



鳳凰衛視控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

第一季度報告
2000/2001



摘要

- 收入約為 192,323,000 港元，比去年同期增長 94%
- 鳳凰衛視資訊台為首家以普通話全日二十四小時向中國觀眾播放財經時事的境外衛星頻道
- 鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台的啟播標誌着我們邁向成為聯繫中國和全球華人之橋樑的目標的新里程碑

鳳凰衛視控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱為「鳳凰集團」）截至二零零零年九月三十日止三個月（「有關期間」）的未經審核綜合損益表，以及鳳凰集團於二零零零年九月三十日的未經審核綜合資產負債表，連同一九九九年同期及有關日期的比較數字。



財務回顧

鳳凰衛視控股有限公司自二零零零年六月三十日在香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）上市以來，成績驕人。截至二零零零年九月三十日止三個月，鳳凰集團的收入約為 192,323,000 港元，較去年同期上升約 94%，經營溢利為 36,395,000 港元，而每股盈利為 1.05 港仙。本季度廣告收入增長強勁，但由於當前利潤數字受到數個新項目初期成本投入的影響，致使鳳凰集團業務之實際增長情況未能得到充份的反映。

業務回顧

於回顧期內，鳳凰集團營業額增長主要源於鳳凰衛視中文台廣告收入大幅上升。儘管於二零零零年七月，鳳凰衛視中文台將其廣告收費全面調升，但是廣告預訂有增無減，尤其中文台黃金時段的廣告已接近滿檔。鳳凰衛視中文台自一九九六年啟播至今，已成功建立了一個資訊與娛樂並重的媒體品牌。建基於已有的知名度，鳳凰集團將分別於二零零零年底和二零零一年初推出鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台兩個新頻道。發展新頻道可以大幅增加鳳凰集團可供出售的廣告時段，繼而提高廣告收益。鳳凰集團也將製作更多高質素的節目以吸引更多的觀眾和廣告商。

中國於明年加入世界貿易組織（「世貿」），中國及海外企業在中國市場的競爭會更激烈，將刺激電視廣告需求大幅攀升。新頻道可令鳳凰集團把握這一系列的商業廣告機會。世貿協議意味著中國及海外企業必須全力以赴，以在更開放及更自由的中國建立一個立足點。隨著電視作為廣告宣傳渠道的重要性日漸加強，預計中國及海外企業的電視廣告開支都將增加。

憑著資訊和娛樂節目內容中立及質素高的聲譽，鳳凰集團定能很好地利用這個商機。

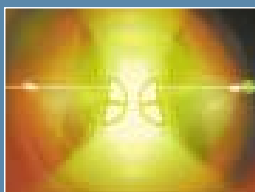
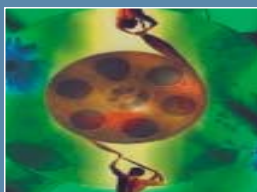
鳳凰衛視資訊台

鳳凰衛視資訊台將是中國境外以普通話全日二十四小時對中國觀眾播放報導及評論財經時事的衛星電視頻道。加入世貿將令中國經濟與世界經濟融為一體，無論中國的商家或個人，都會對第一手國際資訊產生強烈的需求。目前鳳凰衛視中文台資訊節目如「時事直通車」、「小莉看時事」、「一點兩岸三地談」及「鳳凰早班車」的強勁收視，已經印證了這種趨勢。鳳凰衛視資訊台將繼續發揚鳳凰衛視中文台的傳統，為觀眾帶來高質素的報道及中立、客觀的分析。我們相信，鳳凰衛視資訊台將吸引高質素、高收入、對其公司業務發展及採購具決策權的觀眾，也將為尋求這些目標顧客的廣告商帶來絕佳機會。鳳凰衛視資訊台的目標觀眾跟鳳凰衛視中文台的存在很大差別，因此在廣告客源方面並不存在競爭。

為提供全面報道網絡，我們正在全球三大洲八個城市包括紐約、洛杉磯、倫敦、東京、台北、北京、上海和深圳等設立直播站，務求為鳳凰衛視資訊台的觀眾帶出由華人觀點出發的第一手即時新聞報導，打破傳統對西方電視媒體的倚賴。我們已經成功招聘數十名來自世界各地的資深新聞和電視工作者，組成一個強大的團隊，並購置了全港首套文字及圖像新聞綜合編播系統，以提供國際級的直播質素。鳳凰衛視資訊台與鳳凰衛視美洲台及鳳凰衛視歐洲台三台聯合為全球華人報導當天世界最重要的時事。

鳳凰衛視美洲台

鳳凰衛視美洲台將會是首家通過美國最大的直接傳送衛星平台 DIRECTV 播放的中文電視頻道，節目內容包括新聞、生活資訊、娛樂、戲劇及自行製作適合北美洲華人口味的節目。



此收費電視頻道的推出是為了佔據大中華以及亞洲地區之外最大的華人社群市場。據保守估計，在美國有大約 100 萬華人家庭。我們深信鳳凰衛視美洲台能滿足這群一向追求高質素節目的目標觀眾的需求，而這種節目目前在該地區普遍缺乏。鳳凰衛視美洲台將能夠在全球範圍內推廣我們的品牌，加強我們海外報道和節目製作的能力，並提高節目質素，令鳳凰集團的業務更加多元化。如有需求，我們會考慮在北美播放其他頻道。

展望

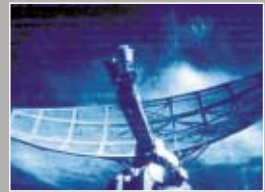
中國廣告業正處於迅速增長期，而電視廣告是帶動廣告市場的火車頭。我們深信鳳凰衛視中文台的推出，將令鳳凰集團無論在當前廣告市場，還是在未來更大的市場上所佔的市場份額都將大幅上升。



鳳凰集團之核心業務與其他支持業務協同融合，包括我們的互聯網站《www.phoenixtv.com》及雜誌《鳳凰周刊》，將為廣告商提供可靠且具知名度的一站式平台服務。無論是傳統媒體，如電視和雜誌，還是網上方式，鳳凰集團都可一應提供。

踏入二十一世紀，數碼新紀元，地球村上，人與人的距離不斷拉近，聯繫不斷加強。成為中國與全球華人聯繫的橋梁是我們的目標之一。鳳凰衛視資訊台和鳳凰衛視美洲台的啟播，標誌著我們向這個目標邁進的重要里程碑。

鳳凰集團全體員工將繼續盡心盡力，全力以赴，與大家一起緊握時代脈搏，與時並進，攜手迎接新機遇的到來。



未經審核綜合資產負債表

於二零零零年九月三十日

| | 附註 | 於二零零零年 九月三十日 千港元 | 於二零零零年 六月三十日 千港元 (經審核) |
|----------------|----|------------------------|---------------------------------|
| 資產 | | | |
| 流動資產 | | | |
| 現金及銀行結餘 | | 857,255 | 770,316 |
| 應收賬款淨額 | | 137,941 | 82,549 |
| 存貨 | | 319 | 435 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 95,088 | 106,747 |
| 應收關聯公司款項 | | 26,243 | 20,360 |
| 自製節目 | | 11,994 | 12,459 |
| 購入節目版權 | 2 | 18,887 | 16,670 |
| 流動資產總值 | | 1,147,727 | 1,009,536 |
| 固定資產 | 3 | 13,954 | 4,558 |
| 購入節目版權 | 2 | 24,080 | 19,841 |
| 總資產 | | 1,185,761 | 1,033,935 |
| 負債及股東資金 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 遞延收入 | | 9,142 | 9,163 |
| 預收廣告費 | | 31,354 | 43,706 |
| 應付賬款及應計項目 | | 94,927 | 71,531 |
| 應付關聯公司款項 | | 28,898 | 21,979 |
| 流動負債總額 | | 164,321 | 146,379 |
| 少數股東權益 | | 6,917 | 7,753 |
| 總負債 | | 171,238 | 154,132 |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 4 | 493,097 | 484,706 |
| 儲備 | 5 | 521,426 | 395,097 |
| 總股東權益 | | 1,014,523 | 879,803 |
| 總負債及股東權益 | | 1,185,761 | 1,033,935 |

未經審核綜合損益表

截至二零零零年九月三十日止三個月

| | 附註 | 截至九月三十日止三個月 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
|------------------|------|-----------------------------|--------------|
| 收入 | 6 | 192,323 | 99,141 |
| 經營費用 | 6, 7 | (99,018) | (74,272) |
| 銷售、一般及行政費用 | 6, 7 | (56,910) | (33,153) |
| 經營溢利(虧損) | | 36,395 | (8,284) |
| 其他收入 | | | |
| 滙兌收益淨額 | | 763 | 217 |
| 利息收入 | | 11,599 | 469 |
| 其他收入淨額 | | 793 | 369 |
| 除稅及少數股東權益前溢利(虧損) | | 49,550 | (7,229) |
| 稅項 | 8 | — | — |
| 除少數股東權益前溢利(虧損) | | 49,550 | (7,229) |
| 少數股東權益 | | 1,836 | — |
| 股東應佔溢利(虧損) | | 51,386 | (7,229) |
| 期初累積虧損 | | (355,762) | (406,077) |
| | | (304,376) | (413,306) |
| 股息 | 9 | — | — |
| 期終累積虧損 | | (304,376) | (413,306) |
| 每股盈利(虧損) | 10 | 1.05港仙 | (0.18)港仙 |

由於期內除股東應佔溢利外並無其他已確認損益，故未有另行呈列已確認損益表。

未經審核綜合現金流量報表

截至二零零零年九月三十日止三個月

| | 附註 | 截至九月三十日止三個月 | |
|----------------------|----|----------------|--------------|
| | | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
| 經營業務所得／(所耗)現金淨額 | | 885 | (35,220) |
| 投資回報及融資費用 | | | |
| 已收銀行存款利息 | | 11,599 | 469 |
| 投資回報及融資費用所得現金淨額 | | 11,599 | 469 |
| 投資活動 | | | |
| 購入固定資產 | | (9,879) | (56) |
| 投資活動所耗現金淨額 | | (9,879) | (56) |
| 融資前所得／(所耗)現金淨額 | | 2,605 | (34,807) |
| 融資活動 | | | |
| 少數股東出資 | | 1,000 | — |
| 超額配股所得款項 | | 90,621 | — |
| 已付超額配股、批股及 公開售股費用 | | (7,287) | — |
| 融資所得現金淨額 | | 84,334 | — |
| 現金及銀行存款結餘增加／(減少) | 11 | 86,939 | (34,807) |

季度報告附註

二零零零年九月三十日

(除另有聲明外，金額一律以港元為計算單位)

1. 編製基準及會計政策

此季度財務報表是按照本公司一九九九年報所載的主要會計政策編製，並符合香港會計師公會所頒佈的標準會計準則第25項「中期財務申報」，以及創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第18章所載的披露規定。

進行本公司於二零零零年六月二十一日所刊發招股章程（「招股章程」）附錄六「公司重組」一節所載述的鳳凰集團重組後，鳳凰集團被視作為持續經營實體。因此，鳳凰集團的財務報表是按照合併基準編製，猶如本公司一直為鳳凰集團的控股公司。集團重組一事已於二零零零年六月十六日完成。

集團內部公司間的所有重大交易及結餘已於綜合時對銷。

2. 購入節目版權

| | 二零零零年 | |
|---------------|--------------|-----------------------|
| | 九月三十日 千港元 | 六月三十日 千港元 (經審核) |
| 成本 | 142,686 | 130,002 |
| 累計攤銷 | (99,719) | (93,491) |
| | 42,967 | 36,511 |
| 減：購入節目版權－短期部份 | (18,887) | (16,670) |
| 購入節目版權－長期部份 | 24,080 | 19,841 |

3. 固定資產

| | 二零零零年 | |
|-----------|---------------|-----------------------|
| | 九月三十日 千港元 | 六月三十日 千港元 (經審核) |
| 賬面淨值，期／年初 | 4,558 | 2,948 |
| 添置 | 9,879 | 2,747 |
| 折舊 | (483) | (1,137) |
| 賬面淨值，期／年終 | <u>13,954</u> | <u>4,558</u> |

4. 股本

| | 二零零零年九月三十日 | |
|--------------------|------------|---------------------------------|
| | 附註 | 股份數目 千港元 |
| 已發行及實收股款(每股0.10港元) | | |
| 期初 | | 4,847,060,000 484,706 |
| 行使超額配股權 | a | <u>83,908,000</u> 8,391 |
| 期終 | | <u>4,930,968,000</u> 493,097 |

附註：

- a. 於二零零零年七月二十一日，包銷商已根據其與本公司及其他人士於二零零零年六月二十日訂立的包銷協議行使超額配股權，藉以發行每股0.10元的普通股83,908,000股，每股作價1.08元。

5. 儲備

鳳凰集團期內的儲備變動如下：

| | 截至九月三十日止三個月 | | | 一九九九年 總計 千港元 |
|------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------|
| | 股份溢價 千港元 | 二零零零年 累積虧損 千港元 | 總計 千港元 | |
| 期初 | 750,859 | (355,762) | 395,097 | (327,611) |
| 股東應佔溢利(虧損) | — | 51,386 | 51,386 | (7,229) |
| 超額配股所得款項 | 82,230 | — | 82,230 | — |
| 批股及公開售股開支 | (2,747) | — | (2,747) | — |
| 超額配股開支 | (4,540) | — | (4,540) | — |
| 期終 | <u>825,802</u> | <u>(304,376)</u> | <u>521,426</u> | <u>(334,840)</u> |

6. 分類資料

| | 截至九月三十日止三個月 | | | |
|------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 二零零零年 | | 一九九九年 | |
| | 收入 千港元 | 經營溢利 千港元 | 收入 千港元 | 經營虧損 千港元 |
| 按收入性質劃分： | | | | |
| 廣告 | 184,042 | 184,042 | 93,350 | 93,350 |
| 收視費 | 6,921 | 6,921 | 5,791 | 5,791 |
| 雜誌廣告及訂購 | 1,285 | 1,285 | — | — |
| 技術服務 | 75 | 75 | — | — |
| | <u>192,323</u> | <u>192,323</u> | <u>99,141</u> | <u>99,141</u> |
| 減： | | | | |
| 經營費用 | | (99,018) | | (74,272) |
| 銷售、一般及行政費用 | | (56,910) | | (33,153) |
| | | <u>36,395</u> | | <u>(8,284)</u> |
| 按地區劃分： | | | | |
| 中國 | 175,436 | | 87,528 | |
| 國際 | 16,887 | | 11,613 | |
| | <u>192,323</u> | | <u>99,141</u> | |

由於經營費用及其他費用一般不會以地區劃分，因此並無呈報按地區劃分的股東應佔溢利分析。

7. 關聯人士交易

在日常業務範圍內，鳳凰集團與關連人士進行下列重要交易：

| | 附註 | 截至九月三十日止三個月 | |
|--|------|---------------|--------------|
| | | 二零零零年 千港元 | 一九九九年 千港元 |
| 支付予衛星電視有限公司 的寫字樓物業租金 | a, b | 1,896 | 1,949 |
| 支付予衛星電視有限公司的服務費 | a, c | 20,190 | 18,800 |
| 支付予衛星電視有限公司的國際 廣告銷售及市場推廣服務佣金 | a, d | 2,601 | 1,814 |
| 支付予衛星電視有限公司的國際 訂戶銷售及市場推廣服務佣金 | a, e | 295 | 156 |
| 支付予 Star TV Filmed Entertainment Limited 的電影版權費 | a, f | 5,099 | 8,291 |
| 支付予 ATV Enterprises Limited 的節目版權費 | g, h | 3,741 | 6,747 |

自一九九九年七月十一日起(有條件協議訂立日)之後，鳳凰集團免費向 Phoenix Chinese News and Entertainment Limited (前稱 Chinese News and Entertainment Limited (「PCNE」) 提供若干影片版權及節目(見附註13)。

附註：

本公司董事確認，上述所有關連人士交易均於鳳凰集團的正常業務範圍內進行，並會於未來繼續。

- a. 衛星電視有限公司及 Star TV Filmed Entertainment Limited 均為衛視集團的全資附屬公司。
- b. 支付予衛星電視有限公司的寫字樓物業租金是參考鳳凰集團佔用的面積釐定，並且與衛星電視有限公司根據與業主的租約佔用面積應付的租金成正比例。

- c. 支付予衛星電視有限公司的服務費包括下列供鳳凰集團使用的服務，有關服務根據服務協議指明的條款收費，分為固定及／或浮動兩種，視乎所使用的設施類別而定：
- 轉發器能力；
 - 網絡；
 - 廣播營運及工程；
 - 上行及下行；及
 - 一般行政及其他支援(包括備有並使用一般辦公室設備，人力資源、管理資訊系統、商業廣告編播及保險)。
- d. 支付予衛星電視有限公司的國際廣告銷售及市場推廣服務佣金是根據其代表鳳凰集團所賺取及收取的廣告收入淨額(已扣除其產生的第三方代理費)的20%(一九九九年－20%)計算。
- e. 支付予衛星電視有限公司的國際訂戶銷售及市場推廣服務的佣金是根據其代表鳳凰集團所收取的收視費15%(一九九九年－15%)計算。
- f. 電影版權費是根據與 Star TV Filmed Entertainment Limited 訂立的購入影片版權協議收取。
- g. 支付予 ATV Enterprises Limited 的節目版權費是按個別交易協商而定。
- h. 劉長樂先生及陳永棋先生於二零零零年九月三十日，分別擁有 ATV Enterprises Limited 約14%及18%的間接權益。

8. 稅項

由於鳳凰集團期內並無估計應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備(一九九九年：無)。

截至二零零零年九月三十日止期間並無其他重大未撥備遞延稅項(一九九九年：無)。

9. 股息

董事會議決不會向股東派發截至二零零零年九月三十日止三個月的中期股息（一九九九年：無）。

10. 每股盈利（虧損）

每股盈利（虧損）的計算基準為截至二零零零年九月三十日止三個月股東應佔綜合溢利51,386,509港元（截至一九九九年九月三十日止三個月：虧損7,229,188元）及期內已發行加權平均股數4,912,727,130股（一九九九年：加權平均股數4,120,000,000股，是假設集團重組按照載於本公司在二零零零年六月二十一日刊發的招股章程附錄六「公司重組」一節已於一九九八年七月一日完成的情況計算）。

由於期內並無出現攤薄潛在普通股，因此並無呈列截至一九九九年及二零零零年九月三十日止三個月的每股攤薄盈利。

11. 綜合現金流量報表附註

| | 截至九月三十日止三個月 | |
|----------------|-------------|----------|
| | 二零零零年 | 一九九九年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 現金及銀行結餘變動分析： | | |
| 期初現金及銀行結餘 | 770,316 | 56,026 |
| 現金及銀行結餘增加／（減少） | 86,939 | (34,807) |
| 期終現金及銀行結餘 | 857,255 | (21,219) |

12. 承擔

a. 購買電影版權及節目版權

於二零零零年九月三十日，鳳凰集團有關電影版權及節目版權的待履行承擔總額約為1,138,000元（二零零零年六月三十日：5,831,000元），是有關於與第三方所簽訂的購買節目版權協議。須於未來十二個月內支付的承擔金額按其協議到期日分析如下：

| | 二零零零年 | |
|------------------|--------------|-----------------------|
| | 九月三十日 千港元 | 六月三十日 千港元 (經審核) |
| 在首年到期 | — | 421 |
| 在第二至五年到期(包括首尾兩年) | 1,138 | 5,410 |
| 在第五年後到期 | — | — |
| | <u>1,138</u> | <u>5,831</u> |

b. 其他承擔

除上文及最新近發表的年度財務報表所披露者外，鳳凰集團於二零二零年九月三十日有下列額外承擔：

| 承擔詳情 | 支付人 | 承擔總額 千港元 | 未來 十二個月內 應付的金額 千港元 |
|--|--------------------------------|-------------|-----------------------------|
| 購入電腦硬件 | 北京中科大洋科技 發展有限責任公司 | 4,668 | 2,334 |
| 向 International Telecommunications Satellite Organisation (「INTELSAT」) 租用轉發器 | Cable & Wireless HKTI Limited | 4,376 | 4,011 |
| 設計及編製 新聞系統操作軟件 | 北京中科大洋科技 發展有限責任公司 | 3,501 | 3,501 |
| 提供衛星數碼 上行服務 | Cable & Wireless HKTI Limited | 2,440 | 2,237 |
| 提供下行服務 | McKibben Communications | 980 | 980 |
| 提供 WNI 天氣服務 | Weathernews Inc. | 949 | 564 |
| 在歐洲提供技術 支援及租用辦公室 | Studio Hamburg Fernseh Allianz | 532 | 532 |

13. 結算日後事項

鳳凰集團及得華有限公司現正在洽商收購 Phoenix Chinese News and Entertainment Limited(「PCNE」)。鳳凰集團及得華有限公司各自獲按面值發行新成立公司 PCNE Holdings Limited 股份一股。PCNE Holdings Limited 擬向得華有限公司收購 PCNE 100%股本，然後發行新股，致使鳳凰集團及得華有限公司分別持有其70%及30%的已發行股份總額。

董事權益

在二零零零年九月三十日，按照本公司根據香港證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條存置的登記冊所記錄或本公司或聯交所獲知會，各董事及主要行政人員在本公司及其聯營公司(定義見披露權益條例)的股本中所擁有的權益如下：

| 姓名 | 權益性質 | 普通股數目 |
|-----|----------|---------------|
| 劉長樂 | 公司權益(附註) | 1,854,000,000 |

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，而該公司於二零零零年九月三十日則擁有本公司約37.6%的已發行股本。

本公司執行董事劉長樂先生及崔強先生根據首次公開招股前購股權計劃獲授若干購股權。有關購股權的詳情載於下文「購股權計劃」一段。

除本文所披露者外，在二零零零年九月三十日，按根據披露權益條例第29條存置的登記冊所記錄或本公司及聯交所獲知會，本公司各董事或主要行政人員在本公司或其聯營公司的股本中概無擁有任何個人、公司或其他權益。

購股權計劃

在二零零零年六月七日，本公司股東批准兩項購股權計劃，計有首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃。兩項購股權計劃的條款概要載於本公司在二零零零年六月二十一日刊發的招股章程附錄六「購股權計劃」一節。

截至二零零零年九月三十日止，本公司根據首次公開招股前購股權計劃向本公司董事及鳳凰集團僱員授出可認購1,000,000股或以上股份的購股權，現載列如下：

| 姓名 | 購股權數目 | 授出日期 | 每股行使價 港元 |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|
| 劉長樂* | 5,320,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 崔強* | 3,990,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 王紀言# | 3,990,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 余統浩# | 3,990,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 梁濃剛# | 3,990,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 楊家強# | 3,990,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 吳小莉△ | 1,596,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 許戈輝△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 陳魯豫△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 竇文濤△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 何乃賢△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 石寧寧△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 吳曉鏞△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 李吉瑞△ | 1,064,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 138名其他僱員(持有 1,000,000股以下股份)△ | 25,428,000 | 二零零零年六月十四日 | 1.08 |
| 合計 | 59,742,000 | | |

附註：

* 為本公司的執行董事

為鳳凰集團的高級管理人員

△ 為鳳凰集團的僱員

非執行董事及獨立非執行董事概無根據首次公開招股前的購股權計劃獲授任何購股權。

購股權可於授出日期起計十二個月後，根據以下時間表及首次公開招股前購股權計劃的其他條款隨時行使：

- (i) 於二零零零年六月十五日至二零零一年六月十四日止期間，不可行使購股權。
- (ii) 於二零零一年六月十五日至二零零二年六月十四日止期間，最多可行使25%的購股權以認購股份。
- (iii) 於二零零二年六月十五日至二零零三年六月十四日止期間，最多可行使50%的購股權(以未有按上文第(ii)項行使者為限)以認購股份。
- (iv) 於二零零三年六月十五日至二零零四年六月十四日止期間，最多可行使75%的購股權(以未有按上文第(ii)及(iii)項行使者為限)以認購股份。
- (v) 於二零零四年六月十五日起，可行使全部購股權(以未有按上文第(ii)、(iii)及(iv)項行使者為限)以認購股份。

購股權的屆滿日期為購股權授出日期後十年。

於授出日期至二零零零年九月三十日止期間，概無任何購股權行使、註銷或作廢。

於二零零零年九月三十日，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

於二零零零年六月七日，鳳凰集團之成員公司 PHOENIXi Investment Limited (「PHOENIXi」)採納 PHOENIXi 二零零零年股份獎勵計劃(「PHOENIXi 計劃」)。根據 PHOENIXi 計劃、PHOENIXi 或其附屬公司或本公司的全職僱員(包括任何執行董事)均有資格接納可認購 PHOENIXi 股份的購股權。PHOENIXi 計劃的條款概要已載於招股章程附錄六「購股權計劃」一節。

於二零零零年九月三十日，概無授出任何 PHOENIXi 計劃的購股權。

董事購入股份或債券的權利

根據股東於二零零零年六月七日批准的本公司購股權計劃，由四位本公司董事組成的小組可酌情邀請本公司或鳳凰集團任何成員公司旗下任何僱員(包括任何執

行董事)接納可認購本公司股份的購股權。根據購股權計劃授出的購股權所涉及的股份數目，最多以本公司於二零零零年六月三十日已發行股本的10%為限。

本公司已申請豁免嚴格遵守創業板上市規則第23.02(2)條的規定，致使因應購股權可供發行的股份總數提高至本公司不時已發行股本的30%。請參閱招股章程內「遵守創業板上市規則及公司條例的豁免」所載「購股權計劃」一段。

除上文披露及牽涉本公司股份上市前所進行的鳳凰集團重組計劃之外，本公司或鳳凰集團旗下任何成員公司於期內任何時間概無參與訂立任何安排，致使本公司董事或彼等的聯繫人士透過購入本公司或任何其他公司機構的股份或債券而獲益。

董事的合約權益

本公司董事或管理層成員在本公司或鳳凰集團旗下任何成員公司參與訂立兼與鳳凰集團業務有重大關係，且於有關期間結束時或期內任何時間仍然有效的合約中，概無直接或間接擁有任何重大權益。

主要股東

於二零零零年九月三十日，按根據披露權益條例第16(1)條存置的主要股東登記冊所示，以下人士(不計本公司董事或主要行政人員)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 | 所持的普通股數目 |
|--|---------------|
| Star Television Holdings Limited (附註1) | 1,854,000,000 |
| 今日亞洲有限公司 (附註2) | 1,854,000,000 |

附註：

1. Star Television Holdings Limited 為 Star Television Limited 的全資附屬公司，而 Star Television Limited 則為 Star Multimedia Group Limited (前稱 Newscorp Cayman International Ltd.) 的全資附屬公司；Star Multimedia Group Limited 為 News Cayman Holdings Ltd. 的全資附屬公司，而後者則為 News Publishers Investments Pty Ltd. 的全資附屬公司；News Publishers Investments Pty Ltd. 為 News Publishers Holdings Pty Ltd. 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 Ltd.、News Publishers Investments Pty Ltd.、News Cayman Holdings Ltd.、Star Multimedia Group Limited 及 Star Television Limited 均被視作擁有 Star Television Holdings Limited 所持的1,854,000,000股股份權益。

2. 今日亞洲有限公司現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。

優先購買權

本公司的公司組織章程及開曼群島法例均無訂明有關發行本公司新股份優先購買權的條文。

購買、出售或購回股份

本公司或其任何附屬公司在有關期內概無購買、出售或購回本公司任何股份。

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8.35%)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十三家附屬公司的董事，計有：

- 鳳凰衛視有限公司
- 鳳凰衛視中文台有限公司
- 鳳凰衛視電影台有限公司
- 鳳凰衛視歐洲台有限公司

- Binji Overseas Limited
- 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 (Taiwan) Limited

本公司一位非執行董事梁小庭先生為中銀國際亞洲有限公司旗下直接控股公司中銀國際控股有限公司的董事。

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：

- (i) 兩者本身或各自的聯繫人士概無擁有本公司或鳳凰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)；
- (ii) 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鳳凰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公開發售可能認購證券的權益)；
- (iii) 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
- (iv) 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鳳凰集團旗下任何其他成員公司的董事職位。

競業權益

今日亞洲有限公司、Star Television Holdings Limited 及華穎國際有限公司均為本公司股東，分別持有1,854,000,000股、1,854,000,000股及412,000,000股股份，並有權在本公司股東大會上行使或控制他人行使分別37.6%、37.6%及8.35%的投票權。

Star Television Holdings Limited 連同其母公司 The News Corporation Limited 均活躍於全球電視廣播業。The News Corporation Limited 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。根據二零零零年六月二十日所發佈的新聞稿，The News Corporation Limited 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.」的傘子實體之下。Sky Global 將包含 The News Corporation Limited 在 Star Multimedia Group Limited 及其附屬公司等世界各地衛星發放平台的股本權益。為籌備首次公開招股，Sky Global Networks 已就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，但有關申請表現時仍未生效。在註冊上市申請表正式生效前，一律不得出售該批證券，亦不得接納有關的認購邀請¹。董事相信，有關的重組建議及首次公開招股，將不會對鳳凰集團旗下業務造成任何重大不利影響。Star Television Holdings Limited 的直接控股公司 Star Multimedia Group Limited 目前在亞太區擁有及經營如衛星電視等多媒數碼平台。Star Multimedia Group Limited 及其附屬公司（包括 Star Television Holdings Limited）目前經營及廣播多個頻道，當中包括 Star Movies、Star Chinese Channel（目前只在台灣廣播）及 Channel [M] 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中介公司，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

¹ 是項披露並不構成在美國任何州份出售或購買該批證券的建議或邀請，亦不構成在根據現行證券法例規定下，在辦妥註冊手續或取得資格前提呈有關建議、邀請或出售即屬違法的任何國家提出建議或邀請出售或購買該批證券。

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，鳳凰集團的業務或會與亞洲電視有限公司在香港及廣東省等其他多個廣播地區形成直接競爭。

審核委員會

本公司現已成立審核委員會，其職權範圍是根據香港會計師公會建議的指引釐定。審核委員會主要負責審核本公司的年報及賬目、半年報告及季度報告，以及就此向董事會提供意見及建議。此外，審核委員會並負責審核及監察本公司的財務申報及內部監控程序。審核委員會的成員計有非執行董事劉禹亮先生及兩位獨立非執行董事羅嘉瑞先生及郭孔演先生。

更換非執行董事

董事會宣佈：

1. 梁小庭先生已由二零零零年十一月十三日起正式辭任本公司非執行董事一職；及
2. 許剛先生已由二零零零年十一月十三日起正式獲委任為本公司非執行董事。

董事會藉此機會，謹向梁小庭先生任內對本公司所作的貢獻致謝。

承董事會命
主席
劉長樂

香港，二零零零年十一月十三日