

## 诺亚控股有限公司 2018 年第一季度未经审计财务业绩公告

中国上海 — 2018 年 5 月 29 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 年第一季度未经审计的财务状况及经营业绩。

### 2018 年第一季度财务摘要

- 2018 年第一季度的净收入为 830.9 百万元人民币 (132.5 百万美元), 较 2017 年同期增加 16.5%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2017 年 第一季度	2018 年 第一季度	年变化%
财富管理	562.0	594.2	5.7%
资产管理	126.4	194.3	53.8%
其他金融服务	24.8	42.4	71.0%
净收入	713.2	830.9	16.5%

- 2018 年第一季度的经营利润为 274.5 百万元人民币 (43.8 百万美元), 较 2016 年同期增加 6.9%。

(百万元人民币, 百分比除外)	2017 年 第一季度	2018 年 第一季度	年变化%
财富管理	209.2	184.0	(12.1%)
资产管理	78.7	109.4	38.9%
其他金融服务	(31.1)	(18.9)	(41.2%)
净收入	256.8	274.5	6.9%

- 2018 年第一季度归属于诺亚普通股股东的净利润为 268.5 百万元人民币(42.8 百万美元), 较 2017 年同期增加 23.7%。
- 2018 年第一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 256.4 百万元人民币(40.9 百万美元), 较 2017 年同期增加 8.1%。

### 2018 年第一季度运营动态

#### 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 3 月 31 日, 公司的注册客户总数为 196,927 名, 较 2017 年 3 月 31 日增加 32.6%。
- 2018 年第一季度, 公司的活跃客户总数<sup>2</sup>为 5,449 名, 较 2017 年同期增加 24.9%。
- 2018 年第一季度, 公司分销金融产品的总募集量为 278 亿元人民币 (44 亿美元), 较 2017 年同期减少

<sup>1</sup> 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”。

<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。

14.9%。

产品类别	截至 3 月 31 日三个月内			
	2017		2018	
	(人民币十亿元,百分比除外)			
类固定收益	22.1	67.6%	13.2	47.6%
私募股权	9.1	27.8%	6.3	22.6%
二级市场	1.1	3.4%	7.9	28.2%
其他产品	0.4	1.2%	0.4	1.6%
<b>所有产品</b>	<b>32.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>27.8</b>	<b>100.0%</b>

- 2018 年第一季度的客户人均交易量<sup>3</sup>为 5.1 百万元人民币 (0.8 百万美元)，较 2017 年同期减少 31.9%。
- 截至 2018 年 3 月 31 日，公司的业务网络覆盖 81 个城市，共 263 家分支机构，较 2017 年 3 月 31 日的 74 个城市 199 家分支机构有所上升。
- 截至 2018 年 3 月 31 日，公司理财师为 1,386 名，较 2017 年 3 月 31 日增加 10.8%。

#### 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 3 月 31 日，公司资产管理板块的资产管理规模为 1,569 亿元人民币 (250 亿美元)，较 2017 年 12 月 31 日增加 5.8%，较 2017 年 3 月 31 日增加 21.1%。

投资类别	2017 年第四季度		资产增长		2018 年第一季度	
			(人民币十亿元,百分比除外)			
			资产增长	资产到期		
房地产	11.6	7.8%	2.4	2.1	11.9	7.6%
私募股权	86.9	58.6%	5.0	0.0	91.8	58.5%
二级市场	6.2	4.2%	0.9	0.3	6.8	4.3%
信贷投资	40.0	27.0%	8.2	5.4	42.8	27.3%
其他投资	3.6	2.5%	-	0.1	3.6	2.3%
<b>所有投资</b>	<b>148.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>16.5</b>	<b>7.9</b>	<b>156.9</b>	<b>100.0%</b>

#### 其他金融服务业务

公司的其他金融服务板块包括线上财富管理平台和信贷业务、支付技术服务等业务。

诺亚集团执行总裁林国沅 (Kenny Lam) 先生表示：“2018 年第一季度为全年实现稳健开局。随着资管新规的正式发布，中国财富管理和资产管理行业已经进入更健康，更可持续发展的新阶段。诺亚将继续增强投资和综合服务能力，以更好地满足全球高价值中国及全球客户不断变化的需求。”

<sup>3</sup> “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。

## 2018年第一季度财务业绩

### 净收入

2018年第一季度的净收入为830.9百万元人民币（132.5百万美元），较2017年同期增加16.5%，主要由于管理费和业绩报酬收入的增加。

#### • 财富管理业务

- 2018年第一季度的**募集费净收入**为316.0百万元人民币（50.4百万美元），较2017年同期减少7.7%，主要由于募集量下降。
- 2018年第一季度的**管理费净收入**为243.2百万元人民币（38.8百万美元），较2017年同期增加21.7%，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年第一季度的**业绩报酬净收入**为20.0百万元人民币（3.2百万美元），而2017年同期数据为11.8百万元人民币，主要由于公司累计分销的二级市场产品带来的业绩报酬收入增加所致。
- 2018年第一季度的**其他主营业务净收入**为14.3百万元人民币（2.3百万美元），较2017年同期8.1百万元人民币有所增加，主要由于该板块下综合服务子公司业绩增长。

#### • 资产管理业务

- 2018年第一季度**管理费净收入**为152.9百万元人民币（24.4百万美元），较2017年同期增加21.8%，主要由于资产管理规模增加所致。
- 2018年第一季度的**业绩报酬净收入**为39.4百万元人民币（6.3百万美元），较2017年同期的0.7百万元人民币有所提升，主要由二级市场产品带来的业绩报酬收入增加所致。

#### • 其他金融服务业务

- 2018年第一季度**净收入**为42.4百万元人民币（6.8百万美元），较2017年同期上升71.0%，主要由于信贷业务带来的净收入较上年同期增加。

### 经营费用

2018年第一季度的经营费用为556.4百万元人民币（88.7百万美元），较2017年同期增加21.9%。第四季度的经营费用主要包括人力成本360.7百万元人民币（57.5百万美元）、销售费用106.3百万元人民币（16.9百万美元）、管理费用55.9百万元人民币（8.9百万美元）、其他经营费用38.0百万元人民币（6.1百万美元）。

- 2018年第一季度，**财富管理业务**的经营费用为410.2百万元人民币（65.4百万美元），较2017年同期增加16.3%，主要由于营销费用增加及政府补贴减少。
- 2018年第一季度，**资产管理业务**的经营费用为84.9百万元人民币（13.5百万美元），较2017年同期增加78.2%，主要由于子投顾费用增加及政府补贴减少。
- 2018年第一季度，**其他金融服务业务**的经营费用为61.3百万元人民币（9.8百万美元），较2017年同期增加9.6%。

### 经营利润率

2018年第一季度的**经营利润率为33.0%**，较2017年同期数据36.0%有所下降，主要是由于销售费用增加和政府补贴减少，部分抵消了其他金融服务业务经营效率的提升。

- **财富管理业务** 2018年第一季度的经营利润率为31.0%，而2017年同期数据为37.2%。
- **资产管理业务** 2018年第一季度的经营利润率为56.3%，而2017年同期数据为62.3%。
- **其他金融服务业务** 2018年第一季度的经营亏损为18.9百万元人民币（3.0百万美元），和2017年同期的数据31.1百万元人民币相比有所下降。

### **投资收益**

2018年第一季度的**投资收益**为人民币42.1百万元（6.7百万美元），2017年同期为10.1百万元人民币。增加主要来自权益性投资公允价值增加的人民币34.8百万元（5.5百万美元），根据会计指引我们采用FASB ASU 2016-01，自2018年1月1日起生效。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年第一季度的**所得税费用**为73.7百万元人民币（11.7百万美元），较2017年同期数据增加19.0%，主要是由于税前收入及有效所得税率的提高所致。

### **净利润**

- **净利润**
  - 2018年第一季度**净利润**为260.8百万元人民币（41.6百万美元），较2017年同期增加20.9%。
  - 2018年第一季度的**净利润率**为31.4%，较2017年同期30.2%有所上升。
  - 2018年第一季度的**归属于诺亚普通股股东净利润**为268.5百万元人民币（42.8百万美元），较2017年同期增加23.7%。
  - 2018年第一季度的**基本和稀释美国存托股份每股收益**分别为4.71元人民币（0.75美元）及4.46元人民币（0.71美元），2017年同期分别为3.85元人民币及3.69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年第一季度的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东净利润**为256.4百万元人民币（40.9百万美元），较2017年同期增加9.2%。
  - 2018年第一季度的**非公认会计准则下归属于诺亚普通股股东的净利润率**为30.9%，而2017年同期为33.3%。
  - 2018年第一季度的**非公认会计准则下基本和稀释美国存托股份每股收益**为4.24元人民币（0.68美元），而2017年同期为4.03元人民币。

### **资产负债表及现金流量表**

截至 2018 年 3 月 31 日，公司的现金及现金等价物余额为 2,151.48 百万元人民币（343.0 百万美元），而截至 2017 年 12 月 31 日及截至 2017 年 3 月 31 日公司的现金及现金等价物余额分别为 1,906.8 百万元人民币及 2,609.2 百万元人民币。

2018 年第一季度，公司的经营活动现金净流入 344.6 百万元人民币（54.9 百万美元），因经营业务产生的利润所致。

2018 年第一季度，公司的投资活动现金净流出为 129.2 百万元人民币（20.6 百万美元），主要由于增加的联营企业投资。

2018 年第一季度，公司的融资活动现金净流出为 64.5 百万元人民币（10.3 百万美元），主要由于对一合并少数股东子公司的增资。

2017 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 2018 年 3 月 31 日，公司未回购美国存托凭证。

## 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 年第一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：

### Conference call details

日期	2018 年 5 月 29 日（周二）20: 00（美国东部时间） 2018 年 5 月 30 日（周三）8: 00（香港时间）
拨号信息：	
美国免费电话	+1-866-311-7654
中国免费电话	4001-201-203
香港免费电话	800-905-945
国际	+1-412-317-5227
会议名称	Noah Holdings Limited First Quarter 2018 Earnings Call
参会密码	Noah Holdings

阁下可于电话会议结束一小时后至 2018 年 6 月 5 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 10120296。

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。

## 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年第一季度，诺亚分销的金融产品总和为278亿元人民币（44亿美元）。截至2018年3月31日，诺亚管理的资产规模为1,569亿元人民币（250亿美元）。

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81个城市、263家分支机构的1,386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、加拿大、澳大利亚和美国的子公司满足客户的国际投资需求。截至2018年3月31日，公司的财富管理业务拥有196,927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线上财富管理平台和信贷业务、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.noahwm.com>

## 外币换算

在本公告中，截至2018年3月31日的2018年第一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6.2726元人民币，即联邦储备委员会H.10数据公布所载2018年3月31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@noahwm.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)

	2017年	截至	2018年
	12月31日	2018年	2018年
	RMB'000	3月31日	3月31日
	RMB'000	RMB'000	USD'000
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
现金及现金等价物	1,906,753	2,151,447	342,991
短期投资	160,345	246,740	39,336
应收账款	175,518	228,770	36,471
应收贷款	765,398	827,737	131,961
应收关联方	515,454	653,788	104,229
应收保理款	256,944	71,403	11,383
其它流动资产	255,680	247,256	39,418
<b>流动资产总额</b>	<u>4,036,092</u>	<u>4,427,141</u>	<u>705,789</u>
长期投资	988,266	890,735	142,004
联营公司投资	968,622	1,049,353	167,292
固定资产	303,349	299,415	47,734
递延所得税资产-长期	72,654	72,357	11,535
其它非流动性资产	125,871	114,226	18,210
<b>总资产</b>	<u><u>6,494,854</u></u>	<u><u>6,853,227</u></u>	<u><u>1,092,564</u></u>
<b>负债及权益</b>			
<b>流动负债：</b>			
应计工资和福利费用	622,494	563,715	89,869
应交税金	18,360	82,394	13,136
应付关联方	276	280	45
递延收益	201,254	167,768	26,746
应付保理款	3,857	302	48
其他流动负债	489,113	581,379	92,685
短期可转换债券	487,973	470,445	75,000
<b>流动负债总额</b>	<u>1,823,327</u>	<u>1,866,283</u>	<u>297,529</u>
非流动不确定税务状况负债	50,121	51,810	8,260
其它非流动性负债	113,660	112,839	17,989
<b>总负债</b>	<u>1,987,108</u>	<u>2,030,932</u>	<u>323,778</u>
<b>权益</b>	<u>4,507,746</u>	<u>4,822,295</u>	<u>768,786</u>
<b>总负债及权益</b>	<u><u>6,494,854</u></u>	<u><u>6,853,227</u></u>	<u><u>1,092,564</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 3月31日	2018年 3月31日	2018年 3月31日	
	RMB'000	RMB'000	USD'000	
<b>收入：</b>				
其他来源收入 <sup>[1]</sup> ：				
募集费	199,787	219,541	35,000	9.9%
管理费	145,029	143,932	22,946	(0.8%)
业绩报酬收入	12,550	20,657	3,293	64.6%
其它收入	33,241	59,989	9,564	80.5%
其他来源收入合计	<u>390,607</u>	<u>444,119</u>	<u>70,803</u>	13.7%
歌斐管理的基金收入：				
募集费	144,556	98,384	15,685	(31.9%)
管理费	181,890	254,067	40,504	39.7%
业绩报酬收入	79	39,048	6,225	49162.6%
其它收入	-	-	-	-
歌斐管理的基金收入合计	<u>326,525</u>	<u>391,499</u>	<u>62,414</u>	19.9%
总收入	717,132	835,618	133,217	16.5%
减：营业税金及附加	<u>(3,962)</u>	<u>(4,699)</u>	<u>(749)</u>	18.6%
<b>净收入</b>	<u>713,170</u>	<u>830,919</u>	<u>132,468</u>	16.5%
经营成本及费用：				
人力成本：				
理财师人力成本	(150,313)	(158,701)	(25,301)	5.6%
绩效人力成本	-	(6,200)	(988)	N.A.
其它人力成本	(190,269)	(195,812)	(31,217)	2.9%
人力成本合计	<u>(340,582)</u>	<u>(360,713)</u>	<u>(57,506)</u>	5.9%
销售费用	(60,603)	(106,259)	(16,940)	75.3%
管理费用	(59,638)	(55,929)	(8,916)	(6.2%)
其它经营费用	(29,446)	(37,963)	(6,052)	28.9%
政府补贴	33,932	4,488	715	(86.8%)
经营成本及费用合计	<u>(456,337)</u>	<u>(556,376)</u>	<u>(88,699)</u>	21.9%
<b>经营利润</b>	<u>256,833</u>	<u>274,543</u>	<u>43,769</u>	6.9%
其它收入：				
利息收入	8,708	22,867	3,646	162.6%
利息支出	(4,913)	(6,869)	(1,095)	39.8%
投资收益	10,146	42,132	6,717	315.3%
其它	1,137	1,163	185	2.3%
其它收入合计	<u>15,078</u>	<u>59,293</u>	<u>9,453</u>	293.2%

税前利润	271,911	333,836	53,222	22.8%
所得税费用	(61,915)	(73,662)	(11,743)	19.0%
联营公司投资收益	5,726	652	104	(88.6%)
<b>净利润</b>	<b>215,722</b>	<b>260,826</b>	<b>41,583</b>	<b>20.9%</b>
减：少数股东权益	(5,200)	(7,639)	(1,218)	46.9%
减：分配至可赎回非控制性 股权的亏损	3,925	-	-	(100.0%)
<b>归属于诺亚普通股股东的净 利润</b>	<b>216,997</b>	<b>268,465</b>	<b>42,801</b>	<b>23.7%</b>
美国存托股份每股收益，基 本	3.85	4.70	0.75	22.1%
美国存托股份每股收益，稀 释	3.69	4.44	0.71	20.3%
<b>利润率分析：</b>				
经营利润率	36.0%	33.0%	33.0%	
净利润率	30.2%	31.4%	31.4%	
加权平均美国存托股份数 <sup>[2]</sup> ：				
基本	56,364,758	57,166,048	57,166,048	
稀释	60,108,286	61,384,898	61,384,898	
期末流通之美国存托股份数	56,415,307	57,225,760	57,225,760	

[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

	2017年 3月31日 <u>RMB'000</u>	2018年 3月31日 <u>RMB'000</u>	2018年 3月31日 <u>USD'000</u>	变动
<b>净利润</b>	215,722	260,826	41,583	20.9%
其它综合利润，扣除税项：				
外币折算收益（损失）	(4,145)	(34,863)	(5,558)	741.1%
可供出售金融资产公允价值变动 （税后）	1,515	1,376	219	(9.2%)
	<u>213,092</u>	<u>227,339</u>	<u>36,244</u>	<u>6.7%</u>
<b>综合净利润</b>				
减：少数股东收益（损失）	(5,316)	(7,579)	(1,208)	42.6%
减：分配至可赎回非控制性股权 的亏损	3,925	-	-	(100.0%)
<b>归属于诺亚普通股股东的综合净利润</b>	<u><u>214,483</u></u>	<u><u>234,918</u></u>	<u><u>37,452</u></u>	<u><u>9.5%</u></u>

诺亚控股有限公司  
补充资料  
(未经审计)

截至

	2017年 3月31日	2018年 3月31日	变动
注册客户数	148,505	196,927	32.6%
理财师数	1,251	1,386	10.8%
覆盖城市数	74	81	9.5%

截至下列日期止三个月

	2017年 3月31日	2018年 3月31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	4,362	5,449	24.9%
募集量：			
类固定收益产品	22,102	13,247	(40.1%)
私募股权产品	9,070	6,279	(30.8%)
二级市场股权产品	1,126	7,854	597.2%
其它产品	377	433	14.9%
募集量合计	32,675	27,813	(14.9%)
客户人均募集量	7.49	5.10	(31.9%)

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 3 月 31 日止三个月			总额
	财富管理	资产管理	其他金融服务	
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
<b>收入:</b>				
其他来源收入:				
募集费	219,283	258	-	219,541
管理费	141,329	2,603	-	143,932
业绩报酬收入	20,126	531	-	20,657
其它收入	14,993	1,791	43,205	59,989
其他来源收入合计	<u>395,731</u>	<u>5,183</u>	<u>43,205</u>	<u>444,119</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	98,318	66	-	98,384
管理费	103,069	150,998	-	254,067
业绩报酬收入	-	39,048	-	39,048
其它收入	-	-	-	-
歌斐管理的基金收入合计	<u>201,387</u>	<u>190,112</u>	<u>-</u>	<u>391,499</u>
总收入	<u>597,118</u>	<u>195,295</u>	<u>43,205</u>	<u>835,618</u>
减: 营业税金及附加	<u>(2,936)</u>	<u>(944)</u>	<u>(819)</u>	<u>(4,699)</u>
<b>净收入</b>	<u>594,182</u>	<u>194,351</u>	<u>42,386</u>	<u>830,919</u>
经营成本及费用:				
人力成本:				
理财师人力成本	(157,926)	-	(775)	(158,701)
绩效人力成本	-	(6,200)	-	(6,200)
其它人力成本	(118,761)	(45,143)	(31,908)	(195,812)
人力成本合计	<u>(276,687)</u>	<u>(51,343)</u>	<u>(32,683)</u>	<u>(360,713)</u>
销售费用	(91,314)	(5,814)	(9,131)	(106,259)
管理费用	(36,716)	(13,754)	(5,459)	(55,929)
其它经营费用	(8,295)	(14,605)	(15,063)	(37,963)
政府补贴	2,808	640	1,040	4,488
经营成本及费用合计	<u>(410,204)</u>	<u>(84,876)</u>	<u>(61,296)</u>	<u>(556,376)</u>
<b>经营利润</b>	<u>183,978</u>	<u>109,475</u>	<u>(18,910)</u>	<u>274,543</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 3 月 31 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
<b>收入:</b>				
其他来源收入:				
募集费	199,654	133	-	199,787
管理费	137,635	7,394	-	145,029
业绩报酬收入	11,887	663	-	12,550
其它收入	8,161	-	25,080	33,241
其他来源收入合计	<u>357,337</u>	<u>8,190</u>	<u>25,080</u>	<u>390,607</u>
歌斐管理的基金收入:				
募集费	144,541	15	-	144,556
管理费	63,305	118,585	-	181,890
业绩报酬收入	-	79	-	79
其它收入	-	-	-	-
歌斐管理的基金收入合计	<u>207,846</u>	<u>118,679</u>	<u>-</u>	<u>326,525</u>
总收入	565,183	126,869	25,080	717,132
减: 营业税金及附加	(3,194)	(471)	(297)	(3,962)
<b>净收入</b>	<u>561,989</u>	<u>126,398</u>	<u>24,783</u>	<u>713,170</u>
经营成本及费用:				
人力成本:	(148,960)	(3)	(1,350)	(150,313)
理财师人力成本	-	-	-	-
其它人力成本	(116,902)	(39,762)	(33,605)	(190,269)
人力成本合计	(265,862)	(39,765)	(34,955)	(340,582)
销售费用	(54,572)	(2,072)	(3,959)	(60,603)
管理费用	(35,300)	(15,267)	(9,071)	(59,638)
其它经营费用	(12,447)	(9,064)	(7,935)	(29,446)
政府补贴	15,412	18,520	-	33,932
经营成本及费用合计	<u>(352,769)</u>	<u>(47,648)</u>	<u>(55,920)</u>	<u>(456,337)</u>
<b>经营利润</b>	<u>209,220</u>	<u>78,750</u>	<u>(31,137)</u>	<u>256,833</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)<sup>4</sup>**

	截至下列日期止三个月		变动
	2017年	2018年	
	3月31日	3月31日	
	RMB'000	RMB'000	
归属于诺亚普通股股东净利润	216,997	268,465	23.7%
调整股权激励费用			
期权	12,531	12,210	(2.6%)
限制性股票	7,711	10,491	36.1%
未实现权益性投资公允价值变动	-	(34,788)	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） *	237,239	256,378	
净利润率	30.2%	31.4%	8.1%
调节后净利润率（非公认会计准则）*	33.1%	29.9%	
归属于诺亚普通股股东美国存托股份每股净收益，稀释			
	3.69	4.44	20.3%
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）*			
	4.03	4.24	5.2%

\*非公认会计准则调节未考虑相关调整的税务影响。

<sup>4</sup> 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的影响，并加上出售权益性投资已实现收益的影响。