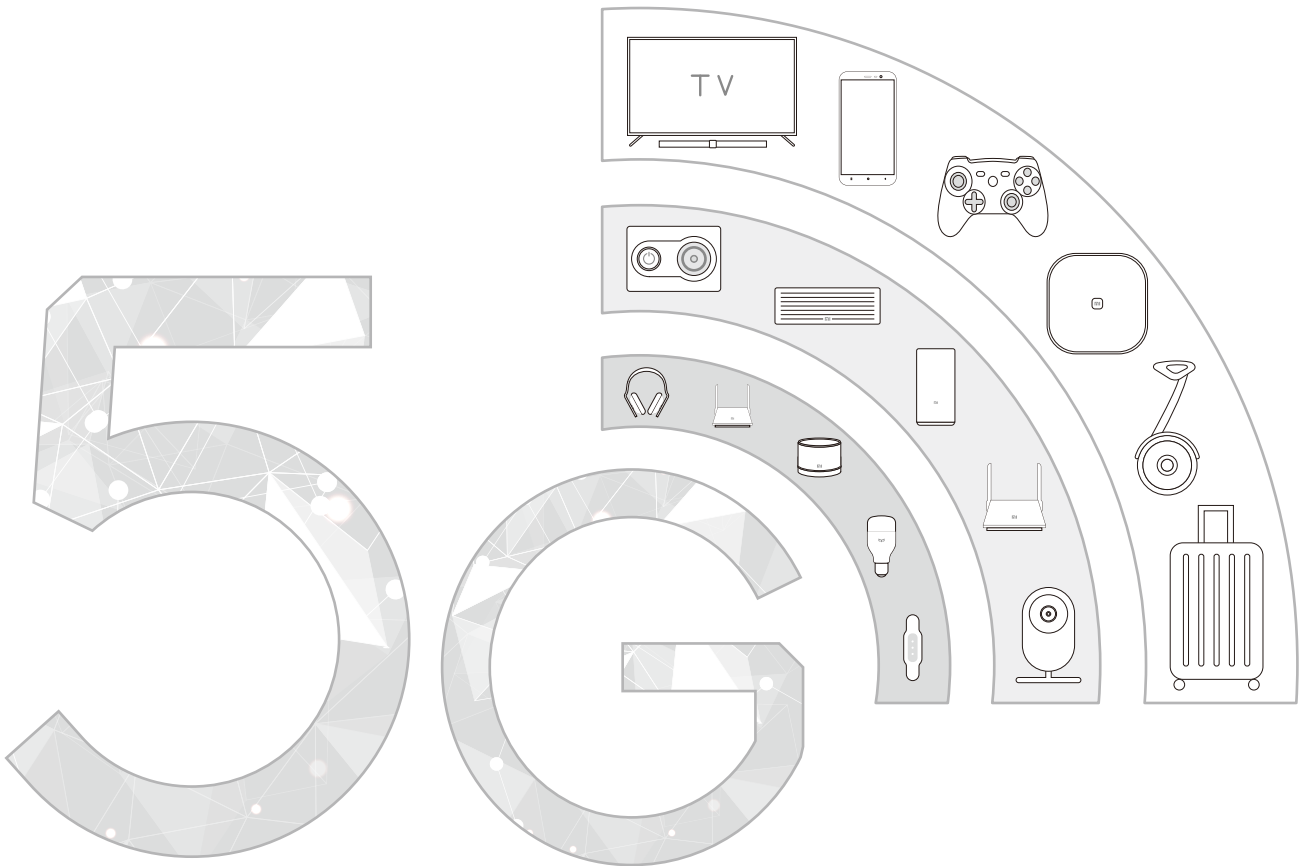




小米十周年

XIAOMI 10<sup>th</sup> ANNIVERSARY  
2010-2020

股份代號：1810



# 小米集团

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

## 2020 年中期報告

本中期報告(英文及中文版)已於本公司網站www.mi.com及聯交所網站www.hkexnews.hk登載。凡選擇閱覽在上述網站登載之公司通訊(包括但不限於年報、財務報告摘要(如適用)、中期報告、中期報告摘要(如適用)、會議通告、上市文件、通函及代表委任表格)以代替其任何或全部印刷本之股東,均可要求索取中期報告之印刷本。

已選擇或被視為已同意以電子方式收取公司通訊或在收取或瀏覽本公司網站登載之中期報告時遇到困難的股東,可於提出要求後免費獲發中期報告印刷本。

股東可隨時向香港證券登記處(郵寄地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)發出合理書面通知,或透過電郵地址xiaomi.ecom@computershare.com.hk發出通知,要求更改所選擇收取本公司日後所有公司通訊的方式(收取印刷本或透過本公司網站以電子方式收取)及語言版本(僅收取英文版;或僅收取中文版;或同時收取中、英文版)。

# 目錄

公司資料	4
摘要	6
主席報告	8
管理層討論及分析	15
其他資料	33
中期財務資料的審閱報告	49
簡明合併損益表	50
簡明合併綜合收益表	51
簡明合併資產負債表	52
簡明合併權益變動表	54
簡明合併現金流量表	56
中期財務資料附註	58
釋義	106



我們始終堅持做  
「感動人心、價格厚道」的好產品，  
讓全球每個人  
都能享受科技帶來的美好生活



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

雷軍(董事長)  
林斌(副董事長)  
周受資

### 非執行董事

劉芹

### 獨立非執行董事

陳東升  
王舜德  
唐偉章

## 審核委員會

王舜德(主席)  
劉芹  
陳東升

## 薪酬委員會

陳東升(主席)  
雷軍  
王舜德

## 提名委員會

唐偉章(主席)  
林斌  
王舜德

## 企業管治委員會

陳東升(主席)  
王舜德  
唐偉章

## 聯席公司秘書

林冠男  
蘇嘉敏

## 授權代表

林斌  
蘇嘉敏

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 中國大陸總部及主要營業地點

中華人民共和國  
北京市  
海淀區  
安寧莊路  
小米科技園

## 香港主要營業地點

香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 香港法律顧問

世達國際律師事務所  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈42樓

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場  
低座27樓

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712至1716室

## 主要股份過戶處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

## 主要往來銀行

招商銀行北京分行首體支行

## 股份代號

1810

## 公司網址

[www.mi.com](http://www.mi.com)

## 摘要

	未經審核				
	截至以下日期止三個月				
	2020年 6月30日	2019年 6月30日	同比變動	2020年 3月31日	環比變動
	(人民幣百萬元，除非另有說明)				
收入	<b>53,537.8</b>	51,951.1	3.1%	49,702.2	7.7%
毛利	<b>7,701.4</b>	7,258.7	6.1%	7,558.5	1.9%
經營利潤	<b>5,413.0</b>	2,336.1	131.7%	2,323.1	133.0%
除所得稅前利潤	<b>4,867.8</b>	2,434.3	100.0%	2,454.0	98.4%
期間利潤	<b>4,493.5</b>	1,955.6	129.8%	2,159.8	108.0%
非國際財務報告準則計量： 經調整淨利潤	<b>3,373.2</b>	3,635.1	-7.2%	2,300.5	46.6%

	未經審核		
	截至以下日期止六個月		
	2020年 6月30日	2019年 6月30日	同比變動
	(人民幣百萬元，除非另有說明)		
收入	<b>103,240.0</b>	95,708.0	7.9%
毛利	<b>15,259.9</b>	12,474.3	22.3%
經營利潤	<b>7,736.2</b>	5,950.3	30.0%
除所得稅前利潤	<b>7,321.9</b>	6,151.5	19.0%
期間利潤	<b>6,653.4</b>	5,147.3	29.3%
非國際財務報告準則計量：經調整淨利潤	<b>5,673.7</b>	5,715.8	-0.7%





### 截至2020年6月30日止六個月



收入

1,032  
億人民幣



非國際財務  
報告準則計量：  
經調整淨利潤

57  
億人民幣



MIUI  
月活躍用戶

343.5<sup>(1)</sup>  
百萬人



已連接的  
IoT設備

271.0<sup>(2)</sup>  
百萬台

### 按年增幅



收入

7.9%



互聯網服務收入

33.6%



境外收入

26.4%



MIUI  
月活躍用戶

23.3%<sup>(1)</sup>

附註：

(1) 2020年6月的MIUI月活躍用戶

(2) 截至2020年6月30日已連接的IoT設備(不包括智能手機及筆記本電腦)



# 主席報告

各位股東：

本人欣然向股東呈報我們截至2020年6月30日止三個月及六個月的中期報告。



## 1. 整體表現

2020年上半年，小米集團總收入達到人民幣1,032億元，同比增長7.9%，經調整淨利潤達到人民幣57億元。其中2020年第二季度，小米集團收入達到人民幣535億元，同比增長3.1%。經調整淨利潤達到人民幣34億元。儘管面臨疫情的影響及全球經濟形勢的不斷變化，我們業務規模仍不斷擴大，我們的商業模式也在磨練中不斷得到驗證。

根據Canalys統計，2020年第二季度我們的全球智能手機出貨量繼續穩居全球前四；2020年6月，全球MIUI月活躍用戶達到343.5百萬，同比增長23.3%。

2020年第二季度，我們IoT平台規模不斷擴大，保持全球領先優勢。截至2020年6月30日，我們的IoT平台已連接的IoT設備（不包括智能手機及筆記本電腦）數量達到271.0百萬台，同比增長38.3%。人工智能助理「小愛同學」的月活躍用戶於2020年6月達到78.4百萬人，同比增長57.1%。

得益於互聯網業務在地區和業務類型上的多元化發展，2020年第二季度，我們的互聯網業務表現出色，收入同比增長29.0%，達到人民幣59億元。

我們在境外市場逆勢增長，全球各主要市場表現優異。根據Canalys的數據，2020年第二季度，我們在歐洲市場的智能手機出貨量同比增長64.9%，市佔率首次排名前三。其中，在西班牙市場，我們連續兩個季度出貨量取得市佔率第一；在法國市場，我們在第二季度的市佔率首次達到前二。

我們在全球範圍內持續得到認可，屢獲殊榮：2020年8月，我們再度上榜《財富》世界500強，位列第422位。另外，2020年6月，我們入選了BCG「2020全球創新50強」，位列第24位。2020年8月，小米連續第二年入選「德溫特2020全球百強創新機構」榜單，成為登榜的三家中國大陸企業之一。

在成立十週年之際，小米為未來的發展設立三大鐵律，即「技術為本」，「性價比為綱」，及「做最酷的產品」。我們將以這些原則為基準，憑藉技術創新和效率的優勢，持續為用戶提供價值。我們堅信，不管短期宏觀形勢如何變化，經營環境如何複雜，我們全球化的商業生態都將長期擁有著廣闊的發展前景。

## 2. 智能手機

2020年第二季度，全球疫情對整體智能手機市場帶來較大影響。本季度智能手機部分的收入為人民幣316億元，同比下滑1.2%，本季度我們的智能手機銷量為28.3百萬部。與此同時，受益於中高端手機銷量佔比上升，我們全球智能手機平均售價（「ASP」）持續提升，同比上漲11.8%，環比上漲7.5%。根據Canalys的統計，2020年第二季度，我們全球智能手機出貨量排名全球第四，市場佔有率為10.1%。

## 主席報告

2020年第二季度，我們在全球高端手機市場取得了良好的成績。在中國大陸地區，在京東618購物節期間，Redmi K30 Pro和小米10分別為京東平台上5G手機銷量前兩名。在境外市場，我們定價在300歐元及以上的高端手機出貨量在二季度同比增長99.2%。2020年8月11日，小米品牌推出了小米10至尊紀念版，實現諸多革命性的技術突破，包括120倍超長焦微光相機，120Hz刷新率及10-bit色深，以及包括120W有線秒充，50W無線秒充和10W無線反沖的三大快充結構。小米10至尊紀念版更以130分的總分在發佈時再次登頂DXOMARK全球專業相機測評榜單，展現了我們對卓越技術的不懈追求。

同時，我們不斷推出新品，持續推動5G技術的大眾化。2020年5月，Redmi品牌推出了Redmi 10X 5G及Redmi 10X Pro 5G，將領先的雙5G待機體驗帶到人民幣1,500元的親民價位段。Redmi品牌8月新推出了Redmi K30至尊紀念版，具備全方位高端性能，定價僅人民幣1,999元起。

為滿足全球用戶的多樣化需求，2020年7月，我們發佈了高配置的入門機型Redmi 9A系列，以強勁性能以及人民幣499元起的售價為全球入門機樹立了新的標準。

2020年4月，我們正式發佈了「小米隱私品牌」，其中的主要隱私保護功能已加入我們最新的操作系統MIUI12並全量推送。秉承公開透明、數據最小化、目的限制、安全保障、合規審查、責任明確六大隱私保護原則，小米隱私品牌的功能將會運用到小米旗下的一系列產品和服務中，作為我們對用戶隱私保護的承諾。

### 3. IoT與生活消費產品

2020年第二季度，IoT與生活消費產品部分收入為人民幣153億元，較去年同期增長2.1%。疫情對我們部分產品的生產、運輸、銷售及發佈節奏均帶來影響，導致整體增速放緩。

第二季度全球電視市場出貨整體放緩，小米智能電視的全球出貨量仍達到2.8百萬台，保持同比增長。根據奧維雲網（「奧維雲網」）統計，2020年第二季度小米電視出貨量連續6個季度穩居中國大陸電視出貨量第一位。

2020年7月以來，我們推出了小米大師系列並發佈兩款旗艦新品，在高端領域持續擴張。2020年7月，我們推出了小米大師系列首款超高端產品小米電視大師65英寸OLED，採用頂級OLED屏幕，搭載AI大師畫質引擎及3D全景聲音響系統，帶來極致的視聽享受。另外，在2020年8月，我們發佈了大師系列第二款超高端產品小米透明電視。小米透明電視是全球首款量產透明OLED電視。透過無邊界的透明自發光顯示器，影像宛若懸浮在空中，帶來前所未有的視覺體驗。小米透明電視是極致顯示技術和精緻工業設計的完美結合，代表了小米對未來電視形態的探索。

得益於我們豐富的IoT產品組合，我們能快速根據用戶習慣調整產品策略。在疫情期間，我們的廚電，小家電及健身器材等品類廣受歡迎。

同時，我們的IoT業務也在境外市場持續擴張。我們的智能電視在第二季度新進入了波蘭、法國、義大利等市場。根據奧維雲網的統計，2020年第二季度，我們的智能電視出貨量在全球排名前五。為滿足全球消費者對我們產品的多樣化需求，在2020年7月，我們舉辦了小米生態鏈首次全球發佈會，向全球米粉推出一系列新品，包括小米手環5、小米真無線藍牙耳機Air2 SE，以及與梅賽德斯-AMG Petronas F1車隊合作的小米滑板車Pro 2等。2020年8月，我們與蘭博基尼合作推出九號卡丁車Pro蘭博基尼汽車定製版，繼續將屬於極客的前沿科技帶給全球米粉。

#### 4. 互聯網服務

2020年第二季度，我們的互聯網服務收入達到人民幣59億元，同比增長29.0%，佔總收入的11.0%。其中廣告，遊戲及其他增值服務均實現增長。

2020年6月，MIUI月活躍用戶增長至343.5百萬人，同比增長23.3%。其中，中國大陸的MIUI月活躍用戶為109.7百萬人。

2020年第二季度，我們廣告業務收入達人民幣31億元，同比增長23.2%。得益於我們境外互聯網服務的不斷擴展，總體廣告收入持續增長，同時隨著中國大陸復工復產的不斷推進，廣告主預算有所提升。2020年第二季度，我們的遊戲收入達到人民幣10億元，同比增長54.5%，主要得益於二季度中國大陸遊戲市場持續的良好表現，及我們中高端手機帶來的較高的每用戶平均遊戲收入。其他互聯網增值服務收入達人民幣18億元，同比增長27.0%，主要原因是金融科技業務、有品電商平台及電視會員收入的增長。

## 主席報告

2020年第二季度，中國大陸智能手機廣告和遊戲以外的互聯網服務收入，包括有品電商平台、金融科技業務、電視互聯網服務及境外互聯網服務所產生的收入，同比增長39.5%，佔互聯網服務總收入的39.0%。

2020年第二季度，得益於用戶規模的增長及智能電視服務的多元化，電視互聯網服務收入同比增長強勁。2020年6月，智能電視及小米盒子的月活躍用戶達到了32.0百萬人，同比增長41.8%。截至2020年6月30日，小米電視的付費用戶達到4.0百萬，同比增加33.1%。2020年7月，我們推出了應用於智能電視的新版操作系統MIUI for TV 3.0，帶來優化的交互界面，更精準的內容推薦以及便捷的移動端控制功能，持續完善我們的智能電視生態。

2020年第二季度，有品電商平台持續發掘創意優質的商品種類，豐富消費者的品質生活，商品交易總額（「GMV」）同比高速增長。2020年第二季度的GMV中有超過75%來自於非小米手機用戶。

在波動的市場環境下，我們的金融科技業務針對消費金融業務強化風控，維持穩健經營。同時，我們注重發揮平台效應，持續發展供應鏈金融業務。2020年6月，我們位於香港的虛擬銀行天星銀行正式開業。

2020年第二季度，得益於我們在歐洲等發達市場用戶的持續增長及互聯網服務種類的持續豐富，我們的境外互聯網服務收入保持高速增長。

## 5. 境外市場

2020年第二季度，儘管受到疫情影響，我們的境外市場收入仍達到人民幣240億元，同比增長10.0%，佔總收入的44.9%。根據Canalys的數據，按智能手機出貨量計，2020年第二季度，我們已在全球總共50個國家和地區市佔率排名前五，在25個國家和地區排名前三。

2020年第二季度，根據Canalys的數據，在歐洲地區我們的智能手機出貨量同比增長64.9%，市佔率16.8%，排名首次升至前三。在西歐，我們的智能手機出貨量同比增速達到115.9%，市佔率12.4%。2020年第二季度，我們在西班牙市場出貨量同比增長150.6%，市佔率高達36.8%，連續第二個季度排名第一。同期，我們

在法國智能手機出貨量市佔率排名第二，在德國和意大利排名前四。在東歐地區，我們的出貨量在烏克蘭和波蘭排名第一，市佔率分別高達37.1%和27.5%。此外，2020年第二季度，我們的智能手機出貨量在印度智能手機市場的市佔率為30.7%。根據IDC的數據，2020年第二季度，我們在印度智能手機市場連續第12個季度保持排名第一。

我們也持續拓展新市場並取得良好成績。根據Canalys的數據，2020年第二季度，在拉美、中東和非洲地區，我們智能手機出貨量同比增長分別達到99.4%，66.3%，和113.0%，出貨量市佔率在拉美和中東均位列前四，在非洲位列前五。

疫情期間，我們在全球範圍內積極強化電商渠道，實現線上出貨佔比及整體運營效率的提升。同時，我們在持續拓展運營商渠道，擴充產品佈局，進一步完善國際市場的新零售網絡。

## 6. 新冠肺炎疫情影響

2020年第二季度，我們在全球範圍內的運營不同程度地受到新冠肺炎的影響。2020年4月及5月，我們部分主要境外市場為應對新冠肺炎實行了嚴格的封鎖措施，對我們的產品運輸及銷售造成了較大影響。隨著全球各地區逐漸解除對商業活動的限制，銷量恢復明顯。2020年7月，我們在境外市場的智能手機日均激活量已經超過了2020年1月疫情前的水平。

印度自3月底實施了嚴格的封鎖措施，對我們的銷售造成較大的影響。隨著印度在2020年第二季度逐步解除封鎖，消費需求開始反彈，但由於當地產能尚未恢復到正常水平，我們的整體銷售水平仍受到供給端的較大限制。2020年7月，印度智能手機的日均激活數量已回升到了1月疫情前水平的72%。2020年7月，除印度外，境外智能手機日均激活量已達到1月份疫情前水平的120%。

## 7. 策略升級

### 手機 x AIoT

「手機 x AIoT」是我們的核心理念。智能手機作為個人移動計算中心和交互最頻繁的智能設備之一，一直是小米的核心業務，而AIoT將圍繞手機，共同構建智能生活，並與此同時不斷擴大用戶群體。手機與AIoT將不是簡單的加法和並列關係，而更將發揮乘數效應，進一步鞏固小米商業模式的護城河。我們發現小米手機

## 主席報告

和IoT產品間具有協同效應。數據表明，在小米IoT平台上綁定IoT設備的小米手機用戶留存率較非IoT用戶顯著更高，顯示出我們IoT產品對手機用戶留存的提升作用；對於我們平台上截至2019年6月30日的IoT用戶來說，用戶的平均連接設備數也在之後一年內平均提升25%以上，顯示出我們AIoT平台帶來的用戶粘性。

我們的AIoT平台在全球範圍內持續保持領先地位。截至2020年6月30日，我們的IoT平台已連接的IoT設備（不包括智能手機及筆記本電腦）數達到約271.0百萬，同比增長38.3%。擁有五件及以上連接至小米IoT平台的設備（不包括智能手機及筆記本電腦）的用戶數增加至超過5.1百萬，同比增長63.9%。在2020年6月，人工智能語音助理「小愛同學」有78.4百萬名月活躍用戶，同比增長57.1%，是中國最活躍的人工智能語音交互平台之一。同時，米家App月活躍用戶數量達到40.8百萬，同比增長34.1%，其中非小米手機用戶佔比達到67.9%。

為加強設備間的互聯互通，我們推出了新的「小米妙享」方案。「小米妙享」支持音樂、視頻及通話在多個設備間的不間斷切換，另外，我們開發了設備間的跨屏協作功能，支持拍照、文檔編輯等功能的跨設備操作。未來，我們將進一步增強設備間的相互連接，提供更加智能的用戶體驗及場景應用，讓用戶進一步體驗到智能生活帶來的便利。

### 投資

截止至2020年6月30日，小米共投資超過300家公司，總賬面價值人民幣368億元，同比增長28.4%。2020年第二季度，我們自處置投資錄得稅後淨收益人民幣1,157.2百萬元。我們積極對上游產業鏈公司進行投資，以加強我們與重點產業鏈公司的協同合作，提升我們在先進技術方面的採購和生產能力，並促進這些行業的發展。我們重點關注的領域包括5G、物聯網、人工智能、集成電路、先進製造和工業互聯網等。在2020年上半年，我們已投資超過20家上游產業鏈公司。

雷軍  
主席

香港  
2020年8月26日



# 管理層討論及分析

## 2020年第二季度與2019年第二季度比較

下表載列2020年第二季度與2019年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至以下日期止三個月	
	2020年6月30日	2019年6月30日
	(人民幣百萬元)	
收入	53,537.8	51,951.1
銷售成本	(45,836.4)	(44,692.4)
毛利	7,701.4	7,258.7
銷售及推廣開支	(3,223.7)	(2,295.3)
行政開支	(836.4)	(723.5)
研發開支	(1,958.3)	(1,556.1)
按公允價值計入損益之投資公允價值變動	2,366.2	(670.7)
分佔按權益法入賬之投資收益／(虧損)	892.6	(12.1)
其他收入	183.1	406.4
其他收益／(虧損)淨額	288.1	(71.3)
經營利潤	5,413.0	2,336.1
財務(費用)／收入淨額	(545.2)	98.2
除所得稅前利潤	4,867.8	2,434.3
所得稅費用	(374.3)	(478.7)
期間利潤	4,493.5	1,955.6
非國際財務報告準則計量：經調整淨利潤	3,373.2	3,635.1

## 管理層討論及分析

### 收入

2020年第二季度的收入同比增加3.1%至人民幣535億元。下表載列2020年第二季度及2019年第二季度按業務劃分的收入。

	未經審核 截至以下日期止三個月			
	2020年6月30日		2019年6月30日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣百萬元，除非另有說明)			
智能手機	31,627.5	59.1%	32,021.0	61.6%
IoT與生活消費產品	15,252.9	28.5%	14,944.7	28.8%
互聯網服務	5,907.6	11.0%	4,580.2	8.8%
其他	749.8	1.4%	405.2	0.8%
總收入	53,537.8	100.0%	51,951.1	100.0%

#### 智能手機

智能手機分部收入由2019年第二季度的人民幣320億元減少1.2%至2020年第二季度的人民幣316億元。2020年第二季度，我們售出28.3百萬部智能手機，而2019年第二季度售出32.1百萬部。出貨量減少主要是由於疫情影響所致，尤其是海外市場。2020年第二季度，智能手機的ASP為每部人民幣1,116.3元，而2019年第二季度為每部人民幣998.7元。ASP上升主要是由於2020年第二季度中高端智能手機型號銷售額增加所致。

#### IoT與生活消費產品

IoT與生活消費產品分部收入由2019年第二季度的人民幣149億元增加2.1%至2020年第二季度的人民幣153億元，主要是由於掃地機器人及路由器等若干IoT產品需求增長。智能電視及筆記本電腦的銷售收入由2019年第二季度的人民幣55億元減少12.2%至2020年第二季度的人民幣48億元，主要是由於疫情影響導致銷售活動減少及筆記本電腦缺乏新產品所致。

## 互聯網服務

互聯網服務分部收入由2019年第二季度的人民幣46億元增加29.0%至2020年第二季度的人民幣59億元，是由於我們主要的互聯網服務業務都在穩健增長。MIUI的月活躍用戶由2019年6月的278.7百萬人增加23.3%至2020年6月的343.5百萬人。

## 其他

其他收入由2019年第二季度的人民幣405.2百萬元增加85.0%至2020年第二季度的人民幣749.8百萬元，主要是由於物料銷售收入增長及部分IoT產品的安裝服務收入的增長。

## 銷售成本

我們的銷售成本由2019年第二季度的人民幣447億元增加2.6%至2020年第二季度的人民幣458億元。下表載列2020年第二季度及2019年第二季度按業務劃分的銷售成本：

	未經審核			
	截至以下日期止三個月			
	2020年6月30日		2019年6月30日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣百萬元，除非另有說明)			
智能手機	29,336.6	54.8%	29,431.5	56.7%
IoT與生活消費產品	13,515.2	25.2%	13,272.8	25.5%
互聯網服務	2,347.5	4.4%	1,574.8	3.0%
其他	637.1	1.2%	413.3	0.8%
總銷售成本	45,836.4	85.6%	44,692.4	86.0%

## 管理層討論及分析

### 智能手機

智能手機分部銷售成本由2019年第二季度的人民幣294億元減少0.3%至2020年第二季度的人民幣293億元，主要是由於受疫情影響的地區智能手機銷售額減少所致。

### IoT與生活消費產品

IoT與生活消費產品分部銷售成本由2019年第二季度的人民幣133億元增加1.8%至2020年第二季度的人民幣135億元，主要是由於IoT與生活消費產品銷售額增加所致。

### 互聯網服務

互聯網服務分部銷售成本由2019年第二季度的人民幣16億元增加49.1%至2020年第二季度的人民幣23億元，主要是由於我們的廣告、遊戲及金融科技業務的成本上升所致。

### 其他

其他分部銷售成本由2019年第二季度的人民幣413.3百萬元增加54.1%至2020年第二季度的人民幣637.1百萬元，主要是由於物料銷售成本增加及部分IoT產品的安裝服務的增長。

## 毛利及毛利率

基於上文所述，毛利由2019年第二季度的人民幣73億元增加6.1%至2020年第二季度的人民幣77億元。智能手機分部毛利率由2019年第二季度的8.1%降至2020年第二季度的7.2%，主要是由於2020年第二季度主要線上購物節期間增強了促銷力度。

IoT與生活消費產品分部毛利率由2019年第二季度的11.2%升至2020年第二季度的11.4%。互聯網服務分部毛利率由2019年第二季度的65.6%降至2020年第二季度的60.3%，主要是由於遊戲業務的收入佔比上升，而該業務的毛利率比廣告業務毛利率低，及我們的金融科技業務毛利率下降所致。於2020年第二季度，受疫情影響，我們增加了金融科技業務的減值撥備。

基於上文所述及互聯網服務的收入佔比增加，毛利率由2019年第二季度的14.0%升至2020年第二季度的14.4%。

## 銷售及推廣開支

銷售及推廣開支由2019年第二季度的人民幣23億元增加40.4%至2020年第二季度的人民幣32億元，主要是由於宣傳與廣告開支以及包裝與運輸開支上升。宣傳與廣告開支由2019年第二季度的人民幣681.0百萬元增加56.9%至2020年第二季度的人民幣1,068.6百萬元，主要是由於加大了5G和高端手機的推廣以提高品牌認知度所致。包裝與運輸開支由2019年第二季度的人民幣648.7百萬元增加34.3%至2020年第二季度的人民幣871.4百萬元，主要是由於境外市場銷售的增長以及疫情期間國際分銷成本上升。

## 行政開支

行政開支由2019年第二季度的人民幣723.5百萬元增加15.6%至2020年第二季度的人民幣836.4百萬元，主要是由於行政管理人員薪酬增加。

## 研發開支

研發開支由2019年第二季度的人民幣16億元增加25.8%至2020年第二季度的人民幣20億元，主要是由於研發項目擴大及研發人員薪酬增加所致。

## 按公允價值計入損益之投資公允價值變動

按公允價值計入損益之投資公允價值變動由2019年第二季度虧損人民幣670.7百萬元變為2020年第二季度收益人民幣2,366.2百萬元，主要是由於2020年第二季度的股權及優先股投資之公允價值收益增加。

## 分佔按權益法入賬之投資收益／(虧損)

分佔按權益法入賬之投資收益／(虧損)由2019年第二季度的淨虧損人民幣12.1百萬元變動至2020年第二季度的淨收益人民幣892.6百萬元，主要是由於2020年第二季度因北京金山雲網絡技術有限公司(納斯達克股份代號：KC，「金山雲」)首次公開發售而產生的攤薄收益，部分被應佔iQIYI, Inc.(納斯達克股份代號：IQ，「iQIYI」)的虧損抵銷。

## 管理層討論及分析

### 其他收入

其他收入由2019年第二季度的人民幣406.4百萬元減少55.0%至2020年第二季度的人民幣183.1百萬元，主要是由於政府補助減少及自我們參與投資的公司收取的股息收入減少。

### 其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(虧損)淨額由2019年第二季度的虧損淨額人民幣71.3百萬元變為2020年第二季度的收益淨額人民幣288.1百萬元。主要是由於2020年第二季度我們參與投資的公司的處置收益。

### 財務(費用)／收入淨額

財務(費用)／收入淨額由2019年第二季度的收入淨額人民幣98.2百萬元變為2020年第二季度的費用淨額人民幣545.2百萬元，主要是由於基金投資者的金融負債價值變動增加及債券發行導致的財務費用增加。

### 所得稅費用

我們的所得稅費用從2019年第二季度的人民幣478.7百萬元減少21.8%變為2020年第二季度的人民幣374.3百萬元，主要是由於匯算清繳額外費用抵扣對所得稅費用的影響。

### 期間利潤

基於上文所述，2020年第二季度，我們錄得利潤人民幣45億元，而2019年第二季度則有利潤人民幣20億元。

## 2020年第二季度與2020年第一季度比較

下表載列2020年第二季度與2020年第一季度的比較數字：

	未經審核	
	截至以下日期止三個月	
	2020年6月30日	2020年3月31日
	(人民幣百萬元)	
收入	53,537.8	49,702.2
銷售成本	(45,836.4)	(42,143.7)
毛利	7,701.4	7,558.5
銷售及推廣開支	(3,223.7)	(2,624.9)
行政開支	(836.4)	(781.5)
研發開支	(1,958.3)	(1,871.0)
按公允價值計入損益之投資公允價值變動	2,366.2	347.8
分佔按權益法入賬之投資收益	892.6	130.7
其他收入	183.1	73.7
其他收益／(虧損)淨額	288.1	(510.2)
經營利潤	5,413.0	2,323.1
財務(費用)／收入淨額	(545.2)	130.9
除所得稅前利潤	4,867.8	2,454.0
所得稅費用	(374.3)	(294.2)
期間利潤	4,493.5	2,159.8
非國際財務報告準則計量：經調整淨利潤	3,373.2	2,300.5

## 管理層討論及分析

### 收入

2020年第二季度的收入環比增加7.7%至人民幣535億元。下表載列2020年第二季度及2020年第一季度按業務劃分的收入。

	未經審核 截至以下日期止三個月			
	2020年6月30日		2020年3月31日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣百萬元，除非另有說明)			
智能手機	31,627.5	59.1%	30,324.7	61.0%
IoT與生活消費產品	15,252.9	28.5%	12,984.2	26.1%
互聯網服務	5,907.6	11.0%	5,900.7	11.9%
其他	749.8	1.4%	492.6	1.0%
總收入	53,537.8	100.0%	49,702.2	100.0%

#### 智能手機

智能手機分部收入由2020年第一季度的人民幣303億元增加4.3%至2020年第二季度的人民幣316億元。2020年第二季度，我們售出28.3百萬部智能手機，而2020年第一季度售出29.2百萬部，出貨量減少主要是由於疫情影響所致，尤其是海外市場。2020年第二季度，智能手機的ASP為每部人民幣1,116.3元，而2020年第一季度為每部人民幣1,038.0元。ASP上升主要是由於2020年第二季度中高端智能手機型號的銷售額增加所致。

#### IoT與生活消費產品

IoT與生活消費產品分部收入由2020年第一季度的人民幣130億元增加17.5%至2020年第二季度的人民幣153億元，主要是由於空調、智能電視及掃地機器人等若干IoT產品需求增長。智能電視及筆記本電腦的收入由2020年第一季度的人民幣46億元增加3.4%至2020年第二季度的人民幣48億元。

#### 互聯網服務

互聯網服務分部收入於2020年第一季度為人民幣59億元，2020年第二季度保持穩定在人民幣59億元。廣告收入環比增加被遊戲收入減少所抵銷。



## 其他

其他收入由2020年第一季度的人民幣492.6百萬元增加52.2%至2020年第二季度的人民幣749.8百萬元，主要是由於物料銷售收入增加。

## 銷售成本

我們的銷售成本由2020年第一季度的人民幣421億元增加8.8%至2020年第二季度的人民幣458億元。下表載列2020年第二季度及2020年第一季度按業務劃分的銷售成本：

	未經審核			
	截至以下日期止三個月			
	2020年6月30日		2020年3月31日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣百萬元，除非另有說明)			
智能手機	29,336.6	54.8%	27,872.3	56.1%
IoT與生活消費產品	13,515.2	25.2%	11,242.9	22.6%
互聯網服務	2,347.5	4.4%	2,529.1	5.1%
其他	637.1	1.2%	499.4	1.0%
總銷售成本	45,836.4	85.6%	42,143.7	84.8%

### 智能手機

智能手機分部銷售成本由2020年第一季度的人民幣279億元增加5.3%至2020年第二季度的人民幣293億元，是由於智能手機銷售額增加所致。

### IoT與生活消費產品

IoT與生活消費產品分部銷售成本由2020年第一季度的人民幣112億元增加20.2%至2020年第二季度的人民幣135億元，主要是由IoT與生活消費產品銷售額增加所致。

## 管理層討論及分析

### 互聯網服務

互聯網服務分部銷售成本由2020年第一季度的人民幣25億元減少7.2%至2020年第二季度的人民幣23億元，主要是由於遊戲及金融科技業務成本降低。

### 其他

其他分部銷售成本由2020年第一季度的人民幣499.4百萬元增加27.6%至2020年第二季度的人民幣637.1百萬元，主要是由於物料銷售成本增加所致。

## 毛利及毛利率

基於上文所述，毛利由2020年第一季度的人民幣76億元增加1.9%至2020年第二季度的人民幣77億元。智能手機分部毛利率由2020年第一季度的8.1%減少至2020年第二季度的7.2%，主要是由於在2020年第二季度的主要線上購物節期間增強了促銷力度。

IoT與生活消費產品分部毛利率由2020年第一季度的13.4%減少至2020年第二季度的11.4%，主要是由於2020年第二季度主要線上購物節期間增強了促銷力度。互聯網服務分部毛利率由2020年第一季度的57.1%增加至2020年第二季度的60.3%，主要是由於毛利率較高的廣告業務的收入佔比上升。

基於上文所述，毛利率由2020年第一季度的15.2%減少至2020年第二季度的14.4%。

## 銷售及推廣開支

銷售及推廣開支由2020年第一季度的人民幣26億元增加22.8%至2020年第二季度的人民幣32億元，主要是由於宣傳與廣告開支及包裝與運輸開支增加。宣傳與廣告開支由2020年第一季度的人民幣851.8百萬元增加25.5%至2020年第二季度的人民幣1,068.6百萬元，主要是由於加大了5G和高端手機的推廣以提高品牌認知度所致。包裝與運輸開支由2020年第一季度的人民幣584.1百萬元增加49.2%至2020年第二季度的人民幣871.4百萬元，主要是由於疫情期間國際分銷成本增加。

## 行政開支

行政開支由2020年第一季度的人民幣781.5百萬元增加7.0%至2020年第二季度的人民幣836.4百萬元，主要是由於專業服務費增加所致。

## 研發開支

研發開支由2020年第一季度的人民幣1,871.0百萬元增加4.7%至2020年第二季度的人民幣1,958.3百萬元，主要是由於我們研究項目的擴張。

## 按公允價值計入損益之投資公允價值變動

按公允價值計入損益之投資公允價值變動由2020年第一季度的收益人民幣347.8百萬元增加580.2%至2020年第二季度的收益人民幣2,366.2百萬元，主要是由於2020年第二季度的股權及優先股投資之公允價值收益增加。

## 分佔按權益法入賬之投資收益

分佔按權益法入賬之投資收益由2020年第一季度的淨收益人民幣130.7百萬元增加582.8%至2020年第二季度的淨收益人民幣892.6百萬元，主要是由於2020年第二季度因金山雲首次公開發售而產生的攤薄收益，部分被應佔iQIYI的虧損抵銷。

## 其他收入

其他收入由2020年第一季度的人民幣73.7百萬元增加148.3%至2020年第二季度的人民幣183.1百萬元，主要是由於政府補助增加及自我們參與投資的公司收取的股息收入增加。

## 其他收益／(虧損)淨額

2020年第二季度的其他淨收益為人民幣288.1百萬元，而2020年第一季度的淨虧損為人民幣510.2百萬元，主要是由於而2020年第一季度我們確認了外匯虧損，而2020年第二季度確認外匯收益及我們參與投資的公司的處置收益。

## 財務(費用)／收入淨額

財務(費用)／收入淨額由2020年第一季度的收入淨額人民幣130.9百萬元變為2020年第二季度的費用淨額人民幣545.2百萬元，主要是由於基金投資者的金融負債價值變動增加及債券發行導致的財務費用增加。

## 管理層討論及分析

### 所得稅費用

我們的所得稅費用從2020年第一季度的人民幣294.2百萬元增加27.2%至2020年第二季度的人民幣374.3百萬元，主要是由於2020年第二季度經營利潤增加導致，部分被年度匯算清繳中額外費用的抵扣影響所抵銷。

### 期間利潤

基於上文所述，2020年第二季度，我們錄得利潤人民幣45億元，而2020年第一季度錄得利潤人民幣22億元。

### 非國際財務報告準則計量：經調整淨利潤

為補充我們根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製及呈列的綜合業績，我們採用非國際財務報告準則經調整淨利潤（「經調整淨利潤」）作為額外財務計量。我們將經調整淨利潤定義為期間利潤，經加回以下各項調整：(i)以股份為基礎的薪酬、(ii)投資公允價值變動淨值、(iii)收購導致的無形資產攤銷、(iv)基金投資者的金融負債價值變動及(v)所得稅影響。

經調整淨利潤並非國際財務報告準則所要求或並非按國際財務報告準則呈列。我們認為連同相應國際財務報告準則計量一併呈列非國際財務報告準則計量，可免除管理層認為對我們經營業績沒有指標作用的項目的潛在影響（例如若干非現金項目和若干投資交易的影響），為投資者及管理層提供關於財務狀況及經營業績相關財務及業務趨勢的有用信息。我們亦認為，非國際財務報告準則計量適用於評估本集團的經營表現。然而，該項非國際財務報告準則計量僅限用作分析工具，閣下不應將其與根據國際財務報告準則報告的經營業績及財務狀況分開考慮或視作替代分析。此外，該項非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似定義不同，因此未必可與其他公司採用的相若計量比較。

下表載列本集團2020年第二季度、2020年第一季度、2019年第二季度以及2020年及2019年上半年的非國際財務報告準則計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量之調節。

2020年第二季度，在非國際財務報告準則調整中投資公允價值變動淨值為人民幣2,135.2百萬元，主要包括被投資公司稅前攤薄收益人民幣1,039.5百萬元、被投資公司稅前處置收益人民幣264.0百萬元，以及按公允價值計入損益

之稅前投資公允價值收益人民幣2,208.8百萬元被出售投資的稅前淨收益人民幣1,366.7百萬元(稅後人民幣1,157.2百萬元)抵銷。

呈報	未經審核 截至2020年6月30日止三個月 調整						非國際財務 報告準則
	以股份 為基礎 的薪酬	投資 公允價值 變動淨值 <sup>(1)</sup>	收購 所得無形 資產攤銷 <sup>(2)</sup>	基金 投資者的 金融負債 價值變動 <sup>(3)</sup>	所得稅 影響 <sup>(4)</sup>		
期間利潤	4,493,473	518,582	(2,135,208)	79	634,371	(138,098)	3,373,199
淨利潤率	8.4%						6.3%

呈報	未經審核 截至2020年3月31日止三個月 調整						非國際財務 報告準則
	以股份 為基礎 的薪酬	投資 公允價值 變動淨值 <sup>(1)</sup>	收購 所得無形 資產攤銷 <sup>(2)</sup>	基金 投資者的 金融負債 價值變動 <sup>(3)</sup>	所得稅 影響 <sup>(4)</sup>		
期間利潤	2,159,894	569,921	(386,670)	79	41,006	(83,720)	2,300,510
淨利潤率	4.3%						4.6%

呈報	未經審核 截至2019年6月30日止三個月 調整						非國際財務 報告準則
	以股份 為基礎 的薪酬	投資 公允價值 變動淨值 <sup>(1)</sup>	收購 所得無形 資產攤銷 <sup>(2)</sup>	基金 投資者的 金融負債 價值變動 <sup>(3)</sup>	所得稅 影響 <sup>(4)</sup>		
期間利潤	1,955,558	387,545	1,421,586	79	53,700	(183,355)	3,635,113
淨利潤率	3.8%						7.0%

## 管理層討論及分析

	未經審核 截至2020年6月30日止六個月 調整						
	呈報	以股份 為基礎 的薪酬	投資 公允價值 變動淨值 <sup>(1)</sup>	收購 所得無形 資產攤銷 <sup>(2)</sup>	基金 投資者的 金融負債 價值變動 <sup>(3)</sup>	所得稅 影響 <sup>(4)</sup>	非國際財務 報告準則
期間利潤	6,653,367	1,088,503	(2,521,878)	158	675,377	(221,818)	5,673,709
淨利潤率	6.4%						5.5%

	未經審核 截至2019年6月30日止六個月 調整						
	呈報	以股份 為基礎 的薪酬	投資 公允價值 變動淨值 <sup>(1)</sup>	收購 所得無形 資產攤銷 <sup>(2)</sup>	基金 投資者的 金融負債 價值變動 <sup>(3)</sup>	所得稅 影響 <sup>(4)</sup>	非國際財務 報告準則
期間利潤	5,147,302	1,018,297	(379,097)	1,546	53,700	(125,964)	5,715,784
淨利潤率	5.4%						6.0%

附註：

- (1) 包括股權投資及優先股投資公允價值變動，扣除期間出售的投資(包括按公允價值計入損益的金融資產與自按公允價值計入損益的金融資產轉入之按權益法計量投資)累計公允價值變動、視為出售投資公司的淨收益/(虧損)、投資減值撥備，及對聯營公司失去重大影響力的重新計量與按公允價值計入損益的金融資產轉為按權益法計量投資的重新計量。
- (2) 收購導致的無形資產攤銷。
- (3) 基金公允價值變動導致的應付基金投資者的金融負債價值變動。
- (4) 非國際財務報告準則調整的所得稅影響。

## 流動資金、財務資源及負債資本比率

截至2020年6月30日止六個月，除通過2018年7月全球發售(定義見本公司日期為2018年6月25日之招股章程(「招股章程」))以及下文「債券發行」所述債券發行籌集的資金外，我們過往主要以經營所得現金以及銀行借款滿足現金需求。截至2020年6月30日及2020年3月31日，現金及現金等價物分別為人民幣228億元及人民幣251億元。

附註：

本集團在現金管理中考慮的現金資源包括但不限於現金及現金等價物、受限制現金、短期銀行存款、按公允價值計入損益之短期投資以及長期銀行存款。截至2020年6月30日，本集團現金資源總額為人民幣644億元。

於2020年3月31日及2020年6月30日，我們的負債資本比率分別為-37.4%及-30.1%。負債資本比率按各財政期末的負債淨額除以資本總額計算。負債淨額等於借款總額減現金及現金等價物、受限制現金和短期銀行存款。資本總額等於權益總額加負債淨額。

## 債券發行

2020年4月2日，本公司於中國銀行間債券市場發行金額為人民幣10億元的熊貓債，期限為365日，票面利率為2.78%。

2020年4月29日，本公司全資附屬公司Xiaomi Best Time International Limited發行6億美元於2030年到期的3.375%優先票據，由本公司無條件及不可撤回擔保(「優先票據」)。有關優先票據的詳情，請參閱本公司於2020年4月20日及2020年4月23日發佈的公告。

## 管理層討論及分析

### 合併現金流量表

	未經審核	
	截至以下日期止三個月	
	2020年6月30日	2020年3月31日
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用)現金淨額 <sup>(1)</sup>	4,279,092	(8,205,339)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(12,422,151)	8,210,391
融資活動所得／(所用)現金淨額 <sup>(1)</sup>	6,024,703	(1,231,329)
現金及現金等價物減少淨額	(2,118,356)	(1,226,277)
期初現金及現金等價物	25,073,687	25,919,861
現金及現金等價物的匯率變動影響	(112,015)	380,103
期末現金及現金等價物	22,843,316	25,073,687

附註：

- (1) 除(1)主要由金融科技業務產生的應收貸款及利息以及應收貸款減值撥備增加；(2)金融保理業務相關的貿易應付款項增加；及(3)金融科技業務產生的受限制現金增加外，2020年第二季度經營活動所得現金淨額為人民幣67億元，2020年第一季度的經營活動所用現金淨額為人民幣119億元。除金融科技業務借款變動外，2020年第二季度融資活動所得現金淨額為人民幣34億元，2020年第一季度的融資活動所用現金淨額為人民幣211.9百萬元。本附註資料來源於本集團管理賬目，該等賬目未經本集團核數師審核或審閱。編製管理賬目所用會計政策與編製本中期報告其他數據所用者一致。

### 經營活動所得現金淨額

經營活動所得現金淨額指經營所得現金減已付所得稅。經營所得現金主要包括除所得稅前利潤(經非現金項目及營運資金變動調整)。

2020年第二季度，經營活動所得現金淨額為人民幣43億元，指經營所得現金人民幣49億元減已付所得稅人民幣6億元。經營所得現金主要是由於除所得稅前利潤人民幣49億元所致，經以下各項調整：貿易應付款項增加人民幣66億元，部分被存貨增加人民幣58億元所抵銷。



## 投資活動所用現金淨額

2020年第二季度，投資活動所用現金淨額為人民幣124億元，主要是由於短期銀行存款的淨變動人民幣66億元及按公允價值計入損益之短期投資淨增加人民幣41億元。

## 融資活動所得現金淨額

2020年第二季度，融資活動所得現金淨額為人民幣60億元，主要是由於借款淨變動人民幣66億元所致。

## 借款

於2020年3月31日及2020年6月30日，我們的借款總額分別為人民幣165億元及人民幣234億元。

## 資本開支

	未經審核	
	截至以下日期止三個月	
	2020年6月30日	2020年3月31日
	(人民幣千元)	
資本開支	486,986	642,252
長期投資的支出 <sup>(1)</sup>	2,547,427	2,449,658
總計	3,034,413	3,091,910

附註：

(1) 長期投資的支出指股權投資及優先股投資。

我們的資本開支主要包括興建及裝修辦公綜合樓產生的物業及設備開支和無形資產開支。

## 資產負債表外承諾及安排

截至2020年6月30日，除財務擔保合約外，我們並無訂立任何資產負債表外安排。

## 管理層討論及分析

### 重大投資及資本資產之未來計劃

截至2020年6月30日，我們並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於2020年第二季度，我們並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 僱員及薪酬政策

截至2020年6月30日，我們擁有18,960名全職僱員，其中17,519名位於中國大陸，主要在北京總部，其餘主要分佈在印度及印尼。我們預期會繼續在中國大陸及全球主要目標市場增聘人手。截至2020年6月30日，我們的研發人員合共9,270人，在多個部門任職。

我們能否成功取決於能否吸引、挽留及激勵合資格僱員。根據我們的人力資源策略，我們向僱員提供具有競爭力的薪酬待遇。截至2020年6月30日，14,855名僱員持有以股份為基礎的獎勵。2020年第二季度，我們的薪酬開支總額(包括以股份為基礎的薪酬開支)為人民幣2,171.8百萬元，較2020年第一季度減少1.7%。

### 外匯風險

本公司的交易以功能貨幣美元計值及結算。本集團附屬公司主要在中華人民共和國及印度等其他地區營運，面對若干貨幣敞口(主要與美元有關)引致的外匯風險。因此，從海外業務夥伴收取外幣或向海外業務夥伴支付外幣時，主要面對來自附屬公司已確認資產及負債的外匯風險。

我們會繼續監察匯率變動，必要時採取措施降低匯率變動的影響。

### 抵押資產

截至2020年6月30日，我們抵押受限制存款人民幣1,443.9百萬元，而截至2020年3月31日為人民幣1,372.8百萬元。

### 或有負債

截至2020年6月30日及2020年3月31日，我們並無任何重大或有負債。

# 其他資料

## 董事於本公司或其任何相聯法團股份及相關股份及債權證之權益及淡倉

於2020年6月30日，根據證券及期貨條例第352條規定登記於本公司備存之登記冊內、或根據標準守則知會本公司及聯交所的董事或本公司行政高管於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證之權益及淡倉如下：

### 1. 股份權益

董事或行政 高管姓名	權益性質 <sup>(1)</sup>	相關公司	股份 數目及類別	於相關類別 股份持股 概約百分比 <sup>(2)</sup>
雷軍 <sup>(3)</sup>	信託受益人、創始人 兼委託人(L)	方舟信託(香港) 有限公司	4,226,640,526股	65.07%
			A類股份	
	於受控制法團權益(L)	Smart Mobile Holdings Limited	2,443,898,616股	13.89%
			B類股份	
	於受控制法團權益(L)	Smart Player Limited	4,226,640,526股	65.07%
			A類股份	
於受控制法團權益(L)	Team Guide Limited	2,292,431,944股	13.03%	
		B類股份		
林斌 <sup>(4)</sup>	實益擁有人(L)		59,221,630股	0.34%
			B類股份	
	信託受託人(L)	Apex Star FT LLC	92,245,042股	0.52%
			B類股份	
	於受控制法團權益(L)	Apex Star LLC	2,268,447,815股	34.93%
			A類股份	
於受控制法團權益(L)	BIN LIN AND DAISY LIU FAMILY FOUNDATION	54,489,973股	0.31%	
		B類股份		
周受資 <sup>(5)</sup>	實益擁有人(L)		93,438,272股	0.53%
			B類股份	
	於受控制法團權益(L)	Tamarind Limited	325,857,550股	1.85%
於受控制法團權益(L)			7,686,600股	0.04%
			B類股份	
於受控制法團權益(L)			43,641,464股	0.25%
			B類股份	
於受控制法團權益(L)			25,344,772股	0.14%
			B類股份	

## 其他資料

董事或行政 高管姓名	權益性質 <sup>(1)</sup>	相關公司	股份 數目及類別	於相關類別 股份持股 概約百分比 <sup>(2)</sup>
劉芹 <sup>(6)</sup>	於受控制法團權益(L)	Morningside China TMT Fund I, L.P.	196,903,974股 B類股份	1.12%
	於受控制法團權益(L)	Morningside China TMT Fund II, L.P.	40,314,865股 B類股份	0.23%

附註：

(1) 字母「L」代表於股份的好倉。

(2) 基於2020年6月30日相關類別已發行股份總數計算。

(3) Smart Mobile Holdings Limited及Smart Player Limited均由Sunrise Vision Holdings Limited全資擁有，而Sunrise Vision Holdings Limited由Parkway Global Holdings Limited全資擁有。Team Guide Limited由Techno Frontier Investments Limited全資擁有。Parkway Global Holdings Limited及Techno Frontier Investments Limited的全部權益由方舟信託(香港)有限公司以受託人身份代表由雷軍(作為委託人)成立並以雷軍及其家族為受益人的信託持有。因此，根據證券及期貨條例，雷軍被視為擁有1) Smart Mobile Holdings Limited所持4,226,640,526股A類股份及2,292,431,944股B類股份；2) Smart Player Limited所持59,221,630股B類股份；及3) Team Guide Limited所持92,245,042股B類股份的權益。

(4) 林斌直接持有2,268,447,815股A類股份及54,489,973股B類股份並被視為擁有Apex Star FT LLC(由Bin Lin Family Trust控制)所持93,438,272股B類股份，透過於受控制法團權益持有333,544,150股B類股份，其中325,857,550股B類股份由Apex Star LLC持有，7,686,600股B類股份由BIN LIN AND DAISY LIU FAMILY FOUNDATION持有。

(5) Tamarind Limited由周受資全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，周受資被視為擁有Tamarind Limited所持25,344,772股B類股份的權益。周受資直接持有18,986,236股B類股份並根據首次公開發售前僱員購股權計劃獲授可認購24,655,228股B類股份的購股權權益。

(6) 劉芹可於TMT General Partner Ltd.的股東大會上行使三分之一投票權，或控制有關投票權的行使，因此被視為於TMT General Partner Ltd.持有權益的股份中擁有權益。TMT General Partner Ltd.控制Morningside China TMT GP, L.P.及Morningside China TMT GP II, L.P.，而Morningside China TMT GP, L.P.及Morningside China TMT GP II, L.P.分別控制Morningside China TMT Fund I, L.P.和Morningside China TMT Fund II, L.P. (「Morningside Funds」)。因此，TMT General Partner Ltd.被視為於Morningside Funds持有權益的股份中擁有權益。

## 2. 於相聯法團權益

董事或行政 高管姓名	權益性質	相聯法團	概約 持股百分比 <sup>(1)</sup>
雷軍	實益擁有人	小米金融 <sup>(2)</sup>	42.07%
	於受控制法團權益(L)	Parkway Global Holdings Limited <sup>(3)</sup>	100%
	於受控制法團權益(L)	Sunrise Vision Holdings Limited <sup>(3)</sup>	100%
	於受控制法團權益(L)	Smart Mobile Holdings Limited <sup>(3)</sup>	100%
	於受控制法團權益(L)	深圳市菠蘿遊戲有限公司	0%
	於受控制法團權益(L)	Zimi International Incorporation <sup>(4)</sup>	9.97%

附註：

- (1) 基於2020年6月30日相聯法團已發行股份總數計算。
- (2) 小米金融為本公司的附屬公司，因此小米金融為本公司的相聯法團。根據小米金融購股權計劃一向雷軍授出的購股權（惟須遵守相關歸屬條件），雷軍可收取最多42,070,000股小米金融股份。
- (3) 本公司控股公司Smart Mobile Holdings Limited由Sunrise Vision Holdings Limited全資擁有，而Sunrise Vision Holdings Limited由Parkway Global Holdings Limited全資擁有。雷軍為Smart Mobile Holdings Limited全部權益之實益擁有人，根據證券及期貨條例，被視為擁有Smart Mobile Holdings Limited所持4,226,640,526股A類股份及2,292,431,944股B類股份權益。因此，Smart Mobile Holdings Limited、Sunrise Vision Holdings Limited及Parkway Global Holdings Limited為本公司的相聯法團。
- (4) 於2020年6月30日，本公司持有Zimi International Incorporation的49.91%股權，因此Zimi International Incorporation為本公司的相聯法團。雷軍最終擁有Zimi International Incorporation約9.97%（即9,803,900股普通股）權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，就任何董事或本公司行政高管所知，董事及本公司行政高管概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊內；或(b)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 其他資料

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2020年6月30日，就董事所知，以下各方（董事或本公司行政高管除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定登記於本公司備存之登記冊內的權益或淡倉如下：

主要股東名稱	權益性質	股份數目	於相關類別 股份持股概約 百分比 <sup>(1)</sup>
<b>A類股份</b>			
Smart Mobile Holdings Limited <sup>(2)</sup>	實益權益	4,226,640,526	65.07%
Sunrise Vision Holdings Limited <sup>(2)</sup>	於受控制法團權益	4,226,640,526	65.07%
Parkway Global Holdings Limited <sup>(2)</sup>	於受控制法團權益	4,226,640,526	65.07%
方舟信託(香港)有限公司 <sup>(2)</sup>	受託人	4,226,640,526	65.07%
<b>B類股份</b>			
Smart Mobile Holdings Limited <sup>(2)</sup>	實益權益	2,292,431,944	13.03%
Sunrise Vision Holdings Limited <sup>(2)</sup>	於受控制法團權益	2,351,653,574	13.37%
Parkway Global Holdings Limited <sup>(2)</sup>	於受控制法團權益	2,351,653,574	13.37%
方舟信託(香港)有限公司 <sup>(2)</sup>	受託人	4,761,919,751	27.07%

附註：

(1) 基於2020年6月30日的已發行相關類別股份總數計算。

(2) Smart Mobile Holdings Limited及Smart Player Limited均由Sunrise Vision Holdings Limited全資擁有，而Sunrise Vision Holdings Limited由Parkway Global Holdings Limited全資擁有。Team Guide Limited由Techno Frontier Investments Limited全資擁有。Parkway Global Holdings Limited及Techno Frontier Investments Limited的全部權益由方舟信託(香港)有限公司以受託人身份代表由雷軍(作為委託人)成立並以雷軍及其家族為受益人的信託持有。因此，根據證券及期貨條例，雷軍被視為擁有1) Smart Mobile Holdings Limited所持4,226,640,526股A類股份及2,292,431,944股B類股份；2) Smart Player Limited所持59,221,630股B類股份；及3) Team Guide Limited所持92,245,042股B類股份的權益。方舟信託(香港)有限公司亦是眾多信託的受託人，因此被視為擁有信託所持2,318,021,135股B類股份的權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，除董事的權益載於上文「董事於本公司或其任何相聯法團股份及相關股份及債權證之權益及淡倉」一節外，概無其他人士於根據證券及期貨條例第336條規定須備存的登記冊所記錄的股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司採納兩種購股權計劃，即首次公開發售前僱員購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃。本公司兩家附屬公司小米金融及Pinecone International各自採納兩種購股權計劃，分別為小米金融購股權計劃一、小米金融購股權計劃二、Pinecone購股權計劃一及Pinecone購股權計劃二。

### 1. 首次公開發售前僱員購股權計劃

本公司於2011年5月5日採納並於2012年8月24日更替的首次公開發售前僱員購股權計劃。首次公開發售前僱員購股權計劃旨在將董事會成員、僱員、顧問及其他人士的個人利益與股東利益掛鉤，激勵該等人士作出傑出表現，為股東帶來豐厚回報，以促進本公司的成功及提升其價值。首次公開發售前僱員購股權計劃亦旨在使本公司能靈活激勵、吸引及留用受獎勵的僱員繼續服務，而本公司能否成功經營業務，將主要取決於該等人士的判斷、利益及特別努力。首次公開發售前僱員購股權計劃不受上市規則第17章的條文規限。截至2020年6月30日，本公司已根據首次公開發售前僱員購股權計劃有條件地向合資格參與者授出可購買合共575,101,807股B類股份（不包括已行使的110,434,240股B類股份）的購股權及受限制股份單位。除周受資（彼於授予時並非董事，但其後於2019年10月25日獲委任為本公司執行董事）外，概無向董事授出購股權及受限制股份單位。於上市後不會再授出首次公開發售前僱員購股權計劃的購股權。

截至2020年6月30日止六個月，本公司根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出購股權及受限制股份單位的變動詳情如下：

承授人	授出日期	歸屬期	購股權數目				行使價 (美元)
			截至2020年 1月1日 未行使	期內註銷/ 失效	期內行使	截至2020年 6月30日 未行使	
周受資	2015年8月1日至 2018年1月1日	5至10年	25,423,251	—	768,023	24,655,228	0至0.102
共7,125名承授人	2010年4月1日至 2018年6月14日	1至10年	674,259,796	14,147,000	(109,666,217)	(550,446,579)	0至0.34
總計			699,683,047	14,147,000	(110,434,240)	(575,101,807)	

有關首次公開發售前僱員購股權計劃的詳情載於中期財務資料附註25。

## 其他資料

### 2. 首次公開發售後購股權計劃

本公司於2018年6月17日採納首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後購股權計劃旨在為選定參與者提供獲取本公司專有權益的機會，藉以鼓勵彼等為本公司及其股東整體利益積極工作，提高本公司及其股份的價值。透過首次公開發售後購股權計劃，本公司可以靈活方式留任、激勵、回報選定參與者，向其提供薪酬、酬金及／或福利。首次公開發售後購股權計劃的條款受上市規則第17章規限。

截至2020年6月30日，自採納首次公開發售後購股權計劃起概無根據該計劃授出或同意授出購股權。首次公開發售後購股權計劃可供授予的B類股份總數為2,237,613,083股，佔本公司於最後可行日期已發行股本約9.29%。

### 3. 小米金融購股權計劃

小米金融股東於2018年6月17日採納小米金融購股權計劃一。小米金融購股權計劃一不受上市規則第17章規限。小米金融購股權計劃一旨在為選定參與者(包括小米金融及其附屬公司的董事及僱員)提供獲取小米金融專有權益的機會，藉以鼓勵選定參與者為股東利益而努力提升小米金融的價值。

小米金融股東於2018年6月17日批准小米金融購股權計劃二。小米金融購股權計劃二受上市規則第17章規限。小米金融購股權計劃二旨在為選定參與者提供獲取小米金融專有權益的機會，藉以鼓勵選定參與者為股東利益而努力提升小米金融的價值。

截至2020年6月30日，根據小米金融購股權計劃一合共有42,070,000已授出但尚未行使的購股權。截至2020年6月30日止六個月根據小米金融購股權計劃一授出購股權的變動詳情如下：

姓名	授出日期	運營有效期	已授出購股權		截至2020年 6月30日 購股權數目	認購價
			代表的 小米金融 股份數目	期內行使的 購股權數目		
雷軍	2018年6月17日	授出日期起計 為期20年	42,070,000	—	42,070,000	人民幣3.8325元



截至2020年6月30日，自採納小米金融購股權計劃二起，並無據此授出或同意授出任何購股權。根據小米金融購股權計劃二可予授出的小米金融股份總數為107,930,000股小米金融股份，佔小米金融於最後可行日期已發行股本107.93%；假設已根據小米金融購股權計劃授出並悉數行使相當於最高數目小米金融股份的購股權，則佔小米金融已發行股本43.17%。

#### 4. Pinecone購股權計劃

Pinecone International股東於2015年7月30日通過書面決議案採納Pinecone購股權計劃一。Pinecone購股權計劃一不受上市規則第17章規限。Pinecone購股權計劃一旨在通過提供一種方式，令Pinecone International可授出股權激勵以吸引、激勵、留任及回報若干高級職員、員工、董事及其他合資格人士並進一步將獲股權激勵人士的利益與Pinecone International股東的整體利益掛鉤，進而推動Pinecone International邁向成功，增加其股東利益。

Pinecone購股權計劃二乃根據Pinecone International股東於2018年6月17日的書面決議案採納。Pinecone購股權計劃二受上市規則第17章規限。Pinecone購股權計劃二旨在為選定參與者提供獲取Pinecone International專有權益的機會，藉以鼓勵選定參與者為Pinecone International及其股東(包括本公司)的整體利益努力，提升Pinecone International及其股份價值。

截至2020年6月30日，根據Pinecone購股權計劃一尚未行使的Pinecone購股權有56,706股。已授出Pinecone購股權所涉相關Pinecone普通股總數目為9,532,868股Pinecone普通股。

## 其他資料

截至2020年6月30日止六個月根據Pinecone購股權計劃一授出的Pinecone購股權變動詳情如下：

承授人總數	授出日期	歸屬期	購股權數目			行使價 (美元)
			截至2020年 1月1日 未行使	期內註銷/ 失效	截至2020年 6月30日 未行使	
177	2015年5月18日至 2018年6月8日	4年	69,307	(12,601)	56,706	0.0001至 1.0377

於2020年6月30日，自採用Pinecone購股權計劃二起，並無據此授出或同意授出任何購股權。根據Pinecone購股權計劃二可予授出的Pinecone普通股總數為2,467,132股Pinecone普通股，佔Pinecone International於最後可行日期已發行股本的9.87%。

## 股份獎勵計劃

本公司於2018年6月17日採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃(1)透過B類股份擁有權、股利及有關股份之其他已付分派及／或B類股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，(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。

截至2020年6月30日止六個月，根據股份獎勵計劃已授出合共85,665,525股獎勵股份，全部已授予獨立於本公司及其關連人士的第三方。

截至2020年6月30日止六個月期間根據股份獎勵計劃授出的獎勵股份之變動詳情如下：

承授人總數	授出日期	獎勵股份數目				2020年 6月30日所持
		2020年 1月1日所持	期內授出	期內已行使	期內失效	
1,646	2020年1月6日	—	48,925,550	—	(2,431,627)	46,493,923
1,849	2020年4月1日	—	36,739,975	—	(1,001,157)	35,738,818

股份獎勵計劃的其他詳情載於中期財務資料附註25。

## 不同投票權

本公司通過不同投票權控制。每股A類股份享有10票投票權，每股B類股份享有一票投票權，惟就極少數保留事項有關的決議案投票除外，在此情況下，每股股份只享有一票投票權。本公司採用不同投票權架構，儘管不同投票權受益人並不擁有本公司股本的大部分經濟利益，但不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。不同投票權受益人目光長遠，實施長期策略，其遠見及領導能使本公司受益。

股東及有意投資者務請留意投資不同投票權架構公司的潛在風險，特別是，不同投票權受益人的利益未必始終與股東整體利益一致，而不論其他股東如何投票，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果施加重大影響。有意投資者務請經過審慎周詳的考慮後方決定是否投資本公司。

截至2020年6月30日，不同投票權受益人為雷軍及林斌。雷軍實益擁有4,226,640,526股A類股份，約佔本公司就除保留事項以外事項的股東決議案投票權的51.21%。A類股份由Smart Mobile Holdings Limited(由雷軍(作為委託人)以其本身及家族為受益人成立的信託間接全資擁有的公司)持有。林斌實益擁有2,268,447,815股A類股份，佔本公司就除保留事項以外事項的股東決議案投票權的27.48%。A類股份由林斌作為林斌信託受託人代林斌及其家族持有。

## 其他資料

一股A類股份可轉換為一股B類股份。截至2020年6月30日，所有已發行在外的A類股份轉換為B類股份後，本公司將發行6,495,088,341股B類股份，相當於本公司已發行在外的B類股份總數的36.92%或已發行股本的26.97%。

根據上市規則第8A.22條，倘並無不同投票權受益人實益擁有任何A類股份，A類股份附有的不同投票權即終止。以下事項可導致上述情況：

- (i) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情況，尤其是不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)聯交所認為其喪失履行董事職責的能力；或(4)聯交所認為其不再符合上市規則所載有關董事的要求；
- (ii) 除上市規則第8A.18條批准的情況外，當A類股份持有人將全部A類股份的實益擁有權或當中經濟利益或當中附有的投票權轉讓予其他人士；
- (iii) 代不同投票權受益人持有A類股份的工具不再符合上市規則第8A.18(2)條規定；或
- (iv) 所有A類股份已轉換為B類股份。

## 遵守企業管治守則

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治標準。本公司企業管治的原則是推廣有效的內部監控措施，增進董事會工作的透明度及加強對所有股東的責任承擔。

截至2020年6月30日止六個月，除企業管治守則守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，在聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關董事長與首席執行官職責區分並且由不同人士擔任的規定。本公司並無區分，現時由雷軍先生兼任董事長及首席執行官。董事會相信董事長與首席執行官的角色由同一人承擔，會有利於確保本集團有統一領導，使本集團的整體策略規劃更有

實效及效率。董事會認為目前架構無損權力與授權的制衡，更可讓本公司及時且有效決策及執行。董事會將繼續檢討，當時機會適會基於本集團的整體狀況，考慮區分本公司董事長與首席執行官的角色。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，彼等確認已於截至2020年6月30日止六個月整個期間嚴格遵守標準守則所載規定。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年6月30日止六個月至最後可行日期，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回共48,410,000股本公司B類股份（「所購回股份」），總代價（包括交易成本）約為499,541,868港元。所購回股份的詳情如下：

購回月份	所購回股份數目	已付每股價格		總代價 (港元)
		最高價 (港元)	最低價 (港元)	
4月	48,410,000	10.52	10.12	499,541,868
總計	48,410,000			499,541,868

已發行B類股份數目因註銷而減少48,410,000股。於註銷所購回股份後，本公司的不同投票股權（「不同投票股權」）受益人同時根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第8A.21條按一換一的比率將所持A類股份（「A類股份」）轉換為B類股份，按比例減持不同投票股權，而彼等所持附有本公司不同投票股權的股份比例不會增加，符合上市規則第8A.13及8A.15條的規定。

4月所購回股份其後於2020年5月25日註銷。合共13,084,284股A類股份於2020年5月25日以一對一的比例轉換為B類股份，其中雷軍先生通過Smart Mobile Holdings Limited轉換8,514,521股A類股份，林斌先生轉換4,569,763股A類股份。

## 其他資料

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至2020年6月30日止六個月至本中期報告日期並無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

### 根據上市規則第13.51B(1)條披露董事資料的變動

執行董事雷軍先生為Kingsoft Cloud Holdings Limited(納斯達克股份代號：KC，2020年5月在納斯達克上市)的主席。

執行董事周受資先生為Kingsoft Cloud Holdings Limited(納斯達克股份代號：KC，2020年5月在納斯達克上市)的董事。

非執行董事劉芹先生為Agora, Inc.(納斯達克股份代號：API，2020年6月在納斯達克上市)的董事及XPeng Inc.(紐約證券交易所股份代號：XPEV，2020年8月在紐約證券交易所上市)的獨立董事。

獨立非執行董事唐偉章教授於2020年4月獲委任為GP Industries Limited(新加坡交易所股份代號：G20)的獨立非執行董事。

### 中期股息

董事會決議不宣派截至2020年6月30日止六個月的中期股息。

### 上市所得款項淨額用途

自全球發售(定義見招股章程)收取的款項淨額約為27,561.0百萬港元。過往於招股章程披露的所得款項淨額擬定用途概無變動，而本公司將根據實際業務需求按擬定用途逐步使用所得款項淨額剩餘部分。

截至2020年6月30日，本集團所得款項淨額用途如下表所示：

	全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2019年 12月31日 已動用金額 (百萬港元)	截至2020年 6月30日用途 (百萬港元)	截至2020年 6月30日 已動用金額 (百萬港元)
研發核心自家產品	8,268.3	—	不適用	不適用
投資擴大及加強生態鏈	8,268.3	4,500.3	6,402.0	1,866.3
全球擴張	8,268.3	—	不適用	不適用
營運資金及一般公司用途	2,756.1	—	不適用	不適用

## 審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。審核委員會的主要職責是審閱及監察本集團的財務申報程序及內部監控制度，審批關連交易及向董事會提供意見。審核委員會包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事，即劉芹、陳東升及王舜德，其中王舜德擔任委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止三個月及六個月的未經審核中期業績，亦與本公司高級管理層成員及外部核數師羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採納的會計政策及常規和內部監控事宜。

## 其他董事會委員會

除審核委員會以外，本公司亦成立了提名委員會、薪酬委員會及企業管治委員會。

## 其他資料

### 企業管治委員會

本公司已按照上市規則第8A.30條及企業管治守則成立企業管治委員會。企業管治委員會的主要職責是確保本公司的營運及管理符合全體股東的利益，亦確保本公司遵守上市規則並維護本公司不同投票權的架構。企業管治委員會成員為獨立非執行董事，即陳東升博士、王舜德先生及唐偉章先生，其中陳東升擔任企業管治委員會主席。

下文概述截至2020年6月30日止六個月直至本中期報告日期企業管治委員會所執行的工作：

- 檢討本公司在企業管治及遵守法律及監管規定方面的政策及常規。所檢討的政策包括：董事及相關僱員進行證券交易的守則、董事會多元化政策、股東通訊政策、股東提名董事的程式、資訊披露政策、關連交易政策、舉報政策、股息政策及其他企業管治政策。
- 檢討本公司遵守企業管治守則及偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的情況及本公司披露遵守上市規則第8A章的情況。
- 檢討本公司合規顧問的續聘情況。
- 檢討及監督本集團／股東(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間的管理層利益衝突。
- 檢討及監督與不同投票權架構有關的所有風險，包括本集團／股東(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間的關連交易。
- 審查董事及高級管理人員的培訓及持續職業發展安排(尤其是上市規則第8A章及有關不同投票權架構的相關風險知識方面)。
- 審閱並確認截至2020年6月30日止六個月整個期間不同投票權受益人為董事，且截至2020年6月30日止六個月並無發生上市規則第8A.17條所涉事件，及截至2020年6月30日止六個月整個期間已遵守上市規則第8A.14、8A.15、8A.18及8A.24條。



- 尋求確保本公司與其股東之間的持續有效溝通，尤其是有關上市規則第8A.35條的規定。
- 報告企業管治委員會涉及職權範圍各方面的工作。

具體而言，企業管治委員會已向董事會確認，其認為本公司已採取充足的企業管治措施管理本集團與不同投票權受益人的潛在利益衝突，確保本公司的營運及管理一致符合全體股東的利益。該等措施包括企業管治委員會(a)審閱及監督本集團擬訂立的各項交易，並於訂立交易前就本集團及／或股東(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間出現潛在利益衝突向董事會提出建議，及(b)確保(i)任何關連交易均根據上市規則的規定披露及處理，(ii)其條款公平合理且符合本集團及股東的整體利益，(iii)任何有利益衝突的董事不得就有關董事會決議案投票，及(iv)就涉及不同投票權受益人或本集團與該等受益人之間潛在利益衝突的交易有關事宜諮詢合規顧問。企業管治委員會建議董事會繼續執行該等措施並定期審查該等目標的成果。

企業管治委員會亦審查合規顧問的薪酬及委聘條款並向董事會確認，就其所知，並無任何需要考慮解聘當前合規顧問或委任新合規顧問的因素。因此，企業管治委員會建議董事會繼續委聘當前合規顧問。

## 資質要求

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》(「《外資電信企業規定》」)，並於2008年9月10日及2016年2月6日修訂。根據《外資電信企業規定》，外國投資者不得持有提供增值電信服務(包括互聯網內容提供服務)的公司股權超過50%。此外，投資中國增值電信業務的外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗及良好的境外業務經營紀錄(「資質要求」)。現時，概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求作出明確的指引或詮釋。我們於2018年3月諮詢工業和信息化部(「工信部」)，工信部確認現時並無有關外國投資者如何達致資質要求的明確指引，而認定外國投資者是否符合資質要求的標準較為嚴格。

## 其他資料

儘管資質要求缺乏明確的指引或詮釋，但我們已逐漸累積海外電信業務經營的往績紀錄，以盡早取得相關資格，從而當相關中國法律允許外國投資者投資從事增值電信企業的中國企業及持有其任何股權時收購境內控股公司或任何合併聯屬實體的全部股權。為符合資質要求，我們正在發展及累積海外運營經驗，例如：

- (a) 我們註冊成立多個海外實體以擴展海外業務；
- (b) 我們經營及管理域名www.mi.com/in/，旨在於印度推廣及銷售我們的產品與服務；及
- (c) 我們已註冊多個海外域名以推廣我們的產品與服務。

我們向工信部諮詢時，工信部亦確認，倘我們在一段時期內持續採取上述措施，積累《外資電信企業規定》所要求於海外市場提供增值電信服務的經驗，則我們採取的以上措施可能被視為滿足資質要求。

由於我們當前及可能經營所在行業若干領域的外國投資受上文所列現行中國法律及法規限制，經諮詢我們的中國法律顧問後，我們確定本公司不可直接通過股本所有權而持有合併聯屬實體。我們決定改用中國外商投資限制產業之慣例，通過外商獨資企業(作為一方)與合併聯屬實體及登記股東(作為另外一方)訂立合約安排，以獲取當前合併聯屬實體所經營業務的實際控制權及其產生的所有經濟利益。合約安排可使合併聯屬實體的財務業績並入本集團財務資料的業績，猶如彼等為本集團的附屬公司。

合約安排詳情載於招股章程及本公司於2020年4月26日刊發的2019年年度報告。

## 重大訴訟

截至2020年6月30日，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，本公司並無尚未了結或對本公司構成威脅之任何重大訴訟或索償。

## 報告期結束後的事項

除本中期報告所披露者外，2020年6月30日後至最後可行日期，並無發生任何可能影響本集團的其他重大事項。

# 中期財務資料的審閱報告



致小米集團董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

羅兵咸永道

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第50至105頁的中期財務資料,此中期財務資料包括小米集團(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2020年6月30日的簡明合併資產負債表、截至該日止三個月及六個月期間的簡明合併損益表和簡明合併綜合收益表、截至該日止六個月期間的簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表,以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論,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。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港, 2020年8月26日

# 簡明合併損益表

截至2020年6月30日止三個月及六個月

(以人民幣元列示)

	附註	未經審核		未經審核	
		截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2020年	2019年	2020年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	6	53,537,805	51,951,129	103,239,972	95,707,952
銷售成本	6, 9	(45,836,359)	(44,692,410)	(87,980,069)	(83,233,656)
毛利		7,701,446	7,258,719	15,259,903	12,474,296
銷售及推廣開支	9	(3,223,676)	(2,295,294)	(5,848,549)	(4,139,978)
行政開支	9	(836,426)	(723,513)	(1,617,959)	(1,355,535)
研發開支	9	(1,958,272)	(1,556,145)	(3,829,256)	(3,206,724)
按公允價值計入損益之投資公允價值變動	15	2,366,188	(670,653)	2,714,034	1,962,062
分佔按權益法入賬之投資收益／(虧損)	10	892,645	(12,080)	1,023,383	(157,472)
其他收入	7	183,051	406,353	256,778	466,600
其他收益／(虧損)淨額	8	288,071	(71,280)	(222,119)	(92,966)
經營利潤		5,413,027	2,336,107	7,736,215	5,950,283
財務(費用)／收入淨額		(545,231)	98,211	(414,330)	201,175
除所得稅前利潤		4,867,796	2,434,318	7,321,885	6,151,458
所得稅費用	11	(374,323)	(478,760)	(668,518)	(1,004,156)
期間利潤		4,493,473	1,955,558	6,653,367	5,147,302
下列人士應佔利潤：					
— 本公司擁有人		4,498,128	1,951,956	6,661,643	5,077,915
— 非控股權益		(4,655)	3,602	(8,276)	69,387
		4,493,473	1,955,558	6,653,367	5,147,302
每股盈利(以每股人民幣元列示)：	12				
基本		0.189	0.082	0.279	0.214
攤薄		0.183	0.079	0.271	0.206

上述簡明合併損益表應與附註一併閱讀。

# 簡明合併綜合收益表

截至2020年6月30日止三個月及六個月

(以人民幣元列示)

附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期間利潤	4,493,473	1,955,558	6,653,367	5,147,302
其他綜合(虧損)/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/(虧損)	10 (6,453)	(32,618)	16,983	(14,530)
視同處置聯營公司後分佔其他綜合收益				
轉至損益	(4,773)	—	(4,773)	—
按公允價值計入其他綜合收益之				
金融資產之公允價值變動收益淨額	2,101	—	2,101	—
匯兌差額	27,778	(77,981)	36,123	33,636
隨後不會重新分類至損益之項目				
匯兌差額	(45,891)	675,564	439,556	81,609
期間其他綜合(虧損)/收益(扣除稅項)	(27,238)	564,965	489,990	100,715
期間綜合收益總額	4,466,235	2,520,523	7,143,357	5,248,017
下列人士應佔：				
— 本公司擁有人	4,470,625	2,510,048	7,145,858	5,176,000
— 非控股權益	(4,390)	10,475	(2,501)	72,017
	4,466,235	2,520,523	7,143,357	5,248,017

上述簡明合併綜合收益表應與附註一併閱讀。

# 簡明合併資產負債表

於2020年6月30日

(以人民幣元列示)

	附註	未經審核 於2020年6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	13	8,001,825	6,992,331
無形資產	14	1,456,254	1,672,002
長期銀行存款		2,919,800	590,157
按權益法入賬之投資	10	12,082,879	9,300,507
按公允價值計入損益之長期投資	15	24,712,785	20,679,363
遞延所得稅資產	24	1,509,833	1,283,415
其他非流動資產	20, 21	5,687,964	5,572,346
		<b>56,371,340</b>	<b>46,090,121</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	38,856,939	32,585,438
貿易應收款項	17	8,472,074	6,948,567
應收貸款	16	13,089,932	12,723,503
預付款項及其他應收款項	18	19,935,731	19,837,018
按公允價值計入其他綜合收益之短期投資	15	341,766	—
按公允價值計入損益之短期投資	15	17,159,356	16,463,390
短期銀行存款		19,999,006	21,523,043
受限制現金		1,443,917	1,538,266
現金及現金等價物		22,843,316	25,919,861
		<b>142,142,037</b>	<b>137,539,086</b>
<b>資產總額</b>		<b>198,513,377</b>	<b>183,629,207</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	22	391	388
儲備	22	89,806,195	81,330,186
		<b>89,806,586</b>	<b>81,330,574</b>
<b>非控股權益</b>		<b>355,786</b>	<b>327,102</b>
<b>權益總額</b>		<b>90,162,372</b>	<b>81,657,676</b>

## 簡明合併資產負債表

於2020年6月30日

(以人民幣元列示)

	附註	未經審核 於2020年6月30日 人民幣千元	經審核 於2019年12月31日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	23	9,995,908	4,786,856
遞延所得稅負債	24	415,310	579,902
保修撥備		728,262	667,857
其他非流動負債	26	4,524,238	3,756,211
		<b>15,663,718</b>	<b>9,790,826</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	27	60,433,835	59,527,940
其他應付款項及應計費用	28	8,717,155	9,101,343
客戶預付款		7,248,622	8,237,119
借款	23	13,408,668	12,836,555
所得稅負債		496,025	479,350
保修撥備		2,382,982	1,998,398
		<b>92,687,287</b>	<b>92,180,705</b>
<b>負債總額</b>		<b>108,351,005</b>	<b>101,971,531</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>198,513,377</b>	<b>183,629,207</b>

上述簡明合併資產負債表應與附註一併閱讀。

代表董事會

雷軍  
董事

林斌  
董事

# 簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

附註	未經審核							
	本公司擁有人應佔					小計	非控股權益	權益總額
	股本	庫存股份	股份溢價	其他儲備	保留盈利			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日的結餘	388	(1,052,822)	43,578,836	8,031,146	30,773,026	81,330,574	327,102	81,657,676
綜合收益								
期間利潤	—	—	—	—	6,661,643	6,661,643	(8,276)	6,653,367
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	10	—	—	16,983	—	16,983	—	16,983
視同處置聯營公司後分佔其他								
綜合收益轉至損益		—	—	(4,773)	—	(4,773)	—	(4,773)
按公允價值計入其他綜合收益之								
金融資產之公允價值變動收益淨額		—	—	2,101	—	2,101	—	2,101
匯兌差額		—	—	30,348	—	30,348	5,775	36,123
隨後不會重新分類至損益之項目								
匯兌差額		—	—	439,556	—	439,556	—	439,556
綜合收益總額	—	—	—	484,215	6,661,643	7,145,858	(2,501)	7,143,357
與擁有人以其擁有人身份進行的交易								
購回本身股份	22	—	(454,872)	—	—	(454,872)	—	(454,872)
註銷股份	22	—	1,345,663	(1,349,709)	—	(4,046)	—	(4,046)
自股份計劃信託釋放普通股	22	—	—	309,129	(293,969)	15,160	—	15,160
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備	10	—	—	63,559	—	63,559	—	63,559
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：								
— 僱員服務價值	25	—	—	977,933	—	977,933	185	978,118
— 一行使購股權及受限制股份單位	22, 25	2	—	783,397	(665,399)	118,000	—	118,000
非控股權益注資		—	—	—	—	—	31,000	31,000
轉撥至一般儲備		—	—	19,246	(19,246)	—	—	—
收購聯營公司的股份代價		1	—	320,384	320,384	640,769	—	640,769
其他		—	—	(26,349)	—	(26,349)	—	(26,349)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額	3	890,791	63,201	395,405	(19,246)	1,330,154	31,185	1,361,339
於2020年6月30日的結餘	391	(162,031)	43,642,037	8,910,766	37,415,423	89,806,586	355,786	90,162,372



## 簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

附註	未經審核							
	本公司擁有人應佔					小計	非控股權益	權益總額
	股本	庫存股份	股份溢價	其他儲備	保留盈利			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日的結餘	377	—	43,851,282	6,447,415	21,023,911	71,322,985	(72,856)	71,250,129
綜合收益								
期間利潤	—	—	—	—	5,077,915	5,077,915	69,387	5,147,302
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虧損	10	—	—	(14,530)	—	(14,530)	—	(14,530)
匯兌差額	—	—	—	31,006	—	31,006	2,630	33,636
隨後不會重新分類至損益之項目								
匯兌差額	—	—	—	81,609	—	81,609	—	81,609
綜合收益總額	—	—	—	98,085	5,077,915	5,176,000	72,017	5,248,017
與擁有人以其擁有人身份進行的交易								
購回本身股份	22	—	(982,910)	—	—	(982,910)	—	(982,910)
註銷股份	22	—	171,002	(171,002)	—	—	—	—
自股份計劃信託釋放普通股	22	—	43,414	(34,523)	—	8,891	—	8,891
分佔按權益法入賬之投資的其他儲備	10	—	—	96,842	—	96,842	—	96,842
以股份為基礎的僱員薪酬計劃：								
— 僱員服務價值	25	—	—	973,651	—	973,651	(101)	973,550
— 行使購股權及受限制股份單位	22, 25	7	—	816,238	(719,810)	96,435	—	96,435
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	155,496	155,496
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額	7	(811,908)	688,650	316,160	—	192,909	155,395	348,304
於2019年6月30日的結餘	384	(811,908)	44,539,932	6,861,660	26,101,826	76,691,894	154,556	76,846,450

上述簡明合併權益變動表應與附註一併閱讀。

# 簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>		
經營(所用)/所得現金	(2,592,853)	11,977,895
已付所得稅	(1,333,394)	(1,062,471)
<b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(3,926,247)</b>	10,915,424
<b>投資活動現金流量</b>		
資本開支	(1,129,238)	(1,484,780)
處置物業及設備所得款項	4,368	63,469
存入短期銀行存款	(24,307,105)	(3,106,219)
提取短期銀行存款	26,060,676	2,021,848
存入長期銀行存款	(2,609,643)	(201,106)
購買按公允價值計入損益之短期投資	(53,600,058)	(56,194,700)
按公允價值計入損益之短期投資到期所得款項	52,970,448	49,795,524
購買按公允價值計入其他綜合收益之短期投資	(339,665)	—
已收利息收入	601,361	439,415
已收投資收入	208,575	132,675
購買按公允價值計入損益之長期投資	(3,630,997)	(2,399,499)
處置按公允價值計入損益之長期投資所得款項	2,739,977	2,703,687
購買按權益法入賬之投資	(1,220,224)	—
處置按權益法入賬之投資所得款項	—	74,848
已收股利	39,765	124,284
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(4,211,760)</b>	(8,030,554)

## 簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>		
借款所得款項	17,582,749	6,400,670
償還借款	(12,245,760)	(3,568,042)
已付財務費用	(164,006)	(116,517)
存入受限制現金	(30,190)	—
提取受限制現金	200,239	95
收購非全資附屬公司非控股權益的付款	—	(167,400)
行使購股權所得款項淨額	131,236	464,124
購回股份的付款	(454,872)	(982,910)
非控股權益注資	31,000	155,496
租賃負債付款	(257,022)	(293,517)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>4,793,374</b>	<b>1,891,999</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>	<b>(3,344,633)</b>	<b>4,776,869</b>
期初現金及現金等價物	25,919,861	30,230,147
匯率變動對現金及現金等價物的影響	268,088	(85,988)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>22,843,316</b>	<b>34,921,028</b>

上述簡明合併現金流量表應與附註一併閱讀。

# 中期財務資料附註

(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。

截至本財務資料批准日期，雷軍為本公司最終控股股東。

簡明合併中期財務資料包括於2020年6月30日的簡明合併資產負債表、截至該日止三個月及六個月的簡明合併損益表及簡明合併綜合收益表、截至該日止六個月的簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他解釋附註(「中期財務資料」)。除另有說明外，中期財務資料以人民幣列報。

中期財務資料於2020年8月26日由本公司董事會批准。

中期財務資料未經審核，但已由本公司外部核數師審閱。

## 2 編製基準

中期財務資料根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

自2020年初新冠肺炎(「新冠肺炎」)爆發之後，全國已實施一系列預防及控制措施。疫情已於中國得到有效控制，但新冠肺炎仍在全球蔓延，未來發展仍存在不確定性。於2020年上半年，新冠肺炎在一定程度上削弱本集團的業務營運。本集團將密切關注新冠肺炎疫情的發展，並持續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 2 編製基準(續)

中期財務資料並無包括年度財務報表通常包括的所有附註類別。中期財務資料須與本公司2020年3月31日刊發的2019年度報告所載由本集團根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製之截至2019年12月31日止年度的年度經審核財務報表(「2019年財務報表」)一併閱讀。

### 3 重大會計政策

編製中期財務資料所用的會計政策和計算方法與2019年財務報表所載截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所用者一致，惟下文所載採用的新訂及經修訂準則除外。

#### 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2020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3號之修訂本業務的定義
- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂本重大的定義
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂本利率基準改革及其對財務報告的影響 — 第一階段
- 經修訂財務報告概念框架

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。

### 4 重大會計估計

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設均影響會計政策的應用及所呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際業績可能有別於該等估計。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 4 重大會計估計(續)

於編製本中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策所作的重大判斷以及估計不確定因素的主要來源，與2019年財務報表所應用者相同。

### 5 金融風險管理及金融工具

#### 5.1 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。

本集團金融風險管理政策載於2019年財務報表，截至2020年6月30日止三個月及六個月的金融風險管理政策概無重大改變。

#### 5.2 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)。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 金融風險管理及金融工具(續)

#### 5.2 公允價值估計(續)

下表為2020年6月30日按公允價值計量之本集團金融資產。

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
資產				
按公允價值計入損益之長期投資(附註15)	4,136,749	—	20,576,036	24,712,785
按公允價值計入損益之短期投資(附註15)	—	—	17,159,356	17,159,356
按公允價值計入其他綜合收益之 短期投資(附註15)	341,766	—	—	341,766
	4,478,515	—	37,735,392	42,213,907

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 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
(經審核)				
資產				
按公允價值計入損益之長期投資(附註15)	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15)	—	—	16,463,390	16,463,390
	3,651,090	—	33,491,663	37,142,753

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 金融風險管理及金融工具(續)

#### 5.2 公允價值估計(續)

##### (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。

##### (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。

本集團資產的第三層級工具包括按公允價值計入損益之長期投資及按公允價值計入損益之短期投資。



## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 金融風險管理及金融工具(續)

#### 5.2 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2020年及2019年6月30日止六個月按公允價值計入損益之長期投資的第三層級工具變動。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	17,028,273	13,420,310
添置	2,696,870	1,754,832
處置	(216,051)	(92,496)
公允價值變動	923,080	865,075
轉撥至使用權益法入賬之長期投資	—	(958,701)
轉撥至第一層級金融工具	—	(896,802)
匯兌收益	143,864	24,893
期末	20,576,036	14,117,111
期內未實現收益淨額	881,858	513,792

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 金融風險管理及金融工具(續)

#### 5.2 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2020年及2019年6月30日止六個月按公允價值計入損益之短期投資的第三層級工具變動。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	16,463,390	6,648,526
添置	53,600,058	56,194,700
處置	(53,179,023)	(49,906,901)
公允價值變動	274,931	185,969
期末	17,159,356	13,122,294
期內未實現收益淨額	122,537	53,294

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(附註15)及於若干特定期間內限制銷售的上市公司(附註15)按公允價值計入損益之長期投資及按公允價值計入損益之短期投資(附註15)。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術(包括貼現現金流量及市場法等)釐定。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 金融風險管理及金融工具(續)

#### 5.2 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6月30日	於12月31日		於6月30日	於12月31日	
	2020年	2019年		2020年	2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)				
按公允價值計入 損益之長期投資	20,576,036	17,028,273	預期波幅	39%-71%	26%-59%	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」)	10%-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	0.2%-5%	2%-3%	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	17,159,356	16,463,390	預期回報率	2%-4%	2%-5%	預期回報率 越高，公允 價值越高

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 5 金融風險管理及金融工具(續)

#### 5.2 公允價值估計(續)

##### (c) 在第三層級內的金融工具(續)

截至2020年6月30日止六個月，公允價值層級分類的第一層級、第二層級及第三層級之間並無重大轉移。

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、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。

### 6 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(「主要經營決策者」)定期審查及評估。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。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之投資公允價值變動、分佔按權益法入賬之投資收益／(虧損)、其他收入、其他收益／(虧損)淨額、財務(費用)／收入淨額及所得稅費用，亦均未分配至個別營運分部。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 6 分部資料(續)

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(包括網絡遊戲及金融科技業務)。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。

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本集團夥伴支付的費用；(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內容費；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2019年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2020年及2019年6月30日止三個月及六個月，概無任何重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入計量方式與合併損益表所應用者一致。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 6 分部資料(續)

截至2020年及2019年6月30日止三個月及六個月的分部業績如下：

	截至2020年6月30日止三個月				總計 人民幣千元
	智能手機 人民幣千元	IoT與生活 消費產品 人民幣千元	互聯網服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
(未經審核)					
分部收入	31,627,549	15,252,868	5,907,621	749,767	53,537,805
銷售成本	(29,336,590)	(13,515,173)	(2,347,499)	(637,097)	(45,836,359)
毛利	2,290,959	1,737,695	3,560,122	112,670	7,701,446

	截至2019年6月30日止三個月				總計 人民幣千元
	智能手機 人民幣千元	IoT與生活 消費產品 人民幣千元	互聯網服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
(未經審核)					
分部收入	32,021,039	14,944,694	4,580,174	405,222	51,951,129
銷售成本	(29,431,477)	(13,272,767)	(1,574,761)	(413,405)	(44,692,410)
毛利/(虧損)	2,589,562	1,671,927	3,005,413	(8,183)	7,258,719

	截至2020年6月30日止六個月				總計 人民幣千元
	智能手機 人民幣千元	IoT與生活 消費產品 人民幣千元	互聯網服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
(未經審核)					
分部收入	61,952,272	28,237,076	11,808,317	1,242,307	103,239,972
銷售成本	(57,208,924)	(24,758,105)	(4,876,643)	(1,136,397)	(87,980,069)
毛利	4,743,348	3,478,971	6,931,674	105,910	15,259,903

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 6 分部資料(續)

	截至2019年6月30日止六個月				總計 人民幣千元
	智能手機 人民幣千元	IoT與生活 消費產品 人民幣千元	互聯網服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
(未經審核)					
分部收入	59,029,691	26,987,647	8,837,491	853,123	95,707,952
銷售成本	(55,555,130)	(23,867,078)	(2,962,431)	(849,017)	(83,233,656)
毛利	3,474,561	3,120,569	5,875,060	4,106	12,474,296

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國大陸及其他國家或地區經營業務。截至2020年及2019年6月30日止三個月及六個月，有關總收入的地區資料如下：

	截至6月30日止三個月				截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年		2020年		2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
中國大陸	29,509,195	55.1	30,100,098	57.9	54,379,239	52.7	57,060,587	59.6
全球其他地區 (附註(a))	24,028,610	44.9	21,851,031	42.1	48,860,733	47.3	38,647,365	40.4
	53,537,805		51,951,129		103,239,972		95,707,952	

附註：

(a) 中國大陸境外收入主要來自印度及歐洲。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 6 分部資料(續)

截至2020年及2019年6月30日止三個月及六個月，貢獻本集團超過10%總收入的主要客戶如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年 %	2019年 %	2020年 %	2019年 %
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
客戶A	11.8	14.3	10.7	12.7

截至2020年6月30日止三個月及六個月，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%。

### 7 其他收入

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
政府補助	57,996	173,952	72,984	178,314
增值稅及其他退稅	13,651	15,157	44,080	15,268
股利收入	38,978	116,657	39,765	124,284
按公允價值計入損益之短期投資 的投資收入	—	84,528	—	132,675
增值稅進項稅的加計扣減	72,426	16,059	99,949	16,059
	183,051	406,353	256,778	466,600



## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 8 其他收益／(虧損)淨額

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
出售按權益法入賬之投資的				
收益／(虧損)	282,003	—	282,003	(13,547)
匯兌收益／(虧損)淨額	33,793	(12,504)	(469,553)	(6,857)
按權益法入賬之投資減值	—	—	(25,976)	—
其他	(27,725)	(58,776)	(8,593)	(72,562)
	288,071	(71,280)	(222,119)	(92,966)

### 9 按性質劃分之開支

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
已售存貨成本	39,955,184	39,612,082	76,799,391	73,827,229
存貨減值撥備(附註19)	1,097,450	1,365,509	1,506,789	2,471,384
許可費	1,532,340	1,238,853	3,058,800	2,242,245
僱員福利開支	2,171,783	1,779,163	4,381,704	3,818,519
物業及設備、使用權資產				
及投資物業折舊	250,860	219,729	480,552	429,499
無形資產攤銷	122,256	123,140	244,484	247,787
宣傳及廣告開支	1,068,606	680,965	1,920,378	977,784
向遊戲開發商及視頻供應商支付的				
內容費	555,094	370,158	1,244,028	742,720
應收貸款信貸虧損撥備	691,763	266,222	1,183,317	453,228
諮詢及專業服務費	224,610	155,198	418,820	278,447
雲服務、帶寬及服務器託管費	464,190	454,476	918,102	946,029
保修開支	684,410	728,450	1,322,288	1,327,432

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 10 按權益法入賬之投資

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
按權益法入賬之聯營公司投資		
— 上市實體	7,095,711	5,499,386
— 非上市實體	4,987,168	3,801,121
	<b>12,082,879</b>	<b>9,300,507</b>

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	9,300,507	8,639,238
添置(附註(a))	1,889,079	987,944
處置(附註(b))	(178,192)	(88,395)
分佔收益/(虧損)(附註(c))	1,023,383	(157,472)
分佔其他綜合收益/(虧損)	16,983	(14,530)
分佔其他儲備變動	63,559	96,842
來自聯營公司之股利	(6,464)	(8,755)
減值撥備	(25,976)	—
期末	<b>12,082,879</b>	<b>9,454,872</b>

附註：

- (a) 2020年5月21日，本集團與Zimi International Incorporation(「Zimi」)的股東訂立股權購買協議，據此，本集團同意以總代價人民幣823,311,000元收購Zimi 26,995,672股普通股，佔Zimi全部已發行股本的27.44%。代價須以現金約人民幣182,543,000元及本公司發行的54,379,044股股份支付，其中50%的股份已於交割日期2020年6月16日發行，餘下股份將於交易結束後首四個週年，分四期於每個週年後十個營業日內發行，惟須達至關鍵績效指標。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 10 按權益法入賬之投資(續)

附註(續)：

(b) 2020年1月14日，本集團與Itui International Inc. (「Itui」) 訂立協議，將本集團持有的93,653,572股Xunlei Limited普通股全部換為35,894,849股Itui D系列優先股，已確認為按公允價值計入損益的金融資產，共計人民幣441,347,000元。該交易於2020年4月14日終止。

(c) 2020年2月21日，北京石頭世紀科技股份有限公司(主要從事機器人吸塵器開發與銷售運營的聯營公司)成功於上海證券交易所科創板上市，相應確認攤薄收益人民幣344,381,000元。

2020年5月8日，Kingsoft Cloud Holdings Limited(主要從事雲服務運營的聯營公司)成功於納斯達克全球精選市場(「納斯達克市場」)上市，相應確認攤薄收益人民幣1,039,517,000元。

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及其他相關事實與情況行使重大影響。因此，該等投資分類為聯營公司。

### 11 所得稅費用

本集團於所呈列期間的所得稅費用分析如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
當期所得稅	527,121	620,313	1,059,527	1,271,610
遞延所得稅	(152,798)	(141,553)	(391,009)	(267,454)
<b>所得稅費用</b>	<b>374,323</b>	<b>478,760</b>	<b>668,518</b>	<b>1,004,156</b>

所得稅費用根據管理層對適用於整個財政年度的所得稅稅率的最佳認知確認。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11 所得稅費用(續)

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(包括以股份為基礎的付款(附註25))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%。

(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25.17%的企業所得稅率計提所得稅撥備。

(e) 優惠企業所得稅率

中國大陸部分附屬公司享受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。截至2020年及2019年6月30日止期間，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。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 11 所得稅費用(續)

附註(續)：

(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，該等附屬公司概無產生與未分派盈利的預扣稅有關的遞延所得稅負債。

### 12 每股盈利

(a) 基本

截至2020年及2019年6月30日止三個月及六個月，每股基本盈利乃以期間本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
本公司擁有人應佔利潤淨額	4,498,128	1,951,956	6,661,643	5,077,915
已發行普通股的加權平均數 (千股)	23,827,382	23,770,504	23,849,571	23,727,744
每股基本盈利 (以每股人民幣元列示)	0.189	0.082	0.279	0.214

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 12 每股盈利(續)

#### (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6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤淨額	4,498,128	1,951,956	6,661,643	5,077,915
已發行普通股的加權平均數 (千股)	23,827,382	23,770,504	23,849,571	23,727,744
授予僱員的受限制股份單位及 購股權調整(千股)	692,017	905,405	725,455	962,640
計算每股攤薄盈利所用普通股 加權平均數(千股)	24,519,399	24,675,909	24,575,026	24,690,384
每股攤薄盈利 (以每股人民幣元列示)	0.183	0.079	0.271	0.206

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 13 物業及設備

	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 (附註) 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)						
截至2020年6月30日止六個月						
期初賬面淨值	458,426	7,373	2,249,746	281,360	3,995,426	6,992,331
匯兌差額	(396)	(186)	—	(1,713)	(2)	(2,297)
添置	294,048	1,634	—	161,609	896,497	1,353,788
從在建工程轉至樓宇	—	—	642,272	—	(642,272)	—
處置	(4,212)	—	—	(11,190)	(15,850)	(31,252)
轉至投資物業	—	—	—	—	(75,752)	(75,752)
折舊費用	(88,814)	(1,032)	(28,113)	(117,034)	—	(234,993)
期末賬面淨值	659,052	7,789	2,863,905	313,032	4,158,047	8,001,825
於2020年6月30日						
成本	1,174,893	24,157	2,909,654	924,337	4,158,047	9,191,088
累計折舊	(515,841)	(16,368)	(45,749)	(611,305)	—	(1,189,263)
賬面淨值	659,052	7,789	2,863,905	313,032	4,158,047	8,001,825
(未經審核)						
截至2019年6月30日止六個月						
期初賬面淨值	263,124	18,305	—	243,553	4,543,071	5,068,053
匯兌差額	438	129	—	(1,530)	3	(960)
添置	120,961	500	—	78,927	857,089	1,057,477
處置/轉讓	(7,449)	(10,823)	—	—	(64,117)	(82,389)
折舊費用	(60,249)	(1,558)	—	(89,250)	—	(151,057)
期末賬面淨值	316,825	6,553	—	231,700	5,336,046	5,891,124
於2019年6月30日						
成本	717,399	21,144	—	631,398	5,336,046	6,705,987
累計折舊	(400,574)	(14,591)	—	(399,698)	—	(814,863)
賬面淨值	316,825	6,553	—	231,700	5,336,046	5,891,124

附註：截至2020年及2019年6月30日的在建工程主要包括中國大陸在建的新辦公樓。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

## 14 無形資產

	商譽 人民幣千元	許可證 人民幣千元	商標、專利 及域名 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
截至2020年6月30日止六個月					
期初賬面淨值	248,167	699,401	550,810	173,624	1,672,002
匯兌差額	—	(13)	2,413	579	2,979
添置	—	7	633	56,442	57,082
處置	—	—	(1,548)	(29,777)	(31,325)
攤銷費用	—	(165,830)	(49,679)	(28,975)	(244,484)
期末賬面淨值	248,167	533,565	502,629	171,893	1,456,254
於2020年6月30日					
成本	248,167	1,427,014	1,079,506	367,553	3,122,240
累計攤銷	—	(893,449)	(576,877)	(195,660)	(1,665,986)
賬面淨值	248,167	533,565	502,629	171,893	1,456,254
(未經審核)					
截至2019年6月30日止六個月					
期初賬面淨值	282,090	1,012,413	667,919	98,770	2,061,192
匯兌差額	—	20	175	416	611
添置	—	17,458	6,092	9,122	32,672
處置	(33,923)	—	(9,506)	(233)	(43,662)
攤銷費用	—	(165,899)	(59,275)	(22,613)	(247,787)
期末賬面淨值	248,167	863,992	605,405	85,462	1,803,026
於2019年6月30日					
成本	248,167	1,425,678	1,076,736	233,880	2,984,461
累計攤銷	—	(561,686)	(471,331)	(148,418)	(1,181,435)
賬面淨值	248,167	863,992	605,405	85,462	1,803,026



## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 15 投資

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動資產</b>		
按公允價值計入損益之短期投資(附註(a))	17,159,356	16,463,390
按公允價值計入其他綜合收益之短期投資(附註(b))	341,766	—
	<b>17,501,122</b>	<b>16,463,390</b>
<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(附註(c))	8,587,610	7,272,454
— 優先股投資(附註(c)(d))	16,125,175	13,406,909
	<b>24,712,785</b>	<b>20,679,363</b>

附註：

- (a) 指中國大陸多家金融機構提供的以人民幣計值的理財產品。所有理財產品將於一年內到期，其可變回報率與相關資產(包括政府債券及債務工具等)的業績掛鉤。該等理財產品以公允價值計量(第三層級：資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入參數))。公允價值乃根據現金流量貼現並假設合約所載預期收益將於到期時獲得釐定。
- (b) 按公允價值計入其他綜合收益之短期投資為債務證券，其合約現金流量僅為本金及利息，本集團的業務模式目標通過收集合約現金流量及出售金融資產實現。該等債務證券的公允價值根據市價釐定。
- (c) 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(第一層級：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。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 15 投資(續)

附註(續)：

(d) 截至2020年6月30日止六個月，本集團的優先股投資總額為人民幣2,619,839,000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。

#### 於損益確認的款項

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
權益投資公允價值變動	1,778,648	[994,675]	2,164,496	1,530,746
優先股投資公允價值變動	430,153	292,026	274,607	378,022
按公允價值計入損益之				
短期投資公允價值變動	157,387	31,996	274,931	53,294
	2,366,188	[670,653]	2,714,034	1,962,062

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 16 應收貸款

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
無抵押貸款	15,521,679	14,393,240
減：信貸虧損撥備	(2,431,747)	(1,669,737)
	<b>13,089,932</b>	12,723,503

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。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號金融工具計量預期信貸虧損所用方法類似。主要判斷及假設包括信貸風險大幅增加的釐定、違約及信貸減值資產的定義、違約概率、違約損失率及違約敞口的預測、預期信貸虧損模型涉及的前瞻性資料以及按組合基準計量虧損的工具分組。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 17 貿易應收款項

本集團一般給予客戶不超過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2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
三個月內	7,836,020	6,076,873
三至六個月	382,219	550,929
六個月至一年	247,221	308,197
一至兩年	66,064	98,643
兩年以上	66,649	29,706
	<b>8,598,173</b>	7,064,348
減：信貸虧損撥備	<b>[126,099]</b>	[115,781]
	<b>8,472,074</b>	6,948,567

本集團大部分貿易應收款項以人民幣、美元及印度盧比計值。

於2020年6月30日及2019年12月31日，貿易應收款項結餘主要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。

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，該準則允許就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。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 18 預付款項及其他應收款項

	於2020年6月30日	於2019年12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
就供應原材料應收外包夥伴款項及為第三方支付款項	8,263,520	9,292,072
可收回增值稅及其他稅項	6,819,178	6,782,745
向供應商預付款	1,488,926	394,090
向供應商支付按金	323,374	375,868
應收市場發展基金款項	722,345	895,773
預付專利費及其他預付開支	519,069	413,685
應收僱員員工基金相關款項(附註(25))	101,850	103,900
應收利息	286,093	254,912
向關聯方貸款	31,181	37,802
與授予僱員之購股權及受限制股份單位有關的應收款項	183,311	862,545
其他	1,196,884	423,626
	<b>19,935,731</b>	<b>19,837,018</b>

附註：於2020年6月30日，在「預付款項及其他應收款項」總額中，除向關聯方貸款外，其他應收關聯方款項為人民幣304,286,000元(2019年12月31日：373,071,000元)。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 19 存貨

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	13,360,533	9,347,930
製成品	19,354,802	18,030,136
在製品	3,911,311	2,422,504
備品備件	1,973,571	1,733,042
其他	1,434,654	1,925,785
	<b>40,034,871</b>	<b>33,459,397</b>
減：減值撥備(附註(a))	<b>(1,177,932)</b>	<b>(873,959)</b>
	<b>38,856,939</b>	<b>32,585,438</b>

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2020年及2019年6月30日止六個月，存貨減值費用撥備分別為人民幣1,506,789,000元及人民幣2,471,384,000元。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 20 租賃

	於2020年6月30日	於2019年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
<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	3,034,679	2,859,297
物業	899,548	915,581
其他資產	14,276	58,222
	<b>3,948,503</b>	<b>3,833,100</b>
<b>租賃負債(附註(b))</b>		
流動	(338,994)	(399,444)
非流動	(551,904)	(560,804)
	<b>(890,898)</b>	<b>(960,248)</b>

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。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 20 租賃(續)

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<i>(ii) 合併損益表包括下列與租賃相關的款項：</i>				
使用權資產折舊費用	100,809	141,647	217,442	278,442
利息開支(計入財務(費用)/收入淨額)	11,667	11,438	23,288	20,737
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)	198,913	108,515	384,947	245,074
	<b>311,389</b>	261,600	<b>625,677</b>	544,253

### 21 其他非流動資產

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產(附註20)	3,948,503	3,833,100
投資物業	1,229,217	1,250,932
其他	510,244	488,314
	<b>5,687,964</b>	5,572,346



## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 22 股本及庫存股份

#### (a) 股本

法定：

於2020年1月1日及2020年6月30日，法定普通股總數為270,000,000,000股，面值為每股0.0000025美元。

已發行：

	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
於2020年1月1日	24,107,395	59	388	43,578,836
行使購股權及受限制股份單位(附註25)	110,434	—	2	783,397
購回及註銷股份	(158,727)	—	—	(1,349,709)
自股份計劃信託撥出普通股(i)	—	—	—	309,129
為收購聯營公司而發行股份	27,294	—	1	320,384
於2020年6月30日(未經審核)	24,086,396	59	391	43,642,037

附註：

- (i) 本公司就本公司若干承授人行使以股份為基礎的僱員薪酬計劃的購股權及受限制股份單位而向信託發行普通股，該信託乃代表承授人持有股份而設立(統稱「股份計劃信託」)。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 22 股本及庫存股份(續)

#### (b) 庫存股份

	股份數目 千股	金額 人民幣千元
於2020年1月1日	130,240	1,052,822
購回股份	48,410	454,872
註銷股份	(158,727)	(1,345,663)
於2020年6月30日(未經審核)	19,923	162,031

截至2020年6月30日止六個月，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 每股最高價 港元	所付 每股最低價 港元	所付總價 港元
2020年4月	48,410	10.52	10.12	499,541,868

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 23 借款

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>計入非流動負債</b>		
資產支持證券(附註(a))	3,244,500	2,305,000
透過信託籌集資金(附註(b))	547,500	450,000
有抵押借款(附註(c))	1,804,544	1,825,856
無抵押借款(附註(d))	4,399,364	206,000
	<b>9,995,908</b>	<b>4,786,856</b>
<b>計入流動負債</b>		
資產支持證券(附註(a))	2,739,205	2,647,641
透過信託籌集資金(附註(b))	342,285	420,000
有抵押借款(附註(c))	1,048,008	1,796,701
無抵押借款(附註(d))	9,279,170	7,972,213
	<b>13,408,668</b>	<b>12,836,555</b>

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」)的發行。截至2020年6月30日，資產支持證券總額為人民幣5,983,705,000元(2019年12月31日：人民幣4,952,641,000元)，按每年2.59%至7.50%計息。
- (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2020年6月30日，透過信託所籌集資金為人民幣889,785,000元(2019年12月31日：人民幣870,000,000元)，按每年6.30%至8.00%計息。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) 於2020年6月30日，人民幣2,256,032,000元(2019年12月31日：人民幣2,225,856,000元)的借款由約人民幣4,082,853,000元(2019年12月31日：人民幣4,082,853,000元)的樓宇、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，有人民幣25,744,000元

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 23 借款(續)

附註(續)：

(c) (續)

須於2020年9月7日前償還，人民幣200,000,000元須於2020年11月10日前償還，人民幣25,744,000元須於2021年3月8日前償還，人民幣200,000,000元須於2021年5月10日前償還，人民幣896,050,000元須於2027年3月23日前償還，人民幣470,007,000元須於2027年12月12日前償還，及人民幣438,487,000元須於2032年9月27日前償還。

於2020年6月30日，人民幣596,520,000元(2019年12月31日：人民幣587,815,000元)的短期借款以受限制存款作抵押。

(d) 截至2020年6月30日，本集團有380,000,000美元(相當於約人民幣2,690,210,000元)與於2020年5月13日訂立的五年期銀行貸款融資協議有關的無抵押借款，可用承諾額為1,200,000,000美元(相當於約人民幣8,495,400,000元)，包括480,000,000美元(相當於約人民幣3,398,160,000元)定期貸款及720,000,000美元(相當於約人民幣5,097,240,000元)循環貸款，將於2025年5月18日到期。本集團須於2020年9月18日償還380,000,000美元(相當於約人民幣2,690,210,000元)。

本集團於2020年4月29日向專業投資者發行600,000,000美元(相當於約人民幣4,247,700,000元)於十年後到期的優先票據，年利率為3.375%。發行之票據所得款項淨額經扣除包銷佣金及若干發售開支後約為589,900,000美元(相當於約人民幣4,176,197,000元)。

本集團於2020年4月2日在中國大陸發行於一年後到期的人民幣1,000,000,000元債券，年票面利率為2.78%。

本集團有無抵押借款人民幣190,000,000元(2019年12月31日：人民幣190,000,000元)，年利率為6.43%；無抵押借款人民幣1,500,000,000元(2019年12月31日：人民幣1,500,000,000元)，年利率為2.92%；無抵押借款人民幣2,312,360,000元(2019年12月31日：零)，年利率為3.85%；無抵押借款人民幣305,290,000元(2019年12月31日：零)，年利率為1至3個月倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)另加1%或0.7%；無抵押借款人民幣370,000,000元(2019年12月31日：零)，年利率為4.00%；無抵押借款人民幣6,700,000元(2019年12月31日：零)，年利率為4.50%；無抵押借款人民幣65,000,000元(2019年12月31日：零)，年利率為4.57%，本集團須於2020年償還所有該等借款。本集團有無抵押借款人民幣210,000,000元(2019年12月31日：零)，年利率為3.59%，及無抵押借款人民幣21,130,000元(2019年12月31日：零)，年利率為2.05%，本集團須分別於2021年4月及3月償還。

本集團有借款人民幣400,000,000元(2019年12月31日：零)及人民幣200,000,000元(2019年12月31日：零)，年利率為6.00%，由集團內公司擔保，本集團須分別於2021年4月及6月償還。

本集團有無抵押借款人民幣206,000,000元(2019年12月31日：人民幣206,000,000元)，年利率為4.66%，本集團須於2029年11月26日前償還。

截至2020年6月30日止六個月，付息負債年利率介乎2.05%至8.00%。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 24 遞延所得稅

截至2020年6月30日，遞延所得稅資產及負債的抵銷金額為人民幣52,416,000元(2019年12月31日：人民幣122,961,000元)。

遞延所得稅資產的總變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	1,406,377	1,405,995
計入合併損益表	155,872	214,224
期末	1,562,249	1,620,219

遞延所得稅負債的總變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初	(702,863)	(871,395)
計入合併損益表	235,137	53,230
期末	(467,726)	(818,165)

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 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股及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股及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2020年6月30日及2019年12月31日，已獲批的預留B類普通股總數為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2020年6月30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。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 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

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2020年1月1日尚未行使	855,801,907	0.12
期內沒收	(14,147,000)	0.33
轉撥至股份計劃信託	(21,172,600)	0.10
期內行使	(110,434,240)	0.15
於2020年6月30日尚未行使(未經審核)	710,048,067	0.11
於2020年6月30日可行使(未經審核)	322,020,977	0.24
於2019年1月1日尚未行使	1,433,597,913	0.10
期內沒收	(33,925,720)	0.30
轉撥至股份計劃信託	(13,160,410)	0.10
期內行使	(223,352,658)	0.06
於2019年6月30日尚未行使(未經審核)	1,163,159,125	0.10
於2019年6月30日可行使(未經審核)	524,168,465	0.12

截至2020年6月30日及2019年12月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限分別為5.94年及6.22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根據本集團最佳估計釐定。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 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)

購股權的公允價值(續)

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。

授予僱員的受限制股份單位

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
期內行使	(207,161,980)	0.23
於2019年6月30日尚未行使(未經審核)	—	—
於2019年6月30日已歸屬(未經審核)	—	—

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2020年及2019年6月30日止六個月，就授予本集團僱員的首次公開發售前僱員購股權計劃於合併損益表確認的總開支分別為人民幣679,000,000元及人民幣955,383,000元。



## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 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6月17日，根據Xiaomi Finance Inc. (「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。截至2020年及2019年6月30日止六個月，概無購股權獲行使。

#### 股份獎勵計劃

##### 授予僱員的受限制股份單位

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2020年1月1日尚未行使	90,106,933	1.20
期內授出	85,665,525	1.37
期內沒收	(13,406,466)	1.21
轉撥至股份計劃信託	(1,819,250)	1.45
於2020年6月30日尚未行使(未經審核)	160,546,742	1.29
於2020年6月30日可行使(未經審核)	616,050	1.15
於2019年1月1日尚未行使	—	—
期內授出	22,466,301	1.45
期內沒收	(696,256)	1.45
期內行使	(1,728,000)	1.45
於2019年6月30日尚未行使(未經審核)	20,042,045	1.45
於2019年6月30日可行使(未經審核)	—	—

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 25 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)

截至2020年6月30日及2019年12月31日，尚未行使受限制股份單位的加權平均剩餘合約期限為9.24年及9.45年。

截至2020年及2019年6月30日止六個月，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分別為人民幣299,118,000元及人民幣18,167,000元。

#### 員工基金

於2014年8月31日，本公司董事會批准設立小米發展基金(「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2020年6月30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2020年及2019年6月30日止六個月，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分別為人民幣110,386,000元及人民幣44,747,000元。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 26 其他非流動負債

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
基金投資者的負債(附註(a))	3,868,833	3,074,210
租賃負債(附註20)	551,904	560,804
其他	103,501	121,197
	<b>4,524,238</b>	<b>3,756,211</b>

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。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 27 貿易應付款項

貿易應付款項主要包括存貨應付款項。於2020年6月30日及2019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：

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	57,480,722	57,942,872
三至六個月	2,413,600	1,136,595
六個月至一年	355,156	342,864
一至兩年	104,847	55,709
兩年以上	79,510	49,900
	<b>60,433,835</b>	<b>59,527,940</b>

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 28 其他應付款項及應計費用

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
為第三方收收款項	1,411,926	1,428,500
應付工資及福利	894,430	1,165,183
應付按金	1,401,199	1,114,853
員工基金(附註25)	710,473	604,187
應計開支	728,441	1,202,807
應付建設成本	1,519,663	1,275,467
其他應付稅項	262,381	624,350
租賃負債(附註20)	338,994	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	146,293	484,896
擔保負債	246,184	250,465
其他	1,057,171	551,191
	<b>8,717,155</b>	<b>9,101,343</b>

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 29 或有事項

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

### 30 承擔

#### (a) 資本承擔

年末／期末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業及設備	1,048,702	1,747,044
無形資產	33,902	28,810
投資	115,671	217,506
	<b>1,198,275</b>	<b>1,993,360</b>

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 30 承擔(續)

#### (b) 經營租賃承擔

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

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
不超過一年	219,862	305,186

自2019年1月1日起，根據國際財務報告準則第16號租賃，本集團已就該等租賃確認使用權資產及相關租賃負債，惟若干短期租賃除外，詳情請參閱附註20。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 31 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。

#### (a) 與關聯方的重大交易

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
(i) 銷售商品及服務		
本集團的聯營公司	716,545	510,015
雷軍的聯營公司	—	2,894
	<b>716,545</b>	<b>512,909</b>
(ii) 購買商品及服務		
本集團的聯營公司	15,351,898	11,559,119
雷軍的聯營公司	1,719	321
	<b>15,353,617</b>	<b>11,559,440</b>



## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 31 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的年末／期末結餘

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
(i) 應收關聯方貿易款項		
本集團的聯營公司	298,742	324,027
(ii) 應付關聯方貿易款項		
本集團的聯營公司	4,873,979	6,061,497
雷軍的聯營公司	1,553	1,829
	4,875,532	6,063,326
(iii) 其他應收關聯方款項		
本集團的聯營公司	304,286	373,071
(iv) 其他應付關聯方款項		
本集團的聯營公司	618,359	861,736
由董事控制	79,466	79,466
雷軍的聯營公司	7,450	7,476
	705,275	948,678
(v) 預付款項		
本集團的聯營公司	192,755	136,899

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 31 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的年末／期末結餘(續)

	於2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>(vi) 客戶預付款</b>		
本集團的聯營公司	49,218	28,308
雷軍的聯營公司	14	14
	<b>49,232</b>	<b>28,322</b>

以上與關聯方的結餘均無抵押、不計息且須於一年內償還。

#### (c) 向關聯方貸款

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
向聯營公司貸款：		
期初	37,802	7,979
貸款	—	18,758
利息費用	16	550
減：減值撥備	(6,787)	—
匯兌差額	150	—
期末	<b>31,181</b>	<b>27,287</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% (2019年：8%)。

## 中期財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

### 31 關聯方交易(續)

#### (d) 主要管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
薪金	12,692	5,817
酌情花紅	—	2,070
以股份為基礎的薪酬	132,321	222,469
僱主的退休計劃供款	458	559
	<b>145,471</b>	<b>230,915</b>

### 32 報告期後事項

本公司於2020年7月2日根據首次公開發售後購股權計劃授出合共3,000,000份購股權以認購B類普通股，行使價為每股股份13.60港元，該等股份將於2021年7月2日至2024年7月2日期間歸屬。此外，本公司於2020年7月2日根據股份獎勵計劃獎勵合共23,609,094股B類普通股予609名參與者，該等股份將於2021年1月6日至2025年7月2日期間歸屬。就上述購股權及股份獎勵而言，除服務要求外，歸屬亦需參與者滿足若干年度績效條件。

# 釋義

「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，指該特定人士直接或間接控制或受其控制或與其直接或間接受共同控制的任何其他人士
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於2018年6月17日採納的將自上市起有效的組織章程細則（不時修訂）
「北京小米數碼科技」	指	北京小米數碼科技有限公司，於2010年12月21日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「北京多看」	指	北京多看科技有限公司，於2014年7月1日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體
「北京小米電子軟件」	指	北京小米電子軟件技術有限公司，於2014年7月根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體
「北京瓦力文化」	指	北京瓦力文化傳播有限公司，於2014年5月8日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體
「北京瓦力網絡」	指	北京瓦力網絡科技有限公司，於2009年6月1日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體
「北京文米」	指	北京文米文化有限公司，於2016年12月28日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司

「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告
「A類股份」	指	本公司股本內每股面值0.0000025美元的A類普通股，附有本公司不同投票權，使A類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股十票的投票權，惟就有關保留事項的決議案享有每股一票的投票權
「B類股份」	指	本公司股本內每股面值0.0000025美元的B類普通股，使B類股份持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股一票的投票權
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	小米集團(前稱精銳有限公司)，於2010年1月5日根據開曼群島法例註冊成立的有限公司
「合規顧問」	指	本公司合規顧問國泰君安融資有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「合併聯屬實體」	指	我們透過合約安排控制的實體，即境內控股公司及其各自的附屬公司

## 釋義

「合約安排」	指	由外商獨資企業及境內控股公司就本集團於中國開展限制類業務而訂立的系列合約安排
「控股股東」	指	由外商獨資企業及境內控股公司就本集團於中國開展限制類業務而訂立的系列合約安排
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司及中國經營實體(其財務業績已根據合約安排合併及作為本公司之附屬公司列賬)
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「最後可行日期」	指	2020年9月15日, 即本中期報告大量印刷及刊發前的最後可行日期
「上市」	指	B類股份在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2018年7月9日, 股份在聯交所上市日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(不時修訂、補充或以其他方式修改)

「主板」	指	聯交所運作的證券交易所(不包括期貨市場), 獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則
「境內控股公司」	指	(i)北京瓦力文化; (ii)美卓軟件設計; (iii)小米科技; (iv)北京多看; (v)北京瓦力網絡; (vi)小米影業; (vii)北京小米電子軟件及(viii)有品資訊科技
「Pinecone International」	指	Pinecone International Limited, 於2014年11月7日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司, 為我們的間接全資附屬公司
「Pinecone購股權計劃一」	指	Pinecone International於2015年7月30日採納的購股權計劃(不時修訂)
「Pinecone購股權計劃二」	指	Pinecone International於2018年6月17日採納的購股權計劃(不時修訂)
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2018年6月17日採納的購股權計劃(不時修訂)
「中國」	指	中華人民共和國
「首次公開發售前 僱員購股權計劃」	指	本公司於2011年5月5日採納並於2012年8月24日更替及不時修訂的首次公開發售前僱員股份獎勵計劃
「招股章程」	指	本公司於2018年6月25日刊發的招股章程

## 釋義

「登記股東」	指	境內控股公司的登記股東
「保留事項」	指	根據組織章程細則每股股份可就此於本公司股東大會投一票的決議案，即：(i)修訂大綱或細則，包括修改任何類別股份所附的權利；(ii)委任、選舉或罷免任何獨立非執行董事；(iii)委任或撤換本公司核數師；及(iv)本公司主動清盤或解散
「美卓軟件設計」	指	美卓軟件設計(北京)有限公司，於2012年4月24日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體
「人民幣」	指	中國大陸法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份獎勵計劃」	指	本公司於2018年6月17日採納的股份獎勵計劃
「股份」	指	本公司股本內A類股份及／或B類股份(視乎文義而定)
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義



「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「天津小米商業保理」	指	小米商業保理(天津)有限責任公司，於2018年3月21日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「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
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「不同投票權」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「外商獨資企業」	指	北京拜恩、小米移動軟件、北京文米、北京小米數碼科技、天津小米商業保理、北京瓦力、小米通訊及小米有品科技
「不同投票權受益人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「小米通訊」	指	小米通訊技術有限公司，於2010年8月25日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「小米金融」	指	Xiaomi Finance Inc.，於2018年2月15日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，為我們的直接全資附屬公司
「小米科技」	指	小米科技有限責任公司，於2010年3月3日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體

## 釋義

「小米影業」	指	小米影業有限責任公司，於2016年6月7日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的合併聯屬實體
「小米有品科技」	指	小米有品科技有限公司，於2018年5月8日根據中國大陸法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「小米金融購股權計劃一」	指	小米金融於2018年6月17日採納的首項購股權計劃(不時修訂)
「小米金融購股權計劃二」	指	小米金融於2018年6月17日採納的第二項購股權計劃(不時修訂)
「%」	指	百分比



小米十周年

XIAOMI 10<sup>th</sup> ANNIVERSARY  
2010-2020