

## 诺亚控股有限公司 2017 年第一季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2017 年 5 月 15 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 年第一季度未经审计的财务状况及经营业绩。

### 2017年第一季度财务摘要

- 2017 年第一季度的净收入为 713.2 百万元人民币（103.6 百万美元），较 2016 年同期增加 17.5%。

(百万元人民币，百分比除外)	2016 年 第一季度	2017 年 第一季度	年变化%
财富管理 t	463.6	562.0	21.2%
资产管理	137.7	126.4	(8.2%)
互联网金融	5.8	24.8	326.7%
净收入	607.2	713.2	17.5%

- 2017 年第一季度的经营利润为 256.8 百万元人民币（37.3 百万美元），较 2016 年同期增加 13.0%。

(百万元人民币，百分比除外)	2016 年 第一季度	2017 年 第一季度	年变化%
财富管理	133.2	209.2	57.1%
资产管理	146.6	78.7	(46.3%)
互联网金融	(52.5)	(31.1)	N/A
经营利润	227.3	256.8	13.0%

- 2017 年第一季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 217.0 百万元人民币(31.5 百万美元)，较 2016 年同期增加 9.0%。
- 2017 年第一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 237.2 百万元人民币(34.5 百万美元)，较 2016 年同期增加 10.9%。

### 2017 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 3 月 31 日，公司的注册客户总数为 148,505 名，较 2016 年同期增加 40.7%。
- 2017 年第一季度，公司的活跃客户总数<sup>2</sup>为 4,362 名，较 2016 年同期减少 11.8%。
- 2017 年第一季度，公司财富管理产品的总募集量为 327 亿元人民币（48 亿美元），较 2016 年同期增加 31.7%。

<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

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)			
类固定收益产品	16.1	65.1%	22.1	67.6%
私募股权产品	6.1	24.4%	9.1	27.8%
二级市场产品	2.3	9.3%	1.1	3.4%
其他产品	0.3	1.2%	0.4	1.2%
<b>所有产品</b>	<b>24.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>32.7</b>	<b>100.0%</b>

- 2017 年第一季度的**客户人均交易量**<sup>3</sup>为 7.5 百万元人民币（1.1 百万美元），较 2016 年同期增加 49.4%。
- 截至 2017 年 3 月 31 日，公司的**业务网络覆盖** 74 个城市，共 199 家分支机构，较 2016 年 12 月 31 日的 71 个城市 185 家分支机构及 2016 年 3 月 31 日的 68 个城市 166 家分支机构有所上升。
- 截至 2017 年 3 月 31 日，公司**理财师人数**为 1,251 名，较 2016 年 12 月 31 日的 1,169 名及 2016 年 3 月 31 日的 1,137 名有所上升。

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、二级市场投资及其他人民币和外币类基金。

- 截至 2017 年 3 月 31 日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为 1,296 亿元人民币（188 亿美元），较 2016 年 12 月 31 日增加 7.1%，较 2016 年 3 月 31 日增加 36.9%。

产品类别	截至 2016 年 12 月 31 日				截至 2017 年 3 月 31 日	
	资产增长	资产到期/赎回	(人民币十亿元,百分比除外)			
房地产投资基金	23.2	19.2%	9.5	12.9	19.8	15.3%
私募股权投资基金	61.7	51.0%	8.6	0.6	69.6	53.8%
二级市场投资基金	8.3	6.9%	0.1	1.5	6.9	5.3%
其他投资基金	27.8	23.0%	10.1	4.7	33.2	25.6%
<b>所有产品</b>	<b>120.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>28.2</b>	<b>19.6</b>	<b>129.6</b>	<b>100.0%</b>

互联网金融业务

公司的互联网金融业务板块通过自有互联网金融平台，主要向中国的大众富裕人士提供金融产品及服务。

- 2017 年第一季度，公司**互联网金融平台产品募集量**为 71 亿元人民币（11 亿美元），较 2016 年同期上升 273.4%。
- 截至 2017 年 3 月 31 日的**互联网金融平台客户总数**为 425,708 名，较 2016 年 12 月 31 日的 402,815 名及 2016 年 3 月 31 日的 294,796 名有所上升。”

诺亚集团执行总裁林国泮(Kenny Lam)先生表示：“集团 2017 年第一季度财务业绩强劲并且持续保持增长势头。财富管理业务持续快速增长，并且为客户提供更多的高品质产品及服务，这也更好地提升了客户忠诚度。

<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。

资产管理业务聚焦提升资产管理能力，同时创新板块业务也开始为集团带来显著效益。我们坚信 2017 年会是成功的一年，也将为了集团的长期战略规划而继续努力。”

## 2017 年第一季度财务业绩

### 净收入

2017 年第一季度的净收入为 713.2 百万元人民币（103.6 百万美元），较 2016 年同期增加 17.5%，主要由于募集费和管理费的增加。

- **财富管理业务**

- 2017 年第一季度的**募集费净收入**为 342.3 百万元人民币（49.7 百万美元），较 2016 年同期增加 24.5%，主要由于财富管理产品总募集量的增加。
- 2017 年第一季度的**管理费净收入**为 199.8 百万元人民币（29.0 百万美元），较 2016 年同期增加 18.5%，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。
- 2017 年第一季度的**业绩报酬净收入**为 11.8 百万元人民币（1.7 百万美元），较 2016 年同期增加 74.4%，主要由于公司累计分销的私募股权产品带来的业绩报酬收入增加所致。
- 2017 年第一季度的**其他主营业务净收入**为 8.1 百万元人民币（1.2 百万美元），较 2016 年同期下降 39.9%，主要由于从 2016 年第二季度开始，部分其他主营业务净收入被重分类所致。

- **资产管理业务**

- 2017 年第一季度**管理费净收入**为 125.5 百万元人民币（18.2 百万美元），较 2016 年同期下降 1.4%，主要由于在 2017 年第一季度新募集的母基金产品的平均管理费率低于前一年内到期的房地产直投产品的管理费率。
- 2017 年第一季度的**业绩报酬净收入**为 0.7 百万元人民币（0.1 百万美元），较 2016 年同期的 9.1 百万元人民币有所减少，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**

- **2017 年第一季度净收入**为 24.8 百万元人民币（3.6 百万美元），较 2016 年同期上升 326.7%，主要由于互联网金融平台募集量的增加。

### 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。2017 年第一季度的经营费用为 456.3 百万元人民币（66.3 百万美元），较 2016 年同期增加 20.1%，主要由于人力成本的增加及政府补贴的减少。

- **财富管理业务**

2017 年第一季度的**经营费用**为 352.8 百万元人民币（51.3 百万美元），较 2016 年同期增加 6.8%。

- **人力成本**包括理财师及中后台员工的薪酬。2017 年第一季度的**人力成本**为 265.9 百万元人民币（38.6 百万美元），较 2016 年同期增加 12.7%。2017 年第一季度，由于理财师人数的增加，理财师人力成本较 2016 年同期增长 9.9%。2016 年第一季度的其它人力成本较 2015 年同期增加 16.4%，主要是由于中后台员工数量的增加。
- 2017 年第一季度的**销售费用**为 54.6 百万元人民币（7.9 百万美元），较 2016 年同期减少 7.1%，主要由于市场推广需求的减少。
- 2017 年第一季度的**管理费用**为 35.3 百万元人民币（5.1 百万美元），较 2016 年同期增加 43.2%，主要源于一季度市场会议费用的上涨。
- **其他经营费用**包括直接与公司收入有关的其他成本。2017 年第一季度的其他经营费用为 12.4 百万元人民币（1.8 百万美元），较 2016 年同期增长 11.9%。
- **政府补贴**指收到用于公司运营的地方政府现金补贴。公司财富管理业务在 2017 年第一季度收到政府补贴收入 15.4 百万元人民币（2.2 百万美元），2016 年同期收到 0.1 百万元人民币政府补贴。

- **资产管理业务**

扣除政府补贴影响后，2017 年第一季度的**经营费用**为 47.6 百万元人民币（6.9 百万美元），和 2016 年同期数据 60 百万元人民币相比有所下降。

- **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。2017 年第一季度的**人力成本**为 39.8 百万元人民币（5.8 百万美元），较 2016 年同期下降 8.4%，主要由于 2017 年第一季度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。
- 2017 年第一季度的**销售费用**为 2.1 百万元人民币（0.3 百万美元），同比增长 9.0%，主要由于外部咨询费增加。
- 2017 年第一季度的**管理费用**为 15.3 百万元人民币（2.2 百万美元），较 2016 年同期上涨 23.5%，主要由季度内会议相关费用上升所致。
- **政府补贴**指收到用于公司运营的地方政府现金补贴。公司资产管理业务在 2017 年第一季度收到政府补贴收入 18.5 百万元人民币（2.7 百万美元），而 2016 年同期收到 68.9 百万元人民币政府补贴。

是

- **互联网金融业务**

2017 年第一季度的**经营费用**为 55.9 百万元人民币（8.1 百万美元），较 2016 年同期减少 4.1%。2017 年第一季度的经营费用主要包括人力成本 35.0 百万元人民币（5.1 百万美元）、销售费用 4.0 百万元人民币（0.6 百万美元）、管理费用 9.1 百万元人民币（1.3 百万美元）及其它经营费用 7.9 百万元人民币（1.2 百万美元）。

### **经营利润率**

2017 年第一季度的**经营利润率**为 36.0%，而 2016 年同期数据为 37.4%。

- **财富管理业务** 2017 年第一季度的经营利润率为 36.7%，而 2016 年同期数据为 28.7%。
- **资产管理业务** 2017 年第一季度的经营利润率为 62.3%，而 2016 年同期数据为 106.5%，主要由于政府补贴由去年同期的 68.9 百万元人民币下降至 2017 年第一季度的 18.5 百万元人民币（2.7 百万美元）所致。
- **互联网金融业务** 2017 年第一季度的经营亏损为 31.1 百万元人民币（4.5 百万美元），和 2016 年同期的数据 52.5 百万元人民币相比有所下降。

### **所得税费用**

2017 年第一季度的所得税费用为 61.9 百万元人民币（9.0 百万美元），较 2016 年同期增加 16.0%，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**
  - 2017 年第一季度净利润为 215.7 百万元人民币（31.3 百万美元），较 2016 年同期增加 12.0%。
  - 2017 年第一季度的净利润率为 30.2%，而 2016 年同期数据为 31.7%。
  - 2017 年第一季度的归属于诺亚普通股股东净利润为 217.0 百万元人民币（31.5 百万美元），较 2016 年同期增加 9.0%。  
2017 年第一季度的归属于诺亚普通股股东净利润率为 30.4%，而 2016 年同期数据为 32.8%。
  - 2017 年第一季度的基本和稀释美国存托股份每股收益分别为 3.85 元人民币（0.56 美元）及 3.69 元人民币（0.54 美元），2016 年同期分别为 3.54 元人民币及 3.38 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 237.2 百万元人民币（34.5 百万美元），较 2016 年同期增加 10.9%。
  - 2017 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 33.3%，而 2016 年同期为 35.2%。
  - 2017 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 4.03 元人民币（0.59 美元），而 2016 年同期为 3.63 元人民币。

### **资产负债表及现金流量**

截至 2017 年 3 月 31 日，公司的现金及现金等价物余额为 2,609.2 百万元人民币（379.1 百万美元），而截至 2016 年 12 月 31 日及截至 2016 年 3 月 31 日公司的现金及现金等价物余额分别为 2,982.5 百万元人民币及 2,480.3 百万元人民币。

2017 年第一季度，公司的经营活动现金净流入为 24.6 百万元人民币（3.6 百万美元），而同期经营利润为 227.3 百万元人民币，主要是由于支付年终奖金及其他流动资产的暂时增加所致。

2017 年第一季度，公司的投资活动现金净流出为 363.9 百万元人民币（52.9 百万美元），主要是由于增加了短期及长期投资，以提高资金使用效率所致。

2017 年第一季度，公司的融资活动现金净流出为 25.7 百万元人民币（3.7 百万美元），主要是由于在此期间内公司回购了部分数量的股票所致。

2016 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 5000 万美元的已发行股票且在流通的美国存托凭证（“ADS”）。截至 2017 年 3 月 31 日，公司已回购 223,250 份美国存托凭证，包含交易费用的价值约 5.1 百万美元，交易的平均价格为 22.74 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 年第一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 5 月 15 日（周一）20: 00（美国东部时间） 2017 年 5 月 16 日（周二）8: 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 First 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 5 月 22 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 10106560。

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 年第一季度，诺亚分销的财富管理产品总募集量达到 327 亿元人民币（48 亿美元）。截至 2017 年 3 月 31 日，诺亚子公司，歌斐资产管理的资产规模为 1,296 亿元人民币（188 亿美元）。

诺亚分销多种财富管理产品，包括固定收益产品、私募股权产品、二级市场产品及保险产品等。诺亚通过分布于中国 74 个城市、199 家分支机构的 1,251 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 3 月 31 日，公司的财富管理业务拥有 148,505 名注册客户。歌斐资产管理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、二级市场投资及其他人民币和外币类基金。此外，公司亦通过自有互联网金融平台，向中国大众富裕人士提供金融产品与服务。

更多资料请浏览诺亚网站 [ir.noahwm.com](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年第一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6.8832元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2017年3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

---

--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)**

	2016年12月31日	截至 2017年3月31日	2017年3月31日
	RMB	RMB	USD
<b>资产</b>			
流动资产:			
现金及现金等价物	2,982,509,565	2,609,189,604	379,066,365
限制性银行存款	1,000,000	1,000,000	145,281
短期投资	299,174,435	410,236,781	59,599,718
应收账款	204,131,815	206,698,310	30,029,392
应收贷款	113,919,956	115,878,152	16,834,924
应收关联方	438,839,542	599,928,166	87,158,323
应收保理款	604,176,000	573,674,100	83,344,099
其它流动资产	88,778,883	305,948,259	44,448,550
流动资产总额	<u>4,732,530,196</u>	<u>4,822,553,372</u>	<u>700,626,652</u>
长期投资	346,920,327	465,155,852	67,578,430-
长期股权投资	539,176,511	543,279,802	78,928,377
固定资产	243,489,512	246,843,188	35,861,690
递延所得税资产-长期	55,726,799	52,577,197	7,638,482
其它非流动性资产	38,646,355	38,727,876	5,626,435
<b>总资产</b>	<u>5,956,489,700</u>	<u>6,169,137,287</u>	<u>896,260,066</u>
<b>负债及权益</b>			
流动负债:			
应记工资及福利	555,228,116	384,234,867	55,822,127
应交税金	23,161,986	81,487,108	11,838,550
应付关联方	12,273,000	12,273,000	1,783,037
递延收益	93,252,362	183,354,440	26,637,965
应付保理款	569,374,828	579,975,393	84,259,558
其他流动负债	322,421,476	350,841,194	50,970,652
短期可转换债券 <sup>4</sup>	-	550,656,000	80,000,000
流动负债总额	<u>1,575,711,768</u>	<u>2,142,822,002</u>	<u>311,311,890</u>
非流动不确定税务状况负债	4,456,335	4,449,328	646,404
其它非流动性负债	98,945,858	92,314,427	13,411,557
可转换债券	555,440,000	-	-
<b>总负债</b>	<u>2,234,553,961</u>	<u>2,239,585,757</u>	<u>325,369,851</u>

<sup>4</sup>流动负债中的短期可转换债券指可在一年内被赎回的优先可转换债券。债券持有者有权选择于2018年2月3日或债券到期日要求诺亚以现金回购所持债券，因此截至2017年3月31日，该可转换债券被列示为流动负债。

夹层股份—子公司的可赎回非控制权益	<u>330,664,322</u>	<u>334,589,580</u>	<u>48,609,597</u>
权益	<u>3,391,271,417</u>	<u>3,594,961,950</u>	<u>522,280,618</u>
总负债及权益	<u><u>5,956,489,700</u></u>	<u><u>6,169,137,287</u></u>	<u><u>896,260,066</u></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3月31日	2017年3月31日	2017年3月31日	
	RMB	RMB	USD	
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	228,091,653	199,785,900	29,025,148	(12.4%)
管理费	107,031,782	135,549,199	19,692,759	26.6%
业绩报酬收入	9,651,835	12,549,633	1,823,227	30.0%
其它收入	20,030,783	26,364,626	3,830,286	31.6%
第三方收入合计	364,806,053	374,249,358	54,371,420	2.6%
关联方收入				
募集费	60,579,007	144,556,591	21,001,364	138.6%
管理费	202,265,842	191,370,305	27,802,520	(5.4%)
业绩报酬收入	6,997,951	79,265	11,516	(98.9%)
其它收入	619,353	6,876,383	999,010	1010.3%
关联方收入合计	270,462,153	342,882,544	49,814,410	26.8%
总收入	635,268,206	717,131,902	104,185,830	12.9%
减: 营业税金及附加	(28,110,614)	(3,962,204)	(575,634)	(85.9%)
<b>净收入</b>	<b>607,157,592</b>	<b>713,169,698</b>	<b>103,610,196</b>	<b>17.5%</b>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(135,594,705)	(150,313,036)	(21,837,668)	10.9%
业绩提成	(3,346,509)	-	-	(100.0%)
其它人力成本	(174,404,709)	(190,268,992)	(27,642,520)	9.1%
人力成本合计	(313,345,923)	(340,582,028)	(49,480,188)	8.7%
销售费用	(67,902,033)	(60,603,173)	(8,804,506)	(10.7%)
管理费用	(50,213,661)	(59,638,162)	(8,664,308)	18.8%
其它经营费用	(17,298,096)	(29,445,892)	(4,277,936)	70.2%
政府补贴	68,941,562	33,932,025	4,929,688	(50.8%)
经营成本及费用合计	(379,818,151)	(456,337,230)	(66,297,250)	20.1%
<b>经营利润</b>	<b>227,339,441</b>	<b>256,832,467</b>	<b>37,312,946</b>	<b>13.0%</b>
其它收入:				
利息收入	8,677,696	8,707,539	1,265,042	0.3%
利息支出	(4,664,889)	(4,912,616)	(713,711)	5.3%
投资收益	8,067,380	10,145,532	1,473,955	25.8%
其它	646,557	1,136,828	165,160	75.8%
其它收入合计	12,726,744	15,077,283	2,190,447	18.5%
税前利润	240,066,185	271,909,751	39,503,392	13.3%

所得税费用	(53,394,844)	(61,915,237)	(8,995,124)	16.0%
联营公司权益性收入	5,903,283	5,726,356	831,932	(3.0%)
<b>净利润</b>	<b>192,574,624</b>	<b>215,720,870</b>	<b>31,340,201</b>	<b>12.0%</b>
减: 少数股东权益	(6,424,676)	(5,199,594)	(755,404)	(19.1%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	3,925,258	570,266	-
<b>归属于诺亚普通股东净利润</b>	<b>198,999,300</b>	<b>216,995,206</b>	<b>31,525,338</b>	<b>9.0%</b>
美国存托股份每股收益, 基本	3.54	3.85	0.56	8.8%
美国存托股份每股收益, 稀释	3.38	3.69	0.54	9.2%
利润率分析:				
经营利润率	37.4%	36.0%	36.0%	
净利润率	31.7%	30.2%	30.2%	
加权平均美国存托股份数: [1]				
基本	56,176,502	56,364,758	56,364,758	
稀释	60,251,430	60,108,286	60,108,286	
期末流通之美国存托股份数	56,214,768	56,415,307	56,415,307	

[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 3 个月			变动
	2016年3月31日	2017年3月31日	2017年3月31日	
	RMB	RMB	USD	
<b>净利润</b>	192,574,624	215,720,870	31,340,201	12.0%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	(1,546,586)	(4,137,561)	(601,110)	167.5%
可供出售金融资产公允价值变动 （税后）	4,707,100	1,514,491	220,027	(67.8%)
<b>综合净利润</b>	195,735,138	213,097,800	30,959,118	8.9%
减：少数股东收益（损失）	(6,436,694)	(5,315,600)	(772,257)	(17.4%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	3,925,258	570,266	-
<b>归属于诺亚普通股股东的综合净利润</b>	202,171,832	214,488,142	31,161,108	6.1%

诺亚控股有限公司  
补充资料  
(未经审计)

	截至		变动
	2016年3月31日	2017年3月31日	
注册客户数	105,557	148,505	40.7%
理财师数	1,137	1,251	10.0%
覆盖城市数	68	74	8.8%

	截至下列日期止三个月		变动
	2016年3月31日	2017年3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	4,948	4,362	(11.8%)
募集量:			
类固定收益产品	16,144	22,102	36.9%
私募股权基金产品	6,066	9,070	49.5%
二级市场基金产品	2,317	1,126	(51.4%)
其它产品	287	377	31.3%
募集量合计	24,813	32,675	31.7%
客户人均募集量	5.01	7.49	49.4%

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 3 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
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	199,653,023	132,877	-	199,785,900
管理费	128,155,389	7,393,810	-	135,549,199
业绩报酬收入	11,886,301	663,332	-	12,549,633
其它收入	8,161,044	-	18,203,582	26,364,626
第三方收入合计	<u>347,855,757</u>	<u>8,190,019</u>	<u>18,203,582</u>	<u>374,249,358</u>
关联方收入				
募集费	144,542,049	14,542	-	144,556,591
管理费	72,785,242	118,585,063	-	191,370,305
业绩报酬收入	-	79,265	-	79,265
其它收入	-	-	6,876,383	6,876,383
第三方收入合计	<u>217,327,291</u>	<u>118,678,870</u>	<u>6,876,383</u>	<u>342,882,544</u>
总收入	<u>565,183,048</u>	<u>126,868,889</u>	<u>25,079,965</u>	<u>717,131,902</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,194,542)</u>	<u>(470,579)</u>	<u>(297,083)</u>	<u>(3,962,204)</u>
<b>净收入</b>	<u>561,988,506</u>	<u>126,398,310</u>	<u>24,782,882</u>	<u>713,169,698</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(148,960,020)	(3,000)	(1,350,016)	(150,313,036)
其它人力成本	(116,901,365)	(39,762,494)	(33,605,133)	(190,268,992)
人力成本合计	<u>(265,861,385)</u>	<u>(39,765,494)</u>	<u>(34,955,149)</u>	<u>(340,582,028)</u>
销售费用	(54,571,915)	(2,072,478)	(3,958,780)	(60,603,173)
管理费用	(35,300,244)	(15,266,650)	(9,071,268)	(59,638,162)
其它经营成本	(12,447,000)	(9,064,259)	(7,934,633)	(29,445,892)
政府补贴	15,412,025	18,520,000	-	33,932,025
经营成本及费用合计	<u>(352,768,519)</u>	<u>(47,648,881)</u>	<u>(55,919,830)</u>	<u>(456,337,230)</u>
<b>经营利润</b>	<u>209,219,987</u>	<u>78,749,429</u>	<u>(31,136,948)</u>	<u>256,832,468</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 3 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
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	227,814,903	276,750	-	228,091,653
管理费	93,597,180	13,434,602	-	107,031,782
业绩报酬收入	7,084,942	2,566,893	-	9,651,835
其它收入	13,507,742	-	6,523,041	20,030,783
第三方收入合计	<u>342,004,767</u>	<u>16,278,245</u>	<u>6,523,041</u>	<u>364,806,053</u>
关联方收入				
募集费	59,505,300	1,073,707	-	60,579,007
管理费	82,646,476	119,619,366	-	202,265,842
业绩报酬收入	-	6,997,951	-	6,997,951
其它收入	614,194	-	5,159	619,353
第三方收入合计	<u>142,765,970</u>	<u>127,691,024</u>	<u>5,159</u>	<u>270,462,153</u>
总收入	<u>484,770,737</u>	<u>143,969,269</u>	<u>6,528,200</u>	<u>635,268,206</u>
减: 营业税金及附加	<u>(21,128,796)</u>	<u>(6,261,747)</u>	<u>(720,071)</u>	<u>(28,110,614)</u>
<b>净收入</b>	<u>463,641,941</u>	<u>137,707,522</u>	<u>5,808,129</u>	<u>607,157,592</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(135,564,480)	(29,308)	(917)	(135,594,705)
绩效人力成本	-	(3,346,509)	-	(3,346,509)
其它人力成本	(100,410,596)	(40,050,216)	(33,943,897)	(174,404,709)
人力成本合计	<u>(235,975,076)</u>	<u>(43,426,033)</u>	<u>(33,944,814)</u>	<u>(313,345,923)</u>
销售费用	(58,757,267)	(1,900,708)	(7,244,058)	(67,902,033)
管理费用	(24,644,143)	(12,360,500)	(13,209,018)	(50,213,661)
其它经营成本	(11,124,898)	(2,270,719)	(3,902,479)	(17,298,096)
政府补贴	64,000	68,877,562	-	68,941,562
经营成本及费用合计	<u>(330,437,384)</u>	<u>8,919,602</u>	<u>(58,300,369)</u>	<u>(379,818,151)</u>
<b>经营利润</b>	<u>133,204,557</u>	<u>146,627,124</u>	<u>(52,492,240)</u>	<u>227,339,441</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3月31日	2017年3月31日	变动
	RMB	RMB	
归属于诺亚普通股股东净利润	198,999,300	216,995,206	9.0%
调整股权激励费用			
期权	12,366,451	12,531,277	1.3%
限制性股票	2,597,654	7,710,520	196.8%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	213,963,404	237,237,003	10.9%
净利润率	31.7%	30.2%	
调节后净利润率（非公认会计准则）*	34.2%	33.1%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	3.38	3.69	9.2%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	3.63	4.03	11.0%

\*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响