

## 诺亚控股有限公司 2017 年第二季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2017 年 8 月 28 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 年第二季度未经审计的财务状况及经营业绩。

### 2017年第二季度财务摘要

- 2017 年第二季度的净收入为 707.3 百万元人民币（104.3 百万美元），较 2016 年同期增加 8.5%。

(百万元人民币，百分比除外)	2016 年 第二季度	2017 年 第二季度	年变化%
财富管理	505.2	550.6	9.0%
资产管理	135.2	130.3	(3.6%)
互联网金融	11.3	26.4	133.0%
净收入	651.7	707.3	8.5%

- 2017 年第二季度的经营利润为 224.3 百万元人民币（33.1 百万美元），较 2016 年同期增加 15.5%。

(百万元人民币，百分比除外)	2016 年 第二季度	2017 年 第二季度	年变化%
财富管理	167.4	185.2	10.7%
资产管理	68.8	69.8	1.4%
互联网金融	(42.1)	(30.8)	(26.9%)
经营利润	194.1	224.3	15.5%

- 2017 年第二季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 207.0 百万元人民币(30.5 百万美元)，较 2016 年同期增加 13.6%。
- 2017 年第二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 226.5 百万元人民币(33.4 百万美元)，较 2016 年同期增加 14.4%。

### 2017 年第二季度运营动态

#### 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 6 月 30 日，公司的注册客户总数为 164,728 名，较 2016 年同期增加 43.4%。
- 2017 年第二季度，公司的活跃客户总数<sup>2</sup>为 4,484 名，较 2016 年同期减少 9.0%。
- 2017 年第二季度，公司财富管理产品的总募集量为 330 亿元人民币（49 亿美元），较 2016 年同期增加 18.8%。

<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 6 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	61.2%	23.5	71.3%
私募股权	7.6	27.3%	8.3	25.0%
二级市场	2.8	10.1%	1.1	3.4%
其他产品	0.4	1.4%	0.1	0.3%
<b>所有产品</b>	<b>27.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>33.0</b>	<b>100.0%</b>

- 2017 年第二季度的**客户人均交易量**<sup>3</sup>为 7.4 百万元人民币（1.1 百万美元），较 2016 年同期增加 30.5%。
- 截至 2017 年 6 月 30 日，公司的**业务网络覆盖** 76 个城市，共 205 家分支机构，较 2017 年 3 月 31 日的 74 个城市 199 家分支机构及 2016 年 6 月 30 日的 68 个城市 175 家分支机构有所上升。
- 截至 2017 年 6 月 30 日，公司**理财师人数**为 1,259 名，较 2017 年 3 月 31 日相对稳定，较 2016 年同期增加 15.2%。

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 6 月 30 日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为 1,387 亿元人民币（205 亿美元），较 2017 年 3 月 31 日增加 7.0%，较 2016 年 6 月 30 日增加 37.1%。

投资类别	截至 2017 年 3 月 31 日				截至 2017 年 6 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	19.8	15.3%	1.6	6.0	15.4	11.1%
私募股权	66.1	51.0%	6.7	0.7	72.2	52.0%
二级市场	6.9	5.3%	0.0	0.1	6.9	4.9%
信贷投资	33.2	25.6%	14.5	7.0	40.7	29.4%
其他投资	3.5	2.7%	-	-	3.5	2.5%
<b>所有投资</b>	<b>129.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>22.9</b>	<b>13.8</b>	<b>138.7</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。

- 2017 年第二季度，公司**互联网金融平台产品募集量**为 62 亿元人民币（9 亿美元），较 2016 年同期上升 7.3%。
- 截至 2017 年 6 月 30 日的**互联网金融平台客户总数**为 438,981 名，较 2017 年 3 月 31 日的 425,708 名及 2016 年 6 月 30 日的 324,918 名有所上升。”

<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。

诺亚集团执行总裁林国泮(Kenny Lam)先生表示：“集团在 2017 上半年实现了强劲的盈利，我们对前期打下的坚实基础以及核心管理层注入的新鲜血液充满信心。我们将继续致力于成为服务全球华人客户的中国顶级财富管理和资产管理公司。”

## 2017 年第二季度财务业绩

### 净收入

2017 年第二季度的净收入为 707.3 百万元人民币（104.3 百万美元），较 2016 年同期增加 8.5%，主要由于管理费的增加。

- **财富管理业务**
  - 2017 年第二季度的**募集费净收入**为 297.6 百万元人民币（43.9 百万美元），较 2016 年同期增加 2.0%，主要由于财富管理产品总募集量的增加。
  - 2017 年第二季度的**管理费净收入**为 209.3 百万元人民币（30.9 百万美元），较 2016 年同期增加 7.5%，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 年第二季度的**业绩报酬净收入**为 22.0 百万元人民币（3.2 百万美元），而 2016 年同期数据为 0.1 百万元人民币，主要由于公司累计分销的二级市场产品及私募股权产品带来的业绩报酬收入增加所致。
  - 2017 年第二季度的**其他主营业务净收入**为 21.6 百万元人民币（3.2 百万美元），较 2016 年同期增加 17.4%，主要由于财富管理新业务的增长所致。
- **资产管理业务**
  - 2017 年第二季度**管理费净收入**为 128.3 百万元人民币（18.9 百万美元），较 2016 年同期增加 17.0%，主要由于新增的资产管理规模所致。
  - 2017 年第二季度的**业绩报酬净收入**为 1.5 百万元人民币（0.2 百万美元），较 2016 年同期的 23.6 百万元人民币有所减少。
- **互联网金融业务**
  - **2017 年第二季度净收入**为 26.4 百万元人民币（3.9 百万美元），较 2016 年同期上升 133.0%，主要由于互联网理财，小额贷款、支付等其他互联网金融业务带来的净收入较上年同期增加。

### 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年第二季度的经营费用为 483.1 百万元人民币（71.3 百万美元），较 2016 年同期增加 5.6%，和 2016 年同期相比，净收入增速超过经营费用增速，故第二季度经营利润率有所提高。

- **财富管理业务**

2017 年第二季度的**经营费用**为 365.4 百万元人民币（53.9 百万美元），较 2016 年同期增加 8.2%。

- 2017年第二季度的人力成本为250.8百万元人民币（37.0百万美元），较2016年同期减少0.3%。
- 2017年第二季度的销售费用为66.9百万元人民币（9.9百万美元），较2016年同期减少0.7%。
- 2017年第二季度的管理费用为29.9百万元人民币（4.4百万美元），较2016年同期减少6.2%，主要由于固定资产处置损失的下降所致。
- 2017年第二季度的其他经营费用为27.5百万元人民币（4.1百万美元），较2016年同期增加30.1%，主要由于财富管理新业务发展所致。
- **政府补贴**指收到用于公司运营的地方政府现金补贴。公司财富管理业务在2017年第二季度收到政府补贴收入9.7百万元人民币（1.4百万美元），较2016年同期的34.2百万元人民币有所下降。
- **资产管理业务**  
扣除政府补贴影响后，2017年第二季度的经营费用为60.5百万元人民币（8.9百万美元），较2016年同期减少8.9%。
  - **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年第二季度的人力成本为44.7百万元人民币（6.6百万美元），较2016年同期增加1.5%。
  - 2017年第二季度的销售费用为1.4百万元人民币（0.2百万美元），而2016年同期数据为4.4百万元人民币。
  - 2017年第二季度的管理费用为11.2百万元人民币（1.6百万美元），较2016年同期减少39.1%，主要是由于去年同期存在部分不可抵扣增值税的费用所致。
  - **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年第二季度收到政府补贴收入0.1百万元人民币，较2016年同期的2.0百万元人民币有所下降。
- **互联网金融业务**  
2017年第二季度的经营费用为57.1百万元人民币（8.4百万美元），较2016年同期增加7.0%。2017年第二季度的经营费用主要包括人力成本35.5百万元人民币（5.2百万美元）、销售费用3.0百万元人民币（0.4百万美元）、管理费用8.2百万元人民币（1.2百万美元）及其它经营费用10.5百万元人民币（1.5百万美元）。

### 经营利润率

2017年第二季度的经营利润率为31.7%，较2016年同期数据29.8%有所上升，主要是由于资产管理业务提升的经营利润率及互联网金融业务减少的经营亏损所致。

- **财富管理业务** 2017年第二季度的经营利润率为33.6%，而2016年同期数据为33.1%。
- **资产管理业务** 2017年第二季度的经营利润率为53.5%，而2016年同期数据为50.9%。

- **互联网金融业务** 2017 年第二季度的经营亏损为 30.8 百万元人民币（4.5 百万美元），和 2016 年同期的数据 42.1 百万元人民币相比有所下降。

### **所得税费用**

2017 年第二季度的所得税费用为 60.2 百万元人民币（8.9 百万美元），较 2016 年同期数据增加 24.3%，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 年第二季度的**联营企业投资收益**为 23.3 百万元人民币（3.4 百万美元），较 2016 年同期数据增加 154.4%，主要是由于歌斐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 年第二季度**净利润**为 205.9 百万元人民币（30.4 百万美元），较 2016 年同期增加 16.9%。
  - 2017 年第二季度的**净利润率**为 29.1%，而 2016 年同期数据为 27.0%。
  - 2017 年第二季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为 207.0 百万元人民币（30.5 百万美元），较 2016 年同期增加 13.6%。
  - 2017 年第二季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为 3.67 元人民币（0.54 美元）及 3.52 元人民币（0.52 美元），2016 年同期分别为 3.24 元人民币及 3.10 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 年第二季度的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润**为 226.5 百万元人民币（33.4 百万美元），较 2016 年同期增加 14.4%。
  - 2017 年第二季度的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润率**为 32.0%，而 2016 年同期为 30.4%。
  - 2017 年第二季度的**非公认会计准则下基本和稀释美国存托股份每股收益**为 3.84 元人民币（0.57 美元），而 2016 年同期为 3.37 元人民币。

### **资产负债表及现金流量表**

截至 2017 年 6 月 30 日，公司的现金及现金等价物余额为 2,003.5 百万元人民币（295.5 百万美元），而截至 2017 年 3 月 31 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 2,609.2 百万元人民币及 1,398.9 百万元人民币。

2017 年第二季度，公司的经营活动现金净流入为 72.8 百万元人民币（10.7 百万美元），而 2016 年同期经营利润为 224.3 百万元人民币，差异主要是由于公司保理业务导致的暂时性现金流出所致。

2017 年第二季度，公司的投资活动现金净流出为 671.2 百万元人民币（99.0 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 年第二季度，公司的融资活动现金净流入为 4.2 百万元人民币（0.6 百万美元），主要是由于股票期权到期行权，公司发行新股并收到现金所致。

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 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 6 月 30 日，公司已回购 224,775 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 22.76 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 年第二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 8 月 28 日（周一）20: 00（美国东部时间） 2017 年 8 月 29 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 Second 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 9 月 4 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 10111521。

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 年上半年，诺亚分销的财富管理产品总募集量达到 656 亿元人民币（97 亿美元）。截至 2017 年 6 月 30 日，诺亚子公司，歌斐资产的资产规模为 1,387 亿元人民币（205 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 76 个城市、205 家分支机构的 1,259 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 6 月 30 日，公司的财富管理业务拥有 164,728 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 [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年第二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6.7793元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2017年6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3月31日	2017年6月30日	2017年6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	2,609,190	2,003,529	295,536
限制性银行存款	1,000	-	-
短期投资	410,237	569,513	84,008
应收账款	206,698	165,765	24,452
应收贷款	115,878	295,923	43,651
应收关联方	599,928	723,124	106,666
应收保理款	573,674	570,769	84,193
其它流动资产	305,948	78,510	11,581
流动资产总额	<u>4,822,553</u>	<u>4,407,133</u>	<u>650,087</u>
长期投资	465,156	687,967	101,481
长期股权投资	543,280	588,933	86,872
固定资产	246,843	252,803	37,290
递延所得税资产-长期	52,577	52,332	7,719
其它非流动性资产	38,728	81,720	12,054
<b>总资产</b>	<u>6,169,137</u>	<u>6,070,888</u>	<u>895,503</u>
<b>负债及权益</b>			
流动负债:			
应记工资及福利	384,235	431,467	63,645
应交税金	81,487	52,118	7,688
应付关联方	12,273	12,273	1,810
递延收益	183,354	177,279	26,150
应付保理款	579,975	328,562	48,465
其他流动负债	350,842	266,696	39,341
短期可转换债券 <sup>4</sup>	550,656	542,344	80,000
流动负债总额	<u>2,142,822</u>	<u>1,810,739</u>	<u>267,099</u>
非流动不确定税务状况负债	4,449	4,437	654
其它非流动性负债	92,314	100,322	14,798
<b>总负债</b>	<u>2,239,585</u>	<u>1,915,498</u>	<u>282,551</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6月30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	334,590	337,481	49,781
权益	3,594,962	3,817,909	563,172
总负债及权益	<u>6,169,137</u>	<u>6,070,888</u>	<u>895,504</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6月30日	2017年6月30日	2017年6月30日	
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	209,490	123,321	18,191	(41.1%)
管理费	127,815	130,923	19,312	2.4%
业绩报酬收入	817	16,179	2,387	1880.3%
其它收入	29,682	42,046	6,202	41.7%
第三方收入合计	367,804	312,469	46,092	(15.0%)
关联方收入				
募集费	89,971	177,333	26,158	97.1%
管理费	182,166	209,213	30,861	14.8%
业绩报酬收入	23,317	7,570	1,117	(67.5%)
其它收入	745	6,562	968	780.8%
关联方收入合计	296,199	400,678	59,104	35.3%
总收入	664,003	713,147	105,196	7.4%
减: 营业税金及附加	(12,277)	(5,836)	(861)	(52.5%)
<b>净收入</b>	<b>651,726</b>	<b>707,311</b>	<b>104,335</b>	<b>8.5%</b>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(147,103)	(140,078)	(20,663)	(4.8%)
业绩提成	(4,799)	-	-	(100.0%)
其它人力成本	(176,245)	(190,895)	(28,159)	8.3%
人力成本合计	(328,147)	(330,973)	(48,822)	0.9%
销售费用	(78,248)	(71,376)	(10,529)	(8.8%)
管理费用	(58,251)	(49,231)	(7,262)	(15.5%)
其它经营费用	(29,158)	(41,268)	(6,087)	41.5%
政府补贴	36,183	9,791	1,444	(72.9%)
经营成本及费用合计	(457,621)	(483,057)	(71,256)	5.6%
<b>经营利润</b>	<b>194,105</b>	<b>224,254</b>	<b>33,079</b>	<b>15.5%</b>
其它收入:				
利息收入	11,094	10,440	1,540	(5.9%)
利息支出	(4,862)	(4,894)	(722)	0.7%
投资收益	17,074	10,943	1,614	(35.9%)
其它	(2,067)	2,056	303	(199.5%)
其它收入合计	21,239	18,545	2,735	12.7%
税前利润	215,344	242,799	35,814	12.7%
所得税费用	(48,471)	(60,244)	(8,886)	24.3%

联营公司权益性收入	9,161	23,308	3,438	154.4%
<b>净利润</b>	<b>176,034</b>	<b>205,863</b>	<b>30,366</b>	<b>16.9%</b>
减: 少数股东权益	(6,222)	(4,070)	(600)	(34.6%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	2,891	426	-
<b>归属于诺亚普通股股东净利润</b>	<b>182,256</b>	<b>207,042</b>	<b>30,540</b>	<b>13.6%</b>
美国存托股份每股收益, 基本	3.24	3.67	0.54	13.3%
美国存托股份每股收益, 稀释	3.10	3.52	0.52	13.5%
利润率分析:				
经营利润率	29.8%	31.7%	31.7%	
净利润率	27.0%	29.1%	29.1%	
加权平均美国存托股份数: [1]				
基本	56,271,504	56,461,612	56,461,612	
稀释	60,174,258	60,205,429	60,205,429	
期末流通之美国存托股份数	56,346,740	56,547,380	56,547,380	

[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)

截至下列日期止六个月

	2016年6月30日	2017年6月30日	2017年6月30日	变动
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>收入:</b>				
第三方收入				
募集费	437,582	323,107	47,661	(26.2%)
管理费	234,847	266,472	39,307	13.5%
业绩报酬收入	10,469	28,728	4,238	174.4%
其它收入	49,712	68,411	10,091	37.6%
第三方收入合计	732,610	686,718	101,297	(6.3%)
关联方收入				
募集费	150,550	321,889	47,481	113.8%
管理费	384,432	400,583	59,089	4.2%
业绩报酬收入	30,315	7,649	1,128	(74.8%)
其它收入	1,364	13,438	1,982	885.2%
关联方收入合计	566,661	743,559	109,680	31.2%
总收入	1,299,271	1,430,277	210,977	10.1%
减: 营业税金及附加	(40,388)	(9,799)	(1,445)	(75.7%)
<b>净收入</b>	<b>1,258,883</b>	<b>1,420,478</b>	<b>209,532</b>	<b>12.8%</b>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(282,698)	(290,391)	(42,835)	2.7%
业绩提成	(8,145)	-	-	(100.0%)
其它人力成本	(350,650)	(381,164)	(56,225)	8.7%
人力成本合计	(641,493)	(671,555)	(99,060)	4.7%
销售费用	(146,150)	(131,979)	(19,468)	(9.7%)
管理费用	(108,464)	(108,869)	(16,059)	0.4%
其它经营费用	(46,456)	(70,714)	(10,431)	52.2%
政府补贴	105,125	43,723	6,449	(58.4%)
经营成本及费用合计	(837,438)	(939,394)	(138,569)	12.2%
<b>经营利润</b>	<b>421,445</b>	<b>481,084</b>	<b>70,963</b>	<b>14.2%</b>
其它收入:				
利息收入	19,771	19,147	2,824	(3.2%)
利息支出	(9,527)	(9,806)	(1,446)	2.9%
投资收益	25,142	21,089	3,111	(16.1%)
其它	(1,421)	3,193	471	(324.7%)
其它收入合计	33,965	33,623	4,960	(1.0%)
税前利润	455,410	514,707	75,923	13.0%
所得税费用	(101,866)	(122,160)	(18,020)	19.9%

联营公司权益性收入	15,064	29,034	4,283	92.7%
<b>净利润</b>	<b>368,608</b>	<b>421,581</b>	<b>62,186</b>	<b>14.4%</b>
减: 少数股东权益	(12,646)	(9,270)	(1,367)	(26.7%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	6,817	1,006	-
<b>归属于诺亚普通股东净利润</b>	<b>381,254</b>	<b>424,034</b>	<b>62,547</b>	<b>11.2%</b>

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			变动
	2016年6月30日	2017年6月30日	2017年6月30日	
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>净利润</b>	176,034	205,863	30,366	16.9%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	7,072	(6,321)	(932)	(189.4%)
可供出售金融资产公允价值变动 （税后）	(5,556)	2,606	384	(67.8%)
<b>综合净利润</b>	177,550	202,148	29,818	13.9%
减：少数股东收益（损失）	(6,250)	(4,029)	(594)	(35.5%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	2,891	426	-
<b>归属于诺亚普通股股东的综合净利润</b>	<b>183,800</b>	<b>203,286</b>	<b>29,986</b>	<b>10.6%</b>

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 6 个月			变动
	2016年6月30日	2017年6月30日	2017年6月30日	
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>净利润</b>	368,608	421,581	62,187	14.4%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	5,526	(10,459)	(1,543)	(289.3%)
可供出售金融资产公允价值变动 （税后）	(849)	4,121	608	(585.4%)
<b>综合净利润</b>	373,285	415,243	61,252	11.2%
减：少数股东收益（损失）	(12,687)	(9,345)	(1,378)	(26.3%)
分配至可赎回非控制性股权的亏损	-	6,817	1,006	-
<b>归属于诺亚普通股股东的综合净利润</b>	<b>385,972</b>	<b>417,771</b>	<b>61,624</b>	<b>8.2%</b>

诺亚控股有限公司  
补充资料  
(未经审计)

	截至		变动
	2016年6月30日	2017年6月30日	
注册客户数	114,870	164,728	43.4%
理财师数	1,093	1,259	15.2%
覆盖城市数	68	76	11.8%

	截至下列日期止三个月		变动
	2016年6月30日	2017年6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	4,927	4,484	(9.0%)
募集量:			
类固定收益产品	16,987	23,505	38.4%
私募股权基金产品	7,571	8,252	9.0%
二级市场基金产品	2,810	1,111	(60.5%)
其它产品	379	94	(75.3%)
募集量合计	27,747	32,962	18.8%
客户人均募集量	5.63	7.35	30.5%

**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 6 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	122,956	366	-	123,321
管理费	122,860	8,063	-	130,923
业绩报酬收入	15,015	1,164	-	16,179
其它收入	21,841	94	20,110	42,046
第三方收入合计	<u>282,672</u>	<u>9,687</u>	<u>20,110</u>	<u>312,469</u>
关联方收入				
募集费	177,333	-	-	177,333
管理费	88,366	120,846	-	209,213
业绩报酬收入	7,194	376	-	7,570
其它收入	-	-	6,562	6,562
第三方收入合计	<u>272,893</u>	<u>121,222</u>	<u>6,562</u>	<u>400,678</u>
总收入	<u>555,565</u>	<u>130,909</u>	<u>26,672</u>	<u>713,147</u>
减: 营业税金及附加	(4,964)	(580)	(293)	(5,836)
<b>净收入</b>	<u>550,601</u>	<u>130,329</u>	<u>26,379</u>	<u>707,311</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(138,330)	(1)	(1,747)	(140,078)
其它人力成本	(112,455)	(44,687)	(33,754)	(190,895)
人力成本合计	<u>(250,785)</u>	<u>(44,688)</u>	<u>(35,501)</u>	<u>(330,973)</u>
销售费用	(66,619)	(1,432)	(3,025)	(71,376)
管理费用	(29,912)	(11,168)	(8,152)	(49,231)
其它经营成本	(27,495)	(3,314)	(10,460)	(41,268)
政府补贴	9,731	60	-	9,791
经营成本及费用合计	<u>(365,380)</u>	<u>(60,542)</u>	<u>(57,138)</u>	<u>(483,057)</u>
<b>经营利润</b>	<u>185,221</u>	<u>69,787</u>	<u>(30,759)</u>	<u>224,254</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 6 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	209,149	341	-	209,490
管理费	110,292	17,523	-	127,815
业绩报酬收入	142	676	-	817
其它收入	18,717	-	10,964	29,682
第三方收入合计	<u>338,300</u>	<u>18,540</u>	<u>10,964</u>	<u>367,804</u>
关联方收入				
募集费	88,307	1,664	-	89,971
管理费	88,177	93,989	-	182,166
业绩报酬收入	-	23,317	-	23,317
其它收入	76	-	669	745
第三方收入合计	<u>176,560</u>	<u>118,970</u>	<u>669</u>	<u>296,199</u>
总收入	<u>514,860</u>	<u>137,510</u>	<u>11,633</u>	<u>664,003</u>
减: 营业税金及附加	<u>(9,688)</u>	<u>(2,278)</u>	<u>(312)</u>	<u>(12,277)</u>
<b>净收入</b>	<u>505,172</u>	<u>135,232</u>	<u>11,321</u>	<u>651,726</u>
经营成本及费用:				
人力成本				
理财师人力成本	(144,951)	(1,095)	(1,057)	(147,103)
绩效人力成本	-	(4,799)	-	(4,799)
其它人力成本	(106,630)	(38,114)	(31,501)	(176,245)
人力成本合计	<u>(251,581)</u>	<u>(44,008)</u>	<u>(32,558)</u>	<u>(328,147)</u>
销售费用	(67,372)	(4,425)	(6,451)	(78,248)
管理费用	(31,885)	(18,352)	(8,013)	(58,251)
其它经营成本	(21,127)	(1,665)	(6,366)	(29,158)
政府补贴	34,167	2,016	-	36,183
经营成本及费用合计	<u>(337,798)</u>	<u>(66,434)</u>	<u>(53,388)</u>	<u>(457,621)</u>
<b>经营利润</b>	<u>167,374</u>	<u>68,798</u>	<u>(42,067)</u>	<u>194,105</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6月30日	2017年6月30日	变动
	RMB'000	RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	182,256	207,042	13.6%
调整股权激励费用			
期权	9,379	12,622	34.6%
限制性股票	6,306	6,849	8.6%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	197,941	226,513	14.4%
净利润率	27.0%	29.1%	
调节后净利润率（非公认会计准则）*	29.4%	31.9%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	3.10	3.52	13.5%
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	3.37	3.84	13.9%

\*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响