

中国兵器装备集团有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、高级管理人员保证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.....	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.....	20
三、 资信评级情况.....	20
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.....	21
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
六、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	29
七、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于司法机关调查事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34
担保人财务报表.....	47

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
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	2020 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
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）	CSG
法定代表人	许宪平
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	张登洲
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	党组成员、总会计师
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	中国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，公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

姓名	担任职务	类型
徐平	董事长、党组书记	离任
张宝林	党组成员、副总经理	离任
许宪平	董事长、党组书记	新任

根据《公司章程》，发行人实行外派监事会制度，由国资委代表国务院向发行人驻派监事会。按照国务院机构改革方案，目前国有重点大型企业监事会的职责划入审计署。截至报告期末，国资委和审计署均未向公司派驻监事会。

报告期内，公司新任董事、监事、高级管理人员简历情况如下：

许宪平，男，研究生学历，工学硕士，高级工程师，中共党员。现任中国兵器装备集团有限公司董事长、党组书记。历任中国第一汽车集团公司化油器有限公司副总经理、协作配套处处长、采购部部长、总经理助理、天津一汽夏利股份有限公司总经理、解放汽车公司总经理，中国第一汽车集团公司副总经理，中国第一汽车集团公司董事、总经理、党委副书记，中国通用技术（集团）控股有限责任公司董事长、党组书记。

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：北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座19层

签字会计师：赵斌、韩冰

（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：任贤浩

联系电话：010-65608354

（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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 8 月 16 日
8、债券余额	4.551
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.35
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 16 日
7、到期日	2023 年 8 月 16 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.10
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 5 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 5 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 17 日
7、到期日	2023 年 10 月 17 日
8、债券余额	14.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.14
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 5 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 5 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款	无

的触发及执行情况	
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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.39
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 19 日
8、债券余额	5.2401
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.90
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司于 2020 年 4 月 19 日支付 2019 年 4 月 19 日至 2020 年 4 月 18 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，2020 年 3 月

选择权的触发及执行情况	19 日，发行人发布票面利率调整公告，将本期债券存续期后 2 年的票面利率调整为 2.90%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权，发行人发布票面利率调整公告后，投资者行使回售选择权，回售规模为 14.7599 亿元，回售及转售后本期债券余额为 5.2401 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 6 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.04
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司于 2020 年 6 月 6 日支付 2019 年 6 月 6 日至 2020 年 6 月 5 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 13 日
8、债券余额	5.58
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.55
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，2020 年 6 月 10 日，发行人发布票面利率调整公告，将本期债券存续期后 2 年的票面利率调整为 2.85%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权，发行人发布票面利率调整公告后，投资者行使回售选择权，回售规模为 14.42 亿元，回售及转售后本期债券余额为 5.58 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 13 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.90
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 18 日
7、到期日	2022 年 9 月 18 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.70
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 9 月 18 日
7、到期日	2024 年 9 月 18 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.85
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 5 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 5 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 18 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.00
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他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 年永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 5 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	本期永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
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.28
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司于 2020 年 5 月 15 日支付 2019 年 5 月 15 日至 2020 年 5 月 14 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	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
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	（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。报告期内未到续期选择权行权期。 （2）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。报告期内不涉及利率跳升情况。 （3）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事项。

1、债券代码	143769.SH
2、债券简称	18 兵装 01
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2018 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2018 年 8 月 30 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 8 月 30 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.30
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155220.SH
2、债券简称	19 兵装 01
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 3 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 18 日
8、债券余额	18.50
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.90
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司于 2020 年 3 月 18 日支付 2019 年 3 月 18 日至 2020 年 3 月 17 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 1 年末发行人调整票面利率选择权，2020 年 2 月 18 日，发行人发布票面利率调整公告，将本期债券存续期后 1 年的票面利率调整为 2.90%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 1 年末投资者回售选择权，发行人发布票面利率调整公告后，投资者行使回售选择权，回售规模为 1.50 亿元，回售及转售后本期债券余额为 18.50 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中	不适用

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	无

1、债券代码	155221.SH
2、债券简称	19 兵装 02
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 3 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 18 日
7、到期日	2024 年 3 月 18 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.70
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司于 2020 年 3 月 18 日支付 2019 年 3 月 18 日至 2020 年 3 月 17 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155222.SH
2、债券简称	19 兵装 03
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2019 年 5 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 5 月 6 日
7、到期日	2024 年 5 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.97
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司于 2020 年 5 月 6 日支付 2019 年 5 月 6 日至 2020 年 5 月 5 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155575.SH
2、债券简称	19 兵装 05
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 12 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 2 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.50
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163493.SH
2、债券简称	20 兵装 01
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020 年 4 月 24 日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 24 日
7、到期日	2022 年 4 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	1.80
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 1 年末发行人调整票面利率选择权，报告期内不涉及该条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 1 年末投资者回售选择权，报告期内不涉及该条款
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163494.SH
2、债券简称	20 兵装 02
3、债券名称	中国兵器装备集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.42
10、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
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款	无

的触发及执行情况	
----------	--

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136629.SH、136630.SH、136755.SH、136756.SH、143077.SH、143129.SH、143169.SH、143170.SH、143298.SH、143299.SH、143300.SH、143975.SH、143769.SH、155220.SH、155221.SH、155222.SH、155575.SH、163493.SH、163494.SH

债券简称	16 兵装 01、16 兵装 02、16 兵装 04、16 兵装 05、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、18 兵装 Y1、18 兵装 01、19 兵装 01、19 兵装 02、19 兵装 03、19 兵装 05、20 兵装 01、20 兵装 02
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	304.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金已全部使用完毕，各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、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2020年6月30日在上交所网站上公布了对16兵装01、16兵装02、16兵装04、16兵装05、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、18兵装01、19兵装01、19兵装02、19兵装03、19兵装05、20兵装01、及20兵装02的2020年定期跟踪评级报告，提请投资者关注。

评级机构联合信用评级有限公司已于2020年6月30日在上交所网站上公布了对18兵装Y1的2020年定期跟踪评级报告，提请投资者关注。

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，本公司的公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

报告期内，17 兵装 02、17 兵装 04、18 兵装 Y1、19 兵装 01、19 兵装 02、19 兵装 03 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 04、16 兵装 05、17 兵装 05、17 兵装 06、17 兵装 07、17 兵装 08、17 兵装 09、18 兵装 01、19 兵装 05、20 兵装 01 及 20 兵装 02 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

☐适用 ☒不适用

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 2020 年 6 月 30 日在上交所网站公告了 2019 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

1、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	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比率	原因
营业收入	971.40	861.55	12.75	
营业成本	810.17	727.43	11.37	
销售费用	59.99	48.81	22.91	
管理费用	52.99	57.36	-7.62	
研发费用	40.75	43.19	-5.64	
财务费用	9.93	8.52	16.56	
经营活动产生的现金流净额	12.76	45.29	-71.84	主要是由于汽车金融业务规模增加所致
投资活动产生的现金流净额	-92.92	-97.67	4.87	
筹资活动产生的现金流净额	35.47	-1.87	1,991.80	主要是由于业务规模增长导致融资规模增加

（2）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
1. 主营业务小计	950.80	798.26	16.04	14.19	12.74	7.21
汽车及零配件业务	728.68	629.38	13.63	16.78	15.57	7.10
输变电业务	18.63	15.61	16.25	9.31	-0.15	95.33
光电业务	19.68	17.31	12.03	14.54	25.00	-37.96
其他	183.80	135.95	26.03	5.34	1.45	12.24
2. 其他业务小计	20.60	11.91	42.16	-28.67	-38.47	27.97
合计	971.40	810.17	16.60	12.75	11.37	6.61

2、主要产品及其用途

（1）汽车业务

发行人汽车产业主体为中国长安汽车集团有限公司（以下简称“中国长安”），统筹发展整车、汽车零部件、销售与服务、物流等业务板块。

整车板块主要运营主体为重庆长安汽车股份有限公司（以下简称“长安汽车”），涵盖整车（乘用车、商用车）的研发、制造和销售以及发动机的研发、生产，并整合优势资源积极发展出行服务、新销售等领域，进行多维度的产业布局。目前长安汽车旗下拥有长安乘用车、欧尚汽车、长安凯程、长安福特、长安马自达等众多知名品牌。截至目前，已推出CS系列、逸动系列、锐程系列、欧诺、欧尚系列等一系列经典自主品牌车型；合资品牌拥有全新福克斯、新蒙迪欧、翼虎、锐际、CX-5、CX-8、昂克赛拉等多款知名产品。同时，

打造了逸动 EV、新奔奔 EV、CS15EV 等新能源车型。

发动机和零部件运营主体共有 15 家企业，生产产品包括涡轮增压发动机、变速器、增压器、底盘传动和悬架系统、减震器、柴油机活塞、电机等。近年来，公司大力推进自主创新，快速提升零部件企业的质量、技术、制造等能力，汽车零部件整体实力得到了快速发展。

销售与服务运营主体为万友汽车投资有限公司，作为中国长安旗下汽车营销及服务专业化运营平台，主要从事汽车销售、维修服务及配件、汽车综合体等业务。

物流运营主体为重庆长安民生物流股份有限公司，作为中国长安旗下专业化的综合物流一体化服务提供商，致力提供汽车供应链一体化物流服务。

（2）输变电业务

公司输变电业务主要生产企业为保定天威保变电气股份有限公司，业务涵盖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、零部件的制造与销售；输变电专用制造设备的生产与销售等。主导产品包括 220kV-1000kV 超高压、大容量变压器等。

（3）光电业务

发行人光电产业目前主要运营主体为中光学集团股份有限公司（原利达光电股份有限公司，002189.SZ）与成都光明光电股份有限公司。

公司光电业务产品线覆盖精密光学元器件、光学辅料、光敏电阻等光电产业中上游产品，以及光学器件、光电整机、光电系统集成等光电产业下游产品。

3、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，公司与供应商一般每年洽商并签订供货合同，供需双方供货价格是以签订正式的年度经济采购合同的方式确定的，在一个会计区间内配套供应价格不变，成本较为稳定。同时公司对每一项原材料或零部件均由经过资格认定程序认定的 2-3 家供应商提供，以保证产品质量和供应的及时性，并有助于降低供应成本。生产方面：实行“以销定产”模式，整车生产按照冲压—焊接—涂装—总装流程生产。销售方面：公司销售网络完善，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，有效解决了用户的售后服务。

（2）输变电业务

采购方面：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。生产方面：由生产管理部门根据产品合同所规定的交货期及产品的运输周期，确定产品的完工及发货时间，根据生产周期倒排，确定所有产品的排产计划。销售方面：主要以直销为主，辅以极少量的代销模式，销售业务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。

（3）光电业务

采购方面：公司按照质量管理体系文件要求，对供应商进行考察、评价和选择，形成《合格供应商名录》，物料采购从名录当中选取，同时每年对供应商实施动态管理和优化。生产方面：实行“以销定产”的生产模式，根据每年订货情况及订单进度安排，编制年度生产计划，确定相关供货进度。销售方面：采取直销模式，直接与客户签订销售合同。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）汽车业务

2020 年新年伊始，突如其来的新冠肺炎疫情在中国及全球多国快速蔓延扩散，不仅使我国经济遭遇“灰犀牛”，也使全球经济遭受冲击，而因疫情防控而采取的封锁措施，使得全球经济活动停摆，正常社会生活受阻。中国汽车产业近年来持续呈下行趋势，此次疫情更进一步加剧了车市的下滑，并对全产业链的正常生产运营产生了较大冲击。在全国疫情严峻的形势下，2020 年一季度，汽车行业销售 367.2 万辆，同比大幅下降 42.4%。

面对疫情，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，中国人民上下同心，团结协作，共克时艰，充分发挥中国特色社会主义制度优势，凝聚起众志成城抗击疫情的强大力量。在全国上下和广大人民群众共同努力下，全国疫情防控形势持续向好、生产生活秩序加快恢复的态势不断巩固和拓展，汽车市场也逐渐摆脱疫情的影响开始逐步回暖。2020 年上半年，中国汽车市场累计产销分别实现 1011.2 万辆和 1025.7 万辆，同比分别下滑 16.8% 和 16.9%，同比降幅较一季度大幅收窄。乘用车销售 787.3 万辆，同比下滑 22.4%；其中，轿车销量同比下滑 26.0%，SUV 同比下滑 14.9%。新能源乘用车中，纯电动乘用车产销 26.7 万辆，同比下降 40.8%，补贴退坡的影响仍在延续。此次疫情也进一步加速了行业洗牌，上半年汽车销量排名前十位的企业集团销量合计 913.9 万辆，同比下降 16.5%，降幅略小于行业，占汽车销售总量的 89.1%，高于上年同期 0.4 个百分点。（以上数据来源于《中国汽车工业产销快讯》（中国汽车工业协会）及其行业信息发布）。

2020 年上半年，面对突如其来的新冠疫情，长安汽车扎实推进疫情防控，迅速组织复工复产，确保了疫情防控和生产经营工作有力有序向前推进。上半年，长安汽车有效抢抓疫情后市场恢复机会，累计实现销量 83.1 万辆，同比逆市增长 1.3%，销量排名居中国汽车行业第五。

（2）输变电业务

经过多年发展，我国输变电装备制造业已形成门类齐全、具有相当规模和一定水平的产业体系，是国民经济发展不可或缺的重要支柱产业，为国民经济快速发展和国家重大工程建设提供了设备保障和装备支撑，对相关产业具有较强的辐射和带动作用。随着智能电网进入全面建设阶段，中国输配电设备制造业整体发展将呈现智能化、集成化、绿色化的特点，随着城市电网改造，电力系统对输变电产品运行的可靠性、安全性提出了更高的要求，对变压器技术的低噪音、低损耗、高环保、高智能等的要求也更苛刻，智能化技术、可靠性技术、数字仿真技术以及新型电工材料技术将得到充分应用。

公司所属保变电气是我国输变电装备制造核心企业之一，产品谱系齐全，在高电压、大容量变压器以及特高压交、直流变压器制造领域具有突出的技术优势。

（3）光电业务

从全球光电产业大势来看，全球产业进入智能化时代，人工智能、混合现实、5G、物联网、大数据、云计算等新一轮的科技革命和产业变革影响巨大，以网络化、自动化、智能化为主要特征的智能技术已经渗透光电产业各个方面。

公司所属中光学产品瞄准智能化产品热点拓展应用领域、市场和客户，适应智能化时代要求进行产品技术开发，打造了从元件到部件、整机与系统集成服务相对完善的产业链，具备了成为光学领军品牌的基础和实力。

5、业务面临风险

公司所面临主要风险包括宏观经济下行风险、汽车竞争加剧风险、汽车合资企业利润下降风险、输变电行业产能过剩风险、新技术及新产品对公司传统产品市场份额冲击风险、安全生产风险及原材料价格及燃油价格波动风险等。

（二） 公司未来展望

2020 年工作总要求是：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实

习近平总书记关于国企改革发展和党的建设的重要论述，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神及中央经济工作会议精神，认真落实中央企业负责人会议、国防科技工业工作会议要求，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持以改革开放为动力，全面加强党的领导党的建设，统筹推进稳增长、促改革、强创新、调结构、防风险，推动集团公司高质量发展，实现“十三五”规划圆满收官。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐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、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	3,386.63	3,399.38	-0.38	
2	总负债	2,142.39	2,195.58	-2.42	
3	净资产	1,244.24	1,203.81	3.36	
4	归属母公司股东的净资产	727.31	704.15	3.29	
5	资产负债率 (%)	63.26	64.59	-2.06	

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
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	65.82	67.46	-2.43	
7	流动比率	0.96	0.90	6.44	
8	速动比率	0.79	0.75	6.19	
9	期末现金及现金等价物余 额	429.12	474.05	-9.48	
-					
-					

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	971.40	861.55	12.75	
2	营业成本	810.17	727.43	11.37	
3	利润总额	45.85	40.85	12.22	
4	净利润	39.90	35.21	13.32	
5	扣除非经常性损益后净利 润	-35.60	-31.60	-12.65	
6	归属母公司股东的净利润	20.90	49.15	-57.49	主要由于非全资 子公司亏损额减 少
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	113.62	110.15	3.15	
8	经营活动产生的现金流净 额	12.76	45.29	-71.84	主要是由于汽车 金融业务规模增 加所致
9	投资活动产生的现金流净 额	-92.92	-97.67	4.87	
10	筹资活动产生的现金流净 额	35.47	-1.87	1,991.80	主要是由于业务 规模增长导致融 资规模增加
11	应收账款周转率	4.74	3.82	24.16	
12	存货周转率	3.10	2.51	23.31	
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.14	-2.00	
14	利息保障倍数	5.03	4.29	17.17	
15	现金利息保障倍数	2.59	7.81	-66.88	主要系经营活动 产生的现金流量 净额较去年同期 下降所致
16	EBITDA 利息倍数	9.99	8.90	12.21	
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

详见上表分析

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

2020 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

单位：万元、%

项目	2020 年 6 月末	2019 年 12 月末	变动幅度	原因
货币资金	5,064,730	5,424,742	-6.64	-
应收票据	2,775,404	3,103,515	-10.57	-
应收账款	2,223,635	1,872,405	18.76	-
存货	2,647,495	2,587,554	2.32	-
长期股权投资	2,311,599	1,965,107	17.63	-
固定资产	8,705,457	9,013,553	-3.42	-
其他非流动资产	3,149,621	3,244,012	-2.91	-

（二）资产受限情况

截至 2020 年 6 月末，公司受限资产账面价值合计 1,698,876 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	425,961	各类保证金等
应收票据	639,287	质押票据
应收账款	248,149	贷款质押
存货	2,031	贷款抵押
固定资产	329,887	贷款抵押、融资租入
无形资产	46,079	贷款质押、土地质押
其他	7,482	贷款抵押
合计	1,698,876	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

2020 年 6 月末，公司主要负债（占总负债 5%以上科目）的变动情况如下表所示：

表：主要负债情况表

单位：万元、%

项目	2020 年 6 月末	2019 年 12 月末	变动幅度	原因
短期借款	1,428,861	1,382,641	3.34	-
应付票据	2,603,905	2,533,706	2.77	-
应付账款	6,399,463	5,589,316	14.49	-
其他应付款	1,939,186	2,561,735	-24.30	-
一年内到期的非流动负债	983,878	1,318,734	-25.39	-
其他流动负债	1,196,057	1,964,539	-39.12	主要系执行新准则科目调整所致
长期借款	1,085,332	540,356	100.85	主要系借款结构调整所致
应付债券	2,037,911	2,153,662	-5.37	-

（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

除上述受限情况外，不存在其他可以对抗第三人的优先偿付负债。

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司本部共获得授信总额合计 771.00 亿元，其中，未使用的授信额度合计 723.00 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

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，公司对参股公司的担保为：1,590.00 万元；对集团外公司担保余额为：6,786.23 万元，占报告期末净资产的 0.07%。

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，公司无尚在存续期内的其他债券和债务融资工具。

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

报告期内，兵器装备集团下属子公司重庆望江工业有限公司收到重庆市第一中级人民法院（2019）渝 01 民初 43 号之二《民事裁定书》。针对常州天山重工机械有限公司诉重庆望江工业有限公司定作合同纠纷一案（有关案情详见发行人于 2019 年 4 月 15 日披露的相关公告），常州天山重工机械有限公司提出了撤诉申请，并已获重庆市第一中级人民法院准许。具体内容详见发行人于 2020 年 4 月 3 日发布的《关于下属子公司诉讼进展情况的公告》和债券受托管理人于 2020 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》。

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

报告期内，兵器装备集团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兵器装备集团董事长、党组书记调整的决定：许宪平同志任兵器装备集团董事长、党组书记，免去其中国通用技术（集团）控股有限责任公司董事长、党组书记职务；免去徐平同志的兵器装备集团董事长、党组书记职务。具体内容详见发行人于 2020 年 6 月 23 日发布的《中国兵器装备集团有限公司董事长发生变动的公告》和债券受托管理人于 2020 年 6 月 24 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》。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	143975.SH
债券简称	18 兵装 Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内不涉及

利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不存在递延情况
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	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。

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）

（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（2020年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 06 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

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,064,730	5,424,742
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	717,686	242,774
衍生金融资产	132	
应收票据	2,775,404	3,103,515
应收账款	2,223,635	1,872,405
应收款项融资	46,083	99,710
预付款项	557,423	399,222
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	398,553	427,117
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,647,495	2,587,554
合同资产	201,873	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,818	2,438
其他流动资产	843,312	1,142,243
流动资产合计	15,478,144	15,301,720
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	610,387	445,921
持有至到期投资	6,578	6,578
长期应收款	13,411	4,833
长期股权投资	2,311,599	1,965,107
其他权益工具投资	41,958	41,659
其他非流动金融资产		

投资性房地产	166,251	156,538
固定资产	8,705,457	9,013,553
在建工程	893,820	1,145,919
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,541	12,606
无形资产	1,233,394	1,357,372
开发支出	144,173	183,664
商誉	83,592	89,905
长期待摊费用	65,138	71,606
递延所得税资产	954,245	952,823
其他非流动资产	3,149,621	3,244,012
非流动资产合计	18,388,165	18,692,096
资产总计	33,866,309	33,993,816
流动负债：		
短期借款	1,428,861	1,382,641
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	305	1,158
以公允价值计量且计入当期损益的金融负债	565	
衍生金融负债		55
应付票据	2,603,905	2,533,706
应付账款	6,399,463	5,589,316
预收款项	587,974	972,965
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	402,193	460,654
应交税费	90,604	226,043
其他应付款	1,939,186	2,561,735
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	559,885	27,178
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	983,878	1,318,734
其他流动负债	1,196,057	1,964,539
流动负债合计	16,192,876	17,038,724
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	1,085,332	540,356
应付债券	2,037,911	2,153,662
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,892	10,238
长期应付款	445,802	456,288
长期应付职工薪酬	39,254	42,946
预计负债	502,572	598,081
递延收益	1,028,721	929,109
递延所得税负债	66,665	50,994
其他非流动负债	15,866	135,358
非流动负债合计	5,231,015	4,917,032
负债合计	21,423,891	21,955,756
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,532,958	3,532,958
其他权益工具	200,000	200,000
其中：优先股		
永续债	200,000	200,000
资本公积	1,353,726	1,343,281
减：库存股		
其他综合收益	-1,895	-7,141
专项储备	51,409	43,704
盈余公积	189,873	189,873
一般风险准备	66,956	66,956
未分配利润	1,880,097	1,671,848
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,273,124	7,041,479
少数股东权益	5,169,294	4,996,581
所有者权益（或股东权益）合计	12,442,418	12,038,060
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,866,309	33,993,816

法定代表人：许宪平 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

2020 年 06 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

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,664,625	2,179,942

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	304,785	350,881
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	3,627	3,514
流动资产合计	1,973,037	2,534,337
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	50,306	50,306
持有至到期投资	609,190	592,463
长期应收款		
长期股权投资	5,589,933	5,469,096
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,228	3,581
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,445	15,476
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	6,269,102	6,130,922
资产总计	8,242,139	8,665,259
流动负债：		
短期借款	480,000	930,000
交易性金融负债		
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		
应交税费	4,043	3,784
其他应付款	274,858	315,615
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	635,000	922,557
其他流动负债		
流动负债合计	1,393,901	2,171,956
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,937,911	1,685,510
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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	1,937,911	1,685,510
负债合计	3,331,812	3,857,466
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,532,958	3,532,958
其他权益工具	200,000	200,000
其中：优先股		
永续债	200,000	200,000
资本公积	320,357	318,670
减：库存股		
其他综合收益	120,610	103,518
专项储备		
盈余公积	75,358	75,358
未分配利润	661,044	577,289
所有者权益（或股东权益）合计	4,910,327	4,807,793
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,242,139	8,665,259

法定代表人：许宪平 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
2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	9,713,959	8,615,537
其中：营业收入	9,713,959	8,615,537
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,019,010	9,101,415
其中：营业成本	8,101,681	7,274,278
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	280,758	248,400
销售费用	599,871	488,050
管理费用	529,855	573,584
研发费用	407,540	431,910
财务费用	99,305	85,193
其中：利息费用	113,440	122,703
利息收入	27,527	43,170
加：其他收益	173,564	272,373
投资收益（损失以“－”号填列）	462,780	582,247
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,342	108,661
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）	176,822	-4,154
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,959	-540

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-61,264	14,883
资产处置收益（损失以“-”号填列）	22,864	12,254
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	466,756	391,185
加：营业外收入	12,153	22,185
减：营业外支出	20,452	4,849
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	458,457	408,521
减：所得税费用	59,433	56,389
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	399,024	352,132
（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）	208,966	491,529
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	190,058	-139,397
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2.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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准		

备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）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：许宪平 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

2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	8,405	20,250
减：营业成本		
税金及附加	130	164
销售费用		
管理费用	10,765	9,844
研发费用		
财务费用	15,059	17,192
其中：利息费用	62,829	72,126
利息收入	47,898	56,405
加：其他收益		9
投资收益（损失以“－”号填列）	104,078	113,094
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	102,058	109,576
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）		

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)	86,529	106,153
加: 营业外收入	23	32
减: 营业外支出	2,080	793
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	84,472	105,392
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	84,472	105,392
(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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		
6.外币财务报表折算差额		
7.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: 许宪平 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

2020 年 1—6 月

单位：万元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	11,919,449	11,374,672
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	55,673	88,086
收到其他与经营活动有关的现金	336,638	77,623
经营活动现金流入小计	12,311,760	11,540,381
购买商品、接受劳务支付的现金	9,475,251	9,009,235
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,073,105	1,181,340
支付的各项税费	596,156	595,684
支付其他与经营活动有关的现金	1,039,683	301,197
经营活动现金流出小计	12,184,195	11,087,456
经营活动产生的现金流量净额	127,565	452,925
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,162,078	5,646,514
取得投资收益收到的现金	36,518	31,012
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,205	11,848
处置子公司及其他营业单位收到		2,534

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	78,971	97,709
投资活动现金流入小计	1,310,772	5,789,617
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	502,711	723,133
投资支付的现金	1,487,331	5,983,225
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	136	
支付其他与投资活动有关的现金	249,765	59,955
投资活动现金流出小计	2,239,943	6,766,313
投资活动产生的现金流量净额	-929,171	-976,696
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	183,269	422,171
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	1,892,103	1,499,766
收到其他与筹资活动有关的现金	395,476	608,304
筹资活动现金流入小计	2,470,848	2,530,241
偿还债务支付的现金	1,924,312	2,295,696
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,248	110,207
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		447
支付其他与筹资活动有关的现金	53,632	143,085
筹资活动现金流出小计	2,116,192	2,548,988
筹资活动产生的现金流量净额	354,656	-18,747
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,336	690
五、现金及现金等价物净增加额	-449,286	-541,828
加：期初现金及现金等价物余额	4,740,533	4,206,264
六、期末现金及现金等价物余额	4,291,247	3,664,436

法定代表人：许宪平 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

2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019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		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	91,248	116,271
经营活动现金流入小计	91,248	116,271
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	6,255	5,268
支付的各项税费	1,296	2,259
支付其他与经营活动有关的现金	47,188	86,917
经营活动现金流出小计	54,739	94,444
经营活动产生的现金流量净额	36,509	21,827
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	2,020	37,741
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	151,760	255,807
投资活动现金流入小计	153,780	293,548
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45	30
投资支付的现金		66,477
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	157,724	150,018
投资活动现金流出小计	157,769	216,525
投资活动产生的现金流量净额	-3,989	77,023
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,958
取得借款收到的现金	130,000	280,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000	450,000
筹资活动现金流入小计	430,000	732,958
偿还债务支付的现金	915,156	1,167,443
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,578	65,692
支付其他与筹资活动有关的现金	103	375
筹资活动现金流出小计	977,837	1,233,510
筹资活动产生的现金流量净额	-547,837	-500,552
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	-515,317	-401,702

加：期初现金及现金等价物余额	2,179,942	2,451,826
六、期末现金及现金等价物余额	1,664,625	2,050,124

法定代表人：许宪平 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

