

**中国兵器工业集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019年)**

二〇二〇年六月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### 1、对外担保风险

截至2019年12月31日，公司的对外担保金额为14,392.05万元，占2019年12月31日公司净资产的0.08%。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进而影响公司的收益。

### 2、应收账款信用风险

截至2019年12月31日，公司的应收账款为3,220,144.55万元，占当期资产总额的7.52%，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2019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。**

2019年度，公司海外战略资源收入为2,005.57亿元，在总收入中占比为42.25%。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。

#### **9、石油价格进一步下跌的风险**

2019年度，公司石油化工与特种化工板块实现收入为545.46亿元。2015年以来，受原油价格下降剧烈的影响，石油化工行业产品价格下降，导致公司2015年以来石油化工板块营业收入出现波动。如果未来石油价格进一步下跌，有可能导致公司石油化工板块的营业收入下降。

## 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、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	14
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.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	25
七、 对外担保情况.....	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.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露.....	25
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、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	26
四、 发行人为永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
财务报表.....	29
<b>附件一： 发行人财务报表.....</b>	<b>29</b>
担保人财务报表.....	42



## 释义

兵器集团/本公司/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
资信评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
登记机构、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、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	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 年 1-12 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 NORTH INDUSTRIES GROUP CORPORATION LIMITED
外文缩写（如有）	Norinco 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	<a href="http://www.norincogroup.com.cn/">http://www.norincogroup.com.cn/</a>
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 44 号
电话	010-68787948
传真	010-68787228
电子信箱	pbjr2040@sina.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	北京市西城区三里河路 44 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/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、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，温刚不再担任公司董事长，焦开河任公司董事长。简历如下：

焦开河先生，男，汉族，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。

2019年2月，刘大山任公司董事、总经理。简历如下：

刘大山先生，男，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。

除上述事项外，报告期内，公司董事、高级管理人员未发生变更。

2020年3月，罗岚担任公司职工董事。简历如下：

罗岚，男，1962年出生，本科，中国兵器工业集团有限公司党群工作部（党组办公室）部长（主任）、集团公司职工董事、直属党委副书记，曾任中国兵器工业集团公司办公厅（董事会办公室）主任，中国兵器工业集团公司政策研究室、政策研究与法律事务部主任，贵州省经济和信息化委员会副主任、党组成员，中共贵州省委国防工业工委委员。

#### 六、中介机构情况

会计师事务所	名称	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704

	签字会计师姓名	张桂香、王新乐
债券受托管理人	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03、18兵器01、18兵器02、20兵器01
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河Soho6号楼

## 七、中介机构变更情况

公司2017年度、2018年度聘请的会计师事务所为瑞华会计师事务所（特殊有限合伙），2019年度聘请的会计师事务所变更为中天运会计师事务所（特殊有限合伙）。公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

## 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	143112	143570	143794	163336
2、债券简称	17兵器03	18兵器01	18兵器02	20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（第二期）（品种二）	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）	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）	中国兵器工业集团有限公司2020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5月16日	2018年4月17日	2018年9月11日	2020年3月26日
5、是否设置回售条款	否	是	是	是
6、最近回售日	-	2021年4月17日	2021年9月11日	2022年3月26日
7、到期日	2027年5月16日	2023年4月17日	2023年9月11日	2023年3月26日
8、债券余额	10	50	20	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.05	4.77	4.27	2.79
10、还本付息方式	本期债券	本期债券	本期债券	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	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	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	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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019年5月16日，17兵器03按时足额完成1次付息	2019年4月17日，18兵器01按时足额完成1次付息	2019年9月11日，18兵器02按时足额完成1次付息	截至本报告出具日，20兵器01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	不涉及	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	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	公司有权决定在本期债券存续期的第2年末调整后1年的票面利率；公司将于第2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

		本期债券利率调整选择权，则本期债券续期利率仍维持原票面利率不变。2019年度，18兵器01不涉及调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券利率调整选择权，则本期债券续期利率仍维持原票面利率不变。2019年度，18兵器02不涉及调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券利率调整选择权，则本期债券续期利率仍维持原票面利率不变。2019年度，20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	不涉及	公司发出关于调整本期债券利率及调整幅度的公告后，投资者有在权选择本期债券的第3个计息年度付息日持有的本期债券全部或部回售给公司。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年度，18兵器01不涉及投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于调整本期债券利率及调整幅度的公告后，投资者有在权选择本期债券的第3个计息年度付息日持有的本期债券全部或部回售给公司。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年度，18兵器02不涉及投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于调整本期债券利率及调整幅度的公告后，投资者有在权选择本期债券的第2个计息年度付息日持有的本期债券全部或部回售给公司。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年度，20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	不涉及	公司有权	公司有权	公司有权

<p>的触发及执行情况</p>		<p>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个计息日前的第30个交易日，通过中国证监会指定的信息披露媒体发布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，公司将按照票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部债券。所加第3个计息日利息在起付日一起支付。公司将按照本期债券登记机构的相关规定统计债券持有人名单，按照</p>	<p>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个计息日前的第30个交易日，通过中国证监会指定的信息披露媒体发布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，公司将按照票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部债券。所加第3个计息日利息在起付日一起支付。公司将按照本期债券登记机构的相关规定统计债券持有人名单，按照</p>	<p>决定在本期债券存续期的第2年末行使本期债券赎回选择权。公司将于本期债券第2个计息日前的第30个交易日，通过中国证监会指定的信息披露媒体发布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2年全部到期，公司将按照票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部债券。所加第2个计息日利息在起付日一起支付。公司将按照本期债券登记机构的相关规定统计债券持有人名单，按照</p>
-----------------	--	--	--	--

		记机构的相关规定办理。 2019年度，18兵器01不涉及发行人赎回选择权的触发及执行情况	记机构的相关规定办理。 2019年度，18兵器02不涉及发行人赎回选择权的触发及执行情况	记机构的相关规定办理。 2019年度，20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	不涉及	不涉及	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	不涉及	不涉及	不涉及

## 二、募集资金使用情况

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（第二期）（品种二）	0	补充流动资金	补充流动资金
2	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
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（第二期）	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2020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

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

## 三、报告期内资信评级情况

截至本年度报告出具日，本公司主体信用等级为AAA，本公司已发行债券信用等级为AAA。

中诚信国际将于本年度报告发布后2个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期

跟踪评级结果及报告。中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信国际网站（[www.ccxi.com.cn](http://www.ccxi.com.cn)）和上海证券交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间，请投资者予以关注。

本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及已发行债券偿债保障情况较债券发行时基本一致，中诚信国际未出具不定期跟踪评级报告。

#### 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

截至本报告出具之日，本公司已发行债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。

#### 五、报告期内持有人会议召开情况

截至本报告出具之日，本公司发行的公司债券未召开公司债券持有人会议。

#### 六、受托管理人履职情况

截至本报告出具之日，中信证券股份有限公司作为“17兵器03”“18兵器01”“18兵器02”和“20兵器01”的受托管理人，以维护全体债券持有人的最大利益为行事原则；持续关注本公司的经营情况、财务状况及资信状况，积极行使受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

截至本报告出具日，本公司发行的公司债券暂未披露2019年度的受托管理事务报告。本公司发行的公司债券之2019年度受托管理事务报告将于2020年6月30日之前在上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露，请投资者予以关注。

### 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

##### 1、经营范围

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；养殖业、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。

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。

## 2、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。

## 3、公司行业地位

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”。

## （二）公司未来展望

全价值链体系化精益管理战略取得显著成效，科技创新能力明显增强，产业转型升级重点突破，经营运行质量持续改善，职工收入同步增长，全面深化改革取得决定性成果，市场化国际化水平显著提高，“智慧兵器”建设取得积极进展，实现质量效益型可持续发展。

经营效益目标：2020年集团公司实现利润总额180亿元，成本费用率低于97.5%，经济增加值（EVA）改善度年均8%以上，全员劳动生产率32万元/人·年左右，增加值700亿元以上，净资产收益率8%以上，总资产报酬率5.4%以上。

科技创新目标：军工科研能力创新体系进一步完善。北斗地基增强系统，国家综合导航定位授时体系等重大专项启动实施。重点民品产业技术推动能力明显增强。开放融合的高端科技人才体系基本形成，人才的价值创造能力显著提升。

产业转型升级目标：产业结构进一步优化升级，核心竞争力与发展潜力显著增强。武器装备体系化转型、信息化升级步伐加快。民品结构调整有序推进、市场地位稳步提升，战略性新兴产业与高技术产业销售收入占比10%以上。

## 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：

##### 1、业务独立性

公司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。

##### 2、资产独立性

公司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公司拥有，产权关系明确，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。

##### 3、人员独立性

公司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；公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。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。

##### 4、财务独立性

公司设总会计师 1 名，全面负责公司财务会计的管理工作。公司设有独立的财务部门。公司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，公司根据《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。

##### 5、机构独立性

公司的生产、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。公司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。公司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

### 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

#### （一）重要会计政策变更

##### 1、财务报表格式政策变更

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止；财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

##### 2、新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本公司下属上市公司经各自董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）

进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。

（1）2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
☆交易性金融资产		-	以公允价值计量且其变动计入当期损益	35.46
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	35.46		-
应收票据	摊余成本	36,341.65		-
应收款项融资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	36,341.65
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	10,846.54		-
☆其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	10,846.54

（2）2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
☆交易性金融资产		35.46		35.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35.46	-35.46		
应收票据	36,341.65	-36,341.65		
应收款项融资		36,341.65		36,341.65
可供出售金融资产	10,846.54	-10,846.54		
☆其他权益工具投资		10,846.54		10,846.54

### 3、新债务重组准则

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号—债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对2019年1月1日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

### 4、新非货币性交换准则

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”），明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对2019年1月1日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

## （二）重要会计估计变更

本公司本期无重要会计估计变更。

## （三）前期会计差错更正

项 目	上年年末数	本年年初数	差额及原因		
			合计	增 加 其他	减 少 其他
一、所有者权益总额	16,198,289.04	16,257,076.52	58,787.48	58,787.48	
二、归属于母公司所有者权益总额	10,422,074.80	10,478,346.75	56,271.95	56,271.95	
其中：实收资本（股本）	4,524,960.98	4,524,960.98			
资本公积	2,699,286.07	2,699,286.07			
盈余公积	1,597,981.19	1,597,981.19			
未分配利润	1,519,975.80	1,576,247.75	56,271.95	56,271.95	
三、少数股东权益	5,776,214.24	5,778,729.77	2,515.53	2,515.53	
四、营业总收入	45,494,275.10	45,455,275.10	-39,000.00		39,000.00
五、利润总额	1,664,017.86	1,664,018.18	0.32	0.32	
六、净利润	1,263,050.12	1,263,050.44	0.32	0.32	
七、归属于母公司所有者的净利润	639,272.11	639,272.24	0.13	0.13	
八、少数股东损益	623,778.01	623,778.20	0.19	0.19	

注：根据审计署审计决定（审企决）（2019）75号整改意见及兵器集团下发的《关于开展经济责任审计整改工作准备的通知》（兵审计函〔2019〕20号）文件要求，本集团调整少记资产和所有者权益，冲减不应计提的固定资产减值准备及补提折旧，冲减多确认的收入和成本。

## 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

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	4,284.03	3,965.70	8.03	不适用
2	总负债	2,507.39	2,339.99	7.15	不适用
3	净资产	1,776.63	1,625.71	9.28	不适用
4	归属母公司股东的净资产	1,159.21	1,047.83	10.63	不适用
5	资产负债率 (%)	58.53%	59.01%	-0.81	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.99%	57.30%	-0.53	不适用
7	流动比率	1.36	1.30	4.68	不适用
8	速动比率	1.08	1.01	6.39	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	800.18	644.82	24.09	不适用

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	4,738.91	4,541.59	4.34	不适用
2	营业成本	4,267.54	4,081.16	4.57	不适用
3	利润总额	178.10	166.40	7.03	不适用
4	净利润	135.99	126.31	7.67	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	132.76	120.70	9.99	不适用
6	归属母公司股东的净利润	88.68	63.93	38.72	下属子公司盈利能力增强
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	370.66	345.08	7.41	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	286.69	186.48	53.74	下属子公司经营情况较好
9	投资活动产生的现金流净额	-86.71	-239.19	-63.75	公司减少对外投资
10	筹资活动产生的现金流净额	-46.60	126.90	-136.72	公司现金流充裕减少对外融资
11	应收账款周转率	14.88	15.02	-0.96	不适用
12	存货周转率	9.57	9.65	-0.88	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.15	0.24	不适用
14	利息保障倍数	4.37	4.08	7.13	不适用
15	现金利息保障倍数	6.22	4.19	48.39%	公司经营活动产生的现金流净额增加
16	EBITDA 利息倍数	7.01	6.39	9.84	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	不适用

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, 影响报表使用者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

## 四、资产情况

## （一）主要资产情况及其变动原因

项 目	2019 年末		2018 年末		变动比例
	金额	占比	金额	占比	
<b>流动资产：</b>					
货币资金	952.96	22.24%	761.50	19.20%	25.14%
拆出资金	-	-	10.00	0.25%	-100.00%
交易性金融资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-42.53%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.18	0.00%	0.50	0.01%	-64.56%
衍生金融资产	0.01	0.00%	-	-	-
应收票据	111.87	2.61%	110.84	2.79%	0.92%
应收账款	322.01	7.52%	314.99	7.94%	2.23%
应收款项融资	3.97	0.09%	3.63	0.09%	9.28%
预付款项	152.47	3.56%	168.66	4.25%	-9.60%
其他应收款	35.56	0.83%	25.47	0.64%	39.64%
买入返售金融资产	-	-	5.98	0.15%	-100.00%
存货	449.73	10.50%	442.18	11.15%	1.71%
其中：原材料	98.70	2.30%	114.45	2.89%	-13.77%
库存商品（产成品）	202.40	4.72%	200.18	5.05%	1.11%
持有待售资产	0.00	0.00%	0.44	0.01%	-99.63%
一年内到期的非流动资产	58.92	1.38%	46.95	1.18%	25.50%
其他流动资产	106.80	2.49%	139.82	3.53%	-23.62%
<b>流动资产合计</b>	<b>2,194.48</b>	<b>51.22%</b>	<b>2,030.96</b>	<b>51.21%</b>	<b>8.05%</b>
<b>非流动资产：</b>					
发放贷款和垫款	0.36	0.01%	0.11	0.00%	219.93%
可供出售金融资产	262.68	6.13%	315.32	7.95%	-16.69%
持有至到期投资	162.69	3.80%	37.10	0.94%	338.48%
长期应收款	15.41	0.36%	5.54	0.14%	178.14%
长期股权投资	49.49	1.16%	38.09	0.96%	29.93%
其他权益工具投资	1.36	0.03%	1.08	0.03%	25.23%
投资性房地产	14.45	0.34%	11.43	0.29%	26.38%
固定资产	864.46	20.18%	864.93	21.81%	-0.05%
在建工程	195.12	4.55%	165.74	4.18%	17.73%
油气资产	208.47	4.87%	206.75	5.21%	0.84%
使用权资产	0.04	0.00%	-	-	-
无形资产	139.17	3.25%	144.66	3.65%	-3.80%
开发支出	4.20	0.10%	4.48	0.11%	-6.25%
商誉	13.84	0.32%	13.83	0.35%	0.03%
长期待摊费用	82.19	1.92%	76.73	1.93%	7.11%
递延所得税资产	27.78	0.65%	32.31	0.81%	-14.04%
其他非流动资产	47.84	1.12%	16.62	0.42%	187.83%
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,089.55</b>	<b>48.78%</b>	<b>1,934.74</b>	<b>48.79%</b>	<b>8.00%</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,284.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,965.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.03%</b>

报告期内，公司的资产规模持续增长，2019年末，公司资产总计4,284.03亿元，较上年增加318.33亿元，同比增幅8.03%，2019年末，公司流动资产占比51.22%，非流动资产占比48.78%，资产结构基本保持稳定。

2019年末，公司其他应收款余额为35.56亿元，较2018年末增加10.09亿元，增幅39.64%，主要原因为应收定期存款利息增加。

2019年末，公司买入返售金融资产余额为0.00亿元，较2018年末减少5.98亿元，减幅100.00%，主要原因为今年未再开展此类业务。

2019年末，公司发放贷款和垫款余额为0.36亿元，较2018年末增加0.25亿元，增幅219.93%，主要原因为发放个人贷款和垫款增加、贷款损失准备转回。

2019年末，公司持有至到期投资余额为162.69亿元，较2018年末增加125.59亿元，增幅338.48%，主要原因为持有的理财产品增多。

2019年末，公司长期应收款余额为15.41亿元，较2018年末增加9.87亿元，增幅178.14%，主要原因为分期收款销售商品增多。

2019年末，公司其他非流动资产余额为47.84亿元，较2018年末增加31.22亿元，增幅187.83%，主要原因为预付工程、设备款增加。

#### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：201.34亿元

项 目	期末账面价值（万元）	受限原因
货币资金	1,527,850.10	其他货币资金、承兑汇票保证金、信用证保证金等
应收票据	77,401.71	质押贷款和附追索权票据贴现
应收账款	4,826.14	贷款抵押
固定资产	101,162.27	质押银行综合授信及贷款等
无形资产	20,827.58	质押银行综合授信及贷款等
其他	281,340.84	质押银行综合授信及贷款等

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

项 目	2019年末		2018年末		变动比例
	金额	占比	金额	占比	
<b>流动负债：</b>					
短期借款	220.94	8.81%	237.43	10.15%	-6.95%
交易性金融负债	0.06	0.00%	-	0.00%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1.10	0.04%	0.73	0.03%	50.04%

衍生金融负债	0.78	0.03%	0.26	0.01%	200.57%
应付票据	230.43	9.19%	201.39	8.61%	14.42%
应付账款	474.43	18.92%	444.24	18.98%	6.80%
预收款项	405.58	16.18%	310.36	13.26%	30.68%
应付职工薪酬	48.47	1.93%	45.49	1.94%	6.55%
其中：应付工资	21.03	0.84%	20.21	0.86%	4.06%
应付福利费	0.73	0.03%	0.82	0.04%	-11.86%
应交税费	29.91	1.19%	39.29	1.68%	-23.89%
其中：应交税金	29.25	1.17%	38.66	1.65%	-24.35%
其他应付款	118.35	4.72%	217.15	9.28%	-45.50%
一年内到期的非流动负债	74.57	2.97%	49.73	2.13%	49.96%
其他流动负债	8.67	0.35%	16.85	0.72%	-48.56%
<b>流动负债合计</b>	<b>1,613.27</b>	<b>64.34%</b>	<b>1,562.91</b>	<b>66.79%</b>	<b>3.22%</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	245.87	9.81%	221.84	9.48%	10.83%
应付债券	287.78	11.48%	287.65	12.29%	0.04%
租赁负债	0.04	0.00%	-	0.00%	-
长期应付款	313.98	12.52%	222.29	9.50%	41.25%
长期应付职工薪酬	5.52	0.22%	5.59	0.24%	-1.22%
预计负债	9.61	0.38%	9.96	0.43%	-3.55%
递延收益	29.33	1.17%	28.02	1.20%	4.68%
递延所得税负债	1.87	0.07%	1.71	0.07%	8.85%
其他非流动负债	0.12	0.00%	0.00	0.00%	25546.34%
<b>非流动负债合计</b>	<b>894.12</b>	<b>35.66%</b>	<b>777.08</b>	<b>33.21%</b>	<b>15.06%</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,507.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,339.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.15%</b>

报告期内，随着公司资产规模的增长，公司负债规模持续增长。2019年末，公司负债合计为2,507.39亿元，较上年增加167.40亿元，同比增幅为7.15%。2019年末，公司流动负债占比64.34%，非流动负债占比35.66%，从公司负债结构来看，公司负债以流动负债为主。

2019年末，公司衍生金融负债余额为0.78亿元，较2018年末增加0.52亿元，增幅200.57%，主要原因为套期保值工具增加。

2019年末，公司预收款项余额为405.58亿元，较2018年末增加95.21亿元，增幅30.68%，主要原因为公司所属部分子公司回款情况良好，提高了预收账款比例。

2019年末，公司其他应付款余额为118.35亿元，较2018年末减少98.80亿元，减幅45.50%，主要原因为公司所属子公司积极开展清理拖欠账款。

2019年末，公司一年内到期的非流动负债余额为74.57亿元，较2018年末增加24.84亿元，增幅49.96%，主要原因为一年内到期的应付债券增加。

2019年末，公司其他流动负债余额为8.67亿元，较2018年末减少8.18亿元，减幅48.56%，主要原因为公司所属部分子公司预提销售折扣和销售质保金减少。

2019年末，公司长期应付款余额为313.98亿元，较2018年末增加91.69亿元，增幅41.25%，主要原因为公司债转股资金同比增加较多。

**（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**

不适用

**（五）所获银行授信情况**

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共获得的授信总额合计 2,750 亿元，其中，未使用的授信额度合计 1,435 亿元。报告期内，本公司不存在未按时偿还银行贷款的情况。

**六、利润及其他损益来源情况**

报告期非经常性损益总额：3.23 亿元

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**

报告期末对外担保的余额：6.80 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.29 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**

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	公司经营方针、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	公司主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	公司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	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	公司做出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否
9	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否

10	公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否
11	公司涉及犯罪被司法机关立案调查，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；	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 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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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

不涉及

## 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年度报告、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12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	9,529,632.83	7,615,005.21
结算备付金	-	-
拆出资金	-	100,000.00
交易性金融资产	20.38	35.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,772.60	5,001.54
衍生金融资产	136.71	-
应收票据	1,118,655.08	1,108,403.73
应收账款	3,220,144.55	3,149,892.76
应收款项融资	39,714.46	36,341.65
预付款项	1,524,654.59	1,686,571.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	355,600.24	254,656.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	-	59,753.54
存货	4,497,275.76	4,421,790.67
合同资产	-	-
持有待售资产	16.20	4,400.89
一年内到期的非流动资产	589,178.84	469,462.73
其他流动资产	1,067,996.74	1,398,239.31
流动资产合计	21,944,798.98	20,309,555.80
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	3,575.67	1,117.65
债权投资	-	-
可供出售金融资产	2,626,763.93	3,153,150.96
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	1,626,890.87	371,026.63
长期应收款	154,086.22	55,399.41
长期股权投资	494,930.51	380,934.24

其他权益工具投资	13,582.58	10,846.54
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	144,450.71	114,299.18
固定资产	8,644,632.24	8,649,295.39
在建工程	1,951,212.54	1,657,374.88
生产性生物资产	-	-
油气资产	2,084,737.04	2,067,470.92
使用权资产	389.37	-
无形资产	1,391,693.38	1,446,645.60
开发支出	42,026.56	44,829.04
商誉	138,374.59	138,336.88
长期待摊费用	821,919.47	767,341.08
递延所得税资产	277,763.87	323,141.30
其他非流动资产	478,425.57	166,218.99
非流动资产合计	20,895,455.12	19,347,428.69
资产总计	42,840,254.10	39,656,984.49
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,209,356.00	2,374,280.71
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	643.43	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,974.64	7,314.28
衍生金融负债	7,787.26	2,590.87
应付票据	2,304,280.47	2,013,943.55
应付账款	4,744,289.12	4,442,369.33
预收款项	4,055,761.34	3,103,627.89
合同负债		
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	484,717.78	454,912.45
应交税费	299,079.26	392,931.10
其他应付款	1,183,494.13	2,171,452.06
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	745,677.06	497,254.18
其他流动负债	86,656.66	168,457.10

流动负债合计	16,132,717.15	15,629,133.52
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	2,458,749.19	2,218,410.55
应付债券	2,877,774.65	2,876,510.08
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	411.50	-
长期应付款	3,139,795.30	2,222,939.70
长期应付职工薪酬	55,230.98	55,914.06
预计负债	96,114.60	99,647.46
递延收益	293,327.49	280,204.49
递延所得税负债	18,660.02	17,143.60
其他非流动负债	1,156.65	4.51
非流动负债合计	8,941,220.38	7,770,774.45
负债合计	25,073,937.53	23,399,907.97
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,760,845.93	4,524,960.98
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,055,627.34	2,699,286.07
减：库存股		
其他综合收益	2,559.20	-31,573.06
专项储备	118,587.66	111,443.82
盈余公积	1,810,643.49	1,597,981.19
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,843,814.06	1,576,247.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,592,077.68	10,478,346.75
少数股东权益	6,174,238.89	5,778,729.77
所有者权益（或股东权益）合计	17,766,316.57	16,257,076.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,840,254.10	39,656,984.49

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：陈林

### 母公司资产负债表

2019年12月31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12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	113,612.12	117,147.79
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	1,000.00	1,140.00
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	130,154.52	138,033.05
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	-	-
其他流动资产	29.49	38.30
流动资产合计	244,796.13	256,359.14
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	1,090,012.37	860,000.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	1,323,400.00	1,511,400.00
长期应收款	-	-
长期股权投资	4,775,524.06	4,777,429.06
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,171.09	1,244.61
固定资产	5,885.16	6,621.61
在建工程	-	48.92
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	266.39	77.18
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	7,196,259.07	7,156,821.38
资产总计	7,441,055.20	7,413,180.52

<b>流动负债：</b>		
短期借款	-	190,000.00
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	453.74	824.09
应交税费	712.07	501.22
其他应付款	91,492.55	129,020.29
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	92,658.36	320,345.60
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	340,000.00	-
应付债券	1,590,000.00	1,720,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	200,109.00	75.00
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	2,130,109.00	1,720,075.00
负债合计	2,222,767.36	2,040,420.60
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,830,000.00	3,830,000.00
其他权益工具	-	200,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	200,000.00
资本公积	401,788.91	402,308.91
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-

盈余公积	144,216.04	123,890.41
未分配利润	842,282.89	816,560.60
所有者权益（或股东权益）合计	5,218,287.84	5,372,759.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,441,055.20	7,413,180.52

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：陈林

### 合并利润表

2019年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	47,471,017.04	45,455,275.10
其中：营业收入	47,389,114.48	45,415,852.72
利息收入	81,901.11	39,422.30
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	1.45	0.08
二、营业总成本	45,762,403.96	43,834,018.76
其中：营业成本	42,675,440.51	40,811,604.58
利息支出	450.29	737.34
手续费及佣金支出	457.23	413.62
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	268,506.06	299,452.75
销售费用	632,837.89	613,832.35
管理费用	1,626,635.97	1,581,806.57
研发费用	427,515.78	407,327.03
财务费用	130,379.43	118,354.88
其中：利息费用	528,379.83	540,312.48
利息收入	410,996.84	375,998.95
其他	180.80	489.64
加：其他收益	151,219.62	220,815.09
投资收益（损失以“-”号填列）	34,002.43	88,031.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-29,285.80	-10,256.64
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	39.96	92.93

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）	4,826.27	4,861.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-23,795.63	-28,098.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-126,253.06	-301,090.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,261.19	54,335.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,758,913.86	1,660,203.10
加：营业外收入	115,139.30	148,510.50
减：营业外支出	93,064.38	144,695.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,780,988.78	1,664,018.17
减：所得税费用	421,047.92	400,967.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,359,940.86	1,263,050.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,359,940.86	1,263,396.51
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-346.07
（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）	886,821.02	639,272.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	473,119.84	623,778.20
六、其他综合收益的税后净额	70,970.51	15,198.43
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	34,107.30	-39,244.23
1.不能重分类进损益的其他综合收益	1,667.07	3,329.06
（1）重新计量设定受益计划变动额	1,281.73	3,329.06
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-356.02	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	741.36	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	32,440.23	-42,573.29
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-552.57	253.91

(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	34,719.79	-137,090.94
(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)	-15,798.37	20,749.77
(8) 外币财务报表折算差额	21,388.16	80,830.75
(9) 其他	-7,316.78	-7,316.78
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	36,863.21	54,442.66
七、综合收益总额	1,430,911.37	1,278,248.87
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	920,928.32	600,028.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	509,983.05	678,220.86
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：陈林

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	50,896.55	37,919.15
减：营业成本	73.52	73.52
税金及附加	996.79	743.97
销售费用	-	-
管理费用	34,306.53	27,453.30
研发费用	32,942.46	25,297.53
财务费用	77,471.51	79,258.47
其中：利息费用	80,360.75	79,414.19
利息收入	3,429.09	962.87
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	301,981.99	273,521.67
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		
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）	-3,227.36	100.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	203,860.36	178,714.02
加：营业外收入	0.00	106.63
减：营业外支出	277.95	200.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	203,582.41	178,620.63
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	203,582.41	178,620.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	203,582.41	178,620.63
（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	203,582.41	178,620.63
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：陈林

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<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	47,633,184.82	46,144,666.76
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	100,000.00	-100,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
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	91,688.39	38,719.10
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	59,753.54	-59,753.54
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	89,377.16	104,683.77
收到其他与经营活动有关的现金	1,538,519.43	1,347,347.35
经营活动现金流入小计	49,512,523.34	47,475,663.44
购买商品、接受劳务支付的现金	39,618,360.01	38,909,787.55
客户贷款及垫款净增加额	-199.23	-52,075.70
存放中央银行和同业款项净增加额	102,844.75	586,056.78
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,479.70	1,776.63
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	3,217,568.78	2,995,919.96
支付的各项税费	1,346,811.57	1,109,006.79

支付其他与经营活动有关的现金	2,358,774.98	2,060,385.27
经营活动现金流出小计	46,645,640.56	45,610,857.28
经营活动产生的现金流量净额	2,866,882.78	1,864,806.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,816,867.88	6,952,147.74
取得投资收益收到的现金	247,883.75	307,901.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,995.34	29,195.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14,431.33	48,593.41
收到其他与投资活动有关的现金	1,474,658.63	1,753,777.95
投资活动现金流入小计	6,594,836.93	9,091,615.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,394,917.97	1,100,533.07
投资支付的现金	4,747,153.06	8,186,893.87
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	9,721.25	881,432.66
支付其他与投资活动有关的现金	1,310,144.34	1,314,666.88
投资活动现金流出小计	7,461,936.62	11,483,526.48
投资活动产生的现金流量净额	-867,099.69	-2,391,910.85
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	96,243.67	869,179.22
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	56,152.26	98,106.81
取得借款收到的现金	8,769,574.70	14,068,673.44
收到其他与筹资活动有关的现金	1,059,743.45	2,030,825.47
筹资活动现金流入小计	9,925,561.82	16,968,678.13
偿还债务支付的现金	8,502,547.34	13,703,674.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	887,347.60	630,581.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	161,061.37	115,519.15
支付其他与筹资活动有关的现金	1,001,701.34	1,365,421.97
筹资活动现金流出小计	10,391,596.28	15,699,677.92
筹资活动产生的现金流量净额	-466,034.46	1,269,000.21
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	19,831.60	45,944.81
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,553,580.23	787,840.33
加：期初现金及现金等价物余额	6,448,202.50	5,660,362.17

六、期末现金及现金等价物余额	8,001,782.73	6,448,202.50
----------------	--------------	--------------

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：陈林

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
<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	51,190.80	40,049.26
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	163,335.59	68,666.89
经营活动现金流入小计	214,526.39	108,716.15
购买商品、接受劳务支付的现金	-	213.22
支付给职工及为职工支付的现金	19,937.96	18,195.32
支付的各项税费	1,460.05	1,110.55
支付其他与经营活动有关的现金	218,959.10	116,111.41
经营活动现金流出小计	240,357.11	135,630.50
经营活动产生的现金流量净额	-25,830.73	-26,914.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,459,387.63	2,423,020.50
取得投资收益收到的现金	310,198.40	269,936.02
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	-	200,003.83
投资活动现金流入小计	1,769,586.03	2,892,960.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438.95	163.06
投资支付的现金	1,456,800.80	2,836,955.40
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	39,499.62	298,963.84
投资活动现金流出小计	1,496,739.37	3,136,082.29
投资活动产生的现金流量净额	272,846.66	-243,121.93
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	1,061,861.10	3,575,729.37
收到其他与筹资活动有关的现金	17,058.39	78,247.89
筹资活动现金流入小计	1,078,919.49	3,653,977.26
偿还债务支付的现金	1,089,861.10	3,324,729.37

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	238,758.95	93,997.36
支付其他与筹资活动有关的现金	851.03	592.55
筹资活动现金流出小计	1,329,471.09	3,419,319.28
筹资活动产生的现金流量净额	-250,551.60	234,657.98
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	<b>-3,535.67</b>	<b>-35,378.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	117,147.79	152,526.10
六、期末现金及现金等价物余额	<b>113,612.12</b>	<b>117,147.79</b>

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：陈林

### 担保人财务报表

适用 不适用

