

中国兵器装备集团有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 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.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 主要会计数据和财务指标.....	22
四、 资产情况.....	23
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	25
七、 对外担保情况.....	25
八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	26
三、 关于司法机关调查事项.....	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	26
五、 其他重大事项的信息披露.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、发行人为可交换债券发行人	26
二、发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、发行人为绿色公司债券发行人	26
四、发行人为可续期公司债券发行人	26
五、其他特定品种债券事项	26

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节	备查文件目录.....	27
附件财务报表.....		29
合并资产负债表		29
母公司资产负债表.....		31
合并利润表.....		33
母公司利润表.....		34
合并现金流量表.....		36
母公司现金流量表.....		37
合并所有者权益变动表.....		39
母公司所有者权益变动表.....		42
担保人财务报表.....		45

释义

兵器装备集团/本公司/公司/集团公司	指	中国兵器装备集团有限公司
实际控制人/国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
董事或董事会	指	中国兵器装备集团有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	中国兵器装备集团有限公司监事或监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
受托管理人/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
评级机构/联合评级	指	联合信用评级有限公司
报告期	指	2018 年 1-6 月
债务融资工具	指	各类债务融资工具的统称，包括但不限于在中国境外发行的各类债务融资工具和中国境内发行的企业债、银行间债券市场非金融企业债务融资工具、公司债、中小企业私募债、资产证券化产品
上交所	指	上海证券交易所
中国长安	指	中国长安汽车集团股份有限公司
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司
保变电气	指	保定天威保变电气股份有限公司
天威集团	指	保定天威集团有限公司
保定同为	指	保定同为电气设备有限公司
顺达公司	指	保定天威顺达变压器有限公司
长春新能源	指	天威新能源（长春）有限公司
公司章程	指	《中国兵器装备集团有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

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	中国兵器装备集团有限公司
中文简称	兵器装备集团
外文名称（如有）	China South Industries Group Co. , Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	徐平
注册地址	北京市西城区三里河路 46 号
办公地址	北京市海淀区车道沟十号院
办公地址的邮政编码	100089
公司网址	http://www.chinasouth.com.cn
电子信箱	bqzbjtcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王腊梅
联系地址	北京市海淀区车道沟十号院
电话	010-68962998
传真	010-68962995
电子信箱	bqzbjtcwb@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	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	北京海淀区车道沟十号院

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

报告期内，龚艳德先生起任兵器装备集团董事、总经理。龚艳德先生简历如下：

龚艳德，男，1961 年 8 月出生，湖南安乡人，华东工程学院炮弹设计与制造专业毕业，大学学历。先后担任国营 861 厂军品研究所副所长、所长、副总工程师、总工程师、厂长，湖南云箭集团有限公司董事长兼总经理，中国兵器装备集团公司总工程师，副总经理、党组成员。2004 年 6 月担任中国兵器装备集团公司副总经理，2016 年 8 月担任中国兵器装备集团公司党组副书记，自 2018 年 1 月起任中国兵器装备集团有限公司董事、总经理。

报告期内，董春波先生起任兵器装备集团副总经理、党组成员。董春波先生简历如下：

董春波，1964 年生，吉林工业大学汽车工程学院内燃机专业，研究生学历。先后担任长春汽车研究所发动机设计二室技术员、副主任、主任，长春汽车研究所轻型车部副部长、一级主查、综合计划管理部部长，长春汽车研究所副所长、所长，中国第一汽车集团公司技术中心主任兼长春汽车研究所所长，中国第一汽车集团公司总经理助理兼技术中心主任兼长春汽车研究所所长，中国第一汽车集团公司副总经理、党委常委，中国兵器装备集团有限公司党组成员、副总经理。

报告期内，刘卫东先生起任兵器装备集团副总经理、党组成员。刘卫东先生简历如下：

刘卫东，男，研究生学历，管理学硕士，研究员级高级工程师，中共党员。历任东风汽车公司钢板弹簧厂副厂长、悬架弹簧有限公司副总经理、载重车公司协作配套部部长、党委书记、神龙汽车有限公司总经理、东风汽车公司副总经理、党委常委。

六、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市西城区北三环中路茅台大厦 28 层

联系人：许培梅、张震

（二）债券受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座二层

联系人：王崇赫

联系电话：010-85156322

（三） 资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

七、中介机构变更情况

报告期内，中介机构未发生变更。

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	136629.SH
2、债券简称	16 兵装 01
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2016年公司债券（第一期） （品种一）
4、发行日	2016 年 8 月 16 日
5、到期日	2021 年 8 月 16 日
6、债券余额	15.00
7、利率（%）	2.89
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款。

1、债券代码	136630.SH
2、债券简称	16 兵装 02
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2016年公司债券（第一期） （品种二）
4、发行日	2016 年 8 月 16 日
5、到期日	2023 年 8 月 16 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	3.10
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	136754.SH
2、债券简称	16 兵装 03
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2016 年公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2016 年 10 月 17 日
5、到期日	2021 年 10 月 17 日
6、债券余额	11.00
7、利率（%）	2.92
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	136755.SH
2、债券简称	16 兵装 04
3、债券名称	中国兵器装备集团公司 2016 年公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2016 年 10 月 17 日
5、到期日	2023 年 10 月 17 日
6、债券余额	14.00
7、利率（%）	3.14
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	136756.SH
2、债券简称	16 兵装 05
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2016年公司债券（第二期）（品种三）
4、发行日	2016 年 10 月 17 日
5、到期日	2026 年 10 月 17 日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	3.39
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143076.SH
2、债券简称	17 兵装 01
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2017 年 4 月 19 日
5、到期日	2020 年 4 月 19 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.45
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本公司于 2018 年 4 月 19 日支付 2017 年 4 月 19 日至 2018 年 4 月 18 日期间的利息
12、特殊条款的触发及执行情况	附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	143077.SH
2、债券简称	17 兵装 02
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2017 年 4 月 19 日
5、到期日	2022 年 4 月 19 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.60
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本公司于 2018 年 4 月 19 日支付 2017 年 4 月 19 日至 2018 年 4 月 18 日期间的利息
12、特殊条款的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	143129.SH
2、债券简称	17 兵装 04
3、债券名称	中国兵器装备集团公司 2017 年公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2017 年 6 月 6 日
5、到期日	2027 年 6 月 6 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	5.04
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本公司于 2018 年 6 月 6 日支付 2017 年 6 月 6 日至 2018 年 6 月 5 日期间的利息
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143169.SH
2、债券简称	17 兵装 05
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券（第三期）（品种一）
4、发行日	2017 年 7 月 13 日
5、到期日	2022 年 7 月 13 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.55
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	143170.SH
2、债券简称	17 兵装 06
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券（第三期）（品种二）
4、发行日	2017 年 7 月 13 日
5、到期日	2027 年 7 月 13 日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	4.90
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143298.SH
2、债券简称	17 兵装 07
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券(第四期)(品种一)
4、发行日	2017 年 9 月 18 日
5、到期日	2022 年 9 月 18 日
6、债券余额	15.00
7、利率（%）	4.70
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	143299.SH
2、债券简称	17 兵装 08
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券(第四期)(品种二)
4、发行日	2017 年 9 月 18 日
5、到期日	2024 年 9 月 18 日
6、债券余额	9.00
7、利率（%）	4.85
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款

1、债券代码	143300.SH
2、债券简称	17 兵装 09
3、债券名称	中国兵器装备集团公司2017年公司债券(第四期)(品种三)
4、发行日	2017 年 9 月 18 日
5、到期日	2027 年 9 月 18 日
6、债券余额	6.00
7、利率（%）	5.00
8、还本付息方式	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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143975.SH
2、债券简称	18 兵装 Y1
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2018 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 5 月 15 日
5、到期日	-
6、债券余额	20.00

7、利率（%）	5.28
8、还本付息方式	在发行人不使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
12、特殊条款的触发及执行情况	<p>（1）续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 3 年）或在该周期末到期全额兑付该期债券。发行人将于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。报告期内不涉及续期选择权事项。</p> <p>（2）赎回权：本期可续期公司债券于发行人依照发行条款的约定在重定价周期末选择兑付之前或依照发行条款的约定赎回之前长期存续。发行人在满足三种情况（本期债券第 3 个和其后每个付息日选择赎回，发行人因税务政策变更进行赎回，发行人因会计准则变更进行赎回）之一时，可以赎回本期可续期公司债券。报告期内不涉及赎回权事项。</p> <p>（3）利率跳升机制：首个周期的票面利率根据簿记建档结果确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。报告期内不存在利率跳升情况。</p> <p>（4）递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。报告期内不涉及递延支付利息权事项。</p> <p>（5）递延支付利息的限制：</p> <p>强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。</p> <p>利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。</p> <p>报告期内不涉及递延支付利息限制事项。</p> <p>本期债券设置递延支付利息权，根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2014〕23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会〔2014〕13 号），发行人将本期债券分类为权益工具。</p>

二、募集资金使用情况

债券简称	16 兵装 01、16 兵装 02、16 兵装 03、16 兵装 04、16 兵装 05、17 兵装 01、17 兵装 02、17 兵装 04、17 兵装 05、17 兵装 06、17 兵装 07、17 兵装 08、17 兵装 09
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
募集资金总额	200.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	截至报告期末，募集资金已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充发行人及下属子公司营运资金，偿还公司及下属子公司债务
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

债券简称	18 兵装 Y1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	截至报告期末，募集资金已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充发行人及下属子公司流动资金，偿还发行人及下属子公司债务
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、报告期内资信评级情况

（一）跟踪评级情况

评级机构联合信用评级有限公司已于2018年6月22日在上交所网站上公布了对“16兵装01”、“16兵装02”、“16兵装03”、“16兵装04”、“16兵装05”、“17兵装01”、“17兵装02”、“17兵装04”、“17兵装05”、“17兵装06”、“17兵装07”、“17兵装08”和“17兵装09”的2018年定期跟踪评级报告，提请投资者关注。

债券简称	16兵装01、16兵装02、16兵装03、16兵装04、16兵装05、17兵装01、17兵装02、17兵装04、17兵装05、17兵装06、17兵装07、17兵装08、17兵装09
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体长期信用等级的含义：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； 长期债券信用等级符号及定义同公司主体长期信用等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，未对投资者权益产生重大影响

报告期内，评级机构未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

（二）主体评级差异

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级与公司债券无差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本公司存续期内公司债券未设置增信机制。

报告期内，17兵装01、17兵装02、17兵装04的专项偿债账户资金提取严格按募集说明书约定实施，与募集说明书的相关承诺相一致，并于报告期内顺利完成兑息。

报告期内，16兵装01、16兵装02、16兵装03、16兵装04、16兵装05、17兵装05、17兵装06、17兵装07、17兵装08和17兵装09因尚未到年度付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金，公司将根据账户及资金三方监管协议约定将偿债资金划付至专项偿债账户。

公司将根据已发行公司债券本息未来到期支付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息偿付以及到期本金的兑付，充分保障投资者的利益，与募集说明书的相关承诺相一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本公司发行的公司债券未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

中信建投证券作为上述公司债券受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

中信建投证券已于2018年6月28日在上交所网站公告了2017年年度受托管理事务报

告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

1、主要产品及其用途

1) 汽车业务

公司汽车业务主要为长安汽车经营下的汽车产业，形成了以轿车、微车、客车、轻卡、专用车等为主的完整产品谱系。业务模式包括整车的研发、制造和销售以及发动机的研发、生产，并利用自身主机厂优势积极发展包括电子商务、分时租赁等新业务。2018 年 1-6 月，发行人汽车及零配件业务营业收入为 960.84 亿元，比上年同期下降 23.89%。

2) 摩托车业务

公司摩托车板块主要的生产企业包括中国嘉陵工业股份有限公司(600877.SH)、重庆建设摩托车股份有限公司（200054.SZ）、洛阳北方企业集团有限公司。公司主要从事摩托车、全地形车产品的研发、生产、销售、检测及服务业务，以及通机零部件、汽车和摩托车零部件的生产和销售。受摩托车行业整体衰退的影响，公司计划逐步退出该板块。

3) 输变电业务

公司输变电业务的经营主体主要为上市公司保定天威保变电气股份有限公司。主要业务为大型电力变压器及配件的制造与销售。经营范围包括变压器、互感器、电抗器等输变电设备及辅助设备、零售部件的制造与销售;输变电专用制造设备的生产与销售等。报告期内，保变电气认真研究产业形势，及时调整“十三五”规划，进一步明确了发展 EPC 业务和运维业务专项规划，探索和发展智能电（微）网业务。

4) 光电业务

公司光电产业主要运营主体为利达光电股份有限公司和成都光明光电股份有限公司。公司光电产业主要产品为军、民用光电材料和工业用贵金属制品。

2、经营模式

1) 汽车业务

采购方面，公司已经建立起较为完善的供应商管理体系，主要设备均由零部件厂商供应，钢材直接采购较少。销售方面，公司自主品牌微车销售网络完善，目前已在全国 500 多个县市建立了销售和售后服务网络，微车与经销商采用现款现货、现汇和承兑汇票方式进行结算。公司建立了“三三制回访”、“核心流程服务”等售后服务制度，并开创了用户俱乐部、客户关系中心等服务模式，有效解决了微车用户的售后服务。

2) 摩托车业务

采购方面，公司与各钢材供应商签订了优惠政策，大力推进钢材等大宗物料采购平台建设。零部件均由配套厂商供应，正在建立完善严格的供应商管理和评价体系。销售方面，公司的自主品牌摩托车借助产业营销整合的契机，正在推进渠道变革，建设直供区域，压缩渠道层级，降低渠道成本，提升产品竞争力。合资品牌摩托车主要由雅马哈、轻骑铃木等合资企业负责。各合资品牌均建立了独立的、覆盖范围广泛、数量规模较合理的代理商网络。

3) 输变电业务

采购方面，公司原材料的采购在保证按合同要求、技术要求和质量要求的前提下，实行比价采购，对原材料物资实行分类管理，控制合理的库存量，通过材料工艺定额，严格控制材料消耗，实现原材料采购、消耗和库存的动态管理。公司的销售模式以直销为主，辅以极少量的代销模式，这种销售模式可以最大限度地减少销售中的信用纠纷、保证货款及时回收。公司的销售分为国内销售和出口销售两部分，国内销售统一由营销公司负责，出口销售统一由进出口公司负责。

4) 光电业务

公司经营模式为研发设计+采购+生产+销售型。采购模式：原材料通过以订货点采购为主的模式进行采购，根据订货需求量、订购批量、订购周期等综合因素，制定采购计划。生产模式：主要采用按销售合同生产的模式。销售模式：光学玻璃应用领域专业性较强，因此以传统的直接销售为主要模式，产品直接销售给国内外各光学元件加工企业。

3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

1) 汽车业务

据中国汽车工业协会统计分析，2018 年 1-6 月，中国品牌乘用车共销售 510.91 万辆，同比增长 3.43%，占乘用车销售总量的 43.39%，占有率比上年同期下降 0.51 个百分点。汽车行业进入低增长，产能过剩以及汽车保有量上升的阶段，整体进入行业成熟期。

长安汽车是中国汽车四大集团阵营企业，拥有全球 16 个生产基地、35 个整车及发动机工厂和 10 个重点海外市场。根据中国汽车工业协会统计信息网统计，2018 年 1-6 月，长安汽车实现乘用车销量 49.70 万辆，实现商用车销量 14.21 万辆。

2) 摩托车业务

我国摩托车行业已形成完整的生产、开发及营销体系，是世界摩托车产销第一大国。但受经济政策环境等影响，国内摩托车行业进入衰退期。

目前，公司正计划逐步退出该行业。

3) 输变电业务

输配电及控制设备制造产业是与电力工业密切相关的行业，受国民经济影响较大。近年来我国电力工业的长期发展潜力为输配电及控制设备制造提供了广阔的发展空间。

变压器行业属于资金和技术密集型行业，产品品种规格多，成套性和系统性强。

保变电气经过近六十年的发展，已成为中国最大的输变电设备专业制造企业之一，是变压器单厂产能世界第一、电压等级最高、产品种类最丰富、掌握核心技术最齐全的输变电企业，参与了新中国成立以来国内输变电领域几乎所有的重大工程项目，相继研发出多台具有国际先进水平、在中国变压器发展史上名列“第一”的变压器产品，销售区域涵盖全国三十多个省、市、自治区和欧洲、美洲、非洲、中东、东南亚等五十多个国家和地区。

4) 光电业务

光电产业呈现典型的寡头竞争态势，主要竞争对手均为有近百年历史的国际光电特种玻璃巨头，具有深厚的技术积累和鲜明的产品技术特点。受行业竞争影响，国内光学行业的震荡加剧，主导光电产品如数码相机、摄像机等市场需求大幅减少，对光学玻璃的需求减少。光学设计技术创新对光学玻璃用料的减少及光学塑料的替代效应也导致光学材料市场容量增长缓慢。随数码相机市场的消退，视频监控、车载镜头及家用投影机成为光学材料争相竞逐的市场。

利达光电股份有限公司是全球投影显示领域光学元件配套最齐全的企业，数码光学精密零组件世界市场占有率稳居领先地位，光学薄膜装备水平与规模化生产能力国内领先。成都光明光电股份有限公司拥有国内同行业唯一的国家级企业技术中心，技术和研发能力在国内处于领先地位，尤其是钢化玻璃、环保玻璃等高技术、高附加值光电信息产品，已基本与国际先进水平同步；主持修订光学玻璃国家产品标准和测试标准；是国内首家实现光学玻璃间歇式熔炼生产和池炉连续熔炼生产的企业。

4、公司未来展望

兵器装备集团根据自身业务特点，制定了“十三五”战略规划。“十三五”期间，公司将坚定不移走军民融合式发展路子，实施领先发展战略，大力提升保军强军能力、创新能力、价值创造和可持续发展能力，着力构建一流的管理体制机制、培育一流的产业、形成一流的文化，到2020年初步建成世界一流军民结合型企业集团。在产业发展方面，公司将强化供给侧改革，持续优化投资结构、产业结构，着力做大做强做优军品产业，做强做优做大汽车产业，重点发展输变电、装备制造、光电信息、金融服务四大产业，致力形成“2+4”先进军工和现代产业体系。

（二）公司经营情况分析

1、主要经营数据的增减变动情况

表：公司主营业务情况

单位：亿元、%

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	变动比率	原因
营业收入	1,226.26	1,476.51	-16.95	-
营业成本	975.04	1,134.09	-14.02	-
销售费用	67.24	79.39	-15.30	-

管理费用	81.18	75.53	7.49	-
研发费用	34.65	31.85	8.80	-
财务费用	7.44	6.31	18.06	-
经营活动产生的现金流净额	-92.03	-95.19	-3.32	-
投资活动产生的现金流净额	-87.40	-47.93	82.32	购买固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加
筹资活动产生的现金流净额	96.18	-4.20	-2,390.06	当期净新增借款规模较大

2、经营业务构成情况

表：公司经营业务构成情况

单位：亿元、%

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
主营业务小计：	1,189.26	952.32	19.92	-18.00	-14.88	-12.82
汽车及零配件业务	960.84	781.32	18.68	-23.89	-20.08	-17.18
摩托车及零配件业务	32.12	28.74	10.52	7.64	12.53	-26.98
输变电及新能源业务	20.55	17.74	13.67	1.99	6.74	-21.95
光电业务	14.38	11.98	16.69	-19.66	-16.81	-14.64
其他	161.36	112.55	30.25	34.50	32.96	2.75
其他业务小计：	37.00	22.71	38.62	40.95	48.72	-7.67
合计	1,226.26	975.04	20.49	-16.95	-14.02	-11.66

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东及其控制的其他企业之间在资产、人员、机构、财务、业务等方面均保持相互独立。在人事、财务、业务、资产、机构、内部决策和组织架构等方面均按照相关法律法规及公司章程、内部规章制度进行管理和运营。

1、资产独立

公司独立拥有生产经营所需的完整的资产。公司目前没有以资产、权益或信誉作为股东

提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东单位干预公司资金使用的情况。公司目前资产独立完整，独立于公司股东单位及其他关联方。

2、人员独立

公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度，公司的高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程等有关规定产生。公司的员工合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东及其控制的其他企业相互独立。

3、机构独立

公司设有独立职能部门，拥有独立于实际控制人的职能机构。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了规范、独立的会计核算体系；具有规范、独立的财务会计制度和对全资及参股子公司的财务管理制度；独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户等。

5、业务独立

公司主要业务板块包括汽车、摩托车、输变电和光电产品生产销售，对授权经营的国有资产行使经营决策、资产处置和投资收益权。公司的生产经营完全独立于公司控股股东，具有完整的业务系统，具有自主经营的能力，不存在对股东单位及其他关联方的重大依赖。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

☐适用 ☒不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒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

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,472.68	3,672.42	-5.44	-
2	总负债	2,355.07	2,532.49	-7.01	-
3	净资产	1,117.61	1,139.93	-1.96	-
4	归属母公司股东的净资产	634.16	600.25	5.65	-
5	资产负债率（%）	67.82	68.96	-1.66	-
6	有形资产负债率（%）	70.85	71.77	-1.28	-
7	流动比率	0.97	1.04	-6.99	-
8	速动比率	0.79	0.78	1.94	-
9	期末现金及现金等价物余额	557.83	614.36	-9.20	-
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	1,226.26	1,476.51	-16.95	-
2	营业成本	975.04	1,134.09	-14.02	-
3	利润总额	58.93	160.96	-63.39	主要系汽车产业下滑，合资企业销量下降导致
4	净利润	46.07	132.96	-65.35	主要系利润总额下降
5	扣除非经常性损益后净利润	27.00	85.31	-68.36	主要系利润总额下降
6	归属母公司股东的净利润	22.61	39.32	-42.50	主要系利润总额下降
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	126.51	232.09	-45.49	主要系利润总额下降

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
8	经营活动产生的现金流净额	-92.03	-95.19	-3.32	-
9	投资活动产生的现金流净额	-87.40	-47.93	82.32	购买固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	96.18	-4.20	-2,390.06	当期净新增借款规模较大
11	应收账款周转率	5.84	7.15	-18.27	-
12	存货周转率	3.13	2.93	6.79	-
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.28	-52.04	主要系利润总额下降
14	利息保障倍数	5.51	13.76	-59.96	主要系利润总额下降
15	现金利息保障倍数	-6.89	-4.88	-41.26	主要系当期现金利息支出和所得税付现规模下降
16	EBITDA 利息倍数	9.71	9.36	3.79	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

2018 年 6 月末，公司主要资产（占总资产 5%以上科目）的变动情况如下表所示：

表：主要资产情况表

项目	单位：亿元			
	2018 年 6 月末	2017 年 12 月末	变动幅度	变动原因
货币资金	627.03	723.35	-13.32	-
应收票据	303.54	388.93	-21.96	-
应收账款	220.07	199.92	10.08	-
存货	317.96	305.22	4.17	-
固定资产	808.20	829.08	-2.52	-
其他非流动资产	348.90	449.84	-22.44	-

（二）资产受限情况

截至 2018 年 6 月末，公司受限资产账面价值合计 2,233,850 万元，详细情况如下：

表：公司受限资产明细

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	757,934	诉讼冻结、银行承兑汇票保证金、信用保证金、履约保证金、存放中央银行法定准备金等
应收票据	149,874	贷款质押
应收账款	393,056	贷款质押
存货	143,001	贷款质押
固定资产	506,181	贷款抵押
无形资产	66,414	贷款抵押
其他	217,390	贷款质押
合计	2,233,850	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

2018 年 6 月末，公司主要负债（占总负债 5%以上的科目）的变动情况如下表所示：

表：主要负债情况表

单位：亿元

项目	2018 年 6 月末	2017 年 12 月末	变动幅度	变动原因
短期借款	273.58	234.49	16.67	-
应付票据	297.05	264.48	12.31	-
应付账款	608.60	711.09	-14.41	-
其他应付款	186.54	200.99	-7.19	-
其他流动负债	168.89	273.04	-38.15	主要系当期预提技术转让费、售后服务费减少
应付债券	205.98	237.00	-13.09	-

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四） 所获银行授信情况

截至 2018 年 6 月末，公司本部授信额度为 661.00 亿元，已使用额度为 220.00 亿元，未使用额度为 441.00 亿元，详细情况如下表所示。报告期内，公司按时偿还银行贷款。

表：公司本部银行授信明细

单位：亿元

银行名称	授信额度	已使用授信额度	剩余额度
国家开发银行	40		40
中国进出口银行	112	22	90

中国农业银行	115	93	22
中国光大银行	24		24
中国银行	100	26	74
广发银行	30		30
招商银行	30	5	25
中信银行	20		20
工商银行	60	40	20
交通银行	40	20	20
邮储银行	80	14	66
平安银行	10		10
合计	661	220	441

六、利润及其他损益来源情况

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

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期末，公司对外担保余额为 1,897 万元，较上年末无变化。

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

八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司根据其他债券和债务融资工具募集说明书约定，按时兑付债券本息。

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

1、2012 年 12 月，保定天威集团有限公司发行总额为人民币 10 亿元的三年定向融资工具，建信信托于 2013 年 2 月、3 月买入合计 6 亿元的定向融资工具，后天威集团无力偿还债务。建信信托认为天威集团无力偿还债务与发行人及保变电气的相关行为有关，要求发行人与保变电气承担赔偿责任，涉诉金额合计 9.33 亿元。目前案件审理程序尚未开始。具体内容详见发行人于 2018 年 4 月 4 日发布的《中国兵器装备集团有限公司涉及重大诉讼的公告》和债券受托管理人于 2018 年 4 月 10 日发布的《关于中国兵器装备集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

2、交银金融租赁有限责任公司（以下简称“交银租赁”）在上海市第一中级人民法院对顺达公司、长春新能源提起诉讼，要求顺达公司、长春新能源对交银租赁的债务（上海浦东新区人民法院（2014）浦民六（商）初字第 1844 号民事判决书主文第 6 项扣除 1,020 万元后的金额，主文第 8 项以及案件诉讼费、评估费（上述款项合计约 8,910 万元）承担连带保证责任。经审理后，上海市第一中级人民法院作出一审判决，支持了交银租

赁的诉讼请求，顺达公司、长春新能源承担保证责任后有权向天威新能源控股有限公司追偿。顺达公司对一审判决表示不服，已就判决向上海市高级人民法院提起上诉。截至目前，上海市高级人民法院已经受理案件，尚未确定开庭时间。具体内容详见发行人于 2018 年 4 月 19 日发布的《中国兵器装备集团有限公司关于三级子公司涉及诉讼的公告》和债券受托管理人于 2018 年 4 月 19 日发布的《关于中国兵器装备集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》。

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、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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《中国兵器装备集团有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）》之盖章页）



附件财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,270,289	7,233,493
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,117	
衍生金融资产		
应收票据	3,035,374	3,889,281
应收账款	2,200,733	1,999,208
预付款项	549,288	483,360
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	15,402	18,441
应收股利	465	334
其他应收款	585,282	636,021
买入返售金融资产		
存货	3,179,592	3,052,174
持有待售资产		9,341
一年内到期的非流动资产	57,227	69,550
其他流动资产	910,773	752,594
流动资产合计	16,904,542	18,143,797
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	484,418	550,469
持有至到期投资	6,578	6,578
长期应收款	2,982	4,535
长期股权投资	1,503,457	1,398,949
投资性房地产	138,496	138,972
固定资产	8,082,034	8,290,829
在建工程	1,483,402	1,051,085
工程物资	5,932	6,323
固定资产清理	3,178	1,328
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,401,984	1,330,777
开发支出	220,209	196,675
商誉	85,433	106,001
长期待摊费用	93,658	95,463
递延所得税资产	821,452	904,105

其他非流动资产	3,488,998	4,498,361
非流动资产合计	17,822,211	18,580,450
资产总计	34,726,753	36,724,247
流动负债：		
短期借款	2,735,755	2,344,900
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,575	8,790
衍生金融负债		
应付票据	2,970,497	2,644,813
应付账款	6,085,981	7,110,880
预收款项	781,903	1,136,357
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	438,109	624,254
应交税费	91,864	425,630
应付利息	147,872	71,936
应付股利	11,522	6,884
其他应付款	1,865,381	2,009,917
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	501,956	300,195
其他流动负债	1,688,878	2,730,414
流动负债合计	17,321,293	19,414,970
非流动负债：		
长期借款	1,151,254	621,158
应付债券	2,059,814	2,369,981
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	15,635	12,417
长期应付职工薪酬	50,319	55,465
专项应付款	763,279	717,951
预计负债	1,104,358	1,084,309
递延收益	1,056,066	986,636
递延所得税负债	15,044	17,223
其他非流动负债	13,609	44,814
非流动负债合计	6,229,378	5,909,954
负债合计	23,550,671	25,324,924
所有者权益		
股本	3,530,000	3,530,000
其他权益工具	200,000	
其中：优先股		
永续债	200,000	

资本公积	1,250,233	1,321,593
减：库存股		
其他综合收益	-98,132	-71,838
专项储备	47,332	36,614
盈余公积	131,578	131,578
一般风险准备	66,956	66,956
未分配利润	1,213,644	987,552
归属于母公司所有者权益合计	6,341,611	6,002,455
少数股东权益	4,834,471	5,396,868
所有者权益合计	11,176,082	11,399,323
负债和所有者权益总计	34,726,753	36,724,247

法定代表人：徐平主管会计工作负责人：张登洲会计机构负责人：冯长军

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,601,599	3,104,707
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	306,693	327,799
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,759	2,605
流动资产合计	3,911,051	3,435,111
非流动资产：		
可供出售金融资产	406	406
持有至到期投资	553,931	679,976
长期应收款		
长期股权投资	4,836,216	4,500,973
投资性房地产		
固定资产	23638	23,635
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		

开发支出	5,124	5,124
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	5,419,315	5,210,114
资产总计	9,330,366	8,645,225
流动负债：		
短期借款	1,350,000	1,360,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	21	335
应交税费	2,722	1,750
应付利息	88,577	55,024
应付股利		
其他应付款	349,613	274,906
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	390,000	190,000
其他流动负债		
流动负债合计	2,180,933	1,882,015
非流动负债：		
长期借款	850,000	300,000
应付债券	1,960,000	2,350,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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	2,810,000	2,650,000
负债合计	4,990,933	4,532,015
所有者权益：		
股本	3,530,000	3,530,000
其他权益工具	200,000	
其中：优先股		
永续债	200,000	
资本公积	336,594	414,236
减：库存股		
其他综合收益	68,685	66,822
专项储备		
盈余公积	13,300	13,300

未分配利润	190,854	88,852
所有者权益合计	4,339,433	4,113,210
负债和所有者权益总计	9,330,366	8,645,225

法定代表人：徐平主管会计工作负责人：张登洲会计机构负责人：冯长军

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	12,262,641	14,765,130
其中：营业收入	12,262,641	14,765,130
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	12,050,076	13,857,097
其中：营业成本	9,750,374	11,340,897
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	379,693	558,344
销售费用	672,445	793,919
管理费用	811,836	755,287
研发费用	346,522	318,508
财务费用	74,446	63,059
资产减值损失	14,760	27,083
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,250	-7,063
投资收益（损失以“—”号填列）	128,392	143,228
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	108,260	81,103
资产处置收益（损失以“—”号填列）	4,117	44,077
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益	240,184	469,142
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	584,008	1,557,417
加：营业外收入	18,161	65,112
减：营业外支出	12,858	12,898
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	589,311	1,609,631
减：所得税费用	128,578	280,016
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	460,733	1,329,615

(一) 按经营持续性分类		
1 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
2 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
(二) 按所有权归属分类		
1 归属于母公司所有者的净利润	226,092	393,191
2 少数股东损益	234,641	936,424
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4 现金流量套期损益的有效部分		
5 外币财务报表折算差额		
6 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：徐平 主管会计工作负责人：张登洲 会计机构负责人：冯长军

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	18,334	16,817

减：营业成本		
税金及附加	56	53
销售费用		
管理费用	9,737	9,053
财务费用	31,188	27,735
资产减值损失		
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）	117,501	111,008
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	100,211	88,606
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	94,854	90,984
加：营业外收入	6	12
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	94,860	90,996
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	94,860	90,996
1 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4 现金流量套期损益的有效部分		
5 外币财务报表折算差额		
6 其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：徐平主管会计工作负责人：张登洲会计机构负责人：冯长军

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	15,804,896	17,682,131
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	52,706	52,019
收到其他与经营活动有关的现金	649,197	1,129,125
经营活动现金流入小计	16,506,799	18,863,275
购买商品、接受劳务支付的现金	13,624,170	14,332,907
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,418,630	1,351,742
支付的各项税费	1,113,755	1,642,198
支付其他与经营活动有关的现金	1,270,577	2,488,370
经营活动现金流出小计	17,427,132	19,815,217
经营活动产生的现金流量净额	-920,333	-951,942
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	869,428	2,775,524
取得投资收益收到的现金	41,972	99,825
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,191	49,441
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-1,652	21,916
收到其他与投资活动有关的现金	227,860	253,250
投资活动现金流入小计	1,160,799	3,199,956
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	744,953	546,596
投资支付的现金	1,144,320	2,878,798
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-129
支付其他与投资活动有关的现金	145,477	254,028

投资活动现金流出小计	2,034,750	3,679,293
投资活动产生的现金流量净额	-873,951	-479,337
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	304,209	4,452
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	5,381,079	4,048,719
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	871,042	923,495
筹资活动现金流入小计	6,556,330	4,976,666
偿还债务支付的现金	4,741,483	4,071,808
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,969	784,059
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	632,051	162,799
筹资活动现金流出小计	5,594,503	5,018,666
筹资活动产生的现金流量净额	961,827	-42,000
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,104	-3,529
五、现金及现金等价物净增加额	-833,561	-1,476,808
加：期初现金及现金等价物余额	6,411,833	7,620,443
六、期末现金及现金等价物余额	5,578,272	6,143,635

法定代表人：徐平 主管会计工作负责人：张登洲 会计机构负责人：冯长军

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	238,558	154,304
经营活动现金流入小计	238,558	154,304
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	5,956	6,633
支付的各项税费	1,302	3,106
支付其他与经营活动有关的现金	74,182	99,325
经营活动现金流出小计	81,440	109,064
经营活动产生的现金流量净额	157,118	45,240
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	17,291	22,402
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		

收到其他与投资活动有关的现金	370,133	247,311
投资活动现金流入小计	387,424	269,713
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6	6
投资支付的现金	310,810	
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	233,443	326,140
投资活动现金流出小计	544,259	326,146
投资活动产生的现金流量净额	-156,835	-56,433
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,900,000	1,850,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000	600,000
筹资活动现金流入小计	2,100,000	2,450,000
偿还债务支付的现金	1,550,000	1,240,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,529	39,192
支付其他与筹资活动有关的现金	862	1,557
筹资活动现金流出小计	1,603,391	1,280,749
筹资活动产生的现金流量净额	496,609	1,169,251
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	496,892	1,158,058
加：期初现金及现金等价物余额	3,104,707	2,015,943
六、期末现金及现金等价物余额	3,601,599	3,174,001

法定代表人：徐平 主管会计工作负责人：张登洲 会计机构负责人：冯长军

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

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、上年期末余额	3,530,000				1,321,593		-71,838	36,614	131,578	66,956	987,552	5,396,868	11,399,323
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、本年期初余额	3,530,000				1,321,593		-71,838	36,614	131,578	66,956	987,552	5,396,868	11,399,323
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			200,000		-71,360		-26,294	10,718			226,092	-562,397	-223,241
（一）综合收益总额							-26,294				226,092	235,513	435,311
（二）所有者投入和减少资本			200,000		-71,360							-661,893	-533,253
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本			200,000										200,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-71,360							-661,893	-733,253
（三）利润分配												-136,448	-136,448
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												-136,448	-136,448
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							10,718					431	11,149
1. 本期提取							15,353					889	16,242
2. 本期使用							4,635					458	5,093
（六）其他													
四、本期期末余额	3,530,000		200,000		1,250,233		-98,132	47,332	131,578	66,956	1,213,644	4,834,471	11,176,082

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、上年期末余额	1,855,458				1,981,289		41,134	29,228	147,198	53,598	1,109,951	5,628,021	10,845,877
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、本年期初余额	1,855,458				1,981,289		41,134	29,228	147,198	53,598	1,109,951	5,628,021	10,845,877
三、本期增减变动金额					-69,727		-30,016	9,186		17,331	375,860	572,304	874,938

(减少以“—”号填列)													
(一) 综合收益总额						- 30,016				393,191	1,034,76 0	1,397,93 5	
(二) 所有者投入和减少资本					-69,727							-69,727	
1. 股东投入的普通股													
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					-69,727							-69,727	
(三) 利润分配									17,331	-17,331	-462,681	-462,681	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备									17,331	-17,331			
3. 对所有者(或股东)的分配											-462,681	-462,681	
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							9,186				225	9,411	
1. 本期提取							13,633				431	14,064	
2. 本期使用							4,447				206	4,653	
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,855,45 8				1,911,56 2		11,118	38,414	147,19 8	70,929	1,485,81 1	6,200,32 5	11,720,8 15

法定代表人：徐平主管会计工作负责人：张登洲会计机构负责人：冯长军

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国兵器装备集团有限公司

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	一般风险准备	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	3,530,000				414,236		66,822		13,300		88,852	4,113,210
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,530,000				414,236		66,822		13,300		88,852	4,113,210
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）			200,000		-77,642		1,863				102,002	226,223
（一）综合收益总额							1,863				94,860	96,723
（二）所有者投入和减少资本			200,000		-77,642							122,358
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本			200,000									200,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-77,642							-77,642
（三）利润分配											7,142	7,142
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他											7,142	7,142

(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	3,530,000		200,000		336,594		68,685		13,300		190,854	4,339,433

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	一般风险准备	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	1,855,458				1,124,964		156,555		28,920		560,866	3,726,763
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,855,458				1,124,964		156,555		28,920		560,866	3,726,763
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					6,650		-20,697				90,996	76,949
(一) 综合收益总额							-20,697				90,996	70,299
(二) 所有者投入和减少资本					6,650							6,650
1. 股东投入的普通股												

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					6,650							6,650
(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	1,855,458				1,131,614		135,858		28,920		651,862	3,803,712

法定代表人：徐平 主管会计工作负责人：张登洲 会计机构负责人：冯长军

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用