

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人陈黎明先生、主管会计工作负责人向奇志女士及会计机构负责人罗光啸先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	大康牧业
股票代码	002505
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗光	熊浩龙
联系地址	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴湾工业园3栋	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴湾工业园3栋
电话	0745-2828532 2828533	0745-2828532 2828533
传真	0745-8689262 2828532	0745-8689262 2828532
电子信箱	luangf@dakangmuye.com	xlh@dakangmuye.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年		本年比上年增 减(%)	2009年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入(元)	484,687,467.76	382,792,439.38	382,792,439.38	26.62%	284,442,043.06	284,442,043.06
营业利润(元)	57,714,240.06	39,571,109.56	39,571,109.56	44.55%	28,356,661.65	28,356,661.65
利润总额(元)	56,972,746.66	40,495,940.40	40,850,559.75	39.47%	30,200,882.68	30,200,882.68
归属于上市公司股东的净利润(元)	56,972,746.66	40,495,940.40	40,850,559.75	39.47%	30,200,882.68	30,200,882.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	57,714,240.06	39,571,109.56	39,925,728.91	44.55%	28,356,661.65	28,356,661.65
经营活动产生的现金流量净额(元)	294,202,341.47	-252,594,935.32	-252,594,935.32	216.47%	18,636,787.07	18,636,787.07
	2011年末	2010年末		本年末比上年 末增减(%)	2009年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	897,624,412.66	835,064,595.19	835,980,511.85	7.37%	274,945,113.50	274,945,113.50
负债总额(元)	51,814,597.51	42,003,443.36	42,003,443.36	23.36%	86,788,270.23	86,788,270.23
归属于上市公司股东的净资产(元)	845,809,815.15	793,061,151.83	793,977,068.49	6.53%	188,156,843.27	188,156,843.27
总股本(股)	164,480,000.00	102,800,000.00	102,800,000.00	60.00%	76,800,000.00	76,800,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
	调整前	调整后	调整后	调整后
基本每股收益(元/股)	0.346	0.513	0.513	7.12%
稀释每股收益(元/股)	0.346	0.513	0.513	7.12%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.351	0.501	0.501	11.08%
加权平均净资产收益率	6.95%	15.85%	15.99%	-9.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	7.04%	15.49%	15.63%	-8.59%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.789	-2.457	-2.457	172.81%

证券代码:002505

证券简称:大康牧业

公告编号:2012-013

湖南大康牧业股份有限公司

第四届董事会第九次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：公司股票将于2012年4月18日开市起复牌。

湖南大康牧业股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第九次会议（以下简称“会议”）通知于2012年4月4日以传真、专人送达、邮件等方式发出，会议于2012年4月15日在公司会议室以现场和通讯相结合的方式召开。应出席会议董事11人，实际出席会议的董事11人，公司部分监事及高级管理人员列席了会议，本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等有关法律、法规规定。

会议由董事长陈黎明主持，经参加会议董事认真审议后形成以下决议：

一、审议通过《2011年度董事会工作报告》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

公司独立董事蔡健龙先生、王远明先生、杨胜刚先生、邓志辉先生向董事会提交了《独立董事述职报告》，并将在公司2011年年度股东大会上述职，具体内容详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

二、审议通过《2011年度总经理工作报告》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

三、审议通过《2011年度财务决算报告》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

2011年度公司实现营业收入48,468.75万元，比上年同期增长26.62%；实现利润总额5,697.27万元，比上年同期增长39.47%。

四、审议通过《2011年度利润分配预案》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，公司截止2011年12月31日可供股东分配的利润为136,475,453.45元。2011年度利润分配预案如下：公司拟以2011年末总股本16,448.00万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利1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5股。该预案需经公司股东大会审议批准后实施。

五、审议通过《2012年财务预算报告》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

2012年计划实现利润总额较上年增长10%。该财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对2011年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

六、审议通过《关于2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

公司《关于2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于湖南大康牧业股份有限公司募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》、保荐机构中德证券有限责任公司出具的《关于湖南大康牧业股份有限公司2011年度募集资金使用与存放情况专项核查报告》详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

七、审议通过《2011年年度报告》及《2011年年度报告摘要》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

《2011年年度报告》全文详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>，《2011年年度报告摘要》详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

八、审议通过《2011年度内部控制自我评价报告》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

《2011年度内部控制自我评价报告》、公司监事会和独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见、天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于湖南大康牧业股份有限公司内部控制的鉴证报告》、保荐机构中德证券有限责任公司出具的《关于湖南大康牧业股份有限公司内部控制自我评价报告的核查意见》详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

九、审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

同意续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2012年度财务审计机构，聘期为一年。天健会计师事务所有限公司于2011年7月18日更名为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

十、审议通过《关于提请召开2011年年度股东大会的议案》

表决结果：11人同意，0人反对，0人弃权。

公司决定于2012年5月13日召开2011年度股东大会，《关于召开2011年年度股东大会的通知》详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

特此公告。

湖南大康牧业股份有限公司董事会

2012年4月15日

证券代码:002505

证券简称:大康牧业

公告编号:2012-014

湖南大康牧业股份有限公司

第四届监事会第四次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2012年4月15日，湖南大康牧业股份有限公司（以下简称“公司”）第四届监事会第四次会议在公司会议室以现场方式召开。会议通知已于2012年4月4日通过专人、传真等方式送达给监事，会议应出席监事5人，实际出席监事5人。会议符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议由监事会主席李敏辉先生召集并主持，全体监事经过认真审议并通过如下事项：

一、审议通过《2011年度监事会工作报告》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

证券代码:002505

证券简称:大康牧业

公告编号:2012-015

湖南大康牧业股份有限公司

2011年度报告摘要

	2011年末	2010年末	本年比上年 末增减(%)	2009年末
	调整前	调整后	调整后	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.14	7.71	7.72	-33.42%
资产负债率(%)	5.77%	5.03%	5.02%	0.75%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合政府政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,331,120.00	政府补助、财政贴息、良种补贴、品种改良、人工受精	1,742,000.00	1,775,354.20
非流动资产处置损益	-4,597,479.97	猪指淘汰资产处置损失	-1,352,169.16	-129,735.17
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	2,655,124.57		0.00	0.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,130,260.00		535,000.00	198,602.00
合计	-741,493.40		924,830.84	1,844,221.03

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	20,085	年度报告公布前一个月末 股东总数	19,977
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数
陈黎明	境内自然人	22.94%	37,731,680
湖南财信创业投资有限责任公司	国有法人	12.12%	19,937,920
长沙先导创业投资有限公司	国有法人	11.42%	18,782,080
夏正奇	境内自然人	3.58%	5,880,800
周尚志	境内自然人	2.79%	4,590,880
全国社会保障基金理事会 转持三户	国有法人	2.53%	4,160,000
舒跃	境内自然人	1.78%	2,920,160
邓晋海	境内自然人	1.73%	2,840,000
李宁	境内自然人	1.66%	2,735,000
郭德胜	境内自然人	1.07%	1,767,200
前10名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
湖南财信创业投资有限责任公司	19,937,920	人民币普通股	0.465
邓晋海	2,840,000	人民币普通股	0.068
李宁	2,735,000	人民币普通股	0.067
全国社会保障基金理事会 转持三户	2,142,000	人民币普通股	0.053
郭德胜	1,767,200	人民币普通股	0.044
夏正奇	1,470,200	人民币普通股	0.036
舒国志	1,289,200	人民币普通股	0.032
向奇志	1,147,720	人民币普通股	0.028
邓朝晖	950,000	人民币普通股	0.023
李寿章	800,000	人民币普通股	0.020
上述股东关联关系或一 致行动的说明	上述股东之间不存在公司已知的关联关系，亦不存在公司已知的一致行动人关系。		

二、审议通过《2011年度财务决算报告》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

2011年度公司实现营业收入48,468.75万元，比上年同期增长26.62%；实现利润总额5,697.27万元，比上年同期增长39.47%。

三、审议通过《2012年财务预算报告》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

2012年计划实现利润总额较上年增长10%。该财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对2011年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

四、审议通过《2011年度利润分配预案》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，公司截止2011年12月31日可供股东分配的利润为136,475,453.45元。2011年度利润分配预案如下：公司拟以2011年末总股本16,448.00万股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利1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5股。该预案需经公司股东大会审议批准后实施。

五、审议通过《关于2011年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

该议案需提交公司股东大会审议。

六、审议通过《2011年度财务报告》及《2011年年度报告摘要》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

经审核，监事会认为董事会编制和审核《2011年年度报告》及《2011年年度报告摘要》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

七、审议通过《2011年度内部控制自我评价报告》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

监事会成员一致认为，公司建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司2011年度内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况；

八、审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》

表决结果：5人同意，0人反对，0人弃权。

同意续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2012年度财务审计机构，聘期为一年。该议案需提交公司股东大会审议。

特此公告。

湖南大康牧业股份有限公司监事会

2012年4月15日

证券代码:002505

证券简称:大康牧业

公告编号:2012-016

湖南大康牧业股份有限公司

关于召开2011年年度股东大会的通知

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

公司定于2012年5月13日召开公司2011年年度股东大会，审议第四届董事会第九次会议审议通过的相关议案，现将本次会议的有关事项通知如下：

一、召开会议的基本情况：

(一)会议时间：2012年5月13日上午9:00时

(二)会议地点：湖南大康牧业股份有限公司石门盛旺达种猪场三楼会议室

(三)会议召集人：公司董事会

(四)会议召开方式：现场会议

(五)会议期限：半天

(六)股权登记日：2012年5月7日

二、会议审议事项

1、《2011年度董事会工作报告》；

2、《2011年度监事会工作报告》；

3、《2011年度财务决算报告》；

4、《2012年财务预算报告》；

5、《2011年度利润分配预案》；

6、《2011年年度报告》及《2011年年度报告摘要》；

7、《关于续聘会计师事务所的议案》；

公司独立董事将在本次股东大会上进行述职。

三、出席会议对象：

(一)截至2012年5月7日下午交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

(二)公司董事、监事和高级管理人员

(三)保荐机构代表

(四)公司聘请的见证律师

四、出席会议登记办法：

(一)登记时间：2012年5月12日上午8:30—11:30，下午13:30—16:30

(二)登记办法：

1、法人股东的法定代表人出席的，凭本人身份证、法定代表人身份证明书或授权委托书、法人单位营业执照复印件（加盖公章）、证券账户卡办理登记；法人股东委托他人出席的，凭代理人的身份证、授权委托书、法人单位营业执照复印件（加盖公章）、证券账户卡办理登记。

2、自然人股东亲自出席的，凭本人身份证、证券账户卡办理登记；委托他人出席的，凭代理人的身份证、授权委托书、委托人的证券账户卡办理登记。

3、出席会议股东或股东代理人应在会议召开前提前登记，登记可采取在登记地点现场登记、传真方式登记、信函方式登记，不接受电话登记。

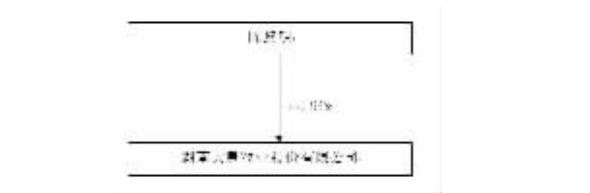
(一)登记地点及授权委托书送达地点：湖南大康牧业股份有限公司石门盛旺达种猪场 湖南省常德市石门县蒙泉镇白洋湖居委会十二组），邮编：415300。

五、其他事项：

(一)会议联系人：熊浩龙

联系电话：0745-2828532、2828533

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年在国际金融市场持续动荡、欧债危机愈演愈烈，国内通胀预期、物价上涨、生猪价格大幅波动以及国家对物价调控（尤其对生猪价格调控）的多种复杂背景下，公司坚持“以猪为本和以人为本融汇贯通”的经营理念，坚持“只提供免费放心产品入市”的生产原则，围绕“做大、做强、做活生猪产业链”的整体思路，顺利推动全年的生产经营工作，并取得了比较稳定的收益。

报告期，公司实现营业收入48,468.75万元，比上年同期增长26.62%；实现利润总额5,697.27万元，比上年同期增长39.47%。全年经营情况具体如下：

1、坚持主业经营，筑牢食品安全防线

报告期，公司紧紧围绕生猪产业而开展工作，为顺利完成30万头规模生态养猪小区募集资金投资项目，于年初启动了该项目的实施主体，随后相继收购了怀化新康牧业有限公司100%股权、石门盛旺达种猪场、澧县平安种猪场的全部资产以及淑浦县伍少华等十四家养猪场的部分资产，同时，坚持安全生产，确保安全放心的公司产品上市流通。

报告期，公司出栏生猪24.31万头，比上年增长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，比上年负增长10.46%。配种分娩率、胎均活产幼数、哺乳保育成活率、生长育成（肥）期成活率等指标，均略高于行业平均水平。全年销售饲料1.75万吨，保持去年水平。

2、引进英系祖代原种猪，提升综合竞争力

报告期内，子公司湖南永昌畜牧生态养殖有限公司顺利引进一批英系祖代原种猪，该品种种猪具有产仔率高、哺乳性能好、幼猪成活率高、生长速度快、适应性强、瘦肉率高、遗传稳定等多重优势，目前该批祖代原种猪养殖情况良好，受孕率和产仔率都达到了预期的效果。这标志着公司进一步完善了一体化的经营模式及产业链，有利于进一步降低成本和疫病风险，提高食品安全的可追溯性，从而进一步提升公司的盈利能力和综合竞争力。

3、生猪屠宰加工项目顺利投产，产业链日趋完善