

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告僅作參考用途，並非在美國或任何其他司法權區出售或收購證券的邀請或要約或招攬購買證券的要約，未根據任何該等司法權區的證券法登記或獲批准而於上述司法權區進行的相關邀請、要約、收購、招攬或出售均屬違法。

本公告及其內容並非任何合約或承諾的根據。本公告及其任何副本不得帶入美國或在美國傳閱。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)或向美國任何州或其他司法權區的任何證券監管機構登記，且不會在美國提呈發售或出售，惟獲得1933年美國證券法(經修訂)及相關州或地方證券法登記規定的適用豁免，或屬不受1933年美國證券法(經修訂)及相關州或地方證券法登記規定約束的交易則除外。本公司不會在美國公開發售證券。



**XIAOMI CORPORATION**

**小米集团**

(於開曼群島註冊成立以不同投票股權控制的有限公司)

(股份代號：1810)

**(1) 建議發行將由本公司無條件及不可撤回擔保  
之美元優先票據  
及**

**(2) 截至2019年12月31日止年度的經審核  
合併財務報表**

**(1) 建議票據發行**

發行人(本公司全資附屬公司)建議僅向專業投資者進行票據的國際發售。票據擬由本公司無條件及不可撤回擔保。

建議票據發行的完成取決於市況及投資者興趣等因素。於本公告日期，票據的本金、利率、付款日期及若干其他條款和條件尚未確定。票據條款確定後，預計發行人、本公司、聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人與其他初始買家(如有)將訂立購買協議。

票據及本公司所作相關擔保並無亦不會根據美國證券法登記。因此，票據根據美國證券法第144A條於美國僅可向其界定的合資格機構買家提呈發售或出售，或根據美國證券法S規例於美國境外提呈發售或出售。概無票據將於香港向公眾人士提呈發售。

**無零售及保險投資產品組合重要資訊文件** — 由於票據不可向歐洲經濟區及英國的散戶投資者發行，故並無編製零售及保險投資產品組合重要資訊文件。

### **建議票據發行的原因**

本集團擬將建議票據發行所得款項淨額主要用於(i)一般公司用途及(ii)償還現有借款。本集團或會因應不可預見的事件或變化的業務狀況重新分配所得款項淨額用途。

### **上市**

本公司將就批准票據以僅向專業投資者發債方式上市及買賣向聯交所提出申請。票據在聯交所上市不應被視為票據、發行人或本公司的價值指標。

## **(2) 本公司經審核財務報表**

本公司將就建議票據發行向若干專業投資者提供摘錄自截至2019年12月31日止年度的本公司經審核合併財務報表(「**經審核財務報表**」)的近期財務資料。為確保向本公司股東及公眾投資者公平傳遞信息，經審核財務報表隨附於本公告。

## 一般資料

由於截至本公告日期概無訂立有關建議票據發行的具約束力協議，本公司可能未必會落實建議票據發行。本公司有意投資者及股東買賣本公司證券時務請審慎行事。本公司將於適當時就建議票據發行刊發其他公告。

## 釋義

於本公告內，除文義另有指明外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	小米集團，於開曼群島註冊成立的有限公司，B類股份於聯交所上市(股份代號：1810)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「發行人」	指	Xiaomi Best Time International Limited，一間根據香港法例註冊成立的股份有限公司
「聯席全球協調人」	指	高盛(亞洲)有限責任公司、J.P. Morgan Securities plc、Morgan Stanley & Co. International plc及農銀國際融資有限公司

「聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人」	指	高盛(亞洲)有限責任公司、J.P. Morgan Securities plc、Morgan Stanley & Co. International plc、農銀國際融資有限公司、尚乘環球市場有限公司、中國銀行(香港)有限公司、Barclays Bank PLC、香港上海滙豐銀行有限公司及工銀國際證券有限公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「票據」	指	發行人將發行之美元優先票據，由本公司無條件及不可撤回擔保
「零售及保險投資產品組合」	指	零售及保險投資產品組合(定義見Regulation (EU)第1286/2014號，經修訂)
「建議票據發行」	指	建議發行票據
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其國土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美國證券法」	指	1933年美國證券法(經修訂)
「美元」	指	美國法定貨幣美元。

承董事會命  
小米集團  
董事長  
雷軍

香港，2020年4月20日

於本公告日期，董事會包括董事長兼執行董事雷軍先生、副董事長兼執行董事林斌先生、執行董事周受資先生；非執行董事劉芹先生；以及獨立非執行董事陳東升博士、唐偉章教授及王舜德先生。

## 獨立核數師報告

致小米集團股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

小米集團(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第6至119頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併損益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

#### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項是關於「按公允價值計入損益之長期投資」的非上市股權投資的分類及公允價值評估。

#### 關鍵審計事項

##### 「按公允價值計入損益之長期投資」的非上市股權投資的分類及公允價值評估

請參閱合併財務報表附註3.3、附註19。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，貴集團持有的以下投資以公允價值計量，且變動計入損益：(i)對非上市公司並非按權益法入賬之權益投資和(ii)對非上市公司之可轉換可贖回優先股投資或具有優先權利之普通股投資(以下合稱「非上市股權投資」)，金額分別為人民幣2,494,191千元和人民幣13,406,909千元。二零一九年十二月三十一日的非上市股權投資合計金額為人民幣15,901,100千元，佔貴集團合併總資產的比例約為9%。

非上市股權投資的分類及初始確認需基於貴集團的金融資產管理業務模式及現金流的合約條款，涉及對若干複雜合同條款的分析及判斷。貴集團根據相關法律文件中的關鍵條款識別出其擁有的各種權利並評估其財務影響。

管理層聘請了外部評估師協助評估非上市股權投資的公允價值。該等非上市股權投資的公允價值估值涉及管理層的判斷和估計，包括使用各種不可觀察輸入值的恰當性。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們理解並評估了與非上市股權投資獲取、計量及記錄相關的關鍵內部控制。

對於非上市股權投資的分類及初始確認，我們執行了下列程序：

- (1) 我們抽樣檢查了相關的法律文件，包括被投資公司股東協議、股權購買協議和公司章程等，以了解非上市股權投資的商業理由；
- (2) 我們抽樣評估了管理層對相關合同條款的分析以及作出的相應會計處理的合理性。

對於非上市股權投資的公允價值評估，我們利用內部評估專家，執行了下列程序：

- (1) 我們評估了貴集團聘請的外部評估師的客觀性、獨立性和勝任能力；
- (2) 我們與管理層進行訪談以了解非上市股權投資公允價值評估過程中使用的假設及參數；
- (3) 我們對在非上市股權投資公允價值評估過程中所使用的假設及參數，包括預期波幅、無風險利率、及缺乏市場流通性折讓率的合理性進行評估；
- (4) 我們選取樣本對非上市股權投資公允價值評估的結果進行了重新計算；及
- (5) 我們選取樣本測試了按公允價值計入損益之投資本年公允價值變動的準確性。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項

我們關注此方面是由於非上市股權投資的餘額及其相關的本年度公允價值損益重大，且初始確認和公允價值的評估涉及管理層判斷、假設和估計。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們認為所獲取的證據能夠支持管理層在非上市股權投資的初始確認及公允價值評估過程中所作出的判斷、假設和估計。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 獨立核數師報告(續)

### 董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是袁國新。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年三月三十一日

## 合併損益表

截至2019年12月31日止年度  
(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
收入	6	205,838,682	174,915,425
銷售成本	8	(177,284,649)	(152,723,486)
毛利		28,554,033	22,191,939
銷售及推廣開支	8	(10,378,073)	(7,993,072)
行政開支	8	(3,103,901)	(12,099,078)
研發開支	8	(7,492,554)	(5,776,826)
按公允價值計入損益之投資公允價值變動	19(iv)	3,813,012	4,430,359
分佔按權益法入賬之投資虧損	11(b)	(671,822)	(614,920)
其他收入	7	1,265,921	844,789
其他(虧損)/收益淨額		(226,399)	213,281
經營利潤		11,760,217	1,196,472
財務收入淨額	10	402,429	216,373
可轉換可贖回優先股公允價值變動	35	—	12,514,279
除所得稅前利潤		12,162,646	13,927,124
所得稅費用	12	(2,059,696)	(449,377)
年度利潤		10,102,950	13,477,747
下列人士應佔：			
— 本公司擁有人		10,044,164	13,553,886
— 非控股權益		58,786	(76,139)
		10,102,950	13,477,747
每股盈利(以每股人民幣元列示)：	13		
基本		0.423	0.843
攤薄		0.410	0.044

第14至119頁的附註為本合併財務報表一部分。

## 合併綜合收益表

截至2019年12月31日止年度  
(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
年度利潤		10,102,950	13,477,747
其他綜合收益／(虧損)：			
<u>隨後可能重新分類至損益之項目</u>			
分佔按權益法入賬之投資的其他綜合收益	11(b)	9,279	191,449
匯兌差額		(77,430)	(648,746)
<u>隨後不會重新分類至損益之項目</u>			
匯兌差額		508,584	(1,098,818)
年度其他綜合收益／(虧損)(扣除稅項)		440,433	(1,556,115)
年度綜合收益總額		10,543,383	11,921,632
下列人士應佔：			
— 本公司擁有人		10,472,914	11,989,243
— 非控股權益		70,469	(67,611)
		10,543,383	11,921,632

第14至119頁的附註為本合併財務報表一部分。

## 合併資產負債表

於2019年12月31日  
(以人民幣元列示)

	附註	於12月31日	
		2019年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		—	3,402,968
物業及設備	14	6,992,331	5,068,053
無形資產	15	1,672,002	2,061,192
按權益法入賬之投資	11(b)	9,300,507	8,639,238
按公允價值計入損益之長期投資	19	20,679,363	18,636,208
遞延所得稅資產	34	1,283,415	1,312,245
其他非流動資產	17	6,162,503	95,485
		<u>46,090,121</u>	<u>39,215,389</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	23	32,585,438	29,480,685
貿易應收款項	21	6,948,567	5,598,443
應收貸款	20	12,723,503	10,293,645
預付款項及其他應收款項	22	19,837,018	20,914,946
按公允價值計入損益之短期投資	19	16,463,390	6,648,526
短期銀行存款	24(c)	21,523,043	1,365,991
受限制現金	24(b)	1,538,266	1,480,178
現金及現金等價物	24(a)	25,919,861	30,230,147
		<u>137,539,086</u>	<u>106,012,561</u>
<b>資產總額</b>		<u>183,629,207</u>	<u>145,227,950</u>

## 合併資產負債表(續)

於2019年12月31日  
(以人民幣元列示)

	附註	於12月31日	
		2019年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	25	388	377
儲備		81,330,186	71,322,608
		81,330,574	71,322,985
<b>非控股權益</b>		327,102	(72,856)
<b>權益總額</b>		81,657,676	71,250,129
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	33	4,786,856	7,856,143
遞延所得稅負債	34	579,902	777,645
保修撥備		667,857	559,016
其他非流動負債	29	3,756,211	2,844,859
		9,790,826	12,037,663
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	30	59,527,940	46,287,271
其他應付款項及應計費用	31	9,101,343	6,312,770
客戶預付款	32	8,237,119	4,479,522
借款	33	12,836,555	3,075,194
所得稅負債		479,350	661,816
保修撥備		1,998,398	1,123,585
		92,180,705	61,940,158
<b>負債總額</b>		101,971,531	73,977,821
<b>權益及負債總額</b>		183,629,207	145,227,950

第6至119頁的合併財務報表已於2020年3月31日獲董事會批准，並由以下董事代表簽署：

雷軍

林斌

第14至119頁的附註為本合併財務報表一部分。

## 合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

附註	本公司擁有人應佔							權益總額
	股本	庫存股份	股份溢價	其他儲備 (附註26)	保留盈利	小計	非控股權益	
	377	—	43,851,282	6,447,415	21,023,911	71,322,985	(72,856)	71,250,129
	—	—	—	—	10,044,164	10,044,164	58,786	10,102,950
11(b)	—	—	—	9,279	—	9,279	—	9,279
26	—	—	—	(89,113)	—	(89,113)	11,683	(77,430)
26	—	—	—	508,584	—	508,584	—	508,584
	—	—	—	428,750	10,044,164	10,472,914	70,469	10,543,383
25	—	(2,932,111)	—	—	—	(2,932,111)	—	(2,932,111)
25	1	1,879,289	(1,882,527)	—	—	(3,237)	—	(3,237)
25	1	—	167,447	(139,015)	—	28,433	—	28,433
11(b)	—	—	—	229,740	—	229,740	—	229,740
28	—	—	—	2,127,878	—	2,127,878	89	2,127,967
28	9	—	1,442,634	(1,184,767)	—	257,876	—	257,876
11(a)	—	—	—	—	—	—	155,496	155,496
26	—	—	—	(173,904)	—	(173,904)	173,904	—
26	—	—	—	295,047	(295,047)	—	—	—
26	—	—	—	2	(2)	—	—	—
	11	(1,052,822)	(272,446)	1,154,981	(295,049)	(465,325)	329,489	(135,836)
	388	(1,052,822)	43,578,836	8,031,146	30,773,026	81,330,574	327,102	81,657,676

於2019年1月1日的結餘

綜合收益

年度利潤

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

匯兌差額

隨後不會重新分類至損益之項目

匯兌差額

綜合收益總額

與擁有人以其擁有人身份進行的交易

購回本身股份

註銷股份

自股份計劃信託釋放普通股

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：

— 僱員服務價值

— 行使購股權及受限制股份單位

非控股權益注資

收購非全資附屬公司額外股權

轉撥至法定儲備

轉撥至一般儲備

與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額

於2019年12月31日的結餘

## 合併權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度  
(以人民幣元列示)

附註	本公司擁有人應佔							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 (附註26) 人民幣千元	累計虧損/ 保留盈利 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	
	—	—	—	13,553,886	13,553,886	(76,139)	13,477,747	
11(b)	—	—	191,449	—	191,449	—	191,449	
26	—	—	(657,274)	—	(657,274)	8,528	(648,746)	
26	—	—	(1,098,818)	—	(1,098,818)	—	(1,098,818)	
	—	—	(1,564,643)	13,553,886	11,989,243	(67,611)	11,921,632	
25	11	9,827,146	—	—	9,827,157	—	9,827,157	
25	27	23,248,593	—	—	23,248,620	—	23,248,620	
25	15	933,592	(841,640)	—	91,967	—	91,967	
35	174	151,100,334	—	—	151,100,508	—	151,100,508	
11(b)	—	—	62,657	—	62,657	—	62,657	
28	—	—	2,358,720	—	2,358,720	102,805	2,461,525	
26	—	230,899	(152,071)	(162,046)	(83,218)	(171,220)	(254,438)	
25	—	(142,232,042)	5,579,472	136,652,570	—	—	—	
	—	—	(308)	—	(308)	1,500	1,192	
	227	43,108,522	7,064,638	136,432,716	186,606,103	(66,915)	186,539,188	
	377	43,851,282	6,447,415	21,023,911	71,322,985	(72,856)	71,250,129	

於2018年1月1日的結餘

綜合收益

年度利潤

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

匯兌差額

隨後不會重新分類至損益之項目

匯兌差額

綜合收益總額

與擁有人以其擁有人身份進行的交易

發行普通股

與首次公開發售相關的普通股發行，扣除包銷佣金及其他發行成本

自股份計劃信託釋放普通股

轉換可轉換回優先股為普通股

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：

— 僱員服務價值

收購非全資附屬公司額外股權

轉撥至法定儲備

股份溢價抵銷累計虧損及其他儲備

其他

與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額

於2018年12月31日的結餘

第14至119頁的附註為本合併財務報表一部分。

## 合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營所得現金	36(a)	25,952,239	122,171
已付所得稅		(2,141,885)	(1,536,742)
經營活動所得／(所用)現金淨額		23,810,354	(1,414,571)
<b>投資活動現金流量</b>			
資本開支		(3,405,163)	(3,785,259)
處置物業及設備所得款項	36(b)	67,735	27,367
存入短期銀行存款		(25,728,849)	(2,060,799)
提取短期銀行存款		5,525,882	903,504
存入長期銀行存款		(590,157)	—
購買按公允價值計入損益之短期投資		(134,409,027)	(140,955,400)
按公允價值計入損益之短期投資到期所得款項		124,632,553	139,154,171
購買按攤餘成本計量之短期投資		—	(3,500,000)
按攤餘成本計量之短期投資到期所得款項		—	4,300,000
已收利息收入		864,226	489,816
已收投資收入		386,461	335,695
購買按公允價值計入損益之長期投資		(3,987,225)	(1,999,752)
處置按公允價值計入損益之長期投資所得款項		4,846,175	304,999
購買按權益法入賬之投資		(200,000)	(793,595)
處置按權益法入賬之投資所得款項		80,048	—
處置附屬公司		—	(25,655)
收購附屬公司(扣除已收現金)		—	(34,936)
已收股利		347,205	131,804
投資活動所用現金淨額		(31,570,136)	(7,508,040)

## 合併現金流量表(續)

截至2019年12月31日止年度  
(以人民幣元列示)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>			
借款所得款項		17,036,724	10,269,415
償還借款		(10,417,425)	(10,505,637)
已付財務費用		(218,994)	(243,966)
存入受限制現金		—	(4,152,345)
提取受限制現金		75,773	5,059,245
收購非全資附屬公司非控股權益的付款		(187,000)	(165,000)
來自基金投資者的所得款項		—	2,781,000
與首次公開發售相關的普通股發行所得淨額		—	23,248,620
行使購股權所得款項淨額		186,838	—
購回股份的付款		(2,932,111)	—
租賃負債付款		(578,063)	—
非控股權益注資		155,496	—
自股份計劃信託釋放普通股的所得款項		—	91,967
其他		—	190,873
融資活動所得現金淨額		3,121,238	26,574,172
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		(4,638,544)	17,651,561
年初現金及現金等價物	24(a)	30,230,147	11,563,282
匯率變動對現金及現金等價物的影響		328,258	1,015,304
年末現金及現金等價物	24(a)	25,919,861	30,230,147

第14至119頁的附註為本合併財務報表一部分。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 1 一般資料

小米集團(前稱精銳有限公司)(「**本公司**」)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。本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。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括受控制結構性實體)(統稱「**本集團**」)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。

截至本合併財務報表獲批准日期，雷軍為本公司最終控股股東。

中國大陸法規對提供互聯網服務、電商及增值電信等服務(包括本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本集團該等業務，本公司通過合約安排控制若干附屬公司。2010年8月25日，本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**」)，讓小米通訊及本集團可：

- 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
- 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，本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，本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本集團的合併財務資料。

然而，本集團對小米科技及其附屬公司通過合約安排擁有的直接控制權未必如法定直接控制權一樣有效。中國大陸法律制度所呈現的不明朗因素可能妨礙本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，本公司董事認為，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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 1 一般資料(續)

本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本公司的受控制結構性實體，其財務報表亦併入本公司。詳情請參閱附註11(a)。

### 2 主要會計政策概要

編製本合併財務報表所用主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策在所有呈列年度貫徹應用。

#### 2.1 編製基準

本集團的合併財務報表已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」)及香港公司條例的披露規定編製。

本集團的合併財務報表已根據歷史成本法擬備，並就按公允價值入賬的金融資產及金融負債的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表須作出若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本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，或涉及對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

##### (a) 本集團採用的新訂及經修訂準則

下列本集團適用的新訂及經修訂準則和年度改進於2019年1月1日開始之財政年度開始強制採用：

- 國際財務報告準則第16號租賃(「國際財務報告準則第16號」)
- 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
- 國際會計準則第19號之修訂本僱員福利，關於計劃修訂、縮減或結算
- 國際財務報告準則之修訂本國際財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進
- 國際會計準則第28號之修訂本於聯營公司及合營企業之長期權益
- 國際財務報告準則第9號之修訂本具有負補償的提前還款特性

除國際財務報告準則第16號外，採用該等詮釋及準則修訂對本集團的業績及財務狀況並無重大影響，詳情載於附註2.2。

##### (b) 尚未採用的新準則及詮釋

本集團尚未提早採用若干並無強制於截至2019年12月31日止年度採用的已發佈新會計準則及詮釋。預計該等準則於當前或未來報告期不會對本集團及可預見未來交易造成重大影響。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策變動

本附註解釋了採用國際財務報告準則第16號對本集團合併財務報表的影響。

按附註2.1所述，本集團自2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號。本集團以簡化過渡方法採用國際財務報告準則第16號，按該準則特定過渡條款允許，對2018年報告期間可比數字不進行重述。因此，因應新租賃規則所作重新分類及調整於2019年1月1日的期初資產負債表確認。新會計政策於附註2.33披露。

經採納國際財務報告準則第16號，本集團已就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率貼現。於2019年1月1日租賃負債適用的承租人加權平均增量借款年利率為5.16%。

所有使用權資產均以相等於租賃負債的金額計量，按緊接採用國際財務報告準則第16號前合併資產負債表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。採用國際財務報告準則第16號後，於2019年1月1日，本集團於其他非流動資產確認使用權資產人民幣4,281,939,000元，於其他應付款項及應計費用和其他非流動負債確認租賃負債分別人民幣285,402,000元及人民幣573,431,000元。過渡影響亦包括因調整預付或應計租賃付款而導致預付款項及其他應收款項減少人民幣52,987,000元、土地使用權減少人民幣3,389,731,000元及其他應付款項及應計費用減少人民幣19,612,000元。採納國際財務報告準則第16號，本集團將土地使用權重新分類至使用權資產，即預付經營租賃付款。

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已應用以下獲準則許可的可行權宜方法：

- 對可能具有相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 將截至2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃視為短期租賃列賬；及
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產。

於2018年12月31日披露的經營租賃承擔與2019年1月1日確認的租賃負債的對賬載列如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	1,029,240
按本集團增量借款利率5.16%貼現	979,755
減：按直線基準確認為開支之短期租賃	(258,968)
加：續租及終止選擇權等不同處理方式導致之調整	138,046
於2019年1月1日確認的租賃負債	<u>858,833</u>

此外，採用國際財務報告準則第16號後，租賃付款的本金部分及相關利息部分已於合併現金流量表中分類為融資活動。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.3 附屬公司

#### 2.3.1 合併賬目

附屬公司指本集團擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本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，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本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，以符合本集團的會計政策。

#### (a) 透過合約安排控制的附屬公司

本集團透過合約安排控制實體。本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，本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，本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，該等公司呈列為本集團的受控制結構性實體，彼等的資產、負債及業績於本集團合併財務報表合併入賬。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.3 附屬公司(續)

##### 2.3.1 合併賬目(續)

###### (b) 業務合併

除共同控制下的業務合併外，本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本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。

本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。

本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，猶如本集團營運及所收購業務一直合併入賬。本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.3 附屬公司(續)

##### 2.3.1 合併賬目(續)

###### (d) 處置附屬公司

當本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本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。

##### 2.3.2 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。附屬公司業績由本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。

#### 2.4 聯營公司

聯營公司指本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日期後投資者應佔投資對象的利潤或虧損。本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，該聯營公司成本與本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)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.4 聯營公司(續)

#### (a) 以普通股形式於聯營公司的投資(續)

本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。當本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，除非本集團代表聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

本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，本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」。

本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本集團財務報表確認，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，以確保與本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2.12)。

### 2.5 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。

### 2.6 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

本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**」)。本公司的功能貨幣為美元(「**美元**」)。本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。由於本集團在中國大陸經營主要業務，故本集團決定以人民幣呈列合併財務報表，另有說明者除外。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.6 外幣折算(續)

#### (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本集團所有實體(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；
- 每份損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。

#### (d) 處置海外業務及部分處置

處置海外業務(即處置本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，就本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本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(即本集團於聯營公司或合資企業的擁有權減少但並無導致本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.7 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本集團，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(如適用)。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
— 樓宇	四十年

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2.11)。

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。

#### 2.8 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。

#### 2.9 投資物業

投資物業主要是擁有業權的辦公樓，持作長期收租，本集團並未佔用。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及(如適用)借貸成本。隨後，投資物業以成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。確認折舊旨在使用直線法將投資物業的成本於其估計40年使用年期內撇減至其殘值。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.10 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(「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本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1至10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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.10 無形資產(續)

##### (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。

#### 2.11 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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.12 金融資產

#### 2.12.1 分類

本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。

分類視乎本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本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18。

本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。

#### 2.12.2 計量

初始確認時，本集團按公允價值加(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本集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.12 金融資產(續)

##### 2.12.2 計量(續)

###### 債務工具(續)

- 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，並於產生期間在合併損益表的其他(虧損)/收益淨額列報淨額。

###### 權益工具

本集團後續按公允價值計量所有權益投資。倘本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。當本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.12 金融資產(續)

##### 2.12.3 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，本集團的金融資產分類如下：

- 金融科技業務的應收貸款；
- 銷售貨品或提供服務的貿易應收款項；及
- 其他應收款項

本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。有關本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)。

本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。

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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.12 金融資產(續)

#### 2.12.4 終止確認

##### 金融資產

滿足下列條件之一時，本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，並且本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)本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)，並且本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。

倘本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，則本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，本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，本集團整體終止確認相關金融資產，並就本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，本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收總代價之間的差額計入損益。

##### 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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.13 財務擔保合約

財務擔保合約於發出擔保時確認為金融負債。負債首先按公允價值計量，其後按以下之較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號之預期信用虧損模型釐定的金額；及
- 初步確認金額減(如適用)根據國際財務報告準則第15號所確認的累計收入金額。

財務擔保的公允價值乃按債務工具所需合約付款與無擔保情況下所需付款的現金流量差額現值，或因承擔責任而應付第三方的估計金額而釐定。

倘聯營公司的貸款或其他應付款項擔保為無償提供，相關公允價值作為注資入賬，確認為投資成本一部分。

### 2.14 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。

### 2.15 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就日常業務過程中商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。貿易及其他應收款項通常於一年內到期結算，因此全部分類為流動。

貿易及其他應收款項初始按無條件對價確認，惟倘包含大量融資成分，則按公允價值確認。本集團持有貿易及其他應收款項的目的是收取合約現金流量，因此其後採用實際利息法以攤餘成本計量。有關本集團貿易及其他應收款項減值政策的詳情請參閱附註2.12.3。

### 2.16 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信貸虧損撥備計量。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。虧損撥備於損益確認。有關本集團應收貸款減值政策的詳情請參閱附註2.12.3。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.17 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。

### 2.18 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2.20)。

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。

### 2.19 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。

### 2.20 可轉換可贖回優先股

本公司發行的可轉換可贖回優先股(「**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本公司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**」)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。

本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。

倘優先股持有人於報告期末後至少12個月不可要求本公司贖回優先股，則優先股分類為非流動負債。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.21 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。

除非本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。

### 2.22 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。

### 2.23 股利分派

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

### 2.24 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本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.24 當期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅

###### 內在差異

本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

本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，惟於本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。本集團通常無法控制聯營公司暫時差額的撥回。只有當有協議賦予本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。

本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.25 僱員福利

#### (a) 養老金義務

本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。本集團的強積金計劃供款於產生時列為開支。

本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，不會以沒收自該等於供款悉數歸屬前離開計劃之僱員之供款扣減。本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

預期花紅成本在本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。

### 2.26 以股份為基礎的付款

#### (a) 以權益結算以股份支付的交易

本集團實行股份獎勵計劃，據此從僱員獲得服務，作為本公司的權益工具(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服務及非市場表現條件。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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.26 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，本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。

本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年內確認損益。

#### 2.27 撥備

於本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。本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，本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，期限介乎一至六年。本集團每年重估其估計值，以評估列賬保修負債是否充足，並於必要時調整金額。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.28 收入確認

本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。當符合下文所述本集團各業務的特定條件時，本集團將確認收入。

#### (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，且本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。本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。本集團按(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

本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(包括線上遊戲及金融科技業務)。對於線上遊戲，由於本集團有明確或內在義務維護及確保用戶可進入應用程序，故本集團亦在估計用戶關係持續期間遞延相關收入。

#### 金融科技業務

本集團金融科技收入主要包括金融利息收入及中介服務收入。

本集團透過自有線上互聯網金融平台提供貸款服務產生金融利息收入。金融利息收入採用實際利息法於應收貸款期限內確認。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.28 收入確認(續)

(b) 互聯網服務(續)

(ii) 互聯網增值服務(續)

##### 金融科技業務(續)

本集團亦向借款人及第三方出資方(作為貸款人)提供中介服務。本集團在貸款發放及償還過程中並非法定貸款人或法定借款人。因此，本集團並無對貸款人與借款人之間的貸款確認貸款應收款項及應付款項。本集團作為代理撮合有關貸款。本集團認為貸款撮合及貸後管理服務是不同的履約義務，因為借貸雙方各自受惠於貸款撮合服務及貸後管理服務，而該等服務在合約中均有明確規定，可單獨區分，並無聯通或關連，對彼此亦無重大影響。對於附帶財務擔保責任的中介服務，本集團首先將總交易價格分配至財務擔保負債，餘下代價則基於使用成本加利潤法釐定的相對獨立售價分配至貸款撮合及貸後管理服務；對於不附帶財務擔保責任的中介服務，本集團基於使用成本加利潤法釐定的相對獨立售價將總代價分配至貸款撮合及貸後管理服務。貸款撮合服務的收入於借款人與貸款人成功匹配借款請求的時間點確認。貸後管理服務的收入於相關貸款期間確認，是由於該履約義務於一段時間內履行。

本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。釐定本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控制指定貨物或服務。若本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，使本集團能夠指示該方代表本集團向客戶提供服務；(iii)其他人士所擁有隨後於本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，則本集團為主理人。倘無法確定控制權，於本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，本集團收入按總額入賬。否則，本集團將所賺取淨額入賬列為出售產品或提供服務的佣金。

本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，本集團並未就貨幣時間價值調整任何交易價格。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.29 利息收入

按公允價值計入損益的金融資產所產生的利息收入計入投資收入，作為其他收入。

使用實際利息法計算、按攤餘成本計量的金融資產所產生的利息收入於合併損益表確認為其他收入。

為現金管理用途持有的金融資產所產生的利息收入列為財務收入。

利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，惟其後發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面淨值(已扣減損失撥備)計算。

### 2.30 每股基本盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按以下方式計算：

- 本公司擁有人應佔利潤(不包括普通股以外之任何權益成本)
- 除以財政年度內已發行普通股加權平均數，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)的股息調整。

#### (b) 每股攤薄盈利

計算每股攤薄盈利時，會調整用於釐定每股基本盈利的數額，以反映以下因素：

- 與潛在攤薄普通股有關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響，及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，額外將會發行普通股的加權平均數。

### 2.31 股利收入

股息是來自按公允價值計入損益之金融資產及按公允價值計入其他綜合收益之金融資產。股息於收取款項的權利確定時於損益確認為其他收入，此確認方式亦適用於以收購前溢利撥付的股息，除非股息是明確代表收回部分投資成本，在此情況，股息若與按公允價值計入其他綜合收益計量之投資相關，則於其他綜合收益確認。然而，相關投資或須因此進行減值測試。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.32 政府補助

當能夠合理保證本集團可收取政府補助且符合所有附帶條件時，本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。

### 2.33 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已更改其作為承租人的租賃的會計政策。下文說明新政策，變更的影響載於附註2.2。

截至2018年12月31日，倘本集團(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。如無法合理確定本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。

自2019年1月1日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃與非租賃組成部分。本集團按照租賃與非租賃組成部分相應的獨立價格，將代價分配至租賃與非租賃組成部分。

租賃產生的資產及負債初步以現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去任何應收租賃優惠；
- 基於指數或比率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或比率初步計量；
- 承租人於剩餘價值擔保下預計應付的金額；
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及
- 倘租期反映承租人行使該選擇權，則支付終止租賃的罰款。

計量負債時亦計及合理確定延續選擇權所須支付的租賃付款。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.33 租賃(續)

租賃付款使用租賃中隱含的利率進行貼現。倘無法輕易確定該利率(為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值相若的資產所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 在最近並無第三方融資時使用累加法，就本集團所持租賃，從無風險利率出發調整信貸風險；及
- 針對租約進行調整，例如租期、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金與財務成本之間分配。財務成本於租期自損益扣除，以令各期間負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期或租期(以較短者為準)按直線法計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。本集團選擇不對使用權資產重新估值。

與雲服務器短期租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃指租期不超過12個月的租賃。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租期內確認為收入(附註17)。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。相關租賃資產按性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理

#### 3.1 金融風險因素

本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。本集團的整體風險管理計劃側重金融市場的不可預測性，務求減少對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團高級管理層負責管理風險。

##### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本公司的交易以功能貨幣美元計值及結算。本集團附屬公司在中國大陸及海外營運，面對若干貨幣敞口(主要有關美元及人民幣)引致的外匯風險。因此，外匯風險主要是來自於本集團中國大陸附屬公司因所收取或會收取境外業務夥伴的外幣款項或所支付或會支付予境外業務夥伴的外幣款項而確認的資產或負債，及本集團境外附屬公司因所收取或會收取中國大陸業務夥伴的外幣款項或所支付或會支付予中國大陸業務夥伴的外幣款項而確認的資產或負債。

對於本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2019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資產淨額(2018年：貨幣負債淨額)的匯兌虧損淨額(2018年：匯兌收益淨額)而減少／增加約人民幣28,060,000元(2018年：增加／減少人民幣148,939,000元)。

對於本公司及本集團功能貨幣為美元的附屬公司，倘人民幣兌美元升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，截至2019年12月31日止年度的除所得稅前利潤將因換算以人民幣計值之貨幣負債淨額的匯兌虧損淨額而減少／增加約人民幣326,278,000元(2018年：人民幣213,622,000元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

本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)、應收貸款、長期銀行存款、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本集團面臨現金流利率風險，而按固定利率計息的借款令本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2019年12月31日止年度的除所得稅前利潤將減少／增加約人民幣29,537,000元(2018年：人民幣17,158,000元)。該分析並無計及已資本化利息的影響。

倘短期銀行存款的利率上升／下降50個基點，則截至2019年12月31日止年度的除所得稅前利潤將增加／減少人民幣107,615,000元(2018年：人民幣6,830,000元)。

倘現金及現金等價物的利率上升／下降50個基點，則截至2019年12月31日止年度的除所得稅前利潤將增加／減少人民幣129,599,000元(2018年：人民幣151,151,000元)。

本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

本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。本集團並無面對商品價格風險。為管理投資引致的價格風險，本集團分散投資組合。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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險

本集團面臨與現金及現金等價物、長期銀行存款、短期銀行存款、受限制現金、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本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、長期銀行存款、短期銀行存款、受限制現金及短期投資的風險，本集團僅與中國大陸固有或聲譽卓越的金融機構及中國大陸以外其他地區聲譽卓越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，本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。本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。

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，管理層認為本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，本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2019年12月31日，財務擔保合約的最大信貸風險為人民幣8,142,058,000元(2018年：人民幣4,391,098,000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。本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，本集團執行標準化信貸管理程序。審批前調查方面，本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，本集團設定具體政策及程序評估貸款組合。後續監督方面，本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，本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，本集團設立風險監控預警機制，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。本集團採用違約概率、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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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」，本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)，本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。

本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。

本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

本集團認為，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，則本集團將金融工具定義為違約。此舉適用於本集團所持所有應收貸款。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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概述如下(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(即在前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。本集團進行歷史分析，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确定因素，因此實際結果可能與預測結果大相逕庭。本集團認為該等預測是對可能結果的最佳估計，並分析了本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) 信貸虧損撥備

年內確認的信貸虧損撥備受以下多項因素影響：

- 年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年內終止確認的應收貸款；
- 終止確認的應收貸款及與年內已撤銷資產相關的撥備撤銷。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (b2) 信貸虧損撥備(續)

下表說明由於該等因素年初至年末應收貸款信貸虧損撥備的變動：

	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
<b>於2019年1月1日的虧損撥備</b>	<b>101,621</b>	<b>89,271</b>	<b>510,973</b>	<b>701,865</b>
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(208)	13,785	—	13,577
第一階段轉移至第三階段	(2,114)	—	175,902	173,788
第二階段轉移至第三階段	—	(68,890)	146,511	77,621
違約概率／違約損失率／違約敞口變動	17	11	35,593	35,621
年內終止確認的應收貸款	(98,076)	(21,373)	(183,746)	(303,195)
發放的新應收貸款	196,849	387,281	642,015	1,226,145
撤銷	—	—	(255,685)	(255,685)
<b>於2019年12月31日的虧損撥備</b>	<b>198,089</b>	<b>400,085</b>	<b>1,071,563</b>	<b>1,669,737</b>
<b>於2018年1月1日的虧損撥備</b>	<b>122,584</b>	<b>50,757</b>	<b>100,327</b>	<b>273,668</b>
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(74)	2,630	—	2,556
第一階段轉移至第三階段	(2,502)	—	168,584	166,082
第二階段轉移至第一階段	—	(13)	—	(13)
第二階段轉移至第三階段	—	(38,453)	84,121	45,668
第三階段轉移至第一階段	—	—	(9)	(9)
第三階段轉移至第二階段	—	1	(2)	(1)
違約概率／違約損失率／違約敞口變動	(17)	4	2,711	2,698
年內終止確認的應收貸款	(108,910)	(15,333)	(25,239)	(149,482)
發放的新應收貸款	90,540	89,678	316,746	496,964
撤銷	—	—	(136,266)	(136,266)
<b>於2018年12月31日的虧損撥備</b>	<b>101,621</b>	<b>89,271</b>	<b>510,973</b>	<b>701,865</b>

以下為應收貸款賬面總值重大變動造成虧損撥備變動：

截至2019年12月31日止年度產生大量新應收貸款符合本集團內部增長目標，導致應收貸款賬面總值增加126% (2018年：128%)，而以12個月計量的虧損撥備相應增加人民幣196,849,000元 (2018年：人民幣90,540,000元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (b2) 信貸虧損撥備(續)

應收貸款的賬面總值闡釋了賬面總值對上文所述信貸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2019年1月1日的賬面總值	10,227,478	207,640	560,392	10,995,510
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(18,538)	18,538	—	—
第一階段轉移至第三階段	(188,121)	—	188,121	—
第二階段轉移至第三階段	—	(154,171)	154,171	—
年內終止確認的應收貸款(除撤銷外)	(10,000,977)	(53,444)	(199,724)	(10,254,145)
發放的新應收貸款	12,713,842	514,412	679,306	13,907,560
撤銷	—	—	(255,685)	(255,685)
於2019年12月31日的賬面總值	<u>12,733,684</u>	<u>532,975</u>	<u>1,126,581</u>	<u>14,393,240</u>
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	(5,381)	5,381	—	—
第一階段轉移至第三階段	(183,244)	—	183,244	—
第二階段轉移至第一階段	25	(25)	—	—
第二階段轉移至第三階段	—	(91,436)	91,436	—
第三階段轉移至第一階段	10	—	(10)	—
第三階段轉移至第二階段	—	3	(3)	—
年內終止確認的應收貸款(除撤銷外)	(7,976,884)	(41,810)	(28,232)	(8,046,926)
發放的新應收貸款	10,220,612	202,200	353,886	10,776,698
撤銷	—	—	(152,423)	(152,423)
於2018年12月31日的賬面總值	<u>10,227,478</u>	<u>207,640</u>	<u>560,392</u>	<u>10,995,510</u>

本集團年內並無發生源生信貸已減值的應收貸款。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (b3) 撤銷政策

當本集團竭盡所能收回貸款卻認為合理預期無法收回時，將全部或部分撤銷應收貸款。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。

本集團或會撤銷仍在採取執法行動的應收貸款。截至2019年12月31日止年度撤銷應收貸款所欠合約金額為人民幣255,685,000元(2018年：人民幣152,423,000元)。本集團仍尋求全面收回收合法擁有但合理預期無法悉數收回而已撤銷的金額。

##### (b4) 修訂

為最大可能收回貸款，本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。本集團認為有關修訂的影響並不重大。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險

本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，本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本集團的流動資金需求。若干借款有貸款承諾條款。於2019年12月31日，並無違反該等貸款承諾的情況(2018年：無)。

下表為本集團基於各資產負債表日至合約到期日之剩餘年期將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。

	<u>不足一年</u>	<u>一至兩年</u>	<u>兩至五年</u>	<u>五年以上</u>	<u>總計</u>
	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
<b>本集團</b>					
<b>2019年12月31日</b>					
借款	12,836,555	3,176,000	1,074,448	536,408	17,623,411
貿易應付款項	59,527,940	—	—	—	59,527,940
其他應付款項	6,175,923	166,065	355,915	392,040	7,089,943
租賃負債	414,687	204,959	275,879	108,590	1,004,115
基金投資者投資	—	—	—	3,074,210	3,074,210
資產負債表外擔保負債	7,893,941	—	—	—	7,893,941
<b>2018年12月31日</b>					
借款	3,075,194	6,145,202	450,308	1,260,633	10,931,337
貿易應付款項	46,287,271	—	—	—	46,287,271
其他應付款項	5,312,834	206,488	201,689	217,965	5,938,976
基金投資者投資	—	—	—	2,823,504	2,823,504
資產負債表外擔保負債	4,325,961	—	—	—	4,325,961

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

本集團的資本管理政策是保障本集團能持續經營，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。

本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，本集團會考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。本集團或會調整向股東支付的股利金額、向股東退資、發行新股份或購回本公司股份。本公司董事認為，本集團有經營利潤且負債水平低。因此，本集團的資本風險並不重大，資本管理的計量並非現時用於本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，分析本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2019年12月31日按公允價值計量之本集團金融資產：

	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
<b>資產</b>				
按公允價值計入損益之長期投資(附註19)	3,651,090	—	17,028,273	20,679,363
按公允價值計入損益之短期投資(附註19)	—	—	16,463,390	16,463,390
	<u>3,651,090</u>	<u>—</u>	<u>33,491,663</u>	<u>37,142,753</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

下表為2018年12月31日按公允價值計量之本集團金融資產：

	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19)	5,215,898	—	13,420,310	18,636,208
按公允價值計入損益之短期投資(附註19)	—	—	6,648,526	6,648,526
	<u>5,215,898</u>	<u>—</u>	<u>20,068,836</u>	<u>25,284,734</u>

##### (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。本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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

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。

本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優先股。

截至2018年12月31日止年度，優先股的第三層級工具變動呈列於附註35。

下表呈列截至2019年及2018年12月31日止年度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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	13,420,310	13,092,429
添置	3,486,670	1,727,614
處置	(396,683)	(146,908)
公允價值變動	2,287,879	6,566,513
轉撥至使用權益法入賬之長期投資	(958,701)	(6,523,539)
轉撥至第一層級金融工具	(967,179)	(1,467,599)
匯兌收益	155,977	171,800
年末	17,028,273	13,420,310
年內未實現收益淨額	1,772,043	4,047,551

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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2019年及2018年12月31日止年度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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	6,648,526	4,488,076
添置	134,409,027	140,955,400
處置	(125,019,014)	(139,154,171)
公允價值變動	424,851	359,221
年末	16,463,390	6,648,526
年內未實現收益淨額	38,390	23,526

本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本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於非上市公司及若干特定期間內限制銷售的上市公司按公允價值計入損益之長期投資(附註19)及按公允價值計入損益之短期投資(附註19)。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(包括市場法等)釐定。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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12月31日		
	2019年	2018年		2019年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元				
按公允價值計入損益之長期投資	17,028,273	13,420,310	預期波幅	26%–59%	32%–62%	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」)	5%–25%	5%–25%	缺乏市場流通性折讓率越高，公允價值越低
			無風險利率	2%–3%	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	16,463,390	6,648,526	預期回報率	2%–5%	2%–5%	預期回報率越高，公允價值越高

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

倘本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2019年12月31日止年度的除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣3,714,275,000元(2018年：人民幣2,528,473,000元)。

截至2019年12月31日止年度，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重大轉移，惟若干金融資產由公允價值層級分類的第三層級轉至第一層級除外，是由於被投資公司進行首次公開發售後轉換為普通股。

由於短期內到期或利率與市場利率相近，故本集團並非以公允價值計量的金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、短期銀行存款、按攤餘成本計量之短期投資、貿易應收款項、應收貸款及其他應收款項)和並非以公允價值計量的金融負債(包括借款、貿易應付款項及其他應付款項)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。

本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

本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，本集團評估(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。詳情載於合併財務報表附註3.1。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 4 關鍵會計估計及判斷(續)

#### (c) 即期及遞延所得稅

本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。本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，本集團評估該等遞延所得稅資產轉回的可能。本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。

#### (d) 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。

#### (e) 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。

本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 4 關鍵會計估計及判斷(續)

#### (f) 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。影響本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。

#### (g) 收入

應用與計量及確認收入相關的各項會計原則要求本集團作出判斷及估計。具體而言，重大判斷包括決定本集團是否作為交易的主理人。倘本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，則本集團為交易的主理人。若不能確定控制權，於本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，本集團收入按總額入賬。否則，本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

本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。主要經營決策者由本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，本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、其他收入、其他(虧損)／收益淨額、財務收入淨額、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)本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)本集團生態鏈產品，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本集團產品硬件維修服務及物料銷售。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 分部資料(續)

本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。本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及物料銷售成本。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2019年及2018年12月31日止年度，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2019年及2018年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2019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	122,094,897	62,087,998	19,841,569	1,814,218	205,838,682
銷售成本	(113,335,546)	(55,134,299)	(6,998,096)	(1,816,708)	(177,284,649)
毛利／(虧損)	8,759,351	6,953,699	12,843,473	(2,490)	28,554,033

  

	截至2018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	113,800,386	43,816,885	15,955,558	1,342,596	174,915,425
銷售成本	(106,757,127)	(39,306,134)	(5,683,856)	(976,369)	(152,723,486)
毛利	7,043,259	4,510,751	10,271,702	366,227	22,191,939

毛利與除所得稅前利潤的調節載於合併損益表。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 分部資料(續)

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國大陸經營業務。截至2019年及2018年12月31日止年度，有關總收入的地區資料如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國大陸	114,608,633	55.7	104,944,803	60.0
全球其他地區(附註(a))	<u>91,230,049</u>	44.3	<u>69,970,622</u>	40.0
	<u>205,838,682</u>		<u>174,915,425</u>	

附註：

(a) 中國大陸以外地區的收入主要來自印度、印尼及西歐。

截至2019年及2018年12月31日止年度，貢獻本集團超過10%總收入的主要客戶如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	%	%
客戶A	<u>12.1</u>	<u>10.9</u>

截至2019年及2018年12月31日止年度，來自其他單一外界客戶的所有收入均不足本集團總收入的10%。

### 6 收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
智能手機	122,094,897	113,800,386
IoT與生活消費產品	62,087,998	43,816,885
互聯網服務	19,841,569	15,955,558
其他	<u>1,814,218</u>	<u>1,342,596</u>
	<u>205,838,682</u>	<u>174,915,425</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 7 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	400,495	274,584
增值稅及其他退稅	55,282	82,507
股利收入	347,205	131,804
按公允價值計入損益之短期投資的投資收入	386,461	335,695
按攤餘成本計量之短期投資的投資收入	—	20,199
其他	76,568	—
	<u>1,265,921</u>	<u>844,789</u>

### 8 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本	157,935,754	138,237,733
存貨減值撥備(附註23)	3,859,675	3,006,525
許可費	5,042,116	4,263,421
僱員福利開支(附註9)	8,304,928	17,114,892
物業及設備、使用權資產及投資物業折舊 (附註14、16、17)	895,273	219,523
無形資產攤銷(附註15)	485,786	528,693
宣傳及廣告開支	3,355,201	2,486,350
向遊戲開發商及視頻供應商支付的內容費	1,754,622	1,629,144
應收貸款信貸虧損撥備	1,015,619	607,180
諮詢及專業服務費	730,312	903,076
雲服務、帶寬及服務器託管費	1,724,145	1,725,218
辦公室租金	—	529,497
保修開支	2,641,794	1,068,252
核數師薪酬	79,126	51,803

年內，本集團就研發產生的開支約為人民幣7,492,554,000元(2018年：人民幣5,776,826,000元)，其中包括僱員福利開支人民幣4,526,246,000元(2018年：人民幣4,043,476,000元)。年內，概無重大研發費用予以資本化(2018年：無)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,699,234	3,565,209
以股份為基礎的薪酬開支(附註(a)及附註28)	2,201,722	12,380,668
退休計劃供款	551,073	481,686
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	852,899	687,329
	<u>8,304,928</u>	<u>17,114,892</u>

附註：

(a) 以股份為基礎的薪酬開支包括授予本集團僱員以股份為基礎的獎勵開支及小米發展基金(「員工基金」)開支。

(a) 五名最高薪酬人士

截至2019年12月31日止年度，本集團前五名最高薪酬人士包括一名董事周受資(2018年：雷軍)。截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團概無向所有該等人士(包括該名董事)支付任何酬金以吸引其加入本集團或作為離職補償。截至2019年及2018年12月31日止年度，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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	6,762	9,398
以股份為基礎的薪酬開支	262,073	10,208,783
退休計劃供款	154	71
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	229	70
	<u>269,218</u>	<u>10,218,322</u>

此等薪酬介於下列範圍內：

	人數	
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
10,000,001港元至30,000,000港元	—	—
30,000,001港元至100,000,000港元	5	4
100,000,001港元至150,000,000港元	—	—
150,000,001港元至15,000,000,000港元	—	1

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 9 僱員福利開支(續)

#### (b) 董事福利及利益

董事姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物福利	僱主的 退休福利 計劃供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>執行董事</b>						
雷軍	—	—	—	—	—	—
林斌	—	—	—	—	—	—
周受資 <sup>(i)</sup>	—	—	—	—	—	—
<b>非執行董事</b>						
許達來 <sup>(ii)</sup>	—	—	—	—	—	—
劉芹	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
陳東升	500	—	—	—	—	500
李家傑 <sup>(iii)</sup>	311	—	—	—	—	311
王舜德 <sup>(v)</sup>	823	—	—	—	—	823
唐偉章 <sup>(iv) (vi)</sup>	511	—	—	—	—	511

附註：

(i) 周受資先生自2019年10月25日起獲委任為本公司執行董事。

(ii) 許達來先生自2019年10月25日起辭任本公司非執行董事。

(iii) 李家傑博士自2019年8月23日起辭任本公司獨立非執行董事。

(iv) 唐偉章教授自2019年8月23日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

(v) 就截至2019年12月31日止年度王舜德先生所擔任本公司附屬公司董事或管理本公司附屬公司事務的其他服務向其支付323,000港元。

(vi) 就截至2019年12月31日止年度唐偉章教授所擔任本公司附屬公司董事或管理本公司附屬公司事務的其他服務向其支付323,000港元。

截至2019年12月31日止年度，並無以股份為基礎的獎勵授予董事。截至2018年12月31日止年度，已向雷軍授出若干以股份為基礎的獎勵(附註28)。

#### (c) 董事離職福利

於2019年及2018年12月31日或所有呈報年度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2019年及2018年12月31日或所有呈報年度任何時間概無就所獲董事服務向第三方支付代價。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 9 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2019年及2018年12月31日或所有呈報年度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2019年及2018年12月31日或所有呈報年度任何時間，本公司概無訂立與本集團業務有關且本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。

### 10 財務收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
財務收入：		
銀行存款利息收入	930,889	601,065

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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
財務成本：		
基金投資者負債利息開支(附註29)	250,706	42,504
借款(附註33)及租賃負債(附註16)利息開支	407,141	415,465
減：資本化金額	(129,387)	(73,277)
	528,460	384,692

截至2019年12月31日止年度，合乎資格的資產的財務成本已資本化，年均利率為5.78%(2018年：5.35%)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11(a) 主要附屬公司及受控制結構性實體

截至2019年及2018年12月31日，本公司有以下主要附屬公司(包括受控制結構性實體)：

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
				於12月31日			
				2019年	2018年		
<b>附屬公司</b>							
<b>直接持有：</b>							
Xiaomi H.K. Limited	香港，有限公司	2010年4月7日	10,000港元	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	2美元	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	1美元	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%	銷售智能硬件
Xiaomi Finance Inc.	開曼群島，有限公司	2018年2月15日	1美元	100%	100%	100%	投資控股及投資活動
Xiaomi Best Time International Ltd.	香港，有限公司	2018年12月20日	500,000,000美元	100%	100%	100%	集團內資本監管、回收、匯款、 信用擔保及利率風險管理
<b>間接持有：</b>							
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%	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%	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%	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%	互聯網金融及消費貸款服務
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%	軟硬件研發及提供軟件相關服務

**合併財務報表附註**  
(除另有說明外，以人民幣列示)

**11(a) 主要附屬公司及受控制結構性實體 (續)**

截至2019年及2018年12月31日，本公司有以下主要附屬公司(包括受控制結構性實體)(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	於12月31日		於本報告 日期	主營業務
				2019年	2018年		
				所持實際權益			
<b>附屬公司</b>							
<b>間接持有(續)：</b>							
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%	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
廣東小米科技有限責任公司	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%	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951,000,000元	100%	100%	100%	銷售智能硬件
北京田米科技有限公司	中國大陸，有限公司	2015年7月28日	人民幣2,000,000元	100%	100%	100%	銷售智能硬件
Xiaomi Technology India Private Limited	印度，有限公司	2014年10月7日	207,450印度盧比	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	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	100%	100%	100%	經營零售店
Red Better Limited	英屬維京群島， 有限公司	2013年10月8日	—	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	1美元	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	1,000,001美元	100%	100%	100%	投資活動
小米之家科技有限公司	中國大陸，有限公司	2017年1月20日	人民幣80,000,000元	100%	100%	100%	經營零售店
北京紫麟置業有限公司	中國大陸，有限公司	2018年11月29日	人民幣 1,000,000,000元	95%	95%	95%	物業管理

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11(a) 主要附屬公司及受控制結構性實體 (續)

截至2019年及2018年12月31日，本公司有以下主要附屬公司(包括受控制結構性實體)(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	於12月31日		於本報告 日期	主營業務
				2019年	2018年		
				所持實際權益			
<b>附屬公司</b>							
<b>間接持有(續)：</b>							
小米商業保理(天津)有限責任公司	中國大陸，有限公司	2018年3月21日	380,000,000美元	100%	100%	100%	商業保理業務
北京小米軟件技術有限公司	中國大陸，有限公司	2011年12月19日	人民幣18,859,500元	100%	100%	100%	研發電腦軟件及信息技術
PT. Xiaomi Technology Indonesia	印尼，有限公司	2018年4月23日	13,000,000,000印尼盾	100%	100%	100%	智能手機及生態鏈企業產品銷售
小米科技(武漢)有限公司	中國大陸，有限公司	2017年9月1日	人民幣210,000,000元	100%	100%	100%	軟件開發
天星銀行有限公司	香港，有限公司	2018年7月13日	1,500,000,000港元	90%	90%	90%	虛擬銀行
小米信息技術武漢有限責任公司	中國大陸，有限公司	2018年8月3日	人民幣123,770,000元	100%	100%	100%	信息技術諮詢服務
北京松果電子有限公司(附註(b))	中國大陸，有限公司	2014年10月16日	人民幣250,000,000元	100%	72%	100%	電子產品的開發與銷售
成都倍達資產管理有限公司	中國大陸，有限公司	2017年8月17日	人民幣20,000,000元	100%	100%	100%	資產管理、項目投資及投資諮詢
北京小米智能科技有限公司	中國大陸，有限公司	2018年5月15日	人民幣40,000,000元	100%	100%	100%	技術開發、技術推廣、技術轉讓及技術諮詢
<b>受控制結構性實體(附註(a))：</b>							
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%	電子商務業務
天津金星創業投資有限公司	中國大陸，有限公司	2013年12月26日	人民幣2,476,557,552元	100%	100%	100%	投資活動
四川銀米科技有限責任公司	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%	研發電腦軟件及進行市場研究
捷付睿通股份有限公司	中國大陸，有限公司	2011年1月11日	人民幣100,000,000元	100%	100%	100%	提供電子支付服務

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11(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	於12月31日		於本報告 日期	所持有實際權益	主營業務
				2019年	2018年			
<b>附屬公司</b>								
<b>受控制結構性實體(附註(a))(續)：</b>								
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%		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%		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2,408,957,772元	100%	100%	100%		投資活動
湖北小米長江產業基金合夥企業(有限合夥)	中國大陸，有限合夥	2017年12月7日	人民幣3,384,000,000元	18%	18%	18%		投資活動
有品信息科技有限公司	中國大陸，有限公司	2018年4月4日	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%		電子商務業務

附註：

- (a) 本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，本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，本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，彼等被呈列為本公司的結構性實體。
- (b) 2019年，本集團與Pinecone Cayman Limited (「Pinecone Cayman」)的少數股東訂立股份購回協議，以獲得其若干間接股權，因此，本集團於北京松果電子有限公司(由Pinecone Cayman間接擁有)的股權由72%變為100%。
- (c) 本公司認為擁有非控股權益的非全資附屬公司對本集團並不重大，因此並無單獨呈列該等非全資附屬公司的財務資料概要。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11(b) 按權益法入賬之投資

	於12月31日	
	2019年	2018年
	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	5,499,386	6,198,681
— 非上市實體	3,801,121	2,440,557
	<u>9,300,507</u>	<u>8,639,238</u>
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	8,639,238	1,710,819
添置(附註(a), (b))	1,197,944	7,289,333
處置	(93,596)	(100)
分佔虧損	(671,822)	(614,920)
分佔其他綜合收益	9,279	191,449
分佔其他儲備變動	229,740	62,657
來自聯營公司之股利	(10,276)	—
年末	<u>9,300,507</u>	<u>8,639,238</u>

附註：

- (a) 2019年4月，九號機器人有限公司(「九號機器人」)，本集團所投資的業務，主要在中國大陸經營開發及銷售IoT智能移動產品，入賬列為按公允價值計入損益之長期投資)已獲上海證券交易所批准其在科創板(「科創板」)的上市申請。2019年4月17日，本集團完成將所持九號機器人的優先股轉換為普通股，其後將該按公允價值計入損益之於聯營公司的投資重新分類為按權益法入賬之投資。
- (b) 2019年6月，上海商米科技集團股份有限公司(「商米」)，本集團所投資的業務，在中國大陸為商業應用提供基於Android操作系統的全套智能硬件解決方案，入賬列為按公允價值計入損益之長期投資)經歷從有限責任公司到股份有限公司的整體轉變。2019年6月28日，本集團完成將所持商米的優先股轉換為普通股，其後將該按公允價值計入損益之於聯營公司的投資重新分類為按權益法入賬之投資。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11(b) 按權益法入賬之投資(續)

管理層已評估本集團對若干聯營公司的影響程度，認為儘管部分投資的持股比例低於20%，但本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。

本集團截至2019年及2018年12月31日的重大聯營公司如下。下列聯營公司為普通股投資，由本集團直接持有。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	公允價值報價		賬面值	
				於12月31日		於12月31日	
				2019年	2018年	2019年	2018年
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
四川新網銀行股份有限公司(「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	1,269,913	936,908
iQIYI, Inc. (「iQIYI」)	開曼群島	6.7	提供互聯網 視頻播放服 務	7,192,441	4,984,330	3,769,444	4,377,472

本集團的聯營公司根據按與本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。



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11(b) 按權益法入賬之投資(續)

除上文所披露聯營公司權益外，本集團亦擁有多家個別而言不重大的聯營公司權益，以權益法入賬。

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
個別而言不重大的聯營公司賬面總值	4,261,150	3,324,858
本集團分佔總額：		
虧損淨額	(271,592)	(108,184)
其他綜合(虧損)/收益	(5,996)	45,587
綜合虧損總額	<u>(277,588)</u>	<u>(62,597)</u>

並無與本集團所持聯營公司權益有關的或有負債。

### 12 所得稅費用

本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度的所得稅費用分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	2,228,609	1,414,602
遞延所得稅(附註34)	(168,913)	(965,225)
所得稅費用	<u>2,059,696</u>	<u>449,377</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 12 所得稅費用(續)

本集團就除所得稅前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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	12,162,646	13,927,124
按中國大陸法定所得稅率25%計算的稅項(附註(a))	3,040,662	3,481,781
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))	(617,082)	(2,037,227)
— 適用於附屬公司的優惠所得稅率(附註(e))	(1,055,387)	(1,017,178)
— 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及暫時差額	347,222	115,452
— 不可扣減所得稅費用	721,596	588,839
— 使用先前未確認可扣減稅項虧損及暫時差額	(25,515)	(89,626)
— 確認先前未確認可扣減稅項虧損及暫時差額	(285,756)	—
— 研發開支的超額抵扣(附註(f))	(301,835)	(166,794)
— 毋須課稅收入	(117,241)	(157,306)
— 退稅(附註(e))	—	(270,757)
— 遞延所得稅資產撥回	350,959	—
— 其他	2,073	2,193
<b>所得稅費用</b>	<b>2,059,696</b>	<b>449,377</b>

附註：

(a) 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團根據現行法例、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

本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，本公司所呈報的經營業績(包括優先股的公允價值增益(附註35)及以股份為基礎的付款(附註28))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本集團實體獲豁免繳納英屬維京群島所得稅。

(c) 香港所得稅

在香港註冊成立的實體應繳納香港利得稅。截至2018年4月1日兩級利得稅制度生效時，香港利得稅為16.5%，根據該制度，首2百萬港元的應課稅利潤稅率為8.25%，超出部分的應課稅利潤稅率為16.5%。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 12 所得稅費用(續)

附註：(續)

#### (d) 印度所得稅

印度實體根據現行法例、詮釋及慣例，2019年4月1日前就應課稅利潤按35% (2019年4月1日後按25%) 的企業所得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10%至15%的優惠稅率。主要附屬公司的優惠企業所得稅率如下：

2018年第三季度，北京小米移動軟件有限公司(「小米移動」)符合「重點軟件企業」資格，可享有10%的優惠所得稅率，可追溯至2017年1月1日。因此，小米移動可獲退於2017年繳交的稅項，小米移動已於2018年12月獲當地稅務機關退稅。截至2019年及2018年12月31日止年度，小米移動享有優惠企業所得稅率為10%。

2018年11月，北京小米數碼科技有限公司符合「高新技術企業」資格，自2018年至2020年可享受三年15%的優惠所得稅率。

#### (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」)。中華人民共和國國家稅務總局於2018年9月宣佈，從事研發活動的企業自2018年1月1日至2020年12月31日間可將研發開支的175%列作超額抵扣。本集團確定年內本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。

本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 13 每股盈利

2018年6月17日，根據股東決議案，本公司股本中現有已發行及未發行的每股面值0.000025美元的股份拆分為10股每股面值0.0000025美元的股份(「股份分拆」)。股份分拆後，已追溯調整截至2018年12月31日止年度就每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數。

#### (a) 基本

截至2019年及2018年12月31日止年度，每股基本盈利乃以年內本公司擁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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤淨額	10,044,164	13,553,886
已發行普通股的加權平均數(千股)	23,746,463	16,069,770
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.423	0.843

#### (b) 攤薄

計算每股攤薄盈利時，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。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤淨額	10,044,164	13,553,886
減：優先股公允價值增益	—	(12,514,279)
釐定每股攤薄盈利所用利潤淨額	10,044,164	1,039,607
已發行普通股的加權平均數(千股)	23,746,463	16,069,770
優先股調整(千股)	—	5,468,315
授予僱員的受限制股份單位及購股權調整(千股)	762,301	2,024,845
計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均數(千股)	24,508,764	23,562,930
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	0.410	0.044

合併財務報表附註  
(除另有說明外，以人民幣列示)

14 物業及設備

	電子設備	辦公設備	樓宇	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	人民幣千元
<b>於2019年1月1日</b>						
成本	642,723	33,932	—	564,076	4,543,071	5,783,802
累計折舊	(379,599)	(15,627)	—	(320,523)	—	(715,749)
<b>賬面淨值</b>	<b>263,124</b>	<b>18,305</b>	<b>—</b>	<b>243,553</b>	<b>4,543,071</b>	<b>5,068,053</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	263,124	18,305	—	243,553	4,543,071	5,068,053
匯兌差額	288	50	—	(2,950)	1	(2,611)
添置	372,180	2,274	—	247,015	2,511,206	3,132,675
從在建工程轉至樓宇	—	—	2,974,650	—	(2,974,650)	—
處置	(50,990)	(10,836)	—	(28,579)	(31,690)	(122,095)
轉至投資物業(附註17)	—	—	(707,268)	—	(52,512)	(759,780)
折舊費用(附註8)	(126,176)	(2,420)	(17,636)	(177,679)	—	(323,911)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>458,426</b>	<b>7,373</b>	<b>2,249,746</b>	<b>281,360</b>	<b>3,995,426</b>	<b>6,992,331</b>
<b>於2019年12月31日</b>						
成本	887,568	22,789	2,267,382	775,970	3,995,426	7,949,135
累計折舊	(429,142)	(15,416)	(17,636)	(494,610)	—	(956,804)
<b>賬面淨值</b>	<b>458,426</b>	<b>7,373</b>	<b>2,249,746</b>	<b>281,360</b>	<b>3,995,426</b>	<b>6,992,331</b>
<b>於2018年1月1日</b>						
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)
<b>賬面淨值</b>	<b>124,927</b>	<b>2,447</b>	<b>—</b>	<b>129,737</b>	<b>1,473,761</b>	<b>1,730,872</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	124,927	2,447	—	129,737	1,473,761	1,730,872
匯兌差額	(330)	(13)	—	(1,010)	13	(1,340)
添置	242,843	19,612	—	243,364	3,119,183	3,625,002
處置/轉換	(17,071)	(1)	—	—	(49,886)	(66,958)
折舊費用(附註8)	(87,245)	(3,740)	—	(128,538)	—	(219,523)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>263,124</b>	<b>18,305</b>	<b>—</b>	<b>243,553</b>	<b>4,543,071</b>	<b>5,068,053</b>
<b>於2018年12月31日</b>						
成本	642,723	33,932	—	564,076	4,543,071	5,783,802
累計折舊	(379,599)	(15,627)	—	(320,523)	—	(715,749)
<b>賬面淨值</b>	<b>263,124</b>	<b>18,305</b>	<b>—</b>	<b>243,553</b>	<b>4,543,071</b>	<b>5,068,053</b>

截至2019及2018年12月31日的在建工程主要包括中國大陸在建的新辦公樓。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 14 物業及設備(續)

折舊開支按如下方式自合併損益表扣除：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	109,466	61,216
銷售及推廣開支	124,624	98,941
研發開支	75,223	59,366
銷售成本	14,598	—
	<u>323,911</u>	<u>219,523</u>

合併財務報表附註  
(除另有說明外，以人民幣列示)

15 無形資產

	商譽 (附註(a))	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
<b>於2019年1月1日</b>					
成本	282,090	1,408,219	1,084,466	224,578	2,999,353
累計攤銷	—	(395,806)	(416,547)	(125,808)	(938,161)
<b>賬面淨值</b>	<b>282,090</b>	<b>1,012,413</b>	<b>667,919</b>	<b>98,770</b>	<b>2,061,192</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	282,090	1,012,413	667,919	98,770	2,061,192
匯兌差額	—	(29)	(1,200)	402	(827)
添置	—	18,820	6,461	116,231	141,512
處置	(33,923)	—	(9,889)	(277)	(44,089)
攤銷費用(附註8)	—	(331,803)	(112,481)	(41,502)	(485,786)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>248,167</b>	<b>699,401</b>	<b>550,810</b>	<b>173,624</b>	<b>1,672,002</b>
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	248,167	1,426,992	1,080,599	340,711	3,096,469
累計攤銷	—	(727,591)	(529,789)	(167,087)	(1,424,467)
<b>賬面淨值</b>	<b>248,167</b>	<b>699,401</b>	<b>550,810</b>	<b>173,624</b>	<b>1,672,002</b>
<b>於2018年1月1日</b>					
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)
<b>賬面淨值</b>	<b>248,167</b>	<b>1,279,951</b>	<b>723,205</b>	<b>23,029</b>	<b>2,274,352</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值	248,167	1,279,951	723,205	23,029	2,274,352
匯兌差額	—	—	(10,049)	(106)	(10,155)
添置	33,923	71,723	110,283	116,949	332,878
處置	—	(7,190)	—	—	(7,190)
攤銷費用(附註8)	—	(332,071)	(155,520)	(41,102)	(528,693)
<b>年末賬面淨值</b>	<b>282,090</b>	<b>1,012,413</b>	<b>667,919</b>	<b>98,770</b>	<b>2,061,192</b>
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	282,090	1,408,219	1,084,466	224,578	2,999,353
累計攤銷	—	(395,806)	(416,547)	(125,808)	(938,161)
<b>賬面淨值</b>	<b>282,090</b>	<b>1,012,413</b>	<b>667,919</b>	<b>98,770</b>	<b>2,061,192</b>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 15 無形資產(續)

附註：

- (a) 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本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」對本集團於2019年及2018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。

管理層進行商譽減值測試並認為該等商譽未減值。主要假設的合理可能變動不會引致於2019年及2018年12月31日出現商譽減值虧損。

攤銷費用從合併損益表以下類別支銷：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	33,968	77,468
銷售及推廣開支	1,080	648
研發開支	450,738	450,577
	<u>485,786</u>	<u>528,693</u>

本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。截至2019年及2018年12月31日止年度，商譽或其他可識別無形資產概無減值。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 16 租賃

	<u>2019年12月31日</u>	<u>2019年1月1日</u>
	人民幣千元	人民幣千元
<i>(i) 合併資產負債表包括下列與租賃相關的款項：</i>		
<b>使用權資產(附註(a))</b>		
土地使用權	2,859,297	3,389,731
物業	915,581	859,454
其他資產	58,222	32,754
	<u>3,833,100</u>	<u>4,281,939</u>
<b>租賃負債(附註(b))</b>		
流動	(399,444)	(285,402)
非流動	(560,804)	(573,431)
	<u>(960,248)</u>	<u>(858,833)</u>

附註：

(a) 計入合併資產負債表「其他非流動資產」項目。

(b) 流動租賃負債及非流動租賃負債分別計入合併資產負債表「其他應付款項及應計費用」及「其他非流動負債」項目。

	截至 2019年12月31日 止年度 人民幣千元
<i>(ii) 合併損益表顯示下列與租賃相關的款項：</i>	
使用權資產折舊費用	571,336
利息開支(計入財務收入淨額)	45,881
與短期租賃(不計入租賃負債)相關的開支(計入銷售成本及開支)	563,400
	<u>1,180,617</u>

除土地使用權外，本集團租賃辦公室、倉庫、零售店及服務器。截至2019年12月31日止年度，租賃合約並無產生可變租賃付款。

截至2019年12月31日止年度，租賃融資活動的現金流出總額為人民幣578,063,000元，包括租賃付款本金部分約人民幣532,182,000元及相關已付利息約人民幣45,881,000元。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 17 其他非流動資產

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產(附註16)	3,833,100	—
投資物業(附註(a))	1,250,932	—
長期銀行存款	590,157	992
其他	488,314	94,493
	<u>6,162,503</u>	<u>95,485</u>

附註：

#### (a) 投資物業

	樓宇及設施 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	在建	總計 人民幣千元
			投資物業 人民幣千元	
<b>成本</b>				
於2019年1月1日	—	—	—	—
轉撥自物業及設備	711,432	—	52,512	763,944
轉撥自使用權資產	—	504,895	—	504,895
添置	—	—	26,801	26,801
於2019年12月31日	<u>711,432</u>	<u>504,895</u>	<u>79,313</u>	<u>1,295,640</u>
<b>累計折舊</b>				
於2019年1月1日	—	—	—	—
年度費用(附註8)	(26)	—	—	(26)
轉撥自物業及設備	(4,164)	—	—	(4,164)
轉撥自使用權資產	—	(40,518)	—	(40,518)
於2019年12月31日	<u>(4,190)</u>	<u>(40,518)</u>	<u>—</u>	<u>(44,708)</u>
<b>賬面淨值</b>				
於2019年12月31日	<u>707,242</u>	<u>464,377</u>	<u>79,313</u>	<u>1,250,932</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 17 其他非流動資產(續)

附註：(續)

#### (a) 投資物業(續)

(i) 本集團主要投資物業詳情及截至2019年12月31日的公允價值層級如下：

	於2019年12月31日	
	賬面值	公允價值(第3級)
	人民幣千元	人民幣千元
位於北京市海淀區的投資物業	1,148,225	1,557,120

位於北京市海淀區的投資物業由獨立合格估值師亞太評估及諮詢有限公司對其於2019年12月31日的公允價值進行估值。估值乃以淨租金收入為基礎，並計及租賃的潛在復歸收入作出適當的考慮，再將該租金收入按適當的資本化率資本化以釐定市值。關鍵輸入數據為租期收益及復歸收益。

上述投資物業以經營租賃形式租賃予租戶，每半年支付一次租金。合同租金包括消費者價格指數增加因素的考慮，但並無基於指數或利率的其他可變租金。儘管本集團面臨當前租期末的剩餘價值變動風險，本集團通常會訂立新的經營租賃合同，故不會導致該等租期末的剩餘價值即時扣減。預期未來剩餘價值已於上文所披露的物業公允價值中反映。

(ii) 截至2019年12月31日止年度投資物業租金收入約人民幣8,746,000元。位於北京市海淀區的投資物業未來6年已有訂約租戶。位於北京市亦莊的在建投資物業未來14年已有訂約租戶。於2019年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃收入如下：

	於2019年12月31日
	人民幣千元
不超過1年	94,722
超過1年但不超過14年	570,070
	664,792

(iii) 截至2019年12月31日止年度約人民幣26,000元的折舊開支已自損益扣除。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 18 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產負債表所示資產</b>		
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19)	20,679,363	18,636,208
— 按公允價值計入損益之短期投資(附註19)	16,463,390	6,648,526
按攤餘成本計量之金融資產：		
— 貿易應收款項(附註21)	6,948,567	5,598,443
— 應收貸款(附註20)	12,723,503	10,293,645
— 其他應收款項	12,246,498	12,408,170
— 長期銀行存款(附註17)	590,157	992
— 短期銀行存款(附註24(c))	21,523,043	1,365,991
— 受限制現金(附註24(b))	1,538,266	1,480,178
— 現金及現金等價物(附註24(a))	25,919,861	30,230,147
	<u>118,632,648</u>	<u>86,662,300</u>
<b>資產負債表所示負債</b>		
按攤餘成本計量之金融負債：		
— 貿易應付款項(附註30)	59,527,940	46,287,271
— 其他應付款項	6,080,191	4,805,101
— 借款(附註33)	17,623,411	10,931,337
— 基金投資者投資(附註29)	3,074,210	2,823,504
— 租賃負債(附註16)	960,248	—
	<u>87,266,000</u>	<u>64,847,213</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 19 投資

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動資產</b>		
按公允價值計入損益之短期投資(i)	16,463,390	6,648,526
<b>非流動資產</b>		
按公允價值計入損益之長期投資		
— 權益投資(ii)	7,272,454	7,629,929
— 優先股投資(iii)	13,406,909	11,006,279
	20,679,363	18,636,208

#### (i) 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2019年12月31日止年度，預期年收益率介乎1.76%至4.60% (2018年：2.20%至5.15%)。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。

#### (ii) 權益投資

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
上市	4,778,263	5,215,898
非上市	2,494,191	2,414,031
	7,272,454	7,629,929

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。於特定期限制出售的若干上市證券的公允價值基於市場報價及不可觀察輸入參數(即缺乏市場流通性折讓率)釐定，因此分類為公允價值層級的第三級。截至2019年12月31日，本集團並無選擇於其他綜合收益確認股權投資公允價值增益或虧損。

非上市股權投資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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 19 投資(續)

#### (iii) 優先股投資

截至2019年12月31日止年度，本集團的優先股投資總額為人民幣2,675,086,000元(2018年：人民幣1,102,118,000元)。相關投資對象主要銷售貨品及提供互聯網服務。

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。本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本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。

本集團先後於2019年4月17日及2019年6月28日完成將所持九號機器人及商米的優先股轉換為普通股，其後將投資重新分類為按權益法入賬(附註11(b))。

#### (iv) 於損益確認的款項

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
權益投資公允價值變動	2,322,349	(1,386,967)
優先股投資公允價值變動	1,452,273	5,793,800
按公允價值計入損益之短期投資公允價值變動	38,390	23,526
	<u>3,813,012</u>	<u>4,430,359</u>

### 20 應收貸款

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
無抵押貸款	14,393,240	10,995,510
減：信貸虧損撥備	(1,669,737)	(701,865)
	<u>12,723,503</u>	<u>10,293,645</u>

應收貸款指自本集團從事金融科技業務的附屬公司取得的貸款。該等款項按本金減信貸虧損撥備列賬。本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 21 貿易應收款項

貿易應收款項分析如下：

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
第三方	6,740,321	5,302,432
關聯方	324,027	364,608
	7,064,348	5,667,040
減：信貸虧損撥備	(115,781)	(68,597)
	<u>6,948,567</u>	<u>5,598,443</u>

本集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	3,757,863	3,285,845
印度盧比	1,758,770	1,464,621
美元	1,239,122	795,971
其他	192,812	52,006
	<u>6,948,567</u>	<u>5,598,443</u>

本集團貿易應收款項信貸虧損撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	(68,597)	(56,820)
已確認信貸虧損撥備淨值	(79,712)	(11,777)
年內作為不可收回款項撇銷的應收款項	32,528	—
年末	<u>(115,781)</u>	<u>(68,597)</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 21 貿易應收款項(續)

(a) 本集團通常給予客戶不超過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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項		
三個月內	6,076,873	5,094,390
三至六個月內	550,929	392,868
六個月至一年	308,197	116,279
一至兩年	98,643	16,630
兩年以上	29,706	46,873
	<u>7,064,348</u>	<u>5,667,040</u>

(b) 本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信息。於2018年及2019年12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2019年12月31日：					
預期虧損率	0.03%	1.29%	9.55%	50.14%	
賬面總值(千元)	5,822,380	856,086	222,699	163,183	7,064,348
虧損撥備(千元)	1,627	11,066	21,269	81,819	115,781
於2018年12月31日：					
預期虧損率	0.01%	0.99%	34.22%	52.85%	
賬面總值(千元)	4,992,793	532,901	64,006	77,340	5,667,040
虧損撥備(千元)	562	5,261	21,902	40,872	68,597

於2019年及2018年12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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 22 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
就供應原材料應收外包夥伴款項及為第三方支付款項	9,292,072	10,043,378
可收回增值稅及其他稅項	6,782,745	7,811,161
向供應商預付款	394,090	467,418
向供應商支付按金	375,868	569,598
應收市場發展基金款項	895,773	822,809
預付專利費及其他預付開支	413,685	228,197
應收進出口代理款項	186	52,263
應收僱員員工基金相關款項(附註(a))	103,900	110,950
應收利息	254,912	231,819
應收處置投資款項	4,306	35,226
向關聯方貸款(附註(b))	37,802	7,979
與授予僱員之購股權及受限制股份單位有關的應收款項	862,545	—
其他	419,134	534,148
	<u>19,837,018</u>	<u>20,914,946</u>

附註：

(a) 應收僱員員工基金相關款項須計息，於僱員自本集團離職時償還。詳情載於附註28。

(b) 向關聯方貸款無抵押且須於要求時償還，年利率上限為8% (2018年：8%)。

截至2019年及2018年12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及為第三方支付款項、應收進出口代理款項、應收市場發展基金款項、應收僱員員工基金相關款項、應收處置投資款項、應收利息、向關聯方貸款、與授予僱員的購股權及受限制股份單位有關的應收款項及其他被視為信用風險低的款項，因此截至2019年及2018年12月31日止年度已確認信用虧損撥備限於12個月的預期虧損。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 23 存貨

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	9,347,930	7,343,118
製成品	18,030,136	19,112,105
在製品	2,422,504	2,068,834
備品備件	1,733,042	1,156,825
其他	1,925,785	1,651,854
	<u>33,459,397</u>	<u>31,332,736</u>
減：減值撥備(附註(a))	<u>(873,959)</u>	<u>(1,852,051)</u>
	<u>32,585,438</u>	<u>29,480,685</u>

附註：

- (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2019年12月31日止年度，存貨減值費用撥備為人民幣3,859,675,000元(2018年：人民幣3,006,525,000元)。

截至2019及2018年12月31日止年度的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	(1,852,051)	(668,142)
減值撥備	(3,859,675)	(3,006,525)
出售後轉撥至銷售成本	4,837,767	1,822,616
年末	<u>(873,959)</u>	<u>(1,852,051)</u>

### 24 現金及銀行結餘

- (a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	13,355,455	10,958,910
初始期限為三個月內的短期銀行存款	12,564,406	19,271,237
	<u>25,919,861</u>	<u>30,230,147</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 24 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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
美金	10,322,132	22,189,594
人民幣	9,217,142	7,192,491
印度盧比	3,500,056	532,838
其他	2,880,531	315,224
	<u>25,919,861</u>	<u>30,230,147</u>

截至2019年12月31日止年度，初始期限為三個月內的短期銀行存款的加權平均實際年利率為2.76% (2018年：3.24%)。

#### (b) 受限制現金

於2019年12月31日，受限制現金中，本公司於銀行持有人民幣700,987,000元的存款以符合中國人民銀行有關支付機構備付金的規定，於中國銀行持有84,260,000美元(相當於約人民幣587,815,000元)作為銀行貸款擔保，於寧波銀行持有人民幣149,427,000元的存款，作為銀行承兌票據的擔保。

#### (c) 短期銀行存款

於2019年及2018年12月31日，本集團的短期銀行存款分析如下：

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值的短期銀行存款	—	460,000
以印度盧比計值的短期銀行存款	392,823	49
以美元計值的短期銀行存款	20,597,231	905,942
以港元計值的短期銀行存款	532,989	—
	<u>21,523,043</u>	<u>1,365,991</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 24 現金及銀行結餘(續)

#### (c) 短期銀行存款(續)

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2019年12月31日止年度，本集團短期銀行存款的實際年利率介乎2.38%至7.30% (2018年：2.25%至6.00%)。

### 25 股本及庫存股份

#### (a) 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2018年1月1日		<u>3,489,594</u>	<u>87</u>	<u>1,051,251</u>	<u>26</u>
股份分拆的影響	(a)	31,406,344	—	9,461,254	—
優先股轉換為普通股	(b)	10,512,505	26	(10,512,505)	(26)
法定普通股增加	(c)	<u>224,591,557</u>	<u>561</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2018年及2019年12月31日		<u>270,000,000</u>	<u>674</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 股本及庫存股份(續)

#### (a) 股本(續)

已發行：

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	普通股等額	
				面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>		<u>978,217</u>	<u>24</u>	<u>150</u>	<u>742,760</u>
收購非全資附屬公司額外股權	(d)	1,500	—	—	230,899
發行普通股	(e)	63,960	2	11	9,827,146
股份分拆的影響	(a)	9,393,092	—	—	—
與首次公開發售相關的普通股 發行，扣除包銷佣金及 其他發行成本	(f)	1,635,926	4	27	23,248,593
優先股轉換為普通股	(b)	10,504,922	26	174	151,100,334
自股份計劃信託釋放普通股	(g)	—	2	15	933,592
向股份計劃信託發行普通股	(g)	1,048,806	—	—	—
股份溢價抵銷累計虧損及 其他儲備	(h)	—	—	—	(142,232,042)
<b>於2018年12月31日</b>		<u>23,626,423</u>	<u>58</u>	<u>377</u>	<u>43,851,282</u>
行使購股權及受限制股份單位 購回及註銷股份		690,361 (227,956)	1 —	9 1	1,442,634 (1,882,527)
向股份計劃信託發行普通股	(g)	18,567	—	—	—
自股份計劃信託釋放普通股	(g)	—	—	1	167,447
<b>於2019年12月31日</b>		<u>24,107,395</u>	<u>59</u>	<u>388</u>	<u>43,578,836</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 股本及庫存股份(續)

#### (a) 股本(續)

附註：

- (a) 2018年6月17日，根據股東決議案，本公司股本中現有已發行及未發行的每股面值0.000025美元的股份拆分為10股每股面值0.000025美元的股份。
- (b) 首次公開發售(「首次公開發售」)完成後，已發行優先股按一比一的比例重新指定及重新分類為B類普通股，每股已發行優先股轉換為一股B類普通股，所有未發行及法定優先股已重新指定及重新分類為B類普通股。因此，優先股的金融負債已終止確認，且入賬為股本及股份溢價。
- (c) 於按附註(b)重新指定及重新分類後，本公司法定股本增加63,116,143,000股每股0.000025美元面值的A類普通股及161,475,414,000股每股面值0.000025美元的B類普通股。
- (d) 根據2018年3月30日通過的股東決議案，發行1,500,000股B類普通股(或股份分拆後15,000,000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股份。
- (e) 2018年4月2日，本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639,596,190股B類普通股)，作為雷軍對本公司所作貢獻的回報。因此，本集團於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。
- (f) 首次公開發售完成後，本公司按面值每股0.000025美元發行1,635,926,000股新股份，現金代價為每股17.00港元，所得款項總額約為27,810,742,000港元(相當於人民幣23,525,107,000元)。股本金額約為人民幣27,000元，扣除股份發行成本後的發行所得股份溢價為人民幣23,248,593,000元。已付及應付股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他有關成本，為發行新股直接產生的增量成本。該等成本為人民幣276,487,000元，自發行所產生股份溢價扣除。
- (g) 本公司就若干承授人行使根據以股份為基礎的僱員薪酬計劃授出的購股權及受限制股份單位而向信託發行普通股，該信託乃為代表承授人持有股份而成立(「股份計劃信託」)。
- (h) 2018年12月27日，董事會通過決議案，將本公司股份溢價賬金額中約人民幣142,232,042,000元用以抵銷本公司累計虧損及其他儲備。累計虧損人民幣136,652,570,000元已抵銷而有關匯兌差額人民幣5,579,472,000元已解除。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 股本及庫存股份(續)

#### (b) 庫存股份

	股份數目	金額
	千股	人民幣千元
於2018年及2019年1月1日	—	—
購回股份	358,196	2,932,111
註銷股份	(227,956)	(1,879,289)
於2019年12月31日	<u>130,240</u>	<u>1,052,822</u>

截至2019年12月31日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司購回本身普通股如下：

年/月	股份數目 千股	所付	所付	所付總價 港元
		每股最高價 港元	每股最低價 港元	
2019年1月	19,972	10.20	9.74	199,931,233
2019年6月	97,928	10.04	8.96	925,210,318
2019年7月	7,610	10.00	9.70	74,840,553
2019年9月	91,254	9.38	8.73	824,790,890
2019年10月	31,115	9.12	8.82	280,023,901
2019年11月	44,828	9.00	8.79	399,982,282
2019年12月	65,489	9.09	8.85	589,464,196
總計	<u>358,196</u>			<u>3,294,243,373</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 26 其他儲備

	以股份 為基礎的 薪酬儲備	匯兌差額	法定 盈餘儲備	一般儲備	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	人民幣千元
於2019年1月1日	5,333,233	43,442	862,680	—	(55,913)	263,973	6,447,415
轉撥至法定儲備 (附註(a))	—	—	295,047	—	—	—	295,047
轉撥至一般儲備	—	—	—	2	—	—	2
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28)	2,127,878	—	—	—	—	—	2,127,878
— 行使購股權及 受限制股份 單位	(1,184,767)	—	—	—	—	—	(1,184,767)
分佔按權益法入賬之 投資的其他綜合 收益(附註11(b))	—	—	—	—	—	9,279	9,279
分佔按權益法入賬之 投資的其他儲備 (附註11(b))	—	—	—	—	229,740	—	229,740
收購非全資附屬公司 額外股權	—	—	—	—	(173,904)	—	(173,904)
匯兌差額(附註(b))	—	419,471	—	—	—	—	419,471
自股份計劃信託釋放 普通股 (附註25(a)(g))	(139,015)	—	—	—	—	—	(139,015)
於2019年12月31日	<u>6,137,329</u>	<u>462,913</u>	<u>1,157,727</u>	<u>2</u>	<u>(77)</u>	<u>273,252</u>	<u>8,031,146</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	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	
轉撥至法定儲備(附註(a))	—	—	57,808	—	—	57,808	
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28)	2,358,720	—	—	—	—	2,358,720	
分佔按權益法入賬之投資的 其他綜合收益(附註11(b))	—	—	—	—	191,449	191,449	
分佔按權益法入賬之投資的 其他儲備(附註11(b))	—	—	—	62,657	—	62,657	
收購非全資附屬公司額外股權	—	—	—	(152,071)	—	(152,071)	
匯兌差額(附註(b))	—	(1,756,092)	—	—	—	(1,756,092)	
股份溢價抵銷累計虧損及 其他儲備(附註25(a)(h))	—	5,579,472	—	—	—	5,579,472	
自股份計劃信託釋放普通股 (附註25(a)(g))	(841,640)	—	—	—	—	(841,640)	
其他	—	—	—	(308)	—	(308)	
於2018年12月31日	<u>5,333,233</u>	<u>43,442</u>	<u>862,680</u>	<u>(55,913)</u>	<u>263,973</u>	<u>6,447,415</u>	

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 26 其他儲備(續)

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損或增資。

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

大部分匯兌差額源自本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本集團僱員以股份為基礎的付款，詳情見附註28。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 27 股利

截至2019年及2018年12月31日止各年度，本公司並無派付或宣派任何股利。

### 28 以股份為基礎的付款

2011年5月5日，本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，2018年6月17日每股股份再拆細為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。本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股並於2018年6月17日每股股份再拆細為10股後，調整為1,836,206,880股)的股權激勵。於2019年及2018年12月31日，已獲批的預留B類普通股總數均為2,512,694,900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。

2018年6月17日，本公司董事會採納首次公開發售後購股權計劃主要條款。首次公開發售後購股權計劃旨在為選定參與者提供獲得本公司所有權的機會，並鼓勵選定參與者努力為本公司及其股東的整體利益提高本公司及其股份的價值。根據首次公開發售後購股權計劃可授出的B類普通股總數為2,237,613,083股B類普通股。截至2019年12月31日，尚未根據首次公開發售後購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

2018年6月17日，本公司董事會採納股份獎勵計劃主要條款。股份獎勵計劃旨在(1)透過B類普通股擁有權、股利及有關股份之其他已付分派及／或B類普通股增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，及(2)鼓勵及挽留合資格人士協力作出貢獻，促進本集團的長遠增長及利潤。於未取得股東批准之情況下，根據股份獎勵計劃授出之所有B類普通股數目合共不得超過1,118,806,541股股份。

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，下述截至2018年12月31日止年度的購股權數目、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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 28 以股份為基礎的付款(續)

#### 首次公開發售前僱員購股權計劃

##### 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，本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。

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2019年1月1日尚未行使	1,433,597,913	0.10
年內沒收	(54,982,220)	0.31
轉撥至股份計劃信託(附註25(a)(g))	(42,306,480)	0.10
年內行使	(480,507,306)	0.04
於2019年12月31日尚未行使	855,801,907	0.12
於2019年12月31日可行使	340,290,647	0.20
於2018年1月1日尚未行使(附註(a))	189,755,311	1.05
年內授出(附註(a))	42,500,561	1.98
年內沒收(附註(a))	(3,857,990)	3.26
轉撥至股份計劃信託(附註(a)、附註25(a)(g))	(85,038,091)	1.58
股份分拆的影響(附註(b))	1,290,238,122	
於2018年12月31日尚未行使	1,433,597,913	0.10
於2018年12月31日可行使	703,071,315	0.09

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 28 以股份為基礎的付款(續)

#### 首次公開發售前僱員購股權計劃(續)

##### 授予僱員的購股權(續)

附註：

- (a) 所呈列股份數目未計及股份分拆的影響。
- (b) 指因股份分拆而對股份數目作出調整的影響。

截至2019年12月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限為6.22年(2018年：6.60年)。

##### 購股權的公允價值

於2018年7月9日首次公開發售完成前，本集團使用貼現現金流量法釐定本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本集團最佳估計釐定。

基於相關普通股的公允價值，本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：

	<u>截至2018年12月31日止年度</u>
每股公允價值(附註(a))	22.99美元至24.48美元
行使價(附註(a))	1.02美元至3.44美元
無風險利率	3.12%至3.68%
股利率	
預期波幅	41.57%至43.21%
預計年期	10年

附註：

- (a) 每股公允價值及行使價並無計及股份分拆的影響。

截至2018年12月31日止年度，已授出股份的加權平均公允價值為每股21.80美元(因2018年6月17日進行股份分拆而調整至2.18美元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 28 以股份為基礎的付款(續)

#### 首次公開發售前僱員購股權計劃(續)

##### 授予僱員的受限制股份單位

本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。

根據首次公開發售前僱員購股權計劃授予本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 (美元)
於2019年1月1日尚未行使	207,161,980	0.23
年內行使	(207,161,980)	0.23
於2019年12月31日尚未行使	—	—
於2019年12月31日已歸屬	—	—
於2018年1月1日尚未行使(附註(a))	24,492,747	2.94
年內沒收(附註(a))	(3,776,549)	6.36
股份分拆的影響(附註(b))	186,445,782	
於2018年12月31日尚未行使	207,161,980	0.23
於2018年12月31日已歸屬	206,921,978	0.23

附註：

(a) 所呈列股份數目未計及股份分拆的影響。

(b) 指因股份分拆而對股份數目作出調整的影響。

於2018年7月9日首次公開發售完成前，本集團使用貼現現金流量法釐定本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本集團最佳估計釐定。

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

截至2019年12月31日止年度，就上述授予本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為人民幣1,898,081,000元(2018年：人民幣2,358,917,000元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 28 以股份為基礎的付款(續)

#### 首次公開發售前僱員購股權計劃(續)

##### 授予雷軍的股份為基礎的獎勵

2018年4月2日，本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639,596,190股B類普通股)，作為雷軍對本公司所作貢獻的回報。因此，本集團於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6月17日，根據小米金融採納的第一項購股權計劃，雷軍獲授小米金融42,070,000份購股權。該等購股權即時歸屬，雷軍可於2018年6月17日起後續20年內按每份購股權人民幣3.8325元的行使價行使該等購股權。基於相關普通股的公允價值，本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。主要估值假設包括貼現率(稅後) 18.5%、無風險利率3.99%及波幅46%。因此，本集團於2018年6月17日確認人民幣102,608,000元為以股份為基礎的薪酬開支。

#### 股份獎勵計劃

##### 授予僱員的受限制股份單位

本公司根據股份獎勵計劃向僱員授出以績效為基礎的受限制股份單位。受限制股份單位自服務開始之日起一年、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且達致特定績效標準。就一年歸屬安排而言，所有已授出受限制股份單位均於服務開始之日起計滿一週年當日歸屬。就四年歸屬安排而言，已授出受限制股份單位的25%於歸屬期內自服務開始之日起計每滿一週年歸屬。就五年歸屬安排而言，已授出受限制股份單位的40%於服務開始之日起滿兩週年當日歸屬，已授出受限制股份單位每20%分別於服務開始之日起滿三、四及五週年當日歸屬。就十年歸屬安排而言，已授出受限制股份單位的20%於服務開始之日起滿兩週年當日歸屬，已授出受限制股份單位每10%於餘下歸屬期內自服務開始之日起每滿一週年歸屬。表現目標由董事會釐定。每個報告期會評估會否達致績效標準，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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 28 以股份為基礎的付款(續)

#### 股份獎勵計劃(續)

##### 授予僱員的受限制股份單位(續)

根據股份獎勵計劃授予本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 (美元)
於2019年1月1日尚未行使	—	—
年內授出	98,449,031	1.20
年內沒收	(5,415,702)	1.22
轉撥至股份計劃信託(附註25(a)(g))	(234,396)	1.45
年內行使	(2,692,000)	1.39
於2019年12月31日尚未行使	90,106,933	1.20
於2019年12月31日可行使	40,000	1.45

於2019年12月31日，根據股份獎勵計劃授出的尚未行使的受限制股份單位的加權平均剩餘合約期限為9.45年。

獎勵股份的公允價值基於本公司股份於各授出日期的市價計算。

截至2019年12月31日止年度，就根據股份獎勵計劃授予本集團僱員的受限制股份單位於合併損益表確認的總開支為人民幣229,886,000元。

#### 員工基金

於2014年8月31日，本公司董事會批准設立員工基金，旨在投資本集團業務生態鏈內的公司。本公司邀請部分僱員參與，條件是倘僱員決定於設立日期起五年內(「鎖定期」)自本集團離職，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。根據員工基金安排，倘員工基金的權益持有者於鎖定期後離職，可要求本公司按公允價值購回股份或繼續持有股份。於2019年12月31日，本集團按公允價值計量與以現金結算以股份為基礎的付款有關的負債。

截至2019年12月31日止年度，就授予本集團僱員的員工基金於合併損益表確認的總開支為人民幣73,755,000元(2018年：人民幣91,986,000元)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 29 其他非流動負債

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
基金投資者的負債(附註(a))	3,074,210	2,823,504
租賃負債(附註16)	560,804	—
其他	121,197	21,355
	<u>3,756,211</u>	<u>2,844,859</u>

附註：

- (a) 指湖北小米長江產業基金合夥企業(有限合夥)(「湖北基金」)的第三方投資者籌集的資金。由於本集團因參與湖北基金而承擔可變回報的風險並享有可變回報的權利，並有能力透過其對湖北基金的權力影響此等回報，故本集團控制湖北基金。對於自有限合夥人籌集的金額，本集團有合約責任結清與有限合夥人的負債，故於合併財務報表中分類為按攤餘成本計量之金融負債。該金融負債賬面值與公允價值相若。

### 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2019年及2018年12月31日，貿易應付款項的賬面值主要以人民幣、美元及印度盧比計值。

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	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	57,942,872	44,312,748
三至六個月	1,136,595	1,656,699
六個月至一年	342,864	266,623
一至兩年	55,709	50,350
兩年以上	49,900	851
	<u>59,527,940</u>	<u>46,287,271</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 31 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
為第三方收取款項	1,428,500	1,628,230
應付工資及福利	1,165,183	795,593
應付按金	1,114,853	953,132
員工基金(附註28)	604,187	553,108
應計開支	1,202,807	499,295
應付建設成本	1,275,467	619,935
投資應付款項	2,500	222,382
其他應付稅項	624,350	192,182
租賃負債(附註16)	399,444	—
與授予僱員的購股權及受限制股份單位有關的應付款項	484,896	—
其他	799,156	848,913
	<u>9,101,343</u>	<u>6,312,770</u>

其他應付款項的賬面值主要以人民幣計值，於2019年及2018年12月31日與公允價值相若。

### 32 客戶預付款

客戶預付款主要包括本集團於交付產品或履行服務前收取的客戶預付款。

合同負債計入客戶預付款，指本集團向已收取代價(或代價金額到期收取)的客戶轉移貨品或服務的責任。截至2019年12月31日，合同負債總額為人民幣7,248,982,000元(2018年：4,054,595,000元)，將於一年內確認為收入。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 33 借款

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入非流動負債</b>		
資產支持證券(附註(a))	2,305,000	2,752,815
透過信託籌集資金(附註(b))	450,000	—
有抵押借款(附註(c))	1,825,856	1,260,941
無抵押借款(附註(d))	206,000	3,842,387
	<u>4,786,856</u>	<u>7,856,143</u>
<b>計入流動負債</b>		
資產支持證券(附註(a))	2,647,641	586,282
透過信託籌集資金(附註(b))	420,000	648,390
有抵押借款(附註(c))	1,796,701	—
無抵押借款(附註(d))	7,972,213	1,840,522
	<u>12,836,555</u>	<u>3,075,194</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 33 借款(續)

附註：

- (a) 本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2019年12月31日，資產支持證券總額為人民幣4,952,641,000元(2018年：人民幣3,339,097,000元)，年息介乎4.15%至7.74%。
- (b) 本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。截至2019年12月31日，透過信託所籌集資金為人民幣870,000,000元(2018年：人民幣648,390,000元)，年息介乎7.29%至8.00%。本集團承諾無條件購回上述證券化應收貸款。該等借款將於2020年及2021年到期。
- (c) 截至2019年12月31日，人民幣2,225,856,000元(2018年：人民幣1,260,941,000元)的借款由約人民幣4,082,853,000元(2018年：人民幣4,082,853,000元)的在建工程及土地使用權擔保。該等借款年利率為4.66%至4.90%。該等借款中的人民幣400,000,000元須於2020年償還，剩餘金額人民幣1,443,920,000元須於2027年3月23日前償還，人民幣63,387,000元須於2027年12月12日前償還，人民幣318,549,000元須於2032年9月27日前償還。

截至2019年12月31日，人民幣808,886,000元(2018年：零)的短期借款由商業票據擔保，人民幣587,815,000元(2018年：零)的短期借款由受限制存款擔保。

- (d) 截至2019年12月31日，本集團有500,000,000美元(相當於約人民幣3,488,100,000元)於2017年7月26日訂立的三年期銀行貸款融資協議有關的無抵押借款，可用承諾額為1,000,000,000美元(相當於約人民幣6,976,200,000元)，包括500,000,000美元(相當於約人民幣3,488,100,000元)定期貸款及500,000,000美元(相當於約人民幣3,488,100,000元)循環貸款，本集團須於2020年7月25日償還該等貸款。

本集團有無抵押借款人民幣1,411,718,000元(2018年：零)，年利率為4.20%；無抵押借款人民幣77,923,000元(2018年：零)，年利率為2.82%；無抵押借款人民幣249,216,000元(2018年：零)，年利率為4.13%；無抵押借款人民幣190,000,000元(2018年：零)，年利率為6.43%；無抵押借款人民幣1,500,000,000元(2018年：零)，年利率為2.92%；無抵押借款人民幣667,763,000元(2018年：零)，年利率為六個月倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)另加1%。本集團須於2020年償還所有該等借款。

本集團有借款人民幣400,000,000元(2018年：零)，年利率為6.00%，由集團內公司擔保，本集團須於2020年償還。

本集團有無抵押借款人民幣206,000,000元(2018年：零)，年利率為4.66%，本集團須於2029年11月26日前償還。

截至2019年12月31日止年度，付息負債年利率介乎2.82%至8.00%(2018年：2.22%至9.00%)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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2019年12月31日，遞延所得稅資產及負債的抵銷金額為人民幣122,961,000元(2018年：人民幣93,750,000元)。遞延所得稅資產及負債(未抵銷)分析如下：

	於12月31日	
	2019年	2018年
	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	560,577	625,671
— 將於12個月內收回	845,799	780,324
	<u>1,406,376</u>	<u>1,405,995</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後結算	(700,275)	(870,082)
— 將於12個月內結算	(2,588)	(1,313)
	<u>(702,863)</u>	<u>(871,395)</u>

遞延所得稅資產的總變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,405,995	721,389
計入合併損益表	381	684,606
年末	<u>1,406,376</u>	<u>1,405,995</u>

遞延所得稅負債的總變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	(871,395)	(1,148,464)
計入合併損益表	168,532	280,619
收購附屬公司	—	(3,550)
年末	<u>(702,863)</u>	<u>(871,395)</u>

合併財務報表附註  
(除另有說明外，以人民幣列示)

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	物業		金融		集團內公司		總計
		存貨 減值撥備	折舊及無形 資產攤銷	稅務虧損	資產公允 價值變動	信貸 虧損撥備	間交易的 未實現收益	
於2019年1月1日	人民幣千元 231,460	人民幣千元 385,369	人民幣千元 93,677	人民幣千元 359,199	人民幣千元 80,341	人民幣千元 92,961	人民幣千元 156,440	人民幣千元 6,548
計入／(扣除自)合併損益表	100,898	(265,570)	(4,192)	13,707	274	49,892	94,350	11,022
於2019年12月31日	332,358	119,799	89,485	372,906	80,615	142,853	250,790	17,570
於2018年1月1日	267,649	148,193	93,119	62,019	55,991	41,186	44,696	8,536
(扣除自)／計入合併損益表	(36,189)	237,176	558	297,180	24,350	51,775	111,744	(1,988)
於2018年12月31日	231,460	385,369	93,677	359,199	80,341	92,961	156,440	6,548

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。

於2019年12月31日，本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3,479,308,000元(2018年：人民幣2,293,425,000元)確認為遞延所得稅資產人民幣966,068,000元(2018年：人民幣520,995,000元)。截至2019年12月31日可無限結轉的稅務虧損人民幣27,395,000元(2018年：人民幣11,237,000元)及剩餘金額人民幣3,377,006,000元(2018年：人民幣2,025,938,000元)將於9年內到期(2018年：10年)。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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(續)：

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2019年1月1日	(868,381)	(3,014)	(871,395)
計入合併損益表	168,106	426	168,532
於2019年12月31日	<u>(700,275)</u>	<u>(2,588)</u>	<u>(702,863)</u>
於2018年1月1日	(1,147,419)	(1,045)	(1,148,464)
計入合併損益表	279,038	1,581	280,619
收購附屬公司	—	(3,550)	(3,550)
於2018年12月31日	<u>(868,381)</u>	<u>(3,014)</u>	<u>(871,395)</u>

### 35 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，本公司已通過發行優先股完成數輪融資。2018年7月9日，本公司已於香港聯合交易所有限公司主板上市，並以每股17.00港元的價格發行2,179,585,000股B類普通股(不包括任何根據行使超額配股權發行的B類普通股)。於2018年7月9日首次公開發售完成後，本公司所有優先股轉換為B類普通股。每股優先股於轉換日期的公允價值等於全球發售的發售價。截至2018年12月31日止年度的優先股變動如下：

	人民幣千元
於2018年1月1日	161,451,203
公允價值變動	(12,514,279)
匯兌差額	2,163,584
轉換為普通股	<u>(151,100,508)</u>
於2018年12月31日	<u>—</u>

優先股公允價值變動計入合併損益表中的「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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 36 現金流量資料

#### (a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	12,162,646	13,927,124
經調整：		
— 物業及設備、使用權資產及投資物業折舊	895,273	219,523
— 無形資產攤銷	485,786	528,693
— 處置物業及設備的收益	(5,909)	(10,295)
— 貿易及其他應收款項信貸虧損撥備	83,357	33,211
— 應收貸款信貸虧損撥備	1,015,619	607,180
— 存貨減值撥備	3,859,675	3,006,525
— 利息收入	(930,889)	(601,065)
— 利息開支	528,460	384,692
— 股利收入	(347,205)	(131,804)
— 分佔按權益法入賬之投資虧損	671,822	614,920
— 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	—	(28,176)
— 處置按權益法入賬之投資虧損	13,376	—
— 可轉換可贖回優先股公允價值變動	—	(12,514,279)
— 按公允價值計入損益之長期投資的公允價值增益	(3,813,012)	(4,430,359)
— 以股份為基礎的薪酬	2,201,722	12,380,668
— 匯兌(收益)/虧損淨額	(34,632)	14,550
— 按公允價值計入損益之短期投資的投資收入	(386,461)	(335,695)
— 按攤餘成本計量之短期投資的投資收入	—	(20,199)
營運資金變動前經營現金流量		
— 存貨增加	(6,964,428)	(16,114,975)
— 貿易應收款項增加	(1,276,714)	(91,003)
— 應收貸款增加	(3,448,312)	(2,752,183)
— 預付款項及其他應收款項減少/(增加)	1,956,740	(9,463,591)
— 受限制現金減少(增加)/減少	(136,394)	294,753
— 貿易應付款項增加	13,534,575	12,627,385
— 客戶預付款增加	3,758,590	1,050,583
— 保修撥備增加/(減少)	983,654	(51,600)
— 其他應付款項及應計費用增加	1,045,058	1,118,058
— 其他非流動負債增加/(減少)	99,842	(13,856)
經營所得現金	25,952,239	122,171

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 36 現金流量資料(續)

#### (b) 處置物業及設備所得款項

於合併現金流量表中，處置物業及設備所得款項包括：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值(附註14)	61,826	17,072
處置物業及設備的收益	5,909	10,295
<b>處置物業及設備所得款項</b>	<b>67,735</b>	<b>27,367</b>

#### (c) 非現金交易

除附註16所述使用權資產及租賃負債的增加以及將按公允價值計入損益之聯營公司投資重新分類至附註11(b)所述按權益法入賬之投資外，截至2019年12月31日止年度，並無進行任何重大的非現金交易。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 36 現金流量資料(續)

#### (d) 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	一年後到期的借款	可轉換可贖回優先股	應付利息	租賃負債	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2019年1月1日的融資活動負債	3,075,194	7,856,143	—	96,192	858,833	11,886,362
現金流量	1,790,061	4,829,238	—	(218,994)	(578,063)	5,822,242
應計利息開支	—	—	—	201,761	—	201,761
匯兌調整	(52,214)	108,711	—	—	—	56,497
自非流動重新分類至流動	8,024,034	(8,024,034)	—	—	—	—
租賃	—	—	—	—	679,478	679,478
其他	(520)	16,798	—	—	—	16,278
於2019年12月31日的融資活動負債	12,836,555	4,786,856	—	78,959	960,248	18,662,618
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	(5,928,062)	5,691,840	—	(243,966)	—	(480,188)
應計利息開支	—	—	—	334,416	—	334,416
可轉換可贖回優先股公允價值變動	—	—	(12,514,279)	—	—	(12,514,279)
匯兌調整	(14,290)	418,950	2,163,584	—	—	2,568,244
優先股轉換為普通股	—	—	(151,100,508)	—	—	(151,100,508)
自非流動重新分類至流動	5,466,745	(5,466,745)	—	—	—	—
其他	—	(39,214)	—	—	—	(39,214)
於2018年12月31日的融資活動負債	3,075,194	7,856,143	—	96,192	—	11,027,529

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 37 或有事項

於2019年及2018年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

### 38 承擔

#### (a) 資本承擔

年末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備	1,747,044	1,825,343
無形資產	28,810	57,778
投資	217,506	137,176
	<u>1,993,360</u>	<u>2,020,297</u>

#### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室、倉庫、零售店及服務器。本集團不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額如下：

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	305,186	560,926
超過一年但不超過五年	—	385,038
超過五年	—	83,276
	<u>305,186</u>	<u>1,029,240</u>

自2019年1月1日起，根據國際財務報告準則第16號，本集團已就該等租賃確認使用權資產，惟若干短期租賃除外，詳情請參閱附註16。

### 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。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

下列為本集團與其關聯方於呈列期間曾進行的重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 39 關聯方交易(續)

#### (a) 關聯方名稱及關係

下列公司為年內與本集團有重要交易及／或結餘的本集團關聯方。

<u>公司</u>	<u>關係</u>
南昌黑鯊科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
北京愛奇藝科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
上海愛奇藝文化傳媒有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
北京一點網聚信息技術有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
佛山市雲米電器科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
珠海金山網絡遊戲科技有限公司	本集團的聯營公司
北京金山雲網路技術有限公司	本集團的聯營公司
成都趣睡科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
安徽華米信息科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
北京智米電子科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
江蘇紫米電子技術有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
深圳洛克時代科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
萬魔聲學科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
東莞市盈聲電子科技有限公司	本集團的聯營公司
上海創米科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
上海潤米科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
舒可士(深圳)科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
寧波小吉貿易有限公司	本集團的聯營公司
深圳綠米聯創科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
紫米通訊技術(江蘇)有限公司	本集團的聯營公司
龍旗電子(惠州)有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
上海純米電子科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
青島億聯客信息技術有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
北京世紀互聯寬帶數據中心有限公司	本集團的聯營公司
峰米(北京)科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
東莞市獵聲電子科技有限公司	本集團的聯營公司
蕪湖純米電子科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
南昌龍旗信息技術有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
蘇州福萊盈電子有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
青米(北京)科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
上海小吉互聯網科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
國龍信息技術(上海)有限公司	本集團的聯營公司
追覓科技(天津)有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
上海漢圖科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
杭州樂秀電子科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 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>
浙江星月電器有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
飛慧智能照明(上海)有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
北京悅米科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
無錫青禾小貝科技有限公司	本集團的聯營公司
南京機器島智能科技有限公司	本集團的聯營公司
上海妙博軟件技術有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
北京米物科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
東莞市源創智行服飾科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
騎記(廈門)科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
捷耐拓(北京)光學科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
天津須眉科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
北京金史密斯科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
上海文采實業有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
北京瘋景科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
珠海小猴科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
無錫市好達電子有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
青萍科技(北京)有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
寧波灑哇地嘖電器有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
上海碩米科技有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
秒秒測科技(北京)有限公司(附註(a))	本集團的聯營公司
四川新網銀行股份有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
上海龍旗科技股份有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
北京潤置商業運營管理有限公司	本集團的聯營公司
Shunwei Ventures II (Hong Kong) Ltd.	由董事控制
華潤建築有限公司	本集團的聯營公司
南京大魚半導體有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
珠海三友環境科技有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司
霍爾果斯普力網絡科技有限公司	本集團的聯營公司
Blackshark H.K Ltd. (附註11(b))	本集團的聯營公司
北京小米保險經紀有限公司(附註11(b))	本集團的聯營公司

附註：

- (a) 本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。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 39 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
(i) 銷售商品及服務		
本集團的聯營公司	1,666,141	1,153,491
雷軍的聯營公司	2,156	25,376
	<u>1,668,297</u>	<u>1,178,867</u>
(ii) 購買商品及服務		
本集團的聯營公司	27,221,258	18,634,514
雷軍的聯營公司	517	14,768
	<u>27,221,775</u>	<u>18,649,282</u>

#### (c) 與關聯方的年末結餘

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
(i) 應收關聯方貿易款項		
本集團的聯營公司	324,027	361,792
雷軍的聯營公司	—	2,816
	<u>324,027</u>	<u>364,608</u>
(ii) 應付關聯方貿易款項		
本集團的聯營公司	6,061,497	4,004,778
雷軍的聯營公司	1,829	1,916
	<u>6,063,326</u>	<u>4,006,694</u>

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 39 關聯方交易(續)

#### (c) 與關聯方的年末結餘(續)

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
(iii) 其他應收關聯方款項		
本集團的聯營公司	373,071	243,126
(iv) 其他應付關聯方款項		
本集團的聯營公司	861,736	770,032
由董事控制	79,466	76,966
雷軍的聯營公司	7,476	7,652
	948,678	854,650
(v) 預付款項		
本集團的聯營公司	136,899	88,289
(vi) 客戶預付款	28,308	35,862
本集團的聯營公司	14	14
雷軍的聯營公司	28,322	35,876

以上與關聯方的結餘均無抵押、不計息且須於一年內償還。

#### (d) 向關聯方貸款

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
向聯營公司貸款：		
年初	7,979	62,143
貸款	34,934	50,000
已償還貸款	(6,000)	(103,116)
利息費用	962	1,921
已收利息	(70)	(2,210)
匯兌差額	(3)	(759)
年末	37,802	7,979

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 39 關聯方交易(續)

#### (e) 自關聯方貸款

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
自聯營公司貸款：		
年初	—	51,336
已償還貸款	—	(50,958)
利息費用	—	146
已付利息	—	(855)
匯兌差額	—	331
年末	—	—

#### (f) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金	11,676	15,124
酌情花紅	7,600	1,200
以股份為基礎的薪酬	428,811	10,464,196
僱主的退休計劃供款	1,159	989
	449,246	10,481,509

### 40 報告期後事項

2019年冠狀病毒病(「COVID-19」)於2020年1月開始爆發，於2020年1月30日被宣佈為國際關注的突發公共衛生事件，隨後於2020年3月11日被世界衛生組織評定為流行病。本集團一直密切關注COVID-19爆發的發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

截至本財務報表獲授權發佈之日，本集團發現若干可能會影響本集團財務表現的因素，包括線下硬件銷售、供應鏈及海外需求等。本集團會密切關注COVID-19疫情的最新發展，以便採取積極對策克服出現的任何挑戰，並持續評估疫情對本集團的相關影響。

## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 41 本公司財務狀況及儲備變動

#### (a) 本公司財務狀況

	於12月31日	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	35	35
於附屬公司的投資	17,854,701	13,434,702
其他資產	78	77
	<u>17,854,814</u>	<u>13,434,814</u>
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	21,319,432	30,217,183
現金及現金等價物	58,359	5,707
	<u>21,377,791</u>	<u>30,222,890</u>
<b>資產總額</b>	<u>39,232,605</u>	<u>43,657,704</u>
<b>權益及負債</b>		
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		
股本	388	377
儲備(附註41(b))	39,223,583	39,159,983
<b>權益總額</b>	<u>39,223,971</u>	<u>39,160,360</u>
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	8,634	4,497,344
	<u>8,634</u>	<u>4,497,344</u>
<b>負債總額</b>	<u>8,634</u>	<u>4,497,344</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u>39,232,605</u>	<u>43,657,704</u>

本公司之資產負債表已於2020年3月31日經董事會批准，並由以下董事代表簽署。

雷軍

林斌



## 合併財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 41 本公司財務狀況及儲備變動(續)

#### (b) 本公司儲備變動(續)

	以股份為基礎的						
	股份溢價	薪酬儲備	匯兌差額	資本儲備	累計虧損	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	人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>							
發行普通股	742,760	3,816,153	(3,495,173)	25,950	(150,421,487)	9,392	(149,322,405)
與首次公開發售相關的普通股發行， 扣除包銷佣金及其他發行成本	9,827,146	—	—	—	—	—	9,827,146
自股份計劃信託釋放普通股	23,248,593	—	—	—	—	—	23,248,593
可轉換可贖回優先股轉換為普通股	933,592	(841,640)	—	—	—	—	91,952
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：	151,100,334	—	—	—	—	—	151,100,334
— 僱員服務價值(附註28)	—	2,461,525	—	—	—	—	2,461,525
收購非全資附屬公司額外股權	230,899	—	—	—	—	—	230,899
匯兌差額(附註(a))	—	—	(1,098,818)	—	—	—	(1,098,818)
股份溢價抵銷累計虧損及其他儲備	(142,232,042)	—	5,579,472	—	136,652,570	—	—
年度利潤	—	—	—	—	2,620,757	—	2,620,757
<b>於2018年12月31日</b>	<b>43,851,282</b>	<b>5,436,038</b>	<b>985,481</b>	<b>25,950</b>	<b>(11,148,160)</b>	<b>9,392</b>	<b>39,159,983</b>

附註：

(a) 匯兌儲備指因本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。