

未來計劃及所得款項用途

未來計劃

業務目標及策略

有關我們的業務目標及策略的詳細說明，請參閱本文件「業務 — 我們的業務目標及策略」一節。

實施計劃

本集團就截至二零一九年九月三十日每六個月期間的實施計劃載於下文。投資者應留意，實施計劃乃基於目前經濟狀況及本節「基礎及假設」一段所述的假設而制定，而本身受到不穩定和未能預測的因素所限，特別是於本文件「風險因素」一章內所述的風險因素。因此，概不保證集團的業務將按照估計的時間範圍內實現及集團的未來計劃將會完全實現。

[編纂]後至二零一七年三月三十一日

業務策略	所得款項用途 (千港元)	實施計劃
擴充及翻新現有辦事分處	[編纂]	支付旺角新辦事處的租金及其他相關開支
	[編纂]	委聘室內設計師
增聘額外顧問及支援人員	[編纂]	支付新聘人員成本
加強品牌知名度	[編纂]	於公共交通工具、港鐵站、報章、雜誌、互聯網及電視投放廣告
	[編纂]	支付代言人費用
擴闊海外教育機構網絡	[編纂]	探訪現有及潛在海外教育機構
提升資訊科技系統	[編纂]	提升員工資訊科技硬件
	[編纂]	維護我們的資訊科技系統
	[編纂]	重新設計網頁

未來計劃及所得款項用途

二零一七年四月一日至二零一七年九月三十日期間

業務策略	所得款項用途 (千港元)	實施計劃
擴充及翻新現有辦事分處	[編纂]	支付旺角新辦事處的租金及其他相關開支
	[編纂]	翻新旺角辦事分處
	[編纂]	購買視像會議系統
增聘額外顧問及支援人員	[編纂]	支付新聘人員成本
加強品牌知名度	[編纂]	於公共交通工具、港鐵站、報章、雜誌、互聯網及電視投放廣告
	[編纂]	支付代言人費用
擴闊海外教育機構網絡	[編纂]	探訪現有及潛在海外教育機構
提升資訊科技系統	[編纂]	提升客戶關係管理及佣金系統
	[編纂]	提升員工資訊科技硬件
	[編纂]	維護我們的資訊科技系統
舉辦大型展覽	[編纂]	支付場地費、學校代表的住宿費及兼職助理費

二零一七年十月一日至二零一八年三月三十一日期間

業務策略	所得款項用途 (千港元)	實施計劃
擴充及翻新現有辦事分處	[編纂]	支付旺角新辦事處的租金及其他相關開支
	[編纂]	翻新灣仔辦事分處
增聘額外顧問及支援人員	[編纂]	支付新聘人員成本
加強品牌知名度	[編纂]	於公共交通工具、港鐵站、報章、雜誌、互聯網及電視投放廣告
	[編纂]	支付代言人費用

未來計劃及所得款項用途

業務策略

所得款項用途 實施計劃 (千港元)

擴闊海外教育機構網絡 [編纂] 探訪現有及潛在海外教育機構

提升資訊科技系統 [編纂] 維護我們的資訊科技系統

二零一八年四月一日至二零一八年九月三十日期間

業務策略

所得款項用途 實施計劃 (千港元)

擴充及翻新現有辦事分處 [編纂] 支付旺角新辦事處的租金及其他相關開支

[編纂] 翻新荃灣辦事分處

增聘額外顧問及支援人員 [編纂] 支付新聘人員成本

加強品牌知名度 [編纂] 於公共交通工具、港鐵站、報章、雜誌、互聯網及電視投放廣告

[編纂] 支付代言人費用

擴闊海外教育機構網絡 [編纂] 探訪現有及潛在海外教育機構

提升資訊科技系統 [編纂] 維護我們的資訊科技系統

[編纂] 重新設計網頁

[編纂] 第二次更新我們的佣金系統

舉辦大型展覽 [編纂] 支付場地費、學校代表的住宿費及兼職助理費

二零一八年十月一日至二零一九年三月三十一日期間

業務策略

所得款項用途 實施計劃 (千港元)

擴充及翻新現有辦事分處 [編纂] 支付旺角新辦事處的租金及其他相關開支翻新荃灣辦事分處

未來計劃及所得款項用途

業務策略	所得款項用途	實施計劃
	(千港元)	
增聘額外顧問及支援人員	[編纂]	支付新聘人員成本
加強品牌知名度	[編纂]	於公共交通工具、港鐵站、報章、雜誌、互聯網及電視投放廣告
	[編纂]	支付代言人費用
擴闊海外教育機構網絡	[編纂]	探訪現有及潛在海外教育機構
提升資訊科技系統	[編纂]	維護我們的資訊科技系統

二零一九年四月一日至二零一九年九月三十日期間

業務策略	所得款項用途	實施計劃
	(千港元)	
擴充及翻新現有辦事分處	[編纂]	支付旺角新辦事處的租金及其他相關開支
增聘額外顧問及支援人員	[編纂]	支付新聘人員成本
加強品牌知名度	[編纂]	於公共交通工具、港鐵站、報章、雜誌、互聯網及電視投放廣告
	[編纂]	支付代言人費用
擴闊海外教育機構網絡	[編纂]	探訪現有及潛在海外教育機構
提升資訊科技系統	[編纂]	維護我們的資訊科技系統
舉辦大型展覽	[編纂]	支付場地費、學校代表的住宿費及兼職助理費

未來計劃及所得款項用途

基礎及假設

董事制訂的業務目標及策略以下列一般基礎及假設為基礎：

- 本集團將有充裕財務資源滿足業務目標相關期間的計劃資金開支及業務發展需要；
- 香港將不會出現對本集團業務產生不利影響的有關通脹、利率、稅率及匯率的重大經濟變化；
- 與本集團有關的現行法律法規、政策或行業或監管措施將不會出現重大變化，本集團經營所在的政治、經濟、財政或市場狀況亦無出現重大變化；
- 現有教育制度及香港或我們海外教育機構網絡經營所在國家的學生的簽證規定不會出現重大不利變動；
- 我們與現有業務夥伴、主要客戶的業務關係及於學生、家長間及行內的聲譽不會出現重大改變；
- 本公司將能在營運中挽留高級管理層團隊、主要員工及顧問；
- 將不會出現對本集團的業務或營運造成重大中斷，或對本集團的物業造成重大損失、損害或破壞的自然、政治或其他災難；及
- 本集團將不會受本文件「風險因素」一節所載風險因素的不利影響。

[編纂]的理由

董事認為我們[編纂]的商業理據如下：

- 在當前的行業格局下，本集團的擴張及業務策略合乎情理

董事深信，由於海外升學市場中使用海外升學顧問服務的滲透率不高，因此本公司仍有龐大的增長潛力，而餘下的重大市場份額可透過加強市場競爭力搶佔。

— 香港海外升學市場中使用海外升學顧問服務的滲透率不高，顯示仍有增長潛力

根據行業報告，於二零零八年至二零一五年，雖然透過香港海外升學顧問申請升學乃擬報讀學生最常採取的報讀方法，惟有關報讀方法僅佔期內申

未來計劃及所得款項用途

請升讀海外高等教育及中學教育課程總數約46.7%。董事相信，於港鐵站、報章、雜誌、電視及互聯網等各個平台加大營銷力度，則隨著愈來愈多學生或家長了解到海外教育顧問服務的裨益後，透過海外升學顧問申請報讀的學生比例仍有進一步增長空間。尤其是本集團擬向潛在學生傳遞訊息：(i)有關顧問服務通常免費；及(ii)憑藉我們悠久的歷史及豐富的經驗，本公司能夠根據各個別學生的喜好及個人情況，成功配對學生與海外教育機構。

— 行業出現邊際增長，印證本公司廣泛宣傳及擴張以佔據市場份額合乎情理

根據行業報告，預期於二零一五年至二零二零年就成功安排香港學生升讀英國、澳洲或加拿大的中學及高等教育機構的海外升學顧問服務的總收益將按複合年增長率約0.1%輕微增長。行業出現邊際增長確實進一步推動本集團進行密集式營銷活動的需求，致使本公司今後的增長不單單依賴行業趨勢，亦視乎與競爭對手積極爭奪行業其餘市場份額。根據行業報告，以二零一五年的收益計算，本集團乃市場上第六大海外升學顧問，但市場佔比只有約7.6%。因此更加激發董事擴闊營運規模(透過擴充總部及海外教育機構網絡以及招聘額外人手)及搶佔行內市場份額(透過進行各類廣告活動，委聘知名的代言人及舉辦大型展覽)的決心，致使本公司能夠透過於業界更有效地競爭，掌握行內其餘92.4%的市場份額。

根據上述，董事認為本公司仍有增長空間，這說明我們的擴張計劃及其他業務策略乃適切之舉。

- 我們成功[編纂]使我們能夠在短時間內有效及審慎地調配業務策略，而毋須對現有營運及流動資金狀況造成不利影響，亦為我們鋪設後路，方便為今後的擴張在有需要時進行融資

我們於二零一六年五月三十一日的現金及現金等價物約為9.0百萬港元，且我們於往績期間每年皆錄得正面的經營活動現金流量淨額。儘管如此，我們擬就實行擴張計劃調配的資金額估計約為[編纂]港元，遠高於我們手頭現有的現金。董事認為，倘若本集團單單依賴經營所得之現金流量，執行擴張計劃，則效益不高且耗時費事，而且我們未必能夠迅速回應現時的行業格局。此外，倘若利用內部現金而非外部資金進行擴張，則基於手頭可動用的現金減少，我們或要承受更高

未來計劃及所得款項用途

的流動資金風險，並面對額外的經營阻力，尤其是倘若原訂用於上調薪金的資金改用於擴張計劃的其他範疇，則我們未必能夠挽留員工(例如顧問)。

選用股本融資而非債務融資為擴張計劃撥資時，我們已考慮：(i)股本融資的速度及數額，即[編纂]籌集所得款項淨額，相較之下，債務融資可能在磋商條款及條件方面花耗額外時間；(ii)預期債務融資的條款對本公司不大有利，包括利率可能較高，加上財務機構可能要求抵押品，因為本集團可用作抵押品的固定資產有限；(iii)香港當前的經濟狀況，以及預期美國日後將會調高利率等等均對我們就債務融資所產生的利息成本造成不穩定因素；及(iv)事實上股本融資不會因向放貸人償還債務而即時分散我們的業務資金，這表示不論我們的業務表現如何，我們均有充裕時間發展業務。再者，[編纂]亦為我們提供穩健的融資平台，倘若我們日後擴展業務及有任何長遠發展需求及目標，則我們可從資本市場籌集資金。

- 我們作為[編纂]公司隨之而來的其他商業裨益

作為[編纂]公司，基於其透明度增加、相關法例監管更嚴謹及穩定性提升，海外教育機構更傾向與本集團合作。借助有關[編纂]地位及作為我們策略的一部分，我們擬積極安排實地探訪潛在海外教育機構，以發掘新業務夥伴，擴闊我們現有海外教育機構網絡，藉此為擬報讀學生及其家長提供更多優質海外教育機構選擇供彼等考慮，從而提高成功安排學生升學的機會。董事亦認為我們將能夠夥拍更優質的海外教育機構，在與現有及新海外教育機構制定代理協議時亦可享有更有利的條款。藉著夥拍知名海外教育機構，在潛在學生及其家長的眼中，我們的市場地位能夠進一步提高。

根據行業報告，聲譽乃海外升學顧問行業吸引擬報讀學生及家長的主要競爭範疇之一。董事相信[編纂]後，我們在擬報讀學生及其家長眼中的公眾形象將會進一步提升，這讓彼等在比較本集團與其他非上市競爭對手的服務時，更願意選用我們的服務。

作為上市公司，本公司將能夠更有效地挽留現有員工(包括顧問)，並以更佳條款招聘潛在專才，因為與一間私人公司比較，現有及潛在員工會覺得加入一間[編纂]公司更為穩定及有更大保障。

[編纂]亦將擴闊我們股東的基礎及使其多元化，或會令我們股份買賣市場的流通性增加。

未來計劃及所得款項用途

所得款項用途

[編纂]將提升本集團的資本基礎及為本集團提供額外營運資金以實施上文「實施計劃」一段所載的未來計劃。

根據[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元之中位數)，我們將獲得所得款項總額約[編纂]百萬港元。扣除本公司就[編纂]應付之包銷佣金及其他估計開支約[編纂]百萬港元後，[編纂]之所得款項淨額估計約為[編纂]百萬港元。

董事目前擬將所得款項淨額作如下用途：

	[編纂]後至 二零一七年 三月三十一日 千港元	截至 二零一七年 九月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 三月三十一日 止六個月 千港元	截至 二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元	截至 二零一九年 三月三十一日 止六個月 千港元	截至 二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元	就用途 使用的總額 千港元	所得款項 淨額用途 百分比 %
擴充及翻新 現有辦事分處 增聘額外顧問 及支援人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加強品牌知名度 擴闊海外教育 機構網絡	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
提升資訊科技 系統	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
舉辦大型展覽 一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

上述動用總額代表[編纂]後及截至二零一九年九月三十日各項策略的資本開支總額。各項策略於二零一九年九月三十日後的任何額外資本開支將以內部資金撥付。

倘最終[編纂]定為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)，則[編纂]所得款項淨額將增加約[編纂]百萬港元。在該情況下，董事目前擬將有關額外所得款項用於加強我們的品牌知名度。

倘最終[編纂]定為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)，則配售所得款項淨額將減少約[編纂]百萬港元。在該情況下，董事目前擬減少用作一般營運資金的款項。

倘發行[編纂]所得款項淨額並非即時撥作上述用途，董事目前擬將該等所得款項淨額作為短期計息存款存放於香港的授權金融機構。

未來計劃及所得款項用途

如董事決定將大部分所得款項的擬定用途重新調配至本集團其他業務計劃及／或新項目，及／或上述所得款項用途有任何重大變更，本集團將根據創業板上市規則刊發公佈。