

股票简称: 黑牛食品
债券简称: 12 黑牛 01

股票代码: 002387
债券代码: 112163

黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券（第一期） 2016 年受托管理事务报告

发行人

黑牛食品股份有限公司

（住所：广东省汕头市金平区潮汕路岐山北工业片区 02-02 号）



债券受托管理人



广州证券股份有限公司
GUANGZHOU SECURITIES CO., LTD.

（住所：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层）

2017 年 5 月

声 明

广州证券股份有限公司（“广州证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《黑牛食品股份有限公司 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件、黑牛食品股份有限公司（以下简称“黑牛食品”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。广州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、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广州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，广州证券不承担任何责任。

释义

黑牛食品、发行人、公司、本公司	指	黑牛食品股份有限公司
本期债券	指	黑牛食品股份有限公司2012 年公司债券（第一期）
报告期	指	2016年
黑牛实业	指	汕头市黑牛实业有限公司
揭阳黑牛	指	揭阳市黑牛食品工业有限公司
安徽黑牛	指	安徽省黑牛食品工业有限公司
广州黑牛	指	黑牛食品（广州）有限公司
黑牛营销	指	黑牛食品营销有限公司
陕西黑牛	指	陕西黑牛食品工业有限公司
苏州黑牛	指	黑牛食品（苏州）有限公司
辽宁黑牛	指	辽宁黑牛食品工业有限公司
华夏控股	指	华夏幸福基业控股股份公司
黑牛资本	指	深圳市黑牛资本管理有限公司
OLED	指	Organic Light-Emitting Diode，即有机发光二极管
AMOLED	指	Active-matrix Organic Light-Emitting Diode，即有源矩阵有机发光二极管
QFII	指	合格境外机构投资者
RQFII	指	人民币合格境外投资者

目 录

第一章 本期公司债券概况	1
第二章 发行人 2016 年度经营及财务状况	4
第三章 发行人募集资金使用情况	8
第四章 本期公司债券保证人情况	9
第五章 债券持有人会议召开的情况	11
第六章 本期公司债券本息偿付情况	12
第七章 本期公司债券跟踪评级情况	13
第八章 其他事项	14

第一章 本期公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：黑牛食品股份有限公司

英文名称：Blackcow Food Company Limited

二、核准文件和核准规模

2013 年 2 月 16 日，本次债券经中国证监会“证监许可〔2013〕162 号”文核准公开发行，核准规模为不超过人民币 5.3 亿元（含 5.3 亿元）。本次公司债券采取分期发行的方式，首期发行规模为人民币 2.7 亿元。本期债券指本次债券的首期发行。

三、本期债券的主要条款

1、**债券名称：**黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）。

2、**债券简称：**12 黑牛 01。

3、**债券代码：**112163.SZ。

4、**发行规模：**本期发行的公司债券总额为人民币 2.7 亿元。

5、**票面金额及发行价格：**本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

6、**债券品种和期限：**本期债券期限为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

7、**债券利率：**本期债券的票面利率为 5.80%，在本期债券存续期限前 3 年保持不变；发行人于第 3 年末行使上调票面利率选择权，上调票面利率 100 个基点，即未被回售部分本期债券的当前票面利率为 6.80%，在本期债券存续期限后 2 年固定不变。

8、**债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、**还本付息方式及支付金额：**本期债券采用单利按年计息，不计复利。每

年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

10、起息日：2013 年 3 月 18 日。

11、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

12、付息日：2014 年至 2018 年每年的 3 月 18 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，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）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2014 年至 2016 年每年的 3 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，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）。

13、兑付日：本期债券的兑付日为 2018 年 3 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2016 年 3 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

14、回售情况：根据发行人 2013 年 3 月公告的《黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券募集说明书》，2012 年公司发行的公司债券（债券代码：112163，简称“12 黑牛 01”）的债券持有人有权在债券存续期间第 3 个计息年度付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人；“12 黑牛 01”本次有效回售申报数量 1,175,569 张，回售金额为 117,556,900 元(不含利息)。

15、担保人及担保方式：发行人于 2015 年 12 月 14 日与华夏幸福基业控股股份公司签署了《担保协议书》，并由华夏幸福控股于同日出具了担保函，约定华夏幸福控股为本期公司债券提供担保，担保方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

16、发行时信用级别及资信评级机构：经鹏元资信综合评定，发行人的主体

长期信用等级为 AA，本期公司债券信用等级为 AA。

17、跟踪评级结果：鹏元资信评估有限公司 2016 年 5 月 9 日对黑牛食品股份有限公司及其 2013 年 3 月发行的 2.7 亿元公司债券（第一期）的 2016 年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA+，发行主体长期信用等级下调为 A，评级展望维持为负面，并将公司长期主体信用等级及本期债券信用等级移出信用评级观察名单。

18、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还银行贷款和补充公司流动资金。

19、上市交易场所：深圳证券交易所。

第二章 发行人 2016 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

股票简称	黑牛食品	股票代码	002387
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	黑牛食品股份有限公司		
公司的中文简称	黑牛食品		
公司的外文名称（如有）	BLACKCOW FOOD COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	BLACKCOW FOOD CO.,LTD.		
公司法定代表人	程涛		
注册地址	广东省汕头市金平区潮汕路岐山北工业片区02-02号		
注册地址的邮政编码	515064		
办公地址	北京市朝阳区东三环北路辛2号迪阳大厦606单元		
办公地址的邮政编码	100027		
公司网址	http://www.blackcow.cn		
电子信箱	zqb@blackcow.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱少芬	徐雅薇
联系地址	广东省汕头市金平区潮汕路岐山北工业片区02-02号	北京市朝阳区东三环北路辛2号迪阳大厦606单元
电话	0754-88108997	010-56982799
传真	010-56982796	010-56982796
电子信箱	zqb@blackcow.cn	zqb@blackcow.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区东三环北路辛 2 号迪阳大厦 606 单元

四、注册变更情况

组织机构代码	914405007254810917
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	报告期内无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	报告期内无变更

五、发行人 2016 年度经营情况

报告期内公司继续对原有食品饮料业务进行剥离。2016 年，公司将黑牛实业 100%股权、揭阳黑牛 100%股权、安徽黑牛 100%股权、广州黑牛 100%股权、黑牛营销 100%股权对外出售。同时，公司亦积极探索业务转型方向，力求通过进军新兴产业领域，打造新的盈利增长点。

报告期末，公司经营情况变动较大。报告期末公司总资产为 13.57 亿元，同比上升 10.59%；实现营业收入 1.59 亿元，同比下降 63.03%；净利润 2,618.54 万元，与上年同期相比实现扭亏为盈。公司营业收入大幅下降的主要原因是报告期内出售黑牛实业、揭阳黑牛、安徽黑牛、广州黑牛、黑牛营销等子公司及受宏观经济形势、行业发展情况不佳、公司主动缩减规模减少生产等因素的综合影响导致的销售业绩下降。公司净利润同比实现扭亏为盈，主要是由于出售子公司带来的投资收益。

在国家产业政策、发展规划以及公司发展战略的指引下，针对宏观环境、行业环境和公司现状的变化，公司积极谋求业务转型升级。报告期内，公司已开始进行非公开发行股票事项，拟通过非公开发行股票募集资金进军 OLED 领域，以加快公司产业结构调整、提高公司盈利能力。

公司营业收入构成情况如下：

单位：（人民币）元

	2016 年		2015 年		同比增 减
	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
营业收入合计	159,157,619.38	100%	430,507,790.86	100%	-63.03%
分行业					
食品饮料制造	149,446,920.60	93.90%	430,507,790.86	100.00%	-65.29%
AMOLED及相关	9,710,698.78	6.10%	-	-	-
分产品					
豆奶粉	57,550,230.91	36.16%	121,855,981.91	28.31%	-52.77%
麦片	23,851,429.26	14.99%	52,777,273.92	12.26%	-54.81%
芝麻糊	8,630,914.68	5.42%	17,647,479.82	4.10%	-51.09%
核桃粉	4,389,797.07	2.76%	12,591,111.41	2.92%	-65.14%

液态奶	53,117,523.23	33.36%	179,536,540.29	41.70%	-70.41%
含酒饮料	-	-	24,630,961.43	5.72%	-100.00%
其他食品饮料产品	-	-	310,752.48	0.07%	-100.00%
IT服务及相关产品	9,609,809.89	6.04%	-	-	-
其他业务收入	2,007,914.34	1.26%	21,157,689.60	4.91%	-90.51%
分地区					
东北	24,507,055.97	15.40%	52,059,583.96	12.09%	-52.92%
华北	15,438,423.70	9.70%	22,036,638.26	5.12%	-29.94%
华东	45,471,030.02	28.57%	92,770,633.11	21.55%	-50.99%
华南	6,816,057.33	4.28%	25,924,198.52	6.02%	-73.71%
华中	44,123,974.31	27.72%	144,144,352.70	33.48%	-69.39%
西北	6,577,842.35	4.13%	18,591,981.04	4.32%	-64.62%
西南	14,215,321.36	8.93%	53,822,713.67	12.50%	-73.59%
其他业务收入	2,007,914.34	1.26%	21,157,689.60	4.91%	-90.51%

六、发行人 2016 年度财务情况

发行人 2016 年度主要财务数据如下：

	2016年	2015年	本年比上年增减	2014年
营业收入（元）	159,157,619.38	430,507,790.86	-63.03%	583,344,130.30
归属于上市公司股东的净利润（元）	26,185,425.90	-641,579,645.84	104.08%	12,288,682.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-71,597,248.33	-252,907,644.19	71.69%	-5,795,054.57
经营活动产生的现金流量净额（元）	-48,077,080.36	64,168,949.89	-174.92%	-2,342,193.23
基本每股收益（元/股）	0.0558	-1.3666	104.08%	0.0262
稀释每股收益（元/股）	0.0558	-1.3666	104.08%	0.0262
加权平均净资产收益率	3.54%	-61.14%	64.68%	0.90%

	2016年末	2015年末	本年末比上年末 增减	2014年末
总资产（元）	1,356,770,708.44	1,226,890,506.46	10.59%	2,175,743,838.64
归属于上市公司股东的净资产 （元）	753,442,491.14	727,257,065.24	3.60%	1,371,966,440.80
流动比率	60.05%	194.21%	-134.16%	139.13%
速动比率	58.67%	158.21%	-99.54%	64.11%
资产负债率	44.47%	40.72%	3.75%	36.94%
EBITDA利息保障倍数	4.48	-18.09	124.74%	3.61
贷款偿还率	100.00%	78.84%	21.16%	-
利息偿付率	100.00%	97.99%	2.01%	97.53%

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

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2013〕162 号文批准，本次债券合计发行人民币 5.3 亿元，首期发行规模为人民币 2.7 亿元，根据发行人公告的本期债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还银行贷款和补充公司流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

募集资金使用与募集说明书承诺的用途一致，募集资金已使用完毕。

第四章 本期公司债券保证人情况

2015 年 11 月 16 日，黑牛食品通过相关议案拟以公开拍卖方式转让三家全资子公司陕西黑牛、苏州黑牛和辽宁黑牛 100%股权以及以公开拍卖方式转让广州黑牛、安徽黑牛部分生产设备。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《黑牛食品股份有限公司公开发行 2012 年公司债券（第一期）募集说明书》、《黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券债券受托管理协议》、《黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券债券持有人会议规则》等相关规定，发生对本期债券持有人权益产生重大实质性影响的事项需召集债券持有人会议。

广州证券股份有限公司作为债券受托管理人，召集“12 黑牛 01”2015 年第一次债券持有人会议，会议通过了《关于为 2012 年公司债券（第一期）追加担保的议案》，各位债券持有人同意华夏幸福基业控股股份有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任担保，并要求发行人于本次持有人会议结束后十个工作日内办妥该担保事项，同时，授权受托管理人广州证券股份有限公司办理后续相关事宜。

2015 年 12 月 14 日，发行人与华夏幸福基业控股股份公司签署了《担保协议书》，并由华夏控股于同日出具了《担保函》，约定华夏控股为本期债券提供担保，担保方式为全额无条件不可撤销的连带责任担保。华夏控股是发行人的实际控制人王文学实际控制的公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则》，华夏控股为发行人的关联人。

一、担保人基本信息

公司名称：华夏幸福基业控股股份公司

注册资本：人民币 10.5 亿元

住所：河北省廊坊市固安县京开路西侧

法定代表人：王文学

经营范围：对商业、制造业的投资；企业管理咨询

成立时间：1998 年 7 月 10 日

经营期限：1998 年 7 月 10 日至 2018 年 7 月 10 日

二、主要财务数据如下（未经审计）：

	2016年度	2015年度	本年比上年增减
营业收入（元）	53,835,316,288.65	38,424,902,519.10	40.11%
归属母公司股东的净利润（元）	2,732,186,778.10	2,411,547,694.87	13.30%
经营活动现金净流量（元）	4,166,562,467.77	3,377,577,152.77	23.36%
	2016年末	2015年末	本年比上年增减
总资产（元）	274,039,135,250.41	186,469,596,577.30	46.96%
归属母公司股东的权益（元）	13,985,096,657.02	7,458,969,950.79	87.49%

三、偿债能力分析

华夏幸福基业控股股份公司主要偿债指标情况如下

财务指标	2016年末/2016年度	2015年末/2015年度
流动比率（倍）	1.39	1.31
速动比率（倍）	0.55	0.52
资产负债率	86.85%	87.23%
贷款偿还率	100%	100%
利息偿还率	100%	100%

截至目前，华夏控股均能够按时归还银行贷款本息，不存在逾期未偿还债务的情形。

第五章 债券持有人会议召开的情况

根据本期债券《募集说明书》及《债券持有人会议规则》的相关规定，广州证券股份有限公司作为债券受托管理人，召集“12 黑牛 01”2016 年第一次债券持有人会议，会议通知于 2016 年 8 月 3 日以公告方式发出。2016 年 8 月 18 日，公司 2016 年第一次债券持有人会议在北京市朝阳区东三环北路佳程广场 A 座 23 层会议室召开，本次会议通过了《关于债券持有人同意黑牛食品股份有限公司重大资产出售方案的议案》，各位债券持有人同意黑牛食品股份有限公司出售相关重大资产，本次出售的标的资产为汕头市黑牛实业有限公司、揭阳市黑牛食品工业有限公司、黑牛食品（广州）有限公司、安徽省黑牛食品工业有限公司、黑牛食品营销有限公司的 100%股权。

第六章 本期公司债券本息偿付情况

发行人已兑付 2016 年 3 月 18 日至 2017 年 3 月 17 日期间的本期债券利息，按照《黑牛食品股份有限公司关于“12 黑牛 01”票面利率调整和债券持有人回售实施办法的第一次提示性公告》，“12 黑牛 01”调整后的票面利率为 6.80%，本次付息每 1 手（面值人民币 1,000 元）“12 黑牛 01”派发利息为人民币 68.00 元（含税）；扣税后个人、证券投资基金债券持有人取得的实际每手派发利息为人民币 54.40 元，扣税后非居民企业（包含 QFII、RQFII）债券持有人取得的实际每手派发利息为人民币 61.20 元。详见《黑牛食品股份有限公司“12 黑牛 01”债券付息公告》。

根据发行人 2013 年 3 月公告的《黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券募集说明书》，本期债券的债券持有人有权在债券存续期间第 3 个计息年度付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。2016 年，“12 黑牛 01”有效回售申报数量 1,175,569 张，回售金额为 117,556,900 元(不含利息)，剩余托管量为 1,524,431 张。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

在本期公司债券的存续期内，鹏元资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

鹏元资信评估有限公司 2016 年 5 月 9 日对黑牛食品股份有限公司及本期债券的 2016 年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA+，发行主体长期信用等级下调为 A，评级展望维持为负面，并将公司长期主体信用等级及本期债券信用等级移出信用评级观察名单。

第八章 其他事项

一、对外担保情况

发行人报告期不存在违规对外担保事项。

2015年7月24日，公司第三届董事会第十次会议审议通过《关于为全资子公司黑牛食品营销有限公司向平安银行中大支行申请银行授信提供担保的议案》，同意为黑牛食品营销有限公司向平安银行中大支行申请额度为人民币1亿元的授信（期限一年）提供担保，追加安徽省黑牛食品工业有限公司的连带保证责任。2015年8月11日，公司股东大会审议通过《关于为全资子公司黑牛食品营销有限公司向平安银行中大支行申请银行授信提供担保的议案》。

2016年2月18日公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于为全资子公司申请银行贷款提供抵押担保的议案》，同意以揭阳市黑牛食品工业有限公司的房地产作为抵押物，为公司全资子公司黑牛食品营销有限公司向平安银行申请的伍仟万元整的流动资金贷款(期限一年)提供担保。2016年3月7日，公司股东大会审议通过《关于为全资子公司申请银行贷款提供抵押担保的议案》。

2016年7月，黑牛营销与平安银行在《综合授信额度合同》项下的伍仟万元授权额度内签订三笔贷款合同，借款金额共5,000万元，公司为该等5,000万元贷款履行保证责任。

截至目前，黑牛营销已向平安银行全额偿还银行借款，黑牛食品为黑牛营销提供的借款担保已解除。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2016年度，发行人不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

三、相关当事人

2016年度，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、重大资产出售事项

公司将黑牛实业 100%股权、揭阳黑牛 100%股权、安徽黑牛 100%股权、广州黑牛 100%股权、黑牛营销 100%股权以 51,318.23 万元的价格向黑牛资本出售，黑牛资本以人民币现金支付对价。本次交易构成重大资产出售，构成关联交易，不构成借壳上市。

该次重大资产出售事宜经公司 2016 年第四次临时股东大会、黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）2016 年第一次债券持有人会议审议批准。

2017 年 1 月，相关款项已按协议约定支付，交易标的资产过户已完成。

五、设立子公司事项

2016 年 5 月 31 日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《关于设立全资子公司的议案》，新设立全资子公司云谷（固安）科技有限公司和霸州市云谷电子科技有限公司。两公司主要情况如下：

1、云谷（固安）科技有限公司

（1） 公司名称：云谷（固安）科技有限公司

（2） 注册资本：500,000 万元人民币

（3） 法定代表人：金亮

（4） 经营范围：技术推广服务，研发、生产、销售电子产品、电子元器件、配套元器件、机器设备及零配件、计算机软件、硬件及辅助设备；基础软件服务、应用软服务等；货物进出口业务；技术开发、技术转让、技术咨询；企业管理咨询及服务。

2、霸州市云谷电子科技有限公司

（1） 公司名称：霸州市云谷电子科技有限公司

（2） 注册资本：100,000 万元人民币

（3） 法定代表人：金亮

（4） 经营范围：技术推广服务，研发、生产、销售电子产品、电子元器件、配套元器件、机器设备及零配件、计算机软件、硬件及辅助设备；基础软件服务、应用软服务等；货物进出口业务；技术开发、技术转让、技术咨询；企业管理咨询及服务。

六、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内，公司出售了安徽黑牛、广州黑牛、黑牛实业、揭阳黑牛、黑牛营销五家全资子公司 100%股权，期末合并资产负债表合并范围内不包含上述公司的财务状况，合并利润表及合并现金流量表合并范围包含上述公司从报告期期初至处置日的经营成果及现金流量。公司第三届董事会第十三次会议《关于注销全资子公司黑龙江黑牛农庄农产品有限公司的议案》，且黑龙江黑牛农庄农产品有限公司已于 2016 年 4 月完成注销手续，期末合并资产负债表合并范围不包含黑龙江黑牛农庄农产品有限公司。报告期内，公司新设成立了全资子公司云谷（固安）科技有限公司及霸州市云谷电子科技有限公司，上述子公司纳入合并报表范围。

七、公司非独立董事、监事、总经理及证券事务代表变动情况

报告期内，公司原董事林秀海、金亮、朱洲辞去董事一职，经 2016 年第四次临时股东大会和 2016 年第六次临时股东大会审议通过，补选贾林娟、张德强、严若媛为公司第三届董事会董事。报告期内，公司原监事徐雅薇、黄逊才辞去监事一职，经 2016 年第三次临时股东大会和 2016 年第一次职工代表大会审议通过，补选胡学文、高星福为公司第三届监事会监事。金亮辞去公司总经理一职，经第三届董事会第二十八次会议审议通过，同意聘请张德强为公司总经理。朱少芬辞去证券事务代表一职，经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，决定聘任徐雅薇为公司证券事务代表。

八、非公开发行股票批复到期

发行人于 2015 年 7 月 9 日收到中国证监会《关于核准黑牛食品股份有限公司非公开发行股票的批复》，有效期为半年，由于在该批复有效期内公司控制权发生变更，公司战略发生较大变化，公司未能在有效期内实施相关发行工作，本次批复于 2016 年 1 月 1 日失效。

九、拟非公开发行股票事项

公司拟非公开发行股票，相关事项已经获得公司第三届董事会第二十六次会议、2016 年第五次临时股东大会以及第三届董事会第三十次会议审议通过。公司于 2016 年 11 月 25 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理

通知书》。公司于 2017 年 1 月 9 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》，并于 2017 年 3 月对上述反馈意见进行回复。本次非公开发行股票事宜尚需获得中国证监会的核准。

十、拟变更公司经营范围及相应修订《公司章程》的事项

2017 年 4 月 25 日，公司第三届董事会第三十二次会议审议通过了《关于变更公司经营范围及相应修订<公司章程>的议案》，拟变更公司经营范围为：显示器及模块产品的研发、生产、销售、技术咨询、技术服务、货物及技术的进出口业务，并相应修订《公司章程》。上述议案尚需提交公司股东大会审议通过。

（本页无正文，为广州证券股份有限公司关于《黑牛食品股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）2016 年受托管理事务报告》之盖章页）

