

## 诺亚控股有限公司 2017 年第三季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2017 年 11 月 20 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 2017 年第三季度未经审计的财务状况及经营业绩。

### 2017年第三季度财务摘要

- 2017 年第三季度的净收入为 684.3 百万元人民币（102.9 百万美元），较 2016 年同期增加 12.5%。

(百万元人民币，百分比除外)	2016 年 第三季度	2017 年 第三季度	年变化%
财富管理	474.6	488.9	3.0%
资产管理	122.5	164.6	34.3%
互联网金融	11.4	30.9	172.0%
净收入	608.5	684.3	12.5%

- 2017 年第三季度的经营利润为 160.3 百万元人民币（24.1 百万美元），较 2016 年同期减少 1.3%。

(百万元人民币，百分比除外)	2016 年 第三季度	2017 年 第三季度	年变化%
财富管理	143.1	106.8	(25.3%)
资产管理	62.4	77.5	24.3%
互联网金融	(43.0)	(24.0)	(44.1%)
经营利润	162.5	160.3	(1.3%)

- 2017 年第三季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 185.9 百万元人民币(27.9 百万美元)，较 2016 年同期增加 19.8%。
- 2017 年第三季度非公认会计准则<sup>1</sup>归属于诺亚普通股股东的净利润为 215.4 百万元人民币(32.4 百万美元)，较 2016 年同期增加 19.9%。

### 2017 年第三季度运营动态

#### 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类固定收益、私募股权、二级市场和保险等各类金融产品。

- 截至 2017 年 9 月 30 日，公司的注册客户总数为 175,979 名，较 2016 年同期增加 34.9%。
- 2017 年第三季度，公司的活跃客户总数<sup>2</sup>为 4,456 名，较 2016 年同期增加 2.7%。
- 2017 年第三季度，公司分销金融产品的总募集量为 235 亿元人民币（35 亿美元），较 2016 年同期减少 1.5%。

<sup>1</sup> 诺亚的非公认会计准则财务指标是指经调节后的公认会计准则财务指标，扣除了股权激励费用的影响。

<sup>2</sup> 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。

产品类别

	截至 9 月 30 日三个月内			
	2016		2017	
	(人民币十亿元,百分比除外)			
类固定收益	17.0	71.2%	10.8	45.8%
私募股权	5.4	22.5%	9.6	40.7%
二级市场	1.0	4.3%	3.1	13.2%
其他产品	0.5	2.0%	0.1	0.3%
<b>所有产品</b>	<b>23.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>23.5</b>	<b>100.0%</b>

- 2017 年第三季度的**客户人均交易量**<sup>3</sup>为 5.3 百万元人民币（0.8 百万美元），较 2016 年同期减少 4.1%。
- 截至 2017 年 9 月 30 日，公司**理财师人数**为 1,286 名，较 2017 年 6 月 30 日增加 2.1%，较 2016 年 9 月 30 日增加 17.4%。

资产管理业务

公司的子公司歌斐资产管理是中国领先的另类资产管理人。歌斐资产管理的基金包括私募股权投资、房地产投资、二级市场投资、信贷投资及其他人民币和外币类基金。

- 截至 2017 年 9 月 30 日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为 1,429 亿元人民币（215 亿美元），较 2017 年 6 月 30 日增加 3.0%，较 2016 年 9 月 30 日增加 24.4%。

投资类别	截至 2017 年 6 月 30 日				截至 2017 年 9 月 30 日	
			资产增长	资产到期/赎回		
	(人民币十亿元,百分比除外)					
房地产	15.4	11.1%	0.8	4.6	11.6	8.1%
私募股权	72.2	52.0%	9.3	0.2	81.3	56.9%
二级市场	6.9	4.9%	0.1	1.0	6.0	4.2%
信贷投资	40.7	29.4%	8.9	9.2	40.4	28.3%
其他投资	3.5	2.5%	0.1	-	3.6	2.5%
<b>所有投资</b>	<b>138.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>19.2</b>	<b>14.9</b>	<b>142.9</b>	<b>100.0%</b>

互联网金融业务

公司的互联网金融业务板块包括线上财富管理平台和小额贷款、支付业务等其他线上服务。

诺亚集团执行总裁林国沅(Kenny Lam)先生表示：“集团在这个季度又一次给股东们带来了稳健的运营和财务业绩。我们特别高兴看到的是总募集量中股权产品的占比提升，这些产品帮助我们提高了盈利质量，因此第三季度的收入中管理费和业绩报酬收入占比也明显增加。此外，我们也在继续执行全球化战略，推出更多海外产品，开设更多海外分支机构，并为我们的**高净值**的个人和机构客户提供更广泛的综合金融服务。”

2017 年第三季度财务业绩

净收入

<sup>3</sup> 客户人均交易量指活跃客户于披露期间购买诺亚销售的理财产品的平均值。

2017年第三季度的净收入为684.3百万元人民币（102.9百万美元），较2016年同期增加12.5%，主要由于管理费和业绩报酬的增加。

- **财富管理业务**

- 2017年第三季度的**募集费净收入**为211.3百万元人民币（31.8百万美元），较2016年同期减少24.3%，主要由于保险产品的募集量下降。
- 2017年第三季度的**管理费净收入**为209.6百万元人民币（31.5百万美元），较2016年同期增加19.9%，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。
- 2017年第三季度的**业绩报酬净收入**为48.0百万元人民币（7.2百万美元），而2016年同期数据为1.2百万元人民币，主要由于公司累计分销的房地产产品带来的业绩报酬收入增加所致。
- 2017年第三季度的**其他主营业务净收入**为19.9百万元人民币（3.0百万美元），较2016年同期增加2.6%。

- **资产管理业务**

- 2017年第三季度**管理费净收入**为132.9百万元人民币（20.0百万美元），较2016年同期增加12.0%，主要由于新增的资产管理规模所致。
- 2017年第三季度的**业绩报酬净收入**为26.3百万元人民币（4.0百万美元），较2016年同期的3.5百万元人民币有所提升，主要由歌斐管理的一个房地产基金产生。

- **互联网金融业务**

- **2017年第三季度净收入**为30.9百万元人民币（4.6百万美元），较2016年同期上升172.0%，主要由于各项互联网金融业务带来的净收入较上年同期增加。

### **经营费用**

2017年第三季度的**经营费用**为524.0百万元人民币（78.8百万美元），较2016年同期增加17.5%。第三季度的经营费用主要包括人力成本356.2百万元人民币（53.5百万美元）、销售费用77.0百万元人民币（11.6百万美元）、管理费用60.7百万元人民币（9.1百万美元）、其他经营费用35.3百万元人民币（5.3百万美元）。

- **财富管理业务**

2017年第三季度的**经营费用**为382.0百万元人民币（57.4百万美元），较2016年同期增加15.2%，主要由于PE/VC产品销量增加导致理财师佣金上升。

- **资产管理业务**

2017年第三季度的**经营费用**为87.0百万元人民币（13.1百万美元），较2016年同期增加44.8%，主要由于员工薪酬增加所致。

- **互联网金融业务**

2017年第三季度的经营费用为54.9百万元人民币（8.3百万美元），较2016年同期增加1.1%。

### 经营利润率

2017年第三季度的经营利润率为23.4%，较2016年同期数据26.7%有所下降，主要是由于政府津贴减少所致。

- **财富管理业务** 2017年第三季度的经营利润率为21.9%，而2016年同期数据为30.1%。
- **资产管理业务** 2017年第三季度的经营利润率为47.1%，而2016年同期数据为50.9%。
- **互联网金融业务** 2017年第三季度的经营亏损为24.0百万元人民币（3.6百万美元），和2016年同期的数据43.0百万元人民币相比有所下降。

### 所得税费用

2017年第三季度的所得税费用为41.8百万元人民币（6.3百万美元），较2016年同期数据增加23.2%，主要是由于税前收入及有效所得税率的提高所致。

### 联营企业投资收益

2017年第三季度的联营企业投资收益为45.7百万元人民币（6.9百万美元），2016年同期为5.1百万元人民币。这次上升主要是由于歌斐投资于其作为普通合伙人管理的基金资产净值增加所致。

### 净利润

- **净利润**
  - 2017年第三季度净利润为183.4百万元人民币（27.6百万美元），较2016年同期增加24.3%。
  - 2017年第三季度的净利润率为26.8%，而2016年同期数据为24.3%。
  - 2017年第三季度的归属于诺亚普通股股东净利润为185.9百万元人民币（27.9百万美元），较2016年同期增加19.8%。
  - 2017年第三季度的基本和稀释美国存托股份每股收益分别为3.28元人民币（0.49美元）及3.13元人民币（0.47美元），2016年同期分别为2.75元人民币及2.65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**
  - 2017年第三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215.4百万元人民币（32.4百万美元），较2016年同期增加19.9%。
  - 2017年第三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31.5%，而2016年同期为29.5%。
  - 2017年第三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3.62元人民币（0.54美元），而2016年同期为3.05元人民币。

## 资产负债表及现金流量表

截至 2017 年 9 月 30 日，公司的现金及现金等价物余额为 1,987.8 百万元人民币（298.8 百万美元），而截至 2017 年 6 月 30 日及截至 2016 年 9 月 30 日公司的现金及现金等价物余额分别为 2,003.5 百万元人民币及 1,756.9 百万元人民币。

2017 年第三季度，公司的经营活动现金净流入为 363.6 百万元人民币（54.7 百万美元），主要是由于从正常的经营活动中取得的利润和应收款项的减少所致。

2017 年第三季度，公司的投资活动现金净流入为 247.9 百万元人民币（37.3 百万美元），主要是由于销售可供出售金融资产取得的收入和视同担保借款的保理业务到期还款所致。

2017 年第三季度，公司的融资活动现金净流出为 609.8 百万元人民币（91.7 百万美元），主要是由于向红杉回购歌斐股权和支付视同担保借款的到期保理业务款所致。

2017 年 7 月 8 日，公司董事会批准了公司在接下来的一年内回购不超过价值 5,000 万美元的已发行且在流通的美国存托凭证（“ADS”）。截至 2017 年 9 月 30 日，公司未回购美国存托凭证。

## 2017 年盈利预测

公司预期 2017 年全年的非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润介于 8.25 亿元人民币与 8.6 亿元人民币之间，较 2016 年全年增加 14.1%至 18.9%。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 2017 年第三季度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

日期	2017 年 11 月 20 日（周一）20: 00（美国东部时间） 2017 年 11 月 21 日（周二）9: 00（香港时间）
拨号信息	
美国免费电话	+1-866-311-7654
中国免费电话	4001-201203
香港免费电话	800-905-945
国际	+1-412-317-5227
会议名称	Noah Holdings Limited Third Quarter 2017 Earnings Call
参会密码	Noah Holdings

阁下可于电话会议结束一小时后至 2017 年 11 月 27 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 10114220。

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

## 讨论非公认会计准则的财务指标：

除披露根据美国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）。该等非公认会计准则的财务指标与最接近的公认会计原则的财务指标的对比列示于下文表格“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美国公认会计原则编制的财务指标。应审慎评估根据美国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，以美国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，公司根据美国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）创办于 2005 年，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投资和资产配置服务。2017 年前九个月，诺亚分销的财富管理产品总募集量达到 892 亿元人民币（134 亿美元）。截至 2017 年 9 月 30 日，诺亚子公司歌斐资产的资产规模为 1,429 亿元人民币（215 亿美元）。

诺亚分销多种财富管理产品，包括固定收益、私募股权、二级市场及保险产品等。诺亚通过分布于中国 78 个城市、222 家分支机构的 1,286 名理财师向客户提供定制金融解决方案，并通过位于香港和美国的全资子公司满足客户的国际投资需求。截至 2017 年 9 月 30 日，公司的财富管理业务拥有 175,979 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、二级市场投资、信贷投资及其他人民币和外币类基金。此外，公司的互联网金融业务包括线上财富管理平台和小额贷款、支付业务等金融产品及服务。

更多资料请浏览诺亚网站 <http://ir.noahwm.com>

## 外币换算

自2015年10月1日起，公司将报表货币由美元改为人民币。因为公司大部分业务运营使用人民币，报表货币的改变是为了更好地反映公司的业绩。统一报表货币和实际业务运营使用货币并减少人民币兑美元汇率波动对公司公布业绩的影响，方便投资者对公司的财务业绩与其他同行业上市公司进行对比，在2015年10月1日之前，公司的季度及年度的合并资产负债表、合并损益表、综合损益表、股东权益和现金流表的货币均为美元。在本公告中，2017年第三季度及全年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6.6533元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2017年9月30日的汇率。

## 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 2017 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；吸引及保留高素质雇员的能力；获取市场趋势及技术发展最新资讯的能力；投资研发以提升产品选择与服务的计划；于中国及国际行业的竞争；中国整体经济及业务状况；及有效保护自身知识产权及不侵犯他人知识产权的能力。有关上述风险及其他风险的详细资料载于诺亚向美国证券交易委员会提交的档案中，包括 20-F 表格所载年报。除适用法律另有要求外，本公告及其附件提供的所有资料截至本公告发布日期有效，诺亚概不就因新的资料、未来事件或其他事项须更新任何有关资料（包括前瞻性陈述）承担任何责任。

**联系方式：**

**诺亚控股有限公司**

曾煜超

诺亚控股有限公司

电话：+86-21-8035-9221

ir@noahwm.com

---

--以下为财务及运营表格--

诺亚控股有限公司  
简化合并资产负债表  
(未经审计)

	截至		
	2017年6月30日	2017年9月30日	2017年9月30日
	RMB'000	RMB'000	USD'000
<b>资产</b>			
流动资产:			
现金及现金等价物	2,003,529	1,987,798	298,769
限制性银行存款	-	-	-
短期投资	569,513	424,692	63,832
应收账款	165,765	144,724	21,752
应收贷款	295,923	401,229	60,305
应收关联方	723,124	701,756	105,475
应收保理款	570,769	440,794	66,252
其它流动资产	78,510	238,830	35,896
流动资产总额	<u>4,407,133</u>	<u>4,339,823</u>	<u>652,281</u>
长期投资	687,967	690,747	103,820
长期股权投资	588,933	640,820	96,316
固定资产	252,803	248,090	37,288
递延所得税资产-长期	52,332	52,083	7,828
其它非流动性资产	81,720	104,438	15,700
<b>总资产</b>	<u>6,070,888</u>	<u>6,076,001</u>	<u>913,233</u>
<b>负债及权益</b>			
流动负债:			
应记工资及福利	431,467	491,929	73,938
应交税金	52,118	70,051	10,529
应付关联方	12,273	273	41
递延收益	177,279	211,861	31,843
应付保理款	328,562	303,866	45,671
其他流动负债	266,696	366,450	55,079
短期可转换债券	542,344	498,998	75,000
流动负债总额	<u>1,810,739</u>	<u>1,943,428</u>	<u>292,101</u>
非流动不确定税务状况负债	4,437	4,424	665
其它非流动性负债	100,322	71,807	10,793
<b>总负债</b>	<u>1,915,498</u>	<u>2,019,659</u>	<u>303,559</u>
夹层股份—子公司的可赎回非控制权益	337,481	-	-
<b>权益</b>	<u>3,817,909</u>	<u>4,056,342</u>	<u>609,674</u>
<b>总负债及权益</b>	<u>6,070,888</u>	<u>6,076,001</u>	<u>913,233</u>



诺亚控股有限公司  
简化合并损益表  
(以人民币计算, 美元数据、美国存托股份每股收益及百分比除外)  
(未经审计)

	截至下列日期止 三个月			变动
	2016年9月30日	2017年9月30日	2017年9月30日	
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	208,917	87,455	13,145	(58.1%)
管理费	113,230	125,702	18,893	11.0%
业绩报酬收入	3,258	48,759	7,329	1396.6%
其它收入	30,903	50,866	7,645	64.6%
第三方收入合计	356,308	312,782	47,012	(12.2%)
关联方收入				
募集费	72,276	125,598	18,878	73.8%
管理费	181,689	218,684	32,869	20.4%
业绩报酬收入	1,467	26,020	3,911	1673.7%
其它收入	32	5,335	802	16571.9%
关联方收入合计	255,464	375,637	56,460	47.0%
总收入	611,772	688,419	103,470	12.5%
减: 营业税金及附加	(3,314)	(4,106)	(617)	23.9%
<b>净收入</b>	<b>608,458</b>	<b>684,313</b>	<b>102,855</b>	<b>12.5%</b>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(130,889)	(158,310)	(23,794)	20.9%
其它人力成本	(187,514)	(197,871)	(29,740)	5.5%
人力成本合计	(318,403)	(356,181)	(53,534)	11.9%
销售费用	(77,845)	(76,967)	(11,568)	(1.1%)
管理费用	(54,879)	(60,738)	(9,129)	10.7%
其它经营费用	(38,040)	(35,330)	(5,310)	(7.1%)
政府补贴	43,172	5,234	787	(87.9%)
经营成本及费用合计	(445,995)	(523,982)	(78,754)	17.5%
<b>经营利润</b>	<b>162,463</b>	<b>160,331</b>	<b>24,101</b>	<b>(1.3%)</b>
其它收入:				
利息收入	11,836	12,962	1,948	9.5%
利息支出	(4,891)	(4,728)	(711)	(3.3%)
投资收益	4,503	11,271	1,694	150.3%
其它	2,495	(290)	(44)	(111.6%)
其它收入合计	13,943	19,215	2,887	37.8%
税前利润	176,406	179,546	26,988	1.8%

所得税费用	(33,974)	(41,845)	(6,289)	23.2%
联营公司权益性收入	5,134	45,712	6,871	790.4%
<b>净利润</b>	<b>147,566</b>	<b>183,413</b>	<b>27,570</b>	<b>24.3%</b>
减: 少数股东权益	(7,643)	(2,136)	(321)	(72.1%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	(333)	(50)	-
<b>归属于诺亚普通股股东净利润</b>	<b>155,209</b>	<b>185,882</b>	<b>27,941</b>	<b>19.8%</b>
美国存托股份每股收益, 基本	2.75	3.28	0.49	19.3%
美国存托股份每股收益, 稀释	2.65	3.13	0.47	18.1%
利润率分析:				
经营利润率	26.7%	23.4%	23.4%	
净利润率	24.3%	26.8%	26.8%	
加权平均美国存托股份数: [1]				
基本	56,382,358	56,594,562	56,594,562	
稀释	60,444,632	60,749,462	60,749,462	
期末流通之美国存托股份数	56,432,189	56,704,721	56,704,721	

[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)**

	2016年9月30日	截至下列日期止 三个月 2017年9月30日	2017年9月30日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>净利润</b>	147,566	183,413	27,570	24.3%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	(627)	(10,362)	(1,557)	1552.6%
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	10,327	4,930	741	(52.3%)
<b>综合净利润</b>	157,266	177,981	26,754	13.2%
减：少数股东收益（损失）	(7,683)	(2,089)	(314)	(72.8%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	(333)	(50)	-
<b>归属于诺亚普通股股东的综合净利润</b>	<b>164,949</b>	<b>180,403</b>	<b>27,118</b>	<b>9.4%</b>

诺亚控股有限公司  
补充资料  
(未经审计)

	截至		变动
	2016年9月30日	2017年9月30日	
注册客户数	130,491	175,979	34.9%
理财师数	1,095	1,286	17.4%
覆盖城市数	71	78	9.9%

	截至下列日期止三个月		变动
	2016年9月30日	2017年9月30日	
	(以人民币百万元计，活跃客户数及百分比除外)		
活跃客户数	4,337	4,456	2.7%
募集量:			
类固定收益产品	17,027	10,785	(36.7%)
私募股权基金产品	5,390	9,578	77.7%
二级市场基金产品	1,018	3,105	204.8%
其它产品	470	79	(83.1%)
募集量合计	23,904	23,546	(1.5%)
客户人均募集量	5.51	5.28	(4.1%)

**诺亚控股有限公司**  
**业务分部简化损益表**  
(未经审计)

截至 2017 年 9 月 30 日止三个月

	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	互联网金融 RMB'000	总额 RMB'000
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	87,139	316	-	87,455
管理费	119,193	6,509	-	125,702
业绩报酬收入	48,349	410	-	48,759
其它收入	19,991	4,974	25,901	50,866
第三方收入合计	<u>274,672</u>	<u>12,209</u>	<u>25,901</u>	<u>312,782</u>
关联方收入				
募集费	125,517	81	-	125,598
管理费	91,733	126,951	-	218,684
业绩报酬收入	-	26,020	-	26,020
其它收入	-	-	5,335	5,335
第三方收入合计	<u>217,250</u>	<u>153,052</u>	<u>5,335</u>	<u>375,637</u>
总收入	<u>491,922</u>	<u>165,261</u>	<u>31,236</u>	<u>688,419</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,059)</u>	<u>(709)</u>	<u>(338)</u>	<u>(4,106)</u>
<b>净收入</b>	<u>488,863</u>	<u>164,552</u>	<u>30,898</u>	<u>684,313</u>
<b>经营成本及费用:</b>				
人力成本				
理财师人力成本	(157,561)	-	(749)	(158,310)
其它人力成本	(116,828)	(52,178)	(28,865)	(197,871)
人力成本合计	<u>(274,389)</u>	<u>(52,178)</u>	<u>(29,614)</u>	<u>(356,181)</u>
销售费用	(69,769)	(3,801)	(3,397)	(76,967)
管理费用	(26,216)	(21,803)	(12,719)	(60,738)
其它经营成本	(14,749)	(11,403)	(9,178)	(35,330)
政府补贴	3,097	2,137	-	5,234
经营成本及费用合计	<u>(382,026)</u>	<u>(87,048)</u>	<u>(54,908)</u>	<u>(523,982)</u>
<b>经营利润</b>	<u>106,837</u>	<u>77,504</u>	<u>(24,010)</u>	<u>160,331</u>

诺亚控股有限公司  
业务分部简化损益表  
(未经审计)

截至 2016 年 9 月 30 日止三个月

	财富管理	资产管理	互联网金融	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	208,687	230	-	208,917
管理费	99,738	13,492	-	113,230
业绩报酬收入	1,146	2,112	-	3,258
其它收入	19,437	-	11,466	30,903
第三方收入合计	<u>329,008</u>	<u>15,834</u>	<u>11,466</u>	<u>356,308</u>
关联方收入				
募集费	72,151	125	-	72,276
管理费	76,047	105,642	-	181,689
业绩报酬收入	57	1,410	-	1,467
其它收入	32	-	-	32
第三方收入合计	<u>148,287</u>	<u>107,177</u>	<u>-</u>	<u>255,464</u>
总收入	<u>477,295</u>	<u>123,011</u>	<u>11,466</u>	<u>611,772</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,691)</u>	<u>(514)</u>	<u>(109)</u>	<u>(3,314)</u>
<b>净收入</b>	<u>474,604</u>	<u>122,497</u>	<u>11,357</u>	<u>608,458</u>
<b>经营成本及费用:</b>				
人力成本				
理财师人力成本	(128,869)	(3)	(2,017)	(130,889)
绩效人力成本	(115,908)	(38,530)	(33,076)	(187,514)
其它人力成本	(244,777)	(38,533)	(35,093)	(318,403)
人力成本合计	<u>(70,124)</u>	<u>(3,834)</u>	<u>(3,887)</u>	<u>(77,845)</u>
销售费用	(26,742)	(21,191)	(6,946)	(54,879)
管理费用	(24,889)	(4,743)	(8,408)	(38,040)
其它经营成本	34,992	8,180	-	43,172
政府补贴	(331,540)	(60,121)	(54,334)	(445,995)
经营成本及费用合计	<u>143,064</u>	<u>62,376</u>	<u>(42,977)</u>	<u>162,463</u>

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

	2016年9月30日	2017年9月30日	变动
	RMB'000	RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	155,209	185,882	19.8%
调整股权激励费用			
期权	5,410	15,105	179.2%
限制性股票	19,082	14,396	(24.6%)
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	179,701	215,383	19.9%
净利润率	24.3%	26.8%	
调节后净利润率（非公认会计准则）*	28.3%	31.1%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	2.65	3.13	18.1%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	3.05	3.62	18.7%

\*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响