

诺亚控股介绍

纽交所代码: NOAH, 港交所代码: 6686

2023年6月



目录

- 01 关于诺亚
- 02 产品服务
- 03 商业模式
- 04 财务摘要

01

关于诺亚



A woman in a black dress is playing a violin, silhouetted against a warm, golden sunset. The background features a city skyline across a body of water, with the Oriental Pearl Tower prominently visible on the right. The sky is filled with soft, golden clouds, and the water reflects the light from the setting sun.

China' s Largest Pure-Play Independent Wealth Management Company 中国最大的独立财富管理机构

首家港美两地上市的中国独立财富管理机构 (NYSE: NOAH, HKEX: 6686)



诺亚控股有限公司（“诺亚”）成立于2005年，2007年获得红杉资本注资，2010年在美国纽约证券交易所上市，是中国内地首家在美国上市的独立财富管理机构（**股票代码：NOAH**），首家开创了财富管理和资产管理的双轮驱动业务模式，同时也是国内首家获得标准普尔“投资级”评级的财富管理公司。

2022年7月，诺亚（**股票代码：6686**）成功在香港交易所二次上市，成为首家实现港股美股两地上市的中国独立财富管理机构，并于同年12月完成在香港联交所主要上市地位的转换，成为在香港联交所及美国纽交所双重主要上市的财富管理公司。公司业务涵盖财富管理、资产管理和其他业务。截至2023年3月31日，公司已在全国68个城市开设分支机构，并已进驻中国香港、台湾，美国硅谷、纽约，新加坡等国家和地区，自上市以来累计配置资产规模超9,000亿元人民币。

具有资产管理能力的中国最大的独立高净值财富管理机构

8.1 亿元人民币

1Q23总收入

中国最大的
独立高净值财富管理服务机构



中国第一家在美国和香港上市的
独立财富管理机构

9,657.7亿元人民币

上市以来累计配置的金融产品***

**1,575.9 亿元人民币的
资产管理规模**

由 100% 拥有的子公司歌斐资产管
理

其中海外AUM 334.6亿元
+14.9% YoY

市场先驱者

首家

- 开创财富管理和资产管理双轮驱动业务模式
- 获得中国基金销售001号牌照
- 中国率先成立私募股权母基金的资产管理公司之一

坚实、忠诚的客户基础

1Q23 钻黑核心客户数*: 9,642
+16.4% YoY

1Q23 总活跃客户数**: 11,236

国际化覆盖

中国大陆的68个城市 &
香港、纽约、硅谷、
新加坡、台湾

专业的服务团队

理财师人数: 1,327

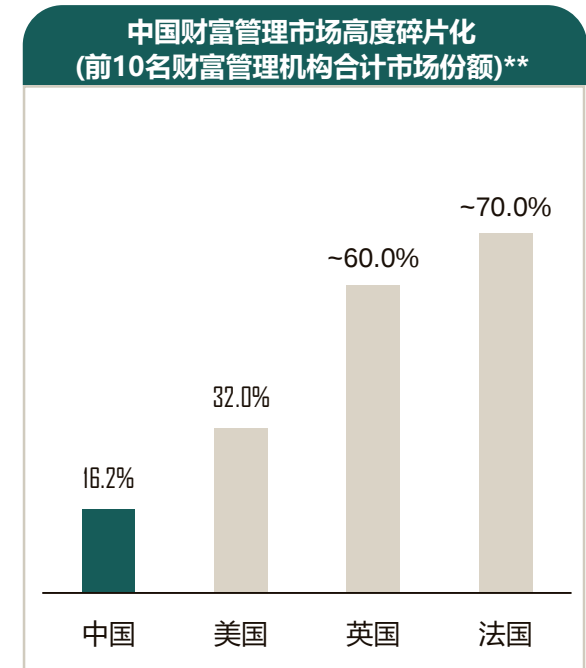
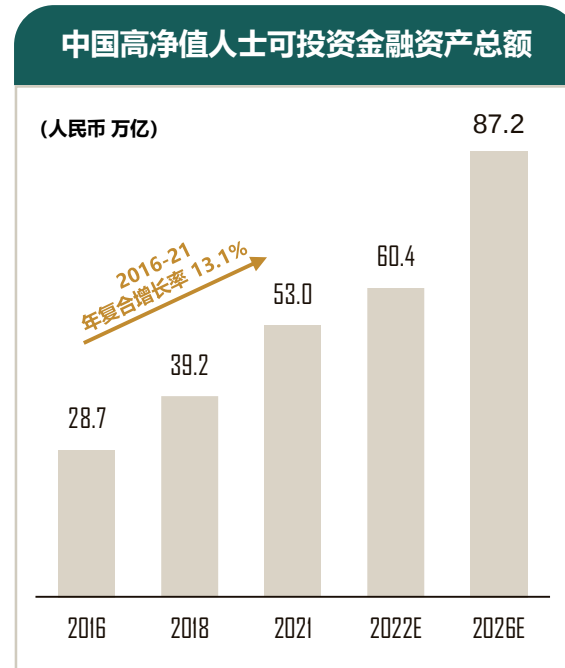
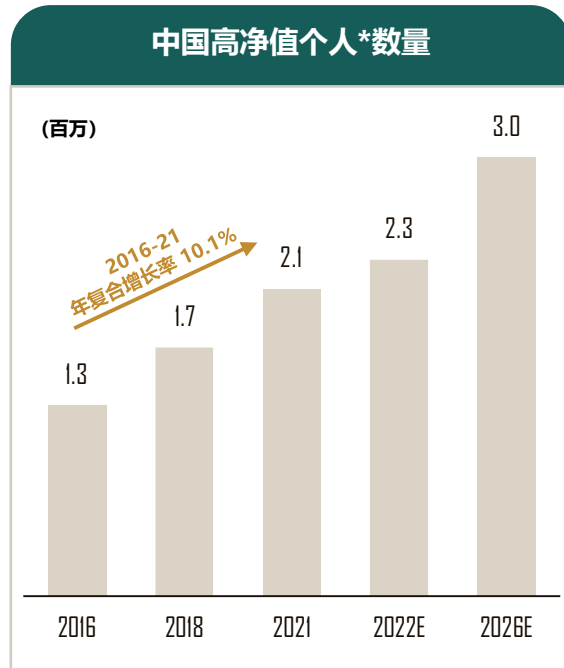
其中海外理财师: 28
+ 64.7% QoQ

*核心客户是指黑卡客户和钻石卡客户，各需要至少5000万人民币和1000万人民币的资产配置规模（即“AUA”，含歌斐及第三方产品供应商管理的总资产配置规模）。

** 某一时期的活跃客户是指在该时期购买由诺亚代销或提供的投资产品的高净值投资者，包括仅在我国的在线公募基金平台上进行交易的客户。

***数据截至2023年3月31日

我们依托增长的财富管理市场而成长



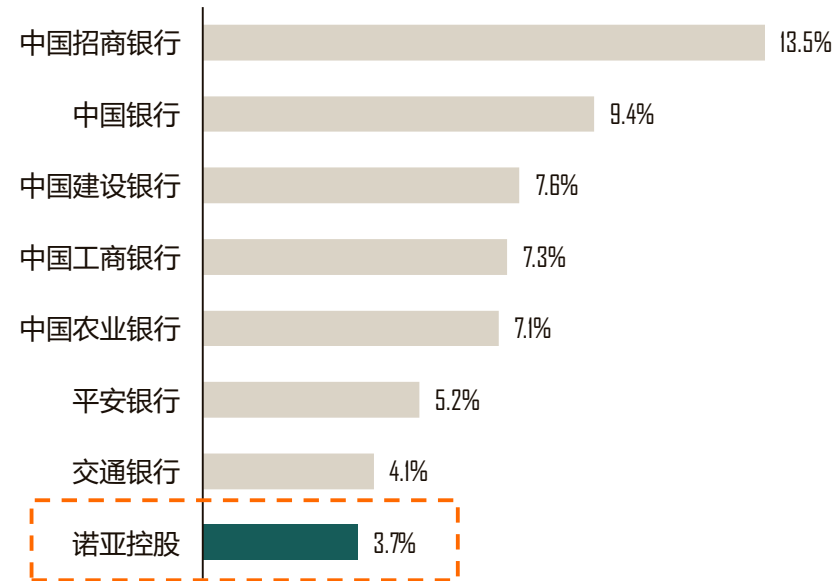
数据来源：弗若斯特沙利文

*依据弗若斯特沙利文2022年的行业研究报告，对高净值的统计标准定义为可投资资产大于600万人民币的个人。

** 中国市场数据截至2020年，美国市场数据截至2018年，英国和法国市场数据截至2017年。

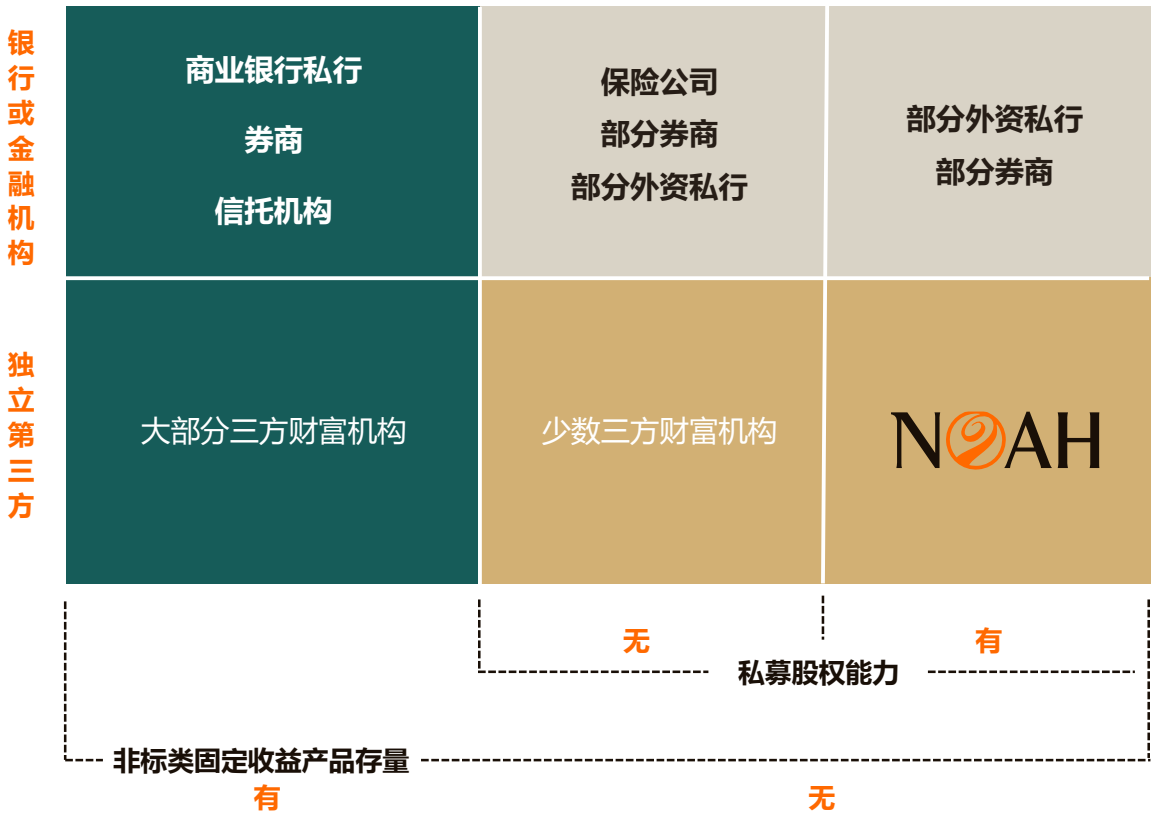
独特且领先的市场地位

领先的高净值财富管理服务供应商*



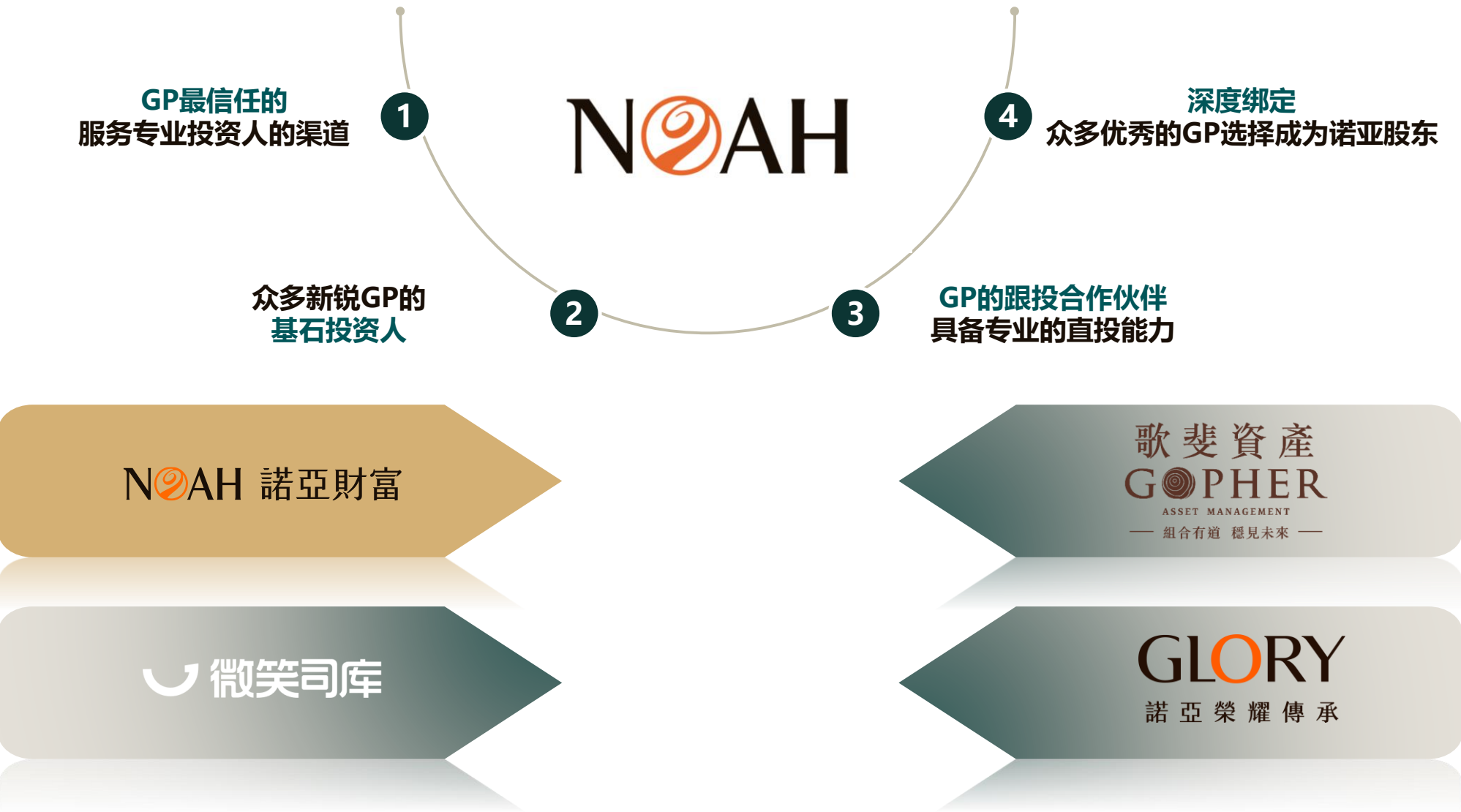
独立机构

唯一具备私募股权能力
同时没有非标存量的独立财富管理机构



资料来源：弗若斯特沙利文咨询公司，BCG 2021年全球财富报告
*按2021年收入排名。

难以被复制的独特投资生态系统



独立高净值财富管理服务提供商的竞争优势



1 多样化的客户群，更加细分的客户层次



2 满足高净值投资者需求的多样化的投资产品组合



3 以客户为中心，提供无偏见的投资建议和综合服务能力



4 内部资产管理和海外产品的供给能力



5 量身打造的科技基础设施



行业领先的国际化财富管理公司

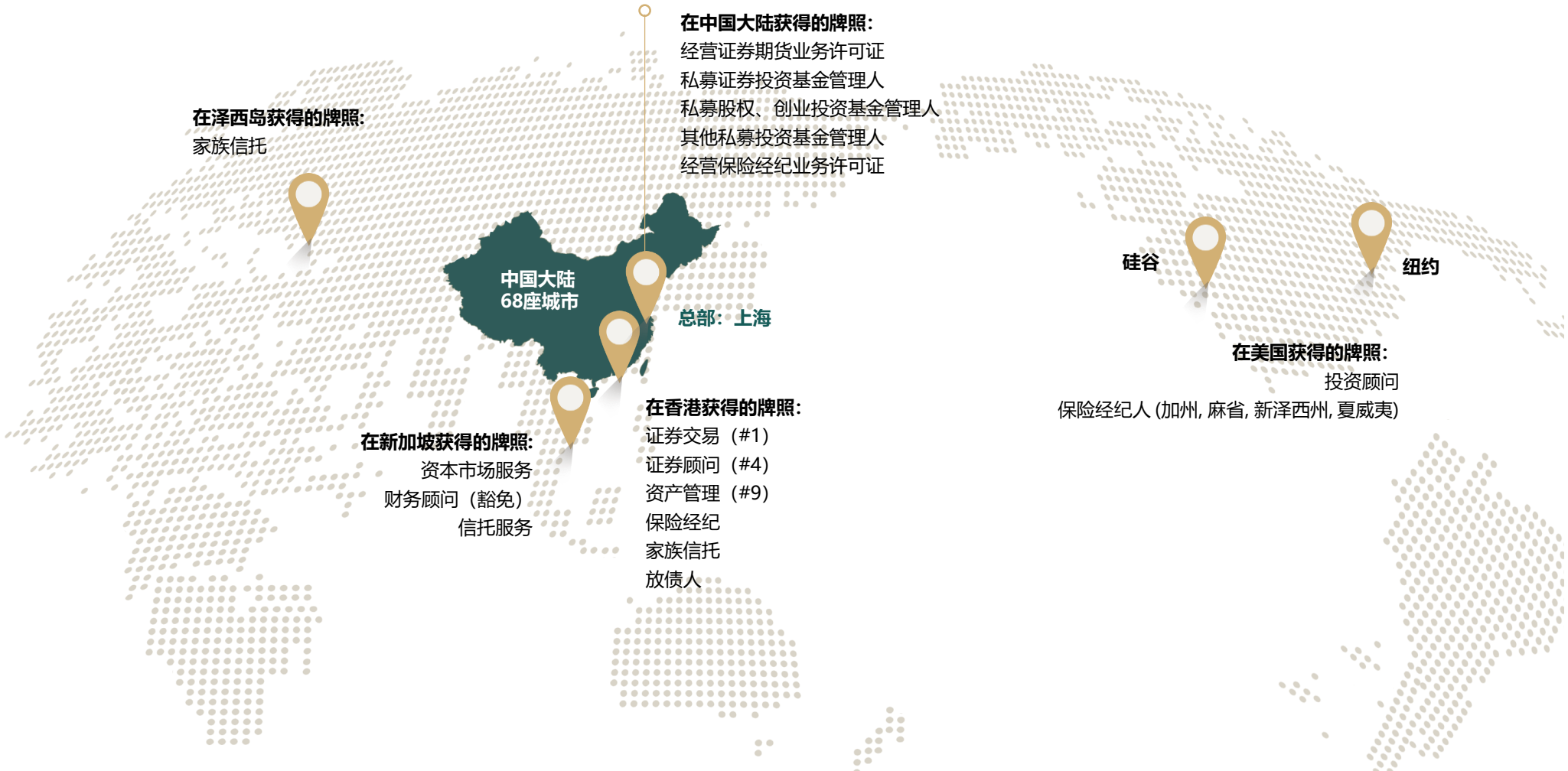
首家

- 开创了财富管理和资产管理的双轮驱动业务模式
- 获得中国基金销售001号牌照，向个人合格投资者推出多种长期另类投资产品
- 中国率先成立私募股权母基金的资产管理公司之一，歌斐资产至今仍是中国市场化私募股权最大的母基金之一*
- 实现美港两地上市的中国独立财富管理机构



*以基金规模统计

全球化的多元持牌服务



经验丰富的管理层团队



汪静波
联合创始人、
董事会主席、集团首席执行官



殷哲
联合创始人、
董事、歌斐资产董事长



潘青
集团首席财务官



周理高
集团首席风险官



备受尊敬的董事会成员



汪静波

联合创始人,
董事会主席兼首席执行官



殷哲

联合创始人, 董事
歌斐资产董事长



章嘉玉

董事



何伯权

非执行董事



沈南鹏

非执行董事



陈志武

独立非执行董事



吴亦泓

独立非执行董事



姚劲波

独立非执行董事

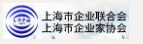


杨子江

独立非执行董事



屡获殊荣的行业领先地位

财富管理			可持续发展			资产管理		
 年度最佳财富领袖			 联合国支持的 负责任投资组织签署方			 另类投资标准委员会 亚太区委员		
亚洲货币	亚洲私人银行家	投中信息	环交所	财新	财资	巴克莱对冲	世界母基金协会	HFM 亚洲对冲
								
2022-2023最佳高净值 财富管理机构； 2019-2021最佳 财富管理机构 2022-2023最佳海外资产 财富管理机构	2016-2018， 2020-2022 年度中国最佳 财富管理机构	2020-2022年度 最受GP关注财富管理公司	碳中和行动 联盟会员	中国ESG30人论坛 常任理事机构	2020年度ESG钛金奖 2021年度ESG金奖	歌斐中国股票精选 连续三年排名2.5亿 美元规模以下的 对冲基金母基金 全球收益率第一*	2020-2022年 世界前20最佳S基金	歌斐中国股票精选 2021年度最佳FOF 对冲基金大奖
21世纪经济报道	亚洲银行家	每日经济新闻	中国工信部	联合国妇女署	财联社	母基金周刊	投中信息	中国证券报
								
2015-2021年度最具 竞争力财富管理公司 2022年度 卓越财富管理公司	2018-2021年度 中国最佳独立财富管理公司 2022年度私人财富资产管理 服务机构	2014-2022年中国 金鼎奖年度综合实力 财富管理公司； 2021-2-22年最具成长 海外上市公司	优秀企业社会责任 报告AAA评级	2021年度亚太区 WEPs奖项中国区 “透明度和报告奖”	2020-2021中国企业 ESG最佳案例奖 2022年度 ESG先锋 奖	2021年度市场机构 LP TOP20； 2021年度 S基金TOP20	2021年度最佳母基金TOP20 2022年度最佳母基金TOP30 2020中国最佳有限合伙人30强 2021-2022中国最受GP关注母 基金；2022中国最佳创业投资 领域有限合伙人	2020海外金牛 私募产品
今日财富	财资	上海市企业联合会	国际顾问	凯哲	众旗	清科创业	晨哨集团	融资中国
								
2015-2022年度 中国独立财富管理公司	2019 - 2021年度 中国最佳精品 财富管理公司	2022年度 上海民营企业100强 上海服务业企业100强 上海民营服务业企业100强 上海百强成长企业100强 上海新兴产业企业100强	2021年 最佳ESG倡议	2021年 大中华区卓越雇主	2021年 最佳人力资源管理 项目“极帜奖”	2016-2022连续七年荣 获 中国股权投资市场机构 有限合伙人30强 2022年中国股权投资基 金 S基金投资机构10强	2021-2022 年度十佳S基金 (人民币)金哨奖	2020年度中国最佳 市场化母基金管理 机构20强；2020年度 中国股权投资十年成就 奖 2021-2022年度中国最 佳S基金投资机构

注：截至2020年12月的三年中，FOF的资产管理规模在1000万至2.5亿美元之间，按年化复合收益率计算

秉承可持续发展原则

提升社会责任

38.7万棵 梭梭树累计种植在阿拉善地区，覆盖面积约8,287亩，固沙3.8平方公里，固碳7.03千吨
407万元 2014年至今“诺亚心之林”项目累计捐款
留住长江的微笑-拯救江豚 2022年新增公益项目
发布减碳宣言 并完成国际认证机构SGS的碳排放验证

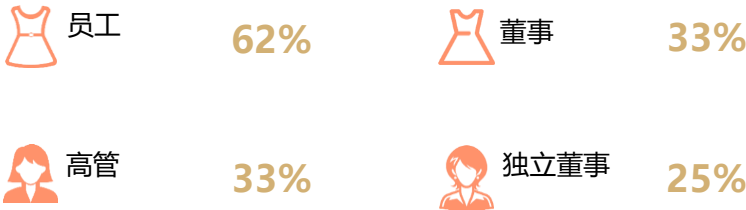


推动行业发展

- 2014年至今: 连续九年发布《诺亚财富可持续发展报告》
- 2019年: 成为**中国ESG30人论坛**常任理事机构
- 2020年: **诺亚控股ESG可持续发展委员会**成立
- 2020年: 诺亚控股和歌斐资产双双成为**联合国负责任投资组织**签署方
- 2021年: 联合50位管理人发起**中国资产管理人ESG投资联盟**
- 2021年: **微笑基金与iNoah ESG专区**上线，累计实现1.7亿元募集
- 2022年: 歌斐资产连续第二年发布《**ESG投资尽责行动报告**》
- 2022年: 诺亚携手多家机构发布**首个中国上市公司TCFD气候相关财务信息评级结果**
- 2022年: 诺亚歌斐锐联成立ESG委员会，研究发行**歌斐锐联ESG基本面量化产品**

注：数据截至2023年3月31日

女性赋权



- 2021年: CEO汪静波女士签署联合国妇女署《**赋权予妇女原则CEO支持声明**》



02

产品服务



世界一流的生态系统合作伙伴

前20家中的15家
中国风险投资基金管理人¹

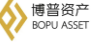
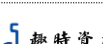
头部私募证券管理人
限用渠道之一

前20家
中国非货币市场基金经理²

前25家中的9家
国际私募股权投资机构³

国内

海外

私募股权/风险投资		私募证券		公募证券		海外一级		海外二级	
						APOLLO			
						BLACKROCK		BLACKROCK	
						THE CARLYLE GROUP	KKR		
						NEUBERGER BERMAN		Janus Henderson INVESTORS	
						Partners Group	PIMCO	Manulife	
						Schroders	SEQUOIA	Schroders	T.RowePrice
						TPG	WARBURG PINCUS		

注：部分机构按首字母排序

1 在投中信息于2021年12月发布的“2021年中国风险投资机构年度名单”中列出。

2 以截至2021年底的资产管理规模计算。

3 在2022年“国际私募股权投资协会的PEI 300名单”中列出。

行业领先的科技基础设施



*数据来源：弗若斯特沙利文

资产配置理念全面升级 – CCI模式

依托三大办公室体系化经营，实现解决方案一体化服务，推动“以客户为中心”资产配置理念的落地



03

商业模式



以客户为中心，连接全球卓越资产管理公司



诺亚财富中心(NWC)—以客户为中心的私行服务界面

全方位极致体验



投资者教育



黑卡专属私密会客厅



被投企业的赋能



传承宝库



财富管理：以客户为中心的服务模式升级



*资产配置规模（“AUA”）存续规模指歌斐和第三方产品提供商所提供的客户总存量资产

微笑司库为法人客户定制公募服务



专为客户量身定制的一站式 公募基金交易平台

- 公募基金产品作为标准化的投资工具，在企业司库管理方面越来越受到重视；
- 实现海内外双循环，推动C2B2C的闭环落地

01
全线上化服务

02
投前筛选

03
投中智能

04
投后服务

专注性

目前市场上专注于以企业为用户为中心，聚焦企业流动性管理的合规平台

专业性

以企业视角，提供完整的现金流管理方案

细节性

即出方案又保证方案的落地，细节取胜

敏捷性

平台功能按照研发敏捷管理的迭代，不断优化和完善

资产管理：中国最大的市场化私募股权母基金之一

歌斐资产 GOPHER ASSET MANAGEMENT

子基金数量	底层投资公司数量	被投资企业独角兽公司数量	被投资企业成功完成的 IPO	S基金资产管理规模 (人民币)	全球最佳 S基金*
360+	7,200+	170+	600+	80+亿	前20

部分被投资企业

科技	医疗	金融	消费
半导体 	生物制药 	资管科技 	供应链
智能制造 	器械诊断 	保险科技 	新品牌
企业服务 	数字医疗 	金融服务 	新渠道

*世界母基金协会2020-2021年度奖项
数据截至2023年3月31日

歌斐海外主动管理产品

美国出租公寓房地产投资

成功退出案例

Sarasota项目



Raleigh项目



美国硅谷早期科技投资

部分直投公司



部分跟投公司



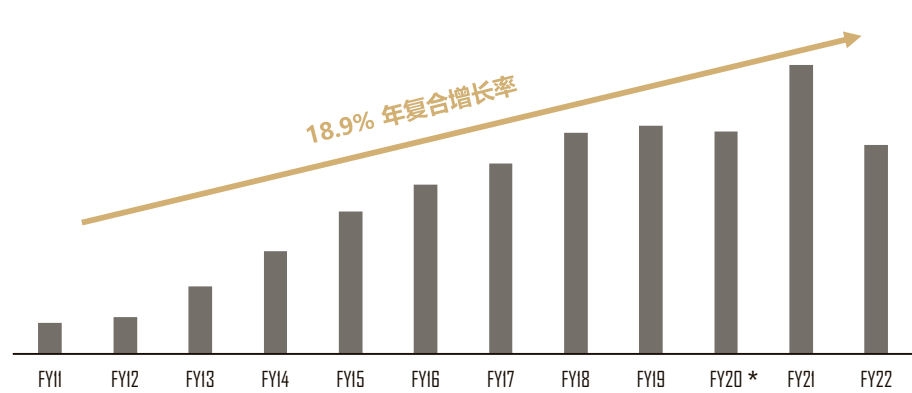
04

财务摘要

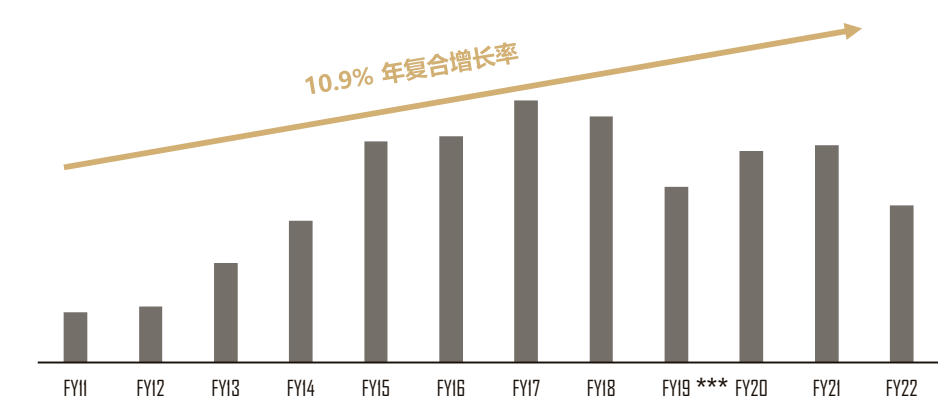


集团上市以来的稳健增长

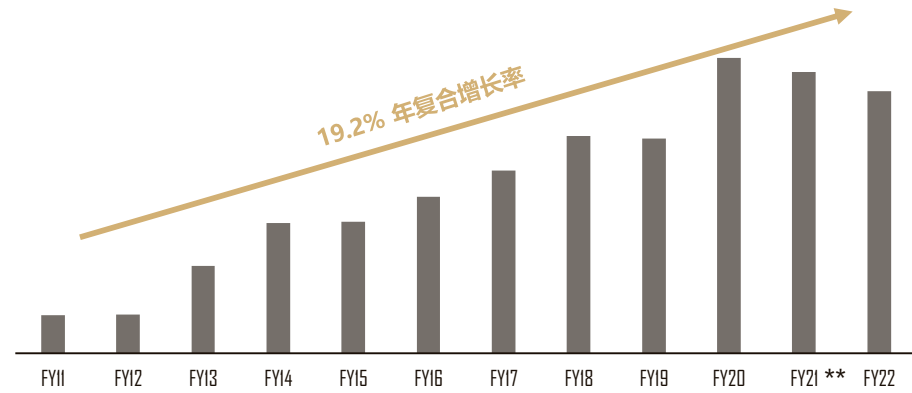
净收入



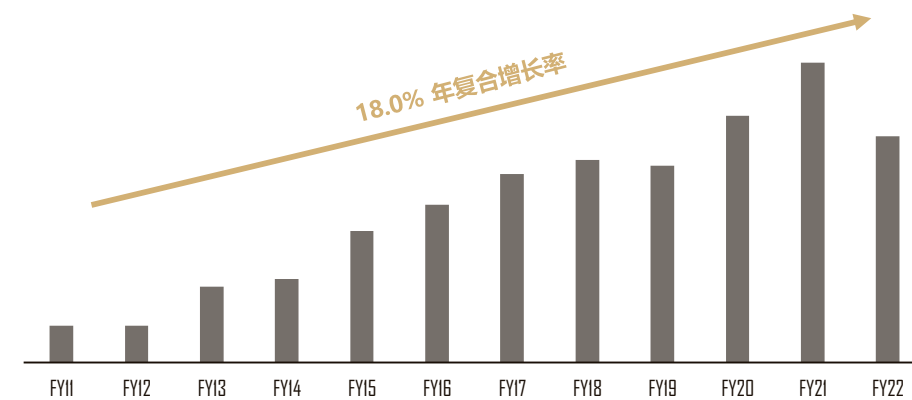
募集量



经营利润



净利润****

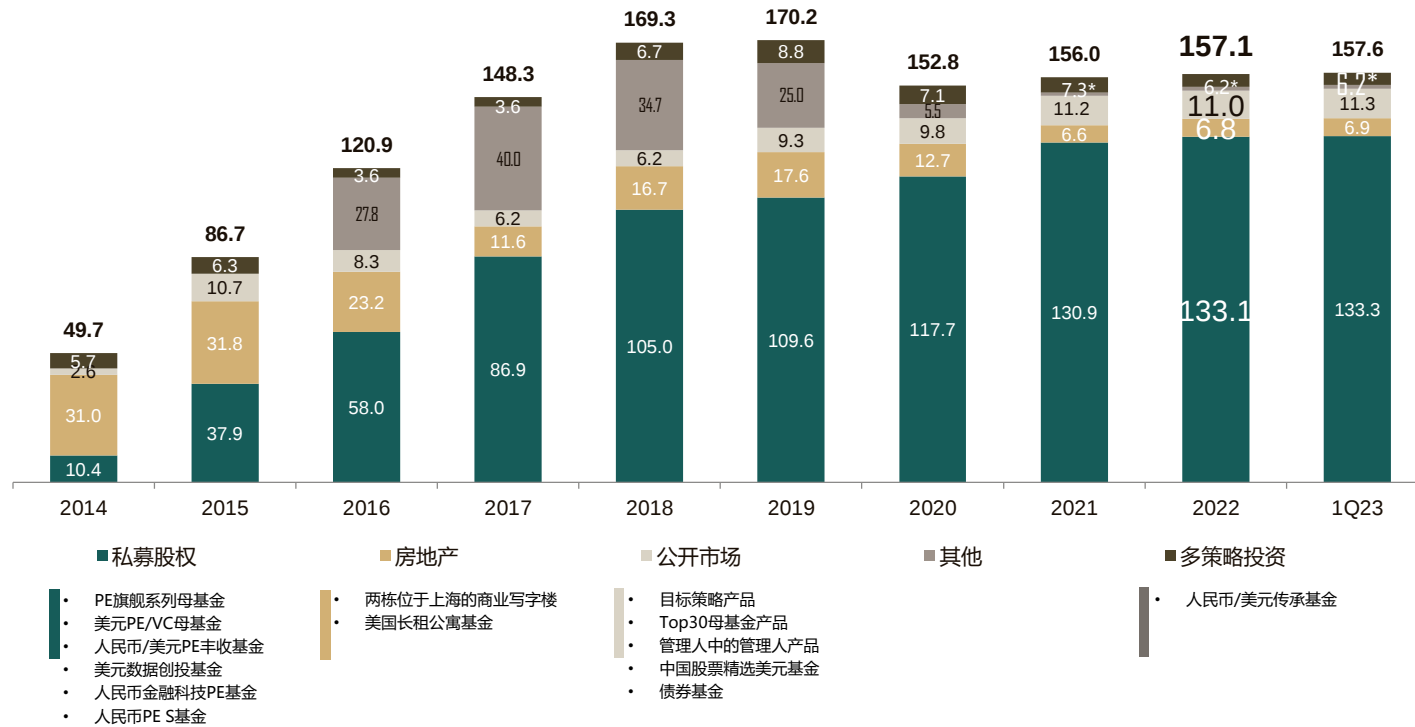


* 2020年的净收入受到新冠疫情导致的海外保险销售停止、贷款业务精简的影响
 ** 2021年的经营性利润受战略投入影响
 *** 2019年的募集量受到主动停止投放单一交易对手非标信贷产品的转型影响
 ****非通用会计准则净利润，不包括股权激励、承兴和解相关股权和解费用及相关税务影响，如有。

歌斐资产管理

资产管理规模按产品分类

(人民币 十亿)



- ✓ 规模稳定
- ✓ 结构持续优化，长久期产品占比提升，带来稳定管理费收入
- ✓ 海外占比持续提升

↑ 14.9%

海外资产管理规模的同比增长

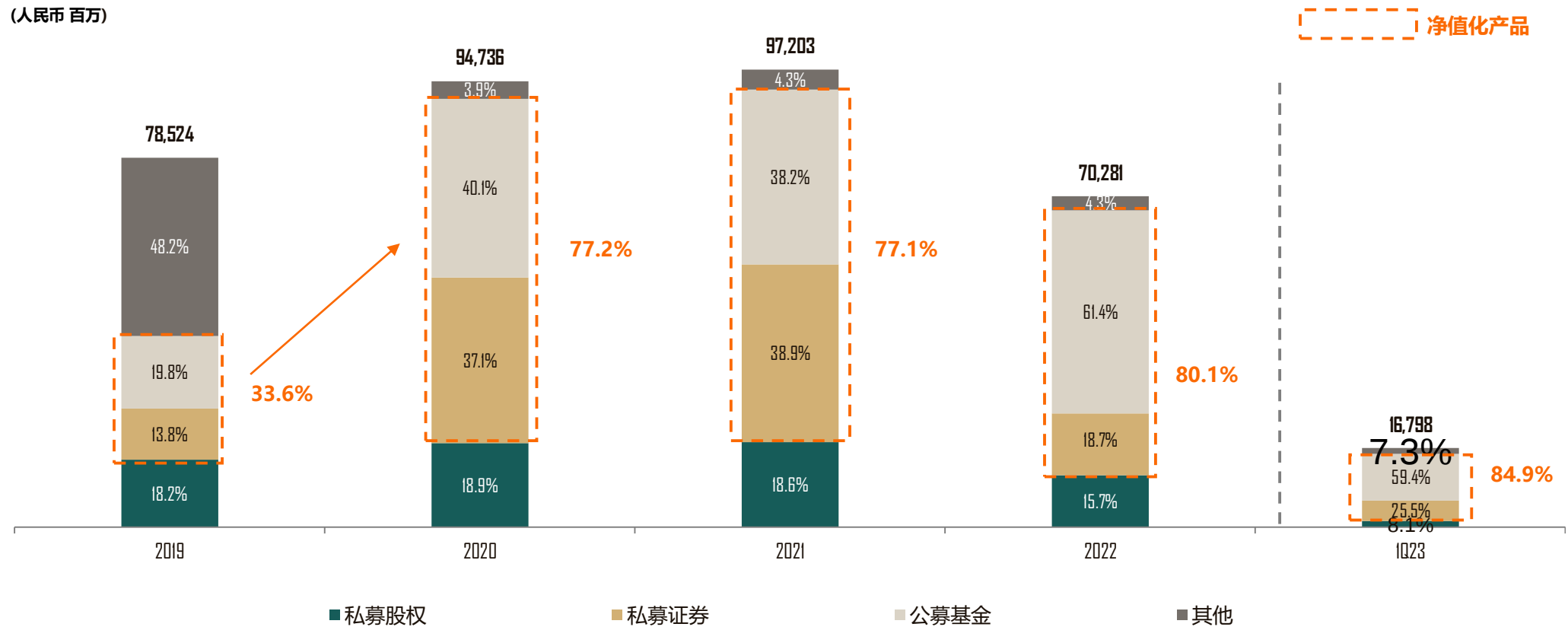
注：2020年资产管理规模下降主要由于主动退出单一交易对手的非标信贷产品。承兴产品已和解的产品规模从信贷AUM中以名义价格做减值处理。自2021年一季度，我们将并购类项目相关的46.9亿元的夹层融资产品从信贷重新分类至私募股权产品，并对过往披露进行了追溯调整。

*多策略和其他产品总数

成功完成标准化转型，市场波动下公募产品占比提升

募集量按产品分类

(人民币 百万)

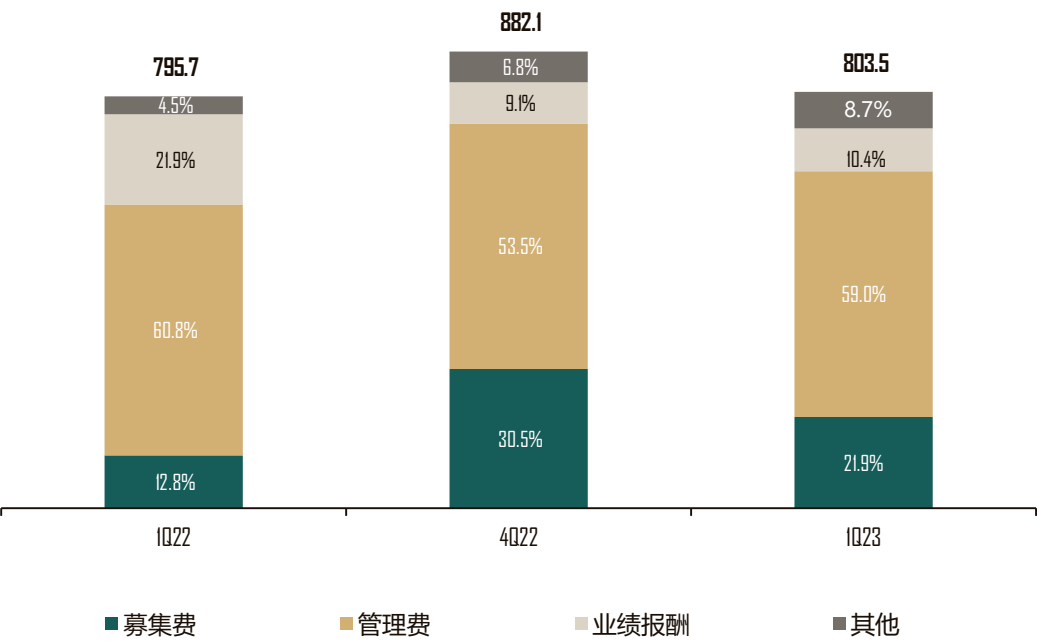


注：自2019年第三季度起，我们停止提供非标信贷产品（目前分类为“其他产品”），并过渡到分销更多标准化的公募基金和私募证券产品。该等决策的依据为 (i) 我们对非标信贷产品相关风险的商业评估，以及 (ii) 在一系列法律法规实施之后，我们对不断变化的监管及市场环境的理解和预期。

近期财务表现

净收入

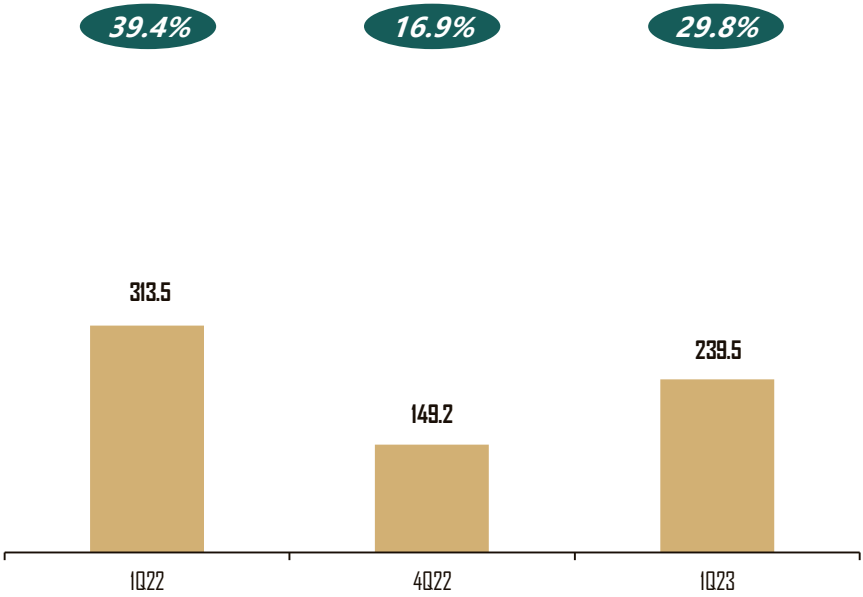
(人民币 百万)



Non-GAAP 净利润

(人民币 百万)

非通用会计准则净利润率



免责声明

本演示文稿由诺亚控股有限公司（诺亚控股私人财富资产管理有限公司，以下简/合称“诺亚”或“公司”）编制，仅供参考，不得将本演示文稿的全部或部分直接或间接解释为，购买或出售要约和/或邀请和/或建议和/或征求购买或出售任何证券或工具或参与任何投资或交易策略，其任何部分也不得构成与任何证券或其他相关的任何合同或投资决定或被这些合同或投资决定所依赖。

本演示文稿不包含与公司或其证券相关的所有信息，尤其是与投资本公司证券所涉及的风险和特殊考虑有关的信息。本文件中的任何内容均不得作为对公司过去或未来业绩的承诺或陈述。过去的表现不能保证或预测未来的表现。贵公司承认，贵公司可能进行的任何评估均独立于本文件，贵公司将全权负责贵公司对市场和市场地位的评估，贵公司将自行进行分析，并全权负责形成自己对公司潜在未来的业务表现的看法。

本演示文稿包含前瞻性陈述。这些声明是根据1995年美国私人证券诉讼改革法案的“安全港”条款、作出的，这些前瞻性陈述可以用诸如“意志”、“期望”、“预期”、“未来”、“打算”、“计划”、“相信”、“估计”、“自信”和类似的陈述等术语来确定。除其他外，本报告中对2023年的展望、管理层引述和诺亚的战略和运营计划，都包含了前瞻性陈述。诺亚还可以在其提交给美国证券交易委员会的定期报告或年度报告、于香港联合交易所有限公司网站上发布的公告、通函或年度/中期报告、新闻稿和其他书面材料以及其高级职员、董事或雇员向第三方所作的口头陈述中作出书面或口头前瞻性陈述。非历史事实的陈述，包括关于诺亚信仰和期望的陈述，都是前瞻性的陈述。前瞻性陈述涉及内在风险和不确定性。许多因素可能导致诺亚的实际业务表现与任何前瞻性陈述中的信息产生重大差异，包括但不限于以下内容：公司目标和策略；公司未来的业绩发展、财务状况和经营业绩；中国和国际财富管理和资产管理市场的预期增长；对所分销产品的需求和市场接受度的预期；与销售给诺亚投资者的金融产品相关的投资风险，包括交易相对方违约的风险或由于市场或业务状况或交易相对方的不当行为而造成产品价值损失的风险；对维护和加强与主要客户的客户关系的期望；有关其行业的相关政府政策和法规；吸引和留住合格员工的能力；紧跟市场趋势和技术进步的能力；为了增加产品选择和服务范围而投资于研发的计划；中国和国际上其行业内的竞争；中国的总体经济和商业状况；以及有效保护公司知识产权并且不侵犯他人知识产权的能力。

本演示文稿中提供的所有信息均截至本演示文稿提交的日期。诺亚不承担因新信息、未来事件或其他原因而更新本演示文稿或任何前瞻性声明中的任何信息的信息的责任，适用法律要求的除外。

本演示文稿包含非公认会计原则财务指标，剔除了所有形式的股权激励费用及扣除相应的所得税影响（如有）。公司披露的非公认会计原则财务指标不应被视为替代根据美国公认会计原则制定的财务措施。本公司采用的非公认会计原则财务计量方法可能与其他公司采用的类似名称的计量方法不同，因此可能无法与之相比。这些措施与最具可比性的一般公认会计原则措施的协调载于本文件。

本文件所载的资料应结合当时的情况加以考虑，并没有、也不会更新，以反映提交日期之后可能出现的重大事态发展。

NOAH

諾 亞 財 富