

NOAH



2025

可持續發展報告

2025 Sustainability Report



Noah Holdings

諾亞控股私人財富資產管理有限公司

Noah Holdings Private Wealth and
Asset Management Limited

(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



目錄 contents

關於本報告	01
董事長致辭	03
走進諾亞	05

01 諾亞基石 穩健治理與合規經營

負責任公司治理	17
負責任商業行為	25
負責任可持續發展	42

02 諾亞引擎 智慧驅動與責任投資

數據安全與隱私保護	55
數字化賦能可持續營運	65
責任投資與價值創造	67

03 諾亞綠洲 氣候應對與綠色營運

環境可持續承諾	89
應對氣候變化	91
推進綠色營運	101

04 諾亞家園 多元共融與員工成長

合規僱傭	111
員工培訓與發展	116
薪酬與福利	124
職業健康與安全	130

05 諾亞之光 社區參與與社會價值

特殊群體關愛與教育支持	133
鄉村振興與社區賦能	135
綠色公益	138
行業協同與生態共建	139

指標索引表

聯交所指標索引	141
GRI指標索引	145
IFRS S2建議披露索引	151
SASB指標索引	152



關於本報告

本報告是諾亞控股私人財富資產管理有限公司（以下簡稱「諾亞」「諾亞財富」「諾亞控股」「我們」或「集團」）發表的第十二份年度可持續發展報告，通過每年可持續發展報告的發行，讓更多利益相關方了解諾亞在創造經濟、環境及社會價值上的努力；同時，也希望鼓勵更多企業向大眾對話，與我們一起創造一個更好的環境。

報告範圍

本報告期間為2025年度（2025年1月1日-12月31日），披露諾亞在公司治理、社會、環境各方面的管理思維，以及實質性議題績效成果。信息與數據涵蓋諾亞總部及諾亞香港職場，未來我們將逐步將信息、數據涵蓋範圍擴大至子公司及組織邊界外，以完整披露組織範圍為追求目標。同時，為展現項目成效及相關趨勢，部分信息亦回溯至2024年，及擴展至2026年，詳實呈現諾亞在履行企業社會責任上的具體行動與進展。

報告編製依據

本報告編製參照香港聯合交易所有限公司（簡稱「聯交所」）上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》，並參考全球可持續發展標準委員會（GSSB）發布的《可持續發展報告標準》（GRI Standards）、國際可持續準則理事會（ISSB）發布的《國際財務報告可持續披露準則第2號—氣候相關披露》（簡稱IFRS S2）框架建議、可持續會計準則委員會（SASB）準則、《聯合國可持續發展目標》（Sustainable Development Goals）（下稱「SDGs」）。

匯報原則

本報告遵循香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》中的重要性、量化、平衡和一致性四項報告原則進行編製，以及「強制披露」「不遵守就解釋」條文層面的披露責任。諾亞承諾本報告不存在任何虛假記載、誤導性陳述，並對內容真實性、準確性和完整性負責。

重要性

集團每年開展利益相關方溝通及實質性議題評估，以識別重大的ESG議題，並對重要性程度較高的議題進行重點回應和披露。

量化

本報告採用量化的方法對適用的績效指標進行計量，並披露計量方法、依據及口徑。

平衡

本報告透明地披露集團於各ESG議題的工作與表現，以供利益相關方客觀檢閱。

一致性

除特別說明，本報告採用與往年報告相一致的披露統計方法，確保2025年的ESG數據與歷史數據及未來數據具有可比性。若指標統計口徑發生變化，將在報告中進行注釋說明。

信息說明

本報告披露的所有信息均來自集團內部文件，統計數據的匯總以及附屬公司履責情況的匯總和統計。本報告由集團可持續發展管理委員會組織編製，並由集團管理層審核、董事會審議通過。如無特別說明，本報告披露的所有金額均以人民幣為計量單位。

報告獲取

本報告每年定期發行中、英文版，並提供電子版於諾亞網站，供線上流覽或下載（網址：<https://www.noahgroup.com/>）。

意見反饋

集團真誠地期待聽取閣下的寶貴意見和建議，以便持續改善可持續發展績效，提升環境、社會及管治能力與水平。若閣下對本報告有任何疑問或需要印刷版報告，歡迎通過集團郵箱地址noahgroup@noahgroup.com或致電400-820-0025與我們聯絡。

董事長致辭

2025年，世界正在經歷深層結構性變化，人工智能進入工程化階段，全球資本格局重塑，風險形態更加複雜。在這樣的環境下，企業的競爭力不再僅來自規模與速度，而來自結構與治理。諾亞成立以來，始終服務於長期資本與跨代家族。我們深知，可持續發展不是附加議題，而是底層能力。對我們而言，ESG不是表達立場，而是構建結構。

► **用 AI 重構能力，而不是追逐技術概念** 2025年，我們全面推進AI在集團營運與投資管理中的系統化應用。AI被嵌入投資研究、風險監測、客戶適配、數據治理與合規審查流程，成為決策支持與風險識別的基礎設施，而非展示工具。我們正式推出智慧財富管理系統「AIRM」，通過結構化建模與數據分析提升客戶需求匹配的準確性，並強化投資組合的透明度與可追溯性。我們相信，技術的意義在於：

降低誤判風險

減少信息不對稱


提升合規邊界清晰度

增強資產結構韌性

真正負責任的金融，不在於口號，而在於是否建立起更理性的決策系統。

► **治理結構，是長期主義的核心保障**

在財富管理行業，短期波動不可避免。能夠穿越周期的，是制度與紀律。2025年，我們持續強化董事會領導下的治理架構，將可持續發展議題納入戰略與風險管理框架。集團完善內部控制體系，加強數據安全與合規機制，並在投資管理流程中系統納入ESG因素評估。我們堅持買方投顧定位，將客戶長期利益置於首位。我們更關注激勵機制是否鼓勵長期決策，而非短期行為。公司治理不是形式上的「合規完備」，而是組織在複雜環境中保持邊界與理性的能力。



汪靜波
董事長

▶ 全球能力建設，是責任的一部分

作為跨境財富管理平台，諾亞堅持「全球能力、本地合規」的原則。我們在不同司法轄區持續強化監管對接與數據保護機制，提升透明度與披露標準。集團旗下Ark Wealth、Olive、Glory三大品牌在產品篩選與管理人盡調中逐步建立統一的ESG評估體系。全球化不是擴張規模，而是提升標準。

▶ 企業責任源於長期承諾

諾亞長期支持教育公益與組織多元發展，推動員工成長與性別平等，探索低碳實踐。

我們並不追求形式上的聲量，而是持續行動。企業的社會價值，最終體現在時間維度上。

▶ 面向未來

未來幾年，諾亞將繼續推進三項核心結構建設：



我們相信，真正的可持續，不在於增長曲線，而在於結構強度。在不斷變化的世界中，我們的使命是構建長期信任的基礎設施。這既是企業的責任，也是對客戶的承諾。

走進諾亞

| 公司簡介

諾亞控股 (NYSE:NOAH, HKEX:6686) 成立於 2005 年，2010 年登陸紐交所，2022 年實現港股美股兩地上市。秉持「以客戶為中心」的核心理念，諾亞業務網絡已覆蓋全球 9 個國家、30 餘個地區，並於 2025 年將全球總部落戶新加坡，專注服務全球華人高淨值客戶。截至 2025 年末，集團註冊客戶數超 46.5 萬名，全年分銷投資產品規模超 650 億元人民幣 (90 億美元)。

經過 20 餘年的穩健發展，集團已構建「財富管理+資產管理+綜合服務」三位一體的業務體系，旗下在國內擁有歌斐資產、諾亞榮耀傳承、諾亞正行；在海外擁有 ARK Wealth Management、Olive Asset Management、Glory Family Heritage。截至 2025 年末，集團旗下資產管理規模 (歌斐資產+Olive Asset Management) 超 1,400 億元人民幣 (200 億美元)，上市以來累計配置資產規模超萬億元人民幣。

憑藉「專業、真實、溫暖」的服務理念，諾亞在可持續發展與財富管理領域屢獲國際認可，先後榮膺聯合國 80 周年論壇「可持續影響力項目獎」，並連續第七年蟬聯《歐洲貨幣》「年度最佳財富管理機構」。諾亞致力於為富而有愛的全球華人提供全生命周期的財富管理服務，與客戶攜手，以科技智慧守護家族傳承，共同成就富有溫度的跨代價值。

諾亞發展歷程

2003

湘財證券財富管理部

2007

獲得紅杉資本注資

SEQUOIA

2005

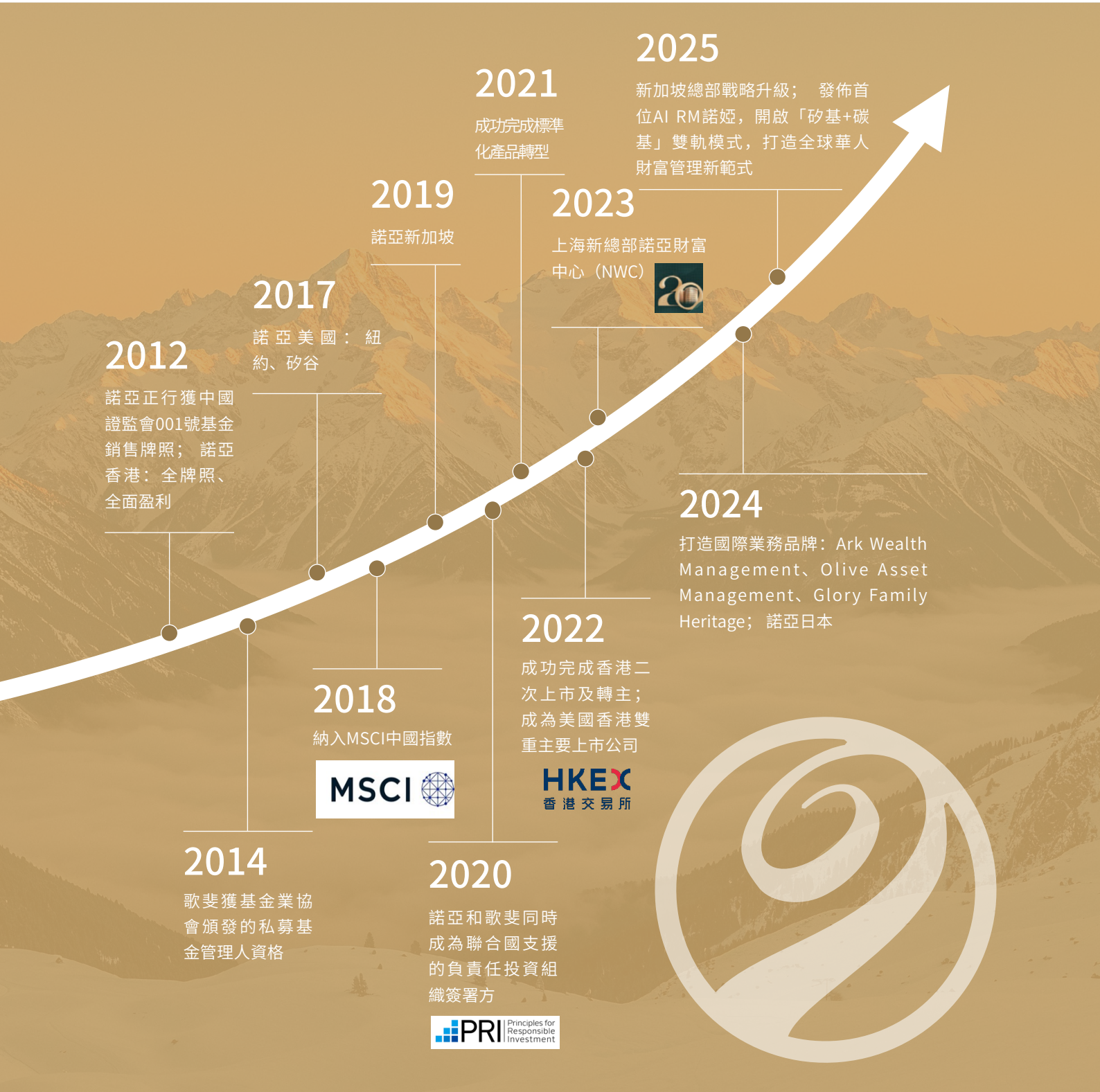
管理層收購

2010

歌斐資產管理正式成立；中國首家紐交所上市的財富管理機構

GOPHER 歌斐資產

NYSE



諾亞財富—— 具有資產管理能力的中國最大的獨立高淨值財富管理機構

<p>26 億元人民幣</p> <ul style="list-style-type: none"> • FY25全年淨收入 • 中國最大的獨立高淨值財富管理服務機構 	<p>HKEX 香港交易所 NYSE</p> <ul style="list-style-type: none"> • 中國第一家在美國和香港上市的獨立財富管理機構 	<p>超1.0萬億元人民幣</p> <ul style="list-style-type: none"> • 上市以來累計配置的金融產品 	<p>1,417 億元人民幣的資產管理規模</p> <ul style="list-style-type: none"> • 有100%擁有的子公司歌斐資產管理 • 其中海外AUM 61 億美元
<p>市場先驅者 首家</p> <ul style="list-style-type: none"> • 開創財富管理和資產管理雙輪驅動業務模式 • 獲得中國基金銷售001號牌照 • 中國率先成立私募股權母基金的資產管理公司之一 	<p>堅實、忠誠的客戶基礎</p> <ul style="list-style-type: none"> • FY25 鑽黑核心客戶¹數：9,307 • FY25 總活躍客戶²數：18,450 • FY25 境外活躍客戶數：6,231 +12.4% YoY 	<p>ARK GLORY Olive</p> <ul style="list-style-type: none"> • 覆蓋全球9個國家、30餘個地區 • 美國產品中心、諾亞日本、海外品牌全新升級 • 於2025年將全球總部落戶新加坡 	

諾亞投資地圖：海內外全資產配置一站式業務落地

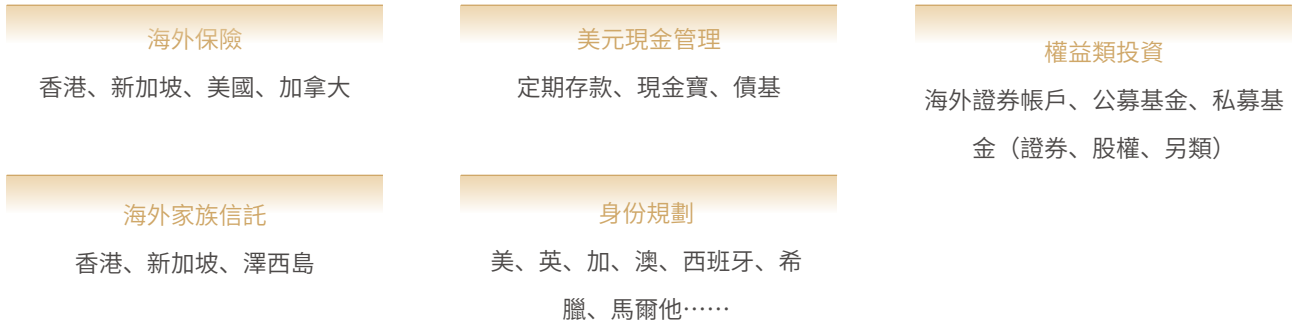
人民幣（國內）

<p>現金流管理 家庭流動資金、企業庫務管理</p>	<p>二級市場 公募基金、私募證券基金</p>	<p>一級股權 合作頭部知名管理人、歌斐資產</p>
<p>國內家族信託 建信信託、華寶信託、雲南信託...</p>	<p>保障類配置 醫療、重疾、壽險</p>	

¹核心客戶是指黑卡客戶和鑽石卡客戶，各需要至少5,000萬人民幣和1,000萬人民幣的資產配置規模（即「AUA」，含歌斐及第三方產品供應商管理的總資產配置規模）。

²某一時期的活躍客戶是指在該時期購買由諾亞分銷或提供的投資產品的高淨值投資者，包括僅在我們的線上公募基金平臺上進行交易的客戶。

美元（海外）



諾亞商協會客群七大賦能

大型活動賦能

- 國內外大型頂尖活動合作
- 協會貴賓專席
- 定制大咖圓桌論壇
- 展位品牌宣傳

行業主題論壇

- 製造行業峰會
- 外貿行業峰會
- 消費行業峰會

高端生活方式

- 高端體檢/文化品鑒/高爾夫球賽等

企業家賦能之旅 - 走進名企

- 女企業家賦能之旅系列活動
- 走進全國強企/女企業家名企
- 走進香港/新加坡/美國

公益慈善 / ESG

- 公益慈善項目
- ESG 賦能企業轉型論壇
- 碳中和國策下的轉型
- 可持續發展之道

企業家海內外研習與主題課程

- 敦煌文化/以色列創新
- 日本百年企業/新加坡金融訪學
- 企業金融管理
- 親子教育
- 時政法稅解
- 身份規劃
- 二代青年研習社
- CIO私享會



嘉賓智庫

- 各行業國內外嘉賓庫
- 經濟學家、法稅專家、行業領袖、企業管理、心理學專家等

| 全球化佈局

諾亞控股在財富管理、資產管理及綜合金融服務領域持續深化全球佈局，2025年3月，旗下ARK新加坡全球總部喬遷啟用，成為集團深化「在地全球化」戰略的重要里程碑。目前，集團已形成完善業務矩陣，以歌斐資產、諾亞榮耀傳承、諾亞正行等國內品牌為基礎，全面推出ARK Wealth Management、Olive Asset Management、Glory Family Heritage三大海外品牌。依託全球六大核心國家和地區的服務站點，集團以「全球網絡、本地深耕」模式整合跨區域資源，為全球高淨值個人、家庭及企業客戶，提供兼具國際視野與本地適配性的海外資產配置與財富傳承服務。

穿越週期，服務全球使用者



在新加坡獲得的牌照

- 資本市場服務牌照
- 財務顧問（豁免）牌照
- 信託服務牌照

在中國大陸獲得的牌照

- 經營證券期貨業務許可證
- 私募證券投資基金管理人
- 私募股權、創業投資基金管理人
- 其他私募投資基金管理人
- 經營保險經紀業務許可證

在香港獲得的牌照

- 證券交易（#1）
- 證券顧問（#4）
- 資產管理（#9）
- 保險經紀
- 信託服務
- 放債人

在美國獲得的牌照

- 投資顧問牌照
- 保險經紀人牌照（加州、麻省、新澤西州、夏威夷等10個地區）
- 經紀交易商牌照

在加拿大獲得的牌照

- 國際證券銷售豁免

在澤西島獲得的牌照

- 信託服務牌照



加拿大

美國

企業文化

諾亞控股以「堅持做正確的事」為文化底色，將可持續發展深度融入組織基因。我們持續創建「時刻思考可持續、討論可持續、實踐可持續」的組織文化，以專業金融服務與創新實踐，助力社會可持續發展，聚焦客戶需求，提供全方位綜合金融服務。



使命

諾亞財富，溫暖智慧人生



願景

我們將心注入，
與客戶代代相伴



核心價值觀

以客戶為中心，
以專業成就關愛之心，
做時間的朋友

| ESG 豐碑歷程

2025 年亮點績效

管治



公司治理

- 女性董事比例 **62.5%**
- 董事自評符合治理規範要求 **100%**



商業道德

- 董事 **100%** 參與商業道德及反舞弊培訓
- 商業道德及反貪腐培訓參與人數 **1,776** 人，累計時長 **3,552** 小時



知識產權

- 注冊商標 **752** 個
- 發明專利 **7** 個

環境



溫室氣體排放

- 溫室氣體排放總量（範圍一+範圍二+範圍三）：**1,925.20** 噸二氧化碳



供應鏈

- 綠色採購金額：**3,700** 萬元人民幣
- 綠色採購金額佔總採購金額比例：**11%**
- 供應商 **100%** 簽署《ESG 供應商敬啟函》《反商業賄賂及反舞弊條款》和《廉潔承諾函》

社會



信息與數據安全

- 重要信息系統（新一代交易系統、榮耀保險經濟核心系統、微笑基金系統、使用者基礎服務系統、諾亞正行官方網站系統）通過國家網絡安全等級保護測評
- ISO 27001信息安全管理体系認證範圍覆蓋集團所有業務部門
- ISO 29151個人數據隱私保護管理体系認證覆蓋集團所有財富管理業務
- 通過香港證監會（SFC）審查
- 信息安全相關培訓累計達**6,000**小時，員工參與超**3,000**人次



責任投資

- 諾亞微笑基金ESG專區共累計上線公募基金產品**3,176**只，累計募集量超**6,000**萬元人民幣
- 影響力投資聯盟已經得到超過**50**家資產管理人響應



人力發展

- 女性員工佔比：**61**%
- 理財師培訓累計超**3,000**人次



公益慈善

- 上海諾亞公益基金會2025年項目涵蓋自閉症關愛、鄉村振興、社區參與、生態保護、教育捐贈等多個領域，全年支出善款**177.3**萬人民幣，受益人數達**800**人

獎項與榮譽

類別	頒獎機構	榮譽獎項
綜合類	Asian Private Banker 亞洲私人銀行家	2025年度最佳財富領袖
	Asian Private Banker 亞洲私人銀行家-CWA (中國財富獎)	2025最佳獨立財富管理機構-金獎
	《歐洲貨幣》-AFE (卓越大獎)	2025年度最佳財富管理機構
		2025最佳海外資產管理財富管理機構
		2025香港最佳財富管理機構
	母基金研究中心	2025最佳民營市場化母基金TOP15
	《中國基金報》-英華大獎	2025優秀私募銷售示範機構
	《彭博商業週刊/中文版》	2025家族傳承服務-卓越大獎
		2025跨境保險服務 (香港至海外) -傑出大獎
		2025年度科技保險公司-傑出大獎
		2025數碼創新-傑出大獎
		2025數碼轉型策略-傑出大獎

類別	頒獎機構	榮譽獎項
綜合類	第十屆亞太財富論壇	金臻獎2025年度中國香港最佳財富管理機構-最佳資產管理獎
		薪火獎2025年度中國家族辦公室TOP50&最佳家族傳承服務獎
可持續類	聯合國80周年論壇	可持續影響力項目獎項
	標普全球	2025標普CSA評分43分（居行業前列）
	萬得信息股份有限公司	2025萬得ESG評級為A級（行業前10%）
	倫敦證券交易所集團	2024路孚特ESG評級為A級（於同業中位列第6）
倡議類	2020年，諾亞控股和歌斐資產雙雙成為聯合國負責任投資組織簽署方	



NOAH 諾亞財信

01

諾亞基石

穩健治理與合規經營

諾亞控股以實現卓越公司治理為核心目標，嚴格遵守資本市場及行業監管規則，密切關注海內外監管趨勢變化，持續完善公司治理機制。通過全面深化風險管理，諾亞推行規範化、專業化與科學化的管理體系，扎實做好金融風險防控，為集團實現高質量與可持續發展奠定堅實基礎並提供持續動力。

本章所涉及的重大可持續發展議題

- 公司治理
- 合規與風險管理
- 商業道德

本章所響應的SDGs



負責任公司治理

諾亞控股始終將股東權益置於治理核心，致力於實現長期、可持續發展。諾亞控股持續完善以股東大會與董事會為核心的治理架構，穩步提升董事會的專業性與多元化，健全獨立董事與專門委員會職能，強化董事會成員的履責能力與決策監督，確保治理透明、高效並及時回應各方關切，支持企業穩健發展並維護各利益相關方利益。

| 董事會效能

諾亞控股嚴格遵循《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及股票上市地其他適用法律法規，制定並實施《組織章程大綱及細則》《審核委員會章程》《薪酬委員會章程》《企業管治及提名委員會》等制度，構建獨立、多元的治理架構和現代化的企業治理制度，不斷提升治理水平，履行經濟責任。

董事會運行

董事會作為集團最高治理機構，負責召集股東大會並向其報告工作，落實集團各項決議，審議和確定集團經營計劃，定期檢視戰略執行進展，推動企業治理運行制度的完善，鞏固全面風險管理和內部控制基礎。

依照《公司章程》有關規定，諾亞控股董事會下設審核委員會、薪酬委員會、企業管治及提名委員會，依照法律法規及專門委員會工作規程，每年度召集會議就重大經營事項充分交流意見，確保決策過程科學、透明且可執行，實現有序、高效的公司治理與決策程序。



關鍵績效：

2025年，諾亞

- 召開董事會會議**9**次（包括**8**次季度例會和**1**次特別會議）、董事參與比例**100**%
- 召開審核委員會會議**4**次、薪酬委員會會議**2**次、企業管治及提名委員會會議**1**次
- 召開年度股東大會**1**次

董事會提名與遴選

諾亞控股嚴格遵循法規要求，嚴格管控提名、審查、選舉及履職保障等環節，確保董事會的合規性、獨立性與管理效能，為公司治理提供堅實保障。

諾亞控股嚴格遵循《企業管治守則》，以持續優化董事任期結構從而提升整體治理效能，規定所有董事（包括特定任期董事）每三年至少輪值退任一次。在股東周年大會上，約三分之一的董事須按規定退任¹。退任次序以董事任期為優先依據，任期最長者先退任；若任期相同，則通過抽籤方式確定。

為保障公正性與規範性，諾亞控股依據《上市公司獨立董事管理辦法》開展提名與資格審查，涵蓋了對候選人背景、學歷、從業經歷及獨立性的嚴格審查，並設立提名迴避機制，以防範潛在利益衝突，切實維護獨立董事的獨立性與客觀性。諾亞控股建立了清晰的董事選任標準與程序，並由提名委員會對董事候選人進行資格審議並形成明確意見後，提交董事會決議，雙管齊下提升提名過程的透明度與合規水平。

董事會評估

諾亞控股董事會依據《公司章程》及公司治理準則，每年執行1次自我評估，圍繞多項關鍵維度開展系統性評估，涵蓋董事對集團事務的參與程度、董事會組成與結構、董事會文化與運作氛圍、對實質性議題（包括ESG議題）的監督管理、以及決策流程與後續執行跟蹤等方面，確保評估全面覆蓋治理核心環節，持續驅動治理水平與決策效能的提升。



關鍵績效：

2025年，董事會自評結果 **100%**
符合治理規範、ESG要求

一股一權機制

作為諾亞控股治理實踐的重要組成部分，在諾亞控股股東大會上，所有提交股東投票的議案均嚴格遵循一股一票原則，即每股A類普通股對應一票表決權，確保所有股東能夠依據其持股比例平等參與公司重大決策，有效維護股東合法權益。

¹若董事人數非三的倍數，則按最接近且不少於三分之一的比例執行。

| 多元化與專業能力

諾亞控股在董事會成員選拔中，依據《企業管治及提名委員會章程》，不以性別、年齡、民族、國籍或文化背景設限，著重考察候選人的行業經驗與專業學術及任職背景、誠信品德與價值觀，綜合評估其在會計與財務分析、危機及風險管理、領導力以及國際視野等方面的能力，致力於融合專業能力、多元背景與豐富的行業經驗，以確保將金融、風險管理等專長以及全球化的視野注入集團營運與決策，積極推動董事會構成與觀點的多元化。



關鍵績效：

截至2025年末，

- 諾亞控股董事會共有**8**名董事；其中，共有**5**位女性董事、佔比**62.5%**，**3**名獨立董事，佔比**37.5%**
- 諾亞控股董事會成員平均任期為**7.6**年

姓名	職務	專業知識與技能	審核委員會	薪酬委員會	企業管治及提名委員會
汪靜波女士	聯合創始人董事會 主席	財富與資產管理經驗			☑ 主席
殷哲先生	聯合創始人董事 首席執行官	財富與資產管理經驗			
章嘉玉女士	非執行董事	財富與資產管理經驗、可持續發展 專業背景			
張彤先生	非執行董事	跨境證券發行與務所合夥人並購交 易領域的法律經驗	☑		
何伯權先生	非執行董事	企業管理和戰略制定經驗		☑	
李向榮女士	獨立董事	會計及財務管理經驗	☑ 主席		
孟晉紅女士	獨立董事	企業管理和財務管理經驗	☑	☑	☑
吳亦泓女士	獨立董事	審計、財務管理、戰略制定背景		☑ 主席	☑

| 專業委員會

諾亞控股設立八個專業委員會，在董事會指導下對重大議題開展工作，定期匯報進展。委員會成員由各板塊主要負責人組成，共同推動重要決策落實。

委員會名稱	定位、運作與 ESG 賦能
<p>可持續發展管理委員會</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 定位：將可持續發展方針引入集團，為管理層提供ESG政策建議，統籌長期發展所需資源與聲譽管理。 • 運作：由董事會成員章嘉玉擔任主席，通過專職ESG小組落實規劃，定期向董事及高管匯報ESG風險管理、目標與執行進展。 • ESG價值：貫徹ESG目標，履行對股東、員工、社會與環境的責任，創造可持續價值。
<p>人力資源管理委員會</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 定位：集團人才管理最高決策機構，由諾亞控股董事長、董事會主席汪靜波擔任主任，CEO殷哲、CFO潘青擔任委員。 • 運作：研討人才發展方向，制定人力資源政策；組織人才盤點、績效回顧，決策高層人才引進與管理策略。 • ESG價值：制定可持續人才管理規則，推動組織變革體系化、制度化。
<p>戰略委員會</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 定位：集團戰略制定、決策與監督機構。 • 運作：研討戰略方向，制定並分解短、中、長期目標，推動戰略項目落地。 • ESG價值：將ESG理念納入集團戰略，保障ESG長期目標的堅持與實施。
<p>營運委員會</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 定位：集團財經事務最高決策機構。 • 運作：管理預算與績效，檢視整體及業務板塊進度，統籌中後臺部門工作。 • ESG價值：作為管理中樞，保障集團營運業績穩步推進。

科技與變革委員會

- **定位：**集團科技發展與流程變革最高決策機構，由董事會成員殷哲擔任主席。
- **運作：**提供科技戰略建議，建立治理機制，通過流程優化實現科技賦能，沉澱核心競爭力。
- **ESG價值：**審議信息安全、隱私保護等重大科技事項。

道德遵從委員會

- **定位：**集團審計、紀檢、內控監督監察機構，由董事會成員章嘉玉擔任委員，董事會成員、諾亞控股CEO殷哲擔任委員，採取雙周會議匯報模式。
- **運作：**監督商業道德與公司治理，開展廉潔教育，建立反舞弊體系，獨立調查違規案件並決策處理方案。
- **ESG價值：**推進紀律監察，落實商業道德與反腐治理。

產品委員會

- **定位：**產品體系經營決策和管理機構。
- **運作：**審議產品戰略，評審自主品牌及外部產品業務計劃，指導產品開發。
- **ESG價值：**在自主產品中孵化ESG策略，對外部產品實施ESG篩選，落地責任投資理念並加強投資者教育。

信義待客委員會

- **定位：**以客戶為本的議事決策機構，由董事會成員章嘉玉擔任特別代表。
- **運作：**建立客戶服務指導方針，優化服務方案，處理客戶爭議，定期檢視服務策略執行情況。
- **ESG價值：**踐行客戶為本原則，推動年度客戶利益實現。

| 獨立性與利益衝突

為保障董事獨立判斷與決策質量，諾亞控股公開發布《諾亞控股董事會保密投票政策》，明確要求董事依照保密規則進行表決，保障決策的客觀公正，進一步強化董事會的獨立運作機制。

在關聯交易方面，諾亞嚴格依照《證券法》S-K條例第404條的定義對相關交易進行審查與審批，確保其定價政策及交易條款符合集團內部規定，避免發生重大偏離。在涉及關聯方交易的決策過程中，任何與該關聯方存在利害關係的董事及關聯方均須迴避表決，以消除潛在利益衝突對判斷公正性的影響，規範關聯交易並防範利益衝突，維護集團與全體股東的長期利益。諾亞每年在年報中詳細披露所有重大關聯交易，確保股東及其他利益相關方充分知悉。

在審計執行層面，諾亞審核委員會聘任符合資質的審計師，依據香港會計師公會發布的《香港核證委聘準則第3000號（經修訂）—審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘》，並參照《實務說明第740號—關於〈香港上市規則〉規定所述持續關聯交易之核數師函件》開展相關工作，保障審計的規範性與專業性，為投資者提供全面、透明的關聯交易信息，助力其評估相關交易對集團的影響，減少因利益衝突對董事會獨立性的影響。

此外，諾亞每年對董事會成員進行調查，了解其是否存在同業任職或擔任其他公司董事的情況，以此建立利益衝突規避機制，保障集團決策的客觀性和公正性，切實維護股東和利益相關方的權益。

| 薪酬管理

諾亞控股就高管薪酬管理制定內部管理方案，持續健全董事及高級管理人員的考核和薪酬管理制度，確保董事及高級管理人員薪酬的公正性及合理性。

ESG 績效與薪酬掛鉤

管理層根據營運策略及年度營運計劃，每年設定不少於三年的長期戰略目標及考核標準並於官網披露，激勵高管以身作則落實集團ESG管理要求，自上而下推進ESG管理進程。

權重	項目	指標內容
70%	營運發展目標	資產報酬率、淨資產報酬率、股本報酬率、資本回報率
30%	內部管理目標	集團整體戰略的推動執行、子公司和公司整體管理的落實、可持續發展指標

管理目標與薪酬考核要求

高管薪酬透明

諾亞控股高級管理人員包括集團總經理、聯席公司秘書、財務總監。諾亞高級管理人員根據其在企業擔任具體管理職務按集團相關薪酬規定領取薪金，其薪酬包括固定薪酬和可變薪酬兩大部分。

薪酬索回機制

諾亞控股對高級管理層（包括CEO）實行股權激勵，採取一次性授予、分4年歸屬，執行激勵過程中，如任何高級管理層有不符合諾亞價值觀或損害企業利益行為，集團將實施索回機制，有權對所有未兌現的部分進行取消。

| 投資者權益保護

諾亞控股堅持以客戶需求為核心，依託全球化服務網絡與專業團隊支持，借助數字化平台為投資者提供全方位的服務、定制化資產配置方案，維護與投資者的長期良性互動關係。諾亞注重投資者教育，積極推廣可持續投資理念，通過嚴格的合規管理、透明的費用政策以及稅務與身份規劃等增值服務，持續增強整體服務的透明度。

諾亞嚴格遵循證券交易所相關規定，切實履行上市公司信息披露義務，詳細披露財務數據、重大事項及潛在風險，並通過投資者關係官網等渠道定期向利益相關方更新信息。此外，諾亞利用官網、微信公眾號等平台分享公司動態、研究報告及重大事件，並通過股東大會、路演及投資者問答等多種形式，與利益相關方保持密切、高效的溝通，保障全體股東在平等條件下獲取及時、準確與完整的關鍵信息，維護其知情權與決策參與權。

負責任商業行為

諾亞控股秉持合規經營理念，持續完善風險管理體系。集團嚴格遵守各項法律法規，將稅務透明、合規管理及誠信經營等原則深度融入各業務環節，著力優化風險管理協同機制，確保穩健的風險偏好貫穿於經營決策，推動集團實現可持續、高質量的發展。

| 合規與風險管理

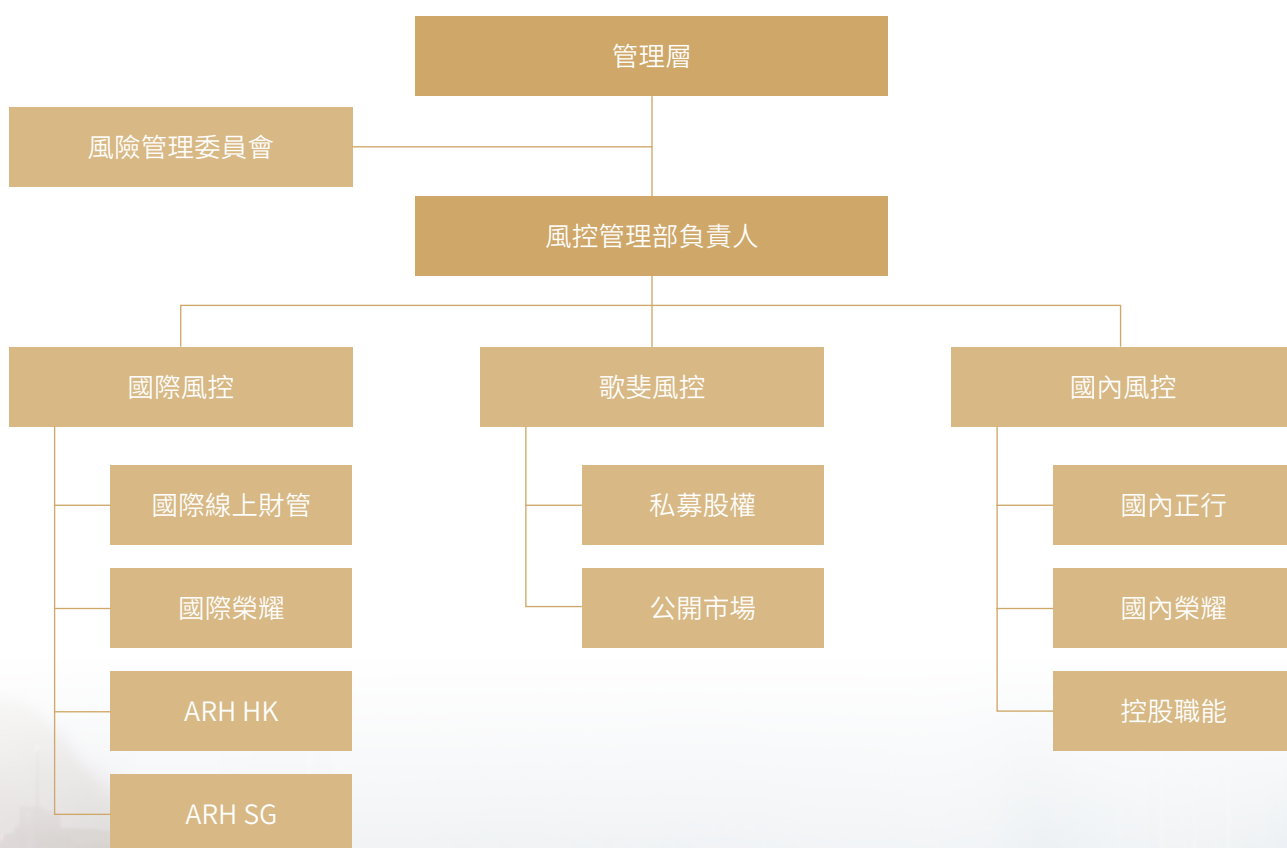
諾亞控股以「合規性、全面性、適用性、及時性、全程性」五個核心要點為綱領，秉持「專業、協同、擔當」的核心價值觀，緊密圍繞集團戰略，嚴格規避並控制違法違規事件的發生，內部搭建全面風險管理框架，升級風險控制體系，形成「識別規避、事中管理、分析改進」的管理閉環，實現從「被動響應」向「主動防禦、組織協同」的戰略轉型，推行覆蓋業務流程全鏈條的風險管理，促進業務快速、合規發展。



風險管理五大要點

風險管理框架

諾亞控股依據法律法規，持續推進制度化、體系化的風險管理建設。集團董事會層級委員會是集團風險管理的最高監管機構，負責統籌監督集團及各分、子公司的整體風險管理工作，委員會成員包括董事會成員殷哲先生。同時，集團制定並落實《諾亞控股風險管理制度》《諾亞控股制度管理制度》《操作風險事件管理辦法》《內部控制工作管理辦法》等制度，持續完善系統化的風險管理政策與制度框架。2025年，集團共制定或修訂12項政策制度，通過制度升級、規範化管理，構建了夯實合規營運基礎，為長期穩健提供有力支撐。



風險管理架構

風險管理框架



新增業務風險

- 看住增量，根據BU發展階段建設風控體系。
- 新業務，從0-1建立風控體系，為新業務保駕護航的同時，保持彈性空間。
- 成熟業務，從1-N動態調整優化，迭代風險管控體系。



存量業務風險

- 管好存量，完善存量風險定期監測及報告體系。
- 查缺補漏，完善BU業務風險地圖，細化風險識別與評估顆粒度，確保相關風險可以準確識別和有效監控。
- 聚焦關鍵風險，專項推動整改。
- 高效化解重大風險，提升整體風險管控水平。



操作風險

- 問責整改，形成案例庫，避免重蹈覆轍。
- 風險調查及整改，積累案例，沉澱為組織能力。
- 嚴格問責，建設全員風險管理文化，強化風險管理意識。



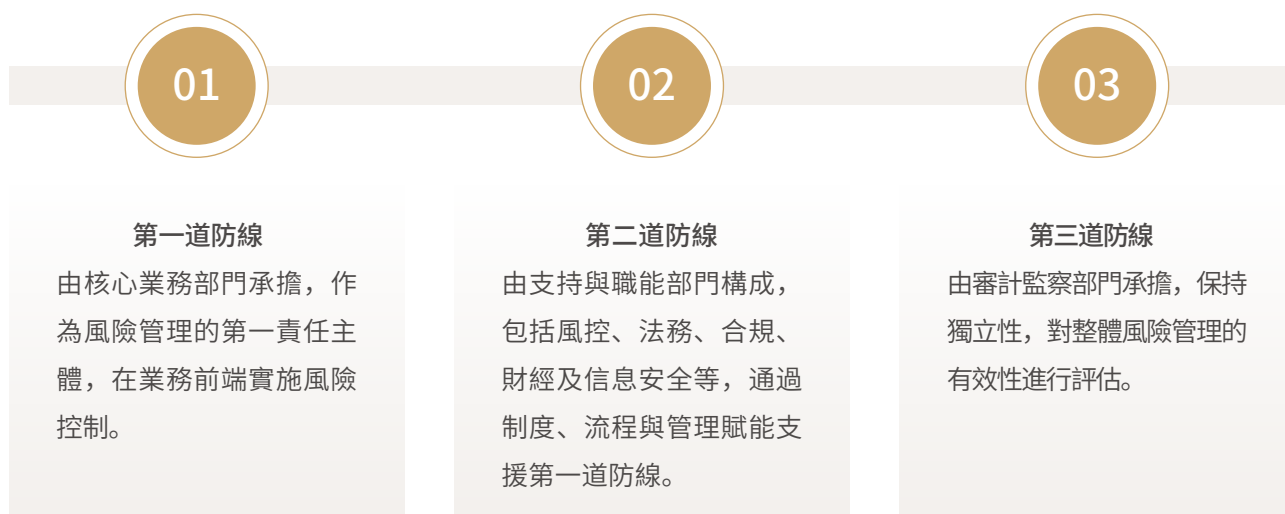
制度及流程

- 持續建立可糾錯、可反饋的閉環體系。
- 新業務：重建制度和流程，以適應新業務的需求和發展方向。
- 成熟業務：迭代升級、系統化整合，提高效率的同時保障合規性。

風險管理流程

諾亞控股由風控部門負責全面風險管理與內控和操作風險管理，參照COSO《企業風險管理框架》建設「風險識別、風險評估、風險應對、風險監控、風險匯報」的閉環管理流程，制定並實施《操作風險事件管理辦法》，明確了各部門在操作風險事件識別、上報、調查及處置過程中的職責分工，作為操作風險識別與管理的重要制度基礎。

諾亞建立涵蓋風險識別與評估、應對方案優化及定期監控匯報的風險管理三道防線體系，通過強化三道防線之間的協同運作，使得在風險事件發生時，集團能夠做出及時且高效的響應，保持集團整體穩定並持續高效的運行。



風險管理「三道防線」

諾亞每年開展全面的風險評估，包括制定集團風險地圖、設計應對方案、洞察外部宏觀環境變化。以年度風險地圖為風險識別與評估的重要抓手，我們通過提升管理精細化程度，將風險識別與評估的顆粒度從控股集團層面延伸至各BU，根據風險的嚴重程度和發生可能性實施分級管理，系統梳理全集團的一、二、三級風險（戰略風險、法律合規風險、業務風險、營運風險、財務風險、聲譽風險六大類），差異化落地不同風險等級的應對措施，為後續風險監測與管理提供基礎支持。

諾亞將ESG議題重要性評估納入集團風險管理流程，把多項核心ESG相關風險領域融入風險識別與評估體系，並對關鍵風險指標進行量化分析，各業務及職能部門據此制定內控計劃，並將管理成效納入年終績效考核，激勵相關員工落實風險管控工作。

集團建立常態化風險審查機制，每年開展全面風險排查（含特定風險和ESG風險），結合季度經營分析實施專項審查，並可根據監管政策調整、業務升級等情況啟動臨時審查。內部審計部門每年對風險管理流程的完整性與有效性進行專項審計，同時聘請具備證券期貨從業資格的外部會計師事務所開展獨立外部審計，形成內外協同的風險監督體系。

特定風險

受全球金融監管趨嚴影響，集團在跨境財富管理營運中需持續應對不同司法轄區的監管合規挑戰、數字化轉型中的數據安全風險，以及供應鏈與底層資產端的反舞弊、勞工權益保護等相關風險。

風險名稱	風險描述	風險對集團的潛在影響	緩解措施
跨境監管合規風險	集團在香港、美國兩地上市，同時開展跨境財富管理與資產配置業務，面臨不同司法轄區的監管差異與合規要求升級（如美國OFAC制裁清單、香港SFC監管新規），部分跨境資產若被認定涉及敏感領域，可能觸發監管限制或資產凍結。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（全球金融監管趨嚴，跨境合規審查持續加碼） 嚴重性：較高（跨境業務准入受限，海外資產受限，品牌聲譽受損） 	<ul style="list-style-type: none"> 建立跨境監管黑名單篩查系統，交易前全量比對OFAC、SFC等監管清單。 海外分支機構定期開展合規自查，確保業務符合當地監管要求。
知識產權與數據安全風險	集團持有多項金融科技專利與客戶數據資產，在數字化轉型中，若出現數據洩露或專利侵權糾紛，可能影響業務連續性與客戶信任；同時，AI驅動的財富管理工具若涉及第三方技術授權，存在潛在合規風險。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（金融科技專利密集，數據安全監管趨嚴） 嚴重性：較高（客戶信任受損，高額賠償，業務中斷） 	<ul style="list-style-type: none"> 新產品上線前實施FTO（專利自由實施）檢索，規避侵權風險。 建立數據安全管理體系，通過ISO 27001、ISO 29151認證，強化客戶隱私保護。
反洗錢與反欺詐合規風險	作為財富管理機構，面臨洗錢、詐騙等金融犯罪風險，若底層資產穿透核查不到位，可能導致合規處罰與客戶損失。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（金融犯罪手段迭代，監管處罰趨嚴） 嚴重性：較高（監管罰款、客戶信任崩塌、業務牌照受限） 	<ul style="list-style-type: none"> 建立全流程反洗錢風控體系，強化底層資產穿透核查。 開展全員反欺詐培訓，升級智能風控系統，實時監測異常交易。

新興風險

諾亞持續對未來3-5年可能對業務產生重大影響的長期新興風險進行識別與評估。綜合外部環境變化及業務發展情況，集團評估認為對企業未來業務影響最大的長期新興風險仍主要集中在AI數字化轉型與技術變革風險，以及宏觀經濟波動及市場不確定性風險。集團持續推進相應的應對與緩解措施，包括推進AI數字化能力建設、加強數據與信息安全管理、優化資產配置與投資策略、強化市場監測與客戶溝通等，保障集團長治久安的發展。

新興風險	風險類型	對業務影響	應對措施
數字化轉型和技術變革風險	技術類	<ul style="list-style-type: none"> • 營運模式轉型壓力：需向AI驅動的「營運驅動」模式轉型，需要持續投入於技術研發與員工技能重塑，可能帶來短期成本上升與組織變革的挑戰。 • 數據安全與合規風險：數字化平台處理更多客戶敏感性數據，使得網絡與數據安全風險顯著上升，避免合規處罰。 	<ul style="list-style-type: none"> • 推動技術融合與創新：持續投資數字化平台建設，開發智能投顧等創新服務，以科技賦能業務，提升客戶服務體驗與營運效率。 • 築牢數據安全防線：強化網絡安全與數據隱私保護體系，嚴格遵循法律法規，確保客戶信息安全與合規管理。 • 加強數字化人才建設：通過內部培訓體系與外部合作機制，提升員工的數字技能與科技素養，以適配快速演進的技術環境與業務需求。
宏觀經濟波動和市場不確定性風險	經濟類	<ul style="list-style-type: none"> • 資產配置策略複雜性增加：地緣政治衝突、全球選舉年、通脹壓力等不確定性被行業視為首要經濟風險，大幅增加了為客戶進行資產配置的難度。 • 境外業務增長與風險管理平衡：集團境外業務規模較大，全球宏觀經濟與市場波動直接影響海外客戶需求與資產表現。 	<ul style="list-style-type: none"> • 優化多元化投資佈局：持續優化資產配置，增加投資組合的多樣性，降低對單一市場或資產類別的依賴，以管理集中度風險。 • 設立首席投資辦公室（CIO）：建立專職團隊實時監控市場動態，迅速調整資產配置策略，並定期發布《客戶戰略資產配置報告》，為客戶提供專業的資產組合優化指導。 • 加強客戶溝通與信息披露：提升與客戶的溝通頻率，確保信息透明，說明客戶充分理解市場波動的影響並制定相適配的財務規劃。

業務線風控專項

諾亞建立貫穿各核心產品線與銷售業務的全流程風險管理體系，並通過矩陣式管理模式，將風控職能深度嵌入財富管理、保險經紀與資產管理等關鍵業務條線，依託集團風險管理部門與風險管理委員會的雙重協同，實現對業務運行的有效管控與賦能。

集團及各業務線嚴格遵循《諾亞控股銷售合規十條》，恪守誠信盡責、保護投資者權益的原則，並依據《諾亞違規問責管理辦法》對違規行為進行處理。同時，以《諾亞控股產品管理制度》作為統領性制度，明確了產品全生命周期管理框架；各業務單元在此框架下進一步細化《產品風險管理辦法》等執行細則，清晰界定職責與流程，從而實現對產品風險的系統化監控與管理。

- ▶ **歌斐資產業務風控管理：** 歌斐資產的風險管理職能由風險管理部與法務合規部協同承擔，負責推動業務風險管理計劃的實施，並系統性地開展風險識別、評估與持續監控工作。為提升風險事件應對效率，集團依據《危機處理制度》建立分級響應機制，將危機事件按輕、中、重三級分類，並依託標準化流程進行動態處置。在投資管理實踐中，歌斐與銳聯合作的ESG量化策略產品同樣執行嚴格的風險管控，通過月度風險監測機制，及時清退存在嚴重隱患的投資標的，並借助內部監督跟蹤整改情況，以確保風險管理措施落到實處。

風險管控策略

市場風險管理

持續跟蹤宏觀經濟與政策變化，建立動態市場風險預警指標體系，確保業務開展符合監管要求。

信用風險管理

構建內部信用評級制度與交易對手方管理機制，並通過日常風險監控體系，實現對信用風險的持續識別與管控。

流動性風險管理

對投資組合資產進行持續的流動性分析與跟蹤，建立流動性監控指標體系，並定期開展流動性壓力測試。

制度與流程風險管理

構建覆蓋日常運作的制度體系，制定嚴格的投資決策與執行流程，並在前中後臺等關鍵崗位間建立明確的職責分工與制衡機制。

► 諾亞產品風控管理：

諾亞系列產品包含諾亞榮耀、諾亞財富等，依照集團管理要求，形成「立項會、項目評審、風控會、上線募集、存續、投後管理」全流程的風險管理體系，並按照產品特性建立管理流程，針對性的對風險進行管控。



產品風險管理體系

諾亞榮耀：

為系統性管理榮耀傳承業務板塊風險，諾亞控股設立由板塊負責人、財管CEO、科技負責人及風控、法務、合規負責人等組成的專項決策審批委員會，負責從風控、合規、業務等多維度審議產品方案與重大風險應對措施。該板塊產品與相關風控工作均遵循集團統一風控框架執行。

產品風險管理措施

諾亞財管：

為切實保障投資人利益，諾亞建立了貫穿投前、投中、投後全流程的產品風險管理機制，涵蓋項目篩選、行業研究、立項評審、投決風控及投後管理各環節，通過設立明確的評估標準與操作規範，實現對產品質量的持續管控。

產品風險管理措施



案例：合規管理獲得外部權威機構高度認可

諾亞控股在合規管理的體系建設與長期實踐中成效顯著，於2025年榮膺《財經》「年度財富管理先鋒企業」及界面新聞「好品牌100」主榜品牌。評委會肯定諾亞「構建起覆蓋風險管控、產品篩選、服務監督的全流程合規體系，連續多年通過監管部門合規檢查」。集團以合規為基石，依託嚴謹的資產篩選與風險評估模型適配客戶需求，守護客戶長期利益，推動行業向更專業可持續方向發展。



諾亞控股榮膺「年度行業典範」「好品牌100」

風險文化建設

諾亞將風險管理培訓納入全員年度必修課程，聚焦跨境合規、數據安全等核心領域，覆蓋所有業務條線及分支機構；同時，建立產品與服務開發全流程風險管控機制，將風險評估與合規審查作為新產品上線、新服務落地的必備前置環節，納入核心審批標準。集團將風險管理指標納入管理層及核心崗位績效考核體系，建立與風險管理成效掛鉤的財務激勵與約束機制，推動全員主動落實風險管控責任。

2025年，圍繞審計、內部控制、氣候風險及反洗錢等重點風險領域及特定風險，風控部門結合自身專業職責，組織並參與多場面向風險管理相關人員的專業會議與培訓活動，包括《AI在審計與內控中的應用》《氣候風險專題培訓》《新反洗錢法要點解讀》等，切實推動風險文化在關鍵風險管理崗位中的深化與落地。

| 稅務透明

諾亞控股於世界各國經營與開展金融服務業務，嚴格遵守《中華人民共和國企業所得稅法》《稅務條例》《聯邦所得稅法》等經營所在國家/地區的稅法和法規的精神和條文，制定《稅務風險控制管理辦法》《稅務政策聲明》等內部制度，新增並在於官網公開發布《稅務政策聲明》，形成覆蓋整個集團及各分支機構的稅務合規管理體系，實現所有稅務活動規範統一。

諾亞遵循營運國家當地稅務法規，在符合國際稅務準則之規範下，正確計算稅負並依法於期限內申報完稅，善盡納稅義務。

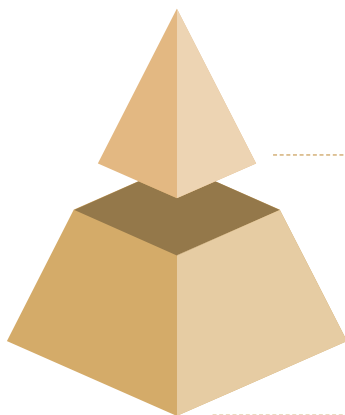
諾亞對逃稅零容忍，也不容忍任何員工以公司名義，與關係人間的交易有逃稅之便，並遵循國家法規備妥轉移定價相關文據，以符合轉移定價之稅務規範。

進行合法之稅務規劃及組織架構調整時，應避免重複課稅並降低稅務成本，且不以避稅為目的，將利潤或組織架構轉移至歐盟所列稅務不合作國家黑名單（List of Non-cooperative Jurisdictions for Tax Purposes），或國家所得稅法所定義之境外低稅負國家或地區（如避稅天堂）。

各項稅務規劃需符合企業永續發展、企業責任及風險管理等原則，以維護股東權益，並創造股東價值。

諾亞與旗下各子公司有合格的稅務專家針對稅務風險進行評估，必要時洽請外部稅務顧問提供諮詢協助，並同時參考外部審計師提供的相關建議。

諾亞稅務管理工作由董事會及風險管理委員會履行監督職責，下設專職稅務管理部門負責內外部的定期審查、日常監督和風控工作，並借助外部稅務顧問就稅務風險管控提供專業支持，形成自上而下、內外結合的架構，實現稅務合規的有效性，落實企業永續發展及提升股東價值。



董事會及風險管理委員會

履行稅務管理工作的監督職責
承擔稅務風險管控最終治理責任

稅務管理部門

定期內部稅務管理審查
開展稅務管理日常監督與風險評估工作
定期接受外部審計師及稅務機關的審查

稅務管理架構

諾亞堅持誠信納稅，按時履行申報繳納義務，杜絕一切逃稅、偷稅、漏稅及抗稅行為。集團最大營運據點為中國，主要受到中國稅法規範，對於現行國家稅法的變動或因新稅法的施行，所可能造成的稅務風險，均已經建立相關機制進行有效的風險評估與管理，確保所有稅務安排符合可持續發展與審慎風險管理原則。此外，在進行稅務規劃時，集團嚴格遵循國際稅務準則，按照獨立交易原則進行轉讓定價，明確禁止通過將利潤或架構轉移至避稅天堂或歐盟黑名單所列低稅負地區的方式進行避稅，並及時、主動向營運所在地的稅務主管機關提供正確的稅務信息，保障稅務信息的透明性。

| 商業道德

諾亞控股將正直誠信視為企業可持續發展的基石，並通過恪守誠信、透明與互信原則，持續完善公司治理體系，強化自查與外部監督機制，確保依法合規經營。同時，集團持續開展誠信宣傳教育與培訓，提升員工廉潔從業意識，為構建透明、公正的商業環境奠定堅實基礎。

諾亞控股商業道德戰略

強化審計監察組織與制度建設，開展廉潔教育，
夯實反貪污反賄賂工作的基礎。

強力貫徹監督職能，嚴格問責，案例警示，防微
杜漸，保持敬畏。

商業道德戰略

制度體系

諾亞控股嚴格遵守相關法律法規，將反商業賄賂、反腐敗、反洗錢、反舞弊、反壟斷與反競爭等納入重點管理範疇，通過修訂《諾亞控股違規問責管理辦法》，對可疑交易進行密切監控，本年度進一步擴大管控覆蓋範圍，包含正式員工、實習生及外包人員，並新增科技管理（包括AI應用管理）、考勤及親屬關係申報相關違規行為定級標準和通用場景，優化組織績效扣分機制的設定，持續強化合規內控。

管理架構

為有效落實商業道德管理，諾亞設立道德遵從委員會，董事會成員殷哲先生、章嘉玉女士擔任委員會成員，以強化集團道德合規治理與廉潔風險防控。2025年，集團新增《道德遵從委員會運行管理細則》，進一步明確其在集團商業道德建設中推進與監督的職責，全面深化商業道德實踐，為集團長期穩健發展奠定堅實基礎。

董事會成員章嘉玉女士任委員會委員，負責監督集團商業道德及其他公司治理事宜。

審議批准審計、稽核（紀律監察部）、內控部門年度檢查工作方向。

對集團員工與管理層開展廉潔教育，對全員盡責履職、廉潔從業以及道德操守情況進行監督檢查。

建立和完善集團反舞弊管理體系，並授權有關舞弊、虛假、欺詐、貪污受賄、濫用職權、怠忽職守或利益輸送等案件的獨立調查。

聽取獨立調查報告、審議重大違規違紀事件，同時決策重大違規違紀事件的處理方案。

檢視並批准違規問責機制並審議違規問責的申訴案例。

道德遵從委員會

商業道德審核

諾亞控股每年聘請外部第三方機構對集團的風險管理流程、商業道德準則的執行情況以及旗下所有業務活動進行全面評估，並每三年進行一次審計（覆蓋所有營運範圍）。內部由道德遵從委員會特別負責監督企業行為準則（CoC）的審計工作，通過制定涵蓋領域廣泛的年度審計計劃，將道德標準的審計融入日常工作，確保反賄賂和反腐敗制度得到有效執行，保障集團營運的合規性和廉潔性。

反貪污指標審計

持續審計公司反貪污措施的有效性，以確保業務活動的道德和合法性。

合規性審計

著重審計公司各方面的合規性，包括法規、政策和內部流程。

財務審計

確保公司財務報表的準確性和透明度，防範潛在的財務風險。

供應鏈可持續性審計

關注公司供應鏈中的ESG因素，以確保供應商和合作夥伴的可持續經營。

年度審計規劃

反賄賂與腐敗

諾亞控股建立系統的商業道德與合規政策框架，通過制定《諾亞國內集團反貪腐政策》《諾亞國際反貪腐政策》《商業道德行為準則》等集團級政策，以及《歌斐廉潔徵詢工作規範》《海外反腐敗法律實施管理辦法》《員工廉潔從業管理制度》《正行廉潔徵詢函管理工作SOP》等具體管理規範，構建覆蓋集團海內外公司及全體員工的制度體系。該體系由道德遵從委員會作為監督機構，負責相關政策的監督執行。



諾亞控股通過以下措施系統性地構建商業道德與合規防線：

- 要求所有外部合作夥伴簽署並遵守《反商業賄賂與反舞弊條款》，明確禁止任何形式的商業賄賂行為。
- 定期向審計監察部與國內業務對應二道防線夥伴發送廉潔徵詢函，清晰闡明商業賄賂的定義與舉報途徑，以維護合作關係的透明與合規，並逐步將廉潔合規溝通渠道拓展至境外。
- 制定《商業道德行為準則》，嚴格規範員工行為，禁止利用集團資源、信息或職務之便謀取私利，旨在防範利益衝突並保障集團資產安全。

反洗錢

諾亞控股嚴格遵守並切實履行反洗錢及反恐怖融資的法定義務，全面貫徹《中華人民共和國反洗錢法》《金融機構反洗錢規定》等相關法律法規及監管要求，在各子公司新增製度文件，如《諾亞正行反洗錢管理辦法》《歌斐資產反洗錢管理辦法》，全面鋪開反洗錢工作，以確保有效建立和實施反對洗錢和恐怖融資的企業文化。

集團在《諾亞國內集團反貪腐政策聲明》及《諾亞國際反貪腐政策聲明》中，明確規範反洗錢操作流程，涵蓋客戶身份識別、資金支付合規審查、客戶資料與交易記錄保存、可疑交易調查配合及反洗錢培訓等關鍵環節，確保各項措施精準契合監管標準。

為有效落實反洗錢工作，諾亞構建完善的反洗錢系統，集成名單監控、大額與可疑交易監測、客戶盡職調查、資料保存及自評估等多功能模塊。該系統具備實時監測異常活動並迅速採取干預措施的能力，以有效預防和打擊相關不法行為。集團為非面對面客戶制定正式政策和程序，包括銀行出示文件的認證以及與客戶的獨立聯繫等措施，並建立年度獨立監測程序評估機制，持續提升客戶身份識別與風險管控有效性。鑒於市場中腐敗及洗錢手段不斷演變，諾亞將持續優化反洗錢流程，強化風險防控能力，堅決杜絕集團產品及服務被用於洗錢活動的任何可能性。

反舞弊

諾亞控股始終將反舞弊置於公司治理與合規管理的關鍵位置。在各類合同條款中，集團均明確禁止任何侵害相關方利益的行為，例如違規購買發票、虛開發票等舞弊情形。集團道德遵從委員會負責對舞弊行為實施嚴格的監督與管控，確保所有業務操作合法合規，堅決杜絕各類違法違規行為。通過上述系統性措施，諾亞致力於在合法合規的框架內實現持續穩健發展，切實維護企業聲譽與各方利益。

舉報管理

為強化對貪腐、舞弊及違規行為的監督與處置，諾亞控股在《商業道德行為準則》《廉潔徵詢函》以及招標文件、合同等關鍵材料中均明確列出舉報渠道，並按需提供關於使用報告渠道的培訓，鼓勵利益相關方對任何不當行為進行舉報，遵循舉報人保密原則（收到的報告詳情將予以保密），落實舉報人保護機制，堅決維護舉報人的合法權益。

諾亞控股舉報渠道

舉報渠道：以實名或者匿名的方式，通過舉報電話、電子郵件、信函、當面舉報等方式進行檢舉、控告。

舉報郵箱：eccwg@noahgroup.com（道德遵從委員會工作小組）

舉報電話：021-80358028

通訊地址：閔行區申濱南路1226號諾亞財富中心道德遵從委員會

郵編：201107

舉報人管理機制



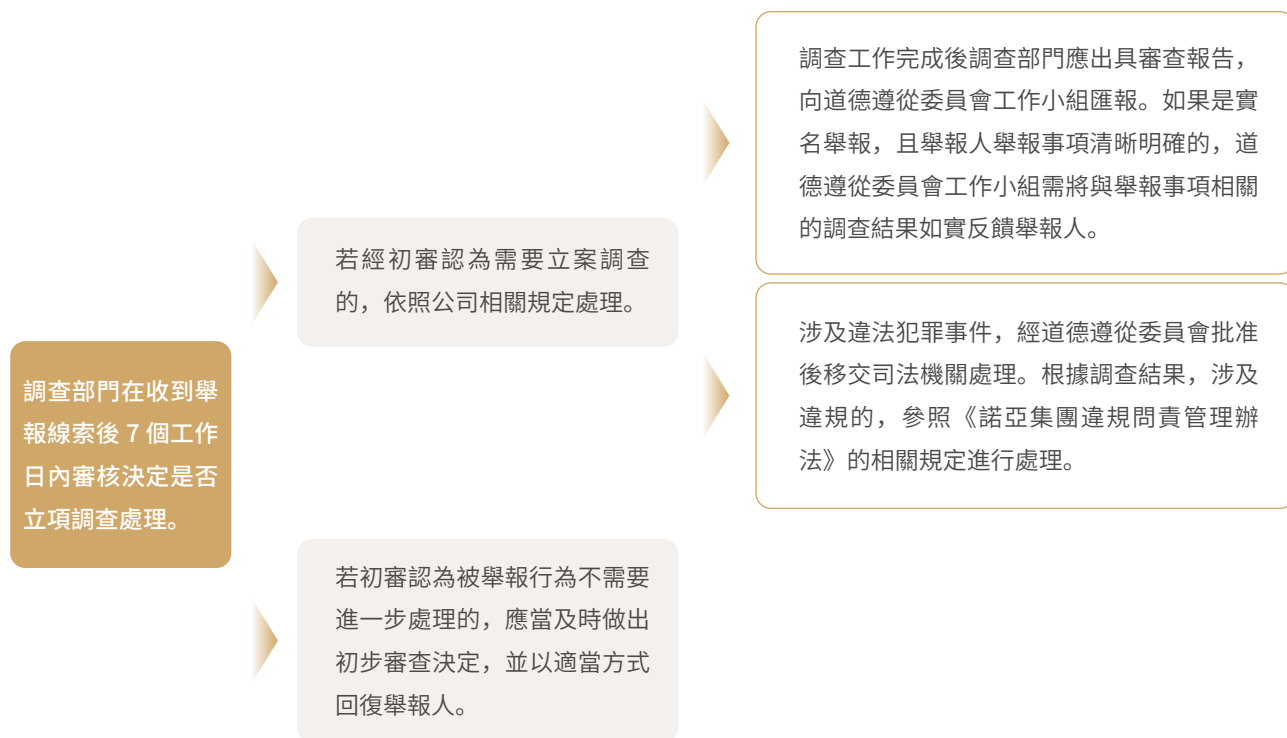
舉報人保密機制

對舉報人信息及內容嚴格保密，遵循信息範圍最小化原則，嚴禁洩露舉報人個人信息及舉報的內容，嚴格控制信息知悉範圍，確保每項投訴均能得到有效且閉環的處理。



舉報保護機制

不得以任何藉口阻攔、壓制舉報人的舉報和打擊報復舉報人。打擊報復舉報人和舉報事項被查實的，一經查實，依照公司有關規定嚴肅處理，並按公司相關規定追究經濟和行政責任。構成犯罪的，移送司法機關依法處理。



舉報處理流程

商業道德培訓

諾亞控股在道德遵從委員會的引領下，建立多層次、多渠道的商業道德培訓體系，通過線上線下相結合的方式，系統性構建貫穿集團的廉潔文化，確保所有正式員工、臨時員工及承包商均被覆蓋。2025年，集團開展以「清風守正，廉潔自律」為主題的商業道德培訓必修系列課程，說明全體員工切實理解與踐行集團道德準則，為高質量可持續發展奠定基礎。

新員工入職教育

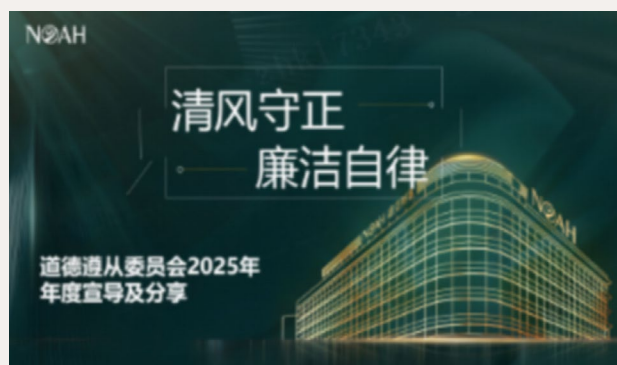
集團人力資源中心在新員工入職時詳細講解員工行為準則，並將其納入新人培訓內容。

全員持續宣貫

每年通過「諾亞家園」等線上平台向全體員工宣貫商業道德。通過郵件及集團公眾號分享案例，明確禁止賄賂、貪腐、欺騙等行為，幫助員工熟悉商業道德準則。

線上必修課

將反腐敗、反舞弊內容納入「諾學堂」線上必修課程，要求員工學習並通過考核。



2025年度商業道德培訓

商業道德績效

項目	單位	2025 年度
商業道德培訓		
管理層和員工商業道德培訓覆蓋率	%	100
非正式員工商業道德培訓覆蓋率	%	100
反商業賄賂培訓參與總受訓人數	人	1,709
總培訓時數	小時	3,418
商業道德違規事件		
腐敗或賄賂違規事件數量	件	1
歧視或騷擾違規事件數量	件	0
客戶隱私數據違規事件數量	件	1
利益衝突違規事件數量	件	0
洗錢或內幕交易違規事件數量	件	0
涉及反競爭行為、反託拉斯及壟斷行為之相關法律訴訟	件	0

| 專利及知識產權保護

諾亞控股將知識產權管理視為公司治理與可持續發展的重要環節，並予以高度重視。集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國著作權法》等相關法律法規，並內部制定《專利和商標管理辦法》予以規範執行，密切關注全球知識產權服務體系的政策動態，持續強化商標保護在內的各项知識產權管理工作。

諾亞通過實施知識產權精細化管理，對潛在風險進行實時監測，注重推動維權事後的總結與反思，構建起覆蓋全球範圍、全流程的知識產權管理工作體系，確保無形資產合法權益得到充分保障。針對任何侵犯集團知識產權的行為，諾亞將堅決採取包括訴訟在內的法律措施維護自身權益，並完善海外知識產權風險預警佈局，加強對海外糾紛的精准應對指導。



關鍵績效：

截至2025年末，諾亞

- 注冊商標 **752** 個，其中：中國大陸 **579** 個、台灣 **11** 個、香港 **68** 個、澳門 **12** 個、海外 **82** 個
- 發明專利 **7** 個

負責任可持續發展

| 董事會 ESG 申明

諾亞控股董事會深知ESG是企業可持續發展的核心，2025年嚴格遵照聯交所《主板上市規則》要求，全面履行ESG監督、決策與檢討職責，將ESG理念深度融入集團戰略及營運全流程。

董事會作為ESG事項的最高決策與監管機構主導完善ESG管治架構，定期召開專項會議並審議核心事宜，督促管理層明確各部門職責，形成「董事會引領、全員參與」的管理格局，保障ESG工作有效落地。

結合聯交所要求及利益相關方訴求，董事會制定 ESG 管理策略及年度目標，聚焦三大戰略推進工作。董事會建立ESG目標檢討機制，定期複盤執行成效，結合各方反饋優化舉措，推動ESG管理水平持續提升。2025年，經董事會審議及決策的重大ESG事項包括：

01 聽取集團ESG合規管理工作階段性匯報；

02 審議ESG實質性議題分析結果，確認本年度實質性議題；

03 監督本集團ESG風險管控、ESG關鍵工作推進及核心目標達成情況，提出優化指導意見；

本申明由諾亞控股董事會於2026年3月16日審議，終稿於發布前由各董事審閱通過。

| 可持續發展戰略

2025年，諾亞控股將ESG理念全面融入集團發展脈絡，以三大戰略為抓手，立足決策整合、風險管理與信息披露三大關鍵動作，推動ESG核心議題管理體系形成閉環。集團將持續深化公司治理與合規建設，拓展綠色金融佈局，賦能客戶與業務夥伴提升ESG能力。在追求財務表現的同時，集團持續創造新的產品及服務價值，為高淨值客戶提供財富管理的安全感，並秉持核心價值及社會責任理念，運用核心能力與專業，積極創造環境效益與社會影響，以可持續發展驅動企業長期進步。

ESG 發展戰略 1

盡可能在決策過程中，將相關ESG議題納入決策考慮

- ESG風險管理：在董事會和執行管理階層中建立策略，定期評估及管理與營運有關的ESG議題；將ESG議題納入員工招聘、培訓和員工參與計劃之中；建構足以識別和評估產品與服務ESG風險的程序；將ESG議題整合納入風險管理程序之中。
- 產品與服務：致力降低開發產品和服務時ESG風險；倡議、開發或支持ESG概念的產品與服務。
- 營銷行為：提供員工與市場營銷人員產品和服務的ESG議題訓練；透明清晰地說明產品和服務的涵蓋層面，確保營銷信息透明度；在投資決策過程中盡量納入ESG評估與準則（例如制定負責任投資原則）。

ESG 發展戰略 2

與客戶和業務夥伴合作，提升其ESG議題的認識、辨識風險並制定解決方案

- 提升客戶及業務夥伴對ESG議題的理解期望和要求。
- 為客戶和供應商提供信息和工具，說明他們管理ESG問題。
- 鼓勵客戶和供應商披露ESG問題，並使用相關的披露或報告框架。

ESG 發展戰略 3

定期展示及披露ESG信息及增進透明度

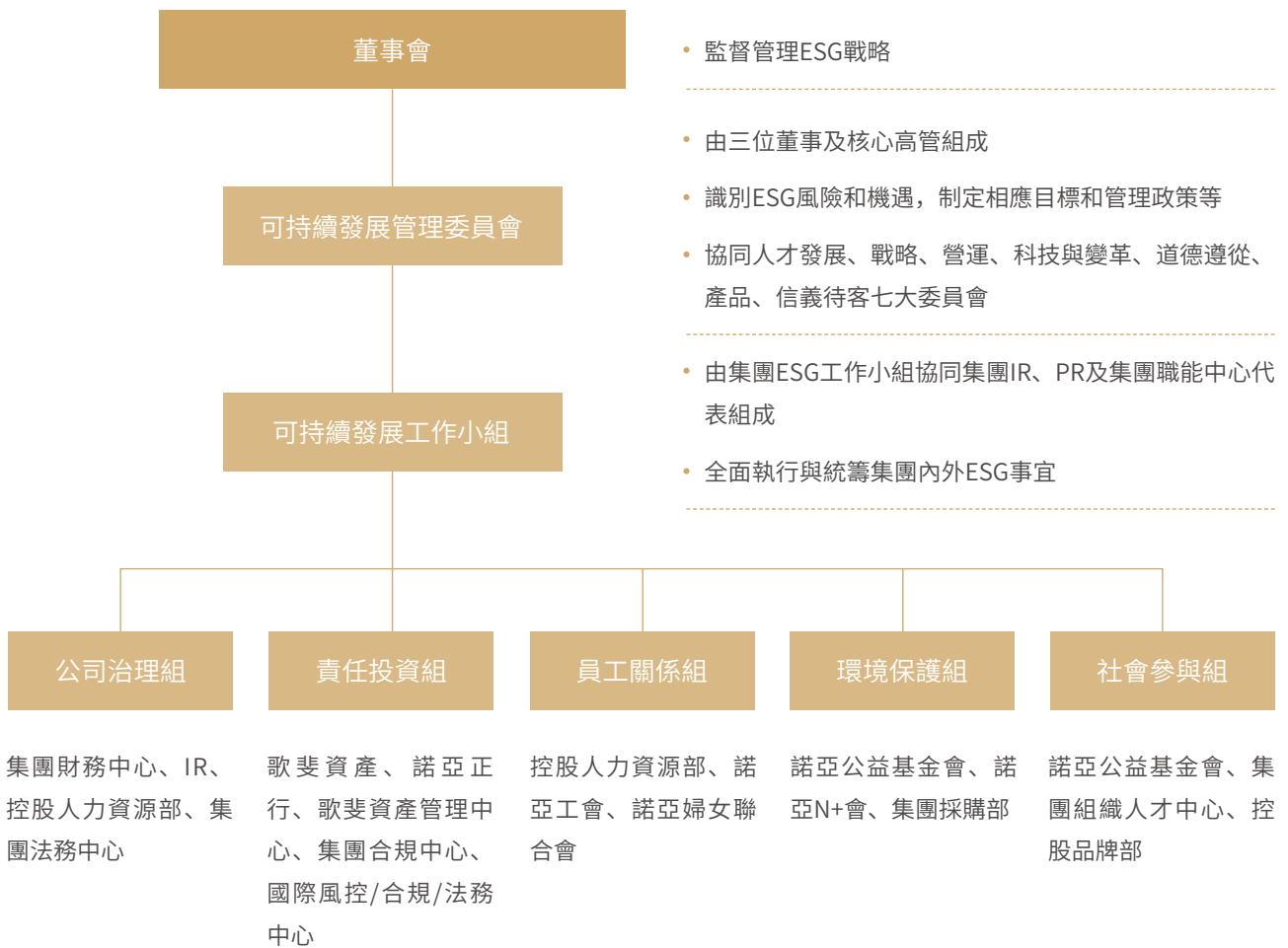
- 評估、測量和控管集團的ESG推進進度，定期主動公開披露相關信息；
- 保持與其他利益相關者的對話，通過誠信、透明、互信的原則進行相互溝通及了解。

可持續發展治理

為支撐可持續發展戰略，諾亞控股建立系統完善的ESG風險管理架構與治理體系，董事會作為監督層把控戰略方向，諾亞可持續發展管理委員會作為戰略管理層統籌目標與政策，可持續發展工作小組作為執行協調層推動跨部門協同，五大專項落地矩陣作為落地執行層聚焦ESG不同議題的全面執行與統籌，形成從監督、管理、協調到落地的完整閉環，確保ESG理念深度融入集團營運全流程，保障可持續發展目標有效傳導與落地。

諾亞構建貫穿業務前中後臺的ESG風險識別、評估與管理程序，將ESG因素系統融入風險管理、產品開發及員工管理等核心流程，確保ESG理念全面嵌入企業決策各環節，保障ESG治理有效落地。

諾亞每半年召開一次可持續發展管理委員會會議，期間就可持續發展的實質性議題進行深入討論，並規劃相應的項目與目標。同時，會議亦將聽取各可持續發展工作小組關於執行成果的匯報並向董事會提交正式的可持續發展工作報告，以獲取董事會就需改善的領域或方面給予行動要求與建議。



ESG治理架構

| 利益相關方參與

諾亞控股堅持以客戶需求為核心，通過多元渠道傾聽各方聲音，在滿足高淨值客戶綜合財富管理需求的同時，積極回應廣大利益相關方期待。集團依據國際AA1000SES利益相關方議合標準，從影響力、關注度、責任、依賴度及多元觀點五大維度評估識別核心利益相關方群體。諾亞建立多元溝通接口與常態化溝通機制，深入了解其訴求與期望，相關反饋將作為制定及修訂企業社會責任政策、優化ESG行動計劃的重要依據，確保對關鍵議題及時、有效響應。

利益相關方	 政府與監管機關	 股東及投資人	 客戶
關注議題	<ul style="list-style-type: none"> • 合規與風險管理 • 商業道德 • 應對氣候變化 	<ul style="list-style-type: none"> • 商業道德 • 公司治理 • 合規與風險管理 • 應對氣候變化 	<ul style="list-style-type: none"> • 合規與風險管理 • 數據安全與隱私保護 • 可持續/負責任投資 • 投資者教育 • 產品責任與服務質量 • 創新研發與數位服務
溝通渠道	<ul style="list-style-type: none"> • 公函 • 研討會 • 股東會 • 年報 • 企業網站 • 法說會 	<ul style="list-style-type: none"> • 董事會 • 股東會 • 年報 • 企業網站 • 法說會 	<ul style="list-style-type: none"> • 400客服專線 • 網站 • 專屬服務 • 品牌活動 • 股東會 • 年報 • 企業網站 • 法說會
溝通頻率	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期 	<ul style="list-style-type: none"> • 定期 • 不定期 	<ul style="list-style-type: none"> • 常設性 • 不定期
議題聯繫渠道	<ul style="list-style-type: none"> • 郵箱： ir@noahgroup.com 	<ul style="list-style-type: none"> • 郵箱： ir@noahgroup.com 	<ul style="list-style-type: none"> • 專線： 400-820-0025

利益相關方溝通機制



員工

- 員工權益保障
- 多元化及平等僱傭
- 員工培訓與發展
- 職業健康與安全
- 綠色低碳營運

- 網站
- 公文公告
- 電子信箱
- 社團活動
- 會議
- 教育訓練
- 股東會
- 年報
- 企業網站
- 法說會

- 常設性
- 不定期

● 郵箱：
otdc@noahgroup.com



供應商

- 公司治理
- 合規與風險管理
- 商業道德
- 供應鏈管理

- 會議
- 股東會
- 年報
- 企業網站
- 法說會

- 不定期

● 郵箱：
admin@noahgroup.com



社會 / 社區

- 社區投資與公益慈善
- 應對氣候變化
- 綠色低碳營運
- 合規與風險管理
- 商業道德

- 區域性社會公益
- 公益活動
- 股東會
- 年報
- 企業網站
- 法說會

- 定期
- 不定期

● 網站：
<https://charity.noahgroup.com/>

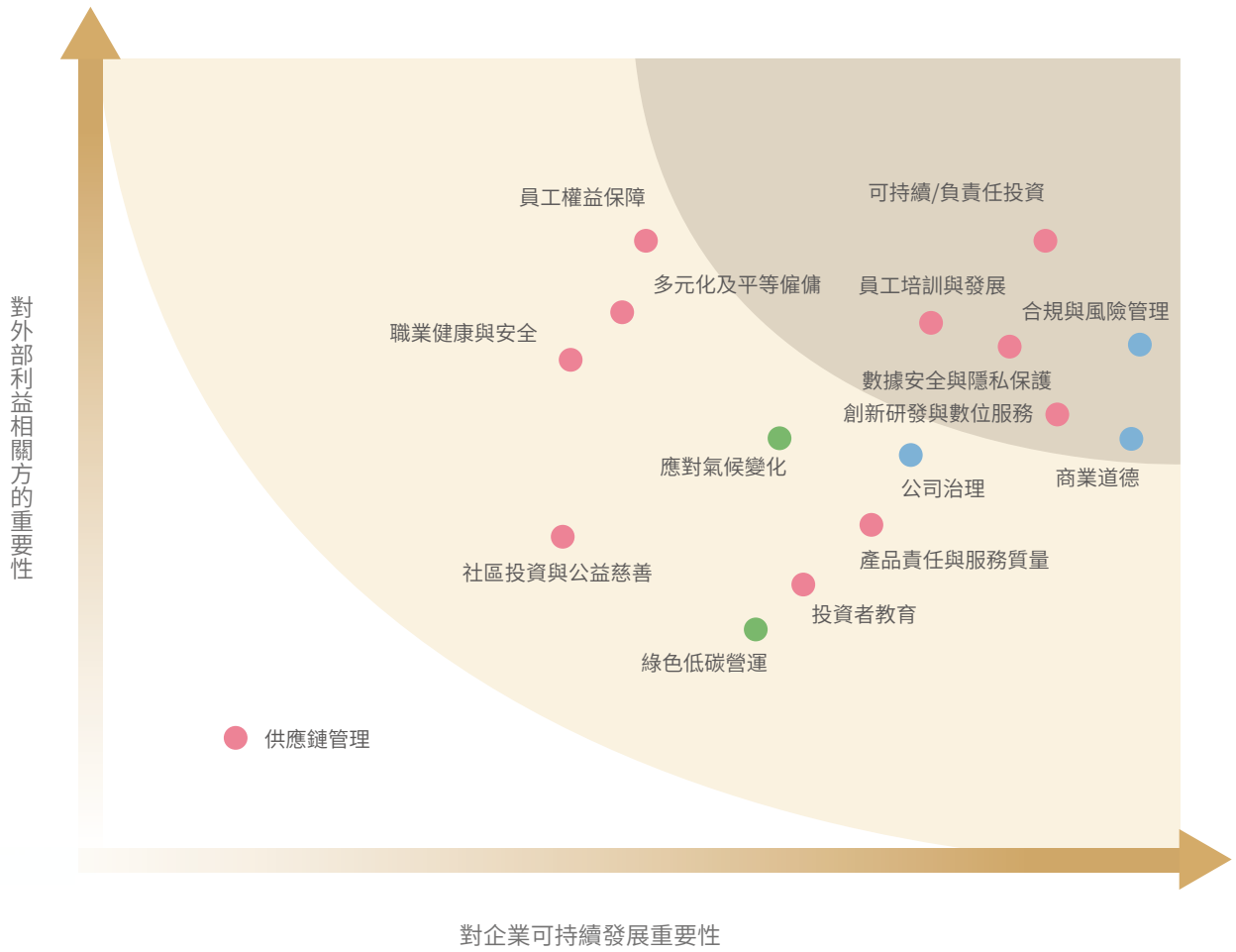
| 實質性議題管理

諾亞控股持續將實質性議題分析作為年度ESG報告編製、管理體系指標梳理與戰略目標制定的核心依據。2025年，集團沿用識別議題—評估議題—分析結果—審核議題的標準化流程，結合GRI標準、聯交所ESG守則、ISSB氣候披露準則、主流ESG評級框架及聯合國可持續發展目標（UN SDGs）至少每年動態更新實質性議題庫，通過利益相關方訪談、對標分析等方式開展內外部評估，整合議題關注度與影響力評分，形成當年實質性議題矩陣，並由可持續發展管理委員會完成審核並遞交董事會最終審議，確保議題貼合集團戰略、監管要求與利益相關方關切。

2025年，集團結合行業趨勢、政策變化與業務發展對實質性議題矩陣進行優化迭代，動態調整議題範圍與優先順序。集團基於議題重要性矩陣制定差異化管理策略：對內外高度關注的核心議題，將其納入ESG戰略執行、資源配置與信息披露重點，建立從識別、評估、排序到落地、監督、複盤的全周期管理機制，持續提升ESG管理的針對性、科學性與有效性，切實回應利益相關方核心關切；對僅外部關切的議題，持續加強溝通回應與優化改進；對僅內部聚焦的議題，加大投入力度攻堅提升；對內外關注度較低的議題，保持常態化監測以確保合規營運。

2025 年實質性議題	2024 年實質性議題	變動情況及原因
應對氣候變化	應對氣候變化 溫室氣體排放與碳足跡	合併：二者同屬氣候核心議題，合併呈現可系統展現集團氣候風險管理與低碳轉型整體策略。
綠色低碳營運	能源管理與替代 水資源管理	合併與更名：二者同屬綠色低碳營運核心議題，合併後可系統展現集團能源轉型與水資源管理的綜合策略。
產品責任與服務質量	客戶體驗與滿意度 產品責任與服務質量	合併：二者同屬客戶價值核心維度，合併呈現可系統展現集團產品服務質量與客戶體驗管理的綜合策略。
創新研發與數位服務	創新研發與數位服務	重要性上調：AI落地、全球化服務協同及創新業務拓展，推動創新研發與數位服務成為諾亞實現長期價值、提升責任營運效能的關鍵。
員工權益保障	員工權益保障	重要性下調：諾亞已建立完善的合規僱傭、薪酬福利等常態化管理體系且持續有效落地。
員工培訓與發展	人才吸引與留任 員工培訓與發展	合併：人才吸引與留任的核心在於通過系統培訓與發展賦能員工成長、實現價值匹配，合併後可避免表述重複。
/	推動行業共同發展	刪除：推動行業發展實踐已納入責任投資、社區等議題，無需單獨列示。
公司治理	公司治理	重要性下調：諾亞公司治理體系完善且常態化，為聚焦核心ESG實踐調低優先順序。
合規與風險管理	風險管控 合規經營 負責任的稅收原則	合併：合規經營是風險管控的核心，負責任稅收屬於合規經營的重要維度，合併後可聚焦合規與風險防控的核心邏輯，避免議題重複。
/	利益相關方溝通	刪除：相關工作已系統融入各核心ESG議題的管理與披露中，無需單獨列示。

實質性議題矩陣



● 環境責任

● 社會責任

● 公司治理

實質性議題清單

環境責任實質性議題	社會責任實質性議題	公司治理實質性議題
應對氣候變化	可持續/負責任投資	合規與風險管理
綠色低碳營運	數據安全與隱私保護	商業道德
	創新研發與數位服務	公司治理
	員工培訓與發展	
	產品責任與服務質量	
	多元化及平等僱傭	
	員工權益保障	
	職業健康與安全	
	社區投資與公益慈善	
	供應鏈管理	

注：議題重要性程度，綠色部分表示高度重要性，藍色部分表示中度重要性，粉色部分表示低度重要性。

內外部高度關注的實質性議題風險與機遇管理

風險名稱	風險描述	風險對諾亞的潛在影響	影響環節	緩解措施（詳見對應議題章節）
可持續/負責任投資	未充分識別ESG相關投資風險，投資組合中高碳、高環境社會風險資產佔比偏高；ESG信息披露不充分，難以滿足監管與客戶對責任投資的要求。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（全球ESG監管趨嚴，客戶對可持續投資需求提升） 嚴重性：較高（投資組合波動、聲譽受損、客戶流失、監管處罰） 	營運/產品與服務	<ul style="list-style-type: none"> 建立ESG投資盡調與評估框架，將環境、社會、治理指標納入投前准入與投後監測。 推出可持續投資主題產品與綠色資產配置方案，引導資本流向低碳領域。 定期開展ESG信息披露，提升透明度與客戶信任。
數據安全與隱私保護	客戶個人信息、業務經營數據在收集、存儲、使用、傳輸過程中存在洩露、濫用風險；未嚴格遵循個人信息保護相關法律法規，存在合規處罰隱患。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（網絡攻擊手段升級，監管要求趨嚴） 嚴重性：較高（客戶信任崩塌、監管處罰、品牌聲譽受損、業務中斷） 	營運/產品與服務/供應鏈	<ul style="list-style-type: none"> 建立集團級數據安全治理體系，實施數據分類分級保護與權限管控。 持續投入安全技術升級，開展常態化滲透測試與應急演練。 嚴格遵循「最小必要」數據使用原則，規範數據全生命周期管理。
創新研發與數位服務	數字化轉型滯後，研發投入不足，無法滿足客戶對智能化、便捷化服務的需求；技術迭代過快導致系統兼容性差、服務體驗不佳，影響客戶留存。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（財富管理行業數字化競爭加劇） 嚴重性：較高（市場份額下降、客戶流失、營運效率低下） 	營運/產品與服務	<ul style="list-style-type: none"> 加大數字化研發投入，搭建智能化財富管理平台，整合AI、大數據技術。 優化數位服務流程，推出個性化、便捷化線上服務工具。 建立敏捷研發機制，快速迭代產品與服務，提升客戶體驗。

風險名稱	風險描述	風險對諾亞的潛在影響	影響環節	緩解措施（詳見對應議題章節）
員工培訓與發展	員工專業能力、合規意識與綜合素養不足，難以支撐業務高質量發展；人才流失率過高，增加招聘與培養成本，影響業務穩定性。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（金融行業人才競爭激烈，合規要求趨嚴） 嚴重性：較高（服務質量下降、合規風險上升、營運效率降低） 	營運	<ul style="list-style-type: none"> 搭建分層分類培訓體系，開展專業技能、合規風控、職業素養常態化培訓。 建立清晰的職業發展通道與激勵機制，將培訓成果與晉升掛鉤。 完善員工福利保障體系，加強企業文化建設，提升員工歸屬感。
合規與風險管理	合規管理體系不完善，風險識別與管控不到位，存在監管處罰、業務損失、聲譽危機等風險；ESG議題未充分融入風險管理流程，導致潛在風險被忽視。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（金融監管趨嚴，ESG合規要求提升） 嚴重性：較高（監管處罰、業務損失、品牌聲譽受損、經營安全受威脅） 	營運/產品與服務	<ul style="list-style-type: none"> 完善合規與風險管理規章制度，將ESG議題重要性評估融入風險管理流程。 建立專業的合規與風險管理團隊，加強全業務流程風險監測與排查。 開展全員合規與風險培訓，強化合規意識，建立問責機制。
商業道德	存在利益衝突、商業賄賂、不公平競爭等道德失范行為，違反法律法規與行業準則；員工道德底線意識薄弱，引發內部腐敗與外部聲譽危機。	<ul style="list-style-type: none"> 可能性：較高（金融行業利益誘惑大，監管對商業道德要求趨嚴） 嚴重性：較高（監管處罰、客戶流失、合作夥伴終止合作、品牌公信力崩塌） 	營運/產品與服務/供應鏈	<ul style="list-style-type: none"> 完善商業道德與反舞弊制度體系，明確員工行為準則與禁止性規定。 開展全員商業道德、反賄賂、反舞弊培訓與倡導。 建立利益衝突申報機制、匿名舉報渠道與調查問責機制，嚴肅查處違規行為。



02



諾亞引擎

智慧驅動與責任投資

諾亞控股將數據視為集團核心資產，在扎實推進數據與隱私保護的同時，將數據安全深度融入ESG戰略頂層設計。依託先進技術、健全管理體系與全員參與機制，集團構建高效、智能且安全的數字化生態，實現數據安全與業務發展的協同融合。諾亞嚴格遵循責任投資六項原則，系統推進ESG投資體系建設，持續完善責任投資管理框架。同時，諾亞深耕投資者教育、優化客戶管理體系，全方位夯實服務根基，以實際行動踐行財富管理行業的高質量發展理念。

本章所涉及的重大可持續發展議題

- 數據安全與隱私保護
- 創新研發與數位服務
- 可持續/負責任投資
- 產品責任與服務質量
- 投資者教育

本章所響應的SDGs



數據安全與隱私保護

諾亞控股已建立全面、完善的數據安全管理體系，從管理制度與操作規範、管理架構、認證標準到技術防護措施形成全流程覆蓋，不斷強化技術保障能力與風險防控水平，切實保障客戶數據安全與服務穩定可靠，為企業可持續、高質量發展構築堅實安全屏障。

| 數據安全與隱私保護管理體系

數據安全制度體系

諾亞控股嚴格遵循《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》《金融機構客戶身份識別和客戶身份資料及交易記錄保存管理辦法》《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》等國家法律法規，依據ISO/IEC 27001:2022、ISO/IEC 27701:2019等國際標準，構建以《諾亞信息安全和隱私方針與政策》為核心，覆蓋數據全生命周期、全業務場景的多層次制度體系，確保數據安全管理有章可循、有規可依。

集團制度體系涵蓋16項核心制度，包括《諾亞數據安全管理辦法》《諾亞個人信息保護制度（試行）》《諾亞信息安全風險及應急管理辦法》等，形成「方針政策-管理辦法-實施細則」的三級制度架構。集團定期對隱私政策合規性開展內、外部審計，確保制度與監管要求同步更新、有效落地執行，持續強化數據安全與個人信息保護治理能力。

制度適用範圍全面覆蓋諾亞控股及旗下子公司、分公司、關聯企業，適用於全體員工、外包人員、供應商和商業合作夥伴等所有相關主體，以及信息系統相關全業務流程。制度實施動態迭代機制，根據法律法規更新、監管要求調整、新業務模式上線等情況及時修訂完善，並嵌入集團風險/合規管理中，保障體系持續適配業務發展與合規需求。2025年諾亞新制定及修訂制度合計14項，不斷提升數據的內部治理規範化與合規管理水平。

數據安全管理架構

諾亞控股建立「管理決策-監督檢查-貫徹執行」三級組織架構，明確各層級權責分工，確保數據安全管理責任層層落實。科技與變革委員是諾亞數據安全與隱私保護的專門決策機構，委員會成員包括董事會成員（董事會成員、CEO殷哲擔任主席）及相關負責的核心高管，向董事會匯報數據安全與隱私保護相關重大事項、管理成效及風險情況。

管理決策層

科技與變革委員

- 審定集團信息安全戰略、方針及相關管理制度
- 評審科技領域重大項目立項
- 決策重大安全事項、推動應急響應機制建設
- 監督項目執行，保障數據安全措施落地
- 審批信息安全審計報告，決策重大安全事項

監督檢查層

信息安全部、法務和合規部門

- 構建並完善信息安全與隱私管理體系，制定政策制度及工作流程
- 監控安全隱私風險，開展風險評估與事件處置
- 落實信息安全與隱私檢查審計
- 組織員工信息安全與隱私保護培訓

貫徹執行層

全體員工及第三方人員

- 全體員工履行崗位安全職責，遵守制度規範，妥善使用並保護工作所涉及的信息資產，及時上報信息安全事件或隱患，參與信息安全教育和培訓等
- 外包、供應商等第三方人員需簽署保密協議，嚴格遵守安全管理要求

數據安全方針策略

諾亞控股秉持「分類分級、最小必要、全程可控」的核心策略，構建數據安全全生命周期管理體系，實現從數據產生到銷毀的全流程安全管控。

策略

舉措

數據分類分級

將信息數據按重要性劃分為絕密、機密、內部使用、公用四級，未標識密級數據預設按「內部使用」管理，其中敏感性數據包括客戶、產品、經營、員工、交易五類信息，針對不同級別數據制定差異化保護要求，明確存取權限與使用規範。

最小必要

貫穿數據處理全流程，數據收集遵循合法、正當、必要、誠信原則，限定最小處理範圍；存取控制遵循「最小授權」原則，權限創建與變更需嚴格審批，機密級及以上數據訪問需多因素認證或二次授權；數據共享與傳輸嚴格控制範圍，禁止超出目的無關使用。

全程可控

通過建立資產清單管理、操作日誌留存、定期審計覆核等機制，實現數據全生命周期可追溯、可管控。各部門需建立並維護本部門信息資產清單，每年至少開展一次權限覆核與清理。

數據安全目標

諾亞控股數據安全管理以「保零嚴重信息洩露、零系統營運中斷、零資金損失、零監管處罰」為核心目標，致力於構建兼具合規性與韌性的信息安全體系。

短期目標：

聚焦合規落地與風險防控，確保滿足網絡安全等級保護等內外部合規要求，降低客戶信息洩露、系統安全性漏洞、資金損失風險，實現合規經營零處罰。具體指標包括新員工安全培訓覆蓋率不低於90%、重要系統災備覆蓋率100%、安全軟件安裝更新率不低於70%，漏洞修復按時完成率達到行業領先水平等。

長期目標：

致力於構建可持續迭代的安全韌性體系，通過PDCA模式持續改進信息安全和隱私管理體系，提升應對複雜網絡安全威脅的能力，保障業務連續性，維護客戶信任與企業品牌聲譽。

數據安全認證

諾亞控股高度重視信息安全與隱私保護，報告期內已通過ISO 27001信息安全管理體系認證（100%覆蓋集團所有業務部門）、ISO 29151個人數據隱私保護管理體系認證（100%覆蓋全部財富管理業務）和香港證監會（SFC）審查及換證認證工作。此外，我們對新一代交易系統、榮耀保險經紀核心系統、微笑基金系統、使用者基礎服務系統四套信息系統開展年度網絡安全等級保護工作，完成安全測試、整改及定級備案，並獲得國家主管機構頒發的三級《備案證明》。

| 數據安全與隱私保護措施

數據安全保護舉措

諾亞控股整合技術手段與管理措施，構建多維度、全場景的數據/個人信息安全防護體系，覆蓋數據/個人信息存儲、傳輸、使用等關鍵環節，確保從收集、訪問、更新刪除、使用到存儲的每一個環節都符合最高標準的安全要求，為用戶隱私築牢堅實防線。同時，我們強化數據出境管理、IT安全運維體系與產品全生命周期管理，構建覆蓋境內外、貫穿全流程的一體化安全治理框架。

階段	保護措施
數據收集	<ul style="list-style-type: none"> 堅持最小必要原則，僅按場景必要性採集個人信息，除法定要求外，不向第三方獲取個人數據；諾亞承諾盡量減少通過第三方工具收集數據，並限制數據保留，除非法律要求。 充分尊重使用者知情權，明確告知採集相關信息的目的、方式、範圍和規則，以及使用者享有的知情權、決定權、訪問權、更正權、刪除權等權利，並以協議確認、彈窗提示確認等形式獲得用戶同意。
數據訪問	<ul style="list-style-type: none"> 實行基於角色的存取控制，分離安全管理、數據操作、審計等角色，遵循最小權限原則與嚴格審批流程，確保員工按需訪問信息。
數據存儲	<ul style="list-style-type: none"> 敏感性數據在存儲與傳輸環節採用AES256演算法、SSL協議等加密技術，通過統一KMS系統進行密鑰管理。 機密級及以上數據實行加密存儲，終端與介質設置訪問口令。 涉密電子文檔統一存放於內部服務器並嚴格權限管控，禁止上傳外部網盤或開放共享；紙質涉密文檔存入保密櫃，不得置於公開場所。
數據傳輸	<ul style="list-style-type: none"> 機密級及以上數據複製、傳輸前需經信息安全團隊審批，傳輸過程全程加密，絕密文件嚴禁互聯網明文傳輸。 加密文件通過企業郵箱或諾亞雲盤傳輸，解密口令/密鑰與文件分開發送。 內部文件傳至外部需經所屬部門負責人審批，向外部合作方提供數據前需簽訂保密協議。
數據使用	<ul style="list-style-type: none"> 機密級及以上數據脫敏後展示，系統前端展示敏感信息預設脫敏。 數據匯出需明確用途、範圍與使用人員，涉及敏感信息嚴格限定最小範圍，並經多部門審批；數據僅限授權場景使用，不得二次轉發，使用後須徹底刪除。 除業務與交易必要外，不向第三方出租、出售或提供個人數據；確因業務需共享的，將在隱私政策中明確說明，並在獲得用戶同意後進行。

階段	保護措施
<p>第三方管控</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 建立供應商全生命周期安全管理體系，准入階段協同評估供應商安全能力，優先選擇通過網絡安全等級保護測評、ISO 27001認證的供應商，簽訂保密協議並明確安全責任與漏洞修復義務。 • 日常監督階段開展安全測試，監督保密承諾執行情況；對境內/境外SaaS/FaaS服務商制定明確資質要求，服務中止時及時收回資源、關閉權限。
<p>數據出境</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 建立完善的數據出境及境外數據管理制度，保障數據出境合法、正當、必要。 • 嚴格落實《促進和規範數據跨境流動規定》，規範數據出境流程，按要求開展安全評估申報，與境外接收方簽訂具有法律效力的合同，明確數據安全保護責任與義務。 • 持續開展數據出境風險自評估與監管審查，報告期內順利通過香港證監會（SFC）審查。 • 強化海外信息安全團隊配置，持續推進海外合規監管審查，以適應日益嚴格的國際數據安全要求。
<p>IT 安全運維</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 構建全方位IT安全運維體系，覆蓋人員安全、機房安全、系統安全、網絡安全、應用安全、運行安全、IT外包安全及安全事件管理八大領域，確保信息系統在獲取、開發及維護各環節的安全控制與流程管理，有效抵禦潛在數據安全風險。
<p>產品生命週期數據安全</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 需求分析：開展產品/服務安全需求評審，明確合規要求與安全開發標準。 • 系統設計：依據產品功能及安全需求制定對應方案。 • 系統建設：遵循《諾亞應用系統安全開發標準》完成安全編碼。 • 系統上線：實施安全測試與漏洞閉環，確保通過後方可上線。 • 系統運維：持續監控產品及基礎設施的安全性、可用性，強化事件響應與數據備份。 • 系統下線：統一管理存儲介質、硬件設備等相關資產。

諾亞明確員工須履行崗位安全職責，妥善保護信息資產，及時上報數據安全事件。我們建立完善的信息安全事件舉報與響應機制，員工可通過指定郵箱或企業微信上報數據安全隱患，對屬實舉報按規定予以表彰獎勵。諾亞對信息洩露採取零容忍態度，強化獎懲激勵，對違規人員依據《諾亞信息安全違規處罰管理辦法》分級處理，屢犯從重；第三方若發生數據洩露等違規行為，將按合作協議嚴格追責。

個人信息舉報申訴渠道：

如您的個人信息處理存在任何投訴、意見，請通過以下渠道聯繫我們：

- 諾亞正行客服熱線：400-821-5399（工作時間：工作日 08:00-18:00）
- 個人信息保護郵箱：upright.service@noah-fund.com

為了保證信息安全，我們會先驗證投訴者身份和憑證資料，會於身份驗證通過後的15個工作日內處理完成。

若發生信息安全事件，集團立即啟動調查程序，分析原因、評估影響並及時整改。若確認為內部違規，信息安全部將出具事件調查及風險評級報告。對於涉及客戶隱私洩露的事件，諾亞會立即啟動調查程序，分析事件原因、評估影響範圍，並採取有效措施進行整改。

2025年，諾亞受理調查信息洩露引起重大安全隱患的事件為0，未發現因諾亞內部原因導致的信息洩露，無經證實的侵犯客戶隱私、丟失客戶資料的投訴。

數據安全風險防控

諾亞控股建立「主動預防-實時監測-分級響應-複盤改進」的全鏈條風險防控體系，通過技術創新、流程優化、風險識別與評估、預防措施以及持續監控，實現風險早發現、早處置，形成覆蓋事前、事中、事後的閉環管理機制，持續提升集團整體信息風險抵禦能力與數據安全治理水平。

防控機制

具體舉措

主動預防

- 通過定期風險評估、漏洞管理、應急演練構建第一道防線，信息安全團隊每年至少開展一次全面風險評估，按風險值劃分為高、中、低三級，高風險必須處置，中風險需進一步評估決策。
- 建立漏洞全流程管理機制，對漏洞進行分級、發現、分發、修復、複測閉環管控，嚴重漏洞48小時內修復，高危漏洞14天內修復。
- 每年組織桌面演練、類比演練、實戰演練及網絡安全專項演練，全程記錄並形成改進報告，演練報告保存期限不少於5年。

實時監測

- 覆蓋網絡、系統、數據等多維度，部署入侵偵測服務，定期開展漏洞掃描與安全輪巡，監控各網絡安全域間流量。
- 通過自研的安全營運中心（SOC）系統，對數據處理活動進行24小時持續監測，及時發現安全缺陷與漏洞並立即補救。
- 建立賬號權限動態監控機制，定期審核管理員賬號及離職人員賬號，每季度覆核防火牆、WAF策略及VPN賬號。

分級響應

- 將信息安全事件劃分為 I -IV 級，明確不同級別事件的處置策略，特別重大事件（I 級）成立高管層牽頭的應急指揮小組，啟動災難恢復計劃。
- 發生數據洩露時，按要求通知相關方並採取補救措施，機密級以上數據洩露告知受影響數據主體。

複盤改進

- 對較大及以上安全事件進行深度複盤，分析根源，並將教訓轉化為制度、流程或技術的改進措施，融入PDCA循環，持續提升防禦能力。

內部稽核與外部審計

諾亞通過定期內部安全檢查與外部專業機構獨立評估，及時排查並整改潛在安全風險，強化信息資產管理。其中，內部稽核與外部審計類別、範圍及措施如下：

	類別	覆蓋範圍	措施
內部稽核	季度安全檢查	全部業務	賬號權限、外包管理、弱口令、主機漏洞掃描情況、安全設備配置檢查。
	年度安全輪訓	全部業務	包括存取控制管理、敏感性數據管理、變更管理、應用系統安全評估和測試、防病毒、網絡管理、備份與恢復性測試、安全基線檢查等內容。
外部審計	年度體系審核	認證的核心業務	邀請外部機構開展ISO 27001信息安全管理體系監督審核，全面評估信息資產的安全風險，制定相應的風險控制措施。
	網絡安全等級保護測試	信息系統	2025年，我們邀請外部機構對新一代交易系統、榮耀保險經紀核心系統、微笑基金系統、使用者基礎服務系統開展網絡安全等級保護定級備案、安全建設及安全測評等一系列工作。集團邀請外部第三方對上述核心業務進行審計，並通過相關審查，未發現重大風險項。

數據安全文化建設

諾亞控股將數據安全文化建設作為基礎工程，通過培訓倡導、制度落地、獎懲激勵等方式，強化全員安全意識，構建「人人都是安全第一責任人」的文化氛圍。集團建立覆蓋全體員工及第三方（含承包商）人員的數據安全分層培訓體系，每年開展全員安全意識培訓，內容涵蓋方針制度、專業技能及特殊崗位要求。新員工入職須簽署《員工保密協議》並學習《員工信息安全手冊》，駐場外包人員參加定期信息安全培訓，所有外部人員入場前均須簽署行為準則並接受安全倡導。我們通過企業微信、諾學堂持續推送安全資訊與課程，提升培訓覆蓋面與實效性。

此外，諾亞每年舉辦信息安全周活動，以線上多形式開展全員倡導，面向全體員工、實習生、外包及合作夥伴開展常態化培訓；定期組織釣魚郵件測試、紅藍對抗演練及專項複盤，為開發人員提供應用安全開發培訓，全面提升安全意識與應對能力。同時，在合作夥伴准入階段明確安全要求，依據相關細則每季度為駐場外包人員開展集中培訓，降低人為安全風險。

2025 年諾亞信息安全意識提升活動開展情況

組織全員安全意識培訓，包括：

- 信息安全必修課，共1,709人參加。
- 6次實習生培訓，共130人參加。
- 12次諾亞應用安全開發培訓，共136人參加。
- 累計培訓時長共3,418小時。

定向安全意識培訓

諾亞正行基金營運部每季度組織信息安全意識培訓，全年約1,800人次參加，累計培訓時長3,600小時以上。

日常安全意識測試

發送全員釣魚郵件安全測試郵件7封，針對中招員工，通過諾學堂推送專項課程並監督完成培訓。

數字化賦能可持續營運

諾亞控股構建智能化營運平台、整合全域數據資源，錨定AI時代發展趨勢，將AI升級為經營基礎設施，深度滲透至業務營運全流程。諾亞創新採用「人類碳基智慧×AI矽基能力」融合模式，在助力客戶有效應對市場不確定性、守護長期財富價值的同時，持續推動企業營運智能化、效率提升、服務精細化，以數字化轉型賦能可持續發展落地，夯實長期價值創造根基。

維度

具體舉措



智能投顧端

2025年三季度推出的AI RM「諾婭 Noya」，深度融入專業投研邏輯，具備金融語境理解、投資策略分析和市場動態追蹤能力，結合客戶資產結構、跨境需求提供配置建議與智能投顧服務，實現從被動響應到持續陪伴的轉型並擴大服務覆蓋。



內部服務端

打造智能客服「諾Chat」，覆蓋產品諮詢、HR政策、市場動態等多類信息查詢，提升中後臺營運效率，在優化服務效能的同時保留人文服務屬性，助力營運降本增效、綠色可持續。



底層數據賦能端

以數據驅動持續積累核心能力與競爭優勢，打造數字化KYC、KYP、KYA業務系統（科技3K模塊）。該系統以構建客戶標籤、投顧及產品標籤、3R標籤為核心，依託底層業務數據分析與挖掘，實現數字化營銷、智能化服務與可視化過程管理，覆蓋業務價值鏈全流程，為各環節數字化、智能化營運提供堅實數據支撐。



決策與營運端

依託《諾亞控股CIO報告》的專業研判，以AI強化長期趨勢洞察與ESG決策研判，提出「反脆弱資產配置」框架，通過地域、資產類別的分散化設計，助力負責任投資與跨周期財富可持續配置；同時關注AI資源需求，優化資源管理提升營運能效，以數字化全方位驅動ESG長期價值創造。



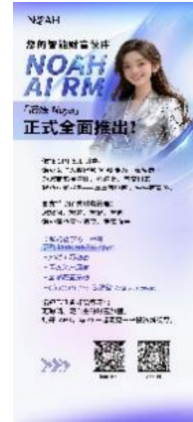
家族傳承服務端

將AI技術融入傳承服務全流程，推動行業升級，包括實現保單動態體檢、建立AI信託助理追蹤風險、為家族成員提供實時可見的數字化資產架構圖，讓專業人士聚焦複雜決策，提升服務效率與透明度，助力家族財富可持續傳承。



案例：AI 賦能數字化服務生態

為適配全球華人財富管理的多元需求與行業升級趨勢，諾亞依託應用程序iARK HK/SG App全面推出AI RM「諾婭 Noya」，服務超40萬全球華人客戶。該工具作為理財師的智能協同夥伴，以「碳基人類智慧×AI矽基能力」深度配合，形成及時響應、個性化支持、全流程交互等五大核心優勢，高效連接研究體系、服務流程與客戶需求，推動財富管理服務從被動響應轉向持續陪伴，以科技賦能實現服務效率與專業度的雙重提升，構建數字化可持續營運體系。



諾亞正式全面推出AI RM「諾婭 Noya」 ▶



案例：諾亞香港 AI 私享會賦能增長

在數字化賦能方面，諾亞致力於將前沿科技轉化為可落地的客戶價值。諾亞在香港舉辦「AI賦能，增長突圍」主題私享會，匯聚近50位企業家，與人工智能專家深入交流，共同探討AI對財富管理的重構邏輯，聚焦企業私有數據融合、場景化賦能等實際痛點，分享從數據到價值的AI落地實踐。此次活動將諾亞AI戰略從內部工具延伸至外部客戶賦能，充分體現以技術驅動服務生態可持續發展的理念。



諾亞香港AI私享會現場

責任投資與價值創造

諾亞控股將ESG理念全面融入投資決策與產品開發，積極踐行負責任投資，打造兼具超額收益與投資韌性的金融產品體系，為高淨值客戶提供穩健資產管理方案；同時堅持「以客戶為中心」，搭建綜合服務平台，規範合規營銷，優化客戶溝通與投訴管理，強化投資者教育，以負責任投資與客戶服務雙輪驅動，實現可持續價值創造。

| 負責任投資策略與產品創新

諾亞控股積極踐行可持續發展理念，將ESG全面納入投資決策與管理流程。諾亞恪守負責任投資原則，搭建ESG指標體系，以此篩選理財師、基金管理人，上線ESG基金專區，發布多項責任投資相關政策，持續優化ESG投資產品矩陣，以多元舉措深化ESG投資影響力，以可持續金融踐行負責任投資，助力產業綠色轉型與社會高質量可持續發展。

負責任投資原則

為踐行負責任投資，諾亞控股及旗下歌斐資產於2020年正式簽署聯合國負責任投資原則（UN PRI），並於2024年加入UN PRI組織的自然盡責管理倡議（PRI Spring Initiative）。諾亞將ESG因素全面納入投資決策流程，制定《責任投資政策聲明》等內部制度，持續打造全球華人ESG金融服務平台。諾亞始終恪守負責任投資原則，將ESG理念深度融入投資決策與管理全流程，通過搭建專業組織架構、整合ESG投資因素、創新多元投資策略，構建兼具韌性與可持續價值的金融產品體系。

- ▶ **構建責任投資核心團隊與能力體系** 旗下歌斐資產成立責任投資研究組，由歌斐ESG委員會及投資前中後臺部門協同組成，諾亞控股CEO、歌斐資產董事長擔任組長，牽頭開展責任投資研究、產品設計開發、篩選體系構建及品牌宣傳等核心工作。歌斐投資研究部負責年度ESG責任投資策略的檢視與修訂，根據市場行情及投資組合收益波動靈活調整策略落地。集團面向分析師與基金管理人開展ESG投研培訓，要求所有研究人員將ESG因子納入行業與公司研究模型，在投資全環節貫徹落實責任投資策略，並配備專門的ESG分析師負責投資過程中的ESG風險分析。

► 整合 ESG 投資因素

諾亞及旗下歌斐資產從多渠道收集ESG信息，建立並落實ESG投資方法論，構建符合ESG理念的投資組合。在投後管理中，積極響應UN PRI「成為積極的所有者」策略，將ESG問題納入所有決策與實踐，審慎評估被投資公司，並披露參與或代理投票政策及解決ESG問題的詳細參與方案。

ESG 投資因素整合流程

投資研究

將ESG作為行業和公司研究的重要模塊，要求研究人員形成責任投資認知，形成系統化的責任投資方法論和篩選標準

01

ESG 盡職調查

運用涵蓋ESG內容的盡職調查問卷清單收集ESG信息

02

投資標的篩選

在投資策略制定過程中充分考慮企業ESG風險和機遇，將ESG因素納入投資標的篩選，最終形成符合ESG投資理念的投資組合

03

為確保投資價值鏈的源頭符合ESG標準，我們將嚴格的ESG評估延伸至對外部投資合作夥伴的篩選中。在遴選基金管理人時，我們將其公司治理、ESG整合能力、歷史合規記錄及團隊專業性作為核心准入指標，從資產源頭把控可持續質量。

2025年，諾亞持續打造「長期、穩健、可持續」的金融產品，將ESG因素深度納入包括數字資產在內的所有新興資產類別的評估框架。我們建立專門的評估流程，重點審視底層技術能耗、數據安全與隱私保護、監管合規及治理透明度等關鍵ESG風險，通過嚴格的篩選標準和盡職調查，引導客戶在擁抱技術創新的同時，優先選擇在可持續發展方面表現更優的資產或項目，踐行風險可控的負責任投資。



案例：CIO 報告引領責任投資配置方法論創新

諾亞依託《CIO辦公室報告》等核心載體，前瞻性將宏觀可持續發展趨勢研判轉化為嚴謹規範的投資紀律。在《2025下半年CIO辦公室報告》中，我們創新性提出應對宏觀不確定性的「三支柱」資產配置模型、「低相關配置思維」與「雙軌佈局」核心原則，構建涵蓋通脹受益、通縮受益及橋樑型資產的韌性組合，並系統規劃涵蓋財富安全、代際傳承、基業長青等維度的主題路徑。在關注資產財務回報的同時，深度整合宏觀風險研判與財富架構規劃，確保ESG理念與負責任投資原則系統性融入資產配置全流程。

▶ 創新 ESG 投資策略

諾亞持續在基金業務中融入負面剔除、正面篩選、主題投資、ESG整合及影響力投資等多元責任投資策略。針對不同類型產品的投資標的及管理人，諾亞制定了差異化的ESG篩選標準：

風險投資（VC） / 私募證券基金（PE）

既對管理人提出團隊架構、投資策略、ESG能力等要求，也對被投企業及基金公司提出ESG限制標準。歌斐資產將正面篩選與負面剔除策略應用於私募股權的一、二級市場投資。歌斐旗下紅樹林平台在基金經理遴選與持續監控過程中，重點評估基金管理人在董事會結構、內控機制、利益協同、投資者與股東公平對待、員工薪酬機制、歷史合規記錄等維度的ESG相關表現，為私募ESG產品提供專業賦能與價值支撐。

公募證券基金

重點篩選管理規模、機構認可、股東治理、投研能力及社會治理表現優異的標的。

地產基金

聚焦股東背景、團隊情況、投資策略及風險管理，禁止與存在大量關聯交易、高產品風險的管理人合作。

並購基金

優先與「並購重組財顧淨收入」「股票主承銷家數」「承銷與保薦業務淨收入」「定增業務規模」4項業績指標優異的券商合作，重點投資醫療健康、節能環保、先進製造等可持續產業，並在激勵機制健全性、業務防火牆建設及並購業務能力穩定性等方面設立明確篩選標準。

另類信貸

在管理人和基礎資產層面進行社會責任與治理篩選，控制另類信貸資產的可持續發展風險。

上述策略已應用於前沿主題投資實踐中，我們在精準把握長期產業趨勢的同時，嚴格恪守風險分散與組合韌性的投資紀律，實現ESG整合投資與長期主題佈局的有機統一。例如，在人工智能領域，我們秉持「結構優先於主題」的原則，圍繞算力、電力、數據中心等AI基礎設施精準佈局。我們不盲目追逐市場熱點，而是將其定位為「組合底座」型資產，結合其長期穩定的收益特徵，設計出與科技股、私募股權等資產形成有效互補的配置方案。



案例：前瞻研判科技賽道，完善 ESG 整合投資策略

諾亞以前瞻研究洞察長期結構性機會，持續踐行負責任投資策略。面對人工智能發展浪潮，CIO研究團隊提出「AI發展三階段」框架，明確人工智能已邁入基礎設施建設與規模化部署階段，行業增長邏輯從技術敘事轉向資本開支驅動。諾亞秉持「結構優先於主題」的核心原則，將AI基建定位為「組合底座」型底層資產。我們遵循「底層穩定承載、中層動態調整、上層謹慎佈局」的組合構建邏輯，結合資產現金流特徵、相關性結構與波動表現，打造多元互補的投資組合，並兼顧長期穩健收益與全面風險防控，切實踐行對客戶資產負責的核心承諾。

▶ 踐行面向客戶的負責任配置哲學

諾亞負責任投資的各項實踐，均由最高管理層引領，立足對時代趨勢的深刻洞察，確保策略具備前瞻性與堅實思想根基。諾亞提出「科技型通縮」核心判斷，並形成應對「通脹與通縮並存」的雙軌配置框架。我們始終堅持，真正的財富管理必須堅守道德感、追求客戶資產總體最優、承載人文溫度，並將宏觀研判與受託責任深度融合，確立諾亞「以深刻認知驅動長期投資」的核心原則。

我們將負責任投資的最終目標錨定在守護與增值客戶長期財富之上。我們前瞻性確立「先保護，再增長」的核心原則，倡導構建「反脆弱」資產結構，並通過「安全墊、基本盤、增長點」金字塔配置模型落地實踐，通過多元化分散配置兼顧風險防控與長期價值挖掘，將客戶長期財富安全置於核心位置。



案例：以科學投研引領責任投資實踐

2025年2月，諾亞發布《2025上半年CIO報告》，以「用排除法，選最優解」為核心，首次提出「總體最優」財富管理新範式。報告推動財富管理從傳統「三性」向高維「三觀」升級，以完整度、分散度、匹配度為原則，構建「安全墊、基本盤、增長點」三層金字塔配置體系，堅守底線思維與長期佈局，將負責任投資理念融入資產配置全流程，助力客戶搭建穿越周期的韌性財富體系。

ESG 投資產品

諾亞控股及旗下歌斐資產通過打造主動管理的ESG產品與建設便捷化的投資渠道，將負責任投資理念轉化為可觸達的金融解決方案，滿足不同客戶多元化需求，引導資本投向可持續發展領域。

我們在私募證券、公募證券等主動管理業務中全面融入ESG投資決策。2022年11月，歌斐資產與銳聯景淳合作推出ESG私募產品——歌斐銳聯量化A股策略。該產品由諾亞歌斐銳聯ESG委員會定期更新ESG評估框架，採用動態更新的評估框架對標的股票開展ESG綜合評分，通過正面篩選優質標的、負面剔除高風險標的構建ESG股票池，並以基本量量化方法優化組合。我們通過月度風險監測、跟蹤被投企業ESG整改情況等方式強化風險管控，實現投前、投中、投後全周期管理。

為降低可持續投資門檻，諾亞於2021年6月在微笑基金及iNoah平台上線「ESG基金精選專區」，助力個人投資者實現財務目標與價值理念相統一。我們搭建覆蓋多策略的「ESG產品貨架」，涵蓋ESG整合、綠色主題、影響力投資等類型，通過持續篩選與優化，為客戶提供兼具財務回報與社會價值的多元化配置工具，推動負責任投資理念廣泛普及。



關鍵績效：

- 2025年，諾亞責任投資產品的資產管理規模（AUM）：

正面篩選：**2,100**萬元 主題投資：**1,200**萬元

- 截至2025年末，

諾亞及旗下歌斐資產累計上線公募基金產品累計募集量超**360**億元人民幣；累計發行 ESG 私募證券基金產品**11**只，資產管理規模達**1.7**億元

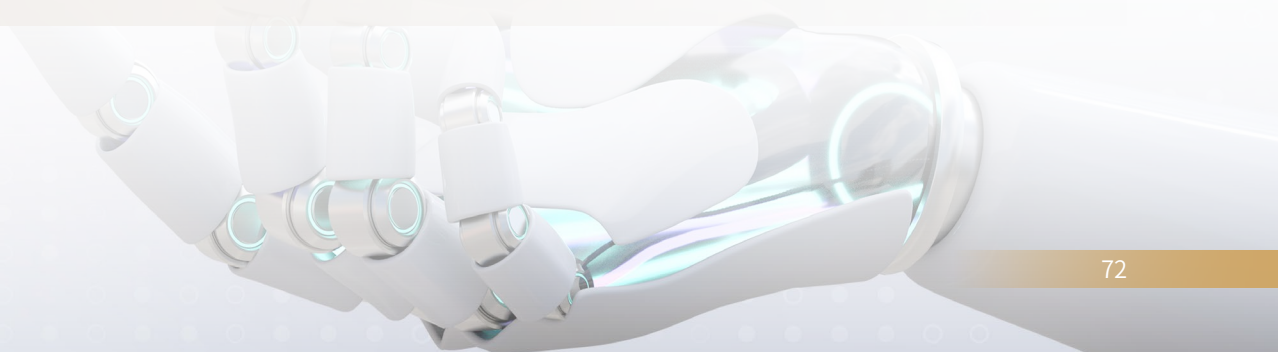
ESG 投資影響力

諾亞控股持續深化ESG影響力投資實踐，以行業引領、產品創新與生態共建為抓手，推動責任投資理念落地。我們持續營運「中國資產管理人影響力投資聯盟」，通過多場行業交流與論壇，影響合作GP、被投企業等夥伴，共促可持續發展。在產品端，歌斐資產深化ESG主動管理與全周期風控，持續豐富ESG產品貨架，覆蓋整合、綠色主題與影響力投資，降低可持續投資門檻。同時，我們踐行UN PRI等國際標準，持續發布《ESG投資盡責行動報告》，並入選《標普全球可持續發展年鑒（中國版）2025》、獲聯合國「可持續影響力項目獎」，ESG影響力投資獲權威認可。



關鍵績效：

截至2025年末，影響力投資聯盟已經得到超過**50**家資產管理人響應



| 負責任客戶管理

諾亞控股秉持「以客戶為中心」理念，以「安全」「傳承」「可持續」為核心，通過打造綜合一體化服務平台、規範合規產品營銷、完善客戶溝通與投訴管理機制，提供全方位一站式服務，持續提升服務廣度與深度。同時，諾亞將AI深度融入財富管理全流程，依託「在地全球化」戰略構建全球華人服務網絡，為負責任投資策略優化、可持續產品創新及負責任客戶管理提供核心支撐，不斷提升服務效能、賦能家族代際傳承，以長期主義踐行價值創造責任。

綜合化產品服務

諾亞控股深知，高淨值客戶與家族的需求已超越單一財富增值，邁向涵蓋資產安全、代際傳承、全球化生活與精神共鳴的綜合體系。我們堅定推動自身角色從「資產配置提供者」向「家族長期陪伴與共創夥伴」升級，在管理金融資產之外，更致力於守護客戶「更好的自己與更安全的未來」，以覆蓋全球、穿越周期的綜合服務體系，踐行深度責任與長期承諾。

▶ 前瞻配置與專業研究

諾亞CIO辦公室持續輸出前瞻性財富認知方法論與資產配置框架，相關研究成果通過顧問團隊系統性融入客戶溝通與方案設計，助力投資組合在不同市場環境下實現自我修復與平衡增長。諾亞精準識別AI產業革命等長期趨勢與地緣政治等核心風險，轉化為可執行的配置建議，依託全市場精選產品落地，切實履行對客戶資產的長期責任。

▶ 家族傳承與綜合解決方案

諾亞依託「榮耀家族傳承」專業品牌，構建「功能層-方案層-工具層」三層服務架構，圍繞安全有序、世代其昌、底倉配置、基業長青等核心功能，聚焦五大傳承主題。方案深度融合稅務規劃、身份安排、保險、信託及離岸公司等工具，助力客戶解決資產隔離、代際培養、企業治理與控制權安排等綜合需求。通過「家業常青」課程、代際對話工作坊及藝術人文活動，諾亞賦能家族溝通與價值觀傳遞，實現財富與精神雙重傳承。



案例：以綜合化產品服務，定制家族傳承系統解決方案

諾亞旗下GLORY平台聚焦高淨值家族複雜傳承需求，打破單一產品局限，構建「產品+工具+配套服務」的綜合化服務體系，以「首席架構師」與「總協調者」視角交付定制化解決方案：

產品工具整合： 聯動保險、信託、稅務架構、公司架構等核心產品與工具，繪製「稅務身份+信託架構+保險保障」的多層傳承架構圖，築牢財富安全與傳承根基。

跨域產品適配： 依託「香港+新加坡」雙樞紐策略，整合兩地合規金融產品資源，發揮香港資本流動優勢與新加坡稅務友好特性，為客戶匹配適配司法區的產品落地方案。

產品動態優化： 建立跨領域專業團隊，針對政策變化72小時內啟動產品/架構覆核，結合AI保單體檢、風險追蹤功能，確保綜合產品方案隨需求動態迭代。

全流程配套支撐： 建立跨司法區傳承委員會，整合法律、稅務、教育等專業資源，為綜合產品方案提供全生命周期落地支持，實現「產品交付+服務跟進」的無縫協同。

通過產品工具的多元整合、跨域適配與動態優化，我們將單一產品銷售升級為綜合化系統服務，精准滿足家族傳承的安全性、靈活性與長期化需求。

► **全球化一站式綜合服務** 諾亞搭建成熟的一站式全球服務網絡，支撐客戶跨境資產配置與生活佈局。

全球財富管理平台

覆蓋VC/PE、對沖基金、公募基金等八大品類，滿足客戶多元化、跨地域資產配置需求。

全球保險經紀與信託服務

通過香港、新加坡等地持牌實體，提供跨司法轄區保險規劃與家族信託服務；旗下Ark Trust作為獨立受託人，獲多家上市企業認可。

全球生活規劃服務

依託Dovisa品牌在紐約、新加坡、香港、東京等核心樞紐，提供移民、留學、置業及安家等綜合支持。

► 智能化工具與服務創新

諾亞審慎推進人工智能等科技應用，持續提升服務效率與客戶體驗。AI財富助手「諾婭」實現人機協同服務，在客戶洞察、資產分析及全天候陪伴等方面拓展服務廣度與深度。同時，我們通過CCI等創新業務模式，整合CIO辦公室、客戶戰略辦公室及產品解決方案辦公室專業力量，從單一產品銷售轉向基於深度需求的綜合解決方案，提供更精準、更負責任的客戶服務。



關鍵績效：

截至2025年末，

- 歌斐資產管理規模達到**1,417**億元，其中私募股權的管理規模達到**1,270**億元



案例：Olive 2025 全球投資者峰會暨服務創新

諾亞旗下Olive資產管理舉辦2025全球投資者峰會，匯聚高盛、麥格理等全球頂尖機構管理人，圍繞AI、歐洲私募信貸、基礎設施等多元賽道，探討全球市場機遇、輸出專業研判與配置策略。同時，Olive依託全球投研體系推出全權委託服務，實現跨資產、跨國別、跨品種三維配置，緊跟AI時代主線動態調整，以全球化、多元化產品服務，精準匹配客戶財富保值、傳承與增值核心需求。



Olive資產管理在香港舉辦2025全球投資者峰會

合規營銷

諾亞控股積極踐行責任營銷，嚴格把控產品推薦與銷售全流程合規管理。我們嚴格遵守《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》《證券投資基金法》等各地法律法規，制定並執行《產品宣傳推介材料管理辦法》，明確宣傳內容標準與管理規範。

產品宣傳推介材料

堅持內容真實、準確、完整，確保產品要素與產品法律文件、監管要求保持一致，風險提示與相關數據真實可追溯。所有產品上線前均依照制度完成合規檢視，並經合規部門審核確認。

產品銷售過程

要求理財師嚴格遵循合規銷售規範，聚焦產品風險與客戶風險承受能力的適配性，充分履行風險提示義務。我們建立定期檢視機制，持續跟蹤客戶適配情況與真實反饋，動態保障客戶合法權益。



諾亞積極運用科技工具提升服務水平與合規能力，通過CRM客戶管理系統及「微諾亞」APP，在行業內率先實現全流程線上「雙錄」，有效提升銷售環節合規性與透明度，同步優化客戶服務體驗。

此外，諾亞定期開展理財產品合規推介專項培訓，覆蓋金融監管法規、產品特徵、合規話術、風險提示及售後服務等內容，提升從業人員專業素養與合規意識，杜絕宣傳推介中誇張失實、娛樂化渲染、片面解讀等不當營銷行為。



關鍵績效：

2025年，

- 諾亞共計開展理財師產品合規推介培訓 **12** 場次，培訓覆蓋理財師 **180** 人次



投資者教育與金融素養提升

提升投資者金融素養與風險意識是財富管理行業健康發展的基石，也是諾亞控股踐行負責任服務、實現可持續發展的核心路徑。為此，我們建立系統化、多層次、全覆蓋的投資者教育體系，持續將專業研究轉化為清晰、易懂的金融智慧，助力客戶構建完整的財富知識框架，共同推動理性、健康、可持續的金融市場生態。

體系賦能

以諾教育打造系統性學習路徑。

依託「以諾教育」板塊，秉承「授之以魚，不如授之以漁」的理念，我們圍繞投資理財、企業管理等五大主題，構建線上線下融合的課程與研學體系，助力客戶建立理性、長期的理財規劃能力。課程內容深度融合ESG財富管理框架，積極引導客戶關注可持續發展理念與負責任投資趨勢，推動價值投資與責任金融理念的深度結合。

常態陪伴

CCI策略賦能實現持續價值傳遞。

以「CCI策略賦能」系列活動為核心，圍繞「安全墊、基本盤、增長點」三維財富管理體系，我們持續輸出涵蓋稅務籌畫、風險對沖、資產配置及AI、對沖基金等前沿領域的專業內容，並配套月度策略與CIO觀點解讀，說明客戶系統提升資產配置與風險管理能力，實現全周期財富規劃陪伴。

視野開拓

高端峰會構建全球化認知體系。

通過定期舉辦全球投資者峰會等高端平台，我們匯聚來自高盛、威靈頓、施羅德等機構的國際專家，圍繞全球經濟格局、AI產業趨勢、跨境配置策略等前沿議題展開深度解讀，助力客戶在複雜市場環境中提升認知維度與決策定力，強化全球化資產配置視野。

知識普及

多元平台助力公眾金融素養提升。

依託「N+全球會客廳」等系列講座，我們邀請權威學者與經濟學家，持續解讀宏觀經濟趨勢與政策邏輯，將專業的投資知識轉化為公眾可理解、可運用的決策參考，切實履行金融知識普及的社會責任，助力構建理性、健康的投資文化。

諾亞將持續深化投資者教育體系，以專業、透明、可持續的方式，賦能投資者在變化的市場中穩健前行，共同推動行業與社會的長期價值成長。



關鍵績效：

2025年，

- 以諾教育共舉辦線上課程及投教活動 **7** 場次，累計覆蓋 **2,000** 人次以上；舉辦線下課程及投教活動 **18** 場次，累計 **349** 人次參與



案例：ARK 全球增長峰會，賦能前瞻性金融智慧

2025年，諾亞舉辦ARK全球增長峰會，匯聚超500位華人財富管理者。峰會邀請復旦大學經濟學院院長、高盛經濟學家等權威嘉賓，解讀全球宏觀趨勢與政策邏輯，聚焦人工智能、數位貨幣等未來核心配置方向。同時，CIO報告主編現場解讀專業研判，將複雜洞察轉化為可執行策略，助力客戶提升穿越經濟周期的認知能力與戰略定力。



案例：「N+ 全球會客廳」系列講座，提供前瞻性金融教育

諾亞「N+全球會客廳」系列活動以多城聯動形式開展金融教育，聚焦市場熱點。上海站特邀復旦教授，圍繞貿易博弈、科技革命與資產配置等客戶關切話題，拆解全球經濟「不規則狀態」下的貿易戰邏輯與中國產業升級路徑，同時給出美國科技、中國製造、大宗商品三大資產配置方向及实操建議，將專業經濟分析轉化為易懂的投資認知，助力客戶提升市場研判與決策能力。

復旦大學教授做客「N+全球會客廳」▶





案例：聯合高校打造研習社，深耕企業家金融教育

諾亞聚焦企業家群體金融素養提升，聯合高校推出「企業家全球化戰略與金融實戰研習社」，以理論結合實踐模式，設置地緣政治、全球化發展、金融投資實踐等核心模塊，聯動專家授課、組織標杆企業及頂尖金融機構參訪，從多維度開展專業金融教育，賦能企業家提升全球化金融決策與實踐能力。

2025年2月26日至3月1日，諾亞聯合上海財經大學打造的研習社第三、四模塊於香港舉辦，聚焦全球金融投資實踐、資產配置及財富傳承保全，邀請專家授課，組織學員參訪阿波羅資產、品浩等頂尖機構，分享投資方法論與財富傳承之道，踐行負責任的客戶金融教育與價值賦能。



企業家全球戰略及金融實戰研習社第三及四模塊於香港舉辦

客戶反饋與持續改進

諾亞控股建立覆蓋全業務場景、全流程的《客訴管理制度》，以明確權責、規範流程、閉環優化為核心，切實維護客戶合法權益，持續提升服務質量。集團設立控股客訴管理聯席會議作為決策機構，由全球財管客戶服務團隊統籌執行，聯動各業務單元及法務、合規、風控等部門，形成高效跨部門協同機制。

諾亞建立多元、暢通的客戶投訴受理渠道，包括400客服熱線、96理財師熱線、投訴郵箱、12386直轉系統、線上客服、企業微信、信函及現場來訪等，聚焦客戶對業務及服務的評價與反饋，提供全方位的業務諮詢、溝通反饋及投訴受理服務。

客戶投訴和反饋渠道：

- 400客服熱線：4008200025和4008215399
- 96理財師熱線：021-962516
- 投訴郵箱：complaint@noahgroup.com



理財師及各部門中後臺人員，在接到客戶本人投訴後1個工作日內，按諾亞客戶投訴受理標準，將投訴信息反饋至投訴組；未反饋或未及時反饋的，經查實後將依規處理。對於確認的客戶本人投訴，客服部門將根據事件嚴重程度，分為客戶投訴意見與重大客戶權益爭議事件，分別移交對應產業/業務部門、信義待客委員會及其他相關部門處置。

▶ 持續優化機制與舉措

我們以投訴處理為抓手，建立流程、制度、系統一體化優化追蹤機制。按違規違紀、流程制度、系統功能分類限期整改優化，通過定期自查、培訓賦能、責任追究，將客戶反饋轉化為服務升級動力，實現客戶權益保護與企業可持續發展良性循環。

2025年，諾亞以投訴案例為核心，從流程、風險、服務三維度優化客戶管理機制，具體實踐如下：

優化領域	主要舉措
<p>流程與協同 機制優化</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 服務與信息流程優化：完善客戶信息管理辦法，在服務SOP中新增「需求同步」流程、優化客戶信息標記規則；升級產品文件流程及APP信息展示規則。 • 跨BU客訴協同：按「產品歸屬+員工落位元」明確客訴責任。
<p>風險管控 強化</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 清盤風險管控：對規模<600萬元基金實施季度排摸與系統預警，保障清盤前客戶陪伴到位；上線清盤預警功能，配套同策略產品、免認申購費基金等承接方案。 • 銷售合規管控：完善長期限基金產品合同規範，平衡客戶需求與合規要求，強化高淨值客戶保安全管理。
<p>客訴體系與 服務升級</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 客訴組織職責明確：劃分各BU客訴小組職責，明確各環節責任主體。 • 服務與理念升級：建立投後訴求專項通道，採用「致歉+增值服務」模式化解客戶情緒；轉變服務理念，從「單純處理投訴」轉向「風險控制+客戶經營」並重，推動客訴流程標準化，探索AI工具輔助合規匹配。



關鍵績效：

2025年，諾亞

- 產品服務投訴共計 **70** 條，客服部門妥善處理 **70** 條客戶投訴意見，客戶投訴結案率 **100%**，投訴結案及時率 **97.14%**；已完成5個流程/制度/系統優化，進行中 **2** 個
- 信義待客委員會共對 **3** 個信義待客相關案例進行追蹤；已完成的 **2** 個流程/制度/系統優化，進行中 **1** 個
- 涉訴、涉媒體風險輿論事件 **0** 件

客戶體驗與滿意度管理

諾亞控股始終以客戶為中心，致力於構建長期、溫暖且負責任的客戶關係。我們深信每位元客戶的獨特性，在提供標準化服務流程的基礎上，依託體系化專業能力與協同化服務團隊，為投資者提供深度個性化、全程有溫度的財富管理解決方案，確保建議與客戶理念及長期目標精準匹配。

- ▶ **系統化專業服務體系** 諾亞建立閉環高效的服務流程與專業支撐架構，保障服務的專業性、連貫性與一致性。

投資服務四部曲流程

- 遵循「傾聽需求→建立財富目標→提供配置建議→確立並執行方案→定期檢視存續」的全流程標準，為客戶提供全程陪伴式服務。

理財師 RM 協同服務團隊

- **資產配置專家：**維護客戶關係，提供專業資產配置顧問服務。
- **存續和服務交付專家：**負責投資執行、存續管理及後臺營運支撐。
- **產品與解決方案專家：**提供具體投資產品分類與解決方案建議。

CCI 一體化專業支撐體系

- **CIO首席投資官辦公室：**負責宏觀經濟研判與頂層資產配置策略制定。
- **CSO客戶戰略辦公室：**基於客群深度分析，制定跨產品線解決方案。
- **IPS產品線解決方案辦公室：**負責具體產品線研究、准入與落地推動，實現客戶資產整體最優配置。

► **構建長期共贏的客戶關係** 諾亞以全生命周期服務與深度價值陪伴，深化與客戶的長期信任聯結。

升級會員服務體系

推出「諾貝」全球客戶權益積分計劃，以積分永續、新加坡實體合規承兌踐行長期主義與透明治理，為客戶提供手續費抵扣、服務減免、席位兌換等全生命周期專屬權益。

打造高端交流平台

舉辦全球黑鑽客戶年會，搭建全球華人高淨值客戶專屬高端交流平台，持續強化客戶信任與品牌聯結。

提供系統性家族傳承服務

突破單一資產配置模式，構建以資產（可持續增長結構）、架構（風險緩衝機制）、治理（代際價值載體）三層架構為核心的「系統性陪伴」服務，致力成為家族代際財富傳承的可信賴夥伴。

► **延伸服務邊界，提升客戶綜合福祉** 諾亞超越傳統金融服務範疇，通過多元化非金融增值服務，滿足客戶精神文化與健康生活需求，提升綜合福祉與品牌認同。

倡導「聰明財富」與健康生活理念

舉辦全球財富峰會、交響樂會及與椰風跑團聯辦City Run等活動，融合長期投資智慧與身心健康理念；在上海打造「N+諾動力運動空間」，將長期自律、持續成長的理念實體化落地。

打造專屬圈層體驗

通過iNGC全國雲端高爾夫聯賽，構建「競技+社交」專屬場景，配套AI揮杆數據優化、全球峰會入場資格等增值權益，強化高端專屬服務體驗。

提供「音樂+」定制關懷

為企業客戶定制專屬音樂會，為客戶子女提供專業音樂成長規劃與優質師資資源對接，以深度、專屬的非金融服務踐行「富而有愛」的品牌理念。

▶ 客戶滿意度管理

諾亞建立系統化客戶反饋與改進機制，持續傾聽客戶聲音，驅動服務質量提升。我們每年定期開展客戶滿意度調查，重點圍繞一線服務、理財師服務質量、產品與服務水平開展評價，相關意見作為服務優化的核心依據。2025年，集團400客戶（覆蓋96.2%客戶）滿意度調查得分為98分，達成年度目標。



案例：打造高端財富共創平台，踐行負責任客戶管理

諾亞以第18屆全球黑鑽客戶年會為載體，構建「AI同行·共創未來」高端財富共創平台，吸引全球超3,000位元華人客戶參與這場跨地域思想盛會，以三大舉措深化對客戶長期價值的負責任管理：

- **專業賦能財富結構：**聯動全球思想領袖與頂尖機構開展深度議題交流，創新發布「十星進階路徑」全球財富管理體系，助力客戶構建韌性、穩定的長期財富結構。
- **智能升級服務體驗：**推出基於前沿技術的AI助手「諾婭Noya」，以「人類碳基智慧×AI矽基能力」協同模式，提升服務效率與個性化適配度。
- **拓展代際服務聯結：**開設家族新生代私享會，將服務延伸至下一代，構建面向未來的成長場域，兌現「代代相伴」的長期承諾。
- **全球資源聯動服務：**組織探訪全球領先機構，以專業資源與智能服務協同，讓客戶獲得沉浸式、全周期的服務體驗，深化「代代相伴」的長期聯結。

通過思想引領、專業工具與智能科技的融合，諾亞將年度峰會升級為客戶價值共創平台，持續鞏固基於專業信任的長期夥伴關係。



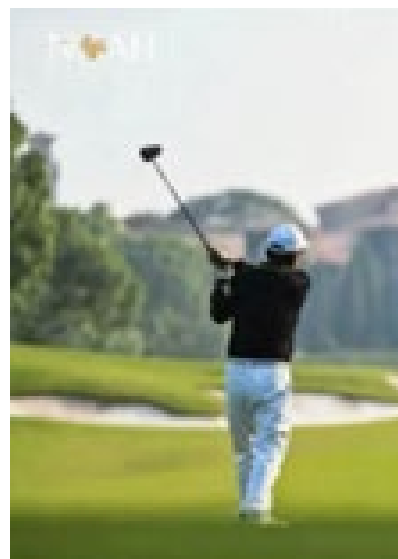
「AI通行、共創未來」2025諾亞鑽黑年會現場



案例：舉辦高爾夫研學與全球巡迴賽

諾亞旗下NOAH's ARK NGC攜手以諾教育打造首期日本高爾夫研學活動，將高爾夫運動與財富管理哲思深度融合，讓客戶在揮杆間體悟耐心、決策與風險管控的投資內核，與集團資產配置理念形成呼應。活動特邀專家深度解析日本投資、醫療等領域內容，並融入坐禪、茶道等東方文化體驗，打造多元沉浸式增值服務，豐富客戶服務體驗維度。

同時，諾亞NGC落地全球高爾夫巡迴賽，截至目前已累計舉辦賽事超50場，吸引超1,000位元客戶參與其中。通過搭建高淨值客戶專屬交流平台，以特色化、場景化的增值服務模式，持續豐富客戶服務體驗，深化與客戶之間的情感聯結與價值共鳴，切實提升客戶滿意度與品牌認同感，進一步踐行「長期、溫暖、負責任」的客戶服務理念。



高爾夫研學&全球巡迴賽



案例：升級諾貝尊享權益體系，打造全維客戶價值體驗

2025年，諾亞正式推出全新諾貝尊享權益體系並啟動啟動季，依託iARK賬戶為客戶精準發放權益積分，構建寰球暢行、世代傳承、健康臻享、稅慧全球等七大領域一站式尊享服務矩陣。該權益體系全面覆蓋高端出行、家族傳承、醫療健康、稅務規劃、菁英教育等客戶核心需求，精準匹配高淨值人群的全球生活場景與全方位財富管理訴求。客戶可通過推薦好友、新增投資等多元方式積累積分，解鎖升星禮遇、新加坡全球財富管理峰會等高端活動席位，進一步深化客戶體驗，築牢與客戶的長期信任聯結。



03

諾亞綠洲

氣候應對與綠色營運

諾亞控股積極響應國家「雙碳」戰略目標，將應對氣候變化融入綠色營運管理。集團通過優化能源與水資源利用、推進綠色建築實踐，持續降低營運環節環境影響；在日常營運中推行資源節約與廢棄物規範化處置，以綠色低碳營運模式助力可持續發展。

本章所涉及的重大可持續發展議題

- 應對氣候變化
- 綠色低碳營運
- 供應鏈管理

本章所響應的SDGs



環境可持續承諾

諾亞控股制定並公開《能源與政策環境聲明》，嚴格遵守環境相關法律法規，以節能減排、環境保護、碳管理、信息披露等務實舉措，響應環境可持續發展要求。集團將低碳環保理念深度融入營運全流程，持續降低環境足跡，與客戶共築生態保護共同體。

承諾

2025執行情況

節能減排

推動節能減排及減少能源、資源損耗之環境行動方案，負責任地管理廢棄物、盤查及管理溫室氣體排放，降低對環境的衝擊。

- 諾亞依託數字化管理系統，對上海及香港職場的能源消耗、水資源利用、廢棄物產生與溫室氣體排放實施全口徑年度核算，通過「一屏統管」實現環境數據精確管理，以透明化、可追溯的數字化能力支撐低碳營運。2025年，集團溫室氣體排放總量為1,925.20噸二氧化碳當量。
- 集團以視訊會議替代商務出行，年均減少碳排放超2,000噸，有效降低交通出行環節碳排放強度。
- 2025年2月，集團委託第三方專業機構為新加坡「亞洲環境保護公益與投資可持續發展論壇」制定碳中和方案，核算參會碳排放並通過貴州省綠金低碳交易中心購買68噸自願碳減排量予以註銷，實現活動碳中和。

環境保護

持續改善並推動各類環境保護計劃，使用節能及降低環境衝擊的商品與服務。其中，諾亞各項產品、活動及服務，優先使用可持續能源和資源並有效使用，減少產生之碳排放及低對環境及天然資源造成重大影響，進而落實長期碳達峰及碳中和目標。

- 諾亞簽署《商業自然聯盟COP16企業聲明》，倡導政府與企業協同推進生態保護，力爭2030年扭轉自然退化趨勢，攜手共建自然友好型零碳社會。
- 諾亞發起「春雨新生」計劃，將回收的塑料瓶再生為環保校服並捐贈鄉村兒童，每28個塑料瓶可製作一套校服，以廢棄物循環利用助力減污降碳。

環境承諾與執行情況

承諾

2025執行情況

碳管理

建立盤點及減少溫室氣體排放之目標與行動，支持《聯合國氣候變遷綱要公約》巴黎協議中全球氣溫升溫低於2°C的目標。

- 諾亞可持續發展委員會ESG小組聯合集團風控正式成立TCFD工作組，將氣候風險管理納入集團核心風控體系。工作組負責制定集團氣候風險方針，定期評估氣候變化對集團營運及投資組合的影響，確保氣候議題深度融入經營決策。集團以2024年溫室氣體排放數據為基準，諾亞首次發布集團淨零目標，承諾於2050年前實現碳中和。
- 2025年，諾亞遵循香港證監會《基金經理行為準則》（FMCC），對存在實質性氣候風險的基金，首次完成並披露底層投資的範圍一與範圍二溫室氣體排放碳足跡，將氣候因素全面融入投資全流程，以透明化信息履行監管披露要求。

公開披露

每年定期出版可持續發展報告書，並更新ESG官網，向外部利益相關方揭露諾亞控股在環境可持續發展的績效表現，藉此向利益相關方推廣環境可持續發展，強化其相關意識。

- 自2014年起，諾亞已連續12年編製並披露可持續發展報告，積極回應利益相關方關切。集團每年參與標普CSA、MSCI、路孚特、萬得等主流ESG評級，向投資者全面展示ESG實踐進展。

應對氣候變化

諾亞控股充分認識氣候變化對全球資產配置的重要影響，持續強化氣候應對頂層設計與長期戰略佈局。我們參照IFRS S2、TCFD框架，建立並持續完善「治理—戰略—影響、風險和機遇管理—指標與目標」的氣候變化管理體系，不斷提升氣候應對韌性，助力國家「雙碳」目標高質量實現。

| 治理

諾亞控股在集團範圍內建立自上而下、覆蓋決策層、管理層、執行層的三層級氣候治理架構，明確各層級職責，保障氣候風險管理有序落地。具體可持續發展與氣候治理架構詳見「可持續發展治理」章節。



ESG
ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE

董事會

- 氣候風險和機遇管理的最高責任機構，負責制定氣候應對戰略、政策及目標，監督全集團氣候相關風險與機遇的識別、評估及管理工作。

可持續發展管理委員會與風險管理委員會

- 可持續發展管理委員會：負責氣候戰略實施與目標管理，識別短中長期氣候風險和機遇，制定相應目標和管理政策，並定期向董事會匯報氣候風險議題及執行工作報告。
- 風險管理委員會：定期召開會議，梳理子公司業務及經營管理層面的氣候風險點，評估集團整體氣候風險，並向董事會匯報氣候風險管理項目進程與工作成果。

可持續發展工作小組

- 協同負責氣候風險管理方針制定，監督氣候風險對集團營運與投資的影響；負責目標落實與協調實施，全面執行與統籌集團內外氣候相關事宜。

氣候風險管理落地矩陣

- 公司治理組：統籌氣候治理相關執行。
- 責任投資組：將氣候風險納入投資管理。
- 員工關係組：推動氣候相關員工行動。
- 環境保護組：落實綠色營運與減排措施。
- 社會參與組：推動氣候相關公益與品牌傳播。

氣候治理架構

| 戰略

為推動氣候風險與機遇的識別、評估及管理，諾亞控股密切跟蹤政策法規、市場動態、業務戰略、集團聲譽及實體風險等議題，系統研判其對業務模式與價值創造的影響及傳導路徑，並通過情景分析對實體風險開展量化評估，將結果納入集團戰略決策、日常經營及風險管理。在此基礎上，集團持續提升能源與資源利用效率，降低營運環境足跡，增強氣候適應能力，賦能可持續發展。

實體風險

2025年，諾亞控股基於聯合國政府間氣候變化專門委員會（Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC）第五次評估報告中的代表性濃度路徑（Representative Concentration Pathways, RCPs），選取RCP4.5¹（中低排放）與RCP8.5²（高排放）情景，以上海諾亞財富中心為評估對象，開展實體風險情景分析，覆蓋極端高溫、極端降水、驟旱等13類氣候實體風險。我們重點評估相關資產在短期（2030年）、中期（2050年）及長期（2080年）的實體風險水平，通過災害發生頻率及強度³、資產暴露度⁴及脆弱性⁵等指標，量化評估不同情景下關鍵實體風險對業務營運與財務表現的潛在影響，以增強集團氣候韌性，支撐戰略與風險管理決策。實體風險評估結果如下：

情景類型	時間維度	風險類別											
		慢性風險						急性風險					
		水短缺	海平面上升	變暖趨勢	濕潤趨勢	風速趨勢	乾燥趨勢	極端高溫	極端降水	驟旱	熱帶氣旋	河流洪水	沿海洪水
RCP 4.5	基線	中低	-	中低	中	中	中低	高	高	中	高	低	低
	2030年	中低	低	中	高	中	中低	高	高	-	-	低	低
	2050年	中低	中低	中	高	中	中低	高	高	-	-	低	低
	2080年	-	中	高	高	中	中低	高	中	-	-	低	低
RCP 8.5	基線	中低	-	中低	中	中	中低	高	高	中	高	低	低
	2030年	中低	低	中	高	中	中低	高	高	-	-	低	低
	2050年	中低	中低	高	高	中	中	高	高	-	高	低	低
	2080年	-	中	高	高	中	中	高	中	-	-	低	低

諾亞財富中心實體風險資產暴露度評估⁶

¹ RCP4.5情景：在此情景下，全球將採取強有力的緩解行動，到2080年將溫室氣體排放量減少到目前水平的一半，2100年地球的輻射強迫將穩定在4.5W/m²。

² RCP8.5情景：該情景以目前的排放速度照常排放溫室氣體，業務照常。在此情景下2100年地球的輻射強迫將大於8.5W/m²，預計全球氣溫上升超過4°C。

³ 指資產（即上海諾亞財富中心）所在地區各類氣候災害發生的頻率及強度。

⁴ 資產暴露程度關注資產在特定氣候災害下的風險敞口，資產數量或價值越大，暴露程度越高，風險越大。

⁵ 脆弱程度是指資產抵抗特定氣候災害的能力，由行業敏感性和地區敏感性兩個指標共同決定，行業敏感性指某個行業對特定氣候災害的敏感程度及承受能力，地區敏感性指特定地區對特定氣候災害的應對能力。

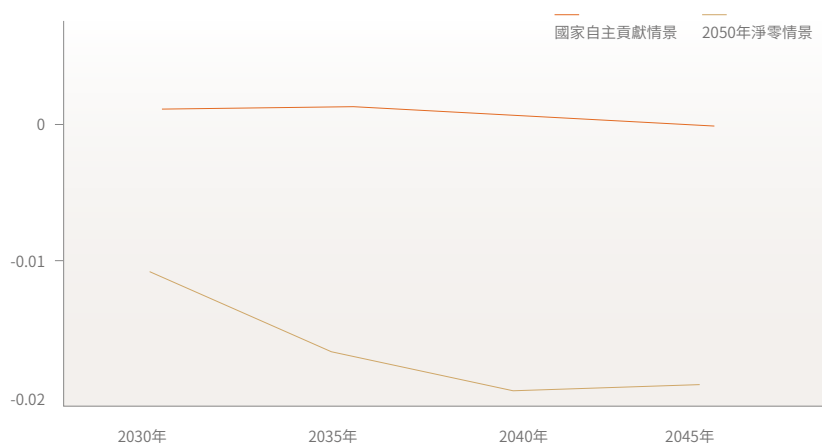
⁶ 「-」儲存格因數據可得性問題未做分析。

針對已識別的實體風險，諾亞深入開展價值鏈影響評估，系統追溯其傳導路徑，並量化評估對關鍵財務指標的潛在影響。基於分析結果，集團將應對措施全面融入整體戰略與氣候行動方案，推動風險管理與戰略執行的一體化落地。

風險名稱	影響周期	風險描述	價值鏈影響	財務影響	風險應對措施
急性風險	短、中、長期	<ul style="list-style-type: none"> 極端高溫、極端降水、洪水等極端天氣可能造成辦公設施與設備損壞、營運中斷及物資損毀，增加維修、應急及恢復相關支出。 極端降水等引發的交通、電力及通信中斷，將影響員工到崗，對客戶服務與業務連續性構成潛在干擾。 極端天氣可能衝擊供應商體系，導致服務中斷、設備受損或物流受阻，影響採購效率與交付穩定性，間接推高營運成本。 	上游營運	<ul style="list-style-type: none"> 增加營運與管理成本 造成資產減值損失 增加財產及員工保險支出 減少營業收入 	<ul style="list-style-type: none"> 搭建智能能源管理系統，優化製冷通風設備運行，定期維護關鍵設施，保障高溫天氣職場營運穩定安全。 完善防暑保障措施，為員工及訪客提供防暑物資，同時投保商業保險，強化員工健康與安全保障。 定期維護雨水管網與排水系統，儲備防洪沙袋、抽水泵、應急藥品等物資，提升災害應對能力。 制定《防颱防汛應急預案》，明確人員疏散、物資轉移、應急救援流程，確保突發事件快速響應。
慢性風險	中、長期	<ul style="list-style-type: none"> 水短缺與乾旱將推高能源及用水成本，可能導致冷卻、衛生設施運行異常，增加營運支出並影響經營穩定性。 	營運	增加營運與管理成本	<ul style="list-style-type: none"> 持續優化用水管理，安裝高效節水設備，建立巡查機制，杜絕水資源浪費與跑冒滴漏。 開展員工節水倡導與培訓，將節水理念融入日常營運。

轉型風險與機遇

2025年，諾亞控股基於央行與監管機構綠色金融網絡（Network for Greening the Financial System, NGFS）氣候情景框架，選取NGFS-國家自主貢獻情景（高排放情景）¹與NGFS-2050年淨零情景²（低排放情景），以集團投資組合及核心營運資產為評估對象，開展氣候轉型風險與機遇分析。我們量化評估實現低碳轉型所需的額外減排量，並測算轉型氣候在險價值（CVaR）³，作為衡量氣候因素對集團財務表現影響的關鍵指標。



氣候在險價值 (CVaR) 變化情況

從時間維度看，NGFS-2050年淨零情景下的轉型風險在險價值隨時間推移持續下行，而NGFS-國家自主貢獻情景下該指標基本保持平穩，表明深度減排轉型雖短期成本更高，但長期能顯著降低轉型風險、釋放正向價值。

諾亞在集團層面積極識別、評估和管理氣候相關轉型風險與機遇。我們依託轉型風險量化分析結果，統籌考量外部政策法規變化、行業發展趨勢及集團自身業務佈局，結合同業對標與內外部專家研判，系統梳理企業所面臨的轉型風險，致力於在低碳轉型進程中保持業務韌性與戰略主動性。

¹ 該情景假設世界各國政府在2021年初國家自主貢獻（NDCs）中做出的氣候承諾將在21世紀持續，這將導致溫室氣體排放量緩慢下降，2100年全球平均氣溫將比工業化前高2.5°C左右。

² 該情景假設通過嚴格的氣候政策和創新技術，將全球溫度控制在1.5°C以內。2050年左右全球實現二氧化碳（CO₂）的淨零排放，歐洲、美國和日本等司法管轄區實現溫室氣體的淨零排放。

³ 氣候在險價值（CVaR）：用於量化企業轉型風險的關鍵指標，指在特定時間範圍和情景假設下，企業因碳價及相關政策導致的潛在成本佔其整體企業價值的比例。

風險 / 機 遇類別	轉型風險 / 氣候機遇	影響 周期	潛在風險和機遇描述	價值鏈 影響	財務 影響	風險和機遇應對措施
轉型風險						
政策與 法規	政府低碳 轉型要求 日益嚴格	短 、 中、長 期	隨著「雙碳」目標趨嚴，政府和交易所更嚴的減排監管政策將增加集團碳信用購買與節能設施投入，同時推高用電及採購成本，整體營運支出面臨上行壓力。	營運	增加營 運與管 理成本	<ul style="list-style-type: none"> 動態跟蹤金融機構減排政策動向，及時評估其對經營活動的潛在影響，確保業務合規營運。 通過使用新能源電樁、淘汰高耗能資產及倡導綠色辦公等方式降低能耗與排放，並每年審議碳管理成本，合理安排預算。 通過常態化溝通與專業團隊評估，將ESG風險管理深度融入供應商管理，以推動供應鏈低碳轉型。
技術	低碳轉型 技術成本 高且不易 用	中、長 期	生物燃油、碳捕集與移除項目及高質量碳信用目前仍面臨商業化成熟度不足、成本高等現實挑戰，中短期內相關技術應用與投資回報尚不具備普適性。	營運	增加營 運與管 理成本	<ul style="list-style-type: none"> 通過旗下子公司歌斐積極佈局綠色低碳及新能源相關產業投融資，以金融之力助推科技創新與可持續發展。 建立內部碳定價機制，建立90元/噸二氧化碳當量的影子碳價，用於評估企業活動的環境影響與效益，引導低碳導向的投資決策與內部治理，為員工及利益相關方提供可參考的環境治理進展依據。 持續加強與供應商及研究機構的合作，推動減排技術的推廣與應用，共同加速低碳轉型進程。
市場	投資者對 綠色金融 產品越發 關注	短 、 中、長 期	客戶對綠色金融產品的偏好日益顯著，傳統化石能源相關資產面臨擠出壓力。高氣候風險資產的配置變化，或將對集團未來營收結構產生持續影響。	下游	降低營 業收入	<ul style="list-style-type: none"> 持續深化ESG產品佈局：旗下海內外公募基金平台微笑基金與iNoah均已設立ESG專區，歌斐資產亦推出ESG私募證券基金產品，由專業團隊長期追蹤、定期更新，為客戶嚴選優質ESG基金，助力個人投資者在追求投資回報的同時，共同創造長期價值。

風險 / 機遇類別	轉型風險 / 氣候機遇	影響周期	潛在風險和機遇描述	價值鏈影響	財務影響	風險和機遇應對措施
轉型風險						
聲譽	未達成碳承諾影響諾亞聲譽	中、長期	監管對碳排放等數據的強制披露要求趨嚴，若集團減排成果與氣候治理表現不及預期，或將面臨融資門檻抬升與品牌聲譽受損的雙重壓力。	營運	增加營運與管理成本	<ul style="list-style-type: none"> 嚴格遵從營運地法律法規，對標國際主流信息披露框架，每年通過可持續發展報告透明披露氣候風險應對進展。 在董事會及可持續發展委員會的統籌部署下，我們將氣候議題納入集團戰略核心，持續完善碳管理規範，構建行業領先的氣候變化管理框架。
轉型機遇						
能源	數字化轉型提升用能效率	短、中、長期	諾亞通過技術與管理協同，以數字化手段提升能源效率，在實現降本增效的同時，為低碳轉型注入強勁的數字化動能。	營運	降低長期營運與管理成本	<ul style="list-style-type: none"> 已完成樓宇自控BA系統建設，預計每年可為集團節省約10%的用電量。 實時監控與動態調整設備運行，對空調、照明及機電設備實施精細化管控。 構建節能制度及專項能源管理清單，確保規範節能用能，明確節能優先事項。
	佈局新能源充電樁優化用能結構	短、中期	諾亞以新能源充電樁佈局為抓手，主動優化終端用能結構，提升綠電消納與使用比例，拓展清潔電力在出行場景的應用，不僅可以降低營運碳排放，還能優化用能結構，為構建低碳、高效、智慧的用能體系奠定基礎。	營運	降低長期營運與管理成本	<ul style="list-style-type: none"> 於2025年至2026年1月間加裝12台新能源充電樁，預計充電樁覆蓋率將達到30%，進一步提升集團新能源使用佔比。

諾亞重要轉型風險和轉型機遇影響分析及應對舉措（續）

風險 / 機遇類別	轉型風險 / 氣候機遇	影響周期	潛在風險和機遇描述	價值鏈影響	財務影響	風險和機遇應對措施
市場機會	發行綠色/ESG金融產品	短、中、長期	在全球低碳經濟轉型的浪潮下，諾亞持續挖掘低碳領域的投資價值，推動自身業務結構向綠色升級，助力客戶共享低碳經濟增長新動能。	下游	增加營業收入	<ul style="list-style-type: none"> • 面向高淨值客戶群體，積極構建ESG投資服務體系，逐步將ESG評估準則融入投資決策流程，通過持續孵化ESG主題產品，為客戶提供兼具財務回報與環境社會效益的可持續投資解決方案。
	推動產業鏈綠色低碳轉型	中、長期	諾亞充分發揮綠色金融專業優勢，將ESG理念與實踐延伸至價值鏈上下游，通過投後賦能與供應商協同，推動被投企業與合作夥伴加速低碳轉型，以金融之力響應國家雙碳戰略。	上游 營運 下游	降低營運與管理成本	<ul style="list-style-type: none"> • 積極參與ESG行業交流與前沿論壇，並助力可持續投資相關課題研究與報告發布，以專業力量推動負責任投資理念的廣泛傳播與落地實踐。

諾亞重要轉型風險和轉型機遇影響分析及應對舉措（續）



| 影響、風險和機遇管理

諾亞控股制定並發布《氣候風險管理指引》，為氣候風險與全面風險管理體系融合提供制度保障。圍繞治理架構、風險偏好與限額、制度流程、監測報告、考核評價及數據系統等核心要素，構建完善的氣候風險管理體系，規範氣候風險識別與評估流程。集團明確業務部門、風險管理部門及內部審計部門構成氣候風險管理三道防線，各司其職、協同落實管控要求，有效管理營運相關氣候風險，持續完善集團風險管理體系。



氣候風險管理三道防線

**案例：ARK 開展投資組合碳排放核算**

2025年，諾亞旗下ARK集團積極響應香港證監會《基金經理行為準則》，完成歌斐中國基金獨立投資組合等8只產品所涉範圍一、範圍二溫室氣體排放的碳足跡識別與信息披露，標誌著集團在氣候風險管理與信息披露方面取得實質性進展。

指標與目標

諾亞控股設定集團淨零目標，以2024年溫室氣體排放數據為基準，承諾於2050年前達成碳中和。為達成該氣候目標，我們將氣候行動納入企業發展戰略，通過高效用能、優化用能結構與綠色營運系統性降低碳排放。

指標	單位	2025 年	2024 年	2023 年
溫室氣體排放量（範圍一）	噸二氧化碳當量	58.48	65.60	67.54
溫室氣體排放量（範圍二）	噸二氧化碳當量	1,824.61	2,162.95	2,115.97
溫室氣體排放量（範圍三）	噸二氧化碳當量	42.12	43.87	52.45
溫室氣體排放量（範圍一+範圍二+範圍三） ²	噸二氧化碳當量	1,925.20	2,272.41	2,235.96
溫室氣體排放強度 ³	噸二氧化碳當量/百萬元人民幣	0.74	0.87	0.68

溫室氣體排放狀況¹

¹本年度報告中的環境數據統計口徑為諾亞上海職場和香港職場。

²溫室氣體排放量（範圍一+範圍二+範圍三）包含諾亞上海職場和香港職場消耗汽油、外購電力的溫室氣體和外購市政用水排放量。其中2025年範圍一汽油燃燒排放係數參照《2006年IPCC國家溫室氣體清單指南》（2019年修訂版）。範圍二排放係數參照生態環境部和國家統計局《關於發佈2023年電力二氧化碳排放因子的公告》的全國電力平均二氧化碳排放因子0.5306kgCO₂/kWh。範圍三外購市政用水排放係數參考《中國產品全生命週期排放因子（2022）》1.85kgCO₂e/m³。

³溫室氣體排放強度=溫室氣體排放量/營業淨收入

推進綠色營運

諾亞控股以環保合規為基石，將綠色低碳可持續發展理念融入集團營運全流程，全面推進低碳辦公、低碳採購與低碳出行，通過高效用能用水、採購節能節水設施及規範廢棄物處置等舉措，持續降低自身營運對環境的影響，有效保護周邊生態系統與社區環境安全，以負責任的營運實踐守護綠水青山。2025年，集團未發生任何重大環保違規事件。

| 能源管理

諾亞控股嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》等相關法律法規，制定並公開發布《能源與環境政策》及《減碳宣言》。集團能耗主要來源於辦公樓空調、照明及辦公設備的電力消耗。我們將降低能耗作為能源與碳管理的首要目標，通過優化用能監督管理、佈局新能源、打造低碳職場、加強節能宣貫等措施，持續推進節能減排。2025年，集團繼續部署並完成數字化能源管理系統，促進辦公樓宇能源的數字化管控，以精細化管理降低碳排放。

節能減碳亮點舉措

優化用能監督管理

- 引入第三方專業機構的數據管理平台，對用水、用電等資源消耗數據進行系統化記錄、梳理與校驗，並以此為基礎開展二氧化碳排放量的精確核算。
- 2025年，諾亞完成樓宇自控BA系統部署，通過對電力、空調、通風等機電設備的實時監控與能耗分析，精確定位高能耗環節並及時優化，確保能源利用效率最大化，預計每年可為集團節省約10%用電量。
- 通過總部統一管理模式，由行政部統籌電力監控、分析與節能工作，配合專項能源管理清單，以制度化的精細管控推動用能效率持續提升。

佈局新能源

- 2025至2026年間，諾亞財富中心計劃新增12台充電樁，屆時充電樁覆蓋率將提升至30%，旨在擴大新能源汽車在集團營運及員工出行中的使用比例，持續優化用能結構。

打造低碳 職場

空調設備：

- 嚴格執行空調設定溫度26攝氏度標準，在保障辦公舒適度的同時實現節能運行。
- 保安人員每日四次巡邏檢查，對未使用區域及時關閉空調，杜絕無效能耗。
- 在夏季高溫期間增加測溫頻次，根據實際溫度變化適時調整空調運行參數，實現按需供冷。

照明設備：

- 更換LED節能燈管，在滿足辦公照明需求的同時降低電力消耗。
- 每晚8點統一關閉辦公區域內未使用的照明及空調電源，減少夜間待機能耗。

機電設備：

- 針對排風機等機電設備加裝時控裝置，實現非工作時段自動切換至待機狀態，降低無效運行能耗。

加強節能 宣貫

- 開展節能環保主題月活動，加強員工節能意識。
- 鼓勵員工長時間離開座位時隨手關閉螢幕電源，減少待機能耗。
- 鼓勵員工養成中午用餐及下班離開時隨手關閉空調與燈源的習慣。
- 下班前關閉閒置印表機，杜絕夜間待機損耗。
- 會議結束後及時關閉空調與照明，實現「人走電斷」。
- 鼓勵員工乘坐公共交通出行，降低通勤碳排放。

指標	單位	2025 年	2024 年	2023 年
直接能源消耗情況				
自有車輛汽油消耗量	升 (L)	26,839.15	28,752.89	29,627.59
間接能源消耗情況				
外購電力	吉焦 (GJ)	12,379.56	14,511.02	13,357.01
能源消耗總量 ²	吉焦 (GJ)	12,672.80	15,440.97	14,311.42
能源消耗強度 ³	吉焦/百萬人民幣	4.86	5.94	4.34

能源使用狀況¹

| 用水管理

諾亞控股水資源消耗主要來自日常辦公環節，包括飲用水、衛生間用水及消防用水，水源均為市政供水，取水穩定可靠。我們高度重視水資源的節約與合理利用，持續通過加強用水監測、更新維護節水設備、建立巡查制度及開展節水倡導等舉措，不斷提升用水管理的精細化水平，將節水理念貫穿於每一處營運細節。



動態監控與響應

實施水錶日常監測，結合管理部門每日三次巡查，及時發現並處理用水異常，確保全時段可控。



技術賦能與預防維護

茶水間及衛生間全面採用感應水龍頭，同時對用水設備定期檢修，從源頭防止跑冒滴漏。



專人專責管理

將衛生間節水責任落實到保潔人員，定時檢查並記錄水龍頭等設備使用情況。

節水亮點舉措

¹本年度報告中的環境數據統計口徑為諾亞上海職場和香港職場。

²披露範圍內無柴油、煤等其他直接能源使用。能源消耗量數據是中華人民共和國國家質量監督檢驗總局及中國國家標準化管理委員會刊發的《綜合能耗計算通則 (GB/T 2589-2020)》提供的有關轉換因子進行計算，包含電力和汽油。

³能源消耗強度=能源消耗總量/營業淨收入

指標	單位	2025 年	2024 年	2023 年
水使用量	噸	22,765.15	23,713.00	28,349.62
水使用強度 ²	噸/百萬人民幣	8.72	9.12	8.60

水資源使用狀況¹

| 綠色辦公

諾亞控股嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等相關法律法規，制定並公開發布《諾亞能源與環境政策》規範集團辦公場所綠色營運。我們秉持「3R」原則，即減少原料使用（reduce）、促進資源重新利用（reuse）以及推動物品回收（recycle），持續推動資源高效配置，構建綠色低碳辦公環境。



¹本年度報告中的環境數據統計口徑為諾亞上海職場和香港職場。

²水使用強度=水使用量/營業淨收入

倡導無紙化辦公與流程數字化

- 通過系統e化全面實現辦公流程的線上化與標準化，推行OA系統，優化線上制度與流程，從源頭減少紙張使用。
- 在影印室設置雙面列印回收籃，鼓勵員工將無機密資料紙張放回回收籃，實現紙張的循環利用。
- 積極引導客戶使用在線服務，共同推進無紙化、信息化辦公。

加大綠色辦公建設投入

- 在設備採購、職場裝修及日常營運中，諾亞優先選用節能環保型設備與材料。
- 對文具用品實施統一控管及回收，減少不必要的資源浪費。

廢棄物分類與安全處置

- 制定《垃圾分類作業指導書》，針對辦公垃圾、廚餘垃圾等無害廢棄物及廢棄電子產品等少量有害廢棄物進行分類處理，並統一交由具備資質的第三方機構進行回收處理。

員工環保培訓宣貫

- 通過鼓勵視像會議減少商務差旅、開展節能環保主題宣傳等舉措，將環保理念融入日常。

綠色辦公亮點舉措

指標	單位	2025 年	2024 年	2023 年
無害廢棄物總量	噸	798	615	1,841.25 ²
無害廢棄物排放強度 ³	噸/百萬人民幣	0.31	0.24	0.56

廢棄物排放數據¹

負責任供應鏈

諾亞控股制定《集團採購招投標管理辦法》《海外採購制度》等規章制度，並於報告期內修訂《集團採購供應商管理制度》《採購制度》《外包管理制度》，進一步規範供應商及外包人員管理流程，推動供應鏈管理的合規、透明與高效。



供應商 ESG 管理體系

諾亞控股建立完整的供應商准入、管理、考核、評估與退出流程，並將ESG理念深度融入供應商全生命周期管理。

¹本年度報告中的環境數據統計口徑為諾亞上海職場和香港職場。諾亞因業務性質關係，生產、營運過程中無有害廢棄物、廢氣排放（包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物）的產生。

²2023年，諾亞全體搬入上海虹橋諾亞財富中心，新職場面積相較於往年有巨大變化，並且新職場在裝修過程中亦產生大量無害廢棄物，因此廢棄物數據變化較大。

³無害廢棄物排放強度=無害廢棄物總量/營業淨收入

► 供應商 ESG 制度

諾亞控股制定並公開發布《供應商ESG管理準則》，明確要求所有與集團有商業往來的供應商在遵守所在國法律法規的基礎上，同時遵循ESG相關國際準則，在環境保護、勞工權益、健康安全及商業道德等領域履行社會責任。該準則以《ESG供應商敬啟函》形式作為合同附件，由供應商簽署確認。我們通過定期要求供應商提供相關信息，並結合必要的監督活動，持續跟進準則的落實情況，確保供應鏈的合規性與可持續性。



環境

定期監督廢棄物排放、減少自然資源耗損，降低生產營運環節的環境足跡。



員工權力

切實維護員工基本權益，確保公平、公正對待每一位員工，嚴格禁止任何形式的虐待員工行為，堅決杜絕雇用童工。



健康與安全

構建安全、健康、舒適的職場環境，配套完善培訓體系，通過常態化風險排查與預防性健康管理，將員工健康風險降至最低。



商業道德

守高商業道德標準，秉持誠信經營原則，嚴格遵循反賄賂、反貪污等相關法律法規，將合規意識融入日常營運。

《供應商ESG管理準則》涵蓋模塊

► 供應商 ESG 評估

諾亞控股每年度開展兩次供應商評估，依據評估結果對供應商進行A-C等級劃分，實施分類管理。針對C類（不合格）供應商，採取線上或線下約談及整改措施，持續提升供應鏈的營運效率與合作穩定性。我們將ESG相關指標納入供應商績效管理與考核辦法，通過供應商信息提報、監督活動及年度考核，持續跟蹤供應商在ESG領域的合規性與績效表現，確保供應鏈的可持續發展與合規穩定。

► 供應商廉潔管理

諾亞控股始終信奉「正直誠信、廉潔從業」的核心價值觀，堅決禁止賄賂、利益輸送等行為，杜絕供應商之間的不正當競爭，積極維護市場公平競爭環境。我們將廉潔要求深度嵌入供應商管理，在採購合同中明確《反商業賄賂及反舞弊條款》和《廉潔承諾函》簽署要求，不定期開展供應商廉潔徵詢，及時發現並糾正潛在問題。同時，我們每年通過供應商大會開展廉潔教育培訓，將合規意識從制度約束延伸至文化共建，攜手合作夥伴共同築牢廉潔防線。

諾亞建立覆蓋全合作場景的廉潔宣導體系，以廉潔承諾、線上傳播（審計公眾號）、案例警示及道德遵從委員會年度宣導（諾學堂）等形式，向供應商強化道德遵從與合規準則，保障供應鏈廉潔高效運轉。



關鍵績效：

截至2025年末，

- 諾亞供應商簽署《ESG供應商敬啟函》《反商業賄賂及反舞弊條款》及《廉潔承諾函》，

覆蓋率達 **100%**

綠色供應鏈建設

諾亞控股在採購活動中積極踐行綠色低碳理念，在傢俱、紙張、紙杯等實物類招投標及採購中，優先選擇符合環保要求、環境影響較低的產品。我們要求供應商在投標文件中提供與環保指標相關的數據及證明材料，包括環保監測數據、環保認定報告、環境管理體系認證證書等，並加強供應商環保失信類審核，確保採購全流程的綠色合規。未來，諾亞將持續探索ESG相關指標與採購及招投標評分機制的深度融合，以更系統的評價體系推動綠色供應鏈建設，讓每一次採購都成為可持續發展的有力實踐。

NOAH

04



諾亞家園

多元共融與員工成長

諾亞控股致力於打造多元、包容、健康、富有成長活力的「諾亞家園」，聚焦員工權益保障、人才發展、薪酬激勵與職業健康等關鍵領域，構建覆蓋員工全生命周期的關懷與支持體系，推動員工與組織共成長、共發展，持續提升企業核心競爭力與可持續發展能力。

本章所涉及的重大可持續發展議題

- 員工權益保障
- 員工培訓與發展
- 職業健康與安全

本章所響應的SDGs



合規僱傭

諾亞控股堅持依法合規僱傭，遵循適用法律法規及國際人權準則，將合法僱傭、平等對待與多元包容理念融入人力資源管理全過程。集團通過完善制度體系、強化風險防控與監督機制，保障員工合法權益，營造公平、公正、包容的僱傭環境。

| 員工權益

諾亞控股嚴格恪守全球各營運所在地的適用法律法規，主動對標《聯合國工商業與人權指導原則》《聯合國全球契約十項原則》等國際公認人權準則，制定執行方針，發布並持續完善《員工權益保障政策聲明》，切實保障員工合法權益。2025年，集團修訂該聲明，進一步強化人權管理與權益保障機制。同時，我們要求合作供應商遵循同等標準，共同履行人權保障與合規責任。

我們堅決禁止童工及任何形式的強迫勞動，通過「身份前置核驗、學歷交叉驗證、制度流程閉環、責任分級管控」四重機制，系統防範違規僱傭風險。同時，集團已依法建立童工補救機制，遵循最有利於未成年人利益原則，在識別相關情形時及時啟動並實施相應措施。2025年，集團未發生違規僱傭事件。

《員工權益保障政策聲明》執行方針：

- 提供安全與健康的工作環境
- 平等和不歧視，且確保工作機會均等
- 禁用童工
- 禁止強迫、強制等非自願性勞動
- 營造樂於溝通的環境，建立開放型管理模式
- 協助員工維持身心健康及工作生活平衡
- 定期檢視及評估相關制度及作為

童工應急處置及補救機制：

- 立即將疑似童工帶離工作崗位，確保其人身安全。
- 第一時間通知人力資源負責人核實身份年齡，確認童工後依法解除勞動關係，通知當地社會福利機構並採取補救措施。
- 安排其至合規機構進行身心健康檢查，走訪了解家庭處境。
- 其達到法定就業年齡後合規優先提供就業機會，排查涉事招聘問題並於90個工作日內完成整改。

在招聘過程中，我們堅持公平、公開原則，不因性別、年齡、種族、宗教信仰、健康狀況或其他與崗位無關的因素歧視候選人，在規範流程下完成候選人篩選與審批，確保選聘過程合法、公正。僱傭期間，集團依法向員工支付勞動薪酬（含加班費及年假工資），所有員工依法享有所在地勞動法規規定的法定假期、符合當地習俗的假期、社會保險、勞動作息時間等權益；終止合約時，集團嚴格遵守法律要求，給予合理通知期或代通知金，切實維護員工合法權益。

集團每年針對童工、結社自由、集體談判權、歧視、強迫勞動等人權相關議題開展系統性分析，主動識別並評估營運及業務關聯環節的潛在人權風險，並已建立人權風險識別、評估、監測與整改程序，在主要營運地實施人權風險緩解計劃，通過合規調查、糾正整改、權益保障、投訴處理與培訓倡導等措施減輕和補救人權風險負面影響。經評估，2025年，集團未發生相關人權風險事件，不存在涉及童工、強迫或強制勞動的情形，亦無結社自由及集體談判權可能面臨風險的營運據點。



| 平等多元

諾亞控股對任何形式的偏見、歧視、騷擾及其他不當行為持零容忍態度。我們制定並持續完善《員工多元化政策》《商業道德行為準則》《違規問責管理辦法》等制度，構建由董事會下設的道德遵從委員會及信義待客委員會統籌監督的治理架構，並建立問責、意見反饋及匿名舉報機制，確保全體員工（包括兼職、臨時員工）及承包商、顧問在招聘、晉升與發展中不受性別、年齡、種族、宗教等受法律保護特徵的不公平對待。一旦發生歧視或騷擾行為，我們將立即採取針對性管控措施，並視情節予以糾正或紀律處分，嚴肅核查事件真相、保障受害者合法權益，杜絕此類行為再次發生。此外，我們將行為準則納入新員工入職培訓體系，結合多元化與包容性專題培訓及活動，持續提升員工意識。2025年，所有員工均接受過反歧視與反騷擾培訓，且未發生員工歧視行為或騷擾事件。

諾亞高度重視多元視角對企業創新與可持續發展的重要價值，持續推行包容多元的人才戰略，廣泛吸納不同地域、文化與背景的優秀人才，不斷優化員工結構。同時，集團與上海、北京、杭州、昆山等地殘疾人聯合會開展合作，為殘障人士提供平等就業機會，在保障其人身安全與合法權益的基礎上，助力其穩定就業、融入職場。

員工結構信息

指標名稱		單位	2025 年	2024 年	2023 年
總僱員人數		人	1,778	1,999	2,583
按性別劃分	男性	人	707	781	971
		%	40	39	38
	女性	人	1,071	1,218	1,612
		%	60	61	62
按地區劃分	中國大陸	人	1,417	1,672	2,370
		%	80	84	92
	海外 ¹	人	361	327	213
		%	20	16	8

¹2025年海外員工按區域劃分：港澳臺299人，新加坡31人，其他地區31人。

指標名稱		單位	2025 年	2024 年	2023 年
按僱傭類型劃分	全職	人	1,778	1,999	2,583
		%	100	100	100
	兼職	人	0	0	0
		%	0	0	0
	勞務外包/勞動派遣	人	0	0	0
		%	0	0	0
按學歷劃分	本科以下	%	6	10	8
	本科	%	59	57	62
	碩士	%	34	32	29
	博士	%	1	1	1
按年齡劃分	<30	人	431	282	444
		%	24	14	17
	30-50	人	1,238	1,569	1,972
		%	70	78	76
	>50	人	109	148	167
		%	6	7	6
按職級劃分	一般員工	%	85	85	92
	中層管理員工	%	12	12	6
	高層管理員工	%	3	3	2
按地區劃分的管理層員工比例	中國大陸	%	13	14	/
	海外	%	21	18	/
少數民族僱員人數		人	35	42	59
殘障人士僱員人數		人	15	14	18

諾亞嚴格遵循男女同工同酬原則，在各管理層級持續優化性別結構。集團定期監測員工性別比例，並結合實際制定相關計劃與量化目標。近三年，女性員工佔比穩定在60%以上，2025年，女性高管佔比為35%。同時，集團設立諾亞婦聯，統籌推進女性職業發展、能力提升、健康關懷與權益保障等工作，助力女性員工長期成長與價值實現。2025年，集團憑藉「女性員工賦能計劃」榮獲「520社會責任日」「Her Impact—女性影響力」優秀案例。



6月27日，「520社會責任日」議題評選中，諾亞「女性員工賦能計劃」榮獲「Her Impact—女性影響力」優秀案例

按性別劃分僱員構成

指標名稱		單位	2025年	2024年	2023年
按管理層級劃分的女性員工比例	員工	%	61	61	62
	高管層	%	35	38	44
	董事	%	67.5	63	44.4

職級	2025年	2024年	2023年
N5及以上	1.84:1	0.88:1	0.80:1
N4	1.01:1	0.89:1	0.96:1
N3	0.9:1	0.97:1	1.03:1
N2	0.71:1	1.14:1	1.13:1
N1	0.39:1	1.03:1	0.99:1

各職級員工男女薪酬比例（男：女）

員工培訓與發展

諾亞控股堅持人才是可持續發展的核心驅動力，緊扣集團戰略佈局與業務發展需求，統籌推進人才儲備、績效管理與培訓發展工作。諾亞通過健全引育機制、優化績效管理閉環、搭建多元職業發展通道及分層分類培養體系，持續提升組織效能與員工專業素養，為集團高質量發展提供堅實人才支撐。

人才儲備

諾亞控股結合崗位結構、業務發展及組織能力需求，每年常態化開展人才盤點與需求預測，動態識別關鍵崗位與核心能力缺口，統籌制定年度人才引進與儲備計劃，持續優化人力資源配置。集團通過校園招聘、社會招聘、內部推薦、校企合作等多渠道拓寬引才路徑，強化僱主品牌建設，提升人崗匹配效能。同時，我們暢通內部職業發展通道，鼓勵員工內部競聘與崗位流動，實現人才高效配置與能力提升。2025年，集團新進員工568人，內部招聘比例39%。



案例：亮相伯克利招聘會，全球化招募頂尖學子

2025年3月，旗下Olive資產管理公司受邀參加加州大學伯克利分校國際學生招聘會，與數百名優秀學子面對面交流，介紹公司全球化平台、創新文化及職業發展路徑，現場收穫近百份優質簡歷，超70%申請者來自計算機、數據科學等理工專業。此次招聘精準吸納兼具國際化視野與科技背景的複合型人才，充實諾亞全球人才儲備庫，為企業全球化發展注入核心人才動力。



案例：諾亞 ARK 舉辦 DeepNOAH 活動深化全球人才交流

5月20日，諾亞ARK舉辦DeepNOAH全球人才發展品牌活動—「全球智慧港灣，方舟共啟新航」，邀請哈佛商學院130余名全球學子到訪諾亞N+廣場，圍繞中國財富管理體系、全球金融趨勢及AI變革下的客戶需求變化等議題開展深度交流。作為DeepNOAH全球人才發展計劃的重要內容，本次活動進一步深化諾亞與全球頂尖高校及青年人才的交流合作。



諾亞ARK DeepNOAH全球人才發展品牌活動現場



案例：啟動「全球私人銀行家培養計劃」，構建高質量人才梯隊

為支撐集團「在地全球化」戰略與高質量發展，2025年8月，諾亞正式啟動全球私人銀行家培養計劃，面向新加坡、中國香港及內地核心城市，招募並系統化培養精英私人銀行家。集團為人才提供清晰的職業發展通道與全周期成長支持，依託服務全球華人高淨值客戶的廣闊平台，持續打造專業過硬、視野全球化的核心人才梯隊，為集團可持續發展夯實人才基礎。



DeepNOAH發起「全球私人銀行家培養計劃」

新進職員工與流失員工構成

指標名稱		單位	2025年	2024年	2023年
新進員工總數		人	568	219	702
按性別劃分的新進員工人數	男性	人	218	104	274
	女性	人	350	115	428
按年齡劃分的新進員工人數	<30	人	357	85	/
	30-50	人	210	130	/
	>50	人	1	4	/
按性別劃分的內部招聘人數	男性	人	104	/	/
	女性	人	115	/	/
按年齡劃分的內部招聘人數	<30	人	85	/	/
	30-50	人	130	/	/
	>50	人	4	/	/
總僱員流失比例		%	28.5	28.5	28.1
按性別劃分的僱員流失率	男性	%	37	36	40
	女性	%	63	64	60
按年齡劃分的僱員流失率	<30	%	46	18	21
	30-50	%	50	75	74
	>50	%	4	7	5
按國籍劃分的僱員流失率	中國大陸	%	64	88	88
	海外	%	36	12	12

| 績效考核

諾亞控股建立科學規範的績效管理體系，制定並實施覆蓋全集團的《諾亞集團績效管理制度》，以PDCA循環為管理框架，形成績效目標制定、執行輔導、評估反饋與結果應用的閉環管理機制。集團圍繞年度目標開展定期（至少每年一次）考核，強化過程溝通與輔導，助力員工持續提升。績效結果作為薪酬調整、崗位晉升及培訓發展的重要依據，並配套績效申訴機制，保障管理過程公平透明。

績效管理流程

績效目標制定 (P)

依據集團戰略規劃進行目標分解，遵循SMART原則設定年度績效目標，明確關鍵績效指標、重點工作任務與行動計劃，確保目標與業務發展方向高度契合。

績效執行與輔導 (D)

績效周期內，各級直線管理者對目標執行進行持續跟蹤與過程輔導，常態化開展績效溝通，確保目標落地。

績效評估與反饋 (C)

集團統一開展半年度與年度績效考核，通過多維度評價進行結果反饋與溝通，協助員工明晰不足、持續改進提升。

績效結果應用 (A)

績效結果應用於薪酬調整、獎金核發、崗位晉升、培訓發展及年度評優等人力資源管理環節，實現差異化激勵與人才優化配置。

績效申訴與處理機制

員工若對績效結果或溝通過程存有異議，可在規定時限內提交績效申訴。集團人才中心在收到申訴後5個工作日內完成核實與結果反饋，保障處理流程及時、公正。



關鍵績效：

2025年，

- 集團接受定期績效與職業發展考核的員工比例為 **100%**

| 培訓發展

諾亞控股高度重視全體員工培養與職業成長，構建「管理」與「專業」雙通道發展體系，支撐員工縱向深耕與橫向拓展的多維成長模式。我們通過崗位輪換與跨業務歷練，促進員工從專業領域向綜合能力拓展，實現多維能力協同提升，為各崗位員工拓寬職業上升空間。同時，集團設立專職人才發展部門，圍繞知識、數位技能、AI應用、專業能力與職業素養構建分層分類培訓體系，針對不同職級與崗位制定個性化培養方案。

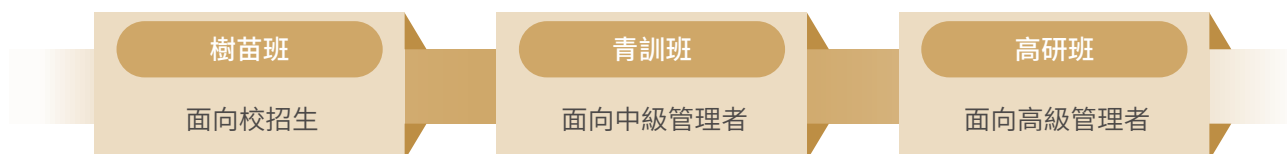
助力新員工快速融入團隊與崗位規範，掌握核心職業技能，建立關鍵工作關係。

引導員工深度認同諾亞文化與核心價值觀，明確職業發展方向，踐行企業理念與行準則。

推動員工全面理解企業戰略、組織架構、核心職能、產品體系及業務佈局。

通過團隊訓練，強化團隊協作與凝聚力，激發員工創新精神與主人翁意識。

人才培育策略



差異化的培養方案設計 & 支持員工職業成長 & 促進個人價值提升 & 激發職場潛能

「三班一體」人才培育體系

▶ 新員工培訓

諾亞持續優化「線上+線下」融合培養模式，依託「四班一訓」培訓組織架構，為新員工提供系統化入職培養方案，並將相關學習記錄及考核結果作為新員工階段評估的重要依據。

線下訓練營

開展「樹苗」訓練營等集中培訓，強化新員工對企業文化與價值觀、組織架構與業務體系的理解，培養專業與管理潛質。

線上學習

依託「諾學堂」平臺，設置企業文化、崗位職責與產品知識、職業素養等主題學習任務及崗位定制課程，配套階段性考核，深化新員工崗位認知，夯實員工對公司運作及崗位職責的基礎認知。

導師輔導

為新員工配備專屬導師，在入職前六個月提供持續業務指導與經驗支援，助力其認同企業文化、提升職業素養並順利融入團隊。

週報跟蹤

通過要求新員工定期提交工作週報，持續跟蹤其在崗位職責履行、業務實踐中的適應情況與成長進展，保障培訓效果落地，助力新員工順利完成崗位適應與角色轉化。

新員工培訓內容與實施方式

▶ 專業發展培訓

諾亞持續提升理財師隊伍的專業能力與服務水平，圍繞資產配置、方案設計及客戶服務等核心能力要求，開展分層分類的專業培訓。在此基礎上，集團以控股層CSO為核心，構建覆蓋國內ARK業務的一體化RM賦能體系，作為特定崗位的持續發展機制。依託CCI研究平台，圍繞全球宏觀趨勢、資產配置策略及市場專題分析等內容，通過線上報告推送與專題直播授課，形成常態化策略賦能，支持理財師將研究觀點轉化為客戶解決方案。同時，我們配套建立認證評估、業務追蹤及反饋機制，強化培訓成果在業務場景中的落地應用。

2025年，集團CCI主題策略賦能共開展25場；參與專業技能培訓的理財師超過2,000人次，人均培訓時長為25學時。

日度

推送經濟與金融資訊解讀及全球市場關鍵資料，助力理財師及時把握市場動態。

周度

開展全球市場回顧與宏觀專題分析，通過CCI賦能晨會及主題策略直播，強化階段性投資判斷與策略理解。

月度

輸出資產配置月報及配置框架工具，提升理財師方案構建與客戶溝通能力。

半年度

組織CIO報告體系化學習及資產配置報告模板訓練，推動研究成果在業務場景中的標準化應用。

理財師專業能力提升體系

諾亞鼓勵員工持續提升專業能力與學歷水平，支持員工在職報考與崗位相關的職業資格及學位項目，協助辦理國家職稱認定及政府補貼申請。集團與教育培訓機構合作，為員工提供聯合培養及進修計劃，拓寬學習渠道。針對基金宣傳、銷售與諮詢等業務崗位員工，集團為基金從業資格、HKSI證券及期貨從業員資格考試提供資訊提醒與備考資源等支持，保障相關人員依法取得執業資格。2025年，共有12名員工參與學歷提升，76名員工取得相關從業資格證書。

▶ 領導力培訓

諾亞依據員工不同職業階段，構建分層分級的領導力培養體系，明確基層、中層與高層管理人員的角色定位及能力要求，助力管理者實現角色進階。結合業務特點與職業發展通道，集團開設多元化領導力項目，為財管專業員工推出「啟明星領導力訓練營」「NCM城市管理者集訓項目」。同時，集團開展時間管理、情緒與壓力管理、衝突處理及跨部門溝通等通用課程，融合變革管理與最佳實踐學習，提升管理層統籌與執行能力。集團輔以線上課程及外部學習資源，構建多元化學習支持體系。



領導力培訓體系

啟明星領導力集訓營

強化初階管理者在專項幫扶和指導角色認知、時間管理、績效提升及團隊組建等方面的基本功。

NCM 城市管理者集訓營

針對城市管理者，專項幫扶和指導其經營策略、管理效能及業績提升，全面增強其戰略思維、商業智慧、人才運用、決策能力、影響力及領導力等綜合素養。

財管專業領導力培訓項目



關鍵績效：

指標名稱		單位	2025 年	2024 年	2023 年
培訓和發展總投入		萬元	439	392	264
參與培訓員工數		人次	1,778	1,990	2,833
員工培訓覆蓋率		%	100	100	100
按性別劃分的受訓 僱員百分比	男性	%	100	100	100
	女性	%	100	100	100
按僱員類別劃分的 受訓僱員百分比	一般員工	%	100	100	100
	中級管理員工	%	100	100	100
	高級管理員工	%	100	100	100
按培訓項目類型劃 分受訓僱員人數	參與理財師培訓的人數	人	1,087	/	1,336
	參與領導力培訓的人數	人	691	/	1,091
員工總培訓時長		小時	167,780	174,312	231,859
員工年人均培訓時長		小時	94.36	87.59	81.84
按性別劃分的受訓 人均時長	男性	小時	89.36	85.20	/
	女性	小時	97.67	88.48	/
按僱員類別劃分受 訓人均時長	一般員工	小時	95.57	87.25	/
	中級管理員工	小時	91.87	80.20	/
	高級管理員工	小時	70.19	91.47	/




薪酬與福利

諾亞控股構建規範、透明、兼具市場競爭力的薪酬福利體系，統籌完善薪酬激勵、員工保障與溝通協商機制，推動員工價值實現與企業長期發展協同共進，持續提升員工獲得感、歸屬感與安全感。

薪酬福利

諾亞控股建立規範、透明的薪酬管理體系，實行固定薪酬、浮動薪酬與多元福利相結合的薪酬結構。依據《諾亞薪酬管理制度》，結合各業務條線特點制定差異化薪酬標準與構成，並定期對標市場及行業水平開展評估，保持激勵機制的合理性與市場競爭力。集團嚴格遵守各經營所在地最低工資相關法律規定，確保員工薪酬不低於法定最低工資標準，同時綜合參考生活成本開展統籌評估，保障員工享有體面、可持續的收入水平。

集團秉持「以崗定級、以級定薪、人崗匹配、易崗易薪、任職資格與績效雙輪驅動」的定薪原則，結合崗位職責與個人績效確定薪酬水平，實現價值創造與合理回報相匹配。集團建立股權激勵、超額收益激勵、中長期戰略獎金等長期激勵機制，將員工收益與集團中長期業績及整體經營表現深度綁定，推動利益共享與長期價值共創。

長期激勵方案	說明	適用對象
 <p>股權激勵</p>	<p>通過限制性股票、股票期權等形式實施綜合性長期激勵計劃，歸屬期限最長不超過4年；若未達成歸屬條件或在歸屬期內離職，尚未解鎖的權益不再予以授予。</p>	<p>在職的核心員工</p>
 <p>超額收益激勵</p>	<p>構建與投資業績深度掛鈎的超額收益分配機制，激勵收益原則上實行分期遞延兌現，最長遞延期為3年。該機制與風險承擔機制緊密聯動，若對應項目產生虧損，將按約定對激勵收益進行調節；若發放時不滿足相關條件，則不予兌現。</p>	<p>在職的基金投資人員</p>
 <p>中長期戰略獎金</p>	<p>設立面向關鍵崗位人員的中長期獎勵計劃，突出長期業績導向，獎勵金實行3年分期發放。獎勵對象、授予額度及發放節奏均依據當年激勵方案統籌確定。</p>	<p>在職的中高層員工</p>

NOAH 諾亞財富

此外，集團依法為員工繳納「五險一金」，嚴格落實法定節假日及帶薪年假、病假、婚假、喪假、產假、育兒假、陪產假、工傷假等各類法定休假權益。在此基礎上，集團不斷完善多層次員工保障體系，保障範圍覆蓋實習生、勞務人員等各類用工群體。同時，我們為員工及其家庭成員提供補充醫療保險、綜合意外險、終身重大疾病保險等優惠保障方案，進一步擴大勞動者社會保障覆蓋範圍，提升家庭風險保障水平。



關鍵績效：

2025年，

- 員工社會保險覆蓋率 **100%**
- CEO與全體員工年度薪酬之中位數比率：**18.43:1**
- CEO與全體員工年度薪酬之平均數比率：**14.68:1**

| 員工關懷

諾亞控股為全體員工提供多元化非薪酬福利，從健康關懷、生活支持與團隊建設等維度提升員工福祉。集團通過年度健康體檢、彈性辦公、文體活動組織及員工社團扶持等舉措，助力員工維護身心健康，促進工作與生活平衡。同時，集團設立節假日福利、生日關懷、婚喪育禮金、員工互助基金及租房支持等項目，在生活保障與情感支持方面為員工提供持續助力，持續增強員工的歸屬感與安全感。

- **豐富員工文體生活** 2025年，集團共舉辦新春拓印送福、婦女節關懷、篆刻體驗、花藝課堂、中秋主題活動等特色活動12場，全年累計參與超3,500人次，活動滿意度達95%以上。



新春拓印送福



插花體驗活動

2025年，諾亞新增滑雪社、舞蹈社，員工社團總數增至16個，覆蓋體育健身、興趣愛好及專業學術等多個領域。全年累計開展社團活動200餘場，參與超2,500人次；集團投入活動經費6.7萬餘元，支持員工多元興趣發展與團隊交流。



滑雪社



舞蹈社

▶ 互助基金

諾亞設立員工互助基金，秉承「我為人人、人人為我」的互助理念，由企業支持、工會組織、員工自願參與，構建穩定可持續的內部幫扶機制。基金主要用於員工本人或直系親屬遭遇重大疾病、突發變故時提供經濟援助，緩解生活壓力。員工每年集中繳費後，自次年起成為基金成員，享受對應年度幫扶保障。2025年，互助基金共為6位員工家屬提供援助，發放援助金合計3.5萬元。

▶ 租房支持

諾亞為員工提供租房支持，涵蓋租房補貼協助與公寓推薦兩類項目。集團於每年9月底啟動租房補貼申請工作，通過全員告知、內部篩選申報、區人才中心審核評審及公示等規範流程，協助員工申領相關補貼。2025年，共計151名員工參與租房補貼申請，8人成功獲批，補貼金額合計10.7萬元。

▶ 關愛女性

諾亞高度關注女性員工成長與身心健康，持續完善婦聯職能，支持女性全周期職業發展。集團通過多元舉措，從性別平等教育、職業發展賦能、家庭關係建設、權益保障及健康福利等維度，為女性員工提供全場景支持，切實保障其合法權益與職業發展空間。



性別平等與教育

策劃系列主題活動與專題講座，提升全員對性別平等價值的認知，消除職場性別歧視。



職業發展與提升

開展專項培訓與職業發展規劃，助力女性員工實現專業成長，提升職場影響力。



幸福家庭建設

舉辦家庭教育講座及婚姻諮詢服務，增強員工家庭溝通能力，提升親密關係質量。



婦女權益保護

設立專屬婦女熱線，暢通訴求渠道，切實維護職場女性合法權益。



健康與福利關懷

開展心理解壓、中醫講座及 HPV 疫苗科普等女性健康活動；在辦公場所設置「媽咪小屋」，為孕哺期女性提供便利支援。

女性關愛措施



「巾幗綻芳華，幸福滿樓宇」婦女節活動

| 員工溝通

諾亞控股持續優化員工溝通與反饋機制，構建涵蓋工會協商、日常溝通、系統支持及合規監督的多層次溝通體系，保障員工依法表達訴求、參與公司治理，營造公開透明、規範有序的溝通環境。諾亞建立健全員工溝通與權益保障機制，構建多元、暢通的員工參與渠道：

工會與平等協商

保障員工自由結社與民主評議權利，工會代表員工與集團開展平等協商，涉及員工權益的制度均提交工會討論。每年組織簽訂《集體合同》《工資專項集體合同》及《女職工保護合同》，切實維護員工合法權益。

01

定期溝通與反饋閉環

通過員工滿意度調查、問卷調研等方式，定期收集員工對企業文化、工作環境及管理優化的意見建議，由專人跟進落實並形成反饋閉環。

02

多元反饋渠道

員工可通過部門主管、內部公共郵箱、線上「行政百事通」及區域分公司「服務無憂」等渠道提出訴求與建議；同時建立HRBP及HR信息諮詢通道，依託績效系統強化管理者與員工的雙向溝通及過程記錄。

03

合規監督與申訴機制

員工可就上級、同事或供應商涉及商業道德或職場規範的問題進行反饋，相關事項由道德遵從委員會受理。集團嚴格保護員工信息隱私，確保處理常式規範、公正。

04

2025年，諾亞工會就薪酬、福利、考勤、工作條件、職業健康與安全等涉及員工切身利益的制度開展平等協商，相關制度經工會委員會審議並出具正式回函後，履行民主程序發布實施，切實保障員工知情權、參與權與監督權。集團依法完成《集體合同》《工資專項集體合同》《女職工保護合同》等集體協議簽訂工作，集體協商覆蓋員工比例達100%。



關鍵績效：

2025年，

- 諾亞集體談判覆蓋員工比例 **100%**

集團每年開展員工滿意度調查。2025年，圍繞員工滿意度、工作目標認同、幸福感及敬業度等維度開展問卷評估，調查覆蓋率達89%，綜合滿意度評分為96.6分。針對反饋的問題與建議，集團統一梳理並落實改進措施，及時向員工反饋處理結果，形成閉環管理。

職業健康與安全

諾亞控股嚴格遵守各營運所在地職業健康與安全相關法律法規，制定適用於集團所有業務、員工及受監管承包商與相關方的《安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的政策》，明確健康安全管理要求，為員工及相關方提供安全、衛生、合規的工作環境。同時，集團在採購管理與合同條款中明確納入職業健康與安全標準，推動合作方共同落實安全管理責任，構建全鏈條職業健康安全保障體系。

集團依據相關制度構建安全管理規範，制定優先順序和行動計劃，確保辦公場所符合或高於法定標準，落實危險識別與安全操作流程，並對辦公環境及設施設備開展定期檢查維護。同時，集團制定《火災應急回應與處理預案》《觸電事故應急預案》《防颱防汛應急預案》等專項應急方案，組織消防、急救及疏散培訓與演練，提升員工應對突發事件的能力。集團將安全生產及治安保衛等要求納入員工及合作方合同條款，明確各方安全責任；對承包商實施嚴格的安全管理，督促其遵守職業健康與安全規範，共同維護安全有序的工作環境。

在健康保障方面，集團每年開展職業健康與安全風險和危害評估，以確定可能在工作場所造成傷害的因素，並每年組織健康體檢，以動態掌握員工整體健康狀況。我們為員工提供必要的勞動保護及醫療支持，通過健康講座、健康日活動及健康資訊推送等方式提升員工健康意識。我們制定了與工作相關的傷害、疾病和事故調查程序，在辦公區域配備急救箱並定期更新檢查，支持員工及時處理輕度外傷及常見不適。同時，我們成立「小紅人」急救社團，推廣急救知識與AED使用技能，提升員工自救互救能力。2025年，參與職業健康體檢員工共計1,190人，佔員工總數67%。

職業健康與安全績效

指標	單位	2025 年	2024 年	2023 年
員工缺勤率	%	1.24	1.23	/
因工亡故人數	人	0	0	0
因工亡故比率	%	0	0	0
因工傷損失工作日數	天	101.5	54	0
百萬工時工傷害死亡率	-	0	0	0



05



諾亞之光

社區參與與社會價值

諾亞控股秉持「用生命影響生命」理念，積極踐行社會包容，致力於構建公平、開放、可持續的社會生態。集團以高度的社會責任感投身公益事業，通過自閉症關愛、教育捐贈、鄉村振興、社區參與、綠色公益及行業賦能等多元實踐，助力弱勢群體提升發展與抗風險能力，攜手各界夥伴共創社會價值，以實際行動履行企業社會責任，為社會和諧與進步持續貢獻力量。

本章所涉及的重大可持續發展議題

- 社區投資與公益慈善
- 應對氣候變化

本章所響應的SDGs



特殊群體關愛與教育支持

諾亞公益基金會自2015年起持續關注並投入自閉症公益領域，發起「星星港灣自閉症關愛」項目，已覆蓋上海、南京、南昌、北京、長沙等全國多個城市，從康復、教育、家庭及社會融入等多層面為自閉症群體提供多元支持。截至2025年末，項目已累計捐贈超過550萬元，支持超過15家康復機構，服務超10萬人次，影響公眾關注超500萬人次，系統開展宣傳與募捐活動，持續呼籲社會各界加大對自閉症群體的關注與支持。



案例：藝術融合促進社會包容，2025年世界自閉症日關愛活動

2025年4月世界自閉症日期間，諾亞公益基金會聯合多家專業機構，發起並舉辦「星繪天籟，心融藝術」主題大型公益融合活動。活動以音樂共創、集體繪畫等藝術形式為載體，搭建開放互動平台，吸引70餘位元青少年、企業客戶與自閉症家庭共同參與，生動詮釋「融合與共生」理念，助力提升公眾對自閉症群體的認知度與接納度，踐行企業公益責任與社會包容理念。



2025世界自閉症日關愛活動現場

諾亞通過創立「諾亞愛樂樂團」及「諾亞青少年愛樂樂團」，系統性投身音樂公益與教育。我們舉辦公益音樂會普及古典藝術，並為青少年提供專業訓練與國際舞臺，致力於以音樂賦能下一代成長，履行企業社會責任。



案例：音樂聯結促進社會融合，2025 年「星語同聲」公益音樂會

2025年6月，諾亞公益基金會聯合湛藍公益舉辦「星語同聲」公益音樂會，邀請自閉症青年與專業合唱團同台演出，活動所籌善款專項用於大齡自閉症青年技能培訓與藝術療育，以藝術力量推動社會包容，踐行企業社會責任。



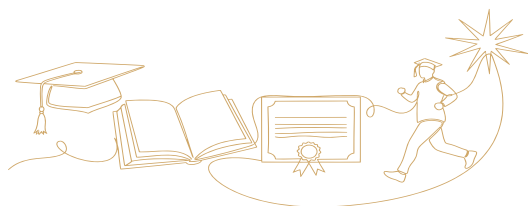
「星語同聲」公益音樂會活動現場

諾亞始終堅信，教育是阻斷貧困代際傳遞、促進社會公平的重要路徑。諾亞以長期主義姿態踐行「富而有愛」的公益理念，持續投入教育公益資源，聚焦特殊群體與弱勢青少年的成長發展。依託上海諾亞公益基金會，諾亞在支持常熟UWC「平等教育機會基金」的同時，積極推進「有教無類」互聯網支教計劃、「美麗中國」鄉村教師支持項目等，致力於讓每一位孩子都能享有公平而有質量的教育機會。



案例：聯動世界聯合學院，持續深化平等教育機會基金實踐

諾亞與世界聯合學院（UWC）於2022年共同設立「平等教育機會基金」，助力不同經濟背景的青少年獲得優質教育。2025年，雙方合作進一步深化，諾亞在新加坡舉辦「N+全球會客廳」，與UWC全球理事及多國校長探討AI時代教育前沿議題。從資金支持到理念共探，諾亞以長期投入推動教育公平，助力構建包容且前瞻的教育生態。



常熟UWC創始人、董事局主席王嘉鵬博士做客諾亞ARK「N+全球會客廳」，圍繞《教育無限可能》主題分享教育理念與實踐思考

鄉村振興與社區賦能

諾亞控股積極響應國家鄉村振興戰略，以感恩之心回饋社會，持續開展多項幫扶項目。集團深入推進對口幫扶，重點支持鄉村教育、醫療等領域發展，同時積極協同政府、社會組織與社區居民，推動社區共建共治共享，助力鄉村與社區高質量發展。集團不存在對當地社區產生實際或潛在重大負面影響的營運據點。



案例：緊急馳援自然災害，幫扶雲南寧洱泥石流災害應急響應

2025年8月，雲南省寧洱縣發生泥石流災害，諾亞公益基金會迅速響應，聯合合作夥伴向災區捐贈總價值25萬元的應急物資，包括大米、食用油、被褥等生活必需品，以保障受災群眾的基本生活需求，體現諾亞控股在災害面前與受災社區共渡難關，是其踐行社會公益、助力社區抵禦災害風險的具體實踐。



雲南省寧洱縣「8·20」泥石流災區救助幫扶現場



案例：95 中華慈善日，開展「心靈加油站」公益行動

2025年9月，諾亞公益基金會聯合諾亞財富N+會、新虹社區發展基金會等合作夥伴，共同發起「心靈加油站」公益行動，吸引超260人次諾亞員工及周邊白領參與義賣、頌鉢、健身操當中，義賣收入金額4,700元全部，捐贈至新虹社區「白領健康」項目中，為周邊社區白領與居民提供壓力釋放與情緒支持平台，推動公益慈善融入日常。



95中華慈善日主題活動宣傳海報



95中華慈善日主題活動現場

諾亞秉持「財富之上，更見人生智慧」的理念，積極推動文化藝術與社會價值融合，以藝術實踐傳遞正向精神力量。繼2022年攜手藝術家王小慧發起「一萬個信任」藝術項目後，2025年10月，諾亞N+藝術中心於上海正式啟幕，標誌著諾亞文化實踐的常態化落地。依託N+藝術中心及N+art club，諾亞整合全球藝術資源，一方面帶領客戶參與頂級藝術展會，另一方面面向公眾舉辦公益性展覽，讓藝術成為財富之上人生智慧的生動表達，以文化賦能社會發展，傳遞信任與人文關懷，豐富社區精神文化內涵，彰顯企業人文責任。



諾亞N+藝術中心啟幕



案例：打造寵物友好地標，以多元活動賦能溫暖社區

諾亞N+空間聚焦社區多元需求，以豐富活動連結社群、賦能社區發展。2025年，我們舉辦活動超80場，參與人次超8,000；其中寵物友好活動21場，服務寵物超1,890只，並為員工及社區愛寵人士開展多場主題聚會。通過特色活動打造「寵物友好」社區標籤，以多元活動IP激發社區活力，構建連接品牌、社群與居民的良性社區生態，傳遞溫暖包容的社區文化。



魔都雪納瑞年會

綠色公益

諾亞控股將生態守護融入企業發展，未在保護區、鄰近保護區及保護區以外的生物多樣性豐富區域內擁有、租賃或管理營運點，日常營運活動、產品和服務對生物多樣性亦無重大不利影響。從紮根荒漠、助力阿拉善SEE「一億顆梭梭樹」種植，到守望山林、參與「諾亞方舟-綠孔雀保護」，再到推進「留住長江的微笑-拯救江豚」「諾亞方舟-亞洲象保護」等項目，集團以十餘年持續實踐，在生物多樣性保護領域留下堅實印記。



案例：「諾亞方舟 - 亞洲象保護」項目

2025年，諾亞財富資助的「諾亞方舟」項目在亞洲象保護領域持續深耕，通過專家監測、社區共管、棲息地修復和管護與公眾教育，推動當地人主導和參與亞洲象的落地保護。相關保護方案已被收錄入《基於自然的解決方案項目操作手冊》，為平衡物種保護與社區發展提供可複製的範本，推動區域生態模式從「人象衝突」向「人象和諧」轉變。



專家團隊監測亞洲象

我們珍視每一次與自然對話的機會，積極邀請客戶與合作夥伴共同參與「地球一小時」「世界地球日」「勁草嘉年華」音樂會等環保公益活動，從獨行到眾行，諾亞願以微光匯聚星河，與各方共築人與自然和諧共生的綠色未來。



案例：「Go Forest, For rest」勁草嘉年華環保音樂會

2025年6月，諾亞公益支持阿拉善SEE華北項目中心等多家公益夥伴，共同組織「Go Forest, For rest」勁草嘉年華。該活動為約150位元諾亞客戶、公益夥伴及員工創造沉浸式的環保公益體驗，深刻體現諾亞群體積極投身環保公益的熱情與責任感。



環保音樂會活動現場

行業協同與生態共建

諾亞控股積極推動財富管理行業協同發展，堅持開放合作、生態共建理念。我們與境內外專業機構、金融夥伴及服務平台開展多層次深度合作，通過共享研究成果、完善服務全鏈條、共建行業專業標準，持續提升行業整體服務能力與規範化水平。同時，諾亞積極參與ESG主題論壇及行業高端交流，發布可持續投資研究成果，推進投資者教育，發揮專業價值引領作用，與行業夥伴共同構建健康共贏的財富管理生態。



案例：攜手日本本土金融機構，以行業協同深化全球服務佈局

諾亞秉持「在地全球化」戰略，將日本作為全球佈局的重要陣地。2025年3月，ARK Japan 與日本東京之星銀行達成深度戰略合作並簽署MOU。雙方基於一致的客戶導向理念，協同探索適配日本市場的金融服務方案，聯動本土稀缺金融資源，共同打造符合當地需求的財富管理服務體系，精準滿足全球華人在日投資與財富管理需求。我們以「全球網絡、本地深耕」模式持續深化跨境金融服務生態協同建設。



ARK Japan與東京之星銀行（Tokyo Star Bank）
共同簽署MOU





案例：攜手行業協會，共探企業出海協同新範式

2025年6月，上海現代服務業聯合會到訪諾亞財富中心，雙方圍繞企業出海開展深度交流。諾亞分享全球化佈局成果與企業出海系統化服務方案，涵蓋現金流管理、稅務優化、全球合規等核心內容。雙方達成協同共識，聯合會將諾亞財富中心作為長三角現代服務業聯盟服務中樞，未來將共建信息平台、深化數字化金融出海合作，以行業協同匯聚專業力量，為中國企業出海構建穩健支持體系，共拓全球化發展新路徑。

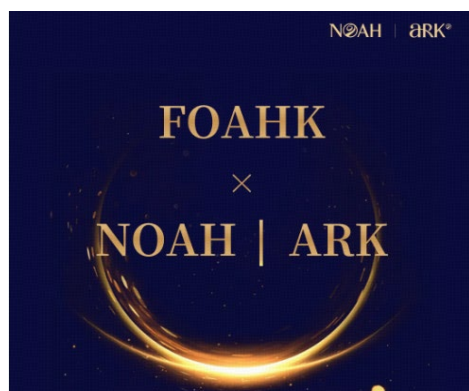


上海現代服務業聯合會一行到訪諾亞財富中心開展調研交流



案例：加入核心行業協會，共建專業生態

2025年7月，諾亞ARK加入香港家族辦公室協會，以行業協作推動財富管理領域高質量可持續發展。依託協會平台，諾亞舉辦行業交流活動，匯聚50餘位專業人士，共同探討家族財富傳承與治理議題。諾亞秉持「財富向善」理念，通過「在地全球化」戰略與行業標準化建設，助力香港打造亞太家族辦公室發展樞紐，為高淨值家庭提供專業、可持續的財富管理解決方案。



諾亞ARK正式加入香港家族辦公室協會，並在ARK香港辦公室成功舉辦行業交流活動

指標索引表

香港聯合交易所《環境、社會及管治報告守則》索引

強制披露規定	相關章節
管治架構	負責任可持續發展
匯報原則	關於本報告
匯報範圍	關於本報告

層面	指標編號	層面、一般披露及關鍵績效指標	相關章節
A. 環境			
A1排放物	一般披露	有關廢氣排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	推進綠色營運
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	推進綠色營運
	A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位，每項設施計算）。	推進綠色營運
	A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位，每項設施計算）。	推進綠色營運
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境可持續承諾、 推進綠色營運
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及減少目標和為達到這些目標而採取的步驟。	推進綠色營運

層面	指標編號	層面、一般披露及關鍵績效指標	相關章節
A2資源使用	一般披露	有效使用資源（包括能源，水及其他原材料）的政策。	推進綠色營運
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電，氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位，每項設施計算）。	推進綠色營運
	A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位，每項設施計算）。	推進綠色營運
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境可持續承諾、 推進綠色營運
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	推進綠色營運
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	NA ¹
A3環境及 天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	推進綠色營運、 綠色公益
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	推進綠色營運、 綠色公益
B. 社會			
僱傭及勞工常規			
B1僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	合規僱傭、 員工培訓與發展
	B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	合規僱傭、 員工培訓與發展
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	員工培訓與發展

¹集團營運環節不含生產製造環節，製成品所用包裝材料的總量相關指標不適用於諾亞。

層面	指標編號	層面、一般披露及關鍵績效指標	相關章節
B2健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全
	B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	職業健康與安全
	B2.2	因工傷損失工作日數。	職業健康與安全
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康與安全
B3發展與培訓	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	員工培訓與發展
	B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓僱員百分比。	員工培訓與發展
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	員工培訓與發展
B4勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	合規僱傭
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	合規僱傭
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	合規僱傭
營運管理			
B5供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	負責任供應鏈
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	負責任供應鏈
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及有關慣例的執行及監察方法。	負責任供應鏈
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	負責任供應鏈
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	負責任供應鏈

層面	指標編號	層面、一般披露及關鍵績效指標	相關章節
B6產品 責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	責任投資與價值創造
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	NA ¹
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	責任投資與價值創造
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	負責任商業行為
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	NA ²
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	數據安全與隱私保護
B7反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	負責任商業行為
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	負責任商業行為
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	負責任商業行為
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	負責任商業行為
社區			
B8社區投資	一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	特殊群體關愛與教育支持、鄉村振興與社區賦能
	B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	特殊群體關愛與教育支持、鄉村振興與社區賦能、綠色公益
	B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	特殊群體關愛與教育支持、鄉村振興與社區賦能
D.氣候變化			環境可持續承諾、應對氣候變化

¹諾亞經營過程中不包含實體產品生產或回收程序。

²諾亞經營過程中不包含實體產品生產或回收程序。

GRI 指標索引

使用聲明	諾亞控股參考全球報告倡議組織（GRI）標準編製本報告，匯報期為2025年1月1日至2025年12月31日。
所用 GRI	GRI1：基礎2021

議題標準	披露項	相關章節
GRI 2： 一般披露	2-1 組織詳細情況	走進諾亞
	2-2 納入組織可持續發展報告的實體	關於本報告
	2-3 報告期、報告頻率和聯繫人	關於本報告
	2-4 信息重述	關於本報告
	2-6 活動、價值鏈和其他業務關係	走進諾亞
	2-7 員工	合規僱傭、員工培訓與發展、薪酬與福利、職業健康與安全
	2-9 管治架構和構成	負責任公司治理、負責任可持續發展
	2-10 最高管治機構的提名和遴選	負責任公司治理
	2-11 最高管治機構的主席	董事長致辭、負責任公司治理
	2-12 在管理影響方面，最高管治機構的監督作用	負責任公司治理、負責任可持續發展
	2-13 為管理影響的責任授權	負責任公司治理、負責任可持續發展
	2-14 最高管治機構在可持續發展報告中的作用	負責任公司治理、負責任可持續發展
	2-15 利益衝突	負責任公司治理、負責任商業行為

議題標準	披露項	相關章節
GRI 2: 一般披露	2-16 重要關切問題的溝通	負責任可持續發展
	2-17 最高管治機構的共同知識	負責任公司治理、負責任可持續發展
	2-18 對最高管治機構的績效評估	負責任公司治理
	2-19 薪酬政策	負責任公司治理、薪酬與福利
	2-20 確定薪酬的程序	負責任公司治理、薪酬與福利
	2-21 年度總薪酬比率	合規僱傭、薪酬與福利
	2-22 關於可持續發展戰略的聲明	負責任可持續發展
	2-23 政策承諾	負責任公司治理、負責任商業行為、合規僱傭
	2-24 融合政策承諾	負責任公司治理、負責任商業行為、合規僱傭
	2-25 補救負面影響的程序	負責任商業行為
	2-26 尋求建議和提出關切的機制	負責任公司治理、負責任商業行為、負責任可持續發展
	2-27 遵守法律法規	負責任公司治理、負責任商業行為、數據安全與隱私保護、合規僱傭
	2-28 協會的成員資格	走進諾亞、行業協同與生態共建
	2-29 利益相關方參與的方法	負責任可持續發展
2-30 集體談判協議	合規僱傭、薪酬與福利	

議題標準	披露項	相關章節
GRI 3: 實質性議題	3-1 確定實質性議題的過程	負責任可持續發展
	3-2 實質性議題清單	負責任可持續發展
	3-3 實質性議題的管理	負責任可持續發展
GRI 101: 生物多樣性	101-2 生物多樣性影響的管理	綠色公益
GRI 201: 經濟績效	201-1 直接產生和分配的經濟價值	走進諾亞
	201-2 氣候變化帶來的財務影響和其他風險和機遇	應對氣候變化
	201-3 固定福利計劃義務和其他退休計劃	薪酬與福利
GRI 202: 市場表現	202-1 按性別的標準起薪水平工資與當地最低工資之比	薪酬與福利
GRI 203: 間接經濟 影響	203-1 基礎設施投資和支持性服務	鄉村振興與社區賦能
GRI 205: 反腐敗	205-1 已經進行腐敗風險評估的營運點	負責任商業行為
	205-2 反腐敗政策和程序的傳達及培訓	負責任商業行為
GRI 206: 反競爭行為	206-1 針對反競爭行為、反託拉斯和反壟斷實踐的法律訴訟	負責任商業行為
GRI 207: 稅收	207-1 稅務方針	負責任商業行為
	207-2 稅收治理、控制和風險管理	負責任商業行為
	207-3 與稅務關切相關的利益相關方參與及管理	負責任商業行為

議題標準	披露項	相關章節
GRI 302: 能源	302-1 組織內部的能源消耗量	推進綠色營運
	302-2 組織外部的能源消耗量	應對氣候變化
	302-3 能源強度	推進綠色營運
	302-4 降低能源消耗量	推進綠色營運
GRI 303: 水資源和 污水	303-1 組織與水作為共有資源的相互影響	推進綠色營運
	303-2 管理與排水相關的影響	推進綠色營運
	303-3 取水	推進綠色營運
	303-5 耗水	推進綠色營運
GRI 305: 排放	305-1 直接（範圍 1）溫室氣體排放	應對氣候變化
	305-2 能源間接（範圍 2）溫室氣體排放	應對氣候變化
	305-3 其他間接（範圍 3）溫室氣體排放	應對氣候變化
	305-4 溫室氣體排放強度	應對氣候變化

議題標準	披露項	相關章節
GRI 306: 廢棄物	306-1 廢棄物的產生及廢棄物相關重大影響	推進綠色營運
	306-2 廢棄物相關重大影響的管理	推進綠色營運
	306-3 產生的廢棄物	推進綠色營運
GRI 308: 供應商環境 評估	308-1 使用環境評價維度篩選的新供應商	推進綠色營運
GRI 401: 僱傭	401-1 新進員工僱傭率和員工流動率	員工培訓與發展
	401-2 提供給全職員工（不包括臨時或兼職員工）的福利	薪酬與福利
	401-3 育兒假	薪酬與福利
GRI 403: 職業健康與 安全	403-1 職業健康安全管理體系	職業健康與安全
	403-2 危害識別、風險評估和事故調查	職業健康與安全
	403-3 職業健康服務	職業健康與安全
	403-4 職業健康安全事務：工作者的參與、意見徵詢和溝通	職業健康與安全
	403-5 工作者職業健康安全培訓	職業健康與安全
	403-6 促進工作者健康	職業健康與安全
	403-7 預防和減緩與業務關係直接相關的職業健康安全影響	職業健康與安全
	403-8 職業健康安全管理體系覆蓋的工作者	職業健康與安全
	403-9 工傷	職業健康與安全

議題標準	披露項	相關章節
GRI 404: 培訓與教育	404-1 每名員工每年接受培訓的平均小時數	員工培訓與發展
	404-2 員工技能提升方案和過渡援助方案	員工培訓與發展
	404-3 定期接受績效和職業發展考核的員工百分比	員工培訓與發展
GRI 405: 多元性與平等機會	405-1 管治機構與員工的多元化	負責任公司治理、合規僱傭
	405-2 男女基本工資和報酬的比例	合規僱傭
GRI 406: 反歧視	406-1 歧視事件及採取的糾正行動	合規僱傭
GRI 407: 結社自由與集體談判	407-1 結社自由和集體談判權可能面臨風險的營運點和供應商	合規僱傭
GRI 408: 童工	408-1 具有重大童工事件風險的營運點和供應商	合規僱傭
GRI 409: 強迫或強制勞動	409-1 具有強迫或強制勞動事件重大風險的營運點和供應商	合規僱傭
GRI 413: 當地社區	413-1 有當地社區參與、影響評估和發展計劃的營運點	鄉村振興與社區賦能
	413-2 對當地社區有實際或潛在重大負面影響的營運點	鄉村振興與社區賦能
GRI 414: 供應商社會評估	414-1 使用社會標準篩選的新供應商	推進綠色營運
GRI 417: 營銷與標識	417-1 對產品和服務信息與標識的要求	責任投資與價值創造
GRI 418: 客戶隱私	418-1 涉及侵犯客戶隱私和丟失客戶資料的經證實的投訴	數據安全與隱私保護

IFRS S2 建議披露索引

	建議披露內容	相關章節
治理	負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構（包括董事會、委員會或其他同等的治理機構）或個人。	應對氣候變化
	披露管理層在監控、管理和監督氣候相關風險和機遇時所用的治理流程、控制和程序中的角色。	應對氣候變化
戰略	披露可合理預期會影響主體發展前景的氣候相關風險和機遇。	應對氣候變化
	披露氣候相關風險和機遇對主體業務模式和價值鏈的當前和預期影響。	應對氣候變化
	披露氣候相關風險和機遇對主體戰略和決策的影響，包括氣候相關轉型計劃的信息。	應對氣候變化
	披露氣候相關風險和機遇對主題報告期間財務狀況、財務業績和現金流量的影響，以及在短期、中期和長期對主體的財務狀況、財務業績和現金流量的預期影響，披露預期影響時應考慮主體如何將這些氣候相關風險和機遇反映在其財務規劃中。	應對氣候變化
	考慮主體已識別的氣候相關風險和機遇，主體的戰略及其業務模式對氣候相關變化、發展及不確定性的氣候韌性。	應對氣候變化
風險管理	披露主體用於識別、評估、優先考慮和監控氣候相關風險的流程和相關政策。	應對氣候變化
	披露主體用於識別、評估、優先考慮和監控氣候相關機會的流程，包括有關主體是否以及如何使用氣候相關情景分析來幫助識別氣候相關機遇。	應對氣候變化
	披露主體用於識別、評估、優先考慮和監控氣候相關風險和機遇的流程在多大程度上以及如何被整合至並影響主體的整體風險管理流程。	應對氣候變化
指標與目標	披露與跨行業指標類別相關的信息。	應對氣候變化
	披露與特定業務模式、活動或表明主體參與某一行業的其他共同特徵相關的行業特定指標。	應對氣候變化、責任投資與價值創造
	披露主體為緩解或適應與氣候相關的風險，或者利用氣候相關機遇而設定的目標，以及法律法規要求主體實現的任何目標，包括治理機構或管理層用於衡量這些目標實現進展情況的指標。	環境可持續承諾、應對氣候變化

SASB 指標

主題	指標	相關章節
為客戶提供透明的信息和合理的建議	有受到投資相關調查、消費者發起的投訴、私人民事訴訟或其他監管程序記錄的 (1) 覆蓋員工人數 (2) 覆蓋員工的百分比	/
	因向新客戶和既有客戶推銷和溝通金融產品相關信息，而引起的法律訴訟，所造成的金錢損失總金額	/
	向客戶宣傳產品和服務的方法	責任投資與價值創造
員工的多樣性和包容性	(1) 執行管理層 (2) 非執行管理層 (3) 專業人員 (4) 所有其他員工的性別和種族/族裔群體代表的百分比	負責任公司治理、 合規僱傭
在投資管理和諮詢中納入環境、社會和治理因素	按資產類別劃分，採用 (1) 整合環境、社會和治理 (ESG) 議題，(2) 可持續性主題投資，及 (3) 篩選，之管理資產金額	責任投資與價值創造
	將環境、社會和治理 (ESG) 因素納入投資和/或財富管理流程和戰略的方法	責任投資與價值創造
	代理投票，和被投資人參與的政策和程序	/
商業道德	與欺詐、內幕交易、反壟斷、反競爭行為、市場操縱、瀆職或其他相關的金融法律或法律訴訟，導致的金錢損失總金額	/
	舉報人政策和程序	負責任商業行為



noahgroup.com