

诺亚控股有限公司 2017 年第四季度未经审计初步财务业绩公告

中国上海 — 2018 年 3 月 6 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 年第四季度及截至 2017 年 12 月 31 日全年未经审计的初步¹财务状况及经营业绩。

2017年第四季度财务摘要

- 2017 年第四季度的净收入为 722.1 百万元人民币（111.0 百万美元），较 2016 年同期增加 11.7%。

(百万元人民币，百分比除外)	Q4 2016	Q4 2017	年变化%
财富管理	488.2	524.8	7.5%
资产管理	136.4	166.8	22.3%
互联网金融	21.6	30.5	41.2%
净收入	646.2	722.1	11.7%

- 2017 年第四季度的经营利润为 135.7 百万元人民币（20.9 百万美元），较 2016 年同期增加 62.7%。

(百万元人民币，百分比除外)	Q4 2016	Q4 2017	年变化%
财富管理	82.4	79.7	(3.3)%
资产管理	43.5	76.9	76.9%
互联网金融	(42.5)	(20.9)	(50.8)%
经营利润	83.4	135.7	62.7%

- 2017 年第四季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 160.3 百万元人民币(24.6 百万美元)，较 2016 年同期增加 49.3%。
- 2017 年第四季度非公认会计准则²归属于诺亚普通股股东的净利润 184.7 百万元人民币(28.4 百万美元)，较 2016 年同期增加 40.5%。

2017年全年财务摘要

- 2017 年全年的净收入为 2,826.9 百万元人民币（434.5 百万美元），较 2016 年增加 12.5%。

(百万元人民币，百分比除外)	FY 2016	FY 2017	年变化%
财富管理	1,931.7	2,126.3	10.1%
资产管理	531.8	588.0	10.6%
互联网金融	50.1	112.6	124.7%
净收入	2,513.6	2,826.9	12.5%

¹ 截至本新闻稿发布之日，我们仍在审阅我们作为普通合伙人管理和投资的基金的财务业绩。这些投资的公允价值变动可能会影响合并财务报表中的联营企业投资收益、净利润，归属于诺亚普通股股东的净利润，每 ADS 收益以及联营公司投资余额。这部分影响未纳入本次未经审计的 2017 年第四季度初步财务业绩新闻稿。我们将在 2017 年 20-F 的经审计合并财务报表中纳入此类公允价值调整，并在我们审核结束后适时发布后续公告。

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。

- 2017 年全年的**经营利润**为 777.0 百万元人民币（119.4 百万美元），较 2016 年同期增加 16.4%。

(百万元人民币，百分比除外)	FY 2016	FY 2017	年变化%
财富管理	526.0	580.9	10.4%
资产管理	321.3	302.9	(5.7%)
互联网金融	(180.0)	(106.8)	(40.7%)
经营利润	667.3	777.0	16.4%

- 2017 年全年归属于诺亚普通股股东的净利润为 770.2 百万元人民币(118.4 百万美元)，较 2016 年增加 19.6%。
- 2017 年全年 **Non-GAAP** 归属于诺亚普通股股东的净利润为 863.8 百万元人民币(132.8 百万美元)，较 2016 年增加 19.5%。

2017 年第四季度及全年运营动态

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 12 月 31 日，公司的**注册客户总数**为 186,918 名，较 2016 年同期增加 38.1%。
- 2017 年第四季度，公司的**活跃客户总数**³为 6,276 名，较 2016 年同期增加 38.5%，主要由于 2017 年第四季度的宣传活动。2017 年全年，公司的**活跃客户总数**⁴为 12,720 名，较 2016 年同期增加 5.8%
- 2017 年第四季度，公司**分销金融产品的总募集量**为 282 亿元人民币（43 亿美元），较 2016 年同期增加 13.1%。

•

产品类别

	截至 12 月 31 日三个月内			
	2016		2017	
	(人民币十亿元,百分比除外)			
类固定收益	14.3	57.5%	15.4	54.5%
私募股权	8.5	34.2%	7.4	26.1%
二级市场	1.7	6.8%	5.4	19.2%
其他产品	0.4	1.5%	0.1	0.2%
所有产品	24.9	100.0%	28.2	100.0%

- 2017 年全年，公司**分销金融产品的总募集量**为 1,174 亿元人民币（180 亿美元），较 2016 年同期增加 15.8%。

³ 活跃客户指披露期间购买过诺亚销售的金融产品的注册客户。

产品类别	截至 12 月 31 日十二个月内			
	2016		2017	
	(人民币十亿元,百分比除外)			
类固定收益	64.5	63.6%	71.8	61.1%
私募股权	27.5	27.2%	34.3	29.2%
二级市场	7.8	7.7%	10.8	9.2%
其他产品	1.5	1.5%	0.6	0.5%
所有产品	101.4	100.0%	117.4	100.0%

- 2017 年第四季度的客户人均交易量为 4.5 百万元人民币 (0.7 百万美元)，较 2016 年同期增加 18.3%。2017 年全年的客户人均交易量为 9.2 百万元人民币 (1.4 百万美元)，较 2016 年增加 9.5%。
- 截至 2017 年 12 月 31 日，公司的业务网络覆盖 79 个城市，共 237 家分支机构，较 2017 年 9 月 30 日的 78 个城市 222 家分支机构及 2016 年 12 月 31 日的 71 个城市 185 家分支机构有所上升。
- 截至 2017 年 12 月 31 日，公司理财师为 1,335 名，较 2017 年 9 月 30 日增加 3.8%，较 2016 年 12 月 31 日增加 14.2%。

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 年四季度，公司资产管理板块的资产管理规模为 1,483 亿元人民币 (228 亿美元)，较 2017 年 9 月 30 日增加 3.8%，较 2016 年 12 月 31 日增加 24.4%。

投资类别	2017 年第三季度		资产增长	资产到期	2017 年第四季度	
	(人民币十亿元,百分比除外)					
房地产	11.6	8.1%	2.6	2.7	11.6	7.8%
私募股权	81.3	56.9%	5.6	0.1	86.9	58.6%
二级市场	6.0	4.2%	0.3	0.2	6.2	4.2%
信贷投资	40.4	28.3%	7.1	7.5	40.0	27.0%
其他投资	3.6	2.5%	0.1	-	3.6	2.4%
所有投资	142.9	100.0%	15.7	10.3	148.3	100.0%

投资类别	2016 年第四季度		资产增长	资产到期	2017 年第四季度	
	(人民币十亿元,百分比除外)					
房地产	23.2	19.2%	14.5	26.1	11.6	7.8%
私募股权	58.0	48.0%	30.3	1.4	86.9	58.6%
二级市场	8.3	6.9%	0.5	2.7	6.2	4.2%
信贷投资	27.8	23.0%	40.6	28.4	40.0	27.0%
其他投资	3.6	3.0%	0.1	0.1	3.6	2.4%
所有投资	120.9	100.0%	86.0	58.6	148.3	100.0%

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泮（Kenny Lam）先生表示：“2017年集团收益再创历史新高。我们相信2018年将是激动人心的一年，客户需求进一步拓宽，行业监管也为我们未来的增长提供了更为坚实的基础。未来我们将继续致力于建立一个可持续产品平台，并进一步加深与客户的关系。此外我们也将继续加强IT投资，扩大我们的服务覆盖面，继续在国内和全球的扩张步伐。”

2017年第四季度财务业绩

净收入

2017年第四季度的净收入为722.1百万元人民币（111.0百万美元），较2016年同期增加11.7%，主要由于管理费和业绩报酬收入的增加。

- **财富管理业务**

- 2017年第四季度的募集费净收入为241.0百万元人民币（37.0百万美元），较2016年同期减少7.4%，主要由于保险产品的募集量下降。
- 2017年第四季度的管理费净收入为252.69百万元人民币（38.9百万美元），较2016年同期增加21.1%，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年第四季度的业绩报酬净收入为10.6百万元人民币（1.6百万美元），而2016年同期数据为3.4百万元人民币，主要由于公司累计分销的二级市场产品带来的业绩报酬收入增加所致。
- 2017年第四季度的其他主营业务净收入为20.2百万元人民币（3.1百万美元），较2016年同期增加29.3%。

- **资产管理业务**

- 2017年第四季度管理费净收入为140.9百万元人民币（21.7百万美元），较2016年同期增加12.1%，主要由于资产管理规模增加所致。
- 2017年第四季度的业绩报酬净收入为19.1百万元人民币（2.9百万美元），较2016年同期的10.3百万元人民币有所提升，主要由累计分销的二级市场产品带来的业绩报酬收入增加所致。

- **互联网金融业务**

- 2017年第四季度净收入为30.5百万元人民币（4.7百万美元），较2016年同期上升41.2%，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年第四季度的经营费用为586.5百万元人民币（90.1百万美元），较2016年同期增加4.2%。第四季度的经营费用主要包括人力成本379.6百万元人民币（58.3百万美元）、销售费用111.5百万元人民币（17.1百万

美元)、管理费用79.3百万元人民币(12.2百万美元)、其他经营费用41.3百万元人民币(6.3百万美元)。

- 2017年第四季度, **财富管理业务**的经营费用为 445.2百万元人民币(68.4百万美元), 较2016年同期增加9.7%, 主要由于营销费用和咨询费用的上升。
- 2017年第四季度, **资产管理业务**的经营费用为 89.9百万元人民币(13.8百万美元), 较2016年同期减少3.2%, 主要由于投资顾问费用减少。
- 2017年第四季度, **互联网金融业务**的经营费用为 51.4百万元人民币(7.9百万美元), 较2016年同期减少19.7%。

经营利润率

2017年第四季度的**经营利润率**为 18.8%, 较2016年同期数据 12.9%有所上升, 主要是由于成本优化措施和政府补贴增加。

- **财富管理业务** 2017年第四季度的经营利润率为 15.2%, 而2016年同期数据为 16.9%。
- **资产管理业务** 2017年第四季度的经营利润率为 46.1%, 而2016年同期数据为 31.9%。
- **互联网金融业务** 2017年第四季度的经营亏损为 20.9百万元人民币(3.2百万美元), 和2016年同期的数据 42.5百万元人民币相比有所下降。

所得税费用

2017年第四季度的所得税费用为 35.1百万元人民币(5.4百万美元), 较2016年同期数据增加 59.3%, 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年第四季度的**联营企业投资收益**为 18.4百万元人民币(2.8百万美元), 2016年同期为 2.1百万元人民币。上升主要是由于本公司投资于资产管理联营企业的资产净值增加所致。我们仍在审阅我们作为普通合伙人管理和投资的基金的财务业绩。这些投资公允价值的任何潜在变化都可能影响联营企业股权收益。

净利润

- **净利润**
 - 2017年第四季度**净利润**为 157.9百万元人民币(24.3百万美元), 较2016年同期增加93.2%。
 - 2017年第四季度的**净利润率**为 21.9%, 而2016年同期数据为 12.6%。
 - 2017年第四季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为 160.3百万元人民币(24.6百万美元), 较2016年同期增加49.3%。
 - 2017年第四季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为 2.82元人民币(0.43美元)及 2.72元人民币(0.42美元), 2016年同期分别为 1.90元人民币及 1.86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 年第四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 184.67 百万元人民币（28.38 百万美元），较 2016 年同期增加 40.5%。
- 2017 年第四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 25.6%，而 2016 年同期为 20.3%。
- 2017 年第四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 3.12 元人民币（0.48 美元），而 2016 年同期为 2.26 元人民币。

2017 年全年财务业绩

净收入

2017 年全年的净收入为 2,826.9 百万元人民币（434.5 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收入的增加。

- **财富管理业务**
 - 2017 年全年的**募集费净收入**为 1,092.2 百万元人民币（167.9 百万美元），较 2016 年同期减少 1.3%，主要由于保险产品的募集量下降。
 - 2017 年全年的**管理费净收入**为 871.7 百万元人民币（134.0 百万美元），较 2016 年同期 16.8% ，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 年全年的**业绩报酬净收入**为 69.9 百万元人民币（10.7 百万美元），而 2016 年同比增长 695.4%百万元人民币，主要由于公司累计分销的二级市场、房地产及私募股权产品带来的业绩报酬收入增加所致。
 - 2017 年全年的其他主营业务净收入为 20.2 百万元人民币（3.1 百万美元），较 2016 年同期增加 4.5%。
- **资产管理业务**
 - 2017 年全年的**管理费净收入**为 527.6 百万元人民币（81.1 百万美元），较 2016 年同期增加 9.6%，主要由于新增的资产管理规模所致。
 - 2017 年全年的**业绩报酬净收入**为 47.7 百万元人民币（7.3 百万美元），较 2016 年同期增加 2.4%，主要由累计分销的房地产产品带来的业绩报酬收入增加所致。
- **互联网金融业务**
 - 2017 年全年的**净收入**为 112.6 百万元人民币（17.3 百万美元），较 2016 年同期上升 124.7%，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年全年的**经营费用**为2049.9百万元人民币（315.1百万美元），较2016年同期增加11.0%。第四季度的经营费用主要包括人力成本1,407.4百万元人民币（216.3百万美元）、销售费用320.5百万元人民币（49.3百

万美元)、管理费用248.9百万元人民币(38.3百万美元)、其他经营费用147.3百万元人民币(22.6百万美元)。

- 2017年全年, **财富管理业务**的经营费用为 1,545.3 百万元人民币(237.5 百万美元), 较 2016 年同期增加 9.9%, 主要由于理财师人数增加带来的理财师薪酬增加。
- 2017年全年, **资产管理业务**的经营费用为 285.1 百万元人民币(43.8 百万美元), 较 2016 年同期增加 35.4%, 主要由于人员薪酬增加和政府补贴减少。
- 2017年全年, **互联网金融业务**的经营费用为 219.4 百万元人民币(33.7 百万美元), 较 2016 年同期减少 4.7%。

经营利润率

2017 年全年的**经营利润率**为 27.5%, 较 2016 年同期数据 26.5%有所上升, 增加主要是由于成本优化措施和互联网金融业务的运营效率提高。

- 2017 年全年, **财富管理业务**的经营利润率为 27.3%, 而 2016 年同期数据为 27.2%。
- 2017 年全年, **资产管理业务**的经营利润率为 51.5%, 而 2016 年同期数据为 60.4%, 主要由于政府补贴减少。
- 2017 年全年, **互联网金融业务**的经营亏损为 106.8 百万元人民币(16.4 百万美元), 和 2016 年同期的数据 180.0 百万元人民币相比有所下降。

所得税费用

2017 年全年的所得税费用为 199.1 百万元人民币(30.6 百万美元), 较 2016 年同期数据增加 26.0%, 主要是由于税前收入及有效所得税率的提高所致。

净利润

- **净利润**
 - 2017 年全年的**净利润**为 762.9 百万元人民币(117.3 百万美元), 较 2016 年同期增加 27.6%。
 - 2017 年全年的**净利润率**为 27.0%, 而 2016 年同期数据为 23.8%。
 - 2017 年全年的**归属于诺亚普通股股东净利润**为 770.2 百万元人民币(118.4 百万美元), 较 2016 年同期增加 19.6%。
 - 2017 年全年的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为 13.62 元人民币(2.09 美元)及 13.07 元人民币(2.01 美元), 2016 年同期分别为 11.44 元人民币及 11.04 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 年全年的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润**为 863.81 百万元人民币(132.8 百万美元), 较 2016 年同期增加 19.5%。

- 2017 年全年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 30.6%，而 2016 年同期为 28.8%。
- 2017 年全年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 14.62 元人民币（2.25 美元），而 2016 年同期为 12.36 元人民币。

资产负债表及现金流量表

截至 2017 年 12 月 31 日，公司的现金及现金等价物余额为 1,906.8 百万元人民币（293.1 百万美元），而截至 2017 年 9 月 30 日及截至 2016 年 12 月 31 日公司的现金及现金等价物余额分别为 1,987.8 百万元人民币及 2,982.5 百万元人民币。

2017 年第四季度，公司的经营活动现金净流入 167.3 百万元人民币（25.7 百万美元）。2017 年全年，公司的经营活动现金净流入 628.4 百万元人民币（96.9 百万美元），而 2016 年同期为 686.2 百万元人民币，因经营业务产生的利润所致。

2017 年第四季度，公司的投资活动现金净流出为 46.6 百万元人民币（7.2 百万美元）。2017 年全年，公司的经营活动现金净流入 833.9 百万元人民币（128.2 百万美元），而 2016 年同期为 883.8 百万元人民币，主要包括发放贷款 660.1 百万元人民币，投资 495.0 百万元人民币，购买物业及设备人民币 153.3 百万元及保理应收款现金流入人民币 5 亿元。

2017 年第四季度，公司的融资活动现金净流出为 160.5 百万元人民币（24.7 百万美元）。公司在 2017 年全年的融资活动中净现金流出为 791.8 百万元人民币（121.7 百万美元），而 2016 年全年的现金流入为 994.6 百万元人民币，主要是由于向红杉回购歌斐股份，以及支付保理应收款。

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 12 月 31 日，公司未回购美国存托凭证。

财务信息报告

截至本新闻稿发布之日，我们仍在审阅我们作为普通合伙人管理和投资的基金的财务业绩。这些投资的公允价值变动可能会影响合并财务报表中的联营企业投资收益、净利润，归属于诺亚普通股股东的净利润，每 ADS 收益以及联营公司投资余额。这部分影响未纳入本次未经审计的 2017 年第四季度初步财务业绩新闻稿。我们将在 2017 年 20-F 的经审计合并财务报表中纳入此类公允价值调整，并在我们审核结束后适时发布后续公告。

2018 年盈利预测

公司预期 2018 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 10 亿元人民币与 10.5 亿元人民币之间，较 2017 年全年增加 15.8%至 21.6%。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 年第四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：

日期 2018 年 3 月 6 日（周二）20: 00（美国东部时间）

2017年3月7日（周三）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 Fourth Quarter and Full Year 2017
Earnings Call

参会密码

Noah Holdings

阁下可于电话会议结束一小时后至 2018 年 3 月 13 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 10117575。

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）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。2017 年全年，诺亚分销的金融产品总和为 1,174 亿元人民币（180 亿美元）。截至 2017 年 12 月 31 日，诺亚管理的资产规模为 1,483 亿元人民币（228 亿美元）。

诺亚分销多种金融产品，包括固定收益产品、私募股权基金产品、二级市场产品及保险产品等。诺亚通过分布于中国 79 个城市、237 家分支机构的 1,335 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、加拿大、澳大利亚和美国的子公司满足客户的国际投资需求。截至 2017 年 12 月 31 日，公司的财富管理业务拥有 186,918 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。在本公告中，2017年第四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6.5063元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2017年12月31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 2018 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

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9月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
	RMB'000	RMB'000	USD'000
资产			
流动资产:			
现金及现金等价物	1,987,798	1,906,753	293,063
短期投资	424,692	160,345	24,645
应收账款	144,724	175,518	26,977
应收贷款	401,229	765,398	117,640
应收关联方	701,756	515,454	79,224
应收保理款	440,794	256,944	39,492
其它流动资产	238,830	255,680	39,297
流动资产总额	4,339,823	4,036,092	620,338
长期投资	690,747	988,266	151,894
联营公司投资	640,820	969,670	149,036
固定资产	248,090	303,349	46,624
递延所得税资产-长期	52,083	72,654	11,167
其它非流动性资产	104,438	125,871	19,349
总资产	6,076,001	6,495,902	998,408
负债及权益			
流动负债:			
流动负债:	491,929	622,494	95,676
应交税金	70,051	18,360	2,822
应付关联方	273	276	42
递延收益	211,861	201,254	30,932
应付保理款	303,866	-	-
其他流动负债	366,450	492,970	75,769
短期可转换债券	498,998	487,973	75,000
流动负债总额	1,943,428	1,823,327	280,241
非流动不确定税务状况负债	4,424	50,121	7,703
其它非流动性负债	71,807	113,660	17,469
总负债	2,019,659	1,987,108	305,413
夹层股份—子公司的可赎回非控制权益			
权益	4,056,342	4,508,794	692,995
总负债及权益	6,076,001	6,495,902	998,408

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12月31 日 RMB'000	2017年12月31 日 RMB'000	2017年12月31 日 USD'000	变动
收入:				
第三方收入				
募集费	164,146	130,462	20,052	(20.5%)
管理费	126,923	154,949	23,815	22.1%
业绩报酬收入	6,013	9,006	1,384	49.8%
其它收入	37,178	52,482	8,066	41.2%
第三方收入合计	<u>334,260</u>	<u>346,899</u>	<u>53,317</u>	3.8%
关联方收入				
募集费	98,616	113,572	17,456	15.2%
管理费	209,605	241,463	37,112	15.2%
业绩报酬收入	7,719	20,833	3,202	169.9%
其它收入	392	4,541	698	1,058.4%
关联方收入合计	<u>316,332</u>	<u>380,409</u>	<u>58,468</u>	20.3%
总收入	650,592	727,308	111,785	11.8%
减: 营业税金及附加	<u>(4,362)</u>	<u>(5,194)</u>	<u>(798)</u>	19.1%
净收入	<u>646,230</u>	<u>722,114</u>	<u>110,987</u>	11.7%
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(150,033)	(167,363)	(25,723)	11.6%
绩效人力成本	-	(11,291)	(1,735)	0.0%
其它人力成本	(190,475)	(200,982)	(30,890)	5.5%
人力成本合计	<u>(340,508)</u>	<u>(379,636)</u>	<u>(58,348)</u>	11.5%
销售费用	(98,672)	(111,516)	(17,140)	13.0%
管理费用	(71,144)	(79,271)	(12,184)	11.4%
其它经营费用	(66,592)	(41,274)	(6,344)	(38.0%)
政府补贴	14,068	25,199	3,873	79.1%
经营成本及费用合计	<u>(562,848)</u>	<u>(586,498)</u>	<u>(90,143)</u>	4.2%
经营利润	<u>83,382</u>	<u>135,616</u>	<u>20,844</u>	62.6%
其它收入:				
利息收入	7,931	12,910	1,984	62.8%
利息支出	(4,871)	(9,593)	(1,474)	96.9%
投资收益	18,893	34,983	5,377	85.2%
其它	(3,606)	640	98	(117.7%)
其它收入合计	<u>18,347</u>	<u>38,940</u>	<u>5,985</u>	112.2%
税前利润	101,729	174,556	26,829	71.6%

所得税费用	(22,157)	(35,081)	(5,392)	58.3%
联营公司投资收益	2,145	18,438	2,834	759.6%
净利润	81,717	157,913	24,271	93.2%
减: 少数股东权益	(20,312)	(2,339)	(359)	(88.5%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	(5,336)	-	-	(100.0%)
归属于诺亚普通股股东的净利润	107,365	160,252	24,630	49.3%
美国存托股份每股收益, 基本	1.90	2.82	0.43	48.4%
美国存托股份每股收益, 稀释	1.86	2.72	0.42	46.2%
利润率分析:				
经营利润率	12.9%	18.8%	18.8%	
净利润率	12.6%	21.9%	21.9%	
加权平均美国存托股份数: [1]				
基本	56,482,118	56,782,875	56,782,875	
稀释	60,329,884	61,147,734	61,147,734	
期末流通之美国存托股份数	56,462,655	56,902,300	56,902,300	

[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)

截至下列日期止十二个月

	2016年12月31 日	2017年12月31 日	2017年12月31 日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
收入:				
第三方收入				
募集费	810,645	541,024	83,154	(33.3%)
管理费	475,000	547,123	84,091	15.2%
业绩报酬收入	19,740	86,494	13,294	338.2%
其它收入	117,794	171,759	26,399	45.8%
第三方收入合计	1,423,179	1,346,400	206,938	(5.4%)
关联方收入				
募集费	321,442	561,060	86,233	74.5%
管理费	775,726	860,730	132,292	11.0%
业绩报酬收入	39,501	54,502	8,377	38.0%
其它收入	1,788	23,314	3,583	1,203.9%
关联方收入合计	1,138,457	1,499,606	230,485	31.7%
总收入	2,561,636	2,846,006	437,423	11.1%
减: 营业税金及附加	(48,064)	(19,098)	(2,935)	(60.3%)
净收入	2,513,572	2,826,908	434,488	12.5%
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(563,620)	(616,064)	(94,687)	9.3%
绩效人力成本	(8,146)	(11,291)	(1,735)	38.6%
其它人力成本	(728,639)	(780,017)	(119,886)	7.1%
人力成本合计	(1,300,405)	(1,407,372)	(216,308)	8.2%
销售费用	(322,667)	(320,462)	(49,254)	(0.7%)
管理费用	(234,488)	(248,878)	(38,252)	6.1%
其它经营费用	(151,088)	(147,318)	(22,642)	(2.5%)
政府补贴	162,365	74,156	11,398	(54.3%)
经营成本及费用合计	(1,846,283)	(2,049,874)	(315,058)	11.0%
经营利润	667,289	777,034	119,430	16.4%
其它收入:				
利息收入	39,539	45,020	6,919	13.9%
利息支出	(19,289)	(24,128)	(3,708)	25.1%
投资收益	48,537	67,343	10,350	38.7%
其它	(2,531)	3,542	544	(239.9%)
其它收入合计	66,256	91,777	14,105	38.5%
税前利润	733,545	868,811	133,535	18.4%

所得税费用	(157,997)	(199,085)	(30,599)	26.0%
联营公司权益性收入	22,343	93,184	14,322	317.1%
净利润	597,891	762,910	117,258	27.6%
减: 少数股东权益	(40,602)	(13,745)	(2,113)	(66.1%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	(5,336)	6,483	996	(221.5%)
归属于诺亚普通股股东的净利润	643,829	770,172	118,375	19.6%
美国存托股份每股收益, 基本	11.44	13.62	2.09	19.1%
美国存托股份每股收益, 稀释	11.04	13.07	2.01	18.4%
利润率分析:				
经营利润率	26.5%	27.5%	27.5%	
净利润率	23.8%	27.0%	27.0%	
加权平均美国存托股份数: [1]				
基本	56,300,278	56,551,274	56,551,274	
稀释	60,073,525	60,467,645	60,467,645	
期末流通之美国存托股份数	56,462,655	56,902,300	56,902,300	

[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

	2016年12月31 日	2017年12月31 日	2017年12月3 1日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
净利润	81,717	157,913	24,271	93.2%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	14,342	(13,047)	(2,005)	N.A.
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	(12,479)	243,655	37,449	N.A.
综合净利润	83,580	388,521	59,715	364.8%
减：少数股东收益（损失）	(20,326)	(2,342)	(360)	(88.5%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	(5,336)	-	-	(100.0%)
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	109,242	390,863	60,075	257.8%

诺亚控股有限公司
简化合并综合损益表
(未经审计)

截至下列日期止十二个月

	2016年12月31 日	2017年12月31 日	2017年12月3 1日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
净利润	597,891	762,910	117,257	27.6%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	19,241	(33,876)	(5,207)	N.A.
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	(3,001)	252,706	38,840	N.A.
综合净利润	614,131	981,740	150,891	59.9%
减：少数股东收益（损失）	(40,697)	(13,776)	(2,117)	(66.1%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	(5,336)	6,483	996	(221.5%)
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	660,164	989,033	152,012	49.8%

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	135,396	186,918	38.1%
理财师数	1,169	1,335	14.2%
覆盖城市数	71	79	11.3%

	截至下列日期止三个月		变动
	2016年12月31日	2017年12月31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	4,532	6,276	38.5%
募集量：			
类固定收益产品	14,337	15,367	7.2%
私募股权产品	8,519	7,360	(13.6%)
二级市场股权产品	1,700	5,412	218.3%
其它产品	364	48	(86.8%)
募集量合计	24,920	28,188	13.1%
客户人均募集量	5.50	4.49	(18.3%)

	截至下列日期止十二个月		变动
	2016年12月31日	2017年12月31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	12,027	12,720	5.8%
募集量：			
类固定收益产品	64,494	71,759	11.3%
私募股权产品	27,545	34,261	24.4%
二级市场股权产品	7,846	10,754	37.1%
其它产品	1,499	598	(60.1%)
募集量合计	101,385	117,371	15.8%
客户人均募集量	8.43	9.23	9.5%

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 12 月 31 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
收入:				
第三方收入				
募集费	130,190	272	-	130,462
管理费	149,367	5,582	-	154,949
业绩报酬收入	8,854	152	-	9,006
其它收入	20,397	5,643	26,442	52,482
第三方收入合计	<u>308,808</u>	<u>11,649</u>	<u>26,442</u>	<u>346,899</u>
关联方收入				
募集费	112,656	916	-	113,572
管理费	105,436	136,027	-	241,463
业绩报酬收入	1,826	19,007	-	20,833
其它收入	-	-	4,541	4,541
第三方收入合计	<u>219,918</u>	<u>155,950</u>	<u>4,541</u>	<u>380,409</u>
总收入	<u>528,726</u>	<u>167,599</u>	<u>30,983</u>	<u>727,308</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,911)</u>	<u>(840)</u>	<u>(443)</u>	<u>(5,194)</u>
净收入	<u>524,815</u>	<u>166,759</u>	<u>30,540</u>	<u>722,114</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(166,699)	-	(664)	(167,363)
绩效人力成本	-	(11,291)	-	(11,291)
其它人力成本	(117,186)	(53,406)	(30,390)	(200,982)
人力成本合计	<u>(283,885)</u>	<u>(64,697)</u>	<u>(31,054)</u>	<u>(379,636)</u>
销售费用	(104,538)	(1,965)	(5,013)	(111,516)
管理费用	(54,695)	(22,379)	(2,197)	(79,271)
其它经营成本	(22,800)	(3,992)	(14,482)	(41,274)
政府补贴	20,768	3,131	1,300	25,199
经营成本及费用合计	<u>(445,150)</u>	<u>(89,902)</u>	<u>(51,446)</u>	<u>(586,498)</u>
经营利润	<u>79,665</u>	<u>76,857</u>	<u>(20,906)</u>	<u>135,616</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 12 月 31 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
收入:				
第三方收入				
募集费	163,809	337	-	164,146
管理费	109,458	17,465	-	126,923
业绩报酬收入	2,771	3,242	-	6,013
其它收入	15,774	-	21,404	37,178
第三方收入合计	<u>291,812</u>	<u>21,044</u>	<u>21,404</u>	<u>334,260</u>
关联方收入				
募集费	98,592	24	-	98,616
管理费	100,948	108,657	-	209,605
业绩报酬收入	650	7,069	-	7,719
其它收入	-	-	392	392
第三方收入合计	<u>200,190</u>	<u>115,750</u>	<u>392</u>	<u>316,332</u>
总收入	<u>492,002</u>	<u>136,794</u>	<u>21,796</u>	<u>650,592</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,767)</u>	<u>(421)</u>	<u>(174)</u>	<u>(4,362)</u>
净收入	<u>488,235</u>	<u>136,373</u>	<u>21,622</u>	<u>646,230</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(147,169)	(325)	(2,539)	(150,033)
其它人力成本	(120,756)	(38,873)	(30,846)	(190,475)
人力成本合计	<u>(267,925)</u>	<u>(39,198)</u>	<u>(33,385)</u>	<u>(340,508)</u>
销售费用	(84,740)	(6,012)	(7,920)	(98,672)
管理费用	(37,492)	(25,297)	(8,355)	(71,144)
其它经营成本	(24,918)	(27,244)	(14,430)	(66,592)
政府补贴	9,222	4,846	-	14,068
经营成本及费用合计	<u>(405,853)</u>	<u>(92,905)</u>	<u>(64,090)</u>	<u>(562,848)</u>
经营利润	<u>82,382</u>	<u>43,468</u>	<u>(42,468)</u>	<u>83,382</u>

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 12 月 31 日止十二个月

	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	互联网金融 RMB'000	总额 RMB'000
收入:				
第三方收入				
募集费	539,936	1,088	-	541,024
管理费	519,575	27,548	-	547,123
业绩报酬收入	84,105	2,389	-	86,494
其它收入	70,390	10,712	90,657	171,759
第三方收入合计	<u>1,214,006</u>	<u>41,737</u>	<u>90,657</u>	<u>1,346,400</u>
关联方收入				
募集费	560,048	1,012	-	561,060
管理费	358,321	502,409	-	860,730
业绩报酬收入	9,020	45,482	-	54,502
其它收入	-	-	23,314	23,314
第三方收入合计	<u>927,389</u>	<u>548,903</u>	<u>23,314</u>	<u>1,499,606</u>
总收入	<u>2,141,395</u>	<u>590,640</u>	<u>113,971</u>	<u>2,846,006</u>
减: 营业税金及附加	<u>(15,128)</u>	<u>(2,599)</u>	<u>(1,371)</u>	<u>(19,098)</u>
净收入	<u>2,126,267</u>	<u>588,041</u>	<u>112,600</u>	<u>2,826,908</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(611,550)	(4)	(4,510)	(616,064)
绩效人力成本	-	(11,291)	-	(11,291)
其它人力成本	(463,370)	(190,032)	(126,615)	(780,017)
人力成本合计	<u>(1,074,920)</u>	<u>(201,327)</u>	<u>(131,125)</u>	<u>(1,407,372)</u>
销售费用	(295,798)	(9,271)	(15,393)	(320,462)
管理费用	(146,122)	(70,618)	(32,138)	(248,878)
其它经营成本	(77,490)	(27,773)	(42,055)	(147,318)
政府补贴	49,008	23,848	1,300	74,156
经营成本及费用合计	<u>(1,545,322)</u>	<u>(285,141)</u>	<u>(219,411)</u>	<u>(2,049,874)</u>
经营利润	<u>580,945</u>	<u>302,900</u>	<u>(106,811)</u>	<u>777,034</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 12 月 31 日止十二个月

	财富管理	资产管理	互联网金融	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
第三方收入				
募集费	809,460	1,185	-	810,645
管理费	413,085	61,915	-	475,000
业绩报酬收入	11,143	8,597	-	19,740
其它收入	67,437	-	50,357	117,794
第三方收入合计	<u>1,301,125</u>	<u>71,697</u>	<u>50,357</u>	<u>1,423,179</u>
关联方收入				
募集费	318,555	2,887	-	321,442
管理费	347,819	427,907	-	775,726
业绩报酬收入	707	38,794	-	39,501
其它收入	722	-	1,066	1,788
第三方收入合计	<u>667,803</u>	<u>469,588</u>	<u>1,066</u>	<u>1,138,457</u>
总收入	1,968,928	541,285	51,423	2,561,636
减: 营业税金及附加	(37,274)	(9,475)	(1,315)	(48,064)
净收入	<u>1,931,654</u>	<u>531,810</u>	<u>50,108</u>	<u>2,513,572</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(556,554)	(1,452)	(5,614)	(563,620)
绩效人力成本	-	(8,146)	-	(8,146)
其它人力成本	(443,705)	(155,567)	(129,367)	(728,639)
人力成本合计	(1,000,259)	(165,165)	(134,981)	(1,300,405)
销售费用	(280,993)	(16,172)	(25,502)	(322,667)
管理费用	(120,764)	(77,201)	(36,523)	(234,488)
其它经营成本	(82,059)	(35,923)	(33,106)	(151,088)
政府补贴	78,445	83,920	-	162,365
经营成本及费用合计	<u>(1,405,630)</u>	<u>(210,541)</u>	<u>(230,112)</u>	<u>(1,846,283)</u>
经营利润	<u>526,024</u>	<u>321,269</u>	<u>(180,004)</u>	<u>667,289</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		变动
	2016年12月31日 RMB'000	2017年12月31日 RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	107,365	160,252	49.3%
调整股权激励费用			
期权	11,854	10,796	(8.9%)
限制性股票	12,178	13,625	11.9%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	131,397	184,673	40.5%
净利润率	12.6%	21.9%	
调节后净利润率（非公认会计准则）*	16.4%	25.3%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	1.86	2.72	46.2%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	2.26	3.12	38.1%

*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响。

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)

	截至下列日期止十二个月		变动
	2016年12月31日	2017年12月31日	
	RMB'000	RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	643,829	770,172	19.6%
调整股权激励费用			
期权	39,008	51,054	30.9%
限制性股票	40,163	42,581	6.0%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	723,000	863,807	19.5%
净利润率	23.8%	27.0%	
调节后净利润率（非公认会计准则）*	26.9%	30.3%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	11.04	13.07	18.4%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	12.36	14.62	18.3%

*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响。