

## 诺亚控股有限公司 2015 年二季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2015 年 8 月 4 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 年二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 年二季度的财务业绩, 公司亦依据上述业务分部重新分类列示 2014 年二季度的财务数据。

### 2015 年二季度财务摘要

- 2015 年二季度的净收入为 9,320 万美元, 较 2014 年同期增加 30.4%。

(百万美元, 百分比除外)	2014 年 二季度	2014 年 二季度 分部%	2015 年 二季度	2015 年 二季度 分部%	年变化
财富管理	47.9	67.1%	72.7	78.0%	51.6%
资产管理	23.0	32.2%	17.7	19.0%	(23.2%)
互联网金融	0.5	0.7%	2.8	3.0%	489.7%
净收入	71.4	100.0%	93.2	100.0%	30.4%

- 2015 年二季度的经营利润为 3,120 万美元, 较 2014 年同期增加 10.2%。

(百万美元, 百分比除外)	2014 年 二季度	2014 年 二季度 分部%	2015 年 二季度	2015 年 二季度 分部%	年变化
财富管理	17.2	60.7%	27.3	87.6%	59.0%
资产管理	12.2	43.3%	9.0	28.8%	(26.6%)
互联网金融	(1.1)	(4.0%)	(5.1)	(16.5%)	350.5%
经营利润	28.3	100.0%	31.2	100.0%	10.2%

- 2015 年二季度, 归属于诺亚普通股股东的净利润为 2,730 万美元, 较 2014 年同期增加 19.4%。

- 2015 年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 3,090 万美元, 较 2014 年同期增加 25.4%。

<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, 扣除了股份支付费用的影响。

## 2015 年二季度运营动态

### 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 2015 年 6 月 30 日，公司的注册客户总数为 81,939 名，较 2014 年同期增加 34.8%，注册客户总数包括 78,947 名个人客户，2,873 名企业客户及 119 名与公司订立合作协议的机构客户。
- 2015 年二季度，公司的活跃客户总数<sup>2</sup>为 6,101 名，较 2014 年同期增加 72.4%<sup>3</sup>。
- 2015 年二季度，公司总募集量为 59 亿美元（约合人民币 365 亿元），较 2014 年同期增加 100.8%。由于近期极端市场条件和中国监管政策的突然变化(IPO 中断)，价值 13 亿美元（约合人民币 82 亿元）的打新基金产品在 7 月份提前结束并陆续退款至客户手中。扣除以上影响后，第二季度财富管理产品总值约为 46 亿美元（约合人民币 283 亿元），较去年同期增长 55.6%。

#### 产品类别

产品类别	截至 6 月 30 日三个月内					
	2014 年		2015 年		2015 年 <sup>3</sup>	
	(人民币十亿元，百分比除外)					
固定收益产品	11.7	64.3%	5.7	15.7%	5.7	20.3%
私募股权产品	5.3	29.3%	9.9	27.0%	9.9	34.9%
二级市场产品	0.5	2.9%	20.9	57.2%	12.6	44.7%
其他产品	0.6	3.5%	0.0	0.1%	0.0	0.2%
所有产品	18.2	100.0%	36.5	100.0%	28.3	100.0%

- 2015 年二季度的客户人均交易量<sup>4</sup>为 100 万美元（约合人民币 600 万元），较 2014 年同期增加 16.4%，变动主要由于产品组合的变化导致<sup>3</sup>。
- 截至 2015 年 6 月 30 日，公司的业务网络覆盖 64 个城市，共 112 家分支机构，较 2015 年 3 月 31 日的数据相同，较 2014 年 6 月 30 日的 89 家分支机构和子分支机构、覆盖 57 个城市有所上升。
- 截至 2015 年 6 月 30 日，公司理财师为 953 名，较 2014 年 6 月 30 日的 690 名及 2015 年 3 月 31 日的 834 名有所上升。

<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。

<sup>3</sup> 除去价值 13 亿美元（约合人民币 82 亿元）的打新基金产品在 7 月份提前结束并陆续退款至客户手中外，2015 年二季度，公司的活跃客户总数为 5,412 名，较 2014 年同期增加 53.0%；公司总募集量为 46 亿美元（约合人民币 283 亿元）。客户人均下单量为 84 万美元（约合人民币 523 万元），较 2014 年同期增长 1.7%。

<sup>4</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

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 6 月 30 日，公司资产管理板块的**资产管理规模**为 104 亿美元（约合人民币 644 亿元），较 2014 年 6 月 30 日增加 36.2%，较 2015 年 3 月 31 日增加 9.4%。

产品类别	截至 2015 年 3 月 31 日		资产增长		资产到期		截至 2015 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	35.1	59.6%	5.7	10.7	30.1	46.7%		
私募股权组合基金	14.8	25.1%	7.2	-	22.0	34.1%		
二级市场组合基金	4.2	7.2%	5.6	0.6	9.2	14.3%		
其他固定收益组合基金	4.8	8.1%	0.4	2.0	3.1	4.9%		
<b>所有产品</b>	<b>58.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>18.9</b>	<b>13.3</b>	<b>64.4</b>	<b>100.0%</b>		

## 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 年二季度，公司互联网金融平台**募集量**为 5.4 亿美元（约合人民币 34 亿元），较 2015 年一季度增长 56.5%。

● 截至 2015 年 6 月 30 日的**企业客户总数**为 354 名，较 2015 年 3 月 31 日的 320 名有所上升。

诺亚集团执行总裁林国洋(Kenny Lam)先生表示：“尽管市场波动强烈，我们仍然看到诺亚在各方面业务持续保持强劲势头。我们致力于通过财富管理为投资者提供一个安全港，以降低短期市场波动对我们的影响。事实上，市场波动加大了高质量客户对我们服务的需求，增强了我们的竞争优势。今后，我们会继续将产品战略、客户及业务开发与为客户进行资产配置实现长期回报的目标相结合。”

## 2015 年二季度财务业绩

### 净收入

2015 年二季度的**净收入**为 9,320 万美元，较 2014 年同期增加 30.4%，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年二季度的**募集费净收入**为3,570万美元,较2014年同期增加56.4%,主要由于理财产品募集量的增加。

- 2015年二季度的**管理费净收入**为2,500万美元,较2014年同期增加3.2%,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年二季度的**其他主营业务净收入**为1,190万美元,较2014年同期增加1138.1%,主要来源于二级市场基金产品的业绩报酬收入。

- **资产管理业务**

- 2015年二季度**管理费净收入**为1,300万美元,较2014年同期增加12.3%,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年二季度的**其他主营业务净收入**为470万美元,主要包括收取管理二级市场组合基金的业绩报酬收入。业绩报酬收入较去年同期下降58.8%,主要是由于房地产基金的业绩报酬收入确认时点的差异。在2014年二季度,我们管理的两个房地产基金到期清算,为我们实现业绩报酬收入1,140美元。

- **互联网金融业务**

- **2015年二季度净收入**为280万美元,较2014年同期增加489.7%,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年二季度的经营费用为6,200万美元,较2014年同期增加43.6%。

- **财富管理业务**

2015年二季度的**经营费用**为4,540万美元,较2014年同期增加47.5%。

- **人力成本**包括理财师及中后台员工的薪酬。2015年二季度的人力成本为3,670万美元,较2014年同期增加58.3%。于2015年二季度,理财师人力成本较2014年同期增加60.3%,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年二季度的中后台人力成本较2014年同期增加55.4%,主要是由于中后台员工数量以及股权激励的增加。

○ 2015 年二季度的**销售费用**为 720 万美元，较 2014 年同期增加 45.7%，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 年二季度的**管理费用**为 260 万美元，较 2014 年同期增加 5.0%。

○ **其他经营费用**包括直接与公司收入有关的其他成本。2015 年二季度的其他经营费用为 90 万美元，较 2014 年同期增加 43.6%，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 年二季度收到政府补贴收入 210 万美金，而 2014 年同期收到政府补贴收入 80 万美元。

## ● **资产管理业务**

2015 年二季度的**经营费用**为 870 万美元，较 2014 年同期增加 19.3%。

○ **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 年二季度的人力成本为 810 万美元，较 2014 年同期减少 6.3%，主要由于相比 2014 年同期，2015 年二季度确认的业绩报酬降低从而使基金管理人的业绩提成减少所致。

○ 2015 年二季度的**销售费用**为 80 万美元，较 2014 年同期增加 64.3%。

○ 2015 年二季度的**管理费用**为 150 万美元，较 2014 年同期减少 16.9%，主要由于咨询费减少所致。

○ **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 年二季度收到政府补贴收入 260 万美金，而 2014 年同期收到政府补贴收入 10 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 年二季度的经营费用及开支为 790 万美元，主要包括人力成本 460 万美元、销售费用 80 万美元、管理费用 100 万美元及其他经营费用 150 万美元。

### **经营利润率**

2015 年二季度的**经营利润率**为 33.5%，而 2014 年同期为 39.6%。

## ● **财富管理业务**

2015年二季度的经营利润率为37.6%，2014年同期为35.8%。经营利润率增加主要由于较2014年同期，公司2015年二季度收入增长相比运营成本增长更快所致。

### ● 资产管理业务

经营利润率由2014年二季度的53.2%降至2015年同期的50.8%，主要由于较2014年同期，公司2015年二季度业绩报酬收入减少所致。

### ● 互联网金融业务

2015年二季度的经营亏损为510万美元，相比2014年同期为110万美元。

### 所得税费用

2015年二季度的所得税费用为740万美元，较2014年同期减少3.9%，主要由于实际所得税率降低所致。

### 净利润

#### ● 净利润

○ 2015年二季度的归属于诺亚普通股股东净利润为2,730万美元，较2014年同期增加19.4%。

○ 2015年二季度的净利润率为29.6%，2014年同期为33.6%。

○ 2015年二季度的基本和稀释美国存托股份每股收益分别为0.49美元及0.46美元，2014年同期分别为0.41美元及0.41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3,090万美元，较2014年同期增加25.4%。

○ 2015年二季度的非公认会计准则下净利润率为33.2%，而2014年同期为34.5%。

○ 2015年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0.51美元，而2014年同期为0.44美元。

### 资产负债表及现金流量

截至2015年6月30日，公司的现金及现金等价物余额为2.5亿美元，而截至2014

年6月30日及截至2015年3月31日公司的现金及现金等价物余额分别为2.1亿美元及2.7亿美元。

2015年二季度，公司的经营活动现金净流入为1,690万美元。

2015年二季度，公司的投资活动现金净流出为4,100万美元，主要由于对关联公司的投资及短期投资增加所致。

2015年二季度，公司的融资活动现金净流入为130万美元。

## 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，讨论二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8月3日（星期一）20:00（美国东部时间）/2015年8月4日（星期二）8:00（香港时间）举行。中文电话会议则将于2015年8月3日（星期一）21:30（美国东部时间）/2015年8月4日（星期二）9:30（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8月3日（星期一）20:00（美国东部时间）  
2015年8月4日（星期二）8:00（香港时间）

### 拨号信息

	免费电话
美国	+1-888-346-8982
中国	4001-201203
香港	800-905-945
	收费电话
国际	+1-412-902-4272
会议名称	Noah Holdings Limited Second Quarter 2015 Earnings
参会密码	不需要参会密码

阁下可于电话会议结束一小时后至2015年8月11日（美国东部时间）止拨打

+1-877-344-7529（美国免费电话服务）或+1-412-317-0088（国际）收听电话重播。重播接入代码为 10069385。

阁下可于公司投资者关系网站 <http://noahwm.investorroom.com> 观看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 8 月 3 日（星期一）21: 30（美国东部时间）  
2015 年 8 月 4 日（星期二）9: 30（香港时间）

#### 拨号信息

	免费电话
美国	+1-877-679-2987
中国	800-803-6152
香港	800-908-575
	收费电话
国际	+852-3056-2688
会议名称	诺亚控股有限公司 2015 年二季度财务业绩电话会议
参会密码	770426#

阁下可于电话会议结束后 30 天内拨打 3060 0238（香港），+1-866-345-5132（国际），+1080-0265-2561（中国南方）或 1080-0650-0588（中国北方）收听电话重播。重播接入代码为 216009#。

阁下可通过以下网站 <https://asia.anywhereconference.com> 观看中文电话会议的网上直播。登录用户名为 312216009；密码为 770426。或可通过公司投资者关系网站 <http://ir.noahwm.com> 观看中文电话会议的重播。

#### 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准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。自创办以来至 2015 年 6 月 30 日，诺亚分销的财富管理产品逾 389 亿美元。截至 2015 年 6 月 30 日，诺亚管理的资产为 104 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私募股权基金、房地产基金、二级市场基金及其他资产。此外，于 2014 年二季度，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 64 个城市的 112 家分支机构 953 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 6 月 30 日，公司的财富管理业务拥有 81,939 名注册客户。

诺亚多次获奖，包括被福布斯评为 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 [www.noahwm.com](http://www.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 5 月 30 日的汇率（即 1.00 美元兑人民币 6.2000 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 6 月 30 日止三个月的平均汇率（即 1.00 美元兑人民币 6.2029 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**  
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3月31 日	2015年6月30 日
	\$	\$
<b>资产</b>		
流动资产：		
现金及现金等价物	274,749,812	251,883,093
限制性银行存款	161,316	161,290
短期投资	74,421,069	133,088,055
应收账款	21,301,387	34,349,714
应收贷款	7,290,450	9,958,993
递延所得税资产	3,379,741	3,524,609
应收关联方	33,465,479	35,040,481
其他流动资产	12,561,226	14,691,017
流动资产总额	<u>427,330,480</u>	<u>482,697,252</u>
长期投资	29,881,073	25,970,160
长期股权投资	38,095,239	43,631,358
固定资产	15,495,178	17,521,403
递延所得税资产 — 长期	2,206,652	2,186,726
其他非流动资产	2,324,841	2,447,791
<b>总资产</b>	<u>515,333,463</u>	<u>574,454,690</u>
<b>负债及权益</b>		
流动负债：		
应计工资及福利	34,090,116	51,241,141
应交税金	12,269,189	10,174,139
应付关联方	236	252
递延收益	15,598,399	16,994,631
其他流动负债	30,556,280	39,296,687
流动负债总额	<u>92,514,220</u>	<u>117,706,850</u>
非流动不确定税务状况负债	1,794,380	1,794,215
可转换债券	80,000,000	80,000,000
其他非流动负债	5,791,812	7,921,589
<b>总负债</b>	<u>180,100,412</u>	<u>207,422,654</u>
<b>权益</b>	335,233,051	367,032,036
<b>总负债及权益</b>	<u>515,333,463</u>	<u>574,454,690</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		
	2014年6月30日	2015年6月30日	变动
	\$	\$	
<b>收入：</b>			
第三方收入			
募集费	13,111,433	16,818,672	28.3%
管理费	14,302,852	15,836,187	10.7%
其他收入	1,370,952	19,958,882	1355.8%
第三方收入合计	<u>28,785,237</u>	<u>52,613,741</u>	82.8%
关联方收入			
募集费	11,070,474	20,945,933	89.2%
管理费	23,585,064	24,264,855	2.9%
其他收入	12,081,123	365,734	(97.0%)
关联方收入合计	<u>46,736,661</u>	<u>45,576,522</u>	(2.5%)
总收入	75,521,898	98,190,263	30.0%
减：营业税金及附加	<u>(4,077,767)</u>	<u>(5,027,313)</u>	23.3%
<b>净收入</b>	<u>71,444,131</u>	<u>93,162,950</u>	30.4%
经营成本及费用：			
人力成本			
理财师人力成本	(13,595,563)	(22,951,171)	68.8%
业绩提成	(3,536,240)	(1,160,753)	(67.2%)
中后台人力成本	(15,898,647)	(25,311,301)	59.2%
人力成本合计	<u>(33,030,450)</u>	<u>(49,423,225)</u>	49.6%
销售费用	(5,430,444)	(8,787,090)	61.8%
管理费用	(4,716,227)	(5,069,950)	7.5%
其他经营费用	(838,877)	(3,332,854)	297.3%
政府补贴	862,745	4,632,926	(437.0%)
经营成本及费用合计	<u>(43,153,253)</u>	<u>(61,980,193)</u>	43.6%
<b>经营利润</b>	<u>28,290,878</u>	<u>31,182,757</u>	10.2%
其他收入：			
利息收入	1,527,263	1,449,198	(5.1%)
利息支出	—	(649,884)	0.0%
投资收益	1,247,554	2,012,734	61.3%
其他	23,982	31,156	29.9%
其他收入合计	<u>2,798,799</u>	<u>2,843,204</u>	1.6%
税前利润	31,089,677	34,025,961	9.4%
所得税费用	(7,706,562)	(7,405,406)	(3.9%)
联营公司权益性收入	647,103	944,270	45.9%
<b>净利润</b>	<u>24,030,218</u>	<u>27,564,825</u>	14.7%
减：少数股东损益	1,158,911	262,808	(77.3%)
<b>归属于诺亚普通股股东净利润</b>	<u>22,871,307</u>	<u>27,302,017</u>	19.4%
美国存托股份每股收益，基本	0.41	0.49	19.5%
美国存托股份每股收益，稀释	0.41	0.46	12.2%

利润率分析：			
经营利润率	39.6%	33.5%	(15.5%)
净利润率	33.6%	29.6%	(12.0%)
加权平均美国存托股份数：[1]			
基本	55,668,048	56,248,968	1.0%
稀释	56,379,038	60,565,019	7.4%
期末流通之美国存托股份数	55,748,158	56,313,035	1.0%

[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6月30 日	2015年6月30 日	
	\$	\$	
<b>净利润</b>	24,030,218	27,564,825	14.7%
其他综合收益，扣除税项：			
外币折算（损失）收益	539,010	(70,414)	(113.1%)
可供出售金融资产公允价值变动（税后）	47,801	(328,616)	(787.5%)
<b>综合净利润</b>	24,617,029	27,165,795	10.4%
减：少数股东收益	1,188,986	306,992	(74.2%)
<b>归属于诺亚普通股股东的综合净利润</b>	<u>23,428,043</u>	<u>26,858,803</u>	<u>14.6%</u>

**诺亚控股有限公司**  
**补充资料**  
(未经审计)

	截至		变动		
	2014年6月30日	2015年6月30日			
注册客户数	60,801	81,939	34.8%		
理财师数	690	953	38.1%		
城市数	57	64	12.3%		
截至下列日期止三个月					
	2014年6月30日	2015年6月30日	变动	2015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	3,538	6,101	72.4%	5,412	53.0%
募集量:					
固定收益产品	11,701	5,746	(50.9%)	5,746	(50.9%)
私募股权基金产品	5,328	9,874	85.3%	9,874	85.3%
二级市场基金产品	519	20,858	3917.2%	12,647	2335.8%
其他产品(包括公募基金产品及保险产品)	642	44	(93.1%)	44	(93.1%)
募集量合计	18,190	36,522	100.8%	28,311	55.6%
客户人均下单量	5.14	5.99	16.4%	5.23	1.7%

\*不包括价值 13 亿美元 (约合人民币 82 亿元) 的上市基金产品。

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 6 月 30 日止三个月			总额
	财富管理	资产管理	互联网金融	
	\$	\$	\$	\$
<b>收入：</b>				
第三方收入				
募集费	13,111,433	—	—	13,111,433
管理费	10,704,377	3,598,475	—	14,302,852
其他收入	749,630	127,743	493,579	1,370,952
第三方收入合计	24,565,440	3,726,218	493,579	28,785,237
关联方收入				
募集费	11,070,474	—	—	11,070,474
管理费	14,960,811	8,619,386	4,867	23,585,064
其他收入	126,846	11,954,277	—	12,081,123
关联方收入合计	26,158,131	20,573,663	4,867	46,736,661
总收入	50,723,571	24,299,881	498,446	75,521,898
减：营业税金及附加	(2,784,075)	(1,266,033)	(27,659)	(4,077,767)
<b>净收入</b>	<b>47,939,496</b>	<b>23,033,848</b>	<b>470,787</b>	<b>71,444,131</b>
经营成本及费用：				
人力成本				
理财师人力成本	(13,595,563)	—	—	(13,595,563)
业绩提成	—	(3,536,240)	—	(3,536,240)
中后台人力成本	(9,618,185)	(5,106,497)	(1,173,965)	(15,898,647)
人力成本合计	(23,213,748)	(8,642,737)	(1,173,965)	(33,030,450)
销售费用	(4,938,062)	(459,934)	(32,448)	(5,430,444)
管理费用	(2,719,979)	(1,771,453)	(224,795)	(4,716,227)
其他经营费用	(635,786)	(24,558)	(178,533)	(838,877)
政府补贴	752,562	110,183	—	862,745
经营成本及费用合计	(30,755,013)	(10,788,499)	(1,609,741)	(43,153,253)
<b>经营利润</b>	<b>17,184,483</b>	<b>12,245,349</b>	<b>(1,138,954)</b>	<b>28,290,878</b>

**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 6 月 30 日止三个月			总额
	财富管理	资产管理	互联网金融	
	\$	\$	\$	\$
<b>收入：</b>				
第三方收入				
募集费	16,800,132	18,540	—	16,818,672
管理费	13,472,567	2,363,620	—	15,836,187
其他收入	12,581,482	4,535,079	2,842,321	19,958,882
第三方收入合计	<u>42,854,181</u>	<u>6,917,239</u>	<u>2,842,321</u>	<u>52,613,741</u>
关联方收入				
募集费	20,945,933	—	—	20,945,933
管理费	12,977,040	11,287,815	—	24,264,855
其他收入	—	361,645	4,089	365,734
关联方收入合计	<u>33,922,973</u>	<u>11,649,460</u>	<u>4,089</u>	<u>45,576,522</u>
总收入	<u>76,777,154</u>	<u>18,566,699</u>	<u>2,846,410</u>	<u>98,190,263</u>
减：营业税金及附加	<u>(4,082,383)</u>	<u>(874,684)</u>	<u>(70,246)</u>	<u>(5,027,313)</u>
<b>净收入</b>	<u>72,694,771</u>	<u>17,692,015</u>	<u>2,776,164</u>	<u>93,162,950</u>
<b>经营成本及费用：</b>				
人力成本				
理财师人力成本	(21,796,011)	(368,037)	(787,123)	(22,951,171)
业绩提成	—	(1,160,753)	—	(1,160,753)
中后台人力成本	(14,949,864)	(6,573,459)	(3,787,978)	(25,311,301)
人力成本合计	<u>(36,745,875)</u>	<u>(8,102,249)</u>	<u>(4,575,101)</u>	<u>(49,423,225)</u>
销售费用	(7,193,953)	(755,721)	(837,416)	(8,787,090)
管理费用	(2,584,069)	(1,471,388)	(1,014,493)	(5,069,950)
其他经营费用	(912,887)	(939,682)	(1,480,285)	(3,332,854)
政府补贴	2,066,049	2,566,877	—	4,632,926
经营成本及费用合计	<u>(45,370,735)</u>	<u>(8,702,163)</u>	<u>(7,907,295)</u>	<u>(61,980,193)</u>
<b>经营利润</b>	<u>27,324,036</u>	<u>8,989,852</u>	<u>(5,131,131)</u>	<u>31,182,757</u>

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6月30日	2015年6月30日	
	\$	\$	
净利润率	33.6%	29.6%	(12.0%)
调整后净利润率(非公认会计准则)*	36.1%	33.5%	(7.3%)
归属于诺亚普通股股东净利润	22,871,307	27,302,017	19.4%
调整股份支付：			
期权	479,049	1,758,975	267.2%
限制性股票	1,287,005	1,842,274	43.1%
调整后归属于诺亚普通股股东净利润(非公认会计准则)*	24,637,361	30,903,266	25.4%
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益， 稀释	0.41	0.46	12.2%
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)*	0.44	0.51	15.9%

\* 非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响。