

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。



XIAOMI CORPORATION

小米集團

(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)

截至2019年9月30日止三個月及九個月之業績公告

小米集團(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年9月30日止三個月及九個月的未經審核綜合業績。中期業績依據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製，已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱。此外，該等中期業績亦由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

本公告內的「我們」指本公司(定義見上文)，倘文義另有所指，指本集團(定義見上文)。

摘要

	未經審核				
	截至以下日期止三個月				
	2019年 9月30日	2018年 9月30日	同比變動	2019年 6月30日	環比變動
收入	53,661.0	50,846.2	5.5%	51,951.1	3.3%
毛利	8,236.4	6,577.5	25.2%	7,258.7	13.5%
經營利潤	3,112.7	2,210.6	40.8%	2,336.1	33.2%
除所得稅前利潤	3,294.8	2,363.6	39.4%	2,434.3	35.3%
期間利潤	2,519.4	2,480.5	1.6%	1,955.6	28.8%
非國際財務報告準則計量：					
經調整淨利潤	3,472.1	2,885.2	20.3%	3,635.1	-4.5%

未經審核
截至以下日期止九個月
2019年 2018年
9月30日 9月30日 同比變動
(人民幣百萬元，除非另有說明)

收入	149,369.0	130,494.0	14.5%
毛利	20,710.7	16,530.8	25.3%
經營利潤／(虧損)	9,063.1	(2,016.8)	不適用
除所得稅前利潤	9,446.3	10,583.0	-10.7%
期間利潤	7,666.7	10,085.7	-24.0%
非國際財務報告準則計量：			
經調整淨利潤	9,187.9	6,701.3	37.1%

業務回顧及展望

1. 整體財務表現

2019年第三季度總收入達到人民幣537億元，同比增長5.5%。毛利較去年同期增長25.2%至人民幣82億元。經調整淨利潤較去年同期增長20.3%至人民幣35億元。截至2019年9月30日，我們的現金總儲備已經達到人民幣566億元。

2019年第三季度，我們繼續實施「手機+AIoT」雙引擎戰略並取得成效，我們的用戶群和接入平台設備數量都保持快速增長。2019年9月，全球MIUI月活躍用戶數達到291.6百萬，同比增長29.9%。截至2019年9月30日，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213.2百萬台，同比增長62.0%。此外，我們的人工智能助理「小愛同學」的月活躍用戶數於2019年9月達到57.9百萬，同比增長68.6%。

我們的產品在中國的「雙十一」購物節上也廣受歡迎。在今年的「雙十一」購物節上，本公司全平台的支付總額在中國超過人民幣61億元。本公司在天貓平台旗艦店的支付總額超過人民幣21億元，支付總額自2013年首次參加雙11以來連續7年在天貓平台上的品牌旗艦店中排名第一。

在2019年10月，本公司首次登榜財富未來50強榜單，排名第七位，是上榜的中國公司中排名第二。此外，我們在福布斯發佈的全球數字經濟100強中排名第57名。這些獎項體現了本公司在全球科技領域的持續成就。

2. 智能手機

我們2019年第三季度智能手機部分的收入達到人民幣323億元。2019年第三季度智能手機銷量達到32.1百萬部。根據Canalys的統計，2019年第三季度我們的全球智能手機出貨量的市場佔有率為9.2%，排名第四。

2019年9月，我們發佈了在中國市場的第一款5G手機小米9 Pro 5G，且受到廣泛熱烈的歡迎。這也是繼今年2月在歐洲發佈的小米MIX 3 5G之後我們在5G領域又一研發成果。在2020年，我們將從中國開始推出至少10款5G智能手機，以抓住5G所帶來的智能手機換機週期，我們認為我們數年來在5G研發領域的持續投入將使得我們的產品在科技使用方面展現出強勁的競爭力，同時，我們高效率的商業模式最適合將5G技

術向大眾普及，尤其是考慮到5G技術初期高昂的物料價格。我們認為這為我們提供了更大的增長機會。

本公司在2019年第三季度持續在科技上追求創新並創造突破。在2019年9月，我們推出了一款未來概念手機，小米MIX Alpha。這是全球首款環繞屏手機，360度環繞機身的屏幕讓小米MIX Alpha的屏佔比達到了180.6%，體現了本公司在一系列先進科技與工藝上的探索和創新。另外，我們在2019年11月推出了拍照旗艦小米CC9 Pro。小米CC9 Pro是目前市面上第一部量產的一億像素手機，擁有最高10倍混合光學變焦以及最高50倍數字變焦。小米CC9 Pro尊享版在DXOMARK的相機整體表現評分獲得了121的高分，在發佈時為全球手機中排名第一。小米CC9 Pro尊享版亦於視頻類別獲DXOMARK評得102分，在發佈時也是全球手機中排名第一。這款手機的境外版本，小米Note 10，也在2019年11月於西班牙首發。

在小米品牌專注先進技術研發、立足中高端市場的同時，Redmi品牌則持續提供追求極致性價比的產品。根據Canalys的數據，我們的Redmi Note 7是2019年第三季度按全球出貨量計最高的中國品牌的手機。在2019年8月，我們發佈了Redmi Note 8和Redmi Note 8 Pro；在2019年9月我們發佈了Redmi 8A和Redmi K20 Pro尊享版，以及在2019年10月發佈了Redmi 8，建構了從入門機型到旗艦機型，涵蓋各價格段的完整產品線。

2019年第三季度，我們在中國大陸的智能手機平均售價(「ASP」)持續提升，同比上升4.6%。2019年第三季度我們在境外的智能手機平均售價環比上升7.8%，同比下滑4.1%。同比下滑主要是由於相較於2018年第三季度不同的產品組合。

今年，智能手機的毛利率由第二季度的8.1%進一步增長至第三季度的9.0%。當下正值4G向5G切換的過渡時期，尤其是在競爭激烈的中國市場，我們今年以來持續保持穩健經營的策略，保證公司擁有健康的現金流及合理的庫存水平，並持續提升盈利能力。透過上述措施，我們已做好準備，有力把握5G技術廣泛應用即將帶來的絕佳市場機會。

3. IoT與生活消費產品

2019年第三季度，IoT與生活消費產品部分收入為156億元，同比增長44.4%。我們的智能電視業務在中國大陸及境外市場均持續保持領先地位。2019年第三季度智能電視的全球出貨量達3.1百萬台，同比增長59.8%。根據奧維雲網(「奧維雲網」)統計，小米電視在2019年第三季度穩居中國大陸電視出貨量的第一位，市佔率16.9%。我們致力在全球拓展智能電視業務，根據奧維雲網，2019年第三季度我們穩居全球電視出貨量前五位。與此同時，我們在電視市場繼續延伸高端產品線。我們在2019年11月發佈了小米電視5和小米電視5 Pro。小米電視5 Pro採用4K量子點螢幕，搭載MEMC、HDR 10+等系列高端旗艦技術，色域高達NTSC 108%，讓高階畫質技術進一步得到體現。

本公司持續將大家電作為AIoT策略的重要元素，堅持創新，強調設計與智能體驗，並著力推動智能家居的互聯互通。繼空調、洗衣機之後，我們在2019年10月發佈了米家冰箱，進一步擴大了大家電領域的佈局。

2019年10月Redmi推出了RedmiBook 14銳龍版以及小米推出了小米筆記本15 Pro並廣受歡迎。

我們持續豐富IoT產品組合。繼成功推出小米手環之後，我們在2019年11月推出新穿戴式產品小米手錶。小米手錶搭載獨立的eSIM，並結合我們的操作系統MIUI For Watch，為用戶帶來極致的硬體、軟體體驗。另外，我們很多的IoT產品都廣受歡迎。根據奧維雲網的數據，截至2019年9月30日止九個月，我們的米家新風機為線上品牌銷量、單品銷量和單品銷售額的三冠王。此外，截至2019年9月30日止九個月，小米淨水器亦於線上銷售額方面取得前兩名的好成績。

小米AIoT產品獲得多項國內國際殊榮。小愛觸屏音箱獲得美國IDEA工業設計優秀獎、紅點設計獎、及日本優良設計大獎多項設計大獎。小米路由器Mesh獲得中國移動2019年智能硬件質量報告五星推薦。米家電動滑板車Pro獲得歐洲影音協會(EISA)電動出行工具品類最佳產品獎。

4. 互聯網服務

在2019年第三季度，我們的用戶群持續迅速增長。MIUI月活躍用戶數同比增長29.9%至2019年9月的291.6百萬。2019年9月，中國大陸地區的MIUI月活躍用戶數與去年同期持平在112.8百萬。智能電視及小米盒子的月活躍用戶數於2019年9月達到了23.9百萬，同比增長50.1%。

2019年第三季度互聯網服務收入達到人民幣53億元，同比增長12.3%。廣告業務收入達人民幣29億元，同比降低9.0%。主要原因是廣告收入中的預裝收入降低，由去年同期的人民幣825.4百萬元下降到人民幣376.6百萬元。這部分變化反映了廣告客戶轉向非預裝類廣告的趨勢。2019年第三季度，除去預裝收入的廣告收入同比上漲6.9%。我們於2019年第三季度繼續實行拓展廣告客戶群的戰略。憑藉延伸到更多的垂直領域(包括金融服務及中小企業等)，我們的廣告業務發展更加穩健。2019年第三季度，我們的遊戲收入達人民幣822.3百萬元，同比上漲26.0%。其他互聯網增值服務收入達人民幣16億元，同比增長78.2%，主要原因是金融科技業務和有品電商平台收入的迅速增長。

2019年第三季度，我們發佈了全新版本的手機操作系統MIUI11，它以「聲色雙全效率革新」為宗旨，圍繞更舒適便捷的使用體驗的設計及「辦公」、「出行」等多方面功能的效率提升為用戶提供全面升級。

我們的互聯網業務持續多元化，2019年第三季度，中國大陸智能手機廣告及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、電視互聯網服務及海外互聯網服務所產生的收入，對互聯網服務總收入的貢獻佔比達到37.2%，同比增長87.8%。

2019年第三季度，有品電商平台的商品交易總額保持了較快的同比增長，其主要原因是有品平台上的商品種類的增多，用戶來源的多元化，及與之伴隨的規模持續上漲。

2019年第三季度，金融科技業務收入達到人民幣10億元，同比增長91.2%。增長的主要原因是我們消費貸款業務的快速增長。

2019年第三季度，我們的電視互聯網收入繼續增加，主要得益於訂閱收入及廣告收入的增長。2019年9月，智能電視以及小米盒子月活躍用戶數達到23.9百萬，同比增長50.1%。截至2019年9月30日，付費用戶數超過3.2百萬，同比增長68.8%。

2019年第三季度，伴隨著我們智能手機業務在境外的快速增長，我們在境外互聯網服務收入也大幅增長。這主要得益於在擁有較大用戶群的境外市場中，我們的互聯網服務規模和變現能力的持續增強。例如在印度，小米智能手機上小米瀏覽器、小米音樂、小米視頻及*GetApps*（海外版小米應用商店）按2019年9月30日的日活躍用戶數計算，都處於同類App中前二位的位置。同時，我們持續加強境外的廣告銷售能力，使我們的廣告客戶群更加多元化。

5. 境外市場

2019年第三季度，境外市場繼續保持迅速增長，收入增長至人民幣261億元，同比增長17.2%。來自境外市場的收入已佔小米集團總收入的48.7%。

根據Canalys的資料，2019年第三季度，我們的智能手機出貨量在40多個國家和地區中位列前五。根據IDC諮詢(北京)有限公司(「IDC」)數據，我們的智能手機在印度連續九個季度保持出貨量第一。此外，在西歐市場，根據Canalys數據，我們2019年第三季度按智能手機按出貨量計排名第四名，出貨量同比增長90.9%。此外，根據Canalys數據，本季度我們西班牙智能手機出貨量在公開渠道排名第一並在整個市場位列第二，市場佔有率達到22.9%，出貨量同比增長63.7%。

6. 策略升級

AIoT

我們在2019年第三季度持續執行「手機+AIoT」雙引擎戰略，並持續保持領先地位。截至2019年9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213.2百萬，同比增長62.0%。擁有五件及以上連接小米IoT平台的設備(不包括智能手機及筆記本電腦)的使用者數增加至3.5百萬，同比增長78.7%。於2019年9月，我們的人工智能助理「小愛同學」的月活躍用戶數達到57.9百萬，同比增長68.6%，一直是中國大陸最活躍的人工智能語音交互平台之一。與此同時，米家APP月活躍用戶數在2019年9月達到32.1百萬，其中非小米智能手機用戶佔比達63.0%。

與此同時，我們繼續加強AIoT平台設備間的互聯互通。我們的智能手機、智能電視、智能音箱和智能手錶均可以用作我們AIoT平台的控制中心。運用先進的AI技術和語音交互技術，我們的用戶能夠更加直接的與IoT設備產生交互。我們將繼續研發以創建更好的用戶場景，繼續強化我們作為智能生活領先者的優勢，並加強AIoT平台上設備之間智能互聯體驗。

在2019年8月29日，我們在智能家居方面取得的成果獲得中華人民共和國科學技術部授予的「國家新一代人工智能開放創新平台」稱號，肯定了我們在AI和IoT的研發能力。

投資

截至2019年9月30日，本公司投資超過280家公司，總賬面價值人民幣287億元，同比增長16.8%。2019年第三季度，我們處置投資錄得稅後淨收益人民幣392.3百萬元。我們相信我們的投資不僅能使我們與被投資公司建立密切的合作關係，亦能為我們提供持續的投資收益。

管理層討論及分析

2019年第三季度與2018年第三季度比較

下表載列2019年第三季度與2018年第三季度的比較數字：

	未經審核	
	截至以下日期止三個月	
	2019年	2018年
	9月30日	9月30日
	(人民幣百萬元)	
收入	53,661.0	50,846.2
銷售成本	(45,424.6)	(44,268.7)
毛利	8,236.4	6,577.5
銷售及推廣開支	(2,537.0)	(2,186.9)
行政開支	(843.8)	(583.3)
研發開支	(2,033.1)	(1,534.4)
按公允價值計入損益之投資公允價值變動	32.5	65.3
分佔按權益法入賬之投資虧損	(240.6)	(184.4)
其他收入	448.4	259.1
其他收益／(虧損)淨額	49.9	(202.3)
經營利潤	3,112.7	2,210.6
財務收入淨額	182.1	100.1
可轉換可贖回優先股公允價值變動	—	52.9
除所得稅前利潤	3,294.8	2,363.6
所得稅(費用)／貸項	(775.4)	116.9
期間利潤	2,519.4	2,480.5
非國際財務報告準則計量：經調整淨利潤	3,472.1	2,885.2

收入

2019年第三季度，收入同比增加5.5%至人民幣537億元。下表載列我們於2019年第三季度及2018年第三季度按業務劃分的收入。

未經審核
截至以下日期止三個月
2019年9月30日 2018年9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	32,268.4	60.1%	34,982.5	68.8%
IoT與生活消費產品	15,606.3	29.1%	10,804.8	21.3%
互聯網服務	5,309.0	9.9%	4,728.7	9.3%
其他	477.3	0.9%	330.2	0.6%
	53,661.0	100.0%	50,846.2	100.0%

智能手機

智能手機分部收入由2018年第三季度的人民幣350億元減少7.8%至2019年第三季度的人民幣323億元。在中國4G到5G技術的轉換期，我們持續採取穩健的經營策略，注重現金流和庫存水平健康的同時，強化5G投入的儲備，為把握5G技術廣泛應用時帶來的市場機遇做好了充分準備。在2019年第三季度和2018年第三季度我們分別售出32.1百萬部和33.3百萬部智能手機。2019年第三季度和2018年第三季度，智能手機的平均售價分別為每部人民幣1,006.5元和每部人民幣1,052.0元。平均售價下降主要是由於我們相較於2018年第三季度不同的產品組合。

IoT與生活消費產品

IoT與生活消費產品分部收入由2018年第三季度的人民幣108億元增加44.4%至2019年第三季度的人民幣156億元，主要是由於智能電視、家電和小米手環等其他IoT產品需求快速增長以及AIoT平台優勢持續增強後帶來的網絡效應。智能電視及筆記本電腦的收入由2018年第三季度的人民幣42億元增加36.5%至2019年第三季度的人民幣58億元。

互聯網服務

互聯網服務分部收入由2018年第三季度的人民幣47億元增加12.3%至2019年第三季度的人民幣53億元，主要是由於其他互聯網增值服務收入的增長。MIUI的月活躍用戶數由2018年9月的224.4百萬增加29.9%至2019年9月的291.6百萬。

其他

其他收入由2018年第三季度的人民幣330.2百萬元增加44.5%至2019年第三季度的人民幣477.3百萬元，主要是由於硬件銷售增長導致保外服務收入增加以及物料銷售收入增加所致。

銷售成本

我們的銷售成本由2018年第三季度的人民幣443億元增加2.6%至2019年第三季度的人民幣454億元。下表載列我們於2019年第三季度及2018年第三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		2018年9月30日	
	2019年9月30日		2018年9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	29,375.2	54.7%	32,847.4	64.6%
IoT與生活消費產品	13,608.0	25.4%	9,672.8	19.0%
互聯網服務	1,967.3	3.7%	1,494.9	2.9%
其他	474.1	0.9%	253.6	0.6%
總銷售成本	<u>45,424.6</u>	<u>84.7%</u>	<u>44,268.7</u>	<u>87.1%</u>

智能手機

智能手機分部銷售成本由2018年第三季度的人民幣328億元減少10.6%至2019年第三季度的人民幣294億元，主要是由於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2018年第三季度的人民幣97億元增加40.7%至2019年第三季度的人民幣136億元，主要是由於智能電視、家電及其他IoT產品的銷售額上升所致。

互聯網服務

互聯網服務分部銷售成本由2018年第三季度的人民幣15億元增加31.6%至2019年第三季度的人民幣20億元，主要是由於其他互聯網增值服務銷售額上升。

其他

其他分部銷售成本由2018年第三季度的人民幣253.6百萬元增加86.9%至2019年第三季度的人民幣474.1百萬元，主要是由於提供保外服務成本增加及物料銷售成本增加。

毛利及毛利率

基於上文所述，毛利由2018年第三季度的人民幣66億元增加25.2%至2019年第三季度的人民幣82億元。智能手機分部毛利率由2018年第三季度的6.1%升至2019年第三季度的9.0%，主要是由於我們新推出智能手機型號受到歡迎，及我們在中國4G到5G技術轉換初期更加地穩健經營。

IoT與生活消費產品分部毛利率由2018年第三季度的10.5%增至2019年第三季度的12.8%，主要是由於智能電視及筆記本電腦業務的毛利率提升。互聯網服務分部毛利率由2018年第三季度的68.4%減至2019年第三季度的62.9%，主要是由於我們毛利率較低的其他互聯網增值服務的收入佔比增高，以及我們較低毛利率的廣告聯盟業務的試點測試。

基於上文所述，整體毛利率由2018年第三季度的12.9%增至2019年第三季度的15.3%。

銷售及推廣開支

銷售及推廣開支由2018年第三季度的人民幣22億元增加16.0%至2019年第三季度的人民幣25億元，主要是由於包裝與運輸開支增加以及宣傳與廣告開支上升。包裝與運輸開支增加主要是由於我們拓展境外市場。宣傳與廣告開支從2018年第三季度的人民幣748.4百萬元上升13.6%至2019年第三季度的人民幣849.9百萬元，主要是由於我們加強推廣新發佈的智能手機。

行政開支

行政開支由2018年第三季度的人民幣583.3百萬元增加44.7%至2019年第三季度的人民幣843.8百萬元，主要是由於業務增長導致人手增加，從而導致行政管理人員薪酬增加。

研發開支

研發開支由2018年第三季度的人民幣15億元增加32.5%至2019年第三季度的人民幣20億元，主要是由於研發項目的增加。

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2018年第三季度的收益人民幣65.3百萬元減少50.2%至2019年第三季度的收益人民幣32.5百萬元，主要是由於我們於2019年第三季度的股權及優先股投資的公允價值收益減少。

分佔按權益法入賬之投資虧損

分佔按權益法入賬之投資虧損由2018年第三季度的淨虧損人民幣184.4百萬元增加30.5%至2019年第三季度的淨虧損人民幣240.6百萬元，主要是由於應佔iQIYI, Inc (納斯達克股份代號：IQ)的虧損增加至人民幣291.7百萬元所致。

其他收入

其他收入由2018年第三季度的人民幣259.1百萬元增加73.1%至2019年第三季度的人民幣448.4百萬元，主要是由於我們投資的公司所增發的股息增加。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(虧損)淨額由2018年第三季度的淨虧損人民幣202.3百萬元變為2019年第三季度的淨收益人民幣49.9百萬元，主要是由於2019年第三季度確認匯兌收益，而2018年第三季度則確認匯兌虧損。

財務收入淨額

財務收入淨額由2018年第三季度的人民幣100.1百萬元增加82.0%至2019年第三季度的人民幣182.1百萬元，主要是由於利息收入增加。

可轉換可贖回優先股公允價值變動

可轉換可贖回優先股公允價值變動入賬列為可轉換可贖回優先股公允價值變動。我們於2019年第三季度並無產生可轉換可贖回優先股公允價值變動，而2018年第三季度產生收益人民幣52.9百萬元。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」))完成後，所有可轉換可贖回優先股自動轉換為B類普通股(「B類股份」)，因此我們於2018年第四季度後的可轉換可贖回優先股公允價值不會再變動。

所得稅(費用)／貸項

我們的所得稅(費用)／貸項從2018年第三季度的所得稅貸項人民幣116.9百萬元變為2019年第三季度的人民幣775.4百萬元的所得稅費用。2018年第三季度的所得稅貸項主要是由於所得稅費用的撥回，因為一間附屬公司自2018年起符合「重點軟件企業」資格，享受10%的優惠所得稅稅率，從而導致2018年第三季度撥回多計提的所得稅費用。

期間利潤

基於上文所述，2018年第三季度及2019年第三季度分別錄得利潤人民幣25億元及利潤人民幣25億元。

2019年第三季度與2019年第二季度比較

下表載列2019年第三季度與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	
	2019年 9月30日	2019年 6月30日
	(人民幣百萬元)	
收入	53,661.0	51,951.1
銷售成本	(45,424.6)	(44,692.4)
毛利	8,236.4	7,258.7
銷售及推廣開支	(2,537.0)	(2,295.3)
行政開支	(843.8)	(723.5)
研發開支	(2,033.1)	(1,556.1)
按公允價值計入損益之投資公允價值變動	32.5	(670.7)
分佔按權益法入賬之投資虧損	(240.6)	(12.1)
其他收入	448.4	406.4
其他收益／(虧損)淨額	49.9	(71.3)
經營利潤	3,112.7	2,336.1
財務收入淨額	182.1	98.2
除所得稅前利潤	3,294.8	2,434.3
所得稅費用	(775.4)	(478.7)
期間利潤	2,519.4	1,955.6
非國際財務報告準則計量：經調整淨利潤	3,472.1	3,635.1

收入

2019年第三季度的收入環比增加3.3%至人民幣537億元。下表載列2019年第三季度及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		2019年6月30日	
	2019年9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	32,268.4	60.1%	32,021.0	61.6%
IoT與生活消費產品	15,606.3	29.1%	14,944.7	28.8%
互聯網服務	5,309.0	9.9%	4,580.2	8.8%
其他	477.3	0.9%	405.2	0.8%
總收入	<u>53,661.0</u>	<u>100.0%</u>	<u>51,951.1</u>	<u>100.0%</u>

智能手機

智能手機分部收入由2019年第二季度的人民幣320億元增加0.8%至2019年第三季度的人民幣323億元。在2019年第三季度和第二季度我們分別售出32.1百萬部和32.1百萬部智能手機。2019年第三季度和第二季度，我們智能手機的平均售價分別為每部人民幣1,006.5元和每部人民幣998.7元。

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4.4%至2019年第三季度的人民幣156億元，主要是由於智能電視、筆記本電腦和小米手環等其他IoT產品需求增長。智能電視及筆記本電腦的收入由2019年第二季度的人民幣55億元增加5.8%至2019年第三季度的人民幣58億元。

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15.9%至2019年第三季度的人民幣53億元，主要是由於廣告業務增長。MIUI的月活躍用戶數由2019年6月的278.7百萬人增加4.6%至2019年9月的291.6百萬。

其他

其他收入由2019年第二季度的人民幣405.2百萬元增加17.8%至2019年第三季度的人民幣477.3百萬元，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2019年第二季度的人民幣447億元增加1.6%至2019年第三季度的人民幣454億元。下表載列我們於2019年第三季度及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		2019年6月30日	
	2019年9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	29,375.2	54.7%	29,431.5	56.7%
IoT與生活消費產品	13,608.0	25.4%	13,272.8	25.5%
互聯網服務	1,967.3	3.7%	1,574.8	3.0%
其他	474.1	0.9%	413.3	0.8%
總銷售成本	<u>45,424.6</u>	<u>84.7%</u>	<u>44,692.4</u>	<u>86.0%</u>

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0.2%至2019年第三季度的人民幣294億元。

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2.5%至2019年第三季度的人民幣136億元，主要是由於智能電視、筆記本電腦及其他IoT產品的銷售額增加。

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24.9%至2019年第三季度的人民幣20億元，主要是由於廣告及金融科技業務的增長。

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14.7%至2019年第三季度的人民幣474.1百萬元，主要是由於物料銷售的銷售額增加所致。

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13.5%至2019年第三季度的人民幣82億元。智能手機分部毛利率由2019年第二季度的8.1%升至2019年第三季度的9.0%，主要是由於我們在中國4G到5G技術轉換時期保持穩健經營。

IoT與生活消費產品分部毛利率由2019年第二季度的11.2%增至2019年第三季度的12.8%，是由於毛利率較高的產品所貢獻的收入比例增加。互聯網服務分部毛利率由2019年第二季度的65.6%降至2019年第三季度的62.9%，主要是由於我們的金融科技業務毛利率減少，以及我們毛利率較低的廣告聯盟業務的試點。

基於上文所述，整體毛利率由2019年第二季度的14.0%升至2019年第三季度的15.3%。

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10.5%至2019年第三季度的人民幣25億元，主要是由於宣傳與廣告開支增加。宣傳與廣告開支從2019年第二季度的681.0百萬元上升24.8%至2019年第三季度的849.9百萬元，主要是由於我們加強推廣新發佈的智能手機。

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16.6%至2019年第三季度的人民幣843.8百萬元，主要是由於業務增長導致人手增加，從而導致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30.7%至2019年第三季度的人民幣20億元，主要是由於研發項目的增加。

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年第二季度的虧損人民幣670.7百萬元變為2019年第三季度的收益人民幣32.5百萬元，主要是由於2019年第三季度的股權及優先股投資公允價值收益。

分佔按權益法入賬之投資虧損

分佔按權益法入賬之投資虧損由2019年第二季度的淨虧損人民幣12.1百萬元增至2019年第三季度的淨虧損人民幣240.6百萬元，主要是由於應佔iQIYI, Inc (納斯達克股份代號：IQ)的虧損增加至人民幣291.7百萬元所致。

其他收入

其他收入由2019年第二季度的人民幣406.4百萬元增加10.3%至2019年第三季度的人民幣448.4百萬元，主要是由於我們投資的公司所增發的股息增加及按公允價值計入損益之短期投資的投資收入增加。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(虧損)淨額由2019年第二季度的淨虧損人民幣71.3百萬元轉為2019年第三季度的淨收益49.9百萬元，主要是由於2019年第三季度確認匯兌收益，而2019年第二季度則確認匯兌虧損。

財務收入淨額

財務收入淨額由2019年第二季度的人民幣98.2百萬元增加85.4%至2019年第三季度的人民幣182.1百萬元，主要是由於利息收入增加及基金投資者的金融負債價值變動減少。

所得稅費用

所得稅費用由2019年第二季度的人民幣478.7百萬元增至2019年第三季度的人民幣775.4百萬元，主要是由於2019年第三季度我們的境外業務增長而動用遞延稅項資產。

期間利潤

基於上文所述，2019年第二季度及2019年第三季度，我們分別錄得利潤人民幣20億元及利潤人民幣25億元。

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編製及呈列的綜合業績，我們採用經調整淨利潤作為額外財務計量。我們將非國際財務報告準則經調整淨利潤(「**經調整淨利潤**」)定義為期間利潤，經加回以下各項調整：(i)可轉換可贖回優先股公允價值變動、(ii)以股份為基礎的薪酬、(iii)投資公允價值變動淨值、(iv)收購導致的無形資產攤銷、(v)基金投資者的金融負債價值變動及(vi)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。

下表分別載列本集團2019年第三季度、2019年第二季度、2018年第三季度與2019年及2018年前九個月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：

2019年第三季度，投資的公允價值變動淨值為人民幣450.7百萬元，已在非國際財務報告準則利潤中進行了調整，其中包括出售投資的稅前淨收益人民幣483.3百萬元(稅後人民幣392.3百萬元)，並被以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資的公允價值收益人民幣32.5百萬元(稅前)部分抵銷。

		未經審核 截至2019年9月30日止三個月調整						
呈報	可轉換 可贖回 優先股 公允價值 變動	以股份 為基礎的 薪酬	投資 公允價值 變動淨值 ⁽¹⁾	收購所得 無形資產 攤銷 ⁽²⁾	基金 投資者的 金融負債 價值變動 ⁽³⁾	所得稅 影響 ⁽⁴⁾	非國際 財務報告 準則	
(人民幣千元，除非另有說明)								
期間利潤	2,519,429	-	586,275	450,748	79	6,708	(91,133)	3,472,106
淨利潤率	4.7%							6.5%

		未經審核 截至2019年6月30日止三個月調整						
呈報	可轉換 可贖回 優先股 公允價值 變動	以股份 為基礎的 薪酬	投資 公允價值 變動淨值 ⁽¹⁾	收購所得 無形資產 攤銷 ⁽²⁾	基金 投資者的 金融負債 價值變動 ⁽³⁾	所得稅 影響 ⁽⁴⁾	非國際 財務報告 準則	
(人民幣千元，除非另有說明)								
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%

		未經審核 截至2018年9月30日止三個月調整						
呈報	可轉換 可贖回 優先股 公允價值 變動	以股份 為基礎的 薪酬	投資 公允價值 變動淨值 ⁽¹⁾	收購所得 無形資產 攤銷 ⁽²⁾	基金 投資者的 金融負債 價值變動 ⁽³⁾	所得稅 影響 ⁽⁴⁾	非國際 財務報告 準則	
(人民幣千元，除非另有說明)								
期間利潤	2,480,484	(52,934)	701,813	(58,677)	3,059	-	(188,525)	2,885,220
淨利潤率	4.9%							5.7%

未經審核
截至2019年9月30日止九個月調整

	呈報	可轉換 可贖回 優先股 公允價值 變動	以股份 為基礎的 薪酬	投資 公允價值 變動淨值 ⁽¹⁾	收購所得 無形資產 攤銷 ⁽²⁾	基金 投資者的 金融負債 價值變動 ⁽³⁾	所得稅 影響 ⁽⁴⁾	非國際 財務報告 準則
期間利潤	7,666,731	-	1,604,572	71,651	1,625	60,408	(217,097)	9,187,890
淨利潤率	5.1%							6.2%

未經審核
截至2018年9月30日止九個月調整

	呈報	可轉換 可贖回 優先股 公允價值 變動	以股份 為基礎的 薪酬	投資 公允價值 變動淨值 ⁽¹⁾	收購所得 無形資產 攤銷 ⁽²⁾	基金 投資者的 金融負債 價值變動 ⁽³⁾	所得稅 影響 ⁽⁴⁾	非國際 財務報告 準則
期間利潤	10,085,720	(12,514,279)	11,717,371	(2,315,953)	4,447	-	(275,962)	6,701,344
淨利潤率	7.7%							5.1%

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、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，但不包括分佔按權益法入賬之投資(虧損)/收益的權益變動。
- (2) 指收購導致的無形資產攤銷。
- (3) 指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。

流動資金及財務資源

除透過2018年7月全球發售籌集的資金外，我們過往主要以經營所得現金及銀行借款滿足現金需求。截至2019年9月30日及2019年6月30日，現金及現金等價物分別為人民幣355億元及人民幣349億元。

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、限制性現金、短期銀行存款、按公允價值計入損益之短期投資及長期銀行存款。截至2019年9月30日，本集團現金資源總額較2019年6月30日的人民幣513億元增加10.2%至人民幣566億元。

合併現金流量表

未經審核
截至以下日期止三個月
2019年9月30日 2019年6月30日
(人民幣千元)

經營活動所得現金淨額 ⁽¹⁾	2,992,577	11,033,207
投資活動所用現金淨額	(3,738,308)	(5,658,342)
融資活動所得現金淨額 ⁽¹⁾	684,969	2,377,695
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(60,762)	7,752,560
	<hr/>	<hr/>
期初現金及現金等價物	34,921,028	26,473,131
現金及現金等價物的匯率變動影響	678,898	695,337
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<u>35,539,164</u>	<u>34,921,028</u>

附註：

- (1) 除(1)主要由互聯網金融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)金融保理業務產生的貿易應付款項減少；及(3)互聯網金融業務產生的受限制現金增加外，2019年第三季度經營活動所得現金淨額為人民幣36億元，2019年第二季度的經營活動所得現金淨額為人民幣137億元。除互聯網金融業務借款變動外，2019年第三季度及2019年第二季度的融資活動所用現金淨額分別為人民幣19.2百萬元及人民幣762.0百萬元。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公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)。

2019年第三季度，經營活動所得現金淨額為人民幣30億元，指經營所得現金人民幣35億元減已付所得稅人民幣5億元。經營所得現金主要是由於除所得稅前利潤人民幣33億元所致，經以下各項調整：貿易應付款項增加人民幣13億元及客戶預付款增加人民幣18億元，部分被貿易應收款項增加人民幣28億元及應收貸款及利息增加人民幣10億元所抵銷。

投資活動所用現金淨額

2019年第三季度，投資活動所用現金淨額為人民幣37億元，主要是由於按公允價值計入損益之短期投資的淨變動所用現金淨額人民幣16億元和短期銀行存款的淨變動所用現金淨額人民幣19億元所致。

融資活動所得現金淨額

2019年第三季度，融資活動所得現金淨額為人民幣7億元，主要是由於借款淨變動所得現金淨額人民幣16億元，部分被支付回購股票款項人民幣8億元及償還租賃負債人民幣2億元所抵銷。

借款

於2019年6月30日及2019年9月30日，我們的借款總額分別為人民幣138億元及人民幣155億元。

資本開支及按公允價值計入損益之長期投資的支出

	未經審核 截至以下日期止三個月	
	2019年9月30日	2019年6月30日
	(人民幣千元)	
資本開支	843,968	524,725
長期投資的支出 ⁽¹⁾	380,659	1,281,536
總計	<u>1,224,627</u>	<u>1,806,261</u>

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。於2019年9月30日，辦公室及其他不動產賬面值為人民幣109億元。

重大投資及資本資產之未來計劃

截至2019年9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及聯屬公司

截至2019年9月30日止九個月，我們並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

僱員及薪酬政策

截至2019年9月30日，我們擁有17,965名全職僱員，其中16,634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市場增聘人手。截至2019年9月30日，我們的研發人員合共8,700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2019年9月30日，16,223名僱員持有以股份為基礎的獎勵。2019年第三季度，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2,121.1百萬元，較2019年第二季度的人民幣1,779.2百萬元增加19.2%。

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（「中國」）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或將收取外幣或向海外業務夥伴支付或將支付外幣時，主要面對來自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2019年9月30日，我們抵押受限制存款人民幣1,526.9百萬元，而截至2019年6月30日抵押人民幣649.7百萬元。

或有負債

截至2019年9月30日及2019年6月30日，我們並無任何重大或有負債。

簡明財務資料

合併損益表

截至2019年9月30日止三個月及九個月

	附註	未經審核 截至9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止九個月	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	3	53,661,006	50,846,214	149,368,958	130,494,049
銷售成本	4	(45,424,572)	(44,268,656)	(128,658,228)	(113,963,252)
毛利		8,236,434	6,577,558	20,710,730	16,530,797
銷售及推廣開支	4	(2,537,037)	(2,186,907)	(6,677,015)	(5,665,445)
行政開支	4	(843,760)	(583,250)	(2,199,295)	(11,505,489)
研發開支	4	(2,033,115)	(1,534,441)	(5,239,839)	(4,001,835)
按公允價值計入損益之 投資公允價值變動	8	32,533	65,306	1,994,595	2,355,084
分佔按權益法入賬之投資虧損	5	(240,560)	(184,396)	(398,032)	(296,579)
其他收入		448,379	259,080	914,979	624,621
其他收益／(虧損)淨額		49,906	(202,327)	(43,060)	(58,003)
經營利潤／(虧損)		3,112,780	2,210,623	9,063,063	(2,016,849)
財務收入淨額		182,068	100,050	383,243	85,554
可轉換可贖回優先股 公允價值變動	12	—	52,934	—	12,514,279
除所得稅前利潤		3,294,848	2,363,607	9,446,306	10,582,984
所得稅(費用)／貸項	6	(775,419)	116,877	(1,779,575)	(497,264)
期間利潤		2,519,429	2,480,484	7,666,731	10,085,720
下列人士應佔利潤：					
— 本公司擁有人		2,525,063	2,498,788	7,602,978	10,144,983
— 非控股權益		(5,634)	(18,304)	63,753	(59,263)
		2,519,429	2,480,484	7,666,731	10,085,720
每股盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	7				
基本		0.106	0.117	0.320	0.731
攤薄		0.102	0.100	0.308	(0.102)

合併綜合收益表

截至2019年9月30日止三個月及九個月

	附註	未經審核		未經審核	
		截至9月30日止三個月 2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	截至9月30日止九個月 2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
期間利潤		2,519,429	2,480,484	7,666,731	10,085,720
其他綜合收益／(虧損)：					
<i>隨後可能重新分類至損益之項目</i>					
分佔按權益法入賬之投資的					
其他綜合收益	5	59,914	53,461	45,384	164,614
匯兌差額		(18,935)	(229,382)	14,701	(628,626)
<i>隨後不會重新分類至損益之項目</i>					
匯兌差額		869,667	452,912	951,276	(1,027,867)
期間其他綜合收益／(虧損) (扣除稅項)		910,646	276,991	1,011,361	(1,491,879)
期間綜合收益總額		3,430,075	2,757,475	8,678,092	8,593,841
下列人士應佔：					
— 本公司擁有人		3,425,235	2,768,393	8,601,235	8,643,851
— 非控股權益		4,840	(10,918)	76,857	(50,010)
		3,430,075	2,757,475	8,678,092	8,593,841

合併資產負債表
於2019年9月30日

	附註	未經審核 於2019年 9月30日 人民幣千元	經審核 於2018年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權		—	3,402,968
物業及設備		7,157,506	5,068,053
無形資產		1,696,073	2,061,192
按權益法入賬之投資	5	9,503,927	8,639,238
按公允價值計入損益之長期投資	8	19,198,085	18,636,208
遞延所得稅資產		1,216,489	1,312,245
其他非流動資產		4,955,034	95,485
		43,727,114	39,215,389
流動資產			
存貨	10	26,241,171	29,480,685
貿易應收款項	9	9,795,520	5,598,443
應收貸款		12,256,169	10,293,645
預付款項及其他應收款項		20,089,650	20,914,946
按公允價值計入損益之短期投資	8	14,702,051	6,648,526
短期銀行存款		4,314,497	1,365,991
受限制現金		1,526,943	1,480,178
現金及現金等價物		35,539,164	30,230,147
		124,465,165	106,012,561
資產總額		168,192,279	145,227,950

	附註	未經審核 於2019年 9月30日 人民幣千元	經審核 於2018年 12月31日 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本		385	377
儲備		79,941,632	71,322,608
		<u>79,942,017</u>	<u>71,322,985</u>
非控股權益		<u>159,483</u>	<u>(72,856)</u>
權益總額		<u><u>80,101,500</u></u>	<u><u>71,250,129</u></u>
負債			
非流動負債			
借款	11	5,332,565	7,856,143
遞延所得稅負債		515,307	777,645
保修撥備		897,138	559,016
其他非流動負債	13	3,573,418	2,844,859
		<u>10,318,428</u>	<u>12,037,663</u>
流動負債			
貿易應付款項	14	49,549,418	46,287,271
其他應付款項及應計費用		9,031,595	6,312,770
客戶預付款		6,508,952	4,479,522
借款	11	10,202,977	3,075,194
所得稅負債		757,811	661,816
保修撥備		1,721,598	1,123,585
		<u>77,772,351</u>	<u>61,940,158</u>
負債總額		<u><u>88,090,779</u></u>	<u><u>73,977,821</u></u>
權益及負債總額		<u><u>168,192,279</u></u>	<u><u>145,227,950</u></u>

簡明合併現金流量表

截至2019年9月30日止九個月

	未經審核	
	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	13,908,001	4,786,246
投資活動所用現金淨額	(11,768,862)	(6,053,909)
融資活動所得現金淨額	2,576,968	24,195,630
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	4,716,107	22,927,967
	<hr/>	<hr/>
期初現金及現金等價物	30,230,147	11,563,282
匯率變動對現金及現金等價物的影響	592,910	717,544
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<u>35,539,164</u>	<u>35,208,793</u>

附註：

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2019年9月30日的合併資產負債表、截至該日止三個月及九個月的合併損益表及合併綜合收益表、截至該日止九個月的合併權益變動表及合併現金流量表,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(「人民幣」)列報。

中期財務資料於2019年11月27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。

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。財務資料須與本公司2019年3月19日刊發的2018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2018年12月31日止年度的年度經審核財務報表(「2018年財務報表」)一併閱讀。

編製中期財務資料所用的會計政策和計算方法與2018年財務報表所載截至2018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，詳情載於下文。

本集團自2019年1月1日起應用國際財務報告準則第16號租賃。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。

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。

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。於2019年9月30日，本集團於其他非流動資產確認使用權資產人民幣4,320,277,000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412,567,000元及人民幣570,227,000元。

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；
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的若干經營租賃的會計處理為短期租賃；及
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產。

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分類為融資活動。

3 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。截至2019年及2018年9月30日止三個月及九個月，概無任何重大分部間銷售。向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入計量方式與合併損益表所應用者一致。

截至2019年及2018年9月30日止三個月及九個月的分部業績如下：

	截至2019年9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	32,268,379	15,606,310	5,309,025	477,292	53,661,006
銷售成本	(29,375,158)	(13,608,046)	(1,967,285)	(474,083)	(45,424,572)
毛利	2,893,221	1,998,264	3,341,740	3,209	8,236,434
	截至2018年9月30日止三個月				
	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	總計 人民幣千元
(未經審核)					
分部收入	34,982,470	10,804,839	4,728,698	330,207	50,846,214
銷售成本	(32,847,406)	(9,672,751)	(1,494,945)	(253,554)	(44,268,656)
毛利	2,135,064	1,132,088	3,233,753	76,653	6,577,558

截至2019年9月30日止九個月

	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	總計 人民幣千元
(未經審核)					
分部收入	91,298,070	42,593,957	14,146,516	1,330,415	149,368,958
銷售成本	(84,930,288)	(37,475,124)	(4,929,716)	(1,323,100)	(128,658,228)
毛利	6,367,782	5,118,833	9,216,800	7,315	20,710,730

截至2018年9月30日止九個月

	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	總計 人民幣千元
(未經審核)					
分部收入	88,723,082	28,880,203	11,918,268	972,496	130,494,049
銷售成本	(83,199,653)	(25,947,245)	(4,187,357)	(628,997)	(113,963,252)
毛利	5,523,429	2,932,958	7,730,911	343,499	16,530,797

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9月30日止三個月及九個月，有關總收入的地區資料如下：

	截至9月30日止三個月				截至9月30日止九個月			
	2019年		2018年		2019年		2018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	27,519,935	51.3	28,547,830	56.1	84,580,522	56.6	79,313,040	60.8
全球其他地區(附註)	26,141,071	48.7	22,298,384	43.9	64,788,436	43.4	51,181,009	39.2
	<u>53,661,006</u>		<u>50,846,214</u>		<u>149,368,958</u>		<u>130,494,049</u>	

附註：中國大陸境外收入主要來自印度、印度尼西亞及西歐。

4 按性質劃分之開支

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本	40,447,770	39,937,963	114,274,999	102,922,246
存貨減值撥備	640,751	520,302	3,112,135	1,034,770
許可費	1,391,398	1,240,598	3,633,643	3,196,729
僱員福利開支(附註)	2,121,071	1,982,105	5,939,590	15,144,285
物業及設備及使用權資產折舊	239,416	64,636	668,915	160,598
無形資產攤銷	116,414	127,924	364,201	375,651
宣傳及廣告開支	849,946	748,378	1,827,730	1,872,475
向遊戲開發商及視頻供應商支付的內容費	484,044	390,873	1,226,764	1,292,738
應收貸款撥備	414,858	65,328	868,086	298,082
諮詢及專業服務費	209,054	140,500	487,501	425,480
雲服務、帶寬及服務器託管費	372,472	507,944	1,318,501	1,241,141
辦公室租金	—	152,656	—	385,131
保修開支	752,792	945,655	2,080,224	2,354,547

附註：截至2018年9月30日止九個月，僱員福利開支包括一次性以股份為基礎的薪酬約人民幣9,929,765,000元。

5 按權益法入賬之投資

	於2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018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	5,696,933	6,198,681
— 非上市實體	3,806,994	2,440,557
	<u>9,503,927</u>	<u>8,639,238</u>
	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期初	8,639,238	1,710,819
添置	1,197,944	6,470,163
處置	(93,596)	(100)
分佔虧損	(398,032)	(296,579)
分佔其他綜合收益	45,384	164,614
分佔其他儲備變動	121,744	44,712
來自聯營公司之股利	(8,755)	—
期末	<u>9,503,927</u>	<u>8,093,629</u>

6 所得稅(費用)/貨項

本集團於所有呈列期間的所得稅(費用)/貨項分析如下：

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅	(674,547)	(551,065)	(1,946,157)	(1,499,275)
遞延所得稅	(100,872)	667,942	166,582	1,002,011
所得稅(費用)/貨項	(775,419)	116,877	(1,779,575)	(497,264)

所得稅(費用)/貨項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。

7 每股盈利/(虧損)

(a) 基本

截至2019年及2018年9月30日止三個月及九個月，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9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤淨額	2,525,063	2,498,788	7,602,978	10,144,983
已發行普通股的加權平均數(千股)	23,785,863	21,327,777	23,748,555	13,875,393
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.106	0.117	0.320	0.731

(b) 攤薄

計算每股攤薄盈利或虧損時，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2019年9月30日止三個月及九個月，本公司附屬公司和聯營公司授出的購股權及受限制股份單位對本集團每股攤薄盈利具有反攤薄影響或其攤薄影響不重大。

截至2018年9月30日止三個月及九個月，計算每股攤薄盈利／(虧損)時已考慮本公司全資附屬公司Xiaomi Finance Inc. (「小米金融」) 授予雷軍的購股權不會導致攤薄，因截至2018年9月30日止三個月及九個月小米金融處於虧損狀態。

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤淨額	2,525,063	2,498,788	7,602,978	10,144,983
減：可轉換可贖回優先股(「優先股」) 公允價值增益	—	(52,934)	—	(12,514,279)
釐定每股攤薄盈利／(虧損) 所用利潤／(虧損)淨額	2,525,063	2,445,854	7,602,978	(2,369,296)
已發行普通股加權平均數(千股)	23,785,863	21,327,777	23,748,555	13,875,393
授予僱員的受限制股份單位及購股權調整 (千股)	861,577	1,999,493	947,893	1,998,010
優先股調整(千股)	—	1,027,655	—	7,311,118
計算每股攤薄盈利／(虧損) 所用普通股加權平均數(千股)	24,647,440	24,354,925	24,696,448	23,184,521
每股攤薄盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)	0.102	0.100	0.308	(0.102)

8 投資

	於2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)		於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	
流動資產				
按公允價值計入損益之短期投資	14,702,051		6,648,526	
非流動資產				
按公允價值計入損益之長期投資				
— 權益投資	7,785,726		7,629,929	
— 優先股投資	11,412,359		11,006,279	
	19,198,085		18,636,208	
<u>於損益確認的款項</u>				
	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	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
	(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	208,240	(754,065)	1,738,986	(568,161)
優先股投資公允價值變動	(146,237)	812,742	231,785	2,884,114
按公允價值計入損益之短期投資公允價值變動	(29,470)	6,629	23,824	39,131
	32,533	65,306	1,994,595	2,355,084

9 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2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
三個月內	8,921,021	5,094,390
三至六個月	588,592	392,868
六個月至一年	262,353	116,279
一至兩年	97,191	16,630
兩年以上	61,892	46,873
	<u>9,931,049</u>	<u>5,667,040</u>
減：減值撥備	(135,529)	(68,597)
	<u>9,795,520</u>	<u>5,598,443</u>

本集團大部分貿易應收款項以人民幣及印度盧比計值。

10 存貨

	於2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	6,954,630	7,343,118
製成品	14,106,928	19,112,105
在製品	2,630,838	2,068,834
備品備件	1,535,765	1,156,825
其他	1,846,259	1,651,854
	<u>27,074,420</u>	<u>31,332,736</u>
減：減值撥備	(833,249)	(1,852,051)
	<u>26,241,171</u>	<u>29,480,685</u>

11 借款

	於2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動負債		
資產支持證券	1,840,000	2,752,815
透過信託籌集資金	1,320,000	—
有抵押借款	2,172,565	1,260,941
無抵押借款	—	3,842,387
	<u>5,332,565</u>	<u>7,856,143</u>
計入流動負債		
資產支持證券	2,758,642	586,282
透過信託籌集資金	—	648,390
無抵押借款	7,444,335	1,840,522
	<u>10,202,977</u>	<u>3,075,194</u>

截至2019年9月30日止九個月，付息負債年利率介乎4.0%至8.0%。

12 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期以來，本公司已通過發行優先股完成數輪融資。於2018年7月9日，本公司在香港聯合交易所有限公司主板上市，以每股17.00港元的價格發售2,179,585,000股B類普通股(不包括任何因行使超額配股權而發行的B類普通股)。於2018年7月9日完成首次公開發售後，所有優先股均轉換為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9月30日止九個月的優先股變動如下：

	人民幣千元
(未經審核)	
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9月30日	<u>—</u>

優先股公允價值變動計入合併損益表「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。

13 其他非流動負債

	於2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
欠付基金投資者的負債	2,883,912	2,823,504
租賃負債	570,227	—
其他	119,279	21,355
	<u>3,573,418</u>	<u>2,844,859</u>

14 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9月30日及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2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	48,217,184	44,312,748
三至六個月	988,526	1,656,699
六個月至一年	210,382	266,623
一至兩年	97,159	50,350
兩年以上	36,167	851
	<u>49,549,418</u>	<u>46,287,271</u>

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年9月30日止九個月及截至本公告日期，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回合共227,956,200股本公司B類股份（「所購回股份」），總代價（包括交易成本）為2,124,765,304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)	
1月	19,972,200	10.20	9.74	199,931,233
6月	97,927,800	10.04	8.96	925,210,318
7月	7,610,000	10.00	9.70	74,840,553
9月	91,253,800	9.38	8.73	824,790,890
10月	11,192,400	8.98	8.82	99,992,310
總計	<u>227,956,200</u>			<u>2,124,765,304</u>

截至本公告日期，註銷於2019年1月、2019年6月和2019年7月所購回股份後，已發行B類股份數目因註銷而減少125,510,000股。2019年9月和2019年10月所購回的股份正在註銷過程。註銷於2019年1月、2019年6月和2019年7月所購回股份後，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類普通股（「A類股份」）轉換為B類股份，按比例減持本公司不同投票股權，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。

2019年1月所購回股份其後於2019年2月1日註銷。合共5,591,700股A類股份於2019年2月1日以一換一的比例轉換為B類股份，其中雷軍先生通過Smart Mobile Holdings Limited轉換3,587,263股A類股份，林斌先生通過林斌股份信託轉換2,004,437股A類股份。2019年6月及7月所購回股份其後於2019年7月25日註銷。合共29,347,128股A類股份於2019年7月25日以一換一的比例轉換為B類股份，其中雷軍先生通過Smart Mobile Holdings Limited轉換18,827,168股A類股份，林斌先生通過林斌股份信託轉換10,519,960股A類股份。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至2019年9月30日止九個月及截至本公告日期並無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

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。

除上市規則附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）守則條文第A.2.1條外，本公司於截至2019年9月30日止九個月一直遵守企業管治守則所載全部守則條文。

根據企業管治守則第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。董事會相信將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，當時機合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。

審核委員會

審核委員會（由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事（即劉芹先生、陳東升博士及王舜德先生）組成）已審閱本集團截至2019年9月30日止三個月及九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。

重大訴訟

截至2019年9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。

全球發售所得款項淨額用途

本公司自全球發售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。

2019年9月30日後的事項

除本公告所披露者外，於2019年9月30日後至本公告日期並無可能影響本集團的其他重大結算日後事項。

承董事會命
小米集團
董事長
雷軍

香港，2019年11月27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。