

诺亚控股有限公司 2018 年第三季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2018 年 11 月 19 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 2018 年第三季度未经审计的财务状况及经营业绩。

2018年第三季度财务摘要

- 2018 年第三季度的净收入为 839.0 百万元人民币 (122.2 百万美元), 较 2017 年同期增加 22.6%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2017 年 第三季度	2018 年 第三季度	年变化%
财富管理	488.9	576.9	18.0%
资产管理	164.6	198.5	20.7%
其他金融服务	30.9	63.6	105.8%
净收入	684.4	839.0	22.6%

- 2018 年第三季度的经营利润为 271.1 百万元人民币 (39.5 百万美元), 较 2017 年同期增加 69.1%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2017 年 第三季度	2018 年 第三季度	年变化%
财富管理	106.8	169.2	58.4%
资产管理	77.5	101.7	31.2%
其他金融服务	(24.0)	0.2	100.8%
净收入	160.3	271.1	69.1%

- 2018 年第三季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 207.7 百万元人民币(30.2 百万美元), 较 2017 年同期增加 15.6%。
- 2018 年第三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 293.9 百万元人民币(42.8 百万美元), 较 2017 年同期增加 40.5%。

2018 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 2018 年 9 月 30 日, 公司的注册客户总数为 236,906 名, 较 2017 年 9 月 30 日增加 34.6%。
- 2018 年第三季度, 公司的活跃客户总数²为 4,108 名, 较 2017 年同期下降 7.8%。
- 2018 年第三季度, 公司分销金融产品的总募集量为 280 亿元人民币 (41 亿美元), 较 2017 年同期增加

¹ 诺亚的非公认会计准则财务指标是其相应的公认会计原则财务指标, 剔除了所有形式的股权激励费用、未实现的权益性投资公允价值变动的影响, 并加上出售权益性投资已实现收益的影响。请参阅结尾“公认会计准则与非公认会计准则业绩对比”。

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。

18.9%。

产品类别	截至 9 月 30 日三个月内			
	2017		2018	
	(人民币十亿元,百分比除外)			
类固定收益	10.8	45.8%	22.8	81.4%
私募股权	9.6	40.7%	3.3	11.8%
二级市场	3.1	13.2%	1.5	5.4%
其他产品	0.1	0.3%	0.4	1.4%
所有产品	23.6	100.0%	28.0	100.0%

- 2018年第三季度的客户人均交易量³为6.8百万元人民币(1.0百万美元),较2017年同期增加29.0%。
- 截至2018年9月30日,公司的业务网络覆盖83个城市,共287家分支机构,较2017年9月30日的78个城市222家分支机构有所上升。
- 截至2018年9月30日,公司理财师为1,559名,较2017年9月30日增加21.2%。

资产管理业务

公司的资产管理品牌“歌斐资产”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2018年9月30日,公司资产管理板块的资产管理规模为1,641亿元人民币(239亿美元),较2018年6月30日增加1.6%,较2017年9月30日增加14.9%。

投资类别	2018年第二季度		资产增长		2018年第三季度	
			(人民币十亿元,百分比除外)			
私募股权	93.9	58.1%	3.1	0.1	96.9	59.0%
信贷投资	41.3	25.6%	6.6	7.6	40.3	24.6%
房地产	17.6	10.9%	2.4	3.4	16.6	10.1%
二级市场 ⁴	4.3	2.7%	1.2	0.6	4.9	3.0%
其他投资	4.4	2.7%	1.0	-	5.4	3.3%
所有投资	161.5	100.0%	14.3	11.7	164.1	100.0%

其他金融服务业务

公司的其他金融服务板块包括信贷业务、线上财富管理平台和支付技术服务等业务。

³ “活跃客户人均交易量”是指活跃客户在指定期间购买诺亚销售的理财产品的平均价值。

⁴ 二级市场股权投资的资产到期/赎回还包括市场升值或贬值。

诺亚集团执行总裁林国沣（Kenny Lam）先生表示：“尽管宏观环境不确定，但本季度我们的业绩依然稳健，这也是年前布局的成果。我们也很高兴看到更多元化的收入。未来我们将继续投入资源，建立可持续发展、不断增长的平台。”

2018年第三季度财务业绩

净收入

2018年第三季度的净收入为839.0百万元人民币（122.2百万美元），较2017年同期增加22.6%，主要由于管理费和其他服务收入的增加。

• 财富管理业务

- 2018年第三季度的**募集费净收入**为229.0百万元人民币（33.3百万美元），较2017年同期增加8.4%。
- 2018年第三季度的**管理费净收入**为304.7百万元人民币（44.4百万美元），较2017年同期增加45.4%，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。
- 2018年第三季度的**业绩报酬净收入**为12.2百万元人民币（1.8百万美元），而2017年同期数据为48.0百万元人民币，主要由于公司累计分销的固收产品带来的业绩报酬收入下降所致。
- 2018年第三季度的**其他主营业务净收入**为31.0百万元人民币（4.5百万美元），较2017年同期19.9百万元人民币有所增加，主要由于该板块下投资者教育子公司业绩增长。

• 资产管理业务

- 2018年第三季度**管理费净收入**为172.0百万元人民币（25.0百万美元），较2017年同期增加29.4%，主要由于资产管理规模和费率增加所致。
- 2018年第三季度的**业绩报酬净收入**为21.3百万元人民币（3.1百万美元），较2017年同期的26.3百万元人民币有所下降，主要由二级市场产品带来的业绩报酬收入下降所致。

• 其他金融服务业务

- 2018年第三季度**净收入**为63.6百万元人民币（9.3百万美元），较2017年同期上升105.6%，主要由于信贷业务增长所致。

经营费用

2018年第三季度的经营费用为567.9百万元人民币（82.7百万美元），较2017年同期增加8.4%。第四季度的经营费用主要包括人力成本385.1百万元人民币（56.1百万美元）、销售费用81.2百万元人民币（11.8百万美元）、管理费用60.0百万元人民币（8.7百万美元）、其他经营费用51.1百万元人民币（7.4百万美元）。

- 2018年第三季度，**财富管理业务**的经营费用为407.7百万元人民币（59.4百万美元），较2017年同期增加6.7%，主要由于人力成本增加。
- 2018年第三季度，**资产管理业务**的经营费用为63.4百万元人民币（9.2百万美元），较2017年同期增加56.6%，主要由于人力成本增加。
- 2018年第三季度，**其他金融服务业务**的经营费用为63.4百万元人民币（9.2百万美元），较2017年同期增加15.6%，主要由于信贷业务扩张的原因。

经营利润率

2018年第三季度的经营利润率为32.3%，较2017年同期数据23.4%有所上升。

- **财富管理业务** 2018年第三季度的经营利润率为29.3%，而2017年同期数据为21.9%。
- **资产管理业务** 2018年第三季度的经营利润率为51.2%，而2017年同期数据为47.1%。
- **其他金融服务业务** 2018年第三季度的经营利润为0.2百万元人民币（0.03百万美元），和2017年同期的数据24.0百万元人民币相比有所下降。

投资收益

2018年第三季度的投资损失为人民币16.8百万元（2.4百万美元），2017年同期为11.3百万元人民币，主要由于权益性投资公允价值损失所致。参见下文“最近采用的会计准则和非公认会计准则财务指标的讨论”以了解更多详情。

所得税费用

2018年第三季度的所得税费用为61.8百万元人民币（9.0百万美元），较2017年同期数据上升47.7%，主要是由于较高的应纳税所得额所致。

净利润

- **净利润**
 - 2018年第三季度净利润为205.2百万元人民币（29.9百万美元），较2017年同期增加11.9%。
 - 2018年第三季度的净利润率为24.5%，较2017年同期26.8%有所下降。
 - 2018年第三季度的归属于诺亚普通股股东净利润为207.7百万元人民币（30.2百万美元），较2017年同期增加15.6%。
 - 2018年第三季度的归属于诺亚普通股股东净利率为24.8%，较2017年同期26.3%有所下降。
 - 2018年第三季度的基本和稀释美国存托股份每股收益分别为3.51元人民币（0.51美元）及3.41元人民币（0.50美元），2017年同期分别为3.17元人民币及3.03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**
 - 2018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293.9百万元人民币（42.8百万美元），较2017年同期增加40.5%。
 - 2018年第三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35.0%，而2017年同期为30.6%。
 - 2018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4.18元人民币（0.70美元），而2017年同期为3.52元人民币。

资产负债表及现金流量表

截至 2018 年 9 月 30 日，公司的现金及现金等价物余额为 2,360.1 百万元人民币（343.6 百万美元），而截至 2017 年 9 月 30 日及截至 2018 年 6 月 30 日公司的现金及现金等价物余额分别为 1,987.8 元人民币及 2,094.8 百万元人民币。

2018 年第三季度，公司的经营活动现金净流入 449.8 百万元人民币（65.5 百万美元），相比去年同期的净流入 363.6 百万元人民币，差异主要是由于净利润增加及回收保理业务应收贷款所致。

2018 年第三季度，公司的投资活动现金净流出为 203.6 百万元人民币（29.6 百万美元），相比去年同期的净流入 247.9 万元人民币，差异主要由于投资增加以及公司信贷业务贷款数量增加所致。

2018 年第三季度，公司的融资活动现金净流出为 16.2 百万元人民币（2.4 百万美元），相比去年同期的净流入 609.8 百万元人民币，差异主要由于行使股票期权时发行普通股所得收益增加所致。2017 年第三季度重大现金流出主要与赎回红杉资本对歌斐投资的相关夹层股权减少有关。

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 16.7%至 22.6%。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 2018 年第三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	2018 年 11 月 19 日（周一）20: 00（美国东部时间） 2018 年 11 月 20 日（周二）9: 00（香港时间）
拨号信息：	
美国免费电话	+1-888-317-6003
中国免费电话	4001-201-203
香港免费电话	800-905-945
国际	+1-412-317-6061
会议名称	Noah Holdings Limited Third Quarter 2018 Earnings Call
参会密码	8551846

参与者需要提前 10-15 分钟拨打电话，并使用此拨入号参加会议。

阁下可于电话会议结束一小时后至 2018 年 11 月 26 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 10126174。

阁下可于公司投资者关系网站 <http://ir.noahgroup.com> 收听英文电话会议在网上直播及重播。

最近采用的会计准则和非公认会计准则财务指标的讨论

2018年1月1日起，公司采纳了ASU 2016-01准则：金融资产和金融负债的确认和计量，其要求除已用权益法核算或导致被投资单位合并的权益性投资外，均按公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

该会计准则还改变了对报告列示的要求，并规定，截至准则采用日前，权益性投资中分类为可供出售金融资产在累计其他综合收益中的金额重新分类为留存收益。

因此，自2018年1月1日采纳此新准则后，诺亚就以前分类为可供出售金融资产的权益性证券的未实现收益从其他综合收益调整为留存收益的累计影响为人民币251.6百万元（38.7百万美元）（扣除税项）。这一调整对股东权益总体没有影响，但是由于这些未实现净收益现在包含在留存收益中，因此在出售时它们不会在利润表中显示为已实现收益。

此外，未来对诺亚合并利润表的影响将取决于诺亚持有的股票投资组合和整体市场的波动水平。ASU 2016-01不影响根据权益法核算的股权投资的处理方法或导致被投资方合并的股权投资的处理方法。

除披露根据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、未实现的权益性投资公允价值变动的的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响）。请参阅结尾“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公认会计原则编制的财务指标。应审慎评估根据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。2018年前三季度，诺亚分销的金融产品总和为849亿元人民币（124亿美元）。截至2018年9月30日，诺亚管理的资产规模为1,641亿元人民币（239亿美元）。

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83个城市、287家分支机构的1,559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、美国、加拿大、澳大利亚和新加坡的子公司满足客户的国际投资需求。截至2018年9月30日，公司的财富管理业务拥有236,906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，公司的其他金融服务业务包括信贷业务、线上财富管理平台和支付技术服务等金融产品及服务。

更多资料请浏览诺亚网站 <http://ir.noahgroup.com>

外币换算

在本公告中，截至2018年9月30日的2018年第三季度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6.868元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2018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 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

马静婴

诺亚控股有限公司

电话：+86-21-8035-9221

ir@noahgroup.com

-- FINANCIAL AND OPERATIONAL TABLES FOLLOW --

诺亚控股有限公司
简化合并资产负债表
(未经审计)

	2018年	截至	2018年
	6月30日	2018年	9月30日
	RMB'000	9月30日	USD'000
	RMB'000	RMB'000	USD'000
资产			
流动资产			
现金及现金等价物	2,094,773	2,360,111	343,639
短期投资	224,043	213,153	31,036
应收账款及合同资产	243,098	255,051	37,136
应收贷款	601,952	688,890	100,303
应收关联方	563,286	625,948	91,140
应收保理款	68,358	23,943	3,486
其它流动资产	483,894	455,958	66,389
流动资产总额	<u>4,279,404</u>	<u>4,623,054</u>	<u>673,129</u>
长期投资	806,094	895,328	130,362
联营公司投资	1,176,750	1,314,862	191,448
固定资产	295,786	295,785	43,067
递延所得税资产-长期	97,296	97,205	14,153
其它非流动性资产	77,196	23,093	3,363
总资产	<u><u>6,732,526</u></u>	<u><u>7,249,327</u></u>	<u><u>1,055,522</u></u>
负债及权益			
流动负债：			
应计工资和福利费用	479,654	565,346	82,316
应交税金	18,484	67,170	9,780
应付关联方	336	1,691	246
递延收益	146,462	172,171	25,069
应付保理款	35,003	-	-
其他流动负债	383,256	420,508	61,227
流动负债总额	<u>1,063,195</u>	<u>1,226,886</u>	<u>178,638</u>
非流动不确定税务状况负债	50,172	51,256	7,463
短期可转换债券	330,855	228,121	33,215
其它非流动性负债	112,485	75,824	11,040
总负债	<u>1,556,707</u>	<u>1,582,087</u>	<u>230,356</u>
权益	<u>5,175,819</u>	<u>5,667,240</u>	<u>825,166</u>
总负债及权益	<u><u>6,732,526</u></u>	<u><u>7,249,327</u></u>	<u><u>1,055,522</u></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
	2017年 9月30日	2018年 9月30日	2018年 9月30日	
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
收入：				
其他来源收入 ^[1] ：				
募集费	87,455	177,863	25,897	103.4%
管理费	145,080	140,293	20,427	(3.3%)
业绩报酬收入	48,759	12,215	1,779	(74.9%)
其它收入	56,201	98,802	14,386	75.8%
其他来源收入合计	<u>337,495</u>	<u>429,173</u>	<u>62,489</u>	<u>27.2%</u>
歌斐管理的基金收入：				
募集费	125,598	54,697	7,964	(56.5%)
管理费	199,306	338,300	49,257	69.7%
业绩报酬收入	26,020	21,411	3,118	(17.7%)
歌斐管理的基金收入合计	<u>350,924</u>	<u>414,408</u>	<u>60,339</u>	<u>18.1%</u>
总收入	<u>688,419</u>	<u>843,581</u>	<u>122,828</u>	<u>22.5%</u>
减：营业税金及附加	<u>(4,106)</u>	<u>(4,597)</u>	<u>(669)</u>	<u>12.0%</u>
净收入	<u><u>684,313</u></u>	<u><u>838,984</u></u>	<u><u>122,159</u></u>	<u><u>22.6%</u></u>
经营成本及费用：				
人力成本：				
理财师人力成本	(158,310)	(143,831)	(20,942)	(9.1%)
绩效人力成本	-	(5,975)	(870)	N.A.
其它人力成本	(197,871)	(235,294)	(34,259)	18.9%
人力成本合计	<u>(356,181)</u>	<u>(385,100)</u>	<u>(56,071)</u>	<u>8.1%</u>
销售费用	(76,967)	(81,224)	(11,826)	5.5%
管理费用	(60,738)	(60,010)	(8,738)	(1.2%)
其它经营费用	(35,330)	(51,106)	(7,441)	44.7%
政府补贴	5,234	9,518	1,386	81.8%
经营成本及费用合计	<u>(523,982)</u>	<u>(567,922)</u>	<u>(82,690)</u>	<u>8.4%</u>
经营利润	<u><u>160,331</u></u>	<u><u>271,062</u></u>	<u><u>39,469</u></u>	<u><u>69.1%</u></u>
其它收入：				
利息收入	12,962	14,237	2,073	9.8%
利息支出	(4,728)	1,156	168	(124.5%)
投资收益	11,271	(16,817)	(2,449)	(249.2%)
其它	(290)	(1,836)	(267)	533.1%
其它收入合计	<u>19,215</u>	<u>(3,260)</u>	<u>(475)</u>	<u>(117.0%)</u>
税前利润	<u><u>179,546</u></u>	<u><u>267,802</u></u>	<u><u>38,994</u></u>	<u><u>49.2%</u></u>

所得税费用	(41,845)	(61,804)	(8,999)	47.7%
联营公司投资收益	45,712	(796)	(116)	(101.7%)
净利润	183,413	205,202	29,879	11.9%
减：少数股东权益	(2,136)	(2,506)	(365)	17.3%
减：分配至可赎回非控制性股权的亏损	(333)	-	-	(100.0%)
减：因终止子公司可赎回非控股权益而对留存收益产生的影响	6,201	-	-	(100.0%)
归属于诺亚普通股股东的净利润	179,681	207,708	30,244	15.6%
美国存托股份每股收益，基本	3.17	3.51	0.51	10.7%
美国存托股份每股收益，稀释	3.03	3.41	0.50	12.5%
利润率分析：				
经营利润率	23.4%	32.3%	32.3%	
净利润率	26.8%	24.5%	24.5%	
加权平均美国存托股份数 ^[2] ：				
基本	56,594,562	59,172,524	59,172,524	
稀释	60,749,462	61,615,856	61,615,856	
期末流通之美国存托股份数	56,704,721	59,430,433	59,430,433	

[1] 从 2018 年第一季度开始，我们报告两类收入来源 – 歌斐管理基金的收入和其他来源收入，而不是以前的第三方收入和关联方收入，目的是提供更准确且相关的收入信息（因为大部分关联方收入来源于歌斐管理的基金）。据此，我们亦修订了比较期间的报告列式以符合现行期间的分类。

[2] 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			变动
	2017年 9月30日 <u>RMB'000</u>	2018年 9月30日 <u>RMB'000</u>	2018年 9月30日 <u>USD'000</u>	
净利润	183,413	205,202	29,879	11.9%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	(10,362)	50,719	7,385	(589.4%)
可供出售金融资产公允价值变动 （税后）	<u>4,930</u>	<u>(289)</u>	<u>(42)</u>	<u>(105.9%)</u>
综合净利润	177,981	255,632	37,222	43.6%
减：少数股东收益（损失）	(2,089)	(2,634)	(384)	26.1%
减：分配至可赎回非控制性股权 的亏损	<u>(333)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(100.0%)</u>
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	<u><u>180,403</u></u>	<u><u>258,266</u></u>	<u><u>37,606</u></u>	<u><u>43.2%</u></u>

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

截至

	2017年 9月30日	2018年 9月30日	变动
注册客户数	175,979	236,906	34.6%
理财师数	1,286	1,559	21.2%
覆盖城市数	78	83	6.4%

截至下列日期止三个月

	2017年 9月30日	2018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	4,456	4,108	(7.8%)
募集量：			
类固定收益产品	10,785	22,775	111.2%
私募股权产品	9,578	3,300	(65.5%)
二级市场股权产品	3,105	1,490	(52.0%)
其它产品	79	430	443.1%
募集量合计	23,546	27,995	18.9%
客户人均募集量	5.28	6.81	29.0%

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表
(未经审计)

	截至 2018 年 9 月 30 日止三个月			总额 RMB'000
	财富管理 RMB'000	资产管理 RMB'000	其他金融服务 RMB'000	
收入:				
其他来源收入:				
募集费	177,305	558	-	177,863
管理费	131,988	8,305	-	140,293
业绩报酬收入	12,215	-	-	12,215
其它收入	31,133	2,671	64,998	98,802
其他来源收入合计	<u>352,641</u>	<u>11,534</u>	<u>64,998</u>	<u>429,173</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	52,758	1,939	-	54,697
管理费	174,083	164,217	-	338,300
业绩报酬收入	-	21,411	-	21,411
歌斐管理的基金收入合计	<u>226,841</u>	<u>187,567</u>	<u>-</u>	<u>414,408</u>
总收入	<u>579,482</u>	<u>199,101</u>	<u>64,998</u>	<u>843,581</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,587)</u>	<u>(630)</u>	<u>(1,380)</u>	<u>(4,597)</u>
净收入	<u>576,895</u>	<u>198,471</u>	<u>63,618</u>	<u>838,984</u>
经营成本及费用:				
人力成本:				
理财师人力成本	(143,550)	(10)	(271)	(143,831)
绩效人力成本	-	(5,975)	-	(5,975)
其它人力成本	(142,420)	(62,725)	(30,149)	(235,294)
人力成本合计	<u>(285,970)</u>	<u>(68,710)</u>	<u>(30,420)</u>	<u>(385,100)</u>
销售费用	(74,160)	(3,747)	(3,317)	(81,224)
管理费用	(34,092)	(20,046)	(5,872)	(60,010)
其它经营费用	(23,010)	(4,258)	(23,838)	(51,106)
政府补贴	9,518	-	-	9,518
经营成本及费用合计	<u>(407,714)</u>	<u>(96,761)</u>	<u>(63,447)</u>	<u>(567,922)</u>
经营利润	<u>169,181</u>	<u>101,710</u>	<u>171</u>	<u>271,062</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 9 月 30 日止三个月

	财富管理	资产管理	其他金融服务	总额
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
收入:				
其他来源收入:				
募集费	87,139	316	-	87,455
管理费	138,571	6,509	-	145,080
业绩报酬收入	48,349	410	-	48,759
其它收入	19,991	4,974	31,236	56,201
其他来源收入合计	<u>294,050</u>	<u>12,209</u>	<u>31,236</u>	<u>337,495</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	125,517	81	-	125,598
管理费	72,355	126,951	-	199,306
业绩报酬收入	-	26,020	-	26,020
歌斐管理的基金收入合计	<u>197,872</u>	<u>153,052</u>	<u>-</u>	<u>350,924</u>
总收入	<u>491,922</u>	<u>165,261</u>	<u>31,236</u>	<u>688,419</u>
减: 营业税金及附加	<u>(3,059)</u>	<u>(709)</u>	<u>(338)</u>	<u>(4,106)</u>
净收入	<u>488,863</u>	<u>164,552</u>	<u>30,898</u>	<u>684,313</u>
经营成本及费用:				
人力成本:				
理财师人力成本	(157,561)	-	(749)	(158,310)
其它人力成本	(116,828)	(52,178)	(28,865)	(197,871)
人力成本合计	<u>(274,389)</u>	<u>(52,178)</u>	<u>(29,614)</u>	<u>(356,181)</u>
销售费用	(69,769)	(3,801)	(3,397)	(76,967)
管理费用	(26,216)	(21,803)	(12,719)	(60,738)
其它经营费用	(14,749)	(11,403)	(9,178)	(35,330)
政府补贴	3,097	2,137	-	5,234
经营成本及费用合计	<u>(382,026)</u>	<u>(87,048)</u>	<u>(54,908)</u>	<u>(523,982)</u>
经营利润	<u>106,837</u>	<u>77,504</u>	<u>(24,010)</u>	<u>160,331</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)⁵

	截至下列日期止三个月		变动
	2017年	2018年	
	9月30日	9月30日	
	RMB'000	RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	179,681	207,708	15.6%
调整股权激励费用			
期权	15,105	11,177	(26.0%)
限制性股票	14,396	24,470	70.0%
减：未实现权益性投资公允价值变动	-	(20,686)	N.A
加：出售权益性投资所得	-	29,891	N.A
调节后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则） [*]	209,182	293,932	40.5%
净利润率	26.3%	24.8%	
调节后净利润率（非公认会计准则） [*]	30.6%	35.0%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	3.03	3.41	12.5%
调节后归属于诺亚普通股股东每股净收益（非公认会计准则） [*]	3.52	4.81	36.6%

^{*}非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响。

⁵ 诺亚的非公认会计准则财务指标是其相应的公认会计原则财务指标，剔除了所有形式的股权激励费用、未实现的权益性投资公允价值变动的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响。