

未 來 計 劃 及 所 得 款 項 用 途

未 來 計 劃

有關未來計劃的詳細說明，請參閱「業務 — 我們的業務策略」。

所 得 款 項 用 途

假設每股股份的發售價為5.70港元(即指示性發售價範圍每股股份5.18港元至6.22港元的中位數)及超額配售權未獲行使，在扣除包銷佣金及我們在全球發售中已付及應付的其他估計開支(不扣除任何額外酌情獎勵費用)後，我們估計將收到全球發售所得款項總額約950.0百萬港元及全球發售所得款項淨額約821.2百萬港元。我們預計合共產生上市開支人民幣113.6百萬元(相當於約128.8百萬港元)，約佔我們全球發售所得款項總額的13.6%。我們擬將我們收到的全球發售所得款項淨額用於以下用途：

- 約50%(約410.6百萬港元)將用於升級現有學校設施及擴建校園。以下為截至2021年末我們的升級及擴建計劃的概要。

	升級及 擴建計劃	預期 竣工日期	建設成本* / 資本開支總額	截至2021年 末的 估計成本總額	截至2020年 4月30日的 支出金額	2021年底前 預計 將接納的 額外學生 數目	竣工後預計 將接納的 額外學生 數目	2020年至 2024年的 估計折舊費用
大連東軟信息學院	實訓基地 ⁽¹⁾	2021年10月	人民幣 396.5百萬元	人民幣 378.2百萬元	人民幣 90.0百萬元	—	—	人民幣 37.7百萬元
	於近期購買土地上的新校園建設 ⁽²⁾	2022年12月	人民幣 871.4百萬元	人民幣 610.0百萬元	—	5,046	8,014	人民幣 41.2百萬元
成都東軟學院	圖書館及操場	2021年7月	人民幣 83.1百萬元	人民幣 83.1百萬元	人民幣 48.7百萬元	—	—	人民幣 8.5百萬元
	於近期購買土地上的新校園建設	2023年8月	人民幣 600.4百萬元	人民幣 220.8百萬元	人民幣 11.6百萬元	2,500	5,000	人民幣 22.1百萬元
廣東東軟學院	學生宿舍樓	2020年9月	人民幣 59.3百萬元	人民幣 59.3百萬元	人民幣 25.7百萬元	1,572 (2020年 9月前)	1,572	人民幣 7.7百萬元
	校園擴建工程 (一棟教研樓及 兩棟學生宿舍 樓)	2022年8月	人民幣 316.7百萬元	人民幣 193.5百萬元	—	1,500	3,800	人民幣 25.3百萬元

未來計劃及所得款項用途

附註：

- * 對於大連東軟信息學院，擴建計劃的估計建設成本總額為人民幣1,267.8百萬元。我們計劃以銀行貸款人民幣1,235.0百萬元為工程提供資金，並以自有資金支付剩餘建設成本。

對於成都東軟學院，擴建計劃的估計建設成本總額為人民幣683.5百萬元。我們計劃動用全球發售所得款項中的人民幣225.0百萬元為工程提供資金，並以銀行貸款人民幣440.0百萬元及自有資金支付剩餘建設成本。

對於廣東東軟學院，擴建計劃的估計建設成本總額為人民幣376.0百萬元。我們計劃動用全球發售所得款項中的人民幣137.2百萬元為工程提供資金，並以銀行貸款人民幣145.0百萬元及自有資金支付剩餘建設成本。

- (1) 新實訓基地將用於為新設醫療保健相關課程的學生提供實訓課程。該等課程將通過與企業合作的方式提供。例如，合作企業可為實訓提供設備及設施，亦可向大連東軟信息學院派遣僱員，以為實訓提供支持及指導。
- (2) 有關近期所收購土地的更多資料，請參閱「業務－物業－自有物業－土地」。

上述擴建計劃完成後，大連東軟信息學院、成都東軟學院及廣東東軟學院預計將分別額外容納8,014名、5,000名及5,372名學生，與2019/2020學年各相應學院的學校容量相比，學校容量將分別增加47.6%、46.0%及51.5%。該等學校容量的增加並未計及成都東軟學院於2020年8月建成的新學生宿舍樓。該學生宿舍樓可容納2,000名學生。除上述擴張計劃外，根據我們未來發展的實際情況，我們日後可能有額外擴張計劃或對我們屆時尚未完成的現有擴張計劃進行調整。董事認為，擴張計劃完成後，我們能夠取得有關部門的批准，令三所大學能招收更多學生，原因是(i)我們三所大學所在省份的相關部門支持民辦高等教育的發展，而且我們的三所大學獲相關政府部門及社會認可，此有利於我們日後擴大招生；(ii)政府部門支持高等教育擴大招生，例如，根據2020年政府工作報告，中國高職院校將於2020年及2021年擴招兩百萬人；及(iii)我們的三所大學側重IT相關專業及健康醫療科技相關專業，該等專業均屬於我們大學所在省份的政府部門支持擴大招生的範疇。

我們將各建設或升級項目視為我們整體擴張計劃的一部分，並在整體學校運營層面全面評估建設或升級項目的穩健性及效率。我們制定擴張計劃時主要考慮

未來計劃及所得款項用途

該等擴張投資對我們整體業務運營及財務表現的影響。就業務運營而言，我們於作出擴張投資前會進行必要性分析。我們主要考慮該等投資是否與新開設專業相稱，是否有利於招生、改善我們的教育質量及人才培訓體系以及是否符合相關監管規定。就財務表現而言，我們會考慮有關擴張投資對我們現金流量的影響、該等擴張的融資成本以及建設或升級項目完成後對折舊及攤銷的影響，以使我們日後整體上繼續盈利。

就大連東軟信息學院新校區的建設而言，我們預計將花費2.5年完工。該擴張的預計收支平衡期(即一所學校首次產生與其銷售成本及經營開支相等的收入所需時間)為一至兩年。預計投資回收期約為九至十年。就成都東軟學院新校區的建設而言，我們預計將花費三年完工。該擴張的預計收支平衡期為一至兩年。預計投資回收期約為八至九年。就廣東東軟學院校園擴建而言，我們預計將花費兩年完工。該擴張的預計收支平衡期為一年。預計投資回收期約為四至五年。我們在計算一所學校的預計收支平衡期時作出的主要假設包括該學校目前預計將於每學年向每名學生收取的學費及住宿費、學校預計將於每學年招收的新生人數(取決於相關教育部門所批准的相關招生限額)、學校預計將就其向學生提供教育服務所產生的銷售成本及其他經營開支以及學校預計將面臨的估計稅項負債。此外，我們假定所有其他因素保持不變，該等學校的實際投資及建設成本不會大幅偏離預計金額，並將我們可用的財務資源考慮在內。

根據弗若斯特沙利文報告，預計自2018年至2023年，中國民辦高等教育IT專業的註冊學生總人數將以11.0%的年複合增長率增長，我們認為，結合以下因素，這將為我們的擴張計劃創造充足的需求。

市場潛力。中國IT行業預計將持續增長，主要是受技術創新、行業需求及政府利好政策所推動。根據弗若斯特沙利文報告，自2019年起，中國軟件及IT服務行業的市場規模(以收入計)預計將以12.5%的年複合增長率增至2024年的人民幣13.0萬億元。由於中國IT高等教育的發展滯後於中國軟件及IT服務行業的快速增長，擁有實用技能的IT人才存在嚴重的供需缺口。根據教育部、中華人民共和國人力資源和社會保障部及工信部聯合頒佈的《製造業人才發展規劃指南》，2025年的新一代IT人才總需求量估計將達20.0百萬人，人才缺口估計將為9.5百萬人。因此，我們認

未來計劃及所得款項用途

為IT高等教育行業具有增長潛力。憑藉在中國IT高等教育行業的領先地位，我們將制定合理的擴招計劃以把握有關機遇。

*招生策略。*就招生策略而言，我們一直密切關注我們招生所在主要省份高等教育適齡人口規模的變動，並相應地調整招生策略，以確保招生覆蓋對高等教育服務有高需求的省份。以大連東軟信息學院為例，近年來遼寧省高等教育適齡人口規模並無顯著增長，為應對該趨勢，大連東軟信息學院於幾年前調整招生策略，將招生重點從遼寧省轉移至其他省份。於2019/2020學年，大連東軟信息學院66%的學生來自遼寧省外的省份。由於廣東省及四川省近年來人口不斷增加，廣東東軟學院及成都東軟學院仍集中在本省招生。

調整地域招生策略時，我們主要考慮(i)各省人口數量及高等教育需求；(ii)各省過往年度的註冊學生人數；及(iii)各省IT行業的發展情況。

誠如最新的《2018年全國教育事業發展統計公報》顯示，截至2018年，中國高等教育毛入學率為48.1%。根據《國家教育事業發展「十三五」規劃》，預期高等教育毛入學率到2020年將達50%。為實現該目標，近年來政府機關一直鼓勵擴大招生。例如，根據2020年政府工作報告，中國高職院校將於2020年及2021年擴招兩百萬人。在省級層面，遼寧省高等教育的毛入學率近年來一直高於50%，但截至2018年底，廣東省及四川省的毛入學率分別僅為42.43%及40.93%。因此，大連東軟信息學院一直集中在其他省份招生，而廣東東軟學院及成都東軟學院仍集中在本省招生。

此外，我們結合過往年度我們於各省的招生統計數據來相應分配各省的招生名額。例如，倘我們於過往年度未能在若干省份招到足夠數量的合格學生，我們將在每年制定招生計劃時減少該等省份的招生名額。在分配各省招生名額時，我們亦會考慮各省生源質量，如高考分數。

我們亦計及各省IT行業的發展。例如，我們三所大學所在省份的政府支持IT行業的發展，此舉有助於該等省份的IT教育及畢業生就業。我們亦評估其他省份IT行

未來計劃及所得款項用途

業的發展，例如IT專業人才的市場需求，並為IT行業發達或IT行業具備發展潛力的省份分配更多名額。

競爭優勢。我們於中國民辦IT高等教育行業中處於領先地位，可提供具特色的優質教育服務。我們認為，獨具特色的優質教育服務為實現擴大招生的關鍵。經過二十年的學校營運，我們已成為領先的IT高等教育服務提供商，能夠通過以下方式提供獨具特色的優質教育服務，其中包括(i)專注於IT行業；(ii)創建TOPCARES綜合教育法；(iii)建立獨特的SOVO創新創業教育體系；(iv)與企業開展深入合作；及(v)提供國際課程。我們大學的高錄取分數證實了我們在提供優質IT教育服務方面的領先地位及競爭優勢。例如，於2019/2020學年，大連東軟信息學院的理科及文科錄取分數線於遼寧省所有民辦大學(不包括獨立學院)中均排名第一、成都東軟學院的理科及文科錄取分數線於四川省所有民辦大學(不包括獨立學院)中均排名第四，而廣東東軟學院的理科及文科錄取分數線分別於廣東省所有民辦大學(不包括獨立學院)中排名第一及第三。

未來努力。秉持以學生為中心的教育方針，我們將進一步提高教育服務質量、完善教育服務特色及提升品牌知名度。此外，我們將進一步向我們招生所在中國主要省份的有意向的學生宣傳我們的大學，並指派招生人員與我們於該等省份的目標高中直接協作，力圖為我們的大學招收優秀學生。同時，我們將繼續密切關注我們招生所在主要省份的市場趨勢及政府政策的變動並及時調整業務策略，確保我們的擴張計劃得以實現。

- 約20% (約164.2百萬港元) 將用於收購中國其他大學／學院，擴大我們的學校網絡。截至最後可行日期，我們尚未確定任何明確的收購目標，亦無確定將收購的學校數目或所涉時間範圍。我們尚未就收購其他大學或與之合作訂立任何具有法律約束力的協議。我們正處於尋找潛在機會的初級階段，尚未完成任何具體的可行性研究。董事打算繼續評估潛在收購目標，並根據以下標準確定目標：(i)主要位於華東、華中及中國東北地區總體經濟狀況良好、產業發展成熟、勞動力市場需求巨大且IT行業發展受當地政府支持的二線城市及三線城市；(ii)具有較高的教育品質和高效的管理；(iii)註冊學生總人數不少於9,000人；及(iv)符合我們的發展策略，特別是專業及課程設置符合我們目前及未來發展的學校，如提供含綜合課程的本科課程或專科課程或側重於科學技術，或在IT教育及／或醫療教育方面具有特別優

未來計劃及所得款項用途

勢的大學／學院，以使我們能夠通過利用自身教育資源進一步提升其教育質量。根據弗若斯特沙利文報告，截至2019年6月30日，756所民辦高等教育機構中有590家位於二線城市及三線城市，其中有超過80所民辦高等教育機構的註冊學生總人數不少於9,000人，且二線城市及三線城市的民辦高等教育市場分散，無主導者。根據弗若斯特沙利文報告，考慮到經濟發展狀況及人才需求且從民辦高等教育機構的數量上即可看出，二線城市及三線城市對高等教育(尤其是對IT教育)具有強勁需求；

- 約20% (約164.2百萬港元) 將用於償還我們先前向商業銀行借貸的以下貸款：

銀行	截至			用途
	2020年7月31日	利率	到期日	
	未償還金額			
興業銀行	人民幣14.97百萬元	4.9875%	2021年6月25日	營運資金貸款
興業銀行	人民幣14.97百萬元	4.9875%	2021年6月26日	營運資金貸款
成都銀行	人民幣50百萬元	4.75%	2021年5月28日	營運資金貸款
成都銀行	人民幣50百萬元	4.75%	2021年6月17日	營運資金貸款
上海浦東發展銀行	人民幣80百萬元	4.5675%	2021年1月13日	營運資金貸款

- 約10% (約82.2百萬港元) 將用於補充我們的營運資金及用於一般業務營運。

倘發售價定為指示性發售價範圍的高位數或低位數，則全球發售所得款項淨額將分別增加或減少約83.2百萬港元。在此情況下，我們將按比例增加或減少分配作上述用途的所得款項淨額(償還銀行貸款除外)。

倘超額配售權獲悉數行使，並假設發售價為每股股份5.70港元(即建議發售價範圍的中位數)，則我們將額外收取的所得款項淨額約為136.8百萬港元。倘超額配售權獲悉數行使，我們擬按比例將該等額外所得款項淨額用於上述用途(償還銀行貸款除外)。

倘全球發售所得款項淨額毋須立即用作上述用途，或倘我們無法按擬定計劃實施任何

未來計劃及所得款項用途

發展計劃，我們可能會在符合本公司最佳利益的情況下，將該等資金持作短期存款。在此情況下，我們將會遵守《上市規則》的適當披露規定。

由於我們為境外控股公司，我們將須向中國附屬公司注資及提供借款，或通過向併表聯屬實體提供貸款，以使全球發售所得款項淨額可作上述用途。然而，根據中國法律，該等注資及貸款須遵守適用政府登記及審批程序規定。我們無法向閣下保證我們能夠及時獲得該等登記或批准，甚至可能根本無法獲得該等登記或批准。更多資料請參閱「風險因素—與在中國經營業務有關的風險」。