

诺亚控股有限公司 2019 年第一季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2019 年 5 月 17 日 — 诺亚控股有限公司（“诺亚”或“本公司”）（纽约证券交易所代码：NOAH）是中国财富和资产管理行业的领先者，服务于高净值人士及企业，为其提供全球范围的金融服务。诺亚现公布其 2019 年第一季度未经审计的财务状况及经营业绩。

2019 年第一季度财务摘要

- 2019 年第一季度的净收入为 889.9 百万元人民币（132.6 百万美元），较 2018 年同期增加 7.1%。

(百万元人民币，百分比除外)	2018 年 第一季度	2019 年 第一季度	年变化%
财富管理	594.2	623.4	4.9%
资产管理	194.3	167.9	(13.6%)
信贷和其他服务	42.4	98.6	132.6%
净收入	830.9	889.9	7.1%

- 2019 年第一季度的经营利润为 302.5 百万元人民币（45.1 百万美元），较 2018 年同期增加 10.2%。

(百万元人民币，百分比除外)	2018 年 第一季度	2019 年 第一季度	年变化%
财富管理	184.0	189.5	3.0%
资产管理	109.4	67.8	(38.1%)
信贷和其他服务	(18.9)	45.2	N.A.
经营利润	274.5	302.5	10.2%

- 2019 年第一季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 284.6 百万元人民币(42.4 百万美元)，较 2018 年同期增加 6.0%。
- 2019 年第一季度非公认会计准则¹归属于诺亚普通股股东的净利润为 304.6 百万元人民币(45.4 百万美元)，较 2018 年同期增加 19.9%。

2019 年第一季度运营动态

财富管理业务

公司的财富管理业务板块为中国高净值人士及企业和机构客户提供全球财富管理及资产配置服务。诺亚募集和分销境内外信贷、私募股权、公开市场和保险等人民币和外币金融产品。

- 截至 2019 年 3 月 31 日，公司的注册客户总数为 274,893 名，较 2018 年 3 月 31 日增加 39.6%。
- 2019 年第一季度，公司的活跃客户总数²为 8,117 名，较 2018 年同期增加 49.0%。
- 2019 年第一季度，公司分销金融产品的总募集量为 280 亿元人民币（42 亿美元），较 2018 年同期增加

¹ 诺亚的非公认会计准则财务指标是其相应的公认会计原则财务指标，剔除了所有形式的股权激励费用、未实现的权益性投资公允价值变动的的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响。请参阅结尾“公认会计准则与非公认会计准则业绩对比”。

² “活跃客户”指披露期间购买过诺亚销售的理财产品的注册客户。

0.8%。

产品类别	截至 3 月 31 日三个月内			
	2018		2019	
	(人民币十亿元,百分比除外)			
信贷产品 ³	13.2	47.6%	22.1	78.8%
私募股权产品	6.3	22.6%	1.3	4.8%
公开市场产品 ⁴	7.9	28.2%	3.2	11.4%
其他产品	0.4	1.6%	1.4	5.0%
所有产品	27.8	100.0%	28.0	100.0%

- 2019 年第一季度的客户人均交易量⁵为 3.5 百万元人民币（0.5 百万美元），较 2018 年同期下降 32.3%。
- 截至 2019 年 3 月 31 日，公司在中国大陆的业务网络覆盖 83 个城市，共 313 家分支机构，较 2018 年 3 月 31 日的 81 个城市 263 家分支机构有所上升，较 2018 年 12 月 31 日无变化。
- 截至 2019 年 3 月 31 日，公司理财师为 1,496 名，较 2018 年 3 月 31 日增加 7.9%，较 2018 年 12 月 31 日减少 5.5%。

资产管理业务

公司的资产管理品牌“歌斐资产”是中国领先的另类资产管理人，并通过香港、美国的分公司满足客户的国际化投资需求。歌斐资产管理的基金包括私募股权投资、房地产投资、公开市场投资、信贷和多策略投资的人民币和外币类基金。

- 截至 2019 年 3 月 31 日，公司资产管理板块的资产管理规模为 1,711 亿元人民币（255 亿美元），较 2018 年 12 月 31 日增加 1.1%，较 2018 年 3 月 31 日增加 9.1%。

投资类别	2018 年第四季度		资产增长		2019 年第一季度	
			(人民币十亿元,百分比除外)			
私募股权	100.2	59.2%	2.1	1.2	101.1	59.1%
信贷投资	39.4	23.3%	6.4	7.0	38.8	22.7%
房地产	16.7	9.9%	0.8	0.1	17.4	10.2%
公开市场 ³	6.2	3.6%	1.0	0.3 ⁶	6.9	4.0%
多策略投资 ⁷	6.7	4.0%	0.3	0.1	6.9	4.0%
所有投资	169.2	100.0%	10.6	8.7	171.1	100.0%

³ “信贷”产品之前被称为“类固定收益”产品。

⁴ “公开市场”产品是指投资于公开交易证券，包括股票和债券，之前被称为“二级市场”产品。2019 年 1 月开始，我们将公募基金产品募集量纳入总募集量。

⁵ “活跃客户人均交易量”是指活跃客户在指定期间购买诺亚销售的理财产品的平均价值。

⁶ 二级市场股权投资的资产到期/赎回还包括市场升值或贬值。

⁷ “多策略投资”之前被称为“其他投资”。

信贷和其他服务业务

公司的贷款服务业务采用先进的风险管理系统对高质量借款人进行短期贷款评估，贷款大部分都有抵押。2019年第一季度放贷量为人民币25亿元，而2018年同期为人民币21亿元，增幅17.2%。其他服务业务包括线上财务顾问平台和支付技术服务。

诺亚集团总裁赵义先生表示：“我们一直专注于提高运营效率，并成功实现了稳健的财务业绩，体现在了经营利润率的提升上。我们注意到，经历了最近来自市场的挑战，高净值客户变得越来越理性和成熟，投资信心逐渐恢复，这为我们提供了更好的业务增长的机会。”

2019年第一季度财务业绩

净收入

2019年第一季度的净收入为889.9百万元人民币（132.6百万美元），较2018年同期增加7.1%，主要由于管理费和其他服务收入的增加，抵消了业绩报酬收入的下降。

• 财富管理业务

- 2019年第一季度的**募集费净收入**为322.7百万元人民币（48.1百万美元），较2018年同期增加2.1%，与募集量基本保持一致。
- 2019年第一季度的**管理费净收入**为256.2百万元人民币（38.2百万美元），较2018年同期增加5.4%，主要由于公司累计分销的可收取管理费的金融产品增加所致。
- 2019年第一季度的**业绩报酬净收入**为1.2百万元人民币（0.2百万美元），而2018年同期数据为20.0百万元人民币，主要由于公司累计分销的公开市场产品实现的业绩报酬收入下降所致。
- 2019年第一季度的**其他主营业务净收入**为43.3百万元人民币（6.4百万美元），较2018年同期14.9百万元人民币有所增加，主要由于诺亚为其高净值客户提供的各种增值服务的业绩增长。

• 资产管理业务

- 2019年第一季度**管理费净收入**为162.7百万元人民币（24.2百万美元），较2018年同期增加6.4%，主要由于资产管理规模增加所致。
- 2019年第一季度的**业绩报酬净收入**为3.6百万元人民币（0.5百万美元），较2018年同期的39.4百万元人民币有所下降，主要由公开市场产品实现的业绩报酬收入下降所致。

• 信贷和其他服务业务

- 2019年第一季度**净收入**为98.6百万元人民币（14.7百万美元），较2018年同期上升132.6%，主要由于本期放贷量增长和前期贷款带来的手续费的所致。

经营费用

2019年第一季度的经营费用为587.4百万元人民币（87.5百万美元），较2018年同期增加5.6%。第四季度的经营费用主要包括人力成本404.3百万元人民币（60.2百万美元）、销售费用90.5百万元人民币（13.5百万美元）、管理费用58.6百万元人民币（8.7百万美元）、其他经营费用50.8百万元人民币（7.6百万美元）。

- 2019年第一季度，**财富管理业务**的经营费用为433.9百万元人民币（64.7百万美元），较2018年同期增加5.8%，主要由于人力成本增加抵消销售费用的减少。
- 2019年第一季度，**资产管理业务**的经营费用为100.1百万元人民币（14.9百万美元），较2018年

同期增加 17.9%，主要由于人力成本增加。

- 2019 年第一季度，**信贷和其他服务业务**的经营费用为 53.4 百万元人民币（8.0 百万美元），较 2018 年同期下降 12.9%，主要由于非信贷业务人员架构重组导致人力成本下降所致。

经营利润率

2019 年第一季度的**经营利润率**为 34.0%，较 2018 年同期数据 33.0%有所上升。

- **财富管理业务** 2019 年第一季度的经营利润率为 30.8%，而 2018 年同期数据为 31.0%。
- **资产管理业务** 2019 年第一季度的经营利润率为 39.1%，而 2018 年同期数据为 56.3%。
- **信贷和其他服务业务** 2019 年第一季度的经营利润为 45.2 百万元人民币（6.7 百万美元），而 2018 年同期经营亏损为 18.9 百万元人民币。

投资收益

2019 年第一季度的**投资损失**为人民币 25.7 百万元（3.8 百万美元），2018 年同期为 42.1 百万元人民币，主要由于权益性投资公允价值变动所致。2019 年第一季度的投资收益中来自权益性投资公允价值变动的贡献为人民币 8.7 百万元（1.3 百万美元），而 2018 年同期为人民币 34.8 百万元。

所得税费用

2019 年第一季度的**所得税费用**为 79.5 百万元人民币（11.8 百万美元），较 2018 年同期数据上升 7.9%，主要是由于较高的应纳税所得额所致。

净利润

净利润

- 2019 年第一季度**净利润**为 287.6 百万元人民币（42.9 百万美元），较 2018 年同期增加 10.3%。
- 2019 年第一季度的**净利润率**为 32.3%，较 2018 年同期 31.4%有所上升。
- 2019 年第一季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为 284.6 百万元人民币（42.4 百万美元），较 2018 年同期增加 6.0%。
- 2019 年第一季度的**归属于诺亚普通股股东净利率**为 24.8%，较 2018 年同期 26.3%有所下降。
- 2019 年第一季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为 4.70 元人民币（0.70 美元）及 4.57 元人民币（0.68 美元），2018 年同期分别为 4.70 元人民币及 4.44 元人民币。

非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润

- 2019 年第一季度的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润**为 304.6 百万元人民币（45.4 百万美元），较 2018 年同期增加 19.9%。
- 2019 年第一季度的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润率**为 34.2%，而 2018 年同期为 30.6%。

- 2019年第一季度的非公认会计准则下基本和稀释美国存托股份每股收益为4.90元人民币（0.73美元），而2018年同期为4.21元人民币。

资产负债表及现金流量表

截至2019年3月31日，公司的现金及现金等价物余额为2,869.6百万元人民币（427.6百万美元），而截至2018年12月31日及截至2018年3月31日公司的现金及现金等价物余额分别为2,704.1百万元人民币及2,151.8百万元人民币。

2019年第一季度，公司的经营活动现金净流入152.7百万元人民币（22.8百万美元），主要是由于正常业务的经营利润抵销了营运资金的变动所致。

2019年第一季度，公司的投资活动现金净流出为67.5百万元人民币（10.1百万美元），主要由于固定资产的增加以及投资，部分抵消了收回贷款的本金收入。

2019年第一季度，公司的融资活动现金净流入为88.6百万元人民币（13.2百万美元），主要由于合并子公司时非控股股东的出资所致。

2019年盈利预测

公司预期2019年全年非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润介于11.3亿元人民币与11.8亿元人民币之间，较2018年全年增加11.9%至16.8%。此财务预测仅反映管理层当前的业务展望，而且会随之发生变化。

电话会议细节

管理层将以中英两种语言举行一次电话会议，讨论2019年第一季度及全年未经审计财务业绩及近期业务活动。

具体拨入号码及有关信息如下：

电话会议细节

日期	2019年5月16日（周四）20:00（美国东部时间） 2019年5月17日（周五）8:00（香港时间）
拨号信息：	
美国免费电话	+1-888-317-6003
中国免费电话	4001-206-115
香港免费电话	800-963-976
国际	+1-412-317-6061
会议名称	Noah Holdings First Quarter 2019 Earnings Call
参会密码	1098879

参与者需要提前10-15分钟拨打电话，并使用此拨入号参加会议。

阁下可于电话会议结束一小时后至2019年5月23日止拨打+1-877-344-7529（美国免费电话）或+1-412-317-0088（国际）收听电话重播。重播接入代码为10131248。

阁下可于公司投资者关系网站<http://ir.noahgroup.com>收听英文电话会议的网上直播及重播。

最近采用的会计准则和非公认会计准则财务指标的讨论

2019年一季度，公司开始采用ASU 2016-02 租赁准则（ASC 842），该新的租赁准则全面取代现有的租赁准则（ASC 840），要求承租人在资产负债表内确认所有与经营租赁和融资租赁相关的负债以及对应的租赁资产使用权，同时要求公司更为详尽的披露与租赁相关的现金流的金额、支付的时点以及可能存在的不确定性。根据准则要求，公司采用了部分追溯调整法，该方法要求公司将新准则对所有以前期间的的影响都一次性确认在本期期初，而无需追溯调整以前期间的财务报表。该准则的采用对公司最大的影响是同时确认了与经营租赁相关的租赁资产使用权以及租赁负债。同时，公司也按照准则要求，确定选择一系列新准则允许的简易处理，包括无需再对现存的租赁合同进行分类进行重新分析等。除披露根据公认会计原则编制的财务业绩外，公司的盈利公告包括非公认会计准则的财务指标（剔除了所有形式的股权激励费用的影响、未实现的权益性投资公允价值变动的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响）。请参阅结尾“公认会计准则与非公认会计准则业绩对比”。

公司所披露的非公认会计准则的财务指标不应视为取代根据公认会计原则编制的财务指标。应审慎评估根据公认会计原则呈报的财务业绩及公认会计原则与非公认会计准则业绩的对比。公司所用非公认会计准则的财务指标可能有别于其他公司所用类似名称的指标，因此未必可互相比较。

评估公司于所示期间的经营表现时，管理层已审视非公认会计准则净收入业绩，当中已反映了除去股权激励费用影响的调整，以公认会计原则财务数据作出补充。因此，公司认为，列示非公认会计准则归属于诺亚普通股股东净收入、非公认会计准则归属于诺亚普通股股东每股美国存托股份稀释净收入及非公认会计准则归属于诺亚普通股股东净利率，可就有关公司财务状况及经营业绩的财务及业务趋势以管理层所用方式向投资者提供重要补充资料。在所示期间，公司根据公认会计原则确认了限制性股份及股份期权相关的重大开支金额。公司通过非公认会计准则财务业绩使财务业绩能够按期比较，同时便于更好地了解其过往业务运营。

关于诺亚控股有限公司

诺亚控股有限公司（纽约证券交易所代码：NOAH）是中国财富和资产管理行业的领先者，服务于高净值人士及企业，为其提供全球范围的金融服务。2019年第一季度，诺亚分销的金融产品总和为280亿元人民币（42亿美元）。截至2019年3月31日，诺亚管理的资产规模为1,711亿元人民币（255亿美元）。

诺亚分销多种金融产品，包括信贷产品、私募股权基金产品、公开市场产品及保险产品等人民币和外币基金等。诺亚通过分布于中国83个城市、313家分支机构的1,496名理财师向客户提供定制金融解决方案，并通过位于香港、台湾、美国、加拿大、澳大利亚和新加坡的子公司满足客户的国际投资需求。截至2019年3月31日，公司的财富管理业务拥有274,893名注册客户。诺亚子公司歌斐资产是中国领先的另类资产管理人，其管理的基金包括私募股权投资、房地产投资、公开市场投资、信贷投资及多策略人民币和外币类基金。此外，公司的信贷和其他服务业务包括信贷业务、线上财务顾问平台和支付技术服务等金融产品及服务。

更多资料请浏览诺亚网站 <http://ir.noahgroup.com>

外币换算

在本公告中，截至2019年3月31日的2019年第一季度未经审计的财务数据以人民币标记。为方便读者，本公告包括的若干人民币金额按照统一汇率换算为美元。除非特殊标注，统一换算汇率为1.00美元兑6.7112元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2019年3月29日的有效汇率。

安全港声明

本公告包含前瞻性陈述。该等陈述乃根据 1995 年美国私人证券诉讼改革法案(U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995)中的「安全港」规定作出。该等前瞻性陈述可通过「将要」、「预计」、「预期」、「未来」、「拟」、「计划」、「相信」、「估计」、「有信心」及其他类似陈述等用语识别。其中包括，本公告中的 2019 年展望及管理层的引述，以及诺亚的策略及运营计划（包括前瞻性陈述）。诺亚在向美国证券交易委员会提交的定期报告、向股东提交的年度报告、新闻发布、以及在其管理人员、董事或雇员向第三方提供的书面材料及口头陈述中，亦可能作出书面或口头的前瞻性陈述。所有并非历史事实的陈述，包括有关诺亚的看法及预期的陈述，均属前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及内在风险及不确定性因素。多项因素可导致诺亚的实际结果与任何前瞻性陈述中所载结果有重大差异，包括但不限于以下各项：目标及策略；未来业务发展、财务状况及经营业绩；有关中国及国际财富管理市场增长的预期；有关所分销产品的需求及市场接纳度的预期；有关维持及加强与主要客户关系的预期；所在行业有关的政府政策及法规；吸引及保留高质雇员的能力；获取市场趋势及技术发展最新资讯的能力；投资研发以提升产品选择与服务的计划；于中国及国际行业的竞争；中国整体经济及业务状况；及有效保护自身知识产权及不侵犯他人知识产权的能力。有关上述风险及其他风险的详细资料载于诺亚向美国证券交易委员会提交的档案中，包括 20-F 表格所载年报。除适用法律另有要求外，本公告及其附件提供的所有资料截至本公告发布日期有效，诺亚概不就因新的资料、未来事件或其他事项须更新任何有关资料（包括前瞻性陈述）承担任何责任。

联系方式：

诺亚控股有限公司

马静婴

诺亚控股有限公司

电话：+86-21-8035-9221

ir@noahgroup.com

-- FINANCIAL AND OPERATIONAL TABLES FOLLOW --

诺亚控股有限公司
简化合并资产负债表
(未经审计)

	截至		
	2018年12月31日	2019年3月31日	2019年3月31日
	RMB'000	RMB'000	USD'000
资产			
流动资产:			
现金及现金等价物	2,704,091	2,869,638	427,589
限制性现金	2,500	2,500	373
短期投资	450,477	501,646	74,748
应收账款及合同资产	282,431	330,770	49,286
应收贷款	620,219	507,650	75,642
应收关联方	572,201	664,305	98,985
应收保理款	18,893	14,010	2,088
其它流动资产	453,269	476,160	70,950
流动资产总额	5,104,081	5,366,679	799,661
长期投资	1,025,065	1,056,387	157,407
联营公司投资	1,375,110	1,401,542	208,836
固定资产	346,653	332,570	49,554
经营租赁使用权资产	-	290,062	43,220
递延所得税资产-长期	113,384	113,383	16,895
其它非流动性资产	49,971	67,577	10,068
总资产	8,014,264	8,628,200	1,285,641
负债及权益			
流动负债:			
应计工资及福利费用	671,200	727,796	108,445
应交税金	54,296	106,337	15,845
递延收益	142,925	154,723	23,054
其他流动负债	722,652	540,184	80,490
流动负债总额	1,591,073	1,529,040	227,834
经营租赁使用权负债	-	311,650	46,437
递延所得税负债-长期	67,092	66,992	9,982
可转化债券	145,004	-	-
其它非流动性负债	35,718	28,638	4,267
总负债	1,838,887	1,936,320	288,520
权益	6,175,377	6,691,880	997,121
总负债及权益	8,014,264	8,628,200	1,165,626

诺亚控股有限公司
公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节
(以人民币计算，美国存托股份数量及百分比除外)
(未经审计)

截至下列日期止三个月

	2018年 3月31日	2019年 3月31日	2019年 3月31日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
收入：				
其他来源收入 ^[1] ：				
募集费	219,541	216,643	32,281	(1.3%)
管理费	143,932	132,476	19,740	(8.0%)
业绩报酬收入	20,657	1,094	163	(94.7%)
其它收入	59,989	145,377	21,662	142.3%
其他来源收入合计	444,119	495,590	73,846	11.6%
歌斐管理的基金收入：				
募集费	98,384	107,908	16,079	9.7%
管理费	254,067	288,156	42,937	13.4%
业绩报酬收入	39,048	3,758	560	(90.4%)
歌斐管理的基金收入合计	391,499	399,822	59,576	2.1%
总收入	835,618	895,412	133,422	7.2%
减：营业税金及附加	(4,699)	(5,528)	(824)	17.6%
净收入	830,919	889,884	132,598	7.1%
经营成本及费用：				
人力成本：				
理财师人力成本	(158,701)	(167,268)	(24,924)	5.4%
绩效人力成本	(6,200)	(1,276)	(190)	(79.4%)
其它人力成本	(195,812)	(235,761)	(35,129)	20.4%
人力成本合计	(360,713)	(404,305)	(60,243)	12.1%
销售费用	(106,259)	(90,456)	(13,478)	(14.9%)
管理费用	(55,929)	(58,550)	(8,724)	4.7%
其它经营费用	(37,963)	(50,828)	(7,574)	33.9%
政府补贴	4,488	16,780	2,500	273.9%
经营成本及费用合计	(556,376)	(587,359)	(87,519)	5.6%
经营利润	274,543	302,525	45,079	10.2%
其它收入：				
利息收入	22,867	23,123	3,445	1.1%
利息支出	(6,869)	(430)	(64)	(93.7%)
投资收益	42,132	25,663	3,824	(39.1%)
其它	1,163	(1,928)	(287)	(265.8%)
其它收入合计	59,293	46,428	6,918	(21.7%)
税前利润	333,836	348,953	51,997	4.5%
所得税费用	(73,662)	(79,492)	(11,845)	7.9%

联营公司投资收益	652	18,123	2,700	2,679.6%
净利润	260,826	287,584	42,852	10.3%
减：少数股东权益	(7,639)	3,007	448	N.A.
归属于诺亚普通股股东的净利润	268,465	284,577	42,404	6.0%
美国存托股份每股收益， 基本	4.70	4.70	0.70	-
美国存托股份每股收益， 稀释	4.44	4.57	0.68	2.9%
利润率分析：				
经营利润率	33.0%	34.0%	34.0%	
净利润率	31.4%	32.3%	32.3%	
加权平均美国存托股份数 [1]：				
基本	57,166,048	60,570,704	60,570,704	
稀释	61,384,898	62,355,964	62,355,964	
期末流通之美国存托股份数	57,225,760	61,180,845	61,180,845	

[1] 假设所有流通普通股均以美国存托股份体现。每股普通股等于两股美国存托股份。

诺亚控股有限公司
简化合并综合损益表
(未经审计)

截至下列日期止三个月

	2018年 3月31日 RMB'000	2019年 3月31日 RMB'000	2019年 3月31日 USD'000	变动
净利润	260,826	287,584	42,851	10.3%
其它综合利润, 扣除税项:				
外币折算收益(损失)	(34,863)	(30,858)	(4,598)	(11.5%)
可供出售金融资产公允价值变动 (税后)	1,376	74	11	(94.6%)
综合净利润	227,339	256,800	38,264	13.0%
减: 少数股东收益(损失)	(7,579)	3,217	479	N.A.
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	234,918	253,583	37,785	7.9%

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

截至

	2018年 3月31日	2019年 3月31日	变动
注册客户数	196,927	274,893	39.6%
理财师数	1,386	1,496	7.9%
覆盖城市数	81	83	2.5%

截至下列日期止三个月

	2018年 3月31日	2019年 3月31日	变动
(以人民币百万元计, 活跃客户数及百分比除外)			
活跃客户数	5,449	8,117	49.0%
募集量:			
信贷产品	13,247	22,101	66.8%
私募股权产品	6,279	1,333	(78.8%)
公开市场产品	7,854	3,205	(59.2%)
其它产品	433	1,401	223.5%
募集量合计	27,813	28,040	0.8%
客户人均募集量	5.10	3.45	(32.3%)

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(未经审计)

截至 2019 年 3 月 31 日止三个月

	财富管理	资产管理	信贷和其他 服务	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
其他来源收入:				
募集费	216,180	463	-	216,643
管理费	131,618	858	-	132,476
业绩报酬收入	1,094	-	-	1,094
其它收入	43,445	1,166	100,766	145,377
其他来源收入合计	<u>392,337</u>	<u>2,487</u>	<u>100,766</u>	<u>495,590</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	107,908	-	-	107,908
管理费	125,751	162,405	-	288,156
业绩报酬收入	97	3,661	-	3,758
歌斐管理的基金收入合计	<u>233,756</u>	<u>166,066</u>	<u>-</u>	<u>399,822</u>
总收入	<u>626,093</u>	<u>168,553</u>	<u>100,766</u>	<u>895,412</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,730)</u>	<u>(628)</u>	<u>(2,170)</u>	<u>(5,528)</u>
净收入	<u>623,363</u>	<u>167,925</u>	<u>98,596</u>	<u>889,884</u>
经营成本及费用:				
人力成本:				
理财师人力成本	(167,125)	-	(143)	(167,268)
绩效人力成本	-	(1,276)	-	(1,276)
其它人力成本	(146,458)	(63,936)	(25,367)	(235,761)
人力成本合计	<u>(313,583)</u>	<u>(65,212)</u>	<u>(25,510)</u>	<u>(404,305)</u>
销售费用	(83,114)	(3,903)	(3,439)	(90,456)
管理费用	(37,336)	(15,261)	(5,953)	(58,550)
其它经营费用	(15,086)	(17,266)	(18,476)	(50,828)
政府补贴	15,218	1,562	-	16,780
经营成本及费用合计	<u>(433,901)</u>	<u>(100,080)</u>	<u>(53,378)</u>	<u>(587,359)</u>
经营利润	<u>189,462</u>	<u>67,845</u>	<u>45,218</u>	<u>302,525</u>

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(未经审计)
截至 2018 年 3 月 31 日止三个月

	财富管理	资产管理	信贷和其他服务	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
其他来源收入:				
募集费	219,283	258	-	219,541
管理费	141,329	2,603	-	143,932
业绩报酬收入	20,126	531	-	20,657
其它收入	14,993	1,791	43,205	59,989
其他来源收入合计	<u>395,731</u>	<u>5,183</u>	<u>43,205</u>	<u>444,119</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	98,318	66	-	98,384
管理费	103,069	150,998	-	254,067
业绩报酬收入	-	39,048	-	39,048
歌斐管理的基金收入合计	<u>201,387</u>	<u>190,112</u>	<u>-</u>	<u>391,499</u>
总收入	<u>597,118</u>	<u>195,295</u>	<u>43,205</u>	<u>835,618</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,936)</u>	<u>(944)</u>	<u>(819)</u>	<u>(4,699)</u>
净收入	<u>594,182</u>	<u>194,351</u>	<u>42,386</u>	<u>830,919</u>
经营成本及费用:				
人力成本:				
理财师人力成本	(157,926)	-	(775)	(158,701)
绩效人力成本	-	(6,200)	-	(6,200)
其他人力成本	<u>(118,761)</u>	<u>(45,143)</u>	<u>(31,908)</u>	<u>(195,812)</u>
人力成本合计	<u>(276,687)</u>	<u>(51,343)</u>	<u>(32,683)</u>	<u>(360,713)</u>
销售费用	(91,314)	(5,814)	(9,131)	(106,259)
管理费用	(36,716)	(13,754)	(5,459)	(55,929)
其它经营费用	(8,295)	(14,605)	(15,063)	(37,963)
政府补贴	<u>2,808</u>	<u>640</u>	<u>1,040</u>	<u>4,488</u>
经营成本及费用合计	<u>(410,204)</u>	<u>(84,876)</u>	<u>(61,296)</u>	<u>(556,376)</u>
经营利润	<u>183,978</u>	<u>109,475</u>	<u>(18,910)</u>	<u>274,543</u>

诺亚控股有限公司
补充业务分部简化损益表
(未经审计)

截至 2019 年 3 月 31 日止三个月

	财富管理	资产管理	信贷和其他 服务	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
中国大陆	401,523	145,608	100,766	647,897
香港	180,596	20,943	-	201,539
其他	43,974	2,002	-	45,976
总收入	626,093	168,553	100,766	895,412

截至 2018 年 3 月 31 日止三个月

	财富管理	资产管理	信贷和其他 服务	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
中国大陆	463,431	150,429	43,205	657,065
香港	133,687	44,866	-	178,553
总收入	597,118	195,295	43,205	835,618

诺亚控股有限公司
公认会计准则与非公认会计准则财务数据调节
(以人民币计算，美国存托股份数量及百分比除外)
(未经审计)⁸

	截至下列日期止三个月		变动
	2018年	2019年	
	3月31日	3月31日	
	RMB'000	RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	268,465	284,577	6.0%
调整股权激励费用			
期权	12,210	13,413	9.9%
限制性股票	10,491	16,203	54.4%
减：未实现权益性投资公允价值变动	34,788	8,742	(74.9%)
加：出售权益性投资所得	-	4,885	N.A.
减：税务调整	2,283	5,714	150.3%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）	254,095	304,622	19.9%
净利润率	32.3%	32.0%	
调节后净利润率（非公认会计准则）	30.6%	34.2%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	4.44	4.57	2.9%
调节后归属于诺亚普通股股东每股净收益（非公认会计准则）	4.21	4.90	16.4%

⁸ 诺亚的非公认会计准则财务指标是其相应的公认会计原则财务指标，剔除了所有形式的股权激励费用、未实现的权益性投资公允价值变动的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响。