)	(3,087)	(3,029)
匯兌差異	(1,728)	2,780
十二月三十一日	49,486	54,301

9 無形資產

	軟件開發 成本 港幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
年初帳面淨值	59,303
添置	31,392
攤銷	(5,126)
匯兌差異	18
年終帳面淨值	85,587
二零一七年十二月三十一日	
成本	90,828
累計攤銷	(5,241)
帳面淨值	85,587

9 無形資產(續)

	軟件開發 成本 港幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度	
年初帳面淨值	85,587
添置	65,969
攤銷(附註24)	(11,347)
匯兌差異	(49)
年終帳面淨值	140,160
二零一八年十二月三十一日	
成本	156,746
累計攤銷	(16,586)
帳面淨值	140,160

10 合營公司權益

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動		
投資成本	273,394	273,163
減：應佔累計虧損	(153,506)	(38,971)
	119,888	234,192
墊款予合營公司(附註(b))	29,755	42,431
貸款予一家合營公司(附註(a))	522,100	521,083
應收一家合營公司利息(附註(a))	62,652	-
	734,395	797,706
減：應佔虧損超出投資成本	(27,153)	(28,568)
	707,242	769,138
流動		
應收一家合營公司利息(附註(a))	30,375	27,068
	737,617	796,206

綜合財務報表附註

10 合營公司權益(續)

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一月一日	796,206	20,193
加：投資成本(附註(a))	-	266,810
加：貸款予一家合營公司	-	520,383
減：償還墊款	(12,159)	(7,700)
加：應收合營公司利息	65,967	26,993
應佔本年度虧損	(113,968)	(31,517)
匯兌差異	1,571	1,044
十二月三十一日	737,617	796,206

附註：

- (a) 於二零一七年七月，本集團與Imagine Holding Company LLC(「Imagine」)就關於各持有50%權益成立合營公司 – Imagine Tiger Television, LLC(「ITT」)訂立協議。成立ITT旨在為一系列電視項目之開發及製作提供資金，不論由Imagine單獨或與第三方共同融資方／共同製作夥伴所開發及／或製作。本集團已就ITT之資本出資33,333,333美元，相當於ITT之50%權益，並已向ITT以承兌票據的形式提供一筆為數66,666,667美元之貸款。承兌票據為無抵押及按年利率12%計息，並將於二零三二年七月到期。Imagine不會向ITT作出任何出資，但將以專業製作之形式實物出資，因其有責任管理及控制ITT的業務及事務以及就ITT撥付資金的電視項目的所有創作及製作決定。根據此項資本注資安排下，本集團要計入ITT的100%業績直至ITT的保留盈餘累積為正數。
- (b) 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10,024,000元(二零一七年：港幣11,150,000元)以供其日常營運所需，另外本集團墊款累計港幣19,731,000元(二零一七年：港幣31,281,000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。本集團應佔該等合營公司虧損超出投資成本港幣27,153,000元(二零一七年：港幣28,568,000元)以抵扣向該等公司的貸款及墊款的數額，管理層認為足夠。上海翡翠珍宝的權益帳面值已於二零一八年及二零一七年十二月三十一日全數減值。
- (c) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，該等墊款的帳面值與其公平價值相若。於二零一八年十二月三十一日，由於本集團認為ITT違約的信貸風險較低及ITT的有關款項並未逾期，概無就應收ITT的貸款及利息確認虧損撥備。

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 權益百分比
Concept Legend Limited	香港	製作電影及電視節目	普通股 每股港幣1元	50%
#上海翡翠珍宝文化传媒 有限公司	中華人民共和國	提供廣告及管理服務	註冊資本 人民幣10,000,000元	50.1%
#Imagine Tiger Television, LLC	美國	就籌劃及製作 電視節目提供融資	A類單位 33,333,333美元	§ 100%

本公司間接持有的合營公司

§ 本集團並無持有B類單位及擁有ITT的50%股權

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涉及承擔或或然負債。

該等合營公司對本集團在香港的電影市場和美國的電視市場的投資具策略性意義。

綜合財務報表附註

10 合營公司權益(續)

對本集團有重大影響的合營公司的摘要財務狀況表及與本集團應佔合營公司資產／(負債)淨額的帳面值的對帳如下：

	二零一八年十二月三十一日結算 [#]			二零一七年十二月三十一日結算 [#]		
	Concept Legend 港幣千元	ITT 港幣千元	總額 港幣千元	Concept Legend 港幣千元	ITT 港幣千元	總額 港幣千元
資產						
現金及現金等價物	8,752	700,556	709,308	12,607	765,335	777,942
其他流動資產(不包括現金及現金等價物)	1,815	28,150	29,965	29,749	12,515	42,264
流動資產總額	10,567	728,706	739,273	42,356	777,850	820,206
負債						
流動金融負債(不包括貿易應付款)	(39,462)	-	(39,462)	(62,262)	-	(62,262)
其他流動負債(包括貿易應付款)	(5,364)	(30,706)	(36,070)	(14,930)	(29,202)	(44,132)
流動負債總額	(44,826)	(30,706)	(75,532)	(77,192)	(29,202)	(106,394)
非流動金融負債總額	-	(584,752)	(584,752)	-	(521,083)	(521,083)
	(44,826)	(615,458)	(660,284)	(77,192)	(550,285)	(627,477)
資產／(負債)淨額	(34,259)	113,248	78,989	(34,836)	227,565	192,729
合營公司權益(50%於Concept Legend； [△] 100%於ITT)	(17,129)	113,248	96,119	(17,418)	227,565	210,147
加：專業費用資本化	-	6,640	6,640	-	6,627	6,627
帳面值*	(17,129)	119,888	102,759	(17,418)	234,192	216,774

* 不包括已墊付的款項、貸款及應收利息

[△] 根據有關成立ITT的協議，本集團應佔ITT的虧損為100%。

10 合營公司權益(續)

摘要綜合全面收益表：

	截至二零一八年十二月三十一日止年度 [#]			截至二零一七年十二月三十一日止年度 [#]		
	Concept Legend	ITT	總額	Concept Legend	ITT	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	25	-	25	1,464	-	1,464
利息收入	-	8,282	8,282	-	-	-
折舊	-	-	-	-	-	-
利息開支	-	(65,967)	(65,967)	-	(26,993)	(26,993)
經營溢利/(虧損)	519	(114,866)	(114,347)	2,740	(32,887)	(30,147)
所得稅抵免	58	-	58	-	-	-
本年度除稅後溢利/(虧損)	577	(114,866)	(114,289)	2,740	(32,887)	(30,147)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-
全面收益/(虧損)總額	577	(114,866)	(114,289)	2,740	(32,887)	(30,147)
收取合營公司股息	-	-	-	-	-	-

[#] 於二零一八年及二零一七年並無呈列上海翡翠珍寶的財務狀況及業績，原因為此合營公司已於二零一六年停止運作。於此合營公司的權益的帳面值於二零一八年及二零一七年十二月三十一日已全數減值。

11 聯營公司權益

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
投資成本	174,000	174,000
減：應佔累計虧損	(4,906)	(5,715)
(減)/加：應佔累計其他全面(虧損)/收益	(6,965)	1,201
	162,129	169,486

綜合財務報表附註

11 聯營公司權益(續)

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一月一日	169,486	159,923
應佔本年度溢利/(虧損)	809	(1,589)
應佔其他全面(虧損)/收益	(8,166)	11,152
十二月三十一日	162,129	169,486

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 權益百分比
#Shine Investment Limited	開曼群島	投資控股	具投票權A類股份 每股面值1美元	§ 15%
			無投票權B類股份 每股面值1美元	§ 100%

本公司直接持有的聯營公司

§ 本集團持有Shine Investment Limited的40%經濟權益

聯營公司為私人公司，其股份並無市場報價。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。

聯營公司對本集團在電影行業的投資具策略性意義。

11 聯營公司權益(續)

對本集團有重要影響的Shine Investment Limited的摘要財務狀況表，及與本集團應佔該聯營公司資產淨額的帳面值的對帳如下：

	二零一八年 十二月三十一日 結算 港幣千元	二零一七年 十二月三十一日 結算 港幣千元
資產		
流動金融資產	1,138	1,138
於聯營公司的權益	404,795	422,927
	405,933	424,065
負債		
流動金融負債	(350)	(350)
資產淨額	405,583	423,715
於聯營公司權益(40%)及帳面值	162,233	169,486

摘要綜合全面收益表：

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 港幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 港幣千元
收入	-	-
應佔聯營公司溢利／(虧損)	2,284	(3,972)
本年度除稅後溢利／(虧損)	2,284	(3,972)
其他全面(虧損)／收益	(20,416)	27,880
全面(虧損)／收益總額	(18,132)	23,908
收取聯營公司股息	-	-

綜合財務報表附註

12 以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產／可供出售金融資產

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一月一日	47,436	47,436
公平價值虧損	(7,661)	-
十二月三十一日	39,775	47,436
於綜合財務狀況表呈列：		
以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	39,775	-
可供出售金融資產	-	47,436
	39,775	47,436

以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的重大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 權益百分比
CMC Flagship Limited	開曼群島	開曼群島	投資控股	每股普通股1美元	10%
Fairchild Television Limited	加拿大	加拿大	營運專題 電視頻道	每股普通股1加元	20%

以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產以美元及加元計值，其公平價值列入公平價值架構的第三層。就信貸風險承擔的最高風險相當於該等以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的帳面值。

13 以攤銷成本計量的金融資產／持有至到期金融資產

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動		
以攤銷成本計量的債券：		
非上市	447,936	220,987
於香港上市	814,280	279,328
於其他國家上市	1,185,237	211,514
減：債券之減值虧損撥備(附註(b)及(c))	(206,125)	-
	2,241,328	711,829
流動		
以攤銷成本計量的債券：		
於香港上市	15,652	62,737
	2,256,980	774,566
於綜合財務狀況表內呈列：		
以攤銷成本計量的金融資產	2,256,980	-
持有至到期金融資產	-	774,566
	2,256,980	774,566

綜合財務報表附註

13 以攤銷成本計量的金融資產／持有至到期金融資產(續)

附註：

- (a) 債券的加權平均到期年收益率為5.67%(二零一七年：6.03%)，而到期日則介乎二零一九年七月二十八日至二零二七年十月一日。組合(由合共45名(二零一七年：18名)定息證券發行人組成)內來自同一發行人的最大定息證券佔本集團於二零一八年十二月三十一日的資產總額約2.7%(二零一七年：1.7%)。該等債券以港幣及美元計值。本年度自以攤銷成本計量的債券收取的利息為港幣108,636,000元(二零一七年：港幣39,822,000元)。

以攤銷成本計量的金融資產的帳面值與其公平價值相若。就信貸風險承擔的最高風險相當於該等以攤銷成本計量的金融資產的帳面值。除就附註13(b)及13(c)詳述的星美定息債券及CERC債券外，於二零一八年十二月三十一日概無就以攤銷成本計量的其他債券作出減值虧損撥備，乃由於此等金融資產被視為低信貸風險及此等金融資產的預期信貸虧損極低。

- (b) 星美定息債券

於二零一八年四月二十三日，本集團認購星美所發行的23,000,000美元9.5%無抵押可贖回於二零二零年到期(可延長至二零二一年)的定息債券(「定息債券」)。星美之股份自二零一八年九月三日以來於聯交所停止買賣。根據認購協議，星美之股份停牌連續超過十個交易日已觸發定息債券之違約事件。星美已作出公布，指自其停牌以來，星美及其若干附屬公司已在若干借貸中違約。根據星美於二零一九年三月十二日的公布，星美正在以若干未償債務潛在轉為星美股權之方式進行債務重組以及以潛在認購星美新股之方式進行資金籌集。然而，有關上述債務重組活動的意向書及諒解備忘錄並不具法律約束力，且可能會或可能不會落實。

鑒於上述背景，管理層透過估算從定息債券最終可收回現金之缺欠金額，採用全期預期信用損失模型對定息債券進行減值評估。根據管理層之減值評估，已於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認定息債券之金額減值支出為港幣180,125,000元。減值評估是基於摘錄自星美集團之二零一七年經審核財務報表之財務資料及二零一八年中中期財務資料以及鑒於星美近期所刊發公布之其他前瞻因素作為主要輸入數值。

13 以攤銷成本計量的金融資產／持有至到期金融資產(續)

附註：

(c) CERC債券

本集團已購買面值總額為12百萬美元的CERC債券(即6百萬美元的二零一八年債券及6百萬美元的二零一九年債券)。於二零一八年五月十一日，CERC已拖欠支付二零一八年五月到期的二零一八年CERC債券本金，因此觸發二零一九年CERC債券的交叉違約。CERC為一間中國國有石油及天然氣貿易、物流及配送以及供應服務供應商。根據CERC日期為二零一八年五月二十五日的公告，CERC計劃出售其若干資產，以解決目前的現金流量困難。管理層已審閱由CERC委任的財務顧問富事高諮詢有限公司出具日期為二零一八年八月十七日的報告(「報告」)，當中包括審閱CERC的財務狀況。CERC已制定於八年期償還本金及利息的計劃。於二零一八年十二月二十四日，本集團已收到CERC債券的票息。根據對報告的審閱及後續收到債券利息，管理層相信CERC有意及有能力以延長的償還時間表結清未償還結餘。本集團已透過貼現八年期間的現金流量及採用貼現率14%作為計算CERC債券淨現值的基準進行減值評估。按此基準，已於年內作出減值虧損港幣26,000,000元。

綜合財務報表附註

14 以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於一月一日	-	-
認購可換股債券	651,509	-
公平價值變動	(320,000)	-
匯兌差額	(1,494)	-
於十二月三十一日	330,015	-

除附註13(b)所述定息債券外，於二零一八年五月七日，本集團認購由星美發行之二零二零年到期(可由雙方協議延長至二零二一年)的83,000,000美元7.5%有抵押可贖回可換股債券。本公司可於二零一八年五月七日起計六個月(包括該日)起至可換股債券到期日營業時間結束時止期間內，隨時按初步換股價每股換股股份港幣3.85元行使其權利將可換股債券本金的全部或任何部分轉換為星美的新股份。截至二零一八年十二月三十一日，概無可換股債券獲轉換。

根據與星美所訂立日期為二零一八年五月七日之可換股債券之認購協議及相關股份押記協議，可換股債券是以星美國際影院有限公司(「星美國際」，星美之間接全資附屬公司)的100%已發行股本(「抵押品」)之優先押記作為抵押。星美國際為一間持有成都潤運文化傳播有限公司(「成都潤運」)41.34%註冊資本之投資控股公司。成都潤運及其附屬公司(統稱「成都潤運集團」)於中國內地多個城市經營星美(作為影院營運商)之主要業務。

於二零一八年十二月三十一日，管理層對可換股債券之有關債務與可換股特性，以及用作質押可換股債券的抵押品進行公平價值評估。基於如附註13(b)所述對定息債券的評估及因星美股份之停牌而觸發可換股債券之違約事件，管理層認為可換股債券之債務與可換股特性之公平值的價值極低。因此，管理層決定對抵押品進行公平價值評估。管理層已委聘獨立合資格估值師，根據收入法採用貼現現金流量模型，對成都潤運集團進行估值。根據公平價值評估，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認可換股債券之公平價值虧損為港幣320,000,000元。

抵押品的公平價值評估乃根據涵蓋三年期間的抵押品業務的財務預測釐定。超過三年期間的現金流量乃採用下文所述估計比率推算。於模式計算採用的主要假設如下：

毛利率：	46%
影院數目增長率：	25-33%
長期增長率：	1.8%
貼現率：	19.5%

15 盤存

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，所有盤存以成本或可變現淨值(以較低者為準)列帳。

16 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動		
與資本開支有關的預付款	83,982	93,429
流動		
貿易應收款：		
聯營公司(附註39(c))	1,703	4,322
第三方(附註(a))	1,895,348	1,587,909
	1,897,051	1,592,231
減：應收款的減值虧損撥備：		
聯營公司	(1,458)	(1,455)
第三方	(183,363)	(171,613)
其他應收款、預付款及按金	571,587	482,818
取得及履行合約的成本(附註(b))	13,633	-
	2,297,450	1,901,981
	2,381,432	1,995,410

附註：

- (a) 本集團實施信貸政策管理，向本集團大部分符合本集團信貸評估標準的客戶提供四十日至六十日的平均信貸期。本集團其他客戶則須貨到付款、預先付款或由銀行提供擔保。
- (b) 由於首次應用香港財務報告準則第15號，取得及履行合約的成本於二零一八年十二月三十一日已分開呈列(見附註2.1(a)(iv))。

綜合財務報表附註

16 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

於二零一八年十二月三十一日，包括來自聯營公司的貿易結餘的貿易應收款根據發票日期的帳齡如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
即期	505,936	542,528
一至兩個月	368,750	237,924
二至三個月	199,636	154,833
三至四個月	150,217	151,347
四至五個月	115,525	124,564
五個月以上	556,987	381,035
	1,897,051	1,592,231

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：

	二零一八年 %	二零一七年 %
港幣	73	72
人民幣	20	17
美元	3	7
馬幣	2	3
其他貨幣	2	1
	100	100

16 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金(續)

貿易應收款的減值撥備變動如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一月一日	173,068	182,354
因採納香港財務報告準則第9號而透過年初保留盈餘重列	12,397	-
減值虧損撥備－ 第三方	27,458	32,975
減值虧損撥備的回撥－ 第三方	(1,038)	(35,487)
撇銷列作未能收回的應收款	(24,336)	(12,907)
匯兌差異	(2,728)	6,133
十二月三十一日	184,821	173,068

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，當中就所有貿易應收款採用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和發票日期對貿易應收款分組。於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款及損失撥備的帳面總值乃按帳齡組別分析，並載列如下。

	帳面總值 港幣千元	虧損撥備 港幣千元	預期損失率 %
五個月內	1,340,064	31,419	2%
五個月至一年	348,611	25,271	7%
一年以上	208,376	128,131	61%
	1,897,051	184,821	

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帳面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

綜合財務報表附註

17 受限制現金、三個月後到期的銀行存款以及現金及現金等價物

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
受限制現金	1,406	4,306,886
無限制現金		
三個月後到期的銀行存款	56,928	61,227
現金及現金等價物	1,211,892	831,301
	1,268,820	892,528
	1,270,226	5,199,414
現金及現金等價物分析		
短期銀行存款	658,209	453,298
銀行結餘及手頭現金	553,683	378,003
	1,211,892	831,301

附註：

於二零一七年十二月三十一日，受限制現金主要包括預留用於股份回購要約所需現金，股份回購要約的詳情載於本公司日期為二零一七年一月二十四日的公告內。本年度內，於本公司日期為二零一八年一月二十三日的公告指出決定不會進行股份回購要約後，該筆款項已從受限制現金中撥回。

就銀行結餘所承擔的最大信貸風險為呈列於綜合財務狀況表的帳面值。受限制現金、三個月後到期的銀行存款以及現金及現金等價物的帳面值與其公平價值相若。

受限制現金、三個月後到期的銀行存款以及現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
港幣	218,097	1,743,459
美元	500,925	2,926,437
人民幣	306,950	354,034
新台幣	205,586	158,838
其他貨幣	38,668	16,646
	1,270,226	5,199,414

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： 二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	438,000	664,044

19 其他儲備

	普通儲備 港幣千元	資本儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元	以股份為 基礎的 支付儲備 港幣千元	以公平價值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的 金融資產 儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零一七年一月一日結餘	70,000	-	39,513	-	-	(106,460)	3,053
轉撥自保留盈餘	-	-	64,498	-	-	-	64,498
匯兌差異：							
— 本集團	-	-	-	-	-	74,622	74,622
— 合營公司	-	-	-	-	-	(1,307)	(1,307)
應佔聯營公司其他全面收益 於附屬公司的擁有權權益變動 而未改變控制權(附註38)	-	-	-	-	-	11,152	11,152
	-	(3,741)	-	-	-	-	(3,741)
二零一七年十二月三十一日結餘	70,000	(3,741)	104,011	-	-	(21,993)	148,277
二零一八年一月一日結餘	70,000	(3,741)	104,011	-	-	(21,993)	148,277
轉撥自保留盈餘	-	-	8,182	-	-	-	8,182
匯兌差異：							
— 本集團	-	-	-	-	-	(17,649)	(17,649)
— 合營公司	-	-	-	-	-	848	848
應佔聯營公司其他全面虧損 於一間附屬公司清盤時將匯 兌差異重新分類至損益	-	-	-	-	-	(8,166)	(8,166)
	-	-	-	-	-	(671)	(671)
以股份為基礎的支付 於附屬公司的擁有權權益變動 而未改變控制權(附註38)	-	-	-	24,125	-	-	24,125
	-	(16,958)	-	-	-	(5,086)	(22,044)
以公平價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產之重估	-	-	-	-	(7,661)	-	(7,661)
二零一八年十二月三十一日結餘	70,000	(20,699)	112,193	24,125	(7,661)	(52,717)	125,241

綜合財務報表附註

19 其他儲備(續)

普通儲備 – 就董事認為適用於(其中包括)應付向本公司提出的索償或本公司負債或或然事項或就本公司溢利可能適當應用於任何其他目的而於本公司溢利預留的儲備。

資本儲備 – 資本儲備包括如附註38所載就收購附屬公司額外權益而向非控股權益支付的超出代價款項；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。

以股份為基礎的支付儲備 – 儲備乃用於確認已發行予承授人但尚未行使的購股權的授出日期公平價值。

以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產儲備 – 如附註12所說明，本集團已選擇確認於其他全面收益計量的股權證券投資的公平價值變動。該等變動乃於權益內的以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備內累計。當相關股權證券終止確認時，本集團從該儲備轉撥金額至保留盈餘。

20 貿易應付款及其他應付款及應計費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
應付的貿易應付款：		
聯營公司(附註39(c))	9,087	-
第三方	103,215	134,264
	112,302	134,264
合約負債(附註(a))	158,663	-
預收款、遞延收入及客戶按金	-	283,029
僱員福利及其他開支撥備	143,633	155,825
應計費用及其他應付款	325,483	298,549
	740,081	871,667

附註：

- (a) 由於首次應用香港財務報告準則第15號，合約負債於二零一八年十二月三十一日已分開呈列(見附註2.1(a)(iv))。於履行其責任後，合約負債乃於履約責任達成的期間確認為收益。於二零一八年一月一日計入合約負債結餘的港幣249,843,000元已於二零一八年確認為收益，
- (b) 分配至餘下履約責任的交易價格

下表包括預期於日後確認有關履約責任的收益，而有關責任為於二零一八年十二月三十一日尚未達成或部分尚未達成。本集團並無披露分配至就原先預期有效期為一年或以下合約的餘下履約責任的交易價格金額。此外，如合約包括承諾按固定合約單位費率履行並無界定數量的工作，且並無合約最低規定導致部分或全部代價固定不變，則不會計入以下分析，是由於該等合約的可能交易價格及最終代價將取決於日後發生或不發生的客戶用量。

	二零一八年 港幣千元
一年內	314,260
一年以上	611,077
	925,337

綜合財務報表附註

20 貿易應付款及其他應付款及應計費用(續)

於二零一八年十二月三十一日，包括應付聯營公司的貿易結餘的貿易應付款根據發票日期的帳齡如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
即期	81,501	78,050
一至兩個月	22,847	26,978
二至三個月	4,039	8,805
三至四個月	965	3,443
四至五個月	85	921
五個月以上	2,865	16,067
	112,302	134,264

貿易應付款的百分比以下列貨幣計值：

	二零一八年 %	二零一七年 %
港幣	53	60
美元	42	34
人民幣	5	5
其他貨幣	-	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。

21 借貸

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
非流動 票據，無抵押(附註)	3,016,923	3,814,406
流動 銀行透支	27,382	-
	3,044,305	3,814,406

於二零一八年十二月三十一日，借貸須償還如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一年內	27,382	-
二至五年	3,016,923	3,814,406
	3,044,305	3,814,406

附註：

於二零一六年十月十一日，本集團發行500,000,000美元於二零二一年到期的3.625%五年期票據(「票據」)。
於二零一八年十二月三十一日，本公司已購買TVB Finance Limited所發行面值為112,210,000美元(二零一七年：8,500,000美元)的票據。

綜合財務報表附註

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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
於財務狀況表確認的遞延所得稅資產淨額	(16,060)	(26,488)
於財務狀況表確認的遞延所得稅負債淨額	141,560	157,248
	125,500	130,760

遞延所得稅負債／(資產)的變動如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
一月一日	130,760	310,186
匯兌差異	179	(765)
在收益表確認(附註30)	(5,439)	(178,661)
十二月三十一日	125,500	130,760

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。於二零一八年十二月三十一日，本集團有未確認稅損港幣2,747,733,000元(二零一七年：港幣2,657,781,000元)可結轉以抵銷未來應課稅收入。該等稅損的到期日如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
五年後 並無到期日	8,727 2,739,006	1,419 2,656,362
十二月三十一日	2,747,733	2,657,781

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
二零一七年一月一日	161,015	243,414	404,429
在收益表確認	10,064	(204,383)	(194,319)
匯兌差異	(91)	33	(58)
二零一七年十二月三十一日	170,988	39,064	210,052
在收益表確認	835	2,368	3,203
匯兌差異	26	(53)	(27)
二零一八年十二月三十一日	171,849	41,379	213,228

遞延所得稅資產

	稅損 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
二零一七年一月一日	63,040	31,203	94,243
在收益表確認	(777)	(14,881)	(15,658)
匯兌差異	6	701	707
二零一七年十二月三十一日	62,269	17,023	79,292
在收益表確認	9,919	(1,277)	8,642
匯兌差異	(14)	(192)	(206)
二零一八年十二月三十一日	72,174	15,554	87,728

23 退休福利責任

於二零一七年及二零一八年內並沒有動用沒收供款。

於年結時應付予基金的供款合共港幣6,840,000元(二零一七年：港幣7,458,000元)，並列於其他應付款及應計費用內。

綜合財務報表附註

24 扣除所得稅前(虧損)/溢利

以下項目已於本年度的扣除所得稅前(虧損)/溢利中支銷/(計入)：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
匯兌虧損/(收益)淨額	24,513	(19,138)
投資物業的總租金收入	(4,465)	(6,121)
投資物業的直接營運開支	699	882
出售物業、器材及設備的虧損	1,227	792
核數師酬金		
— 審計服務	5,748	5,311
— 非審計服務	2,701	2,891
節目及影片版權成本	1,810,229	1,748,388
電影成本	9,812	7,408
其他盤存成本	27,700	33,410
折舊(附註6及7)	406,332	379,818
攤銷土地使用權(附註8)	3,087	3,029
攤銷無形資產(附註9)	11,347	5,126
經營租賃		
— 設備及轉發器	31,857	36,822
— 土地及樓宇	49,127	38,945
僱員福利開支(不包括董事酬金)(附註26(a))	1,695,466	1,657,447

25 董事福利及權益

(a) 董事酬金

截至二零一八年及二零一七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	二零一八年					
	袍金 港幣千元	薪金、假期 薪金及 其他福利 (附註(iii)) 港幣千元	酌情花紅 (附註(iv)) 港幣千元	退休金供款 港幣千元	以股份為 基礎的支付 (附註(v)) 港幣千元	總額 港幣千元
陳國強	810	-	-	-	-	810
黎瑞剛	540	-	-	-	-	540
李寶安(附註(i))	260	6,773	2,700	659	2,812	13,204
鄭善強	260	4,984	1,606	498	1,407	8,755
許濤	293	-	-	-	2,812	3,105
利憲彬	465	-	-	-	-	465
陳文琦	410	-	-	-	-	410
柯清輝	625	-	-	-	-	625
盧永仁	616	-	-	-	-	616
王嘉陵	445	-	-	-	-	445
盛智文	315	-	-	-	-	315
	5,039	11,757	4,306	1,157	7,031	29,290

董事姓名	二零一七年					
	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	退休金供款 港幣千元	以股份為 基礎的支付 港幣千元	總額 港幣千元
陳國強	776	-	-	-	-	776
黎瑞剛	490	-	-	-	-	490
李寶安(附註(i))	240	6,625	2,700	628	-	10,193
鄭善強	240	5,128	1,606	492	-	7,466
方逸華(附註(ii))	240	-	-	-	-	240
利憲彬	425	-	-	-	-	425
陳文琦	390	-	-	-	-	390
許濤	390	-	-	-	-	390
柯清輝	580	-	-	-	-	580
盧永仁	595	-	-	-	-	595
王嘉陵	425	-	-	-	-	425
盛智文	295	-	-	-	-	295
	5,086	11,753	4,306	1,120	-	22,265

附註：

- (i) 李寶安先生擔任本公司行政總裁的職務。
- (ii) 方逸華女士於二零一七年十一月二十二日辭世。
- (iii) 支付予董事之薪金一般為有關該人士就管理本公司或其附屬公司企業之事務所提供其他服務之已付或應付酬金。
- (iv) 酌情花紅乃為表揚執行董事之表現及對本公司之貢獻而釐定及批准。
- (v) 於二零一八年三月二十二日公布，購股權之行使價為每股港幣25.84元。

綜合財務報表附註

25 董事福利及權益(續)

- (b) 本年度內或年結時，除集團公司之間的合約外，本公司並無簽訂任何本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之其他重要交易、安排及合同。

26 僱員福利開支

(a) 僱員福利開支

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
工資及薪酬	1,590,212	1,568,067
以股份為基礎的支付	16,382	-
退休金成本 - 界定供款計劃	88,872	89,380
	1,695,466	1,657,447

(b) 五位最高薪酬人士

本年度本集團的五名最高薪酬人士包括兩位(二零一七年：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(二零一七年：三位)最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
薪金及假期薪金	12,051	12,605
花紅	2,460	2,460
退休金供款	476	471
以股份為基礎的支付	4,274	-
	19,261	15,536

支付該三名人士的薪酬總額詳情進一步分析為以下薪酬組別：

薪酬組別	各薪酬組別的人數	
	二零一八年	二零一七年
港幣4,500,001元 - 港幣5,000,000元	-	2
港幣6,000,001元 - 港幣6,500,000元	2	1
港幣7,000,001元 - 港幣7,500,000元	1	-
	3	3

26 僱員福利開支(續)

(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	
	二零一八年	二零一七年
港幣2,500,001元 – 港幣3,000,000元	–	1
港幣3,000,001元 – 港幣3,500,000元	1	1
港幣4,500,001元 – 港幣5,000,000元	–	1
港幣5,000,001元 – 港幣5,500,000元	1	–
港幣6,000,001元 – 港幣6,500,000元	1	–
港幣7,000,001元 – 港幣7,500,000元	–	1
港幣8,000,001元 – 港幣8,500,000元	1	–
港幣9,500,001元 – 港幣10,000,000元	–	1
港幣12,500,001元 – 港幣13,000,000元	1	–
	5	5

* 上述酬金包括兩名(二零一七年:兩名)本公司董事

27 僱員以股份為基礎的支付

股東於二零一七年股東周年大會批准設立本公司的購股權計劃及其附屬公司大台網控股的附屬公司購股權計劃。該等購股權計劃旨在向計劃參與人士(包括本公司/大台網控股或其聯屬公司之董事、僱員;向本公司/大台網控股或其聯屬公司提供服務或商品之代表、經理、中介、承包商、諮詢人士、顧問、分銷商或供應商;本公司/大台網控股或其聯屬公司之顧客或合營公司合夥人;任何為本公司/大台網控股或其聯屬公司之僱員福利而設的信託受託人,以及由本公司/大台網控股董事局或其授權委員會認為通過不同合作形式對本公司/大台網控股之發展及增長作出或可能作出貢獻之任何其他類別參與人士)提供長遠激勵,鼓勵彼等為股東帶來長期回報。根據購股權計劃,除非本公司/大台網控股董事局另行全權酌情釐定,購股權並無必須持有的最短期限,亦並無必須完成或達致的表現目標,方可根據購股權計劃之條款行使。

該等購股權計劃將由採納日期(即二零一七年六月二十九日)開始,並將一直有效至採納日期後10年屆滿當日,或股東或本公司/大台網控股董事局通過決議案議決提早終止計劃之日,以較早發生者為準。

自採納日期起及於年內,附屬公司購股權計劃項下的購股權概無獲授出、行使、註銷或失效。

綜合財務報表附註

27 僱員以股份為基礎的支付(續)

於二零一八年十二月三十一日，已根據購股權計劃向本公司承授人提呈授出以下購股權：

授出日期	購股權數目	行使價 (港幣元)
二零一八年三月二十二日	17,000,000	25.84

購股權有效期為五年，由二零一八年三月二十二日(授出日期)起至二零二三年三月二十二日止(包括首尾兩天)。購股權之歸屬期載列如下：

- (i) 20%之購股權可於二零一八年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；
- (ii) 20%之購股權可於二零一九年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；
- (iii) 20%之購股權可於二零二零年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；
- (iv) 20%之購股權可於二零二一年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使；及
- (v) 20%之購股權可於二零二二年十二月一日至二零二三年三月二十二日(包括首尾兩天)行使。

根據購股權計劃授出購股權的概要載列如下：

	二零一八年		二零一七年	
	每份購股權 之平均 行使價	購股權 數目	每份購股權 之平均 行使價	購股權 數目
於一月一日 年內授出	不適用 港幣25.84元	- 17,000,000	不適用 不適用	- -
於十二月三十一日	港幣25.84元	17,000,000	不適用	-
於十二月三十一日歸屬及可予行使	港幣25.84元	3,400,000	不適用	-

27 僱員以股份為基礎的支付(續)

於二零一八年十二月三十一日尚未行使的購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	二零一八年	二零一七年
二零一八年三月二十二日	二零二三年 三月二十二日	港幣25.84元	17,000,000	-
於年結尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期			4.22年	不適用

年內，與購股權計劃有關而確認為開支的股權結算以股份為基礎的支付為港幣24,125,000元(二零一七年：無)。

(a) 已授出購股權的公平價值

年內授出的購股權的公平價值乃於授出日期利用二項式模型估計，當中已考慮購股權的授出條款及條件。下表載列模型所使用的輸入數值：

行使價：	港幣25.84元
授出日期：	二零一八年三月二十二日
屆滿日期：	二零二三年三月二十二日
於授出日期的股價：	港幣25.60元
本公司股份的預期價格波幅：	26.235%
預期股息收益率：	5.386%
無風險利率：	1.841%

28 其他(虧損)/收益，淨額

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
匯兌(虧損)/收益淨額	(24,513)	19,138
電影及劇集投資之虧損	(27,647)	-
購買票據的收益	6,903	-
	(45,257)	19,138

29 融資成本

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銀行貸款及透支的利息	989	5,151
票據的利息(附註21)	120,280	140,002
票據的交易成本攤銷金額	7,226	7,226
	128,495	152,379

綜合財務報表附註

30 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%(二零一七年：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國家的現行稅率計算。

在綜合收益表支銷的所得稅金額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
當期所得稅：		
— 香港	28,531	44,787
— 海外	29,299	229,812
— 過往年度撥備不足/(超額撥備)	557	(1,573)
當期所得稅支銷總額	58,387	273,026
遞延所得稅：		
— 暫時差異的產生及轉回	12,928	(182,203)
— 降低稅率的影響	(67)	3,542
— 過往年度超額撥備	(18,300)	—
遞延所得稅計入總額(附註22)	(5,439)	(178,661)
	52,948	94,365

本集團有關扣除所得稅前(虧損)/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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
扣除所得稅前(虧損)/溢利	(124,040)	357,915
按稅率16.5%(二零一七年：16.5%)計算的稅項	(20,467)	59,056
其他國家不同稅率的影響	(5,121)	694
應佔聯營公司及合營公司的業績的稅務影響	14,372	2,614
無須課稅的收入	(45,067)	(54,109)
不可扣稅的支出	118,589	63,329
未有確認的稅損	15,769	17,941
使用早前未有確認的稅損	(3,487)	(276)
稅收抵免	(16,642)	(14,347)
海外股息的預扣稅項	10,933	3,099
其他	1,879	14,395
過往年度超額撥備	(17,743)	(1,573)
因海外稅率降低而重新計量的遞延稅項	(67)	3,542
	52,948	94,365

31 持作出售的非流動資產

於二零一七年，本集團有意出售位於台灣的若干投資物業，因此，該等物業的帳面值港幣58,716,000元已重新分類為「持作出售的非流動資產」。出售部分該等投資物業的出售收益港幣18,483,000元已於二零一七年確認。於二零一七年十二月三十一日的帳面值為港幣42,555,000元的餘下持作出售物業已售出，於年內確認收益港幣27,058,000元。

32 每股(虧損)/盈利

每股(虧損)/盈利乃按本公司股東應佔本集團虧損港幣199,080,000元(二零一七年：溢利港幣243,621,000元)以及截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止整個年度內438,000,000股已發行股份計算。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於購股權的假設行使將導致每股虧損減少，故不用呈列全面攤薄的每股虧損。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，由於沒有發行具潛在攤薄影響的股份，因此並無呈列全面攤薄的每股盈利。

33 股息

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
已派發二零一七年的第一次中期股息每股普通股港幣0.60元	-	262,800
已派發中期股息每股普通股港幣0.30元 (二零一七年：第二次中期股息港幣0.30元)	131,400	131,400
擬派末期股息每股普通股港幣0.70元(二零一七年：港幣0.30元)	306,600	131,400
已派二零一七年特別股息每股普通股港幣0.70元	-	306,600
	438,000	832,200

於二零一九年三月二十日舉行的會議上，董事局建議派發末期股息每股普通股港幣0.70元。建議派發的二零一八年股息並未於財務報表反映為應付股息，但將反映為截至二零一九年十二月三十一日止年度的保留盈餘分派。

綜合財務報表附註

34 綜合現金流量表附註

(a) 營運產生的現金

扣除所得稅前(虧損)/溢利與營運產生的現金對帳：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
扣除所得稅前(虧損)/溢利	(124,040)	357,915
就以下作出調整：		
折舊及攤銷	420,766	387,973
貿易應收款減值虧損撥備	27,458	32,975
貿易應收款減值虧損撥備撥回	(1,038)	(35,487)
以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產的公平價值虧損	320,000	-
以攤銷成本計量之債券的減值虧損	206,125	-
非現金以股份為基礎的支付	24,125	-
應佔合營公司虧損	113,968	31,517
應佔聯營公司(溢利)/虧損	(809)	1,589
購回票據的收益	(6,903)	(239)
出售投資物業收益	(27,058)	(18,483)
出售物業、器材及設備的虧損	1,227	792
利息收入	(255,179)	(117,910)
融資成本	128,495	152,379
匯兌差異	(2,904)	(61,984)
	824,233	731,037
節目、影片版權及盤存增加	(95,532)	(150,811)
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金增加	(404,251)	(227,123)
貿易應付款及其他應付款及應計費用減少	(125,113)	(48,735)
營運產生的現金	199,337	304,368

(b) 債務淨額對帳

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
現金及現金等價物	1,184,510	831,301
借貸 - 超過一年後償還	(3,016,923)	(3,814,406)
債務淨額	(1,832,413)	(2,983,105)

34 綜合現金流量表附註(續)

(b) 債務淨額對帳(續)

	現金及 現金等價物 港幣千元	融資活動 的負債 港幣千元	總額 港幣千元
二零一七年一月一日的債務淨額	5,520,962	(3,842,493)	1,678,469
現金流量	(4,849,226)	65,872	(4,783,354)
匯兌調整	159,565	(30,798)	128,767
其他非現金變動	-	(6,987)	(6,987)
二零一七年十二月三十一日的債務淨額	831,301	(3,814,406)	(2,983,105)
現金流量	366,275	805,823	1,172,098
匯兌調整	(13,066)	(8,017)	(21,083)
其他非現金變動	-	(323)	(323)
二零一八年十二月三十一日的債務淨額	1,184,510	(3,016,923)	(1,832,413)

35 財務擔保

財務擔保的金額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
為一家承資公司作出擔保以取得銀行信貸	7,470	8,086

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。

36 承擔

(a) 資本承擔

購買物業、器材及設備的承擔金額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
已簽約惟未撥備	170,540	227,277

綜合財務報表附註

36 承擔(續)

(b) 合約節目版權及節目內容承擔

節目版權及節目內容的承擔金額如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
節目版權及節目內容承擔	190,904	246,354

(c) 作為承租人的經營租賃承擔

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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
土地及樓宇		
— 不超過一年	31,633	34,643
— 超過一年但不超過五年	52,286	12,161
	83,919	46,804
器材及轉發器		
— 不超過一年	12,423	45,060
— 超過一年但不超過五年	7,895	11,876
	20,318	56,936
	104,237	103,740

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。

36 承擔(續)

(d) 作為出租人的經營租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
土地及樓宇		
– 不超過一年	1,911	3,029
– 超過一年但不超過五年	130	1,843
	2,041	4,872

37 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，直至二零二七年十一月三十日。根據續牌條件，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，本公司能更靈活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。

38 收購附屬公司的額外權益

於二零一八年十一月九日，本集團收購上海翡翠東方傳播有限公司及其附屬公司(「翡翠東方集團」)的額外15%股權，購買代價為人民幣63,750,000元。代價須取決於其後在收購日期後五年內清償若干已減值貿易應收款。翡翠東方集團的非控股權益於收購日期的帳面值為港幣49,944,000元。本集團確認本公司擁有人應佔權益的減少為港幣16,958,000元。

於二零一七年五月二十二日，本集團收購電視廣播出版(控股)有限公司及其附屬公司(「電視廣播出版控股集團」)額外26.32%股權，購買代價為5,000,000美元。電視廣播出版控股集團於收購日期的非控股權益帳面值為港幣35,165,000元。本集團確認本公司擁有人應佔權益的減少為港幣3,741,000元。

綜合財務報表附註

38 收購附屬公司的額外權益(續)

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度內，翡翠東方集團及電視廣播出版控股集團擁有權權益變動對本公司擁有人應佔權益的影響概述如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
收購非控股權益的帳面值	49,944	35,165
匯兌儲備	5,086	-
支付予非控股權益的代價	(71,988)	(38,906)
於權益中確認超逾已付代價的款額	(16,958)	(3,741)

39 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	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銷售服務／商品：			
聯營公司			
出售電影劇本	(i)	-	1,900
電腦圖象服務費	(i)	-	2,581
藝員費用	(i)	-	1,164
劇集宣傳服務費	(i)	6,000	-
藝員費用	(ii)	2,554	-
其他有關連人士			
*節目及頻道特許權費	(iii)	-	66,548 [#]
*廣告顧問費	(iii)	-	9,200 [#]
		8,554	81,393
購買服務：			
聯營公司			
劇集特許權費	(iv)	(8,312)	-
服務費	(ii)	-	(1,050)
		(8,312)	(1,050)

* 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。

39 重大有關連人士交易(續)

(a) 與有關連人士的交易(續)

附註：

- (i) 此等費用是向邵氏兄弟國際影業有限公司(「邵氏兄弟國際影業」)收取，該公司為邵氏兄弟控股有限公司的聯屬公司。邵氏兄弟控股有限公司為Shine Investment Limited的聯營公司，後者為本集團的聯營公司。
- (ii) 此等費用是向邵氏兄弟控股有限公司的聯屬公司手工藝創作有限公司收取／(支付)。邵氏兄弟控股有限公司為Shine Investment Limited的聯營公司，後者為本集團的聯營公司。
- (iii) 此等費用是向MEASAT Broadcast Network Systems Sdn Bhd(「MEASAT」)收取，該公司為電視廣播出版控股集團的非控股股東的同系附屬公司。於收購電視廣播出版控股集團的剩餘股權(詳情見附註38)後，MEASAT自二零一七年五月二十二日起不再為有關連人士。
- (iv) 此等費用是向邵氏兄弟控股有限公司支付，該公司為Shine Investment Limited的聯營公司。Shine Investment Limited為本集團的聯營公司。
- (v) 已妥為遵守主板上市規則第14A章之披露規定。

於本年度內，已向邵氏兄弟國際影業支付電影投資港幣2,000,000元。

於二零一七年，本公司將一部電影權益價值港幣2,000,000元轉讓予邵氏兄弟國際影業。另外，本公司向邵氏兄弟國際影業購入一項金額為港幣4,000,000元之電影投資。

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

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
薪金及其他短期僱員福利	28,072	27,972
以股份為基礎的支付	7,780	-
	35,852	27,972

綜合財務報表附註

39 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

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
應收聯營公司款項(附註)	1,703	4,322
應付聯營公司款項	(9,087)	-

附註：

於二零一八年十二月三十一日，本集團已就聯營公司應收款作出減值虧損撥備共港幣1,458,000元(二零一七年：港幣1,455,000元)(附註16)。

(d) 墊款／貸款予合營公司

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
墊款予合營公司		
年初	42,431	49,340
償還墊款	(12,159)	(7,700)
匯兌差異	(517)	791
年終	29,755	42,431
貸款予合營公司(包括應收利息)		
年初	548,151	-
提供貸款	-	520,383
利息收費	65,967	26,993
匯兌差異	1,009	775
年終	615,127	548,151

40 比較數字

若干比較數字經已重新分類，以符合本年度的呈列方式。該等重新分類對本集團於二零一八年及二零一七年十二月三十一日的權益總額或本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止的年度(虧損)/溢利概無影響。

41 本公司財務狀況表及儲備變動

本公司財務狀況表

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
資產		
非流動資產		
物業、器材及設備	1,379,309	1,430,425
土地使用權	16,163	16,577
無形資產	61,299	64,032
附屬公司權益	1,616,946	1,540,251
合營公司權益	6,781	18,331
聯營公司權益	174,000	174,000
以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產	330,015	-
以攤銷成本計量的金融資產	3,114,043	-
持有至到期金融資產	-	778,058
預付款	78,452	77,109
非流動資產總額	6,777,008	4,098,783
流動資產		
節目及影片版權	925,141	827,202
盤存	18,606	4,470
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	1,837,733	1,413,429
以攤銷成本計量的金融資產	15,652	-
受限制現金	-	4,305,208
現金及現金等價物	264,634	59,161
持有至到期金融資產	-	62,737
流動資產總額	3,061,766	6,672,207
資產總額	9,838,774	10,770,990

綜合財務報表附註

41 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

本公司財務狀況表(續)

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
權益		
本公司股東應佔權益		
股本	664,044	664,044
其他儲備	94,125	70,000
保留盈餘	4,482,024	4,784,971
權益總額	5,240,193	5,519,015
負債		
非流動負債		
遞延所得稅負債	98,101	116,600
應付附屬公司之貸款	3,895,695	3,880,844
非流動負債總額	3,993,796	3,997,444
流動負債		
貿易應付款及其他應付款及應計費用	577,403	1,253,216
流動所得稅負債	-	1,315
借貸	27,382	-
流動負債總額	604,785	1,254,531
負債總額	4,598,581	5,251,975
權益及負債總額	9,838,774	10,770,990

本公司財務狀況表已於二零一九年三月二十日經董事局批准，並由以下代表簽署。

陳國強
董事

李寶安
董事

41 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

本公司儲備變動

	普通儲備 港幣千元	以股份為 基礎的 支付儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日	70,000	-	70,000
以股份為基礎的支付	-	24,125	24,125
二零一八年十二月三十一日	70,000	24,125	94,125

42 綜合財務報表的批准

此綜合財務報表已於二零一九年三月二十日經董事局批准。

43 主要附屬公司

在香港註冊成立

名稱	股份數目	已發行及 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元	100	100	物業持有
Shaw Brothers Pictures Limited	20	港幣20元	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元	100	100	投資控股及節目發行
TVB New Wings Limited	100	港幣100元	100	100	節目製作及 提供宣發物料
藝術有限公司	10,000	港幣10,000元	100	-	影片發行及分銷

綜合財務報表附註

43 主要附屬公司(續)

在香港註冊成立(續)

名稱	股份數目	已發行及 全數繳足股本 附註(d)	應佔權益(%)		主要業務
			本集團	本公司	
Big Big Channel Holdings Limited	普通股：2	港幣2元	100	-	投資控股
	無投票權優先股： 1,085,867,757	港幣1,085,867,757元	100	-	
Big Big Channel Limited	2	港幣2元	100	-	大台網業務
MyTV Super Limited	2	港幣2元	100	-	香港數碼新媒體業務
星夢娛樂集團有限公司	1	港幣1元	100	-	製作、發行及銷售音像
星夢音樂出版有限公司	1	港幣1元	100	-	出版及發行音樂作品
TVB Anywhere Limited	10,000	港幣10,000元	100	-	在海外市場提供 收費電視節目
電視廣播制作資源有限公司	10,000	港幣10,000元	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元	100	-	出版雜誌
電視廣播出版(控股)有限公司	90,000,000	港幣199,710,000元 (附註(c))	100	-	投資控股
電視廣播(衛星)有限公司	2	港幣2元	100	-	提供節目編排及 頻道服務
TVB Anywhere SEA Limited (前稱電視廣播衛星電視 (香港)有限公司)	2	港幣2元	100	-	在海外市場提供 收費電視節目

43 主要附屬公司(續)

在其他地區註冊成立

名稱	註冊成立地點	股份數目	已發行及 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	
港視多媒體廣告(廣州)有限公司(附註(a))	中華人民共和國	不適用	港幣500,000元	100	100	提供廣告設計、製作及展覽的代理服務
TVB Finance Limited(附註(b))	開曼群島	1	港幣1元	100	100	企業融資服務
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元	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元	70	70	提供廣告、電視節目、 影片版權代理服務 及管理服務
東方彩視股份有限公司	台灣	1,000,000	新台幣 10,000,000元	100	-	投資控股及節目發行
Big Big Channel Media Limited	台灣	10,000,000	新台幣 100,000,000元	100	-	投資控股提供 收費電視節目
聯意資產股份有限公司	台灣	3,000,000	新台幣 30,000,000元	100	-	物業投資
TVB Holdings (USA) Inc.(附註(a))	美國	10,000	美元6,010,000	100	-	投資控股及 節目發行及分銷
TVB澳門有限公司	澳門	不適用	澳門元25,000	100	-	提供節目製作的有關服務

綜合財務報表附註

43 主要附屬公司(續)

在其他地區註冊成立(續)

名稱	註冊成立地點	股份數目	已發行及 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	
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	70	-	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
TVB (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	1	新加坡元1	100	-	提供廣告代理服務 及顧問服務

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) 4,500,000股普通股為數港幣38,700,000元的股款於二零一八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。



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 2019
電視廣播有限公司

