

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）

內幕消息 於上海證券交易所C-REIT首次公開發售的最終發售價

本公告根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13.09條及第13.10B條以及《證券及期貨條例》（香港法例第571章）第XIVA部刊發。

C-REIT首次公開發售的最終發售價

茲提述其於2025年6月26日有關監管批准及啟動C-REIT發售的先前公告，萬國數據控股有限公司（「萬國數據控股」、「萬國數據」或「本公司」）今日宣佈，其南方萬國數據中心封閉式基礎設施證券投資基金（「C-REIT」）於上海證券交易所的首次公開發售（「IPO」）的最終發售價已釐定為每份額人民幣3.00元。最終發售價乃於機構詢價（已獲超額認購166倍）完成後釐定。C-REIT將發行合共800,000,000份額，相當於IPO完成後已發行份額的100%。C-REIT將收取的所得款項總額為人民幣2,400百萬元。

按最終發售價計算，隱含EV/EBITDA（基於發售備忘錄內所載的C-REIT 2026年的預測EBITDA人民幣141.8百萬元）為16.9倍。按最終發售價計算，每份額隱含股息收益率（基於發售備忘錄內所載的2026年預測可供分派現金流量人民幣124.8百萬元）為5.2%。

萬國數據將訂立協議，向C-REIT出售一家持有總企業價值約人民幣2,319百萬元的穩定數據中心資產的項目公司的100%股權。出售完成後，萬國數據將收取淨現金所得款項總額約人民幣2,111百萬元，包括股權對價及現有現金的股息（扣除稅項及若干其他交易成本）。此外，萬國數據將終止合併約人民幣62百萬元的淨債務及其他負債。萬國數據將再投資人民幣480百萬元以認購IPO中C-REIT所發行份額的20%。

萬國數據將根據與轉讓予C-REIT的項目公司訂立的服務協議繼續運營及管理相關數據中心資產，據此，萬國數據將收取經常性年度費用收入約人民幣5百萬元。

本文所載內容不構成出售任何證券（包括C-REIT）的要約或招攬購買任何證券（包括C-REIT）的要約，亦不得於有關要約、招攬或出售即屬違法的任何國家或司法權區要約或出售證券。

股東及潛在投資者應注意，交易須受（其中包括）現行市況所規限。因此，股東及潛在投資者應注意，交易未必一定會完成。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

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，2025年7月2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