

本公布僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。

香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本公布的内容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公布的全部或任何部份內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

除非本公布內有所界定，否則本公布內的詞彙與鳳凰衛視控股有限公司（「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」）所界定者具相同涵義。



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的有限公司）

以配售及公開發售方式
在香港聯合交易所有限公司
創業板市場上市

售股建議下的股份數目：727,060,000股股份（受限於超額配股權）
配售股份數目：654,354,000股股份（可予調整）
公開發售股份數目：72,706,000股股份（可予調整）
發售價：不超過每股建議發售的股份1.29港元
股款須於申請時繳足（可予退回）
訂價日：二零零零年六月二十六日
面值：每股0.10港元
股份代號：8002

聯席全球協調人、建檔人、保薦人兼牽頭經辦人



中銀國際亞洲有限公司



Merrill Lynch

Merrill Lynch Far East Limited

共同牽頭經辦人

BNP 百富勤
CLSA Emerging Markets

滙豐投資銀行亞洲有限公司
工商東亞融資有限公司

ING 霸菱

嘉誠證券有限公司
中國國際金融(香港)有限公司
新加坡發展亞洲融資有限公司
大福證券有限公司

共同經辦人

加拿大怡東融資有限公司
京華山一國際(香港)有限公司
第一上海融資有限公司
和昇財務顧問有限公司

百德能證券有限公司

鳳凰衛視控股有限公司(「本公司」)已向香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)上市委員會申請批准於二零零零年六月二十一日刊發的招股章程及有關申請表格所述本公司股本中將予發行的每股面值0.10港元的股份(「股份」)及就超額配股權獲行使而須予以發行的任何額外股份上市及買賣。預期股份於二零零零年六月三十日開始在創業板買賣。待股份獲准在創業板上市及買賣以及符合香港中央結算有限公司(「香港結算」)的股份收納規定後，股份將獲香港結算接納為合資格證券，自其在創業板開始買賣日期或香港結算決定的任何其他日期起在中央結算及交收系統(「中央結算系統」)寄存、結算及交收。所有中央結算系統的服務均依據其當時有效的一般規則及運作程序進行。

提呈發售727,060,000股股份(「建議發售的股份」)乃指初步向香港的公眾發行(「公开发售」)72,706,000股股份(「公开发售股份」)及初步向(i)香港及若干其他司法管轄區的專業及機構投資者與預計對股份需求龐大的投資者及(ii)本公司若干僱員配售(「配售」)654,354,000股股份(「配售股份」)(在本文公开发售及配售統稱為「售股建議」)。重複或疑屬重複的申請及任何使用白色或黃色申請表格認購超過現向公眾提呈的公开发售股份100%的申請將不會受理。任何人士以受益人身份只限以白色或黃色申請表格提出一份申請。在公开发售項下公开发售股份的申請人須承諾及確認，彼等並無根據配售購入任何配售股份，亦無以其他方式參與配售。

建議發售的股份的申請只會依據招股章程及有關申請表格的條款及條件予以考慮。申請人如欲以本身的名義登記所獲配發的公开发售股份，應填妥及簽署白色申請表格；申請人如欲以香港中央結算(代理人)有限公司的名義發行所獲配發的公开发售股份，並直接存入中央結算系統，以記存於彼等的投資者戶口持有人的股份賬戶或彼等指定的中央結算系統參與者在中央結算系統內的股份賬戶，應填妥及簽署黃色申請表格。黃色申請表格及招股章程可於二零零零年六月二十一日上午九時至二零零零年六月二十六日中午十二時期間的一般辦公時間內在香港結算設於香港德輔道中199號維德廣場2樓的服務櫃檯或香港結算設於香港鰂魚涌海灣街1號華懋交易廣場1901室的投資者服務中心索取。

售股建議乃待招股章程「售股建議的結構」一節中「售股建議的條件」一段所列載的條件達成後，方可作實。預期發售價及根據各項建議將予分配的股份數目將由本公司與聯席保薦人於訂價日(預期為於二零零零年六月二十六日)釐訂。聯席保薦人(代表包銷商)可在遞交公开发售申請的最後期限當日早上前任何時間在本公司同意下把發售價調低至低於招股章程所列載的幅度(每股0.91港元至1.29港元)(「指示性價格幅度」)。在該情況下，調低發售價的通告將不遲於遞交公开发售申請的最後期限當日早上刊登於南華早報(英文)、香港經濟日報(中文)、信報(中文)及創業板網頁(英文及中文)。倘申請乃在遞交公开发售申請的最後期限當日前遞交，即使發售價調低至低於指示性價格幅度，該等申請一概不得撤回。假如基於某些理由本公司與聯席保薦人(代表包銷商)之間未能就發售價達成協議，則不會進行售股建議。

倘售股建議未能成為無條件，根據售股建議接獲申請人的所有申請股款將依照申請表格「退還款項」一段所載的條款不計利息退還。申請人如已在申請表上表示彼等擬親身到本公司的股份過戶登記處分處領取退款支票及(如適用)股票，可在二零零零年六月二十九日上午九時至下午一時期間前往本公司的股份過戶登記處分處香港中央結算(證券登記)有限公司(地址為香港德輔道中199號維德廣場2樓)親身領取退款支票及(如適用)股票。未獲領取的股票及退款支票將以平郵方式送交予有關申請表格上註明的地址，一切風險概由申請人承擔。

建議發售的股份在配售與公開發售之間的分配將不會予以調整，除非任何公開發售股份及／或配售股份未獲認購，屆時聯席保薦人有共同權力(但無責任)以其認為適當的股數把原先納入公開發售的所有或任何未獲認購的股份撥入配售，反之亦然。

根據包銷協議(定義見招股章程)，本公司授予聯席保薦人(代表配售包銷商)超額配股權的權利但非責任，該配股權可由招股章程刊印日期起計三十日內予以行使，藉此要求本公司發行最多達109,059,000股額外股份。此等股份將按發售價發行，以填補配售中的超額分配。倘超額配股權獲行使，聯席保薦人可酌情決定向配售配發已發行的額外股份，聯席保薦人亦可選擇透過借股安排及在第二市場或以適用法律准許的方式購買股份以填補任何超額分配。

招股章程及白色申請表格可於二零零零年六月二十一日上午九時起至二零零零年六月二十六日中午十二時止期間的一般辦公時間內在下列地點索取：

1. 香港聯合交易所有限公司任何會員；或
2. 中銀國際亞洲有限公司，地址為香港中環花園道1號中銀大廈35樓；或
3. 美林遠東有限公司，地址為香港中環花園道3號亞太金融大廈17樓；或
4. 滙豐投資銀行亞洲有限公司，地址為香港皇后大道中1號15樓；或
5. 工商東亞融資有限公司，地址為香港銅鑼灣時代廣場國民西敏大廈43樓；或
6. 加拿大怡東融資有限公司，地址為香港皇后大道中2號長江集團中心20樓2001室；或
7. 京華山一國際(香港)有限公司，地址為香港金鐘道88號太古廣場第二期30樓；或
8. 第一上海融資有限公司，地址為香港德輔道中71號永安大廈19樓；或
9. 百德能證券有限公司，地址為香港皇后大道中18號新世界大廈第2座15樓；或
10. 大福證券有限公司，地址為香港皇后大道中16-18號新世界大廈25樓；或

11. 和昇財務顧問有限公司，地址為香港中環夏慤道12號美國銀行中心3301-2室；
或

12. 中國銀行下列分行或任何一間支行：

港島：	香港分行	中環花園道1號3樓
	中區支行	德輔道中189號李寶椿大廈
	灣仔支行	灣仔軒尼詩道395號
	北角支行	北角英皇道464號樂嘉中心商場地下
	統一中心支行	金鐘道95號統一中心1樓商場1021室
	太古城支行	太古城海星閣
九龍：	尖沙咀支行	尖沙咀麼地道63號好時中心地下
	油麻地支行	油麻地彌敦道471號
	旺角支行	彌敦道608號
	觀塘支行	觀塘開源道55號
	荔枝角支行	青山道485號九龍廣場地下1號
	廣東道支行	尖沙咀廣東道60號帝國大廈
	黃埔花園支行	紅磡黃埔花園第三期翠楊苑地下商場2號
新界：	荃灣支行	荃灣青山道167號
	沙田支行	沙田橫壆街好運中心地下

填妥的白色及黃色申請表格(支票或銀行本票應緊釘其上)應在下列日期及時間投入上述中國銀行任何一家分行特備的收集箱內：

二零零零年六月二十一日(星期三)	— 上午九時至下午四時
二零零零年六月二十二日(星期四)	— 上午九時至下午四時
二零零零年六月二十三日(星期五)	— 上午九時至下午四時
二零零零年六月二十四日(星期六)	— 上午九時至中午十二時
二零零零年六月二十六日(星期一)	— 上午九時至中午十二時

根據招股章程及申請表格所載的條款，認購申請必須不遲於二零零零年六月二十六日中午十二時(如招股章程「申請認購公開發售股份的辦法」一節中「惡劣天氣對開始登記認購申請的影響」一段所指懸掛八號或以上熱帶氣旋警告或「黑色」暴雨警告訊號，則為適用的較後日期)交回。有關配售的踴躍程度、公開發售的申請結果、各成功申請人的身份證號碼、配發基準及收集股票的程序的公布已定於二零零零年六月二十九日刊登於南華早報(英文)、香港經濟日報(中文)、信報(中文)及創業板互聯網網頁。

倘閣下在申請表格上表明擬親身領取股票及退款支票(如有)，閣下可在本公司於報章公布的派發股票日期(預期為二零零零年六月二十九日)當日上午九時至下午一時期間前往本公司的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(地址為香港德輔道中199號維德廣場2樓)領取。閣下領取股票及退款支票(如有)

時必須出示身份證明文件。倘閣下並無在指定時限內領取股票，有關股票將會在二零零零年六月二十九日以平郵方式寄交閣下的申請表格上註明的地址，一切風險概由閣下承擔。倘閣下並無在申請表格上表明擬領取股票，則有關股票及退款支票(如有)將會在二零零零年六月二十九日或之前以平郵方式寄交閣下的申請表格上註明的地址，一切風險概由閣下承擔。

倘閣下使用黃色申請表格申請認購公開發售股份，而閣下的申請全部或部份獲接納，則閣下的股票將以香港中央結算(代理人)有限公司的名義發行，並按閣下的指示在二零零零年六月二十九日辦公時間結束時，或於若干緊急情況下，由香港結算或香港中央結算(代理人)有限公司選擇的任何其他日期按閣下的指示記存於閣下的投資者戶口持有人的股份賬戶或閣下指定的中央結算系統參與者的股份賬戶。倘閣下乃透過指定的中央結算系統參與者作出申請，閣下可向該中央結算系統參與者查證閣下所獲配發之股份數目。倘閣下以中央結算系統投資者戶口持有人之身份申請，閣下可透過「結算通」電話系統(根據當時有效之香港結算之「投資者戶口持有人操作簡介」所載之程序)查詢賬戶最新結餘。香港結算同時亦會將一份列明經已記存入閣下股份賬戶之香港發售股份數目之股份活動結單寄發予閣下。

重複或疑屬重複的申請及任何認購超過售股建議中初步提呈的公開發售股份**100%**(即**72,706,000**股公開發售股份)的申請將不獲受理。

承董事會命
劉長樂
主席

香港，二零零零年六月二十一日

本公布及招股章程(如上述)的內容將登載於創業板互聯網網頁(網址為www.hkgem.com)上。