



**GDS Holdings Limited**  
**萬國數據控股有限公司\***

香港聯交所:9698 納斯達克:GDS

## 二零二一年中期報告

(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)

# 說明備註

萬國數據控股有限公司（「萬國數據控股」、「萬國數據」、「本公司」或「我們」）根據香港上市規則第13.48(1)條就其截至2021年12月31日止財政年度的首六個月編製本中期報告（「中期報告」）。作為香港上市規則第19C章項下香港聯交所的上市發行人，我們獲豁免遵守香港上市規則附錄16項下有關中期報告的內容規定。

有關我們業務及相關風險的更多資料請參閱於2021年4月12日刊載於香港聯交所網站的我們截至2020年12月31日止財政年度的年報（「年報」）。請注意年報所載的資料乃截至年報日期當日，除適用法律及上市規則所規定者外，我們並不承擔更新年報的任何責任。

本中期報告所用但未界定的詞彙具有年報所賦予之涵義。

## 不同投票權架構

根據不同投票權架構，我們的股本包括A類普通股及B類普通股。A類普通股及B類普通股享有相同權利，通常享有同等地位並於股東大會上享有一股一票的表決權，惟於股東大會上的下列有關B類普通股按每股股份享有20票的表決權的事宜除外：(i)委任或罷免簡單多數或六名董事；及(ii)將對B類普通股股東的權利產生不利影響的組織章程細則的任何變動。根據香港上市規則，該等權利被分類為不同投票權架構。因此，我們被視為具有不同投票權架構的公司。

於2021年6月30日，不同投票權架構的受益人為當時已發行在外的67,590,336股B類普通股的實益擁有人黃偉先生（「黃先生」）。

在遵守組織章程細則規定的前提下，持有人可選擇將B類普通股轉換為A類普通股，或在發生自動轉換事件時自動轉換。有關自動轉換事件是指首次發生以下情況：(i)黃先生擁有我們已發行股本少於5%的實益擁有權（按轉換基準）；(ii)商務部於2015年1月19日發佈的《中華人民共和國外國投資法（草案徵求意見稿）》（「《外國投資法》」），其實施形式不要求從事中國業務的VIE實體被中國公民或中國實體擁有或控制（定義見由中國立法者正式頒佈的外

國投資法）（包括但不限於當時在中國存在的VIE實體不受由中國立法者正式頒佈的外國投資法的規制）；(iii)中國法律不再規定從事的中國業務由中國公民或實體擁有或控制；(iv)中國立法者放棄頒佈有關VIE實體的《外國投資法》；或(v)中國有關當局已批准本公司的VIE架構，而VIE實體無需由中國公民或實體擁有或控制。在遵守組織章程細則規定的前提下，倘B類普通股自動轉換為A類普通股，不同投票權架構將據此終止。

每股B類普通股可由其持有人隨時轉換為一股A類普通股，並將於若干情況下自動轉換為A類普通股。所有已發行在外B類普通股全部轉換為A類普通股後，本公司將發行67,590,336股A類普通股。黃先生直接或間接獲得的任何A類普通股可轉換為B類普通股。

組織章程細則第86(4)條規定，只要黃先生繼續擁有本公司當時已發行股本不少於百分之五(5%)的實益擁有權（按轉換基準），則B類普通股持有人有權提名五(5)名董事（其中一名擬為黃先生）以供委任為董事。該等董事須由股東通過決議案選出（每股B類普通股就該等決議案可投二十(20)票）。

## 不同投票權架構

在(i)B類普通股自動轉換，或(ii)因該等B類普通股轉換導致黃先生擁有本公司當時已發行股本少於百分之五(5%)但不少於百分之二(2%)的實益擁有權(按轉換基準)，則(a)根據上述條文委任的任何董事(黃先生除外)須根據其委任條款於適當的年度股東大會上輪值退任，及(b)於有關年度股東大會上，彼等的董事替任人須由提名及公司治理委員會提名，並經股東決議案選出(每股B類普通股可就該等決議案投一(1)票)；及(c)黃先生將繼續有權委任及罷免一(1)名董事(擬為黃先生)。

當黃先生擁有本公司當時已發行股本少於百分之二(2%)的實益擁有權(按轉換基準)時，(a)黃先生的上述委任權將停止及終結，(b)根據該權利獲委任的任何董事須根據

其委任條款於適當的年度股東大會上輪值退任，及(c)於有關年度股東大會上，其董事替任人須由提名和公司治理委員會提名，並經股東決議案選出(每股B類普通股可就該等決議案投一(1)票)。

此外，除委任大會主席外，股東大會所需法定人數包括至少兩名有權投票並親自或委任代表或其正式授權代表出席的股東，而且所代表為本公司全數已發行有權投票股份不少於三分之一面值，除根據組織章程細則另行要求召開的任何股東大會以外，於此情況下，兩名有權投票並親自或委任代表或其正式授權代表出席的股東，並且所代表為不少於本公司總投票權的10%，即構成股東大會所需法定人數。

## 財務及經營亮點

### 2021年第二季度財務摘要

- 於2021年第二季度，淨收入同比增加38.9%至人民幣1,863.9百萬元(288.7百萬美元)(2020年第二季度：人民幣1,342.2百萬元)。
- 2021年第二季度的服務收入同比增長39.6%至人民幣1,863.0百萬元(288.5百萬美元)(2020年第二季度：人民幣1,334.5百萬元)。
- 2021年第二季度的淨虧損為人民幣298.5百萬元(46.2百萬美元)，而2020年第二季度的淨虧損為人民幣101.0百萬元。
- 於2021年第二季度，經調整EBITDA(非公認會計準則)同比增長41.4%至人民幣895.9百萬元(138.8百萬美元)(2020年第二季度：人民幣633.4百萬元)。請參閱此份中期報告「非公認會計準則披露」及「公認會計準則及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2021年第二季度增加至48.1%(2020年第二季度：47.2%)。

### 經營亮點

- 於2021年第二季度已獲客戶簽約及預簽約的總面積增加44,848平方米至截至2021年6月30日的470,125平方米，同比增加41.0%(2020年6月30日：333,461平方米)。

- 於2021年第二季度，運營面積增加61,351平方米至截至2021年6月30日的393,885平方米，同比增加47.9%(2020年6月30日：266,260平方米)。
- 截至2021年6月30日，運營面積的簽約率為95.9%(2020年6月30日：94.1%)。
- 截至2021年6月30日，在建面積為161,287平方米(2020年6月30日：133,208平方米)。
- 截至2021年6月30日，在建面積的預簽約率為57.2%(2020年6月30日：62.3%)。
- 於2021年第二季度，計費面積增加29,371平方米至截至2021年6月30日的271,735平方米，同比增加40.7%(2020年6月30日：193,162平方米)。
- 截至2021年6月30日，運營面積的計費率為69.0%(2020年6月30日：72.5%)。

### 2021年第二季度財務業績

2021年第二季度的淨收入為人民幣1,863.9百萬元(288.7百萬美元)，較2020年第二季度的人民幣1,342.2百萬元增加38.9%及較2021年第一季度的人民幣1,706.0百萬元增加9.3%。2021年第二季度的服務收入為人民幣1,863.0百萬元(288.5百萬美元)，較

## 財務及經營亮點

2020年第二季度的人民幣1,334.5百萬元增加39.6%及較2021年第一季度的人民幣1,704.5百萬元增加9.3%。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2021年第二季度計費面積淨增長29,371平方米的貢獻，主要與上海10號（「SH10」）、上海14號（「SH14」）一期、廊坊6號（「LF6」）及成都2號（「CD2」）一期數據中心有關，並與季度內收購的北京15號（「BJ15」）有關。IT設備銷售的收入為人民幣968千元（150千美元），而2020年第二季度為人民幣7.7百萬元及2021年第一季度為人民幣1.5百萬元。

2021年第二季度的銷售成本為人民幣1,424.1百萬元（220.6百萬美元），較2020年第二季度的人民幣981.1百萬元增加45.1%及較2021年第一季度的人民幣1,309.1百萬元增加8.8%。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，以及來自上一季度投入運營的新數據中心整個季度的折舊和攤銷成本及與2021年第二季度投入運營的新數據中心（即上海12號（「SH12」）、上海17號（「SH17」）一期、廊坊3號（「LF3」）、廊坊9號（「LF9」）及廊坊10號（「LF10」）以及來自本季度收購的BJ15數據中心有關的折舊和攤銷成本增加所致。

2021年第二季度的毛利為人民幣439.9百萬元（68.1百萬美元），較2020年第二季度的人民幣361.1百萬元增加21.8%，及較2021年第一季度的人民幣396.9百萬元增加10.8%。2021年第二季度的毛利率為23.6%，而2020年第二季度為26.9%及2021年第一季度為23.3%。

經調整毛利<sup>1</sup>（非公認會計準則）定義為不包括分配至銷售成本的折舊和攤銷、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2021年

第二季度，經調整毛利為人民幣1,006.9百萬元（155.9百萬美元），較2020年第二季度的人民幣721.0百萬元增加39.6%及較2021年第一季度的人民幣928.0百萬元增加8.5%。請參閱此份中期報告「非公認會計準則披露」及「公認會計準則及非公認會計準則業績的調節」。

於2021年第二季度，經調整毛利率（非公認會計準則）為54.0%，而2020年第二季度為53.7%及2021年第一季度為54.4%。較上一季度減少主要由於本年第二季度的用電量受季節影響較高所致。

於2021年第二季度，銷售和營銷開支（不包括股權激勵支出人民幣14.7百萬元（2.3百萬美元））為人民幣21.7百萬元（3.4百萬美元），較2020年第二季度的人民幣16.9百萬元（不包括股權激勵人民幣12.9百萬元）增加28.8%及較2021年第一季度的人民幣20.4百萬元（不包括股權激勵人民幣15.3百萬元）增加6.7%。較上一季度增加主要是由於本年第二季度的銷售及營銷活動增加所致。

於2021年第二季度，一般及行政開支（不包括股權激勵支出人民幣55.8百萬元（8.6百萬美元）、折舊和攤銷開支人民幣82.1百萬元（12.7百萬美元）及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣8.6百萬元（1.3百萬美元））為人民幣101.3百萬元（15.7百萬美元），較2020年第二季度的人民幣68.7百萬元（不包括股權激勵支出人民幣35.6百萬元、折舊和攤銷開支人民幣47.6百萬元及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣4.7百萬元）增加47.4%，及較2021年第一季度的人民幣101.1百萬元（不包括股權激勵人民幣59.7百萬元、折舊和攤銷開支人民幣62.1百萬元及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣8.2百萬元）增加0.3%。

<sup>1</sup> 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。

## 財務及經營亮點

2021年第二季度的研發成本為人民幣8.6百萬元（1.3百萬元），而2020年第二季度及2021年第一季度分別為人民幣10.2百萬元及人民幣9.3百萬元。

2021年第二季度的利息開支淨額為人民幣411.7百萬元（63.8百萬元），較2020年第二季度的人民幣300.6百萬元增加36.9%及較2021年第一季度的人民幣357.7百萬元增加15.1%。較上一季度增加主要是由於為數據中心容量擴張撥付資金的債務總額增加，以及與債務再融資活動相關的非經常性融資成本增加所致。

2021年第二季度的外幣匯兌虧損為人民幣981千元（152千美元），而2020年第二季度錄得外幣匯兌虧損人民幣4.6百萬元及2021年第一季度錄得外幣匯兌收益人民幣1.2百萬元。

2021年第二季度的其他收益淨額為人民幣18.5百萬元（2.9百萬元），而2020年第二季度為人民幣11.0百萬元及2021年第一季度為人民幣16.3百萬元。較上一季度增加主要是由於本季度政府補助增加所致。

2021年第二季度的淨虧損為人民幣298.5百萬元（46.2百萬元），而2020年第二季度的淨虧損為人民幣101.0百萬元及2021年第一季度的淨虧損為人民幣278.7百萬元。

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2021年第二季度，經調整EBITDA為人民幣895.9百萬元（138.8百萬元），較2020年第二季度人民幣633.4百萬元增加41.4%及較2021年第一季度人民幣817.9百萬元增加9.5%。

2021年第二季度的經調整EBITDA率（非公認會計準則）為48.1%，而2020年第二季度為47.2%及2021年第一季度為47.9%。較上一季度上升主要是由於公司開支實現經營槓桿效應及所收政府補助增加，導致其他收益淨額增加所致，部分被季節性用電量增加所抵銷。

2021年第二季度的每股普通股基本及攤薄虧損為人民幣0.22元（0.03美元），而2020年第二季度為人民幣0.10元及2021年第一季度為人民幣0.21元。

2021年第二季度的每股美國存託股基本及攤薄虧損為人民幣1.79元（0.28美元），而2020年第二季度為人民幣0.77元及2021年第一季度為人民幣1.66元。每一股美國存託股代表八股A類普通股。

### 銷售

於2021年第二季度末，已獲客戶簽約及預簽約的總面積為470,125平方米，較2020年第二季度末的333,461平方米同比增加41.0%，較2021年第一季度末的425,277平方米環比增加10.5%。於2021年第二季度，簽約總面積淨增長為44,848平方米，主要由常熟2號（「CS2」）、廊坊13號（「LF13」）及北京16號（「BJ16」）數據中心以及於季內收購的BJ15數據中心貢獻。

### 數據中心資源

2021年第二季度末的運營面積為393,885平方米，較2020年第二季度末的266,260平方米同比增加47.9%，較2021年第一季度末的332,534平方米環比增加18.4%。於2021年第二季度，SH12、SH17一期、LF3、LF9、LF10及BJ15（通過收購獲得）數據中心投入運營。

## 財務及經營亮點

2021年第二季度末的在建面積為161,287平方米，較2020年第二季度末的133,208平方米同比增加21.1%，較2021年第一季度末的161,611平方米環比減少0.2%。於2021年第二季度，SH17二期、CS2、深圳8號（「SZ8」）、BJ16及天津1號（「TJ1」）數據中心開始建設。

- SH17二期是本公司於2020年年初收購的位於上海閔行區浦江鎮SH17數據中心的第二期。SH17二期將產生6,188平方米的淨機房面積，預期於2021年下半年投入運營。
- CS2是於本公司之前自地方政府收購的位於江蘇省常熟市一幅地塊（即「常熟1號地塊」）上在建的第二個數據中心。CS2將產生11,464平方米的淨機房面積，已獲一個新超大規模客戶預簽約100%。CS2預期分三期投入運營：首兩期將合共產生5,732平方米的淨機房面積，預期於2021年下半年交付，而第三期將產生5,732平方米的淨機房面積，預期於2023年上半年交付。
- SZ8是本公司於2021年第二季度收購的位於廣東省深圳市寶安區的數據中心。SZ8將產生2,494平方米的淨機房面積，預期於2021年下半年投入運營。
- BJ16是與本公司於2021年第二季度收購的BJ15位於同一地塊的數據中心。BJ16是由萬國數據發起的擴張機會，現為在建項目。BJ16將產生8,569平方米的淨機房面積，已獲一個新超大規模客戶預簽約87.7%。BJ16預期於2021年下半年投入運營。

- TJ1是本公司於2021年第二季度在天津市武清區通過收購擁有該數據中心的目標公司65%的股權而收購的數據中心。TJ1將產生13,968平方米的淨機房面積，預期分兩期投入運營：首期將產生6,984平方米的淨機房面積，預期於2021年下半年交付，而二期將產生6,984平方米的淨機房面積，預期於2022年上半年交付。

於2021年第二季度末，運營面積的簽約率為95.9%，而2020年第二季度末的簽約率為94.1%及2021年第一季度末的簽約率為94.6%。於2021年第二季度末，在建面積的預簽約率為57.2%，而2020年第二季度末的預簽約率為62.3%及2021年第一季度末的預簽約率為68.4%。

2021年第二季度末的計費面積為271,735平方米，較2020年第二季度末的193,162平方米同比增加40.7%，較2021年第一季度末的242,364平方米環比增加12.1%。2021年第二季度的計費面積淨增長為29,371平方米，主要來自SH10、SH14一期、LF6及CD2一期數據中心，以及於季內收購的BJ15數據中心的計費面積增長。

2021年第二季度末的運營面積計費率為69.0%，而2020年第二季度末的計費率為72.5%及2021年第一季度末的計費率為72.9%。

第二季度內，本公司完成之前公佈的BJ15及SZ8數據中心收購，並收購擁有TJ1數據中心的一家目標公司65%的股權。

誠如之前所披露，第二季度內，本公司訂立股權購買協議以收購目標公司的100%股權，該等公司於江蘇省太倉市擁有一幅未開發土地。該土地佔地面積約59,000平方米，根據初步設計，倘全面開發，將產生約50,400平方米的淨機房面積。



## 財務及經營亮點

### 流動性

截至2021年6月30日，現金為人民幣12,326.9百萬元（1,909.2百萬美元）。短期債務總額為人民幣2,669.2百萬元（413.4百萬美元），包括短期借款和長期借款的即期部分人民幣2,341.0百萬元（362.6百萬美元）以及融資租賃及其他融資負債的即期部分人民幣328.1百萬元（50.8百萬美元）。長期債務總額為人民幣24,974.4百萬元（3,868.0百萬美元），包括長期借款（不包括即期部分）人民幣14,866.7百萬元（2,302.6百萬美元）、可轉換債券人民幣1,915.1百萬元（296.6百萬美元）及融資租賃及其他融資負債的非即期部分人民幣8,192.6百萬元（1,268.9百萬美元）。於2021年第二季度，本公司取得新債務融資及再融資信貸人民幣4,705.6百萬元（728.8百萬美元）。

### 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、與預付土地使用權有關的經營租賃成本以及資產報廢成本）、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、與預付土地使用權有關的經營租賃成本以及資產報廢成本）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。

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。

## 財務及經營亮點

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，請參閱此份中期報告尾部所載的「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，本中期報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6.4566元兌1.00美元的匯率換算，該匯率為美國聯邦儲備委員會H.10統計數據所發佈於2021年6月30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

此份中期報告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。

### 安全港聲明

本中期報告載有前瞻性陳述。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收入的信念及預期、本中期報告內管理層對業務前景的展望，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。此份中期報告提供的所有資料均截至此份中期報告日期，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。

## 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2020年	截至2021年6月30日	
	12月31日	人民幣	美元
	人民幣	人民幣	美元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
現金	16,259,457	12,326,895	1,909,193
應收賬項，扣除呆賬撥備	1,480,335	2,095,911	324,615
可抵扣增值稅	155,620	175,707	27,214
預付費用及其他流動資產	423,394	525,426	81,378
<b>流動資產總額</b>	<b>18,318,806</b>	<b>15,123,939</b>	<b>2,342,400</b>
物業及設備淨值	29,596,061	34,307,837	5,313,607
預付土地使用權淨值	678,190	658,302	101,958
經營租賃使用權資產	3,059,700	3,455,166	535,137
商譽及無形資產淨值	3,381,715	6,207,036	961,347
其他非流動資產	2,224,323	2,704,103	418,811
<b>資產總額</b>	<b>57,258,795</b>	<b>62,456,383</b>	<b>9,673,260</b>
<b>負債、夾層股權及權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款和長期借款的即期部分	2,153,390	2,341,030	362,579
應付款項	3,657,112	3,788,340	586,740
預提費用及其他應付款項	1,492,649	1,939,666	300,416
經營租賃負債，即期	86,258	136,197	21,094
融資租賃及其他融資負債，即期	254,412	328,134	50,821
<b>流動負債總額</b>	<b>7,643,821</b>	<b>8,533,367</b>	<b>1,321,650</b>
長期借款，不包括即期部分	10,566,746	14,866,665	2,302,553
應付可轉換債券	1,928,466	1,915,090	296,610
經營租賃負債，非即期	1,542,895	1,778,351	275,431
融資租賃及其他融資負債，非即期	8,097,881	8,192,595	1,268,871
其他長期負債	811,264	775,755	120,149
<b>總負債</b>	<b>30,591,073</b>	<b>36,061,823</b>	<b>5,585,264</b>

## 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2020年	截至2021年6月30日	
	12月31日 人民幣	人民幣	美元
夾層股權			
可贖回優先股	980,910	971,034	150,394
可贖回少數股東權益	120,820	311,902	48,307
夾層股權總額	1,101,730	1,282,936	198,701
萬國數據控股有限公司股東權益			
普通股	507	507	79
資本公積	28,728,717	28,892,055	4,474,809
累計其他綜合虧損	(439,635)	(542,513)	(84,025)
累計虧損	(2,723,597)	(3,296,666)	(510,588)
萬國數據控股有限公司股東權益總額	25,565,992	25,053,383	3,880,275
少數股東權益	0	58,241	9,020
權益總額	25,565,992	25,111,624	3,889,295
總負債、夾層股權及權益總額	57,258,795	62,456,383	9,673,260

# 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				截至下列日期止六個月		
	2020年6月30日	2021年3月31日	2021年6月30日		2020年6月30日	2021年6月30日	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
淨收入							
服務收入	1,334,475	1,704,492	1,862,951	288,534	2,567,064	3,567,443	552,527
設備銷售	7,730	1,475	968	150	15,559	2,443	378
總淨收入	1,342,205	1,705,967	1,863,919	288,684	2,582,623	3,569,886	552,905
銷售成本	(981,103)	(1,309,115)	(1,424,050)	(220,557)	(1,871,183)	(2,733,165)	(423,313)
毛利	361,102	396,852	439,869	68,127	711,440	836,721	129,592
經營開支							
銷售和營銷開支	(29,755)	(35,695)	(36,447)	(5,645)	(60,060)	(72,142)	(11,173)
一般及行政開支	(156,679)	(231,099)	(247,903)	(38,395)	(273,722)	(479,002)	(74,188)
研發開支	(10,243)	(9,293)	(8,605)	(1,333)	(18,987)	(17,898)	(2,772)
營業利潤	164,425	120,765	146,914	22,754	358,671	267,679	41,459
其他收入(開支)：							
利息開支淨額	(300,649)	(357,670)	(411,722)	(63,768)	(561,514)	(769,392)	(119,164)
外幣匯兌(虧損)收益淨額	(4,587)	1,202	(981)	(152)	(17,206)	221	34
收購價格調整收益	55,154	0	0	0	55,154	0	0
其他收益淨額	10,988	16,309	18,477	2,862	13,904	34,786	5,388
所得稅前虧損	(74,669)	(219,394)	(247,312)	(38,304)	(150,991)	(466,706)	(72,283)
所得稅費用	(26,378)	(59,343)	(51,151)	(7,922)	(42,087)	(110,494)	(17,113)
淨虧損	(101,047)	(278,737)	(298,463)	(46,226)	(193,078)	(577,200)	(89,396)
歸屬於少數股東權益的淨虧損	0	0	141	22	0	141	22
歸屬於可贖回少數股東權益的淨虧損	0	1,996	1,994	309	0	3,990	618
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(101,047)	(276,741)	(296,328)	(45,895)	(193,078)	(573,069)	(88,756)
可贖回少數股東權益贖回價值增加	0	(11,970)	(16,301)	(2,525)	0	(28,271)	(4,379)
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(101,047)	(288,711)	(312,629)	(48,420)	(193,078)	(601,340)	(93,135)
可贖回優先股的累計股息	(13,442)	(12,183)	(12,228)	(1,894)	(26,667)	(24,411)	(3,781)
歸屬於萬國數據控股有限公司普通股股東的淨虧損	(114,489)	(300,894)	(324,857)	(50,314)	(219,745)	(625,751)	(96,916)
每股普通股虧損							
基本及攤薄	(0.10)	(0.21)	(0.22)	(0.03)	(0.19)	(0.43)	(0.07)
發行在外的加權平均普通股股數							
基本及攤薄	1,190,834,806	1,445,786,554	1,449,629,053	1,449,629,053	1,186,168,652	1,447,718,418	1,447,718,418

## 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				截至下列日期止六個月		
	2020年 6月30日 人民幣	<b>2021年</b> <b>3月31日</b> 人民幣	<b>2021年</b> <b>6月30日</b> 人民幣	美元	2020年 6月30日 人民幣	<b>2021年</b> <b>6月30日</b> 人民幣	美元
淨虧損	(101,047)	(278,737)	(298,463)	(46,226)	(193,078)	(577,200)	(89,396)
外幣折算調整，扣除零稅項	15,158	26,123	(129,001)	(19,980)	5,609	(102,878)	(15,934)
綜合虧損	(85,889)	(252,614)	(427,464)	(66,206)	(187,469)	(680,078)	(105,330)
歸屬於少數股東權益的 綜合虧損	0	0	141	22	0	141	22
歸屬於可贖回少數股東 權益的綜合虧損	0	1,996	1,994	309	0	3,990	618
歸屬於萬國數據控股有限 公司股東的綜合虧損	(85,889)	(250,618)	(425,329)	(65,875)	(187,469)	(675,947)	(104,690)

## 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				截至下列日期止六個月		
	2020年 6月30日	2021年 3月31日	2021年6月30日		2020年 6月30日	2021年6月30日	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
淨虧損	(101,047)	(278,737)	(298,463)	(46,226)	(193,078)	(577,200)	(89,396)
折舊和攤銷	390,197	560,220	619,613	95,966	709,223	1,179,833	182,733
債務發行成本及債務折價攤銷	42,758	35,942	65,235	10,104	57,135	101,177	15,670
股權激勵支出	66,699	108,111	100,498	15,565	133,842	208,609	32,309
收購價格調整收益	(55,154)	0	0	0	(55,154)	0	0
其他	(27,522)	(13,135)	25,659	3,974	(52,748)	12,524	1,940
經營資產及負債變動	(129,894)	(436,598)	(149,268)	(23,121)	(582,982)	(585,866)	(90,740)
經營活動提供(使用)現金淨額	186,037	(24,197)	363,274	56,262	16,238	339,077	52,516
購置物業及設備以及土地使用權	(1,021,925)	(2,274,905)	(1,868,400)	(289,377)	(3,547,603)	(4,143,305)	(641,716)
與收購及投資有關的付款	(326,971)	(32,805)	(2,968,828)	(459,813)	(337,233)	(3,001,633)	(464,892)
投資活動使用的現金淨額	(1,348,896)	(2,307,710)	(4,837,228)	(749,190)	(3,884,836)	(7,144,938)	(1,106,608)
融資活動所得款項淨額	5,268,130	938,433	1,947,569	301,639	5,872,392	2,886,002	446,982
融資活動提供現金淨額	5,268,130	938,433	1,947,569	301,639	5,872,392	2,886,002	446,982
匯率變動對現金及受限制現金的影響	23,900	46,069	(173,008)	(26,794)	49,487	(126,939)	(19,659)
現金及受限制現金增加(減少)淨額	4,129,171	(1,347,405)	(2,699,393)	(418,083)	2,053,281	(4,046,798)	(626,769)
期初現金及受限制現金	3,897,372	16,492,929	15,145,524	2,345,743	5,973,262	16,492,929	2,554,429
期末現金及受限制現金	8,026,543	15,145,524	12,446,131	1,927,660	8,026,543	12,446,131	1,927,660

## 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				截至下列日期止六個月		
	2020年 6月30日	<b>2021年 3月31日</b>	<b>2021年6月30日</b>		2020年 6月30日	<b>2021年6月30日</b>	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
毛利	361,102	396,852	439,869	68,127	711,440	836,721	129,592
折舊和攤銷	341,618	496,939	536,240	83,053	638,219	1,033,179	160,019
與預付土地使用權有關的							
經營租賃成本	0	1,259	1,271	197	0	2,530	392
資產報廢成本	944	1,834	1,432	222	1,840	3,266	506
股權激勵支出	17,336	31,147	28,039	4,343	34,439	59,186	9,166
經調整毛利	721,000	928,031	1,006,851	155,942	1,385,938	1,934,882	299,675
經調整毛利率	53.7%	54.4%	54.0%	54.0%	53.7%	54.2%	54.2%
淨虧損	(101,047)	(278,737)	(298,463)	(46,226)	(193,078)	(577,200)	(89,396)
利息開支淨額	300,649	357,670	411,722	63,768	561,514	769,392	119,164
所得稅費用	26,378	59,343	51,151	7,922	42,087	110,494	17,113
折舊和攤銷	390,197	560,220	619,613	95,966	709,223	1,179,833	182,733
與預付土地使用權有關的							
經營租賃成本	4,721	9,506	9,909	1,535	5,217	19,415	3,007
資產報廢成本	944	1,834	1,432	222	1,840	3,266	506
股權激勵支出	66,699	108,111	100,498	15,565	133,842	208,609	32,309
收購價格調整收益	(55,154)	0	0	0	(55,154)	0	0
經調整EBITDA	633,387	817,947	895,862	138,752	1,205,491	1,713,809	265,436
經調整EBITDA率	47.2%	47.9%	48.1%	48.1%	46.7%	48.0%	48.0%



