

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)

## 2023年第三季度未經審核財務業績公告

我們謹此宣佈截至2023年9月30日止第三季度的未經審核財務業績（「**2023年第三季度業績公告**」）。2023年第三季度業績公告可在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及我們的網站([ir.noahgroup.com](http://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，2023年11月30日

於本公告日期，董事會包括董事長汪靜波女士及董事殷哲先生；非執行董事章嘉玉女士、王愷先生及何伯權先生；以及獨立董事陳志武博士、孟晉紅女士、吳亦泓女士及姚勁波先生。

## 諾亞控股有限公司公佈

### 2023年第三季度未經審核財務業績

2023年11月30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），一家主要為高淨值投資者提供全球投資及資產配置綜合諮詢服務的中國領先的財富管理服務提供商，今日公佈其2023年第三季度未經審核財務業績。

#### 2023年第三季度財務摘要

- 2023年第三季度的淨收入為人民幣750.0百萬元（102.8百萬美元），較2022年同期增加9.6%，主要是由於募集費收入增加。淨收入較2023年第二季度下跌20.4%，主要是由於保險產品分銷減少。

（人民幣百萬元，百分比除外）	2022年 第三季度	2023年 第三季度	同比變動
財富管理	466.0	548.8	17.8%
資產管理	200.3	191.4	(4.4)%
其他業務	18.2	9.8	(46.2)%
淨收入總額	684.5	750.0	9.6%

- 2023年第三季度的經營收益為人民幣248.9百萬元（34.1百萬美元），較2022年同期增加7.4%，是由於淨收入增加9.6%；經營收益較2023年第二季度下跌28.8%，是由於募集費收入減少50.8%。

（人民幣百萬元，百分比除外）	2022年 第三季度	2023年 第三季度	同比變動
財富管理	133.2	154.5	16.0%
資產管理	117.7	106.5	(9.6)%
其他業務	(19.1)	(12.1)	(36.6)%
經營收益總額	231.8	248.9	7.4%

- 2023年第三季度諾亞股東應佔淨收益為人民幣233.3百萬元（32.0百萬美元），較2022年同期增加27.9%，主要是由於我們的美元現金存款利率上升，導致利息收入增加158.0%。諾亞股東應佔淨收益較2023年第二季度下跌26.0%，主要是由於淨收入下跌20.4%。
- 2023年第三季度非公認會計準則<sup>1</sup>下的諾亞股東應佔淨收益為人民幣232.4百萬元（31.9百萬美元），較2022年同期增加21.8%，及較2023年第二季度下跌25.8%。

<sup>1</sup> 諾亞的非公認會計準則財務衡量標準指其相應的公認會計準則財務衡量標準排除所有形式的以股份為基礎的薪酬的影響及扣除相關稅務影響（如有）。請參閱本新聞稿末「公認會計準則與非公認會計準則業績的調節表」。

## 2023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。

- 截至 2023 年 9 月 30 日，**註冊客戶總數**為 452,222 名，較 2022 年 9 月 30 日增加 4.4%及較 2023 年 6 月 30 日增加 1.3%。
- 2023 年第三季度與我們交易的**活躍客戶<sup>2</sup>總數**為 9,489 名，較 2022 年第三季度減少 58.1%及較 2023 年第二季度減少 17.8%。
- 於 2023 年第三季度，公司**分銷的投資產品總募集量**為人民幣 223 億元（31 億美元），較 2022 年第三季度增加 24.2%，及較 2023 年第二季度增加 21.2%，主要是由於分銷的公募基金產品增加。

產品類型	截至 9 月 30 日止三個月			
	2022 年		2023 年	
	(以人民幣十億元計，百分比除外)			
公募基金產品	11.7	64.8%	14.9	66.9%
私募證券基金產品	3.3	18.5%	5.7	25.4%
私募股權產品	2.5	13.9%	0.7	3.1%
其他產品 <sup>3</sup>	0.5	2.8%	1.0	4.6%
<b>所有產品</b>	<b>18.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>22.3</b>	<b>100.0%</b>

- 截至 2023 年 9 月 30 日，中國內地的**覆蓋網絡**涵蓋 59 個城市，而截至 2022 年 9 月 30 日為 76 個城市，截至 2023 年 6 月 30 日為 63 個城市，是由於我們繼續精簡國內業務覆蓋及專注於中心樞紐城市的業務。
- 截至 2023 年 9 月 30 日，**理財師的數量**為 1,408 名，較 2022 年 9 月 30 日增加 12.0%，及較 2023 年 6 月 30 日增加 2.4%。其中，截至 2023 年 9 月 30 日，我們有 77 名海外理財師，較 2023 年 6 月 30 日增加 37.5%。

### 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 2023 年 9 月 30 日，**總資產管理規模**為人民幣 1,549 億元（212 億美元），較 2023 年 6 月 30 日減少 1.3%及較 2022 年 9 月 30 日減少 0.9%，主要是由於退出私募股權投資產品。

<sup>2</sup> 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獲得我們提供的服務的註冊高淨值投資者。

<sup>3</sup> 「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 2023 年 6 月 30 日		增長	分配/贖回	截至 2023 年 9 月 30 日	
			(人民幣十億元，百分比除外)			
私募股權	132.9	84.7%	0.2	1.4	131.7	85.0%
公開市場投資 <sup>4</sup>	11.6	7.4%	4.2	3.6	12.2	7.9%
房地產	6.6	4.2%	0.3	0.6	6.3	4.0%
多策略	4.4	2.8%	-	0.2	4.2	2.8%
其他	1.4	0.9%	-	0.9	0.5	0.3%
<b>所有投資</b>	<b>156.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>4.7</b>	<b>6.7</b>	<b>154.9</b>	<b>100.0%</b>

## 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、董事長兼首席執行官汪靜波女士表示，「我很高興向大家報告本季度業績強勁，淨收入同比增長 9.6% 至人民幣 750.0 百萬元，主要得益於保險產品分銷的募集費收入。穩健的資產負債表、近人民幣 50 億元的現金及現金等價物、充裕的流動性及標準化的產品，均有助我們推動未來增長及執行我們的戰略計劃。我們的資產管理規模乾淨利落，沒有遺留的私人信貸或住宅房地產風險，這使我們在普通話高淨值客戶中建立起良好聲譽，並成為他們值得信賴的顧問。藉此，我們順應全球資產配置需求增加的趨勢，努力推動全球業務擴張。我們繼續於香港及新加坡招聘理財師；同時，我們的洛杉磯客戶服務中心已投入運營，且我們正在籌備於杜拜開展業務。我們亦透過創新的「CCI」模式（由首席投資官辦公室、客戶戰略辦公室及投資產品與解決方案部門組成）及其以解決方案推動的財富管理方針，為客戶提供複雜的市場行情及資產配置策略。隨著年底的迅速臨近，我們的信心亦不斷增加，相信我們有能力於日益複雜的宏觀經濟環境中審慎前行，為股東創造價值。」

## 2023 年第三季度財務業績

### 淨收入

2023 年第三季度的淨收入為人民幣 750.0 百萬元（102.8 百萬美元），較 2022 年同期增加 9.6%，主要是由於募集費收入增加。

#### • 財富管理業務

- 2023 年第三季度來自募集費收入的淨收入為人民幣 198.5 百萬元（27.2 百萬美元），較 2022 年同期增加 115.5%，主要是由於保險產品分銷增加。
- 2023 年第三季度來自管理費的淨收入為人民幣 279.7 百萬元（38.3 百萬美元），較 2022 年同期減少 8.8%，是由於產品組合及客戶投資偏好的轉變，以及來自私募證券基金及私募股權產品的管理費減少。

<sup>4</sup> 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。

- 
- 2023年第三季度來自業績報酬收入的淨收入為人民幣8.8百萬元（1.2百萬美元），較2022年同期減少51.3%，主要是由於來自私募證券基金產品的業績報酬收入減少。
  - 2023年第三季度來自其他服務費的淨收入為人民幣61.7百萬元（8.5百萬美元），較2022年同期增加25.5%，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**
    - 2023年第三季度來自管理費的淨收入為人民幣186.3百萬元（25.5百萬美元），較2022年同期增加1.8%，是由於歌斐紐約團隊管理的房地產投資規模增加。
    - 2023年第三季度來自業績報酬收入的淨收入為人民幣5.1百萬元（0.7百萬美元），較2022年同期減少46.3%，主要是由於歌斐管理的私募股權投資的業績報酬收入較2022年第三季度減少。
  - **其他業務**
    - 2023年第三季度的淨收入為人民幣9.8百萬元（1.3百萬美元），而2022年同期為人民幣18.2百萬元，是由於我們繼續縮減我們的貸款組合。

### 經營成本及開支

2023年第三季度的經營成本及開支為人民幣501.1百萬元（68.7百萬美元），較2022年同期增加10.7%。經營成本及開支主要包括薪酬及福利人民幣400.8百萬元（54.9百萬美元）、銷售開支人民幣119.7百萬元（16.4百萬美元）、一般及行政開支人民幣67.4百萬元（9.2百萬美元）、信貸損失撥備人民幣0.5百萬元（0.1百萬美元）及其他經營開支人民幣19.0百萬元（2.6百萬美元）。

- 2023年第三季度財富管理業務的經營成本及開支為人民幣394.2百萬元（54.0百萬美元），較2022年同期增加18.5%，主要是由於薪酬及福利、銷售開支以及一般及行政開支增加，而去年同期則因各種疫情限制產生的開支較少。
- 2023年第三季度資產管理業務的經營成本及開支為人民幣84.9百萬元（11.6百萬美元），較2022年同期增加2.9%，主要是由於銷售開支增加。
- 2023年第三季度其他業務的經營成本及開支為人民幣21.9百萬元（3.0百萬美元），而2022年同期為人民幣37.4百萬元，是由於其他經營開支減少。

### 經營利潤率

2023年第三季度經營利潤率由2022年同期的33.9%下跌至33.2%。

- 2023年第三季度財富管理業務的經營利潤率為28.2%，而2022年同期為28.6%。
- 2023年第三季度資產管理業務的經營利潤率為55.6%，而2022年同期為58.8%。

- 
- 2023年第三季度**其他業務的經營損失**為人民幣12.1百萬元（1.7百萬美元），而2022年同期的經營損失為人民幣19.1百萬元。

#### **投資收益／損失**

2023年第三季度**投資收益**為人民幣9.6百萬元（1.3百萬美元），而2022年同期投資損失為人民幣7.2百萬元。

#### **所得稅開支**

2023年第三季度**所得稅開支**為人民幣68.5百萬元（9.4百萬美元），較2022年同期增加34.1%，主要是由於應納稅所得額較2022年第三季度增加所致。

#### **於聯屬公司的投資損失**

2023年第三季度**於聯屬公司的投資損失**為人民幣3.9百萬元（0.5百萬美元），而2022年同期於聯屬公司的投資損失為人民幣22.4百萬元，是由於2022年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收益減少而錄得該等損失。

#### **淨收益**

- **淨收益**
  - 2023年第三季度**淨收益**為人民幣232.0百萬元（31.8百萬美元），較2022年同期增加30.4%。
  - 2023年第三季度**淨利潤率**為30.9%，較2022年同期的26.0%有所增加。
  - 2023年第三季度**諾亞股東應佔淨收益**為人民幣233.3百萬元（32.0百萬美元），較2022年同期增加27.9%。
  - 2023年第三季度**諾亞股東應佔淨利潤率**為31.1%，較2022年同期的26.7%有所增加。
  - 2023年第三季度**諾亞股東應佔每股基本及攤薄美國存託股淨收益**分別為人民幣3.36元（0.46美元）及人民幣3.36元（0.46美元），較2022年同期的人民幣2.64元及人民幣2.63元均有所增加。
- **非公認會計準則下的諾亞股東應佔淨收益**
  - 2023年第三季度**非公認會計準則下的諾亞股東應佔淨收益**為人民幣232.4百萬元（31.9百萬美元），較2022年同期增加21.8%。
  - 2023年第三季度**非公認會計準則下的諾亞股東應佔淨利潤率**為31.0%，而2022年同期為27.9%。
  - 2023年第三季度**非公認會計準則下的諾亞股東應佔每股攤薄美國存託股淨收益**為人民幣3.35元（0.46美元），較2022年同期的人民幣2.76元有所增加。

#### **資產負債表及現金流量**

截至2023年9月30日，本公司的現金及現金等價物為人民幣4,959.6百萬元（679.8百萬美元），而截至2023年6月30日及截至2022年9月30日分別為人民幣4,740.4百萬元及人民幣4,312.8百萬元。

---

於 2023 年第三季度，本公司經營活動的現金流入淨額為人民幣 404.4 百萬元（55.4 百萬美元），主要是由於淨收益產生的經營現金流入及收取應收賬款。

於 2023 年第三季度，本公司投資活動的現金流入淨額為人民幣 4.0 百萬元（0.5 百萬美元），主要是由於收取應收貸款所致。

於 2023 年第三季度，本公司融資活動的現金流出淨額為人民幣 196.3 百萬元（26.9 百萬美元），主要是由於派發末期股息。

### 電話會議

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

會議名稱：	Noah Holdings 3Q23 Earnings Conference Call（諾亞控股2023年第三季度業績電話會議）
日期／時間：	美國東部時間 2023 年 11 月 29 日（星期三）下午八時正 香港時間 2023 年 11 月 30 日（星期四）上午九時正
電話撥入：	
– 香港免費電話：	800-963976
– 美國免費電話：	1-888-317-6003
– 中國內地免費電話：	4001-206115
– 國際收費電話：	1-412-317-6061
與會者密碼：	<u>7559504</u>

會議結束後約一小時至 2023 年 12 月 6 日期間，可撥打 1-877-344-7529（美國免費電話）及 1-412-317-0088（國際收費電話）進行電話重播，接入代碼為 1973272。

本次電話會議的網上直播及存檔的錄音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。

### 有關非公認會計準則衡量標準的討論

除披露根據美國公認會計準則編製的財務業績外，本公司的盈利報告亦包含非公認會計準則財務衡量標準（排除所有形式的以股份為基礎的薪酬的影響及扣除所得稅影響（如有））。請參閱本新聞稿結尾的「公認會計準則與非公認會計準則業績的調節表」。

本公司披露的非公認會計準則財務衡量標準不應被視為替代根據美國公認會計準則編製的財務衡量標準。閣下應審慎評估根據美國公認會計準則報告的財務業績以及公認會計準則與非公認會計準則業績的調節表。本公司使用的非公認會計準則財務衡量標準的編製可能與其他公司使用的類似名稱的衡量標準不同，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，管理層已審閱上述非公認會計準則下的諾亞股東應佔淨收益及每股攤薄美國存託股淨收益以及非公認會計準則下的諾亞股東應佔淨利潤率，以補充美國公認會計準則財務數據。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公認會計準則財務衡量標準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 2023 年首九個月，諾亞分銷了人民幣 575 億元（79 億美元）的投資產品。截至 2023 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 1,549 億元（212 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各大城市，以及中國香港、中國台灣、紐約、硅谷及新加坡，遍佈 59 個城市的共 1,408 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 2023 年 9 月 30 日，本公司財富管理業務擁有 452,222 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。

欲瞭解更多資訊，請訪問諾亞網站 [ir.noahgroup.com](http://ir.noahgroup.com)。

## 外幣換算

在本公告中，截至 2023 年 9 月 29 日的 2023 年第三季度的未經審核財務業績乃以人民幣呈列。本公告包含按特定匯率將若干人民幣金額轉換為美元的貨幣兌換，這完全是為方便讀者。除非另有說明，所有人民幣兌美元的換算均以人民幣 7.296 元兌 1.00 美元的匯率進行，即聯邦儲備委員會 H.10 統計公報中規定的 2023 年 9 月 29 日的有效午間買入匯率。

## 安全港聲明

本公告包含前瞻性陳述。該等陳述乃根據《1995 年美國私人證券訴訟改革法案》的「安全港」條款作出。該等前瞻性陳述可以透過諸如「將」、「預計」、「預期」、「未來」、「打算」、「計劃」、「相信」、「估計」、「有信心」及類似聲明等術語來識別。諾亞還可能在其提交給美國證券交易委員會的定期報告中，在其提交給股東的年度報告中，在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）網站上發佈的公告、通函或其他出版物中，在新聞稿及其他書面材料中，以及在其高級職員、董事或僱員向第三方發表的口頭聲明中，做出書面或口頭的前瞻性陳述。不屬於歷史事實的陳述，包括關於諾亞的信念及期望的陳述，均為前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有的風險及不確定性。該等聲明包括但不限於有關諾亞現金及現金等價物的充足性以及資金流動性風險的估計。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內容有實質性的差異，包括但不限於以下方面：其目標及策略；其未來的業務發展、財務狀況及經營業績；中國及國際財富管理及資產管理市場的預期增長；其對分銷產品的需求及市場接受度的預期；與分銷給諾亞投資者的投資產品相關的投資風險，包括由於市場或商業條件或對手方的不當行為導致對手方違約或價值損失的風險；其對保持及加強與主要客戶關係的預期；與其行業相關的政府政策及法規；其吸引及留住合格員工的能力；其緊跟市場趨勢及技術進步的能力；其投資於研究及開發以加強其產品選擇及服務的計劃；中國及國際上行業的競爭；中國的總體經濟及商業條件；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訊，請參閱諾亞向美國證券交易委員會及香港聯交所提交的文件。本新聞稿及附件中提供的所有資訊均為截至本新聞稿發佈之日的資訊，除適用法律要求外，諾亞概不承擔因新資訊、未來事件或其他原因而更新任何此類資訊，包括前瞻性陳述的義務。



---

聯絡方式：

諾亞控股有限公司

Melo Xi

電話：+86-21-8035-8292

ir@noahgroup.com

---

-- 財務及業務表格如下 --

**諾亞控股有限公司**  
**簡明合併資產負債表**  
**(未經審核)**

	2023年 6月30日	截至 2023年 9月30日	2023年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	千美元
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
現金及現金等價物	4,740,434	4,959,550	679,763
受限制現金	143,255	153,908	21,095
短期投資	445,485	407,872	55,904
應收賬款淨額	534,885	445,386	61,045
應收貸款淨額	341,083	315,785	43,282
應收關聯方款項	429,202	406,764	55,752
其他流動資產	200,588	189,473	25,969
<b>流動資產總值</b>	<u>6,834,932</u>	<u>6,878,738</u>	<u>942,810</u>
長期投資淨額	980,257	995,746	136,478
於聯屬公司的投資	1,464,702	1,491,173	204,382
物業及設備淨額	2,525,732	2,510,839	344,139
經營租賃使用權資產淨值	152,040	145,410	19,930
遞延稅項資產	436,240	435,632	59,708
其他非流動資產	169,454	171,083	23,449
<b>資產總值</b>	<u>12,563,357</u>	<u>12,628,621</u>	<u>1,730,896</u>
<b>負債及權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
應計工資及福利開支	562,029	545,240	74,731
應付所得稅	141,693	166,959	22,884
遞延收益	71,440	88,377	12,113
應付股息	177,502	49	7
其他流動負債	584,384	578,296	79,262
或有負債	592,097	595,137	81,570
<b>流動負債總額</b>	<u>2,129,145</u>	<u>1,974,058</u>	<u>270,567</u>
經營租賃負債（非流動）	79,267	77,418	10,611
遞延稅項負債	230,797	229,003	31,387
其他非流動負債	54,495	45,058	6,176
<b>負債總額</b>	<u>2,493,704</u>	<u>2,325,537</u>	<u>318,741</u>
<b>權益</b>	10,069,653	10,303,084	1,412,155
<b>負債及權益總額</b>	<u>12,563,357</u>	<u>12,628,621</u>	<u>1,730,896</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
	2022年 9月30日 人民幣千元	2023年 9月30日 人民幣千元	2023年 9月30日 千美元	
<b>收入：</b>				
其他收入：				
募集費收入	92,551	199,286	27,314	115.3%
管理費	195,429	171,408	23,493	(12.3)%
業績報酬收入	17,658	8,440	1,157	(52.2)%
其他服務費	71,290	74,355	10,191	4.3%
來自其他總收入	<u>376,928</u>	<u>453,489</u>	<u>62,155</u>	<u>20.3%</u>
來自歌斐所管理基金的收入：				
募集費收入	7,846	32	4	(99.6)%
管理費	296,648	295,982	40,568	(0.2)%
業績報酬收入	10,109	5,543	760	(45.2)%
來自歌斐所管理基金的總收入	<u>314,603</u>	<u>301,557</u>	<u>41,332</u>	<u>(4.1)%</u>
總收入	691,531	755,046	103,487	9.2%
減：增值稅相關附加費	(7,063)	(5,088)	(697)	(28.0)%
<b>淨收入</b>	<u>684,468</u>	<u>749,958</u>	<u>102,790</u>	<u>9.6%</u>
經營成本及開支：				
薪酬及福利				
理財師	(108,971)	(185,748)	(25,459)	70.5%
其他	(234,055)	(215,047)	(29,475)	(8.1)%
薪酬及福利總額	<u>(343,026)</u>	<u>(400,795)</u>	<u>(54,934)</u>	<u>16.8%</u>
銷售開支	(75,995)	(119,707)	(16,407)	57.5%
一般及行政開支	(57,511)	(67,407)	(9,239)	17.2%
信用損失撥回	5,274	525	72	(90.0)%
其他經營開支	(25,084)	(18,982)	(2,602)	(24.3)%
政府補貼	43,645	105,297	14,432	141.3%
經營成本及開支總額	<u>(452,697)</u>	<u>(501,069)</u>	<u>(68,678)</u>	<u>10.7%</u>
<b>經營所得收益</b>	<u>231,771</u>	<u>248,889</u>	<u>34,112</u>	<u>7.4%</u>
其他收入：				
利息收入	16,847	43,465	5,957	158.0%
投資（損失）收益	(7,233)	9,640	1,321	不適用
其他收益	10,066	2,446	335	(75.7)%
其他收益總額	<u>19,680</u>	<u>55,551</u>	<u>7,613</u>	<u>182.3%</u>
扣除所得稅及於聯屬公司的投資				
收益前的收益	251,451	304,440	41,725	21.1%
所得稅開支	(51,078)	(68,499)	(9,389)	34.1%
於聯屬公司的投資損失	(22,406)	(3,897)	(534)	(82.6)%
<b>淨收益</b>	<u>177,967</u>	<u>232,044</u>	<u>31,802</u>	<u>30.4%</u>
減：非控股權益應佔淨損失	(4,448)	(1,282)	(176)	(71.2)%
<b>諾亞股東應佔淨收益</b>	<u>182,415</u>	<u>233,326</u>	<u>31,978</u>	<u>27.9%</u>
每股美國存託股收益，基本	2.64	3.36	0.46	27.3%
每股美國存託股收益，攤薄	2.63	3.36	0.46	27.8%
<b>利潤率分析：</b>				
經營利潤率	33.9%	33.2%	33.2%	
淨利潤率	26.0%	30.9%	30.9%	
加權平均美國存託股等值 <sup>[1]</sup> ：				
基本	69,212,818	69,472,282	69,472,282	
攤薄	69,255,667	69,485,287	69,485,287	
期末流通在外的美國存託股等值	62,558,122	63,154,215	63,154,215	

[1] 假設所有流通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**  
**簡明綜合收益表**  
**(未經審核)**

	截至以下日期止三個月			變動
	2022年 9月30日	2023年 9月30日	2023年 9月30日	
	人民幣千元	人民幣千元	千美元	
<b>淨收益</b>	177,967	232,044	31,802	30.4%
其他綜合收益，除稅後：				
外幣換算調整	107,640	21,405	2,934	(80.1)%
<b>綜合收益</b>	285,607	253,449	34,736	(11.3)%
減：非控股權益應佔綜合損失	(4,428)	(1,169)	(160)	73.6%
<b>諾亞股東應佔綜合收益</b>	290,035	254,618	34,896	(12.2)%

諾亞控股有限公司  
補充資料  
(未經審核)

	截至		變動
	2022年 9月30日	2023年 9月30日	
註冊客戶數量	433,250	452,222	4.4%
理財師數量	1,257	1,408	12.0%
覆蓋範圍下的中國內地城市數量	76	59	(22.4)%

	截至以下日期止三個月		變動
	2022年 9月30日	2023年 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	22,641	9,489	(58.1)%
募集量：			
私募股權產品	2,487	693	(72.1)%
私募證券基金產品	3,326	5,670	70.5%
公募基金產品	11,650	14,929	28.1%
其他產品	507	1,024	102.1%
募集總量	17,970	22,316	24.2%

**諾亞控股有限公司**  
**分部簡明收益表**  
**(未經審核)**

截至 2023 年 9 月 30 日止三個月

	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>收入：</b>				
其他收入				
募集費收入	199,286	-	-	199,286
管理費	171,408	-	-	171,408
業績報酬收入	8,440	-	-	8,440
其他服務費	61,915	-	12,440	74,355
其他總收入	<u>441,049</u>	<u>-</u>	<u>12,440</u>	<u>453,489</u>
來自歌斐所管理基金的收入				
募集費收入	-	32	-	32
管理費	109,368	186,614	-	295,982
業績報酬收入	405	5,138	-	5,543
來自歌斐所管理基金的總收入	<u>109,773</u>	<u>191,784</u>	<u>-</u>	<u>301,557</u>
總收入	<u>550,822</u>	<u>191,784</u>	<u>12,440</u>	<u>755,046</u>
減：增值稅相關附加費	(2,074)	(389)	(2,625)	(5,088)
<b>淨收入</b>	<u>548,748</u>	<u>191,395</u>	<u>9,815</u>	<u>749,958</u>
<b>經營成本及開支：</b>				
薪酬及福利				
理財師	(179,854)	(5,894)	-	(185,748)
其他	(144,256)	(64,041)	(6,750)	(215,047)
薪酬及福利總額	<u>(324,110)</u>	<u>(69,935)</u>	<u>(6,750)</u>	<u>(400,795)</u>
銷售開支	(94,088)	(18,723)	(6,896)	(119,707)
一般及行政開支	(53,401)	(9,217)	(4,789)	(67,407)
信用損失（撥備）撥回	(894)	(400)	1,819	525
其他經營開支	(11,677)	(298)	(7,007)	(18,982)
政府補貼	89,925	13,656	1,716	105,297
經營成本及開支總額	<u>(394,245)</u>	<u>(84,917)</u>	<u>(21,907)</u>	<u>(501,069)</u>
<b>經營收益（損失）</b>	<u>154,503</u>	<u>106,478</u>	<u>(12,092)</u>	<u>248,889</u>

**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 人民幣千元
	財富管理業務	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	
<b>收入：</b>				
其他收入				
募集費收入	92,551	-	-	92,551
管理費	195,429	-	-	195,429
業績報酬收入	17,658	-	-	17,658
其他服務費	49,368	-	21,922	71,290
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	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)
<b>淨收入</b>	<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	(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)
信用損失撥回（撥備）	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>
<b>經營收益（損失）</b>	<u>133,166</u>	<u>117,750</u>	<u>(19,145)</u>	<u>231,771</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 2023 年 9 月 30 日止三個月

	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入：				
中國內地	333,911	116,355	12,440	462,706
香港	165,361	42,668	-	208,029
其他	51,550	32,761	-	84,311
<b>總收入</b>	<b>550,822</b>	<b>191,784</b>	<b>12,440</b>	<b>755,046</b>

截至 2022 年 9 月 30 日止三個月

	財富管理業務	資產管理業務	其他業務	總計
	人民幣千元	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
<b>總收入</b>	<b>468,157</b>	<b>201,452</b>	<b>21,922</b>	<b>691,531</b>



諾亞控股有限公司  
 公認會計準則與非公認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
	2022年	2023年	
	9月30日	9月30日	
	人民幣千元	人民幣千元	
諾亞股東應佔淨收益	182,415	233,326	27.9%
以股份為基礎的薪酬調整	11,148	(1,161)	不適用
減：調整的稅務影響	2,684	(281)	不適用
諾亞股東應佔經調整淨收益（非公認會計準則）	190,879	232,446	21.8%
諾亞股東應佔淨利潤率	26.7%	31.1%	
非公認會計準則下的諾亞股東應佔淨利潤率	27.9%	31.0%	
諾亞股東應佔每股美國存託股淨收益，攤薄	2.63	3.36	27.8%
非公認會計準則下的諾亞股東應佔每股美國存託股淨收益，攤薄	2.76	3.35	21.4%