

A professional business meeting scene. A man in a white shirt and striped tie is holding a tablet, showing it to another person whose hands are visible in the foreground. They are sitting at a table with various documents, including one with a bar chart. The background is a plain, light-colored wall.

雍禾医疗IPO-锚定项目介绍



— 01 —

雍禾医疗介绍

公司介绍

■ **项目名称：**雍禾医疗

■ **公司简介：**雍禾医疗集团有限公司创立于2005年，公司是中国最大的专门从事提供一站式毛发医疗服务的医疗集团，现在已经形成了囊括脱发门诊、药物治疗、史云逊健发中心、哈发达假发研发生产中心等业务的毛发医疗综合体。

■ **核心团队：**

- 张玉，35岁，创办人&董事会主席&CEO。张玉先生已投身医疗养固服务行业超过16年，并因此凭借其多年的一线经验对我们的客户需求有深刻了解。于2005年3月进入植发领域，加入北京楚蓉福运医疗美容诊所并于2007年11月辞任。其后于2010年创办本集团，以“雍禾”品牌名称开展自家的植发事业。

■ **股权分布：**创始人张玉持有42.66%、胞弟张辉5.64%、中信证券43.18%、员工持股平台2.82%。

■ **市场地位：**2020年，雍禾植发在植发医疗服务市场及医疗养固服务市场的市场份额分别约为11%及5%。在中国所有毛发医疗服务提供商中，按2020年的总收入、于2020年末的注册医生人数、于2020年末的运营中医疗机构数量、以及2020年的就诊植发患者人数，雍禾医疗排名第一，远超行业其他对手。



基金要素表

基金要素	
项目名称	港美股IPO战略配售基金
投资目标	雍禾医疗
中国香港基金律师	君合律师事务所
开曼基金律师	Maples and Calder LLP
认购起点	100万港币，10万港币可叠加
全款截止时间	额满即止
基金费用	投行通道费：4%；认购费：2%起
超额收益分配	基金管理人收取基金收益部分20%作为业绩报酬
估值	最终估值根据目标公司上市发行价确定

注：以上费用不包含新股征费及交易手续费退出交易手续费（包括但不限于经纪佣金，证监会交易所征费，印花税等）

特别声明：本产品仅在中国大陆以外的地区向专业投资者展示





— 02 —

投资亮点

投资亮点一：市场规模增长潜力巨大

1. 于2020年，中国脱发人口超过250百万人，其中男性约163.5百万人，女性约88.6百万人。然而，与中国实际患脱发的人数相比，中国接受植发医疗服务的人数相对较少。于2020年，在中国进行的**植发手术仅约为51.6万例，渗透率为0.21%**，表明市场需求未得到满足。
2. 随着越来越多受过良好教育的患者对植发手术有更好的了解，预期会有更多人士接受植发治疗，表明未来的增长潜力巨大。预期到2030年，**市场规模将进一步增长至人民币756亿元**，自2025年起的复合年增长率将为14.9%。

2016年至2030年中国植发医疗服务市场规模 (十亿元)



特别声明：本产品仅在中国大陆以外的地区向专业投资者展示

投资亮点二：中国最大的植发医疗服务提供者

收入

以2020年来自植发的总收入计，雍禾排名行业第一，达人民币14亿元，超过行业第二、第三的总和。

医生数量

注册医生人数排名行业第一。截至最后实际可行日期，雍禾旗下注册医生共229名，超过行业第二、第三的总和。



植发医疗机构数量

截至最后实际可行日期，雍禾在全国拥有51家植发医疗机构，覆盖中国25个省的50个城市，排名行业第一。

植发患者人数

于2020年，有合计50,694名患者已接受雍禾的植发手术，排名行业第一。

特别声明：本产品仅在中国大陆以外的地区向专业投资者展示

投资亮点三：覆盖全国核心城市且增长潜力巨大



覆盖全国核心城市

- ✓ 已运营51家植发医疗机构，覆盖中国50个城市。并将加快扩张至中国二线及低线城市，抓住下沉市场的需求增长红利。
- ✓ 设立多个毛发专科。在北、上、广、深设立四家综合毛发医院。除植发科外，还设有如脱发科、复查科、国际科、女性美学科等，以服务有不同毛发问题的患者。



增长潜力巨大

- ✓ 广泛的业务覆盖将不断扩大患者基础，并创造实质性的协同效应，使植发业务快速增长。
- ✓ 实现跨区域的医疗资源分享和调配。
- ✓ 提高患者忠诚度转化与品牌商誉。
- ✓ 位居《2019年中国植发连锁机构品牌排行榜TOP8》榜首。

投资亮点四：拥有行业领先的科技



01

数据运用与分析

已建立先进的业务管理系统，可追踪、记录及展示雍禾全国医疗机构的运营资料。且是中国首家及截至最后实际可行日期唯一一家实现实时展示及分析各种关键营运指标的植发连锁医疗机构。能为诊疗过程提供意见，以及实现精准的广告投放。

02

智能服务

已开发智能咨询服务软件，有助对患者进行在线初筛和分诊，亦可实时上传医疗就诊记录，方便对患者进行术前和术后管理，并为患者提供便捷的专业在线咨询及术后服务，大大提升患者就诊体验度和服务专业化程度。

03

线上服务

已建立专责的医生团队组成的在线医疗团队。我们的在线医疗服务系统可以实现患者病历等医疗文书的实时上传，为患者提供便捷、专业的在线咨询和术后复查服务。我们的微信服务平台一毛发管家拥有超过733,000名注册用户。

项目投资亮点

01

市场规模巨大。当前渗透率较低，市场需求远未得到满足。

02

中国最大的植发医疗服务提供者。多个关键指标均在中国植发行业中排名第一。

03

覆盖全国核心城市且增长潜力巨大。抓住下沉市场的需求增长红利。

04

拥有行业领先的科技。通过科技手段改善患者体验，提高客户忠诚度。

产品相关风险提示

请投资者注意，考虑到本基金投资之目标性质，本基金仍可能面临一定市场风险。当投资认购或申购本基金时，可能获得投资收益，但同时也面临着投资风险，包括但不限于新股首日跌破发行价风险、股票二级市场流动性风险、市场波动风险、经济周期风险、目标公司信用风险、目标公司经营风险、收益分配风险、政策风险等。为了维护投资者的利益，特别提示投资者在作出投资决策、签署APPLICATION FORM（“申购表”）等相关协议前，请仔细阅读本风险告知条款和基金合同以及其他相关档，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑基金存在的各项风险因素。依据相关法律、法规的规定，并结合投资者提供的相关信息，投资者被认定为合格专业投资者，其风险识别能力与承受能力与本基金相匹配。投资者确认，向基金管理人提供的有关投资目的、投资偏好、投资限制和风险承受能力等基本情况真实、完整、准确、合法，不存在任何重大遗漏或误导。同时，投资者已充分知晓并确认自身的风险识别能力和承受能力，愿意遵守法律、法规及有关规定，独立决策、自愿认购本基金份额，并自愿承担由上述投资风险引致的相关后果。

特别声明：本产品仅在中国大陆以外的地区向专业投资者展示



—— 感谢您的观看 ——

THANKS FOR WATCHING