

# 此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函各方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出名下全部之鳳凰衛視控股有限公司股份，應立即將本通函送交買主或經手買賣之銀行、股票經紀或其代理商，以便轉交買主。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



鳳凰衛視

**PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LIMITED**

**鳳 凰 衛 視 控 股 有 限 公 司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 關 連 交 易

有關 Fox News Network, L.L.C. 向  
鳳凰衛視有限公司及其頻道  
提供新聞資料服務及其他輔助服務

獨立董事委員會之獨立財務顧問



TAI FOOK 大福融資有限公司

獨立董事委員會於二零零一年七月十一日發出之函件載於本通函第九頁。

獨立財務顧問大福融資有限公司於二零零一年七月十一日發出載有其對獨立董事委員會提供意見之函件載於本通函第10至第16頁。

鳳凰衛視控股有限公司謹定於二零零一年七月二十六日下午三時正假座香港九龍紅磡德豐街十八至二十二號海濱廣場一座十樓舉行股東特別大會，而大會通告載於本通函第23頁。隨附代表委任表格。無論閣下能否出席上述大會，務請盡早按照隨附之代表委任表格上所列印之指示填妥及交回。無論如何，該代表委任表格須於大會(或其續會)指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親自出席大會或其任何續會，並於會上投票。

本通函將由刊發日期起一連七天載於香港聯合交易所有限公司創業板網頁「最新公司公告」一頁。

二零零一年七月十一日

---

## 聯交所創業板特點

---

創業板的成立乃為帶有高投資風險的公司提供上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司或會因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後始作出投資決定。創業板的高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他富經驗的投資者。

鑑於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券確有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法是在聯交所營運的互聯網網頁上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資者應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

# 目 錄

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	4
— 緒言 .....	4
— 該協議 .....	5
— 該協議與第一份協議之分別 .....	6
— 本公司之資料 .....	7
— Fox之資料 .....	7
— 關連交易 .....	7
— 簽訂協議之理由 .....	7
— 股東特別大會 .....	8
— 推薦意見 .....	8
獨立董事委員會函件 .....	9
大福函件 .....	10
附錄 — 一般資料 .....	17
股東特別大會通告 .....	23

## 釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具以下涵義：

「附加服務」	指	在本通函董事會函件一節中「由Fox提供之服務」一段內所賦予之意義
「該協議」	指	本公司與Fox於二零零一年六月二十七日訂立之協議
「聯繫人士」	指	參照創業板上市條例第1.01條之定義
「董事會」	指	董事會
「開始日」	指	達成條件當日
「本公司」	指	鳳凰衛視控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於創業板上市
「條件」	指	根據創業板上市條例獨立股東批准該協議及其涉及之交易，及鳳凰衛視將該協議之簽署正本送交 Fox
「關連交易」或 「持續關連交易」	指	該協議內涉及之交易
「DBS」	指	直接廣播服務
「董事」	指	本公司之董事
「Edge 許可」	指	一個非獨家及不能轉讓之許可証，可使用現稱“Fox News Edge”之 Fox 新聞服務，包括使用 Edge 之內聯網站及其中之資料
「股東特別大會」	指	即將舉行以批准該協議及關連交易及其他有關事宜之本公司股東特別大會
「預計上限」	指	在本通函董事會函件一節中「持續關連交易之最高數額」一段內所賦予之意義

## 釋 義

「第一份協議」	指	Fox 與鳳凰衛視於二零零一年五月二日訂立之協議，以提供與該協議下首項服務之同等服務，但只為期一年，每年之許可費為550,000美元(4,279,000港元)。此協議之詳情已於二零零一年五月二日公佈
「首項服務」	指	在本通函董事會函件一節中「由Fox提供之服務」一段內所賦予之意義
「Fox」	指	Fox News Network, L.L.C. 一家於美國註冊成立的公司，為 The News Corporation Limited 之全資附屬公司
「Fox 新聞頻道」	指	一個於美國國內全日24小時播送的有綫新聞頻道
「創業板」	指	聯交所創業板市場
「創業板上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「獨立董事委員會」	指	由獨立非執行董事，即羅嘉瑞先生及郭孔演先生組成的獨立董事委員會
「獨立股東」	指	本公司之股東，不包括 STAR Holdings 及其聯繫人士
「資訊台」	指	鳳凰衛視資訊台
「最後實際可行日期」	指	二零零一年七月九日，即本通函付印前可確定通函所載若干資料之最後實際可行日期
「美洲台」	指	鳳凰衛視美洲台
「鳳凰衛視」	指	鳳凰衛視有限公司，為本公司之全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「招股書」	指	本公司於二零零零年六月二十一日刊發之招股書

## 釋 義

「披露權益條例」	指	證券(披露權益)條例
「第二項服務」	指	在本通函董事會函件一節中「由 Fox 提供之服務」一段內所賦予之意義
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10 港元之股份
「股東」	指	本公司之股東
「STAR Holdings」	指	Star Television Holdings Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的公司，擁有本公司約37.6%權益
「有關頻道」	指	鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視歐洲台
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「大福」	指	大福融資有限公司，其為根據香港法例第333章證券條例註冊之投資顧問，並為獨立董事委員會之獨立財務顧問
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

附註：本通函內採用之美元兌港元之兌換率為1美元兌7.78港元



鳳凰衛視

**PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LIMITED**

**鳳凰衛視控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

執行董事：

劉長樂先生 (主席)

崔 強先生

非執行董事：

MURDOCH, James Rupert (副主席)

CHURCHILL, Bruce Barrett

劉禹亮先生

張鎮安先生

許 剛先生

張新兵先生

獨立非執行董事：

羅嘉瑞先生

郭孔演先生

敬啟者：

註冊辦事處：

Zephyr House

Mary Street

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

主要營業地點：

香港

九龍

紅磡

德豐街十八至二十二號

海濱廣場一座九樓

**關 連 交 易**

有關 Fox News Network, L.L.C. 向  
鳳凰衛視有限公司及其頻道  
提供新聞資料服務及其他輔助服務

**緒 言**

在二零零一年六月二十七日，董事宣佈鳳凰衛視已與持有本公司約37.6%權益之 STAR Holdings 之聯營公司 Fox 簽訂協議，據此，Fox 同意(i)給予鳳凰衛視及資訊台及有關頻道 Edge 許可及轉播 Fox 新聞頻道之權利，並向鳳凰衛視及資訊台提供其他輔助服務，為期三年，每年之許可費為500,000美元(3,890,000港元)，(ii)給予鳳凰衛視及其美洲台Edge 許可，為期一年，每年之許可費按照該台之訂戶人數來計算支付，最低為

25,000美元(194,500港元)而最高為60,000美元(466,800港元)，及(iii) Fox 將會不時按鳳凰衛視之要求，根據雙方就個別情形而協定之條款及收費，向鳳凰衛視提供其他服務及／或設施。

## 該協議

日期：二零零一年六月二十七日

訂約方：(i) 鳳凰衛視  
(ii) Fox

## 由 Fox 提供之服務

- (1) 准許鳳凰衛視及資訊台使用之服務(「首項服務」)：
  - (a) 使用 Edge 許可之服務及轉播 Fox 新聞頻道(該權利延伸至有關頻道)；
  - (b) (i)非獨家地使用 Fox 現有的華盛頓和紐約分部之辦公室包括其內之若干設施，及(ii)使用 Fox 現有的洛杉磯、芝加哥和亞特蘭大分部的工作室，視其可用性而定；及
  - (c) 不定時使用 Fox 位於聯合國之攝影位置、Fox 位於美國各地的採訪場地以及利用 Fox 衛星直播車位置進行現場報導(而該報導是 Fox 亦有覆蓋的)，視其可用性而定。
- (2) 准許鳳凰衛視及美洲台使用 Edge 許可之服務(「第二項服務」)。
- (3) Fox 會不時按鳳凰衛視之要求，根據雙方就個別情形而協定之條款及收費，向鳳凰衛視提供其他(不包括在首項服務及第二項服務內)的服務及／或設施(「附加服務」)。此附加服務可包括提供人員以操作位於 Fox 大樓內之錄影室、控制室及其他設施。

## 期限

就首項服務而言，由開始日起計為期三年。

就第二項服務而言，由開始日起計為期一年。



# 董事會函件

## 代價

首項服務： 鳳凰衛視須向 Fox 支付每年為500,000美元(3,890,000港元)之許可費。

第二項服務： 鳳凰衛視須按照下列收費表向 Fox 支付按美洲台訂戶人數計算之許可費：

用戶人數	許可年費
0－10,000	25,000美元(194,500港元)
10,001－29,999	32,500美元(252,850港元)
30,000－49,999	45,000美元(350,100港元)
50,000及以上	60,000美元(466,800港元)

所有許可費將按月支付。該等許可費乃根據一般商業慣例而訂定。

## 持續關連交易之最高數額

董事相信截至二零零四年六月三十日止三個財政年度內各年，鳳凰衛視每年向Fox繳付之費用數額將不會超出635,000美元(4,940,300港元)（「預計上限」）。預計上限包括首項服務每年為500,000美元(3,890,000港元)及第二項服務（假設第二項服務會於其最初之一年期限屆滿後以相約的條款續約）每年為60,000美元(466,800港元)（最高支出額）之基本許可費，另加上75,000美元(583,500港元)之預備金，作為鳳凰衛視使用附加服務之收費。預計上限乃根據鳳凰衛視預計其頻道對有質素之新聞資料及相關服務之穩定供應及附加服務之彈性供應之需求而定。

## 開始

關連交易將從開始日起隨即開始生效。惟該等條件在二零零一年七月二十八日前或經雙方協定之較後日期仍未達成，則此項交易將告終止。

## 該協議與第一份協議之分別

根據第一份協議，Fox 同意由二零零一年五月二日起提供與該協議中首項服務之同等服務，為期一年，每年之許可費為550,000美元(4,279,000港元)。在達成條件後，該協議將取代第一份協議，Fox 將會提供首項服務為期三年、每年之許可費為500,000美元(3,890,000港元)；提供第二項服務為期一年、每年之許可費則按照美洲台之訂戶人數來計算，每年的費用最低為25,000美元(194,500港元)而最高為60,000美元(466,800港元)；及提供附加服務（如有），其條款及收費將因應雙方就個別情況協議而定的。

## 本公司之資料

本公司透過鳳凰衛視，為一家衛星電視廣播業經營者。鳳凰衛視電視頻道包括鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視電影台、鳳凰衛視美洲台和鳳凰衛視歐洲台。為令本公司的業務多元化，擴展至電視廣播以外之媒體，本公司亦經營鳳凰周刊及鳳凰網 [www.phoenixtv.com](http://www.phoenixtv.com)。

## Fox 之資料

Fox 是24小時有線新聞頻道，現時有超過6,500萬美國有線及 DBS 用戶可收看該頻道。Fox 亦製作周末時政評論節目。Fox 通過其 Fox News Edge 服務許可 Fox 聯屬公司及其他訂戶使用其新聞資料作為當地新聞播出的內容。

## 關連交易

在該協議各方中，鳳凰衛視為本公司的全資附屬公司。Fox 由 The News Corporation Limited 全資擁有，而 The News Corporation Limited 亦為 STAR Holdings 之最終控股公司。持有本公司約37.6%權益之 STAR Holdings，為本公司之初期管理層股東和主要股東（定義見創業板上市規則）。因此，根據創業板上市規則第20章，Fox 為本公司的關連人士，簽訂該協議及進行協議涉及之交易構成本公司之關連交易。

根據創業板上市規則第20.26條，關連交易構成非獲豁免關連交易，故此需要遵守在股東特別大會上獲取獨立股東之批准、公告及報告之規定。關連交易詳情將載於本公司隨後刊發之年報內。

## 簽訂該協議之理由

美國為世界金融中心。董事相信鳳凰衛視通過使用 Fox 有效及全面的新聞資料服務，可獲得第一手國際財經新聞和時事報導，更有效地滿足觀眾要求。根據第一份協議所提供之首項服務為期一年，每年之許可費為550,000美元(4,279,000港元)。然而，就鳳凰衛視各頻道之長遠發展而言，能夠以優惠之價錢取得有質素之新聞資料及相關服務之穩定供應及附加服務之彈性供應，確實更有利於鳳凰衛視。董事認為該協議之條款及關連交易乃按照本公司日常業務及一般商業條款進行，實屬公平及合理，並且符合整體股東之利益。

## 股東特別大會

股東特別大會謹訂於二零零一年七月二十六日下午三時正假座香港九龍紅磡德豐街十八至二十二號海濱廣場一座十樓舉行。股東特別大會通告載列於本通函第23頁，會上將會提呈批准該協議、關連交易及其他有關事宜之普通決議案。STAR Holdings 及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就載於股東特別大會通告上之普通決議案投票。

茲隨附上股東特別大會適用之代表委任表格。不論閣下能否親身出席大會，務請將隨附之代表委任表格按照表格上所列印之指示填妥，並盡快交回本公司之主要營業地點，地址為香港九龍紅磡德豐街十八至二十二號海濱廣場一座九樓，惟無論如何須於股東特別大會(或其續會)指定舉行時間48小時前送達。填妥及交回代表委任表格後，閣下屆時仍可親自出席股東特別大會，並於會上投票。

## 推薦意見

### (a) 獨立董事委員會推薦

大福已獲委聘負責就該協議及預計上限向獨立董事委員會提供意見。在考慮大福的意見後，獨立董事委員會認為該協議之條款及關連交易乃按照本公司日常業務及一般商業條款進行，實屬公平及合理，並且符合整體股東(包括獨立股東)之利益，而預計上限亦屬公平合理。因此，獨立董事委員會建議獨立股東就股東特別大會上擬提呈的普通決議案投票贊成。大福意見函件載於本通函第10至16頁。

### (b) 董事推薦

董事亦推薦閣下就股東特別大會上擬提呈的普通決議案投票贊成。

此致

本公司列位股東 台照

承董事會命  
鳳凰衛視控股有限公司  
主席  
劉長樂  
謹啟

二零零一年七月十一日



鳳凰衛視

**PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LIMITED**

**鳳凰衛視控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

敬啟者：

### 關連交易

有關 Fox News Network, L.L.C. 向  
鳳凰衛視有限公司及其頻道  
提供新聞資料服務及其他輔助服務

吾等獲委任為獨立董事委員會成員，就關連交易向獨立股東提供意見。關連交易的詳情載於寄發予股東的通函（「通函」）（日期為二零零一年七月十一日）內的董事會函件中。除文義另有指明外，通函所界定之詞語與本函件所用者具相同涵義。

務請閣下留意通函中大福函件所載大福就該協議之條款及預計上限所提供的意見。經考慮大福的意見後，吾等認為該協議之條款及關連交易乃按照本公司日常業務及一般商業條款進行，實屬公平及合理，並且符合整體股東（包括獨立股東）之利益，而通函內所界定及列載之預計上限實屬公平合理。因此，吾等建議獨立股東就股東特別大會上擬提呈的普通決議案投票贊成。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會  
羅嘉瑞 郭孔演  
謹啟

二零零一年七月十一日

# 大福函件

以下為大福於二零零一年七月十一日致獨立董事委員會之意見書，以供收錄於本通函之全文。



大福融資有限公司  
香港  
皇后大道中16-18號  
新世界中心25樓

敬啟者：

## 關連交易

吾等獲委任為顧問，就該協議所涉及之持續關連交易及預計上限之事宜，向獨立董事委員會提供意見。交易詳情載於二零零一年七月十一日致股東之通函內，而本函件為通函之一部份。除文義另有所指外，本函件所用詞語與該通函所界定者具有相同涵義。

在該協議各方中，鳳凰衛視為 貴公司之全資附屬公司。Fox 由 The News Corporation Limited 全資擁有，而 The News Corporation Limited 亦為 STAR Holdings 之最終控股公司，於簽訂該協議之日，STAR Holdings 持有 貴公司約37.6%之權益。因此，根據創業板上市規則第20章，Fox 為 貴本公司之關連人士。根據創業板上市規則20.26條，簽訂該協議構成 貴公司之關連交易，根據該協議進行之交易並構成 貴公司之非獲豁免關連交易，需要受限於多項披露規則之規定及要獲取獨立股東之批准。

在作出意見時，吾等依賴通函所載由 貴公司董事提供之真實、完整、正確及相關之準確資料及聲明。董事已向吾等確認，表示彼等所提供之資料及發表之聲明均無遺漏重大事實，而吾等亦無發現任何事實或情況，以使其資料及發表之聲明失實、不確及有誤導成份。吾等亦假設通函所載或引述之所有資料及發表之聲明在發表時均屬真實、正確及完整，且於通函刊發當日仍屬真確無訛。吾等並假設所有 貴公司及董事之意向將全部可付諸實行。

吾等認為，吾等已審閱足夠資料，可作出知情觀點及有理由依賴通函所載資料之準確性，並為吾等制定意見之理據。吾等無理由懷疑吾等所獲提供之資料是否真實、準確及完整。吾等亦無就 貴集團現時及將來之業務及財政狀況作出任何形式之深入調查。

## 所考慮之主要因素及理由

在制定關於該協議之條款及預計上限之意見時，吾等曾考慮下列主要因素及理由：

### 1. 背景

於二零零一年五月二日，鳳凰衛視與 Fox 簽訂第一份協議，據此，鳳凰衛視同意向 Fox 支付每年為 550,000 美元 (4,279,000 港元) 之許可費，以取得 Fox 向鳳凰衛視及資訊台提供下列服務：

- (a) 使用 Edge 許可之服務及轉播 Fox 新聞頻道 (該權利延伸至有關頻道)；
- (b) (i) 非獨家地使用 Fox 現有的華盛頓和紐約分部之辦公室包括其內之若干設施，及 (ii) 使用 Fox 現有的洛杉磯、芝加哥和亞特蘭大分部的工作室，視其可用性而定；及
- (c) 不定時使用 Fox 位於聯合國之攝影位置、Fox 位於美國各地的採訪場地以及利用 Fox 衛星直播車位置進行現場報導 (而該報導是 Fox 亦有覆蓋的)，視其可用性而定。

根據第一份協議所提供之上述服務為期一年，由二零零一年五月二日開始至二零零二年五月一日止。所有許可費將按月支付。

誠如二零零一年五月二日之公佈所述，董事 (包括獨立非執行董事) 認為第一份協議中所涉及之交易乃按照 貴公司日常業務及一般商業條款進行。

於二零零一年六月二十七日，鳳凰衛視與 Fox 簽訂該協議。在達成條件後，該協議將取代第一份協議，Fox 將會提供首項服務及第二項服務，分別由開始日起計為期三年及一年。

## 2. 該協議之條款

根據該協議，Fox 同意：

- (a) 由開始日起計，連續三年提供首項服務，而鳳凰衛視同意向 Fox 支付每年為500,000美元(3,890,000港元)之許可費；
- (b) 提供第二項服務，由開始日起計為期一年，鳳凰衛視同意每年按照下列收費表支付按美洲台訂戶人數計算之許可費：

訂戶人數	許可年費
0－10,000	25,000美元(194,500港元)
10,001－29,999	32,500美元(252,850港元)
30,000－49,999	45,000美元(350,100港元)
50,000及以上	60,000美元(466,800港元)

- (c) Fox 會不時按鳳凰衛視之要求，根據雙方就個別情形而協定之條款及收費，向鳳凰衛視提供其他(不包括在首項服務及第二項服務內)的服務及／或設施。

### 首項服務

根據該協議，鳳凰衛視、資訊台及有關頻道獲授權使用 Edge 許可之服務，包括為廣播而製作之影像畫面及片斷，及轉播 Fox 新聞頻道，而向鳳凰衛視、資訊台及有關頻道提供作廣播用途的新聞資料傳送約為每日25次，即約為每年170,000個新聞敘述。Edge 許可亦包括特備新聞資料(包括以美國政治、商業資訊、消費品行情、娛樂新聞、健康／醫藥及個人興趣特色等為題材之獨家特許節目)。鳳凰衛視可透過 Fox 之上行衛星設施，每日傳送不超過10分鐘視聽錄影之內容。自第一份協議於二零零一年五月二日生效起，貴集團已充分利用 Fox 提供之傳送時段。董事認為取得 Edge 許可提供之內容，有助鳳凰衛視、資訊台及有關頻道滿足其觀眾對國際化及多元化新聞內容之需求。

根據該協議，鳳凰衛視及資訊台並獲授權使用 Fox 現有的華盛頓和紐約分部之辦公室，及使用 Fox 現有的洛杉磯、芝加哥和亞特蘭大分部的工作室，視其可用性而定。鳳凰衛視及資訊台除可使用 Fox 現有的華盛頓和紐約

分部之辦公室外，更可使用該等辦公室內其他輔助設施，例如不定時使用錄影室設施、錄影若干國際新聞機構提供之新聞資料、接駁有線電視、進入白宮及國會大樓之站立位置，及接收白宮及華盛頓新聞組之錄影帶。Fox 提供之辦公室是 Fox 現時設於美國多個金融及政治中心之分部。貴集團已安排於每個 Fox 現有的華盛頓和紐約分部有2位員工駐守，並自第一份協議生效起，開始使用多項由 Fox 提供之設施。估計貴集團若自行於美國設立同等之設施所需之成本將會超過該協議下之收費。

根據該協議，鳳凰衛視及資訊台並獲授權使用 Fox 位於全美各地之攝影位置、採訪場地以及利用 Fox 衛星直播車位置進行現場報導，視其可用性而定。董事認為 Fox 擁有一系列完整的廣播器材及有利的地理位置，可捕捉美國境內的第一手資料。利用 Fox 的設施，董事預計貴集團在美國採訪即時新聞之能力將會提高。董事進一步相信該等服務對貴集團在傳媒業中保持競爭優勢是有價值的。

## 第二項服務

除首項服務(與第一份協議內之服務相同)外，根據該協議，鳳凰衛視及美洲台並獲授權使用 Edge 許可之服務，包括為廣播而製作之影像畫面及片斷及 NewsEdge 之內聯網站，該等服務類似向鳳凰衛視、資訊台及有關頻道提供之服務。董事認為第二項服務使鳳凰衛視及美洲台，因得到 Fox 提供新聞資料，可以自製特別剪裁之新聞節目，使貴集團能滿足北美洲觀眾之多元化需求。第二項服務每年之許可費原則是按照美洲台平均訂戶人數而定，依照上述收費表，由25,000美元至60,000美元不等。董事已確認許可費乃按照一般商業慣例而訂定。

## 附加服務

根據該協議，鳳凰衛視可不時要求 Fox，根據雙方就個別情形而協定之收費並視其可用性，提供附加(不包括在首項服務及第二項服務內)的服務及／或設施。該等附加服務可包括(但不限於)提供人員以操作位於 Fox 大樓內之錄影室、控制室及其他設施。董事已確認附加服務之收費將會按公平原則協商及參考市場慣例釐定。

## 總論

吾等已審閱若干貴集團與其他國際及／或地區性新聞機構就提供服務(服務性質與該協議之首項服務及第二項服務類同)而簽訂之長期合約。除該等長



期合約以外，吾等亦已審閱若干由 貴公司提供之其他國際新聞機構就與 Fox 提供之同等服務之報價。

經考慮到：(i)該協議條款之收費總額跟其他服務供應商提供同等服務之收費相約；(ii)董事認為該協議所提供的多種服務、技術上支援及彈性，均能配合 貴集團多元化之需求；(iii)董事認為該協議之條款及其涉及之交易乃按一般商業條款進行，實屬公平合理，並且符合整體股東之利益；及(iv)董事已確認附加服務之收費將會按公平原則協商及參考市場慣例釐定，吾等認為該協議的條款實屬公平合理並符合股東(包括獨立股東)及 貴公司之整體利益。

### 3. 簽訂該協議之理由

誠如 貴公司之二零零零年至二零零一年財政年度第三季度業績報告所述，貴集團之策略是要使資訊台保持獨特的中國人視角，由主要關注香港和中國逐步轉向泛亞洲及全球。Fox 是24小時有線新聞頻道，現時有超過6,500萬美國有線及 DBS 用戶可收看該頻道。Fox 亦有製作政治評論節目。美國為世界首要金融中心之一，董事相信鳳凰衛視根據該協議獲得 Fox 提供有效及全面的新聞資料服務，取得第一手國際財經新聞和時事報導，能更有效地滿足亞洲、歐洲及北美各地觀眾之不同喜好及要求。

根據該協議，除一般新聞資料及提供內容之服務外，鳳凰衛視及資訊台並獲授權使用 Fox 位於美國若干主要城市之分部之辦公室及其內之設施。此外，董事認為根據該協議鳳凰衛視獲授权使用 Fox 位於全美各地之攝影位置、採訪場地以及利用 Fox 衛星直播車位置進行現場報導，再加上根據附加服務鳳凰衛視可選擇使用額外服務，能提供予 貴集團更多彈性並提高其製作高質素及以美國廣泛題材之特製新聞報導之能力。

根據第一份協議提供之首項服務為期一年，每年之許可費為550,000美元(4,279,000港元)。然而，就鳳凰衛視各頻道之長遠發展而言，能夠以優惠之價錢取得多類型新聞資料之穩定供應及其他附加服務之彈性供應，確實更有利於鳳凰衛視。

### 4. 預計上限之基準

預期該協議所涉及之交易為 貴公司持續進行的日常及一般業務，除其他條款外，鳳凰衛視於任何一個財政年度內，每年支付予 Fox 之費用總額不會超過

635,000美元(4,940,300港元)。預計上限包括首項服務每年為500,000美元(3,890,000港元)及第二項服務(假設第二項服務會於其最初之一年期限屆滿後以相約的條款續約)每年為60,000美元(466,800港元)(為鳳凰衛視最高支出額)之基本許可費，另加上75,000美元(583,500港元)之預備金。預計上限之訂定，乃根據鳳凰衛視預計其頻道對有質素之新聞資料及相關服務穩定供應及對附加服務之彈性供應之需求，並能有彈性地配合增加首項服務及更新第二項服務條款需要之可能。董事認為要在傳媒業成功，能取得有質素之新聞資料之彈性及穩定供應是非常重要的。

董事已確認附加服務之收費將會按公平原則協商及參考市場慣例釐定。

基於(i)上述預計上限之釐定基準；(ii)董事認為附加服務之彈性供應及有彈性地配合可能增加首項服務及更新第二項服務條款之需要，對 貴集團有利；及(iii)董事已確認附加服務之收費將按公平原則協商及參考市場慣例釐定，吾等認為預計上限之數額乃屬公平合理。

## 5. 持續關連交易的持續審核

遵照創業板上市規則第二十章之年度審核規定， 貴公司之獨立非執行董事及核數師須作下列之審核：

- (i) 於該協議生效期內， 貴公司之獨立非執行董事將於每年審核該協議並在下一年度及往後每年之年報中確認該協議：
  - (a) 於鳳凰衛視之正常及日常業務範圍內訂立並按協議之條款進行；
  - (b) 按照一般商業條款訂立或若可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則該等交易的條款不遜於獨立第三者所提供的條款；及
  - (c) 條款乃公平合理，並且符合股東及 貴公司的整體利益訂立。

# 大福函件

- (ii) 貴公司之核數師將於每年審核該協議涉及之關連交易，並須致函 貴公司董事會（函件副本須送交聯交所創業板），列明：
- (a) 關連交易是否已獲得董事會批准；
  - (b) 關連交易是否已根據該協議之條款訂立；及
  - (c) 是否未有超過預計上限。

貴公司已向聯交所承諾，只要股份在創業板上市，會容許 貴公司之核數師查核公司有關之賬目記錄，以便核數師就持續關連交易作出審核。如 貴公司得知或有理由相信，獨立非執行董事及／或核數師將不能確認創業板上市規則第20.27及／或20.28條訂明的事項時，則須盡快通知聯交所。 貴公司或須重新遵守創業板上市規則第20.26(3)及(4)條的規定及聯交所認為適合的其他條件。

## 推薦意見

經考慮上述主要因素及理由後，吾等認為該協議之條款及預計上限對獨立股東而言乃屬公平合理，並認為該協議之條款均符合股東（包括獨立股東）及 貴公司之整體利益。因此，吾等建議獨立董事委員會推薦獨立股東投票贊成載於股東特別大會通告上之普通決議案。

此致

香港  
九龍  
紅磡  
德豐街十八至二十二號  
海濱廣場一期九樓  
鳳凰衛視控股有限公司  
獨立董事委員會 台照

代表  
大福融資有限公司  
副董事總經理  
陳志安  
謹啟

二零零一年七月十一日

## 1. 責任聲明

本通函(董事會願共同及個別對此負全責)乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料。董事會經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：

- (1) 本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；
- (2) 並無遺漏任何其他事實致使本通函所載任何內容產生誤導；及
- (3) 本通函內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

## 2. 董事權益披露

### 2.1 證券權益

於最後實際可行日期，本公司各董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見披露權益條例)之股本或債務證券中擁有(a)根據披露權益條例第28條須知會本公司及聯交所之權益(包括根據披露權益條例第31條或附表第一部被當作或視為擁有之權益)；或(b)擁有根據披露權益條例第29條須記錄在該條例所述之登記冊中之權益；或(c)擁有根據創業板上市規則第5.40至第5.59條所載有關董事進行證券交易須知會本公司及聯交所之權益如下：

#### (A) 股份權益

姓名	個人權益	公司權益
劉長樂	—	1,854,000,000 (附註)
張鎮安	110,000	—

附註：劉長樂先生為今日亞洲有限公司約93.3%已發行股份的實益擁有人，而該公司於最後實際可行日期則擁有本公司約37.6%的權益。

除本通函所披露者外，於最後實際可行日期，本公司各董事或主要行政人員或任何相聯法團在本公司或其聯營公司的股本或債務證券中概無任何權益。

## (B) 認購股份之權利

姓名	購股權數目	每股行使價 港元	授出年期
劉長樂	5,320,000	1.08	二零零零年六月十四日至 二零一零年六月十三日
崔強	3,990,000	1.08	二零零零年六月十四日至 二零一零年六月十三日

附註：該等購股權已於二零零零年六月十四日授出。購股權不可於授出翌日起計十二個月內行使。有關行使購股權之時間及可行使認購股份之比率均載於招股書附錄六之「購股權計劃」一段。於最後實際可行日期，概無任何購股權獲行使。

除本通函所披露者外，於最後實際可行日期，概無任何本公司董事或主要行政人員或任何彼等各自之聯繫人士獲授予或已行使認購本公司任何股本或債務證券之權利。

## 2.2 服務合約權益

各執行董事已與本公司訂立服務協議。各服務協議乃由二零零零年六月三十日，即股份首次獲接納在創業板買賣當日起生效，為期三年，其後直至任何一方向另一方發出不少於三個月之書面通知予以終止。

除本通函所披露者外，概無董事與本集團訂立或建議訂立任何服務協議，惟不包括於一年內屆滿或可由本公司或其附屬公司免付賠償（法定賠償除外），予以終止之合約。

## 2.3 資產權益

除招股章程及本公司2000／2001年度之年報所披露者外，自二零零零年六月三十日（即最近期公佈之經審核財務報表之結算日期）以來，各董事概無在本集團任何成員公司所收購、出售或租用或建議將予收購、出售或租用之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

### 3. 主要股東

據董事所知，於最後實際可行日期，以下人士（本公司董事或主要行政人員除外）直接或間接擁有本公司已發行股本10%或以上的權益：

股東名稱	股份數目	所持權益百份率
STAR Holdings (附註1)	1,854,000,000	約37.6
今日亞洲有限公司 (附註2)	1,854,000,000	約37.6

附註：

- (1) STAR Holdings 為 Star Television Limited 的全資附屬公司，而 Star Television Limited 則分別由 New Cayman Holdings Limited 及 Star Group Limited 擁有75%及25%權益；Star Group Limited 為 News Cayman Holdings Limited. 的全資附屬公司；News Publishers Investments Pty. Limited 持有 News Cayman Holdings Limited 之100%普通可投票股份；New Publishers Investments Pty. Limited 為 News Publishers Holdings Pty. Limited 的全資附屬公司，而後者則為 The News Corporation Limited 的全資附屬公司。The News Corporation Limited 目前分別在澳洲、倫敦及紐約股票市場上市。

根據披露權益條例，The News Corporation Limited、News Publishers Holdings Pty. Limited、News Publishers Investments Pty. Limited、News Cayman Holdings Limited 及 Star Group Limited 均被視擁有 STAR Holdings 所持的1,854,000,000股股份權益。

- (2) 今日亞洲有限公司由劉長樂先生及陳永棋先生實益擁有，兩人分別佔93.3%及6.7%的權益。

除本通函所披露者外，於最後實際可行日期，據董事所知，並無任何人士直接或間接實益擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上之權益。

### 4. 重大變動

董事確認，自二零零零年六月三十日（即本集團最近期公佈之經審核財務報表之結算日）以來，本集團之財政及貿易情況並無任何重大逆轉。

### 5. 保薦人權益

中銀集團投資有限公司由中銀國際亞洲有限公司的最終控股公司中國銀行實益擁有，目前間接擁有華穎國際有限公司全部已發行股本，而華穎國際有限公司則擁有本公司412,000,000股（約8.4%）股份，羅建生先生已獲華穎國際有限公司委任為鳳凰集團以下十四家附屬公司的董事，計有：

- 鳳凰衛視有限公司
- 鳳凰衛視中文台有限公司
- 鳳凰衛視電影有限公司

- 鳳凰衛視歐洲台有限公司
- 鳳凰衛視商標有限公司 (前稱Binji Overseas Ltd.)
- 鳳凰資訊有限公司
- Phoenix Satellite Television (B.V.I.) Holding Limited
- 鳳凰衛視資訊台有限公司
- Phoenix Weekly Magazine (BVI) Limited
- Phoenix Satellite Television Development (BVI) Limited
- Phoenix Satellite Television (Universal) Limited
- 鳳凰衛視發展有限公司
- Phoenix Satellite Television Investment (BVI) Limited
- 鳳凰之光有限公司

除上文披露者外，中銀國際亞洲有限公司及美林遠東有限公司已各自確認截至最後實際可行日期：

- 兩者本身或各自的聯繫人士概無擁有本公司或本集團旗下任何成員公司任何類別證券 (包括衍生工具) 的權益 (包括可認購有關證券的購股權或權利)；
- 中銀國際亞洲有限公司或美林遠東有限公司屬下參與向本公司提供意見的董事、僱員或聯繫人士概無擁有或可能擁有本公司或本集團旗下任何其他成員公司任何類別證券的權益 (包括可認購有關證券的購股權或權利，但為免產生疑問，不包括任何董事或僱員根據招股書中涉及的公開發售可能認購證券的權益)；
- 兩者本身或其聯繫人士概無因股份成功在創業板上市而應得任何重大利益；及
- 中銀國際亞洲有限公司或美林遠東有限公司的董事、僱員或聯繫人士概無出任本公司或本集團旗下任何其他成員公司的董事職位。

## 6. 專家

- 大福乃一間根據香港法例第333章證券條例註冊成立的投資顧問。

- (b) 大福就本通函之刊行發出同意書，同意按本通函所載之形式及涵義，轉載彼之函件及引述其名稱，彼迄今並無撤回同意書。

## 7. 競爭權益

今日亞洲有限公司、STAR Holdings 及華穎國際有限公司分別擁有本公司約37.6%、37.6%及8.4%的權益。今日亞洲有限公司（連同其股東劉長樂先生及陳永棋先生）、STAR Holdings 及華穎國際有限公司亦會被視為本公司的初期管理層股東（定義見創業板上市規則）。

STAR Holdings 連同其母公司 The News Corporation Limited（「News Corporation」）均活躍於全球電視廣播業。News Corporation 旗下的環球業務偏佈美國、英國、澳洲、拉丁美洲及亞洲等地，業務範疇包括製作及發行影片及電視節目、電視廣播、衛星廣播及有線廣播、出版報章雜誌及書刊、製作及經銷宣傳推廣產品及服務，開發數碼廣播、開發條件存取及訂戶管理系統，以及創作及播送受歡迎的網上節目。根據於二零零零年六月二十日發佈的新聞稿，News Corporation 宣佈重組旗下的環球衛星平台及若干相關資產，並歸納在一個名為 Sky Global Networks, Inc.（「Sky Global」）的傘子實體之下。Sky Global 將包涵 News Corporation 在 Star Group Limited 及其附屬公司等世界各地衛星發放平台的股本權益。於二零零零年六月二十日，Sky Global 已就 Sky Global 的首次公開招股中即將提呈發售的證券，向美國證券交易委員會提交註冊上市申請表。鑑於預期的首次公開招股一直被阻延，故 News Corporation 正尋求解決方法，其可能包括及不包括首次公開招股。STAR Holdings 的最終控股公司 Star Group Limited 目前在亞太區擁有及經營如衛星電視等多媒體數碼平台。Star Group Limited 及其附屬公司（包括 STAR Holdings）目前經營及廣播的多個頻道，當中包括 Star Movies、Star Chinese Channel（目前只在台灣廣播）及 Channel [V] 三個頻道，現時可收看其廣播的地區包括中國內地、台灣、香港、東南亞國家、印度次大陸及中東等地。

劉長樂先生及陳永棋先生透過多家不同層次的居間公司，分別持有香港一家電視廣播公司亞洲電視有限公司約14%及18%的股權。根據創業板上市規則的規定，亞洲電視有限公司被視作為本公司的關連人士。亞洲電視有限公司以香港觀眾為主要對象，透過廣東話及英語兩個頻道經地面傳送廣播節目。董事了解到，本集團的業務或會與亞洲電視有限公司在香港及中國之廣東省等地其他可接收到兩個頻道信息之地區構成直接競爭。



除本通函所披露之主要股東及管理層股東權益外，於最後實際可行日期，本公司董事、管理層股東及彼等各自之聯繫人士概無擁有或可能擁有與本集團業務存在競爭或可能存在競爭之任何業務或權益，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。

## 8. 其他事項

- (a) 於最後實際可行日期，大福概無於本集團任何成員公司中擁有任何股權或認購或提名他人認購本集團任何成員公司之證券之權利（不論法律上強制執行與否）。
- (b) 大福概無於本集團任何成員公司自二零零零年六月三十日，即編製本集團最近公佈經審核財務報表之結算日以來，已收購或出售或出租予本集團任何成員公司，或建議由本集團任何成員公司收購或出售或建議出租予本集團任何成員公司之任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (c) 除本通函所披露，於本通函日期，概無任何董事於與本集團業務有重大關連之任何合約或安排中擁有重大權益。

## 9. 備查文件

下列文件於即日起至二零零一年七月二十六日（包括該日）止期間之一般辦公時間內於本公司之主要營業地點（地址為香港九龍紅磡德豐街十八至二十二號海濱廣場一座九樓）可供查閱：

- (1) 本附錄第2.2段「服務合約權益」所述之所有服務合約；
- (2) 第一份協議；
- (3) 協議；
- (4) 大福就該項交易致獨立董事委員會之函件，其內容載於本通函第10至16頁；
- (5) 本附錄第六段所述大福的同意書；及
- (6) 獨立董事委員會之函件，有關文本載於本通函第9頁。



鳳凰衛視

## PHOENIX SATELLITE TELEVISION HOLDINGS LIMITED

### 鳳凰衛視控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

茲通告鳳凰衛視控股有限公司(「本公司」)謹定於二零零一年七月二十六日下午三時正假座香港九龍紅磡德豐街十八至二十二號海濱廣場一座十樓舉行股東特別大會，以考慮並酌情通過，不論有否作出修訂，下列將予提呈為普通決議案之決議案：

#### 普通決議案

「動議批准、確認及追認(i)本公司之全資附屬公司鳳凰衛視有限公司及(ii) Fox News Network, L.L.C. 於二零零一年六月二十七日訂立的協議(註有「A」符號的協議乙份已提呈大會，並由大會主席簽署，以資識別)，其詳情列載於二零零一年七月十一日致本公司股東之通函(「通函」)內，以及該協議項下所擬之交易，及於通函內所界定及列載之預計上限，以及授權本公司之任何董事在實施該協議時以其意見視為必需或適合採取之該等行動，作出該等事項及簽訂該等其他文件或契約。」

承董事會命  
楊家強  
公司秘書

香港，二零零一年七月十一日

#### 附註：

- (1) 凡有權出席上述通告召開之股東特別大會及投票之本公司股東，均可委任一位或以上之代表出席及於以股數表決時代其投票。委任代表無須為本公司股東，但必須親身出席會議。
- (2) 無論閣下擬否出席大會，務請按照代表委任表格上所列印之指示填妥代表委任表格，並連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明之授權副本，最遲須於大會或其續會舉行時間48小時前交回本公司之主要營業地點，地址為香港九龍紅磡德豐街十八至二十二號海濱廣場一座九樓，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可親身出席股東特別大會(或其任何續會)，並於會上投票。