

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Noah Holdings

Noah Holdings Private Wealth and Asset Management Limited

諾亞控股私人財富資產管理有限公司

(於開曼群島以諾亞控股有限公司名義以有限責任註冊成立，並
以諾亞控股私人財富資產管理有限公司於香港經營業務)

(股份代號：6686)

2022年第三季度未經審核財務業績公告

我們謹此宣佈截至2022年9月30日止第三季度的未經審核財務業績（「**2022年第三季度業績公告**」）。2022年第三季度業績公告可在香港聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及我們的網站 (ir.noahgroup.com) 查閱。

承董事會命
諾亞控股私人財富資產管理有限公司
董事長
汪靜波

香港，2022年11月22日

於本公告日期，董事會包括董事長汪靜波女士、董事殷哲先生及章嘉玉女士；非執行董事沈南鵬先生及何伯權先生；以及獨立董事陳志武博士、吳亦泓女士、楊子江先生及姚勁波先生。

諾亞控股有限公司公佈 2022 年第三季度未經審核財務業績

2022 年 11 月 22 日上海 — 諾亞控股有限公司（「諾亞」或「本公司」）（紐交所：NOAH 及港交所：6686），中國領先的財富管理服務提供商，主要為高淨值投資者提供一站式全球投資及資產配置綜合諮詢服務，今日公佈其 2022 年第三季度未經審核財務業績。

2022 年第三季度財務摘要

- 2022 年第三季度的淨收入為人民幣 684.5 百萬元（96.2 百萬美元），較 2021 年同期下跌 24.7%，主要由於募集費收入及業績報酬收入減少。淨收入較 2022 年第二季度下跌 7.3%，主要由於保險產品銷售減少及部分被管理費及其他服務費增加所抵銷。

（人民幣百萬元，百分比除外）	2021 年 第三季度	2022 年 第三季度	同比變動
財富管理	653.6	466.0	(28.7)%
資產管理	241.3	200.3	(17.0)%
其他業務	14.0	18.2	30.1%
淨收入總額	908.9	684.5	(24.7)%

- 2022 年第三季度的經營利潤為人民幣 231.8 百萬元（32.6 百萬美元），較 2021 年同期增加 1.3%，是由於我們實施更嚴格的費用控制政策；經營利潤較 2022 年第二季度下跌 28.3%，是由於淨收入下跌 7.3% 及經營成本及開支增加 9.1%，原因為上海實行前所未有的新冠疫情封鎖措施致使 2022 年第二季度所產生的費用減少。

（人民幣百萬元，百分比除外）	2021 年 第三季度	2022 年 第三季度	同比變動
財富管理	143.1	133.2	(6.9)%
資產管理	117.2	117.7	0.6%
其他業務	(31.4)	(19.1)	(39.2)%
經營利潤總額	228.9	231.8	1.3%

- 2022 年第三季度歸屬於諾亞股東的淨利潤為人民幣 182.4 百萬元（25.6 百萬美元），較 2021 年同期下跌 33.2%，及較 2022 年第二季度下跌 47.7%，是由於我們的投資及於聯屬公司的投資因市場波動而錄得虧損。
- 2022 年第三季度非通用會計準則¹下的歸屬於諾亞股東的淨利潤為人民幣 190.9 百萬元（26.8 百萬美元），較 2021 年同期下跌 32.8%，及較 2022 年第二季度下跌 46.2%。

2022 年第三季度業務進展

財富管理業務

我們的財富管理業務為中國及海外的高淨值投資者提供投資產品及增值服務。諾亞主要分銷以人民幣及其他貨幣計值的私募股權產品、私募證券基金產品、公募基金產品及其他產品。

¹ 諾亞的非通用會計準則財務指標指其相應的通用會計準則財務指標，不包括所有形式的股權激勵費用開支、股權和解費用開支的影響以及扣除相關所得稅影響（如有）。請參閱本新聞稿末「通用會計準則與非通用會計準則業績的調節表」。

- 截至 2022 年 9 月 30 日，**註冊客戶總數**為 433,250 名，較 2021 年 9 月 30 日增加 6.6%及較 2022 年 6 月 30 日增加 3.5%。
- 2022 年第三季度與我們交易的**活躍客戶²總數**為 22,641 名，較 2021 年第三季度增加 6.5%及較 2022 年第二季度增加 76.0%。
- 於 2022 年第三季度，公司**分銷的投資產品總募集量**為人民幣 180 億元（25 億美元），較 2021 年第三季度下跌 25.3%，及較 2022 年第二季度下跌 7.0%，主要由於分銷的**私募證券基金產品**減少及部分被分銷的**公募基金產品**增加所抵銷。

產品類型	截至 9 月 30 日止三個月			
	2021 年		2022 年	
	(以人民幣十億元計，百分比除外)			
公募基金產品	8.9	37.2%	11.7	64.8%
私募證券基金產品	10.6	43.8%	3.3	18.5%
私募股權產品	3.8	15.8%	2.5	13.9%
其他產品 ³	0.8	3.2%	0.5	2.8%
所有產品	24.1	100.0%	18.0	100.0%

- 截至 2022 年 9 月 30 日，中國內地的**覆蓋網絡**涵蓋 76 個城市，而截至 2021 年 9 月 30 日為 81 個城市，截至 2022 年 6 月 30 日為 79 個城市，這與我們在對各城市進行全面的內部評估後進行的策略調整一致。
- 截至 2022 年 9 月 30 日，**理財師的數量**為 1,257 名，較 2021 年 9 月 30 日減少 4.9%，及較 2022 年 6 月 30 日增加 0.2%。

資產管理業務

我們的資產管理業務通過歌斐資產管理有限公司（「歌斐資產管理」）進行，歌斐資產管理是中國領先的多元資產管理公司，在香港及美國設有海外辦公室。歌斐資產管理開發及管理的資產包括**私募股權**、**房地產**、**公開市場投資**以及以**人民幣**及其他貨幣計值的**多策略投資**。

- 截至 2022 年 9 月 30 日，**總資產管理規模**為人民幣 1,562 億元（220 億美元），較 2022 年 6 月 30 日增加 0.5%及較 2021 年 9 月 30 日增加 0.1%，主要是由於**私募股權投資**持續增加所致。

² 某一特定期間的「活躍客戶」指在該期間購買我們分銷的投資產品或收取我們提供的服務的註冊高淨值投資者。

³ 「其他產品」指其他投資產品，包括保險產品、多策略產品及其他。

投資類型	截至 2022 年 6 月 30 日		增長 (人民幣十億元，百分比除外)	分配／贖回	截至 2022 年 9 月 30 日	
私募股權	132.0	84.9%	1.0	0.2	132.8	85.0%
公開市場投資 ⁴	10.7	6.9%	0.1	0.6	10.2	6.5%
房地產	6.2	4.1%	0.6	0.1	6.7	4.3%
多策略	5.1	3.2%	-	-	5.1	3.3%
其他	1.4	0.9%	-	-	1.4	0.9%
所有投資	155.4	100.0%	1.7	0.9	156.2	100.0%

其他業務

我們的其他業務部門主要向客戶提供更全面的服務及投資產品。

諾亞聯合創始人兼首席執行官汪靜波女士表示，「我很高興向大家報告我們已收到香港聯交所關於我們申請自願轉換為香港雙重主要上市的重認書，我們希望在今年年底前完成轉換。2022 年第三季度，隨著我們恢復現場客戶活動，而市場仍充滿挑戰及波動，因此一般及行政開支如預期錄得環比增長，導致我們的非通用會計準則淨利潤錄得環比及同比雙降。私募證券基金產品的募集量環比增長 38.9%，較上一季度有所恢復，而公募基金的募集量保持穩定。活躍客戶總數同比及環比分別增長 6.5%及 76.0%。中國長期的新冠疫情清零方針及多個城市實施部分封鎖，再加上經濟增長放緩繼續帶來挑戰，使諾亞調整為國內國際「雙循環」的業務模式，旨在員工、產品及客戶方面發展及增強國際業務。海外收入貢獻由 2022 年第二季度的 21.6%增長至本季度的 28.3%，我們希望國際業務取得進一步增長。」

2022 年第三季度財務業績

淨收入

2022 年第三季度的淨收入為人民幣 684.5 百萬元（96.2 百萬美元），較 2021 年同期減少 24.7%，主要歸因於募集費收入及業績報酬收入的減少，部分被其他服務收費的增加所抵銷。

• 財富管理業務

- 2022 年第三季度來自募集費收入的淨收入為人民幣 92.1 百萬元（12.9 百萬美元），同比減少 52.5%，主要是由於私募證券基金產品以及保險產品相關的募集量較 2021 年第三季度減少。
- 2022 年第三季度來自管理費的淨收入為人民幣 306.6 百萬元（43.1 百萬美元），同比減少 21.6%。該減少主要是由於 2021 年第三季度對若干高費率信貸產品清算後確認了服務費。
- 2022 年第三季度來自業績報酬收入的淨收入為人民幣 18.1 百萬元（2.5 百萬美元），較 2021 年同期減少 52.1%，主要是由於來自私募證券基金產品的業績報酬收入減少。
- 2022 年第三季度來自其他服務費的淨收入為人民幣 49.1 百萬元（6.9 百萬美元），較 2021 年同期增加 59.8%，主要是由於諾亞向其高淨值客戶提供的增值服務增加。

• 資產管理業務

- 2022 年第三季度來自募集費收入的淨收入為人民幣 7.8 百萬元（1.1 百萬美元），同比減少 63.3%，是由於售出的投資私募股權投資的投資產品較 2021 年第三季度減少。

⁴ 公開市場投資的資產分配 / 贖回亦包括市場淨值的增值或貶值。

- 2022年第三季度**來自管理費的淨收入**為人民幣183.0百萬元（25.7百萬美元），較2021年同期增加4.1%，是由於歌斐管理的私募股權投資規模增加。
- 2022年第三季度**來自業績報酬收入的淨收入**為人民幣9.5百萬元（1.3百萬美元），同比減少78.5%，主要是由於歌斐管理的房地產投資及境外私募股權投資的業績報酬收入較2021年第三季度減少。
- **其他業務**
 - 2022年第三季度的**淨收入**為人民幣18.2百萬元（2.6百萬美元），而2021年同期為人民幣14.0百萬元，是由於我們提供的增值服務增加。

經營成本及開支

2022年第三季度的**經營成本及開支**為人民幣452.7百萬元（63.6百萬美元），較2021年同期減少33.4%。經營成本及開支主要包括薪酬及福利人民幣343.0百萬元（48.2百萬美元）、銷售開支人民幣76.0百萬元（10.7百萬美元）、一般及行政開支人民幣57.5百萬元（8.1百萬美元）、信貸損失撥回人民幣5.3百萬元（0.7百萬美元）及其他經營開支人民幣25.1百萬元（3.5百萬美元）。

- 2022年第三季度**財富管理業務的經營成本及開支**為人民幣332.8百萬元（46.8百萬美元），較2021年同期減少34.8%，主要是由於薪酬及福利隨募集量減少而減少，及我們實施成本控制措施導致的銷售開支以及一般及行政開支減少。
- 2022年第三季度**資產管理業務的經營成本及開支**為人民幣82.6百萬元（11.6百萬美元），較2021年同期減少33.5%，主要是由於我們實施成本控制措施導致的銷售以及一般及行政開支減少。
- 2022年第三季度**其他業務的經營成本及開支**為人民幣37.4百萬元（5.3百萬美元），而2021年同期為人民幣45.4百萬元，是由於所錄得的信用損失減少。

經營利潤率

2022年第三季度**經營利潤率**由2021年同期的25.2%增長至33.9%。

- 2022年第三季度**財富管理業務的經營利潤率**為28.6%，而2021年同期為21.9%，是由於我們實施成本控制措施導致產生的開支減少。
- 2022年第三季度**資產管理業務的經營利潤率**為58.8%，而2021年同期為48.5%，是由於我們實施成本控制措施導致產生的開支減少。
- 2022年第三季度**其他業務的經營虧損**為人民幣19.1百萬元（2.7百萬美元），而2021年同期的經營虧損為人民幣31.4百萬元。

投資收益

2022年第三季度**投資虧損**為人民幣7.2百萬元（1.0百萬美元），而2021年同期投資收益為人民幣24.1百萬元，是由於我們直接擁有的數個投資基金虧損所致。

所得稅開支

2022年第三季度**所得稅開支**為人民幣51.1百萬元（7.2百萬美元），同比減少14.9%，主要是由於應納稅所得額較2021年第三季度減少所致。

聯營公司股權投資收益

2022年第三季度聯營公司股權投資虧損為人民幣22.4百萬元（3.2百萬美元），而2021年同期聯營公司股權投資收益為人民幣64.5百萬元，主要是由於我們作為普通合夥人或基金經理所管理及投資的基金中基金的淨利潤減少。

淨利潤

• 淨利潤

- 2022年第三季度淨利潤為人民幣178.0百萬元（25.0百萬美元），較2021年同期減少34.4%。
- 2022年第三季度淨利潤率為26.0%，較2021年同期的29.9%有所降低，是由於數個投資虧損所致。
- 2022年第三季度歸屬於諾亞股東的淨利潤為人民幣182.4百萬元（25.6百萬美元），較2021年同期減少33.2%。
- 2022年第三季度歸屬於諾亞股東的淨利潤率為26.7%，較2021年同期的30.1%有所下降。
- 2022年第三季度歸屬於諾亞股東的每股基本及攤薄美國存託股淨利潤分別為人民幣2.64元（0.37美元）及人民幣2.63元（0.37美元），較2021年同期的人民幣4.06元及人民幣4.04元均有所下降。

• 歸屬於諾亞股東的非通用會計準則淨利潤

- 2022年第三季度歸屬於諾亞股東的非通用會計準則淨利潤為人民幣190.9百萬元（26.8百萬美元），較2021年同期下降32.8%。
- 2022年第三季度歸屬於諾亞股東的非通用會計準則淨利潤率為27.9%，而2021年同期為31.3%。
- 2022年第三季度歸屬於諾亞股東的每股攤薄美國存託股非通用會計準則淨利潤為人民幣2.76元（0.39美元），較2021年同期的人民幣4.2元有所下降。

資產負債表及現金流量

截至2022年9月30日，本公司的現金及現金等價物為人民幣4,312.8百萬元（606.3百萬美元），而截至2022年6月30日及截至2021年9月30日分別為人民幣3,608.0百萬元及人民幣2,829.5百萬元。

於2022年第三季度，本公司經營活動的現金流入淨額為人民幣388.5百萬元（54.6百萬美元），主要是由於淨利潤產生的經營現金流入及收取應收賬款及應收關聯方款項所致。

於2022年第三季度，本公司投資活動的現金流入淨額為人民幣23.7百萬元（3.3百萬美元），主要是由於收取應收貸款所致。

於2022年第三季度，本公司融資活動的現金流入淨額為人民幣237.3百萬元（33.4百萬美元），主要與於香港聯合交易所有限公司主板二次上市進行全球發售A類普通股產生的所得款項有關。

債權基金更新資料

於 2022 年 11 月 1 日，本集團提供與上海歌斐資產管理有限公司（「上海歌斐」）管理的若干信貸基金有關的法律訴訟狀態更新資料。

誠如本公司先前於 2022 年 6 月 21 日、6 月 29 日及 7 月 6 日以及 2020 年 8 月 25 日所披露，上海歌斐管理的若干信貸基金（「承興信貸基金」）投資於與承興國際控股有限公司（「承興」）的聯屬公司（「賣家」）向買家（「買家」）銷售電腦、消費電子及通訊產品有關的供應鏈應收賬款（「承興應收賬款」），作為相關可投資資產。與該等供應鏈應收賬款有關的若干公司及個人其後被懷疑從事欺詐活動（「承興事件」）。上海歌斐向中國相關政府部門報告有關涉嫌欺詐活動，並向賣家、買家及相關擔保人提起法律訴訟，並一直協助中國政府部門有關承興事件的調查。

於 2022 年 11 月 1 日，上海市第二中級人民法院（「法院」）對承興事件刑事案件作出一審判決，據此，法院以合同詐騙罪等罪判處承興控股股東無期徒刑，以合同詐騙罪等罪判處承興資金部負責人有期徒刑十七年六個月。刑事訴訟的其他被告人因合同詐騙分別被判處有期徒刑。據本公司所知，承興的控股股東及刑事訴訟的其他被告人已對上述一審判決提起上訴。隨後，此案將進入二審程序，由上海市高級人民法院審理。

本公司將繼續密切監控及評估承興事件相關法律訴訟的任何未來發展，並適時提供進一步更新資料。

2022 年展望

我們預計美聯儲加息、中國長期的新冠疫情清零方針導致的零星封鎖以及公開市場波動將繼續帶來挑戰。考慮到該等因素對客戶投資情緒的影響，本公司將其 2022 年全年歸屬於諾亞股東的估計非通用會計準則淨利潤由先前公佈的介乎人民幣 14.5 億元至人民幣 15.5 億元調整為介乎人民幣 10 億元至人民幣 11 億元。該估計反映管理層當前的業務展望，或會有所變動。

如先前所公佈，我們已接獲香港聯交所有關我們自願轉換為於香港雙重主要上市申請的收悉確認，預計其將於 2022 年底之前完成。為遵守《香港上市規則》的適用規定及符合於美國及香港主要上市公司的一般市場慣例，於上述轉換為於香港雙重主要上市後，本公司將不再刊發其年度預測。

電話會議

本公司高級管理層將通過 Zoom 網絡研討會舉行業績電話會議，以討論第三季度業績及近期業務活動。電話會議詳情如下：

Zoom 網絡研討會詳情

會議名稱	Noah Holdings 3Q22 Earnings Conference Call（諾亞控股 2022 年第三季度業績電話會議）
日期／時間	美國東部時間 2022 年 11 月 21 日（星期一）下午七時正 香港時間 2022 年 11 月 22 日（星期二）上午八時正
會議編號：	929 2532 0489
與會密碼：	599978
電話撥入詳情	
— 紐約：	+1 929 205 6099
— 香港：	+852 5808 6088
— 倫敦：	+44 330 088 5830
— 新加坡：	+65 3165 1065

重播將於電話會議同日在本公司投資者關係網站(<http://ir.noahgroup.com>)的「公告及活動」一欄提供，直至2022年11月29日。

本次電話會議的網上直播及文字版將於本公司投資者關係網站(<http://ir.noahgroup.com>)的「財務報告」一欄提供。

有關非通用會計準則指標的討論

除披露根據美國通用會計準則編製的財務業績外，本公司的業績公佈亦包含非通用會計準則財務指標（不包括所有形式的股權激勵開支、股權和解開支及扣除所得稅影響（如有）的影響）。請參閱本新聞稿結尾的「通用會計準則與非通用會計準則業績的調節表」。

本公司披露的非通用會計準則財務指標不應被視為替代根據美國通用會計準則編製的財務指標。閣下應審慎評估根據美國通用會計準則報告的財務業績以及通用會計準則與非通用會計準則業績的調節表。本公司使用的非通用會計準則財務指標的編製可能與其他公司使用的類似名稱的指標不同，因此可能無法與之相比。

在評估本公司於所述期間的經營表現時，管理層已審閱上述歸屬於諾亞股東的非通用會計準則淨利潤以及歸屬於諾亞股東的每股美國存託股攤薄收益及非通用會計準則純利，以補充美國通用會計準則財務數據。因此，本公司管理層認為，按與管理層所用方式一致的方式呈列的非通用會計準則財務指標為投資者提供了與其經營業績相關的財務及業務趨勢的重要補充資料。

有關諾亞控股有限公司的資料

諾亞控股有限公司（紐交所股份代碼：NOAH 及港交所股份代碼：6686）為中國領先的財富管理服務提供商，主要為高淨值投資者提供一站式全球投資及資產配置綜合諮詢服務。諾亞為一家開曼群島控股公司，並在香港以諾亞控股私人財富資產管理有限公司的名義開展業務。於2022年首九個月，諾亞分銷了人民幣523億元（73億美元）的投資產品。截至2022年9月30日，諾亞通過歌斐資產管理所管理的資產管理規模為人民幣1,562億元（220億美元）。

諾亞的財富管理業務主要為分銷以人民幣及其他貨幣計值的私募股權、私募證券基金、公募基金及其他產品。諾亞的網絡覆蓋中國內地76個城市，以及香港、台灣、紐約、硅谷及新加坡，共1,257名理財師通過此網絡為客戶提供定制金融解決方案，並滿足其國際投資需求。截至2022年9月30日，本公司財富管理業務擁有433,250名註冊客戶。諾亞通過歌斐資產管理來管理以人民幣及其他貨幣計值的私募股權、公開市場投資、房地產、多策略及其他投資。本公司亦提供其他服務。

更多資料請訪問諾亞網站 ir.noahgroup.com。

外幣換算

本公告中，截至2022年9月30日的2022年第三季度未經審核財務業績以人民幣列示。本公告包含若干按特定匯率計算的人民幣兌美元貨幣換算，僅供讀者參考。除非另有註明，否則所有人民幣兌美元的換算均按人民幣7.1135元兌1.00美元，即如聯邦儲備委員會H.10 統計數字公佈的2022年9月30日的實際午間買入匯率。

安全港聲明

本公告包含前瞻性陳述。該等陳述根據 1995 年《美國私人證券訴訟改革法》的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可通過諸如「將」、「預期」、「預計」、「未來」、「有意」、「計劃」、「相信」、「估計」、「有信心」等術語及類似陳述來識別。此外，2022 年展望、本公告中引述的管理層評論以及諾亞的戰略及運營計劃均包含前瞻性陳述。諾亞亦可能在其提交予美國證券交易委員會的定期報告中、在其致股東的年報中、在於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）網站刊發的公告、通函或其他刊物中，以及在其高級職員、董事或僱員向第三方發表的新聞稿、其他書面材料及口頭陳述中作出書面或口頭的前瞻性陳述。不屬歷史事實的陳述（包括關於諾亞的信念及預期的陳述）均屬前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有的風險及不確定性。許多因素可能導致諾亞的實際業績與任何前瞻性陳述中的業績產生重大差異，包括但不限於以下方面：其目標與戰略；其未來業務發展、財務狀況及運營業績；中國及國際財富管理及資產管理市場的預期增長；其對分銷的產品的需求和市場接受度的期望；與分銷予諾亞投資者的投資產品相關的投資風險，包括交易對手違約的風險，或因市場或商業條件或交易對手不當行為而導致的價值損失；其對維持及鞏固與關鍵客戶關係的期望；與其行業有關的相關政府政策及法規；其吸引及挽留合資格僱員的能力；其緊貼市場趨勢及先進科技的能力；其對提升其產品選擇及服務種類進行研發投資的規劃；其行業於中國及國際的競爭情況；中國的整體經濟及業務狀況；以及其有效保護其知識產權及不侵犯他人知識產權的能力。有關該等及其他風險的進一步資料包括在諾亞向美國證券交易委員會及香港聯交所提交的文件中。本新聞稿及附件中提供的所有資料均為截至本新聞稿日期，而除適用法律要求外，諾亞並不負有就出現新資料、未來事件或其他情況更新任何有關資料（包括前瞻性陳述）的義務。

聯絡方式：

諾亞控股有限公司

Sonia Han

電話：+86-21-8035-8372

ir@noahgroup.com

-- 財務及營運表格如下 --

諾亞控股有限公司
簡明合併資產負債表
(未經審核)

	截至		
	2022年 6月30日 人民幣千元	2022年 9月30日 人民幣千元	2022年 9月30日 千美元
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	3,608,044	4,312,827	606,288
受限制現金	2,689	10,311	1,449
短期投資	85,889	98,770	13,885
應收賬款淨額	515,361	426,900	60,013
應收貸款淨額	607,586	566,933	79,698
應收關聯方款項	562,755	424,821	59,720
其他流動資產	210,623	184,506	25,937
流動資產總值	<u>5,592,947</u>	<u>6,025,068</u>	<u>846,990</u>
長期投資淨額	711,839	723,902	101,764
於聯屬公司的投資	1,510,503	1,516,292	213,157
物業及設備淨額	2,506,121	2,497,558	351,101
經營租賃使用權資產淨值	197,934	189,906	26,697
遞延稅項資產	335,845	333,522	46,886
其他非流動資產	159,859	160,059	22,501
資產總值	<u>11,015,048</u>	<u>11,446,307</u>	<u>1,609,096</u>
負債及所有者權益			
流動負債：			
應計工資及福利開支	618,933	543,435	76,395
應付所得稅	51,317	69,214	9,730
遞延收益	64,242	81,602	11,471
其他流動負債	531,344	458,079	64,396
或有負債	455,479	483,727	68,001
流動負債總額	<u>1,721,315</u>	<u>1,636,057</u>	<u>229,993</u>
非流動經營租賃負債	95,995	101,110	14,214
遞延稅項負債	232,332	231,589	32,556
其他非流動負債	87,243	76,330	10,730
負債總額	<u>2,136,885</u>	<u>2,045,086</u>	<u>287,493</u>
所有者權益	<u>8,878,163</u>	<u>9,401,221</u>	<u>1,321,603</u>
負債及所有者權益總額	<u>11,015,048</u>	<u>11,446,307</u>	<u>1,609,096</u>

諾亞控股有限公司
簡明合併收益表
(以人民幣千元計，美國存託股數據、每股美國存託股數據及百分比除外)
(未經審核)

	截至以下日期止三個月			變動
	2021年 9月30日	2022年 9月30日	2022年 9月30日	
	人民幣千元	人民幣千元	千美元	
收入：				
其他收入：				
募集費收入	183,733	92,551	13,011	(49.6)%
管理費收入	259,364	195,429	27,473	(24.7)%
業績報酬收入	26,796	17,658	2,482	(34.1)%
其他服務費收入	51,690	71,290	10,022	37.9%
來自其他總收入	<u>521,583</u>	<u>376,928</u>	<u>52,988</u>	<u>(27.7)%</u>
來自歌斐所管理基金的收入：				
募集費收入	32,113	7,846	1,103	(75.6)%
管理費收入	309,532	296,648	41,702	(4.2)%
業績報酬收入	55,645	10,109	1,421	(81.8)%
來自歌斐所管理基金的總收入	<u>397,290</u>	<u>314,603</u>	<u>44,226</u>	<u>(20.8)%</u>
總收入	<u>918,873</u>	<u>691,531</u>	<u>97,214</u>	<u>(24.7)%</u>
減：增值稅相關附加費	(9,958)	(7,063)	(993)	(29.1)%
淨收入	<u>908,915</u>	<u>684,468</u>	<u>96,221</u>	<u>(24.7)%</u>
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師	(178,589)	(108,971)	(15,319)	(39.0)%
其他	(281,220)	(234,055)	(32,903)	(16.8)%
薪酬及福利總額	<u>(459,809)</u>	<u>(343,026)</u>	<u>(48,222)</u>	<u>(25.4)%</u>
銷售開支	(114,307)	(75,995)	(10,683)	(33.5)%
一般及行政開支	(77,129)	(57,511)	(8,085)	(25.4)%
信用損失（撥備）撥回	(6,582)	5,274	741	不適用
其他經營開支	(33,030)	(25,084)	(3,526)	(24.1)%
政府補貼	10,804	43,645	6,136	304.0%
經營成本及開支總額	<u>(680,053)</u>	<u>(452,697)</u>	<u>(63,639)</u>	<u>(33.4)%</u>
經營所得收益	<u>228,862</u>	<u>231,771</u>	<u>32,582</u>	<u>1.3%</u>
其他收入：				
利息收入	16,156	16,847	2,368	4.3%
投資收益（損失）	24,109	(7,233)	(1,017)	不適用
和解除開支	(1,437)	-	-	不適用
其他（開支）收益	(824)	10,066	1,415	不適用
其他收益總額	<u>38,004</u>	<u>19,680</u>	<u>2,766</u>	<u>(48.2)%</u>
扣除所得稅及於聯屬公司的投資收益	<u>266,866</u>	<u>251,451</u>	<u>35,348</u>	<u>(5.8)%</u>

前的利潤				
所得稅開支	(60,045)	(51,078)	(7,180)	(14.9)%
於聯屬公司的投資收益（損失）	64,536	(22,406)	(3,150)	不適用
淨利潤	<u>271,357</u>	<u>177,967</u>	<u>25,018</u>	<u>(34.4)%</u>
減：非控股權益應佔淨損失	(1,843)	(4,448)	(625)	141.3%
諾亞股東應佔淨利潤	<u>273,200</u>	<u>182,415</u>	<u>25,643</u>	<u>(33.2)%</u>
每股美國存託股收益，基本	4.06	2.64	0.37	(35.0)%
每股美國存託股收益，攤薄	4.04	2.63	0.37	(34.9)%
利潤率分析：				
經營利潤率	25.2%	33.9%	33.9%	
淨利潤率	29.9%	26.0%	26.0%	
美國存託股加權平均數量 ^[1] ：				
基本	67,253,930	69,212,818	69,212,818	
攤薄	67,641,457	69,255,667	69,255,667	
期末發行在外美國存託股數量	60,132,192	62,558,122	62,558,122	

^[1] 假設所有發行在外普通股均以美國存託股表示。每股普通股相當於兩股美國存託股。

諾亞控股有限公司
簡明合併收益表
(未經審核)

截至以下日期止三個月

	2021年	2022年	2022年	變動
	9月30日	9月30日	9月30日	
	人民幣千元	人民幣千元	千美元	
淨利潤	271,357	177,967	25,018	(34.4)%
其他綜合收益，除稅後：				
外幣換算調整	(32,357)	107,640	15,132	不適用
可供出售投資的公平值波動（稅後）	109	-	-	不適用
綜合收益	239,109	285,607	40,150	19.4%
減：非控股權益應佔綜合虧損	(1,845)	(4,428)	(622)	140.0%
諾亞股東應佔全面利潤	240,954	290,035	40,772	20.4%

諾亞控股有限公司
補充資料
(未經審核)

	截至		變動
	2021年 9月30日	2022年 9月30日	
註冊客戶數量	406,420	433,250	6.6%
理財師數量	1,322	1,257	(4.9)%
覆蓋範圍下的中國內地城市數量	81	76	(6.2)%

截至以下日期止三個月

	2021年	2022年	變動
	9月30日	9月30日	
(以人民幣百萬元計，活躍客戶數目及百分比除外)			
活躍客戶數目	21,269	22,641	6.5%
募集量：			
私募股權產品	3,793	2,487	(34.4)%
私募證券基金產品	10,545	3,326	(68.5)%
公募基金產品	8,942	11,650	30.3%
其他產品	787	507	(35.6)%
募集總量	24,067	17,970	(25.3)%

諾亞控股有限公司
分部簡明收益表
(未經審核)

	截至 2022 年 9 月 30 日止三個月			總計
	理財業務	資產管理業務	其他業務	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入：				
其他收入				
募集費收入	92,551	-	-	92,551
管理費收入	195,429	-	-	195,429
業績報酬收入	17,658	-	-	17,658
其他服務費收入	49,368	-	21,922	71,290
來自其他總收入	<u>355,006</u>	<u>-</u>	<u>21,922</u>	<u>376,928</u>
來自歌斐所管理基金的收入				
募集費收入	-	7,846	-	7,846
管理費收入	112,636	184,012	-	296,648
業績報酬收入	515	9,594	-	10,109
來自歌斐所管理基金的總收入	<u>113,151</u>	<u>201,452</u>	<u>-</u>	<u>314,603</u>
總收入	<u>468,157</u>	<u>201,452</u>	<u>21,922</u>	<u>691,531</u>
減：增值稅相關附加費	(2,212)	(1,139)	(3,712)	(7,063)
淨收入	<u>465,945</u>	<u>200,313</u>	<u>18,210</u>	<u>684,468</u>
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師薪酬	(103,275)	(5,696)	-	(108,971)
其他	(165,245)	(58,758)	(10,052)	(234,055)
薪酬及福利總額	<u>(268,520)</u>	<u>(64,454)</u>	<u>(10,052)</u>	<u>(343,026)</u>
銷售開支	(65,988)	(8,796)	(1,211)	(75,995)
一般及行政開支	(39,345)	(10,947)	(7,219)	(57,511)
信用損失撥備（撥回）	931	(14)	4,357	5,274
其他經營開支	(1467)	(357)	(23,260)	(25,084)
政府補貼	41,610	2,005	30	43,645
經營成本及開支總額	<u>(332,779)</u>	<u>(82,563)</u>	<u>(37,355)</u>	<u>(452,697)</u>
經營收益（損失）	<u>133,166</u>	<u>117,750</u>	<u>(19,145)</u>	<u>231,771</u>

諾亞控股有限公司
分部簡明收益表
(未經審核)

	截至 2021 年 9 月 30 日止三個月			總計 人民幣千元
	理財業務 人民幣千元	資產管理業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	
收入：				
其他收入				
募集費收入	183,733	-	-	183,733
管理費收入	259,364	-	-	259,364
業績報酬收入	26,796	-	-	26,796
其他服務費收入	30,856	-	20,834	51,690
來自其他總收入	<u>500,749</u>	<u>-</u>	<u>20,834</u>	<u>521,583</u>
來自歌斐所管理基金的收入				
募集費收入	10,784	21,329	-	32,113
管理費收入	133,173	176,359	-	309,532
業績報酬收入	11,080	44,565	-	55,645
來自歌斐所管理基金的總收入	<u>155,037</u>	<u>242,253</u>	<u>-</u>	<u>397,290</u>
總收入	655,786	242,253	20,834	918,873
減：增值稅相關附加費	(2,215)	(899)	(6,844)	(9,958)
淨收入	<u>653,571</u>	<u>241,354</u>	<u>13,990</u>	<u>908,915</u>
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師薪酬	(172,469)	(6,120)	-	(178,589)
其他	(179,230)	(89,733)	(12,257)	(281,220)
薪酬及福利總額	<u>(351,699)</u>	<u>(95,853)</u>	<u>(12,257)</u>	<u>(459,809)</u>
銷售開支	(92,288)	(13,584)	(8,435)	(114,307)
一般及行政開支	(57,096)	(13,669)	(6,364)	(77,129)
信用損失撥備	(3,799)	(701)	(2,082)	(6,582)
其他經營開支	(16,268)	(431)	(16,331)	(33,030)
政府補貼	10,674	30	100	10,804
經營成本及開支總額	<u>(510,476)</u>	<u>(124,208)</u>	<u>(45,369)</u>	<u>(680,053)</u>
經營收益 (損失)	<u>143,095</u>	<u>117,146</u>	<u>(31,379)</u>	<u>228,862</u>

諾亞控股有限公司
根據地理區域劃分的補充收入資料
(未經審核)

	截至 2022 年 9 月 30 日止三個月			總計 人民幣千 元
	理財業務	資產管理業務	其他業務	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入：				
中國內地	302,088	173,771	21,922	497,781
香港	125,240	6,945	-	132,185
其他	40,829	20,736	-	61,565
總收入	468,157	201,452	21,922	691,531

	截至 2021 年 9 月 30 日止三個月			總計 人民幣千 元
	理財業務	資產管理業務	其他業務	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
收入：				
中國內地	482,033	165,602	20,834	668,469
香港	139,503	67,426	-	206,929
其他	34,250	9,225	-	43,475
總收入	655,786	242,253	20,834	918,873

諾亞控股有限公司
通用會計準則與非通用會計準則業績的調節表
(以人民幣計，每股美國存託股數據及百分比除外)
(未經審核)

	截至以下日期止三個月		變動
	2021年	2022年	
	9月30日	9月30日	
	人民幣千元	人民幣千元	
諾亞股東應佔淨利潤	273,200	182,415	(33.2)%
經調整股權激勵開支	12,423	11,148	(10.3)%
加：和解開支	1,437	-	不適用
減：經調整稅收影響	2,879	2,684	(6.8)%
經調整諾亞股東應佔淨利潤（非通用會計準則）	284,181	190,879	(32.8)%
諾亞股東應佔淨利率	30.1%	26.7%	
非通用會計準則諾亞股東應佔淨利率	31.3%	27.9%	
每股美國存託股諾亞股東應佔淨利潤，攤薄	4.04	2.63	(34.9)%
非通用會計準則每股美國存託股諾亞股東應佔淨利潤，攤薄	4.20	2.76	(34.3)%