

诺亚控股有限公司

2021年第二季度未经审计的财务业绩

上海，2021年8月18日——诺亚控股有限公司（以下简称“诺亚”或“本公司”）（纽约证券交易所代码：NOAH），一家领先的中国财富管理服务提供商，主要为高净值投资者提供全球投资和资产配置的一站式综合咨询服务，于今日公布其2021年第二季度未经审计的财务业绩。

2021年第二季度财务概要

- 2021年第二季度的**净收入**为9.0亿元人民币（约合1.4亿美元），较2020年同期增长20.3%，增长原因是募集费和管理费增加。

（单位：百万元人民币， 百分比除外）	2020年二季度	2021年二季度	同比变化
财富管理	542.8	625.6	15.3%
资产管理	181.6	256.3	41.1%
其他业务	23.0	17.5	(23.9%)
总净收入	747.4	899.4	20.3%

- 2021年第二季度的**经营利润**为3.4亿元人民币（约合5190万美元），较2020年同期增长5.0%。

（单位：百万元人民币， 百分比除外）	2020年二季度	2021年二季度	同比变化
财富管理	196.6	176.7	(10.1%)
资产管理	100.8	172.8	71.4%
其他业务	22.1	(14.1)	无
总经营利润	319.5	335.4	5.0%

- 2021年第二季度**归属于诺亚股东的净利润**为3.1亿元人民币（约合4730万美元），较2020年同期增长2.0%。
- 2021年第二季度**归属于诺亚股东的非公认会计准则净利润**为3.4亿元人民币（约合5220万美元），较2020年同期增长7.5%。¹

2021年第二季度运营情况更新

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士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、私募证券产品、公募基金产品及其他产品。

- 截至2021年6月30日，**注册客户总数**为397,235人，较2020年6月30日增长19.6%，较2021年3月31日增长3.4%。

¹诺亚的非公认会计准则财务指标是其相应的公认会计准则财务指标，不包括所有形式的股份激励费、非经常性股份结算费用，并扣除相关税收（如有）影响。见本新闻稿结尾处的“公认会计准则与非公认会计准则业绩对比”。

- 2021年第二季度，不包括仅购买公募基金客户的**活跃客户总数**²为4676人，较2020年第二季度增加38.9%，较2021年第一季度减少25.8%。将仅购买公募基金客户计算在内，2021年第二季度与我们交易的活跃客户总数为20,290人，较2020年第二季度增长38.0%，较2021年第一季度下降27.1%。
- 2021年第二季度分销的**投资产品总价值**为250亿元人民币（约合39亿美元），较2020年第二季度增长16.6%。

产品类型	截至6月30日的三个月，			
	2020年		2021年	
	(单位：十亿元人民币，百分比除外)			
私募股权产品	2.5	11.9%	6.5	25.9%
私募证券产品 ³	7.2	33.4%	7.7	30.8%
公募基金产品	10.8	50.4%	9.4	37.5%
其他产品 ⁴	0.9	4.3%	1.4	5.8%
所有产品	21.4	100.0%	25.0	100.0%

- 截至2021年6月30日，中国大陆的**业务网络**覆盖81个城市，而截至2020年6月30日，覆盖78个城市，截至2021年3月31日，覆盖82个城市。
- 截至2021年6月30日，**理财师人数**为1,268人，较2020年6月30日增加6.0%，较2021年3月31日增加1.8%。核心精英理财师的流失率为1.7%，而截至2020年6月30日为1.4%。

资产管理业务

我们的资产管理业务通过歌斐资产管理有限公司（简称“歌斐资产管理公司”）开展，歌斐资产管理公司是中国领先的多元资产管理公司，在香港和美国设有海外办事处。歌斐资产管理公司开发和管理以人民币和其他货币计价的私募股权、房地产、公开市场产品以及多策略投资的资产。

- 截至2021年6月30日，**资产管理规模**为1,559亿元人民币（约合241亿美元），较2021年3月31日增长1.2%，较2020年6月30日下降2.2%。

²特定期间的“活跃客户”是指在特定时期内购买诺亚分销或提供的投资产品的注册高净值投资者，但不包括仅在我国的在线公募基金平台上交易的客户。

³“私募证券产品”是指投资于公开交易证券的私募投资产品，“公募基金产品”是指投资于公开交易证券的公开募集投资产品，这两种产品之前被合并为“公开市场产品”。

⁴“其他产品”是指其他投资产品，包括保险产品、多策略产品等。

•

投资类型	截至		增长	分配/ 赎回	截至	
	2021年3月31日				2021年6月30日	
	(单位: 十亿元人民币, 百分比除外)					
私募股权	121.9	79.1%	5.8	-	127.7	81.9%
公开市场 ⁵	10.5	6.8%	1.5	0.9	11.1	7.1%
房地产	10.7	7.0%	-	0.5	10.2	6.6%
多策略	5.9	3.8%	0.1	0.5	5.5	3.5%
其他	5.1	3.3%	-	3.7	1.4	0.9%
所有投资	154.1	100.0%	7.4	5.6	155.9	100.0%

其他业务

自2020年第四季度以来,我们的其他业务板块一直在向“诺亚智能”转型,旨在实现财富管理以外的分销渠道多样化,并向客户提供更全面的服务和投资产品。

诺亚联合创始人兼首席执行官汪静波女士说,“自2019年第三季度开始范式转型至今已有两年。我们很高兴地向投资者报告,2021年第二季度核心客户数量和所有主要收入持续强劲增长。我们的净收入同比增长20.3%,达到9.0亿元人民币,本季度非公认会计准则净利润同比增长7.5%,达到3.4亿元人民币,这是由于募集费、管理费和业绩报酬收入分别同比增长94.7%、5.2%和34.7%。我们在本季度实现的一个重要里程碑是,除部分承兴和辉山产品外,我们已经完成了所有单一交易对手的非标信贷产品的退出和分配。另一个令人鼓舞的信号是,截至2021年6月30日,黑卡客户数量增加了11.3%,达到1,104位,这是转型以来我们的超高净值客户增长最快的季度。此外,通过对iCapital Network的战略性投资,我们希望继续提高我们在海外的竞争力。”

2021年第二季度财务业绩

净收入

2021年第二季度的净收入为9.0亿元人民币(约合1.4亿美元),较2020年同期增长20.3%,主要原因是募集费和管理费增加,部分被其他服务费减少所抵消。

• 财富管理业务

- 2021年第二季度**募集费净收入**为2.2亿元人民币(约合3,340万美元),较2020年同期增长70.9%,主要原因是募集量增加以及分销募集费率较高的产品。
- 2021年第二季度**管理费净收入**为3.4亿元人民币(约合5,270万美元),较2020年同期增长9.6%,主要是由于先前分销的投资产品的管理费累积效应。
- 2021年第二季度**业绩报酬收入净收入**为5,560万元人民币(约合860万美元),较2020年同期下降25.3%,主要原因是来自公开市场产品的业绩报酬费收入减少。
- 2021年第二季度其他服务费净收入为1,460万元人民币(约合230万美元),较2020年同期下降54.5%,主要原因是诺亚在新冠疫情期间向其高净值客户提供的增值服务减少。

⁵公开市场的资产分销/赎回还包括市场升值或贬值。

- **资产管理业务**

- 2021年第二季度**管理费净收入**为1.6亿元人民币（约合2,450万美元），较2020年同期下降3.4%。
- 2021年第二季度**业绩报酬收入净收入**为6,630万元人民币（约合1,030万美元），较2020年同期增长311.8%，主要原因是房地产产品和离岸私募股权产品的业绩报酬收入增加。

- **其他业务**

- 2021年第二季度的**净收入**为1,750万元人民币（约合270万美元），较2020年同期下降23.9%。这主要是由于自2020年下半年以来贷款发放减少以及新冠疫情的持续影响。

经营费用

2021年第二季度的**经营费用**为5.6亿元人民币（约合8,740万美元），较2020年同期增长31.8%。经营费用主要包括4.0亿元人民币（约合6,130万美元）的薪酬和福利，9,950万元人民币（约合1,540万美元）的销售费用，7,790万元人民币（约合1,210万美元）的一般及行政费用，210万元人民币（约合30万美元）的信贷损失准备金，2,810万元人民币（约合430万美元）的其他经营费用。

- 2021年第二季度**财富管理业务的经营费用**为4.5亿元人民币（约合6,950万美元），较2020年同期增长29.7%，主要原因是随着募集量和销售费用的增加，薪酬和福利相应增加。
- 2021年第二季度**资产管理业务的经营费用**为8,340万元人民币（约合1,290万美元），较2020年同期增长3.2%，主要原因是薪酬和福利以及费用增加，与收到的更多政府补贴相抵消。
- 2021年第二季度**其他业务的经营费用**为3,170万元人民币（约合490万美元），而2020年同期为80万元人民币，主要是由于我们新购买的总部大楼折旧费用增加，以及与2020年同期相比收到的政府补贴减少。

经营利润率

2021年第二季度的**经营利润率**为37.3%，低于2020年同期的42.7%。

- 2021年第二季度**财富管理业务的经营利润率**为28.2%，而2020年同期的经营利润率为36.2%，原因是2020年上半年因新冠疫情以及私募股权产品分销业务转移至资产管理板块而产生的费用减少。
- 2021年第二季度**资产管理业务的经营利润率**为67.4%，而2020年同期的经营利润率为55.5%，原因是自2020年第四季度以来私募股权产品从财富管理板块转移到资产管理板块的营收确认，以及本季度的业绩报酬费收入增加。
- 2021年第二季度其他业务的运营亏损为1,410万元人民币（约合220万美元），而2020年同期的经营利润为2,210万元人民币。

投资收益

2021年第二季度的**投资收益**为350万元人民币（约合50万美元），而2020年同期为470万元人民币。

所得税费用

2021年第二季度的**所得税费用**为6,870万元人民币（约合1,060万美元），较2020年同期下降11.7%，主要原因是应纳税所得额减少。

从联营公司获得的股权收入

2021年第二季度从联营公司获得的股权收入为5,340万元人民币（约合830万美元），较2020年同期增长31.3%，主要原因是我们作为普通合伙人或管理人管理和投资的基金的净收入增加。

净利润

• 净利润

- 2021年第二季度净利润为3.1亿元人民币（约合4,770万美元），较2020年同期增长2.0%。
- 2021年第二季度的净利润率为34.2%，低于2020年同期的40.4%。
- 2021年第二季度归属于诺亚股东的净利润为3.1亿元人民币（约合4,730万美元），较2020年同期增长2.0%。
- 2021年第二季度归属于诺亚股东的净利润率为34.0%，低于2020年同期的40.1%。
- 2021年第二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4.56元人民币（约合0.71美元）和4.53元人民币（约合0.70美元），低于2020年同期的4.86元人民币和4.84元人民币。

• 非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润

- 2021年第二季度非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润为3.37亿元人民币（约合5,220万美元），较2020年同期增长7.5%。
- 2021年第二季度非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润率为37.5%，而2020年同期为42.0%。
- 2021年第二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5.00元人民币（约合0.77美元），低于2020年同期的5.06元人民币。

资产负债表和现金流量

截至2021年6月30日，本公司拥有26.9亿元人民币（约合4.2亿美元）的现金和现金等价物，而截至2021年3月31日的现金和现金等价物为49.0亿元人民币，截至2020年6月30日的现金和现金等价物为41.7亿元人民币。

2021年第二季度，本公司经营活动产生的现金净流入为570万元人民币（约合90万美元），主要是由于经营利润产生的现金流入，部分被第二季度员工年终奖的年度支付和年度纳税申报所抵消。

2021年第二季度，本公司投资活动产生的净现金流出为人民币22.0亿元（约合3.4亿美元），主要是由于第二季度购买我们新总部大楼的现金支付。

2021年第二季度，本公司融资活动产生的净现金流出为990万元人民币（约合150万美元），主要是由于向某些非控股股东减资和派发股息。

2021年预测

本公司预测2021年年度非通用会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润将介于人民币12亿元至人民币13亿元之间。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

高级管理层将主持一次中英文电话会议，讨论本公司 2021 年第二季度未经审计的财务业绩和最近的业务活动。

可通过以下详细信息参与电话会议：

电话会议详情

日期/时间： 2021 年 8 月 17 日星期二晚上 8:00（美国东部时间）
2021 年 8 月 18 日星期三上午 8:00（香港时间）

拨号详情：

-美国免费电话	+1-888-317-6003
-中国大陆免费电话	4001-206-115
-香港免费电话	800-963-976
-国际长途电话	+1-412-317-6061
会议名称：	诺亚控股第二季度收益电话会议
参会密码：	7553238

将在电话会议结束后一小时开始提供会议重播，时间截止至 2021 年 8 月 24 日，电话号码为+1-877-344-7529（美国免费电话）或+1-412-317-0088（国际长途电话）。重播访问代码为 10159207。

电话会议的现场和存档网络广播将在诺亚的投资者关系网站上的“公告和活动”板块予以提供，详情请登陆 <http://ir.noahgroup.com>。

关于非公认会计准则财务指标的讨论

除了披露按照美国公认会计准则编制的财务结果外，本公司的收益报告还包含非公认会计准则财务指标，但不包括所有形式的股份激励费、非经常性股份结算费用，并扣除税后影响（如有）。见本新闻稿结尾处的“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，管理层审查了上述非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润、净利润率和美国存托股份每股稀释净收益，为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财务指标可就有关公司经营成果的财务及业务趋势以同管理层所用一致的方式向投资者提供重要补充资料。

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）是中国领先的财富管理服务提供商，主要为高净值投资者提供全球投资和资产配置的一站式综合咨询服务。2021 年上半年，诺亚分销了 521 亿元人民币（约合 81 亿美元）的投资产品。截至 2021 年 6 月 30 日，通过歌斐资产管理公司，诺亚管理持有的资产达 1,559 亿元人民币（约合 241 亿美元）。

诺亚的财富管理业务主要分销以人民币和其他货币计价的私募股权产品、私募证券产品、公募基金和其他产品。诺亚通过在中国大陆 81 个城市的 1,268 个理财师网络向客户提供定制的财务解决方案，并通过香港、台

湾、美国和新加坡的办事处满足客户的国际投资需求。截至 2021 年 6 月 30 日，本公司的财富管理业务拥有 397,235 名注册客户。作为中国领先的多元资产管理公司，歌斐资产管理公司管理着以人民币和其他货币计价的私募股权、房地产、公开市场产品、多策略投资和其他产品投资。本公司还提供其他业务。

有关诺亚的更多信息，请访问 ir.noahgroup.com。

外币折算

在本公告中，截至 2021 年 6 月 30 日的 2021 年第二季度未经审计的财务结果以人民币表示。本公告包含以特定汇率将某些人民币金额转换为美元的货币转换，仅为方便读者。除非另有说明，从人民币到美元的所有换算均以 6.4566 元人民币等于 1.00 美元的汇率进行，即美联储委员会 H.10 数据公布所载的 2021 年 6 月 30 日中午有效买入汇率。

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。

联络人：

诺亚控股有限公司

Sonia Han

电话：+86-21-8035-8294

邮箱：ir@noahgroup.com

--财务及运营表如下--

诺亚控股有限公司
简化合并资产负债表
(未经审计)

	截至		
	2021年3月 31日	2021年6月 30日	2021年6月 30日
	人民币千元	人民币千元	千美元
资产			
流动资产：			
现金及现金等价物	4,904,316	2,686,422	416,074
限制性现金	9,995	10,067	1,559
短期投资	143,140	96,050	14,876
应收账款净额	444,421	470,265	72,835
应收贷款净额	407,595	515,194	79,793
应收关联方款项	715,396	643,972	99,739
其他流动资产	203,938	239,997	37,171
流动资产总额	<u>6,828,801</u>	<u>4,661,967</u>	<u>722,047</u>
长期投资净额	556,166	554,280	85,847
对联营公司的投资	1,268,909	1,258,829	194,968
固定资产净值	235,974	2,642,584	409,284
经营租赁使用权资产净值	268,395	256,597	39,742
递延所得税资产	223,783	223,801	34,662
其他非流动资产	214,807	199,232	30,858
总资产	<u><u>9,596,835</u></u>	<u><u>9,797,290</u></u>	<u><u>1,517,408</u></u>
负债与权益			
流动负债：			
应计工资及福利开支	844,021	491,716	76,157
应付所得税	244,518	84,675	13,114
递延收入	85,143	96,523	14,950
或有负债	532,612	460,315	71,294
其他流动负债	448,127	554,383	85,863
流动负债总额	<u>2,154,421</u>	<u>1,687,612</u>	<u>261,378</u>
经营租赁负债，非流动负债	180,308	169,167	26,201
递延所得税负债	46,139	241,084	37,339
其他非流动负债	844	109,134	16,903
总负债	<u>2,381,712</u>	<u>2,206,997</u>	<u>341,821</u>
权益	<u>7,215,123</u>	<u>7,590,293</u>	<u>1,175,587</u>
负债和权益总额	<u><u>9,596,835</u></u>	<u><u>9,797,290</u></u>	<u><u>1,517,408</u></u>

诺亚控股有限公司

简化合并损益表

(单位：千元人民币，美国存托股数据、每股美国存托股数据和百分比除外)
(未经审计)

	截至以下日期的三个月			变化
	2020年6月 30日	2021年6月 30日	2021年6月 30日	
	人民币千元	人民币千元	千美元	
收入：				
其他收入：				
募集费	117,085	195,891	30,340	67.3%
管理费	152,253	218,988	33,917	43.8%
业绩报酬费	57,206	46,468	7,197	(18.8%)
其他服务费	56,197	32,283	5,000	(42.6%)
来自其他方面的总收入	382,741	493,630	76,454	29.0%
歌斐管理的基金收入：				
募集费	10,431	52,377	8,112	402.1%
管理费	324,174	282,333	43,728	(12.9%)
业绩报酬费	33,766	76,101	11,787	125.4%
歌斐管理的基金总收入	368,371	410,811	63,627	11.5%
总收入	751,112	904,441	140,081	20.4%
减：增值税相关附加费	(3,674)	(5,052)	(782)	37.5%
净收入	747,438	899,389	139,299	20.3%
经营费用：				
薪酬和福利				
理财师	(113,044)	(153,275)	(23,739)	35.6%
其他	(217,805)	(242,507)	(37,560)	11.3%
薪酬和福利总额	(330,849)	(395,782)	(61,299)	19.6%
销售费用	(62,622)	(99,463)	(15,405)	58.8%
一般及行政开支	(68,502)	(77,892)	(12,064)	13.7%
信贷损失准备金	(1,897)	(2,112)	(327)	11.3%
其他营业费用	(20,715)	(28,082)	(4,349)	35.6%
政府补助	56,651	39,300	6,087	(30.6%)
总经营费用	(427,934)	(564,031)	(87,357)	31.8%
经营利润	319,504	335,358	51,942	5.0%
其他收入：				
利息收入	10,530	18,212	2,821	73.0%
投资收益	4,711	3,487	540	(26.0%)
结算费用	-	(19,190)	(2,972)	无
其他收入（费用）	4,298	(14,617)	(2,264)	无
其他收入（费用）总额	19,539	(12,108)	(1,875)	无
税前收入和从联营公司获得的股权收入	339,043	323,250	50,067	(4.7%)
所得税费用	(77,810)	(68,720)	(10,643)	(11.7%)

从联营公司获得的股权收入	40,693	53,420	8,274	31.3%
净利润	<u>301,926</u>	<u>307,950</u>	<u>47,698</u>	<u>2.0%</u>
减：归属于非控股权益的净利润	2,285	2,424	375	6.1%
归属于诺亚股东的净利润	<u>299,641</u>	<u>305,526</u>	<u>47,323</u>	<u>2.0%</u>
美国存托股份每股收益，基本	4.86	4.56	0.71	(6.2%)
美国存托股份每股收益，稀释	4.84	4.53	0.70	(6.4%)
利润率分析：				
经营利润率	42.7%	37.3%	37.3%	
净利润率	40.4%	34.2%	34.2%	
加权平均美国存托股份数 ^[1] ：				
基本	61,661,522	66,993,114	66,993,114	
稀释	61,921,913	67,449,200	67,449,200	
期末流通的美国存托股份数	61,698,055	60,080,070	60,080,070	

[1] 假设所有已发行普通股均由美国存托股予以表示。每股普通股代表两股美国存托股。

诺亚控股有限公司
简化合并损益表
(单位：千元人民币，美元数据、每股美国存托股数据和百分比除外)
(未经审计)

	截至以下日期的六个月			变化
	2020年6月 30日	2021年6月 30日	2021年6月 30日	
	人民币千元	人民币千元	千美元	
收入：				
其他收入：				
募集费	324,270	474,595	73,505	46.4%
管理费	300,710	439,501	68,070	46.2%
业绩报酬费	71,824	322,992	50,025	349.7%
其他服务费	122,805	55,996	8,673	(54.4%)
来自其他方面的总收入	<u>819,609</u>	<u>1,293,084</u>	<u>200,273</u>	<u>57.8%</u>
歌斐管理的基金收入：				
募集费	15,180	98,523	15,259	549.0%
管理费	627,624	539,030	83,485	(14.1%)
业绩报酬费	38,941	204,657	31,697	425.6%
歌斐管理的基金总收入	<u>681,745</u>	<u>842,210</u>	<u>130,441</u>	<u>23.5%</u>
总收入	<u>1,501,354</u>	<u>2,135,294</u>	<u>330,714</u>	<u>42.2%</u>
减：增值税相关附加费	(7,799)	(11,169)	(1,730)	43.2%
净收入	<u>1,493,555</u>	<u>2,124,125</u>	<u>328,984</u>	<u>42.2%</u>
经营费用：				
薪酬和福利				
理财师	(283,096)	(360,147)	(55,780)	27.2%
其他	(412,592)	(617,760)	(95,679)	49.7%
薪酬和福利总额	(695,688)	(977,907)	(151,459)	40.6%
销售费用	(107,162)	(182,918)	(28,330)	70.7%
一般及行政开支	(132,187)	(158,177)	(24,498)	19.7%
信贷损失准备金	(4,706)	(5,519)	(855)	17.3%
其他营业费用	(53,332)	(55,170)	(8,545)	3.4%
政府补助	75,286	93,314	14,452	23.9%
总经营费用	<u>(917,789)</u>	<u>(1,286,377)</u>	<u>(199,235)</u>	<u>40.2%</u>
经营利润	<u>575,766</u>	<u>837,748</u>	<u>129,749</u>	<u>45.5%</u>
其他收入：				
利息收入	32,700	41,139	6,372	25.8%
投资收益	22,277	37,848	5,862	69.9%
结算费用	-	(19,190)	(2,972)	无
其他收入（费用）	5,156	(15,103)	(2,339)	无

其他收入总额	60,133	44,694	6,923	(25.7%)
税前收入和联营公司股权收入	635,899	882,442	136,672	38.8%
所得税费用	(146,086)	(198,566)	(30,754)	35.9%
联营公司股权收入	55,769	76,933	11,915	37.9%
净收入	545,582	760,809	117,833	39.4%
减：归属于非控股权益的净收益	2,916	1,190	184	(59.2%)
归属于诺亚股东的净利润	542,666	759,619	117,649	40.0%
美国存托股份每股收益，基本	8.80	11.33	1.75	28.8%
美国存托股份每股收益，稀释	8.76	11.25	1.74	28.4%
利润率分析：				
经营利润率	38.6%	39.4%	39.4%	
净利润率	36.5%	35.8%	35.8%	
加权平均美国存托股份数 ^[1] ：				
基本	61,640,688	67,042,174	67,042,174	
稀释	61,949,755	67,497,514	67,497,514	
期末流通的美国存托股份数	61,698,055	60,080,070	60,080,070	

[1] 假设所有已发行普通股均由美国存托股予以表示。每股普通股代表两股美国存托股。

诺亚控股有限公司
简化综合损益表
(未经审计)

	截至以下日期的三个月			变化
	2020年6月 30日	2021年6月 30日	2021年6月 30日	
	人民币千元	人民币千元	千美元	
净利润	301,926	307,950	47,698	2.0%
其他综合利润(税后):				
外汇折算调整	(7,160)	(22,809)	(3,533)	218.6%
可供出售投资公允价值变动(税后)	775	134	21	(82.7%)
综合净利润	295,541	285,275	44,186	(3.5%)
减: 归属于非控股权益的综合利润	2,326	2,411	373	3.7%
归属于诺亚股东的综合利润	293,215	282,864	43,813	(3.5%)

诺亚控股有限公司
简化综合损益表
(未经审计)

	截至以下日期的六个月			变化
	2020年6月 30日	2021年6月 30日	2021年6月 30日	
	人民币千元	人民币千元	千美元	
净利润	545,582	760,809	117,833	39.4%
其他综合收益(税后):				
外汇折算调整	30,159	(14,400)	(2,230)	无
可供出售投资公允价值变动(税后)	771	134	21	(82.6%)
综合利润	576,512	746,543	115,624	29.5%
减: 归属于非控股权益的综合利润	2,952	1,210	187	(59.0%)
归属于诺亚股东的综合利润	573,560	745,333	115,437	29.9%

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

	截至		变化
	2020年6月30日	2021年6月30日	
注册客户人数	332,157	397,235	19.6%
理财师人数	1,196	1,268	6.0%
中国大陆覆盖城市数量	78	81	3.8%

	截至以下日期的三个月		变化
	2020年6月30日	2021年6月30日	
	(单位: 百万元人民币, 活跃客户数量和百分比除外)		
活动客户数	3,367	4,676	38.9%
活跃客户数量, 包括公募基金客户	14,703	20,290	38.0%
募集量:			
私募股权产品	2,551	6,472	153.7%
私募证券产品	7,162	7,708	7.6%
公募基金产品	10,809	9,375	(13.3%)
其他产品	921	1,446	57.0%
总募集量	21,443	25,001	16.6%

诺亚控股有限公司
业务板块简化损益表
(未经审计)

	截至 2021 年 6 月 30 日的三个月			合计
	财富管理业务	资产管理业务	其他业务	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
收入:				
其他收入				
募集费	195,891	-	-	195,891
管理费	218,988	-	-	218,988
业绩报酬费	46,468	-	-	46,468
其他服务费	14,665	-	17,618	32,283
来自其他方面的总收入	<u>476,012</u>	<u>-</u>	<u>17,618</u>	<u>493,630</u>
歌斐管理的基金收入				
募集费	20,705	31,672	-	52,377
管理费	123,031	159,302	-	282,333
业绩报酬费	9,507	66,594	-	76,101
歌斐管理的基金总收入	<u>153,243</u>	<u>257,568</u>	<u>-</u>	<u>410,811</u>
总收入	<u>629,255</u>	<u>257,568</u>	<u>17,618</u>	<u>904,441</u>
减: 增值税相关附加费	(3,665)	(1,299)	(88)	(5,052)
净收入	<u>625,590</u>	<u>256,269</u>	<u>17,530</u>	<u>899,389</u>
经营费用:				
薪酬和福利				
理财师	(149,874)	(3,401)	-	(153,275)
其他	(154,463)	(74,017)	(14,027)	(242,507)
薪酬和福利总额	<u>(304,337)</u>	<u>(77,418)</u>	<u>(14,027)</u>	<u>(395,782)</u>
销售费用	(82,726)	(10,496)	(6,241)	(99,463)
一般及行政开支	(54,091)	(16,676)	(7,125)	(77,892)
信贷损失准备金	-	-	(2,112)	(2,112)
其他营业费用	(12,758)	(1,424)	(13,900)	(28,082)
政府补助	4,997	22,579	11,724	39,300
总经营费用	<u>(448,915)</u>	<u>(83,435)</u>	<u>(31,681)</u>	<u>(564,031)</u>
经营利润 (亏损)	<u>176,675</u>	<u>172,834</u>	<u>(14,151)</u>	<u>335,358</u>

诺亚控股有限公司

业务板块简化损益表
(未经审计)

截至 2020 年 6 月 30 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	其他业务 人民币千元	合计 人民币千元
收入:				
其他收入				
募集费	116,719	366	-	117,085
管理费	151,607	646	-	152,253
业绩报酬费	57,206	-	-	57,206
其他服务费	32,163	627	23,407	56,197
来自其他方面的总收入	<u>357,695</u>	<u>1,639</u>	<u>23,407</u>	<u>382,741</u>
歌斐管理的基金收入				
募集费	9,860	571	-	10,431
管理费	160,202	163,972	-	324,174
业绩报酬费	17,613	16,153	-	33,766
歌斐管理的基金总收入	<u>187,675</u>	<u>180,696</u>	<u>-</u>	<u>368,371</u>
总收入	<u>545,370</u>	<u>182,335</u>	<u>23,407</u>	<u>751,112</u>
减: 增值税相关附加费	<u>(2,560)</u>	<u>(693)</u>	<u>(421)</u>	<u>(3,674)</u>
净收入	<u>542,810</u>	<u>181,642</u>	<u>22,986</u>	<u>747,438</u>
经营费用:				
薪酬和福利				
理财师	(113,044)	-	-	(113,044)
其他	(129,238)	(70,395)	(18,172)	(217,805)
薪酬和福利总额	<u>(242,282)</u>	<u>(70,395)</u>	<u>(18,172)</u>	<u>(330,849)</u>
销售费用	(49,302)	(8,407)	(4,913)	(62,622)
一般及行政开支	(51,735)	(12,994)	(3,773)	(68,502)
信贷损失准备金	-	-	(1,897)	(1,897)
其他营业费用	(17,796)	(1,614)	(1,305)	(20,715)
政府补助	14,868	12,549	29,234	56,651
总经营费用	<u>(346,247)</u>	<u>(80,861)</u>	<u>(826)</u>	<u>(427,934)</u>
经营利润	<u>196,563</u>	<u>100,781</u>	<u>22,160</u>	<u>319,504</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 2021 年 6 月 30 日的三个月			合计
	财富管理业务	资产管理业务	其他业务	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
收入:				
中国大陆	450,226	209,183	17,618	677,027
香港	143,309	38,942	-	182,251
其他地区	35,720	9,443	-	45,163
总收入	629,255	257,568	17,618	904,441
	截至 2020 年 6 月 30 日的三个月			合计
	财富管理业务	资产管理业务	其他业务	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
收入:				
中国大陆	392,284	150,489	23,407	566,180
香港	121,176	28,052	-	149,228
其他地区	31,910	3,794	-	35,704
总收入	545,370	182,335	23,407	751,112

诺亚控股有限公司
 公认会计准则与非公认会计准则业绩对比
 (单位：人民币，每股美国存托股数据和百分比除外)
 (未经审计)

截至以下日期的三个月

	2020年6月 30日 <u>人民币千元</u>	2021年6月30 日 <u>人民币千元</u>	<u>变化</u>
归属于诺亚股东的净利润	299,641	305,526	2.0%
股份激励费的调整	18,106	16,034	(11.4%)
加：结算费用	-	19,190	无
减：调整的税务影响	4,193	3,720	(11.3%)
归属于诺亚股东的调整后净利润（非公认会计准则）	<u>313,554</u>	<u>337,030</u>	7.5%
归属于诺亚股东的净利润率	40.1%	34.0%	
非公认会计准则下归属于诺亚股东的净利润率	42.0%	37.5%	
归属于诺亚股东的每股美国存托股净收益，稀释	4.84	4.53	(6.4%)
非公认会计准则下归属于诺亚股东的每股美国存托股净收益，稀释	5.06	5.00	(1.2%)

诺亚控股有限公司
 公认会计准则与非公认会计准则业绩对比
 (单位：人民币，每股美国存托股数据和百分比除外)
 (未经审计)

截至以下日期的六个月

	2020年6月 30日 人民币千元	2021年6月30 日 人民币千元	变化
归属于诺亚股东的净利润	542,666	759,619	40.0%
股份激励费的调整	36,397	26,178	(28.1%)
加：结算费用	-	19,190	无
减：调整的税务影响	8,428	6,074	(27.9%)
归属于诺亚股东的调整后净利润（非公认会计准则）	<u>570,635</u>	<u>798,913</u>	40.0%
归属于诺亚股东的净利润率	36.3%	35.8%	
归属于诺亚股东的非公认会计准则净利润率	38.2%	37.6%	
归属于诺亚股东的每股美国存托股净收益，稀释	8.76	11.25	28.4%
非公认会计准则下归属于诺亚股东的每股美国存托股净收益，稀释	9.21	11.84	28.6%