

诺亚控股有限公司

2021年第一季度未经审计财务业绩公告

上海，2021年5月16日 — 诺亚控股有限公司（“诺亚”或“本公司”）（纽约证券交易所代码：NOAH）是中国财富管理行业的先行者和领先者，主要为高净值投资人提供综合的一站式全球投资和资产配置咨询服务。诺亚现公布2021年第一季度未经审计的财务状况及经营业绩。

2021年第一季度财务摘要

- 2021年第一季度净收入为12.2亿元人民币（约合1.9亿美元），较2020年第一季度同比增长64.1%，较2020年第四季度环比增长28.5%

（百万元人民币， 百分比除外）	2020年一季度	2021年一季度	年变化%
财富管理	552.6	946.4	71.3%
资产管理	165.4	270.0	63.2%
其他服务	28.1	8.3	(70.4%)
净收入总计	746.1	1,224.7	64.1%

- 2021年第一季度经营利润为5.0亿元人民币（约合7,670万美元），较2020年第一季度同比增长96.0%，较2020年第四季度环比增长49.8%。

（百万元人民币， 百分比除外）	2020年一季度	2021年一季度	年变化%
财富管理	166.2	418.1	151.6%
资产管理	93.5	114.5	22.5%
其他服务	(3.4)	(30.2)	762.9%
经营利润	256.3	502.4	96.0%

- 2021年第一季度归属于诺亚普通股股东的净利润为4.5亿元人民币（约合6,930万美元），较2020年第一季度同比增长86.9%。
- 2021年第一季度非通用会计准则¹归属于诺亚普通股净利润为4.6亿元人民币（约合7,050万美元），较2020年第一季度同比增长79.7%，较2020年第四季度环比增长76.0%。

¹诺亚的非通用会计准则财务指标是经调节后的公认会计准则财务指标，剔除了所有形式的股权激励费用、一次性和解费用及扣除相应的所得税影响（如有）。请参阅结尾“公认会计准则与非公认会计准则业绩对比”。

2021年第一季度运营动态

财富管理业务

公司的财富管理业务板块为中国及海外高净值投资人提供理财及资产配置服务。诺亚主要分销以人民币和其他货币计量的私募股权产品、公开市场产品及其他产品。

- 截至2021年3月31日，**注册客户总数**为384,021名，较2020年3月31日增长19.6%，较2020年12月31日增长6.5%。
- 2021年第一季度，除仅购买公募基金的客户外的**活跃客户总数**²为6,299名，较2020年第一季度同比增长54.6%，较2020年第四季度环比增长19.6%。若包括仅购买公募基金的客户，则2021年第一季度的交易客户数量为27,846名，较2020年第一季度同比增长65.4%，较2020年第四季度环比增长42.8%。
- 2021年第一季度，包括本公司资产管理板块直接分销的私募股权产品在内的**公司分销金融产品的总募集量**为271亿元人民币（约合41亿美元），较2020年第一季度同比增长16.8%，增长的主要原因在于私募股权产品增长62.5%以及二级市场股权产品增长23.4%。总募集量较2020年第四季度环比增长27.1%，这是由于本公司提供的公开市场产品大幅增长所致。

产品类型	截至3月31日为止的三个月			
	2020		2021	
	(十亿元人民币，百分比除外)			
公开市场产品	19.1	82.4%	21.5	79.4%
私募股权产品 ³	2.9	12.6%	4.8	17.6%
信贷产品	0.2	0.8%	-	-
其他产品	1.0	4.2%	0.8	3.0%
所有产品	23.2	100.0%	27.1	16.8%

- 截至2021年3月31日，本公司在中国大陆的**业务网络覆盖**82个城市，截至2020年3月31日和2020年12月31日本公司在中国大陆的业务网络分别覆盖78和80个城市。
- 截至2021年3月31日，公司**理财师总数**为1,246，较2020年3月31日和2020年12月31日分别增加3.1%和1.2%。核心“精英理财师”流失率为0.3%，2020年12月31日的“精英理财师”流失率为5.1%。

² “活跃客户”指披露期间购买过诺亚销售或提供的金融产品的注册高净值客户，不包括仅通过我们线上公募基金平台交易的客户。

³ 自2020年第四季度以来，我们直接通过资产管理板块分销所有的私募股权产品，但为了保持披露的一致性，我们在此包括这部分募集量。

资产管理业务

本公司的资产管理业务通过歌斐资产管理有限公司（“歌斐资产管理”）进行，歌斐资产管理是中国领先的另类多资产管理公司，并在中国香港、美国和加拿大设有办公室。歌斐资产管理开发和管理的资产范围包括以人民币和其他货币计价的私募股权、房地产、公开市场、信贷投资及其他多策略投资。

- 截至 2021 年 3 月 31 日，公司资产管理板块的资产管理规模为 1,541 亿元人民币（约合 235 亿美元），较 2020 年 12 月 31 日和 2020 年 3 月 1 日分别增长 0.8% 和 4.7%，增长的主要原因在于某些信贷产品自动加速偿还。

投资类型	截至 12 月 31 日 2020		资产增 长 (十亿元人民币, 百分比除外)	资产分销/赎 回	截至 3 月 31 日 2021	
私募股权	117.7	7.7%	4.2	-	121.9	79.1%
房地产	12.7	8.3%	-	2.0	10.7	7.0%
公开市场产品 ³	9.8	6.4%	1.4	0.7	10.5	6.8%
信贷 ⁴	5.5	3.6%	-	0.4	5.1	3.3%
多策略投资	7.1	4.6%	0.1	1.3	5.9	3.8%
所有投资	152.8	100.0%	5.7	4.4	154.1	100.0%

其他服务

自 2020 年第四季度起，该板块业务开始向“诺亚智能”过渡，此外，本公司仍致力于开发“一站式资产管理平台（TAMP）”，力求开通除财富管理板块外的另一条分销渠道以提供更为全面的服务和投资产品。

诺亚集团联合创始人和首席执行官汪静波女士表示：“我很自豪地向大家报告，在 2021 年第一季度，包括公募基金在内的活跃客户数量同比增长 65.4%、达到近 28,000 的历史最高水平；这使我们的净收入达到人民币 12 亿元，也创下历史新高，同比增长 64.1%；不同类型的收入来源均强劲增长，包括募集费，管理费和业绩报酬收入。因此，非美国通用会计准则净利润为人民币 4.62 亿元，同样创下历史最高记录。在 271 亿元的总募集量中，公开市场产品达 215 亿元，再创上市以来的单季新高，这表明我们在标准化产品和服务转型后取得了持续的成功。此外，本季度精英理财师的流失率仅为 0.3%，这证明了转型后我们销售队伍的稳定性。

⁴ 公开市场产品的分销/赎回还包括市场价值溢价或贬值。

⁵ 鉴于企业并购和收购相关夹层融资产品的性质更接近股权而非信贷，本公司自本季度起将剩余 47 亿元的企业并购和收购相关夹层融资产品从信贷重新分类为私募股权。本公司亦对比较期间的报表进行了相应修改，确保与本期报表一致。

我们将继续以客户为中心，同时继续投资于人力资源开发和科技信息基础设施，以改善我们的客户体验，同时着重于国内高净值客户集中的主要经济地区。”

2021 年第一季度财务业绩

净收入

2021 年第一季度净收入为 12.2 亿元人民币（约合 1.9 亿美元），较 2020 年同比增长 64.1%，主要是由于募集费收入和业绩报酬收入增加以及其他服务收入减少所致。

• 财富管理业务

- 2021 年第一季度募集费净收入为 2.9 亿元人民币（约合 4,480 万美元），较 2020 年同比增长 39.2%，其主要原因在于本公司所分销的私募证券产品募集量增长 23.4%。
- 2021 年第一季度管理费净收入为 3.1 亿元人民币（约合 4,790 万美元），较 2020 年同比增长 8.5%。管理费净收入增长的主要原因在于此前分销的公开市场产品带来的累计影响。
- 2021 年第一季度业绩报酬净收入为 3.3 亿元人民币（约合 4,970 万美元），较 2020 年同期的 1,510 万元人民币业绩报酬净收入增长 20.6 倍。业绩报酬净收入增长的主要原因在于公开市场产品所实现的业绩报酬收入增加。
- 2021 年第一季度来自其他服务的净收入为 1,390 万元人民币（约合 210 万美元），2020 年同期来自其他服务的净收入为 3,760 万元人民币，来自其他服务的净收入减少的主要原因在于公司为高净值客户提供的增值服务减少。

• 资产管理业务

- 2021 年第一季度募集费净收入为 3,000 万元人民币（约合 460 万美元），这是自 2020 年第四季度以来，本公司按照新规要求，通过资产管理板块直接分销的私募股权产品产生的募集费。其他投资产品仍由本公司财富管理业务板块负责分销。
- 2021 年第一季度管理费净收入为 1.6 亿元（约合 2,460 万美元），较 2020 年同比增长 0.5%。
- 2021 年第一季度业绩报酬净收入为 7,750 万元人民币（约合 1,180 万美元），2020 年同期业绩报酬净收入为 460 万元人民币。业绩报酬净收入增长的主要原因在于私募股权产品实现的业绩报酬净收入增加。

• 其他服务

- 2021年第一季度**净收入**为830万元人民币（约合130万美元），较2020年同比减少70.4%。净收入减少的主要原因在于2019年下半年以来贷款发放的减少。

经营费用

2021年第一季度**经营费用**为7.2亿元人民币（约合1.1亿美元），较2020年同比增加47.5%。经营费用主要包括人力成本5.8亿元人民币（约合8,890万美元）、销售费用8,350万元人民币（约合1,270万美元）、管理费用8,030万元人民币（约合1,230万美元）、信贷减值拨备340万元（约合50万美元）以及其他费用2,710万元人民币（约合410万美元）。

- 2021年第一季度**财富管理业务的经营费用**为5.3亿元人民币（约合8,060万美元），较2020年同比增加36.7%，其主要原因在于其他费用的减少以及受新冠疫情影响2020年第一季度人力成本和费用减少。
- 2021年第一季度**资产管理业务的经营费用**为1.556亿元人民币（约合2,370万美元），较2020年同比增加116.3%，其主要原因在于受新冠疫情影响2020年第一季度人力成本和费用减少。
- 2021年第一季度**其他服务的经营费用**为3,850万元人民币（约合590万美元），较2020年同比增加22.1%，其主要原因在于受新冠疫情影响2020年第一季度人力成本和费用减少。

经营利润率

2021年第一季度**经营利润率**为41.0%，而2020年同期数据为34.3%。

- 2021年第一季度**财富管理业务的经营利润率**为44.2%，而2020年同期数据为30.1%。
- 2021年第一季度**资产管理业务的经营利润率**为42.4%，而2020年同期数据为56.5%。
- 2021年第一季度**其他服务的经营亏损**为3,020万元人民币（约合460万美元），2020年同期经营亏损为350万元人民币，原因在于2021年第一季度收入的减少。

投资收益

2021年第一季度**投资收益**为3,440万元人民币（约合520万美元），2020年同期投资收益为1,760万元人民币。投资收益增加的主要原因在于权益性投资公允价值变动。

所得税费用

2021年第一季度所得税费用为1.298亿元人民币（约合1,980万美元），较2020年同比增长90.2%。所得税费用增长的主要原因在于应纳税收益增加。

净利润

• 净利润

- 2021年第一季度净利润为4.5亿元人民币（约合6,910万美元），较2020年同比增长85.9%。
- 2021年第一季度净利率为37.0%，高于2020年同期的32.7%。
- 2021年第一季度归属于诺亚普通股股东的净利润为4.5亿元人民币（约合6,930万美元），较2020年同比增长86.9%。
- 2021年第一季度归属于诺亚普通股股东净利率为37.1%，高于2020年同期的32.6%。
- 2021年第一季度归属于诺亚普通股股东基本和稀释美国存托股份每股净收益分别为6.77元人民币（约合1.03美元）和6.77元人民币（约合1.03美元），而2020年同期归属于诺亚普通股股东基本和稀释美国存托股份每股净收益分别为3.94元人民币和3.92元人民币。

• 非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润

- 2021年第一季度非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润为4.6亿元人民币（约合7,050万美元），较2020年同期和2020年第四季度分别增长79.7%和76.0%。
- 2021年第一季度非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利率为37.7%，高于2020年同期的34.5%。
- 2021年第一季度非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的稀释美国存托股份每股净收益为6.84元人民币（约合1.04美元），高于2020年同期的4.15元人民币。

资产负债表及现金流量表

截至2021年3月31日，本公司拥有现金和现金等价物为49.0亿元人民币（约合7.5亿美元），而截至2020年12月31日的数据为50.1亿元人民币，截至2020年3月31日数据为40.5亿元人民币。

2021年第一季度本公司经营活动产生的净现金流入为5.0亿元人民币（约合7,570万美元），现金流入的主要原因在于净利润产生的经营现金流入。

2021年第一季度本公司投资活动产生的净现金流出为6,890万元人民币（约合1,050万美元），现金流出的主要原因在于向借款人发放的净贷款。

2021年第一季度本公司融资活动产生的净现金流出为5.3亿元人民币（约合8,150万美元），现金流出的主要原因在于本公司回购普通股以及从集团旗下一家子公司的非控股股东手中收购额外股份。

发展近况

2021年5月9日，本公司通过子公司与新地集团的多家子公司和关联公司签订了最终协议（“交易协议”），以购买总建筑面积约为72,000平方米的、位于上海虹桥核心商务区的新办公场所。总交易对价约为人民币22亿元（3.4亿美元）。该建筑群将主要用作公司的全球总部，以满足公司业务持续增长和品牌形象提升的需求。

公司计划通过资产负债表中的现金为交易提供资金。对价将根据交易协议设定的先决条件分批进行。该交易须满足交易协议中某些条件。

诺亚联合创始人兼首席执行官汪静波女士评论说：“经过十五年的运营，诺亚非常高兴购买了由四栋高端、精心设计的办公楼组成的商业地产，它位于上海虹桥综合交通枢纽的中心，是全国最繁忙的交通枢纽之一，这里将成为我们新的全球总部。我相信这里也将成为诺亚的升级版客户界面和连接华东地区客户与我们的活动中心，提高整体客户体验并改善我们的企业形象。”

2021年展望

本公司预测2021年年度非通用会计准则归属于诺亚普通股净利润将介于12亿元人民币至13亿元人民币之间。该预测反映了管理层当前的业务前景预期，并且可能会发生进一步的变化。

电话会议

管理层将以中英两种语言举行一次电话会议，讨论2021年第一季度未经审计财务业绩及近期业务活动。

具体拨入号码及有关信息如下：

电话会议详细信息

日期/时间： 2021年5月10日（周一）下午8:00（美国东部时间）
2021年5月11日（周二）上午8:00（香港时间）

拨号信息：

- 美国免费电话	1-888-317-6003
- 中国大陆免费电话	4001-206-115
- 中国香港免费电话	800-963-976
- 国际	1-412-317-6061

会议名称
参会密码:

诺亚控股有限公司 2021 年第一季度收入电话会议 (Noah Holdings 1Q21 Earnings Conference Call)
0955316

与会者需提前 10-15 分钟拨打上述参会号码, 方可参加会议。阁下可于电话会议结束约一小时后至 2021 年 5 月 17 日止拨打+1-877-344-7529 (美国免费电话) 或 1-412-317-0088 (国际长途) 收听电话重播。重播接入代码为 10154694。

阁下可于公司投资者关系网站 ir.noahgroup.com 收听电话会议的网上直播及重播。

关于非公认会计准则财务指标的讨论

除披露根据公认会计原则编制的财务业绩外, 公司的盈利公告包括非公认会计准则的财务指标 (剔除了所有形式的股权激励费用及扣除税项的影响)。请参阅结尾“公认会计准则与非公认会计准则业绩对比”。

公司所披露的非公认会计准则的财务指标不应视为取代根据公认会计原则编制的财务指标。应审慎评估根据公认会计原则呈报的财务业绩及公认会计原则与非公认会计准则业绩的对比。公司所用非公认会计准则的财务指标可能有别于其他公司所用类似名称的指标, 因此未必可互相比较。

在评估公司在报告期内的经营业绩时, 管理层审查了上述归属于诺亚股东的非公认会计准则净收入、每股摊薄美国存托凭证和归属于诺亚股东的非公认会计准则净利润, 以补充美国公认会计准则财务数据。因此, 公司认为, 非公认会计原则财务指标的列报以与管理层使用的方式一致的方式, 向投资者提供了有关其经营成果的财务和业务趋势的重要补充信息。

关于诺亚控股有限公司

诺亚控股有限公司 (纽约证券交易所代码: NOAH) 是中国财富管理行业的先行者和领先者, 主要为高净值投资人提供综合的一站式全球投资和资产配置咨询服务。2021 年第一季度, 诺亚分销的投资产品总和为 271 亿元人民币 (约合 41 亿美元)。截至 2021 年 3 月 31 日, 诺亚通过旗下歌斐资产管理公司管理的资产规模为 1,541 亿元人民币 (约合 235 亿美元)。

诺亚的财富管理板块致力于分销以人民币和其他货币计价的私募股权产品、公开市场产品和保险产品。诺亚通过分布于中国大陆 82 个城市的 1,246 名理财师向客户提供定制的金融解决方案, 并通过位于中国香港、中国台湾、美国、加拿大和新加坡的子公司满足客户的国际投资需求。截至 2021 年 3 月 31 日, 本公司的财富

管理业务拥有 384,021 名注册客户。歌斐资产是中国领先的另类资产管理人，其管理的资产包括以人民币和其他货币计价的私募股权、房地产、公开市场、信贷及其他多策略投资。此外，公司还提供其他服务。

更多资料请浏览诺亚投资者关系网站 ir.noahgroup.com。

外币换算

在本公告中，截至 2021 年 3 月 31 日的 2021 年第一季度未经审计的财务数据以人民币标记。为方便读者阅读，本公告包括的若干人民币金额按照统一汇率换算为美元。除非特殊标注，统一换算汇率为 1.00 美元兑 6.5518 元人民币，即联邦储备委员会 H.10 数据公布所载 2021 年 3 月 31 日的有效汇率。

安全港声明

本公告包含前瞻性陈述。该等陈述乃根据 1995 年美国私人证券诉讼改革法案 (U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995) 中的「安全港」规定作出。该等前瞻性陈述可通过「将要」、「预计」、「预期」、「未来」、「拟」、「计划」、「相信」、「估计」、「有信心」及其他类似陈述等用语识别。其中包括，本公告中的 2021 年展望及管理层的引述，以及诺亚的战略及运营计划（包括前瞻性陈述）。诺亚在向美国证券交易委员会提交的定期报告、向股东提交的年度报告、新闻发布、以及在其管理人员、董事或雇员向第三方提供的书面材料及口头陈述中，亦可能作出书面或口头的前瞻性陈述。所有并非历史事实的陈述，包括对诺亚的看法及预期的陈述，均属前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及内在风险及不确定性因素。多项因素可导致诺亚的实际结果与任何前瞻性陈述中所载结果有重大差异，包括但不限于以下各项：目标及策略；未来业务发展、财务状况及经营业绩；有关中国及国际财富管理市场增长的预期；有关所分销产品的需求及市场接纳度的预期；有关维持及加强与主要客户关系的预期；所在行业有关的政府政策及法规；吸引及保留高质雇员的能力；获取市场趋势及技术发展最新资讯的能力；投资研发以提升产品选择与服务的计划；于中国及国际行业的竞争；中国整体经济及业务状况；及有效保护自身知识产权及不侵犯他人知识产权的能力。有关上述风险及其他风险的详细资料载于诺亚向美国证券交易委员会提交的档案中，包括 20-F 表格所载年报。除适用法律另有要求外，本公告及其附件提供的所有资料截至本公告发布日期有效，诺亚概不就因新的资料、未来事件或其他事项须更新任何有关资料（包括前瞻性陈述）承担任何责任。

联系方式：

诺亚控股有限公司

Sonia Han

电话：+86-21-8035-9221

ir@noahgroup.com

--以下为财务及运营表--

诺亚控股有限公司
简化合并资产负债表
(未经审计)

	2020年 12月31日 人民币千元	截至 2021年 3月31日 人民币千元	2021年 3月31日 美元千元
资产			
流动资产:			
现金和现金等价物	5,005,211	4,904,316	748,545
限制性现金	9,993	9,995	1,526
短期投资	114,928	143,140	21,847
应收账款及合同资产	434,458	444,421	67,832
应收贷款	418,947	407,595	62,211
应收关联方	520,178	715,396	109,191
其他流动资产	199,447	203,938	31,127
流动资产总额	<u>6,703,162</u>	<u>6,828,801</u>	<u>1,042,279</u>
长期投资	536,384	556,166	84,888
联营公司投资	1,264,685	1,268,909	193,673
财产和设备净值	248,669	235,974	36,017
经营租赁使用权资产	274,154	268,395	40,965
递延所得税资产-长期	224,240	223,783	34,155
其他非流动性资产	148,292	214,807	32,786
总资产	<u>9,399,586</u>	<u>9,596,835</u>	<u>1,464,763</u>
负债和权益			
流动负债:			
应计工资和福利费用	705,622	844,021	128,823
应交税金	140,777	244,518	37,321
递延收益	71,613	85,143	12,995
其他流动负债	432,650	448,127	68,398
其他流动负债	530,433	532,612	81,292
流动负债总额	<u>1,881,095</u>	<u>2,154,421</u>	<u>328,829</u>
经营租赁使用权负债	194,384	180,308	27,520
递延所得税负债-长期	45,881	46,139	7,042
其他非流动性负债	855	844	129
总负债	<u>2,122,215</u>	<u>2,381,712</u>	<u>363,520</u>
权益	<u>7,277,371</u>	<u>7,215,123</u>	<u>1,101,243</u>
总负债和权益	<u>9,399,586</u>	<u>9,596,835</u>	<u>1,464,763</u>

诺亚控股有限公司
简化合并损益表
(以人民币千元计算，美元金额、美国存托股份数量及百分比除外)
(未经审计)

	截至以下日期的三个月			变动
	2020年 3月31日	2021年 3月31日	2021年 3月31日	
	人民币千元	人民币千元	美元千元	
收入：				
其他来源收入：				
募集费	207,185	278,704	42,539	34.5%
管理费	148,457	220,513	33,657	48.5%
业绩报酬收入	14,618	276,524	42,206	1,791.7%
其他收入	66,608	23,713	3,619	(64.4%)
其他来源收入合计	<u>436,868</u>	<u>799,454</u>	<u>122,021</u>	<u>83.0%</u>
歌斐管理的基金收入：				
募集费	4,749	46,146	7,043	871.7%
管理费	303,450	256,697	39,180	(15.4%)
业绩报酬收入	5,175	128,556	19,621	2,384.2%
歌斐管理的基金收入合计：	<u>313,374</u>	<u>431,399</u>	<u>65,844</u>	<u>37.7%</u>
总收入	<u>750,242</u>	<u>1,230,853</u>	<u>187,865</u>	<u>64.1%</u>
减：营业税金及附加	<u>(4,125)</u>	<u>(6,117)</u>	<u>(934)</u>	<u>48.3%</u>
净收入	<u>746,117</u>	<u>1,224,736</u>	<u>186,931</u>	<u>64.1%</u>
经营成本及费用：				
人力成本				
理财师人力成本	(170,052)	(206,872)	(31,575)	21.7%
其他人力成本	(194,787)	(375,253)	(57,275)	92.6%
人力成本合计	<u>(364,839)</u>	<u>(582,125)</u>	<u>(88,850)</u>	<u>59.6%</u>
销售费用	(44,540)	(83,455)	(12,738)	87.4%
管理费用	(63,685)	(80,285)	(12,254)	26.1%
信贷损失准备金	(2,809)	(3,407)	(520)	21.3%
其他经营费用	(32,617)	(27,088)	(4,134)	(17.0%)
政府补贴	18,635	54,014	8,244	189.9%
经营成本及费用合计	<u>(489,855)</u>	<u>(722,346)</u>	<u>(110,252)</u>	<u>47.5%</u>
经营利润	<u>256,262</u>	<u>502,390</u>	<u>76,679</u>	<u>96.0%</u>
其他收入：				
利息收入	22,170	22,927	3,499	3.4%
投资收入	17,566	34,361	5,245	95.6%
其他收入（费用）	858	(486)	(74)	N.A.
其他收入合计	<u>40,594</u>	<u>56,802</u>	<u>8,670</u>	<u>39.9%</u>
税前利润和联营公司投资收益	<u>296,856</u>	<u>559,192</u>	<u>85,349</u>	<u>88.4%</u>

所得税费用	(68,276)	(129,846)	(19,818)	90.2%
联营公司投资收益	15,076	23,513	3,589	56.0%
净收入	<u>243,656</u>	<u>452,859</u>	<u>69,120</u>	<u>85.9%</u>
减：少数股东权益	631	(1,234)	(188)	N.A.
归属于诺亚普通股股东的净利润 (亏损)	<u>243,025</u>	<u>454,093</u>	<u>69,308</u>	<u>86.9%</u>
美国存托股份每股收益，基本	3.94	6.77	1.03	71.8%
美国存托股份每股收益，稀释	3.92	6.72	1.03	71.4%
利润率分析：				
经营利润率	34.3%	41.0%	41.0%	
净利润率	32.7%	37.9%	37.0%	
加权平均美国存托股份数[1]：				
基本	61,619,852	67,091,780	67,091,780	
稀释	61,991,117	67,572,038	67,572,038	
期末流通之美国存托股份数	61,635,280	59,976,690	59,976,690	

[1] 假设所有流通普通股均以美国存托股份体现。每股普通股代表两股美国存托股份。

诺亚控股有限公司
简化合并综合损益表
(未经审计)

截至以下日期的三个月

	2019年3月 31日	2020年3月 31日	2020年3月 31日	变动
	人民币千元	人民币千元	美元千元	
净收入	243,656	452,859	69,120	85.9%
其他综合利润, 扣除税项:				
外币折算收益(损失)	37,319	8,409	1,283	(77.5%)
可供出售金融资产公允价值变动(税后)	(4)	-	-	不适用
综合净利润	280,971	461,268	70,403	64.2%
减: 少数股东收益(损失)	626	(1,201)	(183)	N.A.
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	280,345	462,469	70,586	65.0%

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

截至

	2020年3月31日	2021年3月31日	变动
注册客户数	321,148	384,021	19.6%
理财师数	1,209	1,246	3.1%
覆盖城市数	78	82	5.1%

截至以下日期的三个月

	2020年3月31日	2020年12月31日	变动
(单位: 百万元人民币, 按活跃客户数量和百分比计算的除外)			
活跃客户数 ⁵	4,075	6,299	54.6%
含公募基金客户在内的活跃客户数量	16,831	27,846	65.4%
募集量:			
私募股权产品	2,931	4,763	62.5%
公开市场产品	19,111	21,509	12.5%
信贷产品	183	-	不适用
其他产品	969	820	(15.4%)
募集量合计	23,194	27,092	16.8%

诺亚控股有限公司
各业务板块简化损益表

⁶ “活跃客户”指披露期间购买过诺亚销售或提供的金融产品的注册高净值客户, 不包括仅通过我们线上公募基金平台交易的客户。

(未经审计)

截至 2021 年 3 月 31 日的三个月

	财富管理业务	资产管理业务	其他服务	总额
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
收入:				
其他来源收入:				
募集费	278,463	241	-	278,704
管理费	219,319	1,194	-	220,513
业绩报酬收入	276,524	-	-	276,524
其他收入	14,017	1,390	8,306	23,713
其他来源收入合计	788,323	2,825	8,306	799,454
歌斐管理的基金收入:				
募集费	16,270	29,876	-	46,146
管理费	95,971	160,726	-	256,697
业绩报酬收入	50,726	77,830	-	128,556
歌斐管理的基金收入合计:	162,967	268,432	-	431,399
总收入	951,290	271,257	8,306	1,230,853
减: 营业税金及附加	(4,838)	(1,229)	(50)	(6,117)
净收入	946,452	270,028	8,256	1,224,736
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(206,790)	(82)	-	(206,872)
其他人力成本	(215,289)	(138,854)	(21,110)	(375,253)
人力成本合计	(422,079)	(138,936)	(21,110)	(582,125)
销售费用	(66,827)	(12,001)	(4,627)	(83,455)
管理费用	(55,924)	(18,094)	(6,267)	(80,285)
信贷损失准备金	-	-	(3,407)	(3,407)
其他经营费用	(22,083)	(1,805)	(3,200)	(27,088)
政府补贴	38,596	15,283	135	54,014
经营成本及费用合计	(528,317)	(155,553)	(38,476)	(722,346)
经营利润(亏损)	418,135	114,475	(30,220)	502,390

诺亚控股有限公司
各业务板块简化损益表
(未经审计)

截至 2020 年 3 月 31 日的三个月

	财富管理业务 人民币千元	资产管理业务 人民币千元	其他服务 人民币千元	总额 人民币千元
收入：				
其他来源收入：				
募集费	206,944	241	-	207,185
管理费	147,763	694	-	148,457
业绩报酬收入	14,618	-	-	14,618
其他收入	37,819	134	28,655	66,608
其他来源收入合计	407,144	1,069	28,655	436,868
歌斐管理的基金收入：				
募集费	4,749	-	-	4,749
管理费	142,860	160,590	-	303,450
业绩报酬收入	556	4,619	-	5,175
歌斐管理的基金收入合计：	148,165	165,209	-	313,374
总收入	555,309	166,278	28,655	750,242
减：营业税金及附加	(2,670)	(868)	(587)	(4,125)
净收入	552,639	165,410	28,068	746,117
经营成本及费用：				
人力成本				
理财师人力成本	(170,052)	-	-	(170,052)
其他人力成本	(118,227)	(61,313)	(15,247)	(194,787)
人力成本合计	(288,279)	(61,313)	(15,247)	(364,839)
销售费用	(36,555)	(7,314)	(671)	(44,540)
管理费用	(47,582)	(10,730)	(5,373)	(63,685)
信贷损失准备金	-	-	(2,809)	(2,809)
其他经营费用	(23,602)	(1,546)	(7,469)	(32,617)
政府补贴	9,607	8,981	47	18,635
经营成本及费用合计	(386,411)	(71,922)	(31,522)	(489,855)
经营利润（亏损）	166,228	93,488	(3,454)	256,262

诺亚控股有限公司
各地区补充收入信息
(未经审计)

	截至 2021 年 3 月 31 日的三个月			总额 人民币千 元
	财富管理业务	资产管理业务	其他服务	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
收入:				
中国大陆	697,471	187,621	8,306	893,398
香港	230,621	76,431	-	307,052
其他地区	23,198	7,205	-	30,403
总收入	951,290	271,257	8,306	1,230,853

	截至 2020 年 3 月 31 日的三个月			总额 人民币千 元
	财富管理业务	资产管理业务	其他服务	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
收入:				
中国大陆	368,817	145,086	28,655	542,558
香港	140,765	16,567	-	157,332
其他地区	45,727	4,625	-	50,352
总收入	555,309	166,278	28,655	750,242

诺亚控股有限公司
 公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节
 (以人民币计算，美国存托股份数量及百分比除外)
 (未经审计)⁶

	截至以下日期的三个月		变动
	2020年3月	2021年3月31	
	31日	日	
	人民币千元	人民币千元	
归属于诺亚普通股股东的净利润（亏损）	243,025	454,093	86.9%
调整股权激励费用	18,291	10,144	(44.5%)
减：税务调整	4,235	2,354	(44.4%)
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）	257,081	461,883	83.9%
归属于诺亚普通股股东净利润率	32.6%	37.1%	
非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润率	34.5%	37.1%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	3.92	6.72	71.4%
调节后归属于诺亚普通股股东每股净收益（非公认会计准则）	4.15	6.84	64.8%

⁷ 诺亚的非公认会计准则财务指标反映的是相关最直接可比的公认会计原则财务指标，剔除了所有形式的股权激励费用、一次性和解费用以及扣除相关税项的影响（如有）。