

## 重要提示

重要提示：閣下如對本招股章程的任何內容有任何疑問，應諮詢獨立專業意見。

# Zhihu Inc. 知乎

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

## 全球發售

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 全球發售的發售股份數目 | : | 26,000,000股銷售股份(視乎超額配股權行使與否而定)  |
| 香港發售股份數目    | : | 2,600,000股銷售股份(可予重新分配)  |
| 國際發售股份數目    | : | 23,400,000股銷售股份(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)   |
| 最高公開發售價     | : | 每股發售股份51.80港元，另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.005%聯交所交易費及0.00015%財匯局交易徵費(須於申請時以港元繳足，多繳款項可予退還) |
| 面值          | : | 每股股份0.000125美元  |
| 股份代號        | : | 2390  |

聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

副經辦人



香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本招股章程的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並表明不會就因本招股章程全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本招股章程連同附錄五「送呈香港公司註冊處處長及展示文件—送呈公司註冊處處長文件」一節所指定的文件，已按照香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例第342C條的規定送呈香港公司註冊處處長登記。證券及期貨事務監察委員會及香港公司註冊處處長對本招股章程或上述任何其他文件的內容概不負責。

預期公開發售價將由聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)、售股股東與本公司於定價日以協議方式釐定。定價日期為2022年4月14日(星期四)或前後，且無論如何不遲於2022年4月17日(星期日)。除非另行公佈，否則公開發售價不會超過51.80港元。倘因任何原因，聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)、售股股東與本公司未能於2022年4月17日(星期日)前協定公開發售價，則全球發售不會進行並將告失效。

倘(i)於定價日或之前，相當於最後交易日紐交所的美國存託收市價的港元價格(在每股股份轉換的基礎上)高於本招股章程所載的最高公開發售價；及/或(ii)基於專業及機構投資者於累計投標過程中表達的申請踴躍程度，我們認為，將國際發售價定為高於最高公開發售價的水平符合本公司作為一間上市公司的最佳利益，則我們可將國際發售價定為高於最高公開發售價的水平。倘若國際發售價定為等於或低於最高公開發售價，則公開發售價必須定為等於國際發售價的價格。在任何情況下，我們不會將公開發售價定為高於本招股章程所載的最高公開發售價或國際發售價。

經本公司及售股股東同意後，聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)可於截止遞交香港公開發售申請當日上午或之前的任何時間，隨時調減根據全球發售所發售的發售股份數目。詳情載於本招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」。

倘於上市日期上午八時正前發生若干事件，聯席全球協調人(代表香港包銷商)可終止香港包銷商根據香港包銷協議認購及促使認購人認購香港發售股份的責任。有關理由載於本招股章程「包銷」一節。

本公司以同股不同權控制。有意投資者務請留意投資同股不同權架構公司的潛在風險，特別是同股不同權受益人的利益未必與股東整體利益一致，且同股不同權受益人會對股東決議案的結果有重大影響。有關我們採用同股不同權架構的相關風險的進一步資料，請參閱「風險因素—與全球發售及兩地上市有關的風險」一節。有意投資者作出投資於本公司的決定前應經過適當和審慎考慮。

本公司的美國存託股(每兩股代表一股A類普通股)在紐約證券交易所上市交易，代碼「ZH」。美國存託股於2022年4月6日(美國東岸時間)在紐約證券交易所的最後公開交易價格為每股美國存託股2.85美元。就全球發售而言，我們已經向美國證監會遞交F-3表格的儲架註冊登記聲明及初步招股章程補充文件，並擬遞交最終招股章程補充文件就出售股份在美國證券法下進行註冊。

美國證監會及任何州證券委員會均未批准或不予批准上述證券，亦未決定本招股章程是否真實、完整。任何相反的陳述均為刑事違法行為。

### 重要通知

本集團已根據上市規則第12.11條就香港公開發售採用全電子化申請程序。本集團不會就香港公開發售向公眾人士提供本招股章程或任何申請表格的印刷本。

本招股章程在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本集團網站[ir.zhihu.com](http://ir.zhihu.com)可供閱覽。倘閣下需要本招股章程的印刷本，可從上述網址下載並列印。

2022年4月11日