

诺亚控股有限公司2015年三季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2015年11月17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）是中国独立财富管理行业的开创者和领导者，服务于高净值人士及企业，为其提供全球财富管理及资产配置服务。诺亚现公布其2015年三季度未经审计的财务状况及经营业绩。

自2014年四季度起，为更好地体现诺亚的业务结构，诺亚分别列示了三个业务分部的财务业绩：(i) 财富管理；(ii) 资产管理及 (iii) 互联网金融。为便于比照2015年三季度的财务业绩，公司亦依据上述业务分部重新分类列示2014年三季度的财务数据。

2015年三季度财务摘要

- 2015年三季度的净收入为8,260万美元，较2014年同期增加31.4%。

(百万美元，百分比除外)	2014年 三季度	2014年 三季度 分部%	2015年 三季度	2015年 三季度 分部%	年变化
财富管理	48.4	77.0%	59.3	71.7%	22.4%
资产管理	13.8	22.0%	20.8	25.2%	50.6%
互联网金融	0.6	1.0%	2.5	3.0%	304.6%
净收入	62.9	100.0%	82.6	100.0%	31.4%

- 2015年三季度的经营利润为2,800万美元，较2014年同期增加22.3%。

(百万美元，百分比除外)	2014年 三季度	2014年 三季度 分部%	2015年 三季度	2015年 三季度 分部%	年变化
财富管理	18.9	82.8%	18.5	66.1%	(2.4%)
资产管理	7.8	33.9%	15.8	56.5%	103.8%
互联网金融	(3.8)	(16.8%)	(6.3)	(22.6%)	65.1%
经营利润	22.9	100.0%	28.0	100.0%	22.3%

- 2015年三季度，归属于诺亚普通股股东的净利润为2,390万美元，较2014年同期增加33.7%。
- 2015年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2,620万美元，较2014年同期增加34.8%。

2015年三季度运营动态

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客户提供全球财富管理及资产配置服务。

- 截至2015年9月30日，公司的注册客户总数为88,663名，较2014年同期增加34.2%，注册客户总数包括85,664名个人客户，2,880名企业客户及119名与公司订立合作协议的机构客户。
- 2015年三季度，公司的活跃客户总数²为4,014名，较2014年同期减少1.9%。
- 2015年三季度，公司总募集量为41亿美元（约合人民币261亿元），较2014年同期增加41.8%。

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，扣除了股份支付费用的影响。

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。

产品类别

截至9月30日三个月内

产品类别	2014年		2015年	
	(人民币十亿元, 百分比除外)			
固定收益产品	9.9	53.9%	7.6	29.0%
私募股权产品	1.8	9.9%	10.3	39.4%
二级市场产品	5.6	30.4%	4.1	15.6%
其他产品	1.1	5.8%	4.2	16.0%
所有产品	18.4	100.0%	26.1	100.0%

● 2015年第三季度的**客户人均交易量**³为100万美元（约合人民币650万元），较2014年同期增加44.5%，变动主要由于产品组合的变化导致³。

● 截至2015年9月30日，公司的业务**网络覆盖**65个城市，共130家分支机构，较2015年6月30日的64个城市112家分支机构及2014年9月30日的60个城市91家分支机构有所上升。

● 截至2015年9月30日，公司**理财师**为1,038名，较2014年9月30日的775名及2015年6月30日的953名有所上升。

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及美元类金融产品，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、二级市场基金及其他固定收益基金等。

● 截至2015年9月30日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为121亿美元（约合人民币770亿元），较2014年9月30日增加63.8%，较2015年6月30日增加19.4%。

产品类别	截至2015年6月30日		资产增长		资产到期		截至2015年9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	30.1	46.7%	5.2	4.6	30.7	39.9%		
私募股权组合基金	22.0	34.1%	10.1	-	32.1	41.7%		
二级市场组合基金	9.2	14.3%	1.3	0.1	10.4	13.5%		
其他固定收益组合基金	3.1	4.9%	0.8	0.2	3.8	4.9%		
所有产品	64.4	100.0%	17.4	4.9	77.0	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，向中国的高级白领人士提供金融产品及服务。

● 2015年三季度，公司**互联网金融平台募集量**为3.58亿美元（约合人民币23亿元），较2014年同期增加820.8%。

● 截至2015年9月30日的**企业客户总数**为414名，较去年同期的40名及2015年6月30日的354名有所上升。

诺亚集团执行总裁林国泮(Kenny Lam)先生表示：“第三季度的宏观环境是近几年市场波动最剧烈的一个期间。我们在风险管理及产品筛选上都已采用最谨慎的方式，有效地应对了这种市场波动，持续保持了良好的业绩表现。我们坚持长期投资和价值投资的策略使客户受益，因此，我们也坚信，市场波动的环境更加突显诺亚的优势，我们的客户群也会更加庞大。”

林国泮(Kenny Lam)先生还表示：“我们将继续投资支持公司长远发展的能力建设，如市场研究、产品筛选、资产管理能力以及技术平台。我们也很高兴地看到我们的策略是行之有效的，并相信诺亚能够继续在中国财富和资产管理市场保持领先地位。”

³ 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。

2015年三季度财务业绩

净收入

2015年三季度的净收入为8,260万美元，较2014年同期增加31.4%，主要由于募集费、管理费及业绩报酬收入的增加。

● 财富管理业务

- 2015年三季度的**募集费净收入**为2,780万美元，较2014年同期增加10.9%，主要由于理财产品募集量的增加。
- 2015年三季度的**管理费净收入**为2,480万美元，较2014年同期增加8.3%，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，但部分被产品结构调整导致的管理费率降低所抵消。
- 2015年三季度的**业绩报酬净收入**为540万美元，主要来源于二级市场基金产品的良好的业绩报酬收入。
- 2015年三季度的**其他主营业务净收入**为130万美元，2014年同期为22万美元。

● 资产管理业务

- 2015年三季度**管理费净收入**为1,620万美元，较2014年同期增加35.8%，主要由于公司所管理的资产增加所致，但部分被所管理资产类型构成调整导致的管理费率降低所抵消。
- 2015年三季度的**业绩报酬净收入**为420万美元，较去年同期增长119.7%，主要包括因所管理的二级市场组合基金的良好表现带来的业绩报酬收入。

● 互联网金融业务

- **2015年三季度净收入**为250万美元,较2014年同期增加304.6%，主要由于该业务是公司高速增长的新业务板块。

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。2015年三季度的经营费用为5,470万美元，较2014年同期增加36.6%。

● 财富管理业务

2015年三季度的**经营费用**为4,080万美元，较2014年同期增加38.3%。

○ **人力成本**包括理财师及中后台员工的薪酬。2015年三季度的人力成本为3,410万美元,较2014年同期增加59.6%。于2015年三季度，理财师人力成本较2014年同期增加61.8%，由于理财产品募集量增加导致对应的佣金成本增加以及产品结构调整导致的理财师佣金比例上涨。2015年三季度的中后台人力成本较2014年同期增加56.2%，主要是由于中后台员工数量以及股权激励的增加。

○ 2015年三季度的**销售费用**为980万美元，较2014年同期增加76.8%，主要由于加大市场推广力度，从而增加市场活动费，同时员工活动费和租赁费也有所增长。

○ 2015年三季度的**管理费用**为290万美元，较2014年同期增加2.5%。

○ **其他经营费用**包括直接与公司收入有关的其他成本。2015年三季度的其他经营费用为160万美元，较2014年同期增加22.4%，主要由于财富管理的其他业务增加所致。

○ **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2015年三季度收到政府补贴收入760万美金，而2014年同

期收到政府补贴收入160万美元。

● 资产管理业务

2015年三季度的**经营费用**为500万美元，较2014年同期减少17.4%。

○ **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。2015年三季度的人力成本为790万美元，较2014年同期增加48.2%，主要由于相比2014年同期，2015年三季度确认的业绩报酬增加从而使基金管理人的业绩提成增加所致。

○ 2015年三季度的**销售费用**为100万美元，2014年同期为20万美元。

○ 2015年三季度的**管理费用**为140万美元，较2014年同期减少33.9%，主要由于法律咨询费减少所致。

○ **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2015年三季度收到政府补贴收入620万美金，而2014年同期收到政府补贴收入160万美元。

● 互联网金融业务

经营费用指公司使用于人力资源、市场推广及互联网基础设施的费用以及推广公司互联网金融业务的其他费用。2015年三季度的经营费用及开支为880万美元，主要包括人力成本510万美元、销售费用110万美元、管理费用190万美元及其他经营费用70万美元。

经营利润率

2015年三季度的**经营利润率**为33.9%，而2014年同期为36.4%。

● 财富管理业务

2015年三季度的经营利润率为31.2%，2014年同期为39.1%。经营利润率减少主要由于公司2015年三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

经营利润率由2014年三季度的56.1%增至2015年同期的75.9%，主要由于较2014年同期，公司2015年三季度业绩报酬收入增加所致。

● 互联网金融业务

2015年三季度的经营亏损为630万美元，相比2014年同期为380万美元。

所得税费用

2015年三季度的所得税费用为620万美元，较2014年同期增加4.9%，主要由于税前利润上升所致。

净利润

● 净利润

○ 2015年三季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为2,390万美元，较2014年同期增加33.7%。

○ 2015年三季度的**净利润率**为29.2%，2014年同期为29.8%。

○ 2015年三季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为0.43美元及0.41美元，2014年同期分别为0.32美元及0.32美元。

● 非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润

- 2015年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2,620万美元，较2014年同期增加34.8%。
- 2015年三季度的非公认会计准则下净利润率为31.8%，而2014年同期为31.0%。
- 2015年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0.44美元，而2014年同期为0.34美元。

资产负债表及现金流量

截至2015年9月30日，公司的现金及现金等价物余额为2.8亿美元，而截至2014年9月30日及截至2015年6月30日公司的现金及现金等价物余额分别为2.6亿美元及2.5亿美元。

2015年三季度，公司的经营活动现金净流入为6,420万美元，较上季度的1,690万美元有所增加，主要由于人力成本和应交所得税预提的增加。

2015年三季度，公司的投资活动现金净流出为2,880万美元，较上季度减少4,100万美元，主要由于短期投资减少所致。

2015年三季度，公司的融资活动现金净流出为160万美元，主要由股权回购的700万美元现金流出以及少数股东投资的530万美元现金流入组成。

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5000万美金的已发行股票且在流通的美国存托凭证(“ADS”)。截至2015年9月30日，公司已回购356,515美国存托凭证，包含交易费用价值700万美元。

2015年财务预测

公司重申，预期2015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9,000万美元与9,500万美元之间，较2014年增加15.9%至22.3%。此财务预测仅反映了管理层当前的业务展望。

电话会议

管理层将以中英两种语言分别举行两次电话会议，讨论三季度未经审计财务业绩及近期业务活动。其中，英文电话会议将于2015年11月16日（星期一）20：00（美国东部时间）/ 2015年11月17日（星期二）9：00（香港时间）举行。中文电话会议则将于2015年11月16日（星期一）21：30（美国东部时间）/ 2015年11月17日（星期二）10：30（香港时间）举行。

具体拨入号码及有关信息如下：

英文电话会议

日期/时间 2015年11月16日（星期一）20：00（美国东部时间）
2015年11月17日（星期二）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 Third Quarter 2015 Earnings Call
参会密码 Noah Holdings

阁下可于电话会议结束一小时后至2015年11月23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10075604。

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。

中文电话会议

日期/时间 2015年11月16日（星期一）21:30（美国东部时间）
2015年11月17日（星期二）10:30（香港时间）

拨号信息

中国	400-681-0220
香港免费电话	800-968-112
国际	+86-23-86829200
会议名称	诺亚控股有限公司2015年三季度财务业绩电话会议
参会密码	34319372#

阁下可于电话会议结束一小时后至2015年11月23日止拨打400 681 0221（中国），+86 23 8682 9250（国际），收听电话重播。回放会议代码：223450，回放密码：50762573。

阁下可于公司投资者关系网站<http://ir.noahwm.com>收听中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份支付的影响）。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，当中已反映了股份支付费用影响的调整，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，为领先的财富管理服务供应商，专注于向中国高净值人士及企业提供全球财富管理及资产配置服务。2015年三季度，诺亚分销的财富管理产品累计逾410亿美元。截至2015年9月30日，诺亚管理的资产为121亿美元。

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人民币和美元产品，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年三季度，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金融产品与服务。诺亚通过分布于中国65个城市的130家分支机构的1,038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2015年9月30日，公司的财富管理业务拥有88,663名注册客户。

诺亚屡获殊荣，包括被财富杂志评为2015年美股100家增长最快的公司前5强，被福布斯评为2015年中国最具潜力企业、被证券时报评为2014年中国最佳第三方理财机构、被胡润百富评为2013年及2014年最受青睐的独立财富管理机构，及获评2013年德勤高科技高成长500强。

更多资料请浏览诺亚网站ir.noahwm.com

外币换算

本公告包括若干人民币金额换算为美元。资产及负债按联邦储备委员会H.10数据公布所载2015年9月30日的汇率（即1.00美元兑人民币6.3556元）换算。股权账户按过往汇率换算。收益、开支、损益按联邦储备委员会H.10数据公布所载截至2015年9月30日止三个月的平均汇率（即1.00美元兑人民币6.3015元）换算。换算调整作为累计换算调整呈报，乃其他全面收入的独立组成部分。并无陈述意图暗示人民币已经或可能按该利率或任何其他利率转换、变现或结算为美元。

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2015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

叶璐瑶

电话：+86-21-3860-2308

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
(以美元计值)
(未经审计)

	截至	
	2015年6月30日	2015年9月30日
	\$	\$
资产		
流动资产:		
现金及现金等价物	251,883,093	281,398,738
限制性银行存款	161,290	157,342
短期投资	133,088,055	115,236,123
应收贷款		
	34,349,714	22,389,805
递延所得税资产	9,958,993	15,956,866
应收关联方	3,524,609	3,440,242
其他流动资产	<u>35,040,481</u>	<u>44,197,207</u>
流动资产总额	14,691,017	7,959,828
应收贷款		
递延所得税资产	482,697,252	490,736,151
长期投资	25,970,160	31,311,220
长期股权投资	43,631,358	48,887,089
固定资产	17,521,403	21,999,357
递延所得税资产 — 长期	2,186,726	2,124,222
其他非流动资产	<u>2,447,791</u>	<u>2,517,619</u>
总资产	<u>574,454,690</u>	<u>597,575,658</u>
负债及权益		
流动负债:		
应计工资及福利	51,241,141	55,436,845
应交税金	10,174,139	13,552,684
应付关联方	252	490,917
递延收益	16,994,631	14,747,973
其他流动负债	<u>39,296,687</u>	<u>38,702,701</u>
流动负债总额		
应计工资及福利	117,706,850	122,931,120
非流动不确定税务状况负债	1,794,215	1,769,245
可转换债券	80,000,000	80,000,000
其他非流动负债	<u>7,921,589</u>	<u>9,872,545</u>
总负债	<u>207,422,654</u>	<u>214,572,910</u>
权益	367,032,036	383,002,748
总负债及权益	<u>574,454,690</u>	<u>597,575,658</u>

诺亚控股有限公司
简化合并损益表
(以美元计值, 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		变动
	2014年9月30日	2015年9月30日	
	\$	\$	
收入			
第三方收入			
募集费	21,135,919	8,957,670	(57.6%)
管理费	12,883,079	16,674,855	29.4%
业绩收入	1,993,269	6,688,687	235.6%
其他收入	773,121	3,915,940	406.5%
第三方收入合计	<u>36,785,388</u>	<u>36,237,152</u>	<u>(1.5%)</u>
关联方收入			
募集费	5,425,115	21,068,446	288.4%
管理费	23,932,765	26,694,415	11.5%
业绩收入	248,344	3,394,044	1266.7%
其他收入	117,773	—	(100%)
关联方收入合计	<u>29,723,997</u>	<u>51,156,905</u>	<u>72.1%</u>
总收入	66,509,385	87,394,057	31.4%
减：营业税金及附加	<u>(3,616,959)</u>	<u>(4,764,459)</u>	<u>31.7%</u>
净收入	<u>62,892,426</u>	<u>82,629,598</u>	<u>31.4%</u>
经营成本及费用：			
人力成本			
理财师人力成本	(12,940,397)	(21,479,838)	66.0%
业绩提成	—	(1,546,174)	—
中后台人力成本	<u>(17,010,925)</u>	<u>(24,052,008)</u>	<u>41.4%</u>
人力成本合计	(29,951,322)	(47,078,020)	57.2%
销售费用	(5,803,016)	(11,938,852)	105.7%
管理费用	(5,913,091)	(6,239,296)	5.5%
其他经营费用	(1,524,943)	(3,226,739)	111.6%
政府补贴	<u>3,171,460</u>	<u>13,830,131</u>	<u>336.1%</u>
经营成本及费用合计	<u>(40,020,912)</u>	<u>(54,652,776)</u>	<u>36.6%</u>
经营利润	<u>22,871,514</u>	<u>27,976,822</u>	<u>22.3%</u>
其他收入：			
利息收入	1,894,561	1,613,320	(14.8%)
利息支出	—	(706,753)	—
投资收益	584,770	977,668	67.2%
其他	<u>(1,883,864)</u>	<u>(295,361)</u>	<u>(84.3%)</u>
其他收入合计	<u>595,467</u>	<u>1,588,874</u>	<u>166.8%</u>
税前利润	23,466,981	29,565,696	26.0%
所得税费用	(5,865,157)	(6,153,088)	4.9%
联营公司权益性收入	<u>1,162,466</u>	<u>720,061</u>	<u>(38.1%)</u>

净利润	18,764,290	24,132,669	28.6%
减：少数股东损益	859,002	191,801	(77.7%)
归属于诺亚普通股股东净利润	17,905,288	23,940,868	33.7%
美国存托股份每股收益，基本	0.32	0.43	34.4%
美国存托股份每股收益，稀释	0.32	0.41	28.1%
利润率分析：			
经营利润率	36.4%	33.9%	(6.9%)
净利润率	29.8%	29.2%	(2.1%)
加权平均美国存托股份数：[1]			
基本	55,825,466	56,230,450	0.7%
稀释	56,489,300	60,193,378	6.6%
期末流通之美国存托股份数	55,956,509	56,021,823	0.1%

[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（以美元计值）
（未经审计）

	截至下列日期止三个月		变动
	2014年9月30日	2015年9月30日	_____
净利润	\$ 18,764,290	\$ 24,132,669	28.6%
其他综合收益，扣除税项：			
外币折算收益（损失）	3,015,916	(8,917,687)	(395.7%)
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	<u>357,449</u>	<u>216,988</u>	<u>(39.3%)</u>
综合净利润	22,137,655	15,431,970	(30.3%)
减：少数股东收益（损失）	<u>954,374</u>	<u>(393,383)</u>	<u>(141.2%)</u>
归属于诺亚普通股股东的综合净利润	<u>21,183,281</u>	<u>15,825,353</u>	<u>(25.3%)</u>

诺亚控股有限公司
补充资料
(未经审计)

	截至		变动
	2014年9月30 日	2015年9月30 日	
注册客户数	66,069	88,663	34.2%
理财师数	775	1,038	33.9%
城市数	60	65	8.3%

截至下列日期止三个月

	2014年9月 30日	2015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	4,091	4,014	(1.9%)
募集量：			
固定收益产品	9,912	7,553	(23.8%)
私募股权基金产品	1,817	10,257	464.5%
二级市场基金产品	5,581	4,076	(27.0%)
其他产品（包括公募基金产品及保险产品）	1,069	4,173	290.4%
募集量合计	18,379	26,058	41.8%
客户人均下单量	4.49	6.49	44.5%

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表

(以美元计值)
(未经审计)

截至2014年9月30日止三个月

	财富管理	资产管理	互联网金融	总额
	\$	\$	\$	\$
收入：				
第三方收入				
募集费	21,135,919	—	—	21,135,919
管理费	9,710,207	3,172,872	—	12,883,079
业绩收入	—	1,993,269	—	1,993,269
其他收入	224,232	—	548,889	773,121
第三方收入合计	31,070,358	5,166,141	548,889	36,785,388
关联方收入				
募集费	5,425,115	—	—	5,425,115
管理费	14,554,148	9,378,617	—	23,932,765
业绩收入	248,344	—	—	248,344
其他收入	8,934	—	108,839	117,773
关联方收入合计	20,236,541	9,378,617	108,839	29,723,997
总收入	51,306,899	14,544,758	657,728	66,509,385
减：营业税金及附加	(2,870,527)	(710,701)	(35,731)	(3,616,959)
净收入	48,436,372	13,834,057	621,997	62,892,426
经营成本：				
人力成本				
理财师人力成本	(12,902,151)	(38,246)	—	(12,940,397)
中后台人力成本	(8,454,520)	(5,261,573)	(3,294,832)	(17,010,925)
人力成本合计	(21,356,671)	(5,299,819)	(3,294,832)	(29,951,322)
销售费用	(5,538,385)	(235,222)	(29,409)	(5,803,016)
管理费用	(2,866,978)	(2,067,324)	(978,789)	(5,913,091)
其他经营费用	(1,323,262)	(41,524)	(160,157)	(1,524,943)
政府补贴	1,595,710	1,571,360	4,390	3,171,460
经营成本及费用合计	(29,489,586)	(6,072,529)	(4,458,797)	(40,020,912)
经营利润	18,946,786	7,761,528	(3,836,800)	22,871,514

诺亚控股有限公司
业务分部简化损益表

(以美元计值)
(未经审计)

截至2015年9月30日止三个月

	财富管理	资产管理	互联网金融	总额
	\$	\$	\$	\$
收入：				
第三方收入				
募集费	8,929,502	28,168	—	8,957,670
管理费	13,280,899	3,393,956	—	16,674,855
业绩收入	5,716,232	972,455	—	6,688,687
其他收入	1,344,891	—	2,571,049	3,915,940
第三方收入合计	29,271,524	4,394,579	2,571,049	36,237,152
关联方收入				
募集费	20,622,475	445,971	—	21,068,446
管理费	13,086,369	13,608,046	—	26,694,415
业绩收入	—	3,394,044	—	3,394,044
关联方收入合计	33,708,844	17,448,061	—	51,156,905
总收入	62,980,368	21,842,640	2,571,049	87,394,057
减：营业税金及附加	(3,698,754)	(1,011,422)	(54,283)	(4,764,459)
净收入	59,281,614	20,831,218	2,516,766	82,629,598
经营成本：				
人力成本				
理财师人力成本	(20,875,619)	(226,190)	(378,029)	(21,479,838)
业绩提成	—	(1,546,174)	—	(1,546,174)
中后台人力成本	(13,204,223)	(6,082,516)	(4,765,269)	(24,052,008)
人力成本合计	(34,079,842)	(7,854,880)	(5,143,298)	(47,078,020)
销售费用	(9,791,930)	(1,040,445)	(1,106,477)	(11,938,852)
管理费用	(2,939,408)	(1,365,859)	(1,934,029)	(6,239,296)
其他经营费用	(1,620,123)	(940,630)	(665,986)	(3,226,739)
政府补贴	7,643,458	6,186,673	—	13,830,131
经营成本及费用合计	(40,787,845)	(5,015,141)	(8,849,790)	(54,652,776)
经营利润	18,493,769	15,816,077	(6,333,024)	27,976,822

诺亚控股有限公司
公认会计原则与非公认会计准则财务数据调节
(以美元计值，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
	2014年9月30日	2015年9月30日	
	\$	\$	
净利润率	29.8%	29.2%	(2.1%)
调整后净利润率（非公认会计准则）*	32.3%	32.0%	(1.0%)
归属于诺亚普通股股东净利润	17,905,288	23,940,868	33.7%
调整股份支付：			
期权	519,324	995,361	91.7%
限制性股票	<u>1,046,438</u>	1,309,308	25.1%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	19,471,050	26,245,537	34.8%
经调整归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释（非公认会计准则）*	0.32	0.41	28.1%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润（非公认会计准则）*	0.34	0.44	29.4%

* 非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响。