

诺亚控股有限公司 2016 年第二季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2016年8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 2016 年第二季度未经审计的财务状况及经营业绩。

自 2015 年第四季度起, 诺亚将报表货币由美元改为人民币, 修改报表货币是为了更好地反映公司的实际经营业绩, 因为公司大部分业务运营使用人民币。此次修改可以统一报表货币和实际业务运营使用货币, 同时减少人民币兑美元汇率波动对公司公布业绩的影响。为方便起见, 本公告将若干人民币金额换算为美元,¹此前其他时间段的数字也相应重算回人民币。

2016 年第二季度财务摘要

- 2016 年第二季度的净收入为 651.7 百万元人民币 (98.1 百万美元), 较 2015 年同期增加 12.8%。

(百万人民币, 百分比除外)	2015 年 二季度	2015 年 二季度 分部%	2016 年 二季度	2016 年 二季度 分部%	年变化%
财富管理	450.9	78.0%	505.2	77.5%	12.0%
资产管理	109.7	19.0%	135.2	20.7%	23.2%
互联网金融	17.2	3.0%	11.3	1.7%	(34.3%)
净收入	577.9	100.0%	651.7	100.0%	12.8%

- 2016 年第二季度的经营利润为 194.1 百万元人民币 (29.2 百万美元), 较 2015 年同期增加 0.4%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2015 年 二季度	2015 年 二季度 分部%	2016 年 二季度	2016 年 二季度 分部%	年变化%
财富管理	169.5	87.6%	167.4	86.2%	(1.2)%
资产管理	55.8	28.8%	68.8	35.4%	23.4%
互联网金融	(31.8)	(16.5%)	(42.1)	(21.7%)	32.2%
经营利润	193.4	100.0%	194.1	100.0%	0.4%

- 2016 年第二季度, 归属于诺亚普通股股东的净利润为 182.3 百万元人民币(27.4 百万美元), 较 2015 年同期增加 7.6%。

- 2016 年第二季度非公认会计准则²归属于诺亚普通股股东的净利润为 197.9 百万元人民币(29.8 百万美元), 较 2015 年同期增加 3.3%。

¹ 除非特殊标注, 统一换算汇率为 1.00 美元兑人民币 6.6459, 即联邦储备委员会 H.10 数据公布所载 2016 年 6 月 30 日的汇率。

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。

2016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客户提供全球财富管理及资产配置服务。

- 截至2016年6月30日，公司的**注册客户总数**为114,870名，较2015年同期增加40.2%，注册客户总数包括111,643名个人客户，3,108名企业客户及119名与公司订立合作协议的机构客户。
- 2016年第二季度，公司的**活跃客户总数**³为4,927名，较2015年同期减少9.0%，较一季度减少0.4%。
- 2016年第二季度，公司**财富管理产品的总募集量**为277亿元人民币（42亿美元），较2015年同期减少2.0%，较一季度增加11.8%。

产品类别

产品类别	截至6月30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	5.7	20.3%	17.0	61.2%
私募股权产品	9.9	34.9%	7.6	27.3%
二级市场产品	12.6	44.7%	2.8	10.1%
其它产品	0.0	0.2%	0.4	1.4%
所有产品	28.3	100.0%	27.7	100%

- 2016年第二季度的**客户人均交易量**⁴为5.6百万元人民币（0.8百万美元），较2015年同期增加7.7%，变动主要由于产品组合的变化导致。
- 截至2016年6月30日，公司的业务**网络覆盖**68个城市，共175家分支机构，较2016年3月31日的68个城市166家分支机构及2015年6月30日的64个城市112家分支机构有所上升。
- 截至2016年6月30日，公司**理财师**为1,093名，较2015年6月30日的953名有所上升，较2016年3月31日的1,137名有所下降。

资产管理业务

公司的资产管理业务板块开发及管理人民币和外币类理财产品，包括房地产基金及各类组合基金，其中组合基金的类型包括房地产基金、私募股权基金、二级市场基金及其它固定收益基金等。

- 截至2016年6月30日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为1,012亿元人民币（152亿美元），较2015年6月30日增加57.0%，较2016年3月31日增加6.9%。

³ 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。

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。

产品类别	截至 2016 年 3 月 31 日		资产增长	资产到期	截至 2016 年 6 月 30 日	
	(人民币十亿元, 百分比除外)					
房地产基金及房地产组合基金	27.4	28.9%	8.0	13.7	21.6	21.4%
私募股权组合基金	44.4	46.9%	6.8	0.8	50.4	49.8%
二级市场组合基金	10.0	10.6%	1.4	0.9	10.6	10.5%
其它固定收益组合基金	12.8	13.6%	6.5	0.8	18.5	18.3%
所有产品	94.6	100.0%	22.8	16.2	101.2	100.0%

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, 向中国有潜力的高净值人士提供金融产品及服务。

- 2016 年第二季度, 公司**互联网金融平台募集量**为 58 亿元人民币 (8.75 亿美元), 较 2015 年同期上升 72.4%。
- 截至 2016 年 6 月 30 日的**企业客户总数**为 651 名, 较去年同期的 354 名及 2016 年 3 月 31 日的 645 名有所上升。
- 截至 2016 年 6 月 30 日的**个人客户总数**为 324,267 名, 较去年同期的 131,985 名及 2016 年 3 月 31 日的 294,151 名有所上升。

诺亚集团执行总裁林国洋(Kenny Lam)先生表示: “在中国宏观经济环境面临挑战, 资本市场波动连连, 投资人避险情绪高涨的大背景下, 很高兴我们在二季度依然保持了稳定的业绩增长。持续的优良业绩表现应当归功于我们在产品和服务创新和多元化方面的不懈努力。目前的宏观环境给我们带来一些挑战, 但我们会继续在中国和全球范围内建立一个领先的财富管理和资产管理的平台。我们会专注于长期可持续增长并且对我们的长期发展前景充满信心。”

2016 年第二季度财务业绩

净收入

2016 年第二季度的**净收入**为 651.7 百万元人民币 (98.1 百万美元), 较 2015 年同期增加 12.8%, 主要由于募集费和管理费的增加。

● 财富管理业务

- 2016 年第二季度的**募集费净收入**为 291.9 百万元人民币 (43.9 百万美元), 较 2015 年同期增加 31.6%, 主要由于产品结构的变化。
- 2016 年第二季度的**管理费净收入**为 194.7 百万元人民币 (29.3 百万美元), 较 2015 年同期增加 25.4%, 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 年第二季度的**业绩报酬净收入**为 0.1 百万元人民币 (20.9 千美元), 2015 年同期为 64.4 百万元人民币, 数额下降主要由于二级市场产品的业绩报酬相比去年同期下降。
- 2016 年第二季度的**其他主营业务净收入**为 18.4 百万元人民币 (2.8 百万美元), 2015 年同期为 9.4 百

万元人民币。

● 资产管理业务

○ 2016年第二季度**管理费净收入**为109.7百万元人民币（16.5百万美元），较2015年同期增加35.9%，主要由于公司所管理的资产增加所致。

○ 2016年第二季度的**业绩报酬净收入**为23.6百万元人民币（3.6百万美元），较去年同期减少17.1%，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年第二季度净收入**为11.3百万元人民币（1.7百万美元），较2015年同期减少34.3%，主要由于公司互联网金融业务的战略转变，更关注标准产品的销售。

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年第二季度的经营费用为457.6百万元人民币（68.9百万美元），较2015年同期增加19.0%，主要由于人力成本的增加，2016年第一季度新的总部大楼投入使用所导致的租赁和相关费用的增加，以及市场费用的增加。

● 财富管理业务

2016年第二季度的**经营费用**为337.8百万元人民币（50.8百万美元），较2015年同期增加20.0%。

○ **人力成本**包括理财师及中后台员工的薪酬。2016年第二季度的人力成本为251.6百万元人民币（37.9百万美元），较2015年同期增加10.4%。于2016年第二季度，理财师人力成本较2015年同期增加7.2%，主要是由于理财师数量的增加以及产品组合的变化。2016年第二季度的其它人力成本较2015年同期增加15.0%，主要是由于中后台员工数量的增加。

○ 2016年第二季度的**销售费用**为67.4百万元人民币（10.1百万美元），较2015年同期增加51.0%，主要由于加大市场推广力度，从而增加市场活动费，同时租赁费也有所增长。

○ 2016年第二季度的**管理费用**为31.9百万元人民币（4.8百万美元），较2015年同期增加98.9%，主要源于折旧费，咨询费及培训费用的上涨。

○ **其他经营费用**包括直接与公司收入有关的其他成本。2016年第二季度的其他经营费用为21.1百万元人民币（3.2百万美元），较2015年同期增加273.1%，主要由于财富管理的其它业务快速增长所致。

○ **政府补贴**指收取用于公司运营的地方政府现金补贴。公司在2016年第二季度收到政府补贴收入34.2百万元人民币（5.1百万美元），而2015年同期收到12.8百万元人民币政府补贴。

● 资产管理业务

2016年第二季度的**经营费用**包含66.4百万元人民币（10.0百万美元）的人力成本和经营费用，较去年同期上涨23.1%。

○ **人力成本**包括机构理财师、基金管理人及中后台员工的薪酬。2016年第二季度的人力成本为44.0百

万元人民币（6.6 百万美元），较 2015 年同期下降 12.4%，主要由于业绩报酬下降。

○ 2016 年第二季度的**销售费用**为 4.4 百万元人民币（0.7 百万美元），相比 2015 年同期的 4.7 百万元人民币减少 5.6%。

○ 2016 年第二季度的**管理费用**为 18.4 百万元人民币（2.8 百万美元），较 2015 年同期上涨 101.1%，主要由于会务费上升所致。

○ **政府补贴**指收取用于公司运营的地方政府现金补贴。公司在 2016 年第二季度收到政府补贴收入 2.0 百万元人民币（0.3 百万美元），而 2015 年同期收到 15.9 百万元人民币政府补贴。

● 互联网金融业务

2016 年第二季度的**经营费用**为 53.4 百万元人民币（8.0 百万美元），较 2015 年同期增长 8.8%，代表公司使用的人力成本、市场及互联网设施费用及有关互联网金融业务推广的费用。2016 年第二季度的经营费用主要包括人力成本 32.6 百万元人民币（4.9 百万美元）、销售费用 6.5 百万元人民币（1.0 百万美元）、管理费用 8.0 百万元人民币（1.2 百万美元）及其它经营费用 6.4 百万元人民币（1.0 百万美元）。

经营利润率

2016 年第二季度的**经营利润率**为 29.8%，而 2015 年同期为 33.5%。

● 财富管理业务

2016 年第二季度的经营利润率为 33.1%，2015 年同期为 37.6%，2016 年第一季度为 28.7%。经营利润率同比减少主要由于公司 2016 年第二季度运营成本的同比增长率相比收入增长率更快所致。

● 资产管理业务

2016 年第二季度的经营利润率为 50.9%，较去年同期持平。

● 互联网金融业务

2016 年第二季度的经营亏损为 42.1 百万元人民币（6.3 百万美元），相比 2015 年同期为 31.8 百万元人民币，2016 年第一季度为 52.5 百万元人民币。

所得税费用

2016 年第二季度的所得税费用为 48.5 百万元人民币（7.3 百万美元），较 2015 年同期增加 5.5%，主要由于应纳税所得额同比上升所致。

净利润

● 净利润

○ 2016 年第二季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为 182.3 百万元人民币（27.4 百万美元），较 2015 年同期增加 7.6%。

○ 2016 年第二季度的**净利润率**为 27.0%，2015 年同期为 29.6%。

○ 2016 年第二季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为 3.24 元人民币（0.49 美元）及 3.10 元人

民币 (0.47 美元), 2015 年同期分别为 3.01 元人民币及 2.87 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 197.9 百万元人民币 (29.8 百万美元), 较 2015 年同期增加 3.3%。

○ 2016 年第二季度的非公认会计准则下净利润率为 29.4%, 而 2015 年同期为 33.5%。

○ 2016 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 3.37 元人民币 (0.51 美元), 而 2015 年同期为 3.24 元人民币。

资产负债表及现金流量

截至 2016 年 6 月 30 日, 公司的现金及现金等价物余额为 1,398.9 百万元人民币 (210.5 百万美元), 而截至 2015 年 6 月 30 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 1,561.7 百万元人民币及 2,480.3 百万元人民币。

2016 年第二季度, 公司的经营活动现金净流出为 750.0 百万元人民币 (112.9 百万美元), 经营活动现金净流出主要由于其他流动资产和负债的暂时性影响。

2016 年第二季度, 公司的投资活动现金净流出为 550.5 百万元人民币 (82.8 百万美元), 主要由于对附属公司的投资和关联方应收款项的暂时性影响。

2016 年第二季度, 公司的融资活动现金净流入为 197.8 百万元人民币 (29.8 百万美元), 主要由于其他流动负债的影响。

2016 年盈利预测

公司预期 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介于 6.9 亿元人民币与 7.2 亿元人民币之间, 较 2015 年全年增加 14.4% 至 19.4%。此财务预测仅反映了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:

电话会议细节

日期/时间 2016 年 8 月 15 日 (周一) 20: 00 (美国东部时间)
 2016 年 8 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 Second Quarter 2016 Earnings Call
参会密码	Noah Holdings

阁下可于电话会议结束一小时后至 2016 年 8 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 10090864。

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 年第二季度，诺亚分销的财富管理产品总计逾 277 亿元人民币（42 亿美元）。截至 2016 年 6 月 30 日，诺亚管理的资产为 1,012 亿元人民币（152 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、公募基金产品及保险产品。诺亚亦通过歌斐资产管理元人民币和外币类产品，包括私募股权基金、房地产基金、房地产母基金、对冲基金及固定收益类产品。此外，2014 年，公司推出自有互联网金融平台，向中国高级白领及企业客户提供理财产品与服务。诺亚通过分布于中国 68 个城市的 175 家分支机构的 1,093 名理财师向客户提供定制金融解决方案，并通过香港全资子公司满足客户的国际投资需求。截至 2016 年 6 月 30 日，公司的财富管理业务拥有 114,870 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年第一季度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年第二季度业绩进行比较。

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6.6459元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2016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2016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

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3月31日	2016年6月30日	2016年6月30日
	RMB	RMB	USD
资产			
流动资产			
现金及现金等价物	2,480,303,362	1,398,912,715	210,492,592
限制性银行存款	1,000,000	1,000,000	150,469
短期投资	594,827,536	619,235,058	93,175,500
应收账款			
应收贷款	158,429,494	177,944,949	26,775,147
应收关联方	140,904,788	135,277,584	20,355,044
其它流动资产	290,000,245	625,554,748	94,126,416
流动资产总款	174,747,211	823,292,955	123,879,829
	<u>3,840,212,636</u>	<u>3,781,218,009</u>	<u>568,954,996</u>
长期投资	412,329,808	300,365,549	45,195,617
长期股权投资	385,289,302	479,367,925	72,129,873
固定资产	210,713,490	214,012,805	32,202,231
递延所得税资产-长期	43,720,740	43,693,665	6,574,529
其它非流动资产	34,390,714	38,001,361	5,718,016
总资产	<u>4,926,656,690</u>	<u>4,856,659,314</u>	<u>730,775,262</u>
负债及权益			
流动负债			
应计工资及福利	323,473,235	411,009,653	61,844,092
应交税金	86,414,268	54,410,981	8,187,150
应付关联方	1,060	1,060	159
递延收益	124,322,025	68,069,246	10,242,292
递延所得税负债	1,239,554	1,696,765	255,310
其它流动负债	1,045,695,407	756,454,329	113,822,707
流动负债总额	<u>1,581,145,549</u>	<u>1,291,642,034</u>	<u>194,351,711</u>
非流动不确定税务状况负债	67,248	-	-
可转换债券	515,840,000	531,672,000	80,000,000
其它非流动负债	84,752,980	97,410,830	14,657,282
总负债	<u>2,181,805,777</u>	<u>1,920,724,864</u>	<u>289,008,993</u>
权益	2,744,850,913	2,935,934,450	441,766,269
总负债及权益	<u>4,926,656,690</u>	<u>4,856,659,314</u>	<u>730,775,262</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6月30日	2016年6月30日	2016年6月30日	变动
	RMB	RMB	USD	
收入				
第三方收入				
募集费 ⁵	104,371,558	209,490,198	31,521,720	100.7%
管理费	98,229,792	127,815,164	19,232,183	30.1%
业绩报酬收入	95,669,020	817,307	122,979	(99.1%)
其它收入	28,085,776	29,681,569	4,466,147	5.7%
第三方收入合计	326,356,146	367,804,238	55,343,029	12.7%
关联方收入				
募集费 ⁵	129,924,861	89,970,664	13,537,770	(30.8%)
管理费	150,511,712	182,165,855	27,410,261	21.0%
业绩报酬收入	2,243,237	23,316,750	3,508,441	939.4%
其它收入	25,364	744,748	112,061	2836.2%
关联方收入合计	282,705,174	296,198,017	44,568,534	4.8%
总收入	609,061,320	664,002,255	99,911,563	9.0%
减: 营业税金及附加	(31,183,765)	(12,277,297)	(1,847,349)	(60.6%)
净收入	577,877,555	651,724,958	98,064,214	12.8%
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(142,363,113)	(147,103,056)	(22,134,407)	3.3%
业绩提成	(7,200,000)	(4,798,507)	(722,025)	(33.4%)
中后台人力成本	(157,002,659)	(176,245,129)	(26,519,377)	12.3%
人力成本合计	(306,565,772)	(328,146,692)	(49,375,809)	7.0%
销售费用	(54,505,170)	(78,248,146)	(11,773,898)	43.6%
管理费用	(31,448,235)	(58,250,809)	(8,764,924)	85.2%
其它经营费用	(20,673,257)	(29,158,009)	(4,387,368)	41.0%
政府补贴	28,737,436	36,183,227	5,444,443	25.9%
经营成本及费用合计	(384,454,998)	(457,620,429)	(68,857,556)	19.0%
经营利润	193,422,557	194,104,529	29,206,658	0.4%
其它收入				
利息收入	8,989,185	11,093,668	1,669,250	23.4%
利息支出	(4,031,144)	(4,861,995)	(731,578)	20.6%
投资收益	12,484,724	17,074,328	2,569,152	36.8%
其它	193,259	(2,067,157)	(311,042)	(1169.6%)
其它收入合计	17,636,024	21,238,844	3,195,781	20.4%

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	211,058,581	215,343,373	32,402,440	2.0%
所得税费用	(45,934,769)	(48,470,810)	(7,293,340)	5.5%
联营公司权益性收入	5,857,184	9,160,758	1,378,407	56.4%
净利润	170,980,996	176,033,321	26,487,507	3.0%
减：少数股东权益	1,630,163	(6,221,769)	(936,182)	(481.7%)
归属于诺亚普通股股东净利润	169,350,833	182,255,090	27,423,688	7.6%
美国存托股份每股收益，基本	3.01	3.24	0.49	7.6%
美国存托股份每股收益，稀释	2.87	3.10	0.47	8.0%
利润率分析				
经营利润率	33.5%	29.8%	29.8%	
净利润率	29.6%	27.0%	27.0%	
加权平均美国存托股份数 [1]				
基本	56,248,968	56,271,504	56,271,504	
稀释	60,565,019	60,174,258	60,174,258	
期末流通之美国存托股份数	56,313,035	56,346,740	56,346,740	

[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)

	截至下列日期止六个月			变动
	2015年6月30日	2016年6月30日	2016年6月30日	
	RMB	RMB	USD	
收入				
第三方收入				
募集费 ⁶	229,358,071	437,581,851	66,895,736	90.8%
管理费	177,284,717	234,846,946	35,831,405	32.5%
业绩报酬收入	122,030,661	10,469,142	1,619,852	(91.4%)
其它收入	42,546,132	49,712,352	7,572,658	16.8%
第三方收入合计	571,219,581	732,610,291	111,919,650	28.3%
关联方收入				
募集费 ⁵	207,249,994	150,549,671	22,932,777	(27.4%)
管理费	298,648,588	384,431,697	58,779,033	28.7%
业绩报酬收入	2,243,237	30,314,701	4,593,731	1251.4%
其它收入	166,123	1,364,101	208,115	721.1%
关联方收入合计	508,307,942	566,660,170	86,513,657	11.5%
总收入	1,079,527,523	1,299,270,461	198,433,307	20.4%
减: 营业税金及附加	(53,999,374)	(40,387,911)	(6,206,936)	(25.2%)
净收入	1,025,528,149	1,258,882,550	192,226,372	22.8%
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(242,210,536)	(282,697,761)	(43,163,362)	16.7%
业绩提成	(12,566,169)	(8,145,016)	(1,241,025)	(35.2%)
中后台人力成本	(271,785,221)	(350,649,838)	(53,567,254)	29.0%
人力成本合计	(526,561,926)	(641,492,615)	(97,971,641)	21.8%
销售费用	(98,057,375)	(146,150,179)	(22,304,610)	49.0%
管理费用	(66,831,559)	(108,464,470)	(16,552,402)	62.3%
其它经营费用	(27,371,801)	(46,456,105)	(7,070,075)	69.7%
政府补贴	28,737,436	105,124,789	16,136,373	265.8%
经营成本及费用合计	(690,085,225)	(837,438,580)	(127,762,356)	21.4%
经营利润	335,442,924	421,443,970	64,464,015	25.6%
其它收入				
利息收入	17,778,002	19,771,364	3,015,047	11.2%
利息支出	(7,089,484)	(9,526,884)	(1,455,041)	34.4%
投资收益	21,113,636	25,141,708	3,820,297	19.1%
其它	970,439	(1,420,600)	(210,770)	(246.4%)
其它收入合计	32,772,593	33,965,588	5,169,532	3.6%

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	368,215,517	455,409,558	69,633,548	23.7%
所得税费用	(83,985,326)	(101,865,654)	(15,574,178)	21.3%
联营公司权益性收入	15,126,762	15,064,041	2,293,929	(0.4%)
净利润	299,356,953	368,607,945	56,353,299	23.1%
减：少数股东权益	(2,072,353)	(12,646,445)	(1,932,565)	510.2%
归属于诺亚普通股股东净利润	301,429,306	381,254,390	58,285,862	26.5%

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)

截至下列日期止三个月

	2015年6月30日	2016年6月30日	2016年6月30日	变动
	RMB	RMB	USD	
净利润	170,980,996	176,033,321	26,487,507	3.0%
其它综合收益，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	(188,468)	7,072,279	1,064,157	(3852.5%)
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	(2,044,059)	(5,555,722)	(835,962)	171.8%
综合净利润	168,748,469	177,549,878	26,715,701	5.2%
减：少数股东收益（损失）	1,630,059	(6,250,296)	(940,474)	(483.4%)
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	167,118,410	183,800,174	27,656,175	10.0%

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

	截至		变动
	2015年6月30日	2016年6月30日	
注册客户数	81,939	114,870	40.2%
理财师数	953	1,093	14.7%
城市数	64	68	6.3%
截至下列日期止三个月			
	2015年6月30日	2016年6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	5,412	4,927	(9.0%)
募集量:			
固定收益产品	5,746	16,987	195.6%
私募股权基金产品	9,874	7,571	(23.3%)
二级市场基金产品	12,647	2,810	(77.8%)
其它产品(包括公募基金产品、私募证券投资基金及保险产品)	44	405	819.3%
募集量合计	28,311	27,747	(2.0%)
客户人均下单量	5.23	5.63	7.7%

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 6 月 30 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	104,256,557	115,001	-	104,371,558
管理费	83,568,566	14,661,226	-	98,229,792
业绩报酬收入	68,050,993	27,618,027	-	95,669,020
其它收入	9,942,756	512,475	17,630,545	28,085,776
第三方收入合计	<u>265,818,872</u>	<u>42,906,729</u>	<u>17,630,545</u>	<u>326,356,146</u>
关联方收入				
募集费	129,924,861	-	-	129,924,861
管理费	80,494,872	70,016,840	-	150,511,712
业绩报酬收入	-	2,243,237	-	2,243,237
其它收入	-	-	25,364	25,364
关联方收入合计	<u>210,419,733</u>	<u>72,260,077</u>	<u>25,364</u>	<u>282,705,174</u>
总收入	<u>476,238,605</u>	<u>115,166,806</u>	<u>17,655,909</u>	<u>609,061,320</u>
减: 营业税金及附加	<u>(25,322,488)</u>	<u>(5,425,550)</u>	<u>(435,727)</u>	<u>(31,183,765)</u>
净收入	<u>450,916,117</u>	<u>109,741,256</u>	<u>17,220,182</u>	<u>577,877,555</u>
经营成本及费用:				
人力成本	-	-	-	-
理财师人力成本	(135,197,807)	(2,282,885)	(4,882,421)	(142,363,113)
绩效人力成本	-	(7,200,000)	-	(7,200,000)
其它人力成本	(92,732,020)	(40,774,307)	(23,496,332)	(157,002,659)
人力成本合计	<u>(227,929,827)</u>	<u>(50,257,192)</u>	<u>(28,378,753)</u>	<u>(306,565,772)</u>
销售费用	(44,623,149)	(4,687,639)	(5,194,382)	(54,505,170)
管理费用	(16,028,641)	(9,126,827)	(6,292,767)	(31,448,235)
其它经营费用	(5,662,518)	(5,828,725)	(9,182,014)	(20,673,257)
政府补贴	12,815,434	15,922,002	-	28,737,436
经营成本及费用合计	<u>(281,428,701)</u>	<u>(53,978,381)</u>	<u>(49,047,916)</u>	<u>(384,454,998)</u>
经营利润	<u>169,487,416</u>	<u>55,762,875</u>	<u>(31,827,734)</u>	<u>193,422,557</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 6 月 30 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	209,149,472	340,726	-	209,490,198
管理费	110,291,809	17,523,355	-	127,815,164
业绩报酬收入	141,521	675,786	-	817,307
其它收入	18,717,134	-	10,964,435	29,681,569
第三方收入合计	<u>338,299,936</u>	<u>18,539,867</u>	<u>10,964,435</u>	<u>367,804,238</u>
关联方收入				
募集费	88,306,826	1,663,838	-	89,970,664
管理费	88,176,972	93,988,883	-	182,165,855
业绩报酬收入	-	23,316,750	-	23,316,750
其它收入	75,614	-	669,134	744,748
管理方收入合计	<u>176,559,412</u>	<u>118,969,471</u>	<u>669,134</u>	<u>296,198,017</u>
总收入	<u>514,859,348</u>	<u>137,509,338</u>	<u>11,633,569</u>	<u>664,002,255</u>
减: 营业税金及附加	<u>(9,687,926)</u>	<u>(2,277,686)</u>	<u>(311,685)</u>	<u>(12,277,297)</u>
净收入	<u>505,171,422</u>	<u>135,231,652</u>	<u>11,321,884</u>	<u>651,724,958</u>
经营成本及费用				
人力成本				
理财师人力成本	(144,950,980)	(1,095,316)	(1,056,760)	(147,103,056)
绩效人力成本	-	(4,798,507)	-	(4,798,507)
其它人力成本	(106,630,074)	(38,114,148)	(31,500,907)	(176,245,129)
人力成本合计	<u>(251,581,054)</u>	<u>(44,007,971)</u>	<u>(32,557,667)</u>	<u>(328,146,692)</u>
销售费用	(67,372,110)	(4,425,087)	(6,450,949)	(78,248,146)
管理费用	(31,885,314)	(18,352,172)	(8,013,323)	(58,250,809)
其它经营费用	(21,126,909)	(1,664,721)	(6,366,379)	(29,158,009)
政府补贴	34,166,731	2,016,496	-	36,183,227
经营成本及费用合计	<u>(337,798,656)</u>	<u>(66,433,455)</u>	<u>(53,388,318)</u>	<u>(457,620,429)</u>
经营利润	<u>167,372,766</u>	<u>68,798,197</u>	<u>(42,066,434)</u>	<u>194,104,529</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

	2015年6月30日	2016年6月30日	变动
	RMB	RMB	
净利润率	29.6%	27.0%	
调整后净利润率（非公认会计准则）*	33.5%	29.4%	
归属于诺亚普通股股东净利润	169,350,833	182,255,090	7.6%
调整股权激励费用			
期权	10,910,694	9,378,522	(14.0%)
限制性股票	11,427,366	6,306,101	(44.8%)
调整后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	191,688,893	197,939,713	3.3%
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释	2.87	3.10	8.0%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	3.24	3.37	4.0%

*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响