

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



## Television Broadcasts Limited

# 電視廣播有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號：00511

### 二零一五年度業績公布

#### 二零一五年業績摘要

- 持續經營業務的收入由港幣4,912百萬元降至港幣4,455百萬元，減幅為9%。
- 持續經營業務的總成本(不包括非經常的成本項目)由港幣3,335百萬元上升至港幣3,439百萬元，升幅為3%。
- 如綜合收益表內所列，經營溢利在未計入以下項目前：(i)人民幣定期存款的匯兌虧損港幣42百萬元；及(ii)停止在香港興建新的製作錄影廠和相關設施有關的減值虧損港幣88百萬元；由港幣1,569百萬元減少至港幣1,006百萬元，減幅為36%。
- 完成出售聯意集團後，出售所得的收益港幣1,396百萬元(已於中期業績中公布)及其相關稅項分別為港幣53百萬元和港幣111百萬元已於已終止經營業務內入帳。
- 減值虧損總額，即相當於本集團二零一五年十二月三十一日於經營香港收費電視業務的聯營公司的100%淨權益為數達港幣695百萬元(包括已於中期業績中公布的減值虧損港幣654百萬元)於年內已確認。
- 因此，股東應佔溢利(持續經營業務及已終止經營業務)由港幣1,410百萬元降至港幣1,331百萬元，減幅為6%。持續經營業務及已終止經營業務的每股盈利由港幣3.22元減少至港幣3.04。

- 董事局建議派發末期股息每股港幣2.00元(二零一四年：每股港幣2.00元)，全年度股息總額為每股港幣2.60元(二零一四年：每股港幣2.60元)。

## 二零一六年展望

作為參考指引，本集團預報下列因素可能對截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務表現帶來不利影響。

- 根據目前所獲得廣告商投放廣告之承諾及二零一六年第一季廣告商消費情況而作出的最新評估，二零一六年香港電視頻道的收入展望仍然疲弱。倘若此趨勢持續下去，二零一六年香港地面電視廣播可錄得的分部溢利將繼續惡化。然而，董事局深信廣告市場經歷一段時間整合後，在二零一七年應回復正常增長。
- 如前所述，無綫電視將於夏季播放「2016里約熱內盧奧運會」，該節目成本將於二零一六年度入帳。儘管本公司已積極尋求廣告商就此盛事預訂廣告，惟估計或未能收回全數此次播放奧運會之成本，數額約達港幣150百萬元。管理層正檢討本集團播放大型體育節目的政策，而該等未能全數收回節目重大成本的情況未來應不會再出現。
- myTV SUPER的OTT服務將於二零一六年四月正式推出。這項新業務的首年啟動虧絀約港幣100百萬元。然而，基於與我們的業務夥伴和記電訊及香港寬頻的現有合作，董事局對此項業務的前景感到十分樂觀。董事局相信，至二零一七年十一月無綫電視50周年時，透過myTV SUPER OTT機頂盒及流動應用程式的認購屏幕數量將超過140萬。

出售聯意集團餘下47%股權(已於二零一六年一月四日公布)已於二零一六年三月十日完成。已正式收到所得款項新台幣4,343百萬元(約港幣1,017百萬元)。董事局不擬就此等所得款項宣派特別股息。然而，本集團將會運用此項交易的所得款項在可見未來用以維持穩定的股息政策。

董事局是基於現有資料而提供以上參考指引，並將會於二零一六年八月公布中期業績時更新二零一六年展望。

電視廣播有限公司(「本公司」或「無綫電視」)董事局(「董事局」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合業績如下：

### 綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
<b>持續經營業務</b>			
收入	3	4,454,725	4,912,061
銷售成本		<u>(2,009,187)</u>	<u>(2,016,098)</u>
<b>毛利</b>		<b>2,445,538</b>	2,895,963
其他收益	3	75,330	75,251
銷售、分銷及播送成本		(576,754)	(555,883)
總務及行政開支		(853,477)	(763,254)
其他虧損，淨額	6	<u>(84,657)</u>	<u>(83,436)</u>
		<b>1,005,980</b>	1,568,641
人民幣定期存款的匯兌虧損		(42,136)	(4,109)
物業減值虧損		<u>(87,955)</u>	<u>—</u>
經營溢利		<b>875,889</b>	1,564,532
融資成本	7	(6,441)	(2,763)
應佔合營公司虧損		(15,143)	(7,134)
應佔聯營公司虧損		(32,766)	(72,382)
貸款予聯營公司及聯營公司 應收款之減值虧損		<u>(695,099)</u>	<u>—</u>
<b>扣除所得稅前溢利</b>	5	<b>126,440</b>	1,482,253
所得稅開支	8	<u>(143,952)</u>	<u>(220,935)</u>
年內來自持續經營業務的(虧損)／溢利		<u>(17,512)</u>	<u>1,261,318</u>

**綜合收益表(續)**

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
<b>已終止經營業務</b>			
年內來自己終止經營業務的溢利		103,136	158,277
於出售完成前分派的股息的稅項		(52,726)	—
出售已終止經營業務的收益		1,395,770	—
與出售收益有關的遞延稅項		(110,676)	—
		<u>1,335,504</u>	<u>158,277</u>
	13	<u>1,335,504</u>	<u>158,277</u>
<b>本年度溢利</b>		<b><u>1,317,992</u></b>	<b><u>1,419,595</u></b>
<b>溢利／(虧損)應歸屬予：</b>			
本公司股東			
– 持續經營業務		(4,281)	1,251,355
– 已終止經營業務		1,335,504	158,277
		<u>1,331,223</u>	<u>1,409,632</u>
非控股權益			
– 持續經營業務		(13,231)	9,963
		<u>1,317,992</u>	<u>1,419,595</u>
<b>按年內本公司股東應佔溢利／(虧損)計算的</b>			
<b>每股盈利／(虧損)(基本及攤薄)</b>			
– 持續經營業務	9	港幣(0.01)	港幣2.86
– 已終止經營業務	9	港幣3.05	港幣0.36
		<u>港幣3.04</u>	<u>港幣3.22</u>

## 綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
<b>本年度溢利</b>	<b>1,317,992</b>	1,419,595
其他全面收益：		
其後不會重分類至損益的項目：		
於其他全面收益內直接確認重新 計量界定福利責任	-	2,071
於其他全面收益內直接確認重新 計量界定福利責任的稅務影響	-	(352)
	-	1,719
可能重分類至損益的項目：		
匯兌差異		
- 本集團	(48,517)	(87,264)
- 合營公司	(34)	(35)
於出售附屬公司／附屬公司清盤時撥至損益的 重新分類調整	7,531	25,436
	(41,020)	(61,863)
<b>本年度其他全面收益，扣除稅項</b>	<b>(41,020)</b>	(60,144)
<b>本年度全面收益總額</b>	<b>1,276,972</b>	1,359,451
全面收益總額應歸屬於：		
本公司股東		
- 持續經營業務	(61,553)	1,210,299
- 已終止經營業務	1,361,709	139,201
	1,300,156	1,349,500
非控股權益		
- 持續經營業務	(23,184)	9,951
<b>本年度全面收益總額</b>	<b>1,276,972</b>	1,359,451

## 綜合財務狀況表

二零一五年十二月三十一日結算

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、器材及設備		<b>1,687,364</b>	3,068,165
投資物業		<b>684,309</b>	10,202
土地使用權		<b>59,948</b>	66,378
無形資產		<b>26,976</b>	115,643
合營公司權益		<b>29,633</b>	44,909
聯營公司權益	11	–	530,786
可供出售金融資產		<b>47,436</b>	3
遞延所得稅資產		<b>37,299</b>	23,529
貸款及應收款		<b>142,505</b>	–
預付款	12	<b>55,529</b>	39,893
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		<b>2,770,999</b>	3,899,508
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
節目、影片版權及電影		<b>739,655</b>	761,863
盤存		<b>12,449</b>	10,674
貿易應收款及其他應收款、預付款及按金	12	<b>1,866,517</b>	2,538,940
可收回的稅項		<b>19,642</b>	5,074
受限制現金		<b>1,825</b>	9,039
三個月後到期的銀行存款		<b>691,387</b>	135,676
現金及現金等價物		<b>2,125,975</b>	3,195,869
持作出售的非流動資產	13(a)	<b>884,854</b>	–
		<hr/>	<hr/>
流動資產總額		<b>6,342,304</b>	6,657,135
		<hr/>	<hr/>
<b>資產總額</b>		<b>9,113,303</b>	10,556,643
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**綜合財務狀況表 (續)**

二零一五年十二月三十一日結算

	附註	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
<b>權益</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本		<b>664,044</b>	664,044
其他儲備	16	<b>(22,905)</b>	159,241
保留盈餘		<b>7,039,291</b>	7,702,134
		<hr/>	<hr/>
		<b>7,680,430</b>	8,525,419
<b>非控股權益</b>		<b>155,743</b>	178,927
		<hr/>	<hr/>
<b>權益總額</b>		<b>7,836,173</b>	8,704,346
		<hr/>	<hr/>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	14	<b>234,850</b>	293,700
遞延所得稅負債		<b>321,776</b>	181,080
退休福利責任		<b>–</b>	34,628
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		<b>556,626</b>	509,408
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款及其他應付款及應計費用	15	<b>686,197</b>	793,019
當期所得稅負債		<b>34,307</b>	451,970
借貸	14	<b>–</b>	97,900
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		<b>720,504</b>	1,342,889
		<hr/>	<hr/>
<b>負債總額</b>		<b>1,277,130</b>	1,852,297
		<hr/>	<hr/>
<b>權益及負債總額</b>		<b>9,113,303</b>	10,556,643
		<hr/>	<hr/>

## 綜合財務報表附註

### 1. 重大事件

於二零一五年五月六日，本集團完成出售其於聯意製作股份有限公司及其附屬公司（「聯意集團」）之53%股權，現金代價為新台幣4,695,000,000元（約港幣1,182,144,000元）。年內已就此項出售確認合共港幣1,395,770,000元的收益，當中包括出售53%股本權益的收益港幣851,621,000元及47%保留權益的收益港幣544,149,000元。出售的詳情已載於綜合財務報表附註13內。

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

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

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

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

### 2. 編製基準

綜合財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，惟有些金融資產乃按其公平價值列帳。

## 2. 編製基準(續)

### (a) 本集團所採納的新增或經修訂準則

本集團已就於二零一五年一月一日或之後開始之財政年度首次採納下列準則的修訂：

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

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

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

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

### (b) 新香港《公司條例》(第622章)

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

此二零一五年初步業績公布所載有關截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的財務資料並不構成本公司於該年度的法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據《公司條例》第436條規定所須披露的有關法定財務報表的進一步資料如下：

本公司將按照《公司條例》第662(3)條及附表6第3部之規定，於適當時候向公司註冊處處長呈交截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表。

本公司核數師已就本集團截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表出具報告。核數師報告並無保留意見，亦無載有該核數師在不就其報告作保留意見之情況下，以強調方式促請關注之任何事宜作出提述，亦無載有根據《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條須作出之陳述。

### 3. 收入及其他收益

本集團的主要業務為地面電視廣播及節目製作、香港數碼新媒體業務、節目發行及分銷、海外收費電視業務、頻道業務，以及其他業務。

收入包括扣除佣金後的廣告淨收入、版權收入、訂戶收費、以及來自銷售解碼器、銷售雜誌、節目／廣告製作收入、經理人費用收入、設施租賃收入及其他服務費收入。

其他收益主要包括利息收入。

於本年度入帳的各項主要收入如下：

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

#### 4. 分部資料

集團行政總裁為本集團的主要營運決策者。本集團是根據集團行政總裁就分配資源予分部及評估分部表現所審閱之內部報告而匯報其營運分部。本集團決定獨立地呈報「香港數碼新媒體業務」為須予呈報的經營分部，此乃由於該業務的重要性日漸增加。因此，比較數字已予調整，以符合重新分類的方式。

下表呈列的分部資料並不包括與聯意集團營運有關的任何金額，相關的資料已在附註13內詳列。

本年度本集團之收入及業績按營運分部分析如下：

	香港 電視廣播 港幣千元	香港數碼 新媒體 業務 港幣千元	節目發行 及分銷 港幣千元	海外收費 電視業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	抵銷 港幣千元	總額 港幣千元
持續經營業務 截至二零一五年 十二月三十一日止年度								
收入								
對外客戶	3,059,037	166,384	828,214	185,597	98,738	116,755	-	4,454,725
分部間	46,219	3,728	122,849	284	5,809	12,422	(191,311)	-
總額	<u>3,105,256</u>	<u>170,112</u>	<u>951,063</u>	<u>185,881</u>	<u>104,547</u>	<u>129,177</u>	<u>(191,311)</u>	<u>4,454,725</u>
未計非經常開支前的須予 呈報分部溢利	551,142	41,340	410,354	(30,661)	17,309	11,055	(1,000)	999,539
人民幣定期存款的匯兌虧損	(42,136)	-	-	-	-	-	-	(42,136)
物業減值虧損	(87,955)	-	-	-	-	-	-	(87,955)
貸款予聯營公司及聯營公司應收 款之減值虧損(附註11及12)	(695,099)	-	-	-	-	-	-	(695,099)
計入非經常開支後的須予 呈報分部溢利	<u>(274,048)</u>	<u>41,340</u>	<u>410,354</u>	<u>(30,661)</u>	<u>17,309</u>	<u>11,055</u>	<u>(1,000)</u>	<u>174,349</u>
利息收入	42,509	634	9,286	209	-	1,874	-	54,512
融資成本	-	-	-	-	-	(6,441)	-	(6,441)
折舊及攤銷	(235,673)	(15,234)	(6,561)	(4,503)	(509)	(18,794)	-	(281,274)
添置非流動資產*	<u>264,610</u>	<u>42,081</u>	<u>9,736</u>	<u>778</u>	<u>4,626</u>	<u>1,441</u>	<u>-</u>	<u>323,272</u>

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

#### 4. 分部資料 (續)

	香港 電視廣播 港幣千元	香港數碼 新媒體 業務 港幣千元	節目發行 及分銷 港幣千元	海外收費 電視業務 港幣千元	頻道業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	抵銷 港幣千元	總額 港幣千元
截至二零一四年 十二月三十一日止年度(重列)								
收入								
對外客戶	3,364,989	191,864	947,677	232,014	106,752	68,765	-	4,912,061
分部間	55,426	3,720	137,204	11,207	18,290	6,162	(232,009)	-
總額	<u>3,420,415</u>	<u>195,584</u>	<u>1,084,881</u>	<u>243,221</u>	<u>125,042</u>	<u>74,927</u>	<u>(232,009)</u>	<u>4,912,061</u>
須予呈報分部溢利，不包括附屬 公司清盤的收益/(虧損)								
	947,066	66,223	617,645	(27,202)	32,412	(2,669)	-	1,633,475
加/(減)：附屬公司清盤的 收益/(虧損)								
	-	-	993	(72,699)	-	-	-	(71,706)
須予呈報分部溢利，包括附屬公司 清盤的收益/(虧損)								
	<u>947,066</u>	<u>66,223</u>	<u>618,638</u>	<u>(99,901)</u>	<u>32,412</u>	<u>(2,669)</u>	<u>-</u>	<u>1,561,769</u>
利息收入	53,635	1,083	4,884	108	-	2,448	-	62,158
融資成本	(2,749)	-	-	-	-	(14)	-	(2,763)
折舊及攤銷	(232,054)	(11,230)	(4,789)	(6,533)	(201)	(5,101)	-	(259,908)
添置非流動資產*	<u>272,364</u>	<u>17,834</u>	<u>17,983</u>	<u>4,688</u>	<u>113</u>	<u>8,114</u>	<u>-</u>	<u>321,096</u>

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

#### 4. 分部資料(續)

須予呈報的分部溢利的對帳如下：

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元 (重列)
須予呈報分部溢利	174,349	1,561,769
應佔合營公司虧損	(15,143)	(7,134)
應佔聯營公司虧損	(32,766)	(72,382)
	<u>126,440</u>	<u>1,482,253</u>

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

本年度本集團之對外客戶營業額按地區分析如下：

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

## 5. 扣除所得稅前溢利

以下項目已於年內的扣除所得稅前溢利中支銷／(計入)：

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

## 6. 其他虧損，淨額

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

附註：

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

## 7. 融資成本

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

## 8. 所得稅開支

香港利得稅乃按照本年度估計應課稅溢利以稅率16.5% (二零一四年：16.5%) 撥備。海外溢利的稅款則根據本年度估計應課稅溢利按本集團經營業務地區的現行稅率計算。

在綜合收益表支銷的所得稅如下：

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

## 9. 每股盈利／(虧損)

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

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

## 10. 股息

	二零一五年 港幣千元	二零一四年 港幣千元
已派發中期股息每股普通股港幣0.60元 (二零一四年：港幣0.60元)	262,800	262,800
擬派末期股息每股普通股港幣2.00元 (二零一四年：港幣2.00元)	876,000	876,000
無宣派特別股息 (二零一四年：每股普通股港幣2.30元)	–	1,007,400
	<u><b>1,138,800</b></u>	<u><b>2,146,200</b></u>

於二零一六年三月二十三日舉行的會議上，董事局建議派發末期股息為每股普通股港幣2.00元。此等擬派股息於此等財務報表並不列作應付股息，惟於截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表將列作保留盈餘分派。



## 12. 貿易應收款及其他應收款、預付款及按金

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

附註：

本集團實施信貸政策管理，向本集團大部分符合信貸評估標準的客戶提供四十日至六十日的平均信貸期，其餘客戶則須貨到付款、預先付款或由銀行提供擔保。

於二零一五年十二月三十一日，包括來自合營公司、聯營公司及有關連人士的貿易應收款按發票日期的帳齡如下：

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

### 13. 持作出售的非流動資產以及已終止經營業務

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

#### (a) 持作出售的非流動資產

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

#### (b) 已終止經營業務的業績的分析

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

### 13. 持作出售的非流動資產以及已終止經營業務(續)

#### (b) 已終止經營業務的業績的分析(續)

附注：

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

#### (c) 出售附屬公司

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

## 14. 借貸

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

## 15. 貿易應付款及其他應付款及應計費用

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

於二零一五年十二月三十一日，包括應付予合營公司、聯營公司及有關連人士的貿易應付款按發票日期的帳齡如下：

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

## 16. 其他儲備

	股份溢價 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	普通儲備 港幣千元	資本儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	總額 港幣千元
二零一四年一月一日結餘	602,026	40,118	70,000	(191)	167,954	(36,653)	843,254
於二零一四年三月三日過渡至 無面值制度	(602,026)	(40,118)	-	-	-	-	(642,144)
轉撥自保留盈餘	-	-	-	-	19,982	-	19,982
匯兌差異：							
- 本集團	-	-	-	-	-	(87,252)	(87,252)
- 合營公司	-	-	-	-	-	(35)	(35)
於附屬公司清盤時撥至損益的 重新分類調整	-	-	-	-	-	25,436	25,436
二零一四年十二月三十一日結餘	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,000</u>	<u>(191)</u>	<u>187,936</u>	<u>(98,504)</u>	<u>159,241</u>
二零一五年一月一日結餘	-	-	70,000	(191)	187,936	(98,504)	159,241
轉撥自保留盈餘	-	-	-	-	3,882	-	3,882
匯兌差異：							
- 本集團	-	-	-	-	-	(38,564)	(38,564)
- 合營公司	-	-	-	-	-	(34)	(34)
於出售附屬公司時撥至損益的 重新分類調整	-	-	-	-	-	7,531	7,531
出售附屬公司	-	-	-	(864)	(155,152)	-	(156,016)
過往在儲備內的虧損於出售 附屬公司時撥回至損益	-	-	-	1,055	-	-	1,055
二零一五年十二月三十一日結餘	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>36,666</u>	<u>(129,571)</u>	<u>(22,905)</u>

## 17. 年結日後事項

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

## 主席報告書

### 陳國強博士

#### 主席

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

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

#### 業績及股息

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

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

## 業務回顧及展望

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

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

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

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

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

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

**陳國強**  
主席

香港，二零一六年三月二十三日

## 業務回顧

### 香港電視廣播

香港的廣播業務仍然是我們的核心業務，佔本集團收入約69%。

### 電視廣告

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

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

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

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

## 地面電視頻道

無綫電視繼續領導免費電視市場。無綫電視的地面電視頻道<sup>1</sup>於平日黃金時段<sup>2</sup>佔香港總電視頻道(包括免費及收費電視頻道)的整體平均收視百分比<sup>3</sup>為82%(二零一四年:81%)。

五個地面電視頻道為香港觀眾提供全天候的娛樂、新聞及資訊節目。翡翠台仍是無綫電視的旗艦台，以主流觀眾為目標對象，最近更升級至超高清解像度。J2台形象活潑，以中青年為對象。互動新聞台仍為香港唯一24小時免費播放的新聞頻道。英語頻道明珠台則主要播放賣座電影、劇集及紀錄片，以及新聞和新聞相關資訊。我們在二零一六年二月將高清翡翠台易名為J5台，並配以全新定位，主要提供財經及物業市場的最新動態，以吸引追求這方面資訊的重要觀眾群。新安排開始後，翡翠台與高清翡翠台於黃金時段同步廣播劇集的安排即告終止。清晰劃分頻道的策略有利於我們向廣告客戶推銷廣告時段。

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

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

---

<sup>1</sup> 無綫電視的地面電視頻道包括翡翠台、J2台、互動新聞台、明珠台及高清翡翠台(最近易名為J5台)。

<sup>2</sup> 無綫電視的地面電視頻道平日黃金時段為周一至周五晚上七時至凌晨十二時。

<sup>3</sup> 收視百分比(%)乃於某一特定時間，某特定頻道收視相對基準頻道總收視的百分比。基準頻道包括香港所有電視頻道(總電視頻道)。總電視頻道包括所有免費電視頻道、所有收費電視頻道及能夠於香港接收的其他電視頻道，例如衛星頻道。

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

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

### 香港數碼新媒體業務

香港數碼新媒體業務佔本集團二零一五年收入的4%。

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

我們的旗艦應用程式myTV走勢仍然保持強勢，其提供以廣告收入支持的免費內容服務，每月個別瀏覽人次超逾2.7百萬人，為香港視頻市場之冠。myTV於年內進行大改革，加入翡翠台串流直播及改善操作介面，使其更簡單易用，以吸引更多觀眾。除新增內容及新使用介面外，更增設搜尋功能以便觀眾更容易尋找節目，效果廣受好評。這次改版亦開通了港澳兩地透過tvb.com網站和流動應用程式跨境收看的服務。此外，我們亦在myTV加入自選視頻點播的新收費服務，以催谷視頻消費。

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

## **其他香港業務**

### **於電影業務的投資**

#### **旗艦影業**

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

#### **邵氏兄弟電影**

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

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

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

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

## 香港收費電視平台

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

## 音樂娛樂

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

## 雜誌出版

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

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

## 國際業務

### 節目發行及分銷

#### 傳統及新市場

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

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

儘管台灣、韓國和日本均有許多受歡迎的製作，但是無綫電視的節目仍然吸引到不少僑居海外的華人觀眾。由於未經授權的互聯網下載和非法載有無綫電視節目的OTT機頂盒的大量湧入，令我們的業務繼續受到不利影響。馬來西亞於去年起徵收商品及服務稅，進一步影響整體營商氣氛。為了我們業務的長遠發展，無綫電視增加了在馬來西亞和新加坡的節目製作，以進一步將我們的節目當地化及提高它們對當地觀眾的吸引力。年內，我們製作了「吾淑吾食新加坡篇」、「姊妹淘馬來西亞篇」、「星和無綫電視大獎2015」及「TVB馬來西亞星光薈萃頒獎典禮2015」，以加強我們在當地中文節目的市場地位。

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

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

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

## 中國業務

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

## 海外收費電視業務

海外收費電視業務佔本集團二零一五年總收入的4%。

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

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

### 北美洲(美國)

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

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

### 澳洲

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

### 歐洲

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

## 打擊盜播

本集團一貫以來打擊盜播以保障業務利益的工作在二零一五年開始取得成果。

於二零一五年六月，我們在無綫電視／中央電視台／DISH的聯合民事訴訟中，取得美國法院對惡名昭彰的盜播電視盒TV Pad的生產商、分銷商及若干零售商發出臨時禁制令。目前法院正在評估有關賠償及訟費金額。該宗訴訟獲傳媒廣泛報導，成功發揮阻嚇作用。我們在美國的訂戶銷量亦因而有所回升。我們現正準備對另一主要盜播電視盒提出新的民事訴訟。

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

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

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

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

## 頻道業務

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

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

## **台灣業務**

### **TVBS –台灣**

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

根據二零一五年一月二十九日及二零一六年一月四日訂立的兩份出售協議，本集團將不再持有聯意集團之任何權益。上述兩項交易已分別於二零一五年五月及二零一六年三月完成。

## **財務回顧**

### **概覽**

#### **持續經營業務**

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

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

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

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

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

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

由於美元兌多種外幣升值，本集團年內產生匯兌虧損港幣85百萬元(二零一四年：港幣12百萬元)。該等匯兌虧損主要與匯兌多種外幣(例如馬幣、人民幣)及一項新台幣貸款有關。去年，其他虧損中亦包括一項停用衛星傳播業務模式而改為TVB Anywhere，繼而將海外收費電視業務有關的附屬公司清盤所致的虧損港幣73百萬元。

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

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

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

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

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

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

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

## 已終止經營業務

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

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

總括而言，來自聯意集團的溢利港幣103百萬元已於綜合財務報表內確認。

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

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

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

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

## 每股盈利

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

## 分部業績

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

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

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

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

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

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

## 二零一六年展望

作為參考指引，本集團預報下列因素可能對截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務表現帶來不利影響。

- 根據目前所獲得廣告商投放廣告之承諾及二零一六年第一季廣告商消費情況而作出的最新評估，二零一六年香港電視頻道的收入展望仍然疲弱。倘若此趨勢持續下去，二零一六年香港地面電視廣播可錄得的分部溢利將繼續惡化。然而，董事局深信廣告市場經歷一段時間整合後，在二零一七年應回復正常增長。
- 如前所述，無綫電視將於夏季播放「2016里約熱內盧奧運會」，該節目成本將於二零一六年度入帳。儘管本公司已積極尋求廣告商就此盛事預訂廣告，惟估計或未能收回全數此次播放奧運會之成本，數額達約港幣150百萬元。管理層正檢討本集團播放大型體育節目的政策，而該等未能全數收回節目重大成本的情況未來應不會再出現。
- myTV SUPER的OTT服務將於二零一六年四月正式推出。這項新業務的首年啟動虧絀約港幣100百萬元。然而，基於與我們的業務夥伴和記電訊及香港寬頻的現有合作，董事局對此項業務的前景感到十分樂觀。董事局相信，至二零一七年十一月無綫電視50周年時，透過myTV SUPER OTT機頂盒及流動應用程式的認購屏幕數量將超過140萬。

出售聯意集團餘下47%股權（已於二零一六年一月四日公布）已於二零一六年三月十日完成。已正式收到所得款項新台幣4,343百萬元（約港幣1,017百萬元）。董事局不擬就此等所得款項宣派特別股息。然而，本集團將會運用此項交易的所得款項在可見未來用以維持穩定的股息政策。

董事局是基於現有資料而提供以上參考指引，並將會於二零一六年八月公布中期業績時更新二零一六年展望。

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況繼續保持強健。權益總額為港幣7,836百萬元（二零一四年：港幣8,704百萬元），跌幅為10%。本公司的股本並無改變，維持於438,000,000股已發行股份。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的無抵押銀行及現金結餘為港幣2,817百萬元（二零一四年：港幣3,332百萬元），跌幅為15%。在無抵押銀行及現金結餘總額中，37%為港幣、35%為美元、26%為人民幣及2%為其他各種貨幣。無抵押銀行及現金結餘中約10%（約港幣287百萬元）存放於海外附屬公司作為其日常營運資金。無需即時用於營運的現金將存入銀行作定期存款。

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

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

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

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

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

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

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

## **財務擔保**

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

## **匯率波動的風險及相關對沖活動**

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

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

## 人力資源

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

香港僱員方面，合約藝員、營業及非營業僱員按不同薪酬計劃支付薪酬。合約藝員按逐次出鏡或包薪制支薪，營業僱員則按銷售佣金計劃支薪，而非營業僱員則按月支薪。本集團約4%的僱員受聘於海外附屬公司，並因應當地情況及法例規定而釐定的薪級及制度支付薪酬。

工作表現較佳之香港僱員可獲發酌情花紅作為獎勵。於本年內，所有合資格員工獲發的酌情花紅，平均相當於其基本月薪的1.2倍。本集團並無設立任何僱員購股權計劃。

除資助僱員自行報讀培訓課程外，本集團亦不時主辦或與各職業訓練學院合辦一些與專門技能相關的講座、課程及工作坊，例如工業安全、管理技巧及其他工作相關課程。

## 股息

根據全年業績，董事局建議向股東派發末期股息每股港幣2.00元。連同於二零一五年十月六日已派發的中期股息每股港幣0.60元，截至二零一五年十二月三十一日止年度全年的股息總額為每股港幣2.60元。此外，本公司按出售聯意集團53%股權計算，於二零一五年六月八日已向股東派發特別股息每股港幣2.30元。

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

## **暫停辦理股份過戶登記手續**

### **第一次暫停辦理過戶**

本公司股份過戶登記處將於二零一六年五月四日(星期三)至二零一六年五月二十五日(星期三)(包括首尾兩天)期間暫停辦理本公司股份過戶登記手續(「第一次暫停辦理過戶期間」)，以確認有權出席二零一六年周年大會及投票表決之股東名單。

於第一次暫停辦理過戶期間，本公司之股份過戶登記將會暫停辦理。如欲出席二零一六年周年大會及於會上投票表決，務請於二零一六年五月三日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股票，送達本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

### **第二次暫停辦理過戶**

本公司股份過戶登記處將於二零一六年五月二十六日(星期四)再度辦理本公司股份過戶登記手續，並於二零一六年五月三十一日(星期二)至二零一六年六月一日(星期三)(包括首尾兩天)期間再度暫停辦理本公司股份過戶登記手續(「第二次暫停辦理過戶期間」)，以確認有權收取末期股息之股東名單。

於第二次暫停辦理過戶期間，本公司之股份過戶登記將會暫停辦理。如欲收取末期股息，務請於二零一六年五月三十日(星期一)下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股票，送達本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

## **遵守企業管治守則**

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

本公司已採納本身的企業管治守則—無綫電視的企業管治守則(「無綫電視守則」)。無綫電視守則概括了董事局採納的企業管治規則。這些規則與香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的規定(包括於上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的所有守則條文及若干建議最佳常規)一致，並會定期作出更新。

董事局一直監察本公司對企業管治常規的遵守情況。

本公司於年內一直遵守企業管治守則之守則條文，惟企業管治守則之守則條文第A.6.7條的規定除外，因一名非執行董事於較早前已落實之其他事務，而未克出席本公司於二零一五年五月舉行的股東周年大會。

## **遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納不時修訂的上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事及高層管理人員買賣本公司證券的守則。

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

## **審核委員會**

審核委員會由三名成員盧永仁博士（主席）、利憲彬先生及柯清輝博士組成，成員以本公司的獨立非執行董事為主，主席由獨立非執行董事出任。審核委員會的成員均具備審閱和分析財務資料的經驗及具備適當的會計及相關的財務管理專長。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採用的會計原則和慣例，並討論了內部監控和財務報告事宜，包括審閱截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，然後提呈董事局審批。

## **羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍**

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的初步業績公布中所列數字與本集團該年度的草擬綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒布的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公布發出任何核證。

## **購買、出售或贖回本公司上市證券**

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

## 刊發年度業績及周年報告

本年度業績公布已登載於本公司網站www.corporate.tvb.com及香港聯合交易所有限公司發放發行人資訊之指定網站www.hkexnews.hk。載有上市規則所規定全部資料之本公司二零一五年周年報告將於二零一六年四月寄發予各股東，並可適時於上述網站查閱。

## 股東周年大會

本公司二零一六年周年大會將於二零一六年五月二十五日(星期三)假香港九龍將軍澳工業邨駿才街七十七號電視廣播城舉行。

承董事局命  
公司秘書  
麥佑基

香港，二零一六年三月二十三日

於本公布日期，本公司董事局成員包括：

### 主席及非執行董事

陳國強博士

### 執行董事

李寶安 集團行政總裁

鄭善強 總經理

### 非執行董事

方逸華

Jonathan Milton NELSON

利憲彬

陳文琦

許濤

### 獨立非執行董事

柯清輝博士 SBS, JP

盧永仁博士 JP

王嘉陵教授

盛智文博士 GBM, GBS, JP

### 替任董事

張孝威 陳文琦之替任董事

黃伊 Jonathan Milton NELSON之替任董事