企業管治
報告書

鳳凰衛視控股有限公司(「本公司」)承諾確保達致高水準的企業管治，以符合本公司股東(「股東」)的利益，並竭力確定及制定最佳常規。

企業管治常規

本公司已採納其本身的企業管治守則，並將其現有原則及常規與香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「該守則」)的大部份強制性條文合併一一切旨在構建鳳凰衛視本身的標準及經驗的企業管治架構，同時以該守則所載基準為準。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)於整個回顧年度內監控本公司的企業管治常規進展。下文概述本公司的企業管治常規，並闡釋偏離該守則的地方。

除本文另有披露外，本公司於截至二零一零年十二月三十一日止整個年度內均一直遵守該守則。

主席及行政總裁的獨有角色

守則條文

根據該守則，主席及行政總裁的角色應有區分且不應由同一人兼任。主席與行政總裁之間的職責分工須清晰訂明並以書面形式列載。

偏離及其原因

劉長樂先生自本公司註冊成立以來即一直擔任本公司主席兼行政總裁，負責管理董事會與本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的業務。

為管理與本集團之間的任何潛在競爭權益，劉先生於二零零八年十一月二十六日以本公司為受益人訂立不競爭契約，該契約於二零零八年十二月五日生效。詳情載於本公司日期為二零零八年十一月二十六日的公告。

劉先生亦無條件及不可撤回地向本公司承諾，彼將竭盡全力確保其聯繫人士及其聯繫人士的各僱員(本集團的各僱員除外)遵守不競爭契約所載的限制及承諾。

董事會認為，劉先生於廣播行業的寶貴經驗對本集團極為有利。透過董事會及審核委員會的監管，可確保權力及職權平衡，並無即時需要改變該安排。

企業管治
報告書

委任、重選及免職

守則條文

根據該守則，(i)非執行董事應有指定任期(可予重選)；及(ii)所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在獲委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每位董事(包括按指定任期獲委任者)須至少每三年輪值告退一次。

偏離及其原因

除兩位執行董事劉長樂先生及崔強先生以外，現時其他董事均沒有指定任期。根據本公司章程細則，於各股東週年大會上，當時的三分之一董事(或若其數目並非三(3)的倍數，則為最接近但不超過三分之一者)須輪值告退，惟董事會主席及／或董事總經理在任職期間毋須輪值告退，亦毋須計入每年須告退的董事人數內。因此，除主席外，所有董事均須輪值告退。董事會認為並無即時需要修訂本公司章程細則。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」的規定買賣標準，作為董事進行證券交易的操守指引。

經向所有董事作出特定查詢後，董事於截至二零一零年十二月三十一日止整個年度內一直遵守上述有關董事進行證券交易的規定買賣標準。

本公司亦已採納對可能擁有或獲得有關本集團或其證券股價敏感資料的本集團僱員所進行的證券交易施行監管的守則。

董事會

董事會負責領導及監控本公司，並共同負責指導及監督本公司事務以促使本公司繼續成功發展。

董事會現由三位執行董事、五位非執行董事及三位獨立非執行董事組成。董事會各位成員的履歷簡介載於年報。

本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士，並已收到各位獨立非執行董事發出上市規則所規定的年度獨立確認書。

董事會每年至少會舉行四次會議，以檢討本集團的財政及經營表現。

董事會(續)

本公司已於截至二零一零年十二月三十一日止財政年度內舉行了五次董事會會議其中包括一次電話會議。各位董事會成員於該等會議上的個人出席情況如下：

董事姓名		已出席／合資格出值
執行董事		
劉長樂先生(主席兼行政總裁)		4/5
崔強先生		5/5
王紀言先生		4/5
非執行董事		
魯向東先生	(於二零一零年三月二十三日辭任)	1/1
高念書先生		5/5
李躍先生	(於二零一零年三月二十三日獲委任以填補魯向東先生之空缺。李躍先生於二零一零年八月十九日辭任)	1/1
沙躍家先生	(於二零一零年八月十九日獲委任以填補李躍先生之空缺)	0/2
龔建中先生		0/5
Jan KOEPPEN先生		2/5
張鎮安先生		5/5
獨立非執行董事		
羅嘉瑞醫生		3/5
梁學濂先生		5/5
Thaddeus Thomas BECZAK先生		5/5
替任董事		
高群耀博士(為張鎮安之替任董事)		0/0
黃雅麗女士(為Jan KOEPPEN之替任董事)		1/1

在董事會於二零一零年三月十八日、五月二十五日、八月十九日及十一月十八日舉行的定期會議及於十一月一日舉行的電話會議期間，董事會商討並制定本集團的整體策略，檢討及監察有關業務及財務表現，並討論半年度及年度業績，以及商討決定其他重大事宜。

管理層負責本集團的日常經營業務。至於董事會所特指的重大事宜，管理層須在代表本集團作出決定或訂立任何契約前先行向董事會報告並取得董事會的事先批准。

企業管治
報告書

董事委員會

審核委員會

本公司已成立審核委員會，其職權範圍是根據香港會計師公會建議的指引及該守則所載的強制性條文以書面方式釐定。

審核委員會主要負責審議本公司的年報及賬目和半年度業績報告，以及就此向董事會提供意見及建議。審核委員會每年至少舉行兩次會議，與管理層一起審議本集團所採納的會計原則及慣例，並商討審核、內部監控和財務申報事宜。

審核委員會現由一名非執行董事張鎮安先生及三名獨立非執行董事Thaddeus Thomas BECZAK先生(主席)、羅嘉瑞醫生及梁學濂先生組成。

審核委員會於二零一零年舉行了兩次會議。各位委員會成員於該等會議上的個人出席情況如下：

董事姓名	已出席／合資格出值
獨立非執行董事	
Thaddeus Thomas BECZAK先生(主席)	2/2
羅嘉瑞醫生	1/2
梁學濂先生	2/2
非執行董事	
張鎮安先生	2/2

審核委員會已與管理層及本公司的外聘核數師一起審議了本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的經審核業績，並建議董事會採納。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，委員會以書面列明職權範圍，以符合該守則所載的強制性條文。

薪酬委員會的主要職責包括向董事會提供有關本公司所有董事及高級管理人員薪酬的政策及架構的建議，並檢討本公司全體執行董事及高級管理人員的特定酬金組合。

薪酬委員會現包括兩名非執行董事高念書先生及張鎮安先生以及三名獨立非執行董事羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生。

於二零一零年，薪酬委員會以全體委員會成員通過書面決議案方式向董事會建議有關執行董事及僱員的二零一零年年度花紅及二零一一年年度薪金及房屋津貼之增加(如適用者)。

董事委員會(續)

特別委員會

本公司已採納特別委員會的職權範圍(其載有關授予特別委員會權力的詳盡指示)，以處理特別事宜。就任何事務而言，任何兩名董事均可構成法定人數。

董事及核數師的財務報表責任

董事確認彼等負責編製本集團的財務報表。

董事編製財務報表的責任及獨立核數師的責任均載於獨立核數師報告內。

內部監控

董事會全面負責為本集團建立及維護一個完善而有效的內部監控系統，以保障股東投資及本集團資產。

為協助董事會監察內部監控的功能，本集團已於二零一零年成立內部審計部(「內部審計」)，以就本集團之管治、風險管理及監控流程提供獨立評估及保證。

內部審計在有關審核及監控事項職能上匯報予審核委員會，以維持其獨立性。內部審計章程及年度內部審計計劃已獲董事會正式批准。內部審計採納以風險為本的審核方法，集中審視在數額上或性質上對本集團有著重大影響的主要流程及活動，以評估本集團內部監控系統之完整性及有效性。內部審計就所發現的監控漏洞及弱點提供實用及增值的建議，而當中重要的審核事項會被上呈高級管理層及審核委員會作評估及商討補救措施。

於二零一零年，董事會已透過審核委員會及內部審計的協助，就本集團內部監控系統的有效性進行截至二零一零年十二月三十一日止的年度檢討，當中涵蓋所有重大有關運營、財務及合規的控制措施及風險管理功能，並認為該內部監控系統之設計妥善且有效。

審核委員會在進行上述檢討時亦已評估本集團會計及財務報告職能人員在資源、資歷、經驗、培訓課程及預算方面是否充足，並認為以上各項均屬足夠。

企業管治
報告書

外聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)已於股東週年大會上獲本公司股東委任為本公司的外聘核數師。

羅兵咸永道為本集團所提供服務的酬金分析如下：

	二零一零年 十二月三十一日 港元	二零零九年 十二月三十一日 港元
審核服務	**3,244,000**	3,040,000
稅務服務	**138,000**	405,000
顧問服務	**–**	800,000
總計	**3,382,000**	4,245,000

投資者關係

董事會高度重視投資者關係，特別是對本集團表現及業務作出公平披露以及全面而具透明度的報告。

本公司鼓勵股東出席本公司的股東週年大會(「股東週年大會」)，且董事總是盡力解答股東於股東週年大會上所提出的任何問題。

本公司透過本公司網站www.ifeng.com向投資者及潛在的投資者提供有關鳳凰衛視的廣泛資料。本公司向所有股東發送年報、中期報告及季度報告(如有)的印刷本，且該等資料可從本公司網站及專業投資者關係網站www.irasia.com/listco/hk/phoenixtv獲得。

結論

本公司堅信，良好的企業管治可保障資源的有效分配及維護股東利益，而管理層將會盡力維持、加強及改善本集團企業管治的標準及質素。

代表董事會

主席
劉長樂

二零一一年三月八日