



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)

## 截至二零零二年六月三十日止年度 業績公佈

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)特點

創業板的成立乃為帶有高投資風險的公司提供上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司或會因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後始作出投資決定。創業板的高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他富經驗的投資者。

鑑於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券確有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法是在聯交所營運的互聯網網頁上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資者應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份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。

本公佈包括之資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》之規定而提供有關鳳凰衛視控股有限公司之資料。鳳凰衛視控股有限公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本公佈所載之資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(2)本公佈並無遺漏其他事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

## 財務摘要

- 收入微跌4.0%，減少至約685,043,000港元，主要由於全球經濟衰退。
- 經營成本上升19.3%，增至約850,056,000港元，反映本年度包括了鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台整十二個月及鳳凰衛視歐洲台八個月的經營成本後的影響。
- 股東應佔綜合虧損約為199,716,000港元，其中包括為收購Phoenix Chinese News & Entertainment Limited所產生的商譽減值撥備約44,700,000港元。
- 每股虧損為4.05港仙，上一個財政年度則為每股盈利1.10港仙。
- 截至二零零二年六月三十日止三個月之收入較上一季度增加16.0%，並較截至二零零一年六月三十日止三個月增加12.0%。

## 業績

	截至六月三十日止年度		
	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零零年 千元
收入	<b>685,043</b>	713,687	511,342
經營(虧損)溢利	<b>(165,013)</b>	1,292	40,768
股東應佔(虧損)溢利	<b>(199,716)</b>	53,984	50,315
每股(虧損)盈利，港仙	<b>(4.05)</b>	1.10	1.22
<b>按業務劃分之經營(虧損)溢利</b>			
鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視電影台	<b>165,760</b>	248,081	157,689
鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視美洲台及 鳳凰衛視歐洲台	<b>(211,754)</b>	(105,474)	—
其他業務	<b>(18,092)</b>	(41,846)	(893)
管理行政支出	<b>(100,927)</b>	(99,469)	(116,028)
經營(虧損)溢利	<b><u>(165,013)</u></b>	<b><u>1,292</u></b>	<b><u>40,768</u></b>

附註：由於集團與國內之廣告代理神州電視有限公司在合作安排上的變更，截至二零零一年六月三十日止年度部份項目已為作比較用途而被重新分類。

## 主席報告

本人欣然向閣下呈報鳳凰衛視控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（合稱「本集團」或「鳳凰」）二零零一／二零零二年度之全年業績。

## 業務回顧

### 電視廣播

於二零零一／二零零二財政年度，本集團致力整固旗下五大頻道，讓鳳凰節目可遍及全球各地。鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視電影台分別成為首個獲得正式批准經廣東珠江三角洲有線系統廣播的免費及收費境外電視台。鳳凰衛視美洲台進入EchoStar的平台後，發展潛力再獲提升。EchoStar是美國第二大的衛星直接到戶系統經營商，目前與現有廣播商DirecTV分別播放鳳凰衛視美洲台的節目。本集團已正式取得向歐洲播放節目的鳳凰衛視歐洲台的70%權益。鳳凰衛視資訊台現已在香港透過香港有線電視收費網絡播放節目，加上有關資訊台在台灣申請落地權的籌設許可被撤銷的訴願成功，更突顯資訊台對大中華地區華人服務的潛力。雖然新頻道對收入的貢獻有限，但它們在建立品牌及增加觀眾方面的表現甚佳。

鳳凰亦同時鞏固其作為首屈一指的華語電視新聞及資訊廣播者的國際地位。鳳凰對美國遭受恐怖襲擊及其後對恐怖主義發動的戰爭作出詳盡報導，並派遣記者隊到阿富汗，報導盟軍對塔里班政權展開的攻擊，標誌鳳凰實為出類拔萃的全球媒體服務供應商，提供全面的國際大事之華語報導。

## 頻道

### 鳳凰衛視中文台

鳳凰衛視中文台繼續是本集團的旗艦頻道，佔總收入91.2%。在節目方面，鳳凰衛視中文台繼續製作富有一貫鳳凰特色的原創節目，如廣受歡迎的《兩極之旅》，攝製隊走訪橫跨南北兩極的地方，旅途相等於美洲大陸的長度。鳳凰衛視中文台將於短期內推出有關世界各地唐人街的大型製作節目。

### 鳳凰衛視電影台

鳳凰衛視電影台現已踏入第四年營運，並繼續作為加密收費電視服務供應商，向華語觀眾提供中西猛片。鳳凰衛視電影台的收入仍頗為穩定。

### 鳳凰衛視資訊台

鳳凰衛視資訊台繼續是向亞洲各地提供24小時華語新聞及金融資訊的優質電視頻道。

鳳凰衛視資訊台於二零零一年一月一日正式首播，目前由日本與香港的有線系統廣播，收視不俗。雖然鳳凰衛視資訊台於二零零二年二月才透過香港有線電視收費網絡廣播，但根據AC Nielsen進行的調查，資訊台在香港的收視已超越CNN及CNBC。

資訊台在香港的表現，顯示它在其他市場亦有潛力表現卓越。資訊台在台灣落地權申請已進入最後階段。我們已與一有線頻道銷售商達成協議，在台灣推廣資訊台，亦會積極發掘在東南亞有線及直接到戶系統廣播資訊台的機會。鳳凰將繼續為申請在中國大陸播放資訊台的有關落地權而努力。

#### 鳳凰衛視歐洲台

鳳凰衛視歐洲台現時向歐洲44國的華語觀眾播放節目，業務在二零零二年七月一日取得顯著的進展，播放時間由以往的每日八小時延長至二十四小時晝夜不停。由於鳳凰衛視歐洲台與鳳凰衛視美洲台現時在香港透過統一衛星訊號廣播，因此增加鳳凰衛視歐洲台的播放時間將不會加重本集團的營運成本。

#### 鳳凰衛視美洲台

鳳凰衛視美洲台現時在美國最大的兩家衛星直接到戶系統經營商EchoStar與DirecTV播放。訂戶數目不斷上升。

#### 深圳製作中心

深圳製作中心的建築工程因為深圳市規劃與國土資源局單方面建議更改地積比率及地盤面積而延期。如上述建議的更改成事，本集團則需為項目作重新設計，建築工程將進一步押後。本集團正與有關當局進行磋商，管理層相信有關事宜快將解決。

#### 互聯網發展

鳳凰旗下網站鳳凰網([www.phoenixtv.com](http://www.phoenixtv.com))備受華語互聯網用戶歡迎。有見外國投資者與其他人士有意加深對鳳凰的認識，本集團近日已推出鳳凰網的英文站，其目前已具備鳳凰的資料簡介。本集團預期英文網站將定期提供鳳凰業務發展的資料，非華語人士亦可藉此向鳳凰查詢資料。

#### 鳳凰周刊

鳳凰周刊一直提供優質的專題報導，覆蓋當代中國文化、政治及商業各界的重要人物，並發掘當代中國鮮為人知的一面。鳳凰周刊的廣告收入正穩步上升。

## 展望

截至二零零二年六月三十日止季度的收入較諸上一季度與去年同期均錄得雙位數增長，主要由於與世界盃有關的廣告的增加，由此可見鳳凰有充份利用世界大事而增加收入之能力。

鳳凰衛視中文台與鳳凰衛視資訊台在其他地區的發展潛力不俗，尤以大中華地區以外，最多華語人士聚居的東南亞為然。與此同時，我們亦不忘中國大陸的電視業競爭日漸激烈，深明必須集中製作原創節目，方可保持並提升鳳凰於中國市場的地位。此外，華語電視業正在重組階段，鳳凰當可藉此在中國發掘進一步的商機。

## 致謝

縱然年內整體環境艱鉅，鳳凰員工仍敬業樂業，努力不懈。本人謹代表董事會致以衷心感謝。眾員工不單能達到鳳凰對上市後首兩年所訂立的高要求，在新挑戰及預期以外的問題出現時，更展現嶄新思維，解決難題。

本人亦藉此表達個人對鳳凰的信念。本人深信，鳳凰正扮演「融會華人」的角色，將世界各地的華人與大中華地區華人連成一體。本人自九十年代中成立鳳凰時，經已預期此乃鳳凰的使命。鳳凰日後的前景秀麗，本人振奮萬分，期待集團再創佳績。

## 業務目標與實際業務進展對照

二零零零年六月二十一日招股章程  
 (「招股章程」) 所載的由二零零一年七  
 月至十二月期間之業務目標

由二零零一年七月至十二月期間之實際業  
 務進展

### 電視台發展

繼續加強資訊台的報導及內容

鳳凰現場直播美國遭恐怖襲擊事件及其後  
 於阿富汗的報導受到高度讚揚。鳳凰亦通  
 過其國際直播站增強其新聞內容

增加製作小時，為鳳凰衛視中文台提  
 供更多節目

鳳凰致力提高節目質素，但維持相約的製  
 作小時

探求經營廣東話台的可行性，並準備  
 推出廣東話台

鳳凰推遲實現此目標，以便集中資源改善  
 現有頻道的質素及覆蓋率

透過另一播送媒介擴大北美台的滲透  
 率，例如開發DTH平台

鳳凰於二零零二年一月正式開始 (二零零  
 一年十二月試播) 經EchoStar播送，其為  
 美國第二大的衛星直接到戶系統經營商，  
 以擴大鳳凰衛視美洲台對美國觀眾的接觸  
 面

繼續透過多項宣傳活動提高「鳳凰集  
 團」的知名度

鳳凰透過一系列啟播新節目的推廣活動或  
 突顯與其他媒體的合作安排，繼續鞏固鳳  
 凰品牌的知名度

繼續為資訊台提升通信站在新聞及資  
 訊方面的功能，務求提高內容的素質

鳳凰現時擁有八個國際直播站，他們的貢  
 獻在鳳凰報導反恐怖戰爭中所擔任的角色  
 清晰表現了出來

## 互聯網策略

開始在主要城市分階段推出寬頻服務

鳳凰專注加強其現有的網站 [www.phoenixtv.com](http://www.phoenixtv.com) 業務，並沒在寬頻服務或電子商貿中再作新投資

與業務夥伴進一步開拓電子商貿的機會

同上

繼續監察市場的發展，掌握新趨勢及科技

鳳凰繼續密切留意新科技及市場動向，但在此方面未有作重大開支

選擇性地投資於主要策略性內容或解決方案夥伴，以開拓其他業務機會

直至現時為止，鳳凰並未發現商業上可行的投資機會，但會繼續發掘在此方面的機會

招股章程所載的由二零零二年一月至六月期間之業務目標

由二零零二年一月至六月期間之實際業務進展

## 電視台發展

製作中心全面運作，並將進一步加強以配合鳳凰頻道對製作節目的殷切需求

設於深圳租用物業的製作中心現正全面運作。由於深圳市規劃與國土資源局提出須重新磋商地盤面積及地積比率，故於自購土地興建製作中心之建築工程被延誤。

將現時製作節目的能力增至每日十小時

鳳凰衛視資訊台運用本身的攝影廠每日製作約18小時的直播新聞報道及節目。鳳凰衛視的其他頻道現正運用本身的製作設施，保持穩定的節目製作數量。

<p>強化在歐洲及北美洲的營銷隊伍</p>	<p>歐洲的廣告及市場推廣營銷隊伍已由去年同期的5名員工增至7名員工。北美洲的營銷隊伍已由去年同期的5名員工增至12名全職及約10名兼職員工。</p>
<p>推出廣東話台</p>	<p>本集團推遲實現此目標，以便集中資源改善現有頻道的質素及覆蓋率。</p>
<p>繼續透過多項宣傳活動提高「鳳凰集團」的知名度</p>	<p>鳳凰衛視的員工參與多項研討會及其他公開活動，提升鳳凰衛視的知名度。</p>
<p>繼續為資訊台提升通信站及直播站在新聞及資訊方面的功能，務求提高內容的素質</p>	<p>相比於海外增設辦事處，鳳凰衛視轉而派出記者前往發生特定國際事件的地方進行報道，例如阿富汗戰爭、東帝汶獨立及中國高層領導人之官式訪問。</p>
<p><b>互聯網策略</b></p>	
<p>在主要城市及次要城市推出寬頻服務</p>	<p>由於互聯網業務逆轉，本集團尚未於寬頻業務作出任何投資，但已不斷整合及提升其現有鳳凰衛視網站 <a href="http://www.phoenixtv.com">www.phoenixtv.com</a>。</p>
<p>對傳媒產品及信息銷售市場作進一步研究，並提出B2B服務策略</p>	<p>本集團將繼續物色可配合及提升本集團現有業務之業務範疇。</p>
<p>成為全球華人社區的資訊娛樂中心</p>	<p>鳳凰網站的每日平均瀏覽頁次為5,000,000次，其鞏固鳳凰衛視作為華語社群資訊娛樂中心的角色。</p>



## 所得款項用途

本集團因本公司上市獲得約732,588,000港元及因行使超額配股權獲得約83,726,000港元。

## 招股章程內所得款項之用途及其實際用途之比較

### 招股章程內所得款項之用途

- 以約260,000,000港元提高鳳凰集團的節目製作能力及其內容開發，包括在中國深圳開設一個製作中心
- 以約185,000,000港元開發新頻道，包括北美台、資訊台及廣東話台
- 以約148,000,000港元把 *www.phoenixtv.com* 網站發展成為縱向中文娛樂資訊入門網站，旨在善用鳳凰集團的電視內容與互聯網用戶社群之間的結合
- 以約37,000,000港元發展將在中國分銷的本集團雜誌 *鳳凰周刊*
- 餘款約109,000,000港元作鳳凰集團的策略性投資及額外一般營運資金之用

### 所得款項由二零零零年六月三十日上市日始至二零零二年六月三十日之用途

- 以約22,000,000港元購置新深圳製作中心之設施及器材
- 以約29,000,000港元作為深圳地皮之土地使用權按金及部份付款
- 以約54,000,000港元作為兩條新頻道鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台之資本支出
- 以約313,000,000港元作為兩條新頻道之營運費用\*
- 以約8,000,000港元作為網站之資本費用
- 以約51,000,000港元作為網站之營運費用\*
- 以約30,000,000港元作為 *鳳凰周刊* 之營運費用\*
- 餘款已存入香港之持牌銀行，將會作策略性投資及一般營運資金之用

\*註：兩條新頻道、網站及雜誌之營運費用部份由鳳凰集團於有關期間所得之收入中支付。

於截至二零零二年六月三十日止年度內，本集團為實行招股章程內的業務目標，付出如下費用：

- 以約6,491,000港元(二零零一：15,934,000港元)購置深圳製作中心之設施及器材。
- 以約6,416,000港元(二零零一：47,363,000港元)作為鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台之資本支出，及以約202,279,000港元(二零零一：110,421,000港元)作為兩條頻道之營運費用。
- 並無款項(二零零一：7,676,000港元)作為網站*www.phoenixtv.com*之資本支出。
- 以約12,350,000港元(二零零一：38,341,000港元)作為網站之營運費用。
- 以約13,932,000港元(二零零一：15,842,000港元)作為鳳凰周刊之營運費用。
- 餘款已存入香港之持牌銀行。

## 財務回顧

本集團截至二零零二年六月三十日止年度的收入約為685,043,000港元(二零零一：713,687,000港元)，較前一財政年度下降4.0%，收入下降的主要原因為全球經濟衰退。若按季度比較，本集團截至二零零二年六月三十日止三個月的收入較去年同期上升12.0%增至約191,404,000港元，並較前一季上升16.0%。收入上升之主要原因為世界盃之廣告銷售上升。

截至二零零二年六月三十日止年度的經營成本較去年同期上升19.3%至約850,056,000港元(二零零一：712,395,000港元)，與我們的預期相若：本年度包括鳳凰衛視資訊台及鳳凰衛視美洲台整年的經營成本，而去年同期只反映兩個頻道成立後首六個月的經營成本。此外，本年度亦包括本集團自二零零一年十一月一日正式收購Phoenix Chinese News & Entertainment Limited (「PCNE」)大部份擁有權後八個月的經營成本。

本集團於截至二零零二年六月三十日止年度錄得的股東應佔虧損淨額約199,716,000港元，而截至二零零一年六月三十日止年度之股東應佔溢利約53,984,000港元。錄得虧損之主要原因為鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視美洲台及鳳凰衛視歐洲台所產生的額外經營成本，而它們對收入的貢獻卻有限。此外，此數字亦包括因收購PCNE產生的商譽減值撥備約44,700,000港元(二零零一：無)。

截至二零零二年六月三十日止年度之每股虧損為4.05港仙(二零零一：每股盈利為1.10港仙)。

## 股息

董事會不建議派發股息，以便保留現金以供日後業務發展（二零零一：無）。

## 展望

鳳凰衛視中文台與鳳凰衛視資訊台在其他地區的發展潛力不俗，尤以大中華地區以外，最多華語人士聚居的東南亞為然。與此同時，本集團亦不忘中國大陸的電視業競爭日漸激烈，深明必須集中製作原創節目，方可保持並提升鳳凰於中國市場的地位。此外，華語電視業正在重組階段，鳳凰當可藉此在中國發掘進一步的商機。

## 分類資料評論

### 按業務分類的經營（虧損）溢利

下表顯示按本集團業務分類比較截至二零零二年及二零零一年六月三十日止財政年度的本集團業務經營業績。

	截至二零零二年 六月三十日 止年度 千港元	截至二零零一年 六月三十日 止年度 千港元
鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視電影台	165,760	248,081
鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視美洲台及 鳳凰衛視歐洲台	(211,754)	(105,474)
其他業務	(18,092)	(41,846)
管理行政支出	(100,927)	(99,469)
經營（虧損）溢利	<u>(165,013)</u>	<u>1,292</u>

來自電視廣播的收入（包括廣告及收視費收入）約為667,166,000港元（二零零一：704,237,000港元），繼續成為本集團的主要收入來源，佔截至二零零二年六月三十日止年度總收入97.4%。與去年的廣播收入比較，金額減少5.3%，收入下跌的主要原因為廣告市場萎縮，而廣告收入佔本集團的電視廣播收入94.2%。

截至二零零二年六月三十日止年度，鳳凰衛視中文台的收入較去年下跌7.8%至約624,648,000港元(二零零一：670,569,000港元)，佔電視廣播總收入93.6%。於同期內，鳳凰衛視電影台的收入輕微下跌2.2%至約27,296,000港元(二零零一：27,896,000港元)，佔電視廣播總收入4.1%。以訂戶為基礎的電影台表現較主要依靠廣告銷售的中文台相對穩定。鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視美洲台及鳳凰衛視歐洲台為本集團收入作出少量收入貢獻，但保持穩定增長。該三個頻道之收入佔截至二零零二年六月三十日止年度電視廣播總收入2.3%(二零零一：0.8%)。此等頻道仍在發展其各自之品牌及提升觀眾人數，管理層認為此等新頻道具備帶來豐厚收入之潛力。

截至二零零二年六月三十日止年度的電視廣播業務錄得虧損約89,920,000港元，而去年溢利約為145,749,000港元。業績逆轉的主要原因為上文所述的收入減少、新頻道(鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視美洲台及鳳凰衛視歐洲台)產生的經營費用，及PCNE之商譽減值撥備。

截至二零零二年六月三十日止年度的節目製作及支援服務收入約17,507,000港元，較去年上升12.6%。收入上升的主要原因來自擴大向第三者提供支援服務。

雖然收入增加，但截至二零零二年六月三十日止年度節目製作及支援服務的分類業績錄得虧損約1,196,000港元(二零零一：溢利1,113,000港元)。本年度成本與去年相若，但本年度之數字包括全年成本。董事預期當到達規模效益時，生產效益最終將會增加。

來自其他業務之收入(包括來自雜誌及互聯網業務的廣告及訂購收入)增至約16,326,000港元，較去年上升79.3%。收入上升之主要原因為雜誌的廣告收入上升。

其他業務於本年度的分類虧損約17,686,000港元，相較去年虧損約42,822,000港元，下跌58.7%。情況改善的主要原因為雜誌的收入上升，及互聯網的經營成本減少。

請參閱財務報表附註的附註3有關分類資料的詳細分析，以及年報「業務回顧」電視廣播一節有關本集團核心業務的評論。

## 附屬公司及聯屬公司的收購及出售

本集團已於二零零一年十一月完成收購PCNE。PCNE 成為鳳凰集團擁有其70%股本之附屬公司。收購PCNE所產生的商譽約46,241,000港元。自收購該頻道的八個月以來持續的全球經濟衰退，引致對可否於短期內收回商譽之不明朗因素增加。因此，董事決定就收購年度內尚未攤銷的商譽作出全數減值撥備。

截至二零零二年六月三十日止年度內，除收購PCNE外，本集團概無進行附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售。

## 流動資金及財政資源

本集團於二零零二年六月三十日的流動資金及財政資源與本集團於二零零一年六月三十日時相若。本集團於二零零二年六月三十日的尚未償還借貸總額約28,741,000港元(二零零一：17,913,000港元)，為關連公司的無抵押及不計利息往來賬款。該輕微波幅屬於本集團運作的正常模式內。

按負債總額相對股東權益計算，於二零零二年六月三十日的本集團資產負債比率為21.7%(二零零一：14.5%)。因此，本集團的財政狀況仍非常具流動性。

由於本集團大部份貨幣資產均以港元、美元及人民幣計價，極少數以英鎊及台幣計價，本集團認為其所承受之滙率風險極低。

## 資產抵押

於二零零二年六月三十日，約2,900,000港元(二零零一：無)的存款已抵押予銀行，作為向一附屬公司之業主提供銀行擔保。

除上文所述外，本集團於二零零二年六月三十日及二零零一年六月三十日並無抵押其任何資產。

## 資本架構

於截至二零零二年六月三十日止年度內，除行使已授出的購股權外(詳情見財務報表附註19)，本公司股本並無變動。於二零零二年六月三十日，本集團業務運作主要透過股東權益提供資金。

## 僱員

於二零零二年六月三十日，本集團僱用487位全職僱員(二零零一：461)，僱員所獲之薪酬符合市場水平，員工福利包括全面醫療保障、保險計劃、定額供款退休金計劃、酌情花紅及僱員購股權計劃。截至二零零二年六月三十日止年度的員工成本增至約182,283,000港元(二零零一：137,427,000港元)。員工成本增加的原因為本年度包括為新頻道及新業務服務的員工的全年影響，而去年僅反映其六個月期間的影響。

本集團並沒有經歷過任何導致破壞正常業務運作的勞資糾紛或僱員數目重大改變。董事認為本集團與僱員之關係良好。

## 重大投資

本集團於截至二零零二年六月三十日止年度並無持有任何重大投資。

## 重大投資及預期資金來源的未來計劃

本集團將繼續整合其現有業務，並同時物色可配合及提升其現有業務之業務範疇。

除本文披露者外，本集團並無作出重要投資及收購重要資本資產的任何計劃。

## 或有負債

除財務報表附註24所披露外，於二零零二年六月三十日及二零零一年六月三十日，本集團並無重要或有負債。

## **董事會報告書及財務報表**

董事提呈鳳凰衛視控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」或「鳳凰集團」）截至二零零二年六月三十日止年度的報告及經審核財務報表。

## **主要業務及營運**

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的業務載於財務報表附註13。

本集團按業務及地區劃分的表現分析載於財務報表附註3。

## **業績及分配**

本集團的年度業績載於第36頁的綜合損益表內。

## **儲備**

本集團及本公司年內儲備的變動載於財務報表附註21。

## **捐款**

本集團年內作出的慈善捐款共約98,000港元（二零零一：21,000港元）。

## **固定資產**

本集團固定資產變動的詳情載於財務報表附註10。

## **股本及購股權**

本公司股本及購股權變動的詳情分別載於財務報表附註19及附註20。

## **可供分派儲備**

本公司於二零零二年六月三十日的可供分派儲備（根據開曼群島公司法（經修訂）計算）約830,969,000港元（二零零一：829,056,000港元）。

## **五年財務概要**

本集團過往五個財政年度的業績及資產負債概要載於第72頁。

## 董事

年內的董事如下：

### 執行董事：

劉長樂 (為崔強的替任董事)  
崔強 (為劉長樂的替任董事)

### 非執行董事：

MURDOCH, James Rupert  
CHURCHILL, Bruce Barrett (為劉禹亮及張鎮安的替任董事)  
劉禹亮 (為MURDOCH, James Rupert、CHURCHILL, Bruce Barrett及張鎮安的替任董事)  
張鎮安 (為MURDOCH, James Rupert、CHURCHILL, Bruce Barrett及劉禹亮的替任董事)  
許剛  
張新兵 (為劉長樂及崔強的替任董事)

### 獨立非執行董事：

羅嘉瑞  
郭孔演

### 替任董事：

龔建中 (為許剛的替任董事)

根據本公司的公司章程，MURDOCH, James Rupert、羅嘉瑞及郭孔演將於本公司應屆股東週年大會上退任並願膺選連任。

## 董事的服務合約

本公司各執行董事均已與本公司訂立服務合約，每項服務協議由二零零零年六月三十日起生效，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的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的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)方可於一年內終止的合約)。

各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的任期至其根據本公司的公司章程須輪席退任時為止。



## 董事的證券權益

於二零零二年六月三十日，按照本公司根據證券(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據本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)獲知會，各董事及行政總裁於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	1,854,000,000

附註：劉長樂先生為今日亞洲有限公司約93.3%已發行股本的實益擁有人，而該公司於二零零二年六月三十日則擁有約37.6%的本公司已發行股本的權益。

\* 為本公司的執行董事。

除本文披露者外，於二零零二年六月三十日，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，本公司各董事或行政總裁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

### (A) 本公司的購股權計劃

於二零零零年六月七日，本公司股東(「股東」)批准兩項本公司的購股權計劃，計有首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃。為了提高執行首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃時的靈活性，就管理購股權計劃而由四名董事組成的委員會(「委員會」)已於二零零一年二月十四日批准首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃的條款而作出的若干修訂。聯交所事先亦已批准該等修訂。

#### (1) 首次公開招股前購股權計劃

以下為於二零零二年六月三十日的首次公開招股前購股權計劃的主要條款概要：

##### 計劃的目的

計劃的目的(即使並無於計劃文件內明確指出)為表揚若干僱員對本集團發展及／或對本公司股份(「股份」)於聯交所創業板(「創業板」)上市的貢獻。

##### 計劃的參與者

本公司任何成員公司的僱員(包括於授出購股權日期前不少於一個月開始任職於本集團及每星期服務本集團不少於20小時的鳳凰集團任何成員公司的任何執行董事)可接納可認購股份的購股權。

#### 可供發行的證券總數

根據首次公開招股前購股權計劃及任何其他計劃授出的購股權而可供發行的股份總數合計不得超過股份於二零零零年六月三十日在創業板上市當日（「上市日期」）的本公司已發行股本的10%。

根據計劃可予發行的購股權涉及的股份總數為484,706,000股股份，分別佔於上市日期及於二零零二年九月三日的本公司已發行股本的10%及9.8%。

#### 根據計劃各參與者的最大配額

倘任何一名合資格人士全面行使獲授予的購股權，可導致該合資格人士可認購的股份總數，加上該合資格人士根據獲授予的任何未行使購股權可認購的股份數目及該合資格人士根據計劃先前獲授予的購股權認購的股份數目，超過根據計劃當時可供認購股份總數的25%，則不得向該合資格人士授予購股權。

#### 行使購股權期限

購股權可於授出購股權當日起計一年開始至授出購股權日期後10年屆滿的期間內任何時間根據計劃的條款，按照以下時間表予以行使：

行使購股權日期	可予行使的購股權 所佔股份比例
授出購股權當日至 授出購股權當日後少於12個月內	零
授出購股權當日後的12個月或之後， 但少於24個月的期間內	最多25%
授出購股權當日後的24個月或之後， 但少於36個月的期間內	最多50%
授出購股權當日後的36個月或之後， 但少於48個月的期間內	最多75%
授出購股權當日後的48個月及 其後任何時間	100%

### 最短持有期間

如上文所列，並無購股權可於授出購股權當日後首十二個月內行使。

### 接納購股權應付的款項

申請購股權的日期必須為本公司發出提呈授予購股權函件日期（「提呈日期」）（包括該日）起計不超過三天的日期。待接納購股權時，購股權持有人須支付1港元予本公司，作為授予的代價。

### 釐定行使價的基準

與本公司於二零零零年六月二十一日刊發的招股章程（「招股章程」）載列的股份發售價相同。

### 計劃餘下年期

計劃期間於本公司在創業板上市時屆滿，有關的購股權於行使期間結束時屆滿。

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股份的購股權詳情如下：

餘下之承授人 類別及數目	授出日期	行使期間	每股行使價 港元	購股權數目			於二零零二年 六月三十日 結餘
				於二零零一年 七月一日 結餘	於年內失效	於年內行使	
2名執行董事： 劉長樂	二零零零年 六月十四日	二零零一年 六月十四日至 二零一零年 六月十三日	1.08	5,320,000	-	-	5,320,000
崔強	二零零零年 六月十四日	二零零一年 六月十四日至 二零一零年 六月十三日	1.08	3,990,000	-	-	3,990,000
118名其他僱員	二零零零年 六月十四日	二零零一年 六月十四日至 二零一零年 六月十三日	1.08	48,026,000	(4,174,000)	(138,000)	43,714,000
合計： 120名僱員				<u>57,336,000</u>	<u>(4,174,000)</u>	<u>(138,000)</u>	<u>53,024,000</u>

於截至二零零二年六月三十日止年度內，授予二十名僱員的4,174,000份購股權因彼等不再受僱於鳳凰集團而失效，而三名僱員則行使138,000份購股權。股份於緊接購股權行使前日期的加權平均收市價為1.16港元。

除上文披露者外，並無購股權於年內獲行使、註銷或失效。

除上文所述者外，並無購股權曾根據首次公開招股前購股權計劃而授予董事、行政總裁、管理層股東、主要股東、或彼等各自的聯繫人士、或貨品或服務的供應商。並無參與者獲授出的購股權超過創業板上市規則所載列或根據首次公開招股前購股權計劃的個人限制。

## (2) 購股權計劃

以下為於二零零二年六月三十日的購股權計劃的主要條款概要：

### 計劃的目的

計劃的目的(即使並無於計劃文件內明確指出)為表揚若干僱員對本集團發展及／或對本公司股份於聯交所創業板上市的貢獻。

### 計劃的參與者

本公司任何成員公司的僱員(包括鳳凰集團任何成員公司的任何執行董事)可接納可認購股份的購股權。

### 可供發行的證券總數

- (a) 根據購股權計劃及任何其他計劃授出的購股權而可供發行的股份總數合計不得超過本公司不時的已發行股本的10%，惟根據下文(b)及(c)段取得股東批准除外。
- (b) 本公司可於股東大會上尋求股東批准更新該限制。
- (c) 本公司可於股東大會上另行尋求股東批准授予超出上文(a)段所述限制的購股權，惟(i)計劃及任何其他計劃涉及的股份總數不得超過本公司已發行股本總數的30%及(ii)超過上述限制的購股權僅授予本公司於尋求該批准前指定的參與者。
- (d) 就上文(a)段而言，下列數目並不計算在內：(i)根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授予的任何購股權獲行使時發行的任何股份；及(ii)就上文(i)所述該等證券發行的進一步證券的任何按比例配額。根據計劃條款已失效的購股權及註銷已授出但尚未行使的任何購股權將不會計入計劃及任何其他計劃涉及的股份總數的一部份。

根據計劃各參與者的最大配額

倘任何一名合資格人士全面行使獲授予的購股權，可導致該合資格人士可認購的股份總數，加上該合資格人士根據獲授予的任何未行使購股權可認購的股份數目及該合資格人士根據計劃先前獲授予的購股權認購的股份數目，超過根據計劃當時可供認購股份總數的25%，則不得向該合資格人士授予購股權。

行使購股權期限

購股權可於授出購股權當日起計一年開始至授出購股權日期後10年屆滿的期間內任何時間根據計劃的條款，按照以下時間表予以行使：

行使購股權日期	可予行使的購股權 所佔股份比例
授出購股權當日至 授出購股權當日後少於12個月內	零
授出購股權當日後12個月或之後， 但少於24個月的期間內	最多25%
授出購股權當日後24個月或之後， 但少於36個月的期間內	最多50%
授出購股權當日後36個月或之後， 但少於48個月的期間內	最多75%
授出購股權當日後48個月及 其後任何時間	100%

最短持有期間

如上文所列，並無購股權可於授出購股權當日後首十二個月內行使。

接納購股權應付的款項

申請購股權的日期必須為提呈日期(包括該日)起計不超過二十一天的日期。待接納購股權時，購股權持有人須支付1港元予本公司，作為授予的代價。

### 釐定行使價的基準

根據計劃的股份認購價須由委員會釐定，並不少於以下三者中的最高者  
(a)股份於提呈日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所列的收市價、  
(b)股份於緊接提呈日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列的平均收市價及(c)股份面值。

### 計劃餘下年期

計劃由採納計劃日期起計10年內保持有效。於終止時，不可再根據計劃授予購股權。

為著反映創業板上市規則第23章近期的調整，股東於二零零二年八月六日採納對購股權計劃的若干調整。經修訂購股權計劃的概要載於附錄。

本公司根據購股權計劃向鳳凰集團僱員授出可認購股份之購股權的詳情如下：

餘下之承授人 類別及數目	授出日期	行使期間 (附註a)	每股 行使價 港元	購股權數目				
				於二零零一年 七月一日 結餘	年內 授出	年內 失效	年內 行使	於二零零二年 六月三十日 結餘
2名僱員	二零零一年 二月十五日(i)	二零零二年 二月十五日 至二零零一年 二月十四日	1.99	2,900,000	-	(1,200,000)	-	1,700,000
20名 僱員	二零零一年 八月十日(ii)	二零零二年 八月十日 至二零零一年 八月九日	1.13	-	13,860,000	(1,000,000)	-	12,860,000
合計： 22名僱員				<u>2,900,000</u>	<u>13,860,000</u>	<u>(2,200,000)</u>	<u>-</u>	<u>14,560,000</u>

- (i) 於截至二零零二年六月三十日止年度內，曾向一名僱員授出共1,200,000份購股權因其不再受僱於鳳凰集團而失效。
- (ii) 於二零零一年八月十日，共有13,860,000股購股權授予21名僱員。本公司的股份在緊接購股權授出日期之前的收市價為1.11港元。用柏力克－舒爾斯期權定價模式(「柏力克－舒爾斯模式」)評估授出的購股權價值約為8,870,000港元，即每份購股權價值為0.64港元。於截至二零零二年六月三十日止年度內，曾向一名僱員授出共1,000,000份購股權因其不再受僱於鳳凰集團而失效。

除上文披露者外，於年內概無任何購股權被行使、註銷或失效。

除以上所述，概無董事、行政總裁、管理層股東、主要股東或其各自聯繫人、或貨品或服務供應商根據購股權計劃獲授任何購股權。概無參與人根據購股權計劃獲授任何購股權超逾載於創業板上市規則之個人限額。

本公司使用柏力克－舒爾斯模式以計算於截至二零零二年六月三十日止年度內授出的購股權之價值。柏力克－舒爾斯模式是其中一個最被普遍接納為計算購股權價值的模式，亦為創業板上市規則第23.08條中所建議的期權定價模式之一。柏力克－舒爾斯模式的變數包括無風險利率、預期購股權之有效期、本公司股價之預期波幅及本公司股份的預期股息（如適用）。

應用於柏力克－舒爾斯模式的利率為於購股權授出日（「計算日期」）之十年期香港外匯基金債券收益率，即6.02%。而波幅比率則按自計算日期起之過去十二個月之本公司股份每日收市價之標準差計算，即33.08%。另根據過往表現，假設於購股權有效期內將不會派發股息。

柏力克－舒爾斯模式所採納以計算於截至二零零二年六月三十日止年度內按購股權計劃授出的13,860,000股購股權價值的變數之概要如下：

行使價	1.13港元
到期時限	10年
授出日期	二零零一年八月十日
計算日期的收市價	1.11港元
計算日期的利率	年息6.02%
計算日期的波幅比率	33.08%
授出的購股權於計算日期的每股價值	0.64港元
授出的13,860,000股購股權於計算日期的 購股權總值（每股購股權價值 X 購股權數量）	8,870,000港元

應注意到以柏力克－舒爾斯模式計算之購股權價值只是有關期間內授出購股權價值之估價。在眾多其他變數中，它以到期時限來釐定某個價值，而該價值是按照波幅因素量度股價過去表現而計算出來。但若本公司的未來財務及／或營運表現有所改變，股價很可能最終會被影響。在這情況下，購股權獲授人得到的財務收益將會十分有別於柏力克－舒爾斯模式下釐定的價值。

於屆滿日期前購股權失效的處理方式概要載於招股章程附錄六「購股權計劃」一節。

## (B) 本公司一家附屬公司的購股權計劃

### PHOENIXi計劃

於二零零零年六月七日，鳳凰集團的成員公司PHOENIXi Investment Limited (「PHOENIXi」) 採納PHOENIXi二零零零年股份獎勵計劃 (「PHOENIXi計劃」)。以下為於二零零二年六月三十日的PHOENIXi計劃的主要條款概要：

### 計劃的目的

PHOENIXi計劃的目的為招攬及挽留優秀員工，並為其僱員及執行董事提供額外獎勵，及促進其業務成就。

### 計劃的參與者

PHOENIXi的僱員，包括在PHOENIXi或本公司 (或PHOENIXi的附屬公司) 全職工作的任何執行董事，合資格接納可認購PHOENIXi股份的購股權。此外，倘受僱於PHOENIXi的控股公司或PHOENIXi的附屬公司的僱員要界定為合資格人士，該僱員須為PHOENIXi履行行政職責。

### 可供發行的證券總數

- (a) 根據PHOENIXi計劃及PHOENIXi任何其他計劃授出的購股權而可供發行的股份總數合計不得超過於上市日期的PHOENIXi已發行股本的10%，惟根據下文(b)及(c)段取得本公司及PHOENIXi的股東批准除外。
- (b) PHOENIXi可於股東大會上尋求本公司及PHOENIXi股東批准更新10%限制。然而，於此等情況下根據PHOENIXi計劃及PHOENIXi任何其他計劃授出的購股權而可供發行的股份總數合計不得超過於批准更新限制日期的PHOENIXi已發行股本的10%；
- (c) PHOENIXi可於股東大會上另行尋求本公司及PHOENIXi股東批准授予超出10%限制的購股權，惟(i)PHOENIXi計劃及PHOENIXi任何其他計劃涉及的股份總數不得超過PHOENIXi已發行股本總數的30%及(ii)超過10%限制的購股權僅授予本公司於尋求該批准前指定的參與者。



根據計劃各參與者的最大配額

倘任何一名合資格人士全面行使獲授予的購股權，可導致該合資格人士可認購的PHOENIXi股份總數，加上該合資格人士根據PHOENIXi計劃獲發行及／或其獲可予發行的股份數目，超過根據PHOENIXi計劃可予發行的購股權涉及的股份總數的25%，則不得向該合資格人士授予購股權。

行使購股權期限

普遍而言，購股權可於授出購股權當日起計10年期間內任何時間行使。然而，倘獲授予獎勵性購股權（「ISO」）之人士，於授予期間擁有的PHOENIXi股份相等於PHOENIXi、本公司或本公司任何附屬公司的投票權10%以上，則購股權期間將為授予日期起計五年。

最短持有期間

如上文所列，並無規定購股權於行使前須符合最短持有期間。

接納購股權應付的款項

申請購股權的日期必須為提呈日期（包括該日）起計不超過二十一天的日期。待接納購股權時，購股權持有人須支付1美元予本公司，作為授予的代價。

釐定行使價的基準

根據PHOENIXi計劃行使購股權認購PHOENIXi股份的價格：

- (a) 就ISO或非限定購股權（「NQS」）而言，若承授人擁有本公司、PHOENIXi或其附屬公司（各稱「相關實體」）超過10%的股份，則價格將不低於每股PHOENIXi股份在授出當日的公平市場價值（如下文所述）的110%。
- (b) 就ISO或NQS而言，若承授人擁有PHOENIXi或相關實體不超過10%的股份，則價格將不低於每股PHOENIXi股份在授出當日的公平市場價值。
- (c) 就ISO或NQS以外的購股權而言，若承授人擁有PHOENIXi或相關實體超過10%的股份，則價格將不低於每股PHOENIXi股份在授出當日的公平市場價值。

- (d) 就ISO或NQS以外的購股權而言，若承授人擁有PHOENIXi或相關實體不超過10%的股份，則價格將不低於每股PHOENIXi股份在授出當日的公平市場價值的85%；惟若PHOENIXi股份為已上市或若本公司或PHOENIXi的董事有份參與PHOENIXi計劃，則價格將不低於每股PHOENIXi股份在授出當日的公平市場價值。

就以上目的而言，「公平市場價值」指在任何日期，本公司、PHOENIXi或PHOENIXi任何附屬公司（視情況而定）的股份按以下釐定的價值：

- (i) 若PHOENIXi股份在任何證券交易所上市，則公平市場價值為(a)不少於股份在授出購股權日期（必須為營業日）的收市價，或(b)股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價（收市價須為在PHOENIXi股份上市所在的證券交易所的價格）或(c)股份面值三者中的最高者；或
- (ii) 若上文(i)所述類別股份並無已建立的市場，公平市場價值須由委員會以忠誠及按公平合理基準，並以貫徹Section 260.140.50 of Title 10 of California Code of Regulations的方式釐定，惟無論如何不得低於每股PHOENIXi股份的最新經審核有形資產淨值。除非PHOENIXi或本公司的董事或彼等的聯繫人士全無參與計劃，在此情況下，股份的公平市場價值毋須參考每股PHOENIXi股份的最新經審核有形資產淨值而釐定。

計劃的餘下年期

計劃由採納計劃日期起計10年內保持有效。於終止時，不可再根據計劃授予購股權。

於二零零二年六月三十日，並無根據PHOENIXi計劃授出購股權。

## 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的本公司購股權計劃條款，委員會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）接納可認購股份的購股權。根據購股權計劃授出的購股權涉及的股份數目，最多以本公司已發行股本之10%為限。該等條款已於二零零二年八月六日修訂，而經修訂購股權計劃之概要載於附錄。

本公司已收到聯交所就嚴格遵守創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第23.02(2)條之規定而授出的豁免，致使根據購股權發行的股份總數可提高至本公司不時已發行股本的30%。請參閱招股章程內「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所進行之鳳凰集團重組計劃者外，本公司或鳳凰集團旗下任何成員公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排，致使本公司董事或彼等之聯繫人士可透過購入股份或本公司或任何其他公司機構之債券而獲益。

### 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及與集團業務有重大關係，且於本年度結束時或年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。

### 管理層合約

本公司於年內並無就本公司業務之全部或任何重大部份的管理及監管訂立或仍然有效的合約。

### 主要股東

於二零零二年六月三十日，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，以下公司（不計本公司董事或行政總裁）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為星空傳媒集團有限公司\*的附屬公司，而星空傳媒集團有限公司則由News Cayman Holdings Limited擁有其100%普通可投票股份權益；News Publishers Investments Pty, Limited持有News Cayman Holdings Limited的100%普通可投票股份；News Publishers Investments Pty, Limited為STAR US Holdings Subsidiary, LLC的全資附屬公司，STAR US Holdings Subsidiary, LLC為STAR US Holdings, Inc的全資附屬公司，而後者則為News Publishing Australia, Limited的全資附屬公司，而The News Corporation Limited則持有News Publishing Australia, Limited約91.76%權益。News Publishing Australia, Limited餘下的權益由The News Corporation Limited最終擁有的多家公司持有。

根據披露權益條例，The News Corporation Limited、News Publishing Australia, Limited、STAR US Holdings, Inc.、STAR US Holdings Subsidiary, LLC、News Publishers Investments Pty, Limited、News Cayman Holdings Limited及星空傳媒集團有限公司，均被視為擁有由STAR Television Holdings Limited所持有的1,854,000,000股股份。

\* STAR Television Holdings Limited於二零零二年一月十四日更改其名稱為星空傳媒集團有限公司。

2. 今日亞洲有限公司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

本公司的公司章程及開曼群島法例並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間內概無購買、出售或購回本公司任何股份。

## 保薦人權益

中國銀行實益擁有中銀集團投資有限公司，並乃中銀國際亞洲有限公司的最終控股公司。中銀集團投資有限公司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。本公司其中一位非執行董事－許剛先生被華穎國際有限公司提名並委任為鳳凰集團旗下十八間附屬公司的董事。他亦是中銀集團投資有限公司及華穎國際有限公司的董事。十八間附屬公司為：

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

鳳凰衛視商標有限公司

PCNE Holdings Limited

Phoenix Chinese News & Entertainment Limited

鳳凰資訊有限公司

鳳凰衛視集團有限公司

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 Investments (BVI) Limited

香港鳳凰衛視有限公司

鳳凰之光有限公司

鳳凰環球電視有限公司

龔建中先生，彼為華穎國際有限公司的董事，被華穎國際有限公司提名及被委任為許剛先生作為本公司及以上十八間附屬公司的替任董事。

除上文所披露者外，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、僱員或其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，不包括任何該等董事或僱員根據公開售股可能認購的證券的權益)；
- (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、僱員或其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。

## 關連交易

1. 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及STAR Television Holdings Limited之其他附屬公司或聯繫人士、亞洲電視企業有限公司及British Sky Broadcasting Limited間之關連交易遵守創業板上市規則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之附屬公司。關連交易如下：
  - (i) 為鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視電影台、鳳凰衛視資訊台、鳳凰衛視美洲台及鳳凰衛視歐洲台之營運提供技術及行政服務。於截至二零二零年六月三十日止年度，向STARL支付之服務費約136,473,000港元，乃根據本公司之附屬公司與STARL已訂立之服務協議或協議之收費標準以正常商業條款計算。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限178,000,000港元。

- (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。於截至二零零二年六月三十日止年度，向STARL支付之廣告銷售佣金約達8,668,000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4-20%計算，並已扣除其應付之第三方代理費之有關款項。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限25,000,000港元。
- (iii) STARL出任鳳凰集團之國際訂戶推廣銷售代理。於截至二零零二年六月三十日止年度，向STARL支付之收視費收入佣金約達2,040,000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。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限2,500,000港元。
- (b) STAR TV Filmed Entertainment Limited（「STAR Filmed」）為星空傳媒集團有限公司之間接全資附屬公司，而星空傳媒集團有限公司則持有本公司主要股東STAR Television Holdings Limited之100%權益。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。於截至二零零二年六月三十日止年度，向STAR Filmed支付之電影版權費約20,403,000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。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限23,000,000港元。
- (c) 於截至二零零二年六月三十日止年度，鳳凰集團向星空傳媒集團有限公司（為本公司之主要股東）旗下之數間附屬公司購得節目許可權。付予STAR Television Holdings Limited旗下的附屬公司的節目許可費約達753,000港元，其根據正常商業條款及按個別交易協商。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限55,000,000港元。
- (d) 於截至二零零二年六月三十日止年度，本集團向STARL購入之解碼器約達1,688,000港元，乃根據雙方同意之條款收取。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限7,500,000港元。
- (e) 由於劉長樂先生及陳永棋先生分別實益擁有今日亞洲有限公司之93.3%及6.7%權益，而今日亞洲有限公司則持有Vital Media Holdings Limited之100%權益，而Vital Media Holdings Limited則持有亞洲電視有限公司（「亞洲電視」）之46%間接權益，故亞洲電視之全資附屬公司亞洲電視企業有限公司為關連人士。關連交易涉及向亞洲電視企業有限公司購入若干電視節目之播放版權。於截至二零零二年六月三十日止年度，本集團

向亞洲電視企業有限公司已付／應付之節目版權費約1,804,000港元，按董事意見，乃根據正常商業條款及按個別交易協商。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限57,500,000港元。

- (f) 本公司擁有70%權益之附屬公司與STAR Television Holdings Limited (擁有本公司之37.6%權益) 之聯營公司 British Sky Broadcasting Limited (「BSkyB」) 簽訂轉發器租賃協議及電子節目指引 (「電子節目指引」) 服務協議。關連交易涉及向鳳凰衛視歐洲台提供轉發器租賃及向上傳輸服務。自鳳凰集團於二零零一年十一月一日收購該附屬公司起至二零零二年六月三十日止，已付／應付BSkyB之轉發器租金及向上傳輸費用約1,862,000港元，乃根據與BSkyB簽訂之服務協議收取。該款額並無超過根據有關豁免批准的每年上限3,200,000港元。

於二零零二年六月二十六日，由於廣播時間由8小時延長至24小時及舊電子節目指引服務協議之屆滿，本公司擁有其70%權益之附屬公司與BSkyB簽訂新轉發器租賃協議及新電子節目指引服務協議。

2. 本公司旗下之一間附屬公司與Fox News Network L.L.C. (「Fox」) 簽訂協議。Fox為STAR Television Holdings Limited之聯營公司，後者為本公司之主要股東。關連交易涉及：

- (a) 授出使用Fox新聞服務之非獨家及不可轉讓許可；
- (b) 辦公室租借及使用工作室，視其可用性而定；及
- (c) 使用Fox位於全美各地的攝影棚、採訪場地以及利用Fox衛星直播車位置進行現場報導，視其可用性而定。

此等關連交易已得到獨立股東於二零零一年七月二十六日通過之股東決議，以遵守創業板上市規則第二十章之規定。

於截至二零零二年六月三十日止年度，已付／應付Fox之服務費約4,092,000港元，乃根據本公司之附屬公司與Fox訂立之牌照協議收取。該款額並無超過根據有關決議案批准的每年上限4,940,300港元。

3. 於截至二零零二年六月三十日止年度，亞洲電視向本公司之一附屬公司提供新聞片段及數據傳送服務。已付／應付亞洲電視之服務費用約556,000港元，乃根據雙方同意之條款收取。由於全年總代價或交易價值少於1,000,000港元

或鳳凰集團有形淨資產之0.03%兩者中之較高者，故此項交易為創業板上市規則第20.25條界定之關連交易。該交易獲豁免遵照創業板上市規則第20章之申報、公佈及股東批准規定。

4. 本公司之附屬公司向STARL租用辦公室物業。於截至二零零二年六月三十日止年度，STARL之辦公室物業租金約6,372,000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。有關租賃為關連交易，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在審核過上述交易及考慮過本公司核數師對審核該等交易時的程序後，確認在有關交易進行時：

- (a) 該等交易為鳳凰集團有關成員的日常業務；
- (b) 該等交易按照公平基準及一般商務條款進行（倘有可供比較的交易），或若可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，則對鳳凰集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三者可取得或提供（視屬何情況而定）的條款；及
- (c) 該等交易是根據有關協議的規定而進行，交易條款乃公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

此外，就全年上限超過10,000,000港元或本集團有形資產淨值3%兩者中之較高者之該等關連交易而言，本公司之獨立非執行董事認為，本集團應繼續該等交易之協議。

## 主要客戶及節目供應商

本集團最大客戶及供應商應佔年內銷售及詳目採購百分比如下：

	二零零二年	二零零一年
銷售		
— 最大客戶	2%	4%
— 五大客戶	9%	12%
節目採購		
— 最大供應商	25%	28%
— 五大供應商	55%	63%



STAR Filmed為鳳凰集團上述最大的節目供應商。鳳凰集團與STAR Filmed的交易詳情載於財務報表附註26。STAR Filmed為星空傳媒集團有限公司的間接全資附屬公司，後者持有本公司之主要股東STAR Television Holdings Limited之100%權益。

亞洲電視企業有限公司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企業有限公司間之交易詳情載於財務報表附註26。劉長樂先生及陳永棋先生分別實益擁有今日亞洲有限公司93.3%及6.7%之權益，而今日亞洲有限公司則持有亞洲電視之46%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。

### 競爭權益

今日亞洲有限公司、STAR Television Holdings Limited及華穎國際有限公司，分別擁有約37.6%、37.6%及8.4%之本公司權益。今日亞洲有限公司，連同其股東劉長樂先生及陳永棋先生，STAR Television Holdings Limited及華穎國際有限公司，根據創業板上市規則的界定，被視為本公司的初期管理層股東。

STAR Television Holdings Limited連同其最終母公司The News Corporation Limited（「News Corporation」）均活躍於全球電視廣播業。News Corporation旗下的環球業務遍佈美國、英國、澳洲、拉丁美洲及亞洲等地，業務範疇包括製作影片及電視節目、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。STAR Television Holdings Limited的控股公司星空傳媒集團有限公司目前在亞太區擁有及經營如衛星電視等多媒體數碼平台。星空傳媒集團有限公司及其附屬公司（包括STAR Television Holdings Limited）目前經營及廣播的多個頻道，當中包括STAR Movies、STAR Chinese Channel（目前只在台灣廣播）及Channel [V]三個頻道。現時可收看Channel [V]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。星空傳媒集團有限公司於二零零一年十二月十九日宣佈，根據由STAR (China) Limited（星空傳媒集團有限公司的全資附屬公司）、中國國際電視總公司、廣東有線廣播電視網絡股份有限公司及Fox Cable Networks Services, L.L.C.,（星空傳媒集團有限公司的聯屬公司）簽訂之同意書，其以二十四小時普通話播放綜藝娛樂的全新頻道已獲准在華南地區落地。

劉長樂先生及陳永棋先生分別實益擁有今日亞洲有限公司93.3%及6.7%之權益，今日亞洲有限公司持有Vital Media Holdings Limited之100%權益，而Vital Media Holdings Limited則持有香港一家電視廣播公司－亞洲電視有限公司之46%間接權益。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公司。亞洲電視有限公司以香港觀眾為主要對象，透過粵語及英語兩個頻道經地面傳送廣播節目。該兩個頻道之訊號亦可在中國廣東省多處地方接收到。亞洲電視有限公司於二零零二年八月宣佈，已收到中國有關當局的批准，可透過於廣東的有線電視系統，播放其粵語及英語頻道。

## **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之年報及賬目、半年度業績報告及季度業績報告，以及就此向董事會提供意見及建議。審核委員會每年舉行四次會議，與管理層一起審議鳳凰集團所採納的會計準則及常規，並商討審核、內部監控和財務申報之事宜。審核委員會之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博士及郭孔演先生。

## **董事會的常規及程序**

於本年度內，本公司一直遵守創業板上市規則第5.28條至5.39條關於董事會的常規及程序的規則。

## **核數師**

截至一九九九年、二零零零年及二零零一年六月三十日止年度之財務報表均由安達信公司審核。

根據安達信公司與羅兵咸永道會計師事務所於二零零二年七月一日生效之業務合併，截至二零零二年六月三十日止年度之財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。在應屆股東週年大會上將提呈決議案，續聘羅兵咸永道會計師事務所為核數師。

承董事會命

主席

**劉長樂**

香港，二零零二年九月三日

## 核數師報告

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)

本核數師已完成審核刊載於第36頁至第71頁之財務報表，該等財務報表乃按照香港公認之會計準則編製。

### 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，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師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

本核數師已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 貴公司及 貴集團之具體情況，及是否貫徹運用並足夠地披露該等會計政策。

本核數師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，本核數師亦已衡量該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。本核數師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

本核數師認為，上述財務報表均真實與公平地顯示 貴公司及 貴集團於二零零二年六月三十日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之虧損和現金流量，並已符合香港公司條例之披露要求而編製。

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零二年九月三日

## 綜合損益表

截至二零零二年六月三十日止年度

(金額以港元計算)

	附註	二零零二年 千元	二零零一年 千元 (附註27)
收入	2	685,043	713,687
經營費用		(709,700)	(579,421)
銷售、一般及行政費用		(140,356)	(132,974)
經營(虧損)溢利		<u>(165,013)</u>	<u>1,292</u>
其他(費用)收入			
商譽減值撥備	9	(44,700)	—
商譽攤銷	9	(2,485)	—
匯兌收益淨額		1,067	2,091
利息收入淨額		12,875	47,106
其他收入淨額		4,027	1,369
		<u>(29,216)</u>	<u>50,566</u>
除稅及少數股東權益前(虧損)溢利	4	(194,229)	51,858
稅項	6	<u>(3,141)</u>	<u>(1,608)</u>
除少數股東權益前(虧損)溢利		(197,370)	50,250
少數股東權益		<u>(2,346)</u>	<u>3,734</u>
股東應佔(虧損)溢利		(199,716)	53,984
年初累積虧損		(301,778)	(355,762)
股息		<u>—</u>	<u>—</u>
年終累積虧損		<u><u>(501,494)</u></u>	<u><u>(301,778)</u></u>
基本每股(虧損)盈利，港仙	8	<u><u>(4.05)</u></u>	<u><u>1.10</u></u>
攤薄後每股(虧損)盈利，港仙	8	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>1.09</u></u>

由於年內除股東應佔虧損外並無其他已確認損益，故未有另行呈列已確認損益表。

## 綜合資產負債表

於二零零二年六月三十日

(金額以港元計算)

		二零零二年 附註 千元	二零零一年 千元 (附註27)
<b>非流動資產</b>			
商譽	9	—	—
固定資產淨額	10	<b>83,799</b>	79,156
購入節目及電影版權	11	<b>28,276</b>	36,515
土地按金	12	<b>29,177</b>	29,177
聯營公司之權益	14	—	—
貸款予PCNE	9	—	41,093
		<hr/>	<hr/>
		<b>141,252</b>	185,941
<b>流動資產</b>			
現金及銀行存款		<b>451,327</b>	665,403
應收賬款淨額	15	<b>115,713</b>	122,645
存貨		<b>1,513</b>	372
預付款項、按金及其他應收款項	16	<b>242,024</b>	160,190
應收關聯公司款項	17	<b>127</b>	825
自製節目		<b>27,355</b>	17,066
購入節目及電影版權－短期部份	11	<b>14,308</b>	10,645
		<hr/>	<hr/>
		<b>852,367</b>	977,146

		二 零 零 二 年 附 註            千 元	二 零 零 一 年 千 元 (附註27)
<b>流動負債</b>			
短期銀行貸款 – 抵押		—	(779)
應付賬款、其他應付款項及應計款項	18	<b>(104,534)</b>	(80,866)
遞延收入		<b>(12,576)</b>	(12,355)
預收廣告費		<b>(16,558)</b>	(28,462)
應付關聯公司款項	17	<b>(28,741)</b>	(17,913)
應付稅項		<b>(4,458)</b>	(1,356)
		<u><b>(166,867)</b></u>	<u>(141,731)</u>
淨流動資產		<u><b>685,500</b></u>	<u>835,415</u>
總資產減流動負債		<b>826,752</b>	1,021,356
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項	22	<b>(252)</b>	(252)
少數股東權益		<u><b>(9,982)</b></u>	<u>(5,019)</u>
		<u><b>816,518</b></u>	<u>1,016,085</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	19	<b>493,173</b>	493,159
儲備	21	<b>323,345</b>	522,926
總股東權益		<u><b>816,518</b></u>	<u>1,016,085</u>

於二零零二年九月三日獲董事會通過，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

於二零零二年六月三十日

(金額以港元計算)

		二零零二年 附註 千元	二零零一年 千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	13	<u>1,241,355</u>	<u>1,214,837</u>
<b>流動資產</b>			
現金及銀行存款		82,862	105,560
預付款項、按金及其他應收款項		<u>170</u>	<u>1,820</u>
		<u>83,032</u>	<u>107,380</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計款項		<u>(245)</u>	<u>(2)</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>82,787</u>	<u>107,378</u>
		<u><b>1,324,142</b></u>	<u><b>1,322,215</b></u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	19	<u>493,173</u>	493,159
儲備	21	<u>830,969</u>	<u>829,056</u>
<b>總股東權益</b>		<u><b>1,324,142</b></u>	<u><b>1,322,215</b></u>

於二零零二年九月三日獲董事會通過，並由以下董事代表董事會簽署

劉長樂  
董事

MURDOCH, James Rupert  
董事

## 綜合現金流量表

截至二零零二年六月三十日止年度

(金額以港元計算)

	附註	二零零二年 千元	二零零一年 千元
經營業務所耗現金淨額	(a)	<u>(195,410)</u>	<u>(104,150)</u>
投資回報及融資費用			
已收銀行存款利息		12,923	47,121
已付利息		<u>(48)</u>	<u>(15)</u>
投資回報及融資費用所得現金淨額		<u>12,875</u>	<u>47,106</u>
投資活動			
貸款予PCNE		(11,099)	(20,853)
土地按金增加		—	(29,177)
購入固定資產		(23,862)	(82,242)
出售固定資產所得款項		—	326
增購附屬公司權益		(944)	—
收購PCNE所得現金淨額	(b)	<u>2,418</u>	<u>—</u>
投資活動所耗現金淨額		<u>(33,487)</u>	<u>(131,946)</u>
已付海外稅項		<u>(39)</u>	<u>—</u>
融資前所耗現金淨額		<u>(216,061)</u>	<u>(188,990)</u>
融資活動	(c)		
包銷商行使超額配股權所得款項		—	90,621
行使購股權所得款項		149	673
已付超額配股權、批股及公開售股費用		—	(8,996)
少數股東資本貢獻		<u>2,615</u>	<u>1,000</u>
融資所得現金淨額		<u>2,764</u>	<u>83,298</u>
現金及現金等值減少		(213,297)	(105,692)
年初現金及現金等值		<u>664,624</u>	<u>770,316</u>
年終現金及現金等值		<u><u>451,327</u></u>	<u><u>664,624</u></u>
現金及現金等值分析			
現金及銀行存款		451,327	665,403
短期銀行貸款－抵押		<u>—</u>	<u>(779)</u>
		<u><u>451,327</u></u>	<u><u>664,624</u></u>



二零零二年  
千元

二零零一年  
千元  
(附註27)

(a) 除稅及少數股東權益前(虧損)溢利與  
經營業務所耗現金淨額之對賬

除稅及少數股東權益前(虧損)溢利	(194,229)	51,858
利息開支	48	15
銀行存款利息收入	(12,923)	(47,121)
固定資產折舊	19,541	7,429
商譽減值撥備	44,700	—
商譽攤銷	2,485	—
出售固定資產虧損(收益)	792	(111)
應收賬款淨額減少(增加)	9,514	(40,096)
存貨(增加)減少	(1,141)	63
預付款項、按金及其他應收款項增加	(80,759)	(55,489)
應收關聯公司款項減少(增加)	698	(705)
自製節目增加	(10,289)	(2,561)
購入節目及電影版權減少(增加)	7,862	(10,649)
應付賬款、其他應付款項及應計款項增加	17,929	9,335
遞延收入(減少)增加	(1,190)	3,192
預收廣告費減少	(11,904)	(15,244)
應付關聯公司款項增加(減少)	13,456	(4,066)
	<u>(195,410)</u>	<u>(104,150)</u>
經營業務所耗現金淨額	<u>(195,410)</u>	<u>(104,150)</u>

(b) 收購PCNE

於二零零一年十一月一日收購之PCNE之淨負債：

	千元
固定資產	1,114
流動資產：	
現金及銀行存款	2,418
應收賬款淨額	2,582
預付款項、按金及其他應收款項	1,075
應收同系附屬公司款項	2,628
購入節目及電影版權	3,286
	<u>11,989</u>
流動負債：	
應付款項及應計款項	(5,739)
遞延收入	(1,411)
	<u>(7,150)</u>
淨流動資產	4,839
總資產減流動負債	5,953
應付同系附屬公司款項	(52,192)
	<u>(46,239)</u>
於二零零一年十一月一日購入之淨負債	<u>(46,239)</u>
代價	(2)
收購PCNE之商譽	46,241
	<u>46,239</u>
就收購PCNE有關之所得現金及現金等值淨額分析：	
現金代價	—
所收購之現金及銀行存款	2,418
	<u>2,418</u>
就收購PCNE有關之所得現金及現金等值淨額	<u>2,418</u>

(c) 年內融資變動分析

	二零零二年			二零零一年	
	股本 千元	股份溢價 千元	少數 股東權益 千元	總計 千元	總計 千元
年初結餘	493,159	824,704	5,019	1,322,882	1,243,318
行使超額配股權收益	—	—	—	—	90,621
僱員行使購股權	14	135	—	149	673
已付超額配股權、 批股及公開售股費用	—	—	—	—	(8,996)
少數股東資本貢獻 — 現金	—	—	2,615	2,615	1,000
— 非現金	—	—	2	2	—
少數股東攤佔業績	—	—	2,346	2,346	(3,734)
年終結餘	<u>493,173</u>	<u>824,839</u>	<u>9,982</u>	<u>1,327,994</u>	<u>1,322,882</u>

## 財務報表附註

### 1. 主要會計政策

於編製此等財務報表時採納之主要會計政策載列如下：

#### (a) 編製基準

本財務報表乃根據香港公認之會計政策編製，並遵照香港會計師公會頒佈之會計準則。本賬目乃根據歷史成本慣例編製。

於本年度，本集團採納以下由香港會計師公會所頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」），而有關準則由二零零一年一月一日或之後之會計期間生效：

會計實務準則第9號（經修訂）	： 資產負債表日後事項
會計實務準則第26號	： 分類報告
會計實務準則第28號	： 撥備、或有負債及或有資產
會計實務準則第29號	： 無形資產
會計實務準則第30號	： 企業合併
會計實務準則第31號	： 資產減值
會計實務準則第32號	： 綜合財務報表和對附屬公司投資的會計處理

以下會計政策已採納此等新準則。

#### (b) 集團會計

##### (i) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至六月三十日之賬目。附屬公司乃本集團有權控制之實體。倘本集團有能力規管附屬公司之財務及營運政策，以便透過附屬公司之業務而獲益，即為控制權之一般憑證。

於年內收購或出售之附屬公司之業績乃由收購有效日期起或截至出售有效日期止（視適當情況而定）計入綜合損益表。

本集團內各公司間之一切重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司之收益或虧損乃指出售所得款項與本集團攤佔其淨資產連同任何尚未攤銷商譽或已計入儲備之商譽之差額，而有關差額先前未曾於綜合損益表扣除或確認。

少數股東權益乃指外界股東於附屬公司之營運業績及淨資產之權益。

於本公司之資產負債表，附屬公司投資乃按成本扣除減值撥備列賬。本公司根據已收及應收股息計算附屬公司之權益。

- (ii) 聯營公司  
聯營公司為附屬公司以外，集團持有其股權作長期投資，並對其管理具有重大影響力之公司。

綜合損益表包括集團應佔聯營公司之本年度業績，而綜合資產負債表則包括集團應佔聯營公司之資產淨值。

當聯營公司之投資賬面值已全數撇銷，便不再採用權益會計法，除非集團就該聯營公司已產生承擔或有擔保之承擔。

- (iii) 外幣換算  
以外幣為本位之交易，均按交易當日之匯率折算。於結算日以外幣顯示之貨幣資產與負債則按結算之匯率折算。由此產生之匯兌盈虧均計入損益表。

附屬公司、共同控制實體及聯營公司以外幣顯示之資產負債表均按結算日之匯率折算，而損益表則按平均匯率折算。由此產生之匯兌盈虧作為儲備變動入賬。

### (c) 固定資產及折舊

- (i) 固定資產乃按成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。

固定資產乃以直線法，按足以於其估計可使用年期撇銷其成本扣除累積減值虧損之年率折舊。主要之折舊年率如下：

租賃物業裝修	15%
傢俬及裝置	15－20%
廣播營運及其他設備	20%
汽車	20%

- (ii) 減值及出售之收益或虧損

在每年結算日，固定資產項內之資產皆透過集團內部及外界所獲得的資訊，評核該等資產有否耗蝕。如有跡象顯示該等資產出現耗蝕，則估算其可收回價值，及在合適情況下將減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損在損益表入賬，但假若某資產乃按估值列賬，而減值虧損不超過該資產之重估盈餘，此等虧損則當作重估減值。

出售固定資產之收益或虧損將列算於損益表內。出售固定資產之收益或虧損乃出售所得收入淨額與資產賬面值之差額。

### (d) 商譽

商譽乃指收購成本超過本集團於收購日期攤佔所收購附屬公司淨資產之數額。有關數額以直線法分20年攤銷。

倘有跡象顯示減值出現，商譽之賬面值須進行評估及即時撇減至其可收回款額。

**(e) 購入節目及影片版權**

購入節目及影片版權及有關應計款項乃按成本列賬。購入節目及影片版權成本於該等購入節目及影片首次及第二次播映時計入損益表，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。餘下許可期為十二個月或以下的節目及影片版權列作流動資產。

**(f) 自製節目**

自製節目乃按成本減董事認為所需的過期準備列賬。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乃根據於其預計收益模式撇銷成本之公式計算後於損益表扣除。估計收入將定期審閱，如有需要，將對攤銷作出調整。

**(g) 存貨**

存貨，包括解碼器及數碼接收器，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。可變現淨值則按預計銷售所得款項減估計銷售開支釐定。

當存貨出售時，該等存貨的賬面值於有關收入確認期間確認為支出。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之費用。

**(h) 現金及現金等值**

現金及現金等值乃按成本於資產負債表列賬。就現金流量表而言，現金及現金等值包括所持現金、銀行之定期存款、由投資及短期銀行貸款當日起計到期日為三個月或以下之現金投資。

**(i) 應收賬款**

凡被視為呆壞賬之應收賬款，均提撥準備。在資產負債表內列賬之應收賬款已扣除有關之準備金。

**(j) 撥備**

倘本集團因已發生之事件產生現有法定或推定債務，並有可能耗用資源以償還債務及可對有關數額作出可靠估計，則需確認撥備。

**(k) 或有負債**

或有負債指因已發生的事件而可能引起之責任，此等責任需就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而集團並不能完全控制這些未來事件會否實現。或有負債亦可能是因已發生的事件引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或有負債不會被確認，但會在財務報表附註中披露。假若消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，此等負債將被確立為撥備。

**(l) 遞延稅項**

為課稅而計算之盈利與賬目所示之盈利二者間之時差，若預期將於可預見將來需要支付或可收回，即按現行稅率計算遞延稅項負債或資產。

**(m) 收入之確認**

收入主要為廣告銷售及收視費收入的收益。

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

**(i) 廣告收入**

廣告收入指播放廣告的總值，並於有關廣告播出時確認。

**(ii) 收視費收入**

已收或應收有線電視分銷商或代理的收視費收入乃依照時間比例攤銷。未予攤銷的部份列作遞延收入。

**(iii) 雜誌廣告收入**

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**

雜誌訂購收入指已收或應收雜誌客戶訂購款項，並於個別雜誌出售時確認。

**(v) 利息收入**

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。

**(n) 經營租賃**

經營租賃是指擁有資產之風險及回報實質上由出租公司保留之租賃。租賃款額在扣除自出租公司收取之任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在損益表中支銷。

(o) 退休福利成本

本集團向可供全體僱員參與之定額退休供款計劃作出供款。本集團及僱員向計劃作出之供款乃根據僱員之基本薪酬之百分比計算。於損益表列賬之退休福利計劃成本乃指本集團應付基金之供款。

本集團向定額供款退休金計劃作出之供款乃於產生時列作開支，並以於全數取得供款前離開計劃之該等僱員之被沒收供款扣減。

計劃之資產乃與本集團之資產分開及以獨立管理之基金持有。

(p) 借貸成本

借貸成本包括就借入資金而產生之利息支出及其他費用。有關成本於產生時列作開支。

(q) 結算日後事項

提供有關本集團於結算日狀況其他資料之年結日後事件或顯示持續經營假設並不適用之年結日後事件(調整事件)反映於財務報表內。並非調整事件之重大年結日後事件乃於附註中披露。

(r) 分類報告

根據本集團之內部財務報告，本集團已決定業務分類為主要呈報格式，而地區分類為第二呈報格式。

未分配之費用乃指集團開支。分類資產主要包括無形資產、固定資產、存貨、應收款項及營運現金。分類負債包括營運負債。資本支出包括新增之無形資產(附註9)及固定資產(附註10)，當中包括透過收購附屬公司產生之新增無形資產及固定資產。

就地區分類呈報而言，廣告銷售或收視費收入乃根據客戶所在國家計算。總資產及資本支出乃根據資產所在國家計算。

## 2. 收入

鳳凰集團之主要業務為衛星電視廣播業務。按性質劃分之鳳凰集團收入分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
廣告銷售	628,322	674,350
收視費收入	38,844	29,887
雜誌廣告及訂購收入	13,027	7,821
其他	4,850	1,629
	<hr/>	<hr/>
總收入	<b>685,043</b>	<b>713,687</b>



### 3. 分類資料

#### (a) 主要呈報格式－業務分類

本集團包括三項主要業務分類，包括：

- (i) 電視廣播－電視節目及廣告廣播；
- (ii) 節目製作及支援服務；及
- (iii) 其他業務－商品服務、入門網站、雜誌出版及發行，以及其他有關服務。

	二零零二年				本集團 千元
	電視廣播 千元	節目製作及 支援服務 千元	其他業務 千元	分類間對銷 千元	
收入					
對外銷售	667,166	1,551	16,326	—	685,043
分類間銷售	—	15,956	—	(15,956)	—
總收入	<u>667,166</u>	<u>17,507</u>	<u>16,326</u>	<u>(15,956)</u>	<u>685,043</u>
分類業績	(89,920)	(1,196)	(17,686)	—	(108,802)
未分配費用(附註i)					<u>(85,427)</u>
除稅及少數股東權益前虧損					(194,229)
稅項					<u>(3,141)</u>
除少數股東權益前虧損					(197,370)
少數股東權益					<u>(2,346)</u>
股東應佔虧損					<u>(199,716)</u>
分類資產	254,856	62,997	38,233	—	356,086
未分配資產					<u>637,533</u>
總資產					<u>993,619</u>
分類負債	(49,588)	(5,509)	(19,005)	—	(74,102)
應付稅項					(4,458)
未分配負債					(88,307)
遞延稅項					<u>(252)</u>
總負債					<u>(167,119)</u>
資本支出	13,946	7,393	842	—	22,181
未分配資本支出					<u>3,685</u>
					<u>25,866</u>
折舊	(15,617)	(2,509)	(1,415)	—	(19,541)
購入節目及影片版權攤銷	(42,546)	—	—	—	(42,546)
商譽攤銷	(1,541)	—	(944)	—	(2,485)
商譽減值撥備	(44,700)	—	—	—	(44,700)

	二零零一年				本集團 千元
	電視廣播 千元	節目製作及 支援服務 千元	其他業務 千元	分類間對銷 千元	
收入					
對外銷售	704,237	345	9,105	—	713,687
分類間銷售	—	15,202	—	(15,202)	—
	<u>704,237</u>	<u>15,547</u>	<u>9,105</u>	<u>(15,202)</u>	<u>713,687</u>
總收入	<u>704,237</u>	<u>15,547</u>	<u>9,105</u>	<u>(15,202)</u>	<u>713,687</u>
分類業績	145,749	1,113	(42,822)	—	104,040
未分配費用(附註i)					<u>(52,182)</u>
除稅及少數股東權益前溢利					51,858
稅項					<u>(1,608)</u>
除稅後溢利					50,250
少數股東權益					<u>3,734</u>
股東應佔溢利					<u>53,984</u>
分類資產	244,964	59,921	34,095	—	338,980
未分配資產					<u>824,107</u>
總資產					<u>1,163,087</u>
分類負債	(66,830)	(4,893)	(11,794)	—	(83,517)
應付稅項					(1,356)
未分配負債					(56,858)
遞延稅項					<u>(252)</u>
總負債					<u>(141,983)</u>
資本支出	49,846	15,275	36,962	—	102,083
未分配資本支出					<u>7,586</u>
					<u>109,669</u>
折舊	(4,857)	(1,542)	(1,030)	—	(7,429)
購入節目及 影片版權攤銷	(31,076)	—	—	—	(31,076)

附註：

- (i) 未分配費用主要為：
- 集團員工成本；
  - 辦公室租金；
  - 一般行政開支；及
  - 與鳳凰集團整體有關之市場推廣及廣告開支。

(b) 第二呈報格式 - 地區分類

	二零零二年		
	營業額 千元	總資產 千元	資本支出 千元
中國(包括香港)	628,525	956,055	16,266
美國	8,759	17,520	2,131
歐洲	4,157	17,574	7,356
其他國家	43,602	2,470	113
	<u>685,043</u>	<u>993,619</u>	<u>25,866</u>
	二零零一年		
	營業額 千元	總資產 千元	資本支出 千元
中國(包括香港)	671,372	1,135,090	99,596
美國	7,998	21,562	8,169
歐洲	11,192	—	—
其他國家	23,125	6,435	1,904
	<u>713,687</u>	<u>1,163,087</u>	<u>109,669</u>

#### 4. 除稅及少數股東權益前(虧損)溢利

除稅及少數股東權益前(虧損)溢利經計入及扣除下列各項後計出：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
<b>經計入：</b>		
出售固定資產收益	—	111
匯兌收益淨額	1,067	2,091
銀行存款利息收入	12,923	47,121
<b>經扣除：</b>		
節目攤銷成本	42,546	31,076
節目製作成本	108,564	81,391
轉發器租金	32,800	26,785
呆壞賬撥備	39,293	30,590
職員成本(包括董事酬金)		
—薪金及津貼	173,046	131,239
—退休金	9,237	6,188
經營租賃開支		
—董事宿舍	1,006	956
—第三者之土地及樓宇	8,579	4,177
—關連公司之土地及樓宇	6,372	7,376
固定資產折舊	19,541	7,429
出售固定資產虧損	792	—
短期銀行貸款之利息開支	48	15
核數師酬金	1,685	1,100

## 5. 董事及高級行政人員酬金

### (a) 董事酬金

年內已付／應付本公司董事之酬金詳情如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
執行董事甲：		
袍金	4,292	4,146
薪金	—	—
酌情發放的花紅	—	1,198
宿舍	1,006	956
其他津貼	—	114
退休金	—	—
	<u>5,298</u>	<u>6,414</u>
執行董事乙：		
袍金	—	—
薪金	2,488	1,499
酌情發放的花紅	—	761
房屋津貼	134	804
其他津貼	—	109
退休金	163	150
	<u>2,785</u>	<u>3,323</u>

年內，本公司的非執行董事並無獲付／應付任何酬金（二零零一：無），而已付／應付兩位獨立非執行董事之酬金約400,000元（二零零一：300,000元）。

酬金介乎下列範圍的董事人數如下：

酬金範圍	董事人數	
	二零零二年	二零零一年
零元 — 1,000,000元	8	8
2,500,001元 — 3,000,000元	1	—
3,000,001元 — 3,500,000元	1	1
3,500,001元 — 4,000,000元	—	1
5,000,001元 — 5,500,000元	1	—
6,000,001元 — 6,500,000元	—	1
	<u>—</u>	<u>1</u>

截至二零零二年六月三十日止年度內，董事並無根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

(b) 五位最高薪人士

年內本集團五位最高薪人士中，包括兩名(二零零一：兩名)執行董事，彼等之酬金載於上文(a)呈列之分析。年內已付／應付餘下三名(二零零一：三名)人士的酬金如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
袍金	—	—
薪金	4,017	4,848
酌情發放的花紅	—	2,173
房屋津貼	3,088	2,400
宿舍	—	—
其他津貼	1,138	—
退休金	478	486
	<u>8,721</u>	<u>9,907</u>

酬金介乎下列範圍的餘下三位人士(二零零一：三位)如下：

酬金範圍	二零零二年 人數	二零零一年 人數
2,000,001元 — 2,500,000元	1	—
2,500,001元 — 3,000,000元	1	1
3,000,001元 — 3,500,000元	1	1
3,500,001元 — 4,000,000元	—	1
5,000,001元 — 5,500,000元	—	—
6,000,001元 — 6,500,000元	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>

年內，並無支付或應付酬金或獎勵補償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。

## 6. 稅項

香港利得稅乃按於香港產生之估計應課稅溢利，以16%(二零零一：16%)稅率撥備。海外稅項乃根據本年度之估計應課稅溢利按各司法權區之適用稅率計算。

於綜合損益賬扣除的稅項乃指：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
香港利得稅	3,102	1,064
海外稅項	39	292
	<u>3,141</u>	<u>1,356</u>
遞延稅項(附註22)	—	252
	<u>3,141</u>	<u>1,608</u>

年內並無有關遞延稅項之重大未撥備潛在負債(二零零一：無)。

於二零零二年六月三十日，以香港利得稅而言，鳳凰集團之若干附屬公司估計有累積稅務虧損，如稅務局允許，有關虧損可無限期結轉，以抵銷將來應需課稅溢利。潛在之遞延稅項資產，按稅務局同意的稅務虧損額，未於鳳凰集團的財務報表確認。

## 7. 股東應佔溢利

股東應佔溢利約1,778,000元(二零零一：4,298,000元)已計入本公司賬目。

## 8. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃根據截至二零零二年六月三十日止年度內之股東應佔綜合虧損199,715,943元(二零零一：溢利53,984,944元)及已發行之普通股加權平均股數4,931,709,058股(二零零一：4,926,394,652股)計算。

截至二零零二年六月三十日止年度，由行使尚未行使之本公司購股權將不會對每股虧損產生攤薄影響，故並無呈列每股攤薄虧損。

截至二零零一年六月三十日止年度，每股攤薄盈利乃根據年內之股東應佔綜合溢利53,984,944元及已發行股份之加權平均數計算(經(行使購股權)發行之所有具攤薄效應之潛在普通股之影響)。尚未行使購股權對截至二零零一年六月三十日止年度內已發行普通股之加權平均數之攤薄影響為增加25,381,665股。此等股份被視作於股權授出當日以無代價發行。

截至二零零一年六月三十日止年度之普通股數目對賬如下：

	二零零一
用以計算每股基本盈利之加權平均普通股數目	4,926,394,652
被視作以無代價發行的普通股	25,381,665
	<hr/>
用以計算每股攤薄盈利的加權平均普通股數目	4,951,776,317
	<hr/> <hr/>

## 9. 商譽

鳳凰集團於二零零一年十一月一日簽署最後協議時完成收購Phoenix Chinese News & Entertainment Limited(「PCNE」)。PCNE之主要業務為在歐洲經營以衛星廣播之鳳凰衛視歐洲台。

於二零零一年十一月一日收購PCNE之前，本公司之全資附屬公司鳳凰衛視歐洲台有限公司(「PSTL」)及Techvast Limited 各獲新成立公司PCNE Holdings Limited發行每股面值1美元的股份一股。於二零零一年十一月一日，根據收購協議，PCNE Holdings Limited分別按代價699美元發行699股每股1美元的新股予PSTL，以及發行299股每股1美元的新股予Techvast Limited，作為交換PCNE全部股本之代價。因此，PSTL及Techvast Limited分別持有PCNE Holdings Limited已發行股本之70%及30%。PCNE Holdings Limited繼而持有PCNE的100%已發行股本。

收購成本超過鳳凰集團於收購日期在所收購附屬公司可分辨淨負債之公平價值之權益約47,000,000元並已記入商譽。

自收購的八個月以來持續的全球經濟衰退，增加可否於短期內收回商譽之不明朗因素。因此，鳳凰集團之管理層對因收購PCNE產生之商譽可收回數額進行評估。評估乃根據資產之可用價值，並採用估計未來現金流量現值計算。由於進行此項評估，故於截至二零零二年六月三十日止年度作出減值撥備約44,700,000港元。

鳳凰集團截至二零零二年六月三十日止年度之商譽變動如下：

	二零零二年 千元
年初結餘	—
增加	47,185
攤銷	(2,485)
減值撥備	(44,700)
	<hr/>
年終結餘	—
	<hr/> <hr/>



## 10. 固定資產淨值

	租賃物業 裝修 千元	傢俬及 裝置 千元	二零零二年 廣播營運 及其他 設備 千元	汽車 千元	總計 千元
成本					
年初	15,158	3,052	65,784	4,325	88,319
增購	1,972	933	18,539	2,418	23,862
收購附屬公司	123	170	6,073	207	6,573
出售	(81)	(151)	(4,337)	—	(4,569)
重新分類	—	(494)	494	—	—
年終	<u>17,172</u>	<u>3,510</u>	<u>86,553</u>	<u>6,950</u>	<u>114,185</u>
累積折舊					
年初	1,806	682	6,332	343	9,163
年內折舊	2,566	485	15,393	1,097	19,541
收購附屬公司	51	145	5,249	14	5,459
出售	(48)	(140)	(3,589)	—	(3,777)
重新分類	—	(90)	90	—	—
年終	<u>4,375</u>	<u>1,082</u>	<u>23,475</u>	<u>1,454</u>	<u>30,386</u>
賬面淨值					
年終	<u><u>12,797</u></u>	<u><u>2,428</u></u>	<u><u>63,078</u></u>	<u><u>5,496</u></u>	<u><u>83,799</u></u>
年初	<u><u>13,352</u></u>	<u><u>2,370</u></u>	<u><u>59,452</u></u>	<u><u>3,982</u></u>	<u><u>79,156</u></u>

## 11. 購入節目及電影版權

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
年初結餘	47,160	36,511
增購	41,203	52,519
出售	(3,233)	(10,794)
攤銷	(42,546)	(31,076)
年終結餘	<u>42,584</u>	<u>47,160</u>
減：購入節目及電影版權－短期部份	<u>(14,308)</u>	<u>(10,645)</u>
	<u><u>28,276</u></u>	<u><u>36,515</u></u>

## 12. 土地按金

於二零零一年六月十一日，本公司之一附屬公司與深圳市規劃國土局簽訂購買一塊位於中國深圳土地之土地使用權之協議，用作發展鳳凰集團之大廈。收購之總代價約57,354,000元。按照協議之供款規定，支付予深圳市規劃國土局之首期款項約為29,177,000元。鳳凰集團需不遲於二零零三年六月十三日繳付約28,177,000港元為最後一期款項（見附註25(e)）。有關之土地使用權僅於鳳凰集團支付全數及最後供款後方會授出。

## 13. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元
非上市股份，按成本值	—	—
應收附屬公司款項	<u>1,241,355</u>	<u>1,214,837</u>
	<u>1,241,355</u>	<u>1,214,837</u>

應收附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

本公司承諾提供足夠財務資源以支持附屬公司未來營運。董事認為，附屬公司之實際價值不低於附屬公司於二零零二年六月三十日之賬面值。

於二零零二年六月三十日之附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立 地點及日期	營運地點	主要業務	本集團應佔 股本權益 百分比	已發行及繳足 股本/ 註冊資本
香港鳳凰週刊 有限公司(附註i)	香港 一九九九年 十一月二十九日	香港	出版及發行 期刊	77%	100元
香港鳳凰 衛視有限公司	香港 二零零一年 一月十九日	香港	暫無營業	100%	2元
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	英屬處女 群島	衛星電視廣播	100%	1美元
鳳凰衛視 集團有限公司 (附註ii)	英屬處女群島 一九九八年 四月二十八日	英屬處女 群島	投資控股	100%	1美元
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	英屬處女 群島	衛星電視廣播	100%	1美元
鳳凰衛視 有限公司	香港 一九九五年 十一月十六日	香港	提供管理 及有關服務	100%	20元

名稱	註冊成立地點及日期	營運地點	主要業務	本集團應佔股本權益百分比	已發行及繳足股本／註冊資本
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	英屬處女群島	投資控股	100%	1美元
鳳凰資訊有限公司	英屬處女群島 一九九九年九月一日	英屬處女群島	投資控股	100%	1美元
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	英屬處女群島	衛星電視廣播	100%	1美元
鳳凰衛視商標有限公司	英屬處女群島 一九九六年一月八日	英屬處女群島	持有商標	100%	1美元
Phoenix Weekly Magazine (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零零年一月二十四日	英屬處女群島	投資控股	100%	1美元
PHOENIXi Investment Limited	英屬處女群島 一九九九年十月二十八日	英屬處女群島	投資控股	94.3%	123,976美元 (普通股)  7,500美元 (A組優先股)
PHOENIXi, Inc.	美利堅合眾國 一九九九年六月三日	美利堅合眾國	互聯網服務	94.3%	0.1美元
Phoenix Satellite Television Development (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零零年一月六日	英屬處女群島	投資控股	100%	1美元
鳳凰衛視發展有限公司	香港 一九九九年四月十六日	香港	投資控股	100%	2元
PCNE Holdings Limited	英屬處女群島 二零零零年一月五日	英屬處女群島	投資控股	70%	1,000美元
植桐製作股份有限公司	英屬處女群島 二零零零年八月三十一日	英屬處女群島	節目製作	100%	1美元
Phoenix Satellite Television (Universal) Limited	英屬處女群島 二零零零年七月十八日	英屬處女群島	投資控股	100%	1美元
Phoenix Satellite Television (U.S.) Inc.	美利堅合眾國 二零零零年九月七日	美利堅合眾國	提供管理及有關推廣服務	100%	1美元

名稱	註冊成立地點及日期	營運地點	主要業務	本集團應佔股本權益百分比	已發行及繳足股本／註冊資本
Phoenix Chinese News & Entertainment Limited (前稱 Chinese News & Entertainment Limited) (附註iii)	英國 一九九零年十一月十二日	英國	衛星電視廣播	70%	9,831,424英鎊
鳳凰環球電視有限公司	英屬處女群島 二零零一年十月八日	英屬處女群島	投資控股	100%	1美元
鳳凰之光有限公司	英屬處女群島 二零零一年三月十四日	英屬處女群島	提供代理服務	100%	1美元
Phoenix Satellite Television Investments (BVI) Limited	英屬處女群島 二零零一年一月二日	英屬處女群島	暫無營業	100%	1美元
深圳鳳凰置業有限公司	中國 二零零二年一月九日	中國	土地發展	90%	10,000,000美元
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	中國	互聯網服務	94.3%	500,000美元
鳳凰影視(深圳)有限公司	中國 二零零零年三月六日	中國	節目製作支援服務	60%	10,000,000元
深圳市梧桐山電視廣播有限公司	中國 二零零一年七月三十一日	中國	節目製作	54%	人民幣5,000,000元

附註：

- (i) 年內，Phoenix Weekly Magazine (BVI) Limited向香港鳳凰週刊有限公司的一名少數股東增購後者的22%股本權益，代價為人民幣1,000,000元(相等於約944,000元)。
- (ii) 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。
- (iii) 透過PCNE Holdings Limited簽署收購協議，鳳凰集團於二零零一年十一月一日完成收購PCNE之70%權益。

#### 14. 聯營公司權益

年內，本公司與一獨立第三者合作投資於一聯營公司。投資成本為1美元（相等於8港元）。

有關聯營公司之詳情載列如下：

名稱	註冊成立 地點及日期	營運地點	主要業務	本公司 間接持有 的股本權益 百分比	已發行及 繳足股本
China Global Television Limited (前稱Cyber Advantage Limited)	英屬處女群島 二零零一年 十月十八日	英屬處女 群島	暫無營業	50%	2美元

董事認為聯營公司權益於二零零二年六月三十日之價值並無減損。

#### 15. 應收賬款淨額

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
應收賬款	186,901	158,580
減：呆壞賬撥備	(71,188)	(35,935)
	<u>115,713</u>	<u>122,645</u>

鳳凰集團主要透過其中國廣告代理進行廣告銷售，此廣告代理於中國境內推廣本集團的廣告時段銷售及節目贊助，並替本集團收取廣告收入（見附註16）。本集團一般給予其客戶60日至120日的信貸期，而部份客戶須預先支付或於廣告推出時以現金支付款項。於二零零二年六月三十日，應收客戶賬款之賬齡分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
0至30日	34,287	39,804
31至60日	15,996	18,178
61至90日	13,324	14,147
91至120日	7,794	543
120日以上	115,500	85,908
	<u>186,901</u>	<u>158,580</u>
減：呆壞賬撥備	(71,188)	(35,935)
	<u>115,713</u>	<u>122,645</u>

## 16. 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國廣告代理款項約208,567,000元(二零零一：128,537,000元)。此款項為廣告代理代表本集團收取的廣告收入。

## 17. 應收／(應付)關聯公司款項

應收／(應付)關聯公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 18. 應付賬款、其他應付款項及應計款項

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
應付賬款	16,216	14,048
其他應付款項及應計款項	88,318	66,818
	<u>104,534</u>	<u>80,866</u>

於二零零二年六月三十日，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
0至30日	9,558	3,815
31至60日	653	2,087
61至90日	128	2,387
91至120日	657	418
120日以上	5,220	5,341
	<u>16,216</u>	<u>14,048</u>

## 19. 股本

	二零零二年		二零零一年	
	股數	金額 千元	股數	金額 千元
法定：				
每股面值0.1元				
普通股	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	10,000,000,000	1,000,000
已發行及繳足：				
年初	4,931,592,000	493,159	4,847,060,000	484,706
行使超額配股權	—	—	83,908,000	8,391
行使購股權	138,000	14	624,000	62
年終	<u>4,931,730,000</u>	<u>493,173</u>	<u>4,931,592,000</u>	<u>493,159</u>

## 20. 購股權

本公司設有數個購股權計劃，根據計劃可向鳳凰集團之僱員（包括本公司之執行董事）授予可認購本公司股份之購股權，而授出購股權可認購股份之最高數目不得超逾本公司不時之已發行股本面值之30%，惟因行使購股權而發行之股份並不計算在內。行使價將由本公司之董事會釐定，惟不得低於本公司股份於授出購股權當日在創業板每日報價表載列之收市價及股份在緊接授出有關購股權當日之前五個交易日於創業板每日報價表載列之平均收市價（以較高者為準）。

截至二零零二年六月三十日止年度內購股權之變動如下：

授出日期	行使期限	認購價 港元	年初	年內授出	購股權數目		年終
					年內 行使	因僱員 離職 而失效	
二零零零年六月十四日	二零零一年 六月十四日至 二零零一年 六月十三日	1.08	57,336,000	—	(138,000)	(4,174,000)	53,024,000
二零零一年二月十五日	二零零二年 二月十五日至 二零零一年 二月十四日	1.99	2,900,000	—	—	(1,200,000)	1,700,000
二零零一年八月十日	二零零二年 八月十日至 二零零一年 八月九日	1.13	—	13,860,000	—	(1,000,000)	12,860,000
			<u>60,236,000</u>	<u>13,860,000</u>	<u>(138,000)</u>	<u>(6,374,000)</u>	<u>67,584,000</u>

## 21. 儲備

### 本集團

鳳凰集團年內之儲備變動如下：

	股份溢價 千元	本集團 累積虧損 千元	總計 千元
於二零零零年七月一日	750,859	(355,762)	395,097
股東應佔溢利	—	53,984	53,984
行使超額配股權收益	82,230	—	82,230
已付超額配股權、批股及公開售股開支	(8,996)	—	(8,996)
行使購股權	611	—	611
於二零零一年六月三十日	<u>824,704</u>	<u>(301,778)</u>	<u>522,926</u>

	股份溢價 千元	本集團 累積虧損 千元	總計 千元
於二零零一年七月一日	824,704	(301,778)	522,926
股東應佔虧損	—	(199,716)	(199,716)
行使購股權	135	—	135
	<u>824,839</u>	<u>(501,494)</u>	<u>323,345</u>
於二零零二年六月三十日	<u>824,839</u>	<u>(501,494)</u>	<u>323,345</u>

#### 本公司

本公司年內之儲備變動如下：

	股份溢價 千元	本公司 保留溢利 千元	總計 千元
於二零零零年七月一日	750,859	54	750,913
股東應佔溢利	—	4,298	4,298
超額配股權收益	82,230	—	82,230
已付超額配股權、批股及公開售股開支	(8,996)	—	(8,996)
行使購股權	611	—	611
	<u>824,704</u>	<u>4,352</u>	<u>829,056</u>
於二零零一年六月三十日	<u>824,704</u>	<u>4,352</u>	<u>829,056</u>

	股份溢價 千元	本公司 保留溢利 千元	總計 千元
於二零零一年七月一日	824,704	4,352	829,056
股東應佔溢利	—	1,778	1,778
行使購股權	135	—	135
	<u>824,839</u>	<u>6,130</u>	<u>830,969</u>
於二零零二年六月三十日	<u>824,839</u>	<u>6,130</u>	<u>830,969</u>



附註：

根據開曼群島公司法(經修訂)第34條及本公司組織章程，本公司之股份溢價可供分派予股東。於二零零二年六月三十日，董事認為，可供分派予股東之本公司儲備(包括股份溢價賬及保留溢利)約為830,969,000元(二零零一：829,056,000元)。

## 22. 遞延稅項

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
於七月一日	252	—
增加(附註6)	—	252
於六月三十日	<u>252</u>	<u>252</u>

遞延稅項為加速折舊免稅額引致的時間差的稅務後果。

## 23. 退休福利成本

本集團設有兩項定額供款計劃，僱員可選擇參與其中一項計劃。

- a. 本集團為所有僱員提供定額供款的公積金計劃，並按僱員基本薪酬的10%每月作出供款。被沒收的鳳凰集團供款乃用以減省僱主的供款。截至二零零二年六月三十日止財政年度，本集團作出的僱主供款的總額約7,936,000元(二零零一：5,581,000元)。截至二零零二年六月三十日止財政年度，被沒收供款(可用以減省鳳凰集團在未來數年應付的供款)的總額約1,858,000元(二零零一：554,000元)。被沒收供款合共1,858,000元(二零零一：554,000元)已於年內全數動用。

公積金計劃的資產乃與本集團的資產分開處理，並由獨立專業基金經理管理。

- b. 由二零零零年十二月一日起，香港僱員可選擇加入強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃根據強積金法例於二零零零年內實施。根據按強積金法例訂明之強積金計劃，鳳凰集團及各僱員每月之供款為僱員入息的5%。

僱主及僱員兩者之每月供款上限為各僱員每月入息20,000港元。若該僱員每月入息少於4,000港元，僱員之供款乃屬自願性。

年內，鳳凰集團根據強積金計劃所作出的僱主供款的總額約為1,301,000元(二零零一：607,000元)。

## 24. 銀行信貸

於二零零二年六月三十日，本集團之銀行信貸額約為17,900,000元(二零零一：10,000,000元)。於同日未動用之銀行信貸額約為1,300,000元(二零零一：6,100,000元)。有關信貸由本集團提供之反擔保作抵押。

於二零零二年六月三十日，約2,900,000元(二零零一：無)已抵押予銀行，作為給予一附屬公司業主之銀行擔保。

## 25. 承擔

### (a) 購入節目及電影版權

於二零零二年六月三十日，本集團有關節目及電影版權的待履行承擔總額約140,917,000元(二零零一：163,664,000元)，當中約138,608,000元(二零零一：158,783,000元)乃與STAR TV Filmed Entertainment Limited簽訂的購買電影版權協議，該協議延續至二零零八年八月二十七日，另約2,309,000元(二零零一：4,881,000元)為有關與第三方簽訂的購買其他節目的版權協議。有關節目及電影版權的承擔總額分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
不遲於一年	23,668	24,559
遲於一年但不遲於五年	89,720	91,187
遲於五年	27,529	47,918
	<u>140,917</u>	<u>163,664</u>

### (b) 服務費

於二零零二年六月三十日，本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56,682,000元(二零零一：112,485,000元)。應付衛星電視有限公司的服務費用承擔總額分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
不遲於一年	56,682	55,913
遲於一年但不遲於五年	—	56,572
遲於五年	—	—
	<u>56,682</u>	<u>112,485</u>

於二零零二年六月三十日，本集團亦就於二零零四年六月二十五日屆滿的服務協議應付予Fox News Network L.L.C.（「Fox」）的服務費合共約8,266,000元（二零零一：11,540,000元）。應付Fox的服務費用承擔總額分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
不遲於一年	4,092	3,420
遲於一年但不遲於五年	4,174	8,120
遲於五年	—	—
	<u>8,266</u>	<u>11,540</u>

(c) 辦公室物業租金

於二零零二年六月三十日，本集團就一項於二零零三年七月十四日屆滿的許可，承諾向衛星電視有限公司支付共約6,611,000元（二零零一：13,010,000元）的辦公室物業租金。應付衛星電視有限公司的寫字樓租金承擔總額分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
不遲於一年	6,372	6,372
遲於一年但不遲於五年	239	6,638
遲於五年	—	—
	<u>6,611</u>	<u>13,010</u>

(d) 經營租約

於二零零二年六月三十日，本集團根據多項延期至二零一一年九月的多項經營租約須承擔約24,344,000元（二零零一：11,774,000元）的租金。根據不可撤銷的經營租約，未來最低之租金總額分析如下：

	二零零二年 千元	二零零一年 千元
不遲於一年	8,756	5,128
遲於一年但不遲於五年	9,428	6,646
遲於五年	6,160	—
	<u>24,344</u>	<u>11,774</u>

(e) 土地使用權

如附註12所述，鳳凰集團就一幅位於中國深圳之土地之使用權，承諾於不遲於二零零三年六月十三日，支付約28,177,000元。

(f) 其他經營及資本承擔

於二零零二年六月三十日，本集團尚有以下其他主要經營及資本承擔：

承擔詳情	支付人	二零零二年		二零零一年	
		未來需支付的 最低金額總額		承擔總額 千元	承擔總額 千元
		不遲於一年 千元	遲於一年但 不遲於五年 千元		
提供新聞及數據服務	The Associated Press Television News Limited	457	239	696	1,108
提供體育新聞服務	Sports News Television	485	252	737	1,181
提供市場數據傳送	Stock Exchange Information Services Limited	1,000	417	1,417	2,417
提供節目製作服務	東森華榮傳播事業 股份有限公司	4,297	—	4,297	4,645
提供衛星傳送服務	中國國際電視總公司	2,835	—	2,835	—
提供數據傳送服務	PCCW-HKT Network Services Limited	3,201	—	3,201	—
提供光纖傳送服務	Globalsat Communications, Inc.	3,372	2,810	6,182	—
提供轉發器、 向上傳輸服務費、 加密及電子節目 指南服務(附註i)	British Sky Broadcasting Limited (「BSkyB」)	4,995	10,048	15,043	—
		<u>20,642</u>	<u>13,766</u>	<u>34,408</u>	<u>9,351</u>

附註i：

根據PCNE與BSkyB於二零零二年六月二十六日簽署的轉發器及電子節目指南服務協議(「新協議」)，BSkyB同意向PCNE提供衛星轉發器容量、向上傳輸服務費、加密及電子節目指南服務，為期三年。簽訂新協議構成創業板上市規則第20.26條之不獲豁免持續關連交易。交易隨後於二零零二年八月六日舉行的股東特別大會上獲獨立股東通過。

## 26. 重大關連人士交易

倘鳳凰集團有能力(直接或間接)對有關人士於作出財務及營運決定時發揮重大影響力，相反亦然，或倘若鳳凰集團及有關人士受到共同重大影響力，則有關人士被視為鳳凰集團有關連。關連人士可為個人或實體。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	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
支付／應付衛星電視有限公司的寫字樓物業租金	a, b	<b>6,372</b>	7,376
支付／應付衛星電視有限公司的服務費	a, c	<b>136,473</b>	113,145
支付／應付衛星電視有限公司的廣告銷售 及市場推廣服務佣金	a, d	<b>8,668</b>	11,075
支付／應付衛星電視有限公司的國際訂購銷售 及市場推廣服務佣金	a, e	<b>2,040</b>	1,447
向衛星電視有限公司購買解碼器器材	a, f	<b>1,688</b>	—
支付／應付STAR TV Filmed Entertainment Limited 的電影版權費	a, g	<b>20,403</b>	20,388
支付／應付衛視集團內其它公司的節目版權費	a, h	<b>753</b>	920
支付／應付亞洲電視企業有限公司的節目版權費	h, i	<b>1,804</b>	6,125
支付／應付亞洲電視有限公司的服務費	i, j	<b>556</b>	—
支付／應付Fox的服務費	k, l	<b>4,092</b>	715
支付／應付BSkyB之轉發器租金及向上傳輸服務費	m, n	<b>1,862</b>	—

附註：

董事已確認，所有上述關連交易曾於鳳凰集團的正常業務範圍內進行。

- a. 衛星電視有限公司、STAR TV Filmed Entertainment Limited及衛視集團內其他公司，均為星空傳媒集團有限公司的全資附屬公司，其擁有STAR Television Holdings Limited (為本公司主要股東)的100%權益。

- b. 已付／應付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個別與業主的租約佔用的面積應付的租金成正比例。
- c. 已付／應付衛星電視有限公司的服務費包括下列向鳳凰集團提供的服務，服務乃根據個別服務協議指明的條款經雙方同意的價格收費，分為固定收費或浮動收費兩種，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；
  - 向上傳輸及向下傳輸；及
  - 一般行政及其他支援(包括使用一般辦公室設備、管理資訊系統及商業廣告編播)。
- d. 已付／應付衛星電視有限公司的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4%至20%(二零零一—20%)計算。
- e. 已付／應付衛星電視有限公司的國際訂購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%(二零零一—15%)計算。
- f. 向衛星電視有限公司購買的解碼器器材乃根據雙方同意的條款收取。
- 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. 向衛視集團內其他公司及亞洲電視企業有限公司支付／應付的節目版權費乃按個別交易協商。
- i. 亞洲電視企業有限公司乃亞洲電視有限公司之全資附屬公司，而根據創業板上市規則被視為本公司之關連人士。劉長樂先生及陳永棋先生於二零零二年六月三十日間接擁有亞洲電視有限公司約46%權益。
- j. 已付／應付亞洲電視有限公司為鳳凰集團提供之新聞片段及數據傳送服務之服務費，乃按雙方同意的條件而支付。
- k. Fox乃STAR Television Holdings Limited之聯營公司。

1. 已付／應付Fox的服務費包括下列提供予鳳凰集團使用的服務，服務乃按協議指明的條款收取：
  - 使用Fox新聞服務之非獨家及不可轉讓之許可權；
  - 辦公室租借(視乎其供應)；及
  - 使用Fox位於全美各地的攝影棚、採訪場地以及利用Fox衛星直播車位置進行現場報道(視乎其供應)。
- m. The News Corporation Limited擁有BSkyB的36.3%股權，The News Corporation Limited間接全資擁有STAR Television Holdings Limited。
- n. 轉發器租金及向上傳輸服務費乃根據與BSkyB簽定的服務合約收取。

## 27. 比較數字

- (i) 於二零零一年六月三十日及截至當日止年度的賬目由安達信公司審核及呈報，而安達信公司於二零零一年九月十一日發表的報告對該等賬目並無表達保留意見。
- (ii) 若干比較數字已重新分類，以符合本年度之提呈方式。主要重新分類如下：
  - a. 先前分類為銷售、一般及行政費用的若干費用現已重新分類為經營費用。
  - b. 先前分類為預付款項、按金及其他應收賬款之若干節目製作成本現已重新分類為自製節目。

## 28. 批准財務報表

本財務報表已由董事會於二零零二年九月三日批准。

## 綜合業績

截至六月三十日止年度

	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零零年 千元	一九九九年 千元	一九九八年 千元
<b>業績</b>					
收入	<b>685,043</b>	713,687	511,342	314,663	174,805
經營費用	<b>(709,700)</b>	(579,421)	(404,181)	(352,876)	(265,997)
銷售、一般及行政費用	<b>(140,356)</b>	(132,974)	(66,393)	(49,768)	(42,171)
經營(虧損)溢利	<b>(165,013)</b>	1,292	40,768	(87,981)	(133,363)
其他(費用)收入淨額	<b>(29,216)</b>	50,566	9,140	9,515	2,258
除稅及少數股東					
權益前(虧損)溢利	<b>(194,229)</b>	51,858	49,908	(78,466)	(131,105)
稅項	<b>(3,141)</b>	(1,608)	—	—	—
除少數股東權益前					
(虧損)溢利	<b>(197,370)</b>	50,250	49,908	(78,466)	(131,105)
少數股東權益	<b>(2,346)</b>	3,734	407	—	—
股東應佔(虧損)溢利	<b>(199,716)</b>	53,984	50,315	(78,466)	(131,105)

## 綜合資產及負債

於六月三十日

	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零零年 千元	一九九九年 千元
資產總值	<b>993,619</b>	1,163,087	1,033,935	200,286
負債總值	<b>(167,119)</b>	(141,983)	(146,379)	(606,363)
少數股東權益	<b>(9,982)</b>	(5,019)	(7,753)	—
股東權益(虧損)	<b>816,518</b>	1,016,085	879,803	(406,077)

截至一九九八年及一九九九年六月三十日止年度，鳳凰集團之業績及於一九九九年六月三十日之資產負債表乃摘錄自招股章程，並按持續基準編製，猶如於二零零零年六月十六日完成集團重組後成立之鳳凰集團早於一九九七年七月一日及於所呈列的整個會計期間已存在。



## 附錄

以下為於二零零二年八月六日修訂的購股權計劃的主要條款概要：

### 計劃的目的

計劃的目的為延聘及提供獎勵予本集團僱員以達致其業務目標。

### 計劃的參與者

獲本公司(或其附屬公司)全職聘用的本公司任何成員公司的僱員(包括鳳凰集團任何成員公司的任何執行董事)可接納可認購股份的購股權。

### 可供發行的證券總數

- (a) 根據計劃及任何其他計劃授出的購股權而可供發行的股份總數合計不得超過本公司於批准計劃當日的已發行股本的10%(或創業板上市規則批准的較高百分比)，惟根據下文(b)及(c)段取得股東批准除外。
- (b) 本公司可於股東大會上尋求股東批准更新該限制。
- (c) 本公司可於股東大會上另行尋求股東批准授予超出上文(a)段所述限制的購股權，惟計劃及任何其他計劃涉及的股份總數不得超過本公司已發行有關類別證券總數的30%。
- (d) 股東已於二零零二年八月六日批准更新10%限制。董事可授出可認購最多493,173,000股股份購股權(不包括尚未行使、已註銷或已失效的該等購股權)，有關股份數目佔年報日期的已發行股本的10%。

### 根據計劃各參與者的最大配額

除非股東批准，否則於任何12個月期間授予各參與者的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使時已發行及將行的證券總數不得超過本公司已發行有關類別證券的1%。

## 行使購股權期限

購股權可於授出購股權當日起計一年開始至授出購股權日期後10年屆滿的期間內任何時間根據計劃的條款，按照以下時間表予以行使：

行使購股權日期	可予行使的購股權 所佔股份比例
授出購股權當日至 授出購股權當日後少於12個月內	零
授出購股權當日後12個月或之後， 但少於24個月的期間內	最多25%
授出購股權當日後24個月或之後， 但少於36個月的期間內	最多50%
授出購股權當日後36個月或之後， 但少於48個月的期間內	最多75%
授出購股權當日後48個月及 其後任何時間	100%

## 最短持有期間

如上文所列，並無購股權可於授出購股權當日後首十二個月內行使。

## 接納購股權應付的款項

申請購股權的日期必須為提呈日期(包括該日)起計不超過二十一天的日期。待接納購股權時，購股權持有人須支付1港元予本公司，作為授予的代價。

## 釐定行使價的基準

根據計劃的股份認購價須由委員會釐定，並不少於以下三者中的最高者(a)股份於提呈日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所列的收市價、(b)股份於緊接提呈日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列的平均收市價及(c)股份面值。

## 計劃餘下年期

計劃由採納計劃日期起計10年內保持有效。於終止時，不可再根據計劃授予購股權。