

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文,以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備,並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致小米集團列位董事及高盛(亞洲)有限責任公司、摩根士丹利亞洲有限公司及中信里昂證券資本市場有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就小米集團(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-114頁),此等歷史財務資料包括於2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日的合併資產負債表、貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日的資產負債表,以及截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年與截至2018年3月31日止三個月(「營業紀錄期」)的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-114頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分,其擬備以供收錄於貴公司於2018年6月25日就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料,並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見,並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號,投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日的財務狀況和 貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日的合併財務狀況，以及 貴集團於營業紀錄期的合併財務表現及合併現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2017年3月31日止三個月的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，擬備及列報追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第2410號，由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例對事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股利

我們參考歷史財務資料附註28，該附註說明小米集團並無就營業紀錄期支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期起並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師
香港，2018年6月25日

I. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於營業紀錄期的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審核與鑒證準則理事會頒佈的國際審核準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，除另有說明外，所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

合併損益表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	
收入.....	6	66,811,258	68,434,161	114,624,742	18,531,793	34,412,362
銷售成本.....	9	(64,111,325)	(61,184,806)	(99,470,537)	(16,067,675)	(30,110,935)
毛利.....		2,699,933	7,249,355	15,154,205	2,464,118	4,301,427
銷售及推廣開支.....	9	(1,912,765)	(3,022,313)	(5,231,540)	(726,857)	(1,402,829)
行政開支.....	9	(766,252)	(926,833)	(1,216,110)	(240,209)	(465,323)
研發開支.....	9	(1,511,815)	(2,104,226)	(3,151,401)	(604,689)	(1,103,775)
按公允價值計入損益之投資 公允價值變動.....	20(v)	2,813,353	2,727,283	6,371,098	1,179,700	1,762,868
分佔按權益法入賬之投資 (虧損)/收益.....	12(b)	(92,781)	(150,445)	(231,496)	(66,404)	16,329
其他收入.....	7	522,436	540,493	448,671	24,156	158,226
其他(虧損)/收益淨額...	8	(379,439)	(528,250)	72,040	(75,319)	97,567
經營利潤.....		1,372,670	3,785,064	12,215,467	1,954,496	3,364,490
財務(費用)/收入淨額...	11	(85,867)	(86,246)	26,784	(12,121)	17,834
可轉換可贖回優先股 公允價值變動.....	35	(8,759,314)	(2,523,309)	(54,071,603)	(9,464,478)	(10,071,376)
除所得稅前(虧損)/利潤...		(7,472,511)	1,175,509	(41,829,352)	(7,522,103)	(6,689,052)
所得稅費用.....	13	(154,519)	(683,903)	(2,059,763)	(344,915)	(338,359)
年度/期間(虧損)/利潤...		(7,627,030)	491,606	(43,889,115)	(7,867,018)	(7,027,411)
下列人士應佔(虧損)/ 利潤:						
貴公司擁有人.....		(7,581,295)	553,250	(43,826,016)	(7,845,891)	(7,005,123)
非控股權益.....		(45,735)	(61,644)	(63,099)	(21,127)	(22,288)
		(7,627,030)	491,606	(43,889,115)	(7,867,018)	(7,027,411)
每股(虧損)/盈利 (以每股人民幣元列示):	14					
基本.....		(0.783)	0.057	(4.491)	(0.804)	(0.718)
攤薄.....		(0.783)	0.057	(4.491)	(0.804)	(0.718)

合併綜合收益表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
年度／期間(虧損)／利潤	(7,627,030)	491,606	(43,889,115)	(7,867,018)	(7,027,411)
其他綜合(虧損)／收益：					
<u>隨後可能重新分類至損益之</u>					
<u>項目</u>					
分佔按權益法入賬之投資的					
其他綜合收益／(虧損)	12(b) 59,930	32,663	(22,783)	653	(14,362)
因對聯營公司失去重大					
影響力轉撥至損益.....	—	(1,991)	—	—	—
匯兌差額.....	(113,903)	(60,298)	(137,124)	4,145	(186,482)
<u>隨後不會重新分類至損益之</u>					
<u>項目</u>					
匯兌差額.....	(5,455,124)	(6,769,135)	8,054,273	579,871	5,911,734
年度／期間其他綜合					
(虧損)／收益					
(扣除稅項).....	(5,509,097)	(6,798,761)	7,894,366	584,669	5,710,890
年度／期間綜合虧損總額	(13,136,127)	(6,307,155)	(35,994,749)	(7,282,349)	(1,316,521)
下列人士應佔：					
貴公司擁有人.....	(13,098,817)	(6,254,475)	(35,922,124)	(7,260,782)	(1,288,535)
非控股權益.....	(37,310)	(52,680)	(72,625)	(21,567)	(27,986)
	(13,136,127)	(6,307,155)	(35,994,749)	(7,282,349)	(1,361,521)

合併資產負債表

	附註	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
土地使用權	15	—	3,494,041	3,416,359	3,396,938
物業及設備	16	290,183	848,377	1,730,872	2,099,305
無形資產	17	553,759	1,120,133	2,274,352	2,246,404
按權益法入賬之投資	12(b)	1,729,269	1,852,563	1,710,819	2,668,702
按公允價值計入損益之					
長期投資	20	8,390,794	12,349,198	18,856,961	19,919,203
遞延所得稅資產	34	394,144	446,303	591,576	606,534
土地使用權預付款		2,600,552	—	—	—
其他非流動資產		225,309	18,668	150,361	127,818
		<u>14,184,010</u>	<u>20,129,283</u>	<u>28,731,300</u>	<u>31,064,904</u>
流動資產					
存貨	24	8,643,183	8,378,342	16,342,928	15,136,731
貿易應收款項	22	1,470,155	2,089,518	5,469,507	6,045,241
應收貸款	21	100,980	1,598,063	8,144,493	8,185,244
預付款項及其他應收款項	23	3,118,768	4,748,418	11,393,910	12,090,162
按攤餘成本計量之					
短期投資	20	1,629,000	80,000	800,000	1,000,000
按公允價值計入損益之					
短期投資	20	789,943	3,437,537	4,488,076	2,644,754
短期銀行存款	25(c)	739,360	440,156	225,146	221,398
受限制現金	25(b)	67,060	633,964	2,711,119	1,678,153
現金及現金等價物	25(a)	8,394,078	9,230,320	11,563,282	14,027,013
		<u>24,952,527</u>	<u>30,636,318</u>	<u>61,138,461</u>	<u>61,028,696</u>
資產總額		<u>39,136,537</u>	<u>50,765,601</u>	<u>89,869,761</u>	<u>92,093,600</u>
權益及負債					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	26	150	150	150	150
儲備		(86,714,628)	(92,191,820)	(127,272,511)	(127,992,149)
		<u>(86,714,478)</u>	<u>(92,191,670)</u>	<u>(127,272,361)</u>	<u>(127,991,999)</u>
非控股權益		76,170	133,795	61,670	938
權益總額		<u>(86,638,308)</u>	<u>(92,057,875)</u>	<u>(127,210,691)</u>	<u>(127,991,061)</u>

合併資產負債表 — 續

	附註	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債					
非流動負債					
借款.....	33	3,246,800	390,000	7,251,312	8,249,878
遞延所得稅負債.....	34	103,564	458,289	1,018,651	980,870
保修撥備.....		11,963	101,970	191,404	199,019
可轉換可贖回優先股.....	35	105,932,869	115,802,177	161,451,203	165,330,822
其他非流動負債.....		15,369	7,778	35,211	34,433
		<u>109,310,565</u>	<u>116,760,214</u>	<u>169,947,781</u>	<u>174,795,022</u>
流動負債					
貿易應付款項.....	30	14,225,540	17,577,702	34,003,331	29,491,076
其他應付款項及應計費用.....	31	1,275,068	1,876,267	4,223,979	3,201,447
客戶預付款.....	32	530,675	1,836,174	3,390,650	4,382,266
借款.....	33	—	3,768,500	3,550,801	5,806,972
所得稅負債.....		101,345	257,558	421,113	525,967
保修撥備.....		331,652	747,061	1,542,797	1,881,911
		<u>16,464,280</u>	<u>26,063,262</u>	<u>47,132,671</u>	<u>45,289,639</u>
負債總額.....		<u>125,774,845</u>	<u>142,823,476</u>	<u>217,080,452</u>	<u>220,084,661</u>
權益及負債總額.....		<u>39,136,537</u>	<u>50,765,601</u>	<u>89,869,761</u>	<u>92,093,600</u>

貴公司資產負債表

	附註	於12月31日			於3月31日
		2015年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業及設備		33	35	33	32
於附屬公司的投資	18	2,790,713	4,846,192	5,815,295	6,535,739
按權益法入賬之投資		228,935	101,788	—	—
其他資產		73	77	73	70
		<u>3,019,754</u>	<u>4,948,092</u>	<u>5,815,401</u>	<u>6,535,841</u>
流動資產					
預付款項及其他應收款項	23	8,561,847	7,981,897	7,550,122	8,482,189
現金及現金等價物	25(a)	15,991	2,227	2,131	61,462
		<u>8,577,838</u>	<u>7,984,124</u>	<u>7,552,253</u>	<u>8,543,651</u>
資產總額		<u>11,597,592</u>	<u>12,932,216</u>	<u>13,367,654</u>	<u>15,079,492</u>
權益及負債					
貴公司擁有人應佔權益					
股本		150	150	150	150
儲備	27	(95,381,241)	(103,988,275)	(149,322,405)	(152,784,487)
權益總額		<u>(95,381,091)</u>	<u>(103,988,125)</u>	<u>(149,322,255)</u>	<u>(152,784,337)</u>
負債					
非流動負債					
可轉換可贖回優先股	35	105,932,869	115,802,177	161,451,203	165,330,822
		<u>105,932,869</u>	<u>115,802,177</u>	<u>161,451,203</u>	<u>165,330,822</u>
流動負債					
其他應付款項及應計費用	31	1,045,814	1,118,164	1,238,706	2,533,007
		<u>1,045,814</u>	<u>1,118,164</u>	<u>1,238,706</u>	<u>2,533,007</u>
負債總額		<u>106,978,683</u>	<u>116,920,341</u>	<u>162,689,909</u>	<u>167,863,829</u>
權益及負債總額		<u>11,597,592</u>	<u>12,932,216</u>	<u>13,367,654</u>	<u>15,079,492</u>

合併權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2015年1月1日的結餘.....	148	656,716	2,519,240	(77,506,929)	(74,330,825)	113,426	(74,217,399)
綜合虧損	—	—	—	(7,581,295)	(7,581,295)	(45,735)	(7,627,030)
年度虧損.....	—	—	—	—	—	—	—
其他綜合虧損	—	—	59,930	—	59,930	—	59,930
隨後可能重新分類至損益之項目	—	—	(122,328)	—	(122,328)	8,425	(113,903)
分佔按權益法入賬之投資的 其他綜合收益.....	12(b)	—	59,930	—	59,930	—	59,930
匯兌差額.....	27	—	(122,328)	—	(122,328)	8,425	(113,903)
隨後不會重新分類至損益之項目	—	—	(5,455,124)	—	(5,455,124)	—	(5,455,124)
匯兌差額.....	27	—	(5,455,124)	—	(5,455,124)	—	(5,455,124)
綜合虧損總額.....	—	—	(5,517,522)	(7,581,295)	(13,098,817)	(37,310)	(13,136,127)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易	—	—	—	—	—	—	—
發行普通股.....	26	2	(11,907)	—	3,569	—	3,569
優先股轉換為普通股.....	26	—	—	—	65,419	—	65,419
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備.....	12(b)	—	24,532	—	24,532	—	24,532
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：	—	—	—	—	—	—	—
— 僱員服務價值.....	29	—	621,644	—	621,644	—	621,644
轉撥至法定儲備.....	27	—	60,067	(60,067)	—	—	—
其他.....	—	—	—	—	—	54	54
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....	2	80,893	694,336	(60,067)	715,164	54	715,218
於2015年12月31日的結餘.....	150	737,609	(2,303,946)	(85,148,291)	(86,714,478)	76,170	(86,638,308)

合併權益變動表—續

附註	貴公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2016年1月1日的結餘.....	150	737,609	(2,303,946)	(85,148,291)	(86,714,478)	76,170	(86,638,308)
綜合收益	—	—	—	553,250	553,250	(61,644)	491,606
年度利潤.....	—	—	—	553,250	553,250	(61,644)	491,606
其他綜合虧損	—	—	—	—	—	—	—
隨後可能重新分類至損益之項目	—	—	—	—	—	—	—
分佔按權益法入賬之投資的	—	—	32,663	—	32,663	—	32,663
其他綜合收益.....	—	—	(1,991)	—	(1,991)	—	(1,991)
因對聯營公司失去重大影響力轉撥至損益...	—	—	(69,262)	—	(69,262)	8,964	(60,298)
匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	—
隨後不會重新分類至損益之項目	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額.....	—	—	(6,769,135)	—	(6,769,135)	—	(6,769,135)
綜合虧損總額.....	—	—	(6,807,725)	553,250	(6,254,475)	(52,680)	(6,307,155)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易	—	5,151	(5,151)	—	—	—	—
發行普通股.....	—	5,151	(5,151)	—	—	—	—
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備.....	—	—	27,563	—	27,563	—	27,563
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：	—	—	—	—	—	—	—
— 僱員服務價值.....	—	—	813,860	—	813,860	—	813,860
轉撥至法定儲備.....	—	—	215,184	(215,184)	—	—	—
收購附屬公司非控股權益.....	—	—	—	—	—	159,958	159,958
收購非全資附屬公司額外股權.....	—	—	(64,140)	—	(64,140)	(49,653)	(113,793)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....	—	5,151	987,316	(215,184)	777,283	110,305	887,588
於2016年12月31日的結餘.....	150	742,760	(8,124,355)	(84,810,225)	(92,191,670)	133,795	(92,057,875)

合併權益變動表—續

附註	貴公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2017年1月1日的結餘.....	150	742,760	(8,124,355)	(84,810,225)	(92,191,670)	133,795	(92,057,875)
綜合虧損	—	—	—	(43,826,016)	(43,826,016)	(63,099)	(43,889,115)
年度虧損.....	—	—	—	—	—	—	—
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
隨後可能重新分類至損益之項目	—	—	—	—	—	—	—
分佔按權益法入賬之投資的	—	—	(22,783)	—	(22,783)	—	(22,783)
其他綜合虧損.....	—	—	(127,598)	—	(127,598)	(9,526)	(137,124)
匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	—
隨後不會重新分類至損益之項目	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額.....	—	—	8,054,273	—	8,054,273	—	8,054,273
綜合虧損總額.....	—	—	7,903,892	(43,826,016)	(35,922,124)	(72,625)	(35,994,749)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易	—	—	—	—	—	—	—
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備.....	—	—	33,539	—	33,539	—	33,539
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：	—	—	—	—	—	—	—
— 僱員服務價值.....	—	—	807,894	—	807,894	—	807,894
轉撥至法定儲備.....	—	—	326,450	(326,450)	—	—	—
其他.....	—	—	—	—	—	500	500
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額.....	—	—	1,167,883	(326,450)	841,433	500	841,933
於2017年12月31日的結餘.....	150	742,760	947,420	(128,962,691)	(127,272,361)	61,670	(127,210,691)

合併權益變動表—續

附註	貴公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
(未經審核)	150	742,760	(8,124,355)	(84,810,225)	(92,191,670)	133,795	(92,057,875)
於2017年1月1日的結餘.....	—	—	—	(7,845,891)	(7,845,891)	(21,127)	(7,867,018)
綜合虧損							
期間虧損.....							
其他綜合收益							
隨後可能重新分類至損益之項目							
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合收益...	12(b)	—	653	—	653	—	653
匯兌差額.....	27	—	4,585	—	4,585	(440)	4,145
隨後不會重新分類至損益之項目							
匯兌差額.....	27	—	579,871	—	579,871	—	579,871
綜合虧損總額.....			585,109	(7,845,891)	(7,260,782)	(21,567)	(7,282,349)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備.....	12(b)	—	7,500	—	7,500	—	7,500
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：							
— 僱員服務價值.....	29	—	92,647	—	92,647	—	92,647
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額...			100,147	—	100,147	—	100,147
於2017年3月31日的結餘.....	150	742,760	(7,439,099)	(92,656,116)	(99,352,305)	112,228	(99,240,077)

合併權益變動表—續

附註	貴公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2018年1月1日的結餘.....	150	742,760	947,420	(128,962,691)	(127,272,361)	61,670	(127,210,691)
綜合虧損	—	—	—	(7,005,123)	(7,005,123)	(22,288)	(7,027,411)
期間虧損.....	—	—	—	—	—	—	—
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
隨後可能重新分類至損益之項目	—	—	(14,362)	—	(14,362)	—	(14,362)
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合虧損...	—	—	(180,784)	—	(180,784)	(5,698)	(186,482)
匯兌差額.....	—	—	—	—	—	—	—
隨後不會重新分類至損益之項目	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額.....	—	—	5,911,734	—	5,911,734	—	5,911,734
綜合虧損總額.....	—	—	5,716,588	(7,005,123)	(1,288,535)	(27,986)	(1,316,521)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易	—	—	7,168	—	7,168	—	7,168
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備.....	—	—	—	—	—	—	—
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：	—	—	476,447	—	476,447	—	476,447
— 僱員服務價值.....	—	—	(145,617)	—	85,282	(32,746)	52,536
收購非全資附屬公司額外股權.....	—	230,899	—	—	—	—	—
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額...	—	230,899	337,998	—	568,897	(32,746)	536,151
於2018年3月31日的結餘.....	150	973,659	7,002,006	(135,967,814)	(127,991,999)	938	(127,991,061)

合併現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	
經營活動現金流量						
經營(所用)/所得現金	36	(2,293,755)	4,714,517	527,321	(1,134,445)	(987,888)
已付所得稅		(307,556)	(183,253)	(1,522,990)	(112,251)	(289,794)
經營活動(所用)/所得 現金淨額		(2,601,311)	4,531,264	(995,669)	(1,246,696)	(1,277,682)
投資活動現金流量						
資本開支		(2,524,356)	(1,826,245)	(1,217,806)	(178,284)	(706,042)
處置物業及設備所得款項		398	49,855	1,531	472	645
存入短期銀行存款		(739,360)	(1,847,920)	(255,262)	(1,071)	(7,048)
提取短期銀行存款		753,894	2,147,124	448,690	346,850	—
購買按公允價值計入損益之 短期投資		(57,474,480)	(53,086,000)	(104,284,000)	(12,120,000)	(25,415,500)
按公允價值計入損益之 短期投資到期所得款項		62,873,480	50,442,943	103,254,537	14,651,537	27,270,476
購買按攤餘成本計量之 短期投資		(15,405,000)	(1,151,000)	(10,641,000)	(1,604,000)	(3,400,000)
按攤餘成本計量之短期投資 到期所得款項		15,607,000	2,700,000	9,921,000	1,604,000	3,200,000
已收利息收入		198,285	106,983	266,054	25,449	107,515
已收投資收入		292,055	98,837	162,702	11,868	43,435
購買按公允價值計入損益之 長期投資		(2,891,017)	(809,882)	(813,175)	(96,497)	(600,242)
處置按公允價值計入損益之 長期投資所得款項		742,011	260,391	494,018	27,488	127,462
購買按權益法入賬之投資		(567,025)	(924,608)	(156,551)	(10,659)	(160,054)
已收股利		7,510	104,255	141,548	2,704	—
投資活動所得/(所用) 現金淨額		873,395	(3,735,267)	(2,677,714)	2,659,857	460,647
融資活動現金流量						
發行可轉換可贖回優先股 所得款項		1,390,492	—	67,573	—	—
借款所得款項		3,246,800	740,000	11,174,861	1,664,000	3,913,362
償還借款		(4,001,826)	(50,000)	(4,531,248)	(300,000)	(521,286)
已付財務費用		(67,083)	(137,811)	(207,384)	(26,856)	(34,600)
存入受限制現金		—	(624,330)	(913,202)	—	—
提取受限制現金		—	—	624,330	—	—
收購非全資附屬公司 非控股權益的付款		—	—	—	—	(20,000)
融資活動所得/(所用) 現金淨額		568,383	(72,141)	6,214,930	1,337,144	3,337,476
現金及現金等價物(減少)/ 增加淨額						
年初/期初現金及現金等價物	25(a)	9,264,955	8,394,078	9,230,320	9,230,320	11,563,282
匯率變動對現金及現金等價物 的影響		288,656	112,386	(208,585)	(68,054)	(56,710)
年末/期末現金及現金等價物	25(a)	8,394,078	9,230,320	11,563,282	11,912,571	14,027,013

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料及重大交易

1.1 一般資料

小米集團(前稱精銳有限公司)(「貴公司」)於2010年1月5日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例,經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處位於Maples Corporate Services Limited的辦事處,地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(包括受控制結構性實體)(統稱「貴集團」)主要於中華人民共和國及其他國家或地區研發及銷售智能手機、物聯網(「IoT」)及生活消費產品、提供互聯網服務及從事投資控股業務。

截至本報告日期,雷軍為貴公司最終控股股東。

1.2 貴集團歷史

雷軍及聯合創始人於2010年1月5日成立貴公司,法定股本為50,000美元,分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。貴公司於2010年8月17日至2010年12月21日進行資本重組。隨後,法定股本中的普通股重新分類並重新指定為162,500,000股A類普通股及600,000,000股B類普通股,每股面值均為0.0001美元。

貴公司於2010年9月28日至2017年8月24日發行一系列可轉換可贖回優先股,詳情載於附註35。

中國大陸法規對提供互聯網服務、電商及增值電信等服務(包括貴集團所經營的若干業務及服務)的公司外資擁有權施加限制。為讓若干外國公司可投資貴集團該等業務,貴公司通過合約安排控制若干附屬公司。2010年8月25日,貴公司全資附屬公司小米通訊技術有限公司(外商獨資企業,「小米通訊」)與小米科技有限責任公司(「小米科技」)及其權益持有人訂立一系列合約安排(「合約安排」),讓小米通訊及貴集團可:

- 控制小米科技的財務及經營政策;
- 行使小米科技權益持有人的投票權;
- 收取小米科技產生的絕大部分經濟利益回報,作為小米通訊所提供業務支持、技術及諮詢服務的代價;
- 獲得不可撤回獨家權利,可按中國大陸法律及法規允許的最低購買價向小米科技相關權益持有人購買小米科技的全部或部分股權。小米通訊可隨時行使該等購股權,直到收購小米科技全部股權為止;及

II. 歷史財務資料附註 — 續

1 一般資料及重大交易 — 續

1.2 貴集團歷史 — 續

- 從小米科技相關權益持有人取得小米科技全部股權的質押，作為小米科技應付小米通訊所有款項的抵押品擔保，並保證小米科技履行合約安排責任。

根據合約安排，貴集團有權對小米科技及其附屬公司行使權力、參與小米科技及其附屬公司活動獲得可變回報、有能力透過對小米科技及其附屬公司的權力影響該等回報，並被視為控制小米科技及其附屬公司。因此，貴公司將小米科技及其附屬公司視為受控制結構性實體，並將小米科技及其附屬公司的資產、負債及經營業績併入貴集團的合併財務資料。

然而，合約安排未必如貴集團對小米科技及其附屬公司擁有直接控制權的直接法定擁有權一樣有效。中國大陸法律制度所呈現的不明朗因素可能妨礙貴集團於小米科技及其附屬公司業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，貴公司董事認為，小米通訊、小米科技及其權益持有人訂立的合約安排符合相關中國大陸法律及法規，具有法律約束力並可執行。

貴集團其後亦對與小米科技相似的其他中國大陸營運公司執行其他合約安排。所有該等營運公司均視作貴公司的受控制結構性實體，其財務報表亦併入貴公司。詳情請參閱附註12(a)。

2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所用主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策在營業紀錄期貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團歷史財務資料根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。

歷史財務資料根據歷史成本法編製，並就按公允價值列賬之金融資產及金融負債重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須作出若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

自2018年1月1日開始的財政年度強制實行的所有有效準則、準則修訂及詮釋均獲 貴集團於營業紀錄期貫徹應用。

截至2018年3月31日， 貴集團的淨負債為人民幣127,991,061,000元，累計虧損為人民幣135,967,814,000元，主要是由於可轉換可贖回優先股公允價值的重大變動所致。優先股可自開始贖回日期（即2019年12月23日）起隨時按持有人選擇贖回。優先股可於2015年7月3日後按持有人選擇轉換為B類普通股，或於發生以下事件後自動轉換為B類普通股：(i)合資格公開發售完成；或(ii)持有超過已發行在外A系列優先股百分之五十的持有人書面同意，或持有超過已發行在外優先股（A系列優先股除外）三分之二的持有人書面同意，詳情載於附註35。優先股於任何情況下均不會影響 貴集團自報告日期起計未來十二個月的現金流量。

截至2018年3月31日， 貴集團流動資產淨值為人民幣15,739,057,000元。此外， 貴集團已對未來十二個月的營運資金作出預測。因此，董事認為 貴集團具備充足現金資源，可滿足自報告日期起計未來十二個月的營運資金需求。因此， 貴公司董事認為按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 尚未採用的新準則及詮釋

營業紀錄期已頒佈但尚未生效且 貴集團並無提早採用的準則、修訂及詮釋如下：

		於以下日期或之後 開始的年度生效
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性	2019年1月1日
國際會計準則第19號	僱員福利，關於計劃修訂、縮減或 結算	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合資企業之 間的資產出售或注資	待定

預期該等國際財務報告準則概不會對 貴集團的歷史財務資料產生重大影響，惟下述者除外：

國際財務報告準則第16號「租賃」（「國際財務報告準則第16號」）闡明租賃定義及其確認和計量要求，並確立向財務資料使用者報告承租人及出租人租賃活動相關有用資料的原則。國際財務報告準則第16號引致的一項關鍵變化是大多數經營租賃將於承租人的資產負

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

2.1.1 會計政策和披露的變動 — 續

(a) 尚未採用的新準則及詮釋 — 續

債表入賬。貴集團是目前歸類為經營租賃的多項服務器及物業的承租人。貴集團針對該等租賃的現行會計政策載於附註2.29，而並無在合併資產負債表反映的。貴集團未來經營租賃承擔載於附註38。截至2018年3月31日，貴集團不可撤銷經營租賃承擔總額為人民幣661,351,000元。國際財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出新規定，日後不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。相反，絕大部分租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入貴集團的合併資產負債表內。不足12個月的短期租賃及低價值資產租賃毋須遵守報告責任。因此，該新訂準則將導致合併資產負債表內的資產及金融負債增加。關於對合併損益表內財務表現的影響，經營租賃費用將減少，而折舊及攤銷及利息開支會增加。該新訂準則預期直至2019財政年度方會應用。

預計採用國際財務報告準則第16號對貴集團的財務表現及狀況不會有重大影響。不過，貴集團會持續評估採用國際財務報告準則第16號對相關財務報表的具體影響，而由於越接近初始擬定採納日期，資料越易獲取，貴集團亦將對影響進行更詳盡地評估。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併賬目

附屬公司指貴集團擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當貴集團因參與該實體活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起合併入賬，在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司間交易及其結餘及未實現收益予以抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦抵銷。附屬公司所呈報金額於必要時作出調整，以符合貴集團的會計政策。

(a) 透過合約安排控制的附屬公司

貴集團透過合約安排控制實體。貴集團並無該等結構性實體或其附屬公司權益的法定擁有權。然而，根據與該等結構性實體註冊擁有人訂立的合約安排，貴公司及其合法擁有的其他附屬公司通過控制表決權的方式控制該等公司，管理其財務及經營政策，委

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.2 附屬公司 — 續

2.2.1 合併賬目 — 續

(a) 透過合約安排控制的附屬公司 — 續

任或罷免其控權部門主要成員及於該等部門會議上投多數票。因此，貴集團有權對該等結構性實體行使權力、參與該等結構性實體活動獲得可變回報並有能力透過對該等結構性實體的權力影響該等回報。因此，該等公司呈列為貴集團的受控制結構性實體。

(b) 業務合併

除共同控制下的業務合併外，貴集團採用收購法入賬業務合併。收購附屬公司所轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生負債及貴集團所發行股權的公允價值。所轉讓代價包括或有代價安排所產生任何資產或負債的公允價值。業務合併中所收購可識別資產及所承擔負債及或有負債，首先以彼等於收購日期公允價值計量。

貴集團根據個別收購基準按公允價值或非控股權益分佔被收購方可識別淨資產的比例確認所持被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方先前所持被收購方股權於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益確認。

貴集團將轉讓的任何或有代價按收購日期的公允價值確認。被視為資產或負債的或有代價公允價值的其後變動，根據國際財務報告準則第9號於損益確認。分類為權益的或有代價不會重新計量，後續結算在權益中入賬。

所轉讓代價、所持被收購方任何非控股權益金額及先前所持被收購方股權在收購日期的公允價值，超過所收購可識別淨資產公允價值的差額入賬為商譽。在議價購買情況下，倘有關金額低於所收購業務資產淨額的公允價值，差額直接於損益確認。

收購業務如屬共同控制下的業務合併，則按與權益結合類似之方式入賬，據此，所收購資產及負債以所呈列所有期間結轉至業務合併另一方的先前價值入賬，猶如貴集團

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.2 附屬公司 — 續

2.2.1 合併賬目 — 續

(b) 業務合併 — 續

營運及所收購業務一直合併入賬。貴集團已付代價與所收購業務資產淨額或負債之間的差額針對權益作出調整。

(c) 不導致控制權變動的附屬公司擁有權權益變動

與非控股權益所進行不導致失去控制權的交易入賬為權益交易，即與附屬公司擁有人以其擁有人身份進行的交易。已付任何代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司資產淨額賬面值的差額於權益入賬。向非控股權益處置的盈虧亦計入權益。

(d) 處置附屬公司

當貴集團不再擁有控制權時，所持實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，賬面值變動在損益確認。就後續將保留權益入賬為聯營公司、合資企業或金融資產而言，公允價值即初始賬面值。此外，先前就該實體在其他綜合收益中確認的任何金額按猶如貴集團已直接處置相關資產或負債而入賬，即先前在其他綜合收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則指定／允許的另一權益類別。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司(包括受控制結構性實體)的投資按成本減減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股利入賬。

如於附屬公司的投資所產生股利超過宣派股利期間附屬公司的綜合收益總額，或在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務資料中被投資公司資產淨額(包括商譽)的賬面值，則須於收取投資股利後對投資作減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司指貴集團可施加重大影響力而無控制權的實體，通常附帶相當於20%至50%投票權的股權。

(a) 以普通股形式於聯營公司的投資

以普通股形式於聯營公司的投資按國際會計準則第28號「投資於聯營公司及合資企業」使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初始按成本確認，賬面值相應增減以確認收購

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.3 聯營公司 — 續

(a) 以普通股形式於聯營公司的投資 — 續

日期後投資者應佔投資對象的利潤或虧損。貴集團於該等聯營公司的投資包括收購時已識別商譽，扣除任何累計減值虧損。收購聯營公司擁有權權益時，該聯營公司成本與貴集團所佔該聯營公司可識別資產及負債公允價值淨額之間的差額入賬為商譽。

倘以普通股形式於聯營公司的擁有權權益被削減但仍保留重大影響力，僅按比例分佔先前於其他綜合收益確認之金額會重新分類至合併損益表(如適用)。

貴集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於合併損益表確認，應佔其他綜合收益的收購後變動於其他綜合收益確認。累計收購後變動針對投資賬面值作出調整。當貴集團應佔聯營公司虧損等於或超過應佔聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，不會進一步確認虧損，除非貴集團代表聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

貴集團於各報告日期釐定有否客觀證據顯示於聯營公司的投資已減值。如有減值證據，貴集團會按聯營公司可收回金額與賬面值的差額計算減值金額，並於合併損益表將有關金額確認為「其他虧損／收益淨額」。

貴集團與其聯營公司之間的上下游交易所產生利潤及虧損於貴集團財務報表確認，惟僅以非關連投資者於聯營公司的權益為限。未實現虧損均予對銷，除非交易可證明已轉讓資產已減值。聯營公司的會計政策已於必要時改變，以確保與貴集團所採納政策保持一致。

於聯營公司的股權攤薄所產生的收益或虧損於合併損益表確認。

(b) 以附有優先權的普通股或可轉換可贖回優先股形式於聯營公司的投資

以附有優先權的普通股或可轉換可贖回優先股形式於聯營公司的投資入賬為按公允價值計入損益之金融資產(附註2.10)。

2.4 分部報告

營運分部按照向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.4 分部報告 — 續

式報告。主要經營決策者由制定策略決策的首席執行官擔任，負責分配資源和評估營運分部的表現。

2.5 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

貴集團各實體的財務資料所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。貴公司的功能貨幣為美元（「美元」）。貴公司主要附屬公司於中國大陸註冊成立，且該等附屬公司視人民幣為功能貨幣。由於貴集團在中國大陸經營主要業務，故貴集團決定以人民幣呈列歷史財務資料，另有說明者除外。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌收益及虧損在合併損益表確認。匯兌收益及虧損在合併損益表「其他虧損／收益淨額」中列報。

非貨幣性金融資產及負債的折算差額於損益中確認為公允價值變動的一部分。

(c) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同的貴集團所有實體（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的資產負債表的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份收益表的收入及開支按平均匯率換算（除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

購買境外實體產生的商譽及公允價值調整視為該境外實體的資產和負債，並按收市匯率換算。由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.5 外幣折算 — 續

(d) 處置海外業務及部分處置

處置海外業務(即處置 貴集團所持海外業務的全部權益,或處置涉及失去對附屬公司(包括海外業務)的控制權、失去對合資企業(包括海外業務)的共同控制權或失去對聯營公司(包括海外業務)的重大影響力)時,就 貴公司擁有人應佔該業務而於權益內累計的所有貨幣換算差額重新分類至損益。

倘部分處置並無導致 貴集團失去對附屬公司(包括海外業務)的控制權,則按比例分佔的累計貨幣換算差額重新歸入非控股權益,而非於損益確認。就所有其他部分處置(即 貴集團於聯營公司或合資企業的擁有權減少但並無導致 貴集團失去重大影響力或共同控制權)而言,按比例分佔的累計匯兌差額重新分類至損益。

2.6 物業及設備

物業及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的費用。

後續成本僅當項目未來經濟利益很可能會流入 貴集團,且該項目的成本能可靠計量時,方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(按適用)。重置部分的賬面值已終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於損益支銷。

物業及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算:

— 租賃裝修	估計可使用年期或剩餘租期(以較短者為準)
— 電子設備	三年
— 辦公設備	三至五年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討,並在適當時調整。

在建工程主要指在建辦公樓,按實際建造成本扣除累計減值損失列賬。在建工程於彼等各自竣工後轉入適當類別的物業及設備,並於彼等各估計可使用年期折舊。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值,該資產賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.9)。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.6 物業及設備 — 續

處置所得收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並在合併損益表內「其他虧損／收益淨額」中確認。

2.7 土地使用權

土地使用權指中國大陸土地使用權預付款，初始按成本列賬，以直線法於租期內支銷。

2.8 無形資產

(a) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於所轉讓代價、被收購方的非控股權益金額及被收購方過往權益於收購日的公允價值超過所收購可識別淨資產公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至各現金產生單位或現金產生單位組別（預期可從合併中獲取協同利益）。獲分配商譽的每個單位或單位組別指在實體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在營運分部層次進行監控。

我們每年對商譽進行減值檢討，如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。包含商譽的現金產生單位的賬面值與可收回數額（使用價值與公允價值減處置成本之較高者）比較。任何減值須即時確認為費用且後續不予撥回。

(b) 牌照

牌照包括第三方支付牌照及其他牌照。第三方支付牌照指由中國政府部門發出批准貴集團經營第三方支付業務的牌照。其他牌照主要包括自第三方獲得的某些知識產權的授權使用。所獲得的該等牌照按歷史成本列賬。具有無限使用年期的牌照每年測試減值並按成本減累計減值虧損列賬。其他牌照則使用直線法於一至十年的估計可使用年期攤銷。

(c) 商標、專利及域名

單獨收購的商標、專利及域名按歷史成本列賬。於業務合併中購入的商標、專利及域

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.8 無形資產 — 續

(c) 商標、專利及域名 — 續

名按收購日期的公允價值確認。商標、專利及域名的可使用年期有限，按成本減累計攤銷列賬。攤銷通過直線法將商標、專利及域名的成本分攤至其估計可使用年期1至16年計算。

(d) 其他無形資產

其他無形資產主要包括電腦軟件，初始按收購及令其投入使用所產生的成本確認及計量。其他無形資產於估計可使用年期內按直線法攤銷，並於合併損益表中經營開支的攤銷入賬。

(e) 研發開支

研究支出於產生時確認為開支。有關設計及測試全新或改良產品的研發項目成本於符合確認條件時資本化為無形資產。該等條件包括：

- 完成軟件產品以供使用在技術上可行；
- 管理層有意完成軟件產品並使用或出售產品；
- 有能力使用或出售軟件產品；
- 能論證軟件產品如何很可能產生未來經濟利益；
- 具備充分技術、財務及其他資源完成研發及使用或出售軟件產品；及
- 軟件產品研發期間應佔支出能可靠計量。

其他不符合該等條件的研發支出於產生時確認為開支。

2.9 非金融資產減值

無限使用年期的無形資產毋須攤銷，但須每年進行減值測試。須作攤銷的資產於有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已計提減值的非金融資產在各報告日期均就減值能否轉回進行檢討。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.10 金融資產

2.10.1 分類

貴集團將金融資產分為以下計量類別：

- 其後按公允價值計量(計入其他綜合收益或計入損益)的金融資產；及
- 按攤餘成本計量的金融資產。

分類視乎 貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量合約條款而定。

以公允價值計量的資產的收益及虧損計入損益或其他綜合收益。債務工具投資的計量視乎持有該投資之業務模式而定。並非持作買賣的權益工具投資的計量取決於初始確認時 貴集團有否不可撤回地選擇將權益投資按公允價值計入其他綜合收益。

各類金融資產詳情請參閱附註19。

貴集團僅當管理該等資產之業務模式變動時重新分類債務投資。

2.10.2 計量

初始確認時， 貴集團按公允價值加(倘屬並非按公允價值計入損益的金融資產)收購金融資產直接應佔交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本計入損益。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否僅為支付本金和利息時，應整體考慮該等金融資產。

債務工具

債務工具之後續計量視乎 貴集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。 貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

- 攤餘成本：倘為收回合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤餘成本計量。後續按攤餘成本計量且並非對沖關係一部分之債務投資的收益或虧損於該資產終止確認或減值時在損益確認。該等金融資產的利息收入按實際利息法計入財務收入。
- 按公允價值計入其他綜合收益：倘為收回合約現金流量及處置金融資產而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按公允價值計入其他綜合

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.10 金融資產 — 續

2.10.2 計量 — 續

債務工具 — 續

收益計量。賬面值變動計入其他綜合收益，惟於損益確認之減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損之確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他綜合收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並確認為其他虧損／收益淨額。該等金融資產的利息收入按實際利息法計入財務收入。匯兌收益及虧損與減值費用計入其他虧損／收益淨額。

- 按公允價值計入損益：未達攤餘成本或按公允價值計入其他綜合收益標準的資產按公允價值計入損益計量。後續按公允價值計入損益且並非對沖關係一部分之債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在損益表的其他虧損／收益淨額列報淨額。

權益工具

貴集團後續按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他綜合收益呈列權益投資公允價值增益及虧損，終止確認投資後不會將公允價值增益及虧損重新分類至損益。當 貴集團確立收取股利款項的權利時，該等投資的股利繼續於損益確認為其他收入。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於合併損益表確認。按公允價值計入其他綜合收益計量之權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)並無與其他公允價值變動分開列報。

2.10.3 減值

根據國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式， 貴集團的金融資產分類如下：

- 互聯網金融業務的應收貸款；
- 銷售貨品或提供服務的貿易應收款項；及
- 其他應收款項

貴集團按預期基準評估以攤餘成本列賬的債務工具(包括應收貸款)的相關預期信貸虧損，承受財務擔保合約引致的風險。所用減值方法視乎信用風險有否大幅增加而定。有關 貴集團釐定信用風險有否大幅增加的方法詳情，請參閱附註3.1(b)。

貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡易方法評估貿易應收款項，國際財務報告準則第9號規定於初始確認應收款項時確認預期存續期虧損。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.10 金融資產 — 續

2.10.3 減值 — 續

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或預期存續期信貸虧損計量，視乎初始確認後信用風險有否大幅增加而定。倘自初始確認後應收款項信用風險大幅增加，則減值按預期存續期信貸虧損計量。

2.10.4 終止確認

金融資產

滿足下列條件之一時，貴集團將終止確認金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合約權利終止；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，並且貴集團已轉移該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報；或(iii)貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但承擔將現金流量支付予最終收款方的合約義務，滿足終止確認現金流量轉移的條件（「轉移」條件），並且貴集團已轉移該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報。

倘金融資產整體轉移滿足終止確認條件，則於損益確認下列兩項金額的差額：

- 所轉移金融資產的賬面值；及
- 因轉移而收取的代價與已直接於權益確認的累計損益之和。

倘貴集團既無轉移亦無保留擁有權的絕大部分風險及回報並繼續控制所轉讓資產，則貴集團繼續按持續參與程度確認資產並確認相關負債。

資產支持證券

根據經營業務，貴集團會將金融資產證券化，通常透過向特殊目的公司出售該等資產，由其向投資者發行證券。金融資產終止確認前提條件的詳情載於上文。對於符合終止確認條件的證券化金融資產，貴集團整體終止確認相關金融資產，並就貴集團收購未合併證券化公司的權益確認新的金融資產或負債；對於不符合終止確認條件的證券化金融資產，貴集團不終止確認相關金融資產，而將第三方支付代價列賬為金融負債；對於符合部分終止確認條件的證券化金融資產，所轉移資產的賬面值應在終止確認部分與未終止確認部分之間，按照彼等各自相對公允價值確認，終止確認部分的賬面值與其已付總代價之間的差額計入損益。

II. 歷史財務資料附註 — 續**2 主要會計政策概要 — 續****2.10 金融資產 — 續****2.10.4 終止確認 — 續***其他金融負債*

金融負債義務解除、取消或到期時，終止確認該負債。倘現有金融負債由同一貸主根據截然不同條款訂立之其他金融負債取代，或現有負債之條款經大幅修改，該項交換或修改視為終止確認原負債及確認新負債，且相應賬面值之差額於損益確認。

2.11 存貨

存貨按成本與可實現淨值兩者中較低者列賬。成本採用加權平均法釐定。製成品及在製品成本包括原材料、組裝成本及其他直接成本，但不包括借款成本。可實現淨值指在日常業務過程中的預計售價減預計完工成本、適用可變銷售開支及相關稅項。

2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中產品銷售或提供服務而應收客戶的款項。其他應收款項主要為就日常業務過程交付原材料而應收外包夥伴的款項和可收回增值稅及其他稅項。倘預期貿易及其他應收款項可於一年內或一般業務營運週期(如較長)收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初始按公允價值確認，其後採用實際利息法按攤餘成本減減值準備計量。有關 貴集團貿易及其他應收款項減值政策的詳情請參閱附註2.10.3。

2.13 應收貸款

倘為收回合約現金流量而持有之應收貸款的現金流量僅為支付本金及利息，則該等應收貸款初始按公允價值加收購資產應佔交易成本確認，其後採用實際利息法按攤餘成本減減值撥備計量。計算攤餘成本時將考慮任何收購折讓或溢價，並包括屬實際利率必要部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益。減值產生之虧損於損益確認。有關 貴集團應收貸款減值政策的詳情請參閱附註2.10.3。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.14 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期時間不超過三個月的其他短期高流動性投資。

2.15 股本

普通股分類為權益。可轉換可贖回優先股分類為負債（請參閱附註2.17）。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款項的扣減項。

2.16 貿易應付款項

貿易應付款項指日常業務過程中自供應商購買的貨品或服務付款的責任。倘貿易應付款項於一年內或一般業務營運週期（如較長）到期，則分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項初始按公允價值確認，其後採用實際利息法按攤餘成本計量。

2.17 可轉換可贖回優先股（「優先股」）

貴公司發行的可轉換可贖回優先股可自開始贖回日期（即2019年12月23日）起隨時按持有人選擇贖回。該工具可於2015年7月3日後按持有人選擇轉換為 貴公司B類普通股，或於發生以下事件後自動轉換為普通股：(i)合資格公開發售（「合資格公開發售」，定義見附註35）完成；或(ii)持有超過已發行在外A系列優先股百分之五十(50%)的持有人書面同意，或持有超過已發行在外優先股（A系列優先股除外）三分之二(2/3)的持有人書面同意，詳情載於附註35。

貴集團將優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債，初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於合併損益表確認為財務成本。

初始確認後，優先股以公允價值列賬，公允價值變動於合併損益表確認。

優先股分類為非流動負債，原因在於優先股持有人於報告期末後至少12個月方可要求 貴公司贖回優先股。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.18 借款

借款初始按公允價值扣除已產生交易成本確認，其後按攤餘成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額採用實際利息法於借款期間在合併損益表確認。

倘很可能提取部分或全部融資，則就貸款融資支付的手續費確認為貸款的交易成本。在此情況下，費用遞延至提取借款為止。倘並無證據證明很可能提取部分或全部融資，則該費用資本化為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

除非 貴集團可無條件遞延至報告期末後至少12個月方結算負債，否則借款分類為流動負債。

2.19 借款成本

收購、興建或生產未完成資產(指須經相當長時間方可作擬定用途或銷售的資產)直接應佔的一般及特定借款成本加入該等資產的成本內，直至資產大致可作擬定用途或銷售為止。

特定借款在用於支付未完成資產前用作短暫投資所賺取的投資收入應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於產生期間在損益確認。

2.20 股利分派

向 貴公司股東作出的股利分派於有關股利獲 貴公司股東或董事(如適用)批准期間在 貴集團財務報表確認為負債。

2.21 當期及遞延所得稅

期內所得稅費用包括當期和遞延稅項。所得稅在合併損益表中確認，但倘涉及在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目則除外。在此情況下，所得稅亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅費用根據 貴公司及其附屬公司經營所在及產生應課稅收入的國家於資

II. 歷史財務資料附註 — 續**2 主要會計政策概要 — 續****2.21 當期及遞延所得稅 — 續***(a) 當期所得稅 — 續*

產負債表日已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

*(b) 遞延所得稅*內在差異

貴集團採用負債法就資產和負債的稅基與其在合併財務報表的賬面值之間的暫時差額確認遞延所得稅。然而，若遞延所得稅負債因初始確認商譽而產生，則不予確認。若遞延所得稅負債因在非業務合併交易中初始確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計或應課稅利潤或損失，則不予入賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質已頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或結算遞延所得稅負債時預期應用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產於很可能有未來應課稅利潤可抵銷暫時差額時方予確認。

外在差異

貴集團就投資附屬公司、聯營公司和合營安排產生的應課稅暫時差額計提遞延所得稅撥備，惟於貴集團可控制暫時差額的撥回時間且暫時差額在可預見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。貴集團通常無法控制聯營公司暫時差額的撥回。只有當有協議賦予貴集團能力在可見將來控制暫時差額的撥回時，才不會確認與因該聯營公司的未分派利潤產生的應課稅暫時差額有關的遞延稅項負債。

貴集團就投資附屬公司和聯營公司產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產，但只限於未來很可能撥回暫時差額，且有充足的應課稅利潤可用以抵銷暫時差額。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利將當期所得稅資產與當期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及同一稅務機關對同一應課稅主體或不同應課稅主體徵收的所得稅，但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

II. 歷史財務資料附註 — 續**2 主要會計政策概要 — 續****2.22 僱員福利***(a) 養老金義務*

貴集團在香港為合資格僱員實行強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為定額供款計劃，其資產於獨立的受託人管理基金持有。貴集團的強積金計劃供款於產生時列為開支。

貴集團在中國大陸經營的附屬公司須按照相關規則及法規向當地政府部門管理的員工退休計劃供款。有關計劃的供款於產生時計入合併損益表。貴集團並無支付額外供款的法定或推定責任。

(b) 僱員休假

僱員年休假在僱員累積假期時確認。已就估計因截至資產負債表日期僱員提供的服務而產生的年休假責任作出撥備。僱員病假及產假在休假時確認。

(c) 花紅計劃

預期花紅成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

2.23 以股份為基礎的付款*(a) 以權益結算以股份支付的交易*

貴集團實行股份獎勵計劃，據此從僱員獲得服務，作為貴公司的權益工具(受限制股份單位及購股權)的代價。為換取獲授予權益工具(受限制股份單位及購股權)所接受服務的公允價值在合併損益表確認為開支，而權益相應增加。

就授予僱員的受限制股份單位及購股權而言，支銷的總金額參考所授出權益工具(受限制股份單位及購股權)的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

計算預期將歸屬的受限制股份單位及購股權數目時已考慮非市場表現及服務條件。開支總額於歸屬期內確認，即所有特定歸屬條件須達成的期間。

II. 歷史財務資料附註 — 續**2 主要會計政策概要 — 續****2.23 以股份為基礎的付款 — 續***(a) 以權益結算以股份支付的交易 — 續*

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期將歸屬的受限制股份單位及購股權數目的估計，並於合併損益表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應調整。

在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此會估計授出日期的公允價值以確認於服務開始至授出日期的期內開支。

貴公司於購股權獲行使時發行新普通股。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本及股份溢價。

(b) 以現金結算以股份支付的交易

以現金結算的交易成本初始按授出日期的公允價值計量。公允價值與相應負債一併確認。負債於各報告日期至結算日及於結算日重新計量，公允價值任何變動則於期內確認損益。

2.24 撥備

於貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期解除有關責任所需的支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣時間價值及該責任的特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

(a) 保修撥備

於銷售時，貴集團就基本的有限度保修將產生的預計費用列賬為保修負債。特定保修條款及條件視乎產品及銷售產品國家而有所不同，但一般包括技術支持、修理零件及與保養維修服務及服務活動有關的勞動力，期限介乎一至三年。貴集團每季度重估其估計值，以評估列賬保修負債是否充足，並於必要時調整金額。

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.25 收入確認

貴集團的收入主要來自銷售產品及提供互聯網服務。

收入按已收或應收代價的公允價值計量，指就所售貨物或提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅列賬。當符合下文所述 貴集團各業務的特定條件時， 貴集團將確認收入。

(a) 產品銷售

直接向客戶銷售產品(主要包括智能手機、IoT及生活消費產品)的收入於向客戶轉移貨物控制權時(即客戶驗收產品時)確認。客戶對產品有充分自主權，且 貴集團並無尚未履行的義務以致影響客戶驗收產品。

中國大陸客戶通過線上購買的產品有權於七天內無條件退貨。 貴集團根據往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出退貨估計。

(b) 互聯網服務

互聯網服務主要包括廣告服務及互聯網增值服務。

(i) 廣告服務

廣告收入主要來自展示類及效果類廣告。

通過智能手機及其他設備向用戶提供展示類廣告的收入在與客戶展示廣告的合約期內以直線法確認。

效果類廣告收入按實際效果衡量標準確認。 貴集團按(i)用戶點擊內容時的每點擊基準；(ii)向用戶播放廣告內容時的每展示基準；或(iii)用戶下載第三方應用程序的每下載基準確認收入。

(ii) 互聯網增值服務

貴集團根據於交易中擔任主理人或代理而按總額或淨額確認互聯網增值服務收入(包括線上遊戲)。由於 貴集團有明確或內在義務維護及確保用戶可進入應用程序，故 貴集團亦在估計用戶關係持續期間遞延相關收入。

貴集團根據多項因素的持續評估釐定收入應按總額亦或按淨額呈報。釐定 貴集團向客戶提供商品或服務時擔任主理人還是代理，首先需確定向客戶轉讓貨物或服務前由誰

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.25 收入確認 — 續

(b) 互聯網服務 — 續

(ii) 互聯網增值服務 — 續

控制指定貨物或服務。若 貴集團通過下列任何一項取得控制權：(i)自另一方獲取一項貨物或另一項資產的控制隨後轉讓予客戶；(ii)享受另一方提供服務的權利，使 貴集團能夠指示該方代表 貴集團向客戶提供服務；(iii)其他人士所擁有隨後於 貴集團向顧客提供特定貨物或服務時與其他貨物或服務合併的貨物或服務，則 貴集團為主理人。倘無法確定控制權，於 貴集團在交易中承擔主要責任、承擔存貨風險、可自由訂立價格及選擇供應商或擁有若干但非全部該等指標時， 貴集團收入按總額入賬。否則， 貴集團將所賺取淨額入賬列為出售產品或提供服務的佣金。

貴集團預計並無自所承諾貨物或服務轉讓予客戶至客戶付款期限超過一年的合約。因此， 貴集團並未就貨幣時間價值調整任何交易價格。

2.26 利息收入

利息收入使用實際利息法確認。當貸款及應收款項減值時， 貴集團將其賬面值減少至其可收回金額(即按該工具原實際利率貼現的估計未來現金流量)，並繼續將解除貼現作為利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

2.27 股利收入

股利收入在確立收取款項的權利時確認。

2.28 政府補助

當能夠合理保證 貴集團可收取政府補助且符合所有附帶條件時， 貴集團按公允價值確認政府補助。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本於相應所需期間在合併損益表確認。與物業及設備和其他非流動資產有關的政府補助列入負債，並按有關資產的預計使用年期以直線法計入合併損益表。

2.29 經營租賃

倘 貴集團(作為承租人)擁有擁有權的絕大部分風險及回報，則廠房及設備及辦公室租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃起始時按租賃物業公允價值或最低租賃付款現值兩

II. 歷史財務資料附註 — 續

2 主要會計政策概要 — 續

2.29 經營租賃 — 續

者中之較低者撥充資本。相應租金責任(已扣除融資費用)計入其他短期及長期應付款項。每項租賃付款於償還租賃負債及財務成本間分配。財務成本於租期內自損益扣除,以使各期間之負債結餘產生定期穩定利息。如無法合理確定 貴集團將於租期完結時取得資產擁有權,則根據融資租賃所購入之物業及設備於資產可使用年期或於資產可使用年期及租期兩者中之較短者折舊。

出租人保留相當大部分擁有權風險及回報之租賃分類為經營租賃。經營租賃付款(已扣除自出租人收取之任何獎勵金)於租期以直線法於合併損益表扣除。

2.30 財務擔保合約

財務擔保合約指發行人須作出指定付款以償付持有人因指定債務人未能按債務工具條款於到期時還款所產生虧損的合約。

財務擔保合約初始按公允價值計量,其後按虧損撥備與初次確認時已收溢價減根據國際財務報告準則第15號確認之收入兩者之較高者計量。

財務擔保合約的虧損撥備確認為撥備。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的業務面臨各種金融風險:市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃側重金融市場的不可預測性,務求減少對 貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團高級管理層負責管理風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴公司的交易以功能貨幣美元計值及結算。貴集團附屬公司主要在中國大陸營運,面對若干貨幣敞口(主要有關美元)引致的外匯風險。因此,從海外業務夥伴收取或將收取外幣或向海外業務夥伴支付或將支付外幣時,主要面對來自 貴集團中國大陸附屬公司已確認資產及負債的外匯風險。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(a) 市場風險 — 續

(i) 外匯風險 — 續

對於 貴集團功能貨幣為人民幣的附屬公司而言，倘人民幣兌美元升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，則截至2015年12月31日止年度的除所得稅前利潤將因換算以美元計值之貨幣負債淨額的匯兌收益淨額而增加／減少約人民幣36,049,000元，而截至2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的除所得稅前利潤將因換算以美元計值之貨幣資產淨額的匯兌虧損淨額而分別減少／增加約人民幣147,284,000元、人民幣124,351,000元、人民幣2,885,000元及人民幣217,574,000元。

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自按浮動及固定利率計息的借款(詳情披露於附註33)、按攤餘成本計量的短期投資、應收貸款、短期銀行存款和現金及現金等價物。按浮動利率計息的借款令 貴集團面臨現金流利率風險，而按固定利率計息的借款令 貴集團面臨公允價值利率風險。

倘按浮動利率計息的借款的利率上升／下降50個基點，則截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的除所得稅前利潤將分別減少／增加約人民幣16,234,000元、人民幣17,343,000元、人民幣16,336,000元、人民幣17,248,000元及人民幣28,296,000元。該分析並無計及已資本化利息的影響。

倘現金及現金等價物的利率上升／下降50個基點，則截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的除所得稅前利潤將分別增加／減少人民幣41,970,000元、人民幣46,152,000元、人民幣57,816,000元、人民幣59,563,000元及人民幣70,135,000元。

貴集團定期監察利率風險，確保不會面對不必要的重大利率變動風險。

(iii) 價格風險

貴集團就所持按公允價值計入損益之長期投資及短期投資面對價格風險。 貴集團並無面對商品價格風險。為管理投資引致的價格風險， 貴集團分散投資組合。高級管理層分別管理各項投資。管理層所進行的敏感度分析詳情，請參閱附註3.3。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(b) 信貸風險

貴集團面臨與現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金、按攤餘成本計量之短期投資、應收貸款、貿易應收款項、其他應收款項及財務擔保合約有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為 貴集團就各類金融資產所面臨的最大信貸風險。

為管理來自現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金及短期投資的風險， 貴集團僅與中國大陸國有或聲譽卓著的金融機構及中國大陸以外其他地區聲譽卓著的國際金融機構交易。該等金融機構近期並無違約紀錄。

為管理來自貿易應收款項的風險， 貴集團已制定政策確保向信用紀錄妥當之交易對手授予信用期，而管理層會持續評估交易對手的信用。 貴集團授予客戶的信用期一般不超過180天，並會就客戶財務狀況、過往經驗等因素評估該等客戶的信貸質素。鑑於應收客戶款項的收款紀錄良好，管理層認為 貴集團應收彼等未償還貿易應收款項結餘的信貸風險不重大。

就其他應收款項而言，管理層會基於過往結算紀錄及過往經驗對其他應收款項是否可回收定期作出整體評估及個別評估。基於與債務人的過往合作及應收彼等款項的收款紀錄良好，管理層認為 貴集團應收彼等未償還其他應收款項結餘的信貸風險不重大。

就財務擔保合約而言， 貴集團已採取措施管理信貸風險，包括信貸審查、欺詐審查及風險監控預警。於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，財務擔保合約的最大信貸風險為零、零、人民幣2,175,086,000元及人民幣3,094,771,000元，大部分於初始確認時信貸並無受損，其後信貸風險亦無大幅增加(於附註3.1(b)說明)。 貴集團於各報告日期確認該等虧損的虧損撥備。

為管理來自應收貸款的風險， 貴集團執行標準化信貸管理程序。審批前調查方面， 貴集團利用大數據技術運作平台及系統，以完善審批流程，所涉內容包括信貸分析、評估借款人的可收回性與不當及欺詐行為的可能性。信用檢查管理方面， 貴集團設定具體政策及程序評估貸款組合。後續監督方面， 貴集團每三個月對每名借款人進行信用檢查。對於不合資格借款人，會即時終止先前發放的信貸額度。貸款一經發放， 貴集團會採用欺詐檢測模型評估所有借款人以防止欺詐行為。貸後監督方面， 貴集團設立風險監控

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

預警機制，透過定期監察、系統預警及相關解決方案識別減值貸款。就風險管理目的評估信貸風險較複雜，需要使用模型，原因在於有關風險會因市況轉變、預期現金流及時間流逝而改變。評估資產組合的信貸風險包括進一步評估發生違約的可能性、相關虧損比率及交易對手的違約相關性。貴集團採用違約概率、違約敞口及違約損失率計量信貸風險。這與根據國際財務報告準則第9號計量預期信貸虧損所用方法類似。

(b1) 應收貸款的預期信貸虧損模型概述如下：

- 於初始確認時信貸並無受損的應收貸款分類為「第一階段」，貴集團持續監控其信貸風險。預期信貸虧損以12個月計量。
- 倘初始確認後發現信貸風險(定義見下文)大幅增加，金融工具移至「第二階段」，惟尚不視為信貸受損。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 倘金融工具信貸受損(定義見下文)，金融工具移至「第三階段」。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 第一階段及第二階段的利息收入按賬面總值(並無扣除虧損撥備)計量。倘金融資產之後信貸受損(第三階段)，貴集團須於之後報告期採用實際利息法按金融資產的攤餘成本(賬面總值扣除虧損撥備)，而非賬面總值，計量利息收入。

貴集團參考初始確認後信貸質素變動根據「三階段」模型計提應收貸款減值。

貴集團在處理標準要求時採用的主要判斷及假設論述如下：

(1) 信貸風險大幅增加

貴集團認為，當達到上限標準時，應收貸款的信貸風險大幅增加。倘借款人合約付款逾期超過1天，則根據上限，且應收貸款的信貸風險視為大幅增加。

(2) 違約及信貸減值資產的定義

倘借款人合約付款逾期超過90天，則貴集團將金融工具定義為違約。此舉適用於貴集團所持所有應收貸款。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

(b1) 應收貸款的預期信貸虧損模型 — 續：

(3) 計量預期信貸虧損 — 有關輸入數據、假設和估算技術的說明

預期信貸虧損按12個月或整個存續期計量，惟視乎初始確認後信貸風險有否大幅增加或資產是否視為發生信貸減值而定。預期信貸虧損是違約概率、違約敞口及違約損失率的折現產品。

透過預測未來每個月和每個組合的違約概率、違約敞口及違約損失率釐定預期信貸虧損。上述三個組成部分相乘，並根據存續可能性(即在上一個月並無預付或違約的風險)進行調整。此舉可有效計算未來每個月的預期信貸虧損，屆時折讓至報告日期並匯總。計算預期信貸虧損使用的折現率為原始實際利率或近似值。

(4) 預期信貸虧損模型涉及前瞻性資料

預期信貸虧損計算涉及前瞻性資料。貴集團進行歷史分析，將城鎮居民人均可支配收入確定為影響信貸風險及預期信貸虧損的重要經濟變量。

一如任何經濟預測，預測及發生的可能性亦有很大程度的內在不確定因素，因此實際結果可能與預測結果大相逕庭。貴集團認為該等預測是對可能結果的最佳估計，並分析了貴集團不同組合內的非線性及不對稱性，以確定所選情景可恰當反映可能情景的範圍。

(5) 按組合基準計量虧損的工具分組

對於按組合基準建模的預期信貸虧損撥備，基於共同風險特徵進行風險分組，使組內風險敞口性質相同。

(b2) 虧損撥備

期內確認的虧損撥備受以下多項因素影響：

- 期內應收貸款的信用風險大幅增加(或下降)令第一階段與第二或第三階段間發生轉移，繼而12個月的預期信貸虧損上升為存續期的預期信貸虧損(或反之)；
- 就確認的新金融工具計提額外撥備及解除期內終止確認的應收貸款；
- 終止確認的應收貸款及與期內已撇銷資產相關的撥備撇銷。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

(b2) 虧損撥備 — 續

下表說明由於該等因素期初至期末應收貸款虧損撥備的變動：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日的虧損撥備	—	—	—	—
發放的新應收貸款	1,002	23	—	1,025
於2015年12月31日的虧損撥備	1,002	23	—	1,025
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	—	—	—	—
第一階段轉移至第三階段	(15)	—	665	650
第二階段轉移至第三階段	—	(2)	26	24
年內終止確認的應收貸款	(997)	(21)	—	(1,018)
發放的新應收貸款	10,602	746	3,169	14,517
於2016年12月31日的虧損撥備	10,592	746	3,860	15,198
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(5)	278	—	273
第一階段轉移至第三階段	(229)	—	20,859	20,630
第二階段轉移至第三階段	—	(390)	11,616	11,226
違約概率／違約損失率／違約敞口變動 ..	—	—	3,407	3,407
年內終止確認的應收貸款	(15,247)	(357)	(512)	(16,116)
發放的新應收貸款	127,473	50,480	61,097	239,050
於2017年12月31日的虧損撥備	122,584	50,757	100,327	273,668
(未經審核)				
於2017年1月1日的虧損撥備	10,592	746	3,860	15,198
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(190)	582	—	392
第一階段轉移至第三階段	—	—	—	—
第二階段轉移至第一階段	5	(14)	—	(9)
第二階段轉移至第三階段	—	(425)	6,547	6,122
違約概率／違約損失率／違約敞口變動 ..	117	—	159	276
期間終止確認的應收貸款	(9,577)	(294)	(211)	(10,082)
發放的新應收貸款	17,997	171	—	18,168
於2017年3月31日的虧損撥備	18,944	766	10,355	30,065
於2018年1月1日的虧損撥備	122,584	50,757	100,327	273,668
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(2,267)	59,294	—	57,027
第一階段轉移至第三階段	(2)	—	4	2
第二階段轉移至第一階段	46	(1,577)	—	(1,531)
第二階段轉移至第三階段	—	(37,273)	82,365	45,092
第三階段轉移至第一階段	—	—	(7)	(7)
第三階段轉移至第二階段	—	2	(3)	(1)
違約概率／違約損失率／違約敞口變動 ..	(17,591)	1,154	2,195	(14,242)
期間終止確認的應收貸款	(67,458)	(9,906)	(2,261)	(79,625)
發放的新應收貸款	53,983	2,949	—	56,932
撤銷	—	—	(43,411)	(43,411)
於2018年3月31日的虧損撥備	89,295	65,400	139,209	293,904

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

(b2) 虧損撥備 — 續

以下為應收貸款賬面總值重大變動造成虧損撥備變動：

- 2016年及2017年與截至2017年及2018年3月31日止三個月產生大量新應收貸款符合貴集團內部增長目標，導致應收貸款賬面總值分別增加1,580%、519%、125%及55%，而以12個月計量的虧損撥備分別相應增加人民幣10,602,000元、人民幣127,473,000元、人民幣17,997,000元及人民幣53,983,000元。

應收貸款的賬面總值闡釋了賬面總值對上文所述虧損撥備變動的重要影響：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日的賬面總值	—	—	—	—
發放的新應收貸款	101,236	769	—	102,005
於2015年12月31日的賬面總值	101,236	769	—	102,005
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(3)	3	—	—
第一階段轉移至第三階段	(1,500)	—	1,500	—
第二階段轉移至第三階段	—	(59)	59	—
年內終止確認的應收貸款(除撇銷外)	(99,733)	(710)	—	(100,443)
發放的新應收貸款	1,579,666	24,882	7,151	1,611,699
於2016年12月31日的賬面總值	1,579,666	24,885	8,710	1,613,261
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(554)	554	—	—
第一階段轉移至第三階段	(23,332)	—	23,332	—
第二階段轉移至第三階段	—	(12,993)	12,993	—
年內終止確認的應收貸款(除撇銷外)	(1,555,780)	(11,891)	(1,155)	(1,568,826)
發放的新應收貸款	8,172,340	132,772	68,614	8,373,726
於2017年12月31日的賬面總值	8,172,340	133,327	112,494	8,418,161

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

(b2) 虧損撥備 — 續

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)				
於2017年1月1日的賬面總值	1,579,666	24,885	8,710	1,613,261
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(19,390)	19,390	—	—
第一階段轉移至第三階段	—	—	—	—
第二階段轉移至第一階段	470	(470)	—	—
第二階段轉移至第三階段	—	(14,159)	14,159	—
期內終止確認的應收貸款(除撇銷外)	(977,273)	(9,799)	(476)	(987,548)
發放的新應收貸款	2,009,702	5,703	—	2,015,405
於2017年3月31日的賬面總值	2,593,175	25,550	22,393	2,641,118
於2018年1月1日的賬面總值	8,172,340	133,327	112,494	8,418,161
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(152,845)	152,845	—	—
第一階段轉移至第三階段	(79)	—	79	—
第二階段轉移至第一階段	5,028	(5,028)	—	—
第二階段轉移至第三階段	—	(92,583)	92,583	—
第三階段轉移至第一階段	8	—	(8)	—
第三階段轉移至第二階段	—	3	(3)	—
期內終止確認的應收貸款(除撇銷外)	(4,509,778)	(29,098)	(2,536)	(4,541,412)
發放的新應收貸款	4,634,067	16,889	—	4,650,956
撇銷	—	—	(48,557)	(48,557)
於2018年3月31日的賬面總值	8,148,741	176,355	154,052	8,479,148

營業紀錄期，貴集團並無發生信貸減值的應收貸款。

(b3) 撇銷政策

當貴集團竭盡所能收回貸款卻認為合理預期無法收回時，將全部或部分撇銷應收貸款。顯示貸款合理預期無法收回的跡象包括停止採取執法行動。

貴集團或會撇銷仍在採取執法行動的應收貸款。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年3月31日止三個月並無撇銷應收貸款，而截至2018年3月31日止三個月撇銷應收貸款所欠合約金額為人民幣48,557,000元。

(b4) 修訂

為最大可能收回貸款，貴集團很少因商業再磋商或不良貸款而修訂向客戶訂明的貸款條款。貴集團認為有關修訂的影響並不重大。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(c) 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務不斷變化，貴集團的政策是定期監察流動資金風險，維持充足的現金及現金等價物或調整融資安排以滿足貴集團的流動資金需求。若干借款有貸款承諾條款。於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，並無違反該等貸款承諾的情況。

下表為貴集團基於各資產負債表日至合約到期日之剩餘期限將按淨額基準結算之非衍生金融負債及資產負債表外擔保負債劃分為相關到期組別的分析。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	不足一年	一至兩年	兩至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團					
2015年12月31日					
借款	—	3,246,800	—	—	3,246,800
貿易應付款項	14,225,540	—	—	—	14,225,540
其他應付款項	938,463	71,581	—	—	1,010,044
2016年12月31日					
借款	3,768,500	390,000	—	—	4,158,500
貿易應付款項	17,577,702	—	—	—	17,577,702
其他應付款項	1,347,907	1,081	—	—	1,348,988
2017年12月31日					
借款	3,550,801	2,820,105	3,717,184	714,023	10,802,113
貿易應付款項	34,003,331	—	—	—	34,003,331
其他應付款項	3,568,286	206,935	216,496	143,953	4,135,670
資產負債表					
外擔保負債	2,152,169	—	—	—	2,152,169
2018年3月31日					
借款	5,806,972	1,340,968	6,099,291	809,619	14,056,850
貿易應付款項	29,491,076	—	—	—	29,491,076
其他應付款項	3,052,147	303,673	239,270	160,975	3,756,065
資產負債表					
外擔保負債	3,069,484	—	—	—	3,069,484

有關優先股的詳情載於附註35。

3.2 資本管理

貴集團的資本管理政策是保障貴集團能持續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳資本結構以長期提升股東價值。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.2 資本管理 — 續

貴集團定期審查資本架構以監管資本(包括股本、股份溢價及優先股(按假設已兌換基準))。作為該項審查的一環，貴集團會考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。貴集團或會調整向股東支付的股利金額、向股東退資、發行新股份或購回貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團有經營利潤且負債水平低。因此，貴集團的資本風險並不重大，資本管理的計量並非現時用於貴集團內部管理報告程序的工具。

3.3 公允價值估計

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入參數的層級，分析貴集團於各資產負債表日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入參數按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 除了第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入參數(第二層級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入參數(即非可觀察輸入參數)(第三層級)。

下表為2015年12月31日按公允價值計量之貴集團資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益之長期投資 (附註20)	3,026,959	—	5,363,835	8,390,794
按公允價值計入損益之短期投資 (附註20)	—	—	789,943	789,943
	3,026,959	—	6,153,778	9,180,737
負債				
可轉換可贖回優先股(附註35)	—	—	105,932,869	105,932,869

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公允價值估計 — 續

下表為2016年12月31日按公允價值計量之 貴集團資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益之長期投資 (附註20).....	3,302,689	—	9,046,509	12,349,198
按公允價值計入損益之短期投資 (附註20).....	—	—	3,437,537	3,437,537
	<u>3,302,689</u>	<u>—</u>	<u>12,484,046</u>	<u>15,786,735</u>
負債				
可轉換可贖回優先股(附註35)....	—	—	115,802,177	115,802,177

下表為2017年12月31日按公允價值計量之 貴集團資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益之長期投資 (附註20).....	5,764,532	—	13,092,429	18,856,961
按公允價值計入損益之短期投資 (附註20).....	—	—	4,488,076	4,488,076
	<u>5,764,532</u>	<u>—</u>	<u>17,580,505</u>	<u>23,345,037</u>
負債				
可轉換可贖回優先股(附註35)....	—	—	161,451,203	161,451,203

下表為2018年3月31日按公允價值計量之 貴集團資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益之長期投資 (附註20).....	10,536,867	—	9,382,336	19,919,203
按公允價值計入損益之短期投資 (附註20).....	—	—	2,644,754	2,644,754
	<u>10,536,867</u>	<u>—</u>	<u>12,027,090</u>	<u>22,563,957</u>
負債				
可轉換可贖回優先股(附註35)....	—	—	165,330,822	165,330,822

(a) 在第一層級內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據各報告日期的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公允價值估計 — 續

(a) 在第一層級內的金融工具 — 續

等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具列入第一層級。

(b) 在第二層級內的金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算金融工具的公允價值所需的所有重大輸入參數為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

(c) 在第三層級內的金融工具

如一項或多項重大輸入參數並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入參數，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入參數及不可觀察輸入參數之整合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性折讓率及市場倍數等。

貴集團資產及負債的第三層級工具包括按公允價值計入損益之長期投資、按公允價值計入損益之短期投資及可轉換可贖回優先股。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，優先股的第三層級工具變動呈列於附註35。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公允價值估計 — 續

(c) 在第三層級內的金融工具 — 續

下表呈列截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月按公允價值計入損益之長期投資的第三層級工具變動。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
年初／期初.....	2,298,379	5,363,835	9,046,509	9,046,509	13,092,429
添置.....	1,045,511	800,655	858,150	54,561	483,455
處置.....	(536,701)	(75,021)	(428,468)	—	(104,104)
公允價值變動.....	2,367,659	2,561,469	4,136,955	608,409	1,980,765
轉移.....	—	—	—	—	(5,672,371)
匯兌收益／(虧損).....	188,987	395,571	(520,717)	(35,689)	(397,838)
年末／期末.....	5,363,835	9,046,509	13,092,429	9,673,790	9,382,336
年內／期內未實現收益淨額..	1,958,906	2,537,002	3,945,459	608,409	184,507

下表呈列截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月按公允價值計入損益之短期投資的第三層級工具變動。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
年初／期初.....	6,177,000	789,943	3,437,537	3,437,537	4,488,076
添置.....	57,474,480	53,086,000	104,284,000	12,120,000	25,415,500
處置.....	(63,165,535)	(50,541,780)	(103,417,239)	(14,663,405)	(27,313,911)
公允價值變動.....	303,998	103,374	183,778	12,403	55,089
年末／期末.....	789,943	3,437,537	4,488,076	906,535	2,644,754
年內／期內未實現收益淨額.....	11,943	4,537	21,076	535	11,654

貴集團設有團隊管理第三層級工具就財務申報而言的估值。該團隊逐一管理有關投資的估值工作，至少每年一次使用估值技術釐定 貴集團第三層級工具的公允價值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

第三層級工具的估值主要包括優先股(附註35)、於非上市公司按公允價值計入損益之長期投資(附註20)及按公允價值計入損益之短期投資(附註20)。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術(包括貼現現金流量及市場法等)釐定。優先股估值中使用的主要假設呈列於附註35。

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公允價值估計 — 續

(c) 在第三層級內的金融工具 — 續

下表概述有關反覆出現第三層級公允價值計量所用重大不可觀察輸入參數的量化資料。

概述	公允價值				重大不可觀察 輸入參數	輸入參數範圍				不可觀察輸入參數 與公允價值的關係
	於12月31日		於3月31日			於12月31日		於3月31日		
	2015年	2016年	2017年	2018年		2015年	2016年	2017年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元						
按公允價值計入損益 之非上市公司投資	5,363,835	9,046,509	13,092,429	9,382,336	預期波幅	33%-62%	31%-65%	26%-63%	35%-54%	預期波幅越高， 公允價值越低
					缺乏市場流通性 折讓率(「缺乏 市場流通性折 讓率」)	15%-20%	10%-20%	2%-25%	5%-15%	缺乏市場流通性 折讓率越高， 公允價值越低
					無風險利率	1%-3%	1%-3%	0%-4%	2%-4%	無風險利率越 高，公允價值 越高
按公允價值計入損益 之短期投資	789,943	3,437,537	4,488,076	2,644,754	預期回報率	2%-6%	2%-5%	2%-5%	2%-5%	預期回報率越 高，公允價值 越高

倘 貴集團所持按公允價值計入損益之長期投資及短期投資的公允價值增加／減少10%，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的除所得稅前利潤將分別增加／減少約人民幣918,074,000元、人民幣1,578,674,000元、人民幣2,334,504,000元、人民幣1,444,276,000元及人民幣2,256,396,000元。

優先股公允價值受 貴公司股權價值的變動影響。倘 貴公司的股權價值增加／減少10%，而所有其他可變因素維持不變，則截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的除所得稅前利潤將分別減少／增加約人民幣10,593,287,000元、人民幣11,580,218,000元、人民幣16,145,120,000元、人民幣12,464,665,000元及人民幣16,533,082,000元。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年3月31日止三個月，公允價值層級分類的第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉移。截至2018年3月31日止三個月，若干金融資產轉移出公允價值層級分類的第三層級，是由於相關投資進行首次公開發售後轉換為普通股。

貴集團的金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、按攤餘成本計量之短期投

II. 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公允價值估計 — 續

(c) 在第三層級內的金融工具 — 續

資、貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項)和金融負債(包括借款、貿易應付款項及其他應付款項)屬短期性質，賬面值與公允價值相若。

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信會合理發生的預期未來事件)而持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義很少會與相關實際結果相同。很大機會導致對下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 金融資產的公允價值

對於不存在活躍市場的金融工具，其公允價值運用恰當的估值技術釐定。該等估值以與金融工具相關的信貸風險、波幅以及流動資金風險的假設為基礎，具有不確定性且可能與實際結果不同。詳情載於附註3.3。

(b) 應收貸款的減值

貴集團遵循國際財務報告準則第9號的指引釐定應收貸款何時減值。該釐定需要作出重大判斷及估計。在判斷及估計時，貴集團評估(其中包括)應收款項時間、個別債務人收款歷史的財務穩健狀況及信貸風險預期未來變動，包括考慮一般經濟措施、宏觀經濟指標變化等因素。詳情載於歷史財務資料附註3.1。

(c) 優先股的公允價值

貴公司發行的優先股並未於活躍市場上交易且各自的公允價值乃使用估值技術釐定。貴集團已經運用貼現現金流量法釐定貴公司相關股權價值及採納權益分配模式釐定優先股的公允價值。主要假設(例如貼現率、無風險利率、缺乏市場流通性折讓率及波幅)均披露於附註35。

2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，倘貼現現金流量分析所使用的貼現率較管理層估計的增加／減少100個基點，優先股的估計賬面值將分別減少人民幣8,500,932,000元／增加人民幣10,093,141,000元、減少人民幣8,955,195,000元／增加人民幣10,615,974,000元、減少人民幣11,975,507,000元／增加人民幣13,687,425,000元及減少人民幣11,801,373,000元／增加人民幣13,987,885,000元。

II. 歷史財務資料附註 — 續**4 關鍵會計估計及判斷 — 續***(d) 即期及遞延所得稅*

貴集團在各司法權區均須繳納所得稅。在釐定全球所得稅的撥備時，需要作出重大判斷。許多交易及計算的最終稅項釐定存在不確定情況。貴集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預計稅務審核項目確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，則該等差異將對作出上述釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債產生影響。

對於產生遞延稅項資產的暫時差額，貴集團評估該等遞延所得稅資產轉回的可能。貴集團估計及假設遞延稅項資產將在可預見未來的持續經營所產生的應課稅收入中轉回，並以此估計及假設為基礎確認遞延稅項資產。

(e) 存貨撥備

存貨按成本與可實現淨值兩者的較低者列賬。管理層根據過往經驗及對未來市場狀況及銷售的估計計提存貨撥備。管理層將於實際可實現淨值高於或低於先前估計值時調整撥備。這需要作出重大判斷及估計。

(f) 非金融資產及按權益法入賬之投資的可收回性

非金融資產及按權益法入賬之投資的可收回數額是公允價值減處置成本後所得數額與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預期未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險評估的稅前貼現率貼現至現值，需對收入水平和經營成本作出重大判斷。

貴集團會運用一切現有資料確定可收回數額的合理估計，包括按照合理並有依據的假設和對收入和經營成本所作預測得出的估計。倘該等估計出現變動，可能會嚴重影響資產賬面值，亦可能引致額外減值支出或須在未來期間將減值轉回。有關按權益法入賬之投資的減值評估詳情披露於附註12(b)。

(g) 保修撥備

保修撥備乃根據確認收入時估計的產品保修費用計算。影響貴集團保修責任的因素包括已售且仍處於保修期的產品數量、該等產品過往及預期保修索賠率及為履行保修責任而針對每項索賠所支付的費用。估計基準持續檢討並於適當時候修訂。

II. 歷史財務資料附註 — 續

4 關鍵會計估計及判斷 — 續

(h) 收入

應用與計量及確認收入相關的各項會計原則要求 貴集團作出判斷及估計。具體而言，重大判斷包括決定 貴集團是否作為交易的主理人。倘 貴集團向客戶轉讓產品或服務前控制所售出的產品或提供的服務，則 貴集團為交易的主理人。若不能確定控制權，於 貴集團在交易中承擔主要責任、承擔存貨風險、可自由訂立價格及選擇供應商或擁有若干但非全部該等指標時， 貴集團收入按總額入賬。否則， 貴集團將所賺取淨額入賬列為出售產品或提供服務的佣金。

5 分部資料

貴集團的業務活動具備單獨的財務報表，乃由主要經營決策者定期審查及評估。主要經營決策者由 貴公司制定策略決策的首席執行官擔任，負責分配資源和評估營運分部的表現。經過該評估， 貴集團確定擁有以下營運分部：

- 智能手機
- IoT與生活消費產品
- 互聯網服務
- 其他

主要經營決策者主要根據各營運分部的分部收入及毛利評估營運分部的表現。於評估分部表現過程中均未計入銷售及推廣開支、行政開支及研發開支，而相關評估結果被主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現的根據。按公允價值計入損益的投資公允價值變動、分佔按權益法入賬之投資(虧損)/收益、其他收入、其他(虧損)/收益淨額、財務(費用)/收入淨額、可轉換可贖回優先股公允價值變動及所得稅費用，亦均未分配至個別營運分部。

向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。智能手機分部的收入來自智能手機銷售。IoT與生活消費產品分部的收入主要包括銷售(i) 貴集團的其他自家產品，包括智能電視、筆記本電腦、人工智能音箱及智能路由器；及(ii) 貴集團生態鏈產品，包括部分IoT及其他智能硬件產品及部分生活消費產品收入。互聯網服務分部的收入來自廣告服務及互聯網增值服務。其他分部收入主要來自就 貴集團手機用戶購買電信服務計劃自中國大陸電信運營商取得的收入分成及 貴集團產品硬件維修服務。

II. 歷史財務資料附註 — 續

5 分部資料 — 續

貴集團智能手機分部和IoT與生活消費產品分部的銷售成本主要包括(i)原材料及自家產品組件採購成本；(ii)自家產品外包夥伴所收組裝費；(iii)自家產品所用若干技術許可費；(iv)以生產成本及利潤分享形式向採購生態鏈產品的夥伴支付的費用；(v)保修開支；及(vi)存貨減值撥備。貴集團互聯網服務分部銷售成本主要包括(i)向遊戲開發商支付的内容費；及(ii)與帶寬、服務器託管及雲服務相關的費用。其他分部的銷售成本主要包括硬件維修費用。向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與合併財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此資料分配資源或評估營運分部的表現。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，概無任何重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入計量方式與合併損益表所應用者一致。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的分部業績如下：

	截至2015年12月31日止年度				
	智能手機	IoT與生活 消費產品	互聯網服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	53,715,410	8,690,563	3,239,454	1,165,831	66,811,258
銷售成本.....	(53,886,309)	(8,655,686)	(1,160,777)	(408,553)	(64,111,325)
毛(損)/利.....	(170,899)	34,877	2,078,677	757,278	2,699,933

	截至2016年12月31日止年度				
	智能手機	IoT與生活 消費產品	互聯網服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	48,764,139	12,415,438	6,537,769	716,815	68,434,161
銷售成本.....	(47,082,377)	(11,402,565)	(2,329,294)	(370,570)	(61,184,806)
毛利.....	1,681,762	1,012,873	4,208,475	346,245	7,249,355

	截至2017年12月31日止年度				
	智能手機	IoT與生活 消費產品	互聯網服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	80,563,594	23,447,823	9,896,389	716,936	114,624,742
銷售成本.....	(73,462,255)	(21,496,958)	(3,935,638)	(575,686)	(99,470,537)
毛利.....	7,101,339	1,950,865	5,960,751	141,250	15,154,205

II. 歷史財務資料附註 — 續

5 分部資料 — 續

	截至2017年3月31日止三個月				
	智能手機	IoT與生活 消費產品	互聯網服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
分部收入.....	12,193,852	4,160,665	2,029,637	147,639	18,531,793
銷售成本.....	(11,475,466)	(3,690,751)	(804,712)	(96,746)	(16,067,675)
毛利.....	718,386	469,914	1,224,925	50,893	2,464,118

	截至2018年3月31日止三個月				
	智能手機	IoT與生活 消費產品	互聯網服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入.....	23,239,490	7,696,566	3,231,350	244,956	34,412,362
銷售成本.....	(22,049,712)	(6,718,684)	(1,219,413)	(123,126)	(30,110,935)
毛利.....	1,189,778	977,882	2,011,937	121,830	4,301,427

毛利與除所得稅前(虧損)/利潤的調節載於合併損益表。

貴公司位於開曼群島，而 貴集團主要在中國大陸經營業務。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，有關總收入的地區資料如下：

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月					
	2015年		2016年		2017年		2017年		2018年		(未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%		
中國大陸.....	62,755,575	93.9	59,279,381	86.6	82,543,462	72.0	14,228,850	76.8	21,942,103	63.8		
全球其他地區...	4,055,683	6.1	9,154,780	13.4	32,081,280	28.0	4,302,943	23.2	12,470,259	36.2		
	66,811,258		68,434,161		114,624,742		18,531,793		34,412,362			

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，貢獻 貴集團超過10%總收入的主要客戶如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	%	%	%	%	%
客戶A.....		10.4	15.4	13.5	11.1

(未經審核)

營業紀錄期，來自其他單一外界客戶的所有收入均不足 貴集團總收入的10%。

II. 歷史財務資料附註 — 續

6 收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
智能手機.....	53,715,410	48,764,139	80,563,594	12,193,852	23,239,490
IoT與生活消費產品.....	8,690,563	12,415,438	23,447,823	4,160,665	7,696,566
互聯網服務.....	3,239,454	6,537,769	9,896,389	2,029,637	3,231,350
其他.....	1,165,831	716,815	716,936	147,639	244,956
來自外界客戶的收入....	66,811,258	68,434,161	114,624,742	18,531,793	34,412,362

7 其他收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
政府補助.....	87,698	217,046	121,151	7,556	88,281
增值稅及其他退稅.....	38,017	121,939	3,738	17	12,369
股利收入.....	3,652	96,328	106,291	2,704	—
按公允價值計入損益之短期投資 的投資收入.....	292,055	98,837	162,702	11,868	43,435
按攤餘成本計量之短期投資的 利息收入.....	101,014	6,343	54,789	2,011	14,141
總計.....	522,436	540,493	448,671	24,156	158,226

8 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
按公允價值計入損益之金融 資產轉移至按權益法入賬之 投資而重新計量投資.....	—	—	—	—	126,614
處置按公允價值計入損益之 長期投資的淨收益.....	533,516	29,490	192,008	3	31,073
處置按權益法入賬之投資收益... 對聯營公司失去重大影響力 導致的重估(附註12(b)).....	—	(119,046)	—	—	—
匯兌虧損淨額.....	(506,528)	(54,291)	(144,265)	(76,654)	(28,137)
按權益法入賬之投資減值 (附註12(b)).....	(421,717)	(392,486)	—	—	—
其他.....	15,290	8,083	(67,132)	1,332	(31,983)
總計.....	(379,439)	(528,250)	72,040	(75,319)	97,567

II. 歷史財務資料附註 — 續

9 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨成本	59,224,465	55,575,050	89,468,462	14,362,625	27,163,131
存貨減值撥備(附註24)	776,989	280,045	652,560	67,275	321,765
許可費	1,631,909	1,895,042	3,447,479	533,884	780,894
僱員福利開支(附註10)	2,026,415	2,825,359	4,050,084	729,134	1,519,284
物業及設備折舊(附註16)	142,240	139,941	166,515	43,650	43,340
無形資產攤銷(附註17)	64,221	100,090	194,441	30,070	140,118
宣傳及廣告開支	152,909	963,418	1,921,590	163,407	337,599
向遊戲開發商及視頻供應商 支付的内容費	737,579	1,071,883	1,383,626	306,337	420,924
應收貸款撥備	1,025	14,173	258,470	14,867	68,793
諮詢及專業服務費	107,004	345,033	447,612	63,356	113,141
雲服務、帶寬及服務器託管費...	313,645	601,492	929,872	204,590	334,998
辦公室租金	135,692	194,067	314,388	61,466	105,540
保修開支	1,260,386	1,036,167	1,828,622	260,881	586,245
核數師薪酬	4,836	7,222	36,929	504	3,930

(a) 營業紀錄期，貴集團就研發產生的開支約為人民幣1,511,815,000元、人民幣2,104,226,000元、人民幣3,151,401,000元、人民幣604,689,000元及人民幣1,103,775,000元，其中包括僱員福利開支人民幣1,023,415,000元、人民幣1,443,244,000元、人民幣2,239,765,000元、人民幣450,909,000元及人民幣798,720,000元。營業紀錄期，概無重大研發費用予以資本化。

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,038,454	1,526,022	2,428,247	457,015	773,704
以股份為基礎的薪酬開支 (附註(a)及附註29)	690,742	871,230	909,155	136,176	488,237
退休計劃供款	130,521	187,371	300,765	60,477	101,173
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利	166,698	240,736	411,917	75,466	156,170
	2,026,415	2,825,359	4,050,084	729,134	1,519,284

附註：

(a) 以股份為基礎的薪酬開支包括授予貴集團僱員以股份為基礎的獎勵開支及員工基金開支。

II. 歷史財務資料附註 — 續

10 僱員福利開支 — 續

(a) 五名最高薪酬人士

各營業紀錄期，貴集團前五名最高薪酬人士均非貴集團董事。營業紀錄期應付前五名最高薪酬人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
工資、薪金及花紅	2,315	3,023	8,148	779	2,576
以股份為基礎的薪酬開支	248,975	278,367	187,572	59,959	81,036
退休金成本一定額供款計劃	33	102	146	24	27
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利	17	142	203	38	33
	<u>251,340</u>	<u>281,634</u>	<u>196,069</u>	<u>60,800</u>	<u>83,672</u>

此等薪酬介於下列範圍內：

	人數				
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
				(未經審核)	
零至10,000,000港元	1	1	—	3	—
10,000,001港元至30,000,000港元	1	1	2	1	5
30,000,001港元至100,000,000港元	2	2	2	1	—
100,000,001港元至150,000,000港元	1	1	1	—	—

(b) 董事福利及利益

於年／期末或營業紀錄期任何時間概無任何董事福利及利益。

(c) 董事離職福利

於年／期末或營業紀錄期任何時間概無任何董事離職福利。

(d) 就所獲董事服務向第三方支付之代價

於年／期末或營業紀錄期任何時間概無就所獲董事服務向第三方支付代價。

II. 歷史財務資料附註 — 續

10 僱員福利開支 — 續

- (e) 有關以董事、董事控制之法團及其關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

於年／期末或營業紀錄期任何時間概無以董事、董事控制之法團及其關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易。

- (f) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年／期末或營業紀錄期任何時間，貴公司概無訂立與貴集團業務有關且貴公司董事於其中直接或間接享有重大權益的重大交易、安排及合約。

11 財務(費用)／收入淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收入：				(未經審核)	
銀行存款利息收入	37,682	89,233	242,518	27,526	89,019

利息收入主要指銀行存款(包括銀行結餘及定期存款)利息收入。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務成本：				(未經審核)	
利息開支	124,705	188,530	258,235	49,848	86,993
減：資本化金額	(1,156)	(13,051)	(42,501)	(10,201)	(15,808)
	123,549	175,479	215,734	39,647	71,185

利息及相關開支主要來自於附註33披露的借款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，未完成資產的財務成本已資本化，年均利率分別為3.96%、5.43%、5.39%、6.08%及4.87%。

II. 歷史財務資料附註——續

12(a) 主要附屬公司及受控制結構性實體

截至2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日，貴公司有以下主要附屬公司(包括受控制結構性實體)：

名稱 附屬公司 直接持有：	註冊成立/ 成立地點及 法人類別	註冊成立/ 成立日期	已發行/ 繳足股本詳情	所持實際權益				於本報告 日期	主營業務及營業地點
				於12月31日		於3月31日			
				2015年	2016年	2017年	2018年		
Xiaomi H.K. Limited	香港， 有限公司	2010年4月7日	10,000港元	100%	100%	100%	100%	100%	智能手機及生態鏈企業 產品批發零售
Fast Pace Limited	英屬維京群島， 有限公司	2013年1月8日	—	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股及投資活動
Xiaomi Ventures Limited	英屬維京群島， 有限公司	2013年3月21日	—	100%	100%	100%	100%	100%	投資控股及投資活動
Xiaomi Singapore Pte. Ltd.	新加坡， 有限公司	2013年12月23日	1新加坡元(「新元」) 及149,000,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售智能硬件
間接持有：									
小米通訊技術有限公司	中國大陸， 有限公司	2010年8月25日	130,000,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	研發及銷售智能手機、 銷售生態鏈企業產品及 提供客戶服務
北京小米電子產品有限公司	中國大陸， 有限公司	2012年1月9日	27,000,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	研發及銷售智能硬件
台灣小米通訊有限公司	台灣， 有限公司	2000年4月25日	5,000,000新台幣	100%	100%	100%	100%	100%	銷售智能硬件
重慶市小米小額貸款有限公司	中國大陸， 有限公司	2015年6月12日	450,000,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	互聯網金融及消費貸款
北京小米移動軟件有限公司	中國大陸， 有限公司	2012年5月8日	人民幣288,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	軟件研發及提供軟件 相關服務
西藏紫米通訊技術有限公司	中國大陸， 有限公司	2013年1月24日	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售智能硬件
珠海小米通訊技術有限公司	中國大陸， 有限公司	2013年1月25日	人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	智能手機、生態鏈企業 產品及備品備件採購及 銷售、原材料採購

II. 歷史財務資料附註——續

12(a) 主要附屬公司及受控制結構性實體——續

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法人類別	註冊成立/ 成立日期	已發行/ 繳足股本詳情	所持實際權益				於本報告 日期	主營業務及營業地點
				於12月31日		於3月31日			
				2015年	2016年	2017年	2018年		
附屬公司 間接持有：(續)									
廣東小米科技有限责任公司	中國大陸， 有限公司	2015年9月21日	人民幣1,000,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	提供軟件及技術服務
廣州小米通訊技術有限公司	中國大陸， 有限公司	2016年9月22日	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	銷售智能硬件
北京田米科技有限公司(附註(d))	中國大陸， 有限公司	2015年7月28日	人民幣550,000元	67%	78%	78%	100%	100%	銷售智能硬件
Xiaomi Communications and Logistics India Private Limited (附註(e))	印度， 有限公司	2015年4月1日	30,000,000印度盧比	100%	100%	100%	100%	100%	提供物流服務
Xiaomi Technology India Private Limited	印度， 有限公司	2014年10月7日	100,000印度盧比	100%	100%	100%	100%	100%	智能手機及生態鏈企業 產品銷售
廣州小米信息服務有限公司	中國大陸， 有限公司	2016年12月29日	人民幣1,000,000元	不適用	100%	100%	100%	100%	提供廣告及推廣服務
小米之家商業有限公司	中國大陸， 有限公司	2017年6月27日	人民幣100,000,000元	不適用	不適用	100%	100%	100%	經營零售店
北京小米數碼科技有限公司	中國大陸， 有限公司	2010年12月21日	7,900,000美元	100%	100%	100%	100%	100%	研發電腦軟件及信息技 術
Red Better Limited	英屬維京群島， 有限公司	2013年10月8日	—	100%	100%	100%	100%	100%	投資活動
Green Better Limited	英屬維京群島， 有限公司	2013年12月9日	—	100%	100%	100%	100%	100%	投資活動
People Better Limited	英屬維京群島， 有限公司	2014年4月22日	—	100%	100%	100%	100%	100%	投資活動

II. 歷史財務資料附註——續

12(a) 主要附屬公司及受控制結構性實體——續

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法人類別	註冊成立/ 成立日期	已發行/ 繳足股本詳情	所持實際權益					於本報告 日期	主營業務及營業地點
				於12月31日		於3月31日		2018年		
				2015年	2016年	2017年	2018年			
附屬公司 結構性實體(附註(a)) 小米科技	中國大陸， 有限公司	2010年3月3日	人民幣1,850,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	電子商務業務	
天津金星投資有限公司	中國大陸， 有限公司	2013年12月26日	人民幣1,200,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	投資活動	
四川銀米科技有限责任公司	中國大陸， 有限公司	2005年10月26日	人民幣2,000,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	研發電腦軟件及進行市場研究	
捷付睿通股份有限公司(附註(b))	中國大陸， 有限公司	2011年1月11日	人民幣100,000,000元	不適用	65%	65%	65%	65%	提供電子支付服務	
北京多看科技有限公司	中國大陸， 有限公司	2010年2月10日	人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	銷售電子書	
北京瓦力網絡科技有限公司	中國大陸， 有限公司	2009年6月1日	人民幣2,100,000元	100%	100%	100%	100%	100%	提供互聯網服務	
天津金米投資合夥企業 (有限合夥)	中國大陸， 有限合夥	2014年7月16日	人民幣1,132,400,000元	100%	100%	100%	100%	100%	投資活動	

附註：

- (a) 如附註1.2所述，貴公司並無直接或間接擁有該等結構性實體或其附屬公司權益的法定擁有權。然而，根據與該等結構性實體註冊擁有人訂立的若干合約安排，貴公司及其他合法擁有的附屬公司透過控制投票權、控制財務及營運決策、任免主管機構的大部分成員，以及於主管機構會議上投大多數票的方式控制該等公司。因此，貴集團有權對該等結構性實體行使權力、參與該等結構性實體活動獲得可變回報，並有能力透過對該等結構性實體的權力影響該等回報。因此，彼等被列為貴公司的結構性實體。
- (b) 捷付睿通股份有限公司於2011年1月11日在中國大陸成立，隨後於2016年6月14日被貴集團收購。
- (c) 貴公司認為擁有非控股權益的非全資附屬公司對貴集團並不重大，因此並無單獨呈列該等非全資附屬公司的財務資料概要。
- (d) 2018年3月，貴集團發行B類普通股作為交換北京田米科技有限公司若干間接股權的代價，以取得該附屬公司其餘股權。
- (e) Xiaomi Communications and Logistics India Private Limited於印度註冊成立，由小米新加坡及Xiaomi Technology India Private Limited董事Jain Manu Kumar分別擁有99.9967%及0.0033%權益。

II. 歷史財務資料附註 — 續

12(b) 按權益法入賬之投資

貴集團

	於12月31日			於3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按權益法入賬之聯營公司投資					
— 上市實體	1,205,528	501,549	386,490	1,154,558	
— 非上市實體	523,741	1,351,014	1,324,329	1,514,144	
	1,729,269	1,852,563	1,710,819	2,668,702	
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初	1,596,138	1,729,269	1,852,563	1,852,563	1,710,819
添置(附註(a)、(b)、(c)、(d))	567,025	933,458	156,551	10,659	948,848
處置及轉讓(附註(b))	—	(319,532)	(42,298)	—	(100)
分佔(虧損)／收益	(92,781)	(150,445)	(231,496)	(66,404)	16,329
分佔其他綜合收益／(虧損)	59,930	32,663	(22,783)	653	(14,362)
分佔其他儲備變動	24,532	27,563	33,539	7,500	7,168
股利	(3,858)	(7,927)	(35,257)	—	—
減值撥備(附註(e))	(421,717)	(392,486)	—	—	—
年末／期末	1,729,269	1,852,563	1,710,819	1,804,971	2,668,702

附註：

- (a) 2016年12月，貴集團以現金代價人民幣885百萬元投資四川新網銀行股份有限公司(「新網銀行」)29.5%權益。新網銀行為中國大陸私營商業銀行。
- (b) 2015年1月，貴集團與納斯達克證券交易所上市公司北京世紀互聯寬帶數據中心有限公司(「世紀互聯」)訂立購股協議，代價為50百萬美元(約等於人民幣306百萬元)。2016年6月，貴集團於失去對世紀互聯的重大影響後，終止確認於聯營公司之投資，並將有關投資列作按公允價值計入損益的金融資產，該處理導致視同處置虧損人民幣119,046,000元。
- (c) 2018年2月，Huami Corp. (「華米」)(之前為按公允價值計入損益的長期投資)已進行首次公開發售，若干新普通股在紐約證券交易所上市。在首次公開發售時，由於將優先股轉換為普通股而視為出售投資並改為按權益法入賬之投資而產生人民幣106,011,000元收益。
- (d) 2018年2月，貴集團通過委派董事會代表而對北京掌趣科技股份有限公司(「北京掌趣」)有重大影響力，而該公司之前為按公允價值計入損益的長期投資。因此，貴集團對北京掌趣按公允價值計入損益的投資取消確認而確認人民幣20,603,000元的視為出售收益，而北京掌趣成為貴集團的聯營公司，以權益法入賬。
- (e) 截至2015年及2016年12月31日，於納斯達克證券交易所上市公司Xunlei Limited (「迅雷」)之投資的公允價值分別為人民幣919,521,000元及人民幣501,549,000元，低於其賬面值約31%及44%。管理層應該等減值跡象進行減值測試。於迅雷之權益的可收回金額按公允價值減處置成本釐定。基於管理層的評估結果，貴集團就截至2015年及2016年12月31日止年度分別作出減值撥備人民幣421,717,000元及人民幣392,486,000元。截至2017年12月31日及2018年3月31日概無發現任何減值跡象。

管理層已評估貴集團對該等聯營公司的影響程度(於2015年、2016年、2017年12月31日及2018年3月31日的總賬面值分別為人民幣1,729,269,000元、人民幣1,852,563,000元、人民幣1,710,819,000元及人民幣2,668,702,000元)。管理層認為，儘管部分投資的持股比例低於20%，但貴集團透過董事會代表行使重大影響。因此，該等投資分類為聯營公司。

II. 歷史財務資料附註 — 續

12(b) 按權益法入賬之投資 — 續

貴集團截至2015年、2016年及2017年12月31日及2018年3月31日的重大聯營公司如下。下列聯營公司為普通股投資，由貴集團直接持有。中國大陸為彼等主要營業地點。所有權權益比例與所持投票權比例一致。

實體名稱	註冊 成立地點	所有權 權益百分比	主營業務／營業地點	公允價值報價				賬面值			
				於12月31日		於3月31日		於12月31日		於3月31日	
				2015年	2016年	2017年	2018年	2015年	2016年	2017年	2018年
迅雷	開曼群島	28	提供雲計算服務	919,521	501,549	1,883,586	1,188,406	919,521	501,549	386,490	373,278
新網銀行	中國大陸	29.5	提供互聯網銀行服務	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	877,347	827,534	844,479
華米	開曼群島	14.6	銷售智能穿戴設備	不適用	不適用	不適用	599,262	不適用	不適用	不適用	644,973

貴集團的聯營公司根據按與貴集團相同的會計政策編製的聯營公司財務資料以權益法入賬。

以下為重大聯營公司的財務資料概要。

	迅雷				新網銀行			華米
	於12月31日		於3月31日		於12月31日		於3月31日	於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年	2016年	2017年	2018年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併資產負債表概要								
流動資產.....	2,971,817	2,860,020	2,814,823	2,546,160	3,031,547	15,074,511	19,128,126	1,955,797
非流動資產.....	1,086,917	1,097,998	970,525	924,938	53,069	1,241,408	1,327,189	864,847
流動負債.....	498,293	647,950	925,870	643,549	16,604	13,003,685	17,337,781	762,693
非流動負債.....	250,735	175,734	133,121	122,819	93,955	507,034	254,894	186,780
非控股權益.....	(12,724)	(12,232)	(14,114)	(14,362)	—	—	—	1,341
貴公司擁有人應佔權益.....	3,322,430	3,146,566	2,740,471	2,719,092	2,974,057	2,805,200	2,862,640	1,869,830
賬面值調節：								
貴集團應佔歸屬聯營公司								
擁有人資產淨額.....	917,005	891,519	776,460	763,248	877,347	827,534	844,479	272,995
調整								
— 商譽.....	424,233	424,233	424,233	424,233	—	—	—	371,978
— 減值撥備.....	(421,717)	(814,203)	(814,203)	(814,203)	—	—	—	—
賬面值.....	919,521	501,549	386,490	373,278	877,347	827,534	844,479	644,973

II. 歷史財務資料附註 — 續

12(b) 按權益法入賬之投資 — 續

	迅雷					新網銀行				華米
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月		截至3月31日止三個月
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年	2016年	2017年	2017年	2018年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併損益表及合併 綜合收益表概要										
收入.....	810,031	1,042,348	1,364,373	272,923	501,862	1,204	342,366	31,416	215,150	390,613
營運(虧損)/利潤.....	(77,672)	(222,241)	(366,252)	(70,490)	47,289	(34,534)	(241,967)	(29,824)	75,991	57,874
稅前(虧損)/利潤.....	(20,289)	(167,609)	(313,998)	(44,284)	48,677	(34,534)	(226,174)	(29,832)	75,998	65,505
(虧損)/利潤淨額.....	(90,141)	(160,590)	(255,487)	(46,283)	51,181	(25,943)	(169,569)	(21,936)	57,556	62,768
其他綜合收益/(虧損).....	180,411	90,228	(59,220)	4,434	(51,829)	—	712	—	(115)	—
綜合收益/(虧損)總額.....	90,270	(70,362)	(314,707)	(41,849)	(648)	(25,943)	(168,857)	(21,936)	57,441	62,768

並無與 貴集團所持聯營公司權益有關的或有負債。

13 所得稅費用

貴集團於營業紀錄期的所得稅費用分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅.....	289,860	381,337	1,644,674	223,613	394,648
遞延所得稅(附註34) ..	(135,341)	302,566	415,089	121,302	(56,289)
所得稅費用.....	154,519	683,903	2,059,763	344,915	338,359

II. 歷史財務資料附註 — 續

13 所得稅費用 — 續

貴集團就除所得稅前(虧損)/利潤的稅項與採用多數合併實體適用中國大陸法定稅率25%計算的理論稅額的差額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前(虧損)/利潤.....	(7,472,511)	1,175,509	(41,829,352)	(7,522,103)	(6,689,052)
按中國大陸法定所得稅率25% 計算的稅項(附註(a)).....	(1,868,128)	293,877	(10,457,338)	(1,880,526)	(1,672,263)
以下各項的稅務影響：					
— 其他司法權區不同稅率 的影響(附註(b)(c)(d))....	1,869,322	367,690	12,646,524	2,205,617	2,013,859
— 適用於附屬公司的優惠 所得稅率(附註(e)).....	(44,616)	(91,226)	(393,879)	(49,347)	(158,251)
— 未確認遞延所得稅資產 的稅項虧損及暫時差額..	185,652	143,441	199,363	75,921	67,980
— 不可扣減所得稅費用.....	188,533	206,440	209,721	46,187	127,862
— 使用先前未確認可扣減 暫時差額.....	(89,009)	(84,531)	(5,010)	(496)	(8,618)
— 研發開支的超額抵扣 (附註(f)).....	(80,223)	(100,714)	(127,993)	(50,939)	(31,317)
— 毋須課稅收入.....	(7,012)	(51,074)	(26,537)	(1,502)	(893)
— 其他.....	—	—	14,912	—	—
所得稅費用.....	154,519	683,903	2,059,763	344,915	338,359

附註：

- (a) 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)
貴集團根據現行法例、詮釋及慣例就呈列期間的應課稅利潤按稅率25%計提中國大陸業務的所得稅撥備。
- (b) 開曼群島及英屬維京群島所得稅
貴公司在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，故豁免繳納開曼群島所得稅。因此，貴公司所呈報的經營業績(包括優先股的公允價值虧損(附註35))均毋須繳納所得稅。
根據英屬維京群島國際商業公司法成立的 貴集團實體獲豁免繳納英屬維京群島所得稅。
- (c) 香港所得稅
於香港註冊成立的實體根據現行法例、詮釋及慣例就呈列期間的應課稅利潤按稅率16.5%繳納香港利得稅。
- (d) 印度所得稅
印度實體根據現行法例、詮釋及慣例就呈列期間的應課稅利潤按30%至35%的實際稅率計提所得稅撥備。
- (e) 優惠企業所得稅率
部分附屬公司享受9%至15%的優惠稅率。主要附屬公司的優惠企業所得稅率如下：

2012年，北京小米移動軟件有限公司根據相關中國大陸法律法規獲授軟件企業稱號。因此，北京小米移動軟件有限公司自2012年起免繳企業所得稅兩年，其後2014年至2016年三年可享受法定所得稅率25%減半。由於北京小米移動軟件有限公司亦符合「高新技術企業」資格，故自2017年起享受15%的優惠所得稅率。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，該公司的企業所得稅率分別為12.5%、12.5%、15%、15%及15%。

II. 歷史財務資料附註 — 續

13 所得稅費用 — 續

西藏紫米通訊技術有限公司於中華人民共和國西藏自治區成立，營業紀錄期享有中國西部大開發戰略的15%優惠稅率，而2015年1月1日至2017年12月31日獲地方稅務局額外授予地區免稅額6%。因此，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的企業所得稅率分別為9%、9%、9%、9%及15%。

- (f) 研發開支的超額抵扣
根據中華人民共和國國務院頒佈並自2008年起生效的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，可將所產生研發開支的150%列作可扣減稅項開支（「超額抵扣」）。貴集團確定營業紀錄期貴集團實體的應課稅利潤時，已就該等實體可要求的超額抵扣作出最佳估計。
- (g) 中國大陸預扣稅（「預扣稅」）
根據新企業所得稅法（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日起，中國大陸公司向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，向該外國投資者分配的利潤須按5%或10%（視乎外國投資者註冊成立所在國家而定）的稅率繳納預扣稅。

貴集團於可預見未來並無計劃要求中國大陸附屬公司分派其保留盈利，而是打算讓彼等保留相關盈利用於在中國大陸經營及拓展自身業務。因此，於各報告期末，概無產生與未分派盈利的預扣稅有關的遞延所得稅負債。

14 每股盈利／（虧損）

附註40詳述的股份分拆後，已追溯調整截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，就每股基本及攤薄盈利（「每股盈利」）的普通股加權平均數。

(a) 基本

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，每股基本盈利或虧損乃以該等年度／期間 貴公司權益持有人應佔利潤或虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司擁有人應佔（虧損）／ 利潤淨額.....	(7,581,295)	553,250	(43,826,016)	(7,845,891)	(7,005,123)
已發行普通股的加權平均數 （附註）（千股）.....	9,677,900	9,682,238	9,758,173	9,758,173	9,758,340
每股基本（虧損）／盈利（附註） （以每股人民幣元列示）....	(0.783)	0.057	(4.491)	(0.804)	(0.718)

附註：已發行普通股的加權平均數及每股基本盈利經計及附註40所詳述股份分拆的影響而計算。

2015年、2016年及2017年12月31日及2018年3月31日，已向部分僱員發行61,801,330股、24,000,000股、24,000,000股及24,000,000股普通股（或分別6,180,133股、2,400,000股、2,400,000股及2,400,000股普通股（未計股份分拆的影響））。然而，股東於該等股份的權利受

II. 歷史財務資料附註 — 續

14 每股盈利／(虧損) — 續

(a) 基本 — 續

限制，且會於若干服務期歸屬。因此，該等股份入賬列為受限制股份單位。由於該等股份不視作就計算每股盈利／(虧損)而發行，故截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，貴集團並無將該等普通股計入每股基本(虧損)／盈利。

(b) 攤薄

計算每股攤薄(虧損)／盈利時，已就假設轉換所有具潛在攤薄效應之普通股而調整已發行普通股加權平均數。

由於貴集團於截至2015年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月產生虧損，計算每股攤薄(虧損)／盈利時並無計入潛在普通股，原因是會導致反攤薄。因此，截至2015年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的每股攤薄虧損與相關年度／期間的每股基本虧損相同。

截至2016年12月31日止年度，計算每股攤薄盈利時已考慮(i)以服務為基礎的購股權及大部分受限制股份單位並非具潛在攤薄效應的普通股，因該等購股權及受限制股份單位須待貴公司完成合資格公開發售或董事會批准後方可行使及結算，該等或有事項並無發生；(ii)計算經攤薄普通股加權平均數時並無計入貴公司發行的可轉換可贖回優先股，原因是會導致反攤薄。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司擁有人應佔					
(虧損)／利潤淨額	(7,581,295)	553,250	(43,826,016)	(7,845,891)	(7,005,123)
已發行普通股加權平均數					
(附註)(千股)	9,677,900	9,682,238	9,758,173	9,758,173	9,758,340
授予僱員的受限制股份單位					
調整(附註)(千股)	—	15,867	—	—	—
計算每股攤薄(虧損)／盈利					
所用普通股加權平均數					
(附註)(千股)	9,677,900	9,698,105	9,758,173	9,758,173	9,758,340
每股攤薄(虧損)／盈利(附註)					
(以每股人民幣元列示)	(0.783)	0.057	(4.491)	(0.804)	(0.718)

附註：已發行普通股加權平均數、授予僱員的受限制股份單位調整、普通股加權平均數及每股攤薄盈利經計及附註40所詳述股份分拆的影響而計算。

II. 歷史財務資料附註 — 續

15 土地使用權

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於1月1日	—	—	3,494,041	3,494,041	3,416,359
添置	—	3,557,967	—	—	—
攤銷	—	(63,926)	(77,682)	(19,421)	(19,421)
於12月31日	—	3,494,041	3,416,359	3,474,620	3,396,938

根據2015年及2016年與地方政府訂立的協議，貴集團合共支付約人民幣3,557,967,000元收購土地使用權用於新辦公樓。截至2016年12月31日止年度，貴集團已取得土地使用權證書。土地使用權的授權期限為40至50年。營業紀錄期，該新辦公樓仍在建(附註16)。

II. 歷史財務資料附註 — 續

16 物業及設備

	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日					
成本.....	243,924	13,672	47,399	—	304,995
累計折舊.....	(71,377)	(5,995)	(23,319)	—	(100,691)
賬面淨值.....	172,547	7,677	24,080	—	204,304
截至2015年12月31日止年度					
年初賬面淨值.....	172,547	7,677	24,080	—	204,304
匯兌差額.....	(32)	(7)	—	—	(39)
添置.....	105,375	643	62,828	59,431	228,277
處置.....	(113)	(6)	—	—	(119)
折舊費用(附註9).....	(90,813)	(2,715)	(48,712)	—	(142,240)
年末賬面淨值.....	186,964	5,592	38,196	59,431	290,183
於2015年12月31日					
成本.....	348,409	14,274	110,228	59,431	532,342
累計折舊.....	(161,445)	(8,682)	(72,032)	—	(242,159)
賬面淨值.....	186,964	5,592	38,196	59,431	290,183
截至2016年12月31日止年度					
年初賬面淨值.....	186,964	5,592	38,196	59,431	290,183
匯兌差額.....	106	37	21	—	164
添置.....	98,928	1,669	52,909	583,150	736,656
處置.....	(38,570)	(115)	—	—	(38,685)
折舊費用(附註9).....	(86,772)	(2,134)	(51,035)	—	(139,941)
年末賬面淨值.....	160,656	5,049	40,091	642,581	848,377
於2016年12月31日					
成本.....	372,970	15,450	163,103	642,581	1,194,104
累計折舊.....	(212,314)	(10,401)	(123,012)	—	(345,727)
賬面淨值.....	160,656	5,049	40,091	642,581	848,377
截至2017年12月31日止年度					
年初賬面淨值.....	160,656	5,049	40,091	642,581	848,377
匯兌差額.....	(23)	(6)	(1)	—	(30)
添置.....	50,880	17	167,981	831,180	1,050,058
處置.....	(131)	(887)	—	—	(1,018)
折舊費用(附註9).....	(86,455)	(1,726)	(78,334)	—	(166,515)
年末賬面淨值.....	124,927	2,447	129,737	1,473,761	1,730,872
於2017年12月31日					
成本.....	422,515	14,317	331,083	1,473,761	2,241,676
累計折舊.....	(297,588)	(11,870)	(201,346)	—	(510,804)
賬面淨值.....	124,927	2,447	129,737	1,473,761	1,730,872

II. 歷史財務資料附註 — 續

16 物業及設備 — 續

	電子設備	辦公設備	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
截至2017年3月31日					
止三個月					
期初賬面淨值	160,656	5,049	40,091	642,581	848,377
匯兌差額	(229)	(44)	10	—	(263)
添置	10,800	5	50,941	55,112	116,858
處置	(1)	(1)	—	—	(2)
折舊費用(附註9)	(22,792)	(421)	(20,437)	—	(43,650)
期末賬面淨值	148,434	4,588	70,605	697,693	921,320
於2017年3月31日					
成本	383,596	15,408	214,059	697,693	1,310,756
累計折舊	(235,162)	(10,820)	(143,454)	—	(389,436)
賬面淨值	148,434	4,588	70,605	697,693	921,320
截至2018年3月31日					
止三個月					
期初賬面淨值	124,927	2,447	129,737	1,473,761	1,730,872
匯兌差額	(299)	(16)	(115)	—	(430)
添置	17,497	8,178	46,529	340,140	412,344
處置	(141)	—	—	—	(141)
折舊費用(附註9)	(17,576)	(860)	(24,904)	—	(43,340)
期末賬面淨值	124,408	9,749	151,247	1,813,901	2,099,305
於2018年3月31日					
成本	437,932	22,433	377,321	1,813,901	2,651,587
累計折舊	(313,524)	(12,684)	(226,074)	—	(552,282)
賬面淨值	124,408	9,749	151,247	1,813,901	2,099,305

截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日的在建工程主要包括中國大陸在建的新辦公樓。

折舊開支按如下方式自合併損益表扣除：

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	69,515	59,016	56,191	17,328	14,009
銷售及推廣開支	31,321	38,703	62,763	13,603	17,217
研發開支	41,404	42,222	47,561	12,719	12,114
	142,240	139,941	166,515	43,650	43,340

II. 歷史財務資料附註 — 續

17 無形資產

	商譽	許可證	商標、專利及 域名	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日					
成本.....	248,167	934	206,660	56,207	511,968
累計攤銷.....	—	(655)	(37,901)	(30,664)	(69,220)
賬面淨值.....	248,167	279	168,759	25,543	442,748
截至2015年12月31日止年度					
年初賬面淨值.....	248,167	279	168,759	25,543	442,748
匯兌差額.....	—	—	395	—	395
添置.....	—	3,680	150,178	20,979	174,837
攤銷費用(附註9).....	—	(3,322)	(47,923)	(12,976)	(64,221)
年末賬面淨值.....	248,167	637	271,409	33,546	553,759
於2015年12月31日					
成本.....	248,167	4,614	357,235	77,186	687,202
累計攤銷.....	—	(3,977)	(85,826)	(43,640)	(133,443)
賬面淨值.....	248,167	637	271,409	33,546	553,759
截至2016年12月31日止年度					
年初賬面淨值.....	248,167	637	271,409	33,546	553,759
匯兌差額.....	—	—	3,511	4	3,515
添置(附註(a)).....	—	371,883	280,432	11,325	663,640
處置.....	—	(290)	—	(401)	(691)
攤銷費用(附註9).....	—	(651)	(80,538)	(18,901)	(100,090)
年末賬面淨值.....	248,167	371,579	474,814	25,573	1,120,133
於2016年12月31日					
成本.....	248,167	375,940	643,389	88,034	1,355,530
累計攤銷.....	—	(4,361)	(168,575)	(62,461)	(235,397)
賬面淨值.....	248,167	371,579	474,814	25,573	1,120,133
截至2017年12月31日止年度					
年初賬面淨值.....	248,167	371,579	474,814	25,573	1,120,133
匯兌差額.....	—	—	(14,942)	(1)	(14,943)
添置(附註(b)).....	—	967,746	376,098	19,759	1,363,603
攤銷費用(附註9).....	—	(59,374)	(112,765)	(22,302)	(194,441)
年末賬面淨值.....	248,167	1,279,951	723,205	23,029	2,274,352
於2017年12月31日					
成本.....	248,167	1,343,686	1,003,239	107,792	2,702,884
累計攤銷.....	—	(63,735)	(280,034)	(84,763)	(428,532)
賬面淨值.....	248,167	1,279,951	723,205	23,029	2,274,352

II. 歷史財務資料附註 — 續

17 無形資產 — 續

	商譽	許可證	商標、專利及 域名	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
截至2017年3月31日					
止三個月					
期初賬面淨值	248,167	371,579	474,814	25,573	1,120,133
匯兌差額	—	—	(1,397)	10	(1,387)
添置	—	—	26,584	8,639	35,223
攤銷費用(附註9)	—	(49)	(24,874)	(5,147)	(30,070)
期末賬面淨值	248,167	371,530	475,127	29,075	1,123,899
於2017年3月31日					
成本	248,167	375,940	668,452	96,687	1,389,246
累計攤銷	—	(4,410)	(193,325)	(67,612)	(265,347)
賬面淨值	248,167	371,530	475,127	29,075	1,123,899
截至2018年3月31日					
止三個月					
期初賬面淨值	248,167	1,279,951	723,205	23,029	2,274,352
匯兌差額	—	—	(8,398)	(110)	(8,508)
添置	33,923	—	65,760	20,995	120,678
攤銷費用(附註9)	—	(83,189)	(49,569)	(7,360)	(140,118)
期末賬面淨值	282,090	1,196,762	730,998	36,554	2,246,404
於2018年3月31日					
成本	282,090	1,343,686	1,059,072	128,566	2,813,414
累計攤銷	—	(146,924)	(328,074)	(92,012)	(567,010)
賬面淨值	282,090	1,196,762	730,998	36,554	2,246,404

附註：

- (a) 2016年收購的無形資產主要指購入的第三方支付牌照。第三方支付牌照指由中國政府部門發出批准貴集團經營第三方支付業務的牌照。貴集團無法預見第三方支付牌照可帶來的未來經濟利益年限時，該資產被視為具有無限使用年期且不予攤銷。貴集團每五年需向政府部門申請牌照續期，貴集團認為有關續期並無實際困難。
- 對於第三方支付牌照，由於可以公開買賣，管理層根據公開資料取得現時對類似第三方支付牌照的市場估值。牌照的可收回金額按公允價值減銷售成本計算，遠高於賬面值。
- 根據第三方支付牌照減值檢討的結果，截至2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，並無就具有無限使用年期的無形資產確認減值。
- (b) 2017年收購的無形資產主要包括某些知識產權的授權使用。
- (c) 為進行商譽減值測試，商譽會分配至現金產生單位組別。有關現金產生單位組別為貴集團就內部管理目的監控商譽的最低層次。
- 管理層負責根據國際會計準則第36號「資產減值」對貴集團於2015年、2016年及2017年12月31日的商譽進行減值檢討。為進行減值檢討，商譽的可收回金額根據使用貼現現金流量法計算的使用價值釐定。管理層預測五年期平均年收入增長率為5%，五年期以後的現金流量採用估計年增長率2%推算。採用20%的稅前貼現率旨在反映市場對時間價值的評估及現金產生單位的相關特定風險。
- 根據商譽減值測試結果，於2015年、2016年及2017年12月31日的估計可收回金額分別約為人民幣470,999,000元、人民幣451,461,000元及人民幣1,501,601,000元。由於可收回金額遠超賬面值，故商譽於2015年、2016年及2017年12月31日概無減值。2018年3月31日並無減值跡象。
- 貴集團對管理層於年度商譽減值測試所採用的主要假設進行敏感度分析。倘預測期間的估計收入增長率減少1%，則於2015年、2016年及2017年12月31日的可收回金額將分別減至人民幣420,479,000元、人民幣378,930,000元及人民幣1,368,728,000元。主要假設的合理可能變動不會引致商譽於2015年、2016年及2017年12月31日出現減值。

II. 歷史財務資料附註 — 續

17 無形資產 — 續

攤銷費用從合併損益表以下類別支銷：

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
行政開支.....	23,159	29,721	105,162	9,649	39,391
銷售及推廣開支.....	1,569	906	668	216	150
研發開支.....	39,493	69,463	88,611	20,205	100,577
總計.....	64,221	100,090	194,441	30,070	140,118

貴集團每年測試商譽及具有無限使用年期的其他無形資產有否任何減值。營業紀錄期，商譽或其他可識別無形資產概無減值。

18 於附屬公司的投資 — 貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於附屬公司的投資(附註(a)).....	1,237,472	2,422,751	2,482,699	2,714,906
以股份為基礎的薪酬產生的視作投資 (附註(b)).....	1,553,241	2,423,441	3,332,596	3,820,833
	2,790,713	4,846,192	5,815,295	6,535,739

附註：

- (a) 截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，貴公司於附屬公司的投資分別為190,568,000美元(相當於約人民幣1,237,472,000元)、349,251,000美元(相當於約人民幣2,422,751,000元)、379,955,000美元(相當於約人民幣2,482,699,000元)及431,753,000美元(相當於約人民幣2,714,906,000元)。
- (b) 該款項指貴公司向附屬公司僱員授出購股權(附註29)以換取彼等向該等附屬公司提供服務而產生的以股份為基礎的薪酬開支，視作貴公司向該等附屬公司作出的投資。

II. 歷史財務資料附註 — 續

19 按類別劃分的金融工具

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產負債表所示資產				
按公允價值計入損益之金融資產：				
— 按公允價值計入損益之長期投資 (附註20)	8,390,794	12,349,198	18,856,961	19,919,203
— 按公允價值計入損益之短期投資 (附註20)	789,943	3,437,537	4,488,076	2,644,754
按攤餘成本計量之金融資產：				
— 貿易應收款項(附註22)	1,470,155	2,089,518	5,469,507	6,045,241
— 應收貸款(附註21)	100,980	1,598,063	8,144,493	8,185,244
— 其他應收款項	966,664	3,276,696	7,506,631	8,479,161
— 按攤餘成本計量之短期投資(附註20) ...	1,629,000	80,000	800,000	1,000,000
— 短期銀行存款(附註25(c))	739,360	440,156	225,146	221,398
— 受限制現金(附註25(b))	67,060	633,964	2,711,119	1,678,153
— 現金及現金等價物(附註25(a))	8,394,078	9,230,320	11,563,282	14,027,013
	<u>22,548,034</u>	<u>33,135,452</u>	<u>59,765,215</u>	<u>62,200,167</u>
資產負債表所示負債				
按攤餘成本計量之金融負債：				
— 貿易應付款項(附註30)	14,225,540	17,577,702	34,003,331	29,491,076
— 其他應付款項(不包括應付員工工資及 福利、政府補助及其他應付稅項)	853,696	1,249,267	3,076,153	2,458,515
— 借款(附註33)	3,246,800	4,158,500	10,802,113	14,056,850
按公允價值計入損益之金融負債：				
— 可轉換可贖回優先股(附註35)	<u>105,932,869</u>	<u>115,802,177</u>	<u>161,451,203</u>	<u>165,330,822</u>
	<u>124,258,905</u>	<u>138,787,646</u>	<u>209,332,800</u>	<u>211,337,263</u>

20 投資

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
按以下各項計量之短期投資				
— 攤餘成本(i)	1,629,000	80,000	800,000	1,000,000
— 按公允價值計入損益(ii)	<u>789,943</u>	<u>3,437,537</u>	<u>4,488,076</u>	<u>2,644,754</u>
	<u>2,418,943</u>	<u>3,517,537</u>	<u>5,288,076</u>	<u>3,644,754</u>
非流動資產				
按公允價值計入損益之長期投資				
— 權益投資(iii)	3,878,641	4,503,926	7,448,251	7,544,019
— 優先股投資(iv)	<u>4,512,153</u>	<u>7,845,272</u>	<u>11,408,710</u>	<u>12,375,184</u>
	<u>8,390,794</u>	<u>12,349,198</u>	<u>18,856,961</u>	<u>19,919,203</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

20 投資 — 續

(i) 按攤餘成本計量之短期投資

按攤餘成本計量之短期投資為以人民幣計值的理財產品，於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的保證收益分別介乎每年2.20%至5.50%、2.70%至4.80%、2.30%至4.65%、2.30%至3.10%及4.30%至4.85%。該等投資旨在為收取合約現金流量而持有，該等投資的合約現金流量合資格僅用於支付本金及利息，因此按攤餘成本計量。該等投資概無逾期。

(ii) 按公允價值計入損益之短期投資

按公允價值計入損益之短期投資為以人民幣計值的理財產品，截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，預期年收益率分別介乎1.76%至5.80%、2.00%至5.07%、2.00%至5.10%、2.00%至4.00%及2.30%至5.10%。所有該等理財產品的收益均無法保證，故合約現金流量不合資格僅用於支付本金及利息，因此按公允價值計入損益。該等投資概無逾期。

公允價值按基於管理層判斷的預期收益率貼現的現金流量計算，屬於公允價值層級的第三級。

(iii) 權益投資

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市	3,026,959	3,302,689	5,764,532	5,761,366
非上市	851,682	1,201,237	1,683,719	1,782,653
	<u>3,878,641</u>	<u>4,503,926</u>	<u>7,448,251</u>	<u>7,544,019</u>

上市證券公允價值根據活躍市場所報收市價釐定。上市證券按基於市場報價(第一級：活躍市場報價(未經調整))的公允價值入賬，未扣除任何交易成本。

非上市證券的公允價值以使用不可觀察輸入數據的估值方法計量，因此分類為公允價值層級的第三級。評估於私人公司的投資時使用的主要假設見附註3.3。

(iv) 優先股投資

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，貴集團的優先股投資總額分別為人民幣817,314,000元、人民幣672,775,000元、人民幣369,975,000元、人民幣32,090,000元及人民幣425,504,000元。相關投資對象主要銷售貨品及提供互聯網服務。

II. 歷史財務資料附註 — 續

20 投資 — 續

(iv) 優先股投資 — 續

截至2018年3月31日，人民幣4,775,502,000元的優先股投資為正轉換成普通股的上市證券，有關詳情載於附註40。

所有該等投資均為可轉換可贖回優先股或附有優先權的普通股。貴集團有權要求投資對象在發生不受發行人控制的贖回事件時，以預先釐定的保證固定金額贖回貴集團持有的全部股份。因此，該等投資入賬作債務工具，以按公允價值計入損益之金融資產方式計量。

(v) 於損益確認的款項

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益投資公允價值變動.....	1,236,034	357,776	2,569,974	570,655	87,051
優先股投資公允價值					
變動.....	1,565,376	2,364,970	3,780,048	608,510	1,664,163
按公允價值計入損益之					
短期投資公允價值					
變動.....	11,943	4,537	21,076	535	11,654
	<u>2,813,353</u>	<u>2,727,283</u>	<u>6,371,098</u>	<u>1,179,700</u>	<u>1,762,868</u>

21 應收貸款

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押貸款.....	102,005	1,613,261	8,418,161	8,479,148
減：減值撥備.....	(1,025)	(15,198)	(273,668)	(293,904)
	<u>100,980</u>	<u>1,598,063</u>	<u>8,144,493</u>	<u>8,185,244</u>

應收貸款指自貴集團從事互聯網金融業務的附屬公司取得的貸款。該等款項按本金減呆賬撥備列賬。貴集團向個人發放的貸款期限一般介乎三至十二個月。應收貸款主要以人民幣計值。

應收貸款信貸風險評估的詳情披露於附註3.1。

II. 歷史財務資料附註 — 續

22 貿易應收款項

貿易應收款項分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
第三方.....	1,487,537	1,981,250	5,337,711	5,927,531
關聯方.....	13,177	148,316	188,616	172,048
	1,500,714	2,129,566	5,526,327	6,099,579
減：減值撥備.....	(30,559)	(40,048)	(56,820)	(54,338)
	1,470,155	2,089,518	5,469,507	6,045,241

貴集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	1,112,565	1,308,583	2,787,885	2,866,564
盧比.....	132,488	623,475	2,389,901	2,269,166
新元.....	196,098	92,096	10,789	—
美元.....	2,980	44,036	264,912	878,740
其他.....	26,024	21,328	16,020	30,771
	1,470,155	2,089,518	5,469,507	6,045,241

貴集團貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	—	(30,559)	(40,048)	(40,048)	(56,820)
應收款項呆賬撥備.....	(30,565)	(9,489)	(24,467)	(4,639)	(2,918)
撥回先前已減值應 收款項撥備.....	—	—	7,502	—	5,400
年／期內作為不可 收回款項撤銷的 應收款項.....	6	—	193	—	—
年／期末.....	(30,559)	(40,048)	(56,820)	(44,687)	(54,338)

II. 歷史財務資料附註 — 續

22 貿易應收款項 — 續

(a) 貴集團給予客戶不超過180天的信用期。貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項				
3個月內.....	1,319,371	1,943,643	5,099,590	5,768,887
3至6個月.....	115,680	115,885	302,354	185,689
6個月至1年.....	62,083	38,097	39,028	89,012
1至2年.....	3,580	30,840	53,613	23,399
2年以上.....	—	1,101	31,742	32,592
	<u>1,500,714</u>	<u>2,129,566</u>	<u>5,526,327</u>	<u>6,099,579</u>

(b) 貴集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡易方法為預期信貸虧損計提撥備，該準則允許所有貿易應收款項採用整個存續期的預期虧損撥備。為計算預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信用風險特徵及逾期日數分類。下述預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日的虧損撥備如下：

	即期	逾期 3個月內	逾期 3至6個月	逾期 6個月以上	總計
於2015年12月31日：					
預期虧損率.....	0.05%	0.38%	31.07%	53.00%	
賬面總值(千元).....	1,044,416	389,851	30,576	35,871	1,500,714
虧損撥備(千元).....	557	1,490	9,500	19,012	30,559
於2016年12月31日：					
預期虧損率.....	0.03%	1.15%	35.18%	54.41%	
賬面總值(千元).....	1,842,847	205,306	37,060	44,353	2,129,566
虧損撥備(千元).....	525	2,354	13,038	24,131	40,048
於2017年12月31日：					
預期虧損率.....	0.01%	0.96%	37.27%	41.59%	
賬面總值(千元).....	4,951,616	444,031	50,435	80,245	5,526,327
虧損撥備(千元).....	383	4,270	18,797	33,370	56,820
於2018年3月31日：					
預期虧損率.....	0.01%	0.26%	37.24%	40.59%	
賬面總值(千元).....	5,225,233	740,806	62,042	71,498	6,099,579
虧損撥備(千元).....	274	1,935	23,107	29,022	54,338

於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，應收款項結餘多數為應收中國大陸及印度若干渠道分銷商及客戶的款項，彼等通常於180天內結清所欠款項。

II. 歷史財務資料附註 — 續

23 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就供應原材料應收外包夥伴款項.....	347,639	1,929,600	5,663,419	7,013,423
預付增值稅及其他稅項.....	1,657,857	1,173,704	3,387,401	3,022,342
應收進出口代理款項.....	—	132,493	644,766	133,118
向供應商預付款.....	350,516	114,770	304,286	294,088
應收市場發展基金款項.....	—	105,654	199,751	104,435
預付貸款融資手續費及 其他預付開支.....	143,731	183,248	195,592	294,571
應收僱員員工基金相關款項(附註(a))	156,200	142,200	114,850	114,250
應收處置投資款項.....	203,831	164,281	108,056	84,199
應收利息.....	21,826	21,401	104,521	82,343
向供應商支付按金.....	28,795	563,688	96,913	312,441
向關聯方貸款(附註(b)).....	76,463	74,329	62,143	58,267
其他.....	131,910	143,050	512,212	576,685
	<u>3,118,768</u>	<u>4,748,418</u>	<u>11,393,910</u>	<u>12,090,162</u>

附註(a)：應收僱員員工基金相關款項須計息，於僱員自 貴集團離職時償還。詳情載於附註29。

附註(b)：向關聯方貸款無抵押，須於要求時償還，年利率上限為8%。

截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，其他應收款項的賬面值主要以人民幣及美元計值，與其於各報告日期的公允價值相若。按攤餘成本計量的其他應收款項包括就供應原材料應收外包夥伴款項、應收進出口代理款項、應收市場發展基金款項、應收處置投資款項、向供應商支付按金、應收僱員員工基金相關款項、應收利息、向關聯方貸款及其他被視為信用風險低的款項，因此截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2018年3月31日止三個月已確認減值撥備限於12個月的預期虧損。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項.....	8,402,606	7,836,449	7,432,212	8,367,625
其他.....	159,241	145,448	117,910	114,564
	<u>8,561,847</u>	<u>7,981,897</u>	<u>7,550,122</u>	<u>8,482,189</u>

截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，其他應收款項的賬面值主要以美元計值，與其於各報告日期的公允價值相若。結餘被視為信用風險低，因此期內已確認減值撥備限於12個月的預期虧損。

II. 歷史財務資料附註 — 續

24 存貨

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	1,052,131	2,958,699	5,117,285	5,772,873
製成品.....	5,622,542	3,326,181	8,461,798	6,126,809
在製品.....	1,735,739	988,561	1,352,886	1,628,394
備品備件.....	772,070	906,155	1,569,040	1,361,844
其他.....	261,929	481,905	510,061	746,552
	9,444,411	8,661,501	17,011,070	15,636,472
減：減值撥備(附註(a)).....	(801,228)	(283,159)	(668,142)	(499,741)
	8,643,183	8,378,342	16,342,928	15,136,731

(a) 減值撥備按存貨賬面值超出可實現淨值的金額確認，並於合併損益表的「銷售成本」中列賬。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，存貨減值費用撥備分別為人民幣776,989,000元、人民幣280,045,000元、人民幣652,560,000元、人民幣67,275,000元及人民幣321,765,000元。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	(155,729)	(801,228)	(283,159)	(283,159)	(668,142)
減值撥備.....	(776,989)	(280,045)	(652,560)	(67,275)	(321,765)
出售後轉撥至銷售成本.....	131,490	798,114	267,577	183,011	490,166
年／期末.....	(801,228)	(283,159)	(668,142)	(167,423)	(499,741)

25 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金.....	6,609,598	7,512,377	7,598,660	9,197,859
初始期限為三個月內的 短期銀行存款.....	1,784,480	1,717,943	3,964,622	4,829,154
	8,394,078	9,230,320	11,563,282	14,027,013

II. 歷史財務資料附註 — 續

25 現金及銀行結餘 — 續

(a) 現金及現金等價物 — 續

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	1,766,628	1,663,457	5,372,675	5,091,800
美元.....	6,353,770	6,410,271	3,625,567	6,645,116
盧比.....	65,250	989,794	2,384,434	2,056,422
新台幣.....	28,411	75,681	138,704	112,303
港元.....	4,781	73,230	35,702	81,046
其他.....	175,238	17,887	6,200	40,326
	<u>8,394,078</u>	<u>9,230,320</u>	<u>11,563,282</u>	<u>14,027,013</u>

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，短期銀行存款的加權平均實際年利率分別為0.95%、1.96%、2.78%、1.73%及3.17%。

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物.....	15,991	2,227	2,131	61,462

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元.....	15,991	2,227	2,131	61,462

(b) 受限制現金

於2015年12月31日，人民幣67,060,000元為於銀行持有的受限制存款，作為上海浦東發展銀行所提供信用證之擔保。

於2016年12月31日，本金總額90,000,000美元（相當於約人民幣624,330,000元）為於銀行持有的短期銀行存款，作為自寧波銀行所得銀行借款人民幣300,000,000元之擔保（附註33）。

於2017年12月31日，70,000,000美元（相當於約人民幣457,394,000元）及180,000,000美元（相當於約人民幣1,176,156,000元）為於銀行持有的受限制存款，分別作為中國工商銀行及中國農業銀行所提供信用證之擔保。本金總額79,000,000美元（相當於約人民幣516,202,000元）及人民幣397,000,000元為於銀行持有的短期銀行存款，分別作為自寧波銀行及中國招商銀行所得銀行借款人民幣350,000,000元及58,064,000美元（相當於約人民幣379,404,000元）之擔保（附註33）。

II. 歷史財務資料附註 — 續

25 現金及銀行結餘 — 續

(b) 受限制現金 — 續

於2018年3月31日，上述180,000,000美元(相當於約人民幣1,131,858,000元)的受限制存款已到期。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，加權平均實際年利率分別為1.55%、1.50%、2.50%、1.70%及2.53%。

(c) 短期銀行存款

於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，貴集團的短期銀行存款分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值的短期銀行存款....	90,000	72,030	20,000	27,000
以盧比計值的短期銀行存款.....	—	188	205,146	194,398
以美元計值的短期銀行存款.....	649,360	367,938	—	—
	<u>739,360</u>	<u>440,156</u>	<u>225,146</u>	<u>221,398</u>

短期銀行存款為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，貴集團短期銀行存款的實際年利率分別介乎1.30%至3.40%、1.27%至7.45%、2.25%至7.45%、1.27%至7.45%及1.95%至7.45%。

26 股本

法定：

	附註	普通股數目	普通股面值	優先股數目	優先股面值
		千股	千美元	千股	千美元
於2015年1月1日.....		3,499,511	87	1,039,690	26
發行F1系列優先股.....	(b)	—	—	1,148	—
於發行F1系列優先股時重新分類及重新指定.....	(c)	(9,917)	—	9,917	—
於2015年及2016年12月31日.....		<u>3,489,594</u>	<u>87</u>	<u>1,050,755</u>	<u>26</u>
發行F1系列優先股.....	(d)	—	—	496	—
於2017年12月31日與2018年3月31日		<u>3,489,594</u>	<u>87</u>	<u>1,051,251</u>	<u>26</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

26 股本 — 續

已發行：

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	普通股	股份溢價
				等額面值 人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日		972,541	24	148	656,716
優先股轉換為普通股	(e)	758	—	—	65,419
發行普通股	(f)	4,918	—	2	15,474
於2015年12月31日		978,217	24	150	737,609
發行普通股		—	—	—	5,151
於2016年及2017年12月31日		978,217	24	150	742,760
發行普通股	(g)	1,500	—	—	230,899
於2018年3月31日		979,717	24	150	973,659

附註：

- (a) 截至2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日，法定A類普通股數目均為688,385,679股，而法定B類普通股數目均為2,801,208,137股。就 貴公司股東大會提呈的任何決議案而言，A類普通股持有人每股可投10票，而B類普通股持有人每股可投一票，惟若干有關保留事項的決議案每股普通股僅有權投一票。截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日已發行A類普通股數目為669,518,772股，而截至2015年、2016年及2017年12月31日已發行B類普通股數目為308,698,531股，截至2018年3月31日已發行B類普通股數目為310,198,531股。
- 股份分拆後，法定及已發行股份數目已按附註40所詳述作出變動。
- (b) 於2015年3月25日， 貴公司與F1系列投資者訂立購股協議，據此， 貴公司按每股20.1682美元的價格發行1,147,843股F1系列優先股，總代價為23,150,000美元(相當於約人民幣144,252,000元)。發行F1系列優先股已於2015年3月25日完成。
- (c) 於2015年7月3日， 貴公司與F1系列投資者訂立購股協議，據此， 貴公司按每股20.1682美元的價格發行9,916,601股F1系列優先股，總代價為200,000,000美元(相當於約人民幣1,246,240,000元)。發行F1系列優先股已於2015年7月3日完成。
- (d) 於2017年8月24日， 貴公司與F1系列投資者訂立購股協議，據此， 貴公司按每股20.1682美元的價格發行495,830股F1系列優先股，總代價為10,000,000美元(相當於約人民幣67,573,000元)。發行F1系列優先股已於2017年8月24日完成。
- (e) 根據2015年2月27日通過的股東決議案，416,706股A系列優先股及341,614股B系列優先股已轉換為B類普通股。
- (f) 根據於2015年2月27日通過的股東決議案， 貴公司4,507,719份購股權及410,466個受限制股份單位已行使。
- (g) 根據2018年3月30日的股東決議案，發行1,500,000股B類普通股作為交換北京田米科技有限公司若干間接股權的代價(附註12(a))。

II. 歷史財務資料附註 — 續

27 其他儲備

貴集團

	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	法定盈餘 儲備	資本儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	1,589,813	709,236	203,479	12,007	4,705	2,519,240
發行普通股	(11,907)	—	—	—	—	(11,907)
轉撥至法定儲備(附註(a))	—	—	60,067	—	—	60,067
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：						
— 僱員服務價值(附註(c)及附註29)	621,644	—	—	—	—	621,644
分佔按權益法入賬之投資的 其他綜合收益(附註12b)	—	—	—	—	59,930	59,930
分佔按權益法入賬之投資的 其他儲備(附註12b)	—	—	—	24,532	—	24,532
匯兌差額(附註(b))	—	(5,577,452)	—	—	—	(5,577,452)
於2015年12月31日	2,199,550	(4,868,216)	263,546	36,539	64,635	(2,303,946)

	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	法定盈餘 儲備	資本儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	2,199,550	(4,868,216)	263,546	36,539	64,635	(2,303,946)
發行普通股	(5,151)	—	—	—	—	(5,151)
轉撥至法定儲備(附註(a))	—	—	215,184	—	—	215,184
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：						
— 僱員服務價值(附註(c)及附註29)	813,860	—	—	—	—	813,860
分佔按權益法入賬之投資的 其他綜合收益(附註12b)	—	—	—	—	32,663	32,663
分佔按權益法入賬之投資的 其他儲備(附註12b)	—	—	—	27,563	—	27,563
因對聯營公司失去重大影響力 轉撥至損益	—	—	—	—	(1,991)	(1,991)
收購非全資附屬公司額外股權	—	—	—	(64,140)	—	(64,140)
匯兌差額(附註(b))	—	(6,838,397)	—	—	—	(6,838,397)
於2016年12月31日	3,008,259	(11,706,613)	478,730	(38)	95,307	(8,124,355)

II. 歷史財務資料附註 — 續

27 其他儲備 — 續

	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	法定盈餘 儲備	資本儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	3,008,259	(11,706,613)	478,730	(38)	95,307	(8,124,355)
轉撥至法定儲備(附註(a))	—	—	326,450	—	—	326,450
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：						
— 僱員服務價值(附註(c)及附註29) ...	807,894	—	—	—	—	807,894
分佔按權益法入賬之投資的 其他綜合虧損(附註12b)	—	—	—	—	(22,783)	(22,783)
分佔按權益法入賬之投資的 其他儲備(附註12b)	—	—	—	33,539	—	33,539
匯兌差額(附註(b))	—	7,926,675	—	—	—	7,926,675
於2017年12月31日	<u>3,816,153</u>	<u>(3,779,938)</u>	<u>805,180</u>	<u>33,501</u>	<u>72,524</u>	<u>947,420</u>
	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	法定盈餘 儲備	資本儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
於2017年1月1日	3,008,259	(11,706,613)	478,730	(38)	95,307	(8,124,355)
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：						
— 僱員服務價值(附註(c)及附註29) ...	92,647	—	—	—	—	92,647
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合收益 (附註12b)	—	—	—	—	653	653
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備 (附註12b)	—	—	—	7,500	—	7,500
匯兌差額(附註(b))	—	584,456	—	—	—	584,456
於2017年3月31日	<u>3,100,906</u>	<u>(11,122,157)</u>	<u>478,730</u>	<u>7,462</u>	<u>95,960</u>	<u>(7,439,099)</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

27 其他儲備 — 續

	以股份 為基礎的		法定盈餘 儲備	資本儲備	其他	總計
	薪酬儲備	匯兌差額				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	3,816,153	(3,779,938)	805,180	33,501	72,524	947,420
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：						
— 僱員服務價值(附註(c)及附註29)...	476,447	—	—	—	—	476,447
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合 虧損(附註12b).....	—	—	—	—	(14,362)	(14,362)
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備 (附註12b).....	—	—	—	7,168	—	7,168
收購非全資附屬公司額外股權.....	—	—	—	(145,617)	—	(145,617)
匯兌差額(附註(b)).....	—	5,730,950	—	—	—	5,730,950
於2018年3月31日	4,292,600	1,951,012	805,180	(104,948)	58,162	7,002,006

附註：

- (a) 根據《中華人民共和國公司法》及中國大陸附屬有限責任公司組織章程細則所訂條文，於扣除過往年度累計虧損後的淨利潤，須由該等公司先行撥款予各自的法定盈餘公積金及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定盈餘公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的數額由該等公司的權益擁有人決定。當法定盈餘公積金結餘達到註冊資本50%時即毋須撥款。法定盈餘公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟剩餘法定盈餘公積金不得少於註冊資本的25%。

此外，根據《中華人民共和國外資企業法》及中國大陸外商獨資附屬公司組織章程細則所訂條文，扣除過往年度累計虧損後的淨利潤，應由該等公司撥款予各公積金。分配予公積金的淨利潤百分比不少於10%。當公積金結餘達到註冊資本50%後則毋須撥款。待取得該等公司各自董事會的批准後，公積金可用作抵銷累計虧蝕或增資。

- (b) 匯兌儲備指換算使用不同於 貴公司與 貴集團財務報表列報貨幣人民幣之功能貨幣的 貴集團成員公司財務報表產生的差額。

大部分匯兌差額源自 貴公司於財務報表將功能貨幣美元換算為呈列貨幣人民幣。

- (c) 以股份為基礎的薪酬儲備來自授予 貴集團僱員以股份為基礎的付款，詳情見附註29。

II. 歷史財務資料附註 — 續

27 其他儲備 — 續

貴公司

	股份溢價	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	資本儲備	其他	小計	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	656,716	1,589,813	674,813	654	399	2,922,395	(84,814,584)	(81,892,189)
發行普通股	15,474	(11,907)	—	—	—	3,567	—	3,567
優先股轉換為普通股	65,419	—	—	—	—	65,419	—	65,419
以股份為基礎的僱員薪酬計劃								
— 僱員服務價值(附註29)	—	621,644	—	—	—	621,644	—	621,644
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合收益	—	—	—	—	8,468	8,468	—	8,468
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備	—	—	—	5,624	—	5,624	—	5,624
匯兌差額(附註(a))	—	—	(5,455,124)	—	—	(5,455,124)	—	(5,455,124)
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(8,738,650)	(8,738,650)
於2015年12月31日	737,609	2,199,550	(4,780,311)	6,278	8,867	(1,828,007)	(93,553,234)	(95,381,241)

	股份溢價	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	資本儲備	其他	小計	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	737,609	2,199,550	(4,780,311)	6,278	8,867	(1,828,007)	(93,553,234)	(95,381,241)
發行普通股	5,151	(5,151)	—	—	—	—	—	—
以股份為基礎的僱員薪酬計劃								
— 僱員服務價值(附註29)	—	813,860	—	—	—	813,860	—	813,860
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合收益	—	—	—	—	7,599	7,599	—	7,599
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備	—	—	—	7,384	—	7,384	—	7,384
匯兌差額(附註(a))	—	—	(6,769,135)	—	—	(6,769,135)	—	(6,769,135)
年內虧損	—	—	—	—	—	—	(2,666,742)	(2,666,742)
於2016年12月31日	742,760	3,008,259	(11,549,446)	13,662	16,466	(7,768,299)	(96,219,976)	(103,988,275)

II. 歷史財務資料附註 — 續

27 其他儲備 — 續

	股份溢價	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	資本儲備	其他	小計	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	742,760	3,816,153	(3,495,173)	25,950	9,392	1,099,082	(150,421,487)	(149,322,405)
發行普通股	230,899	—	—	—	—	230,899	—	230,899
以股份為基礎的僱員薪酬計劃								
— 僱員服務價值(附註29)	—	476,447	—	—	—	476,447	—	476,447
匯兌差額(附註(a))	—	—	5,911,734	—	—	5,911,734	—	5,911,734
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(10,081,162)	(10,081,162)
於2018年3月31日	973,659	4,292,600	2,416,561	25,950	9,392	7,718,162	(160,502,649)	(152,784,487)

附註：

(a) 匯兌儲備指因 貴公司功能貨幣美元有別於列報貨幣人民幣導致換算財務報表產生的差額。

28 股利

截至2015年、2016年及2017年12月31日止各年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月， 貴公司並無派付或宣派任何股利。

29 以股份為基礎的付款

2011年5月5日， 貴公司董事會批准設立「小米集團2011年僱員購股權計劃」(「2011年計劃」)，旨在吸引、激勵、留任及獎勵部分僱員及董事。2011年計劃自董事會批准日期起10年內有效及生效。根據2011年計劃可發行的最高股份數目為35,905,172股B類普通股(2014年3月14日每股股份分拆為4股及附註40所詳述每股股份再拆細為10股後，調整為1,436,206,880股)。2011年計劃允許授出購股權及受限制股份單位。

其後於2012年8月，2011年計劃全面替換為「2012年僱員股份獎勵計劃」(「首次公開發售前僱員購股權計劃」)，目的與2011年計劃相同。首次公開發售前僱員購股權計劃將自董事會批准日期起10年內有效及生效。 貴公司可透過首次公開發售前僱員購股權計劃初始授出涉及不超過45,905,172股B類普通股(2014年3月14日每股股份分拆為4股及附註40所詳述每股股份再拆細為10股後，調整為1,836,206,880股)的股權激勵。於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，已獲批的預留B類普通股總數均為251,307,455股(附註40詳述的股份分拆後，調整為2,513,074,550股)。首次公開發售前僱員購股權計劃允許授出購股權及受限制股份單位。

II. 歷史財務資料附註 — 續

29 以股份為基礎的付款 — 續

附註40詳述的股份分拆生效後，已發行獎勵股份數目已按比例作出調整，以向參與者提供與其未計股份分拆影響所享有的相同比例的股本。然而，下述購股權數目、每份購股權的平均行使價、購股權的公允價值、購股權公允價值的主要假設、受限制股份單位數目及每個受限制股份單位於授出日期的加權平均公允價值未計股份分拆調整。

授予僱員的購股權

購股權已劃分不同級別的歸屬期限，自授出日期起一年、兩年、四年、五年及十年內基於不同安排歸屬，條件是僱員繼續留任服務而無任何表現規定。就一年歸屬安排而言，所有已授出購股權均於授出日期起計滿一週年當日歸屬。就兩年歸屬安排而言，已授出購股權總數50%於授出日期起滿一週年當日歸屬，餘下已授出購股權於未來12個月內每月等額分批歸屬。就四年歸屬安排而言，已授出購股權50%於授出日期起滿兩週年當日歸屬，已授出購股權25%於授出日期起滿三週年當日歸屬，餘下已授出購股權於授出日期起滿四週年當日歸屬。就五年歸屬安排而言，已授出購股權40%於授出日期起滿兩週年當日歸屬，已授出購股權每20%分別於授出日期起滿三、四及五週年當日歸屬。就十年歸屬安排而言，已授出購股權於十年內歸屬，每年歸屬所涉股份6%至15%不等。

根據首次公開發售前僱員購股權計劃，貴公司亦向若干僱員授出以工作表現為基礎的購股權，一般在十年內歸屬。表現目標由董事會釐定。對於該等獎勵，每個報告期會評估會否達到工作表現的準則，然後調整以股份為基礎的薪酬開支，以反映原有估計的修改。

購股權僅可於合資格公開發售完成後或董事會批准全部或部分已歸屬購股權後隨時及不時行使。

II. 歷史財務資料附註 — 續

29 以股份為基礎的付款 — 續

授予僱員的購股權 — 續

授予僱員的購股權數目及相關加權平均行使價變動如下：

	購股權數目	每份購股權 平均行使價(美元)
於2015年1月1日尚未行使	146,847,659	0.45
年內授出	12,085,083	3.32
年內沒收	(3,537,630)	2.30
年內行使	(4,507,719)	0.14
於2015年12月31日尚未行使	150,887,393	0.65
於2015年12月31日可行使	119,776,247	0.14
於2016年1月1日尚未行使	150,887,393	0.65
年內授出	17,343,935	3.44
年內沒收	(5,399,568)	2.73
於2016年12月31日尚未行使	162,831,760	0.88
於2016年12月31日可行使	132,535,397	0.27
於2017年1月1日尚未行使	162,831,760	0.88
年內授出	31,940,400	2.26
年內沒收	(5,016,849)	3.07
於2017年12月31日尚未行使	189,755,311	1.05
於2017年12月31日可行使	146,410,089	0.37
(未經審核)		
於2017年1月1日尚未行使	162,831,760	0.88
期內授出	2,320,000	3.44
期內沒收	(1,388,832)	3.04
於2017年3月31日尚未行使	163,762,928	0.90
於2017年3月31日可行使	145,041,158	0.28
於2018年1月1日尚未行使	189,755,311	1.05
期內授出	25,633,000	1.43
期內沒收	(897,400)	3.37
於2018年3月31日尚未行使	214,490,911	1.09
於2018年3月31日可行使	159,615,802	0.37

截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限分別為6.19年、5.55年、5.17年及5.53年。

購股權的公允價值

貴集團使用貼現現金流量法釐定 貴公司相關股權公允價值及採納權益分配模式釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設須根據 貴集團最佳估計釐定。

II. 歷史財務資料附註 — 續

29 以股份為基礎的付款 — 續

授予僱員的購股權 — 續購股權的公允價值 — 續

基於相關普通股的公允價值，貴集團使用二項式期權定價模型釐定購股權於授出日期的公允價值。主要假設如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
				(未經審核)	
每股公允價值	12.39-13.55	13.58-13.88	13.93-22.25	13.93-15.42	22.99-23.98
行使價	0-3.44	3.44	0-3.44	3.44	1.02-3.44
無風險利率	2.33%-3.08%	2.15%-3.18%	2.88%-3.22%	3.21%-3.22%	3.12%-3.53%
股利率	—	—	—	—	—
預期波幅	44.50%-44.80%	44.30%-44.90%	42.70%-44.20%	43.9%-44.2%	42.8%-43.2%
預計年期	10年	10年	10年	10年	10年

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，已授出股份的加權平均公允價值分別為每股10.35美元、10.78美元、16.33美元、11.81美元及21.85美元。

授予僱員的受限制股份單位

貴公司亦根據首次公開發售前僱員購股權計劃授予僱員受限制股份單位。所授出受限制股份單位於授出日期起滿兩週年當日及等額分批於四或五年的總歸屬期內剩餘年度歸屬，條件是僱員繼續留任服務而無任何表現規定。

受限制股份單位僅可於合資格公開發售完成後或董事會批准全部或部分已歸屬受限制股份單位後隨時及不時結算。

II. 歷史財務資料附註 — 續

29 以股份為基礎的付款 — 續

授予僱員的受限制股份單位 — 續

授予 貴公司僱員的受限制股份單位數目及各自於授出日期的加權平均公允價值變動如下：

	受限制股份 單位數目	每個受限制股份 單位於授出日期的 加權平均公允價值
於2015年1月1日尚未行使	45,029,602	3.27
年內授出	4,500,000	13.44
年內沒收	(200,000)	0.75
年內行使	(4,190,599)	1.06
於2015年12月31日尚未行使	45,139,003	4.50
於2015年12月31日已歸屬	12,894,123	2.42
於2016年1月1日尚未行使	45,139,003	4.50
年內授出	—	—
年內沒收	(264,000)	2.93
年內行使	(3,780,133)	0.93
於2016年12月31日尚未行使	41,094,870	4.84
於2016年12月31日已歸屬	22,169,185	3.26
於2017年1月1日尚未行使	41,094,870	4.84
年內授出	500,000	14.73
年內沒收	(17,102,123)	7.85
於2017年12月31日尚未行使	24,492,747	2.94
於2017年12月31日已歸屬	22,209,185	2.46
(未經審核)		
於2017年1月1日尚未行使	41,094,870	4.84
期內授出	500,000	14.73
期內沒收	(5,862,123)	3.87
於2017年3月31日尚未行使	35,732,747	5.14
於2017年3月31日已歸屬	24,609,185	3.15
於2018年1月1日尚未行使	24,492,747	2.94
期內授出	—	—
期內沒收	—	—
於2018年3月31日尚未行使	24,492,747	2.94
於2018年3月31日已歸屬	23,969,185	2.70

截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，尚未行使受限制股份單位的加權平均剩餘合約期限分別為7.82年、6.90年、5.48年及5.21年。

貴集團使用貼現現金流量法釐定 貴公司相關股權公允價值及採納權益分配模式釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設須根據 貴集團最佳估計釐定。

各受限制股份單位於授出日期的公允價值參考 貴公司發行予股東的普通股公允價值釐定。

II. 歷史財務資料附註 — 續

29 以股份為基礎的付款 — 續

授予僱員的受限制股份單位 — 續

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，就授予貴集團僱員以股份為基礎的獎勵於合併損益表確認的總開支分別為人民幣621,644,000元、人民幣813,860,000元、人民幣807,894,000元、人民幣92,647,000元及人民幣476,447,000元。

員工基金

於2014年8月31日，貴公司董事會批准設立小米發展基金（「員工基金」），旨在投資貴集團業務生態鏈內的公司。貴公司邀請部分僱員參與，條件是倘僱員決定於投資日期起五年內（「鎖定期」）離職，則僅能收取初始投資本息。鎖定期結束後，相關持有人將成為員工基金權益持有人。其後倘僱員決定於鎖定期後離職，可要求貴公司按公允價值購回股份。因此，貴集團授予僱員複合金融工具並入賬為以權益結算以股份為基礎的付款和以現金結算以股份為基礎的付款。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，就授予貴集團僱員的員工基金於合併損益表確認的總開支分別為人民幣69,098,000元、人民幣57,370,000元、人民幣101,261,000元、人民幣43,529,000元及人民幣11,790,000元

30 貿易應付款項

貿易應付款項主要包括存貨應付款項及許可費。於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，貿易應付款項賬面值主要以人民幣計值。

貿易應付款項及基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內.....	12,586,016	15,590,971	32,859,302	28,577,140
三至六個月.....	469,059	690,100	936,690	807,140
六個月至一年.....	786,894	606,043	180,060	89,502
一至兩年.....	383,292	687,632	22,525	16,729
兩年以上.....	279	2,956	4,754	565
	<u>14,225,540</u>	<u>17,577,702</u>	<u>34,003,331</u>	<u>29,491,076</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

31 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為第三方收取款項	6,304	115,740	1,056,228	775,384
應付工資及福利	264,387	403,872	694,887	410,141
應付按金	160,225	259,206	678,472	600,417
員工基金(附註29)	381,360	409,771	469,930	480,520
應計開支	111,064	159,284	373,034	256,413
應付建設成本	—	142,520	241,881	247,252
投資應付款項	120,216	106,737	151,712	99,924
自關聯方貸款(附註(a))	31,184	50,873	51,336	42,245
其他應付稅項	29,838	41,870	59,431	62,710
其他	170,490	186,394	447,068	226,441
	<u>1,275,068</u>	<u>1,876,267</u>	<u>4,223,979</u>	<u>3,201,447</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項	820,138	849,098	893,497	894,805
其他應付款項及應計費用	225,676	269,066	345,209	1,638,202
	<u>1,045,814</u>	<u>1,118,164</u>	<u>1,238,706</u>	<u>2,533,007</u>

附註(a)：自關聯方貸款無抵押並須按要求償還，年利率上限為1.83%。

於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，應付附屬公司款項須按要求償還。其他應付款項的賬面值主要以人民幣計值，於各報告日期與公允價值相若。

32 客戶預付款

客戶預付款主要包括 貴集團於交付產品或履行服務前收取的客戶預付款。

II. 歷史財務資料附註 — 續

33 借款

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入非流動負債				
資產支持證券(附註(a))	—	390,000	2,400,105	920,968
透過信託籌集資金(附註(b))	—	—	400,000	400,000
有抵押借款(附註(c))	—	—	714,107	809,619
無抵押借款(附註(e))	3,246,800	—	3,737,100	6,119,291
	<u>3,246,800</u>	<u>390,000</u>	<u>7,251,312</u>	<u>8,249,878</u>
計入流動負債				
抵押借款(附註(d))	—	300,000	729,404	715,114
資產支持證券(附註(a))	—	—	1,491,147	2,587,998
透過信託籌集資金(附註(b))	—	—	1,170,250	2,343,860
無抵押借款(附註(e))	—	3,468,500	160,000	160,000
	<u>—</u>	<u>3,768,500</u>	<u>3,550,801</u>	<u>5,806,972</u>

附註：

(a) 營業紀錄期，貴集團已實現若干應收貸款證券化並已完成數輪資產支持證券(「資產支持證券」)發行。

截至2016年12月31日止年度，發行總金額為人民幣500,000,000元，其中人民幣390,000,000元為優先批次，人民幣110,000,000元為次級批次，而貴集團已悉數購回。2016年，該等資產支持證券年息介乎4.2%至4.5%。人民幣269,293,000元的資產支持證券於2017年償還。

截至2017年12月31日止年度，發行總金額為人民幣4,800,000,000元，其中人民幣3,944,000,000元為優先批次，人民幣856,000,000元為次級批次，而貴集團已悉數購回並已償還人民幣166,421,000元。2017年，該等資產支持證券年息介乎5.3%至8.8%。人民幣1,371,579,000元的優先批次資產支持證券將於2018年到期。

截至2018年3月31日止三個月，已償還人民幣382,286,000元資產支持證券，而貴集團並無再發行資產支持證券。

(b) 截至2017年12月31日止年度，貴集團已實現若干應收貸款證券化並透過第三方信託進行數輪集資。發行總金額為人民幣1,170,250,000元。該等借款於2017年的年息介乎5.2%至6.2%。截至2018年3月31日止三個月，已償還人民幣349,380,000元基金，另外發行人民幣1,522,990,000元基金。該等借款於2018年的年息介乎5.6%至6.2%。貴集團承諾無條件購回上述證券化應收貸款。該等借款將於2018年及2019年到期。

截至2017年12月31日止年度，發行總金額為人民幣500,000,000元，其中人民幣400,000,000元為優先批次，人民幣100,000,000元為次級批次，而貴集團已悉數收購。截至2018年3月31日，貴集團並無發行新的證券。該等資金的年利率為9.0%。該等證券將於2019年4月到期。

(c) 於2017年12月31日，人民幣714,107,000元的長期借款由約人民幣3,579,363,000元的在建工程及土地使用權擔保。該等借款年利率為4.655%至4.900%。

截至2018年3月31日止三個月，貴集團以約人民幣3,579,363,000元的在建工程及土地使用權作為抵押再借入人民幣95,512,000元的長期借款，年利率為4.655%至4.900%。

(d) 截至2016年12月31日止年度，貴集團自寧波銀行借入短期借款人民幣350,000,000元，年利率為4.785%。

截至2016年12月31日，人民幣50,000,000元已償還，餘下借款以銀行存款90,000,000美元(相當於約人民幣624,330,000元)作抵押，該筆銀行存款於合併資產負債表入賬作「受限制現金」。貴集團於2017年償還餘下借款，並自寧波銀行借入新短期借款人民幣350,000,000元，年利率為4.785%。

截至2017年12月31日，人民幣350,000,000元短期借款以銀行存款79,000,000美元(相當於約人民幣516,202,000元)作抵押，該筆銀行存款於合併資產負債表入賬作「受限制現金」。58,064,000美元(相當於約人民幣379,404,000元)短期借款以銀行存款人民幣397,000,000元作抵押，該筆銀行存款於合併資產負債表入賬作「受限制現金」。該等借款年利率為2.218%至4.785%。

II. 歷史財務資料附註 — 續

33 借款 — 續

截至2018年3月31日止三個月，並無新增抵押借款，而匯率變更導致抵押借款總額減少。

- (e) 貴集團於2014年11月1日訂立三年期銀行借款合同，可用承諾額為1,000,000,000美元(相當於約人民幣6,119,000,000元)，包括500,000,000美元(相當於約人民幣3,059,500,000元)定期貸款及500,000,000美元(相當於約人民幣3,059,500,000元)循環貸款。貴公司於2015年7月13日提取500,000,000美元(相當於約人民幣3,246,800,000元)定期貸款，按倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)另加每年2.325%計息。貴集團於2017年8月2日償還該貸款。該等借款無抵押，主要用於貴集團營運。

貴集團於2017年7月26日訂立另一份三年期銀行貸款融資協議，可用承諾額為1,000,000,000美元(相當於約人民幣6,534,200,000元)，包括500,000,000美元(相當於約人民幣3,267,100,000元)定期貸款及500,000,000美元(相當於約人民幣3,267,100,000元)循環貸款。貴集團於2017年8月2日提取500,000,000美元(相當於約人民幣3,267,100,000元)定期貸款，按倫敦銀行同業拆息另加每年2.15%計息。貴集團於2018年3月27日提取400,000,000美元(約等於人民幣2,515,240,000元)循環貸款，按倫敦銀行同業拆息另加每年2.15%計息。於2018年3月31日，貸款總額為900,000,000美元(約等於人民幣5,659,291,000元)。貴集團須於2020年7月25日償還該貸款。

2017年3月1日，貴集團自北京銀行提取借款人民幣500,000,000元。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月，貴集團向北京銀行償還分別人民幣10,000,000元及人民幣10,000,000元。截至2018年3月31日，貴集團須於未來12個月內償還人民幣20,000,000元，而截至2022年3月1日須償還餘下未償還借款人民幣460,000,000元。

截至2017年12月31日止年度，貴集團自珠海華潤銀行股份有限公司提取借款人民幣450,000,000元並償還人民幣310,000,000元。貴集團須於2018年償還所有未償還借款。截至2018年3月31日，該等未償還借款金額為人民幣140,000,000元。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月，付息負債年利率分別介乎2.56%至2.61%、2.95%至4.79%、2.22%至9.00%、3.35%至7.80%及2.22%至9.00%。

34 遞延所得稅

遞延所得稅乃就暫時差額按負債法以預期於撥回暫時差額時適用的稅率全數計算。

截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，遞延所得稅資產及負債的抵銷金額分別為人民幣154,455,000元、人民幣41,751,000元、人民幣129,813,000元及人民幣141,686,000元。遞延所得稅資產及負債(未抵銷)分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 將於12個月後收回.....	8,314	90,656	221,133	267,137
— 將於12個月內收回.....	540,285	397,398	500,256	481,083
	<u>548,599</u>	<u>488,054</u>	<u>721,389</u>	<u>748,220</u>
遞延所得稅負債：				
— 將於12個月後結算.....	(257,182)	(499,245)	(1,147,770)	(1,120,679)
— 將於12個月內結算.....	(837)	(795)	(694)	(1,877)
	<u>(258,019)</u>	<u>(500,040)</u>	<u>(1,148,464)</u>	<u>(1,122,556)</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

34 遞延所得稅 — 續

遞延所得稅資產的總變動如下：

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年初／期初.....	164,819	548,599	488,054	488,054	721,389
計入／(扣除自)合併 損益表.....	383,780	(60,545)	233,335	(13,660)	26,831
年末／期末.....	548,599	488,054	721,389	474,394	748,220

遞延所得稅負債的總變動如下：

	於12月31日			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
年初／期初.....	(9,580)	(258,019)	(500,040)	(500,040)	(1,148,464)
(扣除自)／計入合併 損益表.....	(248,439)	(242,021)	(648,424)	(107,642)	29,458
收購附屬公司.....	—	—	—	—	(3,550)
年末／期末.....	(258,019)	(500,040)	(1,148,464)	(607,682)	(1,122,556)

II. 歷史財務資料附註—續

34 遞延所得稅—續

年內，在不計及於同一稅收司法權區抵銷結餘的情況下，遞延所得稅資產及負債的變動如下：

遞延所得稅資產：

	應計負債及 撥備	存貨減值 撥備	物業折舊及 無形資產 攤銷	稅務虧損	金融資產 公允價值 變動	應收款項 減值撥備	集團內 公司間交易 的未實現 收益	其他	總計
於2015年1月1日	113,493	38,932	6,280	—	—	—	—	6,114	164,819
計入合併損益表	112,989	161,376	2,375	105,576	—	—	—	1,464	383,780
於2015年12月31日	226,482	200,308	8,655	105,576	—	—	—	7,578	548,599
於2016年1月1日	226,482	200,308	8,655	105,576	—	—	—	7,578	548,599
計入/(扣除自)合併損益表	49,553	(133,586)	84,819	(105,576)	24,643	1,015	5,540	13,047	(60,545)
於2016年12月31日	276,035	66,722	93,474	—	24,643	1,015	5,540	20,625	488,054
於2017年1月1日	276,035	66,722	93,474	—	24,643	1,015	5,540	20,625	488,054
計入/(扣除自)合併損益表	(8,386)	81,471	(355)	62,019	31,348	40,171	39,156	(12,089)	233,335
於2017年12月31日	267,649	148,193	93,119	62,019	55,991	41,186	44,696	8,536	721,389
(未經審核)									
於2017年1月1日	276,035	66,722	93,474	—	24,643	1,015	5,540	20,625	488,054
計入/(扣除自)合併損益表	(2,873)	(30,970)	(1,770)	—	2,398	1,160	32,628	(14,233)	(13,660)
於2017年3月31日	273,162	35,752	91,704	—	27,041	2,175	38,168	6,392	474,394
於2018年1月1日	267,649	148,193	93,119	62,019	55,991	41,186	44,696	8,536	721,389
計入/(扣除自)合併損益表	51,508	(42,173)	9,252	45,797	(20,963)	(433)	(17,457)	1,300	26,831
於2018年3月31日	319,157	106,020	102,371	107,816	35,028	40,753	27,239	9,836	748,220

附註：倘可能有未來應課稅利潤以供相關稅項優惠變現，則會就可扣稅暫時差額確認遞延所得稅資產。

II. 歷史財務資料附註 — 續

34 遞延所得稅 — 續

於2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，貴集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的可扣稅暫時差額及累積稅務虧損人民幣1,296,739,000元、人民幣1,566,078,000元、人民幣2,330,552,000元及人民幣2,554,986,000元分別確認遞延所得稅資產人民幣286,970,000元、人民幣332,476,000元、人民幣521,499,000元及人民幣576,667,000元。

遞延所得稅負債：

	金融資產	業務合併	總計
	公允價值變動		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年1月1日	(5,818)	(3,762)	(9,580)
(扣除自)／計入合併損益表	(249,524)	1,085	(248,439)
於2015年12月31日	(255,342)	(2,677)	(258,019)
於2016年1月1日	(255,342)	(2,677)	(258,019)
(扣除自)／計入合併損益表	(242,858)	837	(242,021)
於2016年12月31日	(498,200)	(1,840)	(500,040)
於2017年1月1日	(498,200)	(1,840)	(500,040)
(扣除自)／計入合併損益表	(649,219)	795	(648,424)
於2017年12月31日	(1,147,419)	(1,045)	(1,148,464)
(未經審核)			
於2017年1月1日	(498,200)	(1,840)	(500,040)
(扣除自)／計入合併損益表	(107,846)	204	(107,642)
於2017年3月31日	(606,046)	(1,636)	(607,682)
於2018年1月1日	(1,147,419)	(1,045)	(1,148,464)
計入合併損益表	29,285	173	29,458
收購附屬公司	—	(3,550)	(3,550)
於2018年3月31日	(1,118,134)	(4,422)	(1,122,556)

II. 歷史財務資料附註 — 續

35 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，貴公司已通過發行優先股完成數輪融資。詳情載於下表。

	發行日期	採購價(美元/股)		股份數目		總代價	
		2014年 3月14日的 股份分拆前 (附註(a))	2014年 3月14日的 股份分拆後	2014年 3月14日的 股份分拆前	2014年 3月14日的 股份分拆後	美元	人民幣元
A系列優先股	2010年9月28日	0.1000	0.0250	100,000,000	400,000,000	10,000,000	67,051,000
A系列優先股	2010年12月21日	0.1000	0.0250	2,500,000	10,000,000	250,000	1,665,000
B1系列優先股	2010年12月21日	0.4113	0.1028	60,775,862	243,103,448	25,000,000	166,493,000
B2系列優先股	2010年12月21日	0.5818	0.1454	4,297,283	17,189,132	2,500,000	16,650,000
B+系列優先股	2011年4月11日	0.5818	0.1454	4,727,011	18,908,044	2,750,000	17,371,000
B++系列優先股	2011年8月24日	0.5818	0.1454	1,031,347	4,125,388	600,000	3,834,000
C系列優先股	2011年9月30日	2.0942	0.5236	21,010,411	84,041,644	44,000,000	279,616,000
C+系列優先股	2011年11月10日	2.0942	0.5236	1,002,765	4,011,060	2,100,000	13,299,000
C系列優先股	2012年3月29日	2.0942	0.5236	21,010,411	84,041,644	44,000,000	276,901,000
D系列優先股	2012年6月22日	8.1882	2.0471	13,189,777	52,759,108	108,000,000	680,835,000
D系列優先股	2012年12月21日	8.1882	2.0471	13,189,777	52,759,108	108,000,000	679,118,000
E1系列優先股	2013年8月5日	15.0392	3.7598	5,319,419	21,277,676	80,000,000	494,139,000
E2系列優先股	2013年8月5日	18.7614	4.6904	1,066,016	4,264,064	20,000,000	123,534,000
F1系列優先股	2014年12月23日	不適用	20.1682	不適用	37,226,830	750,800,000	4,597,137,000
F2系列優先股	2014年12月23日	不適用	17.9273	不適用	8,376,037	150,160,000	919,430,000
F1系列優先股	2015年3月25日	不適用	20.1682	不適用	1,147,843	23,150,000	144,252,000
F1系列優先股	2015年7月3日	不適用	20.1682	不適用	9,916,601	200,000,000	1,246,240,000
F1系列優先股	2017年8月24日	不適用	20.1682	不適用	495,830	10,000,000	67,573,000

附註(a)：根據於2014年3月14日通過的股東決議案，每股已發行可轉換可贖回優先股分拆為4股。

附註(b)：B系列優先股包括B1系列優先股、B2系列優先股、B+系列優先股及B++系列優先股；C系列優先股包括C系列優先股及C+系列優先股；E系列優先股包括E1系列優先股及E2系列優先股；F系列優先股包括F1系列優先股及F2系列優先股。

附註(c)：附註40詳述的股份分拆後，每股可轉換可贖回優先股拆細為10股股份。然而，上述股份購買價及數目未就股份分拆影響作出調整。

II. 歷史財務資料附註 — 續**35 可轉換可贖回優先股 — 續**

優先股的主要條款概述如下：

(a) 領取股利的權利

每名優先股持有人均有權於董事會宣派股利時，按優先順序優先於 貴公司所有其他現有或未來類別或系列股份(包括普通股)持有人，自 貴公司收取相關持有人所持每股優先股的非累計股利另加相關原發行價應計利息每年百分之八(8%) (已就任何股份股利、有關股份合併或拆分調整)，有關股利以可合法作此用途的資金撥付。除非及直至已悉數派付優先股(按經轉換基準)全部股利，否則 貴公司不得以現金、實物或股本向 貴公司任何普通股或任何其他類別或系列股份派付或宣派任何股利，及保留該等形式之股利撥作此用途。

(b) 轉換特點

優先股可按持有人選擇於2015年7月3日後任何時間轉換為B類普通股，或於(i)合資格公開發售完成，或(ii)持有不少於百分之五十(50%)已發行但未贖回之A系列優先股持有人書面同意或持有不少於三分之二(2/3)已發行但未贖回之優先股(A系列優先股除外)持有人書面同意後按當時有效的相關轉換價自動轉換為B類普通股。倘優先股自動轉換，直至有關交易完成前，有權收取可於優先股轉換後發行之B類普通股的人士不得視為已轉換有關優先股。

合資格公開發售指 貴公司普通股或其他股本證券(或 貴公司就獲完全包銷的公開發售而作出或就此向 貴公司作出兼併、重組或其他安排所形成有關實體的股份或其他股本證券(視情況而定))於香港聯交所、紐約證券交易所或美國全國證券交易商協會自動報價系統(「納斯達克」)進行獲完全包銷的公開發售並已根據適用證券法在 貴集團估值達致若干金額時登記，或該等股份或其他股本證券於其他司法權區進行類似公開發售以令該等股份或其他股本證券於獲認可地區或全國證券交易所公開買賣，惟該等發售須符合上述估值要求及該等其他司法權區及證券交易所的監管批准須與大多數投資者及 貴公司共同確定的香港聯交所、紐約證券交易所或納斯達克的監管批准合理類似。

(c) 贖回特點

貴公司可按優先股(F系列除外)持有人或當時已發行但未贖回之F系列優先股(按經轉換基準)大多數持有人選擇，自開始贖回日期2019年12月23日起任何時間，以合法可作此用途的資金(包括資本)贖回該等持有人所推選提出要求之持有人所持全部(但不少於全部)已發行但未贖回之優先股。

II. 歷史財務資料附註 — 續**35 可轉換可贖回優先股 — 續****(c) 贖回特點 — 續**

貴公司須向優先股持有人支付的贖回價等於以下第(i)及(ii)項之較高者：(i)每股優先股發行價的百分之百(100%)加每股優先股發行日期直至贖回通知所列將贖回優先股當日止期間每股優先股發行價應計利息每年複利百分之八(8%)及任何相關應宣派但未付股利；(ii)有關優先股的公平市值，相關估值由董事會及絕大多數投資者共同選定之估值師進行獨立估值後確定，惟有關估值不得計及任何流動資金或少數權益折讓。

(d) 清算優先權

倘 貴公司清算、解散或清盤(不論自願與否)，於償清所有債權人索償及根據法律可能須優先償還的索償後，須按下列方式向 貴公司股東作出分派：

每名優先股持有人因擁有有關股份，可就所持各系列優先股按優先順序優先於其他系列優先股及普通股或任何其他類別或系列股份持有人收取 貴公司任何資產或盈餘資金分派，金額等於E系列優先股、D系列優先股、部分C系列優先股、部分B系列優先股及部分A系列優先股各自適用的發行價百分之一百(100%)另加相關優先股應計或已宣派但未支付的股利，或除上述股份外其他系列優先股各自適用的發行價百分之一百一十(110%)另加相關優先股應計或已宣派但未支付的股利。倘可供分派的資產及資金不足以向相關持有人悉數支付優先受償金，則按以下順序向優先股持有人支付清算優先受償金：第一為F系列優先股持有人，第二為E系列優先股持有人，第三為D系列優先股持有人，第四為C系列優先股持有人，第五為B系列優先股持有人，最後為A系列優先股持有人。向所有優先股持有人分派或悉數支付清算優先受償金後， 貴公司可供分派予股東的剩餘資產(如有)須基於各持有人當時按經轉換基準所持普通股數目，按比例分派予優先股及普通股持有人。

貴集團不將任何嵌入式衍生工具與主合約工具分開，而是將整份工具指定為按公允價值計入損益之金融負債，公允價值變動於合併損益表入賬。

II. 歷史財務資料附註 — 續

35 可轉換可贖回優先股 — 續

(d) 清算優先權 — 續

可轉換可贖回優先股變動如下：

	人民幣千元
於2015年1月1日	89,918,362
發行F1系列優先股	144,252
發行F1系列優先股	1,246,240
轉換為B類普通股	(65,419)
公允價值變動	8,759,314
匯兌差額	5,930,120
於2015年12月31日	<u>105,932,869</u>
於2016年1月1日	105,932,869
公允價值變動	2,523,309
匯兌差額	7,345,999
於2016年12月31日	<u>115,802,177</u>
於2017年1月1日	115,802,177
發行F1系列優先股	89,214
公允價值變動	54,071,603
匯兌差額	(8,511,791)
於2017年12月31日	<u>161,451,203</u>
(未經審核)	
於2017年1月1日	115,802,177
公允價值變動	9,464,478
匯兌差額	(620,003)
於2017年3月31日	<u>124,646,652</u>
於2018年1月1日	161,451,203
公允價值變動	10,071,376
匯兌差額	(6,191,757)
於2018年3月31日	<u>165,330,822</u>

於發行日期及各報告期末，貴集團使用貼現現金流量法釐定貴公司相關股份價值及採納權益分配模式釐定優先股的公允價值。

用於釐定優先股公允價值的主要估值假設如下：

	12月31日			3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
				(未經審核)	
貼現率	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%
無風險利率	2.21%	2.18%	2.42%-2.61%	1.93%-2.20%	2.70%-2.93%
缺乏市場流通性折讓率	20.00%	20.00%	10.00%	15.00%	10.00%
波幅	39.46%	36.19%	30.76%-33.05%	36.00%-36.54%	30.73%-33.04%

稅後貼現率按各估值日期的加權平均資本成本估計。貴集團根據於估值日期至到期期限與合資格公開發售時間相若的美國政府債券收益率加上國家風險價差估計無風險利率。缺乏市場流通性折讓率採用期權定價法估計。根據期權定價法，用於對沖私人持有股

II. 歷史財務資料附註 — 續**35 可轉換可贖回優先股 — 續****(d) 清算優先權 — 續**

份出售前價格變動的認沽期權成本，可被視為釐定缺乏市場流通性折讓的基準。波幅基於到期時間相若的可比較公司股份自各估值日期起一段時間的股價每日收益率之年化標準差估計。轉換特點、贖回特點及清算優先權各自的可能性權重基於 貴集團最佳估計確定。除上文採納的假設外，於各估值日期釐定優先股公允價值時亦計入 貴公司對未來表現的預測。

優先股公允價值變動計入「可轉換可贖回優先股公允價值變動」。管理層認為，因該負債信用風險變動導致的優先股公允價值變動不大。

II. 歷史財務資料附註 — 續

36 經營(所用)/所得現金

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前(虧損)/利潤.....	(7,472,511)	1,175,509	(41,829,352)	(7,522,103)	(6,689,052)
經調整：					
— 物業及設備折舊.....	142,240	139,941	166,515	43,650	43,340
— 無形資產攤銷.....	64,221	100,090	194,441	30,070	140,118
— 處置物業及設備的收益.....	(279)	(11,170)	(513)	(470)	(504)
— 貿易及其他應收款項減值撥備/ (轉回).....	30,567	42,244	16,965	4,639	(2,482)
— 應收貸款減值撥備.....	1,025	14,173	258,470	14,867	68,793
— 存貨減值撥備.....	776,989	280,045	652,560	67,275	321,765
— 利息收入.....	(37,682)	(89,233)	(242,518)	(27,526)	(89,019)
— 利息開支.....	123,549	175,479	215,734	39,647	71,185
— 股利收入.....	(3,652)	(96,328)	(106,291)	(2,704)	—
— 分佔按權益法入賬之投資虧損/ (收益).....	92,781	150,445	231,496	66,404	(16,329)
— 按權益法入賬之投資減值.....	421,717	392,486	—	—	—
— 按公允價值計入損益之金融資產 轉移至按權益法入賬之投資 而重新計量投資.....	—	—	—	—	(126,614)
— 處置按公允價值計入損益之 長期投資的淨收益.....	(533,516)	(29,490)	(192,008)	(3)	(31,073)
— 對聯營公司失去重大影響力 導致的重估.....	—	119,046	—	—	—
— 處置按權益法入賬之投資收益.....	—	—	(91,429)	—	—
— 可轉換可贖回優先股公允價值變動	8,759,314	2,523,309	54,071,603	9,464,478	10,071,376
— 按公允價值計入損益之 長期投資的公允價值增益.....	(2,813,353)	(2,727,283)	(6,371,098)	(1,179,700)	(1,762,868)
— 以股份為基礎的薪酬.....	690,742	871,230	909,155	136,176	488,237
— 匯兌虧損淨額.....	506,528	54,291	144,265	76,654	28,137
— 按公允價值計入損益之 短期投資的投資收入.....	(292,055)	(98,837)	(162,702)	(11,868)	(43,435)
— 按攤餘成本計量之短期投資 的投資收入.....	(101,014)	(6,343)	(54,789)	(2,011)	(14,141)
營運資金變動前經營現金流量					
— 存貨(增加)/減少.....	(777,398)	(15,204)	(8,617,146)	(1,062,089)	913,739
— 貿易應收款項增加.....	(529,748)	(628,852)	(3,396,954)	(1,058,867)	(571,564)
— 應收貸款及利息增加.....	(102,927)	(1,522,238)	(6,856,767)	(1,034,595)	(91,721)
— 預付款項及其他應收款項 減少/(增加).....	234,430	(1,724,448)	(6,624,612)	(895,843)	(709,072)
— 受限制現金減少/(增加).....	364,740	57,426	(1,788,284)	(3,027)	996,297
— 其他非流動資產減少/(增加).....	13,437	(13,228)	—	—	—
— 貿易應付款項增加/(減少).....	1,601,403	3,352,162	15,476,486	1,152,468	(4,280,019)
— 客戶預付款(減少)/增加.....	(1,113,169)	1,305,467	1,554,508	70,104	955,739
— 保修撥備增加.....	85,424	505,416	885,170	193,082	346,729
— 其他應付款項及應計費用 (減少)/增加.....	(2,435,752)	426,003	2,056,983	308,014	(1,004,672)
— 其他非流動負債增加/(減少).....	10,194	(7,591)	27,433	(1,167)	(778)
經營(所用)/所得現金.....	(2,293,755)	4,714,517	527,321	(1,134,445)	(987,888)

II. 歷史財務資料附註 — 續

36 經營(所用)/所得現金 — 續

於現金流量表中，處置物業及設備所得款項包括：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
賬面淨值(附註16)	119	38,685	1,018	2	141
處置物業及設備的收益	279	11,170	513	470	504
處置物業及設備所得款項	398	49,855	1,531	472	645

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月概無重大非現金投融資交易。

融資活動產生負債之調節

	融資活動負債				
	一年內 到期的借款 人民幣千元	一年後 到期的借款 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日的融資活動負債	942,326	3,059,500	89,918,362	12,473	93,932,661
現金流量	(942,326)	187,300	1,390,492	(67,083)	568,383
應計利息開支	—	—	—	76,469	76,469
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ..	—	—	8,759,314	—	8,759,314
匯兌調整	—	—	5,930,120	—	5,930,120
轉換為B類普通股	—	—	(65,419)	—	(65,419)
於2015年12月31日的融資活動負債 ..	—	3,246,800	105,932,869	21,859	109,201,528
現金流量	300,000	390,000	—	(140,774)	549,226
應計利息開支	—	—	—	122,404	122,404
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ..	—	—	2,523,309	—	2,523,309
匯兌調整	221,700	—	7,345,999	—	7,567,699
自非流動重新分類至流動	3,246,800	(3,246,800)	—	—	—
於2016年12月31日的融資活動負債 ..	3,768,500	390,000	115,802,177	3,489	119,964,166
現金流量	(338,406)	6,982,019	67,573	(146,378)	6,564,808
應計利息開支	—	—	—	148,631	148,631
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ..	—	—	54,071,603	—	54,071,603
匯兌調整	—	—	(8,511,791)	—	(8,511,791)
自非流動重新分類至流動	120,707	(120,707)	—	—	—
其他	—	—	21,641	—	21,641
於2017年12月31日的融資活動負債 ..	3,550,801	7,251,312	161,451,203	5,742	172,259,058

II. 歷史財務資料附註 — 續

36 經營(所用)／所得現金 — 續

	融資活動負債				
	一年內 到期的借款	一年後 到期的借款	可轉換可贖回 優先股	應付利息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
於2017年1月1日的融資活動負債.....	3,768,500	390,000	115,802,177	3,489	119,964,166
現金流量.....	(300,000)	1,664,000	—	(26,856)	1,337,144
應計利息開支.....	—	—	—	24,426	24,426
可轉換可贖回優先股公允價值變動..	—	—	9,464,478	—	9,464,478
匯兌調整.....	(18,850)	—	(620,003)	—	(638,853)
自非流動重新分類至流動.....	20,000	(20,000)	—	—	—
於2017年3月31日的融資活動負債.....	3,469,650	2,034,000	124,646,652	1,059	130,151,361
於2018年1月1日的融資活動負債.....	3,550,801	7,251,312	161,451,203	5,742	172,259,058
現金流量.....	781,324	2,610,752	—	(34,600)	3,357,476
應計利息開支.....	—	—	—	56,093	56,093
可轉換可贖回優先股公允價值變動..	—	—	10,071,376	—	10,071,376
匯兌調整.....	(14,290)	(123,049)	(6,191,757)	—	(6,329,096)
自非流動重新分類至流動.....	1,489,137	(1,489,137)	—	—	—
於2018年3月31日的融資活動負債.....	5,806,972	8,249,878	165,330,822	27,235	179,414,907

37 或有事項

2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日，貴集團並無任何重大或有負債。

38 承擔

(a) 資本承擔

年末／期末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	12月31日			3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備.....	75,351	273,789	1,486,029	1,394,479
無形資產.....	239,866	159,280	112,888	103,942
投資.....	349,027	305,281	198,788	153,880
	664,244	738,350	1,797,705	1,652,301

II. 歷史財務資料附註 — 續

38 承擔 — 續

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室，租期為一至五年，且大部分租賃協議可在租約屆滿時按市價重續。

貴集團不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	12月31日			3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年.....	72,409	273,145	258,230	303,662
超過一年但不超過五年.....	93,747	411,999	280,613	357,689
	166,156	685,144	538,843	661,351

39 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘所涉各方受共同控制，則亦視為相互關聯。貴集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

除附註23及附註31所披露者外，下列為貴集團與其關聯方於呈列期間曾進行的重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

(a) 關聯方名稱及關係

下列公司為營業紀錄期與貴集團有交易及／或結餘的貴集團重要關聯方。

公司	關係
北京金山雲網絡技術有限公司	貴集團的聯營公司
北京金山安全軟件有限公司(附註(b))	雷軍的聯營公司
北京獵豹移動科技有限公司(附註(b))	雷軍的聯營公司
蘇州工業園區順為科技創業投資合夥企業(有限合夥)	由董事控制
珠海西山居移動遊戲科技有限公司	貴集團的聯營公司
青島億聯客信息技術有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
峰米(北京)科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京米物科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
南京機器島智能科技有限公司	貴集團的聯營公司
上海創米科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
上海純米電子科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
上海小尋科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司

II. 歷史財務資料附註 — 續

39 關聯方交易 — 續

(a) 關聯方名稱及關係 — 續

<u>公司</u>	<u>關係</u>
無錫睿米信息技術有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京悅米科技有限公司	貴集團的聯營公司
上海證大喜馬拉雅網絡科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京石頭世紀科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
上海潤米科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
板牙信息科技(上海)有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
木偶星球(北京)科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
四川新網銀行股份有限公司	貴集團的聯營公司
東莞市源創智行服飾科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
捷耐拓(北京)光學科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
騎記(廈門)科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
天津華來科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
深圳市秀美時尚科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
舒可士(深圳)科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京瘋景科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
寧夏向上融科科技發展有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
龍旗電子(惠州)有限公司	貴集團的聯營公司
青米(北京)科技有限公司	貴集團的聯營公司
上海龍旗科技股份有限公司	貴集團的聯營公司
龍旗通信技術(香港)有限公司	貴集團的聯營公司
北京智米科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
東莞市藍米科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京愛奇藝科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京一點網聚信息技術有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
深圳綠米聯創科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京智米電子科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京一點網聚科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
安徽華米信息科技有限公司(附註12(b))	貴集團的聯營公司
江蘇紫米電子技術有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
九號聯合(北京)科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
佛山市雲米電器科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
紫米通訊技術(江蘇)有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
上海小蟻科技有限公司	貴集團的聯營公司
深圳市菠蘿遊戲有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京飛米科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
上海菠蘿互娛科技有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
上海愛奇藝文化傳媒有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
北京世紀互聯寬帶數據中心有限公司(附註12(b))	貴集團的聯營公司
耳一號聲學科技(深圳)有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
加一萬摩聲學科技(深圳)有限公司(附註(a))	貴集團的聯營公司
Viomi Technology Co., Ltd.(附註(a))	貴集團的聯營公司
南昌黑鯊科技有限公司	貴集團的聯營公司

II. 歷史財務資料附註 — 續

39 關聯方交易 — 續

(a) 關聯方名稱及關係 — 續

附註：

- (a) 貴集團的投資形式為附帶優先權的普通股或可轉換可贖回優先股的形式，作為按公允價值計入損益計量的金融資產入賬。
- (b) 自2018年3月13日起，由於雷軍辭任Cheetah Mobile Inc.主席兼董事會成員，故 貴集團不再為Cheetah Mobile Inc.附屬公司北京獵豹移動科技及北京金山安全軟件有限公司的關聯方。

(b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
(i) 銷售商品及服務					
貴集團的聯營公司	44,221	555,981	704,476	98,635	124,301
雷軍的聯營公司	39,048	58,948	61,456	10,379	8,809
	83,269	614,929	765,932	109,014	133,110
(ii) 購買商品及服務					
貴集團的聯營公司	4,400,004	7,147,134	13,254,277	2,432,358	3,680,002
雷軍的聯營公司	4	958	686	183	385
	4,400,008	7,148,092	13,254,963	2,432,541	3,680,387

(c) 與關聯方的年末結餘

	12月31日			3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(i) 應收關聯方貿易款項					
貴集團的聯營公司	8,127	136,994	162,901	162,711	
雷軍的聯營公司	5,050	11,322	25,715	9,337	
	13,177	148,316	188,616	172,048	
(ii) 應付關聯方貿易款項					
貴集團的聯營公司	791,801	2,077,027	3,204,190	2,528,752	
雷軍的聯營公司	—	—	4,572	4,400	
	791,801	2,077,027	3,208,762	2,533,152	
(iii) 其他應收關聯方款項					
貴集團的聯營公司	81,120	103,388	177,831	224,874	
由董事控制	28,989	41,989	4,000	386	
	110,109	145,377	181,831	225,260	
(iv) 其他應付關聯方款項					
貴集團的聯營公司	18,659	104,440	416,348	223,502	
雷軍的聯營公司	—	7,671	8,202	7,450	
	18,659	112,111	424,550	230,952	
(v) 預付款項					
貴集團的聯營公司	9,630	40,560	67,336	86,159	

II. 歷史財務資料附註 — 續

39 關聯方交易 — 續

(c) 與關聯方的年末結餘 — 續

以上與關聯方的結餘均無抵押，且須於一年內償還。

(d) 向關聯方貸款

	12月31日			3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
向聯營公司提供的貸款：					
年初.....	—	76,463	74,329	74,329	62,143
貸款.....	82,900	98,092	1,500	—	50,000
已償還貸款.....	(7,217)	(102,953)	(14,000)	(11,000)	(53,874)
利息費用.....	887	5,732	3,481	894	771
已收利息.....	(107)	(3,947)	(1,845)	(507)	(773)
匯兌差額.....	—	942	(1,322)	(120)	—
年／期末.....	76,463	74,329	62,143	63,596	58,267

(e) 自關聯方貸款

	12月31日			3月31日	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
自聯營公司貸款：					
年初.....	—	31,184	50,873	50,873	51,336
收取貸款.....	31,156	19,425	—	—	—
已償還貸款.....	—	—	—	—	(9,250)
利息費用.....	28	264	463	116	159
已付利息.....	—	—	—	—	—
年／期末.....	31,184	50,873	51,336	50,989	42,245

(f) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金.....	7,112	3,774	6,113	1,692	4,053
酌情花紅.....	1,577	3,572	9,550	960	—
以股份為基礎的薪酬.....	154,841	314,575	186,095	60,829	127,883
僱主的退休計劃供款.....	428	825	1,067	145	188
	163,958	322,746	202,825	63,626	132,124

40. 報告期後事項

2018年6月17日，根據股東決議案，貴公司當時已發行及未發行股本中的每股面值0.000025美元的股份拆分為10股每股面值0.000025美元的股份（「股份分拆」），隨後 貴公司

II. 歷史財務資料附註 — 續

40. 報告期後事項 — 續

法定股份數目變為6,883,856,790股A類普通股、28,012,081,370股B類普通股及10,512,504,810股可轉換可贖回優先股。已發行A類普通股及B類普通股分別變為6,695,187,720股及3,741,581,500股，後者包括下文所詳述2018年4月2日向雷軍發行的額外股份。

2018年4月2日，貴公司按面值向以雷軍及其家屬為受益人信託持有其權益的實體Smart Mobile Holdings Limited發行63,959,619股B類普通股（或股份分拆後的639,596,190股B類普通股），作為雷軍對貴公司所作貢獻的回報。因此，貴集團於2018年4月2日確認人民幣9,827,157,000元為以股份為基礎的薪酬開支。

2018年3月29日，iQIYI Inc.（「iQIYI」）已進行首次公開發售，將若干新普通股在納斯達克證券交易所上市。iQIYI為貴集團所投資的業務，在中國大陸提供互聯網視頻播放服務，入賬列為按公允價值計入損益的長期投資。2018年4月2日，貴集團完成將所持iQIYI的優先股轉換為普通股，其後改為按權益法入賬列為對聯營公司之投資。

III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2018年3月31日後直至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。

除本報告所披露者外，貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就2018年3月31日後任何期間宣派或作出任何股利或分派。