

---

## 未來計劃及[編纂]

---

### 未來計劃

有關我們未來計劃的進一步詳細，請參閱本文件「業務－我們的業務策略」一節。

### [編纂]

假設[編纂]未獲行使及假設[編纂][編纂]為每股股份[編纂]港元（本文件封頁所載指標[編纂]的中位數），我們估計我們將從[編纂]收取的[編纂]約為[編纂]港元（經扣除[編纂]及我們應付的其他估計[編纂]）。

由於[編纂]僅涉及[編纂]可能出售的股份，我們將不會從行使[編纂]獲得任何[編纂]。倘[編纂]獲悉數行使，並假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（本文件重要提示一頁所載指標[編纂]範圍的中位數），經扣除[編纂]及[編纂]的估計支出後，[編纂]將收到約[編纂]港元的[編纂]。可能會要求[編纂]出售合共[編纂]現有股份。

我們擬按下文所載用途及金額動用[編纂]：

- 預計約[編纂]或[編纂]港元將主要用於擴大我們與二期建設有關的哈南校區，其比例如下：
  - 預計約[編纂]或[編纂]港元將用於建設學生宿舍；
  - 預計約[編纂]或[編纂]港元將用於建設學生食堂；
  - 預計約[編纂]或[編纂]港元將用於建設交流中心綜合體；及
  - 預計約[編纂]或[編纂]港元將用於購買設備；

## 未來計劃及[編纂]

- 預計約[編纂]或[編纂]港元將用於償還來自若干金融機構的全部或部分借款本金及利息，包括以下：

貸款人	本金	實際利率	到期日	主要貸款用途
Huatai Principal Investment Group Limited <sup>(1)</sup> .....	12.0百萬美元	12.0%	2021年5月13日	償還其他貸款
遠東宏信(天津)融資租賃有限公司 <sup>(2)</sup> ..	人民幣 43.0百萬元	11.36%	2024年5月31日	建設哈南校區及 償還其他貸款
遠東宏信(天津)融資租賃有限公司 <sup>(2)</sup> ...	人民幣 40.0百萬元	10.45%	2024年11月13日	建設哈南校區及 償還其他貸款

附註：

- (1) 於2015年於英屬處女群島註冊成立為有限公司，為獨家保薦人的投資控股附屬公司。預期不超過[編纂]的[編纂][編纂]將用於償還Huatai Principal Investment Group Limited的借款。有關該借款的詳情，請參閱「財務資料－債務－借款」一節。
- (2) 成立於2013年12月，總部位於中國天津，主要從事融資租賃、租賃、購買租賃物業、租賃物業殘值處理及維修、租賃交易諮詢及擔保業務。

我們預期將於2020年悉數償還上述從Huatai Principal Investment Group Limited而來的借款。

- 預計約[編纂]或[編纂]港元將主要用於收購其他學校以擴大我們的學校網絡。尤其是，我們傾向於收購合資格本科院校及／或專科院校，包括東北地區、北部地區及華中地區的民辦大學及獨立學院。根據弗若斯特沙利文報告，截至2019年6月30日，被視為潛在收購目標的東北地區、北部地區、華中地區及華東地區的民辦高等教育機構數目分別約為69所、89所、112所及241所。我們已就該潛在戰略收購進行一項可行性研究並決定主要著眼於中國的該等地區，原因為(i)該等地區距離我們黑龍江省的總部相對較近，我們認為這將使我們更加容易對其業務進行集中管理；(ii)文化背景及習俗差異較小；(iii)在該等地區的民辦高等教育機構的數量更加集中，我們認為這可以使我們更加容易確定潛在的合適收購目標；及(iv)我們的學校與該等地區的若干學校之間有更多的交流，因此我們通常更加熟悉其當地的營運環境。我們計劃優先收購提供應用科學專業的學校。我們亦將考慮

---

## 未來計劃及[編纂]

---

收購提供課程及教育計劃的民辦本科院校及／或專科院校，以補充我們的現有學校所提供的課程及教育計劃，我們相信此將於資源共享及招生方面在我們的學校網絡內創造額外的業務協同效應。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何收購目標；及

- 預計約[編纂]或[編纂]港元將用作營運資金及作一般公司用途。

倘[編纂][編纂]未即時用於上述用途，我們擬將有關所得款項存入香港執業商業銀行及／或獲授權金融機構的計息銀行賬戶（例如活期存款賬戶）。

倘[編纂]定於建議[編纂]的最高值或最低值及[編纂]完全未獲行使，我們將收取所得款項淨額約[編纂]港元及[編纂]港元。於該等情況下，我們[編纂][編纂]將按比例增減。

倘[編纂]獲悉數行使及假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即建議[編纂]的中位數），[編纂][編纂]將增至約[編纂]港元。倘[編纂]定於[編纂]的最高值或最低值，[編纂][編纂]（包括行使[編纂][編纂]）將分別增加或減少約[編纂]港元。我們擬按上述比例將額外[編纂]用於以上用途。