

雍禾醫療集團有限公司

Yonghe Medical Group Co., Ltd.

股份編號： 2279 主板

公開發售價

HK\$ 15.80

醫療美容

背景/業務

按 2020 年的總收入計，雍禾醫療是中國領先的專門從事提供毛髮醫療服務的醫療集團。雍禾醫療提供一站式毛髮醫療服務，涵蓋植髮醫療、醫療養固、常規養護及其他配套服務。按 2020 年相關所服務產生的總收入計，雍禾醫療是中國植髮醫療服務及醫療養固服務市場規模最大的企業，分別佔有 10.5% 及 4.3% 的市場份額。雍禾醫療採用標準化及可擴展的商業模式來經營以自營醫療機構為主的連鎖植髮醫療機構。雍禾醫療在全國 52 個城市經營 53 家醫療機構，為中國最大及覆蓋面最廣的連鎖植髮醫療機構。雍禾醫療於中國內地新開設 29 家醫療機構及於香港收購一家醫療機構，在中國的所有連鎖植髮醫療機構中規模實現最快增長，增速遠超行業第二名。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 03/12 3:00pm，第二輪截止時間為 06/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	934,326	1,224,477	1,638,297
其他(虧損)及收益	(7,021)	(3,373)	(7,738)
除稅前利潤	111,289	71,523	230,914
年度/期內利潤	53,500	35,624	163,332
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.78 港元		
2020 歷史市盈率	40.89 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、中金公司		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 03 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠：申請 1 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	94,424,000 股
公開發售	9,443,000 股
配售	84,981,000 股
集資總額	\$1,491.9 百萬港元(HK\$15.80 計算)
集資淨額	\$1,356.7 百萬港元(HK\$15.80 計算)
市值	HK\$8,215.3 百萬港元
公開發售日	2021 年 12 月 01 日-2021 年 12 月 06 日
公開發售結果	12 月 10 日
孖展息率及計息日	0-1.68 % (4 日息)
上市日	12 月 13 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 未能維持雍禾醫療的品牌、市場聲譽及消費者認知或其受損可能對經營業績造成不利影響；
2. 雍禾醫療面臨因營運產生的醫療事故、失職、醫療過失、不當行為索賠的固有風險，而解決該等事故可能產生巨額成本並對雍禾醫療的聲譽及業務造成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-------|
| 1. 將用於在中國境內網絡的現有植髮醫療機構進行擴充和升級； | 42.1% |
| 2. 將用作投資於產品的進一步創新； | 17.5% |
| 3. 將用作投資於研發，以前沿技術提升雍禾醫療的服務體系； | 9.7% |
| 4. 將用作在中國整合行業資源以提升雍禾醫療的品牌知名度； | 23.4% |
| 5. 將用作結清雍禾醫療就於 2021 年 5 月收購顯赫植髮應付關聯方新絲域的收購代價之未償還結餘； | 1.6% |
| 6. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 5.7% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。