董事會報告書

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」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的報告及經審核綜合財務報表。

主要業務及營運地區分析

本公司的主要業務為投資控股，其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註20。

本集團按呈報分類的年內表現分析載於綜合財務報表附註5。

業績及分配

本集團的年內業績載於第79頁的綜合收益表內。

董事會建議向於二零一三年六月十四日名列本公司股東登記冊的股東派發末期股息每股普通股5.1港仙，總計約254,698,000港元。待於應屆股東週年大會通過相關決議案後，末期股息將於二零一三年六月二十八日或該日前後派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一三年六月三日(星期一)至二零一三年六月六日(星期四)止期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記。為符合出席股東週年大會及於會上投票的資格，所有股份過戶文件必須最遲於二零一三年五月三十一日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司的香港股份過戶登記處分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712–1716號舖。

本公司亦將於二零一三年六月十三日(星期四)至二零一三年六月十四日(星期五)止期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記。為符合獲享擬派末期股息(須待股東於股東週年大會批准)的資格，所有股份過戶文件必須最遲於二零一三年六月十一日(星期二)下午四時三十分前，交回本公司的香港股份過戶登記處分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712–1716號舖。

儲備

本集團年內儲備的變動載於綜合權益變動表。本公司年內儲備的變動載於綜合財務報表附註34。

捐款

本集團年內作出的慈善捐款為6,009,000港元(二零一一年：38,000港元)。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於綜合財務報表附註15。

投資物業

本集團年內投資物業的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

股本及購股權

本公司股本及購股權於年內的變動詳情分別載於綜合財務報表附註32及附註33。

優先購買權

本公司的章程細則並無有關優先購買權的條文及開曼群島法例亦無有關該等權利的限制而致使本公司須按比例基準向現有股東提呈發售新股份。

可供分派儲備

本公司於二零一二年十二月三十一日的可供分派儲備(根據開曼群島公司法(經修訂)計算)約760,745,000港元(二零一一年:974,234,000港元)。

財務概要

本集團最近五個財政年度的業績及資產與負債概要載於第166頁。

購買、出售或贖回證券

本公司於年內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司在年內概無購買或出售本公司任何股份。

購股權計劃

(A) 本公司的購股權計劃

(1) 首次公開招股後購股權計劃的概要

計劃的目的

首次公開招股後購股權計劃的目的為挽留及提供獎勵予本集團僱員以達成其業務目標。

計劃的參與者

在本公司(或其附屬公司)全職工作的本公司任何成員公司的僱員(包括本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

股東於二零零二年八月六日批准更新10%限制。董事可授出認購最多493,173,000股股份(不包括尚未行使、已註銷或已失效的該等購股權)的購股權,佔於本報告日期已發行股本的9.87%。

根據計劃各參與者的最大配額

除經股東批准外,於任何十二個月期間內向各參與者授予的購股權(包括已行使及未行使的購股權)獲行使時已發行及將予發行的證券總數不得超過本公司已發行有關類別證券的1%。

購股權計劃(續)

(A) 本公司的購股權計劃(續)

(1) 首次公開招股後購股權計劃的概要(續)

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十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	一份已歸屬及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	最多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

於接納購股權時，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一個委員會釐定，並不少於以下三者中的最高者：(a)股份於授出日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所列的收市價；(b)股份於緊接授出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。

購股權計劃(續)

(A) 本公司的購股權計劃(續)

(1) 首次公開招股後購股權計劃的概要(續)

計劃餘下年期

由於不得根據首次公開招股後購股權計劃授出其他購股權，該計劃並無餘下年期，惟該計劃的條文於其他各方面仍具有完全效力及效用，而於首次公開招股後購股權計劃有效期間內授出的購股權仍可繼續按照該等購股權的授出條款予以行使。

本公司根據首次公開招股後購股權計劃向本集團僱員授出可認購股份的購股權的詳情如下：

					購股權數目			
餘下承授人的類別及數目	授出日期	歸屬期	行使期	每股行使價 港元	於二零一二年一月一日結餘	於年內失效	於年內行使	於二零一二年十二月三十一日結餘
1名僱員	2002.12.20	2002.12.20至2006.12.19	2003.12.20至2012.12.19	0.79	600,000	–	(600,000)	–
20名僱員	2007.03.26	2007.03.26至2011.03.25	2008.03.26至2017.03.25	1.45	6,470,000	–	–	6,470,000
合計：					7,070,000	–	(600,000)	6,470,000

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，授予一名僱員的600,000份購股權已獲行使。於購股權獲行使前日期，每股加權平均市價為2.88港元。

除上文所披露者外，並無購股權於年內獲授出、行使、失效或註銷。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，概無董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人士、或貨品或服務供應商根據首次公開招股後購股權計劃獲授予任何購股權。概無參與者獲授予的購股權超過根據首次公開招股後購股權計劃的個人限額。

購股權計劃(續)

(A) 本公司的購股權計劃(續)

(2) 新購股權計劃的概要

於二零零九年六月十九日，股東批准及採納本公司的新購股權計劃。新購股權計劃由四名董事組成的委員會(「新購股權計劃委員會」)管理。

計劃的目的

計劃的目的為挽留及提供獎勵予本集團僱員以達成其業務目標。

計劃的參與者

本公司或其附屬公司任何全職僱員，包括本公司或其附屬公司任何董事，可接納購股權認購股份。

可供發行的證券總數

根據計劃可予發行的購股權所涉及的股份總數為495,441,200股，佔本報告日期本公司已發行股本的9.92%。

根據計劃各參與者的最大配額

倘任何一名合資格人士於有關時間全面行使獲授予的購股權，可導致該合資格人士可認購該購股權涉及的股份總數，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新購股權計劃先前獲授予的任何購股權認購的股份數目，超過當時根據計劃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。

除非獲股東批准，否則於任何12個月期間，因行使已授予及將授予任何合資格人士的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)而已發行及將發行的股份總數，不得超過本公司已發行股份的1%。

購股權計劃(續)

(A) 本公司的購股權計劃(續)

(2) 新購股權計劃的概要(續)

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十年屆滿的期間內任何時間根據新購股權計劃的條款，按照以下歸屬時間表予以行使：

行使購股權日期	一份已歸屬及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	最多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

於接納購股權時，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新購股權計劃委員會釐定，並不少於以下三者中的最高者：(a)股份於授出日期(須為營業日)在聯交日每日報價表所列的收市價；(b)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交日每日報價表所列的平均收市價；及(c)股份面值。

購股權計劃(續)

(A) 本公司的購股權計劃(續)

(2) 新購股權計劃的概要(續)

計劃餘下年期

新購股權計劃的有效期由計劃採納當日起計為期十年。計劃終止後，概不可根據計劃再進一步授出購股權。

本公司根據新購股權計劃向本集團僱員授出可認購本公司股份的購股權的詳情如下：

					購股權數目				
餘下承授人的類別及數目	授出日期	歸屬期	行使期	每股行使價 港元	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內行使	於二零一二年十二月三十一日結餘
3名僱員	2009.07.22	2009.07.22至2013.07.21	2010.07.22至2019.07.21	1.17	4,048,000	–	–	–	4,048,000
3名執行董事									
劉長樂	2011.03.09	2011.03.09至2015.03.08	2012.03.09至2021.03.08	2.92	4,900,000	–	–	–	4,900,000
崔強	2011.03.09	2011.03.09至2015.03.08	2012.03.09至2021.03.08	2.92	3,900,000	–	–	–	3,900,000
王紀言	2011.03.09	2011.03.09至2015.03.08	2012.03.09至2021.03.08	2.92	3,900,000	–	–	–	3,900,000
554名僱員	2011.03.09	2011.03.09至2015.03.08	2012.03.09至2021.03.08	2.92	90,000,000	–	(1,140,000)	–	88,860,000
6名僱員	2011.06.28	2011.06.28至2015.06.27	2012.06.28至2021.06.27	3.06	2,790,000	–	–	–	2,790,000
總計：					109,538,000	–	(1,140,000)	–	108,398,000

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，授予20名僱員之1,140,000份購股權已於彼等不再受僱於本公司時失效。除上文所披露者外，年內概無購股權授出、行使、失效或註銷。概無董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人士、或貨品或服務供應商根據新購股權計劃獲授予任何購股權。概無參與者獲授予的購股權超過根據新購股權計劃的個人限額。

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃

(1) 鳳凰新媒體購股權計劃的概要

於二零零八年六月二十日，股東批准本公司的一間附屬公司－鳳凰新媒體有限公司(「鳳凰新媒體」)的購股權計劃(「鳳凰新媒體購股權計劃」)。

計劃的目的

鳳凰新媒體購股權計劃的目的為獎勵鳳凰新媒體及／或其聯屬公司的行政人員、僱員、董事、顧問、諮詢人、代理、業務夥伴、合營夥伴、服務供應商及承包商作出的貢獻或潛在貢獻，方法為向彼等授出購股權，以作鼓勵或獎勵。

計劃的參與者

受鳳凰新媒體購股權計劃條款及上市規則的規限，及只要鳳凰新媒體仍為本公司的附屬公司，鳳凰新媒體董事會(「鳳凰新媒體董事會」)可按其絕對酌情權(視乎彼等酌情認為適合的任何條款及條件)於計劃期間，向任何合資格人士作出接納購股權的要約。合資格人士的資格由鳳凰新媒體董事會參考彼等過往及預期對鳳凰新媒體及／或其聯屬公司的承擔及貢獻釐定。

可供發行的證券總數

根據鳳凰新媒體購股權計劃及鳳凰新媒體任何其他購股權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二零零八年六月二十日(即鳳凰新媒體購股權計劃的生效日期)的320,000,000股已發行鳳凰新媒體股份的10%。

於二零一二年六月八日，股東批准更新及重續鳳凰新媒體購股權計劃及鳳凰新媒體任何其他購股權計劃的授權上限，進一步授出可認購最多達31,410,107股鳳凰新媒體A類普通股，佔二零一二年六月八日已發行鳳凰新媒體之A類普通股(「鳳凰新媒體股份」)的10%。

因根據鳳凰新媒體購股權計劃及鳳凰新媒體任何其他購股權計劃授出而尚未行使的全部未行使購股權獲行使而將可發行鳳凰新媒體股份的最大配額，不得超過鳳凰新媒體不時已發行股份的30%。

根據計劃各參與者的最大配額

除非獲股東及鳳凰新媒體股東(「鳳凰新媒體股東」)以鳳凰新媒體購股權計劃載列的方式批准，否則於直至及包括要約日期任何12個月期間，因行使已授予及將授予任何合資格人士的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)而已發行及將發行的鳳凰新媒體股份總數，不得超過鳳凰新媒體於要約日期已發行股份1%。

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(1) 鳳凰新媒體購股權計劃的概要(續)

行使購股權期限

根據鳳凰新媒體購股權計劃，購股權可於由鳳凰新媒體董事會知會要約合資格人士的期間內，隨時按其條款行使，惟該期間不得超過要約日期起計十年。鳳凰新媒體董事會亦可能就購股權可行使的期間內對購股權的行使作出限制。

接納購股權應付的款項

根據鳳凰新媒體購股權計劃，合資格人士須於要約函所註明接納要約的最後限期下午五時正前向鳳凰新媒體支付1.00港元(或等值外幣)。

釐定行使價的基準

購股權價格由鳳凰新媒體董事會按公平合理基準，同時考慮當時市況及鳳凰新媒體的業績表現，並經評估合資格人士對於鳳凰新媒體(及不時的聯屬公司)的業務及經營的成功所投入努力、作出的表現及／或未來的潛在貢獻後釐定，不能低於要約日期鳳凰新媒體股份的面值。

計劃餘下年期

鳳凰新媒體購股權計劃將由二零零八年六月二十日起計十年內一直有效，惟若鳳凰新媒體股東通過普通決議案及股東於股東大會上通過普通決議案(只要鳳凰新媒體仍為本公司的附屬公司)，則鳳凰新媒體可隨時終止鳳凰新媒體購股權計劃。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，並無購股權根據鳳凰新媒體購股權計劃授予合資格人士，包括鳳凰新媒體的全資附屬公司鳳凰在線(北京)信息技術有限公司(「鳳凰在線」)的員工。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，授予87名僱員的4,887,757份購股權按每股0.03215美元行使。於購股權獲行使前之日，加權平均市價為0.67美元。

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(1) 鳳凰新媒體購股權計劃的概要(續)

計劃餘下年期(續)

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，授予15名僱員的456,870份購股權已失效及註銷。根據鳳凰新媒體購股權計劃向本集團僱員授出的購股權的詳情如下：

				購股權數目				
餘下承授人類別	授出日期	行使期	每股行使價(美元)	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效／註銷	於年內行使	於二零一二年十二月三十一日結餘
僱員	2008.07.04	2008.07.04-2018.05.25	$0.03215	11,357,425	–	–	(3,186,975)	8,170,450
	2008.07.04	2008.07.09-2018.05.25	$0.03215	6,000	–	–	–	6,000
	2008.07.04	2008.07.24-2018.05.25	$0.03215	30,000	–	–	(6,000)	24,000
	2008.07.04	2008.07.31-2018.05.25	$0.03215	1,200	–	–	–	1,200
	2008.07.04	2008.08.13-2018.05.25	$0.03215	6,000	–	–	–	6,000
	2008.07.04	2008.08.20-2018.05.25	$0.03215	17,625	–	–	(11,625)	6,000
	2008.07.04	2008.08.28-2018.05.25	$0.03215	3,375	–	–	–	3,375
	2008.07.04	2008.09.03-2018.05.25	$0.03215	15,000	–	–	–	15,000
	2008.07.04	2008.09.04-2018.05.25	$0.03215	32,000	–	–	(32,000)	–
	2008.07.04	2008.09.06-2018.05.25	$0.03215	3,600	–	–	(3,600)	–
	2008.07.04	2008.09.13-2018.05.25	$0.03215	3,375	–	–	(3,375)	–
	2008.07.04	2008.09.17-2018.05.25	$0.03215	39,000	–	–	(22,500)	16,500
	2008.07.04	2008.09.24-2018.05.25	$0.03215	24,000	–	–	(24,000)	–
	2008.07.04	2008.10.08-2018.05.25	$0.03215	20,000	–	–	(8,000)	12,000
	2008.07.04	2008.10.10-2018.05.25	$0.03215	4,500	–	–	–	4,500
	2008.07.04	2008.10.22-2018.05.25	$0.03215	24,000	–	–	–	24,000
	2008.07.04	2008.10.23-2018.05.25	$0.03215	12,375	–	–	(5,625)	6,750
	2008.07.04	2008.10.24-2018.05.25	$0.03215	24,000	–	–	–	24,000
	2008.07.04	2008.11.19-2018.05.25	$0.03215	30,000	–	–	(30,000)	–
	2008.07.04	2008.12.03-2018.05.25	$0.03215	22,000	–	–	(22,000)	–
	2008.07.04	2008.12.12-2018.05.25	$0.03215	6,000	–	–	–	6,000
	2008.07.04	2008.12.17-2018.05.25	$0.03215	12,000	–	–	–	12,000
	2008.07.04	2008.12.24-2018.05.25	$0.03215	3,750	–	–	–	3,750
	2008.07.04	2008.12.26-2018.05.25	$0.03215	16,687	–	–	–	16,687
	2008.07.04	2008.12.29-2018.05.25	$0.03215	150,000	–	–	–	150,000
	2008.07.04	2009.01.02-2018.05.25	$0.03215	87,500	–	–	(87,500)	–
	2008.07.04	2009.01.15-2018.05.25	$0.03215	439,504	–	–	–	439,504
	2008.07.04	2009.02.14-2018.05.25	$0.03215	94,250	–	–	(94,250)	–
	2008.07.04	2009.02.15-2018.05.25	$0.03215	19,500	–	–	(19,500)	–
	2008.07.04	2009.02.25-2018.05.25	$0.03215	9,000	–	–	(6,000)	3,000
	2008.07.04	2009.02.26-2018.05.25	$0.03215	9,375	–	–	(6,000)	3,375

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(1) 鳳凰新媒體購股權計劃的概要(續)

計劃餘下年期(續)

餘下承授人類別	授出日期	行使期	每股行使價(美元)	購股權數目 於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效/註銷	於年內行使	於二零一二年十二月三十一日結餘
	2008.07.04	2009.02.29-2018.05.25	$0.03215	2,625	–	–	(2,625)	–
	2008.07.04	2009.03.03-2018.05.25	$0.03215	3,375	–	–	(3,375)	–
	2008.07.04	2009.03.10-2018.05.25	$0.03215	47,743	–	–	(27,650)	20,093
	2008.07.04	2009.03.17-2018.05.25	$0.03215	12,225	–	–	(9,750)	2,475
	2008.07.04	2009.03.19-2018.05.25	$0.03215	28,000	–	–	(28,000)	–
	2008.07.04	2009.03.21-2018.05.25	$0.03215	12,376	–	–	(376)	12,000
	2008.07.04	2009.03.24-2018.05.25	$0.03215	22,625	–	–	(2,625)	20,000
	2008.07.04	2009.03.25-2018.05.25	$0.03215	13,750	–	–	–	13,750
	2008.07.04	2009.03.31-2018.05.25	$0.03215	3,000	–	–	–	3,000
	2008.07.04	2009.04.01-2018.05.25	$0.03215	450	–	–	–	450
	2008.07.04	2009.04.02-2018.05.25	$0.03215	3,000	–	–	–	3,000
	2008.07.04	2009.04.07-2018.05.25	$0.03215	6,750	–	–	–	6,750
	2008.07.04	2009.04.09-2018.05.25	$0.03215	3,000	–	–	–	3,000
	2008.07.04	2009.04.15-2018.05.25	$0.03215	4,000	–	–	–	4,000
	2008.07.04	2009.04.21-2018.05.25	$0.03215	1,200	–	(150)	(1,050)	–
	2008.07.04	2009.04.23-2018.05.25	$0.03215	4,875	–	–	(4,875)	–
	2008.07.04	2009.04.28-2018.05.25	$0.03215	6,000	–	–	(6,000)	–
	2008.07.04	2009.05.04-2018.05.25	$0.03215	7,562	–	–	(7,562)	–
	2008.07.04	2009.05.12-2018.05.25	$0.03215	3,000	–	–	–	3,000
	2008.07.04	2009.05.19-2018.05.25	$0.03215	21,563	–	–	(4,875)	16,688
	2008.07.04	2009.05.23-2018.05.25	$0.03215	3,000	–	–	–	3,000
	2008.07.04	2009.05.26-2018.05.25	$0.03215	347,987	–	–	(150,000)	197,987
	2008.11.26	2009.11.26-2018.05.25	$0.03215	400,000	–	(100,000)	(300,000)	–
	2009.07.31	2009.07.31-2018.05.25	$0.03215	55,200	–	(18,750)	(36,000)	450
	2009.07.31	2010.01.04-2018.05.25	$0.03215	781,250	–	–	–	781,250
	2009.07.31	2010.02.11-2018.05.25	$0.03215	32,000	–	(6,000)	(26,000)	–
	2009.07.31	2010.02.13-2018.05.25	$0.03215	32,000	–	–	–	32,000
	2009.07.31	2010.02.16-2018.05.25	$0.03215	100,000	–	–	–	100,000
	2009.07.31	2010.03.11-2018.05.25	$0.03215	32,000	–	(6,000)	–	26,000
	2009.07.31	2010.03.16-2018.05.25	$0.03215	16,000	–	–	–	16,000
	2009.07.31	2010.03.17-2018.05.25	$0.03215	32,000	–	–	–	32,000
	2009.07.31	2010.04.27-2018.05.25	$0.03215	5,250	–	–	–	5,250
	2009.07.31	2010.05.08-2018.05.25	$0.03215	50,312	–	(10,938)	(24,062)	15,312
	2009.07.31	2010.05.18-2018.05.25	$0.03215	100,625	–	–	–	100,625

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(1) 鳳凰新媒體購股權計劃的概要(續)

計劃餘下年期(續)

				購股權數目				
餘下承授人類別	授出日期	行使期	每股行使價(美元)	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效/註銷	於年內行使	於二零一二年十二月三十一日結餘
	2009.07.31	2010.05.25-2018.05.25	$0.03215	19,687	–	–	(19,687)	–
	2009.07.31	2010.06.22-2018.05.25	$0.03215	168,000	–	–	–	168,000
	2009.07.31	2010.07.01-2018.05.25	$0.03215	9,000	–	–	–	9,000
	2009.07.31	2010.07.10-2018.05.25	$0.03215	165,600	–	–	–	165,600
	2009.07.31	2010.07.15-2018.05.25	$0.03215	402,500	–	(125,782)	(276,718)	–
	2009.07.31	2010.07.25-2018.05.25	$0.03215	24,000	–	(9,000)	(15,000)	–
	2009.09.15	2010.09.15-2018.05.25	$0.03215	2,069,100	–	(155,250)	(347,577)	1,566,273
	2010.01.08	2011.01.08-2018.05.25	$0.03215	104,400	–	–	–	104,400
	2010.07.01	2008.03.05-2018.05.25	$0.03215	175,000	–	–	–	175,000
	2010.07.01	2008.03.17-2018.05.25	$0.03215	100,000	–	–	–	100,000
	2010.07.01	2009.09.22-2018.05.25	$0.03215	30,000	–	–	–	30,000
	2010.07.01	2010.06.22-2018.05.25	$0.03215	10,000	–	(2,500)	(7,500)	–
	2010.07.01	2010.09.15-2018.05.25	$0.03215	26,000	–	–	–	26,000
	2010.07.01	2010.10.09-2018.05.25	$0.03215	5,000	–	–	–	5,000
	2010.07.01	2011.02.21-2018.05.25	$0.03215	300,000	–	–	–	300,000
	2010.07.01	2011.06.07-2018.05.25	$0.03215	93,750	–	–	–	93,750
	2010.07.01	2011.07.01-2018.05.25	$0.03215	921,875	–	(22,500)	(17,500)	881,875
總計:				19,341,696	–	(456,870)	(4,887,757)	13,997,069

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃

於二零一一年三月十五日，鳳凰新媒體採納受限制股份單位及受限制股份計劃(「鳳凰新媒體二零一一年三月計劃」)，據此，鳳凰新媒體可授出最多29,059,158個受限制股份單位或受限制股份予鳳凰新媒體或其聯屬公司的行政人員、僱員或董事，惟根據鳳凰新媒體二零一一年三月計劃授出的受限制股份單位及受限制股份數目，加上根據鳳凰新媒體購股權計劃授出及尚未歸屬的購股權數目，無論如何不應超過96,000,000股。

於二零一一年三月十七日，鳳凰新媒體根據鳳凰新媒體二零一一年三月計劃，授出19,008,200股受限制股份及10,050,958個受限制股份單位予其僱員。

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃(續)

年內，根據鳳凰新媒體二零一一年三月計劃授出的受限制股份單位(「受限制股份單位」)詳情及變動如下：

			受限制股份單位數目				
餘下承授人類別	授出日期	歸屬期開始日期	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內歸屬	於二零一二年十二月三十一日結餘
僱員	2011.03.17	2009.04.01	1,826,035	–	(160,738)	(1,131,091)	534,206
	2011.03.17	2009.04.02	563	–	–	(375)	188
	2011.03.17	2009.04.03	563	–	(375)	(188)	–
	2011.03.17	2009.04.10	375	–	–	(250)	125
	2011.03.17	2009.04.13	375	–	–	(250)	125
	2011.03.17	2009.04.17	15,600	–	–	(10,400)	5,200
	2011.03.17	2009.04.23	3,750	–	–	(2,500)	1,250
	2011.03.17	2009.04.24	4,313	–	(375)	(2,688)	1,250
	2011.03.17	2009.04.27	563	–	(375)	(188)	–
	2011.03.17	2009.05.04	1,875	–	(1,250)	(625)	–
	2011.03.17	2009.05.07	563	–	(188)	(375)	–
	2011.03.17	2009.05.08	24,375	–	(18,125)	(6,250)	–
	2011.03.17	2009.05.15	563	–	(563)	–	–
	2011.03.17	2009.05.22	2,250	–	(1,500)	(750)	–
	2011.03.17	2009.06.01	375	–	(125)	(250)	–
	2011.03.17	2009.06.15	188	–	(188)	–	–
	2011.03.17	2009.06.21	3,000	–	–	(2,000)	1,000
	2011.03.17	2009.06.22	11,250	–	–	(7,500)	3,750
	2011.03.17	2009.06.26	2,250	–	(625)	(1,500)	125
	2011.03.17	2009.06.29	3,750	–	–	(2,500)	1,250
	2011.03.17	2009.07.02	10,000	–	–	(5,000)	5,000
	2011.03.17	2009.07.03	750	–	(563)	(187)	–
	2011.03.17	2009.07.06	500	–	(375)	(125)	–
	2011.03.17	2009.07.07	750	–	(375)	(375)	–
	2011.03.17	2009.07.10	2,500	–	(1,250)	(1,250)	–
	2011.03.17	2009.07.16	5,250	–	(2,688)	(2,562)	–
	2011.03.17	2009.07.20	250	–	–	(125)	125
	2011.03.17	2009.07.21	750	–	–	(375)	375
	2011.03.17	2009.07.23	25,000	–	–	(12,500)	12,500
	2011.03.17	2009.07.24	10,000	–	(7,500)	(2,500)	–
	2011.03.17	2009.07.27	250	–	–	(125)	125
	2011.03.17	2009.07.29	250	–	–	(125)	125
	2011.03.17	2009.08.03	500	–	–	(250)	250
	2011.03.17	2009.08.07	5,000	–	–	(2,500)	2,500

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃(續)

			受限制股份單位數目				
餘下承授人類別	授出日期	歸屬期開始日期	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內歸屬	於二零一二年十二月三十一日結餘
	2011.03.17	2009.08.10	500	–	(376)	(124)	–
	2011.03.17	2009.08.12	5,000	–	–	(2,500)	2,500
	2011.03.17	2009.08.14	750	–	(563)	(187)	–
	2011.03.17	2009.08.21	750	–	–	(375)	375
	2011.03.17	2009.08.31	10,000	–	(7,500)	(2,500)	–
	2011.03.17	2009.09.01	250	–	–	(125)	125
	2011.03.17	2009.09.04	8,000	–	–	(4,000)	4,000
	2011.03.17	2009.09.07	1,000	–	(500)	(250)	250
	2011.03.17	2009.09.08	25,000	–	(18,750)	(6,250)	–
	2011.03.17	2009.09.09	15,000	–	(11,250)	(3,750)	–
	2011.03.17	2009.09.18	10,750	–	–	(5,375)	5,375
	2011.03.17	2009.09.23	25,000	–	–	(12,500)	12,500
	2011.03.17	2009.10.09	20,750	–	(10,000)	(10,375)	375
	2011.03.17	2009.10.12	15,000	–	(11,250)	(3,750)	–
	2011.03.17	2009.10.23	50,000	–	–	(25,000)	25,000
	2011.03.17	2009.10.30	1,750	–	(563)	(812)	375
	2011.03.17	2009.11.02	25,500	–	(500)	(12,500)	12,500
	2011.03.17	2009.11.04	5,500	–	–	(2,750)	2,750
	2011.03.17	2009.11.06	500	–	–	(250)	250
	2011.03.17	2009.11.09	500	–	–	(250)	250
	2011.03.17	2009.11.13	1,250	–	–	(625)	625
	2011.03.17	2009.11.15	250	–	–	(125)	125
	2011.03.17	2009.11.16	250	–	–	(125)	125
	2011.03.17	2009.11.20	2,500	–	–	(1,250)	1,250
	2011.03.17	2009.11.23	750	–	–	(375)	375
	2011.03.17	2009.11.24	9,000	–	–	(4,500)	4,500
	2011.03.17	2009.12.07	500	–	–	(250)	250
	2011.03.17	2009.12.09	500	–	–	(250)	250
	2011.03.17	2009.12.11	10,000	–	–	(5,000)	5,000
	2011.03.17	2009.12.21	1,250	–	(375)	(500)	375
	2011.03.17	2009.12.28	5,250	–	(250)	(2,500)	2,500
	2011.03.17	2009.12.29	60,000	–	(60,000)	–	–
	2011.03.17	2010.01.04	93,750	–	–	(37,500)	56,250
	2011.03.17	2010.01.07	31,250	–	(18,750)	(12,500)	–
	2011.03.17	2010.01.08	16,563	–	–	(6,625)	9,938
	2011.03.17	2010.01.15	26,563	–	(15,000)	(10,625)	938
	2011.03.17	2010.01.18	625	–	–	(250)	375

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃(續)

			受限制股份單位數目				
餘下承授人類別	授出日期	歸屬期開始日期	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內歸屬	於二零一二年十二月三十一日結餘
	2011.03.17	2010.01.20	31,250	–	–	(12,500)	18,750
	2011.03.17	2010.01.21	1,251	–	(250)	(438)	563
	2011.03.17	2010.01.22	313	–	(250)	(63)	–
	2011.03.17	2010.01.27	6,250	–	–	(2,500)	3,750
	2011.03.17	2010.02.01	6,250	–	–	(2,500)	3,750
	2011.03.17	2010.02.05	1,563	–	(750)	(438)	375
	2011.03.17	2010.02.11	625	–	–	(250)	375
	2011.03.17	2010.02.20	938	–	(250)	(313)	375
	2011.03.17	2010.02.21	313	–	(250)	(63)	–
	2011.03.17	2010.02.24	12,500	–	–	(5,000)	7,500
	2011.03.17	2010.02.25	938	–	–	(375)	563
	2011.03.17	2010.02.26	938	–	(750)	(188)	–
	2011.03.17	2010.03.01	6,875	–	(375)	(2,750)	3,750
	2011.03.17	2010.03.02	625	–	(625)	–	–
	2011.03.17	2010.03.03	31,250	–	(31,250)	–	–
	2011.03.17	2010.03.05	3,750	–	(3,750)	–	–
	2011.03.17	2010.03.08	62,500	–	–	(25,000)	37,500
	2011.03.17	2010.03.10	31,250	–	–	(12,500)	18,750
	2011.03.17	2010.03.12	625	–	–	(250)	375
	2011.03.17	2010.03.15	938	–	(563)	(375)	–
	2011.03.17	2010.03.18	1,876	–	–	(750)	1,126
	2011.03.17	2010.03.19	6,564	–	–	(2,625)	3,939
	2011.03.17	2010.03.21	313	–	–	(125)	188
	2011.03.17	2010.03.22	6,250	–	(5,000)	(1,250)	–
	2011.03.17	2010.03.23	31,875	–	(500)	(12,625)	18,750
	2011.03.17	2010.03.26	9,689	–	(1,688)	(3,313)	4,688
	2011.03.17	2010.03.29	19,688	–	(250)	(7,813)	11,625
	2011.03.17	2010.04.06	3,126	–	–	(1,250)	1,876
	2011.03.17	2010.04.12	1,251	–	–	(500)	751
	2011.03.17	2010.04.13	938	–	–	(375)	563
	2011.03.17	2010.04.16	2,501	–	–	(1,000)	1,501
	2011.03.17	2010.04.19	625	–	–	(250)	375
	2011.03.17	2010.04.21	1,251	–	–	(500)	751
	2011.03.17	2010.04.23	6,250	–	–	(2,500)	3,750
	2011.03.17	2010.04.26	14,064	–	–	(5,625)	8,439
	2011.03.17	2010.04.28	938	–	–	(375)	563
	2011.03.17	2010.04.29	93,750	–	–	(37,500)	56,250

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃(續)

			受限制股份單位數目				
餘下承授人類別	授出日期	歸屬期開始日期	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內歸屬	於二零一二年十二月三十一日結餘
	2011.03.17	2010.05.04	8,752	–	(188)	(3,500)	5,064
	2011.03.17	2010.05.05	313	–	(188)	(125)	–
	2011.03.17	2010.05.10	18,750	–	(15,000)	(3,750)	–
	2011.03.17	2010.05.11	1,876	–	(938)	(375)	563
	2011.03.17	2010.05.14	7,813	–	(500)	(3,000)	4,313
	2011.03.17	2010.05.21	21,251	–	–	(8,500)	12,751
	2011.03.17	2010.05.24	626	–	–	(250)	376
	2011.03.17	2010.05.25	938	–	–	(375)	563
	2011.03.17	2010.05.26	313	–	–	(125)	188
	2011.03.17	2010.05.27	625	–	–	(250)	375
	2011.03.17	2010.05.28	19,688	–	(6,250)	(5,375)	8,063
	2011.03.17	2010.06.04	3,439	–	(2,626)	(438)	375
	2011.03.17	2010.06.07	625	–	–	(250)	375
	2011.03.17	2010.06.18	14,688	–	–	(5,875)	8,813
	2011.03.17	2010.06.21	13,754	–	(2,502)	(4,500)	6,752
	2011.03.17	2010.06.25	3,750	–	–	(1,500)	2,250
	2011.03.17	2010.06.28	2,189	–	(250)	(813)	1,126
	2011.03.17	2010.07.01	37,500	–	–	(12,500)	25,000
	2011.03.17	2010.07.02	4,125	–	(1,688)	(1,187)	1,250
	2011.03.17	2010.07.05	3,000	–	(2,439)	(561)	–
	2011.03.17	2010.07.06	2,625	–	(1,438)	(687)	500
	2011.03.17	2010.07.12	4,875	–	–	(1,625)	3,250
	2011.03.17	2010.07.13	16,500	–	(10,625)	(5,375)	500
	2011.03.17	2010.07.15	1,125	–	–	(375)	750
	2011.03.17	2010.07.16	1,125	–	–	(375)	750
	2011.03.17	2010.07.19	8,625	–	(938)	(2,687)	5,000
	2011.03.17	2010.07.20	10,875	–	(500)	(3,625)	6,750
	2011.03.17	2010.07.21	750	–	(625)	(125)	–
	2011.03.17	2010.07.26	2,250	–	–	(750)	1,500
	2011.03.17	2010.07.28	1,125	–	(938)	(187)	–
	2011.03.17	2010.07.30	1,125	–	–	(375)	750
	2011.03.17	2010.08.03	415,875	–	(250)	(138,875)	276,750
	2011.03.17	2010.08.10	7,500	–	(6,250)	(1,250)	–
	2011.03.17	2010.08.11	113,625	–	(938)	(37,687)	75,000
	2011.03.17	2010.08.16	1,125	–	–	(375)	750
	2011.03.17	2010.08.17	65,250	–	(6,250)	(20,500)	38,500
	2011.03.17	2010.08.23	1,875	–	(1,688)	(187)	–

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃(續)

			受限制股份單位數目				
餘下承授人類別	授出日期	歸屬期開始日期	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內歸屬	於二零一二年十二月三十一日結餘
	2011.03.17	2010.08.24	4,125	–	(625)	(1,250)	2,250
	2011.03.17	2010.08.30	1,125	–	–	(375)	750
	2011.03.17	2010.08.31	8,625	–	–	(2,875)	5,750
	2011.03.17	2010.09.01	750	–	(500)	(250)	–
	2011.03.17	2010.09.07	9,750	–	(625)	(3,125)	6,000
	2011.03.17	2010.09.08	1,500	–	(938)	(312)	250
	2011.03.17	2010.09.09	1,125	–	(938)	(187)	–
	2011.03.17	2010.09.10	1,125	–	–	(375)	750
	2011.03.17	2010.09.13	3,375	–	(1,688)	(937)	750
	2011.03.17	2010.09.14	16,500	–	(625)	(5,375)	10,500
	2011.03.17	2010.09.16	1,500	–	(938)	(312)	250
	2011.03.17	2010.09.20	4,125	–	(2,813)	(562)	750
	2011.03.17	2010.09.28	375	–	–	(125)	250
	2011.03.17	2010.10.08	76,875	–	(1,563)	(25,312)	50,000
	2011.03.17	2010.10.09	18,750	–	(15,625)	(3,125)	–
	2011.03.17	2010.10.11	750	–	–	(250)	500
	2011.03.17	2010.10.13	750	–	–	(250)	500
	2011.03.17	2010.10.21	1,500	–	(750)	(250)	500
	2011.03.17	2010.11.21	750	–	–	(250)	500
	2011.03.17	2010.11.22	37,500	–	(37,500)	–	–
	2011.03.17	2010.12.01	37,500	–	–	(12,500)	25,000
	2011.03.17	2011.01.04	100,000	–	(75,000)	(25,000)	–
	2011.03.17	2011.01.11	100,000	–	–	(37,500)	62,500
	2011.03.17	2011.02.14	60,000	–	–	(22,500)	37,500
	2011.03.17	2011.02.21	10,000	–	–	(3,750)	6,250
	2011.03.17	2011.03.01	90,000	–	–	(33,750)	56,250
總計：			4,256,608	–	(602,443)	(1,966,987)	1,687,178

購股權計劃(續)

(B) 本公司附屬公司的購股權計劃(續)

(2) 鳳凰新媒體二零一一年三月計劃(續)

年內，根據鳳凰新媒體二零一一年三月計劃授出的受限制股份(「受限制股份」)詳情及變動如下：

			受限制股份數目				
餘下承授人類別	授出日期	歸屬期開始日期	於二零一二年一月一日結餘	於年內授出	於年內失效	於年內歸屬	於二零一二年十二月三十一日結餘
劉爽(附註)	2011.03.17	2009.04.01	816,750	–	–	(544,500)	272,250
李亞(附註)	2011.03.17	2009.04.01	794,063	–	–	(529,375)	264,688
僱員	2011.03.17	2009.04.01	2,701,017	–	–	(1,800,675)	900,342
	2011.03.17	2010.02.20	37,500	–	–	(15,000)	22,500
	2011.03.17	2010.02.21	1,125,000	–	–	(450,000)	675,000
	2011.03.17	2010.10.08	300,000	–	(250,000)	(50,000)	–
	2011.03.17	2010.10.25	37,500	–	–	(12,500)	25,000
	2011.03.17	2010.12.01	3,225,000	–	–	(1,075,000)	2,150,000
	2011.03.17	2010.12.27	675,000	–	–	(225,000)	450,000
總計：			9,711,830	–	(250,000)	(4,702,050)	4,759,780

附註： 劉爽及李亞目前均為鳳凰新媒體董事。

除上文所披露者外，年內並無購股權曾根據鳳凰新媒體購股權計劃或鳳凰新媒體二零一一年三月計劃而授予董事、本公司最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人士、或貨品或服務的供應商。

董事

年內及截至本報告日期止的董事如下：

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）
王紀言 （為劉長樂及崔強的替任董事）

非執行董事：

沙躍家
高念書
龔建中
Jan KOEPPEN
張鎮安

獨立非執行董事：

羅嘉瑞
梁學濂
Thaddeus Thomas BECZAK
方風雷

替任董事：

高群耀 （為張鎮安的替任董事）
黃雅麗 （為Jan KOEPPEN的替任董事）

根據本公司的細則第87(1)條的規定，崔強先生、梁學濂先生及Jan KOEPPEN先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任並符合資格及願重選連任。

方風雷先生於二零一三年三月十三日獲委任為獨立非執行董事，根據本公司的細則，方先生之任期將於彼獲委任後的首個股東大會上屆滿，在應屆股東週年大會上亦將考慮重選方先生。

獨立確認書

本公司已自羅嘉瑞醫生、梁學濂先生及Thaddeus Thomas BECZAK先生收到根據上市規則第3.13條作出的年度獨立確認書，亦自方風雷先生收到根據上市規則第3.13條作出的獨立確認書，於本報告日期，本公司認為彼等為獨立人士。

根據上市規則第13.51B(1)條更新董事資料

根據上市規則第13.51B(1)條須予披露關於董事變動的資料載列如下。

劉長樂

新委任

第十二屆中國人民政治協商會議全國委員會常務委員會委員
鳳凰文創產業投資管理有限公司(董事)
鳳凰文創管理有限公司(董事)
鳳凰文創發展有限公司(董事)

終止委任

鳳凰文創產業投資管理有限公司(董事)
鳳凰文創管理有限公司(董事)
鳳凰文創發展有限公司(董事)
香港鳳凰書品文化出版有限公司(董事)

崔強

新委任

鳳凰文創產業投資管理有限公司(董事)
鳳凰文創管理有限公司(董事)
鳳凰文創發展有限公司(董事)
鳳凰衛視文化產業發展(上海)有限公司(董事／授權代表)

王紀言

新委任

鳳凰文創產業投資管理有限公司(董事)
鳳凰文創管理有限公司(董事)
鳳凰文創發展有限公司(董事)

終止委任

鳳凰文創產業投資管理有限公司(董事)
鳳凰文創管理有限公司(董事)
鳳凰文創發展有限公司(董事)
香港鳳凰書品文化出版有限公司(董事)

Jan KOEPPEN

新委任

Huzur Radyo Tv Anonim Sirketi, (Fox Turkey)(董事兼主席)

Thaddeus Thomas BECZAK

新委任

China Renaissance Holdings Limited（副主席）
China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited（主席）

終止委任

上海先進半導體製造股份有限公司（董事）
Cowen and Company (Asia) Limited（主席）
China Renaissance Securities Limited（主席）

羅嘉瑞

終止委任

南聯地產控股有限公司（獨立非執行董事）

高群耀

新委任

Bona Film Group Limited（董事）

除上文所披露者外，並無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事的服務合約

於二零零九年十一月十七日，兩位執行董事劉長樂先生及崔強先生均與本公司訂立服務合約，有效期由二零零九年七月一日起計為期三年。於二零一二年七月一日，劉長樂先生及崔強先生之服務合約均已屆滿並重續多三年，由二零一二年七月一日起生效並可由任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。除崔強先生外，擬在應屆股東週年大會上重選連任的董事概無與本公司訂立任何須作補償（法定賠償除外）方可於一年內終止的服務合約。

各執行董事（董事會主席除外）、非執行董事及獨立非執行董事的任期至彼根據本公司的細則及企業管治守則須輪值退任時為止。

董事的合約權益

董事在本公司或其任何附屬公司、同系附屬公司或其母公司參與訂立及與本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。

董事及最高行政人員於證券的權益

於二零一二年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（具有香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部賦予的涵義）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部的第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文有關董事或最高行政人員被當作或視作擁有的權益或淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條文所述的登記冊；或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）中上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(1) 於本公司股份及相關股份的好倉

本公司普通股

	所持普通股數目				
姓名	個人／其他權益	公司權益	股份總數	持倉	於二零一二年十二月三十一日之概約股權百分比
劉長樂（附註2）	2,688,000	1,854,000,000	1,856,688,000	好倉	37.18%
羅嘉瑞（附註3）	9,756,000	–	9,756,000	好倉	0.19%

附註：

1. 於二零一二年十二月三十一日，本公司已發行股份數目為4,993,585,500股。

2. 於二零一二年十二月三十一日，劉長樂先生為今日亞洲有限公司93.30%已發行股本的實益擁有人，而該公司則擁有約37.13%的本公司已發行股本權益。

3. 於二零一二年十二月三十一日，羅嘉瑞醫生為2,500,000股股份的實益擁有人，而7,256,000股股份乃由一家全權信託（羅嘉瑞醫生為其創立人）持有。

董事及最高行政人員於證券的權益(續)

(2) 於本公司相聯法團股份及相關股份的好倉

鳳凰新媒體有限公司(「鳳凰新媒體」)

姓名	所持鳳凰新媒體A類普通股數目 個人／其他權益	公司權益	總權益	持倉	於二零一二年十二月三十一日之概約股權百分比
劉長樂(附註3)	–	1,483,200	1,483,200	好倉	0.49%
羅嘉瑞	727,800	–	727,800	好倉	0.24%

附註：

1. 於二零一二年十二月三十一日，鳳凰新媒體已發行A類普通股數目為300,352,317股。

2. 鳳凰新媒體為本公司非全資附屬公司。

3. 於二零一二年十二月三十一日，劉長樂先生為今日亞洲有限公司93.30%已發行股本的實益擁有人，而該公司則擁有鳳凰新媒體已發行A類普通股約0.49%權益。

(3) 購股權

董事姓名	授出日期	行使期間	每股行使價 港元	於二零一二年十二月三十一日有關購股權的相關股份
劉長樂	2011.03.09	2012.03.09至2021.03.08	2.92	4,900,000
崔強	2011.03.09	2012.03.09至2021.03.08	2.92	3,900,000
王紀言	2011.03.09	2012.03.09至2021.03.08	2.92	3,900,000

除上文所披露者外，就董事所知，於二零一二年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或任何相聯法團(具有證券及期貨條例第XV部賦予的涵義)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部的第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事或最高行政人員被當作或視作擁有的權益或淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條文所述的登記冊；或根據上市規則標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事及最高行政人員於證券的權益(續)

(3) 購股權(續)

董事購入股份或債權證的權利

根據股東於二零零零年六月七日及二零零九年六月十九日批准的本公司購股權計劃的條款，委員會及新購股權計劃委員會可酌情邀請本公司或本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，最高不可超過本公司已發行股本的10%。然而，股東於二零零零年六月七日批准的購股權計劃已無剩餘年期，亦無其他購股權可根據該等計劃授出。

除本文所披露及牽涉本公司股份上市前所進行的本集團重組計劃者外，本公司或本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的聯繫人士可透過購入本公司或任何其他公司機構的股份或債權證而獲益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，就本公司董事及最高行政人員所知，股東(不包括本公司董事及本公司最高行政人員)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部的第2及第3分部已知會本公司及聯交所，以及須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊或記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益如下：

(1) 主要股東於本公司普通股中的好倉

主要股東名稱	股份數目	於二零一二年十二月三十一日之概約股權百分比
今日亞洲有限公司(附註2)	1,854,000,000	37.13%
Extra Step Investments Limited(附註3)	983,000,000	19.69%
Star Entertainment Holdings Limited (前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)(附註4)	871,000,000	17.44%

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉(續)

(1) 主要股東於本公司普通股中的好倉(續)

附註：

1. 於二零一二年十二月三十一日，本公司之已發行股份數目為4,993,585,500股。

2. 今日亞洲有限公司由劉長樂先生及陳永棋先生分別實益擁有93.30%及6.70%權益。

3. Extra Step Investments Limited為中國移動(香港)集團有限公司(「中移動香港」)的全資附屬公司，而中移動香港為中國移動通信集團公司(「中移動通信」)的附屬公司。根據證券及期貨條例，中移動通信及中移動香港被視為擁有由Extra Step Investments Limited所持有的983,000,000股股份權益。非執行董事沙躍家先生及高念書先生分別為中國移動有限公司執行董事兼副總經理及中移動通信市場經營部總經理。獨立非執行董事羅嘉瑞醫生為中國移動有限公司的獨立非執行董事。

4. Star Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)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持有其100%普通可投票股份權益。News Publishers Investments Pty. Limited持有News Cayman Holdings Limited的100%普通可投票股份權益。News Publishers Investments Pty. Limited為STAR LLC Australia Pty Limited的全資附屬公司，而STAR LLC Australia Pty Limited為New STAR US Holdings Subsidiary, LLC的全資附屬公司。New STAR US Holdings Subsidiary, LLC為STAR US Holdings Subsidiary, LLC的全資附屬公司，而STAR US Holdings Subsidiary, LLC為STAR US Holdings, Inc.的直接全資附屬公司。STAR US Holdings, Inc.為News Publishing Australia Limited的間接全資附屬公司，而News Publishing Australia Limited為新聞集團的間接全資附屬公司。

   根據證券及期貨條例，新聞集團、News Publishing Australia Limited、STAR US Holdings, Inc.、STAR US Holdings Subsidiary, LLC、New STAR US Holdings Subsidiary, LLC、STAR LLC Australia Pty Limited、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 Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)所持有的871,000,000股股份權益。Jan KOEPPEN先生及張鎮安先生(均為非執行董事)與黃雅麗女士及高群耀博士(彼等各自的替任董事)皆為新聞集團及其聯屬公司僱員。黃雅麗女士為星空傳媒集團有限公司的董事。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉(續)

(2) 其他人士於本公司普通股中的好倉

持有超過5%權益的其他人士名稱	股份數目	於二零一二年十二月三十一日之概約股權百分比
華穎國際有限公司(附註2)	412,000,000	8.25%

附註：

1. 於二零一二年十二月三十一日，本公司已發行股份數目為4,993,585,500股。

2. 華穎國際有限公司乃Cultural Developments Limited的全資附屬公司，而Cultural Developments Limited為中銀集團投資有限公司的全資附屬公司。中銀集團投資有限公司乃中國銀行股份有限公司的全資附屬公司，而中國銀行股份有限公司為中央匯金投資有限責任公司的附屬公司。根據證券及期貨條例，中央匯金投資有限責任公司、中國銀行股份有限公司、中銀集團投資有限公司及Cultural Developments Limited均被視為擁有由華穎國際有限公司所持有的412,000,000股股份的權益。

3. 本公司非執行董事龔建中先生是中銀集團投資有限公司的董事兼首席執行官，亦是多家中銀集團投資有限公司所控制或擁有權益的公司的董事。

除上文所披露者外，據本公司董事或最高行政人員所知，於二零一二年十二月三十一日，概無其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部的第2及第3分部的條文須向本公司披露，以及須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

管理合約

本公司於年內並無訂立或存在涉及本公司業務的全部或任何重大部分的管理及監管的合約。

主要供應商及客戶

本集團的主要供應商及廣告最終客戶應佔年內節目採購及銷售百分比如下：

	二零一二年	二零一一年
節目採購		
一最大供應商	**14%**	11%
一五大供應商	**43%**	38%
銷售		
一最大廣告最終客戶	**2%**	3%
一五大廣告最終客戶	**7%**	8%

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，最大廣告最終客戶為中移動通信及其附屬公司。本集團與中移動通信及其附屬公司進行的交易詳情載於綜合財務報表附註41。中移動通信透過中國移動(香港)集團有限公司的全資附屬公司擁有本公司已發行股本的19.69%權益。

董事認為，進行該等交易的條款並不較給予獨立第三方者優惠。

除上文所披露者外，董事、最高行政人員或彼等的聯繫人士或就董事所知擁有5%以上本公司已發行股本的任何股東概無擁有上述主要供應商或客戶的實益權益。

關連交易／持續關連交易

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度訂立若干有關連人士交易，而該等交易亦根據上市規則構成關連交易／持續關連交易，已於綜合財務報表附註41披露。下列若干關連人士(定義見上市規則)與本公司之交易乃已經訂立及／或持續進行，而其相關公告(如需要)已經由本公司根據上市規則第14A章刊發。

持續關連交易

1. 於二零零九年七月二日，鳳凰香港與衛星電視有限公司(「衛視」)簽訂了一項協議(「二零零九年協議」)，內容有關衛視向鳳凰香港提供技術及支援服務、訂購推廣服務、購買解碼器及視像卡服務以及其他指定要求服務，年期由二零零九年七月一日至二零一二年六月三十日止為期三年。

   二零零九年協議在二零一二年六月三十日期滿後，鳳凰香港分別於二零一二年七月十六日及二零一二年八月一日與衛視簽訂了兩項的協議(分別為「二零一二年服務協議」及「二零一二年頻道銷售協議」)，年期由二零一二年七月一日至二零一五年六月三十日止為期三年。

關連交易／持續關連交易(續)

持續關連交易(續)

衛視為本公司主要股東Star Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)一間附屬公司。根據上市規則，二零零九年協議、二零一二年服務協議及二零一二年頻道銷售協議項下之交易構成本公司之持續關連交易。

交易之詳情如下：

(i) 衛視(a)直至二零一二年六月三十日為止根據二零零九年協議及(b)其後根據二零一二年服務協議，為鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視電影台及鳳凰衛視資訊台提供技術和支援服務。截至二零一二年十二月三十一日止年度，已付／應付予衛視的服務費約為18,558,000港元(二零一一年：19,084,000港元)。

(ii) 衛視提供購買解碼器及視像卡服務予鳳凰香港。截至二零一二年十二月三十一日止年度，並沒有關於購買解碼器及視像卡的款項(二零一一年：無)。

(iii) 衛視(a)直至二零一二年六月三十日為止根據二零零九年協議擔任非獨家代理，為本集團推廣訂購鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視資訊台；及(b)其後根據二零一二年頻道銷售協議獲授予非獨家權利，可向任何收費電視運營商銷售本集團任何或所有頻道。截至二零一二年十二月三十一日止年度，已付／應付予衛視的佣金約為4,386,000港元(二零一一年：4,470,000港元)。

2. 在二零一一年十二月三十日，鳳凰香港透過其國內廣告代理－神州電視有限公司(「神州」)與中港傳媒有限公司(「中港傳媒」)(中移動通信的間接國內廣告代理)簽訂了一份廣告合同(「二零一二年合同」)，內容關於在二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日止期間內，購買鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視資訊台的廣告時段及／或贊助於上述兩個頻道播放的節目，以宣傳推廣中移動通信及其聯營公司(「中移動通信集團」)，涉及金額不超過人民幣50,000,000元(相當於約61,265,000港元)。截至二零一二年十二月三十一日止年度，向中移動通信集團作出之廣告銷售約達53,445,000港元(二零一一年：45,839,000港元)。

中國移動(香港)集團有限公司(一間在香港註冊成立的有限責任公司，並為中移動通信的附屬公司)透過其全資附屬公司Extra Steps Investments Limited持有本公司已發行股本約19.69%，為本公司主要股東。中移動通信集團為本公司的關連人士。根據上市規則，二零一二年合同項下交易構成本公司之持續關連交易。

3. 本公司間接附屬公司鳳凰新媒體有限公司(「鳳凰新媒體」，連同其附屬公司統稱「鳳凰新媒體集團」)向／自中移動通信集團相互提供入門網站、電訊增值、推廣及連帶服務(「新媒體持續關連交易」)。

於二零一零年四月二十二日，聯交所給予本公司豁免，豁免本公司須嚴格遵守上市規則第14A.35(1)條的規定，從一開始就與中移動通信集團訂立框架協議，總攬截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止三個年度的全部預期新媒體持續關連交易，惟須遵守二零一零年十月二十五日公告內所披露的條件。

於二零一零年十二月九日，本公司獨立股東(「獨立股東」)於本公司股東特別大會上批准、確認及追認鳳凰新媒體集團與中移動通信集團之間的新媒體持續關連交易以及二零一零年一月一日至二零一二年十二月三十一日止三個年度的相關年度上限。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，鳳凰新媒體集團從中移動通信集團所收取／應收取的總服務費，以及鳳凰新媒體集團所支付／應付予中移動通信集團的總服務費分別約為人民幣155,730,000元(191,330,000港元)及人民幣63,953,000元(78,573,000港元)，而截至二零一一年十二月三十一日止年度則分別約為人民幣141,936,000元(170,463,000港元)及人民幣68,543,000元(82,319,000港元)。

關連交易／持續關連交易(續)

持續關連交易(續)

中國移動(香港)集團有限公司(一間在香港註冊成立的有限責任公司，並為中移動通信的附屬公司)透過其全資附屬公司Extra Step Investments Limited持有本公司已發行股本約19.69%，為本公司主要股東。中移動通信集團為本公司的關連人士。根據上市規則，新媒體持續關連交易構成本公司之持續關連交易。

4. 於二零一一年六月十四日，鳳凰都市傳媒科技股份有限公司(「鳳凰都市」)，前稱鳳凰都市(北京)廣告傳播有限公司，與深圳市中港文化傳播有限責任公司(「深圳傳播」)訂立戶外廣告合同(「二零一一年戶外廣告合同」)，內容有關為及代表中移動通信集團於鳳凰都市及／或其附屬公司在中國營運之LED顯示屏投放廣告，期限由二零一一年六月十四日起至二零一二年三月三十一日止，合同總金額不超過人民幣18,000,000元(約21,571,000港元)，以推廣中移動通信集團。

   於二零一二年八月三日，鳳凰都市與深圳傳播訂立另一項戶外廣告合同(「二零一二年戶外廣告合同」)，內容有關為及代表中移動通信集團於鳳凰都市及／或其附屬公司在中國營運之LED顯示屏投放廣告，期限由二零一二年八月三日起至二零一三年六月三十日止，合同總金額不超過人民幣9,500,000元(約11,590,000港元)，以推廣中移動通信集團。

   截至二零一二年十二月三十一日止年度，向中移動通信集團作出之廣告銷售約達3,865,000港元(二零一一年：3,845,000港元)。

   中移動通信為中國移動(香港)集團有限公司(其透過全資附屬公司Extra Step Investments Limited持有本公司已發行股本約19.69%，為本公司主要股東)的最終控股公司，故其為本公司一名關連人士，根據上市規則，二零一一年戶外廣告合同及二零一二年戶外廣告合同項下的交易分別構成本公司的持續關連交易。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認：

1. 該等交易為本集團旗下有關成員公司在日常及一般業務過程中所訂立；

2. 該等交易乃按照一般商業條款或按不遜於本集團向獨立第三方提供或自獨立第三方取得的條款進行；及

3. 該等交易是根據有關協議的規定，在交易條款屬公平合理並符合本公司股東的整體利益的情況下訂立。

本公司之核數師獲委聘根據《香港審驗應聘服務準則第3000》的「歷史財務資料審計或審閱除外的審驗應聘」委聘，並參照香港會計師公會頒佈之實務説明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團之持續關連交易作出報告。核數師已就本集團在本報告第71至73頁披露之持續關連交易，遵照上市規則第14A.38條發出載列其工作結果及結論之無保留意見函件。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

關連交易／持續關連交易(續)

關連交易

5. 於二零一一年十二月二十日，Phoenix Satellite Television (US) Inc.與Fox News International, Inc(「Fox News」)簽訂了一項協議，內容關於在二零一二年一月一日至二零一四年十二月三十一日止期間授權以使用Edge(Fox News的服務、使用Edge內聯網網站及取得有關資料)。該合約項下之總代價為243,324美元(約1,886,000港元)並須每月支付。

   由於Fox News為本公司主要股東Star Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)的聯營公司，故其為本公司關連人士。根據上市規則，上述交易構成本公司之關連交易。

6. 於二零一二年七月十三日，鳳凰香港與Twentieth Century Fox International Television, Inc.(「Fox」)簽訂了一項協議，內容關於在二零一二年七月十五日起的兩年期間，以5,000美元(約39,000港元)之許可費在鳳凰衛視中文台播放一齣電影。

   由於Fox為本公司主要股東Star Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)的聯營公司，故其為本公司關連人士。根據上市規則，上述交易構成本公司之關連交易。

7. (a) 在二零一零年五月十二日，鳳凰香港與Fortune Star Entertainment (HK) Limited(「Fortune Star」)簽訂了協議，內容關於在二零一零年六月一日至二零一四年五月三十一日止期間，以195,000美元(約1,512,000港元)之許可費於鳳凰衛視電影台播映26齣電影。

   (b) 在二零一零年十一月十九日，鳳凰香港與Fortune Star訂立協議，內容關於在二零一零年十一月二十二日至二零一二年十一月二十一日止期間，以8,000美元(約62,000港元)之許可費於鳳凰衛視中文台播映2齣電影。

   (c) 於二零一一年一月二十七日，鳳凰香港與Fortune Star Media Limited(「Fortune Star Media」)訂立兩份協議，內容關於(1)在二零一一年一月三十一日至二零一三年一月三十日期間於鳳凰衛視中文台播映7齣電影；及(2)自二零一一年五月一日起四年期間於鳳凰衛視電影台播映9齣電影，許可費合共為110,500美元(約858,000港元)。

   (d) 於二零一一年六月九日，鳳凰香港與Fortune Star Media訂立協議，內容關於在二零一一年六月十五日至二零一二年一月一日止期間，以77,000美元(約598,000港元)之許可費於鳳凰衛視香港台播映11齣電影。

   (e) 於二零一一年十二月二十三日，鳳凰香港與Fortune Star Media訂立協議，內容關於在二零一二年一月一日至二零一六年四月三十日止期間，以總額為210,500美元(約1,636,000港元)之許可費於鳳凰衛視中文台、鳳凰衛視香港台及鳳凰衛視電影台播映30齣電影。

   (f) 於二零一二年六月二十九日，鳳凰香港與Fortune Star Media訂立協議，內容關於在二零一二年七月一日、二零一二年十月一日及二零一二年十二月一日起一年期間，以77,000美元(約597,000港元)之許可費於鳳凰衛視香港台播映11齣電影。

   (g) 於二零一二年十二月二十八日，鳳凰香港與Fortune Star Media訂立協議，內容關於在二零一三年一月一日至二零一五年一月三十一日止期間，以總額為145,000美元(約1,124,000港元)之許可費於鳳凰衛視中文台及鳳凰衛視香港台播映21齣電影。

   由於Fortune Star及Fortune Star Media為本公司主要股東Star Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)的聯營公司，故彼等為本公司關連人士。根據上市規則，上述交易構成本公司之關連交易。

關連交易／持續關連交易(續)

關連交易(續)

8. (a) 於二零一一年十二月二十三日，鳳凰香港與NGC Network Asia, LLC(「NGC」)訂立協議，可在鳳凰衛視中文台播放52節國家地理頻道內容，自二零一二年一月一日起為期一年，許可費不多於150,800美元(約1,172,000港元)。

(b) 於二零一二年十二月二十八日，鳳凰香港與NGC台灣分支機構訂立協議，授權NGC台灣分支機構在台灣國家地理頻道播映1個鳳凰衛視中文台的節目，自二零一三年二月一日起為期30個月，許可費為800美元(約6,000港元)(扣除所有適用稅項)。

由於NGC為本公司主要股東Star Entertainment Holdings Limited(前稱Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.)一間聯營公司，故其為本公司一名關連人士。根據上市規則，上述交易構成本公司之關連交易。

競爭業務

於最後實際可行日期，星空傳媒集團有限公司及其附屬公司(「STAR」)在亞洲從事開發、製作及廣播電視節目業務，以印度為主要市場。STAR的節目主要通過衛星輸送到當地有線及直接到戶營運頻道以向用戶發送。STAR現時提供的中文頻道包括Channel [V]頻道、衛視電影台頻道及衛視中文台頻道。Jan KOEPPEN先生及張鎮安先生(均為非執行董事)與黃雅麗女士及高群耀博士(彼等各自的替任董事)皆為新聞集團(即STAR的最終控股公司)及其聯屬公司僱員。黃雅麗女士為星空傳媒集團有限公司的董事。除上述STAR提供的中文頻道外，STAR並無提供任何其他類似中文頻道。

除上文披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)擁有與本集團業務直接或間接存在競爭或可能存在競爭的業務中擁有任何權益而須根據上市規則第8.10條作出披露。由於STAR經營的頻道與本公司經營的頻道在性質上各不相同，不會與本公司經營的頻道直接構成競爭，故本公司能夠獨立進行業務。

向一間實體墊款

於二零一二年十二月三十一日，本集團向一間實體(定義見上市規則第14.07(1)條)作出的有關墊款超過本集團總資產8%，有關詳情載於綜合財務報表附註24。

企業管治

本公司所採用的企業管治守則的報告載於本報告第32至40頁。

公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料並在董事知悉的情況下，本公司已於年內及截至本報告日期維持上市規則所規定不低於本公司已發行股份25%的公眾持股量。

期後事項

於二零一三年二月二十八日，鳳凰新媒體獲一間銀行提供為數人民幣30,000,000元(約37,299,000港元)的短期信貸融資作營運資金用途。該筆融資將於二零一四年二月二十八日屆滿。於二零一三年四月十五日，該筆融資並未獲動用。

於二零一三年三月十五日，鳳凰新媒體根據於二零零八年六月二十日批准之鳳凰新媒體購股權計劃之經更新上限而向其僱員授出最多18,708,400份購股權。行使價為每股0.4459美元或每股美國存託股份3.5674美元。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度業績，並就此提供意見及建議。

核數師

本年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，而羅兵咸永道會計師事務所將告退任，惟合資格並願於應屆股東週年大會上重選連任。

代表董事會

主席
劉長樂

香港，二零一三年三月十三日