

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)

### 更新持續關連交易

於二零零六年六月三十日，鳳凰香港與衛星電視訂立新衛視服務協議，內容有關由二零零六年七月一日起至二零零九年六月三十日止三年內為本集團提供技術及行政服務、訂購推廣服務、購買解碼器及視像卡服務以及其他指定要求服務。鳳凰香港與衛星電視曾於二零零三年五月二十九日訂立一份類似協議，其已於二零零六年六月三十日到期。

此外，在本公司股份於二零零零年六月三十日在創業板上市前，本公司的全資附屬公司鳳凰電影與STAR Filmed訂立衛視電影協議，由一九九八年八月二十八日起計為期十年。豁免及其有關全年上限已於二零零三年六月三十日到期，而其先前已批准的全年上限已於二零零六年六月三十日到期。本公司將要求本公司獨立股東審議有關交易，並批准由二零零六年七月一日起至二零零六年十二月三十一日止期間、截至二零零七年十二月三十一日止財政年度及由二零零八年一月一日起至二零零八年八月二十七日止期間內衛視電影協議中擬進行交易的建議全年上限。

根據創業板上市規則第20.26條，上述交易構成本公司的非豁免持續關連交易。根據創業板上市規則第20.45至20.54條，本公司將須就此等交易遵守申報、公佈、年度審閱及獨立股東批准規定。

本公司將於股東特別大會上提呈普通決議案，以點票方式批准、確認及／或追認所訂立的新衛視服務協議及其建議全年上限連同衛視電影協議的建議全年上限。星空傳媒及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就有關新衛視服務協議及衛視電影協議的普通決議案投票。

本公司將成立獨立董事委員會，以就有關需要批准的交易條款是否屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見。本公司將委任獨立財務顧問，以就有關需要批准的交易條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將於本公佈日期起計二十一日內向股東寄發一份通函，其載有(其中包括)(1)持續關連交易的進一步資料；(2)獨立董事委員會就持續關連交易致獨立股東的推薦意見；(3)獨立財務顧問就持續關連交易致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；及(4)股東特別大會(本公司將於該大會上提呈有關批准持續關連交易的普通決議案)通告。

## 緒言

謹提述本公司於二零零三年五月二十九日刊發的公佈及本公司於二零零三年六月十日刊發的通函，內容有關(其中包括)(1)衛視服務協議及(2)衛視電影協議及其他持續關連交易。

在本公司於二零零三年六月二十六日舉行的股東特別大會上，當時的獨立股東曾批准截至二零零六年六月三十日止期間的持續關連交易及各協議項下的交易全年上限。

董事謹宣佈，於二零零六年六月三十日，鳳凰香港已與衛星電視訂立新衛視服務協議，由二零零六年七月一日起至二零零九年六月三十日止為期三年。

預期衛視電影協議亦將會於二零零六年六月三十日後繼續。本公司將要求本公司的獨立股東審議有關交易，並批准衛視電影協議中擬進行交易的建議全年上限。

此等交易的詳情列載如下：

## 更新持續關連交易

### A. 新衛視服務協議

#### 背景

自本集團於一九九六年三月推出首個頻道以來，衛星電視一直為鳳凰香港提供技術及行政、頻道訂購推廣、廣告銷售及解碼器購買服務。上述服務之詳情及原衛視服務協議載列於招股章程內關連交易一節。原衛視服務協議及有關上述服務之豁免已於二零零三年六月三十日到期。衛視服務協議於二零零三年五月二十九日簽訂，並已於二零零六年六月三十日到期。於二零零六年六月三十日，鳳凰香港與衛星電視訂立新衛視服務協議，以確保服務之持續性。

日期： 二零零六年六月三十日

訂約各方： (1) 鳳凰香港  
(2) 衛星電視

年期： 由二零零六年七月一日（「開始日期」）起計為期三年

條件： 獨立股東根據創業板上市規則批准、確認及／或追認協議及其項下擬進行之交易。倘條件未能於開始日期或衛星電視與鳳凰香港可能書面同意之較後日期或之前獲履行，則新衛視服務協議將於開始日期或訂約各方同意之較後日期終止，而此後訂約各方在新衛視服務協議項下之所有權利及義務將停止及終結。

## 新衛視服務協議包括之服務

### 1. 技術及行政服務

#### a. 服務詳情

衛星電視須向鳳凰香港提供以下服務：

- (i) 數碼轉發器容量；
- (ii) 向上傳輸服務；
- (iii) 向下傳輸服務；
- (iv) 訂戶管理服務；
- (v) 播放服務；
- (vi) 數位視頻廣播服務；
- (vii) 編播／網絡編播服務；
- (viii) 製作支援服務；
- (ix) 資訊系統／一般資訊科技支援服務；
- (x) 工程支援服務；
- (xi) 辦公室設施及行政；及
- (xii) 更新傳輸操作系統及災難復原服務（統稱「技術及行政服務」）。

鳳凰香港可於發出介乎十二個月至一個月之通知期後終止技術及行政服務。然而，倘鳳凰香港擬委任第三者提供與所終止服務相同或大致相若之服務，則鳳凰香港應向衛星電視發出通知，以便衛星電視可提供與該第三者相若之條款，惟倘衛星電視未能按至少與該第三者所提出之同樣優惠條款提供有關服務，則鳳凰香港屆時可與該第三者訂立協議。

此外，鳳凰香港可不時要求衛星電視提供與現有頻道及／或本集團將不時經營之其他衛星電視頻道有關之額外服務(上述所指定服務以外之服務)。衛星電視應採用一切合理努力滿足任何有關要求，而衛星電視應獲支付就有關額外服務(「指定要求服務」)按公平基準以真誠磋商及商定之額外費用，並應反映衛星電視就收取該等有關額外服務費用而於所有其他頻道(如有)作出相同或大致相若之處理方式。衛星電視將按不遜於獨立第三者可提供之條款向本公司提供指定要求服務。最經常使用之指定要求服務為在鳳凰香港要求時提供之不定時向下傳輸服務及後期製作服務(例如美術、錄音及總控制室服務)(視乎可提供之服務多少而定)，費用則按衛星電視不時發出之收費表計算。

b. 代價

使用每項技術及行政服務均須根據定額收費水平支付月費，但訂戶管理服務則除外，倘於任何指定月份之訂戶數目超過若干數目，則須支付根據定額收費水平乘以超出數目計算之額外浮動費用。就更新傳輸操作系統及災難復原服務而言，除定額收費水平付款外，鳳凰香港亦須向衛星電視支付因衛星電視提供有關服務予鳳凰香港產生的實際第三者費用及支出。協議首年的定額費用總額約為43,908,000港元。大部份費用須以美元支付。所有技術及行政服務費用及／或收費水平(不包括轉發器容量之費用，其將每年增加3%)將由二零零七年七月一日起計每十二個月期間以有關費用及／或收費水平之100%總額乘以下列兩者中較低者修訂：(i)緊接前一曆年之香港消費物價指數(「消費物價指數」)與緊接前一曆年前之曆年之消費物價指數之間之任何增加之70%及(ii)6%。有關費用乃按公平基準磋商及參考各技術及行政費用之(其中包括)第三者費用、員工費用、管理支援費用、行政費用、設備與營運費用、工程與保養費用(如有)後按費用基準釐定。

c. 建議全年上限

截至二零零三年十二月三十一日止六個月、截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止財政年度及截至二零零六年五月三十一日止五個月，本集團就使用上述服務而已付或應付之費用款額分別約為22,049,000港元、52,918,000港元、54,174,000港元及22,221,000港元。本公司於二零零四年一月八日將其財政年結日由六月三十日改為十二月三十一日。

本集團就技術及行政服務及指定要求服務而應付服務費用之建議全年上限載列如下：

二零零六年七月一日起至 二零零六年十二月三十一日止期間	29,500,000港元
截至二零零七年十二月三十一日止財政年度	59,000,000港元
截至二零零八年十二月三十一日止財政年度	60,000,000港元
二零零九年一月一日起至 二零零九年六月三十日止期間	30,500,000港元

上限款額乃參考(其中包括)以下各項釐定：就技術及行政服務支付之定額費用連同根據定額收費水平計算之議定增加水平及根據消費物價指數計算之可能增加水平、就指定要求服務已付費用之過往數字及本集團就日後擴展對服務之額外容量或種類之預計需要。

## 2. 訂購推廣服務

### a. 服務詳情

衛星電視獲委任為鳳凰香港之非獨家代理，以推廣訂購鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視電影台(及由本集團經營並由衛星電視及鳳凰香港彼此不時同意之其他頻道)，並以雙方按個別情況商定之條款邀請訂戶登記該等頻道及其他頻道(如有)(「**訂購推廣服務**」)。

### b. 代價

衛星電視有權享有鳳凰香港自衛星電視轉介予鳳凰香港之訂戶所收取之訂購費用總額15%之佣金。佣金水平乃根據商業磋商並參考衛星電視向其他頻道提供相同或類似服務時收取之費用水平及高排名之4A (Association of Accredited Advertising Agency)國際廣告代理所採納之媒體廣告佣金水平而釐定。

### c. 建議全年上限

截至二零零三年十二月三十一日止六個月、截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止財政年度及截至二零零六年五月三十一日止五個月，本集團就推廣頻道訂購而已付或應付予衛星電視的佣金款額分別約為1,358,000港元、2,645,000港元、2,864,000港元及1,299,000港元。



本集團就訂購推廣服務而應付佣金之建議全年上限載列如下：

二零零六年七月一日起至 二零零六年十二月三十一日止期間	2,000,000港元
截至二零零七年十二月三十一日止財政年度	4,000,000港元
截至二零零八年十二月三十一日止財政年度	4,000,000港元
二零零九年一月一日起至 二零零九年六月三十日止期間	2,500,000港元

上限款額乃參考(其中包括)以下各項釐定：已付佣金之過往數字及本集團頻道訂購之預計發展。

### 3. 購買解碼器及視像卡服務

#### a. 服務詳情

鳳凰香港可不時向衛星電視購買用於鳳凰衛視電影台(及由本集團經營並由訂約各方彼此不時同意之其他頻道)之解碼器及視像卡(「**購買解碼器及視像卡服務**」)。

#### b. 代價

解碼器及視像卡之價格乃根據支付予衛星電視之成本另加(如有)解碼器及視像卡之運輸費用計算。

#### c. 建議全年上限

截至二零零三年十二月三十一日止六個月、截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止財政年度及截至二零零六年五月三十一日止五個月，本集團就購買解碼器而已付或應付之費用款額分別約為零港元、5,000港元、零港元及零港元。

本集團就購買解碼器及視像卡服務而應付費用之建議全年上限載列如下：

二零零六年七月一日起至 二零零六年十二月三十一日止期間	500,000港元
截至二零零七年十二月三十一日止財政年度	1,000,000港元
截至二零零八年十二月三十一日止財政年度	1,000,000港元
二零零九年一月一日起至 二零零九年六月三十日止期間	500,000港元

上限金額乃參考(其中包括)以下各項釐定：現有訂戶更換廢舊解碼器及/或視像卡之預計需求、鳳凰衛視電影台可能增加之訂戶數目以及解碼器及視像卡成本之波動情況。在過去數年內，更換解碼器及視像卡之需求非常低，但在未來數年內由於眾多解碼器及視像卡將日益老化陳舊，預期新解碼器及視像卡之需求將會增加。以往，鳳凰衛視電影台之

訂購基礎相對較窄，但預期將有平穩的增長潛力。由於衛星電視一般享有大量購貨折扣，並以收回成本方式向本集團提供此項服務，故將建議全年上限定至遠高於此等交易之過往價值之水平乃符合本集團之利益。

### 更新新衛視服務協議之原因

衛視服務協議已於二零零六年六月三十日到期，訂立新衛視服務協議旨在確保服務之持續性。新衛視服務協議之條款乃按公平基準磋商，並參考提供此類廣泛服務之市場情況、就為自行提供服務而設立鳳凰香港本身隊伍之成本及效率、在香港經營超過20個衛星頻道之衛星電視之規模經濟效益、由於長期合作關係及地點鄰近而在提供服務上之便利及效率，及衛星電視享有之大量購貨折扣率後釐定。董事認為新衛視服務協議之條款及其項下擬進行之交易乃按一般商業條款於本公司之日常及慣常業務過程中訂立，且就股東而言乃屬公平合理。

本公司將成立獨立董事委員會，以就有關需要批准的交易條款是否屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見。本公司將委任獨立財務顧問，以就有關需要批准的交易條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## B. 衛視電影協議

### 背景

在本公司股份於二零零零年六月三十日在創業板上市前，鳳凰電影已訂立衛視電影協議，據此STAR Filmed授予鳳凰電影非獨家許可，可由一九九八年八月二十八日起計十年內在中國之鳳凰衛視電影台播放一系列電影。衛視電影協議之交易詳情載列於招股章程內「關連交易」一節。就該等交易而授出之豁免已於二零零三年六月三十日到期。

於二零零三年六月二十六日，獨立股東批准了衛視電影協議中擬進行之交易及其截至二零零六年六月三十日止三個年度之建議全年上限。本公司將要求本公司獨立股東審議有關交易，並批准由二零零六年七月一日起至二零零六年十二月三十一日止期間、截至二零零七年十二月三十一日止財政年度及由二零零八年一月一日起至二零零八年八月二十七日止期間衛視電影協議中擬進行交易之建議全年上限。

- 日期： 二零零零年六月十五日
- 訂約各方： (1) 鳳凰電影  
(2) STAR Filmed
- 年期： 由一九九八年八月二十八日起計為期十年
- 許可： 非獨家許可，可在中國(不包括香港及台灣，但包括澳門)之鳳凰衛視電影台以非標準電視形式播放一系列若干電影。
- 代價： 鳳凰電影須就該許可向STAR Filmed每月支付237,000美元(約1,848,600港元)之基本費用。倘鳳凰衛視電影台收入淨額(即鳳凰衛視電影台之收入總額減代理佣金及有關期間之稅項)超過18,000,000美元(約140,400,000港元)，則STAR Filmed亦有權收取相等於該收入淨額之12.5%額外費用，惟鳳凰電影於整個期間內支付之全部額外費用款額之總額不得超過36,000,000美元(約280,800,000港元)。

#### 建議全年上限

根據豁免，此項關連交易之全年上限為23,000,000港元。截至二零零三年十二月三十一日止六個月、截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止財政年度及截至二零零六年五月三十一日止五個月，本集團就電影許可而已付或應付予STAR Filmed之費用款額分別約為10,172,000港元、20,337,000港元、20,355,000港元及8,458,000港元。

本集團就STAR Filmed之電影許可而應付費用之建議全年上限載列如下：

二零零六年七月一日起至	
二零零六年十二月三十一日止期間	11,000,000港元
截至二零零七年十二月三十一日止財政年度	22,000,000港元
二零零八年一月一日起至	
二零零八年八月二十七日止期間	15,000,000港元

上限款額乃主要參考已付予STAR Filmed之許可費用之過往數字及所支付之額外費用(倘鳳凰衛視電影台之收入淨額超過上文載列之限額)而釐定。董事認為衛視電影協議之條款及其項下擬進行之交易乃按一般商業條款於本公司之日常及慣常業務過程中訂立，並屬公平合理及符合股東的整體利益。



## 本公司之資料

本公司乃一間以香港為基地的電視廣播公司及其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網站及出版鳳凰週刊，以將業務多元化發展至非廣播媒體。

## 衛星電視之資料

衛星電視之主要業務為透過亞洲區之有線電視發行商及頻道公司進行電視廣播。該公司亦向相關公司提供管理、市場推廣、公共關係及廣播服務。該公司在台灣及亞洲區其他多個城市設有分公司。

## STAR Filmed之資料

STAR Filmed之主要業務為持有及運用影音許可。

## 持續關連交易

在更新新衛視服務協議之訂約各方中，鳳凰香港乃本公司的間接全資附屬公司。衛星電視為星空傳媒的附屬公司，而星空傳媒(其擁有本公司約37.54%權益)為本公司的初期管理層股東和主要股東(定義見創業板上市規則)。董事已獲星空傳媒知會，於二零零六年六月八日，星空傳媒與中國移動(香港)集團有限公司訂立購買股份協議，據此星空傳媒將向中國移動(香港)集團有限公司出售佔本公司已發行股本19.9%之本公司股份。購買股份協議須(其中包括)獲得相關中國監管機關審批後方告完成。然而，無論該購買股份協議是否完成，根據創業板上市規則第20章，衛星電視將繼續為本公司的關連人士。

在衛視電影協議之訂約各方中，鳳凰電影乃本公司的間接全資附屬公司。STAR Filmed為News Corporation的間接全資附屬公司，而News Corporation為星空傳媒(本公司的初期管理層股東和主要股東(定義見創業板上市規則))的最終控股公司。因此，根據創業板上市規則第20章，STAR Filmed為本公司的關連人士。

預期上述協議中擬進行交易之相關百分比率按年度基準將超過2.5%但低於25%及全年代價乃超過10,000,000港元，故根據創業板上市規則第20.26條，該等交易構成本公司的非豁免持續關連交易。根據創業板上市規則第20.45至20.54條，本公司將須就此等交易遵守申報、公佈、年度審閱及獨立股東批准規定。

本公司將於股東特別大會上提呈普通決議案，以點票方式批准、確認及／或追認更新新衛視服務協議及其建議全年上限連同衛視電影協議的建議全年上限。星空傳媒及其聯繫人士將於股東特別大會上放棄就有關新衛視服務協議及衛視電影協議的普通決議案投票。

本公司將成立獨立董事委員會，以就有關需要批准的交易條款是否屬公平合理及符合本公司及股東的整體利益向獨立股東提供意見。本公司將委任獨立財務顧問，以就有關需要批准的交易條款向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將於本公佈日期起計二十一日內向股東寄發一份通函，其載有(其中包括)(1)持續關連交易的進一步資料；(2)獨立董事委員會就持續關連交易致獨立股東的推薦意見；(3)獨立財務顧問就持續關連交易致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；及(4)股東特別大會(本公司將於該大會上提呈有關批准持續關連交易的普通決議案)通告。

## 一般事項

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Michelle Lee GUTHRIE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，而本公司的獨立非執行董事為羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生。

## 釋義

「全年上限」	指	交易的全年最高總值
「聯繫人士」	指	具有創業板上市規則(可經不時修訂)賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	鳳凰衛視控股有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在創業板上市
「關連交易」或 「持續關連交易」	指	新衛視服務協議及衛視電影協議中擬進行的交易

「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司的股東特別大會
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	《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	由所有獨立非執行董事羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生組成的董事會獨立委員會
「獨立股東」	指	除星空傳媒及其聯繫人士以外的本公司股東
「News Corporation」	指	The News Corporation Limited，星空傳媒的最終控股公司
「新衛視服務協議」	指	衛星電視與鳳凰香港於二零零六年六月三十日訂立之協議，內容有關衛星電視向本集團提供技術及行政服務、訂購推廣服務以及購買解碼器及視像卡服務等多項服務
「原衛視服務協議」	指	衛星電視與鳳凰香港於二零零零年六月十五日訂立之協議，內容有關衛星電視向本集團提供技術及行政服務、廣告銷售服務、訂購推廣服務及購買解碼器服務等多項服務
「鳳凰衛視中文台」	指	由本集團經營並以亞洲、東南亞、澳洲及中東觀眾為目標的一般娛樂電視頻道
「鳳凰衛視歐洲台」	指	由本集團經營並以歐洲華人觀眾為目標的一般娛樂電視頻道
「鳳凰衛視資訊台」	指	由本集團經營並以亞洲、東南亞、澳洲、中東及北美洲觀眾為目標的新聞電視頻道
「鳳凰香港」	指	鳳凰衛視有限公司，本公司的間接全資附屬公司

「鳳凰電影」	指	鳳凰衛視電影台有限公司，乃本公司的間接全資附屬公司
「鳳凰衛視電影台」	指	由本集團經營並主要以中國大陸觀眾為目標的電影頻道
「鳳凰衛視美洲台」	指	由本集團經營並以北美洲華人觀眾為目標的一般電視娛樂頻道
「招股章程」	指	本公司於二零零零年六月二十一日刊發的招股章程
「股東」	指	本公司股東
「STAR Filmed」	指	Star TV Filmed Entertainment Limited，News Corporation的間接全資附屬公司
「衛視服務協議」	指	衛星電視與鳳凰香港於二零零三年五月二十九日就衛星電視向本集團提供技術及行政服務、廣告銷售服務、訂購推廣服務及購買解碼器及視像卡服務等多項服務而訂立之協議及衛星電視與鳳凰香港於二零零四年十一月一日就更新基於傳輸操作之服務器及災難復原服務而訂立之補充協議
「星空傳媒」	指	Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd. (前稱STAR Television Holdings Limited)，持有本公司約37.54%權益，為本公司的初期管理層股東和主要股東(定義見創業板上市規則)。星空傳媒為News Corporation的間接全資附屬公司
「衛視電影協議」	指	STAR Filmed與鳳凰電影於二零零零年六月十五日就授出非獨家許可而訂立之協議，可由一九九八年八月二十八日起計十年內在中國鳳凰衛視電影台以非標準電視形式播放一系列若干電影
「衛星電視」	指	衛星電視有限公司，星空傳媒的附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

「豁免」

指 聯交所於二零零零年六月二十九日就招股章程內「豁免遵守創業板上市規則及公司條例」一節所述的非豁免關連交易，而授予本公司豁免嚴格遵守創業板上市規則項下的申報及股東批准規定

附註： 本公佈所示美元款額已根據1.00美元兌7.8港元之匯率換算為港元。

承董事會命  
主席  
劉長樂

香港，二零零六年六月三十日

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負全責。各董事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)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

本公佈於其張貼之日起計最少一連七天於創業板網站「最新公司公告」網頁內刊登。