

诺亚控股有限公司 2016 年第四季度及全年未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2017 年 2 月 27 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 年第四季度及全年未经审计的财务状况及经营业绩。

2016 年第四季度财务摘要

- 2016 年第四季度的净收入为 646.2 百万元人民币 (93.1 百万美元), 较 2015 年同期增加 12.6%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2015 年 四季度	2016 年 四季度	年变化%
财富管理	431.3	488.2	13.2%
资产管理	127.2	136.4	7.2%
互联网金融	15.2	21.6	41.8%
净收入	573.7	646.2	12.6%

- 2016 年第四季度的经营利润为 83.4 百万元人民币 (12.0 百万美元), 较 2015 年同期增加 77.2%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2015 年 四季度	2016 年 四季度	年变化%
财富管理	50.3	82.4	63.8%
资产管理	52.7	43.5	(17.5%)
互联网金融	(56.0)	(42.5)	(24.1%)
经营利润	47.0	83.4	77.2%

- 2016 年第四季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 107.4 百万元人民币 (15.5 百万美元), 较 2015 年同期增加 28.5%。

- 2016 年第四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 131.4 百万元人民币 (18.9 百万美元), 较 2015 年同期增加 23.7%。

2016 年全年财务摘要

- 2016 年全年的净收入为 2,513.6 百万元人民币 (362.0 百万美元), 较 2015 年增加 18.6%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2015 年 全年	2016 年 全年	年变化%
财富管理	1,597.5	1,931.7	20.9%
资产管理	465.0	531.8	14.4%
互联网金融	57.4	50.1	(12.7%)
净收入	2,119.9	2,513.6	18.6%

¹ 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年全年的**经营利润**为667.3百万元人民币（96.1百万美元），较2015年同期增加19.4%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2015年 全年	2016年 全年	年变化%
财富管理	466.1	526.0	12.9%
资产管理	247.6	321.3	29.8%
互联网金融	(154.8)	(180.0)	16.2%
经营利润	558.8	667.3	19.4%

- 2016年全年**归属于诺亚普通股股东的净利润**为643.8百万元人民币(92.7百万美元)，较2015年增加20.2%。

- 2016年全年**非公认会计准则归属于诺亚普通股股东的净利润**为723.0百万元人民币(104.1百万美元)，较2015年增加19.8%。

2016年第四季度运营动态

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12月31日，公司的**注册客户总数**为135,396名，较2015年同期增加36.7%。
- 2016年第四季度，公司的**活跃客户总数**²为4,532名，较2015年同期减少1.5%。2016年全年，公司的**活跃客户总数**为12,027名，较2015年减少4.3%。
- 2016年第四季度，公司**财富管理产品的总募集量**为249亿元人民币（36亿美元），较2015年同期增加24.4%。

产品类别

产品类别	截至12月31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	11.2	55.7%	14.3	57.5%
私募股权产品	6.4	32.0%	8.5	34.2%
二级市场产品	4.8	23.9%	1.7	6.8%
其他产品 ³	(2.3)	(11.6%)	0.4	1.5%
所有产品	20.0	100%	24.9	100.0%

- 2016年全年，公司**财富管理产品的总募集量**为1,014亿元人民币（152亿美元），较2015年增加2.4%。

产品类别

产品类别	截至12月31日十二个月内	
	2015年	2016年
	(人民币十亿元, 百分比除外)	

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。

³ 2015年四季度“其他产品”类别募集量出现负数，主要是由于公募基金产品的净赎回；自2016年起，所有公募基金产品均通过互联网金融平台销售，并且不再包含在“其他产品”类别中。

固定收益产品	36.6	37.0%	64.5	63.6%
私募股权产品	31.9	32.2%	27.5	27.2%
二级市场产品	28.1	28.3%	7.8	7.7%
其他产品	2.4	2.4%	1.5	1.5%
所有产品	99.0	100%	101.4	100.0%

● 2016年第四季度的**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年同期增加26.3%。2016年全年的**客户人均交易量**为8.4百万元人民币（1.2百万美元），较2015年增加7.1%。

● 截至2016年12月31日，公司的业务**网络覆盖**71个城市，共185家分支机构，较2016年9月30日的71个城市173家分支机构及2015年12月31日的67个城市135家分支机构有所上升。

● 截至2016年12月31日，公司**理财师**为1,169名，较2016年9月30日的1,095名及2015年12月31日的1,098名有所上升。

资产管理业务

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

● 截至2016年12月31日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为1,209亿元人民币（174亿美元），较2016年9月30日增加5.3%，较2015年12月31日增加39.6%。

产品类别	截至2016年9月30日		资产增长		资产到期		截至2016年12月31日	
	(人民币十亿元，百分比除外)							
房地产投资基金	25.0	21.8%	5.3	7.2	23.2	19.2%		
私募股权投资基金	54.7	47.6%	7.0	0.0	61.7	51.0%		
二级市场投资基金	10.3	9.0%	0.1	2.1	8.3	6.9%		
其他投资基金	24.9	21.6%	7.0	4.1	27.8	23.0%		
所有产品	114.8	100.0%	19.4	13.3	120.9	100%		

产品类别	截至2015年12月31日		资产增长		资产到期		截至2016年12月31日	
	(人民币十亿元，百分比除外)							
房地产投资基金	31.8	36.7%	28.4	37.0	23.2	19.2%		
私募股权投资基金	37.9	43.7%	25.2	1.4	61.7	51.0%		
二级市场投资基金	10.7	12.3%	2.8	5.2	8.3	6.9%		
其他投资基金	6.3	7.3%	28.7	7.2	27.8	23.0%		
所有产品	86.7	100.0%	85.1	50.9	120.9	100%		

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，向中国的大众富裕人士提供金融产品及服务。

● 2016年第四季度，公司**互联网金融平台募集量**为76亿元人民币（11.34亿美元），较2015年同期上升81.0%。2016年全年，公司**互联网金融平台募集量**为201亿元人民币（28.96亿美元），较2015年上升68.1%。

● 截至2016年12月31日的**互联网金融平台客户总数**为402,815名，较2016年9月30日的346,016名

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。

及 2015 年 12 月 31 日的 277,372 名有所上升。

诺亚集团执行总裁林国沅(Kenny Lam)先生表示：“我们对集团 2016 年四季度及全年的财务业绩表示非常满意，2016 年集团净利润再创新高。回顾 2016 年，这是一个转换之年，无论是市场、监管还是竞争环境等各方面，都面临很多变化和动荡，但我们依然取得了稳健的经营业绩。更重要的是，我们在 2016 年励精图治，为集团的中长期发展打下了坚实基础。作为集团核心的财富管理业务在深挖服务能力和扩大服务网络方面均完成全面升级。资产管理和互联网金融等新业务也完成了商业模式的完善和核心人才的引进，为集团业绩做出重大贡献。进入 2017 年，我们对未来充满信心，相信也将继续扩大在行业中的领袖地位。”

2016 年第四季度财务业绩

净收入

2016 年第四季度的净收入为 646.2 百万元人民币（93.1 百万美元），较 2015 年同期增加 12.6%，主要由于募集费和管理费的增加抵消了业绩报酬收入的下降。

● 财富管理业务

- 2016 年第四季度的募集费净收入为 260.4 百万元人民币（37.5 百万美元），较 2015 年同期增加 27.6%，主要由于财富管理产品总募集量的增加。
- 2016 年第四季度的管理费净收入为 208.8 百万元人民币（30.1 百万美元），较 2015 年同期增加 17.7%，主要由于公司累计分销的可以收取管理费理财产品增加所致。
- 2016 年第四季度的业绩报酬净收入为 3.4 百万元人民币（0.5 百万美元），较 2015 年同期下降 87.4%，主要由于二级市场产品的业绩报酬相比去年同期下降。
- 2016 年第四季度的其他主营业务净收入为 15.7 百万元人民币（2.3 百万美元），较 2015 年同期下降 31.6%，主要原因是从 2016 年四季度开始，有部分其他主营业务净收入被重分类。

● 资产管理业务

- 2016 年第四季度管理费净收入为 125.7 百万元人民币（18.1 百万美元），较 2015 年同期增加 31.6%，主要由于公司所管理的资产增加所致。
- 2016 年第四季度的业绩报酬净收入为 10.3 百万元人民币（1.5 百万美元），较 2015 年同期减少 65.8%，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 年第四季度净收入为 21.6 百万元人民币（3.1 百万美元），较 2015 年同期上升 41.8%，主要由于互联网金融平台募集量的同比增加。

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 年第四季度的经营费用为

562.8 百万元人民币（81.1 百万美元），较 2015 年同期增加 6.9%，主要由于市场活动费增加，以及 2016 年一季度总部搬迁至新办公楼带来的房租费用上升。

● 财富管理业务

2016 年第四季度的经营费用为 405.9 百万元人民币（58.5 百万美元），较 2015 年同期增加 6.5%。

○ 人力成本包括理财师及中后台员工的薪酬。2016 年第四季度的人力成本为 267.9 百万元人民币（38.6 百万美元），较 2015 年同期增加 4.1%。2016 年第四季度，理财师人力成本较 2015 年同期微涨 0.7%。2016 年第四季度的其它人力成本较 2015 年同期增加 8.7%，主要是由于中后台员工数量的增加。

○ 2016 年第四季度的销售费用为 84.7 百万元人民币（12.2 百万美元），较 2015 年同期增加 13.1%，主要由于市场推广力度加大。

○ 2016 年第四季度的管理费用为 37.5 百万元人民币（5.4 百万美元），较 2015 年同期增加 21.9%，主要源于房租及其相关费用的上涨。

○ 其他经营费用包括直接与公司收入有关的其他成本。2016 年第四季度的其他经营费用为 24.9 百万元人民币（3.6 百万美元），较 2015 年同期下降 24.6%。

○ 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 年第四季度收到政府补贴收入 9.2 百万元人民币（1.3 百万美元），而 2015 年同期收到 15.0 百万元人民币政府补贴。

● 资产管理业务

2016 年第四季度的经营费用为 92.9 百万元人民币（13.4 百万美元），较 2015 年同期上涨 24.7%。

○ 人力成本包括基金管理人、机构理财师及中后台员工的薪酬。2016 年第四季度的人力成本为 39.2 百万元人民币（5.6 百万美元），较 2015 年同期下降 10.0%，主要由于 2016 年业绩报酬收入同比下降，向基金管理人支付的业绩报酬也有所减少。

○ 2016 年第四季度的销售费用为 6.0 百万元人民币（0.9 百万美元），2015 年同期为 3.7 百万元人民币，同比增加 60.4%，主要由于品牌推广费用增加。

○ 2016 年第四季度的管理费用为 25.3 百万元人民币（3.6 百万美元），较 2015 年同期上涨 17.3%，主要由租赁费用和固定资产折旧费的上升所致。

○ 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 年第四季度收到政府补贴收入 4.8 百万元人民币（0.7 百万美元），而 2015 年同期收到 1.4 百万元人民币政府补贴。

● 互联网金融业务

2016 年第四季度的经营费用为 64.1 百万元人民币（9.2 百万美元），较 2015 年同期减少 10.0%。2016 年第四季度的经营费用主要包括人力成本 33.4 百万元人民币（4.8 百万美元）、销售费用 7.9 百万元人民币（1.1 百万美元）、管理费用 8.4 百万元人民币（1.2 百万美元）及其它经营费用 14.4 百万元人民币（2.1 百万美元）。

经营利润率

2016 年第四季度的经营利润率为 12.9%，而 2015 年同期为 8.2%。

- **财富管理业务**

2016年第四季度的经营利润率为16.9%，2015年同期为11.7%。

- **资产管理业务**

2016年第四季度的经营利润率为31.9%，2015年同期为41.4%。

- **互联网金融业务**

2016年第四季度的经营亏损为42.5百万元人民币（6.1百万美元），2015年同期为56.0百万元人民币。

所得税费用

2016年第四季度的所得税费用为22.2百万元人民币（3.2百万美元），较2015年同期增加210.9%，主要由于实际有效税率和应纳税所得额同比均有所上升。

净利润

- **净利润**

- 2016年第四季度**净利润**为81.7百万元人民币（11.8百万美元），较2015年同期增加9.1%。

- 2016年第四季度的**净利润率**为12.6%，2015年同期为13.1%。

- 2016年第四季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为107.4百万元人民币（15.5百万美元），较2015年同期增加28.5%。

- 2016年第四季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为1.90元人民币（0.27美元）及1.86元人民币（0.27美元），2015年同期分别为1.49元人民币及1.46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131.4百万元人民币（18.9百万美元），较2015年同期增加23.7%。

- 2016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20.3%，而2015年同期为18.5%。

- 2016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2.26元人民币（0.33美元），而2015年同期为1.84元人民币。

2016年全年财务业绩

净收入

2016年全年的**净收入**为2,513.6百万元人民币（362.0百万美元），较2015年增加18.6%，主要由于募集费和管理费收入的增加。

● 财富管理业务

- 2016 年全年的**募集费净收入**为 1,106.7 百万元人民币（159.4 百万美元），较 2015 年增加 39.5%，主要由于财富管理产品总募集量的增加。
- 2016 年全年的**管理费净收入**为 746.5 百万元人民币（107.5 百万美元），较 2015 年增加 19.5%，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 年全年的**业绩报酬净收入**为 11.6 百万元人民币（1.7 百万美元），较 2015 年下降 91.3%，主要由于二级市场产品的业绩报酬相比 2015 年下降所致。
- 2016 年全年的**其他主营业务净收入**为 66.9 百万元人民币（9.6 百万美元），较 2015 年增加 48.2%。

● 资产管理业务

- 2016 年全年**管理费净收入**为 481.2 百万元人民币（69.3 百万美元），较 2015 年增加 34.1%，主要由于公司所管理的资产增加所致。
- 2016 年全年的**业绩报酬净收入**为 46.6 百万元人民币（6.7 百万美元），较 2015 年减少 53.9%，主要由于二级市场产品的业绩报酬的同比下降。

● 互联网金融业务

- **2016 年全年净收入**为 50.1 百万元人民币（7.2 百万美元），较 2015 年下降 12.7%，主要由于 2015 年下半年起互联网金融经营模式的转型所致。

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 年全年的经营费用为 1846.3 百万元人民币（265.9 百万美元），较 2015 年增加 18.3%，主要由于市场活动费和办公楼搬迁带来的房租费用增加所致。

● 财富管理业务

2016 年全年的**经营费用**为 1,405.6 百万元人民币（202.5 百万美元），较 2015 年增加 24.2%。

- **人力成本**包括理财师及中后台员工的薪酬。2016 年全年的人力成本为 1000.3 百万元人民币（144.1 百万美元），较 2015 年增加 16.9%。2016 年全年，理财师人力成本较 2015 年增加 9.7%。其它人力成本增加 27.3%，主要是由于中后台员工数量和股权激励费用的增加。
- 2016 年全年的**销售费用**为 281.0 百万元人民币（40.5 百万美元），较 2015 年增加 28.1%，主要由于市场推广力度加大及租金费用增加。
- 2016 年全年的**管理费用**为 120.8 百万元人民币（17.4 百万美元），较 2015 年增加 53.2%，主要源于房租及其相关费用和折旧费用的上涨。

○ **其他经营费用**包括直接与公司收入有关的其他成本。2016 年全年的其他经营费用为 82.1 百万元人民币（11.8 百万美元），较 2015 年增加 53.7%，主要由财富管理的其它业务增长所致。

○ **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 年全年收到政府补贴收入 78.4 百万元人民币（11.3 百万美元），而 2015 年收到 76.0 百万元人民币政府补贴。

● **资产管理业务**

2016 年全年的**经营费用**为 210.5 百万元人民币（30.3 百万美元），较 2015 年下降 3.2%。

○ **人力成本**包括基金管理人、机构理财师及中后台员工的薪酬。2016 年全年的**人力成本**为 165.2 百万元人民币（23.8 百万美元），较 2015 年下降 10%。

○ 2016 年全年的**销售费用**为 16.2 百万元人民币（2.3 百万美元），较 2015 年下降 6.4%。

○ 2016 年全年的**管理费用**为 77.2 百万元人民币（11.1 百万美元），较 2015 年增加 44.2%，主要由咨询费增加所致。

○ **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 年全年收到政府补贴收入 83.9 百万元人民币（12.1 百万美元），而 2015 年收到 56.3 百万元人民币政府补贴。

● **互联网金融业务**

2016 年全年的**经营费用**为 230.1 百万元人民币（33.1 百万美元），较 2015 年增加 8.4%。2016 年全年的经营费用主要包括人力成本 135.0 百万元人民币（19.4 百万美元）、销售费用 25.5 百万元人民币（3.7 百万美元）、管理费用 36.5 百万元人民币（5.3 百万美元）及其它经营费用 33.1 百万元人民币（4.8 百万美元）。

经营利润率

2016 年全年的**经营利润率**为 26.5%，而 2015 年为 26.4%。

● **财富管理业务**

2016 年全年的**经营利润率**为 27.3%，2015 年为 29.2%。

● **资产管理业务**

2016 年全年的**经营利润率**为 60.4%，2015 年为 53.2%。

● **互联网金融业务**

2016 年全年的**经营亏损**为 180.0 百万元人民币（25.9 百万美元），2015 年为 154.8 百万元人民币。

所得税费用

2016 年全年的**所得税费用**为 158.0 百万元人民币（22.8 百万美元），较 2015 年增加 21.6%，主要是由于应纳税所得额增加。

净利润

● **净利润**

-
- 2016 年全年**净利润**为 597.9 百万元人民币（86.1 百万美元），较 2015 年同期增加 13.6%。
 - 2016 年全年的**净利润率**为 23.8%，2015 年为 24.8%。
 - 2016 年全年的**归属于诺亚普通股股东净利润**为 643.8 百万元人民币（92.7 百万美元），较 2015 年增加 20.2%。
 - 2016 年全年的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为 11.44 元人民币（1.65 美元）及 11.04 元人民币（1.59 美元），2015 年分别为 9.54 元人民币及 9.15 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 723.0 百万元人民币（104.1 百万美元），较 2015 年增加 19.8%。
- 2016 年全年的**非公认会计准则下净利润率**为 28.8%，而 2015 年为 28.5%。
- 2016 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 12.36 元人民币（1.78 美元），而 2015 年为 10.28 元人民币。

资产负债表及现金流量

截至 2016 年 12 月 31 日，公司的现金及现金等价物余额为 2,982.5 百万元人民币（429.6 百万美元），而截至 2016 年 9 月 30 日及截至 2015 年 12 月 31 日公司的现金及现金等价物余额分别为 1,756.9 百万元人民币及 2,132.9 百万元人民币。

2016 年第四季度，公司的经营活动现金净流入为 613.3 百万元人民币（88.3 百万美元）。2016 年全年，公司的经营活动现金净流入为 686.2 百万元人民币（98.8 百万美元），较 2015 年净流入 675.1 百万元人民币有所减少。

2016 年第四季度，公司的投资活动现金净流出为 208.3 百万元人民币（30.0 百万美元）。2016 年全年，公司的投资活动现金净流出为 883.8 百万元人民币（127.3 百万美元），较 2015 年净流出 759.5 百万元人民币有所减少。

2016 年第四季度，公司的融资活动现金净流入为 788.0 百万元人民币（113.5 百万美元）。2016 年全年，公司的融资活动现金净流入为 994.6 百万元人民币（143.3 百万美元），较 2015 年净流入 462.8 百万元人民币有所增加，主要是由于子公司在四季度完成融资。

2015 年 7 月 8 日，公司董事会批准了公司在接下来的一年里可以回购不超过价值 5000 万美元的已发行股票且在流通的美国存托凭证（“ADS”）。截至 2016 年 12 月 31 日，公司已回购 26,082 美国存托凭证，包含交易费用价值约 60 万美元。

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

管理层将以中英两种语言举行一次电话会议，讨论 2016 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：

电话会议细节

日期/时间 2017 年 2 月 27 日（周一） 20: 00（美国东部时间）
 2017 年 2 月 28 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 Fourth Quarter and Full Year 2016 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 3 月 6 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 10101376。

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 年全年，诺亚分销的财富管理产品总计逾 1,014 亿元人民币（152 亿美元）。截至 2016 年 12 月 31 日，诺亚管理的资产规模为 1,209 亿元人民币（174 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、二级市场产品及保险产品等。公司的子公司，歌斐资产管理业务是中国领先的另类资产管理人。歌斐资产管理的基金包括房地产投资、私募股权投资、二级市场投资及其他人民币和外币类基金。此外，2014 年公司推出自有互联网金融平台，向中国大众富裕人士提供理财产品与服务。诺亚通过分布于中国 71 个城市、185 家分支机构的 1,169 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 2016 年 12 月 31 日，公司的财富管理业务拥有 135,396 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 年第四季度及全年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 年全年业绩进行比较。

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 6.943 元人民币，即联邦储备委员会 H.10 数据公布所载 2016 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 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

一 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9月30日	2016年12月31日	2016年12月31日
	RMB	RMB	USD
资产			
流动资产			
现金及现金等价物	1,756,854,969	2,982,509,565	429,570,728
限制性银行存款	1,000,000	1,000,000	144,030
短期投资	494,312,947	299,174,435	43,090,081
应收账款	225,246,430	204,131,815	29,401,097
应收贷款	119,965,144	113,919,956	16,407,887
应收关联方	504,291,995	438,839,542	63,206,041
其它流动资产	669,257,766	692,954,883	99,806,263
流动资产总额	<u>3,770,929,251</u>	<u>4,732,530,196</u>	<u>681,626,126</u>
长期投资	322,657,930	346,920,327	49,966,920
长期股权投资	458,513,861	539,176,511	77,657,570
固定资产	219,148,582	243,489,512	35,069,784
递延所得税资产-长期	43,574,044	55,726,799	8,026,329
其它非流动资产	36,645,231	38,646,355	5,566,233
总资产	<u>4,851,468,899</u>	<u>5,956,489,700</u>	<u>857,912,963</u>
负债及权益			
流动负债			
应计工资及福利	422,789,431	555,228,116	79,969,482
应交税金	29,871,285	23,161,986	3,336,020
应付关联方	1,060	12,273,000	1,767,680
递延收益	82,739,667	93,252,362	13,431,134
递延所得税负债	1,699,213	-	-
其它流动负债	544,277,187	891,796,304	128,445,384
流动负债总额	<u>1,081,377,843</u>	<u>1,575,711,768</u>	<u>226,949,700</u>
可转换债券	533,480,000	555,440,000	80,000,000
非流动性递延所得税负债	-	4,456,335	641,846
其它非流动负债	110,310,153	98,945,858	14,251,168
总负债	<u>1,725,167,996</u>	<u>2,234,553,961</u>	<u>321,842,714</u>
夹层股份—子公司的可赎回非控制权益	-	330,664,322	47,625,568
权益	<u>3,126,300,903</u>	<u>3,391,271,417</u>	<u>488,444,681</u>
总负债及权益	<u>4,851,468,899</u>	<u>5,956,489,700</u>	<u>857,912,963</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12月31日	2016年12月31日	2016年12月31日	变动
	RMB	RMB	USD	
收入				
第三方收入				
募集费 ⁵	127,057,777	164,146,291	23,641,983	29.2%
管理费	118,933,264	126,922,910	18,280,701	6.7%
业绩报酬收入	29,759,827	6,013,181	866,078	(79.8%)
其它收入	39,394,494	37,178,460	5,354,812	(5.6%)
第三方收入合计	<u>315,145,362</u>	<u>334,260,842</u>	<u>48,143,575</u>	6.1%
关联方收入				
募集费 ⁵	88,915,817	98,615,887	14,203,642	10.9%
管理费	168,054,455	209,605,221	30,189,431	24.7%
业绩报酬收入	30,194,600	7,719,089	1,111,780	(74.4%)
其它收入	158,108	391,621	56,405	147.7%
关联方收入合计	<u>287,322,980</u>	<u>316,331,818</u>	<u>45,561,259</u>	10.1%
总收入	602,468,342	650,592,660	93,704,834	8.0%
减: 营业税金及附加	<u>(28,745,806)</u>	<u>(4,361,781)</u>	<u>(628,227)</u>	(84.8%)
净收入	<u>573,722,536</u>	<u>646,230,879</u>	<u>93,076,607</u>	12.6%
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(147,065,089)	(150,033,244)	(21,609,282)	2.0%
业绩提成	(2,477,428)	-	-	(100.0%)
中后台人力成本	(191,731,525)	(190,475,463)	(27,434,173)	(0.7%)
人力成本合计	<u>(341,274,042)</u>	<u>(340,508,707)</u>	<u>(49,043,455)</u>	(0.2%)
销售费用	(90,525,777)	(98,672,303)	(14,211,768)	9.0%
管理费用	(64,781,699)	(71,144,431)	(10,246,929)	9.8%
其它经营费用	(46,919,354)	(66,591,568)	(9,591,181)	41.9%
政府补贴	16,822,156	14,067,709	2,026,172	(16.4%)
经营成本及费用合计	<u>(526,678,716)</u>	<u>(562,849,300)</u>	<u>(81,067,161)</u>	6.9%
经营利润	<u>47,043,820</u>	<u>83,381,579</u>	<u>12,009,445</u>	77.2%
其它收入				
利息收入	11,754,938	7,930,682	1,142,256	(32.5%)
利息支出	(4,508,093)	(4,871,269)	(701,609)	8.1%
投资收益	24,680,396	18,892,961	2,721,152	(23.4%)
其它	1,345,430	(3,605,958)	(519,366)	(368.0%)
其它收入合计	<u>33,272,671</u>	<u>18,346,416</u>	<u>2,642,434</u>	(44.9%)

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	80,316,491	101,727,995	14,651,879	26.7%
所得税费用	(7,126,689)	(22,157,108)	(3,191,287)	210.9%
联营公司权益性收入	1,688,567	2,144,635	308,892	27.0%
净利润	74,878,369	81,715,522	11,769,483	9.1%
减：少数股东权益	(8,658,997)	(20,311,844)	(2,925,514)	134.6%
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	(5,335,678)	(768,498)	-
归属于诺亚普通股股东净利润	83,537,366	107,363,044	15,463,495	28.5%
美国存托股份每股收益，基本	1.49	1.90	0.27	27.5%
美国存托股份每股收益，稀释	1.46	1.86	0.27	27.4%
利润率分析：				
经营利润率	8.2%	12.9%	12.9%	
净利润率	13.1%	12.6%	12.6%	
加权平均美国存托股份数： [1]				
基本	56,078,056	56,482,118	56,482,118	
稀释	60,204,346	60,329,884	60,329,884	
期末流通之美国存托股份数	56,143,075	56,462,655	56,462,655	

[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)

	截至下列日期止十二个月			变动
	2015年12月31日	2016年12月31日	2016年12月31日	
	RMB	RMB	USD	
收入				
第三方收入				
募集费 ⁶	413,178,932	810,645,359	116,757,217	96.2%
管理费	401,292,465	475,000,278	68,414,270	18.4%
业绩报酬收入	193,939,030	19,740,213	2,843,182	(89.8%)
其它收入	106,299,714	117,793,855	16,965,844	10.8%
第三方收入合计	<u>1,114,710,141</u>	<u>1,423,179,705</u>	<u>204,980,513</u>	<u>27.7%</u>
关联方收入				
募集费 ⁶	428,923,066	321,441,733	46,297,239	(25.1%)
管理费	634,913,375	775,726,326	111,727,830	22.2%
业绩报酬收入	53,825,293	39,500,382	5,689,238	(26.6%)
其它收入	324,231	1,787,923	257,514	451.4%
关联方收入合计	<u>1,117,985,965</u>	<u>1,138,456,364</u>	<u>163,971,821</u>	<u>1.8%</u>
总收入	2,232,696,106	2,561,636,069	368,952,334	14.7%
减: 营业税金及附加	<u>(112,768,265)</u>	<u>(48,063,299)</u>	<u>(6,922,555)</u>	<u>(57.4%)</u>
净收入	<u>2,119,927,841</u>	<u>2,513,572,770</u>	<u>362,029,779</u>	<u>18.6%</u>
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(524,629,723)	(563,619,789)	(81,178,135)	7.4%
业绩提成	(24,786,763)	(8,145,016)	(1,173,126)	(67.1%)
中后台人力成本	(615,075,893)	(728,639,155)	(104,945,867)	18.5%
人力成本合计	<u>(1,164,492,379)</u>	<u>(1,300,403,960)</u>	<u>(187,297,128)</u>	<u>11.7%</u>
销售费用	(263,815,409)	(322,667,518)	(46,473,789)	22.3%
管理费用	(170,929,513)	(234,488,066)	(33,773,306)	37.2%
其它经营费用	(94,624,304)	(151,087,419)	(21,761,115)	59.7%
政府补贴	132,709,712	162,364,268	23,385,319	22.3%
经营成本及费用合计	<u>(1,561,151,893)</u>	<u>(1,846,282,695)</u>	<u>(265,920,019)</u>	<u>18.3%</u>
经营利润	<u>558,775,948</u>	<u>667,290,075</u>	<u>96,109,760</u>	<u>19.4%</u>
其它收入				
利息收入	39,698,790	39,537,775	5,694,624	(0.4%)
利息支出	(16,050,359)	(19,288,813)	(2,778,167)	20.2%
投资收益	51,954,918	48,537,737	6,990,888	(6.6%)
其它	455,030	(2,531,621)	(364,629)	(656.4%)
其它收入合计	<u>76,058,379</u>	<u>66,255,078</u>	<u>9,542,716</u>	<u>(12.9%)</u>

⁶ 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	634,834,327	733,545,153	105,652,476	15.5%
所得税费用	(129,885,747)	(157,996,588)	(22,756,242)	21.6%
联营公司权益性收入	21,352,767	22,342,896	3,218,046	4.6%
净利润	526,301,347	597,891,461	86,114,280	13.6%
减：少数股东权益	(9,522,737)	(40,601,294)	(5,847,803)	326.4%
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	(5,335,678)	(768,498)	-
归属于诺亚普通股股东净利润	535,824,084	643,828,433	92,730,581	20.2%
美国存托股份每股收益，基本	9.54	11.44	1.65	19.9%
美国存托股份每股收益，稀释	9.15	11.04	1.59	20.7%
利润率分析：				
经营利润率	26.4%	26.5%	26.5%	
净利润率	24.8%	23.8%	23.8%	
加权平均美国存托股份数： [1]				
基本	56,171,042	56,300,278	56,300,278	
稀释	60,291,952	60,073,525	60,073,525	
期末流通之美国存托股份数	56,143,075	56,462,655	56,462,655	

[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)

	2016年9月30日	截至下列日期止三个月 2016年12月31日	2016年12月31日	变动
	RMB	RMB	USD	
净利润	74,878,369	81,715,522	11,769,483	9.1%
其它综合收益，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	2,707,480	14,342,525	2,065,753	429.7%
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	1,228,939	(12,478,953)	(1,797,343)	(1115.4%)
综合净利润	78,814,788	83,579,094	12,037,893	6.0%
减：少数股东收益（损失）	(8,669,054)	(20,315,103)	(2,925,983)	134.3%
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	(5,335,678)	(768,498)	-
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	87,483,842	109,229,875	15,732,374	24.9%

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)

	2015年12月31日	截至下列日期止十二个月 2016年12月31日	2016年12月31日	变动
	RMB	RMB	USD	
净利润	526,301,347	597,891,461	86,114,282	13.6%
其它综合收益，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	4,884,837	19,242,060	2,771,433	293.9%
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	718,414	(3,000,729)	(432,195)	(517.7%)
综合净利润	531,904,598	614,132,792	88,453,520	15.5%
减：少数股东收益（损失）	(9,520,184)	(40,683,799)	(5,859,686)	327.3%
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	(5,335,678)	(768,498)	-
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	541,424,782	660,152,269	95,081,704	21.9%

诺亚控股有限公司

补充资料
(未经审计)

	截至		变动
	2015年12月31日	2016年12月31日	
注册客户数	99,019	135,396	36.7%
理财师数	1,098	1,169	6.5%
城市数	67	71	6.0%

	截至下列日期止三个月		变动
	2015年12月31日	2016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	4,603	4,532	(1.5%)
募集量：			
固定收益产品	11,164	14,337	28.4%
私募股权基金产品	6,407	8,519	33.0%
二级市场基金产品	4,785	1,700	(64.5%)
其它产品	(2,317)	364	(115.7%)
募集量合计	20,039	24,920	24.4%
客户人均下单量	4.35	5.50	26.3%

	截至下列日期止十二个月		变动
	2015年12月31日	2016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	12,573	12,027	(4.3%)
募集量：			
固定收益产品	36,621	64,494	76.1%
私募股权基金产品	31,917	27,545	(13.7%)
二级市场基金产品	28,054	7,846	(72.0%)
其它产品	2,402	1,499	(37.6%)
募集量合计	98,994	101,385	2.4%
客户人均下单量	7.87	8.43	7.1%

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 12 月 31 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	163,809,499	336,792	-	164,146,291
管理费	109,457,782	17,465,128	-	126,922,910
业绩报酬收入	2,771,496	3,241,685	-	6,013,181
其它收入	15,773,528	-	21,404,932	37,178,460
第三方收入合计	<u>291,812,305</u>	<u>21,043,605</u>	<u>21,404,932</u>	<u>334,260,842</u>
关联方收入				
募集费	98,591,458	24,429	-	98,615,887
管理费	100,947,935	108,657,286	-	209,605,221
业绩报酬收入	649,764	7,069,325	-	7,719,089
其它收入	-	-	391,621	391,621
关联方收入合计	<u>200,189,157</u>	<u>115,751,040</u>	<u>391,621</u>	<u>316,331,818</u>
总收入	<u>492,001,462</u>	<u>136,794,645</u>	<u>21,796,553</u>	<u>650,592,660</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,766,556)</u>	<u>(420,761)</u>	<u>(174,464)</u>	<u>(4,361,781)</u>
净收入	<u>488,234,906</u>	<u>136,373,884</u>	<u>21,622,089</u>	<u>646,230,879</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(147,168,654)	(325,122)	(2,539,468)	(150,033,244)
其它人力成本	(120,756,029)	(38,872,854)	(30,846,580)	(190,475,463)
人力成本合计	<u>(267,924,683)</u>	<u>(39,197,976)</u>	<u>(33,386,048)</u>	<u>(340,508,707)</u>
销售费用	(84,740,172)	(6,011,625)	(7,920,506)	(98,672,303)
管理费用	(37,491,894)	(25,297,021)	(8,355,516)	(71,144,431)
其它经营费用	(24,917,734)	(27,243,590)	(14,430,244)	(66,591,568)
政府补贴	9,222,251	4,845,458	-	14,067,709
经营成本及费用合计	<u>(405,852,232)</u>	<u>(92,904,754)</u>	<u>(64,092,314)</u>	<u>(562,849,300)</u>
经营利润	<u>82,382,674</u>	<u>43,469,130</u>	<u>(42,470,225)</u>	<u>83,381,579</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 12 月 31 日止三个月

	财富管理 RMB	资产管理 RMB	互联网金融 RMB	总额 RMB
收入:				
第三方收入				
募集费	126,830,277	227,500	-	127,057,777
管理费	103,525,654	15,407,610	-	118,933,264
业绩报酬收入	28,313,104	1,446,723	-	29,759,827
其它收入	23,887,822	-	15,506,672	39,394,494
第三方收入合计	<u>282,556,857</u>	<u>17,081,833</u>	<u>15,506,672</u>	<u>315,145,362</u>
关联方收入				
募集费	87,393,071	1,522,746	-	88,915,817
管理费	82,789,078	85,265,377	-	168,054,455
业绩报酬收入	-	30,194,600	-	30,194,600
其它收入	158,108	-	-	158,108
关联方收入合计	<u>170,340,257</u>	<u>116,982,723</u>	<u>-</u>	<u>287,322,980</u>
总收入	<u>452,897,114</u>	<u>134,064,556</u>	<u>15,506,672</u>	<u>602,468,342</u>
减: 营业税金及附加	<u>(21,623,140)</u>	<u>(6,860,507)</u>	<u>(262,159)</u>	<u>(28,745,806)</u>
净收入	<u>431,273,974</u>	<u>127,204,049</u>	<u>15,244,513</u>	<u>573,722,536</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(146,135,190)	(1,242,154)	312,255	(147,065,089)
绩效人力成本	-	(2,477,428)	-	(2,477,428)
其它人力成本	(111,121,819)	(39,855,764)	(40,753,942)	(191,731,525)
人力成本合计	<u>(257,257,009)</u>	<u>(43,575,346)</u>	<u>(40,441,687)</u>	<u>(341,274,042)</u>
销售费用	(74,895,758)	(3,747,660)	(11,882,359)	(90,525,777)
管理费用	(30,752,315)	(21,561,697)	(12,467,687)	(64,781,699)
其它经营费用	(33,052,868)	(7,017,494)	(6,848,992)	(46,919,354)
政府补贴	14,980,060	1,397,228	444,868	16,822,156
经营成本及费用合计	<u>(380,977,890)</u>	<u>(74,504,969)</u>	<u>(71,195,857)</u>	<u>(526,678,716)</u>
经营利润	<u>50,296,084</u>	<u>52,699,080</u>	<u>(55,951,344)</u>	<u>47,043,820</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 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	RMB	RMB	RMB
收入:				
第三方收入				
募集费	809,461,138	1,184,221	-	810,645,359
管理费	413,085,113	61,915,165	-	475,000,278
业绩报酬收入	11,143,779	8,596,434	-	19,740,213
其它收入	67,435,787	-	50,358,068	117,793,855
第三方收入合计	<u>1,301,125,817</u>	<u>71,695,820</u>	<u>50,358,068</u>	<u>1,423,179,705</u>
关联方收入				
募集费	318,554,406	2,887,327	-	321,441,733
管理费	347,818,641	427,907,685	-	775,726,326
业绩报酬收入	706,390	38,793,992	-	39,500,382
其它收入	722,009	-	1,065,914	1,787,923
关联方收入合计	<u>667,801,446</u>	<u>469,589,004</u>	<u>1,065,914</u>	<u>1,138,456,364</u>
总收入	<u>1,968,927,263</u>	<u>541,284,824</u>	<u>51,423,982</u>	<u>2,561,636,069</u>
减: 营业税金及附加	<u>(37,274,715)</u>	<u>(9,474,316)</u>	<u>(1,314,268)</u>	<u>(48,063,299)</u>
净收入	<u>1,931,652,548</u>	<u>531,810,508</u>	<u>50,109,714</u>	<u>2,513,572,770</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(556,553,499)	(1,452,611)	(5,613,679)	(563,619,789)
绩效人力成本	-	(8,145,016)	-	(8,145,016)
其它人力成本	(443,704,242)	(155,567,371)	(129,367,542)	(728,639,155)
人力成本合计	<u>(1,000,257,741)</u>	<u>(165,164,998)</u>	<u>(134,981,221)</u>	<u>(1,300,403,960)</u>
销售费用	(280,993,783)	(16,171,723)	(25,502,012)	(322,667,518)
管理费用	(120,763,794)	(77,200,486)	(36,523,786)	(234,488,066)
其它经营费用	(82,058,856)	(35,922,504)	(33,106,059)	(151,087,419)
政府补贴	78,444,752	83,919,516	-	162,364,268
经营成本及费用合计	<u>(1,405,629,422)</u>	<u>(210,540,195)</u>	<u>(230,113,078)</u>	<u>(1,846,282,695)</u>
经营利润	<u>526,023,126</u>	<u>321,270,313</u>	<u>(180,003,364)</u>	<u>667,290,075</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 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	RMB	RMB	RMB
收入:				
第三方收入				
募集费	412,658,931	520,001	-	413,178,932
管理费	334,983,117	66,309,348	-	401,292,465
业绩报酬收入	141,773,493	52,165,537	-	193,939,030
其它收入	47,456,998	512,475	58,330,241	106,299,714
第三方收入合计	<u>936,872,539</u>	<u>119,507,361</u>	<u>58,330,241</u>	<u>1,114,710,141</u>
关联方收入				
募集费	424,590,048	4,333,018	-	428,923,066
管理费	324,182,643	310,730,732	-	634,913,375
业绩报酬收入	-	53,825,293	-	53,825,293
其它收入	158,108	-	166,123	324,231
关联方收入合计	<u>748,930,799</u>	<u>368,889,043</u>	<u>166,123</u>	<u>1,117,985,965</u>
总收入	1,685,803,338	488,396,404	58,496,364	2,232,696,106
减: 营业税金及附加	(88,285,200)	(23,408,513)	(1,074,552)	(112,768,265)
净收入	<u>1,597,518,138</u>	<u>464,987,891</u>	<u>57,421,812</u>	<u>2,119,927,841</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(507,400,087)	(8,044,612)	(9,185,024)	(524,629,723)
绩效人力成本		(24,786,763)	-	(24,786,763)
其它人力成本	(348,504,061)	(150,661,189)	(115,910,643)	(615,075,893)
人力成本合计	(855,904,148)	(183,492,564)	(125,095,667)	(1,164,492,379)
销售费用	(219,286,283)	(17,278,343)	(27,250,783)	(263,815,409)
管理费用	(78,850,681)	(53,554,038)	(38,524,794)	(170,929,513)
其它经营费用	(53,374,913)	(19,411,331)	(21,838,060)	(94,624,304)
政府补贴	75,960,496	56,304,348	444,868	132,709,712
经营成本及费用合计	<u>(1,131,455,529)</u>	<u>(217,431,928)</u>	<u>(212,264,436)</u>	<u>(1,561,151,893)</u>
经营利润	<u>466,062,609</u>	<u>247,555,963</u>	<u>(154,842,624)</u>	<u>558,775,948</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
	2015年12月31日	2016年12月31日	
	RMB	RMB	
净利润率	13.1%	12.6%	
调整后净利润率(非公认会计准则)*	17.0%	16.4%	
归属于诺亚普通股股东净利润	83,537,366	107,363,044	28.5%
调整股权激励费用			
期权	13,888,693	11,853,518	(14.7%)
限制性股票	8,805,247	12,177,664	38.3%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润(非公认会计准则)*	106,231,306	131,394,226	23.7%
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益, 稀释	1.46	1.86	27.4%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润(非公认会计准则)*	1.84	2.26	22.8%

*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
	2015年12月31日	2016年12月31日	
	RMB	RMB	
净利润率	24.8%	23.8%	
调整后净利润率(非公认会计准则)*	28.0%	26.9%	
归属于诺亚普通股股东净利润	535,824,084	643,828,433	20.2%
调整股权激励费用			
期权	33,912,040	39,008,208	15.0%
限制性股票	33,760,448	40,163,109	19.0%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润(非公认会计准则)*	603,496,572	722,999,750	19.8%
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益, 稀释	9.15	11.04	20.7%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润(非公认会计准则)*	10.28	12.36	20.2%

*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响