

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）及香港中央結算有限公司對本公告的內容概不負責，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所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

萬國數據控股有限公司*（「本公司」）以不同投票權控制。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總與股東整體利益一致，而不論其他股東如何投票，不同投票權受益人會對股東決議案的結果有重大影響。我們的美國存託股（每股美國存託股代表八股A類普通股）於美國納斯達克全球市場上市，股份代號為GDS。



GDS Holdings Limited
萬國數據控股有限公司*

（於開曼群島以GDS Holdings Limited 的名稱註冊成立及以不同投票權控制的
有限公司，並以GDS WanGuo Holdings Limited 於香港經營業務）
（股份代號：9698）

2020年第四季度及全年業績公告

我們謹此公佈我們截至2020年12月31日止年度第四季度及全年的未經審計財務業績（「業績公告」）。業績公告可於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.gds-services.com查閱。

承董事會命
萬國數據控股有限公司*
黃偉先生
主席兼首席執行官

香港，2021年3月11日

於本公告日期，本公司董事會包括主席黃偉先生、副主席Sio Tat Hiang先生、董事Satoshi Okada先生、Bruno Lopez先生、Lee Choong Kwong先生及Gary J. Wojtaszek先生以及獨立董事Lim Ah Doo先生、余濱女士、Zulkifli Baharudin先生、孫強先生及Judy Qing Ye女士。

* 僅供識別



GDS万国数据

**萬國數據公佈
2020年第四季度及全年業績**

萬國數據控股有限公司公佈2020年第四季度及全年業績

中國上海, 2021年3月11日 — 中國領先的高性能數據中心開發商和運營商萬國數據控股有限公司（「萬國數據控股」、「萬國數據」或「本公司」）（納斯達克：GDS；香港聯交所：9698）今日公佈其截至2020年12月31日止第四季度及全年的未經審計財務業績。

2020年第四季度財務摘要

- 於2020年第四季度，淨收入同比增加38.4%至人民幣1,631.6百萬元（250.1百萬美元）（2019年第四季度：人民幣1,179.2百萬元）。
- 2020年第四季度的服務收入同比增長40.3%至人民幣1,627.5百萬元（249.4百萬美元）（2019年第四季度：人民幣1,159.6百萬元）。
- 2020年第四季度的淨虧損為人民幣271.5百萬元（41.6百萬美元），而2019年第四季度的淨虧損為人民幣103.7百萬元。
- 於2020年第四季度，經調整EBITDA（非公認會計準則）同比增長43.4%至人民幣758.0百萬元（116.2百萬美元）（2019年第四季度：人民幣528.7百萬元）。請參閱此份盈利公佈「非公認會計準則披露」及「公認會計準則與非公認會計準則業績的調節」。
- 經調整EBITDA率（非公認會計準則）於2020年第四季度增加至46.5%（2019年第四季度：44.8%）。

2020年全年財務摘要

- 於2020年，淨收入同比增加39.2%至人民幣5,739.0百萬元（879.5百萬美元）（2019年：人民幣4,122.4百萬元）。
- 2020年的服務收入同比增長39.6%至人民幣5,716.9百萬元（876.1百萬美元）（2019年：人民幣4,094.6百萬元）。
- 2020年的淨虧損為人民幣669.2百萬元（102.6百萬美元），而2019年的淨虧損為人民幣442.1百萬元。
- 於2020年，經調整EBITDA（非公認會計準則）同比增長47.0%至人民幣2,680.6百萬元（410.8百萬美元）（2019年：人民幣1,824.0百萬元）。請參閱此份盈利公佈「非公認會計準則披露」及「公認會計準則與非公認會計準則業績的調節」。

- 經調整EBITDA率（非公認會計準則）於2020年增加至46.7%（2019年：44.2%）。

2020年第四季度及全年經營亮點

- 於2020年第四季度及全年，已獲客戶簽約及預簽約的總面積分別增加30,097平方米及136,676平方米至截至2020年12月31日的401,554平方米，同比增加51.6%（2019年12月31日：264,878平方米）。
- 於2020年第四季度及全年，運營面積分別增加38,655平方米及92,309平方米至截至2020年12月31日的318,272平方米，同比增加40.9%（2019年12月31日：225,963平方米）。
- 截至2020年12月31日，運營面積的簽約率為94.3%（2019年12月31日：91.9%）。
- 截至2020年12月31日，在建面積為137,070平方米（2019年12月31日：89,834平方米）。
- 截至2020年12月31日，在建面積的預簽約率為73.9%（2019年12月31日：63.6%）。
- 於2020年第四季度及全年，計費面積分別增加16,461平方米及70,190平方米至截至2020年12月31日的226,212平方米，同比增加45.0%（2019年12月31日：156,022平方米）。
- 截至2020年12月31日，運營面積的計費率為71.1%（2019年12月31日：69.0%）。

主席兼首席執行官黃偉先生表示：「我們又完成了財務業績卓越的一年，證明了我們在艱難經營環境下的執行能力。我們全年保持著強勁的銷售勢頭，致使已獲客戶簽約的總面積增加超過50%。我們在一線市場的資源渠道增加顯著，並加大收購力度，這有利於進一步鞏固我們的市場領先地位。我們在香港的成功上市是又一重要里程碑，增強了我們獲得資本的渠道。隨著雲基礎設施和新興新技術在中國的推出繼續加速，擺在我們面前的機遇不斷擴大，我們將把業務提升到一個新的水平。」

首席財務官Dan Newman先生指出：「我們於2020年再一次實現了一系列強勁的財務業績，實現收入增長39.2%，經調整EBITDA增長47.0%，且經調整EBITDA超過了我們的指引。我們的經調整EBITDA率上升至46.7%，同比增長2.5個百分點。於2020年，我們通過香港首次公開發售及定向增發在股權資本市場籌集所得款項約24億美元，並獲得債務融資及再融資信貸約24億美元，進一步鞏固了我們的資產負債表並為公司未來的增長做好準備。」

1本公司已修訂其2020年第三季度的經營指標，以納入兩個以建設-經營-移交（「B-O-T」）方式承建的項目。該兩個項目為懷來1號（「HL1」）和廊坊10號（「LF10」），淨機房面積分別為3,440平方米和10,672平方米，兩個項目均於2020年第三季度開始施工，截至2020年9月30日已獲得各自客戶100%預簽約。為包含該等項目而修訂的經營指標為「在建面積」、「預簽約面積」、「已簽約及預簽約總面積」及「預簽約率」。

2020 年第四季度財務業績

2020 年第四季度的淨收入為人民幣 1,631.6 百萬元（250.1 百萬美元），較 2019 年第四季度的人民幣 1,179.2 百萬元增加 38.4%及較 2020 年第三季度的人民幣 1,524.7 百萬元增加 7.0%。2020 年第四季度的服務收入為人民幣 1,627.5 百萬元（249.4 百萬美元），較 2019 年第四季度的人民幣 1,159.6 百萬元增加 40.3%及較 2020 年第三季度的人民幣 1,522.4 百萬元增加 6.9%。較上一季度增加主要是由於上一季度計費面積的增長帶來的整個季度收入貢獻及 2020 年第四季度計費面積淨增長 16,461 平方米的貢獻，主要與昆山 3 號（「KS3」）、上海 7 號（「SH7」）、上海 13 號（「SH13」）、上海 15 號（「SH15」）、北京 12 號（「BJ12」）及廊坊 8 號（「LF8」）數據中心有關。IT 設備銷售的收入為人民幣 4.1 百萬元（0.6 百萬美元），而 2019 年第四季度為人民幣 19.6 百萬元及 2020 年第三季度為人民幣 2.4 百萬元。

2020 年第四季度的銷售成本為人民幣 1,201.6 百萬元（184.1 百萬美元），較 2019 年第四季度的人民幣 884.5 百萬元增加 35.9%及較 2020 年第三季度的人民幣 1,115.8 百萬元增加 7.7%。較上一季度增加主要是由於計費面積增加導致用電量增加，以及與上一季度投入運營的新數據中心（即 KS3、SH15 及廊坊 2 號（「LF2」））、2020 年第四季度投入運營的新數據中心（即 SH13、上海 14 號（「SH14」）第一期、上海 16 號（「SH16」）、北京 7 號（「BJ7」）及 LF8）以及 2020 年第四季度完成收購的數據中心（即北京 9 號（「BJ9」）及上海 19 號（「SH19」）第一期）有關的折舊和攤銷成本增加所致。

2020 年第四季度的毛利為人民幣 430.0 百萬元（65.9 百萬美元），較 2019 年第四季度的人民幣 294.7 百萬元增加 45.9%，及較 2020 年第三季度的人民幣 409.0 百萬元增加 5.2%。2020 年第四季度的毛利率為 26.4%，而 2019 年第四季度為 25.0%及 2020 年第三季度為 26.8%。毛利率較上一季度有所下降，主要是由於新的數據中心投入使用和數據中心收購完成導致折舊和攤銷成本增加。

經調整毛利²（非公認會計準則）定義為不包括折舊和攤銷、與預付土地使用權有關的經營租賃成本、資產報廢成本及股權激勵支出的毛利。於 2020 年第四季度，經調整毛利為人民幣 873.5 百

² 於 2020 年第三季度，本公司分別將「經調整淨經營利潤」及「經調整 NOI 利潤率」的描述更改為「經調整毛利」及「經調整毛利率」。描述及呈列非公認會計準則調節的變更並無更改運營計算或財務業績的結果。

萬元（133.9百萬美元），較2019年第四季度的人民幣613.1百萬元增加42.5%及較2020年第三季度的人民幣812.3百萬元增加7.5%。請參閱此份盈利公佈「非公認會計準則披露」及「公認會計準則與非公認會計準則業績的調節」。

於2020年第四季度，經調整毛利率²（非公認會計準則）為53.5%，而2019年第四季度為52.0%及2020年第三季度為53.3%。經調整毛利率與上一季度的水平相當。

於2020年第四季度，銷售和營銷開支（不包括股權激勵支出人民幣14.5百萬元（2.2百萬美元））為人民幣25.3百萬元（3.9百萬美元），較2019年第四季度的人民幣25.2百萬元（不包括股權激勵人民幣14.5百萬元）增加0.2%及較2020年第三季度的人民幣21.5百萬元（不包括股權激勵人民幣13.6百萬元）增加17.2%。較上一季度增加主要是由於在香港首次公開發售時產生的一次性行銷費用所致。

於2020年第四季度，一般及行政開支（不包括股權激勵支出人民幣63.6百萬元（9.8百萬美元）、折舊和攤銷開支人民幣67.9百萬元（10.4百萬美元）及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣6.9百萬元（1.1百萬美元））為人民幣86.9百萬元（13.3百萬美元），較2019年第四季度的人民幣59.8百萬元（不包括股權激勵支出人民幣42.5百萬元及折舊和攤銷開支人民幣18.6百萬元）增加45.4%，及較2020年第三季度的人民幣75.3百萬元（不包括股權激勵人民幣49.8百萬元、折舊和攤銷開支人民幣71.5百萬元及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣6.9百萬元）增加15.4%。較上一季度增加主要是由於由於業務增長導致人事費用增加，以及辦公和差旅費用增加所致。

2020年第四季度的研發成本為人民幣10.0百萬元（1.5百萬美元），而2019年第四季度及2020年第三季度分別為人民幣6.6百萬元及人民幣11.0百萬元。

2020年第四季度的利息開支淨額為人民幣386.7百萬元（59.3百萬美元），較2019年第四季度的人民幣233.6百萬元增加65.5%及較2020年第三季度的人民幣339.2百萬元增加14.0%。較上一季度增加主要是由於總債務餘額增加，以為數據中心容量擴展提供資金，以及與債務再融資活動有關的一次性利息支出。

2020年第四季度的外幣匯兌虧損為人民幣3.7百萬元（0.6百萬美元），而2019年第四季度及2020年第三季度的外幣匯兌虧損分別為人民幣0.4百萬元及人民幣0.1百萬元。

2020年第四季度的其他收益淨額為人民幣7.6百萬元（1.2百萬美元），而2019年第四季度為人民幣6.3百萬元及2020年第三季度為人民幣10.5百萬元。

2020年第四季度的淨虧損為人民幣271.5百萬元（41.6百萬美元），而2019年第四季度的淨虧損為人民幣103.7百萬元及2020年第三季度的淨虧損為人民幣204.6百萬元。

經調整 EBITDA（非公認會計準則）定義為淨虧損，不包括利息開支淨額、所得稅費用（收益）、折舊和攤銷、與預付土地使用權有關的經營租賃成本、資產報廢成本、股權激勵支出及收購價格調整收益。於 2020 年第四季度，經調整 EBITDA 為人民幣 758.0 百萬元（116.2 百萬美元），較 2019 年第四季度的人民幣 528.7 百萬元增加 43.4%及較 2020 年第三季度的人民幣 717.1 百萬元增加 5.7%。

2020 年第四季度的經調整 EBITDA 率（非公認會計準則）為 46.5%，而 2019 年第四季度為 44.8% 及 2020 年第三季度為 47.0%。較上一季度減少主要是由於公司費用水平較高，以及外幣匯兌虧損的負面影響所致。

2020年第四季度的每股普通股基本及攤薄虧損為人民幣0.21元（0.03美元），而2019年第四季度為人民幣0.10元及2020年第三季度為人民幣0.18元。

2020年第四季度的每股美國存託股基本及攤薄虧損為人民幣1.70元（0.26美元），而2019年第四季度為人民幣0.82元及2020年第三季度為人民幣1.42元。每一股美國存託股代表八股A類普通股。

2020年全年財務業績

2020年的淨收入為人民幣5,739.0百萬元（879.5百萬美元），較2019年增加39.2%。2020年的服務收入為人民幣5,716.9百萬元（876.1百萬美元），較2019年增加39.6%。IT設備銷售的收入為人民幣22.1百萬元（3.4百萬美元），而2019年為人民幣27.8百萬元。

2020年的銷售成本為人民幣4,188.5百萬元（641.9百萬美元），較2019年增加36.0%。

2020年的毛利為人民幣1,550.5百萬元（237.6百萬美元），較2019年增加48.7%。2020年的毛利率為27.0%，而2019年為25.3%。

於2020年，銷售和營銷開支（不包括股權激勵支出人民幣54.2百萬元（8.3百萬美元））為人民幣80.7百萬元（12.4百萬美元），較2019年的人民幣90.5百萬元（不包括股權激勵人民幣39.4百萬元）減少10.8%。

於2020年，一般及行政開支（不包括股權激勵支出人民幣184.9百萬元（28.3百萬美元）、折舊和攤銷開支人民幣208.9百萬元（32.0百萬美元）及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣19.1百萬元（2.9百萬美元））為人民幣289.6百萬元（44.4百萬美元），較2019年的人民幣240.4百萬元（不包括股權激勵人民幣101.9百萬元及折舊和攤銷開支人民幣69.0百萬元）增加20.5%。

2020年的研發成本為人民幣40.0百萬元（6.1百萬美元），而2019年為人民幣21.6百萬元。

2020年的利息開支淨額為人民幣1,287.5百萬元（197.3百萬美元），較2019年增加40.6%。

2020年的淨虧損為人民幣669.2百萬元（102.6百萬美元），而2019年的淨虧損為人民幣442.1百萬元。

於2020年，經調整EBITDA為人民幣2,680.6百萬元（410.8百萬美元），較2019年增加47.0%。2020年的經調整EBITDA率（非公認會計準則）為46.7%，而2019年為44.2%。

2020年的每股普通股基本及攤薄虧損為人民幣0.59元（0.09美元），而2019年為人民幣0.45元。2020年的每股美國存託股基本及攤薄虧損為人民幣4.71元（0.72美元），而2019年為人民幣3.63元。每一股美國存託股代表八股A類普通股。

銷售

於2020年第四季度末，已獲客戶簽約及預簽約的總面積為401,554平方米，較2019年第四季度末的264,878平方米及2020年第三季度末的371,456平方米，分別同比增加51.6%及環比增加8.1%。於2020年第四季度，簽約面積淨增長為30,097平方米，包括SH19一期（通過收購）、BJ7、廊坊5號（「LF5」）及惠州1號（「HZ1」）數據中心的重大貢獻。

數據中心資源

2020年第四季度末的運營面積為318,272平方米，較2019年第四季度末的225,963平方米及2020年第三季度末的279,618平方米，同比增加40.9%及環比增加13.8%。於2020年第四季度，SH13、SH14一期、SH16、SH19一期（通過收購）、BJ7及LF8數據中心投入運營。

2020年第四季度末的在建面積為137,070平方米，較2019年第四季度末的89,834平方米及2020年第三季度末的149,983平方米分別為同比增加52.6%及環比減少8.6%。於2020年第四季度，SH19二期及HZ1數據中心開始建設。SH19二期為SH19數據中心項目的第二期，該項目於2020年第四季度獲得。SH19二期的淨機房面積為4,826平方米，預計將於2021年下半年投入運營。HZ1為廣東省惠州市一現有樓宇的改建，位於深圳以東約50公里處。HZ1的淨機房面積為12,533平方米，預計將於2021年下半年投入運營。HZ1已全面獲得本公司一名現有主要客戶的預簽約。

於2020年第四季度末，運營面積的簽約率為94.3%，而2019年第四季度末的簽約率為91.9%及2020年第三季度末的簽約率為95.8%。於2020年第四季度末，在建面積的預簽約率為73.9%，而2019年第四季度末的預簽約率為63.6%及2020年第三季度末的預簽約率為69.1%。

2020年第四季度末的計費面積為226,212平方米，較2019年第四季度末的156,022平方米及2020年第三季度末的209,751平方米，同比增加45.0%及環比增加7.8%。第四季度的計費面積淨增長為16,461平方米，主要來自KS3、SH7、SH13、SH15、BJ12及LF8數據中心的計費面積增長。

2020年第四季度末的運營面積計費率為71.1%，而2019年第四季度末的計費率為69.0%及2020年第三季度末的計費率為75.0%。

北京9號收購事項

如先前所披露，本公司於2019年第三季度就收購一處數據中心，即北京9號（「BJ9」）訂立了一項協議，其後於2019年第四季度訂立合約，以在收購事項完成之前向客戶提供服務及運營BJ9數據中心。

本公司於2020年第四季度完成了此項收購。BJ9的淨機房面積為8,029平方米，於2020年第四季度末的計費率為93.5%。

上海19號收購事項

如先前所披露，本公司於2020年第四季度就收購上海的一個數據中心項目（「SH19」）訂立了一項協議，該項目於與現有外高橋數據中心集群位於同一區域。本公司於同一季度完成了此項收購。

SH19的淨機房面積為12,810平方米，分兩期開發。SH19一期淨機房面積為7,984平方米，於2020年第四季度投入運營。該數據中心已獲本公司一名現有主要客戶的全面簽約。SH19二期的淨機房面積為4,826平方米，目前正在建設中，預期將於2021年下半年投入運營。收購100%股權的現金對價為人民幣62百萬元。隱含的企業價值，包括迄今為止的成本、完工尚需要的成本及收購溢價，約為人民幣778百萬元。

惠東1號地塊

如先前所披露，本公司於2020年第四季度與地方政府訂立了一份土地使用權出讓合約，以收購位於廣東省惠州市惠東縣的一幅未開發土地（即「惠東1號地塊」）。本公司於同一季度完成了此項收購。惠州為廣東省近期公佈的新基建計劃中數據中心發展的主要地區之一。該地塊位於大灣區數據中心工業園內，與本公司深圳4號數據中心相距約24公里。惠東1號地塊的土地面積約為115,000平方米，根據初步設計，全面開發後將產生約為72,000平方米的淨機房面積。惠東1號地塊目前持作未來開發。

廊坊1號地塊第三期

本公司先前與地方政府就一幅未開發土地（即「廊坊1號地塊」）的電力配置及分期收購訂立了框架協議，該地塊位於河北省廊坊市，總土地面積約為120,000平方米。廊坊位於北京西南方向約50公里處。

於2019年第三季度，本公司收購了該未開發土地的第一期（即廊坊1號地塊一期）。目前本公司正在該期地塊建設廊坊3號（「LF3」）數據中心，淨機房面積為11,664平方米。

於2019年第四季度，本公司收購了第二期（即廊坊1號地塊二期）。目前本公司正在該期地塊建設廊坊4號（「LF4」）及LF5數據中心，淨機房面積均為14,832平方米。LF3及LF4的預簽約率均為100%，而LF5於2020年第四季度末的預簽約率為71.2%。

於2020年第四季度，本公司收購了該未開發土地的第三期（亦為最後一期），即廊坊1號地塊三期，總土地面積約為55,000平方米。根據初步設計，其將產生約為30,000平方米的淨機房面積。廊坊1號地塊三期目前持作未來開發。

廊坊4號地塊

於2020年第四季度，本公司自地方政府於廊坊收購了一幅新的未開發土地（即廊坊4號地塊），該地塊位於本公司現有的廊坊集群內，毗鄰廊坊3號地塊。廊坊4號地塊的總土地面積約為101,000平方米。根據初步設計，其將產生約為54,000平方米的淨機房面積。廊坊4號地塊目前持作未來開發。

香港首次公開發售

於2020年11月2日，本公司成功完成香港首次公開發售160,000,000股A類普通股（「股份」），相當於20,000,000股美國存託股。股份於同日在香港聯交所主板開始買賣，股份代號為「9698」。根據每股美國存託股代表八股股份及匯率7.7498港元兌1.00³美元計算，公開發售價為每股80.88港元，相當於每股美國存託股約83.49美元。於2020年11月6日，本公司宣佈承銷商已就24,000,000股股份（相當於3,000,000股美國存託股）悉數行使其超額配股權，以補足超額分配。經扣除包

3 截至2020年10月23日，詳見美國聯邦儲備委員會H.10統計數據。

銷折扣及佣金以及本公司應付的發售開支後，本公司自本次發售收取的所得款項淨額約為144億港元（19億美元）。

流動性

截至2020年12月31日，現金為人民幣16,259.5百萬元（2,491.9百萬美元）。短期債務總額為人民幣2,407.8百萬元（369.0百萬美元），包括短期借款和長期借款的即期部分人民幣2,153.4百萬元（330.0百萬美元）以及融資租賃及其他融資負債的即期部分人民幣254.4百萬元（39.0百萬美元）。長期債務總額為人民幣20,593.1百萬元（3,156.0百萬美元），包括長期借款（不包括即期部分）人民幣10,566.7百萬元（1,619.4百萬美元）、可轉換債券人民幣1,928.5百萬元（295.6百萬美元）及融資租賃及其他融資負債的非即期部分人民幣8,097.9百萬元（1,241.1百萬美元）。於2020年第四季度，本公司取得新債務融資及再融資信貸人民幣4,394.0百萬元（673.4百萬美元）。於2020年全年，本公司取得新債務融資及再融資信貸人民幣15,977.3百萬元（2,448.6百萬美元）。

近期發展

重慶1號數據中心 — 進入新市場

如先前所披露，於2020年初，本公司自地方政府收購了一幅未開發土地，該地塊總土地面積約為49,000平方米，位於重慶市。根據初步設計，全面開發後將產生約25,000平方米的淨機房面積。重慶為與成都並立的中國西部的的主要經濟中心。就對數據中心的需求而言，重慶正在成為中國的一個新興一線市場。

本公司計劃於該地塊開發兩個數據中心。於2021年第一季度，本公司開始建設其首個數據中心，即重慶1號（「CQ1」）。CQ1將產生約為8,640平方米的淨機房面積，預計將於2021年晚期投入運營。本公司已自現有一超大規模客戶處獲得了CQ1的訂單。

常熟一號地塊二期

本公司先前與地方政府就一幅未開發土地的電力配置及分期收購訂立了框架協議，該地塊位於江蘇省常熟市，總土地面積約為140,000平方米。常熟位於上海西北方向約70公里處。

於2019年第四季度，本公司完成了該未開發土地第一期（即常熟一號地塊一期）的收購。常熟一號地塊一期的土地面積約67,000平方米，開發後將產生約33,000平方米的淨機房面積。公司計劃在該地塊開發三個數據中心，其中第一個，常熟1號（「CS1」）的淨機房面積為11,088平方米，目前正處於建設階段。CS1已自現有一超大規模客戶處獲得了54.7%的預簽約。常熟一號地塊一期的剩餘土地區域目前持作未來開發。

於2021年第一季度，本公司收購了該地塊的第二期，總土地面積約為73,000平方米（即常熟一號地塊二期）。根據初步設計，其將產生約33,000平方米的淨機房面積。常熟一號地塊二期目前持作未來開發。

北京15號收購事項（先前命名為北京14號）

如先前所披露，於2020年9月，本公司提供了一項具法律約束力的要約，以收購擁有北京一個主要數據中心，即北京15號（「BJ15」，為先前的北京14號）的目標公司的100%股權。

於2021年第一季度，本公司為該交易訂立了一份最終股權收購協議，並預計於未來幾個月內完成收購。

BJ15的淨機房面積超過19,000平方米。該數據中心已全面投入運營，目前計費率約為80%。

深圳8號 — 新收購事項

本公司近期訂立了一項股權收購協議，以收購一家目標公司的100%股權，該公司在深圳寶安區擁有一個數據中心（「SZ8」）。SZ8距本公司現有的深圳1號、深圳2號、深圳3號數據中心集群約15公里，並且緊挨深圳的主要互聯網及金融客戶總部。該數據中心的淨機房面積約2,500平方米，目前處於建設當中。其將於2021年中期投入運營。SZ8位於電力供應極度受限的深圳市市區，屬難得機遇。該數據中心非常匹配企業及金融客戶的需求。現金收購對價為人民幣90百萬元，包括或有部分人民幣36百萬元，並將根據股權收購協議的條款進行調整（如有）。隱含的企業價值，包括迄今為止的成本、完工尚需要的成本及收購溢價，約為人民幣290百萬元（包括或有對價部分）。本公司預計於未來幾個季度內完成收購。

天津1號 — 新收購事項

本公司近期訂立了一項股權收購協議，以收購一家目標公司65%的股權，該公司於天津武清區擁有一個現處於建設中的主要數據中心項目（「TJ1」）。TJ1距我們位於北京亦莊區的由現有的北京1號、北京2號、北京3號及BJ9組成的數據中心集群約30公里。對於北京市場而言，其為理想的城市邊緣位置。TJ1的淨機房面積將為約14,000平方米，預期將於2021年下半年投入運營。65%股權的現金收購對價為人民幣133百萬元，並將根據股權收購協議的條款進行調整（如有）。

業務展望

本公司預期2021年全年總收入將介乎人民幣7,700百萬元至人民幣8,000百萬元之間，同比增長約34.2%至39.4%；其經調整EBITDA將介乎人民幣3,660百萬元至人民幣3,800百萬元，同比增長約36.5%至41.8%。此外，本公司預計2021年全年資本開支約為人民幣12,000百萬元。

該預測反映本公司對可能發生變化的當前業務狀況及市況的初步意見。

電話會議

管理層將於2021年3月10日下午七時正（美國東部時間）（2021年3月11日上午八時正（北京時間））舉行電話會議，以討論財務業績及回答投資者及分析員的提問。參與者可撥打以下電話出席會議：

美國：	+1-845-675-0437
國際：	+65-6713-5090
香港：	+852-3018-6771
中國內地：	400-620-8038
會議編號：	6199036

與會者須於預定開始時間前至少10分鐘撥打電話號碼，並向操作員提供會議編號以便接通會議。由於COVID-19疫情關係，參與者在獲協助接通電話之前可能需要等候比正常更長的時間。感謝各位耐心等待和體諒。

會議結束約兩小時後可收聽電話重播，直至美國東部時間2021年3月18日上午八時五十九分為止，欲收聽電話重播，請撥打：

美國： +1-646-254-3697
國際： +61-2-8199-0299
香港： +852-3051-2780
中國內地： 400-632-2162
重播登入編號： 6199036

電話會議的實時及網上直播記錄將於本公司投資者關係網站(investors.gds-services.com)登載。

非公認會計準則披露

我們的管理層和董事會使用經調整EBITDA、經調整EBITDA率、經調整毛利和經調整毛利率（為非公認會計準則財務指標）來評估我們的經營業績，制訂預算並訂立經營目標來管理我們的業務。我們認為，排除在計算經調整EBITDA和經調整毛利時剔除的收益和開支可以為我們的核心經營業績提供有用及補充指標。尤其是，我們認為，通過從經營業績中剔除資本結構（主要是利息支出）、資產基礎費用（主要是折舊和攤銷以及資產報廢成本）、其他非現金支出（主要是股權激勵支出）及我們認為並不反映我們經營業績的其他收益和開支的影響，使用經調整EBITDA作為補充業績指標可把握我們經營業績的走勢，而在排除計入銷售成本的資產基礎費用（主要是折舊和攤銷以及資產報廢成本）和其他非現金支出（主要是股權激勵支出）對毛利影響的情況下，使用經調整毛利作為補充業績指標可把握我們運營中的數據中心的毛利業績走勢。

我們注意到，折舊和攤銷是一項固定成本，從每個數據中心投入運營起即開始發生。然而，新數據中心通常需要幾年的時間才能達到較高的計費率和盈利。本公司就其處於早期階段的數據中心資產產生了大額的折舊和攤銷成本。因此，毛利（經計及折舊和攤銷後的盈利能力指標）不能準確反映本公司的核心經營業績。

我們亦呈列該等非公認會計準則指標，因為我們相信該等非公認會計準則指標經常被證券分析員、投資者及其他利益相關方用作衡量我們行業內公司的財務表現的指標。

該等非公認會計準則財務指標並非美國公認會計準則所界定的指標，且並無根據美國公認會計準則呈列。該等非公認會計準則財務指標作為分析工具有局限性，且於評估我們的經營表現、現金流量或流動性時，投資者不應單獨考慮該等指標，或取代根據美國公認會計準則編製的毛利、淨利潤（虧損）、經營活動提供（使用）現金流量或其他合併利潤表以及現金流量數據。使用該等非公認會計準則財務指標而非其最接近等同公認會計準則的指標存在眾多限制。首先，經調整EBITDA、經調整EBITDA率、經調整毛利及經調整毛利率不能取代根據美國公認會計準則編製的毛利、淨利潤（虧損）、經營活動提供（使用）現金流量或其他合併利潤表以及現金流量數據。其次，其他公司可能以不同方式計算該等非公認會計準則財務指標或使用其他指標來評估其業績，所有該等限制均可能降低該等非公認會計準則財務指標作為比較工具的效用。最後，該等非公認會計準則財務指標並不反映利息開支淨額、所得稅收益（費用）、折舊和攤銷、與預付土地使用權有關的經營租賃成本、資產報廢成本、股權激勵支出及收購價格調

整收益的影響，上述各項均已經及可能繼續於我們的業務中產生。

我們將非公認會計準則財務指標與最具可比性的美國公認會計準則業績指標進行調節，以減少該等限制，於評估我們的業績時應考慮所有該等因素。

有關該等非公認會計準則財務指標的更多資料，請參閱此份新聞稿尾部所載的「公認會計準則及非公認會計準則業績的調節」列表。

匯率

為方便讀者，本公告所載若干人民幣金額按特定匯率換算為美元。除另有指明外，人民幣兌美元的所有換算均按人民幣6.5250元兌1.00美元的匯率換算，該匯率為美國聯邦儲備局H.10統計數據所發佈於2020年12月31日生效的中午買入匯率。本公司並無聲明所述人民幣或美元金額可按任何特定匯率或任何匯率兌換為美元或人民幣（視情況而定）。

有關初步未經審計財務資料的聲明

此份盈利公佈所載未經審計財務資料為初步資料，或會作出潛在調整。就本公司年終審計進行審計工作時，可能會識別對合併財務報表作出的調整，這可能會導致與此份初步未經審計財務資料出現重大差異。

關於萬國數據控股有限公司

萬國數據控股有限公司（納斯達克：GDS；香港聯交所：9698）是中國高性能數據中心的領先開發商及運營商。本公司的設施位於中國主要經濟中心的戰略位置，這些地區對高性能數據中心服務的需求相當集中。本公司數據中心擁有較大的淨機房面積、高電力容量、密度和效率，以及在所佈關鍵系統上有多重冗餘。萬國數據中立於運營商和雲服務提供商，這使萬國數據的客戶能夠訪問中國所有主要的電信網絡，以及託管於萬國數據數據中心的中國及全球最大公有雲服務提供商。本公司提供託管和管理服務，包括與領先的公共雲進行直接私有連接，提供管理混合雲的創新服務平台，以及在需要時轉售公共雲服務。本公司擁有20年的服務交付往績，成功地滿足了一些中國最大、最高要求的客戶對數據中心外包服務的要求。本公司客戶群主要包括超大型的雲服務提供商、大型互聯網公司、金融機構、電信運營商、IT服務提供商，以及國內大型私營企業和跨國公司。

安全港聲明

本公告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據1995年美國私人證券訴訟改革法中的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可按「旨在」、「預計」、「相信」、「繼續」、「估計」、「預期」、「未來」、「指引」、「擬」、「可能」、「或會」、「持續」、「計劃」、「潛在」、「目標」、「將會」等字眼及類似陳述識別。除其他事項外，並非歷史事實的陳述，包

括有關萬國數據控股對其業務增長及其於整個財政年度的收入的信念及預期、本公告內的業務前景及管理層的報價，以及萬國數據控股的策略及運營計劃等陳述，均屬於或包含前瞻性陳述。萬國數據控股亦可在其定期報告內以表格20-F 及6-K 向美國證券交易委員會（「美國證交會」）、在其年報中向股東、在新聞稿及其他書面材料中、以及在其高級職員、董事或僱員向第三方作出的口頭陳述中作出書面或口頭前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有風險和不確定性因素。多項因素可能導致萬國數據控股的實際業績或財務表現與任何前瞻性陳述所載者存在重大差異，包括但不限於以下各項：萬國數據控股的目標及策略；萬國數據控股的未來業務發展、財務狀況及經營業績；中國高性能數據中心、數據中心解決方案及相關服務市場的預期增長；萬國數據控股對其高性能數據中心、數據中心解決方案及相關服務的需求及市場接受程度的預期；萬國數據控股對建立、加強及維持與新客戶及現有客戶關係的期望；中國持續採用雲計算及雲服務提供商；與增加對萬國數據控股業務及新數據中心計劃的投資有關的風險及不確定因素；與策略性收購及投資有關的風險及不確定因素；萬國數據控股維持或增加其收入或業務的能力；萬國數據控股經營業績波動；影響萬國數據控股業務運營的法律、法規及監管環境變動；萬國數據控股於中國面臨的行業競爭；安全漏洞；停電；中國及全球整體經濟及業務狀況的波動、COVID-19疫情爆發的影響以及與上述任何一項相關或有關的假設。有關該等及其他風險、不確定因素或因素的進一步資料載於萬國數據控股向美國證交會提交的文件，包括20-F 表格的年報。此份新聞稿提供的所有資料均截至此份新聞稿日期，並基於萬國數據控股認為截至該日屬合理的假設作出。除適用法律規定者外，萬國數據控股並無責任更新任何前瞻性陳述。

投資者及媒體如有查詢，請聯絡：

萬國數據控股有限公司

Laura Chen

電話： +86 (21) 5176-5509

電郵： ir@gds-services.com

The Piacente Group, Inc.

Ross Warner

電話： +86 (10) 6508-0677

電郵： GDS@tpg-ir.com

Brandi Piacente

電話： +1 (212) 481-2050

電郵： GDS@tpg-ir.com

萬國數據控股有限公司

萬國數據控股有限公司
未經審計簡明合併資產負債表
(金額以人民幣千元及千美元計)

	截至 2019 年 12 月 31 日 人民幣	截至 2020 年 12 月 31 日 人民幣 美元	
資產			
流動資產			
現金	5,810,938	16,259,457	2,491,871
應收賬項，扣除呆賬撥備	879,962	1,480,335	226,871
可抵扣增值稅	129,994	155,620	23,850
預付費用及其他流動資產	263,815	423,394	64,888
流動資產總額	7,084,709	18,318,806	2,807,480
物業及設備淨值	19,184,639	29,596,061	4,535,795
預付土地使用權淨值	747,187	678,190	103,937
經營租賃使用權資產	796,679	3,059,700	468,920
商譽及無形資產淨值	2,300,468	3,381,715	518,271
其他非流動資產	1,378,849	2,224,323	340,891
資產總額	31,492,531	57,258,795	8,775,294
負債、夾層股權及股東權益			
流動負債			
短期借款和長期借款的即期部分	1,137,737	2,153,390	330,021
應付款項	1,675,966	3,657,112	560,477
預提費用及其他應付款項	908,199	1,492,649	228,758
經營租賃負債，即期	55,139	86,258	13,220
融資租賃及其他融資負債，即期	222,473	254,412	38,990
流動負債總額	3,999,514	7,643,821	1,171,466
長期借款，不包括即期部分	8,028,473	10,566,746	1,619,425
應付可轉換債券	2,049,654	1,928,466	295,550
經營租賃負債，非即期	709,998	1,542,895	236,459
融資租賃及其他融資負債，非即期	4,751,121	8,097,881	1,241,055
其他長期負債	598,209	811,264	124,332
總負債	20,136,969	30,591,073	4,688,287
夾層股權			
可贖回優先股	1,061,981	980,910	150,331
可贖回少數股東權益	0	120,820	18,516
夾層股權總額	1,061,981	1,101,730	168,847
股東權益			
普通股	412	507	78
資本公積	12,403,043	28,728,717	4,402,869
累計其他綜合虧損	(52,684)	(439,635)	(67,377)
累計虧損	(2,057,190)	(2,723,597)	(417,410)
股東權益總額	10,293,581	25,565,992	3,918,160
承擔及或有事項			
總負債、夾層股權及股東權益	31,492,531	57,258,795	8,775,294

萬國數據控股有限公司
未經審計簡明合併利潤表
(除股份數目及每股數據外，金額以人民幣千元及千美元計)

	截至下列日期止三個月				截至下列日期止年度		
	2019年12月31日 人民幣	2020年9月30日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元		2019年12月31日 人民幣	2020年12月31日 人民幣	美元
淨收入							
服務收入	1,159,610	1,522,353	1,627,451	249,418	4,094,571	5,716,868	876,148
設備銷售	19,577	2,396	4,149	636	27,834	22,104	3,388
總淨收入	1,179,187	1,524,749	1,631,600	250,054	4,122,405	5,738,972	879,536
銷售成本	(884,464)	(1,115,784)	(1,201,554)	(184,146)	(3,079,679)	(4,188,521)	(641,919)
毛利	294,723	408,965	430,046	65,908	1,042,726	1,550,451	237,617
經營開支							
銷售和營銷開支	(39,668)	(35,157)	(39,720)	(6,087)	(129,901)	(134,937)	(20,680)
一般及行政開支	(120,891)	(203,460)	(225,342)	(34,535)	(411,418)	(702,524)	(107,667)
研發開支	(6,595)	(11,020)	(10,042)	(1,539)	(21,627)	(40,049)	(6,138)
營業利潤	127,569	159,328	154,942	23,747	479,780	672,941	103,132
其他收入(開支)：							
利息開支淨額	(233,615)	(339,245)	(386,736)	(59,270)	(915,676)	(1,287,495)	(197,317)
外幣匯兌虧損淨額	(446)	(134)	(3,698)	(567)	(6,000)	(21,038)	(3,224)
收購價格調整收益	0	0	0	0	0	55,154	8,453
其他收益淨額	6,341	10,481	7,617	1,167	15,463	32,002	4,905
所得稅前虧損	(100,151)	(169,570)	(227,875)	(34,923)	(426,433)	(548,436)	(84,051)
所得稅費用	(3,511)	(35,065)	(43,626)	(6,686)	(15,650)	(120,778)	(18,510)
淨虧損	(103,662)	(204,635)	(271,501)	(41,609)	(442,083)	(669,214)	(102,561)
歸屬於可贖回少數股東權益的淨虧損	0	1,240	1,567	240	0	2,807	430
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(103,662)	(203,395)	(269,934)	(41,369)	(442,083)	(666,407)	(102,131)
可贖回少數股東權益贖回價值變動	0	(7,142)	(11,485)	(1,760)	0	(18,627)	(2,855)
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(103,662)	(210,537)	(281,419)	(43,129)	(442,083)	(685,034)	(104,986)
可贖回優先股贖回價值變動	0	0	0	0	(17,760)	0	0
可贖回優先股的累計股息	(13,486)	(13,284)	(12,758)	(1,955)	(40,344)	(52,709)	(8,078)
歸屬於萬國數據控股有限公司普通股股東的淨虧損	(117,148)	(223,821)	(294,177)	(45,084)	(500,187)	(737,743)	(113,064)
每股普通股虧損							
基本及攤薄	(0.10)	(0.18)	(0.21)	(0.03)	(0.45)	(0.59)	(0.09)
發行在外的加權平均普通股股數							
基本及攤薄	1,142,608,700	1,257,370,403	1,383,065,366	1,383,065,366	1,102,953,366	1,253,559,523	1,253,559,523

萬國數據控股有限公司
未經審計簡明合併綜合虧損表
(金額以人民幣千元及千美元計)

	截至下列日期止三個月				截至下列日期止年度		
	2019年12月31日 人民幣	2020年9月30日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元		2019年12月31日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元	
淨虧損	(103,662)	(204,635)	(271,501)	(41,609)	(442,083)	(669,214)	(102,561)
外幣折算調整，扣除零稅項	(9,467)	(58,832)	(333,728)	(51,146)	86,570	(386,951)	(59,303)
綜合虧損	(113,129)	(263,467)	(605,229)	(92,755)	(355,513)	(1,056,165)	(161,864)
歸屬於可贖回少數股東權益的綜合虧損	0	1,240	1,567	240	0	2,807	430
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的綜合虧損	(113,129)	(262,227)	(603,662)	(92,515)	(355,513)	(1,053,358)	(161,434)

萬國數據控股有限公司
未經審計簡明合併現金流量表
(金額以人民幣千元及千美元計)

	截至下列日期止三個月				截至下列日期止年度		
	2019年12月31日 人民幣	2020年9月30日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元		2019年12月31日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元	
淨虧損	(103,662)	(204,635)	(271,501)	(41,609)	(442,083)	(669,214)	(102,561)
折舊和攤銷	319,470	450,851	478,400	73,318	1,142,032	1,638,474	251,107
債務發行成本及債務未確認融資費用攤銷	13,876	23,957	79,607	12,200	99,380	160,699	24,628
股權激勵支出	74,936	88,607	111,237	17,048	189,756	333,686	51,140
收購價格調整收益	0	0	0	0	0	(55,154)	(8,453)
其他	(8,880)	(8,727)	(2,696)	(413)	(49,388)	(64,171)	(9,835)
經營資產及負債變動	(223,627)	(357,996)	(82,455)	(12,637)	(646,261)	(1,023,433)	(156,848)
經營活動提供(使用)現金淨額	72,113	(7,943)	312,592	47,907	293,436	320,887	49,178
購置物業及設備以及土地使用權	(2,091,787)	(2,140,979)	(2,331,998)	(357,394)	(4,552,617)	(8,020,580)	(1,229,207)
與收購及投資有關的付款	(515,411)	(606,963)	(413,231)	(63,331)	(578,614)	(1,357,427)	(208,035)
投資活動使用的現金淨額	(2,607,198)	(2,747,942)	(2,745,229)	(420,725)	(5,131,231)	(9,378,007)	(1,437,242)
融資活動所得款項淨額	2,705,016	1,154,008	13,117,261	2,010,308	8,361,939	20,143,661	3,087,152
融資活動提供現金淨額	2,705,016	1,154,008	13,117,261	2,010,308	8,361,939	20,143,661	3,087,152
匯率變動對現金及受限制現金的影響	(58,508)	(151,479)	(464,882)	(71,246)	164,370	(566,874)	(86,878)
現金及受限制現金增加(減少)淨額	111,423	(1,753,356)	10,219,742	1,566,244	3,688,514	10,519,667	1,612,210
期初現金及受限制現金	5,861,839	8,026,543	6,273,187	961,408	2,284,748	5,973,262	915,442
期末現金及受限制現金	5,973,262	6,273,187	16,492,929	2,527,652	5,973,262	16,492,929	2,527,652

萬國數據控股有限公司
公認會計準則及非公認會計準則業績的調節
(除百分比數據外，金額以人民幣千元及千美元計)

	截至下列日期止三個月				截至下列日期止年度		
	2019年12月 31日 人民幣	2020年9月30 日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元		2019年12月31 日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元	
毛利	294,723	408,965	430,046	65,908	1,042,726	1,550,451	237,617
折舊和攤銷	300,422	378,291	409,396	62,743	1,071,719	1,425,906	218,530
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	0	0	1,360	208	0	1,360	208
資產報廢成本	813	1,070	1,174	180	2,990	4,084	626
股權激勵支出	17,189	23,951	31,553	4,836	46,007	89,943	13,784
經調整毛利	613,147	812,277	873,529	133,875	2,163,442	3,071,744	470,765
經調整毛利率	52.0%	53.3%	53.5%	53.5%	52.5%	53.5%	53.5%

萬國數據控股有限公司
公認會計準則及非公認會計準則業績的調節
(除百分比數據外，金額以人民幣千元及千美元計)

	截至下列日期止三個月				截至下列日期止年度		
	2019年12月31日 人民幣	2020年9月30日 人民幣	2020年12月31日 人民幣 美元		2019年12月31日 人民幣	2020年12月31日 人民幣	2020年12月31日 美元
淨虧損	(103,662)	(204,635)	(271,501)	(41,609)	(442,083)	(669,214)	(102,561)
利息開支淨額	233,615	339,245	386,736	59,270	915,676	1,287,495	197,317
所得稅費用	3,511	35,065	43,626	6,686	15,650	120,778	18,510
折舊和攤銷	319,470	450,851	478,400	73,318	1,142,032	1,638,474	251,107
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	0	6,914	8,281	1,269	0	20,412	3,128
資產報廢成本	813	1,070	1,174	180	2,990	4,084	626
股權激勵支出	74,936	88,607	111,237	17,048	189,756	333,686	51,140
收購價格調整收益	0	0	0	0	0	(55,154)	(8,453)
經調整 EBITDA	528,683	717,117	757,953	116,162	1,824,021	2,680,561	410,814
經調整 EBITDA 率	44.8%	47.0%	46.5%	46.5%	44.2%	46.7%	46.7%