

以下第IB-1至IB-2頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳芳會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本[編纂]。以下第IB-3至IB-37頁為本公司截至2022年3月31日止三個月的未經審核中期簡明合併財務報表，並不構成本[編纂]附錄一A所載列的會計師報告的一部分，納入本[編纂]僅供參考。

Deloitte.

德勤

致諾亞控股有限公司董事會的中期簡明合併財務報表審閱報告

緒言

吾等已審閱第IB-3至IB-37頁所載諾亞控股有限公司(「貴公司」)、其附屬公司及合併可變利益實體(「可變利益實體」)(統稱「貴集團」)的中期簡明合併財務報表，當中包括截至2022年3月31日的貴集團簡明合併資產負債表及截至該日止三個月期間的貴集團相關簡明合併經營報表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表，以及若干說明附註。貴公司董事負責根據美利堅合眾國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製及呈列該等中期簡明合併財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等中期簡明合併財務報表作出結論，並按照已協定的委聘條款僅向作為整體的閣下報告結論，且並無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立審計師執行中期財務資料審閱」(「香港審閱工作準則第2410號」)進行審閱。審閱該等中期簡明合併財務報表包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故未能令吾等確保將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信中期簡明合併財務報表在各重大方面未有根據美國公認會計準則編製。

[德勤•關黃陳芳會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併資產負債表
(金額以千元計，股份及每股數額除外)

	附註	截至		
		2021年 12月31日 人民幣	2022年 3月31日 人民幣	2022年 3月31日 美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物	2(e)	3,404,603	3,899,892	615,193
受限制現金		510	512	81
短期投資(包括截至2021年12月31日及 2022年3月31日分別按公允價值人民幣 63,515元及人民幣44,722元計量的短期投資)	4	92,803	64,347	10,150
應收賬款(扣除信用損失備抵，截至2021年 12月31日及2022年3月31日分別為人民幣 458元及人民幣1,288元)	2(h)	808,029	396,485	62,544
應收關聯方款項(扣除信用損失備抵，截至 2021年12月31日及2022年3月31日分別為 人民幣30,128元及人民幣30,021元)	2(h)	451,389	532,533	84,005
應收貸款(扣除信用損失備抵，截至2021年 12月31日及2022年3月31日分別為人民幣 93,926元及人民幣84,111元)	9	595,766	578,355	91,233
其他流動資產		163,710	170,813	26,945
流動資產總值		5,516,810	5,642,937	890,151
長期投資(包括截至2021年12月31日及2022年 3月31日分別按公允價值人民幣457,284元及 人民幣551,670元計量的長期投資)	4	668,572	699,174	110,292
於聯屬公司的投資	6	1,402,083	1,430,346	225,632
物業及設備淨額		2,580,935	2,544,521	401,388
經營租賃使用權資產淨值	10	223,652	212,993	33,599
遞延稅項資產	8	335,905	335,911	52,989
其他非流動資產(扣除信用損失備抵， 截至2021年12月31日及2022年3月31日分別 為人民幣4,000元及人民幣4,000元)	2(h)	161,832	162,206	25,587
資產總值		10,889,789	11,028,088	1,739,638
負債及權益				
流動負債： (包括對諾亞控股有限公司無追索權 的合併可變利益實體款項。見附註2(b))				
應計工資及福利開支		946,547	880,353	138,872
應付所得稅		190,260	236,915	37,372
遞延收益		63,631	79,970	12,615
或有負債	17	433,345	431,080	68,001
其他流動負債	7	649,255	518,214	81,746
流動負債總額		2,283,038	2,146,532	338,606

附錄 — B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併資產負債表（續）
（金額以千元計，股份及每股數額除外）

	附註	截至		
		2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
		人民幣	人民幣	美元
遞延稅項負債	8	234,134	232,848	36,731
經營租賃負債（非流動）	10	130,956	120,790	19,054
其他非流動負債		100,020	83,931	13,240
負債總額		2,748,148	2,584,101	407,631
或有項目	17			
股東權益：				
A類普通股（面值0.0005美元）：截至2021年12月31日，法定股本為91,394,900股，已發行股份為22,683,970股及流通在外股份為21,764,455股；截至2022年3月31日，已發行股份為22,689,970股及流通在外股份為21,771,747股				
		76	76	12
B類普通股（面值0.0005美元）：截至2021年12月31日及2022年3月31日，法定股本為8,605,100股，已發行及流通在外股份為8,315,000股				
		28	28	4
庫存股（截至2021年12月31日及2022年3月31日，分別為919,515股及912,223股普通股）				
		(541,379)	(537,260)	(84,751)
額外資本公積				
		3,534,741	3,541,511	558,660
留存收益				
		5,187,323	5,489,626	865,967
累計其他綜合損失				
		(140,014)	(149,311)	(23,552)
諾亞控股有限公司股東權益總額		8,040,775	8,344,670	1,316,340
非控股權益		100,866	99,317	15,667
股東權益總額		8,141,641	8,443,987	1,332,007
負債及權益總額		10,889,789	11,028,088	1,739,638

隨附附註為未經審核中期簡明合併財務報表的組成部分。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併經營報表
(金額以千元計，股份及每股數額除外)

	附註	截至3月31日止三個月		
		2021年 人民幣	2022年 人民幣	2022年 美元
收入：				
其他收入				
募集費收入		278,704	81,154	12,802
管理費		220,513	193,379	30,505
業績報酬收入		276,524	142,911	22,544
其他服務費		23,713	38,760	6,114
來自其他總收入		799,454	456,204	71,965
來自歌斐所管理基金的收入				
募集費收入		46,146	21,155	3,337
管理費		256,697	293,052	46,228
業績報酬收入		128,556	32,067	5,058
來自歌斐所管理基金的總收入		431,399	346,274	54,623
總收入	2(f)	1,230,853	802,478	126,588
減：增值稅相關附加費及其他稅項		(6,117)	(6,786)	(1,070)
淨收入		1,224,736	795,692	125,518
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師薪酬		(206,872)	(109,995)	(17,351)
其他薪酬		(375,253)	(247,910)	(39,107)
薪酬及福利總額		(582,125)	(357,905)	(56,458)
銷售開支		(83,455)	(59,906)	(9,450)
一般及行政開支		(80,285)	(58,207)	(9,182)
信用損失(撥備)撥回	2(h)	(3,407)	9,198	1,451
其他經營開支淨額		(27,088)	(29,635)	(4,675)
政府補貼		54,014	14,558	2,296
經營成本及開支總額		(722,346)	(481,897)	(76,018)
經營所得收益		502,390	313,795	49,500
其他收益：				
利息收入		22,927	12,637	1,993
投資收益		34,361	25,373	4,002
其他開支		(486)	(278)	(44)
其他收益總額		56,802	37,732	5,951

附錄 — B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併經營報表（續）
（金額以千元計，股份及每股數額除外）

	附註	截至3月31日止三個月		
		2021年 人民幣	2022年 人民幣	2022年 美元
扣除所得稅及於聯屬公司的投資				
收益前的利潤		559,192	351,527	55,451
所得稅開支	8	(129,846)	(77,336)	(12,199)
於聯屬公司的投資收益		23,513	30,020	4,736
淨利潤		452,859	304,211	47,988
減：非控股權益應佔淨利潤		(1,234)	(1,031)	(163)
諾亞控股有限公司股東應佔淨利潤		<u>454,093</u>	<u>305,242</u>	<u>48,151</u>
每股淨利潤：				
基本	3	13.54	9.08	1.44
攤薄		13.44	9.04	1.42
計算以下各項所用的股份加權平均數：				
基本		33,545,890	33,617,635	33,617,635
攤薄		33,786,019	33,740,413	33,740,413

隨附附註為未經審核中期簡明合併財務報表的組成部分。

附錄 — B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併綜合收益表

(金額以千元計)

	附註	截至3月31日止三個月		
		2021年	2022年	2022年
		人民幣	人民幣	美元
淨利潤		452,859	304,211	47,988
其他綜合收益，除稅後				
外幣換算調整	2(g)	8,409	(9,148)	(1,443)
其他綜合收益總額，除稅後		461,268	295,063	46,545
綜合收益				
減：非控股權益應佔綜合收益		(1,201)	(882)	(139)
諾亞控股有限公司股東應佔全面利潤		462,469	295,945	46,684

隨附附註為未經審核中期簡明合併財務報表的組成部分。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併權益變動表
(金額以千元計，股份數額除外)

	A類普通股		B類普通股		股份	庫存股		額外資本公積		留存收益	累計其他綜合損失	諾亞控股有限公司		非控股權益	股東權益總額
	股份	人民幣	股份	人民幣		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣			人民幣	人民幣		
於2021年1月1日的結餘	22,773,542	76	8,315,000	28	(544,202)	(290,913)	3,565,667	3,989,767	(79,114)	7,185,511	91,860	7,277,371			
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	454,093	-	454,093	(1,234)	452,859			
股權激勵開支	-	-	-	-	-	-	10,144	-	-	10,144	-	10,144			
為歸屬受限制股份再次發行庫存股，淨額	-	-	-	-	13,267	7,570	(1,325)	(6,245)	-	-	-	-			
為行使購股權再次發行庫存股，淨額	-	-	-	-	3,421	1,952	(322)	(365)	-	1,265	-	1,265			
其他綜合收益－外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	-	8,376	8,376	33	8,409			
收購附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	-	-	(187,090)	-	-	(187,090)	15,238	(171,852)			
回購普通股	-	-	-	-	(572,683)	(363,073)	-	-	-	(363,073)	-	(363,073)			
於2021年3月31日的結餘	22,773,542	76	8,315,000	28	(1,100,197)	(644,464)	3,387,074	4,437,250	(70,738)	7,109,226	105,897	7,215,123			
於2022年1月1日的結餘	22,683,970	76	8,315,000	28	(919,515)	(541,379)	3,534,741	5,187,323	(140,014)	8,040,775	100,866	8,141,641			
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	305,242	-	305,242	(1,031)	304,211			
股權激勵開支	-	-	-	-	-	-	10,846	-	-	10,846	-	10,846			
為歸屬受限制股份再次發行庫存股，淨額	-	-	-	-	4,854	2,809	(477)	(2,332)	-	-	-	-			
為行使購股權再次發行庫存股，淨額	-	-	-	-	2,709	1,567	(266)	(607)	-	694	-	694			
其他綜合收益(損失)－外幣換算調整	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,297)	(9,297)	149	(9,148)			
收取雇員股份以履行與股權激勵開支有關的預扣稅責任	-	-	-	-	(271)	(257)	-	-	-	(257)	(257)	(257)			
返還附屬公司的非控股權益	-	-	-	-	-	-	(3,333)	-	-	(3,333)	333	(3,000)			
非控股權益的減持	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)			
於2022年3月31日的結餘	22,683,970	76	8,315,000	28	(912,223)	(537,260)	3,541,511	5,489,626	(149,311)	8,344,670	99,317	8,443,987			

附錄 — B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併現金流量表
(金額以千元計)

	截至3月31日止三個月		
	2021年 人民幣	2022年 人民幣	2022年 美元
經營活動所得現金流量：			
淨利潤	452,859	304,211	47,988
淨利潤與經營活動所得淨現金的對賬調整：			
出售物業及設備損失	20	612	97
折舊開支	24,272	40,357	6,366
非現金租賃開支	20,344	23,178	3,656
股權激勵開支	10,144	10,846	1,711
聯屬公司投資收益，扣除股息	(8,822)	(7,957)	(1,255)
信用損失撥備(撥回)	3,407	(9,198)	(1,451)
合併基金的投資公允價值變動	—	1,837	290
按公允價值計量的權益投資公允價值變動	(31,898)	(31,186)	(4,919)
經營資產及負債的變動：			
應收賬款	(9,963)	410,514	64,758
應收關聯方款項	(189,319)	(78,733)	(12,420)
其他流動資產	(4,587)	(7,103)	(1,120)
其他非流動資產	(18,172)	(1,229)	(194)
應計工資及福利開支	138,398	(66,194)	(10,442)
應付所得稅	103,741	46,655	7,360
遞延收益	13,529	16,339	2,577
其他流動負債	15,646	(122,728)	(19,360)
其他非流動負債	(10)	(16,089)	(2,538)
或有負債	2,179	(2,265)	(357)
租賃資產及負債	(26,543)	(24,118)	(3,805)
交易債務證券	—	14,727	2,323
遞延稅項資產及負債	715	(1,292)	(204)
經營活動所得淨現金	495,940	501,184	79,061
投資活動所得現金流量：			
購買物業及設備	(11,761)	(4,134)	(652)
贖回持有至到期投資所收到的現金	—	9,662	1,524
購買可供出售投資	(15,000)	—	—
出售或贖回可供出售投資所收到的現金	147	2,800	442
購買短期股權證券	—	(1,701)	(268)
出售短期股權證券所收到的現金	—	3,800	599
購買其他長期投資	(5,302)	(962)	(152)
出售其他長期投資所收到的現金	3,821	—	—
購買合併基金持有的投資	—	(2,753)	(434)
發放關聯方貸款	(10,668)	(6,280)	(991)
收回關聯方貸款的本金	4,768	3,869	610
向第三方發放貸款	(177,396)	(82,838)	(13,066)
收回向第三方發放的貸款的本金	134,944	111,302	17,557
增加於聯屬公司的投資	(67,638)	(31,362)	(4,947)
於聯屬公司的投資產生的資本回報	75,211	7,938	1,252
投資活動(所用)所得淨現金	(68,874)	9,341	1,474

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

未經審核中期簡明合併現金流量表(續)

(金額以千元計)

	截至3月31日止三個月		
	2021年	2022年	2022年
	人民幣	人民幣	美元
融資活動所得現金流量：			
行使股票期權後發行普通股所收到的現金	1,265	694	109
返還附屬公司的非控股權益	–	(3,000)	(473)
收購附屬公司非控股權益所支付的現金	(171,852)	–	–
非控股權益的減持	–	(1,000)	(158)
三個月後購買物業所支付的現金	–	(8,752)	(1,381)
回購普通股所支付的現金	(372,376)	–	–
融資活動所用淨現金	(542,963)	(12,058)	(1,903)
匯率變動影響：			
匯率變動影響	15,004	(3,176)	(501)
現金、現金等價物及受限制現金的淨(減少)增加	(100,893)	495,291	78,131
現金、現金等價物及受限制現金－期初	5,022,704	3,412,613	538,326
現金、現金等價物及受限制現金－期末	4,921,811	3,907,904	616,457
現金流量資料的補充披露：			
以現金支付所得稅	25,991	31,876	5,028
非現金投資及融資活動的補充披露：			
購買物業及設備相關的應付賬款	1,245	36,289	5,724
交換經營租賃負債時取得的經營租賃使用權資產	8,482	16,629	2,623
與中期簡明合併資產負債表金額的對賬：			
現金及現金等價物－期末	4,904,316	3,899,892	615,193
受限制現金	9,995	512	81
受限制現金－非流動部分計入其他非流動資產	7,500	7,500	1,183
現金、現金等價物及受限制現金總額－期末	4,921,811	3,907,904	616,457

未經審核中期簡明合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣千元呈列，股份及每股數額除外)

1. 組織及主要業務

諾亞控股有限公司（「貴公司」）為於2007年6月29日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司透過其附屬公司及合併可變利益實體（「可變利益實體」）（統稱為「貴集團」）是中華人民共和國（「中國」）首屈一指的財富管理服務提供商先驅，就環球投資及資產配置提供全面一站式諮詢服務，主要對象為高淨值（「高淨值」）投資者。貴集團於2005年開始通過合併可變利益實體上海諾亞投資管理有限公司（「諾亞投資」）提供服務，該公司於2005年8月在中國成立。

2. 主要會計政策摘要

(a) 呈列基準

貴集團的隨附中期簡明合併財務報表已根據美利堅合眾國公認會計準則（「美國公認會計準則」）編製中期財務資料的準則編製。

中期簡明合併財務報表，包括該等附註均未經審核且不包括美國公認會計準則對合併財務報表要求的部分披露。按照美國公認會計準則編製的貴集團年度財務報表一般載列的若干資料及附註披露，已根據符合S-X規例第10條作精簡或省略。截至2021年12月31日的簡明合併資產負債表來自該日的經審核合併財務報表，惟並未包括所有美國公認會計準則要求的資料及腳註。中期簡明合併財務報表的編製基準與經審核合併財務報表的編製基準相同，且管理層認為其已進行所有必要的調整（僅包括一般經常性項目）使中期簡明合併財務報表以公平的方式呈列，並使編製其中期簡明合併財務報表時所作的估計均為合理謹慎。該等中期簡明合併財務報表應與截至2019年、2020年及2021年12月31日及截至該等日期止年度的經審核合併財務報表以及相關附註一併閱讀。呈列的中期經營業績不一定必然代表任何其他中期或全年可能出現的業績。

(b) 合併原則

中期簡明合併財務報表包括貴公司、其附屬公司及合併可變利益實體的財務報表。所有公司間交易及餘額已於合併入賬時抵銷。

合併附屬公司指貴公司直接或間接控制過半數投票權或有權：任命或罷免大多數董事會成員；在董事會會議上投多數票；或根據法令或股東或股權持有人之間的協議，管理被投資公司的財務及經營政策的實體。

美國公認會計準則為透過投票權益以外的方式取得控制權的實體的識別及相關財務報告提供指引。貴集團評估其於私人公司的各項權益，以釐定被投資公司是否為可變利益實體，倘是，則釐定貴集團是否為該可變利益實體的主要受益人。於釐定貴集團是否為主要受益人時，貴集團會考慮貴集團是否(1)有權指導對可變利益實體的經濟表現造成最重大影響的活動；及(2)獲取對可變利益實體而言可能屬重大的可變利益實體的經濟利益。合併指引要求進行分析，以釐定(i)貴集團持有可變利益的實體是否為可變利益實體；及(ii)貴集團通過直接或間接持有該實體的權益或通過其他可變利益（例如，管理及績效收入）以合約方式參與其中是否將賦予其控制性財務權益。倘視為主要受益人，則貴集團將可變利益實體合併入賬。

2. 主要會計政策摘要(續)

(b) 合併原則(續)

透過合約安排進行合併

貴公司已通過與其中國附屬公司上海諾亞投資(集團)有限公司(「諾亞集團」)、其中國可變利益實體諾亞投資及諾亞投資的股東(「登記股東」)訂立的合約安排進行資產管理業務。貴集團依賴與諾亞投資及登記股東的合約協議在中國經營部分業務，包括貴集團的資產管理業務。基於合約安排，貴公司可將諾亞投資及其經營附屬公司的財務業績合併處理。

由於貴公司並無持有諾亞投資的任何股權，為對其營運進行有效控制，故貴公司透過其全資附屬公司諾亞集團與諾亞投資及其股東訂立一系列的合約安排，據此，貴公司有權收取實際來自諾亞投資股東的股權產生的全部經濟利益。

投資基金的合併

對於貴集團作為普通合夥人管理的法律形式為有限合夥企業的投資基金，在評估其是否屬可變利益實體時，貴集團首先會評估有限合夥權益(不包括由普通合夥人、普通合夥人共同控制的各方或普通合夥人代表方持有的權益)的簡單多數或下限門檻，是否具有實質排除權或參與權。若具有該等權利，則有限合夥企業不會被視作可變利益實體，且不會進一步進行分析。若有限合夥企業歸為可變利益實體，則貴集團將進一步評估其所持有的任何權益是否構成可變利益。貴集團推論認為，其賺取的服務費(包括以普通合夥人身份賺取的附帶利益)符合提供該等服務所需的工作水平並按公平原則釐定，因此，不會被視作可變利益。2015年之前，由貴集團作為普通合夥人管理的所有有限合夥企業均享有可由簡單多數的非關聯有限合夥人行使的實質排除權，因此不會被視作可變利益實體。2015年之後，並非所有由貴集團作為普通合夥人管理的新設有限合夥企業均享有可由簡單多數的非關聯有限合夥人行使的實質排除權，因此構成可變利益實體。貴集團已開展定量分析，以確定其權益是否能夠抵銷會對可變利益實體產生潛在重大影響的損失或獲取對可變利益實體而言屬重大的收益，及其是否會被視為可變利益實體的主要受益人。倘普通合夥人抵銷損失或獲取收益的權益並不會對可變利益實體造成潛在重大影響，則該等有限合夥會被視作貴集團未合併的可變利益實體。

貴集團亦作為基金管理人管理合約基金，並賺取管理費及／或業績報酬收入。由於基金投資者未享有實質排除權或參與權，因此合約基金屬可變利益實體。貴集團不時會對其管理的合約基金進行投資，以獲取投資收益。該等投資構成合約基金的可變利益。

貴集團在最初參與可變利益實體時，確定自身是否屬可變利益實體的主要受益人，並在事實和情況發生變化時重新考慮最初結論。

貴集團並無提供績效擔保，亦無向合併可變利益實體提供其自有資本承擔以外資金的其他財務責任。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

2. 主要會計政策摘要(續)

(b) 合併原則(續)

下表呈列已計入貴集團中期簡明合併財務報表的諾亞投資及其附屬公司及合併基金的款項，且並未撤銷與貴集團非可變利益實體附屬公司進行的公司間交易。

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
現金及現金等價物	1,181,479	1,802,730	284,374
受限制現金	510	512	81
短期投資	9,662	-	-
應收賬款淨額	475,652	79,450	12,533
應收關聯方款項淨額	276,744	335,430	52,913
應收貸款淨額	50,884	47,689	7,523
其他流動資產	53,247	49,467	7,803
長期投資	300,720	298,577	47,099
於聯屬公司的投資	854,138	881,024	138,978
物業及設備淨額	43,971	41,512	6,548
無形資產	-	33	5
經營租賃使用權資產淨額	15,031	11,932	1,882
遞延稅項資產	63,312	63,312	9,987
其他非流動資產	7,620	7,928	1,251
資產總值	3,332,970	3,619,596	570,977
應計工資及福利費用	381,653	364,084	57,433
應付所得稅	149,226	145,505	22,953
應付貴集團附屬公司款項*	179,325	445,617	70,294
遞延收益	6,721	10,193	1,608
其他流動負債	238,738	192,564	30,376
遞延稅項負債	254	254	40
其他非流動負債	53,119	58,292	9,195
經營租賃負債(非流動)	15,512	11,087	1,749
負債總額	1,024,548	1,227,596	193,648

* 應付貴集團附屬公司款項於編製中期簡明合併資產負債表的過程中撤銷。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

2. 主要會計政策摘要(續)

(b) 合併原則(續)

	截至3月31日止三個月 (金額以千元計)		
	2021年	2022年	2022年
	人民幣	人民幣	美元
收入：			
其他收入			
募集費收入	67,784	20,674	3,261
管理費	859	17,903	2,824
業績報酬收入	–	95	15
其他服務費	6,153	14,442	2,278
來自其他總收入	74,796	53,114	8,378
來自歌斐所管理基金的收入			
募集費收入	28,541	8,599	1,356
管理費	135,766	163,270	25,755
業績報酬收入	21,830	15,892	2,507
來自歌斐所管理基金的總收入	186,137	187,761	29,618
總收入 ⁽¹⁾	260,933	240,875	37,996
減：增值稅相關附加費及其他稅項	(1,620)	(1,496)	(236)
淨收入	259,313	239,379	37,760
經營成本及開支總額 ⁽²⁾	(135,819)	(143,241)	(22,596)
其他總收入	3,736	4,541	716
淨利潤	99,293	84,759	13,369
諾亞控股有限公司股東應佔淨利潤	99,124	83,317	13,142
經營活動所得現金流量 ⁽³⁾	15,666	648,029	102,224
投資活動所用現金流量	(4,916)	(26,776)	(4,224)
融資活動所得(所用)現金流量	–	–	–

(1) 截至2021年及2022年3月31日止三個月，總收入分別包括集團內交易金額人民幣3,118元及人民幣9,781元，該等金額於編製中期簡明合併經營報表的過程中撤銷。

(2) 截至2021年及2022年3月31日止三個月，經營成本及開支總額分別包括集團內交易金額人民幣31,803元及人民幣38,440元，該等金額於編製中期簡明合併經營報表的過程中撤銷。

(3) 截至2021年及2022年3月31日止三個月，經營活動所得現金流量包括應付貴集團附屬公司款項人民幣427,040元及人民幣445,617元。

附錄 — B

未經審核中期簡明合併財務資料

2. 主要會計政策摘要(續)

(b) 合併原則(續)

截至2021年及2022年3月31日止三個月，可變利益實體分別合共貢獻合併淨收入的21.2%及30.1%，及截至2021年及2022年3月31日止三個月分別合共貢獻合併淨利潤的21.9%及27.9%。截至2021年12月31日及2022年3月31日，可變利益實體分別佔合併資產總值合共30.6%及32.8%。

可變利益實體及其附屬公司的合併資產均未作為其債務的抵押品，且除合併基金所持有的僅可由合併基金使用的現金之外，該等資產僅可用於清償可變利益實體及其附屬公司的債務。任何安排，包括明確安排和隱含可變利益，均無任何條款要求貴公司或其附屬公司向可變利益實體提供財務支持。但若可變利益實體需要財務支持，則貴公司或其附屬公司可選擇根據法定限額和限制，通過向可變利益實體股東提供貸款或向可變利益實體提供委託貸款，來為其可變利益實體提供財務支持。中國相關法律法規限制了可變利益實體以貸款和預付款或現金股息的形式，向貴集團轉讓其等於法定儲備和股本餘額的資本淨值部分。

截至2021年12月31日及2022年3月31日，貴集團在屬可變利益實體的各類投資基金和合約基金中擁有部分可變利益，但由於貴集團並未確定其屬該等基金的主要受益人，故並未予以合併。若投資基金和合約基金未能履行其所有義務，則在財務報表中，貴集團可能發生的最大潛在損失如下：(i)貴集團持有的該等投資中的權益價值損失，包括對聯屬公司投資中記入的權益投資，以及在合併資產負債表中，記入短期投資和長期投資的債務證券投資；及(ii)記入應收關聯方款項的任何管理費及／或帶息應收款項。下表分別概述貴集團截至2021年12月31日及2022年3月31日，就其持有可變利益的已識別非合併可變利益實體而承擔的最大損失風險。

	截至 (金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
應收關聯方款項	40,401	25,920	4,089
投資	497,154	495,787	78,208
非合併可變利益實體中的最大損失風險	<u>537,555</u>	<u>521,707</u>	<u>82,297</u>

在截至2021年及2022年3月31日止三個月期間，貴集團未曾向該等非合併可變利益實體提供其他財務支持且截至2021年12月31日及2022年3月31日，概無有關該等非合併可變利益實體的任何負債、或有負債或擔保(隱含或明確擔保)。

2. 主要會計政策摘要(續)

(c) 運用估計

編製遵循美國公認會計準則規定的財務報表時，需要管理層作出估計和假設，此類估計和假設影響資產和負債的呈報金額、截至財務報表日期的或有資產和負債披露以及報告期間收入和開支的呈報金額。實際結果可能與該等估計大相逕庭。貴集團的中期簡明合併財務報表反映的重要會計估計包括用於確定遞延稅項資產估值備抵、信用損失備抵的假設、貴集團投資的基金基礎投資組合的公允價值計量假設、金融工具的公允價值假設、合併貴集團持有可變利益的實體的相關假設、股權激勵開支估值的相關假設、收入確認可變代價的相關假設、長期投資減值的相關假設、長期資產減值的相關假設、確定經營租賃負債的增量借款利率及或有事項損失估計的相關假設。

(d) 信用風險集中度

貴集團會受到潛在高度集中的信用風險影響，此類信用風險主要包括現金及現金等價物、應收賬款、應收關聯方款項、應收貸款、投資及融資租賃服務的應收款項。貴集團的所有現金及現金等價物以及超過一半的投資，均按貴集團管理層認為信用度較高的金融機構所持有。貴集團亦投資私人公司權益證券，但截至2021年12月31日及2022年3月31日，並無單一權益證券佔資產總值超過3%。此外，貴集團的投資政策限制了其面臨信用風險集中的風險。

借貸業務的信用由信用審批、限額和監控程序所控制。為最大程度降低信用風險，貴集團要求抵押物為證券權形式。貴集團會根據客戶具體情況識別客戶的信用風險。該等資料由管理層定期監察。

截至2021年及2022年3月31日止三個月，一名投資產品提供商分別佔貴集團總收入的18.5%及11.9%，除此之外，並無投資產品提供商佔總收入的10%或以上。

(e) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、貨幣市場基金及公募基金，此類現金及現金等價物的提取和使用不受限制，在購買時的初始期限為三個月或以內，價值變動風險不屬重大。

截至2021年12月31日及2022年3月31日，合併基金持有的現金及現金等價物分別為人民幣24,806元及人民幣19,599元。由合併基金持有的現金及現金等價物屬在法律上不受限制的現金，但由於該等資金用途通常僅限於合併基金的投資活動，因此，無法滿足貴集團一般流動性需求。

(f) 收入確認

根據ASC 606指引，貴集團需要(a)確定與客戶簽訂合同；(b)確定合同中的履約義務；(c)確定交易價格；(d)向合同中的履約義務分配交易價格；及(e)在貴集團滿足履約義務時確認收益。在確定交易價格時，貴集團僅在已確認的累計收入金額不可能發生重大轉回的情況下納入了可變代價。收入經扣除與銷售有關的稅費和附加費列賬。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

2. 主要會計政策摘要(續)

(f) 收入確認(續)

下表概述了貴集團通過與客戶簽訂合同而獲取的主要收入流：

收入流	需要長期履約或在時間點履約	付款條款	代價是否可變或固定
募集費收入－基金分銷服務	時間點	通常在投資產品確立後一個月內支付	固定
募集費收入－保險經紀服務	時間點	通常在保單發出及／或重續後一個月內支付	固定或可變
管理費	長期	通常按季度、半年或年度支付	可變
業績報酬收入	時間點	通常在確定收入後短期內支付	可變
借貸服務	長期	通常於每月月末支付	固定
投資者教育服務	時間點	通常在每個課程開課時支付	固定

收入細分

貴集團主要通過募集費收入、管理費以及客戶或投資產品提供商支付的業績報酬收入獲取收入。下表列示了截至2021年及2022年3月31日止三個月按分部劃分與客戶簽訂合同所產生的收益(按服務線細分)：

	截至2021年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	理財業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
募集費收入	294,733	30,117	–	324,850
管理費	315,290	161,920	–	477,210
業績報酬收入	327,250	77,830	–	405,080
其他服務費	14,017	1,390	8,306	23,713
借貸服務	–	–	8,282	8,282
其他服務 ⁽¹⁾	14,017	1,390	24	15,431
總收入	951,290	271,257	8,306	1,230,853
	截至2022年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	理財業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
募集費收入	93,013	9,296	–	102,309
管理費	312,250	174,181	–	486,431
業績報酬收入	156,779	18,199	–	174,978
其他服務費	19,113	–	19,647	38,760
借貸服務	–	–	10,269	10,269
其他服務 ⁽¹⁾	19,113	–	9,378	28,491
總收入	581,155	201,676	19,647	802,478

(1) 貴集團另提供其他服務，包括教育服務、家庭信託和其他服務。

有關貴集團在不同地理區域所產生的收入，請參閱附註15的分部資料。

2. 主要會計政策摘要(續)

(f) 收入確認(續)

募集費收入

貴集團會向客戶或投資產品提供商提供籌資服務，從而賺取募集費收入；貴集團會與客戶或投資產品提供商簽訂募集費收入協議，當中訂明安排的關鍵條款和條件。貴集團會針對每次交易單獨協商募集費收入，且通常不包括退還權、信貸或折扣、回撥、價格保護或其他類似特權，通常會在交易完成之時或交易完成後短期內支付募集費收入。在建立投資產品後，貴集團會向客戶或投資產品提供商收取募集費收入，費率按貴集團客戶購買的投資產品的百分比計算。為確認收入，貴集團定義了「投資產品的確立」，即投資產品應在以下兩個條件同時得到滿足之時確立：(1)貴集團推薦的投資者已與相關產品提供商簽訂了購買或訂閱合同，並在需要的情況下，投資者已向產品提供商指定的託管賬戶轉入保證金；及(2)產品提供商已簽發正式通知，確認投資產品確立。合同確立後，確定募集費收入價格時不存在任何重大判斷。因此，在投資產品確立之時便會記入募集費收入。對於部分款項需要推遲至投資產品壽命結束時支付的特定合同，或其他特定或有事項，貴集團僅在認為其對該等代價的估計變動不可能導致隨後期間收入發生重大轉回時，才會評估每項可變代價並確認收入。

貴集團通過向保險公司推薦客戶購買其保險產品以向保險公司賺取募集費收入，並在相關保險合同生效時確認收入。貴集團亦有權根據若干合約收取其後續保佣金，而不承擔任何額外履約責任。續保佣金被視為可變代價，而貴集團估計代價包括適用於續保的限制。與可變代價相關的收入於確認收入的重大轉回可能不會發生時入賬。

管理費

貴集團亦向投資基金提供投資管理服務並提供其他工具，以換取管理費。確定管理費時，會依據貴集團分銷及／或管理的投資產品類型，並按如下方式計算：(i)投資者所佔投資基金認繳金額的百分比；或(ii)佔投資產品投資總額公允價值的百分比，均按天計算。該等客戶合同要求貴集團提供投資管理服務，屬貴集團的長期履約義務。合同確立後，確定交易價格時不存在任何重大判斷。由於貴集團在整個合同有效期內提供該等服務，因此，無論採取何種管理費計算方法，在合同有效期內，均按天計算收入。管理費協議不包括退還權、信貸或折扣、回撥、價格保護或其他類似特權。通常，管理費定期支付（一般而言是每季度或每年支付一次），經確定後不可轉回。

業績報酬收入

在常規安排中，貴集團會擔任基金管理人，而在某些情況下，貴集團還會擔任分銷商，貴集團有權在合同有效期內，基於基金投資業績超出特定閾值的程度賺取業績報酬收入。根據相關基金業績賺取的此類業績報酬收入屬貴集團為提供投資管理服務而與客戶簽訂的合同中的可變代價。此類業績報酬收入通常會在基金累計收入能夠確定時進行計算和分配。僅在以下情況下可將業績報酬收入確認為收入：(a)已確認的累計收入金額不可能發生重大轉回；或(b)任何可變代價相關的不確定性隨後已得到解決。在各報告日期，貴集團更新了其對交易價格的估計，並斷定鑒於業績報酬收入代價金額可能各異，且貴集團對類似合同的經驗在確定基金未來績效時對預測價值微不足道，故其無法在交易價格中納入其對業績報酬收入的估計，因此，貴集團無法斷定已確認的累計收入金額不可能發生重大轉回。

2. 主要會計政策摘要(續)

(f) 收入確認(續)

其他服務費

貴集團主要通過借貸服務、投資者教育服務以及其他服務賺取其他服務費。

借貸服務收入指貸款發放服務產生的利息收入，將根據其合同條款按月確認，並計入合併經營報表中的其他服務費用。貴集團不會向客戶收取預付罰款。

貴集團另提供投資者教育服務，向高淨值個人及其家人提供各類培訓課程。該等課程通常為期數天。向課程參與者收取的服務費均屬不可退還費用。鑒於課程一般僅為期數天，因此會在課程服務完成時確認收入。

交易價格分配

對於貴集團同時提供籌資和投資管理服務，並涉及屬兩個主流的兩項單獨履約義務(即一次性和經常性服務)的特定合同，貴集團需要按相對獨立銷售價格(以下簡稱「SSP」)。在該等兩項履約義務之間分配交易價格。貴集團需要作出判斷，從而為每項不同的履約義務確定SSP。通常，貴集團會單獨協商合同中包含的各項服務的服務費率，因此，貴集團確定該等費率通常會與SSP保持一致，且該等費率能夠視作向每項履約義務分配的交易價格。

應收賬款

確認收入的時間可能不同於向客戶開具發票的時間。應收關聯方款項(應從歌斐管理的基金收取的款項)和應收賬款是指在貴集團已履行其履約義務之時，且擁有無條件收取代價的權利的情況下，已開具發票或貴集團有權開具發票的金額以及在開發票之前確認的收入。由於貴集團有權在向客戶提供服務時，無條件收取代價，因此貴集團不會確認任何合同資產。截至2022年3月31日，應收賬款餘額基本在一年之內。

合同責任

合同責任(遞延收益)系指在各報告期期末未能完成的履約義務，包括就管理費及／或向投資管理服務客戶預先收取的現金付款。由於預付款通常按季度收取，大多數履約義務均會在一年內完成。截至2021年及2022年3月31日止三個月確認的並於年初計入遞延收益餘額中的收入金額，分別為人民幣45.1百萬元及人民幣21.3百萬元。

實際權宜之計

貴集團已採用了以下符合ASC 606規定的實際權宜之計：

若攤銷期為一年或一年以內，則貴集團會支出銷售佣金。銷售佣金支出已計入中期簡明合併經營報表的「理財師薪酬」。

貴集團已評估並得出結論，鑒於履約和付款之間的期限通常為一年或一年以內，因此不存在重大融資組成部分。

貴集團另針對特定收入流採用了實際權宜之計，從而不予披露以下合同中的未完成履約義務的價值：(i)最初預期期限為一年或一年以內的合同；或(ii)貴集團針對其有權就所提供的服務而開具發票的金額，按比例確認收入的合同。

2. 主要會計政策摘要(續)

(g) 外幣換算

公司的呈報貨幣為人民幣(「人民幣」)；公司功能貨幣為美元(「美元」)。公司主要通過位於中國的附屬公司和可變利益實體開展業務，因此該等附屬公司和可變利益實體的功能貨幣為人民幣。對於中國之外的附屬公司和可變利益實體，若設有除人民幣之外的功能貨幣，則其在財務報表中，會將各自的功能貨幣轉換為人民幣。

對於貴集團境外實體的資產和負債，若以人民幣以外的貨幣計價，則會按照資產負債表結算日之匯率換算為人民幣。權益賬戶會按歷史匯率予以換算，而收入、支出、收益及損失則會按當年平均匯率換算。換算調整會按外幣換算調整予以呈報，並會在中期簡明合併綜合收益(損失)表中，記為其他綜合收益(損失)的單獨組成部分。

將人民幣款項換算為美元僅為便於參閱，該等款項匯率按2022年3月31日，1美元=人民幣6.3393元的匯率計算，即聯儲局發佈的經認證匯率。此表述旨在暗示人民幣金額可能已經或可能以該匯率或任何其他匯率轉換、變現或結算為美元。

(h) 信用損失備抵

貴集團就按攤銷成本計量的金融工具(如應收貸款、應收關聯方款項、應收賬款、其他應收款項及持作到期債務投資)使用目前的預期信用損失模型。對該等金融工具的CECL估計在貴集團的中期簡明合併經營報表中記錄為信用損失備抵。貴集團繼續監察COVID-19疫情及若干行業對預期信用損失監管變動的財務影響。

貸款損失備抵。根據每筆貸款自身的風險特徵，分別計算每筆貸款的預期損失。對於由貴集團發行的投資產品擔保的貸款，預期損失使用從統計模型中得出的違約概率及損失假設估計，該統計模型包括抵押品的估計價值、貸款期限及過往損失資料。對於由房地產擔保的貸款，預期損失採用折現現金流量方法得出。現金流量預測由多種因素共同決定，包括抵押品價值、過往收款經驗、具有類似風險特徵的貸款的行業回收率以及其他有關現金流量可收回性的可用相關資料。

貴集團按季度估計貸款損失備抵，並在需要時就模型中未考慮的風險因素對模型結果進行定性調整，該等因素與評估貸款餘額內的預期信用損失有關。本金沖銷(扣除收回金額)從備抵中扣除，貸款損失備抵的變動詳見附註9。

應收賬款及其他金融資產備抵。貴集團已確定應收賬款及應收關聯方款項的相關風險特徵(包括規模、貴集團提供的服務類別或產品或該等特徵組合)。具類似風險特徵的應收賬款歸入不同組別。就各組而言，貴集團於評估整個存續期預期信用損失時會考慮過往的信用損失經驗、當前的經濟狀況、可支持未來經濟狀況的預測以及任何收款情況。其他影響預期信用損失分析的因素包括貴集團在日常業務過程中向客戶分銷的投資產品類型、所提供相關基金的資產淨值及付款條款，以及可能影響貴集團應收款項的行業特定因素。此外，外部數據及宏觀經濟因素亦納入考慮。當特定客戶被確定為無法如其目前組別般承擔相同風險狀況時，則從該組別中移除並獨立評估。每季按貴集團的特定事實及情況進行評估。當明顯不會發生收款時，應收賬款會從備抵中撤銷。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

2. 主要會計政策摘要(續)

(h) 信用損失備抵(續)

貴集團以類似於應收賬款的方式評估其他形式的金融資產(包括其他流動資產及其他非流動資產)的CECL。

下表概述各受影響資產類別的備抵變動：

	應收 關聯方款項	應收賬款	其他金融 應收款項
	人民幣	人民幣	人民幣
於2022年1月1日的結餘	30,128	458	4,000
撥備	-	830	-
外幣調整	(107)	-	-
	<u>30,021</u>	<u>1,288</u>	<u>4,000</u>
於2022年3月31日的結餘	<u>30,021</u>	<u>1,288</u>	<u>4,000</u>

(i) 最近採用的會計規定

於2021年11月，FASB頒佈ASU 2021-10，政府援助(專題832)－商業實體對政府援助的披露。本會計準則更新中的修訂要求披露與政府的交易，而該等交易已通過類似於補助或捐款會計模型的方式入賬，以提高以下方面的透明度：(1)交易類型，(2)交易會計處理，及(3)交易對實體財務報表的影響。本會計準則更新中的修訂對自2021年12月15日之後開始的年度期間發佈的財務報表範圍內的所有實體有效。貴集團自2022年1月1日起採納該指引，而採納該指引並無對中期簡明合併財務報表產生重大影響。

3. 每股淨利潤

下表載列普通股股東應佔每股基本及攤薄每股淨利潤的計算：

	截至3月31日止三個月 (金額以千元計，股份及每股數據除外)	
	2021年 A類及B類	2022年 A類及B類
A類及B類普通股股東應佔淨利潤－基本及攤薄	454,093	305,242
發行在外的A類及B類普通股加權平均數－基本	33,545,890	33,617,635
加：股票期權及非歸屬受限制股份	240,129	122,778
發行在外的A類及B類普通股加權平均數－攤薄	33,786,019	33,740,413
基本每股淨利潤	13.54	9.08
攤薄每股淨利潤	13.44	9.04

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

3. 每股淨利潤(續)

2016年1月，貴公司股東投票通過採用雙重股權結構的提議。根據該結構，法定股本被重新分類，並重新指定為A類普通股及B類普通股，就所有需要股東投票事宜而言，每股A類普通股享有一票表決權，而每股B類普通股享有四票表決權。A類普通股及B類普通股附帶的經濟權利和義務均等同，因此，盈利在兩類普通股之間平均分配，每股分配等同。

計算每股基本盈利時已納入可發行予承興事件(定義見附註13)投資者的股份，此乃由於股份將以無現金代價發行，且結算時，一切必要條件已達成。

鑒於納入以下工具會產生反攤薄影響，因此攤薄每股淨利潤未納入該等工具：

	截至3月31日止三個月	
	2021年 A類及B類	2022年 A類及B類
股票期權	3,087	362,399
股份激勵計劃下非歸屬受限制股份	1,920	56,067
總計	<u>5,007</u>	<u>418,466</u>

4. 投資

下表匯總了貴集團的投資餘額：

	截至 (金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
短期投資			
持有至到期投資	29,288	19,625	3,095
可供出售投資	13,805	13,733	2,166
交易債務證券	14,804	—	—
按公允價值計量的股本證券	7,925	4,055	640
按公允價值計量的合併投資基金所持投資	<u>26,981</u>	<u>26,934</u>	<u>4,249</u>
短期投資總額	<u>92,803</u>	<u>64,347</u>	<u>10,150</u>

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

4. 投資(續)

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
長期投資			
可供出售投資	-	-	-
按公允價值計量的			
合併投資基金所持投資	80,327	78,489	12,382
— 其他長期投資			
— 按公允價值計量的投資	376,957	473,181	74,642
— 按成本減去減值計量的投資			
— 私募股權基金產品	96,302	96,392	15,205
— 按成本減去減值計量的其他投資	114,986	51,112	8,063
其他長期投資總額	<u>588,245</u>	<u>620,685</u>	<u>97,910</u>
長期投資總額	<u>668,572</u>	<u>699,174</u>	<u>110,292</u>
投資總額	<u><u>761,375</u></u>	<u><u>763,521</u></u>	<u><u>120,442</u></u>

持有至到期投資包括由貴集團管理的投資，該投資規定了期限且通常會支付預期固定或浮動回報率(按攤銷成本列賬)。截至2021年及2022年3月31日止三個月，貴集團錄得該等產品投資收入分別為人民幣1,317元及人民幣183元。截至2021年12月31日及2022年3月31日，未確認持有總收益分別為人民幣612元及人民幣289元。截至2021年及2022年3月31日止三個月，分別未確認與持有至到期投資有關的信用損失。

可供出售投資包括規定了期限且通常會支付預期固定回報率的投資(按公允價值列賬)。截至2022年3月31日的可供出售投資人民幣13,733元將於2022年到期。於呈列期間，並無產生可供出售投資的公允價值或已變現收益變動。截至2021年12月31日及2022年3月31日，可供出售投資的攤銷成本分別為人民幣13,805元及人民幣13,733元。

就公認會計原則而言，合併投資基金屬投資公司，按公允價值反映其投資。貴集團已在合併時，為合併基金保留了該專用會計處理方法。因此，由合併投資基金所持有的投資公允價值中任何變動所產生的未實現損益，均按投資收入計入中期簡明合併經營報表。

其他長期投資包括以有限合夥人身份對多項私募股權基金進行的投資(所持權益較小)，以及對多家公司的普通股投資(權益小於20%)。貴集團選擇按公允價值或成本減去減值計量該等投資，視乎該等投資是否具有可即時釐定的公允價值。截至2021年及2022年3月31日止三個月，概無確認與按成本減去減值計量的投資有關的減值損失。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

5. 公允價值計量

截至2021年12月31日及2022年3月31日，對於(i)貴集團資產(在初始確認後的各期間，按公允價值經常計量)的公允價值輸入值；以及(ii)作為實際權宜之計以NAV或其相等方法計量的投資，相關資料如下：

描述	在報告日期使用的公允價值計量 (金額以千元計)				
	截至2021年 12月31日 (金額以千元計)	活躍市場中 同類資產的報價 (第一層次)	可觀察的其他 重要輸入值 (第二層次)	不可觀察的 重要輸入值 (第三層次)	NAV
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
短期投資					
可供出售投資	13,805	-	13,805	-	-
交易債務證券	14,804	14,804	-	-	-
按公允價值計量的股本證券	7,925	7,925	-	-	-
合併投資基金持有的投資	26,981	-	26,981	-	-
長期投資					
合併投資基金持有的投資	80,327	-	80,327	-	-
按公允價值計量的其他長期投資	376,957	3,766	127,678	217,269	28,244

描述	在報告日期使用的公允價值計量 (金額以千元計)				
	截至2022年 3月31日 (金額以千元計)	活躍市場中 同類資產的報價 (第一層次)	可觀察的其他 重要輸入值 (第二層次)	不可觀察的 重要輸入值 (第三層次)	NAV
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
短期投資					
可供出售投資	13,733	-	13,733	-	-
按公允價值計量的股本證券	4,055	4,055	-	-	-
合併投資基金持有的投資	26,934	-	26,934	-	-
長期投資					
合併投資基金持有的投資	78,489	-	78,489	-	-
按公允價值計量的其他長期投資	473,181	2,959	223,117	218,823	28,282

短期交易債務證券投資分類為第一層次，原因是其使用同類證券(由公眾公司發行及公開交易的債券組成)的報價進行估值。按公允價值計量的短期股本證券根據其被投資方於活躍市場的所報股票價格進行估值，因此被分類為第一層次。

計量可供出售投資公允價值時，使用了基於合同現金流量的折現現金流量模型，以及合同條款類似的產品於計量日現行的市場收益率的折現率。因此，該等投資歸類為第二層次計量。

5. 公允價值計量 (續)

截至2021年12月31日及2022年3月31日，貴集團擁有若干合併投資基金，其相關投資為債券或資產管理計劃。債券產品規定了期限，且通常會支付預期固定回報率，並使用了基於合同現金流量的折現現金流量模型，以及合同條款類似的產品於計量日現行的市場收益率的折現率。因此，債券產品歸類為第二層次計量。資產管理計劃按近期可觀察的交易價計量，同樣歸類為第二層次計量。

其他按公允價值計量的長期投資包括：(i)對能夠通過活躍市場獲知其公允價值的上市公司進行的權益投資，該等投資會歸類為第一層次計量；(ii)屬於公允價值第二層次或第三層次的私募股權基金；以及(iii)按NAV計量的私募股權基金。

對於歸類為第三層次計量的私募股權基金，貴集團通常會使用市場可比性分析方法。在確定重要輸入值時，該估值方法涉及主觀過程，並需要作出假設和判斷，而貴集團對此進行了考慮和評估，包括但不限於(1)盡可能量化或調整了公允價值的可比數據，(2)有關第三方使用的重要不可觀察輸入值的定量資料；以及(3)當前的市場狀況。由於使用該等不可觀察輸入值及假設而導致的公允價值計量的不確定性可能導致釐定更高或更低的公允價值。因此，單獨增加(減少)估值倍數(如企業價值/EBITDA倍數及企業價值/銷售倍數)將導致公允價值顯著增加(減少)，而低流動性折讓的單獨增加(減少)將導致該等私募股權基金在第三層計量內的公允價值顯著降低(上升)。第三層次投資的估值存在固有的不確定性，因此無法保證在清算或出售后，貴集團能夠實現估值所反映的價值。

截至2022年3月31日止三個月，對於按公允價值計量的投資進行期初和期末餘額對賬時，使用了不可觀察的重要輸入值(第三層次)，列報如下：

	人民幣 (金額以千元計)
截至2022年1月1日的第三層次投資	217,269
計入投資收益的公允價值變動	1,724
外幣換算調整	(170)
	<hr/>
截至2022年3月31日的第三層次投資	<u>218,823</u>

在與第三層次投資有關的且截至2022年3月31日仍持有的投資收益中，

計入的未實現淨收益變動 6,317

針對第三層次投資計入的已實現和未實現的損益總額，已在中期簡明合併經營報表投資收益(損失)中予以報告。

貴集團亦有未按公允價值列報於合併資產負債表但其公允價值可予估計的金融工具，當中包括現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款、應收關聯方款項、短期持有至到期投資、應收貸款、其他應收款項及應付款項。基於屬短期性質，該等短期金融工具的賬面值與其公允價值相若。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

6. 於聯屬公司的投資

下表概述貴集團於聯屬公司的投資結餘：

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
昆山京兆	8,480	7,600	1,199
萬家共贏	93,223	93,118	14,689
其他	10,780	8,492	1,340
貴集團作為普通合夥人參與的基金	1,289,600	1,321,136	208,404
– Gopher Transform Private Fund	108,385	107,516	16,960
– 房地產基金和房地產基金中基金	36,033	36,035	5,684
– 私募股權基金中基金	1,133,336	1,166,338	183,985
– 其他	11,846	11,247	1,775
於聯屬公司的投資總額	1,402,083	1,430,346	225,632

2011年5月，貴集團向新成立的合資企業昆山京兆股權投資管理有限公司（「昆山京兆」）注資人民幣4.0百萬元，佔40%股權。昆山京兆主要從事房地產基金管理業務。

2013年2月，Gopher Asset Management向新成立的合資企業萬家共贏資產管理有限公司（「萬家共贏」）注資人民幣21.0百萬元，佔35%股權。萬家共贏主要從事財富管理規劃管理業務。2017年12月，貴集團所擁有的股份已攤薄至28%。

於2016年第四季度，貴集團向Gopher Transformation Private Fund注資人民幣150百萬元，佔實際總分銷量48%。該項基金主要為投資一家房地產公司而投資一家有限合夥公司。儘管由歌斐管理，但由於該基金存在的實質性排除權可供該基金簡單而多數的非關聯有限合夥人行使致使其毋須以任何理由解散（清算）基金或取消貴集團作為基金普通合夥人的身份，故貴集團並未將該基金進行合併。於2017年，由於有限合夥人作出的資本認購，貴集團擁有的股權被攤薄至35%。

貴集團投資於歌斐擔任普通合夥人或基金管理人的私募股權基金中基金、房地產基金及房地產基金中基金，以及其他公開證券基金中基金。作為普通合夥人，貴集團在該等基金中所持股權少於10%。由於貴集團可以普通合夥人或基金管理人的身份對該等被投資基金行使重要影響力，因此使用權益會計法對該等投資進行入賬。

貴集團確認截至2021年及2022年3月31日止三個月與聯屬公司投資有關的減值損失總額分別為零。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

7. 其他流動負債

其他流動負債組成部分如下：

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
應計費用	265,212	204,460	32,253
客戶預付款項	26,435	28,518	4,499
其他業務定金	6,634	6,735	1,062
應付其他業務個人投資人的款項	10,831	10,392	1,639
購買物業及設備應付款項	44,875	36,289	5,724
其他應繳稅款	71,939	37,430	5,904
經營性租賃負債－流動	91,288	89,855	14,174
應付個人信託服務款項	26,928	7,655	1,208
應付供應商款項	71,590	63,677	10,045
其他應付款項	33,523	33,203	5,238
總計	649,255	518,214	81,746

應計費用主要包括應付的營銷費用和專業服務費。

8. 所得稅

開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須就其收益或資本利得納稅。此外，開曼群島不對股息付款徵收預提稅。

香港

根據現行《香港稅務條例》，香港註冊成立貴公司附屬公司將按減半的當期稅率（即8.25%）就所得利潤的首200萬港元繳稅，而超出該部分的利潤則繼續按目前16.5%的稅率繳稅。不符合兩級利得稅稅率制度的香港註冊成立集團實體利潤將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。此外，由香港附屬公司向其股東支付的股息毋須繳納任何香港預提稅。

中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，內資企業及外資企業按25%的統一稅率納稅。自貢諾亞金融服務有限公司屬於中國西部地區鼓勵類產業目錄，可享受15%的優惠所得稅稅率。Ark (Shanghai) Network Technology Co., Ltd.於2020年11月因作為高新技術企業獲得15%的優惠所得稅稅率批准，該優惠所得稅稅率將於2023年到期。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

8. 所得稅(續)

稅項開支包括：

	截至3月31日止三個月		
	(金額以千元計)		
	2021年	2022年	2022年
	人民幣	人民幣	美元
即期稅	129,732	78,531	12,387
遞延稅	114	(1,195)	(188)
總計	129,846	77,336	12,199
實際所得稅稅率	23.0%	22.0%	22.0%

就中期所得稅申報而言，貴集團估計其年度實際稅率並將其應用於其年初至今的普通利潤。

9. 應收貸款(淨額)

截至2021年12月31日及2022年3月31日應收貸款包括下列各項：

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年	2022年	2022年
	12月31日	3月31日	3月31日
	人民幣	人民幣	美元
應收貸款：			
— 信用期內	536,758	517,675	81,661
— 逾期	152,934	144,791	22,840
應收貸款總額	689,692	662,466	104,501
信用損失備抵	(93,926)	(84,111)	(13,268)
應收貸款(淨額)	595,766	578,355	91,233

截至2021年及2022年3月31日止三個月，貸款利率介乎4%至17%。大部分貸款為短期貸款，並已計入應收貸款(淨額)，而截至2022年3月31日的長期貸款為人民幣65.5百萬元，並已計入其他非流動資產中。截至2021年12月31日及2022年3月31日，結餘分別為人民幣620.8百萬元及人民幣649.3百萬元，均由抵押品擔保。截至2021年及2022年3月31日止三個月，貴集團亦向第三方購買逾期貸款分別為人民幣18.1百萬元及零。截至2021年及2022年3月31日止三個月，分別為人民幣17.4百萬元及人民幣4.3百萬元的已購買的逾期貸款已收回或轉讓予其他投資者。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

9. 應收貸款(淨額)(續)

下表呈列截至2022年3月31日及截至該日止三個月的貸款損失備抵的情況。

	(金額以千元計)	
	人民幣	美元
應收貸款 – 2022年1月1日	93,926	14,816
撥備	24	4
已撥備備抵轉回	(9,839)	(1,552)
應收貸款 – 2022年3月31日	<u>84,111</u>	<u>13,268</u>

於截至2022年3月31日止三個月，已收回先前撇銷的應收貸款人民幣213元及入賬列作信用損失撥備。

10. 租賃

作為承租方：

經營租賃資產主要包括不可撤銷經營租賃項下，將於一年至十年內到期各類融資。租賃成本已根據相關資產的用途，計入銷售或一般及行政開支。截至2021年及2022年3月31日止三個月，經營租賃開支(包括非重大的短期租賃成本)分別為人民幣23,828元及人民幣24,431元。截至2021年及2022年3月31日止三個月，針對經營租賃負債支付的現金分別為人民幣23,485元及人民幣26,233元。

與租賃有關的合併資產負債表補充資料如下：

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
經營租賃：			
經營租賃使用權資產	223,652	212,993	33,599
租賃負債流動部分	91,288	89,855	14,174
租賃負債非流動部分	<u>130,956</u>	<u>120,790</u>	<u>19,054</u>
經營租賃負債總額	<u>222,244</u>	<u>210,645</u>	<u>33,228</u>
加權平均剩餘租賃期限(年)	2.85	2.72	
加權平均折現率	4.38%	4.38%	

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

10. 租賃(續)

截至2022年3月31日起計未來五年及其後的經營租賃負債到期日如下：

	截至2022年 3月31日 (金額以千元計) 人民幣
1年內	93,795
1至2年	70,652
2至3年	42,874
3至4年	11,740
4至5年	1,879
租賃付款總額	220,940
減去估算利息	(10,295)
總計	210,645

11. 股份回購

於2020年12月1日，貴公司宣佈董事會已授權股份回購計劃(「股份回購計劃」)，在計劃下貴公司未來兩年可回購最多價值100百萬美元的美國存託股。貴公司於2021年2月25日完成股份回購計劃。截至2021年3月31日止三個月，貴公司以總現金代價人民幣363,073元(包括回購佣金)購買合共1,145,366股美國存託股(即572,683股普通股)。

12. 股權激勵開支

下表呈列貴公司按獎勵類型劃分的股權激勵開支：

	截至3月31日止三個月 (金額以千元計)		
	2021年 人民幣	2022年 人民幣	2022年 美元
購股權	2,691	5,022	792
未歸屬受限制股份	7,453	5,824	919
股權激勵開支總額	10,144	10,846	1,711

截至2017年12月31日止年度，貴集團採用了其2017年度股份激勵計劃(「2017年計劃」)。根據2017年計劃，可發行涉及購股權、受限制股份或受限制股份單位的最大股份數目應為2,800,000股股份。根據2017年計劃授予的任何購股權、受限制股份或受限制股份單位期限均不得超過十年。對於購股權、受限制股份或受限制股份單位，通常會在授予日滿首個周年之時先歸屬25%，並在隨後36個月內按比例歸屬餘下的75%。截至2021年及2022年3月31日止三個月，分別概無授出購股權及未歸屬受限制股份。截至2022年3月31日，與未歸屬的購股權有關的未確認薪酬開支為人民幣70,519元，預計該部分金額將在4.90年的加權平均期限內予以確認。截至2021年及2022年3月31日止三個月，已歸屬的未歸屬受限制股份公允價值總額分別為人民幣8,287元及人民幣1,716元。截至2022年3月31日，與該等未歸屬受限制股份相關的未確認薪酬開支總額為人民幣37,654元。預計該部分金額將在4.44年的加權平均期限內予以確認。

13. 承興事件和解

2019年7月，第三方涉嫌就貴公司合併聯屬公司上海歌斐資產管理有限公司（「上海歌斐」）管理的若干基金（「承興債權基金」或「承興產品」）的相關投資進行詐騙（「承興事件」）。受影響投資者共818名，因違約而可能須償還的未償還投資金額達人民幣3,415.5百萬元。

和解計劃

為維護貴集團與受影響投資者之間的友好關係，貴集團自願向受影響投資者提出特惠和解要約（「和解計劃」）。接受要約的受影響投資者應獲得受限制股份單位（「受限制股份單位」），於歸屬後將成為貴公司A類普通股，交換條件為受影響投資者放棄所有與投資於承興債權基金有關的未行使法律權利，並不可撤回地即時免除貴公司及其所有聯屬實體及個人在與承興債權基金有關的任何及一切已知或未知索賠中的責任。每名投資者可享有的A類普通股數目按投資者於承興產品的未償還投資額的固定比率釐定，以每人民幣1百萬元獲發行2,886股美國存託股計算。

2020年8月24日，貴公司董事會批准和解計劃，並授權於連續十年每年就和解計劃發行總數不超過貴公司股本1.6%的新A類普通股。

兩項計劃（「A計劃」或「B計劃」）可供投資者選擇。根據A計劃，貴集團將向投資者指定的信託計劃發行受限制股份單位。十分之一的受限制股份單位在合約開始時即時歸屬，餘下十分之九在其後九年均勻歸屬，惟投資者須符合若干履約條件。B計劃的條款與A計劃相同，惟投資者有權選擇於合約第三周年（「第三年」）索回已轉讓承興產品的受益權（但非法定所有權）或保留受限制股份單位（「選擇權」）。直至投資者選擇保留受限制股份單位前，由合約開始至第三年期間發行的所有受限制股份單位不得歸屬。雙方在上述任何一項計劃下均已理解，不論選擇權有否實際行使（被視為行使可能性甚微），及／或履約條件是否達成，貴集團已承諾且有合約義務向已獲和解投資者發行股份。

貴集團已評估並認為根據和解計劃將發行的金融工具符合ASC 815-40-25-10項下的權益分類。因此，該等工具初步按公允價值計量，並確認為額外資本公積的一部分。

為對受限制股份單位進行估值，貴集團使用Black-Scholes定價模式計算沒有流通性的折扣。在確定合適的公允價值模型及計算受限制股份單位的公允價值時需要作出重大判斷，包括估算股票價格波幅。預期波幅基於貴公司普通股在與受限制股份單位的限制期相同的期間的歷史波幅計算。

截至2022年3月31日，合共818名投資者中，595名（約72.7%）已根據計劃接受和解，相當於承興產品下未償還投資總額人民幣3,415.5百萬元中的人民幣2,574.9百萬元（約75.4%）。將予發行的受限制股份單位總數為3,533,420股股份。於呈列期間並無進行交收。

B計劃項下的選擇權可與受限制股份單位分開行使，並釐定為一項獨立衍生負債，按基於承興產品可收回價值估計的公允價值計量。貴集團使用可用資料，釐定截至2021年12月31日及2022年3月31日選擇權的公允價值均為零。於各呈報期間，衍生工具公允價值將予重新評估。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

14. 僱員福利計劃

貴集團的大部分全職僱員均參加了中國政府規定的多僱主界定供款計劃，據此，僱員享有特定退休金、醫療保險、失業保險、職工住房公積金以及其他福利。根據中國勞動法規要求，貴集團需要按僱員薪資的特定比例計提該等福利。截至2021年及2022年3月31日止三個月，該等僱員福利供款總額分別為人民幣53,913元及人民幣62,128元。在向中國規定的計劃供款後，貴集團無需對其僱員履行持續義務。

15. 分部資料

貴集團採用管理方法界定經營分部。該管理方法考慮了貴集團主要經營決策者（「主要經營決策者」）在制定決策、分配資源和評估績效時使用的內部組織及報告。貴集團主要經營決策者已確定為首席執行官，其在針對資源分配及評估貴集團績效時作出決策時，會審核合併業績（包括收入、經營成本及開支、經營收益（損失））。

貴集團認為，其主要在三個可報告分部經營業務：財富管理、資產管理以及其他業務。貴集團主要經營決策者不會審核該等分部的資產負債表信息。

貴集團的業務分部資料如下：

	截至2021年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
收入：				
其他收入				
募集費收入	278,463	241	–	278,704
管理費	219,319	1,194	–	220,513
業績報酬收入	276,524	–	–	276,524
其他服務費	14,017	1,390	8,306	23,713
來自其他總收入	788,323	2,825	8,306	799,454
來自歌斐所管理基金的收入				
募集費收入	16,270	29,876	–	46,146
管理費	95,971	160,726	–	256,697
業績報酬收入	50,726	77,830	–	128,556
來自歌斐所管理基金的總收入	162,967	268,432	–	431,399
總收入	951,290	271,257	8,306	1,230,853
減：增值稅相關附加費及其他稅項	(4,838)	(1,229)	(50)	(6,117)
淨收入	946,452	270,028	8,256	1,224,736
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師薪酬	(206,790)	(82)	–	(206,872)
其他薪酬	(215,289)	(138,854)	(21,110)	(375,253)

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

15. 分部資料(續)

	截至2021年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
薪酬及福利總額	(422,079)	(138,936)	(21,110)	(582,125)
銷售開支	(66,827)	(12,001)	(4,627)	(83,455)
一般及行政開支	(55,924)	(18,094)	(6,267)	(80,285)
信用損失撥備	-	-	(3,407)	(3,407)
其他經營開支	(22,083)	(1,805)	(3,200)	(27,088)
政府補貼	38,596	15,283	135	54,014
經營成本及開支總額	(528,317)	(155,553)	(38,476)	(722,346)
經營收益(損失)	418,135	114,475	(30,220)	502,390
	截至2022年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
收入：				
其他收入				
募集費收入	81,154	-	-	81,154
管理費	193,379	-	-	193,379
業績報酬收入	142,911	-	-	142,911
其他服務費	19,113	-	19,647	38,760
來自其他總收入	436,557	-	19,647	456,204
來自歌斐所管理基金的收入				
募集費收入	11,859	9,296	-	21,155
管理費	118,871	174,181	-	293,052
業績報酬收入	13,868	18,199	-	32,067
來自歌斐所管理基金的總收入	144,598	201,676	-	346,274
總收入	581,155	201,676	19,647	802,478
減：增值稅相關附加費及其他稅項	(2,711)	(1,039)	(3,036)	(6,786)
淨收入	578,444	200,637	16,611	795,692
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師薪酬	(99,688)	(10,307)	-	(109,995)
其他薪酬	(148,135)	(89,517)	(10,258)	(247,910)

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

15. 分部資料(續)

	截至2022年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
薪酬及福利總額	(247,823)	(99,824)	(10,258)	(357,905)
銷售開支	(52,043)	(4,234)	(3,629)	(59,906)
一般及行政開支	(42,754)	(10,029)	(5,424)	(58,207)
信用損失撥備	(603)	(227)	10,028	9,198
其他經營開支	(5,516)	(1,270)	(22,849)	(29,635)
政府補貼	5,639	8,885	34	14,558
經營成本及開支總額	(343,100)	(106,699)	(32,098)	(481,897)
經營收益(損失)	235,344	93,938	(15,487)	313,795

下表概列貴集團在不同地區產生的收入。

	截至2021年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
中國內地	697,471	187,621	8,306	893,398
香港	230,621	76,431	–	307,052
其他	23,198	7,205	–	30,403
總收入	951,290	271,257	8,306	1,230,853

	截至2022年3月31日止三個月 (金額以千元計)			
	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
中國內地	425,237	166,774	19,647	611,658
香港	90,431	11,991	–	102,422
其他	65,487	22,911	–	88,398
總收入	581,155	201,676	19,647	802,478

貴集團絕大部分收入源自中國內地及香港，且其資產位於中國內地及香港。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

16. 關聯方交易

若雙方之間，一方能夠在財務和經營決策方面，直接或間接控制另一方，或對另一方產生重大影響，則雙方將會被視為關聯方。若雙方受共同控制或重大影響，則同樣會被視為關聯方。關聯方可以是個人，也可以是公司實體。

下表載列主要關聯方及其與貴集團的關係：

公司名稱	與貴集團的關係
紅杉資本投資管理(天津)有限公司	貴集團股東聯屬公司
萬家共贏	歌斐資產管理有限公司(「歌斐資產」)被投資方
浙江萬科諾亞資產管理有限公司(「浙江萬科」)	歌斐資產被投資方
上海叮諾科技有限公司(「叮諾」)	貴集團股東聯屬公司
歌斐資產被投資基金	歌斐資產(貴集團的合併可變利益實體) 被投資方
Gopher Capital GP Ltd. 被投資基金	Gopher Capital GP Ltd. (貴集團附屬公司) 被投資方
上海諾亞慈善基金	貴集團成立的慈善基金

截至2021年及2022年3月31日止三個月的關聯方交易如下：

	截至3月31日止三個月		
	(金額以千元計)		
	2021年	2022年	2022年
	人民幣	人民幣	美元
募集費收入			
歌斐資產被投資基金	46,145	21,156	3,337
管理費			
歌斐資產被投資基金	186,922	187,915	29,643
紅杉資本投資管理(天津)有限公司	5,818	4,198	662
Gopher Capital GP Ltd. 被投資基金	67,061	100,939	15,923
管理費總額	259,801	293,052	46,228

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

16. 關聯方交易（續）

	截至3月31日止三個月 (金額以千元計)		
	2021年	2022年	2022年
	人民幣	人民幣	美元
業績報酬收入			
歌斐資產被投資基金	21,830	15,839	2,499
Gopher Capital GP Ltd. 被投資基金	106,726	16,227	2,560
業績報酬收入總額	<u>128,556</u>	<u>32,066</u>	<u>5,059</u>
其他服務費			
歌斐資產被投資基金	<u>-</u>	<u>418</u>	<u>66</u>
總計	<u>434,502</u>	<u>346,692</u>	<u>54,690</u>

截至2021年12月31日及2022年3月31日，與上述貿易性質交易相關的應收關聯方款項包括以下各項：

	截至 (金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
歌斐資產被投資基金	303,280	394,274	62,195
Gopher Capital GP Ltd. 被投資基金	<u>97,378</u>	<u>85,117</u>	<u>13,427</u>
總計	<u>400,658</u>	<u>479,391</u>	<u>75,622</u>

截至2021年12月31日及2022年3月31日，與所分配貸款相關的應收關聯方款項包括以下各項：

	截至 (金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
歌斐資產被投資基金	18,850	21,716	3,426
Gopher Capital GP Ltd. 被投資基金	<u>31,881</u>	<u>31,426</u>	<u>4,957</u>
總計	<u>50,731</u>	<u>53,142</u>	<u>8,383</u>

該等非貿易貸款按要求償還，預期於一年內到期，當中大部分為免息。

附錄一 B

未經審核中期簡明合併財務資料

16. 關聯方交易（續）

截至2021年12月31日及2022年3月31日，事先收取關聯方經常性管理費的相關遞延收益包括以下各項：

	截至		
	(金額以千元計)		
	2021年 12月31日	2022年 3月31日	2022年 3月31日
	人民幣	人民幣	美元
歌斐資產被投資基金	16,373	21,666	3,418
Gopher Capital GP Ltd.被投資基金	738	2,199	347
總計	17,111	23,865	3,765

截至2021年及2022年3月31日止三個月，向上海諾亞慈善基金捐贈的款項分別為零及人民幣0.2百萬元。

截至2021年及2022年3月31日止三個月，貴集團就叮諾為貴集團的理財師開發線上公募基金工作站及為私募股權基金管理人開發一站式服務平台而分別向叮諾支付零及人民幣0.2百萬元的服務費。

17. 或有事項

承興事件

如附註13所披露，貴集團於2020年向所有受影響承興投資者提出自願和解計劃，截至2022年3月31日，約72.7%的承興投資者已接納和解計劃，佔承興產品涉及未償還投資總額人民幣3,415.5百萬元的約75.4%。貴集團現時並無為其餘未獲和解投資者提供新和解計劃，惟不排除日後會以類似條款達成和解安排。截至2022年3月31日，貴集團考慮到可行和解方式和估計可接受水平後，已對未來可能和解金額作出估計，並入賬列為人民幣431.1百萬元的或有負債。

截至2022年3月31日，31名投資者對上海歌斐及／或其聯屬公司提起的法律訴訟仍未解決，索償總額為約人民幣109.6百萬元。貴集團認為，該等訴訟不會對貴集團業務造成重大不利影響。於本報告日期，管理層已根據貴集團中國法律顧問的意見作出評估，認為貴集團無法合理預測與待決法律訴訟有關的時間或結果、估計相關損失金額或損失範圍（如有）。

其他

在日常業務過程中，貴集團會受到不時發生的法律或行政訴訟影響。除與承興事件有關的訴訟外，貴集團並無作為當事方而會對其業務或財務狀況產生重大影響的未決法律或行政訴訟。

18. 期後事項

[●]