

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 万国数据

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）

2021年第三季度業績公告

我們謹此公佈我們截至2021年9月30日止第三季度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11月16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
2021年第三季度業績**

萬國數據控股有限公司公佈2021年第三季度業績

中國上海，2021年11月16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2021年9月30日止第三季度的未經審計財務業績。

2021年第三季度財務摘要

- 於2021年第三季度，淨收入同比增加35.2%至人民幣2,061.4百萬元（319.9百萬美元）（2020年第三季度：人民幣1,524.7百萬元）。
- 2021年第三季度的服務收入同比增長35.4%至人民幣2,061.1百萬元（319.9百萬美元）（2020年第三季度：人民幣1,522.4百萬元）。
- 2021年第三季度的淨虧損為人民幣301.1百萬元（46.7百萬美元），而2020年第三季度的淨虧損為人民幣204.6百萬元。
- 於2021年第三季度，經調整EBITDA（非公認會計準則）同比增長34.2%至人民幣962.2百萬元（149.3百萬美元）（2020年第三季度：人民幣717.1百萬元）。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2021年第三季度減少至46.7%（2020年第三季度：47.0%）。

經營亮點

- 於2021年第三季度，已獲客戶簽約及預簽約的總面積增加26,611平方米至截至2021年9月30日的531,760平方米，同比增加32.1%（2020年9月30日：402,562平方米）。
- 於2021年第三季度，運營面積增加27,811平方米至截至2021年9月30日的452,830平方米，同比增加55.5%（2020年9月30日：291,282平方米）。

¹ 自2021年第三季度起，本公司已修訂其歷史運營指標，以包括所有未包括在先前報告期間的建設-經營-移交（「B-O-T」）合資數據中心，因為本公司最終確定並與GIC簽署了一份新的合資企業投資框架協議，本公司擁有合資企業51%的權益。

- 截至2021年9月30日，運營面積的簽約率為95.9%（2020年9月30日：95.9%）。
- 截至2021年9月30日，在建面積為157,227平方米（2020年9月30日：169,424平方米）。
- 截至2021年9月30日，在建面積的預簽約率為62.1%（2020年9月30日：72.7%）。
- 於2021年第三季度，計費面積增加18,678平方米至截至2021年9月30日的300,328平方米，同比增加38.9%（2020年9月30日：216,154平方米）。
- 截至2021年9月30日，運營面積的計費率為66.3%（2020年9月30日：74.2%）。

主席兼首席執行官黃偉先生表示：「我們本季度再次取得持續穩健增長。於第三季度，我們的銷售勢頭持續，新增簽約面積逾26,000平方米。我們通過收購於一線市場獲得更多有價值的資源，進一步鞏固我們的市場領先地位。」

首席財務官 Dan Newman 先生指出：「我們於第三季度繼續保持穩定的財務表現，實現收入同比增長 35.2%及經調整 EBITDA 同比增長 34.2%。此外，我們通過債務融資和再融資人民幣 38 億元進一步鞏固了我們的財務狀況，同時降低了我們的實際利息成本。」

2021 年第三季度財務業績

2021 年第三季度的淨收入為人民幣 2,061.4 百萬元（319.9 百萬美元），較 2020 年第三季度的人民幣 1,524.7 百萬元增加 35.2%及較 2021 年第二季度的人民幣 1,863.9 百萬元增加 10.6%。2021 年第三季度的服務收入為人民幣 2,061.1 百萬元（319.9 百萬美元），較 2020 年第三季度的人民幣 1,522.4 百萬元增加 35.4%及較 2021 年第二季度的人民幣 1,863.0 百萬元增加 10.6%。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 年第三季度計費面積淨增長 18,678 平方米的貢獻，主要與上海 14 號（「SH14」）一期、上海 19 號（「SH19」）一期、常熟 1 號（「CS1」）一期、常熟 2 號（「CS2」）一期、北京 8 號（「BJ8」）及廊坊 8 號（「LF8」）數據中心有關，並與季度內收購的北京 17 號（「BJ17」）及北京 18 號（「BJ18」）數據中心有關。

2021 年第三季度的銷售成本為人民幣 1,606.0 百萬元（249.2 百萬美元），較 2020 年第三季度的人民幣 1,115.8 百萬元增加 43.9%及較 2021 年第二季度的人民幣 1,424.1 百萬元增加 12.8%。較上一季度增加主要是由於計費面積增加及季節性因素導致用電量增加，部分地區電網供電受限期間使用備用電源導致用電成本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 年第三季度投入運營的新數據中心（即 CS1 一期、CS2 一期、深圳

8 號（「SZ8」）及天津 1 號（「TJ1」）一期數據中心）以及來自本季度收購的 BJ17 及 BJ18 數據中心有關的折舊和攤銷成本增加所致。

2021年第三季度的毛利為人民幣455.4百萬元（70.7百萬美元），較2020年第三季度的人民幣409.0百萬元增加11.4%，及較2021年第二季度的人民幣439.9百萬元增加3.5%。

2021年第三季度的毛利率為22.1%，而2020年第三季度為26.8%及2021年第二季度為23.6%。較上一季度減少主要是由於季節性用電量增加及部分地區電網供電受限期間使用備用電源導致用電成本增加，以及與投入運營的新數據中心有關的折舊和攤銷成本增加所致。

經調整毛利²（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年第三季度，經調整毛利為人民幣1,083.1百萬元（168.1百萬美元），較2020年第三季度的人民幣812.3百萬元增加33.3%及較2021年第二季度的人民幣1,006.9百萬元增加7.6%。請參閱此份盈利公佈「非公認會計準則披露」及「公認會計準則及非公認會計準則業績的調節」。

於2021年第三季度，經調整毛利率（非公認會計準則）為52.5%，而2020年第三季度為53.3%及2021年第二季度為54.0%。較上一季度減少主要是由於季節性用電量增加及部分地區電網供電受限期間使用備用電源導致用電成本增加所致。

於2021年第三季度，銷售和營銷開支（不包括股權激勵支出人民幣11.2百萬元（1.7百萬美元））為人民幣23.2百萬元（3.6百萬美元），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7.8%及較2021年第二季度的人民幣21.7百萬元（不包括股權激勵人民幣14.7百萬元）增加6.8%。較上一季度增加主要是由於人員成本增加所致。

於2021年第三季度，一般及行政開支（不包括股權激勵支出人民幣53.0百萬元（8.2百萬美元）、折舊和攤銷開支人民幣97.4百萬元（15.1百萬美元）及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣9.0百萬元（1.4百萬美元））為人民幣102.9百萬元（16.0百萬美元），較2020年第三季

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。

度的人民幣75.3百萬元（不包括股權激勵支出人民幣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36.7%，及較2021年第二季度的人民幣101.3百萬元（不包括股權激勵人民幣55.8百萬元、折舊和攤銷開支人民幣82.1百萬元及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣8.6百萬元）增加1.5%。較上一季度增加主要是由於辦公及差旅開支增加，此乃正常業務活動的一部分。

2021年第三季度的研發成本為人民幣9.0百萬元（1.4百萬美元），而2020年第三季度及2021年第二季度分別為人民幣11.0百萬元及人民幣8.6百萬元。

2021年第三季度的利息開支淨額為人民幣392.1百萬元（60.8百萬美元），較2020年第三季度的人民幣339.2百萬元增加15.6%及較2021年第二季度的人民幣411.7百萬元減少4.8%。較上一季度減少主要是由於與債務再融資活動相關的非經常性融資成本減少所致，部分被為數據中心容量擴張撥付資金的債務總額的利息開支增加所抵銷。

2021年第三季度的外幣匯兌虧損為人民幣3.9百萬元（0.6百萬美元），而2020年第三季度及2021年第二季度的外幣匯兌虧損分別為人民幣134千元及人民幣981千元。

2021年第三季度的其他收益淨額為人民幣14.7百萬元（2.3百萬美元），而2020年第三季度為人民幣10.5百萬元及2021年第二季度為人民幣18.5百萬元。

2021年第三季度的淨虧損為人民幣301.1百萬元（46.7百萬美元），而2020年第三季度的淨虧損為人民幣204.6百萬元及2021年第二季度的淨虧損為人民幣298.5百萬元。

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年第三季度，經調整 EBITDA 為人民幣962.2百萬元（149.3百萬美元），較2020年第三季度的人民幣717.1百萬元增加34.2%及較2021年第二季度的人民幣895.9百萬元增加7.4%。

2021年第三季度的經調整 EBITDA 率（非公認會計準則）為 46.7%，而 2020 年第三季度為 47.0%及 2021 年第二季度為 48.1%。較上一季度減少主要是由於季節性用電量增加及部分地區電網供電受限期間使用備用電源導致成本增加所致。

2021年第三季度的每股普通股基本及攤薄虧損為人民幣0.23元（0.04美元），而2020年第三季度為人民幣0.18元及2021年第二季度為人民幣0.22元。

2021年第三季度的每股美國存託股基本及攤薄虧損為人民幣1.85元（0.29美元），而2020年第三季度為人民幣1.42元及2021年第二季度為人民幣1.79元。每一股美國存託股代表八股A類普通股。

銷售

於2021年第三季度末，已獲客戶簽約及預簽約的總面積為531,760平方米，較2020年第三季度末的402,562平方米及2021年第二季度末的505,148平方米，同比增加32.1%及環比增加5.3%。於2021年第三季度，簽約面積淨增長為26,611平方米，包括上海17號（「SH17」）二期、CS1二期、SZ8、北京13號（「BJ13」）及TJ1一期數據中心以及本季度收購的BJ17及BJ18數據中心的重大貢獻。

數據中心資源

2021年第三季度末的運營面積為452,830平方米，較2020年第三季度末的291,282平方米同比增加55.5%，較2021年第二季度末的425,019平方米環比增加6.5%。於2021年第三季度，CS1一期、CS2一期、SZ8、TJ1一期、BJ17及BJ18（通過收購獲得）數據中心投入運營。

2021年第三季度末的在建面積為157,227平方米，較2020年第三季度末的169,424平方米同比減少7.2%，較2021年第二季度末的165,175平方米環比減少4.8%。於2021年第三季度，廊坊14號（「LF14」）及香港2號（「HK2」）數據中心開始建設。

- LF14是廊坊土地2號上建設的第二個及最後一個數據中心，毗鄰同一地塊上的第一個數據中心廊坊13號（「LF13」）。LF14將產生6,904平方米的淨機房面積，預期於2023年上半年

年投入運營。

- HK2是本公司於2019年底收購的第二幢位於香港的工業樓宇，目前正重新開發為數據中心。HK2位於香港重要數據中心樞紐葵涌，距離香港1號（「HK1」）數據中心僅150米。HK2將產生7,440平方米的淨機房面積，預期於2024年上半年交付。

於2021年第三季度末，運營面積的簽約率為95.9%，而2020年第三季度末的簽約率為95.9%及2021年第二季度末的簽約率為96.2%。於2021年第三季度末，在建面積的預簽約率為62.1%，而2020年第三季度末的預簽約率為72.7%及2021年第二季度末的預簽約率為58.2%。

2021年第三季度末的計費面積為300,328平方米，較2020年第三季度末的216,154平方米同比增加38.9%，較2021年第二季度末的281,650平方米環比增加6.6%。2021年第三季度的計費面積淨增長為18,678平方米，主要來自SH14一期、SH19一期、CS1一期、CS2一期、BJ8及LF8數據中心，以及於季內收購的BJ17及BJ18數據中心的計費面積增長。

2021年第三季度末的運營面積計費率為66.3%，而2020年第三季度末的計費率為74.2%及2021年第二季度末的計費率為66.3%。

誠如之前所披露，第三季度內，本公司完成北京單一地塊上三個數據中心的收購事項，即BJ17、BJ18及北京19號（「BJ19」）。BJ17及BJ18的合計淨機房面積為3,698平方米且已全面投入運營，目前總計費率超過70%。BJ19將於同一地塊的餘下未開發土地上進行開發。倘全面開發，BJ19將產生約7,000平方米的淨機房面積。其目前持作未來發展用途。

第三季度內，本公司亦完成先前所披露的收購香港葵涌一幢工業樓宇的事項，本公司將重新開發為香港4號（「HK4」）數據中心。HK4毗鄰本公司的HK1及HK2數據中心，將在葵涌地區形成一個獨一無二的集群。根據初步設計，HK4將產生約7,200平方米的淨機房面積。預期於2025年投入運營。

誠如之前所披露，第三季度內，本公司與當地合作方簽訂一份成立合資企業（「合資企業」）的協議，以開發澳門數據中心（「MC1」）。萬國數據將擁有合資企業80%的股權，該合資企

業將向當地合作方收購一家持有一幅棕地的目標公司的股權。萬國數據將為合資企業提供管理及運營服務。根據初步設計，倘全面開發，MC1將產生約7,600平方米的淨機房面積。預期於2024年投入運營。

誠如之前所披露，第三季度內，本公司訂立最終協議以收購位於馬來西亞柔佛州努沙再也科技園的一幅未開發地塊。本公司計劃將該地塊開發為數據中心園區，該數據中心園區的總淨機房面積約為18,000平方米（或總IT電力容量約54兆瓦）。首期開發預期於2024年投入運營。

第三季度內，本公司與GIC (Realty) Pte Ltd（「GIC」）的子公司RECO GIGA Private Limited訂立一份新的合資企業投資框架協議，據此，雙方將成立合資企業以投資及開發指定的建造—運營—移交（「B-O-T」）數據中心。根據新協議，萬國數據將擁有合資企業資產公司51%的股權。萬國數據將繼續為合資企業提供管理及運營服務並就此賺取服務費。根據合資企業投資框架協議，本公司近期與GIC簽訂一份股權購買協議，以出售懷來1號（「HL1」）數據中心項目公司的49%股權。倘交易完成，HL1將成為首個B-O-T合資企業數據中心，萬國數據及GIC將分別擁有其51%及49%股權。雙方將就其他現有或可能出現的新B-O-T數據中心成立更多合資企業。

流動性

截至2021年9月30日，現金為人民幣10,103.6百萬元（1,568.1百萬美元）。短期債務總額為人民幣2,961.5百萬元（459.6百萬美元），包括短期借款和長期借款的即期部分人民幣2,556.6百萬元（396.8百萬美元）以及融資租賃及其他融資負債的即期部分人民幣404.8百萬元（62.8百萬美元）。長期債務總額為人民幣26,798.9百萬元（4,159.1百萬美元），包括長期借款（不包括即期部分）人民幣16,422.3百萬元（2,548.7百萬美元）、可轉換債券人民幣1,925.5百萬元（298.8百萬美元）及融資租賃及其他融資負債的非即期部分人民幣8,451.1百萬元（1,311.6百萬美元）。於2021年第三季度，本公司取得新債務融資及再融資信貸人民幣3,756.0百萬元（582.9百萬美元）。

近期發展

新收購項目—北京20號、北京21號、北京22號及北京23號

本公司近期訂立最終協議以收購一家目標公司的100%股權，該公司擁有的土地和建築物構成一處北京的主要數據中心場地。該場地已被開發成四個數據中心，即北京20號、北京21號、北京22號及北京23號，總淨機房面積約為13,000平方米。這四個數據中心處於建設階段後期，且尚未預簽約。本公司計劃將該容量售予企業及金融客戶。本公司預期於未來幾個季度完成此次收購，但受限於慣常完成條件。

新收購項目－武漢1號及武漢2號

本公司近期訂立最終協議以收購目標公司的100%股權，該等公司正在湖北省武漢市的一個場地開發兩個數據中心。武漢是華中地區的經濟中心。隨著越來越多主要雲服務及互聯網公司在武漢設立地區總部，預期該城市對數據中心容量的需求將迅速增加。武漢1號（「WH1」）及武漢2號（「WH2」）目前正在建設中，且尚未預簽約。倘全面開發，這兩個數據中心將產生約8,400平方米的總淨機房面積。本公司預期於未來幾個季度完成此次收購，但受限於慣常完成條件。

新收購項目－深圳9號

本公司近期訂立最終協議以收購目標公司的100%股權，該公司正在深圳開發一個數據中心，即深圳9號（「SZ9」）。SZ9的淨機房面積約為3,600平方米。其處於發展階段後期，已簽約予萬國數據客戶。本公司計劃將該容量售予企業及金融客戶。本公司預期於未來幾個季度完成此次收購，但受限於慣常完成條件。

新收購項目－廣東省數據中心開發項目組合

本公司近期訂立最終協議以收購一家區域數據中心公司（「目標公司」），該公司持有位於廣東省多個區域的數據中心開發項目組合。此次收購的交易對方與SZ9相同。萬國數據將初步收購目標公司的少數股權，隨後將在滿足若干條件時分階段收購所有餘下股權。目標公司的資產包總可開發淨機房面積超過100,000平方米（或總可開發IT電力容量超過250兆瓦），均有能源配額。該資產包的項目處於發展階段早期或持作未來發展。本公司預期於未來幾個季度完成初始股權的收購，但受限於慣常完成條件。

於印度尼西亞巴淡島隆莎數碼工業園進行土地收購

本公司近期已訂立一份最終協議，以收購位於距離新加坡約25公里的印度尼西亞巴淡島隆莎數碼工業園的綠地。本公司計劃在該地建設兩幢新的數據中心樓宇，總淨機房面積約10,000平方米或總IT電力容量28兆瓦。本公司計劃獲取可再生能源供應以支持數據中心站點。隆莎數碼工業園的數據中心園區建設將與本公司目前在馬來西亞柔佛州努沙再也科技園的已有的項目相呼應，形成「Singapore Plus」戰略的有力核心。

業務展望

由於2021年下半年的遷入率相對於本公司原本的預期略有下降及近期電力成本增加，本公司現時預期2021年全年的總收入及經調整EBITDA將處於原定指引範圍人民幣7,700百萬元至人民幣8,000百萬元及人民幣3,660百萬元至人民幣3,800百萬元的下限。因此，本公司總收入及經調整EBITDA的經修訂指引分別為人民幣7,700百萬元至人民幣7,850百萬元及人民幣3,660百萬元至人民幣3,730百萬元。

為鞏固其市場地位，本公司已於2021年下半年加速收購數據中心項目及購置開發土地和建築物。基於該等交易的估計完成日期及當前年度的應付對價金額，本公司現時預期其2021全年的資本開支約為人民幣16,000百萬元，而先前提提供的指引約為人民幣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11月16日上午八時正（美國東部時間）（2021年11月16日下午九時正（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：	+1-833-239-5565
國際：	+65-6713-5590
香港：	+852-3018-6771
中國內地：	400-820-5286
會議編號：	4695856

與會者須於預定開始時間前至少15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11月24日上午七時五十九分為止，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： 4695856

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、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。

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6.4434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9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。本公司亦於其客戶選擇的其他位置建立、運營及轉讓數據中心，以滿足彼等更廣泛的要求。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，以及使用託管於萬國數據眾多設施的中國及全球最大公共雲服務。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		截至 2021 年 9 月 30 日	
	2020 年 12 月 31 日	人民幣	人民幣	美元
資產				
流動資產				
現金	16,259,457	10,103,624	1,568,058	
應收賬項，扣除呆賬撥備	1,480,335	1,860,238	288,704	
可抵扣增值稅	155,620	193,402	30,016	
預付費用及其他流動資產	423,394	514,180	79,799	
流動資產總額	18,318,806	12,671,444	1,966,577	
物業及設備淨值	29,596,061	37,723,106	5,854,534	
預付土地使用權淨值	678,190	652,803	101,313	
經營租賃使用權資產	3,059,700	3,457,530	536,600	
商譽及無形資產淨值	3,381,715	6,822,591	1,058,850	
其他非流動資產	2,224,323	3,105,509	481,967	
資產總額	57,258,795	64,432,983	9,999,841	
負債、夾層股權及權益				
流動負債				
短期借款和長期借款的即期部分	2,153,390	2,556,625	396,782	
應付款項	3,657,112	3,855,639	598,386	
預提費用及其他應付款項	1,492,649	1,985,873	308,202	
經營租賃負債，即期	86,258	120,228	18,659	
融資租賃及其他融資負債，即期	254,412	404,835	62,829	
流動負債總額	7,643,821	8,923,200	1,384,858	
長期借款，不包括即期部分	10,566,746	16,422,303	2,548,701	
應付可轉換債券	1,928,466	1,925,508	298,834	
經營租賃負債，非即期	1,542,895	1,742,683	270,460	
融資租賃及其他融資負債，非即期	8,097,881	8,451,122	1,311,594	
其他長期負債	811,264	824,508	127,962	
總負債	30,591,073	38,289,324	5,942,409	
夾層股權				
可贖回優先股	980,910	974,837	151,292	
可贖回少數股東權益	120,820	336,223	52,181	
夾層股權總額	1,101,730	1,311,060	203,473	
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	28,922,222	4,488,658	
累計其他綜合虧損	(439,635)	(528,533)	(82,027)	
累計虧損	(2,723,597)	(3,594,927)	(557,924)	
萬國數據控股有限公司股東權益總額	25,565,992	24,799,269	3,848,786	
少數股東權益	0	33,330	5,173	
權益總額	25,565,992	24,832,599	3,853,959	
總負債、夾層股權及權益總額	57,258,795	64,432,983	9,999,841	

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				截至下列日期止九個月		
	2020年9月 30日 人民幣	2021年6月 30日 人民幣	2021年9月30日		2020年9月 30日 人民幣	2021年9月30日 人民幣	美元
			人民幣	美元			
淨收入							
服務收入	1,522,353	1,862,951	2,061,104	319,878	4,089,417	5,628,547	873,537
設備銷售	2,396	968	314	49	17,955	2,757	428
總淨收入	1,524,749	1,863,919	2,061,418	319,927	4,107,372	5,631,304	873,965
銷售成本	(1,115,784)	(1,424,050)	(1,605,983)	(249,245)	(2,986,967)	(4,339,148)	(673,425)
毛利	408,965	439,869	455,435	70,682	1,120,405	1,292,156	200,540
經營開支							
銷售和營銷開支	(35,157)	(36,447)	(34,371)	(5,334)	(95,217)	(106,513)	(16,531)
一般及行政開支	(203,460)	(247,903)	(262,204)	(40,693)	(477,182)	(741,206)	(115,033)
研發開支	(11,020)	(8,605)	(9,023)	(1,400)	(30,007)	(26,921)	(4,178)
營業利潤	159,328	146,914	149,837	23,255	517,999	417,516	64,798
其他收入(開支)：							
利息開支淨額	(339,245)	(411,722)	(392,072)	(60,849)	(900,759)	(1,161,464)	(180,256)
外幣匯兌(虧損)收益淨額	(134)	(981)	(3,933)	(610)	(17,340)	(3,712)	(576)
收購價格調整收益	0	0	0	0	55,154	0	0
其他收益淨額	10,481	18,477	14,672	2,277	24,385	49,458	7,676
所得稅前虧損	(169,570)	(247,312)	(231,496)	(35,927)	(320,561)	(698,202)	(108,358)
所得稅費用	(35,065)	(51,151)	(69,635)	(10,807)	(77,152)	(180,129)	(27,956)
淨虧損	(204,635)	(298,463)	(301,131)	(46,734)	(397,713)	(878,331)	(136,314)
歸屬於少數股東權益的淨虧損	0	141	351	54	0	492	76
歸屬於可贖回少數股東權益的淨虧損	1,240	1,994	2,519	391	1,240	6,509	1,010
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(203,395)	(296,328)	(298,261)	(46,289)	(396,473)	(871,330)	(135,228)
可贖回少數股東權益贖回價值增加	(7,142)	(16,301)	(26,840)	(4,166)	(7,142)	(55,111)	(8,553)
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(210,537)	(312,629)	(325,101)	(50,455)	(403,615)	(926,441)	(143,781)
可贖回優先股的累計股息	(13,284)	(12,228)	(12,395)	(1,924)	(39,951)	(36,806)	(5,712)
歸屬於萬國數據控股有限公司普通股股東的淨虧損	(223,821)	(324,857)	(337,496)	(52,379)	(443,566)	(963,247)	(149,493)
每股普通股虧損							
基本及攤薄	(0.18)	(0.22)	(0.23)	(0.04)	(0.37)	(0.66)	(0.10)
發行在外的加權平均普通股股數							
基本及攤薄	1,257,370,403	1,449,629,053	1,456,204,136	1,456,204,136	1,210,075,809	1,450,578,074	1,450,578,074

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				截至下列日期止九個月		
	2020年9月30日	2021年6月30日	2021年9月30日		2020年9月30日	2021年9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	(204,635)	(298,463)	(301,131)	(46,734)	(397,713)	(878,331)	(136,314)
外幣折算調整，扣除零稅項	(58,832)	(129,001)	13,980	2,170	(53,223)	(88,898)	(13,797)
綜合虧損	(263,467)	(427,464)	(287,151)	(44,564)	(450,936)	(967,229)	(150,111)
歸屬於少數股東權益的綜合虧損	0	141	351	54	0	492	76
歸屬於可贖回少數股東權益的綜合虧損	1,240	1,994	2,519	391	1,240	6,509	1,010
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的綜合虧損	(262,227)	(425,329)	(284,281)	(44,119)	(449,696)	(960,228)	(149,025)

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				截至下列日期止九個月		
	2020年9月30日 人民幣	2021年6月30日 人民幣	2021年9月30日		2020年9月30日 人民幣	2021年9月30日 人民幣	美元
			人民幣	美元			
淨虧損	(204,635)	(298,463)	(301,131)	(46,734)	(397,713)	(878,331)	(136,314)
折舊和攤銷	450,851	619,613	697,889	108,311	1,160,074	1,877,722	291,418
債務發行成本及債務折價攤銷	23,957	65,235	35,567	5,520	81,092	136,744	21,222
股權激勵支出	88,607	100,498	91,760	14,241	222,449	300,369	46,617
收購價格調整收益	0	0	0	0	(55,154)	0	0
其他	(8,727)	25,659	15,752	2,445	(61,475)	28,276	4,388
經營資產及負債變動	(357,996)	(149,268)	(83,646)	(12,982)	(940,978)	(669,512)	(103,907)
經營活動(使用)提供現金淨額	(7,943)	363,274	456,191	70,801	8,295	795,268	123,424
購置物業及設備以及土地使用權	(2,140,979)	(1,868,400)	(3,241,924)	(503,139)	(5,688,582)	(7,385,229)	(1,146,170)
與收購及投資有關的付款	(606,963)	(2,968,828)	(595,899)	(92,482)	(944,196)	(3,597,533)	(558,328)
收到歸還的貸款	0	0	20,866	3,238	0	20,866	3,238
投資活動使用的現金淨額	(2,747,942)	(4,837,228)	(3,816,957)	(592,383)	(6,632,778)	(10,961,896)	(1,701,260)
融資活動所得款項淨額	1,154,008	1,947,569	1,114,694	172,998	7,026,400	4,000,697	620,898
融資活動提供現金淨額	1,154,008	1,947,569	1,114,694	172,998	7,026,400	4,000,697	620,898
匯率變動對現金及受限制現金的影響	(151,479)	(173,008)	22,607	3,508	(101,992)	(104,332)	(16,191)
現金及受限制現金(減少)增加淨額	(1,753,356)	(2,699,393)	(2,223,465)	(345,076)	299,925	(6,270,263)	(973,129)
期初現金及受限制現金	8,026,543	15,145,524	12,446,131	1,931,609	5,973,262	16,492,929	2,559,662
期末現金及受限制現金	6,273,187	12,446,131	10,222,666	1,586,533	6,273,187	10,222,666	1,586,533

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				截至下列日期止九個月		
	2020年9月 30日	2021年6月 30日	2021年9月30日		2020年9月 30日	2021年9月30日	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
毛利	408,965	439,869	455,435	70,682	1,120,405	1,292,156	200,540
折舊和攤銷	378,291	536,240	599,223	92,999	1,016,510	1,632,402	253,345
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	0	1,271	1,481	230	0	4,011	622
資產報廢成本	1,070	1,432	1,478	229	2,910	4,744	736
股權激勵支出	23,951	28,039	25,492	3,956	58,390	84,678	13,142
經調整毛利	812,277	1,006,851	1,083,109	168,096	2,198,215	3,017,991	468,385
經調整毛利率	53.3%	54.0%	52.5%	52.5%	53.5%	53.6%	53.6%

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				截至下列日期止九個月		
	2020年9月30日	2021年6月30日	2021年9月30日		2020年9月30日	2021年9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	(204,635)	(298,463)	(301,131)	(46,734)	(397,713)	(878,331)	(136,314)
利息開支淨額	339,245	411,722	392,072	60,849	900,759	1,161,464	180,256
所得稅費用	35,065	51,151	69,635	10,807	77,152	180,129	27,956
折舊和攤銷	450,851	619,613	697,889	108,311	1,160,074	1,877,722	291,418
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	6,914	9,909	10,454	1,623	12,131	29,869	4,635
資產報廢成本	1,070	1,432	1,478	229	2,910	4,744	736
股權激勵支出	88,607	100,498	91,760	14,241	222,449	300,369	46,617
收購價格調整收益	0	0	0	0	(55,154)	0	0
經調整 EBITDA	717,117	895,862	962,157	149,326	1,922,608	2,675,966	415,304
經調整 EBITDA 率	47.0%	48.1%	46.7%	46.7%	46.8%	47.5%	47.5%