(上接D18版)

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	4
其中:现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

总体经营环境和行业发展趋势

药品是特殊商品,药品流通行业是我国医药卫生事业的重要部分,是关系国计民生的重要行业。党中央、国务院高度重视人民群众的生命健康和医药卫生事业的发展。2010年是新医改承上启下的关键一年,在2009年国务院出台《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009-2011年深化医药卫生体制改革实施方案》基础上,新医改政策出台的密集变更甚以往,基本药物制度全面铺开,药品标准进一步提高,医药行业产业结构调整向纵深推进,药品招标深入开展,公立医院改革有序进行。

未来医药流通行业的整体发展目标是在适应我国医药卫生事业改革和发展的基础上,提升行业集中度,快速发展现代医药物流,进一步提高流通效率,有效规范流通秩序,提高企业管理水平和行业队伍整体素质,完善药品供应保障体系。

(一)行业发展趋势

1.医药流通市场大幅扩容

中国医药行业近十年收入和利润总额年均复合增长率分别为21%和25%。近年,政府对于城镇居民医保支付、新农合、基层医疗机构的投入加大,连同新医改、城镇化等因素的推动下,终端药物需求持续旺盛。

国务院办公厅2011年2月13日公布的《医药卫生体制五项重点改革2011年度主要工作安排》明确了今年医改主要任务:对医保继续加大投入,新农合和城镇居民医保的人均补助标准从120元提高到200元,基本药物制度建设将大力推进,最终将促进药品消费,提升普药集中度,提高流通行业集中度,与此同时,在基层医疗服务机构建设、公共服务均等化、公立医院改革方面的进一步发展,会深刻并深远地影响医药流通行业的发展。

2.行业集中度管理提高

在刚性需求和宏观政策的驱动下,中国医药行业正处于整合的剧烈变革中,集中度将随时间推移而不断提高。到2015年,国家将通过鼓励支持企业兼并重组和充分市场竞争,培育1-2家年销售额过千亿的跨区域国内大型医药商业集团;20家年销售额过百亿的区域性大型医药企业,药品配发"百强"企业年销售额合行业年销售总额的80%以上,形成全国性集团企业为龙头,区域性企业为主体,地市级企业为基础的通畅城乡的药品流通网络,充分保障人民群众用药的可及性和安全性。

体现基本药物制度的建立,新版GSP的实行,将使医药商业再度洗牌。只有规全规生,成本领先,管理领先,服务领先的现代化企业才能在激烈的市场竞争中立于不败之地,这为拥有现代医药物流、规模优势明显的医药商业流通企业实现跨越式发展创造契机。

(二)市场竞争格局

1.医药批发行业的竞争格局

国内的医药分销业务会逐渐过渡到相对垄断的状态,全国目前三大巨头分别为国药、上药和华润系统,他们组成第一集团,第二集团的公司有10-20家,销售额在20-100亿元不等。目前北京有240余家医药商业企业,国药系统和北京医股稳居第一集团,第二集团包括公司在内的5-8家销售规模在10亿以上的医药商业企业组成。

2.医药流行业的竞争格局

我国医药物流的主体基本上为药品批发企业,我国及北京医药的批发商业行业都在着数量多、规模小、效益低、流通秩序乱、管理手段落后等问题,从而导致目前医药物流市场格局处于过度的分散竞争状态。全国医药物流的布局也需完善。同时,行业外资金也开始关注医药物流,开始投资现代医药物流中心,进一步加剧了医药物流业竞争。

3.医药零售业的竞争格局

近两年,由于国家药价调整和社区药品"零差率"的推行,家属上获压了零售药店一定的生存空间。零售行业正在积极调整品类结构,探索多元化经营,除了多年前尝试的药妆店、保健品店之外,还出现了健康管理、药店加诊所、混业经营等新试点。

药店除了加强自身内部管理外,新医改中推动改革"以药养医"体制和改进医保付费机制,加快落实"医药分开"提倡并推促新建基层医疗机构不新建药房,发挥现有零售药店在医改中的现代作用,鼓励发展药品流通中介服务,探索引入第三方药品利益管理机构,将为下一步扩大医药零售业的市场规模和效益带来机会。

二、面临风险及公司发展优势

公司作为北京地区医药商业龙头企业,具有以下优势:

1.新医疗招标品种名列前茅

公司在2010年北京地区新医疗招标中,配送商品数量以7472个品种列北京市医药商业企业第二名,为新招标周期公司核心业务的发展奠定了良好基础。

2.先进物流打造产业链核心竞争力

随着我国医药流通体制改革的深入,医药物流在"大商业"产业链中的作用突显。第三方物流不仅是新的利润增长点,同时也成为各个商业企业在医疗分销业务招标中的重要砝码。随公司现代医药物流二期、三期建成运行,竞争优势显现。

3.品牌优势

公司医疗分销业务、医药物流、医药零售"三位一体",资源共享,相互支撑,积累了大量的优质客户资源和市场资源。"嘉事堂"品牌已成为北京市场消费者最信赖的品牌之一。

4.创新的营销方式和经营理念

公司将延伸现代医药物流技术,协助医院药库从现代物流设备、信息系统、操作流程标准化、GSP管理、人员管理等方面进行整体规划,用现代物流管理模式来对医院药库进行管理,提高医药药品信息化管理水平,提高药库的物流作业效率,保障药库药品供应的准确性。为医院提供增值服务,参与支持医院建设,拓展市场份额。

5.培育企业文化

公司引进优秀专业人才,以诚信、市场化的企业管理与战略伙伴建立平等、双赢关系,吸收高素质、有创造力的专业人员,与企业共同成长。

三、面临风险及公司对策

资金风险及应对:医药商业流通企业资金需求集型企业,特别是医药分销业务的发展,需要大量资金支持,以保证日常经营活动的正常运转。伴随公司医疗分销业务的急剧增加,资金压力也日益增大,公司供应商信用额度增,严格账期管理,提高库存周转以应对资金需求。

国家调控药价的风险及应对:公司认识国家调控药价的举措,短时来说,对于商业企业是挤压了一定的利润空间,长远来看,对于规范行业运作和惠及百姓是大有裨益的。公司将努力开拓市场,规范品类结构调整,做销方式创新等方法应对药品调价的风险。

流通体制风险及应对:我国药品销售的最主要终端市场在医疗机构,医疗机构要新了70%以上药品销售市场。由于医疗机构在药品销售活动中占据强势地位,因此,医药分销面临巨大的应收账款压力以及关系维护成本。公司将依靠打造能证券战的销售团队和提供超客户预期的服务应对流通体制风险。

信息系统安全风险及应对:伴随公司业务激增,公司规模日益扩大,使信息系统数据量骤增,使用人员的增加,各类计算机病毒、恶意软件的被环境在威胁着应用系统的安全。公司信息中心将最手从升级服务器硬件,更换老旧办公设备,及时升级杀毒软件,规范操作人员使用及用户安全授权等多方面入手,以应对可能存在的信息系统安全风险,使信息系统更安全、更稳定的为公司经营业务服务,保障各项业务有序开展。

人才管理的风险及应对:公司认识到的医药商业行业属于服务性劳作行业,对各级经营管理人员的管理经验和业务素质有很强的依赖性。伴随公司业务的拓展,募投项目的实施,连锁药店的增加,公司规模将会大幅度扩张,这将给公司人力资源管理带来较大的压力。公司将通过内部培养和外部引进,双管齐下,补充人员缺口,同时建立科学合理的薪酬考核和奖励机制,以吸引并挽留住优秀人才。

四、公司2011-2013年发展战略

(一)公司三年发展目的格局

公司秉承"创新、规范、和谐"的发展理念,以医药商业为主导,以医药批发为核心,以现代医药物流为依托,立足北京,面向全国,进入全国医药商业企业第二集团,将"嘉事堂"建设成为管理先进、效益领先的现代化医药企业集团。

(二)发展战略目标

1.医药分销领域:北京医药商业核心企业

在北京市场上,巩固市场份额,加大上下游客户的资源合作,巩固北京市场第一集团企务地位。

2.物流:推炼内功,保持区域行业龙头地位

以"发展上游、联合中游、为下游提供服务"为经营宗旨,着重培养质量管理能力,快速反应能力,对药品各个流通环节的过程实行流程再造,建立标准化,信息化,自动化,社会化的高效现代医药物流体系,进一步与国际先进水平接轨,保持区域行业龙头地位。并伴随公司证券发展,适时拓展外埠资源,力争在全国医药物流行业中名列前茅。

3.连锁:推动经营管理更加市场化、专业化、规范化

通过加强网络建设,进行品类结构调整、构建新的商品价格体系,建立特色门店、增加特色服务等方法,手段,推动连锁经营管理更加市场化、专业化、规范化,力争用2-3年时间,无论品牌影响力,门店规模,还是销售收入,盈利能力均在北京区乃至全国地区成为药品零售的领头军。

4.进一步重点引进、培养和储备人才

公司配发全力的选拔发展,急需补充具有现代医药商业能力,独当一面的销售人员,物流管理人员,采购人员等专业化人才。公司将进一步重点引进、培养和储备人才,加强企业文化建设,提供沟通渠道,组织交流的工作环境,激发员工规能动性,最大限度合理配置和优化人力资源。

五、公司2011年度主要工作目标及投资计划

公司将紧紧抓住国家新医改的历史性机遇,完善业务体系,拓展业务范围,集中精力抓好医疗分销、医药物流和医药零售业务,为贯彻落实五年战略规划,2011年重点开展如下工作:

(一)2011年主要工作目标

1.加大医疗市场开发力度,努力在二级以上医疗机构中扩大市场份额和知名度

公司将继续开发上游市场,重点发展与国内外知名上游企业的合作,探索与品牌产品企业合作的共赢模式。重点关注外资企业、国内知名企业在医院的主流产品医院招标围广的代理产品,争取更多配送产品资源。

全面覆盖公司品种在二级以上医疗机构的市场占有率。为上游企业在进入医保、进新药等方面提供增值服务,争取上游企业或代理商的支持;以增值服务为突破口,与医院推进药房信息化合作,提高企业知名度和影响力,全面提高销售。

2.推进与供应商的紧密合作,进一步增强为供应商服务的意识

对内完善公司采购管理流程,强化服务意识,积极协调销售各环节,做好退换货、效期管理工作,全力以赴支持销售;对外建立专人负责三级采购服务体系。建立重点企业,重点产品相关负责人定期沟通机制,加强联系,强化合作基础;以外资、种缺品种为特色,对没有挂公司配送的产品厂家保持联系,加强宣传,为下一个招标周期建立基础。

3.继续推进物流第三方市场开发,提高公司供应链管理水平

启动物流二期工程,北京新一轮医疗药品配送招标平片新的机会,刚刚建成运营的物流二期因自前新运最出问题,储位因块余再次呈现饱和状态,公司拟使用公司自有资金5000万元,在现有物流园区兴建物流二期项目。项目占地3000平米,建14米高智立体货架,设四层货架,配备10000个托盘储位,主要服务于超增第三方客户,并分担现有二期项目部分业务,力图优化二期项目的业务结构,提升经营效率。

4.实行"服务质量管理年",建立专业化的商业服务体系

公司将2011年定位为"服务质量管理年",服务是公司打造现代医药商业企业的核心竞争力。公司将通过建立健全各项服务管理制度,再造部分业务流程,将服务考核纳入绩效管理体系等,强化,提升整体服务质量。

5.深化内部管理,发挥业务协同效应

公司将继续深化内部改革,精简内部运营管理,通过内部管理严格成本控制,增强企业核心竞争力。通过各个业务板块协同效应,增强盈利能力。

(二)投资计划及资金需求安排

公司将通过对本利累,银行借款以及资本市场融资等方式筹措资金。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药工业	8,593.75	7,404.75	13.84%	4.06%	7.21%	-15.47%
医药商业	121,700.38	108,520.01	10.83%	19.03%	20.55%	-9.42%
主营业务分产品情况						
医药批发	103,402.17	96,619.53	6.56%	24.06%	24.08%	-0.02%
医药连锁	16,995.22	11,270.90	33.68%	-5.42%	-3.75%	-1.15%
医药物流	1,302.99	629.59	51.68%	40.38%	41.77%	-0.47%
医药工业	8,593.75	7,404.75	13.84%	4.06%	7.21%	-2.53%

6.3 主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北京地区	123,290.23	18.12%
其他地区	7,003.91	14.31%

6.4 采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产:					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中:衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	155,670,101.95	-15,713,408.41	-15,713,408.41	0.00	139,956,693.54
金融资产小计	155,670,101.95	-15,713,408.41	-15,713,408.41		139,956,693.54
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	155,670,101.95	-15,713,408.41	-15,713,408.41	0.00	139,956,693.54

6.5 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位:万元

募集资金总额			43,501.40	本年度投入募集资金总额		38,357.36
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00			
累计变更用途的募集资金总额			0.00	已累计投入募集资金总额		38,357.36
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
医药物流二期建设项目	否	10,949.85	10,949.85	8,777.85	8,777.85	80.16%	2010年04月30日	0.00	是	否
连锁药店扩展项目	否	6,030.29	6,030.29	0.00	0.00	0.00%	2012年12月31日	0.00	是	否
医药批发扩展项目	否	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	100.00%	2010年09月15日	106.02	是	否
承诺投资项目小计	-	20,980.14	20,980.14	12,777.85	12,777.85	-		106.02	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	17,579.46	17,579.46	17,579.46	17,579.46	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	22,579.46	22,579.46	22,579.46	22,579.46	-	-	0.00	-	-
合计	-	43,559.60	43,559.60	35,357.31	35,357.31	-	-	106.02	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	由于公司拟计划使用目有资金,完成对北京地区药店连锁网络的布局,达到原募投项目的目标和效益,为提高募集资金的使用效率,拟将连锁药店扩展募投项目变更为原的投资需要投资实施的医药物流建设项目,并提交董事会及股东大会。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 2010年8月公司上市后,实际募集资金净额为43,501.40万元,募投项目使用募集资金投资额为20,980.14万元,取得超募资金22,521.26万元。 公司董事会第三届第四次会议,审议通过《关于使用部分超募资金偿还银行贷款及补充公司流动资金的议案》,议案计划用超募资金偿还银行贷款5,000万元,补充流动资金10,000万元。公司董事会第三届第六次会议,审议通过《关于使用剩余超募资金补充公司流动资金的议案》,公司拟用剩余超募资金7,521.26万元补充流动资金。 截至上述决议,公司截止2010年12月31日止,利用募资金补充流动资金17,521.26万元,超募资金孳生的利息净收入补充流动资金58.20万元,合计补充流动资金17,579.46万元;利用超募资金归还银行贷款5,000万元。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截止2010年12月31日,按流二期项目投资8,777.84万元。该项目建设在募集资金实际到位之前已由公司利用自筹资金先行投入,其中2008年12月5日至2010年8月31日实际资金支出金额为7,352.06万元。公司募集资金到位后对其进行了置换,置换金额为7,352.06万元。上述募资金按比例从募投项目置换情况已经立信会计师事务所进行审计,并出具了会师报字2010第10013号的审计报告。2010年9月7日公司董事会及监事会第三届第四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》,公司于2010年10月25日进行了资金置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 截至2010年12月31日止,募集资金金额为5,212.86万元,因部分募投项目尚未完成所致。									
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2010年12月31日止,募集资金金额为5,212.86万元,将用于医药物流建设项目。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	截至2010年12月31日止,募集资金使用和监管执行情况良好。									

变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信会计师事务所审计,公司2010年度实现归属母公司所有者净利润48,542,369.28元,根据公司《章程》规定,按当年母公司实现净利润10%提取法定盈余公积2,513,029.24元;加上年初未分配利润264,865,410.87元,减去2009年度股东分红金额14,400,000.00元,可供投资者分配利润为296,494,750.91元。

公司2009年度股东大会审议通过《关于公司上市当年利润分配议案》,承诺如公司顺利上市,以上市当年实现的归属于母公司股东的净利润为基数,以现金方式对新老股东进行利润分配,分配额度拟不低于30%,经审计,公司2010年度共实现归属于母公司股东净利润25,130,292.43元,以现金方式分配额度应不低于7,539,087.729元。

根据承诺,公司董事会提出2010年度的利润分配及资本公积转增股本方案如下:

利润分配方案:以公司截至2010年12月31日的总股本16,000万股为基数,每10股派发现金红利2元(含税),拟派发现金红利总额为3,200万元。

资本公积转增股本方案:以公司2010年12月31日的总股本16,000万股为基数,每10股转增5股,共计转增8,000万股,转增后的总股本为24,000万股。

该方案需提请公司2010年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009年	14,400,000.00	42,418,312.65	33.95%	264,865,410.87
2008年	14,400,000.00	41,356,807.57	34.82%	239,575,732.29
2007年	0.00	182,625,343.62	0.00%	201,065,666.25
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				28.22%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□ 适用 √ 不适用

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位:万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)
自然人	京房权字证丰第227009号	2010年03月10日	396.25	108.89	145.19	否	公开拍卖	是	是	无关联关系
自然人	京房权字证丰第04117号	2010年06月08日	698.40	194.77	146.08	否	公开拍卖	是	是	无关联关系

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

上述两项资产处置属于公司非经营性资产,为盘活公司固定资产,补充公司所需的流动资金,对公司业务连续性,管理层稳定性没有影响。

7.3 重大担保

□ 适用 √ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位:万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
北京嘉事堂龙翔连锁药店有限公司	3.68	13.22%	0.00	0.00%
北京银谷世纪药业有限公司	24.15	86.78%	0.00	0.00%
中国青年实业发展公司	0.00	0.00%	6.30	100.00%
合计	27.83	100.00%	6.30	100.00%

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0.00万元。

与年初预计临时披露差异的说明	无差异

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 适用

7.6.1 公司首次公开发行股票上市前承诺

公司控股股东中国青年实业发展总公司在公司上市前承诺:自嘉事堂药业股份有限公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的嘉事堂药业股份有限公司股份,也不由嘉事堂药业股份有限公司回购该部分股份。

除控股股东以外的其他发行前持有公司股票股东承诺:自嘉事堂药业股份有限公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的嘉事堂药业股份有限公司股份。

担任公司董事、监事或高级管理人员的股东诈帅、翁先定、李铁军、王英、王新侠、博世俊在公司上市前承诺:自嘉事堂药业股份有限公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的嘉事堂药业股份有限公司股份,也不由嘉事堂药业股份有限公司回购该部分股份;上市之日起十二个月后,每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过其所持嘉事堂药业股份有限公司股份总数的25%;在离任后六个月内,不转让所持嘉事堂药业股份有限公司股份;离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持嘉事堂药业股份有限公司股份总数的50%。公司自然人股东汪碧衡和刘杰分别系另一自然人股东许帅的岳父和岳母,两人锁定股份的承诺与许帅承诺一致,未发生违约现象。

报告期内,上述股东均严格遵守承诺,未发生违约现象。

7.6.2 发行时所做的承诺

公司2009年度股东大会审议通过《关于公司上市当年利润分配议案》,承诺如公司顺利上市,以上市当年实现的归属于母公司股东的净利润为基数,以现金方式对新老股东进行利润分配,分配额度拟不低于30%,经审计,公司2010年度共实现归属于母公司股东净利润25,130,292.43元,以现金方式分配额度应不低于7,539,087.729元。

根据承诺,公司董事会提出2010年度的利润分配及资本公积转增股本方案如下:

利润分配方案:以公司截至2010年12月31日的总股本16,000万股为基数,每10股派发现金红利2元(含税),拟派发现金红利总额为3,200万元。

资本公积转增股本方案:以公司2010年12月31日的总股本16,000万股为基数,每10股转增5股,共计转增8,000万股,转增后的总股本为24,000万股。

该方案需提请公司2010年度股东大会审议。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 适用

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600138	中青旅	2,297,325.87	2.35%	139,956,693.54	-15,713,408.41	-11,785,056.31	可供出售金融资产	原始股
合计		2,297,325.87	-	139,956,693.54	-15,713,408.41	-11,785,056.31	-	-

7.8.3 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.5 其他综合收益细目

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-15,713,408.41	81,007,012.30
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	3,928,352.10	-20,251,753.08
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-11,785,056.31	60,755,259.23
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减:现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减:处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减:由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-11,785,056.31	60,755,259.23

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、监事会工作情况

报告期内,监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》和有关法律法规的要求,遵守诚信原则,切实维护公司利益和全体股东权益,认真履行监督职责,通过列席和出席董事会及股东大会,了解和掌握公司的经营决策、投资方案、财务状况和生产经营情况,对公司董事、总经理和其他高级管理人员的履行职责情况进行了监督,维护了公司利益和全体股东的合法权益。

1.报告期内,监事会成员列席公司召开的历次董事会会议。

2.报告期内,各次股东大会均有监事出席。

3.报告期内,监事会共召开5次会议,会议情况如下:

(1)2010年01月08日召开三届二次监事会,审议通过(2009年度监事会工作报告)。

(2)2010年07月08日召开三届三次监事会,审议通过(2010上半年监事会工作报告)。

(3)2010年09月07日召开三届四次监事会,审议通过(关于物流公司与招商银行签署募集资金三方监管协议的议案)、(关于使用部分超募资金偿还银行贷款及补充公司流动资金的议案)、(关于使用募集资金置换先行投入募投项目的自筹资金的议案及对全资子公司北京嘉和嘉事医药物流有限公司增资的议案)、(关于修订《公司章程》及办理工商变更登记的议案)。

(4)2010年10月19日召开三届五次监事会,审议通过(2010年第三季度季度报告)。

(5)2010年11月15日召开三届六次监事会,审议通过(关于使用剩余超募资金补充公司流动资金的议案)、(关于挂牌转让持有北京嘉事大恒制药有限公司100%股权、北京大恒恒生制药厂有限公司75%股权的议案)、(关于投资建设医药物流二期项目的议案)、(关于使用募集资金向公司全资子公司北京嘉事堂康药店有限责任公司增资议案)、(关于修订《公司章程》及办理工商变更登记的议案)。

二、监事会对2010年度有关事项的独立意见

(一)公司依法正作情况

报告期内,公司所有重大决策科学合理,决策程序合法;能够依照有关法律法规、《公司章程》规定及股东大会、董事会的决议及授权规范运作,法人治理结构和内部控制制度比较合理健全,公司董事、高级管理人员执行职务时能够勤勉尽责,没有发现违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益及股东合法权益的行为。

(二)检查公司财务情况

报告期内,监事会对公司财务制度及财务状况进行了检查和审核,认为公司财务管理、内控制度较为健全,公司财务状况、经营成果良好。2010年度财务报告真实、客观地反映了公司财务状况和经营成果,立信会计师事务所出具了标准无保留意见的(审计报告),其审计意见是客观、公允的。

(三)募集资金项目完成情况

报告期内,监事会对公司募集资金项目的完成情况进行了检查和审核,认为公司募集资金的使用符合《公司章程》及《募集资金管理制度》规定,设立募集资金专项台帐,建立审计部门监控机制,完善募集资金支取的审批流程,做到了募集资金的每一笔支出情况台账、合法,维护中小股东的利益不被侵害。

报告期内,通过对银行对账单的核查,公司募集资金的投入金额与承诺投入金额一致,立信会计师事务所出具了《募集资金存放和使用情况鉴证报告》,未发现异常存放和使用行为。

(四)收购出售资产情况

报告期内,公司通过北京产权交易所公开转让持有北京嘉事大恒制药有限公司100%股权、北京大恒恒生制药厂有限公司75%股权;公司通过公开拍卖的方式处置了两处非经营性房产。对公司收购出售产的处置有关规定履行了相关审批程序;收购审批内容订立了合同并履行;交易价格均通过挂牌、拍卖等公开交易行为产生,未发现内幕交易行为;公司资产均无阻保、抵押,质押及其他限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁及其他重大争议事项。

公司收购出让资产行为,未损害股东的权益,未造成公司资产的流失。

(五)关联交易情况

报告期内,公司关联交易均为日常关联交易,没有发生重大关联交易,且交易金额占比较小,经过核查,公司日常关联交易行为的价格制定公允、合法,未损害公司的利益。

(六)董事会履职情况

报告期内,董事会对股东大会决议执行情况进行了监督,认为公司董事会能够认真履行股东大会有关决议。

(七)其他事项

报告期内,不存在损害公司和其他股东利益的情形发生。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	信会师报字(2011)第811888号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	嘉事堂药业股份有限公司全体股东:
引言段	我们审计了后附的嘉事堂药业股份有限公司(以下简称嘉事堂)财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2010年度的利润表和合并利润表、2010年度的现金流量表和合并现金流量表、2010年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则的规定编制财务报表是嘉事堂管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。
注册会计师责任段	我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,嘉事堂财务报表已按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了嘉事堂2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	立信会计师事务所有限公司
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路61号4楼1.2.3室
审计报告日期	2011年04月12日
注册会计师姓名	
王友金	强桂英

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位:嘉事堂药业股份有限公司 2010年12月31日 单位:元

项目	期末金额		年初金额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	465,507,808.88	361,278,828.79	212,493,482.52	154,719,577.08
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	2,284,902.87	1,909,473.15	5,721,911.80	
应收账款	282,700,615.89	260,865,219.30	178,711,200.25	150,545,982.51
预付款项	46,429,041.25	41,318,118.67	11,434,857.13	7,227,994.13
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	9,037,484.72	43,840,147.43	10,719,190.86	50,478,373.85
买入返售金融资产				
存货	191,371,743.33	119,281,226.99	112,219,278.77	80,103,538.94
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	997,331,596.94	828,493,014.33	531,299,921.33	443,075,466.51
非流动资产:				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	139,956,693.54	139,956,693.54	155,670,101.95	155,670,101.95
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	4,393,704.05	326,788,323.44	4,276,016.66	
投资性房地产	9,337,968.45	9,337,968.45	13,716,880.69	216,788,323.44
固定资产	113,513,655.66	33,597,738.52	102,609,624.55	13,716,880.69
在建工程	105,610,385.42	7,549,780.64	51,673,791.59	32,209,964.55
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	43,881,499.15	26,067,320.33	45,195,978.43	26,772,490.73
开发支出	2,843,301.69		2,831,944.43	
商誉	5,573,811.85		5,573,811.85	
长期待摊费用	3