

## 萬國數據 (9698)

開始認購日期	2020年10月21日
截止認購日期	2020年10月27日上午
公開發售結果	2020年10月30日
上市日期	2020年11月2日
保薦人	摩根大通、美銀證券、中金公司、海通國際

集團概要:	
公開發售價	\$ 86.00 港元
市值	\$126,521.4 百萬港元
行業	互聯網服務
全球發行股數	160,000,000 股
集資總額	137.6 億(HK\$86.00 計算)
香港發售股份佔比	5%
每手入場費	\$8,686.66 港元

### 集團簡介:

集團是中國最大的運營商網絡中立數據中心服務提供商，佔2019年運營商中立市場收入市場份額的21.9%。集團的數據中心主要在上海、北京、深圳、廣州、香港、成都和重慶等地開發和運營，這些都是中國各個地區的主要金融、商業、工業和通信樞紐。集團運營42個自主開發數據中心，運營中總淨機房面積為256,750平方米。集團亦運營約19個第三方數據中心的處理容量，運營中總淨機房面積為9,510平方米，集團以批發方式出租這些數據中心，並用於向客戶提供託管和管理服務。

### 行業現況

根據艾瑞諮詢報告，數據中心服務是一種用於安置交付關鍵任務業務應用程序、數據及內容的服務器、存儲及網絡設備的專門設施。中國的數據生成總量預計將以29.7%的複合年增長率增長，從2019年的9.6 ZB增加至2024年的35.2 ZB。

### 經國農證券認購截止日期

**2020年10月26日 3pm**

### 經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	6日

### 行業風險

集團業務注重於對數據中心容量或管理服務的需求，倘若需求放緩可能對集團產生重大不利影響。通過增加集團所運營數據中心設施的數量及規模來擴展業務，集團預期還將繼續增長。集團的快速增長已對並將繼續對集團的管理以及行政、運營及財務體系提出重要要求，持續擴張增加了集團所面臨的挑戰

### 主要財務數據：

(千人民幣)	2017	2018	2019
收益	1,616,166	2,792,077	4,122,405
銷售成本	(1,207,694)	(2,169,636)	(3,079,679)
毛利	408,472	622,441	1,042,726
除稅前利潤	(332,976)	(439,659)	(426,433)
期內利潤	(326,900)	(430,268)	(442,083)
流動比率	1.01	0.87	1.77

集資用途	(百分比)
用於為數據中心開發的股權部分提供資金	65%
用於為戰略收購提供資金	30%
用於上述用途及其他一般公司用途。	5%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
STT GDC	32.6%
黃偉	5.5%