

诺亚控股有限公司 2016 年第三季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2016 年 11 月 14 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 2016 年第三季度未经审计的财务状况及经营业绩。

自 2015 年第四季度起, 诺亚将报表货币由美元改为人民币, 修改报表货币是为了更好地反映公司的实际经营业绩, 因为公司大部分业务运营使用人民币。此次修改可以统一报表货币和实际业务运营使用货币, 同时减少人民币兑美元汇率波动对公司公布业绩的影响。为方便起见, 本公告将若干人民币金额换算为美元,¹此前其他时间段的数字也相应重算回人民币。

2016 年第三季度财务摘要

- 2016 年第三季度的净收入为 608.5 百万元人民币 (91.2 百万美元), 较 2015 年同期增加 16.9%。

(百万人民币, 百分比除外)	2015 年 三季度	2015 年 三季度 分部%	2016 年 三季度	2016 年 三季度 分部%	年变化%
财富管理	373.6	71.7%	474.6	78.0%	27.1%
资产管理	131.3	25.2%	122.5	20.1%	(6.7%)
互联网金融	15.9	3.0%	11.4	1.9%	(28.4%)
净收入	520.7	100.0%	608.5	100.0%	16.9%

- 2016 年第三季度的经营利润为 162.5 百万元人民币 (24.4 百万美元), 较 2015 年同期减少 7.8%。排除政府补贴因素, 三季度经营利润为 119.3 百万元人民币 (17.9 百万美元), 较 2015 年同期增加 33.8%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2015 年 三季度	2015 年 三季度 分部%	2016 年 三季度	2016 年 三季度 分部%	年变化%
财富管理	116.5	66.1%	143.1	88.1%	22.8%
资产管理	99.7	56.5%	62.4	38.4%	(37.4%)
互联网金融	(39.9)	(22.6%)	(43.0)	(26.5%)	7.7%
经营利润	176.3	100.0%	162.5	100.0%	(7.8%)

- 2016 年第三季度, 归属于诺亚普通股股东的净利润为 155.2 百万元人民币 (23.3 百万美元), 较 2015 年同期增加 2.9%。

- 2016 年第三季度非公认会计准则²归属于诺亚普通股股东的净利润为 179.7 百万元人民币 (26.9 百万美元), 较 2015 年同期增加 8.7%。

¹ 除非特殊标注, 统一换算汇率为 1.00 美元兑人民币 6.6685, 即联邦储备委员会 H.10 数据公布所载 2016 年 9 月 30 日的汇率。

² 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。

2016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客户提供全球财富管理及资产配置服务。

- 截至2016年9月30日，公司的**注册客户总数**为130,491名，较2015年同期增加47.2%，注册客户总数包括126,991名个人客户，3,461名企业客户及119名与公司订立合作协议的机构客户。
- 2016年第三季度，公司的**活跃客户总数**³为4,337名，较2015年同期增加8.0%，较二季度减少12.0%。
- 2016年第三季度，公司**财富管理产品的总募集量**为239亿元人民币(36亿美元)，较2015年同期减少8.3%，较二季度减少13.8%。

产品类别

产品类别	截至9月30日三个月内			
	2015年		2016年	
	(人民币十亿元，百分比除外)			
固定收益产品	7.6	29.0%	17.0	71.2%
私募股权产品	10.3	39.4%	5.4	22.5%
二级市场产品	4.1	15.6%	1.0	4.3%
其它产品	4.2	16.0%	0.5	2.0%
所有产品	26.1	100.0%	23.9	100%

- 2016年第三季度的**客户人均交易量**⁴为5.5百万元人民币(0.8百万美元)，较2015年同期减少15.1%，较二季度减少2.1%。
- 截至2016年9月30日，公司的业务**网络覆盖**71个城市，共173家分支机构，较2016年6月30日的68个城市175家分支机构有所下降，较2015年9月30日的65个城市130家分支机构有所上升。
- 截至2016年9月30日，公司**理财师**为1,095名，较2015年9月30日的1,038名有所上升，较2016年6月30日的1,093名基本持平。

资产管理业务

公司的资产管理业务板块开发及管理人民币和外币类理财产品，包括房地产基金及组合基金、私募股权组合基金、二级市场组合基金及其它固定收益组合基金等。

- 截至2016年9月30日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为1,148亿元人民币(172亿美元)，较2015年9月30日增加49.2%，较2016年6月30日增加13.5%。

³ 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。

⁴ 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。

产品类别	截至 2016 年 6 月 30 日		资产增长	资产到期	截至 2016 年 9 月 30 日	
	(人民币十亿元)	(百分比除外)	(人民币十亿元)	(人民币十亿元)	(人民币十亿元)	(百分比除外)
房地产基金及房地产组合基金	21.6	21.4%	7.9	4.5	25.0	21.8%
私募股权组合基金	50.4	49.8%	4.9	0.6	54.7	47.6%
二级市场组合基金	10.6	10.5%	0.2	0.6	10.3	9.0%
其它固定收益组合基金	18.5	18.3%	7.5	1.2	24.9	21.6%
所有产品	101.2	100.0%	20.6	6.9	114.8	100.0%

互联网金融业务

公司的互联网金融业务板块则通过自有互联网金融平台，向中国有潜力的高净值人士提供金融产品及服务。

- 2016 年第三季度，公司**互联网金融平台募集量**为 48 亿元人民币（7.26 亿美元），较 2015 年同期上升 114.5%，较 2016 年二季度下降 16.7%。
- 截至 2016 年 9 月 30 日的**客户总数**为 346,016 名，较去年同期的 157,460 名及 2016 年 6 月 30 日的 324,918 名有所上升。

诺亚集团执行总裁林国洋(Kenny Lam)先生表示：“在中国宏观经济结构性调整，国际资本市场尚不稳定的大背景下，我们在今年三季度依然保持业绩稳健增长。我们对已取得的成果感到满意，但更希望为客户、员工和股东创造长期价值。2016 年前三季度，我们在国内业务和海外业务方面都保持了强劲的增长趋势。今年，我们取得了泽西岛信托牌照，并在美国硅谷设立公司，诺亚香港的业务量也持续增长，诺亚已经正式进入国际化 2.0 时代。随着多位业界元老的加盟以及红杉的战略支持，歌斐资产的资产管理能力也得以迅速提升。”

2016 年第三季度财务业绩

净收入

2016 年第三季度的**净收入**为 608.5 百万元人民币（91.2 百万美元），较 2015 年同期增加 16.9%，主要由于募集费和管理费的增加。

● 财富管理业务

- 2016 年第三季度的**募集费净收入**为 279.3 百万元人民币（41.9 百万美元），较 2015 年同期增加 59.0%，主要由于产品结构的变化。
- 2016 年第三季度的**管理费净收入**为 174.8 百万元人民币（26.2 百万美元），较 2015 年同期增加 11.8%，主要由于公司累计分销的可以收取管理费的理财产品增加所致。
- 2016 年第三季度的**业绩报酬净收入**为 1.2 百万元人民币（0.2 百万美元），2015 年同期为 33.9 百万元人民币，数额下降主要由于二级市场产品的业绩报酬相比去年同期下降。
- 2016 年第三季度的**其他主营业务净收入**为 19.4 百万元人民币（2.9 百万美元），2015 年同期为 7.7 百万元人民币，主要由于财富管理的其他业务持续成长。

● 资产管理业务

○ 2016年第三季度**管理费净收入**为118.6百万元人民币（17.8百万美元），较2015年同期增加16.1%，主要由于公司所管理的资产增加所致。

○ 2016年第三季度的**业绩报酬净收入**为3.5百万元人民币（0.5百万美元），较去年同期减少86.6%，主要由于二级市场产品的业绩报酬相比去年同期下降。

● 互联网金融业务

○ **2016年第三季度净收入**为11.4百万元人民币（1.7百万美元），较2015年同期减少28.4%，主要由于公司互联网金融业务的战略转型，更关注标准化产品的销售。

经营费用

经营费用包括人力成本、销售费用、管理费用、其他经营费用及政府补贴。2016年第三季度的经营费用为446.0百万元人民币（66.9百万美元），较2015年同期增加29.5%，主要由于政府补贴减少，以及人力成本、固定资产折旧和无形资产摊销费用，和市场活动费的增加。

● 财富管理业务

2016年第三季度的**经营费用**为331.5百万元人民币（49.7百万美元），较2015年同期增加29.0%。

○ **人力成本**包括理财师及中后台员工的薪酬。2016年第三季度的人力成本为244.8百万元人民币（36.7百万美元），较2015年同期增加14.0%。于2016年第三季度，理财师人力成本较2015年同期微跌2.0%，同期理财师数量基本保持稳定。2016年第三季度的其它人力成本较2015年同期增加39.3%，主要是由于中后台员工数量的增加。

○ 2016年第三季度的**销售费用**为70.1百万元人民币（10.5百万美元），较2015年同期增加13.6%，主要由于加大市场推广力度，从而增加市场活动费。

○ 2016年第三季度的**管理费用**为26.7百万元人民币（4.0百万美元），较2015年同期增加44.4%，主要源于折旧费和咨询费的上涨。

○ **其他经营费用**包括直接与公司收入有关的其他成本。2016年第三季度的其他经营费用为24.9百万元人民币（3.7百万美元），较2015年同期增加143.8%，主要由财富管理的其它业务快速增长所致。

○ **政府补贴**指收到用于公司运营的地方政府现金补贴。公司在2016年第三季度收到政府补贴收入35.0百万元人民币（5.2百万美元），而2015年同期收到48.2百万元人民币政府补贴。

● 资产管理业务

2016年第三季度的**经营费用**为60.1百万元人民币（9.0百万美元），较去年同期上涨90.2%。

○ **人力成本**包括机构理财师、基金管理人及中后台员工的薪酬。2016年第三季度的人力成本为38.5百万元人民币（5.8百万美元），较2015年同期下降22.2%，主要由于业绩报酬下降。

○ 2016年第三季度的**销售费用**为3.8百万元人民币（0.6百万美元），2015年同期为6.6百万元人民币。

○ 2016年第三季度的**管理费用**为21.2百万元人民币（3.2百万美元），较2015年同期上涨146.2%，主要由于固定资产折旧费、咨询费和差旅费用的上升所致。

○ **政府补贴**指收到用于公司运营的地方政府现金补贴。公司在2016年第三季度收到政府补贴收入8.2百万元人民币（1.2百万美元），而2015年同期收到39.0百万元人民币政府补贴。

● 互联网金融业务

2016年第三季度的**经营费用**为54.3百万元人民币（8.1百万美元），较2015年同期减少2.6%。2016年第三季度的经营费用主要包括人力成本35.1百万元人民币（5.3百万美元）、销售费用3.9百万元人民币（0.6百万美元）、管理费用6.9百万元人民币（1.0百万美元）及其它经营费用8.4百万元人民币（1.3百万美元）。

经营利润率

2016年第三季度的**经营利润率**为26.7%，而2015年同期为33.9%。

● 财富管理业务

2016年第三季度的经营利润率为30.1%，2015年同期为31.2%。

● 资产管理业务

2016年第三季度的经营利润率为50.9%，2015年同期为75.9%。

● 互联网金融业务

2016年第三季度的经营亏损为43.0百万元人民币（6.4百万美元），2015年同期为39.9百万元人民币。

所得税费用

2016年第三季度的所得税费用为34.0百万元人民币（5.1百万美元），较2015年同期减少12.4%，主要由于实际有效税率同比下降所致。

净利润

● 净利润

○ 2016年第三季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为155.2百万元人民币（23.3百万美元），较2015年同期增加2.9%。

○ 2016年第三季度的**净利润率**为24.3%，2015年同期为29.2%。

○ 2016年第三季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为2.75元人民币（0.41美元）及2.65元人民币（0.40美元），2015年同期分别为2.68元人民币及2.58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

○ 2016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179.7百万元人民币（26.9百万美元），较2015年同期增加8.7%。

○ 2016年第三季度的非公认会计准则下净利润率为28.3%，而2015年同期为32.0%。

○ 2016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3.05元人民币(0.46美元)，而2015年同期为2.82元人民币。

资产负债表及现金流量

截至2016年9月30日，公司的现金及现金等价物余额为1,756.9百万元人民币（263.5百万美元），而截至2015年9月30日及截至2016年6月30日公司的现金及现金等价物余额分别为1,788.5百万元人民币及1,398.9百万元人民币。

2016年第三季度，公司的经营活动现金净流入为92.2百万元人民币（13.8百万美元），主要由于正向净利润和其他流动负债减少所致。

2016年第三季度，公司的投资活动现金净流入为256.1百万元人民币（38.4百万美元），主要由于出售持有至到期投资获得收益增加所致。

2016年第三季度，公司的融资活动现金净流入为8.6百万元人民币（1.3百万美元）。

2016年盈利预测

公司预期2016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6.9亿元人民币与7.2亿元人民币之间，较2015年全年增加14.4%至19.4%。此财务预测仅反映了管理层当前的业务展望，而且会随之发生变化。

电话会议

管理层将以中英两种语言举行一次电话会议，讨论2016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：

电话会议细节

日期/时间 2016年11月14日（周一）20:00（美国东部时间）
 2016年11月15日（周二）9:00（香港时间）

拨号信息

美国免费电话	+1-888-346-8982
中国免费电话	4001-201203
香港免费电话	800-905-945
国际	+1-412-902-4272
会议名称	Noah Holdings Limited Second Quarter 2016 Earnings Call
参会密码	Noah Holdings

阁下可于电话会议结束一小时后至2016年11月21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10095944。

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净收入、非公认会计准则每股美国存托股份稀释净收入及非公认会计准则净利率，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金融服务。2016 年第三季度，诺亚分销的财富管理产品总计逾 239 亿元人民币（36 亿美元）。截至 2016 年 9 月 30 日，诺亚管理的资产为 1,148 亿元人民币（172 亿美元）。

诺亚分销多种财富管理产品，包括固定收益产品、私募股权基金产品、公募基金产品及保险产品。诺亚亦通过歌斐资产管理元人民币和外汇类产品，包括私募股权基金、房地产基金、房地产母基金、对冲基金及固定收益类产品。此外，2014 年，公司推出自有互联网金融平台，向中国高级白领及企业客户提供理财产品与服务。诺亚通过分布于中国 71 个城市的 173 家分支机构的 1,095 名理财师向客户提供定制金融解决方案，并通过香港全资子公司满足客户的国际投资需求。截至 2016 年 9 月 30 日，公司的财富管理业务拥有 130,491 名注册客户。

更多资料请浏览诺亚网站 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，2016 年第一季度未经审计的财务数据以人民币标记，而 2015 年 10 月 1 日之前相关的财务报表则以人民币重新标记，用以对 2016 年第三季度业绩进行比较。

为了方便读者，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 6.6685 元人民币，即联邦储备委员会 H.10 数据公布所载 2016 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 2016 年展望及管理层的引述（包括诺亚的全球化战略及歌斐资产管理相关业务），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

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
(以人民币计算)
(未经审计)

	截至		
	2016年6月30日	2016年9月30日	2016年9月30日
	RMB	RMB	USD
资产			
流动资产			
现金及现金等价物	1,398,912,715	1,756,854,969	263,455,795
限制性银行存款	1,000,000	1,000,000	149,959
短期投资	619,235,058	494,312,947	74,126,557
应收账款			
	177,944,949	225,246,430	33,777,676
应收贷款	135,277,584	119,965,144	17,989,824
应收关联方	625,554,748	504,291,995	75,623,003
其它流动资产	823,292,955	669,257,766	100,361,066
流动资产总款	<u>3,781,218,009</u>	<u>3,770,929,251</u>	<u>565,483,880</u>
长期投资	300,365,549	322,657,930	48,385,384
长期股权投资	479,367,925	458,513,861	68,758,171
固定资产	214,012,805	219,148,582	32,863,250
递延所得税资产-长期	43,693,665	43,574,044	6,534,310
其它非流动资产	38,001,361	36,645,231	5,495,273
总资产	<u>4,856,659,314</u>	<u>4,851,468,899</u>	<u>727,520,267</u>
负债及权益			
流动负债			
应计工资及福利	411,009,653	422,789,431	63,400,979
应交税金	54,410,981	29,871,285	4,479,461
应付关联方	1,060	1,060	159
递延收益	68,069,246	82,739,667	12,407,538
递延所得税负债	1,696,765	1,699,213	254,812
其它流动负债	756,454,329	544,277,187	81,619,133
流动负债总额	<u>1,291,642,034</u>	<u>1,081,377,843</u>	<u>162,162,082</u>
可转换债券	531,672,000	533,480,000	80,000,000
其它非流动负债	97,410,830	110,310,153	16,541,974
总负债	<u>1,920,724,864</u>	<u>1,725,167,996</u>	<u>258,704,056</u>
权益	2,935,934,450	3,126,300,903	468,816,211
总负债及权益	<u>4,856,659,314</u>	<u>4,851,468,899</u>	<u>727,520,267</u>

诺亚控股有限公司
简化合并损益表
(以人民币计算, 美国存托股份数量、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

	2015年9月30日	2016年9月30日	2016年9月30日	变动
	RMB	RMB	USD	
收入				
第三方收入				
募集费 ⁵	56,763,084	208,917,217	31,328,967	268.1%
管理费	105,074,484	113,230,422	16,979,894	7.8%
业绩报酬收入	42,148,542	3,257,890	488,549	(92.3%)
其它收入	24,359,088	30,903,043	4,634,182	26.9%
第三方收入合计	228,345,198	356,308,572	53,431,592	56.0%
关联方收入				
募集费 ⁵	132,757,255	72,276,175	10,838,446	(45.6%)
管理费	168,210,332	181,689,408	27,245,919	8.0%
业绩报酬收入	21,387,456	1,466,592	219,928	(93.1%)
其它收入	-	32,201	4,829	0.0%
关联方收入合计	322,355,043	255,464,376	38,309,121	(20.8%)
总收入	550,700,241	611,772,948	91,740,714	11.1%
减: 营业税金及附加	(30,023,085)	(3,313,607)	(496,904)	(89.0%)
净收入	520,677,156	608,459,341	91,243,809	16.9%
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(135,354,098)	(130,888,784)	(19,627,920)	(3.3%)
业绩提成	(9,743,166)	-	-	(100.0%)
中后台人力成本	(151,559,147)	(187,513,854)	(28,119,345)	23.7%
人力成本合计	(296,656,411)	(318,402,638)	(47,747,265)	7.3%
销售费用	(75,232,257)	(77,845,036)	(11,673,545)	3.5%
管理费用	(39,316,255)	(54,879,165)	(8,229,612)	39.6%
其它经营费用	(20,333,149)	(38,039,746)	(5,704,393)	87.1%
政府补贴	87,150,120	43,171,770	6,473,985	(50.5%)
经营成本及费用合计	(344,387,952)	(445,994,815)	(66,880,830)	29.5%
经营利润	176,289,204	162,464,526	24,362,979	(7.8%)
其它收入				
利息收入	10,165,850	11,835,729	1,774,871	16.4%
利息支出	(4,452,782)	(4,890,660)	(733,397)	9.8%
投资收益	6,160,886	4,503,068	675,274	(26.9%)
其它	(1,860,839)	2,494,937	374,138	(234.1%)
其它收入合计	10,013,115	13,943,074	2,090,886	39.2%

⁵为了重新调整公司不同业务部门提供服务的分类, 从2016年第一季度开始, 公司将“其他收入”项目下的一些收入重新分类, 归为“募集费”收入。前期的数据也做了相应的调整, 以反映相同的标准。

税前利润	186,302,319	176,407,600	26,453,865	(5.3%)
所得税费用	(38,773,732)	(33,973,826)	(5,094,673)	(12.4%)
联营公司权益性收入	4,537,438	5,134,220	769,921	13.2%
净利润	152,066,025	147,567,994	22,129,114	(3.0%)
减：少数股东权益	1,208,613	(7,643,005)	(1,146,136)	(732.4%)
归属于诺亚普通股股东净利润	150,857,412	155,210,999	23,275,249	2.9%
美国存托股份每股收益，基本	2.68	2.75	0.41	2.6%
美国存托股份每股收益，稀释	2.58	2.65	0.40	2.7%
利润率分析				
经营利润率	33.9%	26.7%	26.7%	
净利润率	29.2%	24.3%	24.3%	
加权平均美国存托股份数 [1]				
基本	56,230,450	56,382,358	56,382,358	
稀释	60,193,378	60,444,632	60,444,632	
期末流通之美国存托股份数	56,021,823	56,432,189	56,432,189	

[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
(以人民币计算)
(未经审计)

截至下列日期止三个月

	2015年9月30日	2016年9月30日	2016年9月30日	变动
	RMB	RMB	USD	
净利润	152,066,025	147,567,994	22,129,114	(3.0%)
其它综合收益，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	2,783,528	(627,030)	(94,029)	(122.5%)
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	1,369,127	10,326,846	1,548,601	654.3%
综合净利润	156,218,680	157,267,810	23,583,686	0.7%
减：少数股东收益（损失）	1,220,454	(7,682,579)	(1,152,070)	(729.5%)
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	<u>154,998,226</u>	<u>164,950,389</u>	<u>24,735,756</u>	<u>6.4%</u>

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

	截至		变动
	2015年9月30日	2016年9月30日	
注册客户数	88,663	130,491	47.2%
理财师数	1038	1,095	5.5%
城市数	65	71	9.2%
截至下列日期止三个月			
	2015年9月30日	2016年9月30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	4,014	4,337	8.0%
募集量:			
固定收益产品	7,553	17,027	125.4%
私募股权基金产品	10,257	5,390	(47.5%)
二级市场基金产品	4,076	1,018	(75.0%)
其它产品	4,173	470	(88.7%)
募集量合计	26,058	23,904	(8.3%)
客户人均下单量	6.49	5.51	(15.1%)

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(以人民币计算, 美国存托股份数量、美国存托股份每股收益及百分比除外)
(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	RMB	RMB	RMB
收入:				
第三方收入				
募集费	208,687,264	229,953	-	208,917,217
管理费	99,738,342	13,492,080	-	113,230,422
业绩报酬收入	1,145,820	2,112,070	-	3,257,890
其它收入	19,437,383	-	11,465,660	30,903,043
第三方收入合计	<u>329,008,809</u>	<u>15,834,103</u>	<u>11,465,660</u>	<u>356,308,572</u>
关联方收入				
募集费	72,150,822	125,353	-	72,276,175
管理费	76,047,258	105,642,150	-	181,689,408
业绩报酬收入	56,626	1,409,966	-	1,466,592
其它收入	32,201	-	-	32,201
关联方收入合计	<u>148,286,907</u>	<u>107,177,469</u>	<u>-</u>	<u>255,464,376</u>
总收入	<u>477,295,716</u>	<u>123,011,572</u>	<u>11,465,660</u>	<u>611,772,948</u>
减: 营业税金及附加	(2,691,437)	(514,122)	(108,048)	(3,313,607)
净收入	<u>474,604,279</u>	<u>122,497,450</u>	<u>11,357,612</u>	<u>608,459,341</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(128,869,385)	(2,865)	(2,016,534)	(130,888,784)
其它人力成本	(115,907,543)	(38,530,153)	(33,076,158)	(187,513,854)
人力成本合计	<u>(244,776,928)</u>	<u>(38,533,018)</u>	<u>(35,092,692)</u>	<u>(318,402,638)</u>
销售费用	(70,124,234)	(3,834,303)	(3,886,499)	(77,845,036)
管理费用	(26,742,443)	(21,190,793)	(6,945,929)	(54,879,165)
其它经营费用	(24,889,315)	(4,743,474)	(8,406,957)	(38,039,746)
政府补贴	34,991,770	8,180,000	-	43,171,770
经营成本及费用合计	<u>(331,541,150)</u>	<u>(60,121,588)</u>	<u>(54,332,077)</u>	<u>(445,994,815)</u>
经营利润	<u>143,063,129</u>	<u>62,375,862</u>	<u>(42,974,465)</u>	<u>162,464,526</u>

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(以人民币计算, 美国存托股份数量、美国存托股份每股收益及百分比除外)

(未经审计)

截至 2015 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	RMB	RMB	RMB
收入:				
第三方收入				
募集费	56,585,584	177,500	-	56,763,084
管理费	83,687,581	21,386,903	-	105,074,484
业绩报酬收入	36,020,649	6,127,893	-	42,148,542
其它收入	8,157,707	-	16,201,381	24,359,088
第三方收入合计	<u>184,451,521</u>	<u>27,692,296</u>	<u>16,201,381</u>	<u>228,345,198</u>
关联方收入				
募集费	129,946,983	2,810,272	-	132,757,255
管理费	82,459,674	85,750,658	-	168,210,332
业绩报酬收入	-	21,387,456	-	21,387,456
关联方收入合计	<u>212,406,657</u>	<u>109,948,386</u>	<u>-</u>	<u>322,355,043</u>
总收入	<u>396,858,178</u>	<u>137,640,682</u>	<u>16,201,381</u>	<u>550,700,241</u>
减: 营业税金及附加	<u>(23,307,579)</u>	<u>(6,373,443)</u>	<u>(342,063)</u>	<u>(30,023,085)</u>
净收入	<u>373,550,599</u>	<u>131,267,239</u>	<u>15,859,318</u>	<u>520,677,156</u>
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(131,546,632)	(1,425,329)	(2,382,137)	(135,354,098)
绩效人力成本	-	(9,743,166)	-	(9,743,166)
其它人力成本	(83,202,184)	(38,328,776)	(30,028,187)	(151,559,147)
人力成本合计	<u>(214,748,816)</u>	<u>(49,497,271)</u>	<u>(32,410,324)</u>	<u>(296,656,411)</u>
销售费用	(61,703,498)	(6,556,330)	(6,972,429)	(75,232,257)
管理费用	(18,522,118)	(8,606,916)	(12,187,221)	(39,316,255)
其它经营费用	(10,209,111)	(5,927,349)	(4,196,689)	(20,333,149)
政府补贴	48,165,002	38,985,118	-	87,150,120
经营成本及费用合计	<u>(257,018,541)</u>	<u>(31,602,748)</u>	<u>(55,766,663)</u>	<u>(344,387,952)</u>
经营利润	<u>116,532,058</u>	<u>99,664,491</u>	<u>(39,907,345)</u>	<u>176,289,204</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

	2015年9月30日	2016年9月30日	变动
	RMB	RMB	
净利润率	29.2%	24.3%	
调节后净利润率（非公认会计准则）*	32.0%	28.3%	
归属于诺亚普通股股东净利润	150,857,412	155,210,999	2.9%
调整股权激励费用			
期权	6,272,232	5,409,717	(13.8%)
限制性股票	8,247,953	19,081,691	131.4%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	165,377,597	179,702,407	8.7%
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	2.58	2.65	2.7%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	2.82	3.05	8.2%

*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响