

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成及擬用作收購、購買或認購證券的要約或邀請，亦並非在香港、美國或其他地方進行證券銷售的要約或招攬購買證券的要約。在概無註冊或獲豁免註冊的情況下，不得於美國提呈或出售證券。本公告及當中所載任何內容均不構成任何合約或承諾的根據。有關要約或邀請僅將以售股章程的方式提出，並僅會在合法及有效提出該要約或邀請的司法權區進行。



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責任公司)

(股份代號：02008)

有關建議鳳凰新媒體有限公司分拆
及於紐約證券交易所獨立上市之須予披露交易之
最新資訊

及

美國存托股份定價及
開始買賣

及

開始就實物分派買賣除權股份

茲提述本公司二零一一年一月十八日、二零一一年四月二十六日及二零一一年四月二十八日之公告，內容有關鳳凰新媒體之建議分拆及發售。

董事會欣然宣佈，鳳凰新媒體之美國存托股份定價已於二零一一年五月十一日(紐約時間)確定，其將於二零一一年五月十二日(紐約時間)開始於紐約交易所買賣。

美國存托股份之發售價定為11美元(相當於約每股美國存托股份85.8港元)。

根據發售，鳳凰新媒體及銷售股東將按發售價分別發售(於行使任何超額配股權前)合共11,500,000股美國存托股份(相當於合共92,000,000股新A類股份)及合共1,267,500股美國存托股份(相當於合共10,140,000股現有A類股份)予包銷商。包銷商擁有購股權按發售價向鳳凰新媒體購買最多額外1,915,125股美國存托股份，相當於最多合共15,321,000股新A類股份，僅為補足銷售美國存托股份之超額配發。

根據實物分派之有關預期時間表，就實物分派買賣連權股份之最後交易日為二零一一年五月十二日(星期四)；及將於二零一一年五月十三日(星期五)開始就實物分派買賣除權股份。股東於買賣本公司證券時務須審慎行事。

茲提述本公司二零一一年一月十八日、二零一一年四月二十六日及二零一一年四月二十八日之公告，內容有關鳳凰新媒體之建議分拆及發售。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與本公司二零一一年四月二十八日之公告(「該公告」)所用者具相同涵義。

定價及於紐約交易所開始買賣

董事會欣然宣佈，誠如該公告所擬定，鳳凰新媒體之美國存托股份定價已於二零一一年五月十一日(紐約時間)確定，其將於二零一一年五月十二日(紐約時間)開始於紐約交易所買賣。

美國存托股份之最終發售價(「發售價」)定為11美元(相當於約每股美國存托股份85.8港元)。根據發售，鳳凰新媒體及銷售股東將按發售價分別發售合共11,500,000股美國存托股份(相當於合共92,000,000股新A類股份)及合共1,267,500股美國存托股份(相當於合共10,140,000股現有A類股份)予包銷商。每股美國存托股份將相當於八股A類股份。

包銷商擁有購股權按發售價向鳳凰新媒體購買最多額外1,915,125股美國存托股份，相當於最多合共15,321,000股新A類股份，僅為補足銷售美國存托股份之超額配發。包銷商可於二零一一年六月十日(紐約時間)或之前任何時間悉數或部份行使該超額配股權。

根據發售將予出售之美國存托股份總數(假設超額配股權獲悉數行使)符合該公告擬定之發售規模，並將佔鳳凰新媒體經擴大已發行股本約18.95%。然而，由於近期市況，發售價低於該公告擬定之最低發售價。根據發售價，於扣除包銷折讓、佣金以及鳳凰新媒體應付之估計發售開支後，假設超額配股權不獲行使且不包括銷售股東收取的所得款項淨額，則鳳凰新媒體自發售籌集所得款項淨額將約為1.136億美元(相當於約8.861億港元)。目前估計鳳凰新媒體自發售收取的所得款項淨額中約5,000萬美元(相當於約3.9億港元)將用於內容採集及製作；約3,500萬美元(相當於約2.73億港元)用於產品開發及技術基建；約2,500萬美元(相當於約1.95億港元)用於營銷及銷售；及餘款用於其他一般公司用途(包括可能進行的設施升級及有潛質的收購)。

儘管美國存托股份之定價低於該公告擬定之最低發售價，董事(包括獨立非執行董事)仍然認為，建議分拆之條款屬公平合理，並符合股東之整體利益。

於完成發售及實物分派後，鳳凰新媒體將由本公司擁有約50.89%(按全面攤薄基準，並假設超額配股權獲悉數行使)，並將仍為本公司非全資附屬公司。

實物分派

根據實物分派，於記錄日期名列本公司股東名冊並持有不少於10,000股股份之合資格股東，將有權就於記錄日期每持有10,000股股份之整數倍數收取一股分派美國存托股份。於記錄日期名列本公司股東名冊並持有少於10,000股股份之股東，將不會獲得任何分派美國存托股份或代替現金。

於記錄日期名列本公司股東名冊並持有不少於10,000股股份之合資格股東，如選擇收取現金款項以代替原應享有之全部分派美國存托股份，將會就每股美國存托股份收取約85.8港元，或就彼等於記錄日期持有之每股股份收取0.00858港元之款項。

分派美國存托股份之零碎配額將不會向於記錄日期持有10,000股股份或以上之合資格股東分派並將以現金支付。於記錄日期持有10,000股或以上股份的不合資格股東及屬鳳凰新媒體聯屬人士之該等股東將收取現金，以代替原應享有之相關數目之分派美國存托股份，並將有權就每股美國存托股份收取約85.8港元，或持有之每股股份收取0.00858港元之款項。

於上文所提述的情況中，每股美國存托股份85.8港元或每股股份0.00858港元之現金付款乃按發售價每股分派美國存托股份11美元計算，並按1.00美元兌7.80港元之匯率兌換成港元。相關股東接收到之現金付款將調低至最接近之港元銀碼。少於100港元之現金款項將不予分派，惟將撥歸本公司所有。

發售預期將於二零一一年五月十七日(紐約時間)或前後完成。所有現金款項之支票將於二零一一年五月三十一日或前後(就分派美國存托股份之派發而言，指紐約時間)以平郵方式寄至股東名冊上訂明之地址，郵誤風險概由有關股東承擔，而分派美國存托股份將派發予有權收取分派美國存托股份之人士。本公司將於寄發支票及分派美國存托股份轉移後另行作出公告。

實物分派之預期時間表

實物分派之預期時間表如下：

事項	二零一一年
就實物分派買賣連權股份之最後日期	五月十二日星期四
就實物分派買賣除權股份之首日	五月十三日星期五
就實物分派提交連權股份過戶表格之最後時間	五月十六日星期一 下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記	五月十七日星期二至 五月十九日星期四(包括首尾兩日)
釐定實物分派配額之記錄日期	五月十九日星期四
提交選擇表格之最後時間	五月十九日星期四 下午四時三十分
重新辦理股份過戶登記	五月二十日星期五
派發分派美國存托股份或寄發代替 該等股份之現金付款支票	五月三十一日星期二或前後 (就分派美國存托股份之 派發而言，指紐約時間)

除上文另有註明外，所有時間均指香港本地時間。

按照預期時間表，就實物分派買賣連權股份之最後日期為二零一一年五月十二日星期四。而就實物分派買賣除權股份將於二零一一年五月十三日星期五開始。本公司將於二零一一年五月十七日星期二至二零一一年五月十九日星期四(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，以釐定實物分派之配額，其後將於二零一一年五月二十日星期五重新辦理。於暫停辦理股份過戶登記期間內概不登記任何股份過戶事宜。

為符合參與實物分派之資格，所有過戶表格連同有關股票，最遲須於二零一一年五月十六日星期一下午四時三十分送交本公司之股份過戶登記處。選擇表格須於二零一一年五月十九日星期四下午四時三十分或之前交回。

務請注意，該時間表視乎發售時間表而可予更改。倘上述時間有任何更改，本公司將刊發公告知會股東。

就本公告而言，1美元相等於7.8港元，僅供說明。

承董事會命
鳳凰衛視控股有限公司
主席
劉長樂

香港，二零一一年五月十二日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：

執行董事

劉長樂先生(主席)(並為崔強先生之替任董事)、崔強先生(並為劉長樂先生之替任董事)及王紀言先生(並為劉長樂先生及崔強先生之替任董事)

非執行董事

高念書先生、沙躍家先生、Jan KOEPPEN先生、張鎮安先生及龔建中先生

獨立非執行董事

羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生

替任董事

黃雅麗女士(為Jan KOEPPEN先生之替任董事)及高群耀博士(為張鎮安先生之替任董事)