

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）及香港中央結算有限公司（「**香港結算**」）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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與知乎（「**本公司**」）發佈的日期為2022年4月11日（星期一）的招股章程（「**招股章程**」）所界定者具有相同涵義。

本公告僅作參考用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。潛在投資者應先行閱讀招股章程有關下文所述本公司及全球發售的詳細資料，方決定是否投資於發售股份。

本公告不會直接或間接於或向美國（包括美國的領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區）發佈、刊發或派發。本公告並不構成亦不屬於在美國境內或於任何其他司法管轄區購買或認購證券的任何要約或遊說的一部分。除非已根據經修訂的1933年美國《證券法》（「**美國證券法**」）進行登記或獲豁免遵守登記規定，否則證券不得在美國發售或出售。凡在美國公開發售我們的任何證券，均須以刊發可從我們獲得的招股章程的方式進行。該招股章程將載有有關我們及我們的管理層以及財務報表的詳盡資料。我們正根據我們於2022年4月8日或前後向美國證券交易委員會遞交的經修訂F-3表格的註冊聲明在美國進行本公告所述證券的公開發售。

就全球發售而言，瑞士信貸（香港）有限公司作為穩定價格操作人（「**穩定價格操作人**」）或代其行事的任何人士（代表包銷商）可於上市日期後一段有限期間內進行超額分配或交易，以穩定或維持A類普通股市價高於原應有的水平。然而，穩定價格操作人或代其行事的任何人士並無義務進行任何該等穩定價格行動。該等穩定價格行動一經採取，穩定價格操作人可全權酌情決定進行，並可隨時終止。任何此類穩定價格行動須在遞交香港公開發售申請截止日期後第30日結束。有關穩定價格行動一經採取，可於所有獲准進行上述行動的司法管轄區進行，惟在各情況下均須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括香港法例第571章《證券及期貨條例》項下的香港法例第571W章《證券及期貨（穩定價格）規則》（經修訂）。

潛在投資者務請注意，採取維持A類普通股價格的穩定價格行動的時間不得超過穩定價格期，即由上市日期開始，並預期於遞交香港公開發售申請截止日期後第30日屆滿。於該日後，不得再採取任何穩定價格行動，屆時A類普通股的需求及A類普通股價格均可能下跌。

發售股份的潛在投資者務請注意，聯席全球協調人（為其本身及代表香港包銷商）有權在招股章程「包銷－包銷安排－香港公開發售－終止理由」一節所載的任何事件發生後，於上市日期（目前預期為2022年4月22日（星期五））上午八時正（香港時間）之前隨時終止香港包銷協議。

本公司通過同股不同權進行控制。潛在投資者應當了解投資具有同股不同權架構之公司的潛在風險，尤其注意，同股不同權受益人的利益不一定與我們全體股東的利益一致，而不論其他股東如何投票，同股不同權受益人將對股東決議案的結果產生重大影響。有關本公司同股不同權架構相關之風險的進一步詳情，請參閱招股章程「風險因素－與本集團的公司架構相關的風險」一節。潛在投資者僅應經適當及審慎考慮後再作出投資本公司的決定。

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：每股發售股份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

CREDIT SUISSE
瑞信

J.P.Morgan
摩根大通

CICC 中金公司

招銀國際
CMB INTERNATIONAL

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人 副經辦人

建銀國際
CCB International

海通國際
HAITONG

Citrus 鉅誠
Securities 證券

致投資者的重要通知： 全電子化申請程序

我們已就香港公開發售採用全電子化申請程序。我們不會就香港公開發售向公眾人士提供招股章程或任何申請表格的印刷本。

招股章程已於聯交所網站 www.hkexnews.hk「披露易>新上市>新上市資料」及我們的網站 ir.zhihu.com 刊發。倘閣下需要招股章程印刷本，可從上述網址下載並打印。

閣下可通過以下其中一種方法申請香港發售股份：

- (1) 在線通過白表eIPO服務於 www.eipo.com.hk 提出申請；或
- (2) 通過中央結算系統EIPO服務以電子化方式促使香港結算代理人代表閣下申請，包括通過：
 - (i) 指示閣下的經紀或託管商（須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者）通過中央結算系統終端機發出**電子認購指示**，代表閣下申請香港發售股份；或
 - (ii) （倘閣下為現有中央結算系統投資者戶口持有人）通過中央結算系統互聯網系統（<https://ip.ccass.com>）或致電+852 2979 7888，通過「結算通」電話系統（根據香港結算不時生效的「投資者戶口操作簡介」所載程序）發出**電子認購指示**。香港結算亦可以通過香港結算客戶服務中心（地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場一座及二座1樓）填妥認購指示的方式，為中央結算系統投資者戶口持有人發出**電子認購指示**。

我們不會提供任何實體渠道以接受公眾人士的任何香港發售股份認購申請。根據公司（清盤及雜項條文）條例第342C條送呈香港公司註冊處處長登記的招股章程印刷本內容與招股章程電子版本內容相同。

倘閣下為**中介公司、經紀或代理**，務請閣下提示顧客、客戶或主事人（如適用）注意，招股章程於上述網址可供在線閱覽。

關於閣下可以電子方式申請香港發售股份的程序之進一步詳情，請參閱招股章程「如何申請香港發售股份」一節。

閣下通過**白表eIPO**服務或**中央結算系統EIPO**服務須申請最少100股香港發售股份，並須按照下表所列其中一個數目作出。閣下應按照選擇的數目旁載明的金額付款。

知乎（股份代號2390） （每股香港發售股份51.80港元） 可供申請認購香港發售股份數目及應繳款項							
申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元
100	5,232.21	2,000	104,644.14	10,000	523,220.67	300,000	15,696,619.89
200	10,464.42	2,500	130,805.17	20,000	1,046,441.32	400,000	20,928,826.52
300	15,696.62	3,000	156,966.20	30,000	1,569,661.99	500,000	26,161,033.15
400	20,928.83	3,500	183,127.24	40,000	2,092,882.65	600,000	31,393,239.78
500	26,161.04	4,000	209,288.26	50,000	2,616,103.32	700,000	36,625,446.41
600	31,393.24	4,500	235,449.30	60,000	3,139,323.98	800,000	41,857,653.04
700	36,625.44	5,000	261,610.33	70,000	3,662,544.64	900,000	47,089,859.67
800	41,857.65	6,000	313,932.40	80,000	4,185,765.31	1,000,000	52,322,066.30
900	47,089.86	7,000	366,254.46	90,000	4,708,985.96	1,100,000	57,554,272.93
1,000	52,322.07	8,000	418,576.53	100,000	5,232,206.63	1,200,000	62,786,479.56
1,500	78,483.11	9,000	470,898.60	200,000	10,464,413.26	1,300,000 ⁽¹⁾	68,018,686.19

(1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目。

申請任何其他數目的香港發售股份將不予考慮，且不獲受理。

上市申請

我們已向聯交所上市委員會申請批准以下股份的上市及買賣：(i)已發行的A類普通股；(ii)根據股份激勵計劃將予發行的A類普通股；及(iii)可能因B類普通股按一換一基準轉換而發行的A類普通股。

全球發售的架構

全球發售包括：

- 香港公開發售，即於香港初步提呈發售2,600,000股銷售股份（可予重新分配），佔全球發售項下初步可供認購的發售股份總數10%；及
- 國際發售，即初步提呈發售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），佔全球發售項下初步可供認購的發售股份總數90%。

按招股章程「全球發售的架構」一節所述，香港公開發售與國際發售之間的發售股份分配可予重新分配。

具體而言，聯席全球協調人可酌情決定將發售股份從國際發售重新分配至香港公開發售，以滿足香港公開發售的有效申請，惟須遵守上市規則第18項應用指引及指引信HKEX-GL91-18的規定。根據聯交所發佈的指引信HKEX-GL91-18，倘有關分配並非根據上市規則第18項應用指引進行，則於有關重新分配後可分配至香港公開發售的發售股份總數最多不得超過香港公開發售初步可供認購的發售股份數目的兩倍（即5,200,000股發售股份，佔全球發售項下初步可供認購的發售股份總數20%）。

就全球發售而言，超額分配股東預期將向國際包銷商授予超額配股權，可由聯席全球協調人（代表國際包銷商）自上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日期後30日內隨時行使，要求超額分配股東按國際發售的國際發售價出售最多合共3,900,000股發售股份（佔比不超過全球發售項下初步可供認購發售股份總數的15%），以（其中包括）補足國際發售的超額分配（如有）。倘超額配股權獲行使，我們將分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及我們的網站(ir.zhihu.com)刊發公告。

定價

如招股章程「全球發售的架構」一節所進一步闡釋，除非另行公佈，否則公開發售價將不超過每股發售股份51.80港元。發售股份的申請人須於申請時支付最高公開發售價每股發售股份51.80港元，連同1.0%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，倘最終釐定的公開發售價低於每股發售股份51.80港元，則多繳款項可予退還。

預期時間表

香港公開發售開始.....2022年4月11日(星期一)
上午九時正

通過指定網站www.eipo.com.hk使用白表eIPO服務
完成電子認購申請的截止時間2022年4月14日(星期四)
上午十一時三十分

開始辦理申請登記.....2022年4月14日(星期四)
上午十一時四十五分

(a)通過網上銀行轉賬或繳費靈轉賬完成白表eIPO
申請付款及(b)向香港結算發出
電子認購指示的截止時間2022年4月14日(星期四)
中午十二時正

倘閣下指示閣下的經紀或託管商(須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者)通過中央結算系統終端機發出電子認購指示，代表閣下申請香港公開發售股份，則閣下應聯絡閣下的經紀或託管商以了解發出有關指示的截止時間，該截止時間可能與上文所述時間不同。

截止辦理申請登記.....2022年4月14日(星期四)
中午十二時正

預期定價日..... 2022年4月14日(星期四)

公佈最終公開發售價及國際發售價 2022年4月14日(星期四)
或前後

於聯交所網站www.hkexnews.hk及
本公司網站ir.zhihu.com公佈
國際發售的踴躍程度、香港公開發售
的申請水平及香港發售股份的分配基準2022年4月21日(星期四)
或之前

通過招股章程「如何申請香港發售股份
—D. 公佈結果」一節中所述多種渠道，
公佈香港公開發售的分配結果
(包括獲接納申請人的身份證明
文件號碼(如適用)).....2022年4月21日(星期四)

可於 www.iporesults.com.hk (或者：英文版
<https://www.eipo.com.hk/en/Allotment>；中文版
<https://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment>) 使用
「按身份證號碼搜索」功能查閱香港公開發售
的分配結果..... 2022年4月21日(星期四)
上午八時正
至2022年4月27日(星期三)
午夜十二時正

可於上午九時正至下午六時正撥打分配
結果查詢電話+852 2862 8555查詢
香港公開發售的分配結果.....2022年4月21日(星期四)
至2022年4月26日(星期二)
(星期六、星期日或香港公眾假期除外)

寄發／領取有關香港公開發售項下全部或
部分獲接納申請的股票
或將其存入中央結算系統.....2022年4月21日(星期四)
或之前

就香港公開發售項下全部或部分獲接納申請(如適用)
或全部或部分不獲接納申請寄發／領取退款
支票及白表eIPO電子退款指示.....2022年4月21日(星期四)
或之前

預期A類普通股於聯交所開始買賣..... 2022年4月22日(星期五)
上午九時正

附註：除另有指明者外，所有日期及時間均指香港當地日期及時間。

交收

待A類普通股獲准於聯交所上市及買賣，以及在符合香港結算的股份收納規定的前提下，A類普通股將獲香港結算接納為合資格證券，由A類普通股於聯交所開始買賣的當日或香港結算決定的任何其他日期起，可於中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後第二個交收日在中央結算系統交收。所有中央結算系統的活動均受不時生效的《中央結算系統一般規則》及《中央結算系統運作程序規則》規限。本公司已就A類普通股獲納入中央結算系統作出一切必要安排。

投資者應向其股票經紀或其他專業顧問諮詢交收安排的詳情，因上述安排或會影響投資者的權利及權益。

電子申請渠道

白表eIPO服務

閣下可於2022年4月11日（星期一）上午九時正至2022年4月14日（星期四）上午十一時三十分（每日24小時，申請截止當日除外），通過**白表eIPO**服務於指定網站 www.eipo.com.hk 提交申請，而就有關申請全數繳付申請股款的截止時間為2022年4月14日（星期四）（申請截止當日）中午十二時正或招股章程「如何申請香港發售股份－C. 惡劣天氣及／或極端情況對開始及截止辦理申請登記的影響」一節所述較後時間。

中央結算系統EIPO

中央結算系統結算／託管商參與者可在下列日期及時間輸入**電子認購指示**：

2022年4月11日（星期一） – 上午九時正至下午八時三十分
2022年4月12日（星期二） – 上午八時正至下午八時三十分
2022年4月13日（星期三） – 上午八時正至下午八時三十分
2022年4月14日（星期四） – 上午八時正至中午十二時正

中央結算系統投資者戶口持有人可於2022年4月11日（星期一）上午九時正至2022年4月14日（星期四）中午十二時正（每日24小時，2022年4月14日（星期四）申請截止當日除外）輸入**電子認購指示**。

輸入閣下**電子認購指示**的截止時間為申請截止日期2022年4月14日（星期四）中午十二時正，或招股章程「如何申請香港發售股份－C. 惡劣天氣及／或極端情況對開始及截止辦理申請登記的影響」一節所述的較後時間。

倘閣下指示閣下的**經紀或託管商**（須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者）通過中央結算系統終端機發出**電子認購指示**，代表閣下申請香港發售股份，則閣下應聯絡閣下的**經紀或託管商**，查詢發出有關指示的截止時間（其可能與上文所示截止時間不同）。

有關香港公開發售的條件及程序的詳情，請參閱招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」各節。

附註：

- (1) 香港結算可於事先知會中央結算系統結算參與者、中央結算系統託管商參與者及／或中央結算系統投資者戶口持有人的情況下，不時決定更改本分節所述時間。

公佈結果

我們預期於定價日（預計將為2022年4月14日（星期四））或前後在我們的網站 ir.zhihu.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 公佈發售股份的定價。

我們預期於2022年4月21日（星期四）在我們的網站 ir.zhihu.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 公佈國際發售的踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準。

香港公開發售的分配結果以及獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼（如適用）可於招股章程「如何申請香港發售股份－D.公佈結果」一節指定的日期及時間按其指定方式通過多種渠道查詢。

倘申請遭拒絕受理、不獲接納或僅部分獲接納，或倘最終釐定的公開發售價低於申請時所付每股發售股份最高公開發售價（不包括應付的經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及財匯局交易徵費），或招股章程「全球發售的架構－全球發售的條件」一節所載全球發售的條件並無達成，或任何申請遭撤回，申請股款或其中適當部分連同相關經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及財匯局交易徵費將不計利息退回。本公司將於2022年4月21日（星期四）或之前退回所有申請股款。

本公司不會就發售股份發出臨時所有權文件，亦不就申請時繳付的款項發出收據。只有全球發售於2022年4月22日（星期五）上午八時正（香港時間）或之前於各方面成為無條件且概無根據各自的條款終止包銷協議，股票方會於上述時間成為有效憑證。倘投資者基於公開可得的分配詳情或在收到股票前或股票生效前買賣A類普通股，則須自行承擔風險。

假設全球發售於2022年4月22日（星期五）上午八時正（香港時間）或之前成為無條件，A類普通股預期將於2022年4月22日（星期五）上午九時正（香港時間）開始在聯交所買賣。A類普通股將以每手100股A類普通股進行交易。A類普通股的股份代號將為2390。

承董事會命
知乎
董事長
周源

香港，2022年4月11日

截至本公告日期，本公司董事會由執行董事周源先生、李大海先生及孫偉先生、非執行董事李朝暉先生及彭佳暉先生，以及獨立非執行董事孫含暉先生及倪虹女士組成。*CHEN Derek*先生的獨立非執行董事任命將自招股章程日期起生效。