

诺亚控股有限公司 2020 年第一季度未经审计财务业绩公告

上海，2020 年 5 月 19 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）是中国财富和资产管理行业的领先者，服务于高净值人士及企业，为其提供全球范围的金融服务。诺亚现公布其截至 2020 年第一季度未经审计的财务状况及经营业绩。

2020 年第一季度财务摘要

- 2020 年第一季度净收入为 746.1 百万元人民币(105.4 百万美元), 2019 年同期为 889.9 百万人民币, 主要由于募集费用和其他费用收入的减少。2019 年第四季度为 788.3 百万人民币。

(百万元人民币, 百分比除外)	2019 第一季度	2020 第一季度	年变化%
财富管理	623.4	552.6	(11.4%)
资产管理	167.9	165.4	(1.5%)
信贷和其他服务	98.6	28.1	(71.5%)
净收入	889.9	746.1	(16.2%)

- 2020 年第一季度的经营利润为 256.3 百万元人民币 (36.2 百万美元), 较 2019 年同期下降 15.3%。但较 2019 年第四季度增长了 102.9%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2019 第一季度	2020 第一季度	年变化%
财富管理	189.5	166.2	(12.3%)
资产管理	67.8	93.5	37.9%
信贷和其他服务	45.2	(3.4)	N.A.
经营利润	302.5	256.3	(15.3%)

- 2020 年第一季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 243.0 百万元人民币 (34.3 百万美元), 较 2019 年同期下降 14.6%, 但较 2019 年第四季度增长 136.4%。
- 2020 年第一季度的非通用会计准则¹归属于诺亚普通股净利润为人民币 255.9 百万元人民币 (36.1 百万美元), 较 2019 年同期下降 16.0%, 但较 2019 年第四季度增长 119.6%。

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、未实现的权益性投资公允价值变动的影响, 出售权益性投资已实现收益调整, 及扣除相应的所得税影响(如有)。请参阅本公告结尾“通用会计准则与非通用会计准则业绩对比”

2020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高净值人士及企业和机构客户提供全球财富管理及资产配置服务。诺亚募集和分销境内外信贷、私募股权、公开市场及其他人民币和外币金融产品。

- 截至2020年3月31日，公司的注册客户总数为321,148名，较截至2019年3月31日增加16.8%，较截至2019年12月31日增加9.3%。
- 2020年第一季度，公司的活跃客户总数²为4,075，较2019年同期减少49.8%，较2019年第四季度减少9.7%，主要由于公司正处在向客户提供更多线上公募基金产品的转型期。如计入公募基金客户，2020年第一季度通过我们平台进行交易的客户总数为16,831，较2019年第一季度增长107.4%，较2019年第四季度增长4.0%。
- 2020年第一季度，公司分销金融产品的总募集量为232亿元人民币（33亿美金），较2019年同期下降17.3%，主要由于公司正在进行产品的战略调整，从2019年第三度开始不再提供单一交易对手的信贷产品。总募集量较2019年第四季度增长了76.1%，主要由于公司发行的公开市场产品显著增长。

产品类别	截至3月31日三个月内，			
	2019		2020	
		(人民币十亿元,百分比除外)		
信贷产品	22.1	78.8%	0.2	0.8%
私募股权产品	1.3	4.8%	2.9	12.6%
公开市场产品	3.2	11.4%	19.1	82.4%
其他产品	1.4	5.0%	1.0	4.2%
所有产品	28.0	100.0%	23.2	100.0%

- 截至2020年3月31日，公司的业务网络覆盖78个城市，共292家分支机构，相较截至2019年3月31日的83个城市313家分支机构，及截至2019年12月31日的82个城市292家分支机构有所下降。分支机构和覆盖城市的下降是由于合并了重复的服务中心以优化成本和费用。
- 截至2020年3月31日，公司理财师总数为1,209名，较2019年3月31日下降19.2%，较2019年12月31日下降6.1%，主要是由于精简运营人力资源的策略。核心“精英理财师”的流动率为1.0%，相较2019年12月31日的4.1%有所下降。

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，在中国香港、美国和加拿大设有海外办事处。歌斐资产管理开发和管理的资产范围包括私募股权、房地产、公开市场、信贷投资，及其他以人民币和其他货币计价的多策略投资。

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，不包括通过我们线上公募基金平台交易的客户。

- 截至 2020 年 3 月 31 日，公司资产管理板块的资产管理规模为 1,617 亿元人民币（228 亿美元），较 2019 年 12 月 31 日下降 5.0%，较 2019 年 3 月 31 日下降 5.5%，主要由于我们主动提前到期部分信贷产品所致。

投资类别	2019 年 12 月 31 日		资产增长	资产分配/赎回	2020 年 3 月 31 日	
			(人民币十亿元，百分比除外)			
私募股权	104.9	61.6%	0.9	0.1	105.7	65.4%
信贷投资	29.6	17.4%	-	9.7	19.9	12.3%
房地产	17.6	10.3%	0.7	0.1	18.2	11.3%
公开市场 ³	9.3	5.5%	0.8	0.9	9.2	5.7%
多策略投资	8.8	5.2%	0.5	0.6	8.7	5.3%
所有投资	170.2	100.0%	2.9	11.4	161.7	100.0%

信贷和其他服务

公司的贷款服务业务采用先进的风险管理系统对高质量借款人进行短期贷款评估，贷款大部分都有抵押。2020 年第一季度放贷量为人民币 1 亿元，而 2019 年同期为 25 亿，主要由于新冠疫情导致的公证程序进度放慢，以及公司为了应对市场变化主动降低放贷量。其他业务包括线上财务咨询平台。

诺亚集团联合创始人和首席执行官汪静波女士表示：“2020 年第一季度，诺亚在销售标准化产品的转型方面取得了初步的成功。得益于我们公开市场产品带来的持续且强劲的势头，我们的募集量较 2019 年第四季度增长了 76.1%。值得一提的是，标准化产品占募集量的 82.4%，相较去年同期信贷产品占募集量的 78.8%。诺亚转型的成功离不开客户们长期以来的支持，以及诺亚员工的坚持不懈，在全球疫情爆发的困难时期仍排除万难、坚守岗位。新财年第一个季度的良好表现让我们备受鼓舞，与此同时，由于部分诺亚海外业务受到新冠疫情与旅行限制的影响，我们对此保持谨慎的态度。诺亚已经在积极地为今年接下来的季度做准备，并增加在 IT 基础设施上的投入，以优化我们线上的服务体验与产品。”

2020 年第一季度财务业绩

净收入

2020 年第一季度的净收入为 746.1 百万元人民币（105.4 百万美元），比 2019 年同期下降 16.2%，主要由于募集费收入和其他服务费的下降，该下降被管理费和业绩报酬收入的增加所部分抵消。

财富管理业务

- 2020 年第一季度的**募集费净收入**为 210.7 百万元人民币（29.8 百万美元），较 2019 年同期下降 34.7%，主要是由于交易总额的下降以及产品种类的变化导致销售的金融产品募集费率的下降。但是募集费净收入较 2019 年第四季度上涨了 33.1%，主要由于公开市场产品交易量的上涨。
- 2020 年第一季度的**管理费净收入**为 289.2 百万元人民币（40.8 百万美元），较 2019 年同期增长 12.9%，主要由于公司累计分销的可收取管理费的金融产品增加。
- 2020 年第一季度的**业绩报酬净收入**为 15.1 百万元人民币（2.1 百万美元），而 2019 年同期数据为 1.2 百万元人民币，主要由于公司累计分销的公开市场产品带来的业绩报酬收入增加所致。
- 2020 年第一季度的**其他主营业务净收入**为 37.6 百万元人民币（5.3 百万美元），相比 2019 年同期为

³ 公开市场股权投资的资产到期/赎回还包括市场升值或贬值。

43.3 百万元人民币，主要由于在新冠疫情期间诺亚为其高净值客户提供的各种增值服务的减少。

- **资产管理业务**

- 2020 年第一季度**管理费净收入**为 160.4 百万元人民币（22.7 百万美元），较 2019 年同期下降 1.4%，主要由于资产管理规模下降所致。
- 2020 年第一季度**业绩报酬净收入**为 4.6 百万元人民币（0.6 百万美元），相比 2019 年同期为 3.6 百万元人民币，主要由于公开市场产品带来的业绩报酬收入增加所致。

- **信贷和其他服务**

- 2020 年第一季度**信贷和其他服务净收入**为 28.1 百万元人民币（4.0 百万美元），较 2019 年同期下降 71.5%，主要由于自 2019 年下半年放贷量减少所致。

经营费用

2020 年第一季度的**经营费用**为 489.9 百万元人民币（69.2 百万美元），较 2019 年同期下降 16.6%。经营费用主要包括人力成本 364.8 百万元人民币（51.5 百万美元）、销售费用 44.5 百万元人民币（6.3 百万美元）、管理费用 63.7 百万元人民币（9.0 百万美元）、信贷损失准备金 2.8 百万元人民币（0.4 百万美元），其他经营费用 32.6 百万元人民币（4.6 百万美元）。

- 2020 年第一季度，**财富管理业务的经营费用**为 386.4 百万元人民币（54.6 百万美元），较 2019 年同期下降 10.9%，主要由于我们在 2020 年第一季度加强了成本控制实现人力成本与销售费用的下降，该下降被管理费的增长所部分抵消。
- 2020 年第一季度，**资产管理业务的经营费用**为 71.9 百万元人民币（10.2 百万美元），较 2019 年同期下降 28.1%，主要由于人力成本、销售费用以及管理费用的下降所致。
- 2020 年第一季度，**信贷和其他服务的经营费用**为 31.5 百万元人民币（4.5 百万美元），较 2019 年同期下降 40.9%，主要由于人力成本和销售费用下降所致。

经营利润率

2020 年第一季度的**经营利润率**为 34.3%，2019 年同期数据为 34.0%。

- **财富管理业务** 2020 年第一季度的经营利润率为 30.1%，而 2019 年同期数据为 30.4%。
- **资产管理业务** 2020 年第一季度的经营利润率为 56.5%，而 2019 年同期数据为 40.4%。
- **信贷和其他服务** 2020 年第一季度的经营损失为 3.5 百万元人民币（0.5 百万美元），而 2019 年同期经营利润为 45.2 百万元人民币。

投资收益

2020 年第一季度的**投资收益**为 17.6 百万元人民币（2.5 百万美元），2019 年同期为 25.7 百万元人民币。投资收益的下降主要由权益性投资的公允价值变动所致。

所得税费用

2020年一季度的所得税费用为人民币68.3百万元人民币（9.6百万美元），较2019年同期数据下降14.1%，主要是由于较低的应纳税所得额所致。

净利润

• 净利润

- 2020年第一季度净利润为243.7百万元人民币（34.4百万美元），较2019年同期下降15.3%。
- 2020年第一季度的净利润率为32.7%，较2019年同期的32.3%有所上涨。
- 2020年第一季度的归属于诺亚普通股股东净利润为243.0百万元人民币（34.3百万美元），较2019年同期下降14.6%，但较2019年第四季度增长136.4%。
- 2020年第一季度的归属于诺亚普通股股东净利率为32.6%，较2019年同期的32.0%有所上涨。
- 2020年第一季度的基本和稀释美国存托股份每股收益分别为3.94元人民币（0.56美元）及3.92元人民币（0.55美元），2019年同期分别为4.70元人民币及4.57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

- 2020年第一季度的非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润为255.9百万元人民币（36.1百万美元），较2019年同期下降16.0%，但较2019年第四季度增长119.6%
- 2020年第一季度的非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润率为34.3%，较2019年同期的34.2%有所上升。
- 2020年第一季度的非公认会计准则下基本和稀释美国存托股份每股收益为4.13元人民币（0.58美元），相比2019年同期的4.90元人民币有所下降。

资产负债表及现金流量表

截至2020年3月31日，公司的现金及现金等价物余额为4,045.8百万元人民币（571.4百万美元），而截至2019年12月31日及截至2019年3月31日公司的现金及现金等价物余额分别为4,387.3百万元人民币及2,869.6百万元人民币。

2020年第一季度，公司的经营活动现金净流出123.1百万元人民币（17.4百万美元），主要由于支付信托业务相关的流动负债。该现金流出被经营利润带来的现金流入所部分抵消。

2020年第一季度，公司的投资活动现金净流出为133.4百万元人民币（18.9百万美元），主要由于购买了持有至到期的投资产品。

2020年第一季度，公司的融资活动现金净流出为95.4百万元人民币（13.5百万美元），主要由于一并表子基金非控股股东的撤资所致。

2020年盈利预期

公司预期2020年归属于诺亚普通股股东的非美国通用会计准则净利润将在人民币8亿元至9亿元之间。该预测反映了管理层当前的业务前景的预期，并且可能会发生进一步的变化。

季报电话会议

管理层将以中英两种语言举行一次电话会议，讨论2020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：

日期/时间:	2020年5月18日(周一) 20:00(美国东部时间) 2020年5月19日(周二) 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	Noah Holdings First Quarter 2020 Earnings Call
参会密码	6168003

请阁下提前 10 到 15 分钟拨入，并凭借上述参会密码加入电话会议。阁下可于电话会议结束约一小时后至 2020 年 5 月 25 日止拨打+1-877-344-7529（美国免费电话）或+1-412-317-0088（国际）收听电话重播。重播接入代码为 10143551。

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

讨论非公认会计准则的财务指标

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的影响、未实现的权益性投资公允价值变动的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响）。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。

评估公司于所示期间的经营表现时，管理层已审视非公认会计准则净收入业绩，当中已反映了除去股权激励费用影响的调整，以公认会计原则财务数据作出补充。因此，公司认为，列示非公认会计准则归属于诺亚普通股股东净收入、非公认会计准则归属于诺亚普通股股东每股美国存托股份稀释净收入及非公认会计准则归属于诺亚普通股股东净利率，可就有关公司财务状况及经营业绩的财务及业务趋势以管理层所用方式向投资者提供重要补充资料。在所示期间，公司根据公认会计原则确认了限制性股份及股份期权相关的重大开支金额。公司通过非公认会计准则财务业绩使财务业绩能够按期比较，同时便于更好地了解其过往业务运营。

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）是中国财富和资产管理行业的领先者，服务于高净值人士及企业，为其提供全球范围的金融服务。2020年第一季度，诺亚分销的金融产品总和为232亿元人民币（3.3亿美元）。截至2020年3月31日，诺亚管理的资产规模为1,617亿元人民币（228亿美元）。

诺亚分销多种人民币和外币的金融产品，包括信贷产品、私募股权基金产品、公开市场产品及保险产品等。诺亚通过分布于中国78个城市、292家分支机构的1,209名理财师向客户提供定制金融解决方案，并通过位于香港、台湾、美国、加拿大、澳大利亚和新加坡的子公司满足客户的国际投资需求。截至2020年3月31日，公司的财富管理业务拥有321,148名注册客户。诺亚子公司歌斐资产是中国领先的另类资产管理人，其管理的基金包括私募股权投资、房地产投资、公开市场投资、信贷投资及多策略人民币和外币类基金。此外，公司还提供信贷和其他业务。

更多资料请浏览诺亚投资者关系网站 <http://ir.noahgroup.com>

外币换算

在本公告中，截至2020年3月31日的2020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，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7.0808元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2020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 2020 年展望及管理层的引述，以及诺亚的策略及运营计划（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，包括有关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；吸引及保留高素质雇员的能力；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

投资者关系部

诺亚控股有限公司

电话：+86-21-8035-9221

ir@noahgroup.com

--以下为财务及运营表格--

诺亚控股有限公司
简化合并资产负债表
(未经审计)

截至

	2019年 12月31日 RMB'000	2020年 3月31日 RMB'000	2020年 3月31日 USD'000
资产			
流动资产:			
现金及现金等价物	4,387,345	4,045,796	571,376
限制性现金	6,589	6,583	930
短期投资	671,259	97,863	13,821
应收账款及合同资产	219,566	297,493	42,014
应收贷款	654,060	620,905	87,689
应收关联方	548,704	757,278	106,948
其他流动资产	243,701	196,857	27,802
流动资产总额	<u>6,731,224</u>	<u>6,022,775</u>	<u>850,580</u>
长期投资	881,091	837,449	118,270
联营公司投资	1,272,261	1,325,649	187,217
固定资产	296,320	271,574	38,354
经营租赁使用权资产	352,186	337,405	47,651
递延所得税资产-长期	167,430	167,254	23,621
其他非流动性资产	102,092	126,369	17,844
总资产	<u><u>9,802,604</u></u>	<u><u>9,088,475</u></u>	<u><u>1,283,537</u></u>
负债及权益			
流动负债:			
应计工资及福利费用	555,719	644,420	91,009
应交税金	126,743	101,630	14,353
递延收益	100,693	141,228	19,945
其他流动负债	721,898	369,847	52,232
流动负债总额	<u>1,505,053</u>	<u>1,257,125</u>	<u>177,539</u>
经营租赁使用权负债	362,757	344,078	48,593
递延所得税负债-长期	56,401	56,804	8,022
其他非流动性负债	3,433	2,787	394
总负债	<u>1,927,644</u>	<u>1,660,794</u>	<u>234,548</u>
权益	<u>7,874,960</u>	<u>7,427,681</u>	<u>1,048,989</u>
总负债及权益	<u><u>9,802,604</u></u>	<u><u>9,088,475</u></u>	<u><u>1,283,537</u></u>

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

截至下列日期止三个月

	2019年 3月31日	2020年 3月31日	2020年 3月31日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
收入:				
其他来源收:				
募集费	216,643	207,185	29,260	(4.4%)
管理费	132,476	148,457	20,966	12.1%
业绩报酬收入	1,094	14,618	2,064	1,236.2%
其他收入	145,377	66,608	9,407	(54.2%)
其他来源收入合计	495,590	436,868	61,697	(11.8%)
歌斐管理的基金收入:				
募集费	107,908	4,749	671	(95.6%)
管理费	288,156	303,450	42,855	5.3%
业绩报酬收入	3,758	5,175	731	37.7%
歌斐管理的基金收入合计	399,822	313,374	44,257	(21.6%)
总收入	895,412	750,242	105,954	(16.2%)
减: 营业税金及附加	(5,528)	(4,125)	(583)	(25.4%)
净收入	889,884	746,117	105,371	(16.2%)
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(167,268)	(170,052)	(24,016)	1.7%
其他人力成本	(237,037)	(194,787)	(27,509)	(17.8%)
人力成本合计	(404,305)	(364,839)	(51,525)	(9.8%)
销售费用	(90,456)	(44,540)	(6,290)	(50.8%)
管理费用	(59,001)	(63,685)	(8,994)	7.9%
信贷损失准备金	451	(2,809)	(397)	N.A.
其他经营费用	(50,828)	(32,617)	(4,606)	(35.8%)
政府补贴	16,780	18,635	2,632	11.1%
经营成本及费用合计	(587,359)	(489,855)	(69,180)	(16.6%)
经营利润	302,525	256,262	36,191	(15.3%)
其他收入(费用):				
利息收入	23,123	22,170	3,131	(4.1%)
利息支出	(430)	-	-	N.A.
投资收益	25,663	17,566	2,481	(31.6%)
其他	(1,928)	858	121	N.A.
其他收入(费用)合计	46,428	40,594	5,733	(12.6%)

税前利润	348,953	296,856	41,924	(14.9%)
所得税费用	(79,492)	(68,276)	(9,642)	(14.1%)
联营公司投资收益	18,123	15,076	2,129	(16.8%)
净利润	287,584	243,656	34,411	(15.3%)
减：少数股东权益	3,007	631	89	(79.0%)
归属于诺亚普通股股东的净利润	284,577	243,025	34,322	(14.6%)
美国存托股份每股收益，基本	4.70	3.94	0.56	(16.2%)
美国存托股份每股收益，稀释	4.57	3.92	0.55	(14.2%)
利润率分析：				
经营利润率	34.0%	34.3%	34.3%	
净利润率	32.3%	32.7%	32.7%	
加权平均美国存托股份数 ^[1] ：				
基本	60,570,704	61,619,852	61,619,852	
稀释	62,355,964	61,991,117	61,991,117	
期末流通之美国存托股份数	61,180,845	61,635,280	61,635,280	

[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)

截至下列日期止的三个月

	2019年 3月31日	2020年 3月31日	2020年 3月31日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
净利润	287,584	243,656	34,411	(15.3%)
其他综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	(30,858)	37,319	5,270	N.A.
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	74	(4)	(1)	N.A.
综合净利润	256,800	280,971	39,680	9.4%
减：少数股东收益	3,217	626	88	(80.5%)
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	253,583	280,345	39,592	10.6%

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

	截至		变动
	2019年 3月31日	2020年 3月31日	
注册客户数	274,893	321,148	16.8%
理财师数	1,496	1,209	(19.2%)
覆盖城市数	83	78	(6.0%)

截至下列日期止三个月

	2019年 3月31日	2020年 3月31日	变动
	(以人民币百万元计，活跃客户数及百分比除外)		
活跃客户数 ⁴	8,117	4,075	(49.8%)
募集量:			
信贷产品	22,101	183	(99.2%)
私募股权产品	1,333	2,931	119.9%
公开市场产品	3,205	19,111	496.3%
其他产品	1,401	969	(30.8%)
募集量合计	28,040	23,194	(17.3%)

⁴“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，不包括通过我们线上公募基金平台交易的客户。

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(未经审计)

截至 2020 年 3 月 31 日止三个月

	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	信贷和其他 服务 RMB'000	总额 RMB'000
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	<u>407,144</u>	<u>1,069</u>	<u>28,655</u>	<u>436,868</u>
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	<u>148,165</u>	<u>165,209</u>	<u>-</u>	<u>313,374</u>
总收入	<u>555,309</u>	<u>166,278</u>	<u>28,655</u>	<u>750,242</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,670)</u>	<u>(868)</u>	<u>(587)</u>	<u>(4,125)</u>
净收入	<u>552,639</u>	<u>165,410</u>	<u>28,068</u>	<u>746,117</u>
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	<u>(288,279)</u>	<u>(61,313)</u>	<u>(15,247)</u>	<u>(364,839)</u>
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	<u>(386,411)</u>	<u>(71,922)</u>	<u>(31,522)</u>	<u>(489,855)</u>
经营利润 (损失)	<u>166,228</u>	<u>93,488</u>	<u>(3,454)</u>	<u>256,262</u>

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(未经审计)

截至 2019 年 3 月 31 日止三个月

	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	信贷和其他 服务 RMB'000	总额 RMB'000
收入:				
其他来源收入:				
募集费	216,180	463	-	216,643
管理费	131,618	858	-	132,476
业绩报酬收入	1,094	-	-	1,094
其他收入	43,445	1,166	100,766	145,377
其他来源收入合计	<u>392,337</u>	<u>2,487</u>	<u>100,766</u>	<u>495,590</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	107,908	-	-	107,908
管理费	125,751	162,405	-	288,156
业绩报酬收入	97	3,661	-	3,758
歌斐管理的基金收入合计	<u>233,756</u>	<u>166,066</u>	<u>-</u>	<u>399,822</u>
总收入	<u>626,093</u>	<u>168,553</u>	<u>100,766</u>	<u>895,412</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,730)</u>	<u>(628)</u>	<u>(2,170)</u>	<u>(5,528)</u>
净收入	<u>623,363</u>	<u>167,925</u>	<u>98,596</u>	<u>889,884</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(167,125)	-	(143)	(167,268)
其他人力成本	(146,458)	(65,212)	(25,367)	(237,037)
人力成本合计	<u>(313,583)</u>	<u>(65,212)</u>	<u>(25,510)</u>	<u>(404,305)</u>
销售费用	(83,114)	(3,903)	(3,439)	(90,456)
管理费用	(37,336)	(15,261)	(6,404)	(59,001)
信贷损失准备金	-	-	451	451
其他经营费用	(15,086)	(17,266)	(18,476)	(50,828)
政府补贴	15,218	1,562	-	16,780
经营成本及费用合计	<u>(433,901)</u>	<u>(100,080)</u>	<u>(53,378)</u>	<u>(587,359)</u>
经营利润	<u>189,462</u>	<u>67,845</u>	<u>45,218</u>	<u>302,525</u>

诺亚控股有限公司
补充收入分部资料
(未经审计)

	截至 2020 年 3 月 31 日止三个月			
	财富管理	资产管理	信贷和其他 服务	总额
	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>
收入:				
中国大陆	368,817	145,086	28,655	542,558
中国香港	140,765	16,567	-	157,332
其他	45,727	4,625	-	50,352
总收入	<u>555,309</u>	<u>166,278</u>	<u>28,655</u>	<u>750,242</u>

	截至 2019 年 3 月 31 日止三个月			
	财富管理	资产管理	信贷和其他 服务	总额
	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>
收入:				
中国大陆	401,523	145,608	100,766	647,897
中国香港	180,596	20,943	-	201,539
其他	43,974	2,002	-	45,976
总收入	<u>626,093</u>	<u>168,553</u>	<u>100,766</u>	<u>895,412</u>

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)⁵

截至下列日期止三个月

	2019年 3月31日 RMB'000	2020年 3月31日 RMB'000	变动
归属于诺亚普通股股东净利润	284,577	243,025	(14.6%)
调整股权激励费用:	29,616	18,291	(38.2%)
减: 未实现权益性投资公允价值变动所得	8,742	6,083	(30.4%)
加: 出售权益性投资所得	4,885	-	N.A.
减: 税务调整	5,714	(652)	N.A.
调节后归属于诺亚普通股股东净利润 (非公认会计准则)	304,622	255,885	(16.0%)
净利润率	32.0%	32.6%	
调节后净利润率 (非公认会计准则)	34.2%	34.3%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益, 稀释	4.57	3.92	(14.2%)
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)	4.90	4.13	(15.7%)

⁵ 诺亚的非公认会计准则财务指标是其相应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、未实现的权益性投资公允价值变动的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响。