

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）

2024年第二季度業績公告

我們謹此宣佈截至2024年6月30日止三個月及六個月的未經審計財務業績（「業績公告」）。我們亦根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）第13.48(1)條將截至2024年6月30日止六個月的業績公告作為我們的中期報告提供予我們的股東。按香港上市規則所規定，有關我們的不同投票權架構的資料載於本公告附錄一。

業績公告可於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及我們的網站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，2024年8月21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、Gary J. Wojtaszek先生及Liu Chee Ming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
2024年第二季度業績**

萬國數據控股有限公司公佈2024年第二季度業績

中國上海，2024年8月21日——中國及東南亞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2024年6月30日止第二季度的未經審計財務業績。

2024年第二季度財務摘要

- 於2024年第二季度，淨收入同比增加14.3%至人民幣2,826.4百萬元（388.9百萬美元）（2023年第二季度：人民幣2,472.0百萬元）。於2024年第二季度，淨收入同比增加17.7%（不包括先前披露的去年同期一次性項目人民幣70.7百萬元）。
- 2024年第二季度的淨虧損為人民幣231.8百萬元（31.9百萬美元）（2023年第二季度：淨虧損人民幣225.3百萬元）。
- 於2024年第二季度，經調整EBITDA（非公認會計準則）同比增長6.2%至人民幣1,312.2百萬元（180.6百萬美元）（2023年第二季度：人民幣1,235.1百萬元）。於2024年第二季度，經調整EBITDA同比增加14.9%（不包括先前披露的去年同期一次性項目人民幣92.8百萬元）。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2024年第二季度為46.4%（2023年第二季度：50.0%）。

2024年第二季度經營亮點

- 截至2024年6月30日，簽約及預簽約的總面積為756,992平方米，同比增加18.7%（2023年6月30日：637,661平方米）。
- 截至2024年6月30日，運營面積為630,963平方米，同比增加18.8%（2023年6月30日：531,216平方米）。
- 截至2024年6月30日，運營面積的簽約率為92.5%（2023年6月30日：92.4%）。
- 截至2024年6月30日，在建面積為226,272平方米（2023年6月30日：196,703平方米）。

- 截至2024年6月30日，在建面積的預簽約率為76.6%（2023年6月30日：74.8%）。
- 截至2024年6月30日，計費面積為462,673平方米，同比增加20.9%（2023年6月30日：382,796平方米）。
- 截至2024年6月30日，運營面積的計費率為73.3%（2023年6月30日：72.1%）。

萬國數據主席兼首席執行官黃偉先生表示：「我們嚴格的執行力及對戰略目標的高度重視，推動了第二季度的穩健業績。在中國，我們看到總遷入量呈改善趨勢，而其他指標則保持穩定。在國際方面，我們在柔佛獲得了大量新客戶訂單，充分利用了非凡的區域需求，並加強了我們在迅速崛起的全球頂級數據中心樞紐中的地位。」

首席財務官Dan Newman先生表示：「第二季度，我們的收入及經調整EBITDA同比增長17.7%及14.9%（不包括先前披露的去年同期一次性項目）。在我們加強財務狀況的支持下，尤其是國際業務的股權融資，我們與我們的增長計劃保持一致，為我們的利益相關者提供長期價值。」

2024 年第二季度財務業績

2024年第二季度的淨收入為人民幣2,826.4百萬元（388.9百萬美元），較去年同期的人民幣2,472.0百萬元增加14.3%或較去年同期的人民幣2,401.3百萬元（不包括先前披露的一次性終止費人民幣70.7百萬元）增加17.7%。正常化同比增加主要是由於數據中心的持續增長及業務增長。

- 中國¹淨收入為人民幣2,579.6百萬元（355.0百萬美元），較去年同期的人民幣2,369.0百萬元（不包括先前披露的一次性終止費人民幣70.7百萬元）增加8.9%。

1. 就此份盈利公佈而言，「中國」或「GDSH」指萬國數據在中國內地的資產及業務，包括位於香港及澳門的第三方數據中心。包括公司間的費用。

- 國際²淨收入為人民幣 255.5 百萬元（35.2 百萬美元），較去年同期的人民幣 32.3 百萬元增加 690.2%。

2024 年第二季度的銷售成本為人民幣 2,188.5 百萬元（301.2 百萬美元），較去年同期的人民幣 1,921.0 百萬元增加 13.9%。同比增加與業務的持續增長一致。

2024 年第二季度的毛利為人民幣 637.8 百萬元（87.8 百萬美元），較去年同期的人民幣 551.0 百萬元增加 15.8%。

2024 年第二季度的毛利率為 22.6%，而去年同期為 22.3% 或去年同期為 20.0%（不包括先前披露的一次性終止費）。正常化同比增加主要是由於國際業務的快速增長。

經調整毛利（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 2024 年第二季度，經調整毛利為人民幣 1,451.5 百萬元（199.7 百萬美元），較去年同期的人民幣 1,319.8 百萬元增加 10.0% 或較去年同期的人民幣 1,249.1 百萬元（不包括先前披露的一次性終止費人民幣 70.7 百萬元）增加 16.2%。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 2024 年第二季度，經調整毛利率（非公認會計準則）為 51.4%，而去年同期為 53.4% 或去年同期為 52.0%（不包括先前披露的一次性終止費）。正常化同比減少主要是由於公用事業成本較高。

2. 就此份盈利公佈而言，「國際」或「GDSI」指萬國數據在中國內地以外的資產及業務，不包括位於香港及澳門的第三方數據中心。

於2024年第二季度，銷售和營銷開支（不包括股權激勵支出人民幣4.0百萬元（0.6百萬美元））為人民幣22.5百萬元（3.1百萬美元），較去年同期的人民幣22.9百萬元（不包括股權激勵人民幣9.3百萬元）減少1.9%。同比減少主要是由於營銷活動減少。

於2024年第二季度，一般及行政開支（不包括股權激勵支出人民幣40.9百萬元（5.6百萬美元）、折舊和攤銷開支人民幣99.6百萬元（13.7百萬美元）及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣16.6百萬元（2.3百萬美元））為人民幣127.6百萬元（17.6百萬美元），較去年同期的人民幣84.5百萬元增加51.0%或較去年同期增加19.8%（不包括先前披露的一次性償付現金人民幣22.1百萬元）（不包括股權激勵支出人民幣30.7百萬元、折舊和攤銷開支人民幣136.8百萬元及與預付土地使用權有關的經營租賃成本人民幣17.5百萬元）。正常化同比增加主要是由於國際業務的快速擴張。

2024年第二季度的研發成本為人民幣10.9百萬元（1.5百萬美元），而去年同期為人民幣5.0百萬元。

2024年第二季度的利息開支淨額為人民幣505.2百萬元（69.5百萬美元），較去年同期的人民幣469.5百萬元增加7.6%。同比增加主要是由於總借貸水平較高。

2024年第二季度的外幣匯兌收益為人民幣11.8百萬元（1.6百萬美元），而去年同期錄得外幣匯兌收益人民幣5.0百萬元。

2024年第二季度的其他收益淨額為人民幣5.9百萬元（0.8百萬美元），而去年同期為人民幣20.2百萬元。

2024年第二季度的所得稅費用為人民幣59.9百萬元（8.2百萬美元），而去年同期的所得稅費用為人民幣25.3百萬元。

2024年第二季度的淨虧損為人民幣231.8百萬元（31.9百萬美元），而去年同期的淨虧損為人民幣225.3百萬元。

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、收購價格調整收益及長期資產減值損失。於 2024 年第二季度，經調整 EBITDA 為人民幣 1,312.2 百萬元（180.6 百萬美元），較去年同期的人民幣 1,235.1 百萬元增加 6.2%或較去年同期的人民幣 1,142.4 百萬元（不包括先前披露的一次性終止費人民幣 70.7 百萬元及去年同期的償付現金人民幣 22.1 百萬元）增加 14.9%。

- 中國的經調整 EBITDA³為人民幣 1,233.2 百萬元（169.7 百萬美元），較去年同期的人民幣 1,182.1 百萬元（不包括先前披露的一次性終止費人民幣 70.7 百萬元及償付現金人民幣 22.1 百萬元）增加 4.3%。
- 國際的經調整 EBITDA 為人民幣 84.5 百萬元（11.6 百萬美元），而去年同期為負人民幣 39.4 百萬元。

2024 年第二季度的經調整 EBITDA 率（非公認會計準則）為 46.4%，而去年同期為 50.0%或去年同期為 47.6%（不包括先前披露的一次性項目）。正常化同比增加主要是由於公用事業成本較高及國際業務的公司費用較高。

2024年第二季度的每股普通股基本及攤薄虧損為人民幣0.16元（0.02美元），而去年同期為人民幣0.16元。

2024年第二季度的每股美國存託股（「美國存託股」）基本及攤薄虧損為人民幣1.30元（0.18美元），而去年同期為人民幣1.31元。

3. 包括公司間的費用。

流動性：

截至2024年6月30日，現金為人民幣9,907.8百萬元（1,363.4百萬美元）。

- GDSH 的現金為人民幣 8,395.9 百萬元（1,155.3 百萬美元）。
- GDSI 的現金為人民幣 1,511.9 百萬元（208.0 百萬美元）。

短期債務總額為人民幣5,597.5百萬元（770.2百萬美元），包括短期借款和長期借款的即期部分人民幣5,016.9百萬元（690.4百萬美元）、應付可轉換債券的即期部分人民幣570千元（78千美元）以及融資租賃及其他融資負債的即期部分人民幣580.0百萬元（79.8百萬美元）。長期債務總額為人民幣43,068.7百萬元（5,926.4百萬美元），包括長期借款（不包括即期部分）人民幣26,720.2百萬元（3,676.8百萬美元）、應付可轉換債券的非即期部分人民幣8,494.8百萬元（1,168.9百萬美元）以及融資租賃及其他融資負債的非即期部分人民幣7,853.7百萬元（1,080.7百萬美元）。

- GDSH 的債務總額（包括短期和長期借款、應付可轉換債券以及融資租賃及其他融資負債）為人民幣 43,815.0 百萬元（6,029.1 百萬美元）。
- GDSI 的債務總額（包括短期和長期借款）為人民幣 4,851.2 百萬元（667.5 百萬美元）。

於2024年第二季度，本公司取得新債務融資及再融資信貸人民幣2,211.6百萬元（304.3百萬美元），包括GDSH的人民幣100.0百萬元（13.8百萬美元）及GDSI的人民幣2,111.6百萬元（290.6百萬美元）。此外，GDSI透過發行新的A輪可轉換優先股籌集現金所得款項總額672.0百萬美元，其中於2024年第二季度收到448.0百萬美元及於2024年第三季度收到224.0百萬美元的結餘。

2024年第二季度經營業績

中國

銷售

於2024年第二季度末，已簽約及預簽約的總面積為614,094平方米，較2023年第二季度末的593,068平方米及2024年第一季度末的608,645平方米，分別同比增加3.5%及環比增加0.9%。於2024年第二季度，總簽約面積總增長為9,678平方米，主要由位於上海、北京及廊坊的數據中心貢獻。總簽約面積淨增長為5,449平方米。

數據中心資源

2024年第二季度末的運營面積為580,165平方米，較2023年第二季度末的528,105平方米及2024年第一季度末的549,352平方米，同比增加9.9%及環比增加5.6%。於2024年第二季度，中國運營面積淨增長為30,813平方米，主要來自位於廊坊的數據中心。

2024年第二季度末的在建面積為117,861平方米，較2023年第二季度末的146,741平方米及2024年第一季度末的141,576平方米分別同比減少19.7%及環比減少16.8%。於2024年第二季度，我們啟動位於廊坊的新數據中心LF18一期的建設，淨機房面積為3,990平方米，已預簽約100%。

於2024年第二季度末，運營面積的簽約率為92.3%，而2023年第二季度末的簽約率為92.3%及2024年第一季度末的簽約率為92.1%。於2024年第二季度末，在建面積的預簽約率為66.9%，而2023年第二季度末的預簽約率為71.9%及2024年第一季度末的預簽約率為72.6%。

遷入

2024年第二季度末的計費面積為419,976平方米，較2023年第二季度末的380,978平方米及2024年第一季度末的403,609平方米同比增加10.2%及環比增加4.1%。於2024年第二季度，計費面積總增長為20,027平方米，主要由位於廊坊的數據中心貢獻。計費面積淨增長為16,366平方米。

2024年第二季度末的運營面積計費率為72.4%，而2023年第二季度末的計費率為72.1%及2024年第一季度末的計費率為73.5%。

國際

銷售

於2024年第二季度末，已簽約及預簽約的總面積為142,898平方米，較2023年第二季度末的44,593平方米及2024年第一季度末的59,367平方米，同比增加220.5%及環比增加140.7%。於2024年第二季度，總簽約面積淨增長為83,531平方米，主要由位於馬來西亞柔佛的NTP及KTP園區貢獻。

數據中心資源

2024年第二季度末的運營面積為50,798平方米，較2023年第二季度末的3,112平方米及2024年第一季度末的33,877平方米，同比增加1,532.5%及環比增加49.9%。於2024年第二季度，運營面積淨增長為16,921平方米，主要來自NTP4及NTP5數據中心。

2024年第二季度末的在建面積為108,411平方米，較2023年第二季度末的49,962平方米及2024年第一季度末的30,961平方米同比增加117.0%及環比增加250.2%。於2024年第二季度，我們啟動位於NTP園區（NTP6及NTP7）的兩個新數據中心及位於KTP園區（KTP1、KTP2、KTP4及KTP5）的四個新數據中心的建設，該等六個數據中心的總體預簽約率為96.4%。

於2024年第二季度末，運營面積的簽約率為95.2%，而2023年第二季度末的簽約率為100%及2024年第一季度末的簽約率為100%。於2024年第二季度末，在建面積的預簽約率為87.2%，而2023年第二季度末的預簽約率為83.0%及2024年第一季度末的預簽約率為82.3%。

遷入

2024年第二季度末的計費面積為42,698平方米，較2023年第二季度末的1,817平方米及2024年第一季度末的33,265平方米同比增加2,249.4%及環比增加28.4%。於2024年第二季度，計費面積淨增長為9,432平方米，主要由NTP4數據中心貢獻。

2024年第二季度末的運營面積計費率為84.1%，而2023年第二季度末的計費率為58.4%及2024年第一季度末的計費率為98.2%。

業務展望

本公司確認先前提供的指引之2024年的總收入為人民幣11,340百萬元至人民幣11,760百萬元，經調整EBITDA為人民幣4,950百萬元至人民幣5,150百萬元及資本支出約為人民幣6,500百萬元維持不變。

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

本管理層將於2024年8月21日上午八時正（美國東部時間）（2024年8月21日下午八時正（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。

與會者應於預定開始時間前至少15分鐘使用以下鏈接完成在線註冊。註冊後，與會者將收到電話會議訪問信息，包括撥入號碼、個人密碼及附有加入電話會議詳細說明的電子郵件。

與會者在線註冊：

<https://register.vevent.com/register/BIb44615ecd2044a83b68167305fb82909>

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實用及補充指標。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、資產報廢成本及長期資產減值損失）、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、收購價格調整收益及長期資產減值損失的影響，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。我們並無就例如折舊、攤銷、增值、股權激勵及淨收益（虧損）等若干財務數據提供前瞻性指引；該等數據及相關調整的影響可能重大。因此，我們在採取合理舉措下仍無法提供前瞻性美國公認會計準則與前瞻性非公認會計準則財務指標的調節。該等前瞻性非公認會計準則財務指標包括本新聞稿所載「業務展望」一節的經調整EBITDA預測。

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，人民幣兌美元均按人民幣7.2672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2024年6月28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）是中國及東南亞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。本公司提供託管和一系列增值服務，包括透過領先公共雲的直接私有鏈接進行的託管混合雲服務、管理式網絡服務以及在需要時轉售公共雲服務。本公司擁有 23 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 及表格 6-K 向美國證券交易委員會（「美國證交會」）、在其向股東的現有報告、中報及年報中、在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）網站刊發的公告、通函或其他刊物中、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；中國及東南亞高性能數據中心、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；中國及東南亞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及東南亞面臨的行業競爭；安全漏洞；停電；中國、東南亞及全球整體經濟及業務狀況的波動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，包括表格 20-F 年報，以及向香港聯交所提交的文件。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) 2029-2203

電郵：ir@gds-services.com

Piacente Financial Communications

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 2023 年 12 月 31 日 人民幣	截至 2024 年 6 月 30 日 人民幣 美元	
資產			
流動資產			
現金	7,710,711	9,907,823	1,363,362
應收賬款，扣除信用損失撥備	2,545,913	3,393,766	466,998
可抵扣增值稅	214,385	201,597	27,741
預付費用及其他流動資產	512,644	803,265	110,533
流動資產總額	10,983,653	14,306,451	1,968,634
非流動資產			
物業及設備淨值	47,499,494	48,937,933	6,734,084
預付土地使用權淨值	22,388	22,081	3,038
經營租賃使用權資產	5,436,288	5,394,689	742,334
商譽及無形資產淨值	7,765,055	7,660,434	1,054,110
其他非流動資產	2,739,812	2,843,825	391,323
非流動資產總額	63,463,037	64,858,962	8,924,889
資產總額	74,446,690	79,165,413	10,893,523
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	2,833,953	5,016,916	690,351
應付可轉換債券，即期	0	570	78
應付款項	3,424,937	3,089,299	425,102
預提費用及其他應付款項	1,318,336	1,407,850	193,726
經營租賃負債，即期	180,403	183,785	25,290
融資租賃及其他融資負債，即期	547,847	579,972	79,807
流動負債總額	8,305,476	10,278,392	1,414,354
非流動負債			
長期借款，不包括即期部分	26,706,256	26,720,162	3,676,817
應付可轉換債券，非即期	8,434,766	8,494,835	1,168,928
經營租賃負債，非即期	1,395,981	1,343,766	184,908
融資租賃及其他融資負債，非即期	7,894,185	7,853,677	1,080,702
其他長期負債	1,586,223	1,599,439	220,090
非流動負債總額	46,017,411	46,011,879	6,331,445
負債總額	54,322,887	56,290,271	7,745,799
夾層股權			
可贖回優先股	1,064,766	1,071,247	147,408
可贖回少數股東權益	0	3,109,219	427,843
夾層股權總額	1,064,766	4,180,466	575,251
萬國數據控股有限公司股東權益			
普通股	516	527	73
資本公積	29,337,095	29,465,653	4,054,609
累計其他綜合虧損	(974,393)	(1,048,755)	(144,313)
累計虧損	(9,469,758)	(10,041,326)	(1,381,732)
萬國數據控股有限公司股東權益總額	18,893,460	18,376,099	2,528,637
少數股東權益	165,577	318,577	43,836
權益總額	19,059,037	18,694,676	2,572,473
負債、夾層股權及權益總額	74,446,690	79,165,413	10,893,523

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				截至下列日期止六個月		
	2023年6月30日	2024年3月31日	2024年6月30日		2023年6月30日	2024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	2,472,020	2,627,367	2,826,369	388,921	4,880,469	5,453,736	750,459
設備銷售	0	0	0	0	509	0	0
總淨收入	2,472,020	2,627,367	2,826,369	388,921	4,880,978	5,453,736	750,459
銷售成本	(1,921,023)	(2,053,693)	(2,188,544)	(301,154)	(3,838,294)	(4,242,237)	(583,751)
毛利	550,997	573,674	637,825	87,767	1,042,684	1,211,499	166,708
經營開支							
銷售和營銷開支	(32,193)	(33,628)	(26,516)	(3,649)	(70,034)	(60,144)	(8,276)
一般及行政開支	(269,527)	(310,835)	(284,787)	(39,188)	(559,023)	(595,622)	(81,960)
研發開支	(5,045)	(9,980)	(10,889)	(1,498)	(14,830)	(20,869)	(2,872)
營業利潤	244,232	219,231	315,633	43,432	398,797	534,864	73,600
其他收入(開支)：							
利息開支淨額	(469,472)	(503,476)	(505,231)	(69,522)	(953,899)	(1,008,707)	(138,803)
外幣匯兌收益(虧損)淨額	4,953	(4,527)	11,829	1,628	(2,022)	7,302	1,005
其他收益淨額	20,243	6,234	5,876	809	46,036	12,110	1,666
所得稅前虧損	(200,044)	(282,538)	(171,893)	(23,653)	(511,088)	(454,431)	(62,532)
所得稅費用	(25,262)	(62,393)	(59,875)	(8,239)	(188,830)	(122,268)	(16,825)
淨虧損	(225,306)	(344,931)	(231,768)	(31,892)	(699,918)	(576,699)	(79,357)
歸屬於少數股東權益的淨收益	(1,270)	(896)	(3,438)	(473)	(3,000)	(4,334)	(596)
歸屬於可贖回少數股東權益的淨虧損	0	0	9,465	1,302	0	9,465	1,302
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(226,576)	(345,827)	(225,741)	(31,063)	(702,918)	(571,568)	(78,651)
可贖回優先股的累計股息	(13,306)	(13,458)	(13,477)	(1,854)	(26,201)	(26,935)	(3,706)
歸屬於萬國數據控股有限公司普通股股東的淨虧損	(239,882)	(359,285)	(239,218)	(32,917)	(729,119)	(598,503)	(82,357)
每股普通股虧損							
基本及攤薄	(0.16)	(0.24)	(0.16)	(0.02)	(0.50)	(0.41)	(0.06)
發行在外的加權平均普通股股數							
基本及攤薄	1,467,200,367	1,469,982,015	1,470,013,200	1,470,013,200	1,467,200,367	1,469,997,608	1,469,997,608

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				截至下列日期止六個月		
	2023年6月30日	2024年3月31日	2024年6月30日		2023年6月30日	2024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	(225,306)	(344,931)	(231,768)	(31,892)	(699,918)	(576,699)	(79,357)
外幣折算調整，扣除零稅項	(310,992)	(56,025)	(16,334)	(2,248)	(263,053)	(72,359)	(9,957)
綜合虧損	(536,298)	(400,956)	(248,102)	(34,140)	(962,971)	(649,058)	(89,314)
歸屬於少數股東權益的綜合收益	(2,396)	(97)	(2,323)	(320)	(3,891)	(2,420)	(333)
歸屬於可贖回少數股東權益的綜合虧損	0	0	5,548	763	0	5,548	763
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的綜合虧損	(538,694)	(401,053)	(244,877)	(33,697)	(966,862)	(645,930)	(88,884)

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				截至下列日期止六個月		
	2023年6月30日 人民幣	2024年3月31日 人民幣	2024年6月30日 人民幣 美元		2023年6月30日 人民幣	2024年6月30日 人民幣	美元
淨虧損	(225,306)	(344,931)	(231,768)	(31,892)	(699,918)	(576,699)	(79,357)
折舊和攤銷	874,109	856,739	874,168	120,290	1,717,468	1,730,907	238,181
債務發行成本及債務折價攤銷	45,226	38,562	31,364	4,316	89,918	69,926	9,622
股權激勵支出	63,029	76,646	75,682	10,414	147,894	152,328	20,961
其他	5,073	12,227	(34,653)	(4,768)	4,432	(22,426)	(3,086)
經營資產及負債變動	(27,530)	(764,215)	(260,556)	(35,855)	(654,373)	(1,024,771)	(141,013)
經營活動提供(使用)現金淨額	734,601	(124,972)	454,237	62,505	605,421	329,265	45,308
購置物業及設備以及土地使用權	(1,415,175)	(1,595,107)	(1,960,947)	(269,836)	(3,457,278)	(3,556,054)	(489,330)
與收購及投資有關的收款(付款)	8,807	0	(70,791)	(9,741)	(142,448)	(70,791)	(9,741)
投資活動使用現金淨額	(1,406,368)	(1,595,107)	(2,031,738)	(279,577)	(3,599,726)	(3,626,845)	(499,071)
融資活動所得款項淨額	(1,551,157)	1,621,969	3,833,394	527,491	2,323,258	5,455,363	750,682
融資活動(使用)提供現金淨額	(1,551,157)	1,621,969	3,833,394	527,491	2,323,258	5,455,363	750,682
匯率變動對現金及受限制現金的影響	134,877	(9,909)	30,883	4,252	159,819	20,974	2,888
現金及受限制現金(減少)增加淨額	(2,088,047)	(108,019)	2,286,776	314,671	(511,228)	2,178,757	299,807
期初現金及受限制現金	10,456,645	7,917,932	7,809,913	1,074,680	8,882,066	7,917,932	1,089,544
重分類為持有待售的處置組中的資產	1,966	0	0	0	(274)	0	0
期末現金及受限制現金	8,370,564	7,809,913	10,096,689	1,389,351	8,370,564	10,096,689	1,389,351

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				截至下列日期止六個月		
	2023年6月30日	2024年3月31日	2024年6月30日		2023年6月30日	2024年6月30日	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
毛利	550,997	573,674	637,825	87,767	1,042,684	1,211,499	166,708
折舊和攤銷	735,993	755,960	773,302	106,411	1,466,901	1,529,262	210,434
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	9,387	10,634	10,706	1,473	17,743	21,340	2,936
資產報廢成本	1,731	1,488	1,690	233	3,457	3,178	437
股權激勵支出	21,697	26,324	27,934	3,844	48,396	54,258	7,466
經調整毛利	1,319,805	1,368,080	1,451,457	199,728	2,579,181	2,819,537	387,981
經調整毛利率	53.4%	52.1%	51.4%	51.4%	52.8%	51.7%	51.7%

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				截至下列日期止六個月		
	2023年6月30日	2024年3月31日	2024年6月30日		2023年6月30日	2024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	(225,306)	(344,931)	(231,768)	(31,892)	(699,918)	(576,699)	(79,357)
利息開支淨額	469,472	503,476	505,231	69,522	953,899	1,008,707	138,803
所得稅費用	25,262	62,393	59,875	8,239	188,830	122,268	16,825
折舊和攤銷	874,109	856,739	874,168	120,290	1,717,468	1,730,907	238,181
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	26,845	27,603	27,316	3,759	53,549	54,919	7,557
資產報廢成本	1,731	1,488	1,690	233	3,457	3,178	437
股權激勵支出	63,029	76,646	75,682	10,414	147,894	152,328	20,961
經調整 EBITDA	1,235,142	1,183,414	1,312,194	180,565	2,365,179	2,495,608	343,407
經調整 EBITDA 率	50.0%	45.0%	46.4%	46.4%	48.5%	45.8%	45.8%

萬國數據控股有限公司
部分分部資料
(金額以人民幣千元及千美元計)

	截至 2023 年 6 月 30 日止三個月				截至 2024 年 3 月 31 日止三個月				截至 2024 年 6 月 30 日止三個月				
	GDSH	GDSI	抵銷	總計	GDSH	GDSI	抵銷	總計	GDSH	GDSI	抵銷	總計	
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
淨收入	2,439,682	32,338	0	2,472,020	2,426,138	206,004	(4,775)	2,627,367	2,579,594	255,533	(8,758)	2,826,369	388,921
淨虧損	(125,709)	(99,330)	(267)	(225,306)	(272,512)	(69,455)	(2,964)	(344,931)	(172,845)	(55,666)	(3,257)	(231,768)	(31,892)
利息開支淨額	443,638	25,834	0	469,472	462,508	42,114	(1,146)	503,476	450,271	57,043	(2,083)	505,231	69,522
所得稅費用	25,257	5	0	25,262	62,392	1	0	62,393	59,864	11	0	59,875	8,239
折舊和攤銷	840,498	33,611	0	874,109	782,672	74,067	0	856,739	790,901	83,430	(163)	874,168	120,290
與預付土地使用權有關的經營租賃成本	26,443	402	0	26,845	27,312	291	0	27,603	27,603	(287)	0	27,316	3,759
資產報廢成本	1,680	51	0	1,731	1,698	(210)	0	1,488	1,690	0	0	1,690	233
股權激勵支出	63,029	0	0	63,029	76,646	0	0	76,646	75,682	0	0	75,682	10,414
經調整 EBITDA	1,274,836	(39,427)	(267)	1,235,142	1,140,716	46,808	(4,110)	1,183,414	1,233,166	84,531	(5,503)	1,312,194	180,565
經營活動提供(使用)現金淨額	829,293	(94,692)	0	734,601	(96,262)	(28,710)	0	(124,972)	599,443	(106,926)	(38,280)	454,237	62,505
投資活動(使用)提供現金淨額	(982,604)	(641,401)	217,637	(1,406,368)	(1,302,818)	(701,564)	409,275	(1,595,107)	654,451	(1,146,380)	(1,539,809)	(2,031,738)	(279,577)
- 購置物業及設備以及土地使用權	(773,774)	(641,401)	0	(1,415,175)	(943,032)	(652,075)	0	(1,595,107)	(852,847)	(1,146,380)	38,280	(1,960,947)	(269,836)
- 與收購及投資有關的收款(付款)	8,807	0	0	8,807	49,489	(49,489)	0	0	(70,791)	0	0	(70,791)	(9,741)
- GDSH 於 GDSI 的投資	(217,637)	0	217,637	0	(409,275)	0	409,275	0	1,578,089	0	(1,578,089)	0	0
融資活動(使用)提供現金淨額	(1,927,646)	594,126	(217,637)	(1,551,157)	1,298,276	732,968	(409,275)	1,621,969	(119,209)	2,374,514	1,578,089	3,833,394	527,491

萬國數據控股有限公司
部分分部資料（續）
（金額以人民幣千元及千美元計）

	截至 2023 年 12 月 31 日	截至 2024 年 6 月 30 日	
	人民幣	人民幣	美元
物業及設備淨值			
GDSH	40,098,416	40,087,960	5,516,287
GDSI	7,408,567	8,863,680	1,219,683
抵銷	(7,489)	(13,707)	(1,886)
總計	47,499,494	48,937,933	6,734,084
債務總額（附註）			
GDSH	42,547,203	43,814,967	6,029,140
GDSI	5,170,653	4,851,165	667,543
抵銷	(1,300,849)	0	0
總計	46,417,007	48,666,132	6,696,683
現金			
GDSH	7,301,976	8,395,908	1,155,315
GDSI	408,735	1,511,915	208,047
總計	7,710,711	9,907,823	1,363,362

附註：債務總額包括短期及長期借款、應付可轉換債券以及融資租賃及其他融資負債。就 GDSI 而言，於 2023 年 12 月 31 日，債務總額亦包括應付 GDSH 款項。

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

萬國數據控股有限公司（「本公司」）截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的未經審計中期簡明合併財務資料乃根據美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）編製，並經董事會審計委員會審閱。

編製基準

本公司董事對根據上市規則相關規定及 HKEX-GL111-22 相關指引，就本公司於 2024 年 6 月 30 日及截至該日期止六個月的財務資料，根據美國公認會計準則及國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製之間的重大差異的影響編製的本公司對賬表（「對賬表」）負責。對賬表包括載列本公司根據美國公認會計準則及國際財務報告準則項下的會計政策之間的重大差異所產生的財務影響的調節及對有關差異的解釋。

對賬流程

編製對賬表時應用的流程包括：

- (i) 就截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的未經審計簡明合併利潤表及於 2024 年 6 月 30 日的未經審計簡明合併資產負債表，自中期報告中所披露的根據美國公認會計準則編製的本公司截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的未經審計中期簡明合併財務資料摘錄相關財務資料，作為「根據美國公認會計準則所呈報金額」；
- (ii) 識別為使會計政策與國際財務報告準則相關規定一致而必要的於美國公認會計準則項下的會計政策變動，並量化有關變動的財務影響；及
- (iii) 編製調節項目的說明以解釋會計政策的差異。

有限鑒證工作及結果

本公司已委聘畢馬威會計師事務所開展對賬表工作並基於根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港鑒證工作準則第 3000 號（經修訂）「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證工作」（「香港鑒證工作準則第 3000 號（經修訂）」）獲得的憑證向董事出具獨立有限鑒證結論形式的報告。

有限鑒證工作包括向負責編製對賬表的主要負責人作出問詢、評估編製基準及對賬流程的適宜性及應用其他程序。所選擇程序取決於其對對賬表及其他工作情況的理解及可能導致重大錯誤陳述因素的考慮。該等程序包括：

- (i) 比較對賬表所載「根據美國公認會計準則所呈報金額」一欄的財務資料與中期報告中所披露的本公司截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的未經審計中期簡明合併財務資料的相應財務報表項目；

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

- (ii) 參考編製基準及對賬流程評估為達成對賬表所載「根據國際財務報告準則所呈報金額」所作調整及支持有關調整的憑證；
- (iii) 核查計算對賬表所載「根據國際財務報告準則所呈報金額」的算術準確性；及
- (iv) 閱讀重大差異說明，以釐定其是否與進行上述程序時彼等所知悉者一致。

所進行的有限鑒證工作程序因性質及時間而異，而鑒證工作程度亦較合理鑒證工作更低。因此，有限鑒證工作達致的鑒證水平會大幅低於進行合理鑒證工作所達致的鑒證水平。

畢馬威會計師事務所的工作並不涉及獨立檢查任何相關記錄或對賬表摘錄自的其他來源。根據香港鑒證工作準則第 3000 號（經修訂）進行的程序範圍不同於根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則或香港審閱工作準則進行的審計或審閱範圍，因此，畢馬威會計師事務所並無就對賬表發表審計意見或審閱結論。畢馬威會計師事務所的工作擬僅供董事用於本公司截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的中期報告，不得作其他用途。根據所進程序及所獲得的憑證，畢馬威會計師事務所並不知悉任何事宜令彼等相信：

- (i) 對賬表所載「根據美國公認會計準則所呈報金額」一欄的金額與中期報告中所披露的本公司截至 2024 年 6 月 30 日止六個月的未經審計中期簡明合併財務資料的相應財務報表項目所述金額不一致；
- (ii) 為達成對賬表所載「根據國際財務報告準則所呈報金額」所作調整在所有重大方面並未根據上文所載編製基準及對賬流程編製；及
- (iii) 計算對賬表所載「根據國際財務報告準則所呈報金額」一欄金額算術算法不準確。

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

本公司的未經審計中期簡明合併財務資料乃根據美國公認會計準則編製，而該等準則在若干方面與國際財務報告準則有所不同。美國公認會計準則與國際財務報告準則之間的重大差異影響如下：

(i) 合併利潤表數據的調節：

	截至2023年6月30日止六個月					
	根據美國 公認會計準則 所呈報金額	租賃 (附註(a))	可轉換債券 (附註(b))	萬國數據的可 贖回優先股 (附註(c))	長期資產 減值 (附註(f))	根據國際 財務報告準則 所呈報金額
銷售成本	(3,838,294)	32,307	-	-	-	(3,805,987)
毛利	1,042,684	32,307	-	-	-	1,074,991
一般及行政開支	(559,023)	4,864	-	-	1,097	(553,062)
經營利潤	398,797	37,171	-	-	1,097	437,065
利息開支淨額	(953,899)	(57,789)	(214,101)	(36,428)	-	(1,262,217)
其他收益淨額	46,036	-	-	(20,232)	-	25,804
所得稅前虧損	(511,088)	(20,618)	(214,101)	(56,660)	1,097	(801,370)
所得稅費用	(188,830)	(1,343)	-	-	-	(190,173)
淨虧損	(699,918)	(21,961)	(214,101)	(56,660)	1,097	(991,543)
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(702,918)	(21,961)	(214,101)	(56,660)	1,097	(994,543)
可贖回優先股的累計股息	(26,201)	-	-	26,201	-	-
歸屬於萬國數據控股有限公司普通股股東的淨虧損	(729,119)	(21,961)	(214,101)	(30,459)	1,097	(994,543)

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

	截至2024年6月30日止六個月						
	國際財務報告準則調整						
	根據美國 公認會計準則 所呈報金額	租賃 (附註(a))	可轉換債券 (附註(b))	萬國數據的可 贖回優先股 (附註(c))	GDSI的可贖回 優先股 (附註(d))	長期資產 減值 (附註(f))	根據國際 財務報告準則 所呈報金額
銷售成本	(4,242,237)	34,504	-	-	-	37,416	(4,170,317)
毛利	1,211,499	34,504	-	-	-	37,416	1,283,419
一般及行政開支	(595,622)	2,793	-	-	(69,976)	4,156	(658,649)
經營利潤	534,864	37,297	-	-	(69,976)	41,572	543,757
利息開支淨額	(1,008,707)	(53,930)	(194,120)	(38,090)	(25,428)	-	(1,320,275)
其他收益淨額	12,110	-	-	-	4,271	-	16,381
所得稅前虧損	(454,431)	(16,633)	(194,120)	(38,090)	(91,133)	41,572	(752,835)
所得稅費用	(122,268)	1,357	-	-	-	(2,553)	(123,464)
淨虧損	(576,699)	(15,276)	(194,120)	(38,090)	(91,133)	39,019	(876,299)
歸屬於少數股東權益的淨利潤	(4,334)	-	-	-	-	(48)	(4,382)
歸屬於可贖回少數股東權益的淨虧損	9,465	-	-	-	(9,465)	-	-
歸屬於萬國數據控股有限公司股東的淨虧損	(571,568)	(15,276)	(194,120)	(38,090)	(100,598)	38,971	(880,681)
可贖回優先股的累計股息	(26,935)	-	-	26,935	-	-	-
歸屬於萬國數據控股有限公司普通股股東的淨虧損	(598,503)	(15,276)	(194,120)	(11,155)	(100,598)	38,971	(880,681)

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

(ii) 合併資產負債表數據的調節：

	截至2023年12月31日						
	根據美國 公認會計準則 所呈報金額	租賃 (附註(a))	可轉換債券 (附註(b))	萬國數據的可 贖回優先股 (附註(c))	其他可贖回少數 股東權益 (附註(c))	長期 資產減值 (附註(f))	根據國際 財務報告準則 所呈報金額
物業及設備淨值	47,499,494	5,311,052	-	-	-	(1,155,346)	51,655,200
預付土地使用權淨值	22,388	-	-	-	-	(266)	22,122
經營租賃使用權資產	5,436,288	(5,436,288)	-	-	-	-	-
商譽及無形資產淨值	7,765,055	(39,305)	-	-	-	(19,329)	7,706,421
其他非流動資產	2,739,812	21,779	-	12,749	-	-	2,774,340
非流動資產總額	63,463,037	(142,762)	-	12,749	-	(1,174,941)	62,158,083
資產總額	74,446,690	(142,762)	-	12,749	-	(1,174,941)	73,141,736
經營租賃負債，即期	180,403	(180,403)	-	-	-	-	-
融資租賃及其他融資負債，即期	547,847	172,691	-	-	-	-	720,538
流動負債總額	8,305,476	(7,712)	-	-	-	-	8,297,764
應付可轉換債券，非即期	8,434,766	-	(1,586,164)	-	-	-	6,848,602
經營租賃負債，非即期	1,395,981	(1,395,981)	-	-	-	-	-
融資租賃及其他融資負債，非即期	7,894,185	1,484,013	-	-	-	-	9,378,198
可贖回優先股，非即期	-	-	-	1,012,152	-	-	1,012,152
其他長期負債	1,586,223	11,311	-	-	-	(40,524)	1,253,271
非流動負債總額	46,017,411	99,343	(1,586,164)	1,012,152	-	(40,524)	45,502,218
負債總額	54,322,887	91,631	(1,586,164)	1,012,152	-	(40,524)	53,799,982
可贖回優先股	1,064,766	-	-	(1,064,766)	-	-	-
夾層股權總額	1,064,766	-	-	(1,064,766)	-	-	-
資本公積	29,337,095	-	2,372,576	382,863	286,053	-	32,378,587
累計其他綜合虧損	(974,393)	(272)	186,059	7,730	-	(309)	(781,185)
累計虧損	(9,469,758)	(234,121)	(972,471)	(325,230)	(286,053)	(1,131,912)	(12,419,545)
萬國數據控股有限公司股東權益總額	18,893,460	(234,393)	1,586,164	65,363	-	(1,132,221)	19,178,373
少數股東權益	165,577	-	-	-	-	(2,196)	163,381
權益總額	19,059,037	(234,393)	1,586,164	65,363	-	(1,134,417)	19,341,754
負債、夾層股權及權益總額	74,446,690	(142,762)	-	12,749	-	(1,174,941)	73,141,736

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

	截至2024年6月30日						
	國際財務報告準則調整						根據國際財務報告準則所呈報金額
	根據美國公認會計準則所呈報金額	租賃(附註(a))	可轉換債券(附註(b))	萬國數據的可贖回優先股(附註(c))	GDSI的可贖回優先股(附註(d))	其他可贖回少數股東權益(附註(e))	長期資產減值(附註(f))
物業及設備淨值	48,937,933	5,260,353	-	-	-	-	53,080,321
預付土地使用權淨值	22,081	-	-	-	-	-	21,819
經營租賃使用權資產	5,394,689	(5,394,689)	-	-	-	-	-
商譽及無形資產淨值	7,660,434	(39,305)	-	-	-	-	7,606,120
其他非流動資產	2,843,825	22,780	-	12,828	-	-	2,552,640
非流動資產總額	64,858,962	(150,861)	-	12,828	-	-	63,587,693
資產總額	79,165,413	(150,861)	-	12,828	-	-	77,894,144
經營租賃負債，即期	183,785	(183,785)	-	-	-	-	-
融資租賃及其他融資負債，即期	579,972	175,830	-	-	-	-	755,802
可贖回優先股，即期	-	-	-	-	3,463,428	-	3,463,428
流動負債總額	10,278,392	(7,955)	-	-	3,463,428	-	13,733,865
應付可轉換債券，非即期	8,494,835	-	(1,401,291)	-	-	-	7,093,544
經營租賃負債，非即期	1,343,766	(1,343,766)	-	-	-	-	-
融資租賃及其他融資負債，非即期	7,853,677	1,439,511	-	-	-	-	9,293,188
可贖回優先股，非即期	-	-	-	1,029,497	-	-	1,029,497
其他長期負債	1,599,439	10,955	-	-	-	-	1,572,423
非流動負債總額	46,011,879	106,700	(1,401,291)	1,029,497	-	-	45,708,814
負債總額	56,290,271	98,745	(1,401,291)	1,029,497	3,463,428	-	59,442,679
可贖回優先股	1,071,247	-	-	(1,071,247)	-	-	-
可贖回少數股東權益	3,109,219	-	-	-	(3,109,219)	-	-
夾層股權總額	4,180,466	-	-	(1,071,247)	(3,109,219)	-	-
資本公積	29,465,653	-	2,372,576	409,798	(248,808)	286,053	32,285,272
累計其他綜合虧損	(1,048,755)	(209)	195,306	8,100	(4,803)	-	(850,537)
累計虧損	(10,041,326)	(249,397)	(1,166,591)	(363,320)	(100,598)	(286,053)	(13,300,226)
萬國數據控股有限公司股東權益總額	18,376,099	(249,606)	1,401,291	54,578	(354,209)	-	18,135,036
少數股東權益	318,577	-	-	-	-	-	316,429
權益總額	18,694,676	(249,606)	1,401,291	54,578	(354,209)	-	18,451,465
負債、夾層股權及權益總額	79,165,413	(150,861)	-	12,828	-	-	77,894,144

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

附註：

(a) 租賃

根據美國公認會計準則，對承租人採用雙重分類租賃會計模式：融資租賃及經營租賃。就經營租賃而言，除非使用權資產已發生減值，否則使用權資產的攤銷及租賃負債的利息開支在餘下租賃期限內按直線法作為單一租賃成本合併入賬。

根據國際財務報告準則，所有租賃均分類為融資租賃，使用權資產按直線法攤銷，而租賃負債的利息開支則按實際利率法於利息開支入賬，其通常會產生「前置」開支，並在租賃的前幾年確認較多開支。

(b) 可轉換債券

根據美國公認會計準則，本公司的可轉換債券乃分類為負債並按攤餘成本計量，初始賬面值與還款金額之間的差額採用實際利率法於自發行日起至到期日止期間內確認為利息開支。

根據國際財務報告準則，本公司的可轉換債券分類為負債及權益部分，負債部分的初始值為普通債券的現值，餘下價值則分配至權益部分。發行成本在負債及權益部分之間分配。可轉換債券的負債部分其後使用實際利率法按攤餘成本計量。

(c) 萬國數據的可贖回優先股

根據美國公認會計準則，萬國數據的可贖回優先股乃分類為夾層股權，此乃由於該等可贖回股優先股可由持有人選擇贖回。發行成本乃作為對萬國數據的可贖回優先股初始價值的調整處理。萬國數據的可贖回優先股隨後使用實際利率調整至贖回價值。

根據國際財務報告準則，萬國數據的可贖回優先股分類為負債及權益部分，負債部分的初始值即為普通債務的現值，餘下價值則分配至權益部分。發行成本在負債及權益部分之間分配。萬國數據的可贖回優先股的負債部分其後使用實際利率進行攤銷。

美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）之間的調節

(d) GDSI 的可贖回優先股

根據美國公認會計準則，當少數股東可選擇贖回少數股東權益，或在發生並非完全由本公司控制的有條件事件時可隨時贖回該等少數股東權益，則該等少數股東權益可單獨分類為夾層股權。因此，GDSI 發行的優先股（為可贖回少數股東權益）分類為夾層權益，初始按公允價值計量。倘贖回被視為不大可能，則其後根據 ASC 810 計量（即隨少數股東權益應佔淨利潤或虧損而增加或減少）。倘贖回被視為可能，則其後續計量為(i)根據 ASC 810 釐定的餘額及(ii)根據 ASC 480-10-S99-3A 釐定的餘額（即贖回價值，不得低於初始金額）中的較高者。

根據國際財務報告準則，GDSI 發行的優先股分為衍生金融負債部分、非衍生金融負債部分及權益部分。衍生金融負債部分按公允價值計量。非衍生金融負債部分按贖回價值計量，權益部分按剩餘金額計量。

(e) 其他可贖回少數股東權益

根據美國公認會計準則，當少數股東可選擇贖回少數股東權益，或在發生並非完全由本公司控制的有條件事件時可隨時贖回該等少數股東權益，則該等少數股東權益可單獨分類為夾層股權。倘贖回被視為不大可能，則其後根據 ASC 810 計量（即隨少數股東權益應佔淨利潤或虧損而增加或減少）。倘贖回被視為可能，則其後續計量為(i)根據 ASC 810 釐定的餘額及(ii)根據 ASC 480-10-S99-3A 釐定的餘額（即贖回價值，不得低於初始金額）中的較高者。由於贖回被視為可能，將從資本公積中扣除隨後將可贖回少數股東權益調至贖回價值的調整。

根據國際財務報告準則，可贖回少數股東權益（除 GDSI 的優先股外）呈列為負債，此乃由於本公司並無擁有避免交付現金或其他金融資產的無條件權利，且隨後按公允價值計量。公允價值變動隨後於損益中確認。

(f) 長期資產減值

根據美國公認會計準則，長期資產減值損失的計量及確認採用兩步法。在第一步（可收回性測試），首先使用實體特定假設將賬面值與未貼現現金流量進行比較。在第二步（計量測試），倘賬面值高於未貼現現金流量，則減值損失按賬面值與公允值之間的差額計量。

根據國際財務報告準則，減值測試採用一步法。賬面值與可收回金額進行比較，可收回金額為公允價值減出售成本或基於未來現金流量的淨現值的資產使用價值兩者中的較高者。因此，減值評估的差異會導致國際財務報告準則下的減值損失的差異。此外，租賃會計差異導致使用權資產的賬面值差異，繼而導致減值損失差異。

附錄一

不同投票權架構

本公司以不同投票權（「不同投票權」）架構控制。根據我們的不同投票權架構，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。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，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2024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43,590,336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)黃先生擁有少於最低持股比例的實益擁有權；(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43,590,336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不少於最低持股比例的實益擁有權，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）。

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最低持股比例但不少於百分之二(2%)的實益擁有權(按轉換基準)(計算該百分比時，分母不包括計算最低持股比例時排除在分母外的股份)，則(a)上述條文下的提名及委任權應終止；(b)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；(c)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(d)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(計算該百分比時，分母不包括計算最低持股比例時排除在分母外的股份)，(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，惟根據組織章程細則另行要求召開的任何股東大會除外，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。

就本附錄一而言，「最低持股比例」指本公司當時已發行股本百分之二點七五(2.75%)(按轉換基準)，就計算此百分比而言，分母排除以下於2023年6月5日(即批准採納自2023年6月5日生效的組織章程細則的特別決議案當日)後發行的股份：(i)本公司根據及依據本細則進行於股權或股權掛鈎融資或再融資(包括任何與有關可換股證券相關的附屬衍生工具或股份借出安排或交易)所發行或根據該等可換股證券的條款於可換股證券獲轉換、交換或行使後而發行本公司股本中的股份；及(ii)本公司根據其截至2023年6月5日現行的僱員股權激勵計劃或根據董事會可能批准的任何其他僱員股份激勵計劃而發行本公司股本中的股份。