



**湖南大康牧业股份有限公司**  
**HUNAN DAKANG PASTURE FARMING CO.,LTD.**

**2012年公司债券受托管理事务报告**  
**（2013年度）**

**债券受托管理人**



（北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层）

**2014年5月**

## 重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人2014年4月15日公告的《湖南大康牧业股份有限公司2013年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中德证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。

# 目 录

第一章 本期债券概要.....	3
第二章 发行人 2013 年度经营和财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	10
第四章 本期债券担保人情况.....	11
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	13
第六章 本期债券本息偿付情况.....	14
第七章 本期公司债券跟踪评级情况.....	15
第八章 发行人证券事务代表的变动情况.....	16

# 第一章 本期债券概要

## 一、债券名称

2012年湖南大康牧业股份有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）。

## 二、核准文件和核准规模

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1001号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过3.3亿元人民币。

## 三、债券简称及代码

债券简称：12大康债。

债券代码：112102。

## 四、发行主体

湖南大康牧业股份有限公司（以下简称“发行人”）。

## 五、发行规模

3.3亿元人民币。

## 六、票面金额和发行价格

本期债券面值100元，平价发行。

## 七、债券品种的期限

本期债券为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权固定利率债券。

## 八、债券形式

实名制记账式公司债券。

## 九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

### （一）债券利率

本期债券票面利率为7.3%。采取单利按年计息，不计复利，债券持有人逾期不兑付则不另计利息。

### （二）还本付息的期限及方式

本期债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金

一起支付。本期债券的起息日为发行首日，即 2012 年 8 月 23 日（T 日）。本期债券的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 8 月 23 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，每次付息款项不另计利息。若投资者行使回售选择权，则 2013 年至 2015 年每年的 8 月 23 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日期（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期日为 2017 年 8 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2015 年 8 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。

#### 十、债券担保情况

本期公司债券发行时，由陈黎明（发行人实际控制人）及其妻子严瑛为一致行动人提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

#### 十一、发行时信用级别

经鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元资信”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。在本期公司债券的存续期内，鹏元资信将在发行人年度报告公布后一个月内完成该年度定期跟踪评级报告，并在其公司网站（[www.pyrating.cn](http://www.pyrating.cn)）公布跟踪评级结果与跟踪评级报告。

#### 十二、债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为本期债券的债券受托管理人。

#### 十三、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金。

## 第二章 发行人2013年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人基本情况

1、中文名称：湖南大康牧业股份有限公司

英文名称：HUNAN DAKANG PASTURE FARMING CO.,LTD.

2、公司法定代表人：陈黎明

3、公司住所：湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园3栋

4、经营范围：

销售政策允许的畜禽产品及其他农副产品、饲料、畜牧机械、五金、矿产品、纺织品、化工产品（不含危险品及监控化学品）；牲畜养殖并提供技术咨询服务；冻库出租；道路运输代理；货物配载信息服务；仓储理货；装卸搬运服务（以上项目需专项审批的，审批合格后方可经营）。以下由分支机构经营：生猪、畜禽养殖并提供技术咨询服务；种畜禽苗的销售；牲猪屠宰。

5、注册资本金：24,672万元人民币

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：大康牧业

证券代码：002505

#### (二) 发行人主营业务范围及主要产品

发行人是一家专注于生猪生产和销售的畜牧企业，主营业务为种猪、仔猪、育肥猪以及饲料的生产销售、牲猪屠宰等。主要产品为：优质种猪、仔猪、育肥猪、饲料和屠宰肉制品等。

### 二、发行人2013年度经营情况

2013年度，受国家对生猪市场价格的调控日趋完善，大量猪肉的进口导致“猪周期”未如先例呈现上升趋势，生猪价格回乏无力，继而持续低位运行。另一方面，上半年公司主要原材料玉米、豆粕的价格持续增长，直到9月份呈现下降趋势且维

持年初水平，亦对公司的养殖利润造成一定影响。

在2013年度，公司实现营业收入99,649.68万元，比上年增长41.28%；实现利润总额515.14万元，比上年增长127.05%；归属于上市公司股东的净利润285.51万元，比上年增长115.05%。

2013年度，通过全体员工的共同努力，完成以下相关工作：

（一）进一步夯实主业提高生产水平，严抓食品安全

报告期，公司主要完成了下列工作：1、30万头规模生态养猪小区募集资金投资项目建设稳步推进；2、有效加强了肉制品销售网络的建设，增加了公司生猪屠宰业务量，将公司品牌打入周边五省地区；3、饲料生产与销售快速增长，有效缓解公司规模扩张后的饲料、原料供应压力；4、稳步推进养殖村建设项目，发展养殖户50余户；5、在生猪、饲料、鲜肉的生产与销售过程中，严格管控每一个环节，未发生食品安全事故。

2013年，公司出栏生猪33.84万头，比上年下降4.63%，其中育肥猪13.35万头，比上年下降15.51%，幼猪15.28万头，比上年增长8.52%，种猪5.21万头，比上年下降6.96%；全年销售肉制品26,448.45吨，比上年增长238.26%；全年销售饲料43,488吨，比上年增长171.54%。

（二）深入推进内控体系建设

2013年度，为加强和规范公司内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司可持续发展，公司聘请湖南弘道企业管理咨询有限公司根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，为公司建立了一套设计科学、层次清晰、运行有效、适合公司自身业务特点的内部控制体系，满足公司提升自身管理水平的要求，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，最终促进公司发展战略的落实。

（三）探索解决公司业务发展瓶颈之道

近年来，国内生猪养殖、屠宰行业竞争日趋激烈，同时猪肉价格受制于国家政策限制，较大程度地影响了公司业绩，公司主营业务发展面临瓶颈。公司董事会经过仔细研究、多方论证后，于报告期启动了非公开发行股票引进战略投资者的工作，

即在公司原有的生猪养殖基础上引入羊肉、牛肉、婴儿奶粉和液态奶等业务，以期成为公司新的利润增长点，从长远来看，此举既可满足国内对优质放心蛋白质食品的消费需求，又可改善公司财务状况，增强公司持续盈利能力和抗风险能力。

(四) 强化企业组织和企业文化建设

2013年度，公司开展了一系列活动，丰富了员工业余生活，增强了员工凝聚力，为实现公司的跨越式发展积累了深厚的文化底蕴。

2013年度，发行人主营业务（按行业，产品情况以及地区）表如下所示：

单位：元

	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
<b>分行业</b>				
畜牧养殖业	593,238,519.79	510,103,937.00	572,602,356.08	518,733,356.52
农副食品加工	398,919,837.35	409,431,169.03	128,782,521.63	143,312,541.16
<b>分产品</b>				
饲料	148,773,502.49	133,909,023.89	59,574,635.00	54,711,489.53
幼猪	79,171,198.71	60,640,572.19	71,710,036.44	60,403,142.82
种猪	127,556,519.83	93,234,955.73	168,118,736.44	129,737,748.92
育肥猪	237,709,914.26	222,319,385.19	273,198,948.20	273,880,975.25
肉制品	398,919,837.35	409,431,169.03	128,782,521.63	143,312,541.16
其他	27,384.50			
<b>分地区</b>				
内销	992,158,357.14	919,535,106.03	701,384,877.71	662,045,897.68

### 三、发行人2013年度财务情况

#### (一) 合并资产负债表主要数据

	2013年12月31日 (元)	2012年12月31日 (元)	本年比上年增减 (%)
流动资产合计	479,899,485.94	513,790,349.96	6.60
非流动资产合计	845,978,200.20	696,991,651.47	21.38
资产总计	1,325,877,686.14	1,210,782,001.43	9.51
流动负债合计	141,586,149.87	75,977,463.16	86.35
非流动负债合计	334,547,781.37	324,377,710.69	3.14
负债合计	476,133,931.24	400,355,173.85	18.93
归属于母公司所有者 权益合计	813,240,227.66	810,385,104.62	0.35
少数股东权益	36,503,527.24	41,722.96	87390.26
所有者权益(或股东权 益)合计	849,743,754.90	810,426,827.58	4.85
负债和所有者权益(或 股东权益)总计	1,325,877,686.14	1,210,782,001.43	9.51

#### (二) 合并利润表主要数据

项目	2013年度(元)	2012年度(元)	增减率(%)
营业总收入	996,496,782.31	705,333,942.97	41.28
营业总成本	1,009,566,340.11	723,365,621.53	39.57
营业利润	-13,472,585.87	-18,031,678.56	-25.28
利润总额	5,151,410.17	-19,044,869.60	-127.05
净利润	4,688,178.92	-19,044,869.60	-124.62
归属于母公司所有者的净利润	2,855,123.04	-18,976,710.53	-115.05
基本每股收益(元/股)	0.01	-0.077	112.99%
稀释每股收益(元/股)	0.01	-0.077	112.99%

(三) 合并现金流量表主要数据

项目	2013年度(元)	2012年度(元)	增减率(%)
经营活动现金流量净额	61,337,263.97	44,031,774.76	39.30
投资活动产生的现金流量净额	-149,225,350.13	-240,770,848.23	38.02
筹资活动产生的现金流量净额	55,508,746.65	305,345,809.22	-81.82
现金及现金等价物净增加额	-32,379,339.51	108,606,735.75	-129.81

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1001号文件核准，于2012年8月23日至2012年8月24日公开发行了3.3亿元公司债券。

本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2012年8月24日汇入发行人指定的银行账户。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上发行认购资金情况、网下配售认购冻结资金情况和募集资金到位情况分别出具了编号为天健验（2012）2-31号、天健验（2012）2-30号和天健验（2012）2-32号的验资报告。

根据本期债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，全部用于补充流动资金。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人2013年度报告以及相关说明，本期公司债券募集资金全部严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。截至2013年末已使用31,334.91万元（含发行费用600万元），剩余资金1,665.09万元。

## 第四章 本期债券担保人情况

本期公司债券截至2013年12月31日，由陈黎明（发行人实际控制人）及其妻子严瑛提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保，并对主要权属资产大康牧业（002505）56,597,520股股票未来的使用作出限制，为本期债券的本息偿付提供了进一步的保障。

本期公司债券担保人基本情况：

### （一）基本情况简介

本期公司债券担保人陈黎明先生，中国国籍，无境外永久居留权。1962年出生，中共党员，大专学历，经济师。2002年8月至2005年8月，任大康牧业总经理，2002年8月至今任大康牧业董事、董事长。

本期公司债券担保人严瑛女士，中国国籍，无境外永久居留权。1970年出生，本科学历。1990年9月至今任湖南省湘维有限公司员工。与大康牧业董事长陈黎明先生为夫妻关系，系一致行动人。

### （二）截至2013年12月31日担保人主要权属资产情况

所有者	资产概况	数量/面积	备注
陈黎明	大康牧业（002505）股票	56,597,520股	无抵押情况
陈黎明	房产：怀房权证鹤字第711000108	131.63m <sup>2</sup>	无抵押情况
陈黎明	房产：怀房权证鹤字第711000111	116.90m <sup>2</sup>	无抵押情况
陈黎明	房产：怀房权证鹤字第711000112	58.32m <sup>2</sup>	无抵押情况
严瑛	房产：溆房权证第711001572	280.82m <sup>2</sup>	无抵押情况

注：以上资产均无抵押、质押及其他他项权利情况。按照截至2013年12月31日的市值计算，担保人所持有56,597,520股大康牧业（002505）股票价值超过8.61亿元，高于本期债券发行最高额度3.3亿元的2.61倍。

### （三）资信状况

担保人过往信用记录优良，截至2013年12月31日，担保人无债务，不存在恶意违约或欠债逾期不还的情况，其提供的担保可有效提高本期债券还本付息的保障程度，有利于保障债权人的利益。

### （四）担保人累计对外担保情况

截至2013年12月31日，除对本期公司债券担保外，担保人无其他对外担保事项。

（五）担保人未决诉讼或仲裁事项

截至2013年12月31日，担保人不存在未决诉讼或仲裁事项。

（六）担保人偿债能力分析

担保人过往信用记录良好。截至2013年12月31日，担保人权属资产价值远高于本期债券发行最高额度3.3亿元，且流动性较强，其提供的担保可有效提高本期债券的保障程度，有利于保障债权人的利益。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2013年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

发行人于2013年8月23日按期支付了本次债券自2012年8月23日（起息日）至2013年8月22日期间的利息。

## 第七章 本期公司债券跟踪评级情况

截至本报告出具日，鹏元资信评估有限公司对湖南大康牧业股份有限公司2012年发行的3.3亿元公司债券于2013年06月30日进行了跟踪信用评级。跟踪评级结果为：本期公司债券跟踪信用等级为AA，发行主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。

## 第八章 发行人证券事务代表的变动情况

发行人证券事务代表为谌婷女士，2013年期间无变化。

（本页无正文，为《湖南大康牧业股份有限公司2012年公司债券受托管理事务报告（2013年度）》之盖章页）

债券受托管理人（盖章）：中德证券有限责任公司

2014年05月15日