

诺亚控股有限公司 2020 年第三季度未经审计财务业绩公告

上海，2020年12月1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 年第三季度未经审计的财务状况及经营业绩。

2020年第三季度财务摘要

- 2020 年第三季度净收入为 8.6 亿元人民币（约合 1.3 亿美元），较 2019 年同比增长 2%，较 2020 年第二季度增长 14.9%。

（百万元人民币，百分比除外）	2019 年第三季度	2020 年第三季度	年变化%
财富管理	542.4	627.7	15.7%
资产管理	240.4	222.4	(7.5%)
信贷和其他服务	59.2	9.0	(84.8%)
净收入	842.0	859.1	2.0%

- 2020 年第三季度经营利润为 3.5 亿元人民币（约合 5,110 万美元），较 2019 年同比增长 48.2%，较 2020 年第二季度增长 8.7%。

（百万元人民币，百分比除外）	2019 年第三季度	2020 年第三季度	年变化%
财富管理	83.5	248.4	197.1%
资产管理	145.7	113.7	(22.0%)
信贷和其他服务	5.1	(14.9)	无
经营利润	234.3	347.2	48.2%

- 2020 年第三季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 2.9 亿元人民币（约合 4,210 万美元），较 2019 年同比增长 49.1%，较 2020 年第二季度下降 4.7%。
- 2020 年第三季度非通用会计准则¹归属于诺亚普通股净利润为 3.0 亿元人民币（约合 4,430 万美元），较 2019 年同比下降 4.9%，较 2020 年第二季度下降 2.0%。

2020 年第三季度运营动态

财富管理业务

公司的财富管理业务板块为中国和海外的高净值客户提供金融产品和增值服务。诺亚主要募集境内外公开市场、私募股权、信贷及保险等人民币和外币金融产品。

- 截至 2020 年 9 月 30 日，注册客户总数为 350,409 名，与 2019 年 9 月 30 日相比增加 21.6%，与 2020 年 6 月 30 日相比增加 5.5%。

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年第三季度，除公募基金客户外的**活跃客户总数**²为4,466名，较2019年第三季度增长31.0%，较2020年第二季度增长32.6%。若包括公募基金客户，则2020年第三季度的活跃客户总数为20,509名，较2019年第三季度增长105.9%，较2020年第二季度增长39.5%。
- 2020年第三季度，**公司金融产品的总募集量**为288亿元人民币（约合42亿美元），较2019年同期增长122.2%，得益于公开市场和私募股权产品可观的募集增长。

产品类型	截至9月30日为止的三个月			
	2019		2020	
	(人民币十亿元，百分比除外)			
公开市场产品	7.5	57.5%	20.9	72.4%
私募股权产品	3.5	26.8%	7.2	25.1%
信贷产品	1.5	11.7%	0.1	0.4%
其他产品	0.5	4.0%	0.6	2.1%
所有产品	13.0	100.0%	28.8	100.0%

- 截至2020年9月30日，公司的**业务网络覆盖79个城市，共266家财富中心**，相较截至2020年6月30日的78个城市和264个财富中心，季度环比保持稳定；相比2019年底的81个城市和307个财富中心，自2019年第四季度以来，公司合并了重复的财富中心以优化成本和支出。
- 截至2020年9月30日，**公司理财师总数**为1,204，较2020年6月30日增加0.7%。核心“精英理财师”的离职率为2.3%，截至2020年6月30日，该数据为1.4%。

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”）进行，歌斐资产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公室。歌斐资产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，及其他以人民币和其他货币计价的多策略投资。

- 截至2020年9月30日，**公司资产管理板块的资产管理规模**为1,557.3亿元人民币（约合229亿美元）。由于偿还某些信贷产品，该数据较2020年6月30日下降2.3%，较2019年9月30日下降11.8%。

² “活跃客户”传统口径定义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。

投资类型	截至 2020 年 6 月 30 日		资产增长 (人民币十亿元, 百分比除外)		截至 2020 年 9 月 30 日	
			资产增长	资产新增/赎回		
私募股权	107.7	67.6%	7.6	5.9	109.4	70.3%
房地产	17.3	10.8%	0.1	0.6	16.8	10.7%
信贷	14.1	8.9%	0.1	2.5	11.7	7.5%
公开市场 ³	11.8	7.4%	0.9	1.9	10.8	7.0%
多策略投资	8.5	5.3%	0.3	1.8	7.0	4.5%
所有投资	159.4	100.0%	9.0	12.7	155.7	100.0%

信贷和其他服务

公司的贷款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 年第三季度放贷量为人民币 1 亿元，而 2019 年同期为 13 亿，主要由于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。

诺亚控股集团联合创始人和首席执行官汪静波女士表示：“我们很高兴向市场汇报这样一个业绩强劲的季度：我们的募集量比 2019 年第三季度增长 122.2%，达到 288 亿元人民币。这得益于公开市场和私募股权募集的大幅增长。公开市场募集量达到创纪录的 209 亿元人民币。这表明我们在向标准化产品的转型中不断取得成功，同时也保持了在私募股权市场的领先地位。我们还将继续退出单一交易对手的非标信贷产品。另外，得益于境内外平行运转的公募基金平台 Fund Smile 和 iNoah，公司活跃客户总数比 2019 年第三季度增长了 105.9%，达到 20,509 名。几周前，诺亚控股庆祝了在纽约证券交易所上市十周年。我们感谢资本市场为我们提供的支持，并对未来十年的增长充满信心。”

2020年第三季度财务业绩

净收入

2020 年第三季度净收入为 8.6 亿元人民币（约合 1.3 亿美元），较 2019 年同比增长 2%，主要是由于募集费收入、管理费收入和业绩报酬收入增加以及其他服务费用减少导致。

• 财富管理业务

- 2020 年第三季度的**募集费净收入**为 1.9 亿元人民币（约合 2,790 万美元），较 2019 年同比增长 26.8%，其原因是 2020 年第三季度募集的金融产品增加了。
- 2020 年第三季度的**管理费净收入**为 3.8 亿元人民币（约合 5,600 万美元），较 2019 年同比增长 19.3%，其主要原因是结清某些高费率信贷产品而产生的服务费用确认。
- 2020 年第三季度**业绩报酬净收入**为 3,370 万元人民币（约合 500 万美元），较 2019 年同比上升 679.3%，其主要原因是公开市场的绩效收入增加。
- 2020 年第三季度**来自其他业务的净收入**为 2,380 万元人民币（约合 350 万美元），较 2019 年同比下降 65.7%，主要是由于在 COVID-19 流行期间，诺亚为高净值客户提供的增值服务减少。

• 资产管理业务

- 2020 年第三季度的**管理费净收入**为 1.8 亿元人民币（约合 2,640 万美元），较 2019 年同比下降 10.4%。

³公开市场的分销/赎回还包括市场价值溢价或贬值。

下降的主要原因是管理资产规模的减少。

- 2020年第三季度业绩报酬净收入为3,680万元人民币（约合540万美元），较2019年同比下降3.6%。
- **信贷和其他服务**
 - 2020年第三季度的净收入为900万元人民币（约合130万美元），较2019年同比下降了84.8%。下降的主要原因是自2019年下半年以来主动减少贷款发放以及COVID-19的持续影响。

经营费用

2020年第三季度的经营费用为5.1亿元人民币（约合7,540万美元），较2019年同比下降了15.8%。经营费用主要包括人力成本3.6亿元人民币（约合5,340万美元）、销售费用6,990万元人民币（约合1,030万美元）、管理费用6,170万元人民币（约合910万美元），以及其他费用为2,310万元人民币（约合340万美元）。

- 2020年第三季度，财富管理业务的经营费用为3.8亿元人民币（约合5,590万美元），比2019年同期下降17.3%，这主要是由于薪酬和福利、销售费用以及管理费用的变化。
- 2020年第三季度，资产管理业务的经营费用为1.1亿元（约合1,600万美元），较2019年同比增长14.7%，主要是由于薪酬和福利的增加。
- 2020年第三季度，信贷和其他服务的经营费用为2,380万元（约合350万美元），较2019年同比下降56.0%，这主要是薪酬和福利以及其他经营费用的减少所致。

经营利润率

2020年第三季度的经营利润率为40.4%，而2019年同期数据为27.8%。

- 2020年第三季度财富管理业务的经营利润率为39.6%，而2019年同期数据为15.4%，这是由于持续提高经营效率和与承兴案件相关的法律费用降低所致。
- 2020年第三季度资产管理业务的经营利润率为51.1%，而2019年同期数据为60.6%。
- 由于主动减少贷款发放，2020年第三季度贷款及其他业务的营业亏损为1,480万元人民币（约合220万美元），而2019年同期营业收入为510万元人民币。

投资收益

2020年第三季度的投资收益为80万元人民币（约合10万美元），而2019年同期的投资亏损为4,840万元人民币。2020年第三季度的投资公允价值变动不大，而2019年第三季度的亏损主要是由于股票证券和其他投资的公允价值变动导致。

所得税费用

2020年第三季度的所得税费用为8,490万元人民币（约合1,250万美元），较2019年同比增长89.9%，主要是应税收入增加引起。

联营公司股权投资收益

2020年第三季度联营公司股权投资收益为470万元人民币（约合70万美元），较2019年同比下降91.4%，主要原因是公司作为普通合伙人或管理人进行管理和投资的母基金净利润的减少。

净利润

- **净利润**

- 2020年第三季度的净利润为2.8亿元人民币（约合4,180万美元），较2019年同比增长39.3%。
- 2020年第三季度的净利润率为33.0%，高于2019年同期的24.2%。
- 2020年第三季度归属于诺亚普通股股东的净利润为2.9亿元人民币（约合4,210万美元），较2019年同比增长49.1%。
- 2020年第三季度归属于诺亚普通股股东的净利润率为33.2%，较2019年同比增长22.8%。
- 2020年第三季度，基本和稀释美国存托股份每股收益为4.63元人民币（约合0.68美元），稀释后每份美国存托股为4.60元人民币（约合0.68美元），而2019年同期数据分别为3.13元人民币和3.10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年第三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3.0亿元人民币（约合4,430万美元），较2019年同比下降14.9%，这是由于2019年第三季度出售了价值为1.373亿元人民币的股权证券而产生的一项非经常性损益。
- 2020年第三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35.0%，低于2019年同期的42.0%。
- 2020年第三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4.85元人民币（0.71美元），低于2019年同期的5.73元人民币。

资产负债表及现金流量表

截至2020年9月30日，公司拥有现金和现金等价物为46.0亿元人民币（约合6.8亿美元），而截至2019年9月30日数据为36.7亿元人民币，截至2020年6月30日数据为41.7亿元人民币。

2020年第三季度，公司经营活动产生的净现金流入为3.6亿元人民币（约合5310万美元），而2019年同期为2.2亿元人民币。这是由净收入以及营运资本的变化产生的。

2020年第三季度，公司投资活动产生的净现金流入为1.7亿元人民币（约合2,440万美元），而2019年同期为净现金流入4.4亿元人民币。现金流入主要得益于各类投资的处置收益。

截至2020年第三季度，公司融资活动产生的净现金流出为2,290万元人民币（约合340万美元），而2019年同期为净现金流入4,060万元人民币，主要是由于合并报表中部分现金流入归属于非控股股东。

公司其他发展成果

公司还宣布，总裁赵义先生因个人原因辞职，于2020年11月30日生效，公司目前暂无任命新总裁接任的计划。赵义先生的职责将在当前管理层中重新调配。

诺亚联合创始人兼首席执行官汪静波女士宣布：“我谨代表董事会和公司，感谢赵义先生在过去几年中为诺亚提供的宝贵支持，并祝愿他在未来继续取得成功。”

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9亿元至10亿元之间。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 年第三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： 2020 年 11 月 30 日（周一）下午 7:00（美国东部时间）
2020 年 12 月 1 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： Noah Holdings 3Q20 Earnings Conference Call

参会密码： 6699621

阁下可于电话会议结束约一小时后至 2020 年 12 月 7 日止拨打+1-877-344-7529（美国免费电话）或 1-412-317-0088（国际长途）（国际）收听电话重播。重播接入代码为 10149103。

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年前期的九个月内，诺亚分销的金融产品总和为734亿元人民币（约合108亿美元）。截至2020年9月30日，诺亚管理的资产规模为1,557亿元人民币（约合229亿美元）。

诺亚分销多种人民币和外币的金融产品，包括私募股权基金产品、公开市场产品、信贷产品及保险产品等。诺亚通过分布于中国79个城市、266家分支机构的1,204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9月30日，公司的财富管理业务拥有350,409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 ir.noahgroup.com。

外币换算

在本公告中，截至2020年9月30日的2020年第三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6.7896元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2020年9月30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6月 30日	截至2020 年9月30日	2020年9月 30日
	RMB'000	RMB'000	USD'000
资产			
流动资产：			
现金和现金等价物	4,170,704	4,597,443	677,130
限制性现金	4,098	727	107
短期投资	61,151	55,382	8,157
应收账款及合同资产	334,411	360,189	53,050
应收贷款	619,811	476,730	70,215
应收关联方	766,189	696,806	102,628
其他流动资产	199,908	194,464	28,641
流动资产总额	<u>6,156,272</u>	<u>6,381,741</u>	<u>939,928</u>
长期投资	836,442	824,562	121,445
联营公司投资	1,291,255	1,252,054	184,408
财产和设备净值	262,648	250,106	36,837
经营租赁使用权资产	343,925	291,694	42,962
递延所得税资产-长期	164,749	166,752	24,560
其他非流动性资产	148,590	165,559	24,382
总资产	<u><u>9,203,881</u></u>	<u><u>9,332,468</u></u>	<u><u>1,374,522</u></u>
负债和权益			
流动负债：			
应计工资和福利费用	461,530	510,043	75,121
应交税金	77,381	124,984	18,408
递延收益	163,608	125,092	18,424
其他流动负债	351,690	318,964	46,978
流动负债总额	<u>1,054,209</u>	<u>1,079,083</u>	<u>158,931</u>
经营租赁使用权负债	346,241	289,076	42,576
递延所得税负债-长期	56,480	53,884	7,936
其他非流动性负债	3,526	867	128
总负债	<u>1,460,456</u>	<u>1,422,910</u>	<u>209,571</u>
权益	<u>7,743,425</u>	<u>7,909,558</u>	<u>1,164,951</u>
总负债和权益	<u><u>9,203,881</u></u>	<u><u>9,332,468</u></u>	<u><u>1,374,522</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)

截至以下日期的三个月

	2019年9月30日	2020年9月30日	2020年9月30日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
收入：				
其他来源收：				
募集费	129,786	125,000	18,411	(3.7%)
管理费	135,201	200,075	29,468	48.0%
业绩报酬收入	4,383	27,217	4,009	521.0%
其他收入	131,950	33,985	5,005	(74.2%)
其他来源收入合计	<u>401,320</u>	<u>386,277</u>	<u>56,893</u>	<u>(3.7%)</u>
歌斐管理的基金收入：				
募集费	21,137	71,112	10,474	236.4%
管理费	386,381	363,274	53,504	(6.0%)
业绩报酬收入	38,299	43,673	6,432	14.0%
歌斐管理的基金收入：	<u>445,817</u>	<u>478,059</u>	<u>70,410</u>	<u>7.2%</u>
总收入	847,137	864,336	127,303	2.0%
减：营业税金及附加	(5,150)	(5,282)	(778)	2.6%
净收入	<u>841,987</u>	<u>859,054</u>	<u>126,525</u>	<u>2.0%</u>
经营成本及费用：				
人力成本				
理财师人力成本	(148,572)	(144,977)	(21,353)	(2.4%)
其他人力成本	(246,277)	(217,549)	(32,042)	(11.7%)
人力成本合计	<u>(394,849)</u>	<u>(362,526)</u>	<u>(53,395)</u>	<u>(8.2%)</u>
销售费用	(83,592)	(69,882)	(10,293)	(16.4%)
管理费用	(88,455)	(61,656)	(9,081)	(30.3%)
信贷损失准备金	(15,995)	(5,166)	(761)	(67.7%)
其他经营费用	(52,838)	(23,129)	(3,407)	(56.2%)
政府补贴	28,049	10,552	1,554	(62.4%)
经营成本及费用合计	<u>(607,680)</u>	<u>(511,807)</u>	<u>(75,383)</u>	<u>(15.8%)</u>
经营利润	<u>234,307</u>	<u>347,247</u>	<u>51,142</u>	<u>48.2%</u>
其他收入（费用）：				
利息收入	13,774	12,080	1,779	(12.3%)
投资收益（损失）	(48,405)	751	111	N.A.
其他（费用）	(5,114)	4,041	595	N.A.
其他收入（费用）合计	<u>(39,745)</u>	<u>16,872</u>	<u>2,485</u>	<u>N.A.</u>
税前利润	<u>194,562</u>	<u>364,119</u>	<u>53,627</u>	<u>87.1%</u>

所得税费用	(44,737)	(84,944)	(12,511)	89.9%
联营公司投资收益	53,974	4,652	685	(91.4%)
净收入	<u>203,799</u>	<u>283,827</u>	<u>41,801</u>	<u>39.3%</u>
减：少数股东权益（亏损）	12,201	(1,789)	(263)	N.A.
属于诺亚普通股股东的净利润	<u>191,598</u>	<u>285,616</u>	<u>42,064</u>	<u>49.1%</u>
美国存托股份每股收益，基本	3.13	4.63	0.68	47.9%
美国存托股份每股收益，稀释	3.10	4.60	0.68	48.4%
利润率分析：				
经营利润率	27.8%	40.4%	40.4%	
净利润率	24.2%	33.0%	33.0%	
加权平均美国存托股份数 ^[1] ：				
基本	61,308,638	61,723,592	61,723,592	
稀释	61,759,161	62,075,224	62,075,224	
期末流通之美国存托股份数	61,480,292	61,752,197	61,752,197	

[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
简化合并损益表
(未经审计)

截至以下日期的三个月

	2019年9月 30日	2020年9月30 日	2020年9月30 日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
净利润	203,799	283,827	41,801	39.3%
其他综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	119,641	(108,684)	(16,007)	N.A.
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	(3,191)	-	-	N.A.
综合净利润	320,249	175,143	25,794	(45.3%)
减：少数股东收益（亏损）	12,052	(1,694)	(249)	N.A.
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	308,197	176,837	26,043	(42.6%)

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

截至

	2019年9月30日	2020年9月30日	变动
注册客户数	288,245	350,409	21.6%
理财师数	1,368	1,204	(12.0%)
覆盖城市数	81	79	(2.5%)

三个月截至

	2019年9月30日	2020年9月30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 ⁴	3,409	4,466	31.0%
含公募基金客户在内的活跃客户数量	9,961	20,509	105.9%
交易价格:			
公开市场产品	7,444	20,844	180.0%
私募股权产品	3,477	7,222	107.7%
信贷产品	1,517	112	(92.6%)
其他产品	513	602	17.3%
募集量合计	12,951	28,780	122.2%

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
补充收入分部资料
(未经审计)

	截至 2020 年 9 月 30 日的三个月			总额 RMB'000
	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	信贷和其他服务 RMB'000	
收入:				
其他收入来源:				
募集费	124,645	355	-	125,000
管理费	199,423	652	-	200,075
业绩报酬收入	27,210	7	-	27,217
其他收入	23,992	886	9,107	33,985
其他来源收入合计	<u>375,270</u>	<u>1,900</u>	<u>9,107</u>	<u>386,277</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	66,201	4,911	-	71,112
管理费	183,594	179,680	-	363,274
业绩报酬收入	6,751	36,922	-	43,673
歌斐管理的基金收入:	<u>256,546</u>	<u>221,513</u>	<u>-</u>	<u>478,059</u>
总收入	631,816	223,413	9,107	864,336
减: 营业税金及附加	(4,123)	(1,003)	(156)	(5,282)
净收入	<u>627,693</u>	<u>222,410</u>	<u>8,951</u>	<u>859,054</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(144,534)	-	(443)	(144,977)
其他人力成本	(118,854)	(83,269)	(15,426)	(217,549)
人力成本合计	<u>(263,388)</u>	<u>(83,269)</u>	<u>(15,869)</u>	<u>(362,526)</u>
销售费用	(58,836)	(8,759)	(2,287)	(69,882)
管理费用	(39,357)	(17,425)	(4,874)	(61,656)
信贷损失准备金	(6,898)	-	1,732	(5,166)
其他经营费用	(17,298)	(1,848)	(3,983)	(23,129)
政府补贴	6,471	2,597	1,484	10,552
经营成本及费用合计	<u>(379,306)</u>	<u>(108,704)</u>	<u>(23,797)</u>	<u>(511,807)</u>
经营利润(亏损)	<u>248,387</u>	<u>113,706</u>	<u>(14,846)</u>	<u>347,247</u>

诺亚控股有限公司
补充收入分部资料
(未经审计)

	截至 2019 年 9 月 30 日的三个月			总额 RMB'000
	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	信贷和其他服务 RMB'000	
收入:				
其他收入来源:				
募集费	129,099	687	-	129,786
管理费	133,825	1,376	-	135,201
业绩报酬收入	4,346	37	-	4,383
其他收入	69,841	1,197	60,912	131,950
其他来源收入合计	<u>337,111</u>	<u>3,297</u>	<u>60,912</u>	<u>401,320</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	21,053	84	-	21,137
管理费	186,251	200,130	-	386,381
业绩报酬收入	-	38,299	-	38,299
歌斐管理的基金收入:	<u>207,304</u>	<u>238,513</u>	<u>-</u>	<u>445,817</u>
总收入	544,415	241,810	60,912	847,137
减: 营业税金及附加	<u>(2,067)</u>	<u>(1,368)</u>	<u>(1,715)</u>	<u>(5,150)</u>
净收入	<u>542,348</u>	<u>240,442</u>	<u>59,197</u>	<u>841,987</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(148,572)	-	-	(148,572)
其他人力成本	(155,102)	(66,914)	(24,261)	(246,277)
人力成本合计	<u>(303,674)</u>	<u>(66,914)</u>	<u>(24,261)</u>	<u>(394,849)</u>
销售费用	(69,563)	(9,315)	(4,714)	(83,592)
管理费用	(61,363)	(17,916)	(9,176)	(88,455)
信贷损失准备金	(16,007)	-	12	(15,995)
其他经营费用	(33,905)	(2,947)	(15,986)	(52,838)
政府补贴	25,740	2,302	7	28,049
经营成本及费用合计	<u>(458,772)</u>	<u>(94,790)</u>	<u>(54,118)</u>	<u>(607,680)</u>
经营利润	<u>83,576</u>	<u>145,652</u>	<u>5,079</u>	<u>234,307</u>

诺亚控股有限公司
按地理位置补充收入信息
(未经审计)

	截至 2020 年 9 月 30 日的三个月			
	财富管理	资产管理	信贷和其他服务	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
中国大陆	512,820	184,449	9,107	706,376
香港	76,584	27,276	-	103,860
中国其他	42,412	11,688	-	54,100
总收入	<u>631,816</u>	<u>223,413</u>	<u>9,107</u>	<u>864,336</u>

	截至 2019 年 9 月 30 日的三个月			
	财富管理业务	资产管理业务	贷款和其他业务	总计
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
中国大陆	347,744	212,137	60,912	620,793
中国香港	139,406	26,829	-	166,235
其他	57,265	2,844	-	60,109
总收入	<u>544,415</u>	<u>241,810</u>	<u>60,912</u>	<u>847,137</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

截至以下日期的三个月

	2019年9月30日 RMB'000	2020年9月30日 RMB'000	变动
归属于诺亚普通股股东的净利润	191,598	285,616	49.1%
调整股权激励费用：	21,310	14,351	(32.7%)
减：未实现权益性投资公允价值变动亏损	(6,047)	(968)	(84.0%)
加：出售权益性投资所得	139,816	3,523	(97.5%)
减：税务调整	5,059	3,384	(33.1%)
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）	353,712	301,074	(14.9%)
净利润率	22.8%	33.2%	
调节后净利润率（非公认会计准则）	42.0%	35.0%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	3.10	4.60	48.4%
每一稀释后美国存托股归属诺亚股东的非公认会计准则净 收入	5.73	4.85	(15.4%)

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。