



## Noah Holdings Private Wealth and Asset Management Limited

30 June 2022

### Listing Data

Stock code	06686	Sector	Other Financials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	20	Company Website	ir.noahgroup.com

### Company Profile

Noah Holdings Private Wealth and Asset Management is a HNW wealth management service provider in China. It was the eighth largest wealth management service provider with a market share of approximately 3.7% in China's HNW wealth management services market, and the largest independent wealth management service provider with a market share of approximately 21.5% in China's independent.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD9,575 million
Offering Price	HKD307.00 per share
Total number of share offering	1,100,000 shares
Number of placing shares	990,000 shares
Number of public offer shares	110,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD286 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD310.06
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 July 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 July 2022
Despatch of share certificates	12 July 2022
Refund cheques	12 July 2022
Date of Listing	13 July 2022

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Goldman Sachs (Asia) L.L.C. DBS Asia Capital Limited BOCI Asia Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited
------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Receiving Bank	DBS Bank (Hong Kong) Limited
----------------	------------------------------



## 業務概括

諾亞控股私人財富資產管理是中國的高淨值財富管理服務提供商。根據資料，按21年總收入計，是中國第八大財富管理服務提供商，於中國高淨值財富管理服務市場佔有約3.7%的市場份額，也是中國最大獨立財富管理服務提供商，於中國獨立高淨值財富管理服務市場佔有約21.5%的市場份額。集團與全球頂級的普通合夥人及基金管理人合作，通過財富管理業務及資產管理業務這兩個協同業務部門向客戶提供投資產品及專業服務。集團於中國內地的84個城市及於香港、台灣、紐約、硅谷及新加坡開展業務，21年國內及海外業務分別佔總收入的76.6%及23.4%。通過1300多名理財師組成的全球網絡，於21年向42,764名客戶分銷了人民幣972億元的投資產品。截至21年12月31日，資產管理規模達人民幣1560億元。

## 競爭優勢

- 中國高淨值財富管理服務行業的先行者和領導者
- 優質而忠誠的客戶群體
- 無與倫比的生態系統帶來獨特的投資機會

## 風險因素

- 分銷或管理的投資產品涉及多種風險
- 聲譽及品牌認可度對企業業務至關重要並受其影響
- 倘違反受信責任或其他合同義務，或倘第三方夥伴從事非法活動或市場失當行為，其經營業績將受到不利影響。此外，理財師或其他僱員的不當行為，可能損害聲譽或導致遭受監管制裁或產生訴訟費用

## 所得款項用途

- 約 **35%** 用於拓展財富管理業務
- 約 **15%** 用於拓展資產管理業務
- 約 **20%** 用於進行潛在投資及收購
- 約 **10%** 用於業務線的科技研發投資
- 約 **10%** 用於擴展海外業務
- 約 **10%** 用於營運資金

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。

## 財務摘要

(千元)	截至 12/31 日止年度			
	2018(CNY)	2019(CNY)	2020(CNY)	2021(USD)
總收入	3,413,176	3,324,712	4,326,600	678,938
除稅前(虧損)/溢利	967,975	(585,319)	1,298,042	203,691
淨利潤(損失)	863,759	(743,522)	1,306,081	204,952
市盈率(倍)	9.5	/	6.3	6.0

## 認購資料

全球發售總股數	: 110 萬股
國際配售股數	: 99 萬股
香港公開發售股數	: 11 萬股
總股本	: 3,120 萬股
價格	: 307 港元
預計集資額	: 2.86 億港元
市值	: 95.75 億港元
每手股數/入場費	: 20 股 / 6201.89 港元
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 凱易律師事務所
獨家保薦人	: 高盛(亞洲)
聯席牽頭經辦人	: 高盛(亞洲)、中銀國際、星展亞洲、富途證券
聯席全球協調人	: 高盛(亞洲)、中銀國際、星展亞洲
主要股東	: 汪靜波 (22.7%)、Yiheng Capital Partners, L.P. (11.0%)、FIL Limited (7.2%)
公司成立日期	: 創立於 2005 年，註冊於 2007 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

## 長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 06 月 30 日 至 07 月 05 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 30 日 至 07 月 05 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 07 月 06 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2022 年 07 月 12 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2022 年 07 月 13 日 (星期三)