(上接D2版)

4、自2012年5月31日起,至本期债券到期之日止,陈黎明、严瑛承诺截止本承诺签订之日名下无任何债务,如若陈黎明、严瑛新增债务,则陈黎明、严瑛所拥有的未设定抵(质)押及他项权利的大康牧业(002505)股票资产价值减去新增债务本息后的余值不应低于本期债券未偿还本息余额。其中大康牧业(002505)股票资产价值以每个交易日收盘价格计算。

5、此《承诺函》为《担保函》不可分割的组成部分,如有任何修改、补充、变更均须征得债券持有人会议同意。

(二)评级情况

1、信用评级结论及标识的涵义

鹏元资信评定大康牧业主体长期信用等级为AA级,该级别反映了公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。本期公司债券在陈黎明(公司实际控制人)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条件下的信用等级为AA级,该级别反映了本期公司债券的安全性很高,违约风险很低。

2、有无担保情况下评级结论的差异

陈黎明(公司实际控制人)及其妻子严瑛以其全部合法财产,包括但不限于现有的和将来获得的工资、薪金、房产、投资及其分红等,为本期公司债券提供了无条件的不可撤销的连带责任保证担保。鹏元资信基于对公司所处行业的发展状况、公司的经营状况、财务实力及发展前景等因素的综合评估,评定本期公司债券有担保的信用等级为AA级和公司主体长期信用等级为AA级。

发行人主体长期信用等级是公司依靠自身的财务实力偿还全部债务的能力,是对公司长期信用等级的评估,可以等同于本期债券无担保情况下的信用等级。因此,本期公司债券在有无担保情况下,评级结论无差异。虽然本次担保未能直接提高本期债券的信用等级,但仍可较为有效提高本期债券的保障程度,有利于保障债权人的利益。

3、跟踪评级的有关安排

根据监管部门相关规定及鹏元资信的《证券跟踪评级制度》,鹏元资信在初次评级结束后,将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次,鹏元资信将于公司年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级。届时,大康牧业需向鹏元资信提供最新的财务报告及相关资料,鹏元资信将依据其信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。

自本次评级报告出具之日起,当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项,以及被评对象的情况发生重大变化时,大康牧业应及时告知鹏元资信并提供评级所需相关资料。鹏元资信亦将持续关注与大康牧业有关的信息,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信将依据该重大事项或重大变化对被评对象信用状况的影响程度决定是否调整本期债券信用等级。

如大康牧业不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况,鹏元资信有权根据公开信息进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效,直至大康牧业提供评级所需相关资料。

定期与不定期跟踪评级启动后,鹏元资信将按照成立跟踪评级项目组、对大康牧业进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中,鹏元资信亦将维持评级标准的一致性。

鹏元资信将及时在其公司网站(www.pyrating.cn)公布跟踪评级结果与跟踪评级报告,并同时报送大康牧业及相关监管部门。

三、发行人基本情况

(一)公司设立、上市及历次股本变化情况

1、设立

2002年8月9日,经湖南省金融证券领导小组办公室文件湘金证办字[2002]65号文件批准,公司前身怀化外贸畜禽产品开发有限公司整体变更为股份有限公司,以外贸畜禽有限公司评估结果作为出资依据,并根据截至2002年6月30日评估后的净资产值38,681,049.29元,按照2.017:1的比例折合股本1,917.66万元,每股面值1.00元。2002年8月22日,湖南省工商行政管理局核发《企业法人营业执照》(注册号为4300002003980),设立名称为湖南大康牧业股份有限公司。

2、2007年1月,注册资本增至5,000万元

2006年12月30日,经公司股东大会决议同意,通过了公司增资扩股的议案。公司以经湖南潇湘有限责任会计师事务所审计后的资本公积19,155,000.00元和未分配利润11,668,400.00元转增股本,本次转增后公司股本由1,917.66万元变更为5,000万元。2007年1月21日,公司取得经湖南省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号为4300002003980)。

3、2007年10月,注册资本增至6,380万元

2007年10月9日,经公司股东大会决议同意,由国资公司向公司增资1,380万股。国资公司以财政参股资金1,500万元(其中中央财政资金1,000万元,湖南省财政资金500万元)对公司进行增资,其中1,380万元作为股本,剩余120万元计入资本公积。2007年10月19日,公司取得经湖南省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号430000000012287)。

4、2009年11月,注册资本增至7,680万元

2009年10月17日,经公司2009年第三次临时股东大会决议同意,通过了《关于长沙先导创业投资有限公司向公司增资扩股的议案》。2009年11月19日先导创投出资3,900万元,认购1,300万股份,每股价格为3元。2009年11月20日,公司取得经怀化市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号430000000012287)。

5、首次公开发行并上市

经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]1487号"文核准,公司向社会公众发行人民币普通股(A股)2,600万股,发行价格为24.00元/股,实际募集资金净额为564,408,368.16元。经深圳证券交易所(深证上[2010]372号"文批准,公司于2010年11月18日在深圳交易所挂牌上市。首次公开发行并上市后,公司总股本由原来的76,800,000股变更为102,800,000股,股票简称"大康牧业",股票代码(002505"。

6、2011年实施利润分配方案

2011年4月,经公司2010年度股东大会批准,公司以2010年末总股本10,280.00万股为基数,以未分配利润向全体股东每10股送2股同时派发现金红利0.5元(含税),以资本公积金转增股本的方式向全体股东每10股转增4股。转增股本后公司总股本变更为164,480,000股,股本结构未发生变化。

(二)发行前公司股本结构及前十名股东持股情况

1、发行前公司的股本结构

截至2011年12月31日,本公司的股本结构如下:

股份类型	股数(股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件股份	70,333,080	42.76%
国有法人持股	20,800,000	12.65%
境内自然人持股	49,533,080	30.11%
二、无限售条件股份	94,146,920	57.24%
人民币普通股	94,146,920	57.24%
股份总数	164,480,000	100.00%

2、发行前公司前十名股东的持股情况

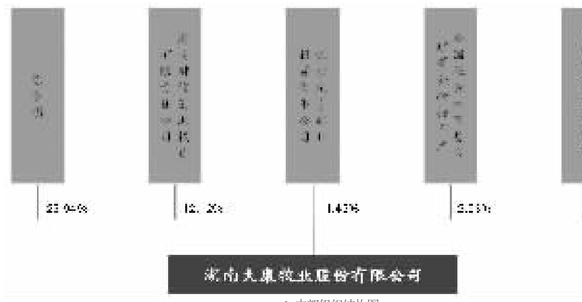
截至2011年12月31日,发行人前十名股东持股情况如下:

单位:股

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例(%)	质押或冻结的股份数量
1	陈黎明	境内自然人	37,731,680	22.94%	0
2	湖南财信创业投资有限责任公司	国有法人	19,937,920	12.12%	9,988,000
3	长沙先导创业投资有限公司	国有法人	18,782,080	11.42%	9,391,050
4	夏正奇	境内自然人	5,880,800	3.58%	0
5	向奇志	境内自然人	4,590,880	2.79%	0
6	全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	4,160,000	2.53%	0
7	舒跃	境内自然人	2,920,160	1.78%	0
8	邓碧海	境内自然人	2,840,000	1.73%	0
9	李宁	境内自然人	2,735,000	1.66%	0
10	邹德胜	境外法人	1,767,200	1.07%	0

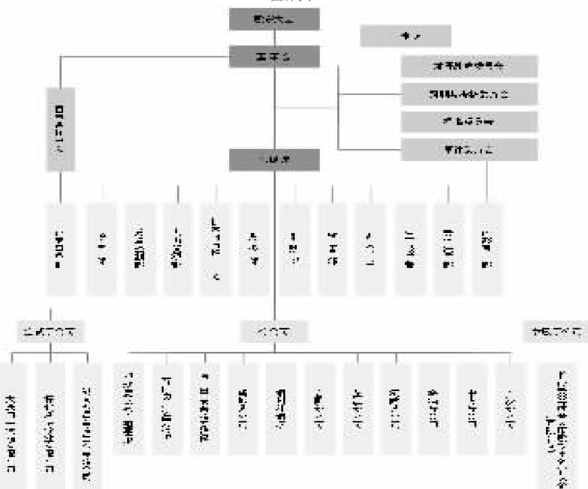
(三)公司组织架构及权益投资情况

1、公司股权结构图



2、内部组织结构图

本公司的权力机构是股东大会,实行董事会领导下的总经理负责制,监事会中设有职工代表。本公司内部组织结构如下图所示:



3、公司的权益投资情况

本公司主要对外投资情况如下:

(1)全资子公司

截至2012年3月31日,发行人拥有全资子公司3家,具体情况如下:

企业全称	注册资本(万元)	业务性质	注册地	经营范围	所占权益比例
大康肉类食品有限公司	5,000.00	屠宰	怀化	生猪屠宰,肉品分割加工,冷鲜肉配送,副产品加工,冷库出租,道路运输代理,货物配载信息服务,仓储理货,装卸搬运服务。	100%
怀化新康牧业有限公司	3,471.20	养殖业	怀化	长白、大约克、杜洛克纯种猪及长*大、大*长种母猪的饲养、销售	100%
湖南永昌畜牧生态养殖有限公司	3,700.00	养殖业	常德	畜牧、养殖、销售※	100%

(2)参股子公司

截至2012年3月31日,发行人拥有参股子公司1家,具体情况如下:

单位名称	出资金额(万元)	执行事务合伙人(委托代表)	注册时间	注册地	经营范围	所占权益比例
长沙天堂硅谷大康股权投资合伙企业(有限合伙)	30,000	浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司(梁正)	2011-11-16	长沙	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。(需资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证、许可证后方可经营)。	10%

(四)控股股东和实际控制人情况

本公司控股股东及实际控制人为陈黎明先生,目前直接持有本公司22.94%的股份,为公司第一大股东。

1、基本情况

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。1982年至1985年在北京部队服役;1985年至1986年在湖南省溆浦县外贸局任业务员;1986年至1988年在湖南省溆浦县外贸局任办公室主任;1988年至1990年任湖南省溆浦县对外经济贸易公司总经理助理;1991年至1996年任湖南省溆浦县对外经济贸易公司总经理;1996年至1997年任外贸土畜公司总经理;1997年至2002年创办怀化外贸畜禽产品开发有限公司,并任董事长兼总经理;2002年8月至2005年8月,任公司总经理,2002年8月至今任公司董事、董事长。

陈黎明先生近年来先后荣获怀化市优秀共产党员、全省外贸系统下岗再就业标兵、怀化市畜牧水产学会副会长、湖南省农业产业化协会常务理事、湖南省农村实用技术拔尖人才称号。2008年1月,湖南省农业产业化协会授予陈黎明先生"带动农民奔小康领军人物";2009年5月,陈黎明先生被湖南省乡镇企业局、湖南日报报业集团评为湖南省首届农业产业化十大领军人物;2011年5月27日,怀化学院聘请陈黎明先生为怀化学院大学生职业生涯社会导师,聘期1年。

2、所持有的发行人股票被质押的情况

截至本募集说明书摘要签署之日,实际控制人陈黎明先生持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

3、发行人控股股东、实际控制人不存在控制其他企业的情况。

(五)董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	性别	年龄	现任公司职务	2011年在公司领取报酬情况(万元)	截至2011年12月31日 持股数量(股)	截至2011年12月31日 持股比例
陈黎明	男	50	董事长	15.84	37,731,680	22.94%
曾世民	男	49	副董事长	–	–	–
彭继泽	男	50	副董事长	–	–	–
蔡健龙	男	46	独立董事	5.00	–	–
邓志辉	男	36	独立董事	1.78	–	–
王远明	男	62	独立董事	5.00	–	–
杨胜刚	男	47	独立董事	5.00	–	–
夏正奇	男	46	董事、总经理	15.84	5,880,800	3.58%
向奇志	女	39	董事、副总经理、财务总监	13.84	4,590,880	2.79%
舒跃	男	42	董事、副总经理	13.72	2,920,160	1.78%
雷晟	男	44	董事	–	–	–
李敏辉	男	55	监事	6.08	–	–
汪洁	女	42	监事	–	–	–
杨虹	女	43	监事	–	–	–
田孟军	男	36	监事	8.73	78,400	0.05%
金祥云	男	59	监事	8.17	–	–
王斌	男	44	执行总经理	1.08	–	–
严芳	女	30	董事会秘书、副总经理	13.56	80,000	0.05%
乔春生	男	54	副总经理兼技术总监	5.00	–	–
曹明	男	34	副总经理	13.79	96,000	0.06%
王中华	男	33	副总经理	13.49	80,000	0.05%
石经五	男	59	副总经理	11.92	–	–
舒军	男	40	总经理助理	11.39	208,000	0.13%
马赓	男	30	总经理助理	10.61	80,000	0.05%
熊浩龙	男	24	证券事务代表	6.15	–	–
合计				204.76	51,745,920	31.48%

(六)公司的主营业务

1、公司的经营范围

公司的经营范围为:销售政策允许的畜禽产品、种畜禽苗、饲料、畜牧机械、五金、矿产品、纺织品、化工产品(不含危险品及监控产品)。牲畜养殖并提供技术咨询服务;牲猪屠宰;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)

2、公司主要产品及用途

公司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。公司的主要产品有:优质种猪、仔猪、育肥猪、饲料和屠宰肉制品等。2011年,公司出栏生猪24.31万头,比2010年增长14.29%,其中育肥猪11.36万头,比上年增长27.09%,仔猪7.34万头,比上年增长20.94%,种猪5.6万头,比上年减少10.46%;2011年销售饲料1.75万吨。

3、近三年及一期营业收入构成(合并报表数据)

(1)分产品的营业收入构成

近三年及一期,按产品类别列示的主营业务收入的构成如下表:

单位:万元

项目	2012年1-3月 金额	2012年1-3月 比例	2011年度 金额	2011年度 比例	2010年度 金额	2010年度 比例	2009年度 金额	2009年度 比例
1生猪养殖业	12,514.66	88.70%	40,788.17	84.32%	31,852.24	83.29%	24,208.48	85.23%
1.1种猪	4,284.05	30.36%	13,362.04	27.62%	16,473.59	43.07%	11,846.52	41.71%
1.2育肥猪	6,487.55	45.98%	22,797.85	47.13%	13,148.99	34.38%	10,515.78	37.02%
1.3仔猪	1,743.05	12.35%	4,628.28	9.57%	2,229.66	5.83%	1,846.19	6.50%
2饲料	1,523.43	10.80%	6,072.34	12.55%	6,391.96	16.71%	4,195.98	14.77%
3屠宰肉制品	71.37	0.51%	1,510.35	3.12%	–	–	–	–
合计	14,109.46	100.00%	48,370.86	100.00%	38,244.20	100.00%	28,404.46	100.00%

(2)分地区的营业收入构成

近三年及一期,按销售地区列示的主营业务收入的构成如下表:

项目	2012年1-3月 金额(万元)	2012年1-3月 比例	2011年度 金额(万元)	2011年度 比例	2010年度 金额(万元)	2010年度 比例	2009年度 金额(万元)	2009年度 比例
国内销售	14,152.18	100.00%	48,370.86	100.00%	38,244.20	100.00%	28,404.47	100.00%
合计	14,152.18	100.00%	48,370.86	100.00%	38,244.20	100.00%	28,404.47	100.00%

四、发行人的资信状况

(一)公司获得主要贷款银行的授信情况

作为一家A股上市公司,公司声誉和信用记录良好,与多家商业银行有良好的合作关系。公司主要资产(房产、土地)不存在抵押、质押及其他他项权利情况,亦不存在对外担保情况,具备较强的间接融资能力。截至2012年3月31日,公司不存在银行借款,未向相关银行申请授信额度。

(二)近三年及一期公司与主要客户业务往来的资信情况

公司报告期内与主要客户发生业务往来时,均遵守合同约定,未出现过重大违约情况。

(三)近三年及一期发行的债券及偿还情况

公司报告期内未发行过短期融资券、中期票据、企业债券和公司债券。

(四)本次发行后累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

按本次发行规模上限3.3亿元计算,本期公司债券发行后,公司累计债券余额为3.3亿元,占2012年3月31日未经审计的合并报表所有者权益的比例为38.23%,不超过40%。

(五)近三年及一期偿债能力财务指标

1、母公司口径

指标	2012.3.31	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率(倍)	25.77	12.72	24.38	1.36
速动比率(倍)	19.81	9.25	21.27	0.60
资产负债率(%)	2.36	4.79	5.02	31.57
利息保障倍数(倍)	42.84	51.87	15.21	12.25
到期贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
每股经营活动产生的现金净额(元/股)	0.10	1.82	–2.46	0.24

2、合并报表口径

项目	2012.3.31	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率(倍)	13.77	8.24	24.38	1.36
速动比率(倍)	9.48	5.33	21.27	0.60
资产负债率(%)	3.39	5.77	5.02	31.57
每股净资产(元/股)	5.25	5.14	7.72	2.45
项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
存货周转率(次)	0.84	3.61	4.63	3.86
应收账款周转率(次)	24.68	80.93	80.45	88.09
利息保障倍数(倍)	38.82	54.02	15.21	12.25
每股经营活动产生的现金净额(元/股)	0.12	1.79	–2.46	0.24

五、财务会计信息

(一)主要财务指标

1、合并报表口径

项目	2012.3.31	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率(倍)	13.77	8.24	24.38	1.36
速动比率(倍)	9.48	5.33	21.27	0.60
资产负债率(%)	3.39	5.77	5.02	31.57
每股净资产(元/股)	5.25	5.14	7.72	2.45
项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
存货周转率(次)	0.84	3.61	4.63	3.86
应收账款周转率(次)	24.68	80.93	80.45	88.09
利息保障倍数(倍)	38.82	54.02	15.21	12.25
每股经营活动产生的现金净额(元/股)	0.12	1.79	–2.46	0.24

2、母公司口径

项目	2012.3.31	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率(倍)	25.77	12.72	24.38	1.36
速动比率(倍)	19.81	9.25	21.27	0.60
资产负债率(%)	2.36	4.79	5.02	31.57
每股净资产(元/股)	5.25	5.13	7.72	2.45
项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
存货周转率(次)	0.82	3.42	4.63	3.86
应收账款周转率(次)	25.14	77.39	80.45	88.09
利息保障倍数(倍)	42.84	51.87	15.21	12.25
每股经营活动产生的现金净额(元/股)	0.10	1.82	–2.46	0.24

3、财务指标的计算方法

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

每股净资产=期末净资产(不含少数股东权益)/期末股本总额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动产生的现金净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

(二)近三年及一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求计算的近三年及一期的每股收益和净资产收益率如下:

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股) 基本每股收益	每股收益(元/股) 稀释每股收益
2012年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	2.04%	0.106	0.106
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.99%	0.103	0.103
2011年	归属于公司普通股股东的净利润	6.95%	0.346	0.346
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.04%	0.351	0.351
2010年	归属于公司普通股股东的净利润	15.85%	0.513	0.513
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.49%	0.501	0.501
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	22.00%	0.465	0.465
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.65%	0.437	0.437

本公司不存在稀释性潜在普通股。每股收益计算过程如下:

基本每股收益=P0÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

加权平均净资产收益率的计算公式如下:

加权平均净资产收益率=P0/(E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0－Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中:P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

六、募集资金的运用

根据《试点办法》的相关规定,结合公司财务状况及未来资金需求,经本公司第四届董事会第八次会议审议通过,并经2012年第二次临时股东大会批准,公司向中国证监会申请本期公司债券发行规模为不超过3.3亿元。

本次公司债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金,满足公司业务快速发展对流动资金的需求,进一步提高公司持续盈利能力。

在首次公开发行股票募集资金投向全部确定的情况下,截至2012年3月31日,扣除首次公开发行募集资金后公司货币资金余额为5,713.45万元,占公司总资产比例为6.39%,公司货币资金余额占总资产比例相对较低。同时,公司相关业务的进一步开展对流动资金需求较大,具体如下:

序号	投向	金额(万元)
1	补充流动资金-公司养殖业务	18,000
2	补充流动资金-公司生猪屠宰加工业务	8,000
3	补充流动资金-北方玉米等粮食储备	6,200
	合计	32,200

注:以募集资金净额32,200万元预计

1、公司养殖业务

2009年以来,公司养殖规模持续扩大,生猪出栏量从2009年的16.28万头增加到2011年的24.31万头,销售收入及销售成本保持快速增长。随着公司收购的各猪场逐年达产,公司养殖规模将进一步扩大,其中:收购的湖南永昌畜牧生态养殖有限公司预计年出栏10万头;收购的溆浦县种猪场预计于2014年达产,年出栏10万头;2011年1月收购的怀化新康牧业有限公司预计将于2014年达产,年出栏10万头;2011年6月收购的常德石门盛旺达种猪场预计将于2013年达产,年出栏7万头;2011年6月收购的常德澧县平安种猪场预计将于2013年达产,年出栏1万头;2011年10月收购的溆浦县伍少华等十四家养猪场预计将于2014年达产,年出栏6.04万头。同时,公司主要原材料玉米、豆粕近年来呈现振荡走高趋势,人力成本也增长较快,为满足养殖业务的持续快速扩张,需要补充适当流动资金。本次公司债券成功发行后,公司养殖业务拟以本次债券募集资金中的18,000万元补充流动资金。

2、公司生猪屠宰加工业务

随着公司40万头生猪屠宰加工项目2011年9月建成试投产,以及拟收购汇一食品有限公司部分资产项目的实施,公司屠宰业务将有较大发展,需要配套部分流动资金。本次公司债券成功发行后,公司生猪屠宰加工业务拟以本次债券募集资金中的8,000万元补充流动资金。

3、北方玉米等粮食储备

公司生产所需的主要原材料为玉米、豆粕等,按照行业通行指标,活猪价格和玉米价格比值为6时,企业处于盈亏平衡点,低于该数值,养猪企业亏损,高于该数值企业盈利。如果受到不利天气变化等原因导致玉米产量下降,或玉米下游的需求变化等因素的影响,玉米价格将会大幅波动,从而给公司的盈利能力带来不利影响。北方玉米等粮食储备有利于公司降低原材料价格波动的风险,保障公司的原材料供应,对公司正常生产经营、提高盈利能力具有积极作用。本次公司债券成功发行后,公司拟以本次债券募集资金中的6,200万元用于粮食储备。

本次募集资金运用对本公司财务状况和经营成果将产生如下影响:

(一)将会优化公司债务结构,提高资金运营效率

截至2012年3月31日,公司非流动负债占负债总额的比例为0%,流动比率为13.77(合并口径)。为优化公司资产负债结构,提高资产负债管理水平和资金运营效率,需要对债务结构进行调整,适当增加中长期债务融资。

以2012年3月31日财务数据为基准,并假设不发生其他重大资产、负债和权益变化的情况下,按本次发行规模上限3.3亿元计算且按募集资金用途使用本次所募资金后,公司的资产负债率(合并口径)将由目前的3.39%上升为29.44%,保持在更为合理的水平。

(二)将会拓宽公司融资渠道

近年来,公司资金需求随生产和销售规模的扩大而不断增长,自有资金已难以满足当前经营发展的需要。通过发行公司债券,可以拓宽公司融资渠道,缓解公司的资金压力。按目前的银行贷款利率水平以及本期公司债券预计的发行利率进行测算,本期公司债券发行后,虽然公司每年的财务费用将有所增加,但融资成本仍低于从银行直接贷款的成本。

(三)可以锁定公司财务成本,避免利率波动的风险

从长期来看,央行会按照货币政策要求,适时适度根据情况变化对利率进行调整。通过发行固定利率的公司债券,可以锁定公司的财务成本,避免由于利率上升带来的风险。

(四)可以为公司的经营扩张提供流动资金

公司正处于快速发展期,资金需求量大,如仅依靠银行进行债权融资将使公司的资金来源较大程度受到金融政策、信贷政策变化的影响,增加了公司运营的不确定性。通过本次发行,公司可获得稳定的经营资金,为公司未来的经营扩张提供良好的资金保障

综上所述,本次募集资金全部用于补充流动资金,可以拓宽融资渠道,提高财务杠杆比率,优化债务结构和提高资金运营效率,满足公司的流动资金需求。

七、募集说明书全文及备查文件的查阅方式

(一)备查文件内容

1、发行人2007-2010年1-6月、2010年、2011年的审计报告及2012年一季度报告;

2、保荐人出具的发行保荐书;

3、保荐人出具的发行保荐工作报告;

4、发行人律师出具的法律意见书;

5、资信评级机构出具的资信评级报告;

6、中国证监会核准本次发行的文件;

7、担保函。

上述文件已刊载在深交所的互联网站(http://www.szse.cn/)

(二)备查文件查阅时间、地点

1、查阅时间

工作日:除法定节假日以外的每日9:00-11:30,14:30-16:30。

2、查阅地点

(1)发行人:湖南大康牧业股份有限公司

地址:湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园3栋

法定代表人:陈黎明

联系人:严芳

电话:0745-2828 532

传真:0745-8689 262

(2)保荐人(主承销商):中德证券有限责任公司

地址:北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层

法定代表人:侯巍

联系人:胡涛、滕树彤

电话:010-5902 6735

传真:010-5902 6960

湖南大康牧业股份有限公司

2012年8月22日

证券代码:002439　　证券简称:启明星辰　　公告编号:2012-028

北京启明星辰信息技术股份有限公司 2012年第一次临时股东大会决议公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示:本次股东大会未出现否决、修改、增加议案的情况。

一、会议召开和出席情况

北京启明星辰信息技术股份有限公司(以下简称"公司") 2012年第一次临时股东大会于2012年8月20日上午10:00在北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园21号楼启明星辰大厦三层会议室以现场记名投票的方式召开。出席现场会议的股东和股东授权代表共8名,代表公司股份117,369,115股,占公司股份总数的56.55%。

本次会议由公司董事会召集,董事长王佳女士主持会议,公司董事、监事、高级管理人员、董事会秘书、律师出席或列席了本次会议。会议的通知、召开以及参与表决股东人数均符合相关法律、法规、规则及《公司章程》的有关规定。

二、提案审议情况

与会股东及股东代表认真审议,以现场记名投票表决的方式通过了以下决议:

(一)审议通过《关于启明星辰信息安全投资有限公司收购北京网御星云信息技术有限公司100%股权并向其增资的议案》;

表决结果:同意股数117,369,115股,占出席本次会议有表决权股份总数的100%;反对股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%;弃权股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%。

(二)《关于增补董事的议案》;

适用累积投票制进行表决,对以下2名非独立董事候选人进行投票选举:

2-1、审议通过《关于提名齐舰先生担任第二届董事会董事的议案》;

表决结果:同意票数117,369,115票,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的100%,当选公司第二届董事会非独立董事。

2-2、审议通过《关于提名刘科全先生担任第二届董事会董事的议案》;

表决结果:同意票数117,369,115票,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的100%,当选公司第二届董事会非独立董事。

上述董事候选人均获得出席股东大会股东所持有效表决权的二分之一以上同意。

公司第二届董事会中兼任公司高级管理人员及由职工代表担任的董事人数总计不超过公司董事总数的二分之一。

(三)《关于增补监事的议案》;

适用累积投票制进行表决,对以下2名监事候选人进行投票选举:

3-1、《关于提名谢奇志女士担任第二届监事会监事的议案》;

表决结果:同意票数117,369,115票,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的100%,当选公司第二届监事会监事。

3-2、《关于提名李江力先生担任第二届监事会监事的议案》;

表决结果:同意票数117,369,115票,占出席会议股东所持有效表决权股份总数的100%,当选公司第二届监事会监事。

上述监事候选人均获得出席股东大会股东所持有效表决权的二分之一以上同意。

公司最近二年内曾担任过公司董事或者高级管理人员的监事人数未超过公司监事总数的二分之一;单一股东提名的监事未超过公司监事总数的二分之一。

(四)审议通过《关于修订<公司章程>的议案》;

表决结果:同意股数117,369,115股,占出席本次会议有表决权股份总数的100%;反对股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%;弃权股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%。

本议案获得出席股东大会股东所持有效表决权的三分之二以上同意。

(五)审议通过《关于修订<董事会议事规则>的议案》;

表决结果:同意股数117,369,115股,占出席本次会议有表决权股份总数的100%;反对股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%;弃权股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%。

(六)审议通过《关于修订<对外投资管理办法>的议案》;

表决结果:同意股数117,369,115股,占出席本次会议有表决权股份总数的100%;反对股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%;弃权股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%。

(七)审议通过《关于修订<对外担保管理办法>的议案》;

表决结果:同意股数117,369,115股,占出席本次会议有表决权股份总数的100%;反对股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%;弃权股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%。

(八)审议通过《关于修订<关联交易决策制度>的议案》;

表决结果:同意股数117,369,115股,占出席本次会议有表决权股份总数的100%;反对股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%;弃权股数0股,占出席本次会议有表决权股份总数的0%。

三、律师出具的法律意见

上海瑛明律师事务所委派马艳玲律师、程溪律师出席了本次会议,认为公司本次股东大会的召集和召开程序、出席本次股东大会的股东或股东代理人的资格及表决程序等相关事宜符合法律、行政法规、规章、规范性文件和公司章程的规定,股东大会决议合法有效。

四、备查文件

1、北京启明星辰信息技术股份有限公司2012年第一次临时股东大会决议;

2、上海瑛明律师事务所出具的《关于北京启明星辰信息技术股份有限公司2012年第一次临时股东大会的法律意见书》。

特此公告。

北京启明星辰信息技术股份有限公司董事会

2012年8月20日

股票简称:中环股份　　股票代码:002129　　公告编号:2012-50

天津中环半导体股份有限公司 2012年第五次临时股东大会会议决议的公告

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。

重要提示:

1、公司于2012年8月1日在《中国证券报》、《证券时报》及公司指定信息披露网站巨潮资讯上刊登了《关于召开2012年第五次临时股东大会通知》;

2、本次股东大会无否决提案的情况;

3、本次股东大会无修改提案的情况;

4、本次股东大会以现场投票方式召开。

一、会议召开和出席情况

天津中环半导体股份有限公司(以下简称"公司")2012年第五次临时股东大会会议于2012年8月20日下午14:00在公司以现场方式召开。参加本次股东大会表决的股东及股东代理人共8人,代表有表决权股份的总数为430,347,592 股,占公司股份总数的 59.42 %。

会议由公司董事会召集,董事秦克景先生主持会议。公司董事、监事、部分高管人员、见证律师出席了会议。会议的召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、提案审议情况

本次股东大会采取现场记名投票方式进行表决,审议通过了如下议案:

1、审议通过《2012年半年度利润分配的预案》;

表决结果:

同意 430,347,592 股,占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的100 % ;

反对0 股,占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0% ;

弃权0股,占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0%。

此议案以特别决议的形式审议通过。

2、审议通过《关于2008年发行股份购买资产运行情况的专项报告的议案》;

表决结果:

同意 430,347,592 股,占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的100 % ;

反对0 股,占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0% ;

弃权0股,占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0%。

三、律师见证情况

本次股东大会经北京市天银律师事务所张圣怀律师、朴杨律师现场见证,并出具了《法律意见书》,认为公司本次股东大会的召集、召开程序;出席本次股东大会的人员资格、召集人资格及本次股东大会的表决程序和表决结果均符合《公司法》、《股东大会规则》、《公司章程》及其他有关法律、法规的规定,会议形成的决议合法、有效。

四、备查文件

1、经出席会议董事签字确认的股东大会决议;

2、律师对本次股东大会出具的《法律意见书》。

特此公告

天津中环半导体股份有限公司

2012年8月20日

股票简称:中环股份　　股票代码:002129　　公告编号:2012-51

天津中环半导体股份有限公司 第三届董事会第二十五次(临时)会议决议的公告

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。

天津中环半导体股份有限公司(以下简称"公司")第三届董事会第二十五次(临时)会议于2012年8月20日在公司会议室召开。董事张旭光先生因公出国委托董事秦克景先生、董事冯祥立先生因公出差委托董事秦克景先生、董事吴世国先生因公出差委托董事沈浩平先生、董事高树良先生因公出差委托董事丛培金先生、独立董事陆剑秋先生因公出差委托独立董事张俊民先生、独立董事刘宁女士因公出差委托独立董事张俊民先生,独立董事柳连俊先生因出国未能参加本次会议,会议的召开符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规范性文件的有关规定。本次会议决议如下:

1、审议通过《关于向进出口银行申请贷款的议案》;

公司拟向中国进出口银行天津分行申请贷款20,000万元,期限一年,银行同期贷款基准利率,信用方式,用于补充流动资金。

表决票11 票,赞成票10 票,反对票0 票,弃权票0 票。

2、审议通过《关于向交通银行申请贷款的议案》;

公司拟向交通银行股份有限公司天津市分行申请贷款20,000万元,期限一年,银行同期贷款基准利率上浮8%,信用方式,用于补充流动资金。

表决票11 票,赞成票10 票,反对票0 票,弃权票0 票。

3、审议通过《关于向中信银行申请贷款的议案》。

公司已获中信银行股份有限公司天津分行公司综合授信35,000万元,期限1年,贷款利率为银行基准利率上浮10%,其中:公司额度为10,000万元,信用方式;其他额度用于公司控股子公司,公司拟根据生产经营计划在上述限额内与中信银行开展合作。

表决票11 票,赞成票10 票,反对票0 票,弃权票0 票。

特此公告

天津中环半导体股份有限公司董事会

2012年8月20日

证券代码:000883　　证券简称:湖北能源　　公告编号: 2012-050

湖北能源集团股份有限公司 关于与内蒙古自治区地质勘查基金管理中心 签署勘查框架协议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据湖北省人民政府与内蒙古自治区人民政府于2010年4月签署的《经济社会发展战略合作协议》,经两省区共同商定,同意为湖北企业预留鄂尔多斯市壕赖苏井田。为推动优势互补,实现互惠互利,2012年8月17日,湖北能源集团股份有限公司(下称"乙方"或"公司")与内蒙古自治区地质勘查基金管理中心(下称"甲方")就壕赖苏井田勘查及后续开发等有关问题,签订勘查框架协议。

一、合作方介绍

内蒙古自治区地质勘查基金管理中心是内蒙古自治区为全面提高内蒙古的地质勘查程度,保障内蒙古矿业经济的可持续发展,于2009年在原自治区地质勘查项目招投标办公室项目部的基础上组建成立的事业单位,受内蒙古自治区财政厅和国土资源厅共同委托,负责自治区地质勘查基金的组织实施和日常管理工作。

二、协议主要内容

1、鄂尔多斯市壕赖苏井田已经由自治区地质勘查基金出资完成普查工作。自治区地质勘查基金已安排资金开展详查工作,预期于2013年年底完成工作并提交详查成果报告。

2、在甲方开展详查工作期间,乙方应积极协助推动壕赖苏井田所在的纳林西里矿区总体规划批复工作,并按照自治区煤炭资源配置的相关政策要求,加快落实转化项目,尽快达到煤炭资源配置条件。

3、鄂尔多斯市壕赖苏井田详查工作完成后,由乙方按规定自愿垫资开展壕赖苏井田勘探工作。

4、甲方负责无偿提供普查及详查阶段的地质资料,办理详查勘查许可证等相关手续。乙方负责向甲方无偿提供勘探阶段的地质资料,并按照法律规定汇交地质资料。

5、勘探工作结束后,甲方负责返还乙方垫付的勘探本金。

6、乙方取得自治区同意配置壕赖苏井田的文件后,根据国家矿业权管理的相关政策,申请办理矿业权出让手续,并按照国家和自治区的有关规定缴纳矿业权价款。

7、为加快推进勘查工作,双方同意安排专人,负责具体工作的联系。

8、乙方垫资开展勘探工作前,双方适时依据本框架协议再行签订勘探合同。

三、对公司影响

本次双方合作,符合公司的发展战略,有利于公司火电及煤炭储运等业务的发展。鉴于该协议为框架协议,同时所涉项目需一定的建设周期,因此,短期内对公司的业绩影响不大。

四、风险提示

本协议仅涉及对鄂尔多斯市壕赖苏井田的勘查等工作,后续煤炭资源配置等事项尚存不确定性,公司将按照相关规定,对具体投资项目履行相应决策和审批程序,并及时履行信息披露义务。请广大投资者注意投资风险。

五、备查文件

由公司与内蒙古自治区地质勘查基金管理中心签订,内蒙古自治区国土资源厅、内蒙古自治区发展和改革委员会、湖北省国土资源厅、湖北省发展和改革委员会共同见证的《壕赖苏井田勘查框架协议书》。

湖北能源集团股份有限公司董事会

二〇一二年八月二十日

证券代码:000851　　证券简称:高鸿股份　　公告编号:2012-055

大唐高鸿数据网络技术股份有限公司 关于"高鸿商城下一代互联网网站系统IPv6升级改造项目" 获得国家发改委同意的公告

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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司于2012年8月20日收到国家发展和改革委员会(以下简称:"国家发改委")2012年8月8日下发的国家发改委办公厅发改办高技[2012]2193号文"国家发展改革委办公厅关于组织2012年下一代互联网网站系统IPv6升级改造项目开展下一步工作的通知"(以下简称:"工作通知"),同意鼓励包括高鸿商城在内的39家网站抓紧开展IPv6升级改造。

公司2011年度非公开发行股票投资项目"电子商务项目"中电子商务运营技术平台升级、扩容及IT管理信息系统建设包括网络架构升级改造。(具体请见2012年1月13日深圳证券交易所网站及巨潮资讯网《2011年度非公开发行股票预案(修订)》公告)根据《国家发展改革委办公厅关于组织实施2012年下一代互联网技术研发、产业化和规模商用专项的通知》公司控股子公司北京大唐高鸿科技发展有限公司为"高鸿高城(http://www.tao3c.com)"网站系统IPv6升级改造项目向国家发改委申请了下一代互联网网站系统IPv6升级改造项目资金。根据"工作通知",公司申请的下一代互联网网站系统IPv6升级改造项目资金已经获得同意。

本项目的建设内容包括:高鸿商城基于IPv6的B2C电子商务平台是基于IPv6下一代互联网技术商业网站系统。本次将升级改造平台的各个子系统(B2C子系统,ERP子系统,呼叫子系统,移动客户端子系统)全面支持IPv4/IPv6双协议;底层支撑环境启用先进网络平台,选用开放式UNIX/Linux启用IPv6内核模块,操作系统部署在高性能,高可靠机架式计算平台上,以冗余网络架构形成私有计算云单元;前端专业业务交付硬件平台进行负载均衡调度。配合核心高性能防火墙设备,同时支持IPv4以及IPv6用户访问。为用户提供友好,快速,安全,信誉的电子商务体验。本次改造采用分布式集群架构,新增硬软件设备36套,对B2C电子商务系统、ERP系统进行升级改造。改造完成后,将支持日均200万用户访问量,满足日均万以上的业务需求,提供在线电子商务服务。本改造项目计划投入650万元,申请国家补助资金支持280万元。

国家发改委依托网络及网站IPv6支持度评测平台,将分别于2013年3月份和12月份组织有关中介机构或专家对网站的IPv6升级改造情况进行两次评估,对其中进度快、完成情况好的项目,适时采用后补助方式予以国家补助资金支持,至2013年12月仍未完成升级改造或升级改造效果不理想的项目,将不安排国家补助资金。如果公司完成此项目改造进度快并完成情况好且审核通过,公司将根据资金拨付时下发的批复文件做相应会计处理。

本次升级改造的实现对公司的影响:

(1)本次升级改造完成后将促进公司电子商务业务发展,满足多种终端用户访问的需求,提升"高鸿高城(http://www.tao3c.com)"访问量,有效提升核心竞争力。

(2)若公司IPv6网络改造技术升级改造成功,公司将此项升级改造方案推广应用于其他公司网站改造可有效提升公司整体盈利能力。

鉴于公司本次改造项目尚在实施中,升级改造成功与否、未来国家发改委的国家补助资金金额、方案能否推广均存在不确定性,请投资者注意投资风险。

特此公告。

大唐高鸿数据网络技术股份有限公司

2012年8月20日