

中国兵器工业集团公司
公司债券半年度报告
(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

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。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

1、对外担保风险

截至 2017 年 6 月 30 日，公司的对外担保金额为 17,513.80 万元，占 2017 年 6 月 30 日公司净资产的 0.12%。截至本报告出具之日，绝大部分被担保的企业均处于正常经营状态。但是如果未来被担保企业的经营状况发生恶化，则有可能给公司带来或有风险影响公司的收益。

2、应收账款信用风险

2017 年 1-6 月，公司的应收账款余额为 2,857,552 万元，占当期资产总额的 7.64%，占比规模较大。虽然公司一直积极加强应收账款管理，努力清收欠款，但不排除应收账款产生坏账，无法回收。

3、经济周期的不确定性可能影响公司生产经营

2008 年下半年以来，随着国际金融危机的扩散和蔓延，国内外需求急剧萎缩，进出口贸易下降。2009 年和 2010 年，世界主要经济体实施了较为宽松的货币政策，及一系列有效措施拉动经济增长，中国亦采取了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，并通过推出大规模基础设施建设投资等方式保障国内需求和投资平稳增长。2011 年，欧债危机爆发，给处于复苏过程中的世界经济蒙上了阴影。2013 至 2017 年国内外宏观经济环境呈现了多重分化的走势，但全球经济并没有明显复苏迹象，增加了公司未来业绩的不确定性。

4、民品板块行业竞争加剧可能对公司主营业务造成不利影响

由于公司下属民品企业所涉领域较多，部分产品面临激烈的市场竞争；竞争的加剧增加了企业技术及产品升级的压力和产品结构调整及业务整合的压力，同时一定程度上压缩了盈利空间。公司需要根据市场形势通过战略重组、主辅分离、结构调整等措施，不断优化产品结构，依托公司技术领先的优势，增加民品科技附加值，使其产品在市场上具有较强的竞争力。但如果升级、调整不够及时，则部分民品项目可能会受到市场竞争的冲击，进而对公司主营业务造成不利影响。

5、军品板块客户单一的经营风险

由于军工行业具有一定的特殊性，其行业周期波动的敏感性较其他行业要小，受国家国防开支预算影响较大，对单一用户的依赖程度较高。这种行业的特殊性决定了国家相关政策及单一客户订单的波动将会对公司经营业绩造成一定影响。

6、重型机械与装备制造板块民用产能利用率较低的风险

在宏观经济下滑压力持续加大，产能过剩压力增加和市场竞争日趋激烈的环境下，公司重型机械与装备制造板块民用产能利用率呈下降趋势。尤其是受铁路运输市场需求增速进一步下降影响，铁路车辆和火车轴订单同比大幅减少，产能过剩问题突出。公司火车轴产品产能利用率下降最为明显。如公司不能在经济形势新常态下积极调整重型机械与装备制造板块经营策略，将可能影响盈利能力，带来偿债风险。

7、海外经营的风险

2017 年 1-6 月，公司海外战略资源收入为 17,544,290 亿元，在主营业务收入中占比为 43.09%。此外，公司其他业务板块也有部分出口业务。由于公司海外战略资源主要位于中

亚、中东以及非洲地区，政治经济局势较不稳定，公司的海外经营业务存在一定的业务风险。

8、重型机械与装备板块行业短期内处于行业周期低谷的风险

在宏观经济下滑压力持续加大，产能过剩压力增加和市场竞争日趋激烈的环境下，重型机械与装备板块面临较为严重的产能过剩，并且在短期内难以扭转，产能过剩问题严重。

目前，公司正在积极采取各种方式去产能，主动退出落后和竞争力不强的产能，但如果公司不能积极调整相关经营政策，将有可能影响公司的盈利能力。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	11
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	12
五、 持有人会议召开情况.....	13
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 财务和资产情况.....	14
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 主要会计数据和财务指标.....	14
四、 主要资产和负债变动情况.....	15
五、 逾期未偿还债务.....	17
六、 权利受限资产情况.....	17
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	17
八、 对外担保的增减变动情况.....	17
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	18
第四节 业务和公司治理情况.....	18
一、 公司业务情况.....	18
二、 公司主要经营情况.....	19
三、 严重违约情况.....	21
四、 公司独立性情况.....	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	21
六、 公司治理、内部控制情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第七节 备查文件目录.....	24
附件审计报告、财务报表及附注.....	26
母公司资产负债表.....	28

合并利润表.....	30
母公司利润表.....	31
合并现金流量表.....	31
母公司现金流量表.....	32
合并所有者权益变动表.....	34
母公司所有者权益变动表.....	37
担保人财务报表.....	40

释义

兵器集团/本公司/公司	指	中国兵器工业集团公司
国资委	指	国务院国有资产管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
资信评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
登记机构、托管机构、结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本报告、半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《中国兵器工业集团公司公司债券 2017 年半年度报告》
公司章程	指	《中国兵器工业集团公司公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2017 年 1-6 月

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国兵器工业集团公司
中文简称	兵器集团
外文名称（如有）	CHINANORTHINDUSTRIESGROUPCORPORATION
外文缩写（如有）	NORTHINDUSTRIESGROUP
法定代表人	尹家绪
注册地址	北京市西城区三里河路 46 号
办公地址	北京市西城区三里河路 46 号
邮政编码	100821
公司网址	http://www.norincogroup.com.cn/
电子信箱	jingrong2040@163.com

二、信息披露负责人

姓名	宋吴培
联系地址	北京市西城区三里河路 46 号
电话	010-68787948
传真	010-68787228
电子信箱	jingrong2040@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市西城区三里河路 46 号

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

报告期内，公司的控股股东和实际控制人均为国务院国有资产监督管理委员会，国务院国资委 100%持有公司的股份，为公司的控股股东和实际控制人。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

五、中介机构情况

债券代码：143048.SH、143111.SH、143112.SH

债券简称：17 兵器 01、17 兵器 02、17 兵器 03

(一) 会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区西滨河路中海地产广场西塔 5-11 层
签字会计师（如有）	秦志远、尹晖

(二) 受托管理人

名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	王艳艳、蔡林峰
联系电话	010-60837491

(三) 资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

六、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	143048.SH
2、债券简称	17 兵器 01
3、债券名称	中国兵器工业集团公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 11 日

5、到期日	2022 年 4 月 12 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	4.24
8、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。本期债券利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券采取单利计息，不计复利
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者公开发行；上市后仅限合格投资者参与交易
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，17 兵器 01 尚未涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，17 兵器 01 不涉及相关特殊条款的执行情况

1、债券代码	143111.SH
2、债券简称	17 兵器 02
3、债券名称	中国兵器工业集团公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2017 年 5 月 15 日
5、到期日	2022 年 5 月 16 日
6、债券余额	0
7、利率（%）	-
8、还本付息方式	-
9、上市或转让场所	-
10、投资者适当性安排	面向《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者公开发行
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，17 兵器 02 尚未涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，17 兵器 02 不涉及相关特殊条款的执行情况

1、债券代码	143112.SH
2、债券简称	17 兵器 03
3、债券名称	中国兵器工业集团公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2017 年 5 月 15 日
5、到期日	2027 年 5 月 15 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	5.05
8、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。本期债券利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券采取单利计息，不计复利
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者公开发行；上市后仅限合格投资者参与交易
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，17 兵器 03 尚未涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，17 兵器 03 不涉及相关特殊条款的执行情况

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143048.SH

债券简称	17 兵器 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券的募集资金专项账户开立在工商银行南礼士路支行，仅用作本次债券募集资金的存储、划付等
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	募集资金全部用于补充公司本部及子公司营运资金
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用严格按照内部审批机制进行审批
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143112.SH

债券简称	17 兵器 03
募集资金专项账户运作情况	本期债券的募集资金专项账户开立在工商银行南礼士路支行，仅用作本次债券募集资金的存储、划付等
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还补充流动资金
募集资金使用履行的程序	募集资金的使用严格按照内部审批机制进行审批
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143048.SH
债券简称	17 兵器 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 21 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债券信用质量极高，信用风险极低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

（2）. 抵押或质押担保

适用 不适用

(3) . 其他方式增信

□适用 √不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：143048.SH、143111.SH、143112.SH

债券简称	17 兵器 01、17 兵器 02、17 兵器 03
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人为本 次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括 设置专门的部门与人员、安排偿债资金、严格执行资金 管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行 信息披露义务等，确保债券及时安全付息、兑付
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、 专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143048.SH

债券简称	17 兵器 01
账户资金的提取情况	已提取完毕，全部用于补充本部及子公司的营运资金
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：143112.SH

债券简称	17 兵器 03
账户资金的提取情况	已提取完毕，全部用于补充本部及子公司的营运资金
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、 持有人会议召开情况

□适用 √不适用

六、受托管理人履职情况债券代码：143048.SH、143112.SH

债券简称	17 兵器 01、17 兵器 03
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况**一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告**

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**适用 不适用**三、主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：亿元币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	3,740.56	3,692.95	1.29	
归属母公司股东的净资产	967.89	931.28	3.93	
流动比率	1.23	1.21	1.65	
速动比率	0.95	0.97	-2.06	
资产负债率 (%)	60.14	60.46	-0.53	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	2,217.86	1,875.79	18.24	结构调整和提质增效出现阶段性成果
归属母公司股东的净利润	44.05	36.59	20.36	
经营活动产生的现金	7.13	-16.14	-	经营状况良好，经营活动现金流量净

流净额			144.18	额由负转正
EBITDA	160.68	136.18	18.00	
EBITDA 利息倍数	7.02	6.50		
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	本期末余额	上年期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	577.40	656.60	-12.06	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4.07	0.08	5,168.61	交易性金融资产公允价值增加
应收票据	111.78	155.84	-28.27	2017年上半年票据到期集中兑付
应收账款	285.76	286.00	-0.08	
预付款项	283.36	253.45	11.80	根据生产经营需要，提前采购原料
应收利息	1.61	1.15	39.66	存款和委托贷款增加
应收股利	0.49	0.15	228.68	参股企业应付股利增加
其他应收款	99.55	92.22	7.94	
存货	454.81	403.38	12.75	根据生产计划安排，年初集中进行投产
一年内到期的非流动资产	45.79	31.71	44.39	金融板块投资业务快速增长
其他流动资产	140.53	129.32	8.66	
流动资产合计	2,005.14	2,009.89	-0.24	
非流动资产：				
可供出售金融资产	230.92	203.14	13.67	
持有至到期投资	12.30	9.40	30.82	委托贷款数额增加
长期应收款	0.93	6.47	-85.59	收回部分分期收款
长期股权投资	42.77	38.28	11.71	
投资性房地产	12.06	12.24	-1.50	
固定资产	803.69	820.24	-2.02	
在建工程	185.37	176.10	5.26	
工程物资	7.61	8.97	-15.11	
固定资产清理	0.09	0.01	540.57	报废固定资产增加
油气资产	200.63	207.30	-3.22	
无形资产	135.24	132.91	1.76	

开发支出	6.16	4.58	34.26	增加科研投入
商誉	21.01	4.59	357.81	被投资单位商誉增加
长期待摊费用	17.67	19.07	-7.34	
递延所得税资产	18.82	28.13	-33.09	亏损企业计提的递延所得税随所得税费用科目转回
其他非流动资产	40.16	11.61	245.84	金融板块业务快速增长
非流动资产合计	1,735.42	1,683.06	3.11	
资产总计	3,740.56	3,692.95	1.29	
流动负债:				
短期借款	344.94	284.47	21.26	根据生产经营所需新增短期借款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.02	3.11	-99.26	交易性金融负债公允价值减少
应付票据	158.93	236.02	-32.66	支付供应商货款
应付账款	416.60	437.16	-4.70	
预收款项	301.61	251.27	20.03	销售情况良好, 根据商务政策收取部分预收款
应付职工薪酬	39.82	41.56	-4.18	
应交税费	12.21	38.14	-67.99	半年度集中缴税
应付利息	9.48	10.07	-5.88	
应付股利	2.04	1.26	61.06	应付普通股股利增加
其他应付款	205.19	188.51	8.85	
一年内到期的非流动负债	63.59	80.39	-20.90	偿还到期债务
其他流动负债	69.85	89.64	-22.08	偿还到期的超短期融资券
流动负债合计	1,624.28	1,661.61	-2.25	
非流动负债:				
长期借款	154.08	138.34	11.37	海外项目开工, 新增长期借款
应付债券	216.93	185.39	17.01	新增 30 亿元的公司债券
长期应付款	69.41	72.57	-4.35	
专项应付款	141.91	150.20	-5.52	
预计负债	7.13	6.23	14.46	
递延收益	24.11	8.83	173.00	政府补助和拨款增加
递延所得税负债	6.46	4.75	35.98	部分亏损企业

				计提
其他非流动负债	5.14	4.98	3.27	
非流动负债合计	625.17	571.29	9.43	
负债合计	2,249.45	2,232.90	0.74	

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	36.57	承兑汇票保证金、信用证保证金等	
应收票据	10.16	质押	
应收账款	0.34	质押贷款	
固定资产	14.90	质押银行综合授信及贷款等	
无形资产	3.82	质押银行综合授信及贷款等	
其他	6.72	质押银行综合授信及贷款等	
合计	72.50	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
企业债券	088019. IB	08 兵器债	报告期内，不涉及兑息兑付情况
中期票据	101454025. IB	14 兵器 MTN001	报告期内，已经正常付息
中期票据	101454051. IB	14 兵器 MTN002	报告期内，不涉及兑息兑付情况
中期票据	101554085. IB	15 兵器 MTN001	报告期内，不涉及兑息兑付情况
中期票据	101654035. IB	16 兵器 MTN001	报告期内，已经正常付息

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至 2017 年 6 月末，发行人对外担保余额为 1.75 亿元，较 2016 年末减少 0.58 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1.75

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
建设银行	485	343	按时偿还
农业银行	500	348	按时偿还
中国银行	500	375	按时偿还
中国进出口银行	200	118	按时偿还
招商银行	200	122	按时偿还
国家开发银行	150	73	按时偿还
工商银行	300	227	按时偿还
交通银行	300	245	按时偿还
光大银行	115	83	按时偿还
合计	2,750	1,934	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	<p>坦克装甲车辆、火炮、火箭炮、火箭弹、导弹、炮弹、枪弹、炸弹、航空炸弹、深水炸弹、引信、火工品、火炸药、推进剂、战斗部、火控指控设备、单兵武器、民用枪支弹药的开发、设计、制造、销售。国有资产投资及经营管理；夜视器材、光学产品、电子与光电子产品、工程爆破与防化器材及模拟训练器材、车辆、仪器仪表、消防器材、环保设备、工程与建筑机械、信息与通讯设备、化工材料（危险品除外）、金属与非金属材料及其制品、工程建筑材料的开发、设计、制造、销售；设备维修；民用爆破器材企业的投资管理；货物仓储、工程勘察设计、施工、承包、监理；设备安装；国内展览；种植业、养殖业经营；农副产品深加工；与上述业务相关的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务；承包境外工业工程和境内国际招标工程。</p> <p>公司及其下属子公司拥有军品经营资质、特种车辆生产、矿产开采、金融许可证等相关业务开展所必须的资质文件。</p>
主要产品及其用途	<p>公司围绕主导民品和优势民品打造军民结合高技术产业，积极推进专业化组合、合资合作与改制上市，促进了重型汽车、矿用车、铁路车辆、硝化棉、TDI、光伏电池等重点民品的发展壮大，推动了红</p>

	外、微光、激光等军民两用高新技术产品的民用化、产业化进程，初步形成了重型装备与车辆、特种化工与石油化工、光电信息与新能源新材料三大军民结合的高新技术产业。
经营模式	公司是中央直接管理的特大型国有重要骨干企业，是中国家安全和三军装备发展的基础，是陆军装备研制生产的主体，是三军毁伤打击和信息化装备发展的骨干，是国家实施“走出去”战略的支撑，是国家推进军民融合深度发展的主力，多年以来，公司的经营规模在军工集团中名列前茅，军贸出口稳居军工集团排头兵。 公司的业务主要通过下属子公司来开展，公司的业务主要包括海外战略资源、光电信息、重型机械与装备制造以及石油化工与特种化工四大板块。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	经过二十多年的建设，我国国防科技工业军民结合、寓军于民的发展格局已基本形成。其中核心军品采购不受短期宏观经济回落的影响，同时民品业务的介入打开了国防工业新的广阔市场，发展潜力巨大。 公司是中央直接管理的特大型国有重要骨干企业，是中国最大的武器装备制造集团，具备长期的技术积累，研发能力较强，形成了较为完整的兵器科研和生产体系，具备了自行研制和生产各类大型复杂军事系统的能力，在基础领域方面具备了一定的能力和优势，是国家应对挑战和危机的战略性团队，在国防科技工业中占有重要的地位。2009年入选由世界品牌组织、美中经贸投资总商会、美国世界著名企业联盟联合推选的2009年度“世界著名品牌500强”。2016年名列世界500强企业第134位。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率(%)	原因
营业收入	2,217.86	1,875.79	18.24	结构调整和提质增效出现阶段性成果
营业成本	1,999.65	1,674.96	19.39	销售状况良好，营业成本同比例增加
销售费用	25.17	28.27	-10.94	推进精细化管理，销售费用降低
管理费用	79.49	79.48	0.01	
财务费用	15.14	10.54	43.56	海外项目建设期结束，贷款

				利息从资本化利息支出转为费用化利息支出
经营活动现金流量净额	7.13	-16.14	-144.18	经营状况良好，经营活动现金流量净额由负转正
投资活动现金流量净额	-91.57	-86.67	5.65	
筹资活动现金流量净额	39.75	-32.50	-222.31	上半年发行两期公司债，以及增加银行贷款

（二）经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
主营业务						
海外战略资源	976.55	921.55	44.03	820.90	765.45	42.71
重型机械与装备	343.4	291.6	15.48	288.90	246.42	15.03
石油化工与特种化工	244.53	193.39	11.03	214.76	166.8	11.17
光电信息	114.26	91.78	5.15	106.70	86.24	5.55
其他	539.12	501.33	24.31	490.69	462.54	25.53
主营业务小计	2,217.86	1,999.65	100.00	1,921.94	1,727.44	100.00
其他业务						
其他业务小计						
合计	2,217.86	1,999.65	100.00	1,921.94	1,727.44	100.00

（三）其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：100.52

报告期非经常性损益总额：-1.59

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

（四）投资状况

1、报告期内新增投资情况

报告期内，发行人无重大新增投资情况

2、重大股权投资

适用 不适用

3、重大非股权投资

适用 不适用

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

报告期内，本公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

(二) 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，本公司不存在违规使用募集资金情况，并与募集说明书承诺保持一致。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露情况**(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
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	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
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	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）



(本页无正文，为《中国兵器工业集团公司公司债券 2017 年半年度报告》之盖章页)



附件审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表
2017 年 6 月 30 日

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	5,773,985	6,565,963
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,651	772
应收票据	1,117,820	1,558,386
应收账款	2,857,552	2,859,965
预付款项	2,833,621	2,534,456
应收利息	16,062	11,501
应收股利	4,872	1,482
其他应收款	995,455	922,238
存货	4,548,148	4,033,804
一年内到期的非流动资产	457,933	317,142
其他流动资产	1,405,273	1,293,231
流动资产合计	20,051,372	20,098,939
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,309,200	2,031,414
持有至到期投资	122,962	93,991
长期应收款	9,319	64,686
长期股权投资	427,663	382,838
投资性房地产	120,573	122,406
固定资产	8,036,857	8,202,401
在建工程	1,853,714	1,761,018
工程物资	76,112	89,659
固定资产清理	859	134
生产性生物资产	-	-
油气资产	2,006,333	2,073,021
无形资产	1,352,429	1,329,054
开发支出	61,553	45,847
商誉	210,122	45,897
长期待摊费用	176,738	190,737
递延所得税资产	188,241	281,350
其他非流动资产	401,567	116,113
非流动资产合计	17,354,242	16,830,564
资产总计	37,405,614	36,929,503
流动负债：		
短期借款	3,449,415	2,844,665
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	230	31,128
应付票据	1,589,342	2,360,203
应付账款	4,165,950	4,371,635
预收款项	3,016,084	2,512,712
应付职工薪酬	398,231	415,613
应交税费	122,072	381,393

应付利息	94,760	100,682
应付股利	20,364	12,644
其他应付款	2,051,945	1,885,147
一年内到期的非流动负债	635,898	803,870
其他流动负债	698,461	896,407
流动负债合计	16,242,752	16,616,098
非流动负债：		
长期借款	1,540,799	1,383,444
应付债券	2,169,297	1,853,923
长期应付款	694,108	725,662
专项应付款	1,419,107	1,501,999
预计负债	71,342	62,327
递延收益	241,114	88,319
递延所得税负债	64,558	47,477
其他非流动负债	51,424	49,797
非流动负债合计	6,251,749	5,712,947
负债合计	22,494,501	22,329,045
所有者权益：		
股本	4,366,669	4,369,989
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,705,262	2,770,566
减：库存股	-	-
其他综合收益	99,399	139,696
专项储备	105,059	89,214
盈余公积	1,486,160	1,412,702
未分配利润	916,349	530,669
归属于母公司所有者权益合计	9,678,898	9,312,836
少数股东权益	5,232,215	5,287,622
所有者权益合计	14,911,113	14,600,458
负债和所有者权益总计	37,405,614	36,929,503

法定代表人：尹家绪主管会计工作负责人：罗乾宜会计机构负责人：翁建威

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	156,566	106,451
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	200
应收账款	-	-
预付款项	-	-
应收利息	29,603	26,885

应收股利	-	-
其他应收款	93,234	63,085
存货	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	240,895	43,207
流动资产合计	520,298	239,828
非流动资产：		
可供出售金融资产	211,408	211,408
持有至到期投资	1,531,500	1,349,000
长期应收款	-	-
长期股权投资	4,651,580	4,651,579
投资性房地产	1,355	1,392
固定资产	7,166	7,547
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	83	83
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	6,403,092	6,221,009
资产总计	6,923,390	6,460,837
流动负债：		
短期借款	200,000	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
应付职工薪酬	6,928	7,618
应交税费	10	192
应付利息	37,223	32,697
应付股利	-	-
其他应付款	575,620	488,541
一年内到期的非流动负债	85,000	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	904,781	529,048
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	1,459,000	1,364,000
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-

递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,459,000	1,364,000
负债合计	2,363,781	1,893,048
所有者权益：		
股本	3,836,376	3,836,376
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	353,051	353,051
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	57,310	57,310
未分配利润	312,872	321,052
所有者权益合计	4,559,609	4,567,789
负债和所有者权益总计	6,923,390	6,460,837

法定代表人：尹家绪主管会计工作负责人：罗乾宜会计机构负责人：翁建威

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	22,178,613	18,757,921
减：营业成本	19,996,482	16,749,558
税金及附加	147,125	137,172
销售费用	251,716	282,652
管理费用	794,885	794,814
财务费用	151,377	105,445
资产减值损失	23,339	32,544
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,093	-126
投资收益（损失以“-”号填列）	153,316	141,159
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,155	725
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	962,912	796,769
加：营业外收入	63,337	49,454
其中：非流动资产处置利得	11,205	11,005
减：营业外支出	21,080	9,295
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,005,169	836,928
减：所得税费用	193,074	161,589

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	812,095	675,339
-------------------	---------	---------

法定代表人：尹家绪主管会计工作负责人：罗乾宜会计机构负责人：翁建威

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	3,600	3,238
减：营业成本	37	37
税金及附加	42	615
销售费用	-	-
管理费用	10,701	19,035
财务费用	32,540	31,947
资产减值损失	131	-
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）	39,114	41,064
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）	-737	-7,332
加：营业外收入	177	-
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-560	-7,332
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-560	-7,332

法定代表人：尹家绪主管会计工作负责人：罗乾宜会计机构负责人：翁建威

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,931,216	18,178,017
收到的税费返还	43,053	68,653
收到其他与经营活动有关的现金	2,974,973	1,023,620
经营活动现金流入小计	24,949,242	19,270,290
购买商品、接受劳务支付的现金	21,892,774	16,635,924
支付给职工以及为职工支付的现金	1,237,076	1,145,312

支付的各项税费	679,593	471,515
支付其他与经营活动有关的现金	1,068,458	1,178,964
经营活动现金流出小计	24,877,901	19,431,715
经营活动产生的现金流量净额	71,341	-161,425
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,008,182	1,513,061
取得投资收益收到的现金	196,018	276,756
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,171	13,913
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,955	150,065
收到其他与投资活动有关的现金	1,506,685	631,772
投资活动现金流入小计	3,753,011	2,585,567
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	591,328	446,912
投资支付的现金	3,175,966	1,753,711
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	80,028	75,600
支付其他与投资活动有关的现金	821,386	1,176,089
投资活动现金流出小计	4,668,708	3,452,312
投资活动产生的现金流量净额	-915,697	-866,745
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	111,661	150,960
取得借款收到的现金	3,739,473	3,137,064
收到其他与筹资活动有关的现金	700,987	907,647
筹资活动现金流入小计	4,552,121	4,195,671
偿还债务支付的现金	3,105,845	2,964,542
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	321,794	416,509
支付其他与筹资活动有关的现金	727,022	1,139,585
筹资活动现金流出小计	4,154,661	4,520,636
筹资活动产生的现金流量净额	397,460	-324,965
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,988	5,244
五、现金及现金等价物净增加额	-463,884	-1,347,891

法定代表人：尹家绪 主管会计工作负责人：罗乾宜 会计机构负责人：翁建威

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,015	517
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,060	123,149

经营活动现金流入小计	11,075	123,666
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	7,841	7,814
支付的各项税费		2,949
支付其他与经营活动有关的现金	39,888	11,262
经营活动现金流出小计	47,729	22,025
经营活动产生的现金流量净额	-36,654	101,641
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	507,500	125,500
取得投资收益收到的现金	150,851	24,125
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流入小计	658,351	149,625
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46	44
投资支付的现金	888,000	741,857
支付其他与投资活动有关的现金	34,500	58,437
投资活动现金流出小计	922,546	800,338
投资活动产生的现金流量净额	-264,195	-650,713
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	82,000
取得借款收到的现金	500,000	500,000
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	500,000	582,000
偿还债务支付的现金	120,000	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,427	12,071
支付其他与筹资活动有关的现金	633	1,213
筹资活动现金流出小计	149,060	13,284
筹资活动产生的现金流量净额	350,940	568,716
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	50,091	19,644

法定代表人：尹家绪 主管会计工作负责人：罗乾宜 会计机构负责人：翁建威

合并所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,369,989				2,770,566		139,696	89,214	1,412,702		530,669	5,287,622	14,600,458
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	4,369,989				2,770,566		139,696	89,214	1,412,702		530,669	5,287,622	14,600,458
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-3,320				-65,304		-40,297	15,845	73,458		385,680	-55,408	310,654
（一）综合收益总额							24,628				440,455	379,233	844,316
（二）所有者投入和减少资本	-3,320				-65,304		-64,925		73,458		-54,775	-412,166	-527,032
1. 所有者投入资本	-3,320				-65,304							-412,166	-480,790
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他							-64,925		73,458		-54,775		-46,242
（三）利润分配												-22,475	-22,475
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-22,475	-22,475
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								15,845					15,845
1. 本期提取								29,613					29,613
2. 本期使用								-13,768					-13,768
（六）其他													
四、本期期末余额	4,366,669				2,705,262	99,399	105,059	1,486,160		916,349	5,232,215	14,911,113	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,988,908				2,813,651		87,007	74,369	1,337,237		1,003,978	4,920,544	13,225,694
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年年初余额	2,988,908				2,813,651		87,007	74,369	1,337,237		1,003,978	4,920,544	13,225,694
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	194,086				27,810		-110,028	16,812	53,470		-117,712	-22,372	42,066
（一）综合收益总额							-40,547				365,948	317,483	642,884
（二）所有者投入和减少资本	194,086				27,810		-69,481		53,470		-483,660	-245,335	-523,110
1. 所有者投入资本	194,086				27,810							-245,335	-23,439
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他							-69,481		53,470		-483,660		-499,671
（三）利润分配												-94,520	-94,520
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-94,520	-94,520
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								16,812					16,812
1. 本期提取								25,098					25,098

2. 本期使用								-8,286					-8,286
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,182,994				2,841,461		-23,021	91,181	1,390,707		886,266	4,898,172	13,267,760

法定代表人：尹家绪 主管会计工作负责人：罗乾宜 会计机构负责人：翁建威

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国兵器工业集团公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,836,376				353,051				57,310	321,052	4,567,789
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,836,376				353,051				57,310	321,052	4,567,789
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-8,180	-8,180
（一）综合收益总额										-8,180	-8,180
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,836,376				353,051				57,310	312,872	4,559,609

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,630,357				353,051				36,205	171,245	3,190,858
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,630,357				353,051				36,205	171,245	3,190,858
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,206,019								21,105	149,807	1,376,931

(一) 综合收益总额										210,846	210,846
(二) 所有者投入和减少资本	1,206,019										1,206,019
1. 所有者投入资本	1,206,019										1,206,019
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									21,105	-61,039	-39,934
1. 提取盈余公积									21,105	-21,105	
2. 对所有者（或股东）的分配										-39,934	-39,934
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,836,376					353,051			57,310	321,052	4,567,789

法定代表人：尹家绪 主管会计工作负责人：罗乾宜 会计机构负责人：翁建威

担保人财务报表

适用 不适用