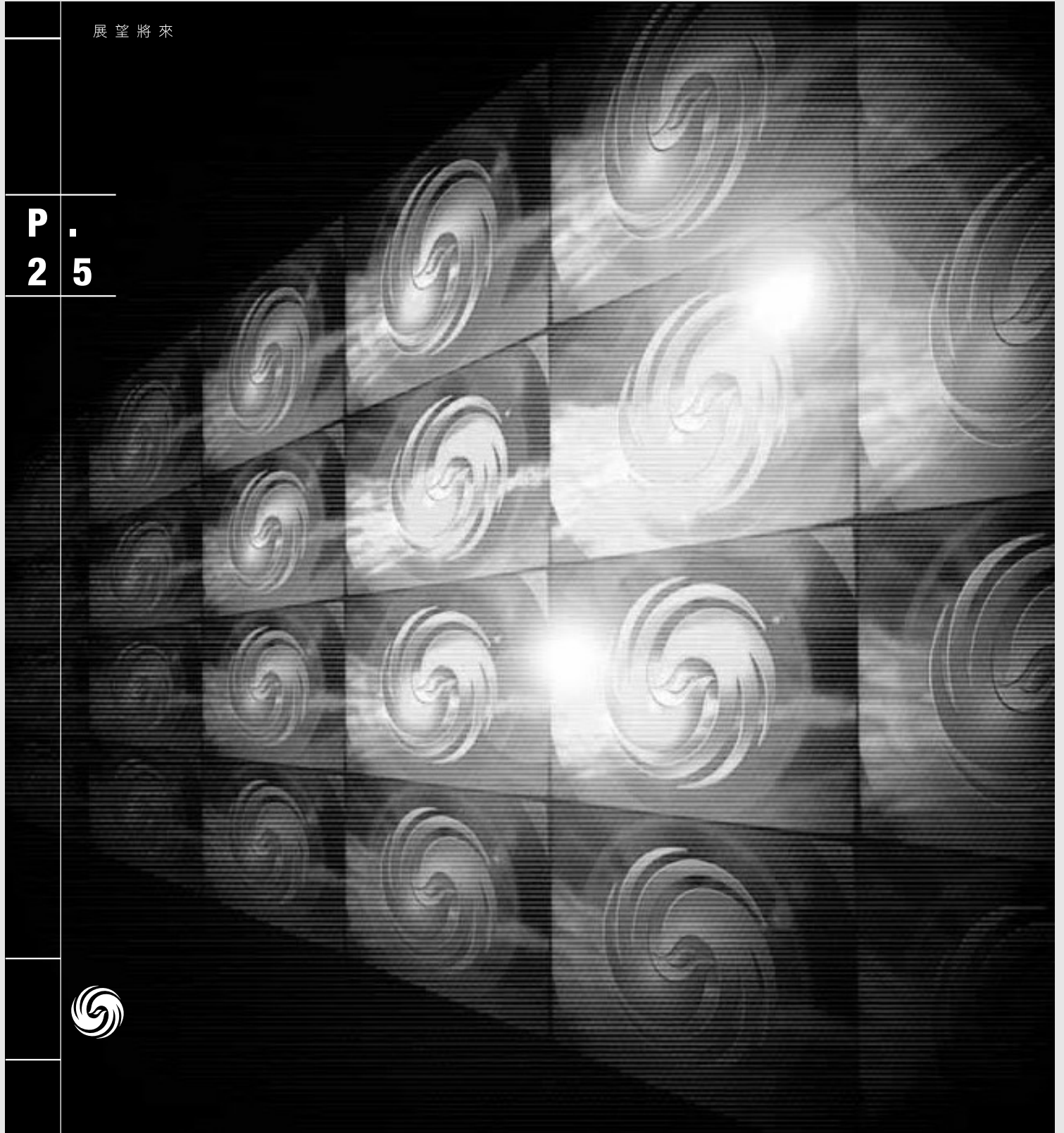


展望將來

P .
2 5



自鳳凰衛視中文台九六年啟播至今，
鳳凰集團已成功由單一頻道發展為多頻道
平台，並成為全球最大的華語衛星電視
網絡之一。展望將來，鳳凰集團會積極
開發更多新頻道，並進一步發展節目製作，
以及實踐互聯網策略，
發揮電視內容與互聯網用戶社群
之間的協同作用。



P.28	公司資料
P.29	董事及高級管理人員簡介
P.34	管理層討論及分析
P.37	董事會報告書
P.48	核數師報告書
P.50	綜合資產負債表
P.51	資產負債表
P.52	綜合損益表
P.53	綜合現金流量表
P.54	財務報表附註



鳳凰衛視控股有限公司

九龍紅磡德豐街18號海濱廣場1座9樓

電話：852 2621 9888

傳真：852 2621 9898

網址：<http://www.phoenixtv.com>

董事局

執行董事

劉長樂 (主席)

崔強

非執行董事

MURDOCH, James Rupert (副主席)

CHURCHILL, Bruce Barrett

劉禹亮

張鎮安

梁小庭

陳馮潔清

獨立非執行董事

羅嘉瑞

郭孔濱

督辦主任

崔強

公司秘書

楊家強, A.C.A.

開曼群島助理秘書

Codan Trust Company (Cayman) Limited

合資格會計師

楊家強, A.C.A.

核數委員會

郭孔濱

羅嘉瑞

劉禹亮

聯席保薦人

中銀國際亞洲有限公司

美林遠東有限公司

網址

www.phoenixtv.com

核數師

安運信公司

總部及主要營業地點

香港

九龍

紅磡

德豐街18-22號

海濱廣場一座

9樓

註冊辦事處

Zephyr House

Mary Street

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

主要股份過戶登記處

Bank of Butterfield International (Cayman) Ltd.

P.O. Box 705

Butterfield House

Fort Street

George Town

Grand Cayman, Cayman Islands

香港股份過戶登記處分處

香港中央結算(證券登記)有限公司

香港

德輔道中199號

維德廣場2樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

交通銀行

金城銀行

中國建設銀行

創業板股份代號

8002



董事

執行董事

劉長樂先生，48歲，於二零零零年二月二日獲聘，現任本公司主席兼行政總裁，一九八零年代初畢業於北京廣播學院，之後加入中國中央人民廣播電台，先後任記者、編輯、新聞評論員及高級管理人員多年，多次參與重要國事及重大事件的報導和評論。劉先生至今仍擔任北京廣播學院的客座教授一職。

劉先生在中國本土及海外的投資項目包括石油、基建、物業發展、貿易及文化事業。

一九九六年三月三十一日，劉先生透過其擁有93.3%股權的今日亞洲有限公司聯同衛星電視有限公司及華穎國際有限公司創立鳳凰衛視有限公司（「鳳凰香港公司」）。彼自此成為鳳凰集團的董事會主席兼行政總裁。

在二零零零年一月出版的華聲月刊中，劉先生獲評為一大華聲人物之一。

二零零零年八月，台灣新新聞周報、香港明報與香港新城廣播有限公司聯合舉辦了二零零零年「Power 50」調查活動，在被提名的150位中港台候選人中，劉長樂位居第78位。

劉先生亦是亞洲電視有限公司（「亞視」）的主要股東之一，還擔任美國國家電視藝術科學院國際董事會理事。

崔強先生，48歲，於二零零零年六月五日獲聘，為本公司副行政總裁。崔先生畢業於上海復旦大學新聞系，在中央人民廣播電台任職逾十年。自鳳凰集團於一九九六年三月三十一日成立後，他一直負責鳳凰集團整體的日常運作、對外公關及宣傳策略，並協調與國內政府機構的關係。彼亦協助建立及執行本公司的發展策略。

崔先生任職鳳凰集團期間曾負責鳳凰集團的國內業務發展、節目製作、廣告經營、市場網絡、公關傳媒等工作。一九九六年，彼擔任鳳凰集團的一個大型電視節目「飛越黃河」總指揮，取得空前成功，使鳳凰集團在國內外華人社會聲譽日隆。

在加盟鳳凰集團前，崔先生曾任北京天華國際文化藝術有限公司董事兼總經理，主力開拓各項文化藝術及出版等事業。



非執行董事

MURDOCH, James Rupert 先生，27歲，於二零零零年六月五日獲聘，為Star Television Limited (「衛視」)的董事長兼行政總裁，而於出任衛視董事長兼行政總裁之前，曾任The News Corporation Limited (「新聞集團」)的副行政總裁，負責為新聞集團建立全球數碼媒介資產及策略。

Murdoch 先生於一九九九年九月出任新聞集團副行政總裁前，曾任專責新聞集團數碼媒介業務的 News Digital Media (前稱 News America Digital Publishing — NADP) 總裁，彼於該分公司一九九七年十一月開設起便任該職。

Murdoch 先生在 NADP 出任總裁前，曾為新聞集團的 New Media 部副總管。Murdoch 先生現正參與新聞集團的常務委員會。

CHURCHILL, Bruce Barrett 先生，43歲，於二零零零年六月五日獲聘，為衛視的總裁及營運總裁。

Churchill 先生負責公司的整體運作，並在制定及實施衛視的發展策略方面扮演舉足輕重的角色。

Churchill 先生一九九六年加入衛視之前，曾任洛杉磯 Fox Television (「Fox」) 財務部高級副總管，管理霍士廣播、霍士電視台、霍士有線網絡及 Twentieth Century Television 本地銀團貸款的總體財務、公司發展及行政職能。

加入 Fox 之前，Churchill 先生於 Paramount Technology Group 任職高級副總裁一年。在此之前，彼於 Paramount Pictures 的策略計劃部任副總管四年。

一九八四年，Churchill 先生取得哈佛工商學院工商管理碩士學位後，加入 McKinsey and Company Inc.，工作四年，專注於媒介及消費品，直至一九八九年加盟 Paramount Technology Group 止。彼於工商學院攻讀課程前，曾於 Crocker National Bank 任職企業借貸主任。彼持有史丹佛大學文學學士學位，主修美國研究。

劉禹亮先生，37歲，於二零零零年六月五日獲聘，現任衛視財務總監，負責衛視的一切財務事項，包括公司賬目、管理及財務申報、內部審核、庫務及稅務。

加入衛視前，劉先生於 San Miguel Brewing International Ltd. 任職財務總監，掌管類似職責，包括該公司亞太區業務的運作。



在此之前，劉先生為美國通用電子公司全資附屬公司 GE Information Services 亞太區財務業務發展部總管，掌管財務及業務發展，並負責與該區的合夥人創立及管理該公司各合資企業。

劉先生於一九八八年八月畢業於美國猶他州 Brigham Young 大學，獲資訊系統會計學碩士學位及會計學學士學位。彼現為 California Institute of Certified Public Accountants 會員。

張鎮安先生，41歲，於二零零零年六月五日獲聘，一九九一年加入衛視，現任港、台兩地的副行政總裁。彼負責內容開發及為香港發展新電視訂戶服務。

在出掌現職前，張先生為衛視在台灣的總經理，主管廣告銷售、招收電視訂戶服務及電視節目製作。在張先生的領導下，衛視的電視頻道，即 STAR Chinese Channel、STAR International Movies、STAR Mandarin Movies 及 Channel [V] 取得台灣有線系統九成以上的滲透率。

張先生畢業於香港理工電子工程學系。在加入衛視前，彼為香港電訊有限公司的 Global Virtual Private Network 的技術顧問。

梁小庭先生，48歲，於二零零零年六月五日獲聘，現任中國銀行董事、中銀港澳管理處副主任及中國銀行香港分行第一副總經理。

梁先生於一九八零年加盟中國銀行。曾先後出任中國銀行總行國際業務部副總經理、中國建設財務(香港)有限公司董事長及中銀國際控股有限公司的副董事長兼行政總裁等職。

梁先生在中銀集團擔任的其他職務包括：中銀集團保險有限公司董事長、新中地產有限公司董事長及僑光置業有限公司董事長。除擔任香港金融管理局外匯基金諮詢委員會委員外，梁先生亦為香港機場管理局董事會成員、香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)諮詢委員會委員、證監會收購及合併委員會委員、證監會收購上訴科委員會委員、百仕達控股有限公司非執行董事、香港總商會理事、中華總商會常務會董及香港理工大學校董會成員。

陳馮潔清女士，54歲，於二零零零年六月五日獲聘，於一九六七年以優等成績畢業於香港中文大學會計及財務系，獲頒授商科榮譽學士學位，現任 Charterms Limited 董事。其丈夫陳永祺先生為今日亞洲有限公司及亞視的股東及董事。



董事及高級管理人員簡介 (續)

獨立非執行董事

羅嘉瑞博士，53歲，於二零零零年六月五日獲聘，現任騰君集團有限公司副主席兼董事總經理。彼為熊貓一Recruit有限公司主席及城市e-Solutions有限公司、匯豐中國基金有限公司、香港上海匯豐銀行有限公司及上海實業控股有限公司董事。彼亦為香港交易及結算所有有限公司董事、創業板上市委員會主席、香港地產建設商會副主席及執行委員會委員、大學教育資助委員會會員及創新科技顧問委員會成員。彼亦為醫院管理局主席。羅博士畢業於加拿大麥基爾大學為理學士，及為美國康奈爾大學醫學博士並獲取心臟專科證書。彼在香港及海外從事物業與酒店發展及投資業務逾二十年。

郭孔演先生，45歲，於二零零零年六月五日獲聘，自一九七八年起任職於 Kuok Group，現為南華早報(集團)有限公司主席。彼為嘉里集團有限公司及 Kerry Group Limited 的董事，亦為馬來西亞及新加坡數間公共上市公司的董事。彼畢業於英國 Nottingham University，持有經濟學士學位。

高級管理人員

梁濃剛先生，52歲，現任本公司的副行政總裁。在商談成立鳳凰衛視這個項目的過程中，梁先生扮演了重要的角色，而從鳳凰集團成立到現在，梁先生一直都是最高管理層的成員之一。其主要的職責包括對鳳凰集團的日常營運的管理，就鳳凰集團業務的發展而協助制定相對應的管理結構，並且輔助本公司的行政總裁制定鳳凰集團業務發展的策略。梁先生於一九九一年加盟衛星電視有限公司。從一九九一至一九九五年，他參與了衛視在大中華地區眾多的業務發展工作。衛視中文台和衛視電影台分別於一九九一年和一九九三年啟播的這兩項工作，梁先生都是主要的參與人員。在鳳凰香港公司成立之後，梁先生同樣在開辦鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視電影台及接管鳳凰衛視歐洲台方面起了主要的作用。

梁先生在香港的傳媒行業是一位知名人士。在一九六零年代末期，梁先生曾在電視廣播有限公司(「無線」)翡翠台主持一個電影雜誌節目。一九六九年至一九七二年，他在香港第一份財經報紙明報晚報擔任翻譯及編輯工作。從一九七一至一九七八年，梁先生先後在香港的美國新聞處及在倫敦的英國廣播公司擔任編輯、廣播編導及新聞廣播員。其後，他重返無線，在其翡翠台及明珠台節目管理方面累積了十年經驗。此外，梁先生也在亞視工作了一段短時間。梁先生在其先後工作過的無線、亞視及衛視，均負責開設及管理電視廣播的守則及規矩工作，對香港及大中華地區內的電視廣播監管條例非常熟悉。

除了是傳播媒介方面的資深人士外，梁先生同時是香港、台灣知名的電影評論家及文化理論家，曾發表、出版過不少這方面的著述。梁先生曾歷任香港國際電影節及一些國際電影節的節目顧問，並且替不少刊物擔任過編輯顧問。



董事及高級管理人員簡介 (續)

王紀言先生，51歲，於一九九六年三月加盟鳳凰衛視，現任鳳凰香港公司及本公司的副總裁兼鳳凰衛視中文台台長。彼曾在北京廣播學院任教超過廿年。

王先生為中國的主要電視製作人之一，早年曾參與許多電視節目的指導及製作工作，其作品多次贏取國內及國外大獎。

王先生亦為電視業學者，曾多次擔當國際電視節的評委及國際華語電視節的報告人。彼又是享負盛名的傳媒教育工作者，教授職稱。在任教於北京廣播學院的二十年期間，彼任電視系主任逾一年，後來被委任為副院長六年。

楊家強先生，41歲，現任鳳凰香港公司及本公司的副總裁兼集團財務總監，負責公司財務及行政事務。楊先生於一九九六年三月加盟鳳凰集團，掌管鳳凰集團一切對內及對外的財務管理及安排，並監察行政及人事事宜。

楊先生畢業於英國伯明翰大學，考獲英國特許會計師資格後留居英國，至一九九二年回歸香港，回港後在和記電訊及衛視擔任財務及業務發展工作。

余統浩先生，53歲，於一九九六年三月加盟鳳凰衛視，現任鳳凰香港公司及本公司的副總裁，主管廣告業務及市場網絡推廣。

余先生畢業於中國人民大學國際政治系，是中國知名的廣播電視工作者，歷任廣東電台台長、珠江經濟廣播電台台長、廣東省廣播電視廳副總編輯、中國廣播電視國際經濟技術合作總公司副總經理及中國廣播電視學會理事。

余先生對廣播電視的專業能力屢獲得行內的認同。余先生早在一九八零年代被推選為中國經濟電台研究會的創辦人 and 首任會長，在一九九四年曾被美國最大的有線電視公司TCI聘請為中國顧問。二零零零年一月，彼當選為香港廣告業聯會主席。



財務回顧

於二零零零年六月三十日，本公司順利在聯交所創業板上市，並發行727,060,000股本公司股份（「發售新股」），籌得收益淨額約732,588,000港元。此外，藉著於二零零零年七月二十一日行使超額配股權，本公司額外籌得收益淨額約83,726,000港元。上述兩項股份發售的所得收益淨額將撥作推行鳳凰衛視的發展計劃及進行策略性投資，另撥作額外一般營運資金之用。

於二零零零年六月三十日，鳳凰集團尚未動用發售新股所得的收益淨額，有關收益淨額仍以短期存款的方式存放於銀行。在並無不可預見的情況下，董事計劃按本公司於二零零零年六月二十一日刊發之售股章程（「售股章程」）內所披露的方式，運用該筆收益淨額。

截至二零零零年六月三十日止年度，鳳凰集團錄得股東應佔溢利淨額約50,315,000港元，去年則錄得虧損淨額約78,466,000港元，而售股章程所披露的溢利預測則為溢利淨額約27,325,000港元。取得溢利淨額主要由於截至二零零零年六月三十日止年度的收入大幅飆升至約511,342,000港元，較去年躍升62.5%。

鳳凰集團的收入包括鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視電影台的廣告及收視費收入，以及鳳凰周刊的廣告及訂購收入。



下表概述鳳凰集團截至一九九九年及二零零零年六月三十一日止兩個財政年度的收入。

	截至六月三十日止 財政年度	
	一九九九年	二零零零年
	(千港元)	
中文台		
廣告收入	297,865	484,631
收視費收入	3,199	5,806
合計	<u>301,064</u>	<u>490,437</u>
電影台		
廣告收入	2,996	1,023
收視費收入	10,603	19,376
合計	<u>13,599</u>	<u>20,399</u>
周刊		
廣告收入	—	79
訂購收入	—	427
合計	<u>—</u>	<u>506</u>
按地區分析：		
中國	264,331	455,559
國際	50,332	55,783
合計	<u>314,663</u>	<u>511,342</u>

鳳凰集團收入大幅飆升，有賴鳳凰衛視中文台的廣告收入及鳳凰衛視電影台的收視費收入均告增長。鳳凰衛視中文台的平均廣告收費及廣告銷售量齊告上升，乃廣告收入增長之主因。另一方面，主要由於鳳凰衛視電影台之訂戶人數上升，收視費收入亦有所增長。



鳳凰衛視中文台一截至二零零零年六月三十日止年度，廣告收入增至約484,631,000港元，佔鳳凰衛視中文台總收入的98.8%。廣告收入其中89.7%及10.3%分別在中國及中國以外其他地區賺取。廣告收入之所以增長，主要由於廣告收費及節目贊助銷售額上升，導致黃金時段及非黃金時段內可用廣告時間的使用率均有所增加。

鳳凰衛視電影台一截至二零零零年六月三十日止年度，鳳凰衛視電影台的收入主要包括收視費收入。收視費收入增至約19,376,000港元，佔鳳凰衛視電影台總收入的95.0%。收視費收入之所以增長，原因為鳳凰衛視電影台第二個經營財政年度的訂戶人數大幅上升。

鳳凰周刊一鳳凰衛視周刊於二零零零年六月正式出版。鳳凰集團收入其中約0.1%來自鳳凰周刊的廣告及訂購收入。

流動資金及財政資源

本公司的股東貸款約502,977,000港元，已於二零零零年六月Star Television Holdings Limited、今日亞洲有限公司及華穎國際有限公司行使彼等在可換股票據項下的兌換權後，悉數撥作支付發行新股份予三家公司的款項。鳳凰集團截至二零零零年六月三十日止財政年度的營運現金流量赤字約為24,916,000港元。

於二零零零年六月三十日，除未償還借貸總額約21,979,000港元外，鳳凰集團並無任何未償還有抵押借貸，亦無設立任何按揭或抵押。因此，鳳凰集團的財政狀況一直非常靈活流通。上述未償還借貸乃有關聯公司之往來賬項，並無任何抵押，亦無附帶任何利息。

員工

於二零零零年六月三十日，鳳凰集團聘有共164位全職僱員。鳳凰集團過往二十四個月內從未遇上任何重大勞資糾紛，僱員人數亦無重大變動，以致影響鳳凰集團的一般業務運作。董事認為鳳凰集團與僱員關係良好。



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」）截至二零二零年六月三十日止年度之首份年報及經審核財務報表。

集團重組

本公司於二零二零年二月二日在開曼群島根據開曼群島公司法（經修訂）註冊成立為獲豁免有限公司。根據為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市而實行之集團重組計劃，本公司於二零二零年四月十七日成為鳳凰集團之控股公司。本公司股份於二零二零年六月三十日在聯交所創業板上上市。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務載於財務報表附註15。

鳳凰集團按收益性質及地區劃分之收入及經營溢利分析如下：

	收入 千港元	經營溢利 千港元
收入性質：		
廣告	485,654	485,654
收視費	25,182	25,182
雜誌廣告及訂購	506	506
	<u>511,342</u>	<u>511,342</u>
減：		
經營費用		(325,279)
銷售、一般及行政費用		(146,636)
		<u>39,427</u>
地區：		
中國	455,559	
國際	55,783	
	<u>511,342</u>	

按地區劃分之股東應佔溢利分析並無呈列，原因是經營及其他開支一般集中處理，未有根據地區劃分。



主要客戶及節目供應商

鳳凰集團五大客戶約佔總銷售額之14%(一九九九年:15%)，而五大節目供應商則約佔年度節目總採購額之54%(一九九九年:31%)。此外，鳳凰集團最大客戶約佔總銷售額之4%(一九九九年:4%)，而鳳凰集團最大節目供應商則約佔年度節目總採購額之26%(一九九九年:13%)。

ATV Enterprises Limited及其附屬公司(統稱「亞洲電視集團」)為上文所述鳳凰集團五大節目供應商之一。鳳凰集團與亞洲電視集團間之交易詳情載於財務報表附註4。截至二零零零年六月三十日為止，劉長樂先生及陳永棋先生分別擁有ATV Enterprises Limited約14%及18%之間接權益。董事認為，進行該等交易之條款不較獨立第三者優惠。

除上文所披露者外，各董事、其聯繫人士或就董事所知擁有5%以上本公司股本之任何股東於年內任何時間概無擁有鳳凰集團五大客戶及／或節目供應商其中任何一家之實益權益。

業績及分配

鳳凰集團之年度業績載於年報第52頁。

董事不建議派付股息，並建議將截至二零零零年六月三十日為止約355,762,000港元之累積虧損結轉。

股本

本公司股本變動之詳情載於財務報表附註16。

儲備

年內儲備之變動詳情載於財務報表附註17。

於二零零零年六月三十日，本公司之保留溢利約54,000港元，並可供分派予其股東之用。

捐款

本公司年內曾作出慈善及其他捐款共約112,000港元(一九九九年:無)。

附屬公司

本公司附屬公司之細節載於財務報表附註15。



固定資產

固定資產變動之詳情載於財務報表附註14。

董事

年內及截至本報告刊發日期止之本公司董事如下：

執行董事：

劉長樂 (於二零零零年二月二日委任，為崔強之替任董事)
崔強 (於二零零零年六月五日委任，為劉長樂之替任董事)

非執行董事：

MURDOCH, James Rupert (於二零零零年六月五日委任)
CHURCHILL, Bruce Barrett (於二零零零年六月五日委任，為劉禹亮及張鎮安之替任董事)
劉禹亮 (於二零零零年六月五日委任，為MURDOCH, James Rupert、CHURCHILL, Bruce Barrett及張鎮安之替任董事)
張鎮安 (於二零零零年六月五日委任，為MURDOCH, James Rupert、CHURCHILL, Bruce Barrett及劉禹亮之替任董事)
梁小庭 (於二零零零年六月五日委任)
陳馮潔清 (於二零零零年六月五日委任，為劉長樂及崔強之替任董事)

獨立非執行董事：

羅嘉瑞 (於二零零零年六月五日委任)
郭孔滇 (於二零零零年六月五日委任)

劉長樂先生分別於二零零零年二月二日及二零零零年六月七日獲委任為執行董事及董事會主席。

根據本公司之公司章程，陳馮潔清、張鎮安及劉禹亮將於本公司應屆股東週年大會上退任並願膺選連任。



董事之服務合約

本公司各執行董事均已與本公司訂立服務合約，每項服務協議由二零二零年六月三十一日起生效，有效期由當日起計三年，其後各方可對另一方發出不少於三個月之書面通知以終止合約。

除上文所披露者外，擬在應屆股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂立任何服務合約（僱用公司須作補償（法定賠償除外）方可於一年內終止之合約）。

各非執行董事及獨立非執行董事之任期至其根據本公司之公司章程須輪席退任時為止。

董事之權益

於二零二零年六月三十日（本公司股份在聯交所創業板上市之日期），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條存置之登記冊之記錄或據本公司及聯交所獲知會，各董事及主要行政人員於本公司及其聯營公司（定義見披露權益條例）之股本中所擁有之權益如下：

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%已發行股份之實益擁有人，而該公司於二零二零年六月三十日則擁有約38.25%之本公司已發行股本。

本公司之執行董事劉長樂先生及崔強先生根據首次公開售股前購股權計劃獲授若干購股權。有關購股權之詳情載於下文「購股權計劃」一段。

除本文披露者外，於二零二零年六月三十日，按根據披露權益條例第29條存置之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之股本中概無擁有任何個人、公司或其他權益。

除本文披露者外，本公司董事或管理層成員在本公司或其任何附屬公司參與訂立及與本公司業務有重大關係，且於年終或年內任何時間仍然有效之合約中，概無直接或間接擁有任何重大權益。



購股權計劃

於二零零零年六月七日，本公司股東批准兩項本公司之購股權計劃，計有首次公開售股前購股權計劃及購股權計劃。兩項購股權計劃之條款概要已載於本公司於二零零零年六月二十一日刊發之售股章程(「售股章程」)附錄六「購股權計劃」一節。

於二零零零年六月三十日，本公司已根據首次公開售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超過1,000,000股或以上股份之購股權如下：

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
張魯豫△	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
吳鏡鏞△	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)△	<u>25,428,000</u>	二零零零年六月十四日	1.08
合計	<u>59,742,000</u>		

附註：

- * 為本公司之執行董事
- # 為鳳凰集團之高級管理人員
- △ 為鳳凰集團之僱員



年內並無向非執行董事及獨立非執行董事授出任何購股權。

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售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%之購股權以認購股份。
- (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%之購股權(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%之購股權(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。

購股權之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六月三十日止期間，概無任何購股權獲行使、註銷或作廢。

於二零零零年六月三十日，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之全職僱員(包括任何執行董事)有資格接納可認購PHOENIXi股份之購股權。PHOENIXi計劃之條款概要已載於售股章程附錄六「購股權計劃」一節。

於二零零零年六月三十日，概無授出任何PHOENIXi計劃之購股權。



董事購入股份或債券之權利

根據股東於二零零零年六月七日批准之本公司購股權計劃，由四位本公司董事組成的小組可酌情邀請本公司或任何集團成員公司任何僱員(包括任何執行董事)接納可認購本公司股份之購股權計劃。根據購股權計劃授出之購股權涉及之股份數目，最多以本公司於二零零零年六月三十日已發行股本之10%為限。

本公司已申請豁免嚴格遵守創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)第23.02(2)條之規定，致使因應購股權可供發行之股份總數提高至本公司不時已發行股本之30%。請參閱售股章程內「豁免遵守創業板上市規則及公司條例之規定」內「購股權計劃」一段。

除上文披露及牽涉本公司股份上市前進行之集團重組計劃者外，本公司或鳳凰集團任何成員公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排，致使本公司董事或其聯繫人士可因購入本公司或任何其他公司機構之股份或債券而獲益。

董事之合約權益

本公司董事或管理層成員在本公司或鳳凰集團任何成員公司參與訂立及與集團業務有重大關係，且於年終或年內任何時間仍然有效之合約中，概無直接或間接擁有任何重大權益。

主要股東

於二零零零年六月三十日，按根據披露權益條例第16(1)條存置之主要股東登記冊所示，以下公司(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%或以上之權益。

名稱	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由Star Television Limited全資擁有，而後者為The News Corporation Limited之間接全資附屬公司。
2. 今日亞洲有限公司由劉長樂先生及陳永祺先生實益擁有，兩人分別佔93.3%及6.7%權益。



優先購買權

本公司之公司章程及開曼群島法例並無有關發行本公司新股份優先購買權之條文。

購買、出售或購回股份

於本公司股份於二零零零年六月三十日始在創業板上市，故本公司或其任何附屬公司年內概無購買、出售或購回本公司股份。

保薦人權益

中銀國際亞洲有限公司之同系附屬公司中銀集團投資有限公司購入一股Cultural Developments Limited股份，即Cultural Developments Limited之全部已發行股本。Cultural Developments Limited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擁有412,000,000股本公司股份。羅建生先生已獲華穎國際有限公司委任為鳳凰集團以下十一家附屬公司之董事，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
- 鳳凰衛視發展有限公司

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之直接控股公司中銀國際控股有限公司之董事。

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) 兩者本身或各自之聯繫人士概無擁有本公司或鳳凰集團任何成員公司任何類別證券（包括衍生工具）之權益（包括購股權或可認購有關證券之權利）；



- P. 45
- (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之董事、僱員或其聯繫人士概無擁有或可能擁有本公司或鳳凰集團任何其他成員公司任何類別證券之權益(包括購股權或可認購有關證券之權利,但為免產生疑問,不包括任何該等董事或僱員根據公開售股可能認購之證券之權益);
 - (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之董事、僱員或其聯繫人士概無出任本公司或鳳凰集團任何其他成員公司之董事。

關連交易

聯交所已豁免鳳凰集團,毋須就其與衛星電視有限公司、Star TV Filmed Entertainment Limited、ATV Enterprises Limited及衛視集團其他公司間之關連交易遵守創業板證券上市規則(「創業板上規例」)第二十章訂明之全面披露規定:

- (a) 衛星電視有限公司(「STARL」)為本公司主要股東Star Television Holdings Limited之間接全資附屬公司。關連交易如下:
 - (i) 為鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視電影台之營運提供技術及行政服務。於截至二零零零年六月三十日止年度,向STARL支付之服務費約達76,393,000港元,乃根據本公司之附屬公司與STARL已訂立之服務協議以正常商業條款計算。
 - (ii) STARL在中華人民共和國(「中國」)以外所有地區出任鳳凰集團之獨家廣告代理。於截至二零零零年六月三十日止年度,向STARL支付之廣告銷售佣金約達8,504,000港元,乃根據STARL代表鳳凰集團賺得及收取之廣告收入淨額之20%計算,並已扣除其應付之第三方代理費有關款項。
 - (iii) STARL出任鳳凰集團之訂戶推廣銷售代理。於截至二零零零年六月三十一日止年度,向STARL支付之收視費收入佣金約達1,025,000港元,乃根據STARL代表鳳凰集團賺得及收取之收視費收入之15%計算。
- (b) Star TV Filmed Entertainment Limited(「Star Filmed」)為本公司主要股東Star Television Holdings Limited之間接全資附屬公司。關連交易涉及授出非獨家電影播放版權,鳳凰衛視電影台可於一九九八年八月二十八日起計10年內在中國境內播放一系列電影。於截至二零零零年六月三十日止年度,向Star Filmed支付之電影版權費約達29,402,000港元,乃根據本公司之附屬公司與Star Filmed訂立之電影版權協議收取。



- (c) 關連交易涉及向本公司主要股東Star Television Holdings Limited之若干附屬公司購入節目版權。於截至二零零零年六月三十日止年度，向Star Television Holdings Limited之附屬公司支付之節目版權費約達8,144,000港元，乃根據正常商業條款收取及按個別交易協商。
- (d) 由於劉長樂先生及陳永祺先生於二零零零年六月三十日分別間接持有ATV Enterprises Limited約14%及18%之權益，故ATV Enterprises Limited為關連人士。關連交易涉及：
- (i) 向ATV Enterprises Limited購入若干電視節目之播放版權。於截至二零零零年六月三十日止年度，向ATV Enterprises Limited購入之節目版權約達7,236,000港元，乃根據正常商業條款及按個別交易協商。
- (ii) 向ATV Enterprises Limited及其聯營公司出售若干電視節目之播放版權。於截至二零零零年六月三十日止年度，向ATV Enterprises Limited收取之版權費約達28,000港元，乃根據正常商業條款及就每個個案逐次洽商。

此外，本公司之附屬公司向STARL租用辦公室物業。於截至二零零零年六月三十日止年度，向STARL支付之辦公室物業租金約達7,692,000港元，計算時乃參照鳳凰集團佔用之面積，並根據STARL與其業主訂立之租約支付之租金按比例攤分。有關特許權為關連交易，惟由於交易之每年代價或價值總額無論在合併或個別計算之情況下均低於10,000,000港元或鳳凰集團有形資產淨值之3%(以較高者為準)，故屬創業板上市規則第20.24條所述類別。有關交易獲豁免，毋須遵守創業板上市規則第二十章內有關申報、公佈及股東批准之規定。

本公司之獨立非執行董事已審核上述交易，並確認在有關交易進行時，有關交易乃因應鳳凰集團之日常業務而根據正常商業條款按公平原則進行，就本公司之股東而言實屬公平合理。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，而其職權範圍乃根據香港會計師公會建議之指引釐定。審核委員會主要負責審核本公司之年報及賬目、半年報告及每季報告，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之財務申報及內部監控程序。審核委員會之成員計有非執行董事劉成亮先生及兩位獨立非執行董事羅嘉瑞先生及郭孔滇先生。



公元二千年規格

董事會欣然宣佈，鳳凰集團所有應用軟件已全面符合公元二千年規格，故公元二千年規格事項並未對鳳凰集團各方面之運作構成任何重大不利影響。

核數師

財務報表已由安達信公司審核。在應屆股東週年大會上將提呈決議案，以於來年續聘該公司為本公司之核數師。

代表董事會

劉長樂

主席

香港，二零零零年九月十四日





安達信公司

香港
皇后大道中15號
置地廣場
公關大廈21樓

852 2852 0222
852 2815 0548

致鳳凰衛視控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

我們已審核刊載於第50頁至第79頁按照香港公認之會計準則編製的鳳凰衛視控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之財務報表。

董事及核數師之責任

貴公司之董事須負責編製真實與公平的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須貫徹採用適當的會計政策。

我們之責任是根據審核工作之結果，對該等財務報表作出獨立意見，並向股東報告。

意見之基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作之重大估計和判斷、所釐定之會計政策是否適合「貴集團」及「貴公司」之具體情況、及是否貫徹運用並足夠地披露該等會計政策。

我們在策劃及進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充份之憑證，就該等財務報表是否存有重要錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。我們相信，我們之審核工作已為下列意見建立了合理之基礎。

意見

依照我們之意見，上述之財務報表均真實與公平地反映 貴集團及 貴公司於二零零零年六月三十日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公認之會計準則適當編製並符合香港公司條例之披露要求。

安達信公司

香港執業會計師

香港

二零零零年九月十四日



綜合資產負債表

於二零零零年六月三十日

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元 (附註22)
資產			
流動資產			
現金及銀行存款		770,316	56,026
應收賬款淨額		82,549	43,176
存貨	10	435	685
預付款項、按金及其他應收款項	11	106,747	15,889
應收關聯公司款項	12	20,360	34,799
自製節目		12,459	15,545
購入節目版權	13	16,670	15,125
流動資產總值		1,009,536	181,245
固定資產	14	4,558	2,948
購入節目版權	13	19,841	16,093
總資產		1,033,935	200,286
負債及股東資金			
流動負債			
遞延收入		9,163	8,380
預收廣告費		43,706	—
應付賬款及應計項目		71,531	59,145
應付關聯公司款項	12	21,979	35,861
流動負債總額		146,379	103,386
應付股東款項	16c	—	502,977
少數股東權益		7,753	—
總負債		154,132	606,363
股東權益(虧損)			
股本	16	484,706	—
儲備	17	395,097	(406,077)
總股東權益(虧損)		879,803	(406,077)
總負債及股東權益(虧損)		1,033,935	200,286

於二零零零年九月十四日獲董事會通過，並由以下董事代表董事會簽署。

劉長樂
董事

MURDOCH, James Rupert
董事



資產負債表

於二零零零年六月三十日

	附註	二零零零年 千港元
資產		
附屬公司權益	15	<u>1,235,619</u>
總資產		<u>1,235,619</u>
股東權益		
股本	16	484,706
備備	17	<u>750,913</u>
總股東權益		<u>1,235,619</u>

於二零零零年九月十四日獲董事會通過，並由以下董事代表董事會簽署

劉長樂
董事

MURDOCH, James Rupert
董事



綜合損益表

截至二零零零年六月三十日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
收入	3	511,342	314,663
經營費用	4	(325,279)	(270,380)
銷售、一般及行政費用	4	<u>(146,636)</u>	<u>(132,264)</u>
經營溢利(虧損)		39,427	(87,981)
其他收入			
滙兌收益淨額		1,647	549
利息收入		1,205	2,325
其他收入淨額	4	<u>7,629</u>	<u>6,641</u>
除稅及少數股東權益前溢利(虧損)	5	49,908	(78,466)
稅項	7	<u>—</u>	<u>—</u>
除少數股東權益前溢利(虧損)		49,908	(78,466)
少數股東權益		<u>407</u>	<u>—</u>
股東應佔溢利(虧損)		50,315	(78,466)
年初累積虧損		<u>(406,077)</u>	<u>(327,611)</u>
年終累積虧損		<u>(355,762)</u>	<u>(406,077)</u>
每股盈利(虧損)	9	<u>1.22港仙</u>	<u>(1.90港仙)</u>

由於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。



綜合現金流量表

P.
53

截至二零零零年六月三十日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
經營業務所耗現金淨額	18a	(24,916)	(57,006)
投資回報及融資費用 已收銀行存款利息		1,205	2,325
投資回報及融資費用所得現金淨額		1,205	2,325
投資活動 購入固定資產		(2,747)	(794)
投資活動所耗現金淨額		(2,747)	(794)
融資前所耗現金淨額		(26,458)	(55,475)
融資活動	18b		
批股收益		706,702	—
公開售股收益		78,523	—
已付批售及公開售股費用		(52,637)	—
少數股東出資		8,160	—
額外股東貸款		—	68,164
融資所得現金流入淨額		740,748	68,164
現金及銀行存款結餘增加		714,290	12,689
年初現金及銀行存款結餘		56,026	43,337
年終現金及銀行存款結餘		770,316	56,026



二零二零年六月三十日

(除另有說明者外，以港元為單位)

1. 集團重組及財務報表提呈基準

本公司於二零二零年二月二日在開曼群島根據開曼群島公司法(經修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。根據為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市而實行之集團重組計劃(「集團重組計劃」)，本公司於二零二零年四月十七日成為鳳凰集團之控股公司。本公司股份於二零二零年六月三十日在聯交所創業板上市。

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務載於財務報表附註15。

為籌備本公司股份在創業板上市，鳳凰集團進行重組以整頓其結構。有關集團重組計劃的詳細資料已載於本公司於二零二零年六月二十一日刊發之售股章程(「售股章程」)附錄六「公司重組」一節。

進行集團重組後之鳳凰集團視作持續經營之實體。因此，鳳凰集團之財務報表乃按合併會計基準編製，猶如本公司一直為鳳凰集團之控股公司。

集團內部公司間之所有重大交易及結餘已於綜合時對銷。

2. 主要會計政策

財務報表乃根據香港公認之會計準則、香港公司條例之披露規定及聯交所創業板證券上市規則編製。主要會計政策概述如下：

a. 收入

當某項交易的經濟利益很可能流入本公司，且相關的收入和成本可以確切地計算時，收入和其他收益乃按下列基準確認：

- (i) 廣告收入指播放廣告的總值，並於有關廣告播出時確認。



2. 主要會計政策 (續)

a. 收入 (續)

- (ii) 已收或應收有線電視分銷商或代理的收視費收益乃依照時間比例攤銷，未予攤銷的部份歸為遞延收入類。
- (iii) 雜誌廣告收入指在雜誌刊登廣告的價值，並於雜誌出版時確認。
- (iv) 雜誌訂購收入指已收或應收雜誌客戶訂購款項，並於個別雜誌出版時確認。
- (v) 銀行存款利息收入以本金餘額及適用比率按時間基準確認。

b. 關連人士

如鳳凰集團有能力在財務及經營決策上直接或間接控制另一方，或對另一方行使重大影響力(反之亦然)，或如鳳凰集團與另一方受同一方控制或同一方重大影響，則該方被視為鳳凰集團的關連人士。關連人士可屬個人或團體。

c. 存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者中較低者列賬。

成本值乃按先進先出成本原則計算，包括所有購買成本，加工成本及為把存貨達致現有場所及狀況而產生的其他成本在內。

可變現淨值則按一般正常業務運作情況下之估計售價減完成出售的估計成本及出售所需的估計成本。

當存貨出售時，該等存貨的賬面值於有關收入確認期間入賬列為支出。任何存貨減值為可變現淨值及所有存貨虧損一概在減值或虧損產生期間確認。因可變現淨值增加而引致存貨的任何減值撥回，該撥回減值將用作減低同期由存貨減值或虧損之費用。





2. 主要會計政策 (續)

d. 自製節目

自製節目乃按成本減董事認為所需的陳舊準備列賬。成本包括節目的製作成本，當中包括直接支出及適當比例的間接製作費用。自製節目的製作成本在節目首次播映後計入損益表。

e. 購入節目版權

購入節目版權及有關應計項目乃按成本列賬。購入節目成本於該等購入節目首次及第二次播映時計入收益表，或根據版權規定，可在版權限期內播映多次，則在該版權限期內攤銷。為期十二個月或以下的許可期內的節目版權歸為流動資產類。

f. 固定資產及折舊

固定資產乃按成本減累積折舊入賬。資產之成本包括其購買價及任何使資產投入運作及運往目的地作原定用途產生之直接應計費用。固定資產投入運作後所產生之費用，如維修及保養及徹底檢查費等，一般均會於該等費用產生期間計入損益表。倘若明確顯示該等支出能夠透過固定資產之使用而於日後帶來經濟效益，則該等支出將列作固定資產之額外成本。

折舊乃以直線法，按折舊年率，就個別資產的預期可使用年期撇減其成本值。折舊年率如下：

租賃物業裝修	15%
傢俬及固定裝置	15–20%
辦公室設備	20%
汽車	20%

當資產的可收回款額跌至低於其賬面值，賬面值會予以減少以反映價值下降。在決定資產的可收回款額時，不會將預期未來現金流量折為其現值。

g. 附屬公司

倘直接或間接持有公司50%以上之已發行股本作長期用途，則該公司為附屬公司。於本公司之資產負債表中，附屬公司投資按成本減董事認為必要之減值準備列賬。附屬公司之業績按附屬公司宣派之股息列入損益表。

2. 主要會計政策 (續)

h. 遞延稅項

遞延稅項就應課稅溢利與財務報表所載溢利之重要時差按負債法撥出準備，惟認為不會於可見未來因時差而出現之負債除外。除非確知遞延稅項資產會於可見將來出現，否則將不予入賬。

i. 經營租約

凡資產所有權的絕大部份得益及風險仍歸租賃公司的租約均列為經營租約入賬。根據經營租約支付的租金按有關租約的年期以直線基準計入損益表。

j. 外幣換算

鳳凰集團內各公司的賬冊及記錄均以港元入賬。在各年度內使用其他貨幣進行的交易，以交易時生效的匯率換算為港元。於結算日以其他貨幣為單位的貨幣資產及負債，以結算日生效的匯率換算為港元。匯差在個別公司的收入表中處理。

3. 收入

按性質劃分之鳳凰集團收入如下：

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
廣告收入	485,654	300,861
收視費收入	25,182	13,802
雜誌廣告收入及訂購收入	506	—
總收入	<u>511,342</u>	<u>314,663</u>



4. 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	鳳凰集團	
		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	7,692	8,951
支付予衛星電視有限公司的服務費	a, c	76,393	77,957
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	8,504	7,897
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	1,025	565
購自衛星電視有限公司的解碼器	a, f	—	4,451
支付予Star TV Filmed Entertainment Limited的電影版權費	a, g	29,402	25,880
支付予衛星電視集團內其他公司的節目版權費	a, h	8,144	7,740
自衛視集團內其他公司收取的節目版權費	a, h	—	(1,829)
支付予ATV Enterprises Limited的節目版權費	h, i	7,236	8,985
向ATV Enterprises Limited收取節目版權費	h, i	(28)	—
支付予神州電視有限公司出任廣告代理的佣金	j, k	10,804	6,255
支付予神州電視有限公司的服務費	j, l	31,402	30,715
支付予神州電視(香港)有限公司的服務費	m, n	10,054	10,214



4. 關聯人士交易 (續)

自附註21(a)所指之有條件協議訂立之後，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。

附註：

本公司董事確認，所有上述關連交易乃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，Star TV Filmed Entertainment Limited及衛視集團內其他公司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乃參考鳳凰集團佔用的面積決定，並與衛星電視有限公司根據其與業主的租約佔用的面積應付的租金成正比比例。
- 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，服務乃根據協議指明的條款收費，分為固定或浮動兩種，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、保險、宣傳及公司事務、法律及公司秘書)。
- 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的佣金乃根據其代表鳳凰集團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乃根據其代表鳳凰集團收取的收視費的15%(一九九九年—15%)計算。
- f. 解碼器乃以成本價向衛星電視有限公司購入。
- g. 電影版權費乃根據與Star TV Filmed Entertainment Limited訂立的購入影片版權協議收取。
- h. 向衛視集團其他公司及ATV Enterprises Limited支付及收取的節目版權費乃按個別交易協商。
- i. 劉長樂先生及陳永祺先生於二零零零年六月三十日，分別擁有ATV Enterprises Limited約14%及18%的間接權益。
- j. 本公司董事崔強先生擁有16%神州電視有限公司權益並曾擔任該公司董事。崔先生於二零零零年五月十一日出售其所有權益，並辭任神州電視有限公司董事一職。自此之後，神州電視有限公司不再為鳳凰集團的關連人士。
- k. 支付予神州電視有限公司的代收廣告銷售款項的佣金乃根據所收取的銷售款額平均3%(一九九九年—3%)計算。



4. 關聯人士交易 (續)

附註 (續)

- l. 支付予神州電視有限公司的服務費關於由其提供的銷售及市場推廣服務，並根據其作出的廣告銷售的4% (一九九九年—4%至8%) 計算。
- m. 神州電視(香港)有限公司為神州電視有限公司擁有99.98%權益的附屬公司。隨著崔強先生於二零零零年五月十一日辭任神州電視有限公司董事一職，神州電視(香港)有限公司不再為鳳凰集團的關連人士。
- n. 支付予神州電視(香港)有限公司的服務費乃根據神州電視(香港)有限公司就其提供的招聘服務產生的實際成本計算。
- o. 鳳凰集團於年內免費提供若干節目予PCNE播放。本公司的現有股東華頤國際有限公司擁有PCNE的母公司得華有限公司約12%直接及間接權益。得華有限公司已於二零零零年六月十六日出售所有該等權益，而得華有限公司自此不再為鳳凰集團之關連各方。

5. 除稅及少數股東權益前溢利(虧損)

除稅及少數股東權益前溢利(虧損)經計入及扣除下列各項後計出：

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
經計入：		
滙兌收益淨額	1,647	549
銀行存款利息收入	1,205	2,325
經扣除：		
節目攤銷成本	32,007	44,583
節目製作成本	60,878	49,587
轉發器租金	21,331	21,128
版權費	36,069	27,158
呆壞賬撥備	15,874	13,936
職員成本	73,870	66,372
董事宿舍的經營租約開支	819	616
固定資產折舊	1,137	878
存貨成本	—	4,451
核數師酬金	900	240



6. 董事及高級行政人員酬金

a. 董事酬金

鳳凰集團付予本公司董事並根據公司條例第161(1)條及聯交所創業板上市規則須作披露之酬金詳情如下：

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
執行董事甲：		
袍金	3,713	3,561
薪金	—	—
酌情發放的花紅	1,165	774
房屋津貼	819	616
退休金	—	—
	<u>5,697</u>	<u>4,951</u>

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
執行董事乙：		
袍金	—	—
薪金	2,046	1,688
酌情發放的花紅	485	664
房屋津貼	—	—
退休金	117	117
	<u>2,648</u>	<u>2,469</u>

年內，本公司的非執行董事及獨立非執行董事並無獲付任何酬金。



6. 董事及高級行政人員酬金 (續)

a. 董事酬金 (續)

酬金介乎下列範圍的董事人數如下：

	二零零零年	一九九九年
零 — 1,000,000元	—	—
1,000,001元 — 1,500,000元	—	—
1,500,001元 — 2,000,000元	—	—
2,000,001元 — 2,500,000元	—	1
2,500,001元 — 3,000,000元	1	—
3,000,001元 — 3,500,000元	—	—
3,500,001元 — 4,000,000元	—	—
4,000,001元 — 4,500,000元	—	—
4,500,001元 — 5,000,000元	—	1
5,000,001元 — 5,500,000元	—	—
5,500,001元 — 6,000,000元	1	—
	<u>1</u>	<u>—</u>

截至二零零零年六月三十日止年度內，並無任何安排關於董事放棄或同意放棄任何酬金。

b. 五位最高薪人士

五位最高薪人士 (包括兩名董事及三名其他僱員) 的酬金詳情如下：

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
袍金	3,713	3,561
薪金	7,928	6,540
酌情發放的花紅	3,144	3,395
房屋津貼	819	616
退休金	446	446
	<u>16,050</u>	<u>14,558</u>



6. 董事及高級行政人員酬金 (續)

b. 五位最高薪人士 (續)

酬金介乎下列範圍的五位最高薪人士 (包括兩位董事及三位其他僱員) 如下:

	二零零零年	一九九九年
零 — 1,000,000元	—	—
1,000,001元 — 1,500,000元	—	—
1,500,001元 — 2,000,000元	—	—
2,000,001元 — 2,500,000元	1	4
2,500,001元 — 3,000,000元	3	—
3,000,001元 — 3,500,000元	—	—
3,500,001元 — 4,000,000元	—	—
4,000,001元 — 4,500,000元	—	—
4,500,001元 — 5,000,000元	—	1
5,000,001元 — 5,500,000元	—	—
5,500,001元 — 6,000,000元	1	—

在截至二零零零年六月三十日止年度，鳳凰集團並無支付亦無須支付酬金予五位最高薪人士中任何董事或其他僱員，以作為加入鳳凰集團的獎勵或作為退任補償。

7. 稅項

由於鳳凰集團於截至一九九九年及二零零零年六月三十日止年度並無估計應課稅溢利，故並無作出利得稅撥備。

就香港利得稅而言，鳳凰集團於二零零零年六月三十日出現稅務虧損約348,628,000元 (一九九九年：399,938,000元)。若徵得稅務局同意，該筆稅務虧損可無限期結轉，以抵銷未來的溢利。鳳凰集團並無就稅務虧損的潛在遞延稅項利益作出撥備。

截至二零零零年六月三十日止年度並無其他重大未撥備遞延稅項。



8. 股東應佔溢利

股東應佔綜合溢利已計入在本公司財務報表處理之溢利約54,000元。

9. 每股盈利(虧損)

每股盈利(虧損)乃根據年內股東應佔綜合溢利50,314,653元(一九九九年：虧損78,465,890元)及假設集團重組已於一九九八年七月一日完成之情況下之年內已發行加權平均股數4,121,991,945股(一九九九年：4,120,000,000股)計算。

由於行使本公司尚未行使之購股權將導致於二零零零年六月三十日之每股盈利增加，故無呈列每股攤薄盈利。

10. 存貨

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
解碼器，按成本值	435	685

11. 預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項包括一筆應收中華人民共和國(「中國」)廣告代理款項約97,133,000元(一九九九年：包含在應收關聯公司款項內：31,407,000元)。

12. 應收(應付)關聯公司款項

應收(應付)關聯公司款項為無抵押、免息兼無固定還款期。



13. 購入節目版權

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
成本	130,002	92,702
累計攤銷	(93,491)	(61,484)
	36,511	31,218
減：購入節目版權－短期部份	(16,670)	(15,125)
購入節目版權－長期部份	<u>19,841</u>	<u>16,093</u>



14. 固定資產

鳳凰集團

鳳凰集團年內之固定資產變動如下：

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及 裝置 千港元	二零零零年 辦公室 設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元	一九九九年 總計 千港元
成本						
年初	1,389	528	1,413	1,750	5,080	4,286
添置	103	235	2,409	—	2,747	794
年終	1,492	763	3,822	1,750	7,827	5,080
累積折舊						
年初	536	206	420	970	2,132	1,254
年內折舊	217	96	474	350	1,137	878
年終	753	302	894	1,320	3,269	2,132
賬面淨值						
年終	739	461	2,928	430	4,558	2,948
年初	853	322	993	780	2,948	3,032



15. 附屬公司權益

本公司
二零二零年
千港元

非上市股份，按成本

—

應收附屬公司款項

1,235,619

1,235,619

應收附屬公司款項為無抵押、免息兼無固定還款期。

董事認為，附屬公司之實際價值不低於附屬公司於二零二零年六月三十日之賬面值。

於二零二零年六月三十日之附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立及 營運地點／ 註冊成立日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	鳳凰集團 應佔股本 權益百分比	主要業務
Binji Overseas Limited	英屬處女群島 一九九六年 一月八日	1美元	100%	持有商標
香港鳳凰週刊有限公司	香港 一九九九年 十一月二十九日	100元	55%	出版及發行期刊
鳳凰衛視資訊台有限公司	英屬處女群島 一九九九年 九月六日	1美元	100%	衛星電視廣播
Phoenix Satellite Television (B.V.I.) Holding Limited	英屬處女群島 一九九八年 四月二十八日	1美元	100%	投資控股



15. 附屬公司權益 (續)

附屬公司名稱	註冊成立及 營運地點/ 註冊成立日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	鳳凰集團 應佔股本 權益百分比	主要業務
鳳凰衛視中文台有限公司	英屬處女群島 一九九八年 六月二十九日	1美元	100%	衛星電視廣播
鳳凰衛視有限公司	香港 一九九五年 十一月十六日	20元	100%	提供管理及有關服務
鳳凰衛視歐洲台有限公司	英屬處女群島 一九九九年 七月五日	1美元	100%	投資控股
鳳凰資訊有限公司	英屬處女群島 一九九九年 九月一日	1美元	100%	投資控股
鳳凰衛視電影台有限公司	英屬處女群島 一九九八年 六月二十六日	1美元	100%	衛星電視廣播
Phoenix Weekly Magazine (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零零年 一月二十四日	1美元	100%	投資控股
PHOENIXi Investment Limited	英屬處女群島 一九九九年 十月二十八日	123,975美元 (普通股) 7,500美元 (A 組優先股)	94.3%	投資控股
PHOENIXi, Inc.	美利堅合眾國 一九九九年 六月三日	0.1美元	94.3%	互聯網服務
Phoenix Satellite Television Development (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零零年 一月六日	1美元	100%	投資控股



15. 附屬公司權益(續)

附屬公司名稱	註冊成立及 營運地點/ 註冊成立日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	鳳凰集團 應佔股本 權益百分比	主要業務
鳳凰衛視發展有限公司	香港 一九九九年 四月十六日	2元	100%	投資控股
PCNE Holdings Limited	英屬處女群島 二零零零年 一月五日	2美元	50%	投資控股
國鳳在線(北京)信息 技術有限公司	中國 二零零零年 四月十八日	500,000美元	94.3%	互聯網服務
鳳凰影視(深圳)有限公司	中國 二零零零年 三月六日	10,000,000元	60%	節目製作輔助服務

附註：Phoenix Satellite Television (B.V.I.) Holding Limited 由本公司直接持有，而所有其他附屬公司則由本公司透過 Phoenix Satellite Television (B.V.I.) Holding Limited 間接持有。



16. 股本

	二零零零年	
	股數	款額
法定：		
每股面值0.10美元普通股 (a)	50,000	50,000美元
		千港元
將每股面值1.0美元普通股之面值改為0.1港元 (b)	3,800,000	380
增加每股面值0.1港元普通股本 (b)	9,996,200,000	999,620
於二零零零年六月三十日	10,000,000,000	1,000,000
已發行及實收：		
每股面值0.10美元普通股 (a)	20	20美元
		千港元
將每股面值1.0美元普通股之面值改為0.1港元 (b)	1,520	—
將應付股東款項撥作資本 (c)	4,119,998,280	412,000
與附屬公司換股 (d)	200	—
公開售股	72,706,000	7,271
批股	654,354,000	65,435
於二零零零年六月三十日	4,847,060,000	484,706

(a) 本公司於二零零零年二月二日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元股份，其中一股當時已發行之認購人股份轉讓予Star Television Holdings Limited，目前仍由該公司持有。另外，於二零零零年二月二日按面值分別向Star Television Holdings Limited、今日亞洲有限公司及華穎國際有限公司按面值再配發及發行8股、9股及2股股份；

(b) 根據於二零零零年六月七日通過之股東決議案，本公司之法定及已發行股本之面值按1.00美元兌7.60港元之匯率更改為港元，而本公司之法定股本透過增加9,996,200,000股股份，由380,000元增至1,000,000,000元，該等股份在各方面均與現有股份享有同等權益；



16. 股本 (續)

- (c) 於二零零零年六月十五日，應付股東之不計息款項約502,977,000元轉換為本公司每股面值0.10元實收股份4,119,998,280股。貸款額較所發行股份總面值高出約90,977,000元，已作資本化及撥入本公司之股份溢價賬(附註17及18c)；
- (d) 於二零零零年六月十五日，本公司與Star Television Holdings Limited、今日亞洲有限公司及華穎國際有限公司訂立協議，據此，本公司同意發行200股新股換取該等公司所持之20股鳳凰衛視有限公司股份；及
- (e) 於二零零零年六月十四日，向全體僱員授出購股權，使彼等有權按每股1.08元認購合共59,742,000股股份。有關購股權可於授出當日起計十二個月後分階段行使，而屆滿日則為授出日期後十年。於授出日期至二零零零年六月三十日止期間，概無任何購股權獲行使。



17. 儲備

鳳凰集團

鳳凰集團年內之儲備變動如下：

	股份溢價 千港元	二零零零年 累積虧損 千港元	總計 千港元	一九九九年 總計 千港元
年初	—	(406,077)	(406,077)	(327,611)
股東應佔溢利(虧損)	—	50,315	50,315	(78,466)
公開售股收益	71,252	—	71,252	—
批股收益	641,267	—	641,267	—
已付批股及公開售股開支	(52,637)	—	(52,637)	—
因將應付股東款項撥作資本而產生之股份溢價(附註16c)	90,977	—	90,977	—
年終	<u>750,859</u>	<u>(355,762)</u>	<u>395,097</u>	<u>(406,077)</u>



17. 儲備(續)

本公司

本公司年內之儲備變動如下：

	股份溢價 千港元	二零零零年 保留溢利 千港元	總計 千港元
年初	—	—	—
年度溢利	—	54	54
公開售股收益	71,252	—	71,252
批股收益	641,267	—	641,267
已付批股及公開售股開支	(52,637)	—	(52,637)
因將應付股東款項撥作資本而產生之股份溢價(附註16c)	90,977	—	90,977
年終	<u>750,859</u>	<u>54</u>	<u>750,913</u>



18. 綜合現金流量表之附註

a. 除稅及少數股東權益前溢利(虧損)與經營業務所耗現金淨額對賬:

	鳳凰集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
除稅及少數股東權益前溢利(虧損)	49,908	(78,466)
加(減):		
銀行存款利息收入	(1,205)	(2,325)
固定資產折舊	1,137	878
應收賬款增加	(39,373)	(3,563)
存貨減少(增加)	250	(685)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(90,858)	(8,491)
應收關聯公司款項減少/(增加)	14,439	(9,395)
自製節目減少(增加)	3,086	(264)
購入節目(增加)減少	(5,293)	9,605
遞延收入增加	783	—
預收廣告費用增加	43,706	—
應付賬款及應計項目增加	12,386	24,075
應付關聯公司款項(減少)增加	(13,882)	11,625
經營業務所耗現金淨額	<u>(24,916)</u>	<u>(57,006)</u>



18. 綜合現金流量表之附註 (續)

b. 融資變動分析

	股本 千港元	股份溢價 千港元	二零零零年 應付股東 款項 千港元	少數股東 權益 千港元	總計 千港元	一九九九年 總計 千港元
年初	—	—	502,977	—	502,977	434,813
將應付股東款項撥作資本	412,000	90,977	(502,977)	—	—	—
批股收益	65,435	641,267	—	—	706,702	—
公開售股收益	7,271	71,252	—	—	78,523	—
已付批股及公開售股開支	—	(52,637)	—	—	(52,637)	—
少數股東出資	—	—	—	8,160	8,160	—
少數股東應佔業績	—	—	—	(407)	(407)	—
股東額外貸款	—	—	—	—	—	68,164
年終	<u>484,706</u>	<u>750,859</u>	<u>—</u>	<u>7,753</u>	<u>1,243,318</u>	<u>502,977</u>





18. 綜合現金流量表之附註(續)

c. 主要非現金交易

於二零零零年六月十五日，應付股東之不計息款項約502,977,000元轉換為本公司每股面值0.10元實收股份4,119,998,280股。貸款額較新發行股份總面值高出約90,977,000元，已作資本化及撥入本公司之股份溢價賬(附註16c及17)。

19. 承擔

a. 購買電影版權及節目版權

於二零零零年六月三十日，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208,960,000元(一九九九年：421,699,000元)，當中約203,129,000元(一九九九年：414,846,000元)乃有關與Star TV Filmed Entertainment Limited 簽訂的購買電影版權協議，該協議延至二零零八年八月二十七日，另約5,831,000元(一九九九年：6,853,000元)有關與第三方簽訂的其他購買節目版權協議。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 千港元	一九九九年 千港元
在首年到期	421	6,853
在第二至五年到期(包括首尾兩年)	5,410	—
在第五年後到期	22,173	37,362

b. 服務費

於二零零零年六月三十日，鳳凰集團就於二零零三年六月三十日屆滿的服務協議應付予衛星電視有限公司的服務費合共約167,758,000元(一九九九年：43,642,000元)。須於未來十二個月內支付之承擔金額約達55,272,000元(一九九九年：43,642,000元)。

c. 辦公室物業租金

於二零零零年六月三十日，鳳凰集團就一項於二零零三年七月十四日屆滿之協議，承諾向衛星電視有限公司支付共約20,394,000元(一九九九年：8,951,000元)之辦公室物業租金。須於未來十二個月內支付之承擔金額約達7,384,000元(一九九九年：8,951,000元)。

d. 融資承擔

於二零零零年六月三十日，鳳凰集團承諾在未來三年，為PCNE提供不少於8,400,000美元(約相等於64,932,000港元)(一九九九年：無)的資金，每年資金額不少於2,800,000美元(約相等於21,644,000港元)(一九九九年：無)。該等資金以無抵押、免息兼無固定還款期之股東貸款形式提供。

19. 承擔(續)

e. 經營租約承擔

於二零零零年六月三十日，鳳凰集團根據就董事宿舍及多項節目製作中心續期至二零零二年九月之經營租約負起約1,512,000元(一九九九年：208,000元)的租金。該款項須於未來十二個月內償還，按租約屆滿日期所作之分析如下：

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
在首年到期	302	208
在第二年至五年到期(包括首尾兩年)	605	—
	<u>907</u>	<u>208</u>

20. 退休金計劃

鳳凰集團為所有僱員提供定額供款的公積金計劃，每月供款為僱員基本薪酬的10%。被沒收的鳳凰集團供款乃用以減省僱主的供款。截至二零零零年六月三十日止財政年度，鳳凰集團作出的僱員供款的總額(經扣除約370,000元(一九九九年：217,000元)的被沒收供款)約為3,479,000元(一九九九年：3,039,000元)。於二零零零年六月三十日，並無未予使用的被沒收供款。

公積金計劃的資產乃與鳳凰集團的資產分開處理，並由獨立專業基金經理管理。

21. 結算日後事項

- a. 於一九九九年七月十一日，鳳凰衛視歐洲台有限公司與獨立第三者得華有限公司訂立有條件收購協議。根據該協議，鳳凰衛視歐洲台有限公司及得華有限公司分別認購一家新成立公司70%及30%之股本，而該公司向得華有限公司之全資附屬公司PCNE收購運作Phoenix CNE Channel所需之全部資產、業務及物業。再者，根據該協議，鳳凰集團同意於未來三年向PCNE提供不少於8,400,000美元之資金，而每年則不少於2,800,000美元，有關資金須為無抵押之免息股東貸款，且無固定還款期(附註19d)。



21. 結算日後事項(續)

a. (續)

鳳凰集團及得華有限公司現正落實有關洽商及處理是項交易所需之法律文件工作。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。交易結束時，PCNE Holdings Limited將發行新股，致使鳳凰集團及得華有限公司分別持有其70%及30%之已發行股份總額。

PCNE截至一九九八年十二月三十一日止年度及截至二零零零年六月三十日止十八個月期間之業績概述如下：

	截至一九九八年十二月 三十一日止年度		一九九九年一月一日 至二零零零年 六月三十日止期間	
	英鎊	千港元	英鎊	千港元
收入	<u>852,752</u>	<u>10,951</u>	<u>777,788</u>	<u>9,776</u>
經營虧損	(1,584,377)	(20,347)	(2,756,015)	(34,624)
其他收入(費用)淨額	<u>29,173</u>	<u>375</u>	<u>(154,107)</u>	<u>(1,936)</u>
除稅前虧損	(1,555,204)	(19,972)	(2,910,122)	(36,560)
稅項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年度/期間淨損	<u>(1,555,204)</u>	<u>(19,972)</u>	<u>(2,910,122)</u>	<u>(36,560)</u>



21. 結算日後事項 (續)

a. (續)

	於二零零零年六月三十日	
	英鎊	千港元
固定資產	171,588	1,970
流動負債淨額	(1,919,466)	(22,039)
長期負債	(9,817,940)	(112,730)
負債淨額	<u>(11,565,818)</u>	<u>(132,799)</u>

- b. 於結算日後，包銷商根據於二零零零年六月七日通過之股東決議案於二零零零年七月二十一日行使超額購股權，按每股1.08元認購每股0.10元之普通股83,908,000股。
- c. 於二零零零年八月二十八日，本公司之附屬公司與Cable & Wireless HKTI Limited (「CWHKTI」) 訂立協議，由CWHKTI提供衛星數碼上行服務，該協議於二零零一年八月三十一日屆滿。已承擔之保證總額及應向CWHKTI支付之上行服務收費分別約407,000元及2,440,000元。
- d. 於二零零零年八月二十八日，本公司之附屬公司與CWHKTI訂立另一項協議，透過CWHKTI向International Telecommunications Satellite Organization租用轉發器，該協議於二零零一年八月三十一日屆滿。已承擔之保證總額及應向CWHKTI支付之轉發器租金分別約729,000元及4,376,000元。

22. 比較數字

若干一九九九年比較數字已重新分類，以符合因應用香港會計師公會頒佈之會計實務準則修訂版之第1項「提呈財務報表」而致之本年度提呈方式。







鳳凰衛視控股有限公司

九龍紅磡德豐街18號海濱廣場1座9樓

電話：852 2621 9888

傳真：852 2621 9898

網址：<http://www.phoenixtv.com>