

中国兵器工业集团有限公司
公司债券半年度报告
（2019 年上半年）

二〇一九年八月

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

1、对外担保风险

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人的对外担保金额为 78,090 万元，占 2019 年 6 月 30 日发行人净资产的 0.46%。截至 2019 年 6 月 30 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，则有可能给发行人带来或有风险进而影响发行人的收益。

2、经济周期的不确定性可能影响发行人生产经营

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 2018 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。

3、民品板块行业竞争加剧可能对发行人主营业务造成不利影响

由于发行人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。发行人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，进而对发行人主营业务造成不利影响。

4、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发行人经营业绩造成一定影响。

5、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，发行人重型机械与装备制造板块民用产能利用率呈下降趋势。虽然 2017 年开始市场出现反弹，但是受铁路运输市场需求增速限制，铁路车辆和火车轴订单规模存在波动性，产能过剩问题依然存在。如发行人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。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	12
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	13
五、 报告期内持有人会议召开情况	13
六、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 公司本半年度新增重大投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	15
四、 资产情况	16
五、 负债情况	17
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	19
二、 关于破产相关事项	19
三、 关于司法机关调查事项	20
四、 其他重大事项的信息披露	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	20
一、 发行人为可交换债券发行人	20
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 其他特定品种债券事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第八节 备查文件目录	21
财务报表	23
附件一： 发行人财务报表	23
担保人财务报表	37

释义

发行人、兵器集团/本公司	指	中国兵器工业集团有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
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
资信估计机构、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《中国兵器工业集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
公司章程	指	《中国兵器工业集团有限公司公司章程》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法	指	《公司债发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 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	中国兵器工业集团有限公司
中文简称	兵器工业集团
外文名称（如有）	CHINA NORTHIN DUSTRIES GROUP CORPORATION LIMITED
外文缩写（如有）	NORTH INDUSTRIES GROUP
法定代表人	焦开河
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 44 号
办公地址的邮政编码	100821
公司网址	http://www.norincogroup.com.cn
电子信箱	pbjr2040@sina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张华
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	北京市西城区三里河路 46 号
电话	010-68787945
传真	010-68787228
电子信箱	pbjr2040@sina.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，控股股东、实际控制人未发生变更。

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

2019 年 1 月 7 日下午，中国兵器工业集团有限公司召开中层以上管理人员大会。中共中央组织部有关负责同志宣布了中央关于中国兵器工业集团有限公司董事长、党组书记调整的决定：焦开河同志任中国兵器工业集团有限公司董事长、党组书记，免去其中华全国总工会副主席、书记处书记、党组成员职务；免去温刚同志的中国兵器工业集团有限公司董事长、党组书记职务，另有任用。

焦开河先生，男，汉族，内蒙古托克托人，1987 年 5 月加入中国共产党，博士学位，研究员级高级工程师。曾任内蒙古第一机械制造厂一分厂工程师、技术室主任，内蒙古第一机械制造厂技术处副总冶金师、副处长，内蒙古第一机械制造厂副厂长，内蒙古第一机械制造（集团）公司董事、总经理。2003 年-2013 年，任中国兵器工业集团公司副总经理、党组成员。2013 年 05 月-2013 年 10 月，任中国兵器工业集团公司总经理、党组成员。2013 年 10 月-2018 年 08 月，任中华全国总工会副主席、书记处书记、党组成员。2018 年 08 月-2019 年 01 月，任中华全国总工会副主席、书记处书记、党组成员，中国金融工会全国委员会主席。现任中国兵器工业集团有限公司董事长、党组书记，中国金融工会全国委员会主席。

2019 年 2 月 26 日，中国兵器工业集团有限公司召开领导班子扩大会议。受中央组织

部领导委托，中央组织部有关干部局负责同志宣布了中央关于中国兵器工业集团有限公司总经理任职的决定：刘大山同志任中国兵器工业集团有限公司董事、总经理、党组副书记。

刘大山先生的简历如下：硕士研究生，高级工程师。历任北京分析仪器厂助理工程师、室主任；机械部科技司规划计划一处干部、主任科员；驻加拿大使馆科技处三秘、二秘；机械工业蒸汽系统节能工程研究中心副主任；北京康森阿姆斯壮机械有限公司总经理、北京拓峰阿姆斯壮蒸汽管网节能技术有限公司总经理；中国机械工业集团有限公司副总经理；南光（集团）有限公司董事、总经理、党委副书记；中国通用技术（集团）控股有限责任公司副总经理、党组成员，党组副书记；中国节能环保集团有限公司董事长、党委书记等职务。2019 年 2 月，任中国兵器工业集团有限公司董事、总经理、党组副书记。

六、中介机构情况

债券代码：143048.SH、143112.SH、143570.SH、143794.SH

债券简称：17 兵器 01、17 兵器 03、18 兵器 01、18 兵器 02

（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）	尹晖、申丹丹

（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、张大明
联系电话	010-60837491
受托管理债券	17 兵器 01、17 兵器 03、18 兵器 01、18 兵器 02

（三） 资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

七、中介机构变更情况

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	中国兵器工业集团有限公司 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、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020 年 4 月 12 日
7、到期日	2022 年 4 月 12 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.24
10、还本付息方式	本期债券按年计息、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、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
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 4 月 12 日，17 兵器 01 支付 2018 年 4 月 12 日至 2019 年 4 月 11 日期间的利息，每千元派息 42.40 元（含税）
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率；公司将于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。2019 年上半年，17 兵器 01 不涉及调整票面利率选择权的触发及执行情况
15、报告期内投资者回售选	公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度

择权的触发及执行情况	的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给公司。公司将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。2019 年上半年，17 兵器 01 不涉及投资者回售选择权的触发及执行情况
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末行使本期债券赎回选择权。公司将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，通过中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布关于是否行使赎回选择权的公告。若公司决定行使赎回选择权，本期债券将被视为第 3 年全部到期，公司将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期债券。所赎回的本金加第 3 个计息年度利息在兑付日一起支付。公司将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。2019 年上半年，17 兵器 01 不涉及发行人赎回选择权的触发及执行情况
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143112.SH
2、债券简称	17 兵器 03
3、债券名称	中国兵器工业集团有限公司 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 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 16 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.05
10、还本付息方式	本期债券按年计息、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、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
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 5 月 16 日，17 兵器 03 支付 2018 年 5 月 16 日至 2019 年 5 月 15 日期间的利息，每千元派息 50.50 元（含税）
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中	不涉及

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143570. SH
2、债券简称	18 兵器 01
3、债券名称	中国兵器工业集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021 年 4 月 17 日
7、到期日	2023 年 4 月 17 日
8、债券余额	50
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.77
10、还本付息方式	本期债券按年计息、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、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
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 4 月 17 日，18 兵器 01 支付 2018 年 4 月 17 日至 2019 年 4 月 16 日期间的利息，每千元派息 47.70 元（含税）
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率；公司将于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 2019 年上半年，18 兵器 01 不涉及调整票面利率选择权的触发及执行情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给公司。公司将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 2019 年上半年，18 兵器 01 不涉及投资者回售选择权的触发及执行情况
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末行使本期债券赎回选择权。公司将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，通过中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布关于是否行使赎回选择权的公告。若公司决定行使赎回选择权，本期债券将被视为第 3 年全部到期，公司将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期债券。所赎回的本金加第 3 个计息年度利息在兑付日一起支付。公司将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按

	照债券登记机构的相关规定办理。 2019 年上半年， 18 兵器 01 不涉及发行人赎回选择权的触发及执行情况
17 、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18 、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143794.SH
2、债券简称	18 兵器 02
3、债券名称	中国兵器工业集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 9 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021 年 9 月 11 日
7、到期日	2023 年 9 月 11 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.27
10、还本付息方式	本期债券按年计息、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、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
13、报告期内付息兑付情况	18 兵器 02 尚未涉及付息兑付事项
14 、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率；公司将于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 2019 年上半年， 18 兵器 02 不涉及调整票面利率选择权的触发及执行情况
15 、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给公司。公司将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 2019 年上半年， 18 兵器 02 不涉及投资者回售选择权的触发及执行情况
16 、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	公司有权决定在本期债券存续期的第 3 年末行使本期债券赎回选择权。公司将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，通过中国证监会指定的上市公司信息披露媒体发布关于是否行使赎回选择权的公告。若公司决定行使赎回选择权，本期债券将被视为第 3 年全部到期，公司将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期债券。所赎回的本金加第

	3 个计息年度利息在兑付日一起支付。公司将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。2019 年上半年，18 兵器 02 不涉及发行人赎回选择权的触发及执行情况
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

序号	债券名称	截至本报告出具之日募集资金未使用余额	募集说明书约定的募集资金用途	募集资金已使用部分的实际用途
1	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）	0	补充流动资金	补充流动资金
2	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）	0	补充流动资金	补充流动资金
3	中国兵器工业集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	0	补充流动资金	补充流动资金
4	中国兵器工业集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	0	补充流动资金	补充流动资金

三、报告期内资信评级情况

2019 年 6 月 25 日，中诚信证券评估有限公司对“中国兵器工业集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”、“中国兵器工业集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）”、“中国兵器工业集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”和“中国兵器工业集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）”的信用状况进行了跟踪分析。经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持中国兵器工业集团有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；维持上述债券信用等级为 AAA。

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

不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：143048.SH、143112.SH、143570.SH、143794.SH

债券简称	17 兵器 01、17 兵器 03、18 兵器 01、18 兵器 02
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 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**

发行人的经营范围包括坦克装甲车辆、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。

发行人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。

目前，发行人初步实现了由生存向发展、由传统兵器向高科技兵器的跨越，经营规模跃上四千亿平台，改革重组取得重大突破。2019 年名列世界 500 强企业第 140 位。

国务院发布的白皮书从国防发展战略、部队建设、国防经费等方面都提出发展军事装备以及装备信息化，军事装备在国防领域的重要性持续提高。因此，未来军事装备可能成为国防投入的重点，其增长速度可能高于国防支出的增速。中国兵器工业集团有限公司是陆军武器装备研制发展主体和三军毁伤与信息化装备研制发展的骨干力量，以服务国家国防安全、国家经济发展为使命，以提升自主创新能力、提高发展质量、履行社会责任为三大任务。

此外，发行人在也拥有一些具有相当竞争力的民品。发行人在民用市场上的竞争优势集中体现在技术、人才和专用市场上。在技术上，发行人通过军用技术的民用化，在部分产品上通过技术垄断占领市场；在人才上，由于军用技术研发起步较早，发行人积累了一批高科技人才；在专用市场上，充分利用军工产品的现有技术和装备能力，对特定市场进行针对性开发，有选择地进入民用市场。

（二） 公司未来展望

整体来看，发行人重点民品发展势头良好，并形成了一定市场优势；同时，在石油、

矿产等战略性资源方面的顺利开发，对发行人整体的盈利能力提升起到良好的促进作用。发行人未来将进一步创新完善产研结合的体制机制，以科研项目为龙头，推动研究所、企业在科技创新上共同投资、共同开发，以资本为纽带，依托项目推动产研结合，形成产研融合的高科技产业化创新团队，为高科技成果迅速产业化奠定良好的体制机制基础。

二、公司本半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：

业务独立性

发行人独立完成原材料采购，独立完成生产、销售，具有完整的生产系统和独立自主的经营能力。原材料采购、产品生产和销售，均无须通过实际控制人，不存在对实际控制人或其他关联企业的其他依赖性。

资产独立性

发行人拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，所使用的工业产权、商标、专利技术等无形资产由发行人拥有，产权关系明确，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。

人员独立性

发行人的高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。发行人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。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

财务独立性

发行人设总会计师 1 名，全面负责公司财务会计的管理工作。发行人设有独立的财务部门。发行人具有独立的财务核算系统，进行独立核算，能够独立作出财务决策。

为了规范公司财务行为、强化公司内部财务管理，发行人根据《会计法》等法律规定以及公司实际，建立了较为健全的财务管理制度，先后制定了多项资产管理制度和财务会计管理制度，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

机构独立性

发行人的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

（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》、公司章程规定的情况

☐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**

□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	4,044.94	3,959.82	2.15%	-
2	总负债	2,364.53	2,339.99	1.05%	-
3	净资产	1,680.41	1,619.83	3.74%	-
4	归属母公司股东的净资产	1,102.86	1,042.21	5.82%	-
5	资产负债率(%)	58.46	59.09	-1.08%	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	60.53	61.33	-1.31%	-
7	流动比率	1.37	1.32	3.52%	-
8	速动比率	1.05	0.93	12.81%	-
9	期末现金及现金等价物余 额	737.23	794.61	-7.22%	-
-					
-					

序号	项目	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	2,324.98	2,193.20	6.01%	-
2	营业成本	2,073.53	1,955.39	6.04%	-
3	利润总额	116.47	107.78	8.07%	-
4	净利润	92.44	85.55	8.05%	-
5	扣除非经常性损益后净利 润	86.64	76.89	12.68%	-
6	归属母公司股东的净利润	47.20	43.00	9.75%	-

7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	195.66	179.82	8.81%	-
8	经营活动产生的现金流净额	2.55	95.32	-97.32%	部分业务回款方式调整
9	投资活动产生的现金流净额	-24.32	-76.85	-68.35%	投资流出较上期减少
10	筹资活动产生的现金流净额	-18.76	-1.98	846.39%	上半年外部筹资规模下降
11	应收账款周转率	5.20	5.11	1.82%	-
12	存货周转率	4.13	4.42	-6.60%	-
13	EBITDA 全部债务比	22.81%	22.80%	0.03%	-
14	利息保障倍数	4.38	4.5	-2.67%	-
15	现金利息保障倍数	7.42%	309.70%	-97.60%	现金同比减少影响
16	EBITDA 利息倍数	5.69	5.84	-2.67%	-
17	贷款偿还率（%）	100%	100%	-	-
18	利息偿付率（%）	100%	100%	-	-
-					
-					

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

单位：亿元

资产项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
流动资产：				
货币资金	737.23	794.61	-7.22%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11.32	0.50	2146.52%	下属公司购入股票
应收票据及应收账款	447.14	429.46	4.11%	-
预付款项	196.31	168.66	16.40%	-
其他应收款	118.30	25.47	364.53%	租金等暂时性应收增加
存货	502.02	442.18	13.53%	-
持有待售资产	11.83	0.44	2587.12%	北奔重汽其他流动资产重分类

一年内到期的非流动资产	24.69	46.95	-47.40%	一年内到期投资减少
其他流动资产	109.44	155.80	-29.76%	-
流动资产合计	2,158.26	2,064.06	4.56%	-
非流动资产：				
可供出售金融资产	241.64	316.40	-23.63%	-
持有至到期投资	20.71	3.58	479.21%	投资增加
长期应收款	5.83	5.54	5.28%	-
长期股权投资	49.03	38.09	28.70%	-
投资性房地产	11.03	11.43	-3.52%	-
固定资产	827.84	859.47	-3.68%	-
在建工程	177.78	165.74	7.26%	-
油气资产	215.24	206.75	4.11%	-
无形资产	138.72	144.66	-4.11%	-
开发支出	5.36	4.48	19.55%	-
商誉	15.96	13.83	15.36%	-
长期待摊费用	90.77	76.73	18.30%	-
递延所得税资产	29.01	32.31	-10.23%	-
其他非流动资产	57.76	16.73	245.16%	项目重分类
非流动资产合计	1,886.67	1,895.76	-0.48%	-
资产总计	4,044.94	3,959.82	2.15%	-

（二）资产受限情况

受限资产科目	账面价值	受限原因
货币资金	116.68	其他货币资金、承兑汇票保证金、信用证保证金等
应收票据和应收账款	10.81	质押贷款
存货	0.80	贷款抵押
固定资产	17.57	质押银行综合授信及贷款等
无形资产	2.98	质押银行综合授信及贷款等
其他	16.06	质押银行综合授信及贷款等
合计	164.90	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
流动负债：				

短期借款	284.36	237.43	19.77%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.01	0.73	-99.04%	金融负债较少，正常减少导致变动较大
应付票据及应付账款	597.40	645.63	-7.47%	-
预收款项	331.06	310.36	6.67%	-
应付职工薪酬	41.35	45.49	-9.11%	-
应交税费	19.35	39.29	-50.74%	税费为半年计提额
其他应付款	270.68	217.15	24.65%	-
一年内到期的非流动负债	27.07	49.73	-45.56%	项目重分类
其他流动负债	7.36	17.10	-56.98%	项目重分类
流动负债合计	1,578.64	1,562.91	1.01%	-
非流动负债：				
长期借款	223.09	221.84	0.56%	-
应付债券	294.66	287.65	2.44%	-
长期应付款	220.77	222.29	-0.68%	
长期应付职工薪酬	4.80	5.59	-14.09%	-
预计负债	10.52	9.96	5.59%	
递延收益	28.00	28.02	-0.06%	
递延所得税负债	3.99	1.71	132.82%	应纳税暂时性差异增加
其他非流动负债	0.04	0.00	10975.00%	其他非流动负债较少，正常增加导致变动较大
非流动负债合计	785.89	777.08	1.13%	-
负债合计	2,364.53	2,339.99	1.05%	-
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	456.40	452.50	0.86%	-
其他权益工具	58.54	-	-	部分企业债转股，增加权益
资本公积	252.52	269.93	-6.45%	-
其他综合收益	-11.59	-3.16	267.17%	股票投资浮亏
专项储备	12.48	11.14	12.01%	-
盈余公积	177.85	159.80	11.29%	-
未分配利润	156.65	152.00	3.06%	-
归属于母公司所有者权益合计	1,102.86	1,042.21	5.82%	-
少数股东权益	577.56	577.62	-0.01%	-
所有者权益（或股东权益）合计	1,680.41	1,619.83	3.74%	-
负债和所有者权益（或股东权	4,044.94	3,959.82	2.15%	-

益) 总计				
-------	--	--	--	--

(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) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

(五) 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	500	152	348
建设银行	480	269	211
中国银行	470	175	295
招商银行	300	82	218
工商银行	275	170	105
交通银行	255	200	55
进出口银行	208	162	46
国开行	150	142	8
光大银行	112	36	76
合计	2,750	1,388	1,362

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：本年对外担保较 2018 年末减少 1.28 亿元

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

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

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、发行人为可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

无

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）

(以下无正文，为中国兵器工业集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 06 月 30 日

编制单位：中国兵器工业集团有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,372,310	7,946,084
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	113,157	5,037
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	4,471,352	4,294,638
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,963,088	1,686,572
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,182,966	254,657
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,020,216	4,421,791
合同资产		
持有待售资产	118,260	4,401
一年内到期的非流动资产	246,926	469,463
其他流动资产	1,094,366	1,558,000
流动资产合计	21,582,641	20,640,643
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,416,389	3,163,998
其他债权投资		
持有至到期投资	207,097	35,755
长期应收款	58,325	55,399

长期股权投资	490,277	380,934
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	110,277	114,299
固定资产	8,278,429	8,594,700
在建工程	1,777,765	1,657,375
生产性生物资产		
油气资产	2,152,427	2,067,471
使用权资产		
无形资产	1,387,188	1,446,646
开发支出	53,595	44,829
商誉	159,588	138,337
长期待摊费用	907,727	767,332
递延所得税资产	290,076	323,141
其他非流动资产	577,581	167,337
非流动资产合计	18,866,741	18,957,553
资产总计	40,449,382	39,598,196
流动负债：		
短期借款	2,843,643	2,374,281
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	70	7,314
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	5,973,993	6,456,313
应付票据		
应付账款		
预收款项	3,310,567	3,103,628
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	413,474	454,912
应交税费	193,540	392,931
其他应付款	2,706,800	2,171,451
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	270,726	497,254
其他流动负债	73,582	171,049
流动负债合计	15,786,395	15,629,133
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,230,877	2,218,411
应付债券	2,946,613	2,876,510
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,207,741	2,222,940
长期应付职工薪酬	48,035	55,914
预计负债	105,221	99,647
递延收益	280,027	280,204
递延所得税负债	39,915	17,144
其他非流动负债	443	4
非流动负债合计	7,858,872	7,770,774
负债合计	23,645,267	23,399,907
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,564,033	4,524,961
其他权益工具	585,440	—
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,525,211	2,699,286
减：库存股		
其他综合收益	-115,926	-31,573
专项储备	124,829	111,444
盈余公积	1,778,471	1,597,981
一般风险准备		
未分配利润	1,566,502	1,519,976
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,028,560	10,422,075
少数股东权益	5,775,555	5,776,214
所有者权益（或股东权益）合计	16,804,115	16,198,289
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,449,382	39,598,196

法定代表人：焦开河 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：杜磊

母公司资产负债表
2019年06月30日

编制单位:中国兵器工业集团有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	186,558	117,148
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	900	1140
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	108,772	120,656
其中:应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	38	38
其他流动资产		
流动资产合计	296,268	238,982
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	960,000	860,000
其他债权投资		
持有至到期投资	1,431,900	1,511,400
长期应收款		
长期股权投资	4,777,429	4,777,429
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,208	1,245
固定资产	6,160	6,622
在建工程	48	49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	47	77
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	7,176,792	7,156,822
资产总计	7,473,060	7,395,804
流动负债：		
短期借款	190,000	190,000
交易性金融负债		
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		
合同负债		
应付职工薪酬	6,942	7,100
应交税费	89	502
其他应付款	702,796	504,255
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	899,827	701,857
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,590,000	1,720,000
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	222	75
长期应付职工薪酬		
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	1,590,222	1,720,075
负债合计	2,490,049	2,421,932
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,830,000	3,830,000
其他权益工具	200,000	200,000
其中：优先股		
永续债		

资本公积	396,033	396,033
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,629	84,641
未分配利润	472,349	463,198
所有者权益（或股东权益）合计	4,983,011	4,973,872
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,473,060	7,395,804

法定代表人：焦开河 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：杜磊

合并利润表
2019年1—6月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	23,249,815	21,932,027
其中：营业收入	23,249,815	21,932,027
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	22,218,331	21,060,691
其中：营业成本	20,735,317	19,553,948
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	149,335	133,993
销售费用	268,869	283,830
管理费用	704,645	720,393
研发费用	232,214	206,781
财务费用	127,951	161,746
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	26,238	42,714
投资收益（损失以“－”号填列）	70,724	108,812
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,201	-538

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,024	3,037
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-22,771	-9,797
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,700	2,500
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,115,399	1,018,602
加：营业外收入	58,522	74,392
减：营业外支出	9,176	15,196
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,164,745	1,077,798
减：所得税费用	240,328	222,250
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	924,417	855,548
（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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	471,954	430,021
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	452,463	425,527
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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值		

变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.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)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：焦开河 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：杜磊

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	1,488	2,276
减：营业成本	37	37
税金及附加	548	178
销售费用		
管理费用	10,995	10,024
研发费用		1,840

财务费用	36,219	39,843
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	55,462	57,645
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,151	7,999
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,151	7,999
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,151	7,999
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变		

动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.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: 焦开河 主管会计工作负责人: 张华 会计机构负责人: 杜磊

合并现金流量表

2019年1—6月

单位: 万元 币种: 人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	22,748,466	22,165,582
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		
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		

代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	37,577	43,633
收到其他与经营活动有关的现金	1,318,456	1,390,952
经营活动现金流入小计	24,104,499	23,600,167
购买商品、接受劳务支付的现金	20,507,826	19,163,684
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	1,423,058	1,351,559
支付的各项税费	983,251	706,131
支付其他与经营活动有关的现金	1,164,829	1,425,601
经营活动现金流出小计	24,078,964	22,646,975
经营活动产生的现金流量净额	25,535	953,192
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,085,947	1,990,995
取得投资收益收到的现金	407,449	348,315
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,521	12,135
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,358	10,096
收到其他与投资活动有关的现金	293,645	565,146
投资活动现金流入小计	2,827,920	2,926,687
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	475,467	462,202
投资支付的现金	1,830,739	2,923,962
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	6,007	3,800
支付其他与投资活动有关的现	758,898	305,199

金		
投资活动现金流出小计	3,071,111	3,695,163
投资活动产生的现金流量净额	-243,191	-768,476
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	69,553	65,824
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	3,345,792	4,782,023
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	351,890	830,788
筹资活动现金流入小计	3,767,235	5,678,635
偿还债务支付的现金	3,038,194	4,326,400
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	496,853	482,200
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	419,772	889,856
筹资活动现金流出小计	3,954,819	5,698,456
筹资活动产生的现金流量净额	-187,584	-19,821
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,546	18,725
五、现金及现金等价物净增加额	-400,694	183,620
加：期初现金及现金等价物余额	8,400,563	4,520,877
六、期末现金及现金等价物余额	7,999,869	4,704,497

法定代表人：焦开河 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：杜磊

母公司现金流量表
2019年1—6月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	4,190	3,284
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	69,129	31,650
经营活动现金流入小计	73,319	34,934

购买商品、接受劳务支付的现金	-	202
支付给职工以及为职工支付的现金	9,971	9,351
支付的各项税费	1,492	1,418
支付其他与经营活动有关的现金	52,025	46,538
经营活动现金流出小计	63,488	57,509
经营活动产生的现金流量净额	9,831	-22,575
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	253,500	224,976
取得投资收益收到的现金	273,311	179,344
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		4
投资活动现金流入小计	526,811	404,324
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1	-
投资支付的现金	274,071	846,243
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	-	1
投资活动现金流出小计	274,072	846,244
投资活动产生的现金流量净额	252,739	-441,920
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	50,000	1,138,871
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	57,064
筹资活动现金流入小计	50,000	1,195,935
偿还债务支付的现金	186,695	638,983
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,762	46,161
支付其他与筹资活动有关的现金	1,706	547
筹资活动现金流出小计	243,163	685,691
筹资活动产生的现金流量	-193,163	510,244

净额		
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	69,407	45,749
加：期初现金及现金等价物余额	43,163	92,486
六、期末现金及现金等价物余额	112,570	138,235

法定代表人：焦开河 主管会计工作负责人：张华 会计机构负责人：杜磊

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用