

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公佈全部或任何部分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)

(股份代號：8002)

持續關連交易

Phoenix CNE與BSkyB於二零零五年八月三十一日就提供電子節目指引服務訂立一份協議。此協議乃上述訂約雙方先前於二零零二年六月二十六日所訂立的協議(其於二零零五年八月二十九日到期)的續約協議。

董事相信，截至二零零五年、二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止的財政年度，Phoenix CNE就二零零五年電子節目指引服務協議而應付予BSkyB的費用數額將不會分別超過433,000港元、1,300,000港元、1,400,000港元及940,000港元。

根據創業板上市規則第20.34條，訂立二零零五年電子節目指引服務協議及其項下擬進行的交易構成持續關連交易，並須遵守規則第20.45至第20.47條所載的公佈及其他申報規定及豁免遵守獨立股東的批准規定。根據規則第20.37條至第20.40條，該持續關連交易將須由本公司的獨立非執行董事及核數師進行年度審閱，且若年度上限乃超出限額或當二零零五年電子節目指引服務協議獲續約時或該協議條款有重大變動，則該持續關連交易將須重新符合規則第20.35(3)及(4)條。

謹提述本公司關於(其中包括)二零零二年電子節目指引服務協議而於二零零二年六月二十六日刊發的公佈及於二零零二年七月十七日刊發的通函(「先前披露」)。根據二零零二年電子節目指引服務協議，BSkyB同意向Phoenix CNE(一間本公司擁有70%權益的附屬公司)提供電子節目指引服務(據此，BSkyB須以數碼源方式提供鳳凰衛視歐洲台的時間表制定、項目及摘要資料)(「電子節目指引服務」)，由二零零二年八月三十日起為期三年，每年需付費用為28,000英鎊(根據舊匯率1英鎊兌11.43港元計算約為320,000港元)。

二零零五年電子節目指引服務協議

日期：二零零五年八月三十一日

訂約雙方：(1) Phoenix CNE (服務認購方)
(2) BSkyB (服務提供方)

服務：BSkyB須向Phoenix CNE提供電子節目指引服務。

期限：由二零零五年八月三十日起為期三年

代價：每年76,800英鎊(根據現時匯率1英鎊兌13.67港元計算約為1,050,000港元)，按月支付。費用須(由二零零六年一月一日開始各年的一月一日起生效)按於過往曆年商品零售價格指數(如有)的百分比變化而增加。若於過往曆年商品零售價格指數並無變動或若有關變動為負，則費用將不會增加(直至下年的一月一日為止)，且將與過往年度所付費用維持同一數額。除了年度費用增加及根據商品零售價格指數對該費用作出的調整外，二零零二年電子節目指引服務協議與二零零五年電子節目指引服務協議的主要條款大致相同。

訂立二零零五年電子節目指引服務協議的原因

二零零二年電子節目指引服務協議已於二零零五年八月二十九日到期，訂立二零零五年電子節目指引服務協議旨在繼續提供該等服務。二零零五年電子節目指引服務協議乃經參考BSkyB向其他單一商業頻道所收取的費用(與向吾等收取的費用相同)後按公平原則進行協商。因此，BSkyB收取的費用對本公司而言並不遜於其向獨立第三方所收取者。儘管服務費用大幅增加，但由於BSkyB乃英國的唯一衛星平台，Phoenix CNE並無其他選擇。根據BSkyB所示，BSkyB於過去數年已在開發其衛星平台方面投入巨資，而因此需增加其服務費用。管理層認為必需繼續為鳳凰衛視歐洲台使用電子節目指引服務，以便鳳凰衛視歐洲台的英國觀眾能一如既往通過其機頂盒接收到鳳凰衛視歐洲台的時間表制定、項目及摘要資料。

董事(包括獨立非執行董事)相信二零零五年電子節目指引服務協議的條款及其項下擬進行的交易乃按一般商業條款於本公司的日常及正常業務過程中訂立，實屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

過往數額及預期年度上限

根據二零零二年電子節目指引服務協議，每年需向BSkyB支付28,000英鎊。由於匯率波動，截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止各十二個月期間以及由二零零五年一月一日起至二零零五年八月二十九日(即二零零二年電子節目指引服務協議的到期日)止期間，Phoenix CNE實際應付予BSkyB的港元款額分別為354,000港元、344,000港元、348,000港元及234,000港元。

根據二零零五年電子節目指引服務協議，每年需向BSkyB支付76,800英鎊（其將根據商品零售價格指數作出調整）。董事相信，截至二零零五年、二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止的財政年度，Phoenix CNE就二零零五年電子節目指引服務協議而實際應付予BSkyB的港元款額將不會分別超過433,000港元、1,300,000港元、1,400,000港元及940,000港元（「年度上限」）。由於二零零五年電子節目指引服務協議的條款並未涵蓋於二零零五年（四個月）及二零零八年（八個月）的整個財政年度，故二零零五年及二零零八年兩個財政年度的年度上限乃按比例基準計算。由於基於商品零售價格指數的費用可能增加，故二零零七年財政年度的年度上限較二零零六年為高。年度上限乃經參考現時需付費用、匯率波動的可能性及基於商品零售價格指數而增加費用的可能性而釐定。

有關本公司的資料

本公司乃一家以香港為基地的電視廣播公司。鳳凰衛視的頻道包括鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視電影台、鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視歐洲台及鳳凰衛視美洲台，共同向亞太區以及歐洲、北美洲及北非的觀眾廣播，覆蓋範圍超過100個國家及地區。本公司亦經營 www.phoenixtv.com 網站及出版鳳凰衛視週刊，以將其業務多元化發展至非廣播媒體。

有關BSkyB的資料

根據BSkyB所示，BSkyB乃英國及愛爾蘭的主要數碼電視服務營運商，並基於英國首個寬頻數碼平台Sky digital 為大約7,800,000戶家庭的21,000,000觀眾在電影、新聞、娛樂及體育頻道以及互動服務方面提供前所未有的選擇。

持續關連交易

於二零零五年電子節目服務協議的訂約方中，Phoenix CNE為本公司擁有70%權益的附屬公司。由於BSkyB由News Corporation擁有36.91%的權益，故其為News Corporation的聯繫人。News Corporation為Xing Kong Chuan Mei的最終控股公司。Xing Kong Chuan Mei（其擁有本公司約37.5%的權益）為本公司的初期管理層股東及主要股東（定義見創業板上市規則）。因此，根據創業板上市規則第20章，BSkyB為本公司的關連人士。

根據創業板上市規則第20.34條，所訂立的二零零五年電子節目指引服務協議及其項下擬進行的交易構成持續關連交易，並須遵守公佈及其他申報規定。由於在相關規模測試下各百分比率按年計算均低於2.5%，故該交易只須遵守規則第20.45至第20.47條所載的申報及公佈規定，並豁免遵守獨立股東的批准規定。根據規則第20.37條至第20.40條，該持續關連交易將須由本公司的獨立非執行董事及核數師進行年度審閱，且若年度上限乃超出限額或當二零零五年電子節目指引服務協議獲續約時或該協議條款有重大變動，則該持續關連交易將須重新符合規則第20.35(3)及(4)條。

釋義

「二零零二年電子節目指引服務協議」	指	BSkyB與Phoenix CNE於二零零二年六月二十六日訂立關於提供電子節目指引服務的協議
「二零零五年電子節目指引服務協議」	指	BSkyB與Phoenix CNE於二零零五年八月三十一日訂立關於提供電子節目指引服務的協議
「聯繫人」	指	具有創業板上市規則所賦予該詞的涵義
「BSkyB」	指	由British Sky Broadcasting Group plc擁有100%權益的附屬公司British Sky Broadcasting Limited，一間在倫敦及紐約證券交易所上市並由News Corporation擁有36.91%權益的公司
「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的有限公司及其股份在聯交所上市
「電子節目指引服務」	指	電子節目指引服務(據此，BSkyB須以數碼源方式提供鳳凰衛視歐洲台的時間表制定、項目及摘要資料)
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	聯交所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
「英鎊」	指	英鎊，英國法定貨幣
「News Corporation」	指	The News Corporation Limited，其最終持有Xing Kong Chuan Mei的100%權益
「鳳凰衛視歐洲台」	指	由Phoenix CNE經營的非加密式電視頻道，目標為歐洲的華人觀眾
「Phoenix CNE」	指	Phoenix Chinese News & Entertainment Limited，一家本公司擁有70%權益的附屬公司
「商品零售價格指數」	指	英國國家統計局公佈的所有商品零售價格指數或任何相等的繼任指數
「規則」	指	創業板上市規則的任何規則

「股東」 指 本公司股東

「Xing Kong Chuan Mei」 指 Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.，其擁有本公司約37.5%的權益

承董事會命
劉長樂
主席

香港，二零零五年九月六日

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》之規定而提供有關本公司之資料，本公司各董事願共同及個別對上述資料承擔全部責任。各董事於作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；且(3)本公佈內表達之一切意見乃經審慎周詳之考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

於本公佈刊發日期，本公司的執行董事為劉長樂先生及崔強先生，本公司的非執行董事為GUTHRIE Michelle Lee女士、劉禹亮先生、張鎮安先生、許剛先生(替任董事：龔建中先生)及張新兵先生，而獨立非執行董事為羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生。

本公佈將自其刊發日期起至少一連七日在創業板網頁「最新公司公告」一欄內刊登。