

证券代码：400167

证券简称：未来 3

主办券商：中山证券

## 上海智汇未来医疗服务股份有限公司出售其全资子公司 股权资产的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

### 一、交易概况

#### （一）基本情况

上海智汇未来医疗服务股份有限公司的孙公司上海未佳医疗科技有限公司（以下简称“甲方”）将其持有的全资子公司上海国瑞怡康国康门诊部有限公司（以下简称“标的公司”）的 100% 股权出售给浙江东大医疗管理有限公司（以下简称“乙方”）。

#### （二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

根据《非上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定：公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50% 以上；

（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50% 以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30% 以上。公众公司发行股份购买资产触及本条所列指标的，应当按照本办法的相关要求办理。

未来股份 2023 年 12 月 31 日经审计财务报告资产总额为 232,992.20 万元，

归属于母公司净资产为 100,183.31 万元。截至 2025 年 3 月，标的公司资产总额 4,698.64 万元，净资产-1,035.26 万元。占未来股份近一个会计年度的资产总额的 2.02%、净资产的 1.03%。

公司连续 12 个月内，分别于 2024 年 8 月因签署和解协议转让上海未宸医疗科技有限公司，截止 2024 年 8 月，该公司资产总额 3,268.90 万元，净资产-13,758.37 万元；2024 年 12 月出售西安曲江新区未睦门诊部有限公司，截止 2024 年 11 月，该公司资产总额 1,981.30 万元，净资产-4,119.43 万元。

12 个月内，公司累计出售资产总额 9,948.84 万元，净资产-18,913.07 万元。占未来股份近一个会计年度的资产总额的 4.27%、净资产的 18.88%。

综上，本次交易事项未达到《非上市公众公司重大资产重组管理办法》关于重大资产重组标准的规定，不构成重大资产重组。

### （三）是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

### （四）审议和表决情况

2025 年 4 月 14 日，第九届董事会第三次会议审议了《关于孙公司出售其全资子公司股权资产》的议案。该议案无需提交股东会审议。

经表决：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

### （五）交易标的是否开展或拟开展私募投资活动

本次交易标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

### （六）交易标的不属于其他具有金融属性的企业

本次交易标的不属于小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司、互联网金融公司等其他具有金融属性的企业。

## 二、交易对方的情况

### 1、法人及其他经济组织

名称：浙江东大医疗管理有限公司

住所：浙江省杭州市临平区崇贤街道拱康路 882 号 1 幢 3-404 室

注册地址：浙江省杭州市临平区崇贤街道拱康路 882 号 1 幢 3-404 室

注册资本：1,000 万元

主营业务：受托医院管理，企业管理咨询；计算机软硬件、医疗器械的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让；计算机系统集成及综合布线,非医疗性健康管理咨询；信息技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

法定代表人：王明

控股股东：王明

实际控制人：王明

信用情况：不是失信被执行人

### 三、交易标的情况

#### （一）交易标的基本情况

- 1、交易标的名称：上海国瑞怡康国康门诊部有限公司
- 2、交易标的类别： 固定资产  无形资产  股权类资产  其他
- 3、交易标的所在地：上海市闵行区闵北路 675 号 1 幢 5 层
- 4、交易标的其他情况

标的公司为甲方全资子公司，是一家营利性医疗机构，2018 年 9 月 6 日成立，注册资本 11,500 万元，已全部实缴。

#### （二）交易标的资产权属情况

交易标的为甲方所持有的股权。标的公司股权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍权属转移的其他情况。

#### （三）出售股权导致挂牌公司合并报表范围变更

本次交易完成后，标的公司不再纳入公司合并报表范围。

## 四、定价情况

### （一）交易标的财务信息及审计评估情况

截至 2025 年 3 月，标的公司资产总额 4,698.64 万元，负债总额 5,733.90 万元，净资产-1,035.26 万元，2025 年 1-3 月实现营业收入 1,426.59 万元，实现净利润-153.36 万元。

采用资产基础法评估后的企业股东全部权益价值评估值为-1,016.88 万元，采用收益法评估后的企业股东全部权益价值评估值为 48.01 万元，两者之间差异为 1,064.89 万元。

资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化。

收益法评估是以被评估单位未来收益能力作为价值评估的基础，更为重视企业整体资产的运营能力和运营潜力，且收益法中包含运营网络、市场份额、服务能力、管理技术、人才团队等无形资产价值。

收益法评估是以被评估单位未来收益能力作为价值评估的基础，更为重视企业整体资产的运营能力和运营潜力，且收益法中包含运营网络、市场份额、服务能力、管理技术、人才团队等无形资产价值；鉴于本次评估目的，资产基础法仅从资产重置的角度反映了资产的公平市场价值，难以反映无形资产带来的价值，因此相对而言，收益法评估结果较为可靠，因此本次评估以收益法的评估结果作为最终评估结论。

### （二）定价依据

采用收益法评估结果，上海国瑞怡康国康门诊部有限公司于本次评估基准日的股东全部权益价值评估值为大写人民币肆拾捌万零壹佰元整 RMB48.01 万元。基于此，甲方按人民币 500,000.00 元（大写：伍拾万元整）的价格向乙方转让其持有标的公司 100%的股权。

### （三）交易定价的公允性

本次交易定价基于万隆（上海）资产评估有限公司出具的万隆评报字(2025)

第 10137 号《浙江东大医疗管理有限公司拟收购股权涉及的上海国瑞怡康国康门诊部有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，以及公司当前经营现状。经双方协商合理确定，甲方将其持有的标的公司的 100%的股权以 50 万元人民币的对价转让给乙方，乙方同意接受上述转让的股权。

## 五、交易协议的主要内容

### （一）交易协议主要内容

#### 2.1 转让对价

截至股权转让基准日（2025 年 3 月 31 日），标的公司的净资产账面值为人民币-10,352,648.64 元，（大写：负壹仟零叁拾伍万贰仟陆佰肆拾捌元陆角肆分）。基于此，甲方按人民币 500,000.00 元（大写：伍拾万元整）的价格向乙方转让其持有标的公司 100%的股权，对应注册资本人民币 115,000,000.00 元。同时标的公司需清偿本协议 2.2（4）往来款债务。

#### 2.2 股权转让

（1）甲方将其所持有的标的公司 100%的股权出让给乙方，乙方从甲方处获得其受让的标的公司 100%的股权，成为标的公司股东。

（2）本协议签署之日起 5 个工作日内，甲方负责完成股权转让的工商变更登记和法定代表人（乙方指定人员）变更登记，乙方应配合甲方。

（3）本协议签署之日起 5 个工作日内，甲方将公司资料全部移交给乙方，具体公司资料包括但不限于：1. 会计资料全部银行账户资料（开户凭证、账户密钥、U 盾、预留印鉴）、各类票据、现金、存款、凭证、财务账册（电子、手工）、其他会计相关资料等。2. 全部印章、证照，包括但不限于公章、财务专用章、合同专用章、法定代表人印鉴、贷款卡、营业执照和医疗资质正副本、标的公司其它各种批准证书及批复（如有）等。3. 其他资料：除上述资料外，标的公司成立后产生的其他全部资料。包括但不限于确保标的公司正常运营的智慧医院信息化系统<包括但不限于 EMR、HIS、CIS、LIS、RIS、PACS、PEIS、ORIS、HRP、HCRM 等，以本协议签署日标的公司实际使用为准，下同>、医保系统相关用户名、密码等。

（4）甲乙双方确认，甲方对标的公司享有往来款债权人民币 526,763.23

元；股权工商变更和法定代表人变更登记完成之日起 5 个工作日内，乙方配合标的公司向甲方完成上述往来款债权清偿。

#### 5.1 付款安排

(1) 乙方应在本协议签署之日起 5 个工作日内将股权转让价款人民币 500,000.00 元支付至甲方指定账户。

(2) 甲方对标的公司享有往来款债权人民币 526,763.23 元，标的公司应按本协议 2.2 (4) 条清偿甲方，乙方作为受让方应促使标的公司清偿上述债务。

12.2 本协议自甲乙双方签署之日起成立并生效。本协议如有未尽事宜，由甲乙双方另行签订补充协议。

### (二) 交易协议的其他情况

6.1 甲乙双方同意，自本次股权转让工商登记变更完成之日起，目标股权所对应的标的公司权益(包括但不限于实收资本、资本公积、其他权益工具、其他综合收益、盈余公积和未分配利润等)均归属于乙方。

## 六、交易目的、存在的风险和对公司的影响

### (一) 本次交易的目的

因公司经营发展需要，缓解资金紧张状况，降低公司运营风险。

### (二) 本次交易存在的风险

本次交易风险可控，但仍存在一定的市场风险、经营风险和管理风险。公司将积极采取适当的策略及管理措施加强风险管控能力，做好风险的管理和控制。

### (三) 本次交易对公司经营及财务的影响

本次交易有利于公司资产优化，符合公司未来经营发展战略。本次交易将导致合并报表范围变更，标的公司将不再纳入合并报表范围。

## 七、备查文件目录

公司第九届董事会第三次会议决议

浙江东大医疗管理有限公司拟收购股权涉及的上海国瑞怡康国康门诊部有  
限公司股东全部权益价值资产评估报告

上海智汇未来医疗服务股份有限公司

董事会

2025年4月16日