

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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：02008)

**須予披露交易
向非全資附屬公司提供股東貸款**

本公司已藉通過日期為二零零九年十月二十日之書面董事決議案，批准鳳凰BVI向本公司擁有75%間接權益之附屬公司鳳凰都市傳媒提供人民幣30,000,000元(約為34,200,000港元)之貸款，即鳳凰都市傳媒全體股東將予提供合共人民幣40,000,000元(約為45,600,000港元)中本公司按比例應佔之部分。

由於貸款與本集團截至現時已向鳳凰都市傳媒注入之資金92,750,000港元之總和之適用百分比率高於5%但低於25%，故根據上市規則第14章，貸款仍屬本公司之須予披露交易。

緒言

茲提述本公司日期為二零零八年四月八日之公告及日期為二零零八年四月二十九日致本公司股東之通函。

鳳凰都市傳媒為本公司擁有75%間接權益之附屬公司，透過其附屬公司於中國從事戶外媒體業務。其業務現時正於中國主要城市若干最佳地點發展，需要額外資金支援業務所需龐大資本開支。

貸款

本公司已藉通過日期為二零零九年十月二十日之書面董事決議案，批准鳳凰BVI向本公司擁有75%間接權益之附屬公司鳳凰都市傳媒提供人民幣30,000,000元(約為34,200,000港元)之貸款，即鳳凰都市傳媒全體股東將予提供合共人民幣40,000,000元(約為45,600,000港元)中本公司按比例應佔之部分。

股東貸款為免息及須按要求償還。本集團將以內部資源撥付貸款。

提供貸款之理由及益處

董事對中國戶外媒體業務之增長及日後發展仍然樂觀。自二零零七年成立以來，鳳凰都市傳媒已於中國所有主要城市建造及現時已擁有超過30個LED顯示屏。雖然預計廣告收入將會穩定增長，然而由於審批程序繁複，營運現金流滯後於資本開支，而股東貸款將為鳳凰都市傳媒提供快捷及低成本之資金，以於多個策略地點建造額外LED顯示屏，從而推動鳳凰都市傳媒成為中國市場擁有最多LED顯示屏數目之公司，進一步提升鳳凰都市傳媒之競爭力。股東貸款將由鳳凰都市傳媒股東按比例提供。董事(包括獨立非執行董事)認為按比例向鳳凰都市傳媒提供股東貸款屬公平合理，並符合本公司及本公司股東整體利益。

有關本集團及鳳凰都市傳媒之資料

本集團為衛星電視廣播營運商，並透過其附屬公司成為於中國廣播之主要衛星電視廣播營運商。

鳳凰都市傳媒為於二零零七年在香港註冊成立之有限公司。鳳凰都市傳媒透過於中國主要城市成立之外商獨資企業及／或合營企業於中國從事戶外媒體業務，於巨型LED顯示屏上提供戶外廣告服務。

鳳凰都市傳媒根據香港財務報告準則所編製截至二零零八年十二月三十一日止財政年度之經審核除稅及少數股東權益前及後之虧損均約為789,367港元。鳳凰都市傳媒根據香港財務報告準則所編製於二零零八年十二月三十一日之經審核資產淨值約為156,305,827港元。

上市規則項下之涵義

由於貸款與本集團截至現時已向鳳凰都市傳媒注入之資金92,750,000港元之總和之適用百分比率高於5%但低於25%，故根據上市規則第14章，貸款仍屬本公司之須予披露交易。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，根據第14A.11(5)條附註1，鳳凰都市傳媒不屬本公司之關連人士，亦非第14A.13(2)(a)(ii)條所界定之公司，因此貸款並不構成上市規則第14A章項下本公司之關連交易。

於本公告內，僅供說明用途，人民幣金額已按人民幣1元兌1.14港元之匯率換算成港元。使用有關匯率(如適用)僅供說明用途，並不構成任何金額已經或可能已按該匯率或任何其他匯率兌換之聲明。

釋義

於本公告內，除文義另有指定外，以下詞彙具有下列涵義：

「本公司」	指	鳳凰衛視控股有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市
「董事」	指	本公司董事，包括獨立非執行董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「LED」	指	發光二極管
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「貸款」	指	鳳凰BVI將向鳳凰都市傳媒提供人民幣30,000,000元(約34,200,000港元)之股東貸款
「鳳凰BVI」	指	鳳凰衛視集團有限公司，於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並為本公司之全資附屬公司

「鳳凰都市傳媒」	指	鳳凰都市傳媒控股有限公司(前稱鳳凰都市傳媒有限公司)，於香港註冊成立之有限公司
「中國」	指	中華人民共和國
「中譽」	指	中譽投資有限公司，於英屬處女群島註冊成立之有限公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
主席
劉長樂

香港，二零零九年十月二十日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事劉長樂先生(主席)、崔強先生及王紀言先生；非執行董事魯向東先生、高念書先生、張鎮安先生、劉禹亮先生及龔建中先生；及獨立非執行董事羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生。高群耀博士為張鎮安先生及劉禹亮先生之替任董事。