

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。本公告並非招股章程。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日向美國證券交易委員會（「美國證監會」）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。有關美國公開發售的最終招股章程預期將遞交予美國證監會，並可於美國證監會網站供查閱。

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類普通股於香港的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，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)

(股份代號：2390)

公佈發售價

我們欣然宣佈，國際發售與香港公開發售的最終發售價（「發售價」）均已確定為每股發售股份32.06港元。本公司參照每股美國存託股於2022年4月13日（定價日前的最後交易日）於紐交所的收市價等因素釐定發售價。待聯交所批准後，本公司A類普通股預期將於2022年4月22日在聯交所主板以股份代號「2390」開始交易。

全球發售所得款項總額（扣除包銷費及發售開支前）預計約為833.6百萬港元（假設超額配股權並無獲行使）。此外，超額分配股東已向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人（代表其本身並代表國際包銷商）於遞交香港公開發售申請截止日期後30日期間任何時間行使，要求超額分配股東根據國際發售按國際發售價出售最多合共3,900,000股發售股份（佔根據全球發售初步可供認購發售股份總數不超過15%），以（其中包括）補足國際發售的超額分配（如有）。

我們不會從全球發售獲得任何所得款項淨額。售股股東將獲得全球發售的所有所得款項淨額。

我們預期於2022年4月21日（星期四）或之前就國際發售踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準另行刊發公告。

承董事會命

知乎

董事長

周源

香港，2022年4月14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、倪虹女士及CHEN Derek先生組成。