

克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责  
任公司

**2016 年半年度报告**

2016 年 8 月

# 目录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
一、政策性风险.....	2
二、经济周期风险.....	2
三、价格波动风险.....	2
四、利率风险.....	2
释义.....	3
<b>第一节公司及相关中介机构简介 .....</b>	<b>4</b>
一、发行人.....	4
二、会计师事务所.....	5
三、资金监管人/资金托管人/债权代理人 .....	5
四、跟踪评级机构.....	5
<b>第二节公司债券事项 .....</b>	<b>6</b>
一、存续债券情况.....	6
二、募集资金使用情况.....	7
三、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	7
四、评级机构跟踪评级情况.....	8
五、债券持有人会议召开情况.....	8
六、债权代理人履职情况.....	8
<b>第三节公司财务和资产情况 .....</b>	<b>9</b>
一、主要会计数据和财务指标.....	9

二、主要资产及负债情况.....	9
三、资产抵质押情况.....	12
四、对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	12
五、对外担保变动情况.....	12
<b>第四节公司业务和治理情况 .....</b>	<b>14</b>
一、公司主要业务和经营状况简介.....	14
二、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险.....	15
三、公司严重违约、控股股东独立性等情况说明.....	16
四、公司治理、内部控制情况说明.....	16
<b>第五节重大事项.....</b>	<b>17</b>
<b>第六节财务报表.....</b>	<b>18</b>
<b>第七节备查文件目录 .....</b>	<b>19</b>
一、备查文件清单.....	19
二、查询地址.....	19

## 重要提示

本公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司 2014 年、2015 年年度财务报告经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本公司 2016 年 1-6 月份财务报表未经审计。

# 重大风险提示

## 一、政策性风险

公司从事的资产租赁、城市基础设施投资与建设等，属于国家大力支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整，对于资产租赁、固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策的调整可能造成发行人所处行业的营业模式发生变化，使公司经营活动或盈利水平产生一定的不确定性。

## 二、经济周期风险

公司的投资范围属于城市基础设施类行业，其投资规模和收益水平都受到经济周期影响，若未来经济增长继续放慢甚至衰退，公司可能经营效益下降、现金流减少，从而影响经营业绩。

## 三、价格波动风险

在公司实际开展的业务中，资产租赁、城市基础设施开发建设受到政府政策的影响，并容易受到土地等市场变动的影响；粮食收购受到是否丰收、粮食需求等因素的影响，价格会随之波动。在本期债券存续期内，若政府政策及土地市场波动、粮食供给与需求等因素对行业定价产生了不利影响，将对公司的业务造成一定的负面影响。

## 四、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率且期限较长，在本期债券存续期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对下降。

## 释义

在本半年度报告中，除非上下文另有规定，下列词语具有以下含义：

发行人/公司/本公司/克州国投	指	克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司
本期债券	指	总额为人民币 9 亿元的 2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券
本次发行	指	发行人发行的总额为 9 亿元的 2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券
本报告、半年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司2016年半年度报告》
主承销商/簿记管理人	指	申万宏源证券有限公司
承销团	指	主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销组织，包括申万宏源证券有限公司、国泰君安证券股份有限公司、开源证券有限责任公司、广发证券股份有限公司
报告期	指	2016年1月1日至2016年6月30日
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
元	指	人民币元
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）

## 第一节公司及相关中介机构简介

### 一、发行人

(一) 中文名称：克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司

(二) 中文简称：克州国投

(三) 法定代表人：马江红

(四) 信息披露事务负责人

姓名：贾凤

联系地址：新疆阿图什市国土大厦克州财政局十楼国资办

联系电话：17799082230

传真：0908-4226619

(五) 公司地址

注册地址：新疆克州阿图什市帕米尔路西3院

办公地址：新疆克州阿图什市帕米尔路西3院

邮政编码：845350

(六) 半年度报告查询地址

查询网址：<http://www.sse.com.cn> 和 <http://www.chinabond.com.cn>

半年度报告备置地：

发行人：阿图什市帕米尔路西3院

主承销商：北京市西城区太平桥大街19号

**(七) 报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况**

报告期内，本公司法定代表人变更为马江红；公司控股股东变更为克州国有资产管理委员会办公室、国开发展基金有限公司，出资额占百分比分别为53.55%、

46.45%。

## 二、会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

签字会计师：袁斌、李伟

联系人：袁斌

联系电话：13772448579

传真：029-87511349

## 三、资金监管人/资金托管人/债权代理人

名称：中国农业银行股份有限公司克孜勒苏分行

负责人：库热西 麦麦提

联系人：徐晓波

地址：阿图什市天山东路 3 院

电话：0908-4222241

传真：0908-4222262

## 四、跟踪评级机构

名称：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

法定代表人：刘思源

联系人：王一峰、林心平

联系电话：0755-82874485



## 第二节公司债券事项

### 一、存续债券情况

截止本半年度报告报出日，“13 克州债”为公司唯一公开发行且尚未到期的债券，现将债券基本信息披露如下：

1、债券名称：2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券。

2、债券简称：13 克州债。

3、债权代码：1380278（银行间债券市场）、124351（上交所）。

4、发行首日：2013 年 9 月 16 日。

5、到期日：2020 年 9 月 16 日。

6、债券上市时间及地点：于 2013 年 10 月 11 日在全国银行间债券市场上市交易；于 2013 年 10 月 28 日在上海证券交易所上市交易。

7、主承销商、上市推荐人：申万宏源证券有限公司（原宏源证券股份有限公司）。

8、债券发行规模：人民币 9 亿元。

9、债券期限和利率：期限为 7 年期，同时设置本金提前偿付条款；采用固定利率，票面年利率 7.15%。本期债券利率在存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

10、债券余额：人民币 9 亿元。

11、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第三年末起至第七年末止，每年偿还本期债券本金金额的 20%。利息前两年单独支付，之后随当年兑付的本金部分一同支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

12、信用等级：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用级别为

AA，发行人的主体长期信用等级为 AA-。

13、本息兑付情况：本期债券已于 2014 年 9 月 16 日完成了第一次利息款兑付，于 2015 年 9 月 16 日完成了第二次利息款兑付。

## 二、募集资金使用情况

本期债券募集资金 9 亿元，分别用于“克州阿图什工业园区基础设施建设工程项目”、“克州奥依塔克重工业园区基础设施建设工程项目”、“吐尔尕特口岸基础设施建设工程项目”、“伊尔克什坦口岸园区及附属园区基础设施建设工程项目”四个项目的建设。这四个项目均符合国家产业政策，并已取得主管部门的批准文件。

本公司已按披露的用途使用企业债券募集资金，不存在挪用募集资金、将募集资金转借他人等违规行为。截至 2016 年 6 月 30 日，本公司已将全部募集资金用于项目建设，募集资金账户余额为零。

## 三、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。现将具体情况披露如下：

### 1、公司优质资产抵押担保情况

本期债券采用国有土地使用权抵押的担保方式。本公司与中国农业银行股份有限公司克孜勒苏分行签署《国有土地使用权抵押协议》和《抵押资产监管协议》，以合法拥有的 8 宗共计 961.50 万平方米的国有土地使用权为本期债券提供抵押担保。经北京亚超资产评估有限公司评估，确认该 8 宗土地的市场价值为 396,265.10 万元，根据《划拨土地使用权管理暂行办法》的有关规定，抵押价值按评估市场价值扣除 40%土地出让金后折算价值为 237,759.06 万元，约为本期债券本金的 2.6 倍。上述资产的抵押，将极大的规避本期债券偿付过程中的不可预测风险，有效的保护了债券持有人的利益。

### 2、公司主营业务收入及可变现资产情况

本公司业务及财务状况信息请参阅本报告第三节、第四节相关内容。

#### **四、评级机构跟踪评级情况**

本公司已委托鹏元资信评估有限公司担任 2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券的跟踪评级机构。2016 年 7 月 19 日，鹏元资信评估有限公司对于本期债券出具跟踪评级报告，公司主体信用等级维持 AA-级，债项信用等级维持 AA 级，评级展望为稳定。最新一期跟踪评级报告已于 2016 年 7 月 21 日披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

报告期内，公司不存在与中国境内发行其他债券、融资工具时主体评级与本报告相关主体评级存在差异的情况。

#### **五、债券持有人会议召开情况**

报告期内，2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券无债券持有人会议召开事项。

#### **六、债权代理人履职情况**

本公司聘请了中国农业银行股份有限公司克孜勒苏分行为 2013 年克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司公司债券的账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》、《债权代理协议》，指定了《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管本公司的募集和偿债资金，较好地履行了账户监管和债权代理的职责，为保护债券持有人的利益发挥了积极作用。

### 第三节公司财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月财务和资产情况。中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2014、2015 年年度财务报表进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告。本公司 2016 年 1-6 月份财务报表未经审计。

#### 一、主要会计数据和财务指标

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月主要会计数据以及财务指标列示如下：

##### 主要会计数据

单位：元

财务数据	2016 年 1-6 月	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	6,288,111,926.95	6,460,972,472.02	6,253,987,541.09
总负债	1,267,748,173.93	1,471,628,887.30	1,377,445,689.20
所有者权益	5,020,363,753.02	4,989,343,584.72	4,876,541,851.89
财务数据	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	123,498,376.52	247,036,758.14	283,226,788.33
营业成本	65,778,941.67	131,637,146.29	163,547,495.58
利润总额	49,104,725.51	98,138,912.71	89,247,625.48
净利润	48,976,260.53	97,909,400.86	89,195,038.53
经营活动产生现金流量净额	-10,637,139.77	-113,713,484.94	-43,597,967.93
投资活动产生现金流量净额	15,651,644.56	-173,328,576.25	-68,303,912.24
筹资活动产生现金流量净额	-5,046,548.50	143,000,977.58	2,179,382.96
期末现金及现金等价物余额	226,169,745.83	226,201,789.54	370,242,873.15

##### 主要财务指标

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度/末	2014 年度/末
流动比率	19.88	15.71	17.10
速动比率	8.89	7.36	7.84
资产负债率	20.16%	22.78%	22.03%

#### 二、主要资产及负债情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债情况如下表所示：

## 资产明细

单位：元

主要资产	2016年 1-6月	2015年 12月 31日	同比变动
货币资金	226,169,745.83	226,201,789.54	-0.01%
应收账款	936,109,417.63	1,108,899,417.63	-15.58%
其他应收款	705,543,865.00	705,561,960.60	0
存货	2,444,135,487.96	2,444,062,322.80	0
其他流动资产	112,001,465.62	112,001,465.62	0
<b>流动资产合计</b>	<b>4,423,959,982.04</b>	<b>4,596,726,956.19</b>	<b>-3.76%</b>
长期应收款	94,680,000.00	94,680,000.00	0
投资性房地产	1,450,298,835.16	1,450,298,835.16	0
固定资产	106,598,845.81	106,674,726.64	-0.07%
在建工程	193,353,508.10	193,353,508.10	0
无形资产	18,304,597.68	18,322,287.77	-0.10%
递延所得税资产	916,158.16	916,158.16	0
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,864,151,944.91</b>	<b>1,864,245,515.83</b>	<b>-0.01%</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,288,111,926.95</b>	<b>6,460,972,472.02</b>	<b>-2.68%</b>

## 负债明细

单位：元

主要资产	2016年 1-6月	2015年 12月 31日	同比变动
短期借款	35,856,171.58	62,509,651.22	-42.64%
应付账款	20,381,426.23	20,461,438.46	-0.39%
预收款项	3,745,628.63	6,557,917.88	-42.88%
应付职工薪酬	972,656.48	1,831,728.95	-46.90%
应交税费	48,629.43	734,488.84	-93.38%
应付利息	19,076,152.46	19,076,152.46	0
其他应付款	140,758,153.92	140,758,153.92	0
一年内到期的非流动负债	0.00	38,900,000.00	-100.00%
其他流动负债	1,738,500.00	1,738,500.00	0
<b>流动负债合计</b>	<b>222,577,318.70</b>	<b>292,568,031.73</b>	<b>-23.92%</b>
长期借款	22,307,472.26	156,197,472.60	-85.72%
应付债券	894,728,010.00	894,728,010.00	0
长期应付款	96,075,000.00	96,075,000.00	0
专项应付款	31,900,000.00	31,900,000.00	0
其他非流动负债	160,372.97	160,372.97	0
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,045,170,855.23</b>	<b>1,179,060,855.57</b>	<b>-11.36%</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,267,748,173.93</b>	<b>1,471,628,887.30</b>	<b>-13.85%</b>

(一)、短期借款

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年12月31日	同比变动
短期借款	35,856,171.58	62,509,651.22	-42.64%

2016年上半年，短期借款减少42.64%，主要由于报告期内农业发展银行阿克陶县支行借款5,000,000.00元已经到期并偿还；中国邮政储蓄银行克州分行借款934,651.22元已经到期并偿还；农业发展银行阿克陶县支行借款已归还20718828.42元；农业发展银行阿克陶县支行借款44,325,000.00元已全部还清。

(二)、预收款项

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年12月31日	同比变动
预收款项	3,745,628.63	6,557,917.88	-42.88%

2016年上半年，预收款项减少42.88%，主要由于2016年1-6月预收设施农业贷款利息2812289.25元和已付给中国农业发展银行克州分行设施农业贷款利息2812289.25元所造成。

(三)、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年12月31日	同比变动
一年内到期的非流动负债	0.00	38,900,000.00	-100.00%

2016年上半年，一年内到期的非流动负债项目为零。我公司一年内到期的非流动负债均为设施农业贷款应还本金，且我公司于2016年5月30日通过政府债务置换已经将设施农业贷款本金全额还清。

(四)、长期借款

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年12月31日	同比变动
长期借款	22,307,472.26	156,197,472.60	-85.72%

2016年上半年，长期借款减少85.72%，主要由于我公司于2016年5月30

日通过政府债务置换已经将设施农业贷款本金（长期借款）133890000 元全额还清。

### 三、资产抵质押情况

本期债券采用国有土地使用权抵押的担保方式。本公司以合法拥有的 8 宗共计 961.50 万平方米、市场价值为 396,265.10 万元的国有土地使用权为本期债券提供抵押担保。除此之外，截至 2016 年 6 月 30 日，本公司存在 35,856,171.58 元信用借款，无抵押借款，具体情况如下：

贷款单位	借款余额（元）	借款期限	贷款年利率	借款条件
农业发展银行阿克陶县支行	12,250,000.00	2015 年 9 月 29 日 -2016 年 9 月 28 日	4.60%	信用借款
农业发展银行阿克陶县支行	23,606,171.58	2015 年 6 月 30 日 -2016 年 6 月 29 日	5.10%	信用借款
<b>合计</b>	<b>35,856,171.58</b>			

其中本公司自中国邮政储蓄银行克州分行的借款为抵押借款，抵押物为土地使用证编号为陶国用 2011 第 62 号的土地。

### 四、对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，发行人及控股子公司不存在其他已发行尚未兑付或逾期未兑付的企业（公司）债券、中期票据及短期融资券等情况。

### 五、对外担保变动情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司子公司克州财信融资担保有限责任公司对外担保余额 4,190.00 万元，具体情况如下：

被担保企业	担保期限	担保金额（万元）	备注
阿图什市德通管业有限公司	2013/9/30-2015/9/28	1,000.00	展期 2016 年 9 月 23 日
克州美成新兴建材有限公司	2013/12/28-2015/12/27	300.00	展期 2016 年 12 月 27 日
克州远豪气体吊装有限公司	2014/7/18-2015/7/16	180.00	展期 2016 年 7 月 16 日
阿图什市中亚皮业有限公司	2015/5/28-2016/5/27	810.00	900 万

			2016.5.25 还 90 万, 810 万展期至 2017.4.26
乌恰县驼峰绒毛有限责任公司	2015/8/11-2016/8/9	300.00	
伊尔克什坦口岸新吉国际贸易 有限公司	2015/10/30-2016/10/29	500.00	
阿克陶县凯银肉业有限公司	2015/11/18-2016/11/16	300.00	
克州百川棉业有限责任公司	2015/12/30-2016/9/30	800.00	
<b>合计</b>		<b>4190.00</b>	

## 六、银行授信使用及偿还情况

公司与各家商业银行均保持着良好稳定的信贷业务关系，截至 2016 年 6 月 30 日，获得各银行授信额度共 150,000.00 万元，其中未使用授信额度为 40,000.00 万元。具体情况如下：

### 截至 2016 年 6 月 30 日公司的授信及使用情况

单位：万元

授信银行	授信总额	授信期限	使用额度	剩余额度
中国农业发展银行克州分行	50,000.00	2010 年-2020 年	35,000.00	15,000.00
国开行喀什分行	100,000.00	2016 年-2031 年	75,000.00	25,000.00
<b>合计</b>	<b>150,000.00</b>		<b>110,000.00</b>	<b>40,000.00</b>

报告期内，公司均能够按时偿还到期贷款，不存在贷款逾期或展期的情形。



## 第四节公司业务和治理情况

本公司是经克孜勒苏柯尔克孜自治州人民政府批准成立的国有控股公司，是克孜勒苏柯尔克孜自治州国资办监管企业，实际开展的业务为资产租赁、城市基础设施项目建设、担保、自来水生产供应、污水处理、粮食收购等。本公司严格按照《公司法》及中国其他有关法律、法规的要求，依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部控制，规范公司经营运作。

### 一、公司主要业务和经营状况简介

#### (一) 近两年经营情况分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动
<b>一、营业总收入</b>	<b>123,498,376.52</b>	<b>62,008,000.00</b>	<b>99.17%</b>
减：营业成本	65,778,941.67	52,640,469.51	24.96%
营业税金及附加	122,318.16	-	-
加：投资收益	550,117.42	-	-
减：销售费用	4,398,931.97	-	-
管理费用	4,244,936.56	400,968.88	958.67%
财务费用	1,709,674.24	451,836.53	278.38%
资产减值损失	1,170,627.38	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>46,623,063.96</b>	<b>8,514,725.08</b>	<b>447.56%</b>
加：营业外收入	2,497,819.78	-	-
减：营业外支出	16,158.23	-	-
<b>四、利润总额</b>	<b>49,104,725.51</b>	<b>8,514,725.08</b>	<b>476.70%</b>
减：所得税费用	128,464.98	-	-
<b>五、净利润</b>	<b>48,976,260.53</b>	<b>8,514,725.08</b>	<b>475.19%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-10,637,139.77	12,694,098.21	-183.80%
投资活动产生的现金流量净额	15,651,644.56	635,797.86	2361.73%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,046,548.50	33,509,847.30	-115.06%

报告期内，利润表内各项目均波动较大，主要是受公司主营业务行业特征影响所致。公司主营业务以城市基础设施建设为主，项目建设及投资回报周期较长，客观上决定了公司年度营业状况具有一定的波动性。

报告期内，公司营业收入比去年同期增长 99.17%，主要来源于各县政府已支付的葡萄基地、草料基地、设施农业温室大棚、林果基地相关租赁协议资金。另外，报告期内营业利润同比增长 447.56%，主要受益于营业总收入的大幅增长。

此外，公司营业成本主要为葡萄基地、草料基地、设施农业温室大棚、林果基地投资性房地产计提折旧。新增销售费用为销售部门职工薪酬、广告费、折旧费等费用。管理费用同比增长 958.67%，主要为职工薪酬、固定资产折旧、无形资产摊销、办公费、聘请中介机构相关费用的增加。新增资产减值损失为我公司子公司克州财信融资担保有限责任公司担保贷款发生代偿 2 年以上未收回贷款企业原贷款本金及利息。

## （二）报告期内投资情况分析

公司 2016 年 1-6 月构建固定资产、无形资产和其他长期资产支出的现金为 28,524,834.51 元，投资支付的现金为 815,870,000.00 元，投资活动现金流出共 844,394,834.51 元，投资产生现金流量净额为 15,651,644.56 元。

## 二、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

### （一）行业发展格局和趋势展望

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，自改革开放以来，我国城市基础设施建设发展迅速，城市化进程不断加快，城市人口持续增加。与此同时，我国也是大规模城市化进步不久的发展中国家，城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题。“十三五”计划中明确提出要推进以人为核心的新型城镇化，提高城市规划、建设、管理水平，进一步鼓励有能力在城镇稳定就业和生活的农业人口进城落户。整理来看，随着中国经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。在扩大内需、促进经济增长、充分发挥城市综合服务功能的推动下，我国城市基础设施建设将保持较大的投资规模，行业面临着较好的发展前景。

### （二）公司发展战略及下一年度经营计划

本公司结合国家产业政策的要求，积极发挥作为克州城市基础设施重要建设主体的作用，在坚持“政府主导、企业运作、绩效考核”的原则下，进一步增强公司的融资能力，保证克州城市建设投融资资金的良性循环和资本经营，实现国有资产的保值增值，促进克州社会与经济又好又快发展。公司将根据克州的经济

发展战略、产业政策的总体要求，适时调整政府基础设施投资结构和资金投向，将资金优先安排功能性项目；同时坚持集约化经营方向，提升专业化管理运作水平，提高资金使用的效率和效益，保持持续筹资能力。通过基础设施建设业务实现快速扩张，并通过子公司相关业务的开展成为跨行业、跨地区的大型企业集团，充分发挥自身的规模优势，助力克州经济发展。

### **（三）可能面临的风险**

本公司主营业务为基础设施建设，运作的基础设施建设项目盈利能力相对不高，将在一定程度上影响本公司的盈利水平。同时，基础设施建设项目具有投资规模大、建设工期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资可能超出投资预算。在项目管理的过程当中，可能会由于项目管理制度不健全或项目管理能力不足等原因对募投项目产生不利影响，进而影响项目的收益实现和本期债券本息的按时偿付。

## **三、公司严重违约、控股股东独立性等情况说明**

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。同时，本公司在业务、人员、资产、机构财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

## **四、公司治理、内部控制情况说明**

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 第五节 重大事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项；公司不存在破产重整相关事项；公司存续期内的债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况；公司不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情形，公司不存在公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否
6	发行人放弃债权或资产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼，仲裁事项或者受到重大行政处罚	否
10	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券的上市条件	否
11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

## 第六节财务报表

本公司 2016 年 1-6 月未经审计的财务报表请参见附件。

## 第七节备查文件目录

### 一、备查文件清单

(一) 公司 2016 年 1-6 月未经审计的财务报表；

(二) 报告期内在中国证监会网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

(三) 在上海证券交易场所网站公开披露的半年度报告、半年度报告摘要。

### 二、查询地址

(一) 发行人：克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司

住所：新疆克州阿图什市帕米尔路西 3 院

法定代表人：马江红

联系人：贾凤

联系地址：新疆阿图什市国土大厦克州财政局十楼国资办

联系电话：17799082230

传真：0908-4226619

(二) 主承销商：申万宏源证券有限公司

联系人：夏刚、陈晨

联系地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

联系电话：010-88013934

传真：010-88085373

邮政编码：100033

附件：

公司未经审计的 2016 年 1-6 月财务报表

（本页无正文，为《克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司  
2016年半年度报告》盖章页）

克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司

2016年 8月29日





# 合并资产负债表

编制单位：克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司

2016年6月30日

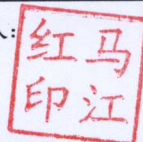
单位：人民币元

项 目	期末余额	年初余额	项 目	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	226,169,745.83	226,201,789.54	短期借款	35,856,171.58	62,509,651.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	936,109,417.63	1,108,899,417.63	应付账款	20,381,426.23	20,461,438.46
预付款项			预收款项	3,745,628.63	6,557,917.88
应收利息			应付职工薪酬	972,656.48	1,831,728.95
应收股利			应交税费	48,629.43	734,488.84
其他应收款	705,543,865.00	705,561,960.60	应付利息	19,076,152.46	19,076,152.46
存货	2,444,135,487.96	2,444,062,322.80	应付股利		
划分为持有待售的资产			其他应付款	140,758,153.92	140,758,153.92
一年内到期的非流动资产			划分为持有待售的负债		
其他流动资产	112,001,465.62	112,001,465.62	一年内到期的非流动负债	0.00	38,900,000.00
流动资产合计	4,423,959,982.04	4,596,726,956.19	其他流动负债	1,738,500.00	1,738,500.00
非流动资产：			流动负债合计	222,577,318.70	292,568,031.73
可供出售金融资产			非流动负债：		
持有至到期投资			长期借款	22,307,472.26	156,197,472.60
长期应收款	94,680,000.00	94,680,000.00	应付债券	894,728,010.00	894,728,010.00
长期股权投资			长期应付款	96,075,000.00	96,075,000.00
投资性房地产	1,450,298,835.16	1,450,298,835.16	专项应付款	31,900,000.00	31,900,000.00
固定资产	106,598,845.81	106,674,726.64	预计负债		
在建工程	193,353,508.10	193,353,508.10	递延所得税负债		
工程物资			其他非流动负债	160,372.97	160,372.97
固定资产清理			非流动负债合计	1,045,170,855.23	1,179,060,855.57
生产性生物资产			负债合计	1,267,748,173.93	1,471,628,887.30
油气资产			所有者权益：		
无形资产	18,304,597.68	18,322,287.77	实收资本（或股本）	104,000,000.00	104,000,000.00
开发支出			资本公积	4,303,931,308.68	4,303,931,308.68
商誉			减：库存股		
长期待摊费用			其他综合收益		
递延所得税资产	916,158.16	916,158.16	专项储备		
其他非流动资产			盈余公积	55,382,594.03	55,382,594.03
			一般风险准备	621,325.59	621,325.59
			未分配利润	556,428,524.72	493,862,950.04
			归属于母公司所有者权益合计	4,988,622,219.84	4,957,798,178.34
			少数股东权益	31,741,533.18	31,545,406.38
非流动资产合计	1,864,151,944.91	1,864,245,515.83	所有者权益合计	5,020,363,753.02	4,989,343,584.72
资产总计	6,288,111,926.95	6,460,972,472.02	负债和所有者权益总计	6,288,111,926.95	6,460,972,472.02

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并利润表

制单位：克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司

2016年6月30

单位：人民币元

项 目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	123,498,376.52	247,036,758.14
减：营业成本	65,778,941.67	131,637,146.29
营业税金及附加	122,318.16	233,882.65
销售费用	4,398,931.97	9,014,289.83
管理费用	4,244,936.56	8,456,989.57
财务费用	1,709,674.24	3,370,294.35
资产减值损失	1,170,627.38	2,338,744.76
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	550,117.42	1,064,215.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	46,623,063.96	93,049,626.11
加：营业外收入	2,497,819.78	5,117,458.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	16,158.23	28,171.50
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,104,725.51	98,138,912.71
减：所得税费用	128,464.98	229,511.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,976,260.53	97,909,400.86
其中：归属于母公司所有者的净利润	47,688,184.82	98,362,559.28
少数股东损益	1,288,075.71	-453,158.42

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并现金流量表

编制单位：克孜勒苏柯尔克孜自治州国有资产投资经营有限责任公司

2016年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	55,018,736.70	110,118,727.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	117,594,186.35	235,328,402.10
经营活动现金流入小计	172,612,923.05	345,447,129.70
购买商品、接受劳务支付的现金	38,640,349.61	77,260,636.05
支付给职工以及为职工支付的现金	6,706,541.38	13,382,492.16
支付的各项税费	862,854.36	1,796,432.47
支付其他与经营活动有关的现金	137,040,317.47	366,721,053.96
经营活动现金流出小计	183,250,062.82	459,160,614.64
经营活动产生的现金流量净额	-10,637,139.77	-113,713,484.94
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	861,482,573.43	1,723,008,520.57
取得投资收益收到的现金	550,117.42	1,064,215.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-1,986,211.78	-2,514,508.82
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	860,046,479.07	1,721,558,227.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,524,834.51	63,086,803.42
投资支付的现金	815,870,000.00	1,831,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	844,394,834.51	1,894,886,803.42
投资活动产生的现金流量净额	15,651,644.56	-173,328,576.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	6,537,135.00	8,801,440.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	72,894,500.00	89,450,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	127,506,102.83	202,713,209.13
筹资活动现金流入小计	206,937,737.83	300,964,649.13
偿还债务支付的现金	172,790,000.00	97,464,209.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,194,286.33	60,499,462.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	211,984,286.33	157,963,671.55
筹资活动产生的现金流量净额	-5,046,548.50	143,000,977.58
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		
五、现金及现金等价物净增加额	-32,043.71	-144,041,083.61
加：期初现金及现金等价物余额	226,201,789.54	370,242,873.15
六、期末现金及现金等价物余额	226,169,745.83	226,201,789.54

法定代表人：

**红马印江**

主管会计工作负责人：

**红马印江**

会计机构负责人：

**印陈瑜**